



# ECONOMÍA VASCA

INFORME 2012



**LABORAL**  
kutxa

## | Economía Vasca Informe 2012

Departamento de Estudios  
Director: Joseba Madariaga  
Equipo de trabajo: **IKEI** research & consultancy SA

© Caja Laboral Popular, S.Coop. Ltda.

ISBN: 978-84-941393-0-7

# Índice

<b>1. EL MARCO GENERAL</b> .....	<b>1</b>
<b>1. ENTORNO ECONÓMICO (INTERNACIONAL Y ESTATAL)</b> .....	<b>2</b>
1.1 ECONOMÍA INTERNACIONAL .....	2
1.2 ECONOMÍA ESPAÑOLA .....	12
<b>2. PANORAMA GENERAL</b> .....	<b>24</b>
2.1 PRODUCCIÓN.....	27
2.2 DEMANDA .....	30
2.3 PRECIOS Y SALARIOS.....	34
2.4 MERCADO DE TRABAJO Y DEMOGRAFÍA.....	36
<b>2. INDUSTRIA</b> .....	<b>49</b>
<b>1. PANORAMA GENERAL</b> .....	<b>50</b>
<b>2. ENERGÍA</b> .....	<b>57</b>
2.1 BALANCE ENERGÉTICO DE LA CAPV .....	57
2.2 ENERGÍA ELÉCTRICA.....	61
<b>3. SIDERURGIA</b> .....	<b>67</b>
3.1 PANORAMA GENERAL .....	67
3.2 SIDERURGIA ESPAÑOLA .....	69
3.3 LA SIDERURGIA VASCA .....	72
<b>4. CONSTRUCCIÓN NAVAL</b> .....	<b>81</b>
4.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL .....	81
4.2 LA CONSTRUCCIÓN NAVAL EN ESPAÑA .....	83
4.3 CONSTRUCCIÓN NAVAL EN EL PAÍS VASCO .....	85
<b>5. AUTOMOCIÓN</b> .....	<b>90</b>
5.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL .....	90
5.2 EL SECTOR EN ESPAÑA .....	93
5.3 LA INDUSTRIA PROVEEDORA DE AUTOMOCIÓN EN LA CAPV .....	99
<b>6. MÁQUINA-HERRAMIENTA</b> .....	<b>103</b>
6.1 PANORAMA MUNDIAL .....	103
6.2 MÁQUINA-HERRAMIENTA EN EL PAÍS VASCO.....	105
<b>7. HERRAMIENTA MANUAL</b> .....	<b>113</b>
<b>8. PAPEL</b> .....	<b>118</b>
8.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL .....	118
8.2 EL SECTOR EN ESPAÑA .....	120
8.3 EL SECTOR EN EL PAÍS VASCO.....	123
<b>9. CAUCHO</b> .....	<b>130</b>
9.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL .....	130

9.2	EL SECTOR DE TRANSFORMACIÓN DEL CAUCHO EN ESPAÑA Y EN LA CAPV .....	131
9.3	SUBSECTOR DE NEUMÁTICOS Y RECAUCHUTADO .....	134
<b>10.</b>	<b>ELECTRODOMÉSTICOS .....</b>	<b>137</b>
10.1	SITUACIÓN INTERNACIONAL .....	137
10.2	EL SECTOR EN ESPAÑA Y EL PAÍS VASCO .....	138
<b>11.</b>	<b>SECTOR ELECTRÓNICO-INFORMÁTICO.....</b>	<b>146</b>
11.1	SITUACIÓN INTERNACIONAL .....	146
11.2	EL SECTOR EN ESPAÑA.....	147
11.3	EL SECTOR EN LA CAPV.....	148
<b>12.</b>	<b>CONSTRUCCIÓN .....</b>	<b>154</b>
<b>13.</b>	<b>ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO SECTORIAL.....</b>	<b>165</b>
13.1	INTRODUCCIÓN .....	165
13.2	METODOLOGÍA .....	165
13.3	PIRÁMIDE DE RATIOS .....	176
13.4	ESTADO DE FUENTES Y EMPLEOS DE FONDOS .....	182
<b>3.</b>	<b>SECTOR PRIMARIO.....</b>	<b>217</b>
<b>1.</b>	<b>PANORAMA GENERAL.....</b>	<b>218</b>
1.1	EVOLUCIÓN EN EL ÁMBITO ESTATAL .....	218
1.2	EVOLUCIÓN EN EL PAÍS VASCO .....	220
<b>2.</b>	<b>SUBSECTOR AGRÍCOLA.....</b>	<b>227</b>
2.1	PRODUCCIONES, SUPERFICIES Y RENDIMIENTOS .....	227
2.2	PRECIOS AGRÍCOLAS .....	230
<b>3.</b>	<b>SUBSECTOR GANADERO.....</b>	<b>234</b>
3.1	CENSO GANADERO.....	234
3.2	PRODUCCIÓN GANADERA Y RESULTADOS ECONÓMICOS.....	235
<b>4.</b>	<b>SUBSECTOR FORESTAL .....</b>	<b>244</b>
<b>5.</b>	<b>SECTOR PESQUERO .....</b>	<b>247</b>
5.1	PANORAMA GENERAL .....	247
5.2	PESCA DE BAJURA.....	247
5.3	PESCA DE ALTURA.....	254
<b>4.</b>	<b>SERVICIOS .....</b>	<b>257</b>
<b>1.</b>	<b>PANORAMA GENERAL.....</b>	<b>258</b>
<b>2.</b>	<b>EDUCACIÓN.....</b>	<b>260</b>
2.1	EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO NO UNIVERSITARIO .....	260
2.2	EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO UNIVERSITARIO.....	270
<b>3.</b>	<b>TRANSPORTE.....</b>	<b>281</b>
3.1	TRANSPORTE POR FERROCARRIL .....	281
3.2	TRANSPORTE POR CARRETERA.....	287
3.3	TRANSPORTE MARÍTIMO.....	293
3.4	TRANSPORTE AÉREO .....	302

<b>5. SECTOR FINANCIERO .....</b>	<b>308</b>
<b>1. PANORAMA GENERAL.....</b>	<b>309</b>
<b>2. ENTIDADES DE CRÉDITO .....</b>	<b>313</b>
<b>3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA .....</b>	<b>327</b>
<b>4. MERCADO BURSÁTIL.....</b>	<b>331</b>
4.1 VISIÓN GENERAL.....	332
4.2 BOLSA DE BILBAO .....	337

## Cuadros

Cuadro nº 1	Evolución del Producto Interior Bruto .....	2
Cuadro nº 2	Evolución de la demanda interior total .....	3
Cuadro nº 3	Variaciones del volumen de intercambios de bienes y servicios.....	3
Cuadro nº 4	Saldo de operaciones corrientes (bienes, servicios y transferencias).....	4
Cuadro nº 5	Evolución del deflactor del consumo privado .....	4
Cuadro nº 6	Evolución de los costes laborales unitarios nominales .....	5
Cuadro nº 7	Evolución del empleo .....	6
Cuadro nº 8	Tasa de paro .....	6
Cuadro nº 9	Necesidades de financiación de las Administraciones Públicas (capacidad (+) o necesidad (-) de financiación en porcentaje del PIB nominal) .....	7
Cuadro nº 10	Principales indicadores (UE-27).....	8
Cuadro nº 11	Crecimiento del Producto Interior Bruto (PIB) (Unión Europea).....	9
Cuadro nº 12	PIB per cápita en la Unión Europea, 2012 .....	10
Cuadro nº 13	Previsiones económicas (países industrializados).....	11
Cuadro nº 14	Producto interior bruto y sus componentes (Demanda y Oferta) .....	14
Cuadro nº 15	Distribución del Producto Interior Bruto (Renta).....	14
Cuadro nº 16	Balanza de pagos (Saldos) .....	15
Cuadro nº 17	Índice de Precios al Consumo (IPC) e Índice de Precios Industriales (IPRI).....	17
Cuadro nº 18	Indicadores de rentas y costes salariales.....	18
Cuadro nº 19	Evolución de las principales magnitudes laborales. Medias anuales.....	19
Cuadro nº 20	Empleo según situación profesional y tipo de contrato. Medias anuales .....	19
Cuadro nº 21	Déficit Público.....	20
Cuadro nº 22	Proyecciones de la economía española (2013) .....	22
Cuadro nº 23	Evolución general.....	24
Cuadro nº 24	Evolución de algunos indicadores de actividad.....	26
Cuadro nº 25	Evolución del Producto Interior Bruto (PIB).....	27
Cuadro nº 26	Indicadores del Sector Industrial .....	28
Cuadro nº 27	Indicadores del Sector de Construcción.....	29
Cuadro nº 28	Indicadores del Sector Servicios .....	30
Cuadro nº 29	Indicadores de Demanda Interna .....	30
Cuadro nº 30	Indicadores de Consumo e Inversión .....	31
Cuadro nº 31	Evolución del Comercio Exterior en el País Vasco .....	32
Cuadro nº 32	Exportaciones e Importaciones de la CAPV por países y secciones.....	33
Cuadro nº 33	Exportaciones e Importaciones navarras por países y sectores.....	34
Cuadro nº 34	Evolución de los precios en la CAPV y Navarra.....	35
Cuadro nº 35	Indicadores salariales.....	36
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 SPEE .....	45
Cuadro nº 40	Convenios colectivos y huelgas .....	46
Cuadro nº 41	Movimiento natural de la población. Tasas de natalidad y mortalidad, 2011 .....	47
Cuadro nº 42	Evolución del movimiento poblacional del País Vasco.....	48
Cuadro nº 43	Evolución de algunos indicadores de la actividad productiva industrial del País Vasco.....	51

Cuadro nº 44	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) del País Vasco según el destino económico de los bienes .....	51
Cuadro nº 45	Consumo de energía eléctrica en la industria vasca .....	52
Cuadro nº 46	Evolución de algunos ratios para una muestra de empresas industriales vascas .....	53
Cuadro nº 47	Cuenta de resultados. Evolución interanual (Tasas de crecimiento sobre las mismas empresas en igual período del año anterior) .....	54
Cuadro nº 48	Balance energético de la CAPV 2012 .....	58
Cuadro nº 49	Consumo final por tipos de energía en la CAPV .....	59
Cuadro nº 50	Consumo final por sectores en la CAPV .....	60
Cuadro nº 51	Producción y demanda de energía eléctrica en el País Vasco* .....	63
Cuadro nº 52	Consumo neto de energía eléctrica por Territorios .....	64
Cuadro nº 53	Producción de acero bruto .....	67
Cuadro nº 54	Consumo de productos siderúrgicos .....	69
Cuadro nº 55	Principales magnitudes del sector siderúrgico español* .....	69
Cuadro nº 56	Materias primas importadas .....	71
Cuadro nº 57	Comercio exterior de la industria siderúrgica de la CAPV .....	73
Cuadro nº 58	Aportación de la actividad siderúrgica a la industria de la CAPV .....	74
Cuadro nº 59	Consumo aparente de acero por productos .....	74
Cuadro nº 60	Producción de productos laminados en caliente* .....	75
Cuadro nº 61	Producción, consumo y comercio exterior de tubos sin soldadura .....	76
Cuadro nº 62	Exportaciones de tubos sin soldadura por países de destino .....	77
Cuadro nº 63	Áreas de negocio y unidades empresariales del Grupo Tubos Reunidos. 2012.....	79
Cuadro nº 64	Productos fabricados por mercado y sector industrial. Grupo Tubos Reunidos. 2012.....	79
Cuadro nº 65	Flota mercante mundial .....	81
Cuadro nº 66	Flota mercante mundial por país de bandera .....	82
Cuadro nº 67	Flota mercante mundial por tipo de buque .....	83
Cuadro nº 68	Producción española de buques .....	84
Cuadro nº 69	Cartera de pedidos a fin de año .....	84
Cuadro nº 70	Cartera de pedidos por tipos de buque a fin de año (2012).....	85
Cuadro nº 71	Producción naval en el País Vasco .....	86
Cuadro nº 72	Producción naval en el País Vasco. Participación en el Estado. Tonelaje compensado .....	86
Cuadro nº 73	Cartera de pedidos en el País Vasco .....	88
Cuadro nº 74	Cartera de pedidos, buques terminados y buques comenzados por empresa .....	88
Cuadro nº 75	Producción y matriculación de vehículos* .....	92
Cuadro nº 76	Producción, matriculación y comercio exterior de la industria española del automóvil .....	94
Cuadro nº 77	Matriculación de turismos y todoterrenos según marcas <sup>(1)</sup> .....	95
Cuadro nº 78	Matriculación de furgonetas, pick-up y derivados según marcas <sup>(1)</sup> .....	96
Cuadro nº 79	Matriculación de vehículos comerciales ligeros según marcas <sup>(*)</sup> .....	97
Cuadro nº 80	Evolución del sector vasco proveedor de automoción (*) .....	99
Cuadro nº 81	Producción, comercio y consumo mundial de máquinas-herramienta .....	103
Cuadro nº 82	Evolución de las principales variables del sector de máquina-herramienta en el Estado español.....	106
Cuadro nº 83	Distribución de la producción española de máquinas-herramienta según tipo de maquinaria .....	107
Cuadro nº 84	Exportaciones españolas de máquinas-herramienta por países.....	108
Cuadro nº 85	Exportación por tipos de máquinas-herramienta .....	110
Cuadro nº 86	Importaciones españolas de máquinas-herramienta por países.....	111
Cuadro nº 87	Evolución de las principales magnitudes del sector* .....	113

Cuadro nº 88	Distribución de las exportaciones por áreas geográficas .....	114
Cuadro nº 89	Distribución de las importaciones por áreas geográficas .....	115
Cuadro nº 90	Producción de papel y cartón (integrantes CEPI) .....	118
Cuadro nº 91	Producción de papel y cartón por países .....	119
Cuadro nº 92	Producción de pasta por países .....	120
Cuadro nº 93	Producción y consumo de papel y cartón. Total español .....	120
Cuadro nº 94	Producción y consumo por tipos de papel.....	122
Cuadro nº 95	Producción y consumo por tipos de pasta.....	123
Cuadro nº 96	Producción de papel y pasta en el País Vasco*.....	124
Cuadro nº 97	Principales empresas del sector papelero en el País Vasco.....	125
Cuadro nº 98	Cifras básicas de tres grandes papeleras vascas .....	127
Cuadro nº 99	Estructura de la cuenta de resultados conjunta de tres grandes papeleras vascas .....	127
Cuadro nº 100	Estructura del balance conjunto de tres grandes papeleras vascas .....	128
Cuadro nº 101	Consumo mundial de caucho natural y sintético .....	130
Cuadro nº 102	Datos básicos del sector de transformación del caucho <sup>0</sup> en el Estado español .....	132
Cuadro nº 103	Comercio exterior de transformados de caucho por grandes subsectores .....	132
Cuadro nº 104	Comercio exterior de transformados de caucho por grandes subsectores .....	133
Cuadro nº 105	Consumo aparente de las principales materias primas del sector .....	133
Cuadro nº 106	Producción, consumo y comercio exterior de neumáticos y recauchutado.....	134
Cuadro nº 107	Producción y venta de vehículos en el Estado español .....	134
Cuadro nº 108	Evolución de la demanda interior de las principales líneas de producto de la gama blanca .....	140
Cuadro nº 109	Evolución de la producción de electrodomésticos.....	141
Cuadro nº 110	Exportaciones e Importaciones de electrodomésticos .....	141
Cuadro nº 111	Participación de las empresas vascas en el mercado interior de electrodomésticos.....	142
Cuadro nº 112	Evolución del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en España .....	148
Cuadro nº 113	Empresas del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV por localización geográfica y subsectores, 2012 .....	149
Cuadro nº 114	Evolución de la producción del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV .....	150
Cuadro nº 115	Evolución de las exportaciones del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV .....	151
Cuadro nº 116	Evolución del empleo del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV .....	151
Cuadro nº 117	Evolución de algunos indicadores del sector de la construcción .....	154
Cuadro nº 118	Índice Coyuntural de la Construcción (CAPV).....	155
Cuadro nº 119	Distribución de la licitación oficial entre la Administración Central, Autónoma y Local .....	155
Cuadro nº 120	Variación interanual de la licitación oficial y distribución entre Administraciones (2012).....	156
Cuadro nº 121	Licitación oficial por tipos de obra (2012) .....	157
Cuadro nº 122	Viviendas iniciadas y terminadas* .....	160
Cuadro nº 123	Realizaciones en materia de rehabilitación protegida en la CAPV* .....	162
Cuadro nº 124	Población ocupada en la construcción .....	162
Cuadro nº 125	Número de empresas colaboradoras de la Central de Balances del Banco de España .....	176
Cuadro nº 126	Rentabilidad del patrimonio neto en los sectores industriales del País Vasco.....	177
Cuadro nº 127	Rentabilidad del activo neto en los sectores industriales del País Vasco .....	178
Cuadro nº 128	Leverage financiero en los sectores industriales del País Vasco.....	179

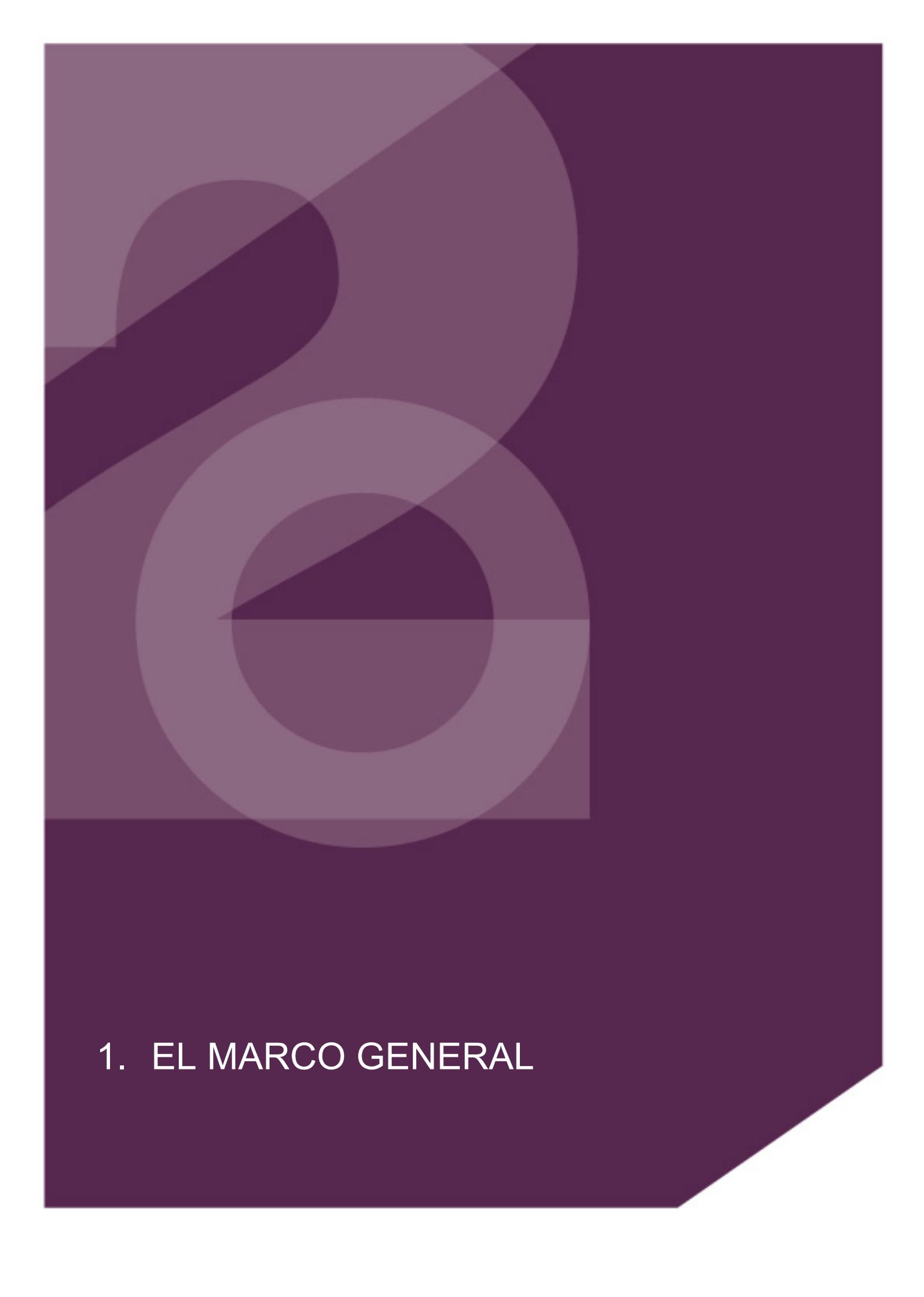
Cuadro nº 129	Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2011.....	180
Cuadro nº 130	Estado de fuentes y empleos de fondos en los sectores industriales del País Vasco.....	183
Cuadro nº 131	Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2011.....	184
Cuadro nº 132	Estado de fuentes y empleos del sector de Industria de la alimentación, bebidas y tabaco .....	202
Cuadro nº 133	Estado de fuentes y empleos del sector de Industria de la madera y del corcho, excepto muebles; cestería y espartería.....	203
Cuadro nº 134	Estado de fuentes y empleos del sector de Industria del papel .....	204
Cuadro nº 135	Estado de fuentes y empleos del sector de Artes gráficas y reproducción de soportes grabados.....	205
Cuadro nº 136	Estado de fuentes y empleos del sector de Industria química .....	206
Cuadro nº 137	Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de productos de caucho y plásticos .....	207
Cuadro nº 138	Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de otros productos minerales no metálicos.....	208
Cuadro nº 139	Estado de fuentes y empleos del sector de Metalurgia; fabricación de productos de hierro, acero y ferroaleaciones .....	209
Cuadro nº 140	Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo .....	210
Cuadro nº 141	Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de material y equipo eléctrico .....	211
Cuadro nº 142	Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p. ....	212
Cuadro nº 143	Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques .....	213
Cuadro nº 144	Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de otro material de transporte .....	214
Cuadro nº 145	Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de muebles. otras industrias manufactureras .....	215
Cuadro nº 146	Estado de fuentes y empleos del sector de TOTAL INDUSTRIA.....	216
Cuadro nº 147	Macromagnitudes del sector agrario español* .....	219
Cuadro nº 148	Macromagnitudes del sector agrario en la CAPV* .....	220
Cuadro nº 149	Comercio exterior de productos agroalimentarios. País Vasco.....	223
Cuadro nº 150	Empleo en el sector primario* .....	224
Cuadro nº 151	Producciones agrícolas más representativas del País Vasco* .....	227
Cuadro nº 152	Superficie cultivada de los productos más significativos del País Vasco* .....	229
Cuadro nº 153	Rendimientos obtenidos por los productos agrícolas más significativos* .....	230
Cuadro nº 154	Precios de los productos agrícolas más representativos <sup>(1)</sup> .....	232
Cuadro nº 155	Censo ganadero (a 30 de Noviembre de cada año) .....	234
Cuadro nº 156	Producción de leche .....	236
Cuadro nº 157	Destino de la leche producida en la CAPV.....	237
Cuadro nº 158	Resultados de una muestra de explotaciones vacunas de élite dedicadas a la producción de leche .....	238
Cuadro nº 159	Resultados económicos medios de explotaciones de ovino de leche gestionadas por SERGAL y el INTIA-ITG .....	238
Cuadro nº 160	Peso en canal del ganado sacrificado en el País Vasco.....	239
Cuadro nº 161	Resultados de explotaciones de vacuno y ovino de carne bajo control de gestión técnico-económica de Sergal y el ITG .....	241
Cuadro nº 162	Resultados de explotaciones de porcino bajo control de gestión técnico-económica del INTIA-ITG .....	242
Cuadro nº 163	Licencias de cortas de madera de la CAPV .....	244

Cuadro nº 164	Licencias de cortas de madera por especies en Bizkaia y Gipuzkoa*	245
Cuadro nº 165	Estructura de la flota del País Vasco.....	247
Cuadro nº 166	Flota de bajura de la CAPV por puerto (2012).....	248
Cuadro nº 167	Flota de bajura de la CAPV por modalidad (2012).....	249
Cuadro nº 168	Total de pesca desembarcada por la flota de bajura .....	249
Cuadro nº 169	Destino de la pesca desembarcada por la flota de bajura, 2012 .....	250
Cuadro nº 170	Evolución de las costeras de la anchoa y del bonito.....	250
Cuadro nº 171	Total pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2012 .....	252
Cuadro nº 172	Valor de la pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2012 .....	253
Cuadro nº 173	Flota de altura del País Vasco, 2012.....	255
Cuadro nº 174	Estructura de la flota de altura al fresco del País Vasco, 2012*.....	255
Cuadro nº 175	Flota bacaladera del País Vasco, 2012* .....	256
Cuadro nº 176	Flota atunero-congeladora del País Vasco, 2012 .....	256
Cuadro nº 177	Evolución del sector servicios .....	258
Cuadro nº 178	Evolución del alumnado por tipo de centro. Educación Infantil.....	260
Cuadro nº 179	Nivel de euskaldunización. Educación Infantil.....	261
Cuadro nº 180	Evolución del alumnado por tipo de centro. Primaria .....	262
Cuadro nº 181	Nivel de euskaldunización. Primaria.....	263
Cuadro nº 182	Evolución del alumnado por tipo de centro. ESO .....	264
Cuadro nº 183	Nivel de euskaldunización. ESO .....	265
Cuadro nº 184	Evolución del alumnado por tipo de centro. Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior .....	267
Cuadro nº 185	Nivel de euskaldunización. Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior .....	268
Cuadro nº 186	Evolución del alumnado por tipo de centro. Bachillerato LOGSE .....	269
Cuadro nº 187	Nivel de euskaldunización. Bachillerato LOGSE.....	269
Cuadro nº 188	Evolución de los alumnos y profesores en las Universidades del País Vasco.....	271
Cuadro nº 189	Distribución del alumnado en la UPV/EHU .....	274
Cuadro nº 190	Distribución del alumnado en la Universidad de Navarra.....	275
Cuadro nº 191	Distribución del alumnado en la Universidad Pública de Navarra (UPNA) <sup>(1)</sup> .....	276
Cuadro nº 192	Distribución del alumnado en la Universidad de Deusto <sup>(1)</sup> .....	276
Cuadro nº 193	Distribución del alumnado en la Universidad de Mondragon .....	278
Cuadro nº 194	Movimiento de viajeros* .....	281
Cuadro nº 195	Movimiento de viajeros por compañías*.....	282
Cuadro nº 196	Recaudación por transporte de viajeros.....	282
Cuadro nº 197	Volumen de mercancías con origen y/o destino el País Vasco* .....	283
Cuadro nº 198	Personal empleado en transporte por ferrocarril .....	283
Cuadro nº 199	Movimiento de viajeros en el Metro de Bilbao.....	285
Cuadro nº 200	Distribución de viajeros del Metro de Bilbao por estación (2012) .....	286
Cuadro nº 201	Parque de vehículos.....	288
Cuadro nº 202	Matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses* .....	289
Cuadro nº 203	Índices de motorización.....	289
Cuadro nº 204	Mercancías transportadas por Comunidad Autónoma. Transporte intrarregional y transporte interregional por CC.AA. de origen y/o destino*.....	290
Cuadro nº 205	Transporte urbano. Datos básicos del sector.....	291
Cuadro nº 206	Evolución del transporte urbano.....	292
Cuadro nº 207	Comercio mundial por vía marítima.....	293
Cuadro nº 208	Comercio marítimo español.....	294
Cuadro nº 209	Tráfico de los principales puertos vascos.....	295
Cuadro nº 210	Composición del tráfico total de mercancías.....	296
Cuadro nº 211	Tráfico exterior y cabotaje .....	296
Cuadro nº 212	Composición del tráfico exterior del puerto de Bilbao. 2012 .....	297

Cuadro nº 213	Composición del tráfico exterior del puerto de Pasajes. 2012 .....	297
Cuadro nº 214	Puerto de Bilbao. Tráfico por países, 2012 .....	298
Cuadro nº 215	Puerto de Pasajes. Tráfico por países, 2012 .....	301
Cuadro nº 216	Puerto de Bilbao. Magnitudes económicas .....	301
Cuadro nº 217	Tráfico aéreo del País Vasco .....	303
Cuadro nº 218	Tráfico de aeronaves por aeropuerto .....	303
Cuadro nº 219	Tráfico de mercancías por aeropuerto .....	304
Cuadro nº 220	Tráfico de pasajeros por aeropuerto (*). .....	304
Cuadro nº 221	Incremento en el tráfico de aeropuerto (2012/2011) .....	305
Cuadro nº 222	Composición del activo de las entidades de crédito. ....	313
Cuadro nº 223	Entidades de crédito. Crédito según agentes. ....	314
Cuadro nº 224	Entidades de crédito. Crédito según tipo. Otros sectores residentes. ....	315
Cuadro nº 225	Entidades de depósito. Crédito según finalidad. Otros sectores residentes .....	315
Cuadro nº 226	Evolución de la matriculación de vehículos. ....	316
Cuadro nº 227	Constitución de hipotecas nuevas sobre viviendas. ....	317
Cuadro nº 228	Entidades de depósito. Crédito según agentes y ámbito .....	318
Cuadro nº 229	Entidades de depósito. Evolución del crédito dudoso, según finalidades. Otros sectores residentes .....	320
Cuadro nº 230	Entidades de depósito. Evolución de la tasa de dudosos o morosidad .....	320
Cuadro nº 231	Entidades de crédito. Depósitos en las entidades de crédito, según agentes .....	321
Cuadro nº 232	Renta bruta disponible, VAB y ahorro bruto .....	322
Cuadro nº 233	Entidades de depósito. Depósitos según tipos. Otros sectores residentes. ....	323
Cuadro nº 234	Entidades de depósito. Depósito de otros sectores residentes y AA.PP. ....	324
Cuadro nº 235	Entidades de crédito. Tipos de interés (TEDR) aplicados en nuevas operaciones a hogares <sup>(2)</sup> y sociedades no financieras. ....	325
Cuadro nº 236	Patrimonio y número de instituciones de inversión colectiva de carácter financiero .....	327
Cuadro nº 237	Distribución del patrimonio de los fondos y las sociedades de inversión mobiliaria, a valor efectivo .....	328
Cuadro nº 238	Distribución de los Fondos de Inversión Mobiliaria (FIM), los partícipes y patrimonio según la composición de la cartera (a 31 de Diciembre) .....	329
Cuadro nº 239	Valores distintos de acciones, excepto derivados financieros. Acciones y participaciones en fondos de inversión. Emisiones netas y ofertas públicas de venta .....	333
Cuadro nº 240	Mercado bursátil. Valor efectivo de los volúmenes negociados (incluye emisiones nuevas y mercados secundarios). ....	335
Cuadro nº 241	Contratación en los mercados organizados de renta fija <sup>(1)</sup> .....	336
Cuadro nº 242	Mercados Oficiales de futuros y opciones* .....	337
Cuadro nº 243	Índice General de la Bolsa de Bilbao, (Índice 2000). Valores último, máximo y mínimo .....	338
Cuadro nº 244	Evolución de los principales índices bursátiles .....	339
Cuadro nº 245	Volumen de contratación en la Bolsa de Bilbao. Valores efectivos* .....	339

## Gráficos

Gráfico nº 1	Variación de los tipos de interés.....	7
Gráfico nº 2	Evolución de los tipos de interés oficiales: Banco Central Europeo y Reserva Federal .....	21
Gráfico nº 3	Evolución del PIB .....	25
Gráfico nº 4	Rentabilidad industrial .....	53
Gráfico nº 5	Consumo final por tipos de energía en la CAPV (m tep).....	60
Gráfico nº 6	Producción mundial de acero .....	68
Gráfico nº 7	Principales magnitudes del sector siderúrgico español.....	70
Gráfico nº 8	Localización de los principales establecimientos siderúrgicos en el País Vasco.....	72
Gráfico nº 9	Distribución geográfica de las ventas del Grupo Tubacex en 2012 .....	78
Gráfico nº 10	Evolución de la cartera de pedidos y de la producción ponderada en la construcción naval (mCGT).....	87
Gráfico nº 11	Evolución de la facturación del sector.....	100
Gráfico nº 12	Mercados destino de la producción del sector*.....	101
Gráfico nº 13	Balanza comercial del sector de la máquina-herramienta.....	106
Gráfico nº 14	Evolución de las principales variables del sector del papel en España .....	121
Gráfico nº 15	Producción española de electrodomésticos de línea blanca. Evolución de algunas líneas de producto .....	140
Gráfico nº 16	Licitación oficial .....	159
Gráfico nº 17	Número de viviendas terminadas (*).....	161
Gráfico nº 18	Población ocupada en la construcción.....	163
Gráfico nº 19	Rentabilidad del patrimonio neto típica y sus componentes (rentabilidad del activo neto y leverage financiero) en los sectores industriales del País Vasco, 2011.....	181
Gráfico nº 20	Comparativa de la rentabilidad del patrimonio neto típica (e1) en los sectores industriales del País Vasco respecto del conjunto del Estado, 2011 .....	182
Gráfico nº 21	Estado de fuentes y empleos de fondos en los sectores industriales del País Vasco, 2011.....	185
Gráfico nº 22	Comparativa del flujo de tesorería de inversión (TINV) en los sectores industriales del País Vasco respecto del conjunto del Estado, 2011 .....	186
Gráfico nº 23	Evolución del Valor Añadido Bruto a coste de factores del sector agrario.....	221
Gráfico nº 24	Evolución del empleo en el sector primario* .....	225
Gráfico nº 25	Producción ganadera en el País Vasco .....	240
Gráfico nº 26	Costeras de la anchoa y del bonito .....	251
Gráfico nº 27	Evolución de las matriculaciones del alumnado en el País Vasco.....	266
Gráfico nº 28	Tráfico de mercancías y buques en el Puerto de Bilbao .....	299
Gráfico nº 29	Tráfico de mercancías y buques en el Puerto de Pasajes .....	300
Gráfico nº 30	Tipo de cambio: Euro versus Dólar* .....	309
Gráfico nº 31	Evolución del Ibex-35 Tasa de variación interanual sobre el valor de cierre mensual .....	310
Gráfico nº 32	Entidades de crédito. Crédito según tipo. Otros sectores residentes (OSR) .....	314
Gráfico nº 33	Entidades de crédito. Crédito según finalidad. Otros sectores residentes .....	316
Gráfico nº 34	Entidades de depósito. Evolución del crédito a otros sectores residentes.....	319
Gráfico nº 35	Entidades de depósito. Evolución de los depósitos de otros sectores residentes .....	324
Gráfico nº 36	Índice General de Cotización. Bolsa de Bilbao (2012).....	338

The image features a dark purple background with several overlapping, semi-transparent circles of varying shades of purple. The circles are arranged in a way that creates a sense of depth and movement. The text '1. EL MARCO GENERAL' is positioned in the lower-left corner of the image.

# 1. EL MARCO GENERAL

## 1. ENTORNO ECONÓMICO (INTERNACIONAL Y ESTATAL)

### 1.1 ECONOMÍA INTERNACIONAL

#### Características Generales: actividad productiva

En 2012 la economía mundial ha moderado su ritmo de expansión ante la recaída de la Zona Euro, el relativo modesto crecimiento de Estados Unidos y el menor empuje de las economías de mercados emergentes y en desarrollo. Así, de acuerdo con las previsiones de mayo de la OCDE, el conjunto de los países industrializados ha contenido su ritmo de avance hasta el 1,4% en 2012 frente a la expansión del 1,9% registrada en 2011.

**Cuadro nº 1 Evolución del Producto Interior Bruto**

País	(% Δ)		
	2010	2011	2012
Estados Unidos	2,4	1,8	2,2
Japón	4,7	-0,6	2,0
Alemania	4,0	3,1	0,9
Francia	1,6	1,7	0,0
Italia	1,7	0,5	-2,4
Reino Unido	1,8	1,0	0,3
Canadá	3,2	2,6	1,8
<b>Zona euro</b>	<b>1,9</b>	<b>1,5</b>	<b>-0,5</b>
<b>Total OCDE</b>	<b>3,0</b>	<b>1,9</b>	<b>1,4</b>

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2013)*.

Centrando la atención primeramente en la economía estadounidense, en 2012 ésta ha crecido un 2,2%, cuatro décimas porcentuales más que en el ejercicio precedente (1,8% en 2011), impulsada por la reactivación del mercado inmobiliario así como por el mantenimiento de condiciones financieras propicias, habiendo contenido finalmente la amenaza del “abismo fiscal”.

Por su parte, las economías emergentes y en desarrollo han presentado un menor empuje como consecuencia de la menor demanda procedente de las economías avanzadas, la aplicación de políticas internas más restrictivas y el menor dinamismo interno observado en algunas economías emergentes. India ha presentado la mayor desaceleración (crecimiento del 4% en 2012 frente a 7,7% en 2011), al tiempo que entre las economías asiáticas avanzadas Japón ha repuntado un 2% tras la contracción del 0,6% registrada en 2011.

**Cuadro nº 2 Evolución de la demanda interior total**

País	(% Δ)		
	2010	2011	2012
Estados Unidos	2,8	1,7	2,1
Japón	2,9	0,3	2,9
Alemania	2,6	2,6	-0,3
Francia	1,5	1,7	-0,9
Italia	2,0	-0,9	-5,3
Reino Unido	2,3	-0,6	1,3
Canadá	5,4	2,6	2,0
<b>Zona euro</b>	<b>1,3</b>	<b>0,6</b>	<b>-2,2</b>
<b>Total OCDE</b>	<b>3,1</b>	<b>1,6</b>	<b>0,9</b>

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2013)*.

Pasando ya a considerar la economía europea, la adopción de políticas decisivas a nivel conjunto ha infundido mayor confianza en la cuestionada viabilidad de la unión económica y monetaria, si bien la Zona Euro ha entrado nuevamente en recesión en 2012 (-0,5% frente al avance del 1,5% alcanzado en 2011) ante las profundas recesiones registradas en la periferia del euro y el menor crecimiento de los países del núcleo, condicionada entre otros factores por la necesidad de sanear los balances públicos y privados.

### Comercio exterior

En este contexto de menor crecimiento económico, la actividad comercial exterior de los países avanzados se ha visto seriamente afectada, de tal forma que en el conjunto de la OCDE las exportaciones han moderado su crecimiento del 5,7% en 2011 al 2,7% en 2012, al tiempo que las importaciones lo han hecho del 4,9% en 2011 al 1,3% en 2012, observándose esta dinámica de desaceleración tanto de las exportaciones como de las importaciones en la práctica totalidad de las economías avanzadas.

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

País	Importaciones			Exportaciones		
	2010	2011	2012	2010	2011	2012
Estados Unidos	12,5	4,8	2,4	11,1	6,7	3,4
Japón	11,1	5,9	5,4	24,4	-0,4	-0,1
Alemania	10,9	7,5	2,2	13,4	7,9	4,3
Francia	8,4	5,2	-0,9	9,2	5,5	2,5
Italia	12,3	1,1	-7,8	11,2	6,6	2,2
Reino Unido	8,0	0,0	2,7	6,4	4,5	-0,2
Canadá	13,6	5,8	2,9	6,5	4,6	1,6
<b>TOTAL OCDE</b>	<b>11,2</b>	<b>4,9</b>	<b>1,3</b>	<b>11,3</b>	<b>5,7</b>	<b>2,7</b>

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2013)*.

La balanza de las operaciones corrientes (determinada por el desempeño tanto de la actividad comercial de bienes y servicios como de las transferencias corrientes), ha mermado su saldo

deficitario en 2012 hasta los 241,1 miles de millones de dólares (saldo deficitario de 300,6 miles de millones de dólares en 2011), como consecuencia entre otros factores de la notable mejoría del saldo positivo de la Zona Euro (229,9 miles de millones de dólares en 2012 frente a 87,3 miles de millones de dólares en el ejercicio previo).

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

País	(mM \$)		
	2010	2011	2012
Estados Unidos	-442,0	-465,9	-475,0
Japón	204,1	119,3	59,6
Alemania	202,5	224,0	240,5
Francia	-41,4	-54,1	-60,2
Italia	-72,6	-67,4	-12,4
Reino Unido	-57,7	-32,4	-91,4
Canadá	-58,4	-53,0	-67,0
<b>Zona euro</b>	<b>61,7</b>	<b>87,3</b>	<b>229,9</b>
<b>Total OCDE</b>	<b>-193,5</b>	<b>-300,6</b>	<b>-241,1</b>

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas* (Mayo 2013).

### Precios y salarios

En línea con la contención del precio del petróleo (el barril Brent ha permanecido en torno a los 111 dólares: 111,7 en 2012 frente a 111,3 en 2011), los precios han moderado su ritmo de crecimiento en relación al ejercicio precedente.

Así, de acuerdo con la OCDE, la inflación ha sido inferior a la registrada en el ejercicio previo tanto en Estados Unidos (1,8% en 2012 frente a 2,4% en 2011), como en la Zona Euro (2,1% en 2012 frente a 2,5% en 2011), así como en el conjunto de los países industrializados (2,1% en 2012 frente a 2,6% en 2011). Por países, Italia destaca por el comparativamente elevado crecimiento de sus precios (2,8%), mientras que Japón lo hace por el fenómeno contrario (-0,6%).

**Cuadro nº 5 Evolución del deflactor del consumo privado**

País	(% Δ)		
	2010	2011	2012
Estados Unidos	1,9	2,4	1,8
Japón	-1,7	-0,8	-0,6
Alemania	2,0	2,1	1,6
Francia	1,1	2,1	1,7
Italia	1,5	2,9	2,8
Reino Unido	3,7	4,5	2,7
Canadá	1,5	2,2	1,2
<b>Zona euro</b>	<b>1,7</b>	<b>2,5</b>	<b>2,1</b>
<b>Total OCDE</b>	<b>1,9</b>	<b>2,6</b>	<b>2,1</b>

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas* (Mayo 2013).

En este contexto, las políticas monetarias de los principales bancos centrales han sido favorables al estímulo de la actividad: la Reserva Federal de Estados Unidos, el Banco de Inglaterra y el Banco de Japón han mantenido un año más sus tipos de interés de referencia en los valores mínimos fijados a finales de 2008 o comienzos de 2009, al tiempo que el Banco Central Europeo (BCE) ha reducido en julio su tipo de referencia del 1% al 0,75% hasta el cierre del ejercicio.

Por lo que respecta a los costes laborales unitarios nominales, en 2012 éstos han moderado su ritmo de crecimiento en Estados Unidos (1% en 2012 frente a 2,2% en 2011), mientras que lo han intensificado levemente en la Zona Euro (1,1% en 2012 frente a 0,8% en 2011), siendo Japón el único país en que se observa una tasa negativa (-2,1%).

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

País	(% Δ)		
	2010	2011	2012
Estados Unidos	-0,1	2,2	1,0
Japón	-4,4	1,1	-2,1
Alemania	-1,0	1,4	2,8
Francia	0,7	1,6	2,0
Italia	-0,5	1,3	2,3
Reino Unido	0,6	1,4	2,5
Canadá	0,1	2,1	2,4
<b>Zona euro</b>	<b>-0,7</b>	<b>0,8</b>	<b>1,1</b>

*Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2013).*

### Mercado de trabajo

En línea con la actividad económica, los mercados laborales han presentado comportamientos diferenciados en 2012, registrando el ámbito europeo el peor comportamiento (contracción del empleo y aumento de la tasa de paro).

Así, en el caso de Estados Unidos la ocupación ha fortalecido su ritmo de crecimiento (1,6% en 2012 frente a 1% en 2011), al tiempo que en el de Alemania y Francia lo ha moderado (1,1% en 2012 frente a 1,4% en 2011 y 0,1% frente a 0,3%, respectivamente), mientras que en el de la Zona Euro ésta ha pasado a decrecer tras el tímido repunte registrado en el ejercicio precedente (-0,6% en 2012 frente a 0,1% en 2011.)

**Cuadro nº 7 Evolución del empleo**

País	(% Δ)		
	2010	2011	2012
Estados Unidos	-0,7	1,0	1,6
Japón	-0,3	-0,1	-0,3
Alemania	0,6	1,4	1,1
Francia	0,2	0,3	0,1
Italia	-0,7	0,3	-0,3
Reino Unido	0,2	0,5	1,2
Canadá	1,4	1,5	1,2
<b>Zona euro</b>	<b>-0,4</b>	<b>0,1</b>	<b>-0,6</b>

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2013)*.

Asimismo, la tasa de desempleo también ha evolucionado de forma heterogénea en 2012: en los países que han logrado un cierto dinamismo económico ésta se ha reducido ligeramente (en Estados Unidos la tasa de paro ha pasado 8,9% en 2011 al 8,1% en 2012), mientras que en los países menos vigorosos o en recesión ésta ha aumentado (en la Zona Euro la tasa de desempleo ha pasado del 10% en 2011 al 11,2% en 2012). Con todo, en el conjunto de los países industrializados la tasa de paro apenas ha aumentado (8% en 2012 frente a 7,9% en el ejercicio anterior).

**Cuadro nº 8 Tasa de paro**

País	(% de la población activa)		
	2010	2011	2012
Estados Unidos	9,6	8,9	8,1
Japón	5,0	4,6	4,3
Alemania	6,8	5,7	5,3
Francia	9,3	9,2	9,9
Italia	8,4	8,4	10,6
Reino Unido	7,9	8,1	7,9
Canadá	8,0	7,5	7,3
<b>Zona euro</b>	<b>9,9</b>	<b>10,0</b>	<b>11,2</b>
<b>Total OCDE</b>	<b>8,3</b>	<b>7,9</b>	<b>8,0</b>

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2013)*.

### Política monetaria y presupuestaria

A pesar de las medidas adoptadas de cara a reducir los excesivos niveles de déficit presentados por las principales economías, en 2012 las cuentas públicas han continuado presentando importantes niveles de desequilibrio, si bien menores que en el ejercicio precedente, con la única excepción (entre los países contemplados) de Japón. Concretamente, en el caso de Estados Unidos el déficit se ha cifrado en el 8,7% del PIB (-10,2% en 2011), en el de la Zona Euro en el 3,7% (-4,1% en 2011), y en el del conjunto de los países de la OCDE en el 5,7% (-6,4% en 2011).

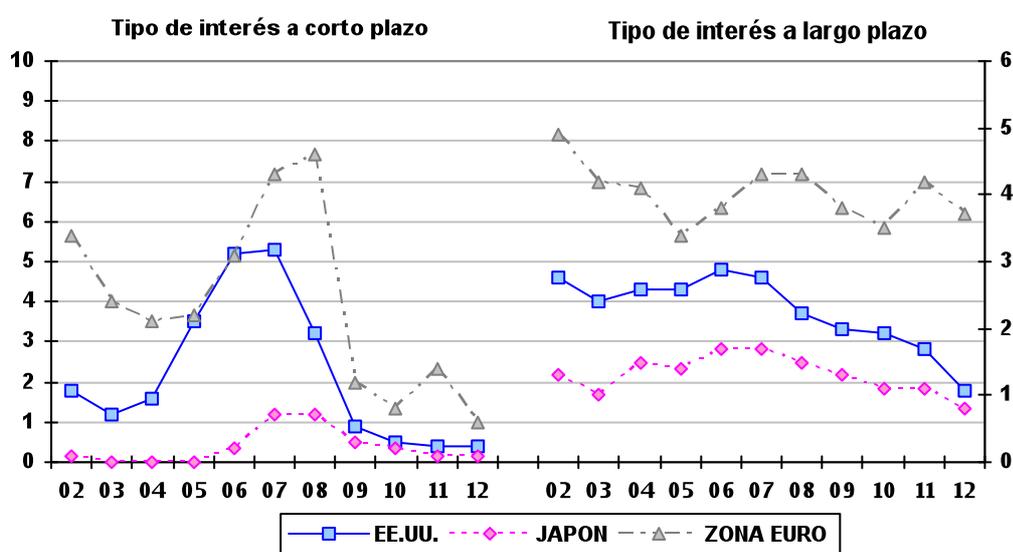
**Cuadro nº 9 Necesidades de financiación de las Administraciones Públicas (capacidad (+) o necesidad (-) de financiación en porcentaje del PIB nominal)**

País	(% del PIB)		
	2010	2011	2012
Estados Unidos	-11,4	-10,2	-8,7
Japón	-8,3	-8,9	-9,9
Alemania	-4,2	-0,8	0,2
Francia	-7,1	-5,3	-4,9
Italia	-4,3	-3,7	-2,9
Reino Unido	-10,0	-7,9	-6,5
Canadá	-5,2	-4,0	-3,2
<b>Zona euro</b>	<b>-6,2</b>	<b>-4,1</b>	<b>-3,7</b>
<b>Total OCDE</b>	<b>-7,7</b>	<b>-6,4</b>	<b>-5,7</b>

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2013).

Tal y como ya se ha señalado previamente, los principales bancos centrales han aplicado políticas monetarias tendentes al estímulo económico: la Reserva Federal ha mantenido su tipo en la banda 0%-0,25%, al tiempo que el Banco Central Europeo lo ha reducido en julio hasta el 0,75%, no habiéndolo variado hasta el cierre del ejercicio.

**Gráfico nº 1 Variación de los tipos de interés**



Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2013).

### Unión Europea

Según las previsiones de primavera de la Comisión Europea, el conjunto de la UE-27 ha pasado a contraerse un 0,3% en 2012, truncando así la senda de recuperación iniciada en

2010 (avances del 2,1% y 1,6% en 2010 y 2011, respectivamente), tras la notable caída experimentada en 2009 (-4,3%). A este respecto, cabe destacar que la nueva entrada en recesión ha venido determinada por la notable aportación negativa de la demanda interna al crecimiento global (1,5 puntos porcentuales negativos en 2012 frente a seis décimas porcentuales positivas en 2011), ante el retroceso del consumo privado y la inversión (-0,7% y -2,8%, respectivamente), y en menor medida, el estancamiento del consumo público (0,1%).

**Cuadro nº 10 Principales indicadores (UE-27)**

Concepto	2010	(Tasa de variación interanual)	
		2011	2012
<b>Actividad</b>			
- Consumo privado	1,1	0,1	-0,7
- Consumo público	0,7	-0,2	0,1
- Formación Bruta Capital Fijo (FBCF)	0,0	1,4	-2,8
- Demanda interna	1,6	0,6	-1,5
- Exportaciones	10,7	6,4	2,3
- Importaciones	9,7	4,1	-0,3
- PIB	2,1	1,6	-0,3
<b>Precios y salarios</b>			
- Deflactor del PIB	1,2	1,5	1,4
- Deflactor del consumo privado	2,0	2,9	2,3
- CLU reales	-1,6	-0,6	0,5

*Fuente: European Economy. Comisión Europea (Primavera 2013).*

Del análisis por países se desprende que, entre las grandes economías europeas, únicamente Alemania (principal tractor de la Unión) y Reino Unido han crecido en 2012 (0,7% y 0,3%, respectivamente), si bien a un ritmo claramente inferior al alcanzado en el ejercicio previo (3% y 1% en 2011, respectivamente), habiéndose estancado la economía francesa (crecimiento nulo), y retrocedido un 2,4% la italiana. Por el contrario, la mayoría los países recientemente incorporados a la Unión se han mostrado más dinámicos: Letonia ha crecido un 5,6%, Lituania un 3,6%, Estonia un 3,2% y Eslovaquia un 2%. El peor registro ha correspondido, al igual que en ejercicios anteriores, a la economía helena (-6,4%), que ya acumula cinco años consecutivos de recesión económica.

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

(% de variación interanual)

País	2010	2011	2012
Bélgica	2,4	1,8	-0,2
Dinamarca	1,6	1,1	-0,5
Alemania	4,2	3,0	0,7
Grecia	-4,9	-7,1	-6,4
España	-0,3	0,4	-1,4
Francia	1,7	1,7	0,0
Irlanda	-0,8	1,4	0,9
Italia	1,7	0,4	-2,4
Luxemburgo	2,9	1,7	0,3
Países Bajos	1,6	1,0	-1,0
Austria	2,1	2,7	0,8
Portugal	1,9	-1,6	-3,2
Finlandia	3,3	2,8	-0,2
Suecia	6,6	3,7	0,8
Reino Unido	1,8	1,0	0,3
Bulgaria	0,4	1,8	0,8
República Checa	2,5	1,9	-1,3
Estonia	3,3	8,3	3,2
Chipre	1,3	0,5	-2,4
Letonia	-0,9	5,5	5,6
Lituania	1,5	5,9	3,6
Hungría	1,3	1,6	-1,7
Malta	2,9	1,7	0,8
Polonia	3,9	4,5	1,9
Eslovenia	1,2	0,6	-2,3
Rumanía	-1,1	2,2	0,7
Eslovaquia	4,4	3,2	2,0
<b>UE-27</b>	<b>2,1</b>	<b>1,6</b>	<b>-0,3</b>

Fuente: *European Economy. Comisión Europea (Primavera 2013).*

Por otro lado, el estudio del PIB per cápita pone de manifiesto que todavía persisten diferencias muy significativas entre los diferentes integrantes de la Unión. Así, en el marco de los antiguos miembros, Grecia (68,1%), Portugal (69,4%), España (89%), Italia (89,4%), Francia (99%) y Reino Unido (99,6%) presentan los menores niveles, por debajo de la media de la UE-15 (100%), mientras que Luxemburgo ostenta el mayor nivel (244,3%). Atendiendo al conjunto de la UE-27, la progresiva incorporación de nuevos socios ha supuesto una rebaja notable en el PIB per cápita medio europeo.

**Cuadro nº 12 PIB per cápita en la Unión Europea, 2012**

País	UE-15=100	UE-27=100
Bélgica	108,3	118,5
Dinamarca	114,2	124,9
Alemania	111,5	122,0
Grecia	68,1	74,5
España	89,0	97,4
Francia	99,0	108,3
Irlanda	117,4	128,4
Italia	89,4	97,8
Luxemburgo	244,3	267,3
Países Bajos	118,7	129,9
Austria	119,0	130,2
Portugal	69,4	75,9
Finlandia	104,7	114,6
Suecia	116,7	127,7
Reino Unido	99,6	109,0
<b>Total UE-15</b>	<b>100,0</b>	<b>109,4</b>
Bulgaria	43,0	47,0
República Checa	73,0	79,9
Estonia	63,9	69,9
Chipre	82,6	90,4
Letonia	57,4	62,8
Lituania	63,7	69,7
Hungría	59,5	65,1
Malta	79,4	86,9
Polonia	60,5	66,2
Eslovenia	75,0	82,1
Rumanía	43,6	47,7
Eslovaquia	69,1	75,6
<b>Total UE-27</b>	<b>91,4</b>	<b>100,0</b>

*Fuente: European Economy. Comisión Europea (Primavera 2013).*

## Previsiones

De acuerdo con los principales organismos internacionales, serán nuevamente las economías emergentes y en desarrollo quienes impulsen la actividad mundial en el corto y medio plazo, estimando el Fondo Monetario Internacional (FMI) un crecimiento medio de la economía mundial en torno al 3,3% en 2013 y próximo al 4% en 2014. A grandes rasgos, las economías desarrolladas continuarán debilitadas, al tiempo que aquellas con estrechos vínculos comerciales con Europa continuarán experimentando correcciones a la baja por el efecto contagio.

Entre las economías industrializadas, cabe destacar que Estados Unidos moderará su ritmo de avance hasta el 1,9% en 2013 (2,2% en 2012), si bien tomará impulso nuevamente en el siguiente ejercicio (crecimiento previsto del 2,8% en 2014). En cualquier caso, la economía norteamericana continuará presentando niveles de desempleo y déficit relativamente abultados.

Por lo que respecta a las economías de mercados emergentes y en desarrollo, lideradas por China e India, para las que se prevén crecimientos en 2013 en torno al 8% y 6%, respectivamente, comienza a preocupar el crecimiento del producto potencial y los excesos financieros incipientes.

La Zona Euro, por su parte, continuará en recesión en 2013 (-0,6% según la OCDE), retomando presumiblemente la senda del crecimiento en 2014 (tímido avance previsto del 1,1%), preocupando especialmente el sobreendeudamiento y los déficits fiscales de ciertas economías.

**Cuadro nº 13 Previsiones económicas (países industrializados)**

Concepto	2013	2014	(%)
- PIB real (% Δ)			
• Estados Unidos	1,9	2,8	
• Japón	1,6	1,4	
• Zona Euro	-0,6	1,1	
• Total OCDE	1,2	2,3	
- Inflación (deflactor del consumo privado) (% Δ)			
• Estados Unidos	1,3	1,8	
• Japón	-0,5	1,7	
• Zona Euro	1,3	1,1	
• Total OCDE	1,5	1,9	
- Tasa de paro (% de la población activa)			
• Estados Unidos	7,5	7,0	
• Japón	4,2	4,1	
• Zona Euro	12,1	12,3	
• Total OCDE	8,1	8,0	
- Balanza corriente (% del PIB)			
• Estados Unidos	-3,1	-3,3	
• Japón	1,0	1,9	
• Zona Euro	2,5	2,8	
• Total OCDE	-0,4	-0,3	
- Déficit Público (% del PIB)			
• Estados Unidos	-5,4	-5,3	
• Japón	-10,3	-8,0	
• Zona Euro	-3,0	-2,5	
• Total OCDE	-4,3	-3,8	
- Comercio mundial (%Δ)	3,6	5,8	

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2013)*.

## 1.2 ECONOMÍA ESPAÑOLA

### Características generales

Tras los retrocesos registrados en 2009 y 2010 (-3,7% y -0,3%, respectivamente), y el repunte observado en 2011 (0,4%), la economía española ha pasado a contraerse nuevamente en 2012 (-1,4%), ante una complicada triple vertiente: financiera, deuda soberana y ajuste del déficit.

Así las cosas, al igual que en los dos ejercicios anteriores, el peor comportamiento de la economía española en relación al conjunto de la UE-27 ha derivado en un nuevo retroceso en el proceso de convergencia real con las principales economías europeas.

Desde la perspectiva de la demanda, el sector exterior ha compensado tan sólo parcialmente (aportación positiva de 2,5 puntos porcentuales al crecimiento global) la notable aportación negativa de la demanda interna, cifrada en 3,9 puntos porcentuales negativos. Atendiendo a la oferta, únicamente el sector primario ha crecido en 2012, habiendo retrocedido tanto la construcción (-8,1%), como la industria (-2,9%), así como los servicios (-0,4%).

En lo referido al mercado laboral, la población ocupada ha caído un 4,5% hasta las 17.282.000 personas empleadas, habiendo contraído su volumen de ocupación todos los sectores de forma generalizada (-17,6% en el caso de la construcción, -4,9% en el del sector industrial, -3,3% en el de los servicios y -0,9% en el del sector primario). La población parada, por su parte, ha crecido un 15,4% hasta alcanzar las 5.769.000 personas desempleadas, habiendo escalado la tasa de paro hasta el 25% de la población activa, nivel que supone más que duplicar ampliamente la tasa correspondiente a la UE-27 (10,5% en 2012 según la Comisión Europea).

En lo que atañe a la inflación, en términos de diciembre sobre diciembre, su evolución ha sido desfavorable, ya que ésta ha pasado del 2,4% en 2011 al 2,9% en 2012. En el conjunto de la UE-27, el deflactor del consumo privado se ha situado en el 2,3%.

Finalmente, señalar que en 2012 la ejecución presupuestaria se ha saldado con un déficit equivalente al 10,6% del PIB, incluyendo las ayudas a la banca, empeorando así en 1,2 puntos porcentuales el registro obtenido en el ejercicio previo (déficit del 9,4% del PIB en 2011).

### Principales agregados macroeconómicos

Como ya se ha adelantado previamente, el PIB estatal se ha contraído un 1,4% en 2012, presentando un perfil trimestral caracterizado por la intensificación de las caídas interanuales a lo largo del ejercicio (variaciones interanuales del -0,7%, -1,4%, -1,6% y -1,9% en los trimestres primero, segundo, tercero y cuarto, respectivamente).

Llegados a este punto, a continuación se estudia de forma detallada la evolución de la actividad desde diferentes puntos de vista: demanda (destino), oferta (actividad), y renta (distribución).

- En 2012 el PIB total español se ha cifrado en 1.049.525 millones de euros<sup>1</sup>. De este importe, 832.616 millones corresponden a consumo final (611.128 de consumo final de los hogares, 10.042 de consumo final de las Instituciones Sociales sin Fines de Lucro al Servicio de los Hogares y 211.446 de consumo final de las Administraciones Públicas), 200.491 a inversión (123.610 en construcción, 61.484 en bienes de equipo y 15.397 en activos fijos inmateriales), y 5.718 a variación de existencias. De este modo, la demanda interna resultante se ha situado en 1.038.825 millones de euros. Teniendo en cuenta las exportaciones (338.014 millones de euros) y las importaciones (327.314 millones de euros), cuya diferencia supone la demanda externa, obtenemos la demanda total.
- La aportación positiva de la demanda externa al PIB global (2,5 puntos porcentuales) ha compensado tan sólo parcialmente la aportación negativa de la demanda interna (3,9 puntos porcentuales negativos), contrayéndose un 1,4% el PIB. La inversión, el componente más dinámico en los pasados años de bonanza, ha anotado la mayor caída en el marco de la demanda interna (-9,1%), siendo especialmente intenso el retroceso observado en su componente ligado a la construcción (-11,5%). Asimismo, tanto el consumo privado como el consumo público también han retrocedido, habiendo intensificado ambas partidas su retroceso en relación al ejercicio precedente (-2,2% en 2012 frente a -0,8% en 2011, y -3,7% en 2012 frente a -0,5% en 2011, respectivamente).
- Atendiendo a la distribución sectorial, 26.019 millones de euros corresponden a la rama agropesquera, 163.331 a la industria (de los cuales 128.572 corresponden a la industria manufacturera), 87.719 a la construcción, y 687.336 millones de euros a los servicios. Agregando a estas partidas las relativas a los impuestos (85.120 millones de euros), obtenemos la producción total.
- Únicamente el sector primario ha crecido en 2012 (2,2%), si bien a un ritmo seis puntos porcentuales inferior al alcanzado en el ejercicio previo (8,2% en 2011). La

---

<sup>1</sup> Precios corrientes.

construcción, por su parte, ha intensificado su ritmo de caída (-8,1% en 2012 frente a -5,9% en 2011), al tiempo que tanto el sector industrial como el terciario han pasado a decrecer (-2,9% en 2012 frente a 2,7% en 2011, y -0,4% frente a 1,4%, respectivamente).

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

Operaciones		(% tasa interanual, volumen encadenado)	
		2011	2012
DEMANDA	Gasto en consumo final	-0,8	-2,5
	- De los hogares	-0,8	-2,2
	- De las ISFLSH	-8,9	-1,5
	- De las AA.PP.	-0,5	-3,7
	Formación bruta de capital fijo	-5,3	-9,1
	- Construcción	-9,0	-11,5
	- Bienes de equipo y activos cultivados	2,3	-6,6
	Variación de existencias*	-0,1	0,0
	Demanda interna*	-1,9	-3,9
	Exportación de bienes y servicios	7,6	3,1
Importación de bienes y servicios	-0,9	-5,0	
<b>Producto interior bruto a precios de mercado</b>		<b>0,4</b>	<b>-1,4</b>
OFERTA	Ramas agraria y pesquera	8,2	2,2
	Industria	2,7	-2,9
	Construcción	-5,9	-8,1
	Servicios	1,4	-0,4
	Impuestos netos sobre productos	-5,5	-0,3

(\*): Aportación al crecimiento del PIB pm.

Fuente: INE.

- El análisis desde la perspectiva de la renta muestra que la remuneración de los asalariados acapara el 45,8% del PIB total, el excedente bruto de explotación el 45,2% y los impuestos netos sobre producción e importación el 8,9% restante.

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

Operaciones	2010	2011	2012	(% Δ nominal)
				2012 (M euros)
Remuneración de asalariados <sup>(1)</sup>	-2,3	-0,8	-5,4	481.038
Excedente bruto de explotación <sup>(2)</sup>	-1,0	5,0	2,2	474.604
Impuestos netos sobre producción e importación <sup>(3)</sup>	22,2	-3,9	3,7	93.883
Producto interior bruto a precios de mercado <sup>(4)</sup>	0,1	1,4	-1,3	1.049.525

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

Fuente: INE.

### Comercio exterior y balanza de pagos

Los intercambios comerciales con el exterior han evolucionado de forma dispar en 2012, ya que las exportaciones han crecido un discreto 3,1% ante el comparativamente mayor dinamismo de algunos de nuestros principales socios comerciales, mientras que las

importaciones han caído un 5% como consecuencia de la debilidad de la economía española. Así las cosas, la aportación de la demanda externa al crecimiento global ha alcanzado los 2,5 puntos porcentuales positivos, presentando un perfil trimestral estable a lo largo del ejercicio, con la excepción del cuarto trimestre (aportaciones al crecimiento global de 2,4 puntos porcentuales positivos en los tres primeros trimestres y de 2,8 puntos porcentuales positivos en el último trimestre).

Los intercambios de mercancías han arrojado un saldo deficitario de 25.669 millones de euros (saldo deficitario de 42.331 millones de euros en 2011), mientras que la balanza de servicios ha anotado un saldo positivo de 36.983 millones de euros (saldo positivo de 34.630 millones de euros en el ejercicio previo), perfilándose así como la principal fuente de ingresos, y poniendo de manifiesto la relevancia del sector turístico en la economía estatal.

Pasando ya a considerar la balanza de renta, ésta ha cifrado su saldo deficitario en 18.716 millones de euros (saldo deficitario de 25.712 millones de euros en 2011). Como viene siendo habitual, las transferencias corrientes han presentado un saldo negativo, situado en 4.117 millones de euros (saldo deficitario de 6.374 millones de euros en el ejercicio anterior). De esta forma, el saldo deficitario de la balanza por cuenta corriente ha sido de 11.519 millones de euros (saldo deficitario de 39.787 millones de euros en 2011).

La balanza de capital, por su parte, ha anotado un superávit de 6.589 millones de euros (saldo positivo de 5.471 millones de euros en el ejercicio precedente), de tal forma que el conjunto de la economía española ha situado sus necesidades de financiación frente al exterior en 4.930 millones de euros, el 0,5% de su PIB (necesidad de financiación frente al exterior de 34.316 millones de euros en 2011, el 3,2% del PIB de dicho ejercicio).

**Cuadro nº 16 Balanza de pagos (Saldos)**

*(M euros)*

Concepto	2012		Saldos
	Ingresos	Pagos	
Cuenta Corriente (1+2+3+4)	395.819	407.338	-11.519
1.Mercancías	231.007	256.677	-25.669
2.Servicios	107.194	70.211	36.983
Turismo	43.521	11.911	31.610
Otros Servicios	63.673	58.300	5.373
3.Renta de los factores	37.124	55.839	-18.716
4.Transferencias corrientes	20.494	24.611	-4.117
Cuenta de Capital	7.954	1.366	6.589
Cuenta Corriente + Cuenta de Capital	403.773	408.704	-4.930
Cuenta Corriente + Cuenta de Capital (% PIB)	--	--	-0,5

*Fuente: Banco de España y Ministerio de Economía y Competitividad.*

### **Precios y costes laborales**

La evolución interanual de los precios en 2012 ha sido relativamente estable a lo largo de los siete primeros meses del ejercicio, habiendo acelerado en agosto su ritmo de crecimiento ante la subida de los carburantes, y especialmente, en septiembre y octubre como consecuencia de la subida del IVA, situándose la tasa interanual de diciembre de 2012 en el 2,9% frente al 2,4% en 2011. En el caso de contemplar la media anual, la inflación ha pasado del 3,2% en el conjunto de 2011 al 2,4% en 2012, cifrándose la inflación subyacente en el 1,6% (1,7% en el ejercicio anterior).

De acuerdo con la OCDE, la tasa de inflación de la Zona Euro, medida a través del deflactor del consumo privado, ha alcanzado el 2,1% en 2012 frente al 2,5% en 2011. Así, teniendo en cuenta que la tasa de inflación estatal (calculada en términos de diciembre sobre diciembre), se ha cifrado en el 2,9%, el diferencial con la Zona Euro se ha situado en ocho décimas positivas (una décima negativa en el ejercicio previo).

Atendiendo a los distintos grupos de bienes, las bebidas alcohólicas y tabaco ha sido el grupo más inflacionario (5,9%), seguido por la vivienda (5,1%), los transportes y la enseñanza (4,8% en ambos casos), la medicina (3,5%), los alimentos y bebidas no alcohólicas y otros (2,3% en ambos casos), el menaje y los hoteles, cafés y restaurantes (0,9% en ambos casos), el ocio y cultura (0,7%), y el vestido y calzado (0,3%). Por el contrario, únicamente las comunicaciones han reducido sus niveles de precios (-3,4%).

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

*(Tasa variación interanual)*

Concepto	2010	2011	2012
IPC			
– Índice General <sup>(1)</sup>	3,0	2,4	2,9
– Índice General <sup>(2)</sup>	1,8	3,2	2,4
Alimentación	0,7	3,2	2,8
No alimentación	2,1	3,2	2,3
• Alimentos y bebidas no alcohólicas	-0,8	2,1	2,3
• Bebidas alcohólicas, tabaco	10,9	10,2	5,9
• Vestido y calzado	-0,3	0,3	0,3
• Vivienda	3,5	7,2	5,1
• Menaje	0,6	1,1	0,9
• Medicina	-1,0	-1,3	3,5
• Transportes	6,9	8,0	4,8
• Comunicaciones	-0,8	-0,8	-3,4
• Ocio y Cultura	-1,2	-0,1	0,7
• Enseñanza	2,5	2,4	4,8
• Hoteles, cafés y restaurantes	1,2	1,6	0,9
• Otros	2,3	2,9	2,3
Subyacente	0,6	1,7	1,6
IPRI			
– Índice General	3,7	6,9	3,8
• Bienes de consumo	0,4	2,7	2,5
• Bienes de equipo	0,4	1,0	0,5
• Bienes intermedios	3,9	7,2	1,4
• Energía	10,2	15,3	9,7

(1): Diciembre sobre Diciembre.

(2): Variación media anual.

Fuente: INE.

Pasando ya a considerar los precios industriales, el IPRI ha moderado su ritmo de crecimiento hasta el 3,8% en 2012 (6,9% en 2011), siendo esta dinámica extensible a todos los grupos de bienes: Energía 9,7% (15,3% en 2011), bienes de consumo 2,5% (2,7% en 2011), bienes intermedios 1,4% (7,2% en 2011), y bienes de equipo 0,5% (1% en 2011).

Por otro lado, teniendo presente que la productividad se ha incrementado un 3% en 2012 (ante el retroceso del 4,4% del empleo, expresado en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo, y la contracción del 1,4% de la actividad), y que la remuneración por asalariado ha descendido un 0,3%, se deriva que el coste laboral unitario ha caído un 3,3% (recorte del 1,4% en 2011).

**Cuadro nº 18 Indicadores de rentas y costes salariales**

Concepto	(% Δ)		
	2010	2011	2012
PIB real	-0,3	0,4	-1,4
Empleo total*	-2,5	-1,7	-4,4
Productividad	2,2	2,1	3,0
Remuneración de los asalariados	-2,3	-0,8	-5,4
Empleo asalariado*	-2,5	-1,5	-5,1
Remuneración por asalariado	0,2	0,7	-0,3
Coste laboral unitario	-2,0	-1,4	-3,3

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

Fuente: Estimación propia a partir de datos del INE.

### **Mercado de trabajo**

En línea con la recaída de la actividad económica (contracción del PIB del 1,4% en 2012), el mercado laboral estatal ha intensificado su evolución desfavorable. En este sentido, según la Encuesta de Población Activa (EPA) del Instituto Nacional de Estadística (INE), la población ocupada ha retrocedido un 4,5% en 2012 (-1,9% en 2011), al tiempo que la población parada ha aumentado un 15,4% (7,9% en 2011), habiendo descendido un leve 0,2% el conjunto de la población activa hasta las 23.051.000 personas.

La tasa de actividad ha permanecido estable en el 60%, habiendo evolucionado de forma contractiva la tasa de actividad masculina (66,9% en 2012 frente a 67,4% en 2011), y de forma expansiva la femenina (53,4% en 2012 frente a 52,9% en 2011).

Como ya se ha adelantado, el empleo ha caído un 4,5% hasta las 17.282.000 personas ocupadas, habiendo retrocedido la ocupación en todos los sectores de forma generalizada: -17,6% en el caso de la construcción, -4,9% en el del sector industrial, -3,3% en el de los servicios, y -0,9% en el del sector primario.

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

*(m de personas y %)*

Concepto	2012	2010	% Δ	
			2011	2012
Población Activa	23.051,0	0,2	0,1	-0,2
Población Ocupada	17.282,0	-2,3	-1,9	-4,5
– Agric., ganadería, pesca	753,2	0,9	-4,1	-0,9
– Industria	2.430,7	-5,9	-2,1	-4,9
– Construcción	1.147,6	-12,6	-15,6	-17,6
– Servicios	12.950,4	-0,3	0,0	-3,3
Población Parada	5.769,0	11,6	7,9	15,4
Tasa de paro*	25,0	11,4	7,9	15,7

(\*): % sobre población activa.

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

Por otra parte, cabe destacar que el empleo asalariado ha caído de forma notable (-5,7%), mientras que el empleo no asalariado ha repuntado un 1,4%. Atendiendo al tipo de contrato, tanto los asalariados con contrato temporal como aquellos con contrato indefinido han descendido, si bien los primeros con una intensidad claramente mayor (-12,1% frente a -3,6%, respectivamente).

Centrando ya la atención en el desempleo, en 2012 éste ha alcanzado las 5.769.000 personas paradas, volumen que supone un crecimiento interanual del 15,4% (aumento del 7,9% en 2011). De este modo, la tasa de paro ha dado continuidad a su tendencia alcista, escalando hasta el 25% de la población activa, el nivel más elevado en el marco de la UE-27.

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

*(m de personas y %)*

Concepto	2012	2010	% Δ	
			2011	2012
Población Ocupada	17.282,0	-2,3	-1,9	-4,5
Asalariados	14.241,8	-2,1	-1,6	-5,7
– Sector privado	11.228,2	-3,2	-2,5	-5,8
– Sector público	3.013,6	2,2	1,9	-5,5
No Asalariados*	3.040,2	-3,0	-3,6	1,4
– Empleadores	913,3	-4,4	-8,3	-3,0
– Autónomos	1.965,4	-1,4	-0,6	4,6
– Cooperativistas	28,0	-3,0	0,0	-13,3
– Ayuda familiar	125,0	-11,6	-9,7	-9,2
Asal. Contrato indefinido	10.877,2	-1,5	-2,1	-3,6
Asal. Contrato temporal	3.364,6	-4,0	0,1	-12,1
Ocup. Tiempo completo	14.733,6	-2,8	-2,5	-5,6
Ocup. Tiempo parcial	2.548,4	1,4	2,2	1,8

(\*): 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 conjunto de las Administraciones Públicas ha cerrado el ejercicio 2012 con un déficit equivalente al 10,6% del PIB, debiendo tenerse en cuenta que dicho porcentaje incluye la recapitalización de las entidades financieras controladas por el FROB.

Por comunidades autónomas, todas ellas han presentado saldos deficitarios en 2012, correspondiendo a Extremadura el menor déficit en relación a su PIB regional (-0,7%) y a la Comunidad Valenciana el mayor (-3,5%).

**Cuadro nº 21 Déficit Público**

Concepto	(% PIB)	
	2011*	2012
Administración Central**	-5,13	-4,11
Comunidades Autónomas	-3,31	-1,76
Corporaciones Locales	-0,45	-0,15
Seguridad Social	-0,07	-0,97
<b>TOTAL ADMINISTRACIONES PÚBLICAS**</b>	<b>-8,96</b>	<b>-6,98</b>
• Ayudas a Entidades de Crédito	0,48	3,65
<b>TOTAL ADMINISTRACIONES PÚBLICAS</b>	<b>-9,44</b>	<b>-10,64</b>

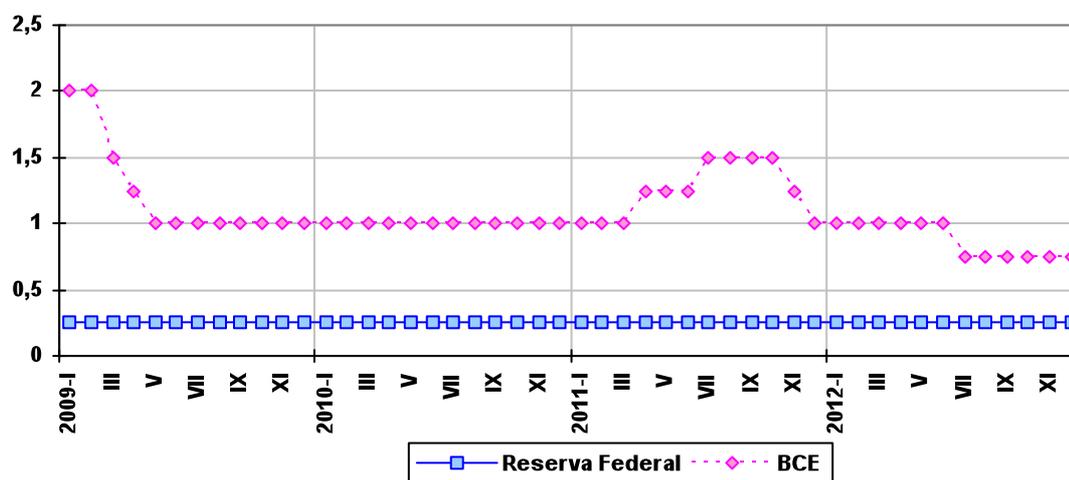
\* Datos 2011 antes de liquidaciones del sistema de financiación.

\*\* Sin coste one-off de la reforma financiera.

Fuente: Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas (Notificación PDE 27 de marzo de 2013).

Por otra parte, recordar nuevamente que a cierre de 2012 el tipo de referencia de la Reserva Federal se ha mantenido en la banda 0%-0,25%, al tiempo que el correspondiente al Banco Central Europeo se ha situado en el 0,75%.

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



Fuente: BCE, Reserva Federal.

### Perspectivas

Atendiendo a las proyecciones publicadas por el Ministerio de Economía y Competitividad a finales de junio del ejercicio en curso, se prevé una contracción de la actividad del 1,3% para 2013 (-1,5% según las previsiones de primavera de la Comisión Europea), y una caída del 3,4% en el empleo medido en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo. La previsión oficial de la tasa de desempleo se sitúa en el 27,1% (27% de acuerdo con la Comisión Europea), si bien el nivel correspondiente al segundo trimestre de 2013 alcanza ya el 26,3%.

De cara a futuro, se proyecta que la economía española salga de la recesión económica en el tramo final de 2013, cerrando ya el ejercicio 2014 presumiblemente con una tasa de crecimiento positiva próxima al 0,5%.

**Cuadro nº 22 Proyecciones de la economía española (2013)**

Concepto	Tasa de variación interanual
<b>PIB y AGREGADOS DE DEMANDA</b>	
• Gasto en consumo final nacional privado	-2,5
• Gasto en consumo final de las AA.PP.	-4,4
• Formación bruta de capital	-6,7
- Demanda interna (contribución al crecimiento del PIB)	-3,6
- Exportación de bienes y servicios	3,8
- Importación de bienes y servicios	-3,6
- Saldo exterior (contribución al crecimiento del PIB)	2,3
- PIB	-1,3
<b>MERCADO DE TRABAJO</b>	
- Empleo variación en % <sup>(*)</sup>	-3,4
- Tasa de paro	27,1

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

*Fuente: Ministerio de Economía y Competitividad (junio 2013).*



## 2. PANORAMA GENERAL

En un contexto internacional caracterizado por la recaída de la Zona Euro, la economía vasca ha pasado a registrar crecimientos negativos en 2012, truncando así la senda de recuperación iniciada en 2010.

**Cuadro nº 23 Evolución general**

Concepto	(Tasa de variación interanual)				
	2008	2009	2010	2011	2012
<b>CAPV</b>					
- PIB	1,3	-3,9	0,4	0,5	-1,2
- Empleo	0,5	-6,4	0,7	-0,8	-6,0
- Tasa de paro <sup>(1)</sup>	6,5	11,0	10,6	12,0	14,9
- IPC <sup>(2)</sup>	1,9	1,0	2,8	2,4	2,7
<b>NAVARRA</b>					
- PIB	1,9	-2,5	1,2	1,5	-1,4
- Empleo	-0,1	-4,7	-1,5	-0,8	-4,2
- Tasa de paro <sup>(1)</sup>	6,7	10,9	11,9	12,9	16,2
- IPC <sup>(2)</sup>	1,2	0,5	2,8	2,6	2,7
<b>ESPAÑA</b>					
- PIB	0,9	-3,7	-0,3	0,4	-1,4
- Empleo	-0,5	-6,8	-2,3	-1,9	-4,5
- Tasa de paro <sup>(1)</sup>	11,3	18,0	20,1	21,6	25,0
- IPC <sup>(2)</sup>	1,4	0,8	3,0	2,4	2,9

(1): % sobre población activa.

(2): Variación diciembre/diciembre.

Fuente: Eustat, Instituto de Estadística de Navarra, INE.

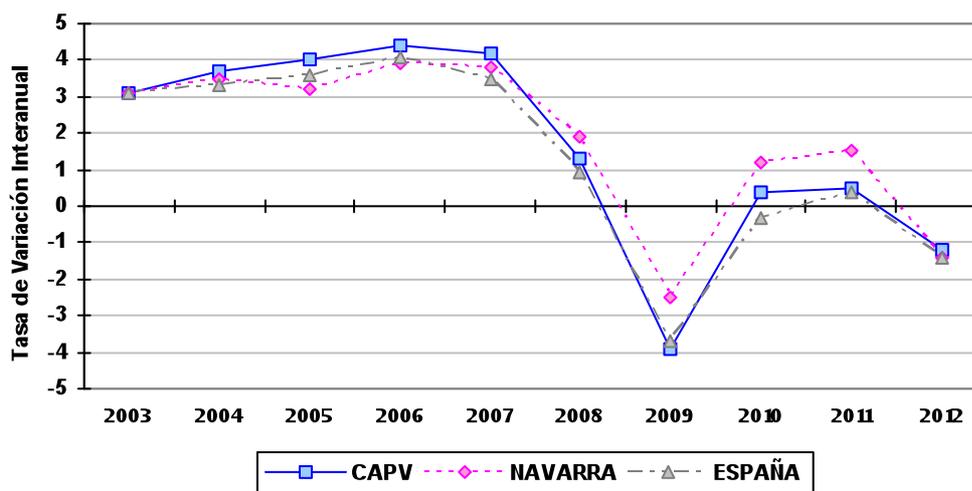
Concretamente, de acuerdo con el Eustat, en 2012 el PIB de la CAPV ha anotado una contracción del 1,2%, tras los débiles crecimientos registrados en 2010 (0,4%) y 2011 (0,5%). De este modo, la comparativamente mayor caída experimentada respecto al conjunto de la Zona Euro (-0,5% en 2012) ha supuesto un nuevo retroceso en el proceso de convergencia real con las principales economías europeas.

Atendiendo a la Contabilidad Regional del INE, todas las comunidades autónomas españolas han contraído su PIB en 2012, presentando Castilla La Mancha el mayor retroceso (-3%), e Islas Baleares la menor contracción (-0,3%), en un contexto en el que la CAPV ha decrecido (según el INE) un 1,4%.

Por lo que se refiere al mercado laboral, de acuerdo con la Encuesta de Población Activa del INE, la ocupación ha caído un 5,6% en el País Vasco (retroceso del 6% en la CAPV y del 4,2% en Navarra), contracción superior a la registrada en el ámbito estatal (-4,5%). Así las cosas, la tasa de paro ha continuado aumentando de forma generalizada: en el caso de la CAPV ha pasado del 12% en 2011 al 14,9% en 2012, en el de Navarra del 12,9% al 16,2%, en

el del conjunto del País Vasco del 12,2% al 15,2%, y en el del Estado del ya preocupante 21,6% al 25%.

Gráfico nº 3 Evolución del PIB



Fuente: Eustat, Instituto de Estadística de Navarra, INE.

Pasando ya a considerar los precios, su evolución interanual en 2012 ha sido relativamente estable a lo largo de los siete primeros meses del ejercicio, habiendo acelerado en agosto su ritmo de crecimiento ante la subida de los carburantes, y especialmente, en septiembre y octubre como consecuencia de la subida del IVA. De este modo, la tasa de inflación acumulada (diciembre sobre diciembre) ha pasado del 2,4% en 2011 al 2,7% en 2012 en la CAPV, del 2,6% en 2011 al 2,7% en 2012 en Navarra, y del 2,4% en 2011 al 2,9% en 2012 en el Estado.

Finalmente, señalar que, ante el actual desfavorable contexto económico, el Gobierno Vasco prevé una contracción del PIB del 1,3% para el conjunto del ejercicio en curso, mostrando el mismo un perfil trimestral de progresiva moderación de la caída (retrocesos interanuales previstos del -1,7%; -1,1%; y -0,4% en los trimestres segundo, tercero y cuarto de 2013, respectivamente).

**Cuadro nº 24 Evolución de algunos indicadores de actividad**

Concepto	2010		2011		(tasa de variación) 2012	
	P. Vasco	España	P. Vasco	España	P. Vasco	España
<b>A. PRODUCCION Y ACTIVIDAD</b>						
A.1 Industria (producciones)						
Construcción naval (T. Compensadas)	-18,3	-32,5	-25,0	-26,2	-5,3	-38,9
Máquina-herramienta (Produc. euros corrientes)	-15,2	-15,2	22,1	22,1	10,4	10,4
Herramienta manual (Produc. euros corrientes)	11,1	11,1	-0,9	-0,9	-11,7	-11,7
Papel y cartón (toneladas)	0,5	9,1	-5,7	0,1	3,5	-0,4
Electrodomésticos (unidades)	-4,9	-4,9	-3,6	-3,6	-0,9	-0,9
Electrónica (euros corrientes)*	-2,1	1,0	-2,8	-2,0	-5,8	--
Índice de Producción Industrial*	1,8	0,8	4,1	-1,4	-5,9	-6,0
• Bienes de consumo	0,6	0,8	-0,1	-1,0	-4,1	-4,8
• Bienes intermedios	7,1	2,7	5,8	-2,1	-7,4	-7,3
• Bienes de equipo	-3,2	-3,3	11,2	0,8	-6,1	-10,8
• Energía	-5,4	2,5	-7,6	-3,5	-2,8	0,8
A.2 Construcción						
Viviendas terminadas (número)	-27,6	-34,8	3,0	-35,2	--	-25,8
Viviendas iniciadas (número)	9,7	-22,4	33,6	-30,2	--	--
Ventas interiores de cemento (miles toneladas)***	-15,4	-16,2	-21,7	-17,5	-27,0	-34,5
Licitación oficial (euros Corrientes)	-17,7	-33,0	-39,2	-47,9	-26,7	-45,5
A.3 Sector agrario (producciones)						
Agricultura (euros corrientes)*	0,9	5,3	12,4	-1,8	7,4	1,0
Ganadería (euros corrientes)*	-5,9	10,1	-2,1	11,8	8,3	10,0
Forestal (euros corrientes)*	71,1	--	-1,8	--	21,1	--
Total (euros corrientes)*	-0,3	-2,1	-6,4	3,0	8,8	4,3
A.4 Servicios						
Transporte por ferrocarril (mercancías)	15,1	--	-0,4	--	15,3	--
Transporte por ferrocarril (pasajeros)	-6,8	--	-5,3	--	-3,6	--
Transporte por carretera (mercancías)	2,7	-7,3	-9,1	-3,4	-13,2	-14,0
Transporte marítimo (mercancías)*	8,0	4,5	-8,6	3,0	-7,5	4,2
Transporte aéreo (mercancías)	1,4	15,8	22,2	5,7	-58,5	-6,9
Transporte aéreo (pasajeros)	3,9	3,0	1,2	6,1	2,0	-5,0
A.5 Sector Financiero						
Depósitos privados (sobre euros corrientes)	0,7	0,5	-2,9	-3,4	-5,0	-0,9
Crédito sector privado (sobre euros corrientes)	1,9	0,3	-1,9	-3,8	-9,3	-10,4
<b>B. DEMANDA INTERNA</b>						
Matriculación de turismos (nº)	-11,0	3,1	-27,2	-17,7	-13,4	-13,4
Matriculación de vehículos industriales (nº)	4,5	8,8	-17,2	-6,6	-24,1	-25,9
Importaciones bienes de equipo (euros corrientes)**	25,8	11,5	1,3	-3,9	-10,8	-13,0
Consumo energía eléctrica (Kw/h)	11,2	3,0	-2,2	-1,9	-10,5	-1,3
<b>C. COMERCIO EXTERIOR</b>						
Exportaciones (euros corrientes)	23,8	16,8	13,9	15,4	-5,1	3,8
Importaciones (euros corrientes)	25,6	16,5	13,8	9,6	-12,9	-2,8
<b>D. PRECIOS Y SALARIOS*</b>						
Índice de precios de consumo (media anual)*	1,7	1,8	3,1	3,2	2,3	2,4
Índice de precios de consumo (dic/dic)*	2,8	3,0	2,4	2,4	2,7	2,9
• Subyacente	0,8	0,6	1,8	1,7	1,5	1,6
Índice de precios industriales*	3,3	3,7	8,1	6,9	2,4	3,7
• Bienes de consumo	0,2	0,4	3,1	2,7	1,7	4,0
• Bienes intermedios	3,1	3,9	6,5	7,2	0,1	1,8
• Bienes de equipo	0,1	0,4	1,5	1,0	1,2	0,5
Coste salarial por trabajador y mes*	2,0	0,9	0,2	1,0	0,7	-0,6
<b>E. MERCADO DE TRABAJO</b>						
Población activa	0,0	0,2	0,8	0,1	-2,3	-0,2
Población ocupada	0,2	-2,3	-0,8	-1,9	-5,6	-4,5
• Primario	-10,6	0,9	-22,4	-4,1	16,4	-0,9
• Industria	-4,1	-5,9	-2,0	-2,1	-8,9	-4,9
• Construcción	-7,9	-12,6	-7,3	-15,6	-16,6	-17,6
• Servicios	3,1	-0,3	1,0	0,0	-3,9	-3,3
Población parada	-1,4	11,6	13,6	7,9	21,4	15,4
Tasa de paro (% sobre población activa)	10,8	20,1	12,2	21,6	15,2	25,0
Contratos registrados	5,7	2,8	2,2	0,1	-2,7	-1,3

(\*): Datos de la CAPV. (\*\*): En la CAPV, importación de maquinaria y equipo de transporte. En Navarra, importación de máquinas y aparatos, material eléctrico.

(\*\*\*): Zona Norte: Aragón, Navarra, CAPV y La Rioja.

Fuente: Elaboración propia sobre diversas fuentes estadísticas.

## 2.1 PRODUCCIÓN

Tras el tímido ritmo de crecimiento registrado en los dos ejercicios anteriores, en 2012 la actividad económica ha pasado a contraerse tanto en la CAPV como en Navarra así como en el conjunto del Estado. Concretamente, el PIB de la CAPV se ha contraído un 1,2% (leves expansiones del 0,4% y 0,5% en 2010 y 2011, respectivamente), al tiempo que el correspondiente tanto a Navarra como al Estado lo ha hecho en un 1,4% (avances del 1,2% y 1,5% en 2010 y 2011, respectivamente, y retroceso del 0,3% en 2010 y débil crecimiento del 0,4% en 2011, respectivamente). Además, conviene tener en cuenta que la coyuntura ha empeorado de forma significativa en el primer tramo de 2013.

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

Concepto	<i>(Tasa de variación interanual real)</i>		
	2010	2011	2012
<b>CAPV<sup>(1)</sup></b>			
- Agricultura	20,8	-1,9	5,9
- Industria	2,0	2,0	-2,4
- Construcción	-7,9	-5,9	-6,3
- Servicios	0,7	0,8	-0,3
- Total	0,4	0,5	-1,2
<b>NAVARRA<sup>(1)</sup></b>			
- Agricultura	2,0	2,4	1,7
- Industria	3,6	2,9	-4,2
- Construcción	-2,4	-2,7	-3,6
- Servicios	0,8	1,2	0,0
- Total	1,2	1,5	-1,4
<b>ESPAÑA<sup>(1)</sup></b>			
- Agricultura	2,0	8,2	2,2
- Industria <sup>(2)</sup>	4,3	2,7	-2,9
- Construcción	-14,3	-5,9	-8,1
- Servicios	1,2	1,4	-0,4
- Total	-0,3	0,4	-1,4

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

(2): No incluye energía.

Fuente: Eustat, Instituto de Estadística de Navarra e INE.

Del análisis de la evolución trimestral se desprende que, tanto en el caso de la CAPV como en el de Navarra, la caída de la actividad económica se ha intensificado progresivamente en el transcurso del ejercicio. En este sentido, los retrocesos interanuales a lo largo de los sucesivos trimestres se han cifrado en el -0,4%, -1%, -1,5% y -1,7% en la CAPV, y en el -0,5%, -1,4% y -1,8% en los dos últimos trimestres en Navarra, respectivamente.

Atendiendo a la oferta, en el ámbito de la CAPV únicamente el sector primario ha crecido en 2012 (5,9%), habiendo retrocedido tanto la construcción (-6,3%), como la industria (-2,4%), así como los servicios (-0,3%). De forma análoga, en el caso de Navarra el sector primario

también ha crecido (1,7%), habiendo retrocedido asimismo la industria (-4,2%) y la construcción (-3,6%), si bien en este caso los servicios se han estancado (crecimiento nulo).

Centrando la atención en primer lugar en los indicadores relativos a la industria, su evolución en 2012 ha sido claramente desfavorable. Así, el Índice de Producción Industrial (IPI) ha pasado a decrecer en la CAPV (-5,9% en 2012 frente a 4,1% en 2011), al tiempo que ha intensificado su ritmo de caída en Navarra (-8% en 2012 frente a -2,1% en 2011). Asimismo, tanto la utilización de la capacidad productiva como la cartera de pedidos también han evolucionado de forma desfavorable en la CAPV (disminución de la misma y mayor caída, respectivamente), al tiempo que el clima industrial y los pedidos actuales han intensificado su caída en Navarra. Así las cosas, el empleo industrial ha caído con mayor intensidad que en el ejercicio precedente en ambos ámbitos geográficos (-10,8% en la CAPV, -4,2% atendiendo a la PRA del Eustat, y -3,1% en Navarra).

**Cuadro nº 26 Indicadores del Sector Industrial**

Concepto	2010	<i>(Tasa de variación interanual)</i>	
		2011	2012
<b>CAPV</b>			
- Índice Producción Industrial (IPI) <sup>(1)</sup>	1,8	4,1	-5,9
- Utilización capacidad productiva (%)	69,8	75,1	74,2
- Cartera de pedidos	-52,9	-25,4	-45,4
- Empleo industrial <sup>(2)</sup>	-1,6	-2,2	-10,8
- Empleo industrial <sup>(3)</sup>	-0,1	-0,6	-4,2
<b>NAVARRA</b>			
- Índice de Producción Industrial (IPI) <sup>(1)</sup>	6,4	-2,1	-8,0
- Clima industrial <sup>(4)</sup>	-13	-14	-21
- Pedidos actual <sup>(4)</sup>	-26	-17	-33
- Pedidos previstos <sup>(4)</sup>	3	-4	-3
- Empleo industrial <sup>(2)</sup>	-10,9	-1,4	-3,1

(1): *Datos corregidos de efectos de calendario.*

(2): *INE.*

(3): *PRA (Eustat).*

(4): *Saldos de respuestas.*

*Fuente: Gobierno Vasco, Eustat, INE e Instituto de Estadística de Navarra.*

Pasando ya a considerar la construcción, exceptuando la licitación oficial en la CAPV que ha moderado su ritmo de caída en relación al ejercicio previo, todos los indicadores considerados tanto para la CAPV como para Navarra han registrado un peor comportamiento que en el ejercicio anterior, derivando en un nuevo y muy significativo recorte de su empleo asociado: -15,7% en el caso de la CAPV (-14,3% según la PRA del Eustat), y -19,4% en el de Navarra.

Cuadro nº 27 Indicadores del Sector de Construcción

Concepto	(Tasa de variación interanual)		
	2010	2011	2012
<b>CAPV</b>			
- Índice de producción <sup>(1)</sup>	-16,9	-10,1	-20,1
- Edificación	-13,6	-10,8	-18,4
- Obra civil	-22,4	-8,7	-23,2
- Ventas interiores de cemento*	-15,4	-21,7	-27,0
- Licitación oficial <sup>(2)</sup>	-5,7	-44,6	-16,5
- Viviendas iniciadas <sup>(3)</sup>	6,9	13,3	--
- Viviendas terminadas <sup>(3)</sup>	-15,3	-8,9	--
- Empleo <sup>(4)</sup>	-7,0	-9,1	-15,7
- Empleo <sup>(5)</sup>	-6,8	-7,2	-14,3
<b>NAVARRA</b>			
- Ventas interiores de cemento*	-15,4	-21,7	-27,0
- Licitación oficial <sup>(2)</sup>	-58,8	2,8	-70,0
- Viviendas iniciadas <sup>(3)</sup>	22,8	58,2	-61,4
- Viviendas terminadas <sup>(3)</sup>	-51,8	15,8	-25,5
- Empleo <sup>(4)</sup>	-10,6	-1,8	-19,4

(\*): Se refiere a las ventas interiores de cemento gris de los asociados a Oficemen; Zona Norte: Aragón, Navarra, CAPV y La Rioja.

(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, Dpto. Vivienda, Obras Públicas y Transporte Gobierno Vasco y Gobierno de Navarra.

Por lo que se refiere a los servicios, en el caso de la CAPV únicamente los pasajeros en tráfico aéreo han aumentado (2,6%), al tiempo que el movimiento de mercancías en puertos ha contenido su ritmo de caída (-7,5% en 2012 frente a -8,6% en 2011), habiendo evolucionado de forma desfavorable el resto de indicadores considerados: las pernoctaciones hoteleras han pasado a descender (-2,4% en 2012 frente a 5,2% en 2011) y las ventas del comercio minorista han acrecentado su retroceso (-5,4% en 2012 frente a -3,8% en 2011), de tal modo que el conjunto del empleo sectorial se ha contraído un 4% (-2,3% de acuerdo con la PRA del Eustat). En el caso de Navarra, todos los indicadores considerados han presentado una evolución desfavorable, destacando especialmente el recorte experimentado por el empleo sectorial (-3,7%).

**Cuadro nº 28 Indicadores del Sector Servicios**

Concepto	(Tasa de variación interanual)		
	2010	2011	2012
<b>CAPV</b>			
- Pernoctaciones hoteleras	12,6	5,2	-2,4
- Pasajeros en tráfico aéreo	5,3	2,5	2,6
- Índice de ventas comercio minorista	-0,6	-3,8	-5,4
- Mercancías en puertos	8,0	-8,6	-7,5
- Empleo <sup>(1)</sup>	2,6	0,9	-4,0
- Empleo <sup>(2)</sup>	0,5	-0,6	-2,3
<b>NAVARRA</b>			
- Pernoctaciones hoteleras	0,5	14,0	-3,3
- Pasajeros en tráfico aéreo	-13,0	-19,0	-20,3
- Tráfico de vehículos ligeros por autopistas	-0,3	-1,7	-8,0
- Tráfico de vehículos pesados por autopistas	-0,1	-0,3	-9,8
- Empleo <sup>(1)</sup>	5,1	1,5	-3,7

(1): INE.

(2): PRA (Eustat).

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

## 2.2 DEMANDA

### Demanda Interior

Desde la vertiente de la demanda, la demanda interna de la CAPV se ha contraído un 2,2% en 2012 (1,9 puntos porcentuales más que en el ejercicio precedente), al tiempo que el sector exterior ha aportado un punto al crecimiento global (dos décimas más que en 2011). De este modo, el PIB de la CAPV ha retrocedido un 1,2% en 2012, frente al leve avance del 0,5% registrado en el ejercicio anterior.

Por componentes, todos los integrantes de la demanda interna han retrocedido en 2012, habiendo intensificado su ritmo de caída en relación al ejercicio previo de forma generalizada. Concretamente, la inversión ha retrocedido un 5,4% (-1,8% en 2011), el consumo público un 2,1% (-0,1% en 2011), y el consumo privado un 1% (débil crecimiento del 0,3% en 2011).

**Cuadro nº 29 Indicadores de Demanda Interna**

Concepto	(Tasa de variación interanual)		
	2010	2011	2012
<b>CAPV</b>			
- Consumo privado	0,8	0,3	-1,0
- Consumo público	2,2	-0,1	-2,1
- Formación Bruta de Capital	-4,3	-1,8	-5,4
- Demanda interior	-0,3	-0,3	-2,2

Fuente: Eustat.

En el caso de la economía navarra, la demanda interna ha traído 2,5 puntos porcentuales al crecimiento global en 2012 (aportación negativa de 1,1 puntos en 2011), compensados tan sólo parcialmente por la aportación positiva de 1,1 puntos porcentuales del sector exterior (aportación positiva de 2,6 puntos en el ejercicio precedente). Así las cosas, la economía navarra en su conjunto ha retrocedido un 1,4% en 2012, frente a la expansión del 1,1% alcanzada en 2011.

De forma análoga a lo observado en la CAPV, todos los componentes de la demanda interna navarra han evolucionado de forma contractiva en 2012: el consumo público ha retrocedido un 3,8% (-2,2% en 2011), la inversión un 3,4% (-1,9% en 2011) y el consumo privado un 1,6% (-0,5% en 2011).

**Cuadro nº 30 Indicadores de Consumo e Inversión**

Concepto	(Tasa de variación interanual)		
	2010	2011	2012
<b>CAPV</b>			
- IPI bienes de consumo <sup>(1)</sup>	0,6	-0,1	-4,1
- Matriculación de turismos	-9,6	-26,4	-16,7
- Matriculación de vehículos industriales	0,0	-19,3	-42,9
- IPC <sup>(2)</sup>	2,8	2,4	2,7
- Incremento salarial <sup>(3)</sup>	1,9	3,4	2,2
- IPI de bienes de equipo <sup>(1)</sup>	-3,2	11,2	-6,1
<b>NAVARRA</b>			
- Matriculación de turismos	-16,0	-34,5	-12,1
- IPC <sup>(2)</sup>	2,8	2,6	2,7
- Incremento salarial <sup>(3)</sup>	2,8	3,3	2,3
- Matriculación de vehículos industriales	-1,8	-3,2	-31,2

(1): Datos corregidos de efectos de calendario.

(2): Tasa de variación Diciembre/Diciembre.

(3): Pactado en convenios.

Fuente: Eustat, Gobierno Vasco, Instituto de Estadística de Navarra, INE y Ministerio de Empleo y Seguridad Social.

## Comercio Exterior

A pesar del débil crecimiento económico de los principales socios comerciales de la CAPV, ésta ha presentado una aportación positiva del sector exterior superior a la registrada en el ejercicio anterior (un punto porcentual en 2012 frente a ocho décimas en 2011).

Concretamente, las exportaciones (al extranjero) se han situado en 20.302,6 millones de euros, cifra un 0,9% inferior a la alcanzada en 2011, correspondiendo 2.039,3 millones de euros a exportaciones energéticas, y 18.263,3 a exportaciones no energéticas.

Por su parte, las importaciones (del extranjero) se han cifrado en 15.508,3 millones de euros, volumen que supone un recorte interanual del 10,4%, correspondiendo 5.424 millones de euros a importaciones energéticas, y 10.084,3 a importaciones no energéticas.

En este contexto, la balanza comercial ha anotado un saldo positivo de 4.794,3 millones de euros (3.178,5 millones de euros en el ejercicio precedente), siendo la tasa de cobertura de las exportaciones sobre las importaciones del 130,9% (118,4% en el ejercicio previo).

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

Concepto	(M euros)			
	2010	2011	2012*	% Δ 12/11
<b>CAPV</b>				
- Total EXPORTACIONES	17.875,5	20.488,2	20.302,6	-0,9
- Total Exportaciones energéticas	1.569,1	1.839,8	2.039,3	10,8
- Total Exportaciones no energéticas	16.306,5	18.648,4	18.263,3	-2,1
- Total IMPORTACIONES	15.430,5	17.309,7	15.508,3	-10,4
- Total Importaciones energéticas	5.304,1	6.038,1	5.424,0	-10,2
- Total Importaciones no energéticas	10.126,4	11.271,6	10.084,3	-10,5
- SALDO TOTAL	2.445,0	3.178,5	4.794,3	50,8
<b>NAVARRA</b>				
- Total EXPORTACIONES	7.402,3	8.302,4	7.017,3	-15,5
- Total IMPORTACIONES	4.494,6	5.361,4	4.242,6	-20,9
- SALDO TOTAL	2.907,7	2.940,9	2.774,7	-5,7

(\*): Datos provisionales.

Fuente: Eustat (en base a datos del Dpto. de Aduanas e impuestos especiales), e Instituto de Estadística de Navarra.

El análisis geográfico pone de manifiesto que la UE-15 continúa presentándose como el principal destino y origen del sector exterior vasco, aglutinando el 56,4% de las exportaciones y el 45,2% de las importaciones. De hecho, Francia y Alemania suponen de forma conjunta el 31,3% de las ventas exteriores y el 22,5% de las compras exteriores.

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

(M euros)

Concepto	EXPORTACIONES					IMPORTACIONES				
	2010	2011	2012*	%	% Δ 12/11	2010	2011	2012*	%	% Δ 12/11
<b>TOTAL (Totales)</b>	<b>17.875,5</b>	<b>20.488,2</b>	<b>20.302,6</b>	<b>100,0</b>	<b>-0,9</b>	<b>15.430,5</b>	<b>17.309,7</b>	<b>15.508,3</b>	<b>100,0</b>	<b>-10,4</b>
<b>POR PAÍSES (Totales)</b>										
- Francia	3.091,6	3.465,9	3.469,7	17,1	0,1	1.633,6	1.776,1	1.586,5	10,2	-10,7
- Alemania	2.448,2	3.032,5	2.885,5	14,2	-4,8	1.666,6	1.986,5	1.907,1	12,3	-4,0
- Italia	1.099,2	1.204,9	944,8	4,7	-21,6	902,3	916,8	885,9	5,7	-3,4
- Reino Unido	981,4	1.226,2	1.319,4	6,5	7,6	785,9	802,5	536,6	3,5	-33,1
- Total UE-15	10.229,5	12.102,3	11.450,4	56,4	-5,4	7.131,2	7.645,5	7.016,2	45,2	-8,2
- OCDE	13.462,9	15.836,2	15.512,9	76,4	-2,0	9.111,8	9.843,4	9.906,6	63,9	0,6
- Otros destinos	4.412,6	4.652,0	4.789,7	23,6	3,0	6.318,7	7.466,3	5.601,7	36,1	-25,0
<b>POR SECCIONES (Totales)</b>										
- Productos alimenticios y animales vivos	434,7	475,3	629,0	3,1	32,3	756,1	800,3	789,3	5,1	-1,4
- Bebidas y tabacos	135,7	159,8	174,1	0,9	8,9	10,3	14,3	22,7	0,1	58,7
- Materiales crudos no comestibles, excepto los combustibles	242,6	334,3	349,1	1,7	4,4	1.485,3	1.724,5	1.384,7	8,9	-19,7
- Combustibles y lubricantes minerales y productos conexos	1.517,4	1.770,6	1.966,9	9,7	11,1	5.142,4	5.829,0	5.212,1	33,6	-10,6
- Aceites, grasas y ceras de origen animal y vegetal	14,6	64,9	182,3	0,9	180,9	85,6	90,2	94,2	0,6	4,4
- Productos químicos y productos conexos, n.e.p.	625,3	669,8	650,4	3,2	-2,9	818,0	1.038,6	924,3	6,0	-11,0
- Artículos manufacturados, clasificados principalmente según el material	6.700,6	7.586,0	7.067,0	34,8	-6,8	3.314,1	3.923,7	3.329,8	21,5	-15,1
- Maquinaria y equipo de transporte	7.559,2	8.736,2	8.563,9	42,2	-2,0	2.903,1	2.960,3	2.891,7	18,6	-2,3
- Artículos manufacturados diversos	520,9	522,6	552,8	2,7	5,8	888,3	901,2	798,8	5,2	-11,4
- Mercancías y operaciones no clasificadas en otro rubro de la CUCI	124,7	168,7	167,1	0,8	-0,9	27,4	27,7	60,6	0,4	118,8

(\*): Datos provisionales.

Fuente: Eustat (en base a datos del Dpto. de Aduanas e impuestos especiales).

Centrando ya la atención en la economía navarra, las exportaciones se han situado en 7.017,3 millones de euros, volumen que supone una caída interanual del 15,5%, al tiempo que las importaciones se han cifrado en 4.242,6 millones de euros, nivel un 20,9% inferior al logrado en 2011. De este modo, la balanza comercial navarra ha reducido su saldo positivo hasta los 2.774,7 millones de euros (2.940,9 millones de euros en el ejercicio previo), siendo la tasa de cobertura de las exportaciones sobre las importaciones del 165,4% (154,9% en el ejercicio precedente).

Igualmente, la Unión Europea también se presenta como el principal origen y destino del comercio exterior navarro, acaparando el 72% de las exportaciones y el 81,2% de las importaciones. Francia (seguida por Alemania) supone el principal cliente, concentrando el

17,7% de las ventas exteriores navarras, al tiempo que Alemania (seguida por Francia) constituye el mayor proveedor, aglutinando el 29,7% de las compras exteriores. Por lo que respecta a las partidas arancelarias, destaca sobremanera la relativa al material de transporte, ya que acapara el 46,5% de las exportaciones y el 27,6% de las importaciones, condicionando así 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				
	2010	2011	2012*	%	% Δ 12/11	2010	2011	2012*	%	% Δ 12/11
<b>TOTAL (Totales)</b>	<b>7.402,3</b>	<b>8.302,4</b>	<b>7.017,3</b>	<b>100,0</b>	<b>-15,5</b>	<b>4.494,6</b>	<b>5.361,4</b>	<b>4.242,6</b>	<b>100,0</b>	<b>-20,9</b>
<b>POR PAÍSES (Totales)</b>										
- Francia	1.335,0	1.541,0	1.239,4	17,7	-19,6	544,3	618,9	570,2	13,4	-7,9
- Alemania	1.369,6	1.314,6	1.192,5	17,0	-9,3	1.413,4	1.979,3	1.261,8	29,7	-36,3
- Italia	893,9	888,7	568,2	8,1	-36,1	247,3	292,6	249,7	5,9	-14,7
- Reino Unido	501,7	468,2	466,9	6,7	-0,3	142,0	161,4	223,0	5,3	38,2
- Portugal	268,0	310,1	268,1	3,8	-13,5	258,8	286,1	223,5	5,3	-21,9
- Total UE-25	5.801,2	6.279,6	5.052,5	72,0	-19,5	3.683,3	4.501,1	3.443,9	81,2	-23,5
- Resto Europa	432,3	653,1	536,9	7,7	-17,8	114,4	140,1	138,8	3,3	-0,9
- Estados Unidos	176,7	233,9	231,9	3,3	-0,9	49,1	71,9	64,3	1,5	-10,6
- Otros destinos	992,1	1.135,8	1.196,0	17,0	5,3	647,8	648,3	595,6	14,0	-8,1
<b>POR SECTORES (Totales)</b>										
- Sector primario	320,9	350,1	362,7	5,2	3,6	223,6	284,1	270,3	6,4	-4,9
- Industria agroalimentaria	334,2	395,3	391,6	5,6	-0,9	140,1	142,4	159,3	3,8	11,9
- Industria química	74,8	86,6	88,2	1,3	1,8	272,1	294,9	230,0	5,4	-22,0
- Mat. plásticas, caucho	230,9	233,4	277,8	4,0	19,0	297,6	334,5	300,9	7,1	-10,0
- Manuf. metales comunes	648,2	839,1	677,8	9,7	-19,2	487,8	570,1	459,2	10,8	-19,5
- Máquinas, mat. eléctrico	1.989,7	2.075,9	1.457,7	20,8	-29,8	1.320,8	1.317,4	923,8	21,8	-29,9
- Material transporte	3.424,0	3.827,7	3.262,8	46,5	-14,8	1.153,6	1.767,0	1.172,6	27,6	-33,6
- Resto	379,6	494,3	498,7	7,1	0,9	599,0	651,0	726,5	17,1	11,6

(\*): Datos provisionales.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra.

## 2.3 PRECIOS Y SALARIOS

La evolución interanual de los precios en 2012 ha sido relativamente estable a lo largo de los siete primeros meses del ejercicio, habiendo acelerado en agosto su ritmo de crecimiento ante la subida de los carburantes, y especialmente, en septiembre y octubre como consecuencia de la subida del IVA<sup>1</sup>. No obstante, los precios han pasado a moderar su crecimiento en los dos últimos meses de 2012 por efecto del comparativamente menor encarecimiento de los carburantes.

<sup>1</sup> El 1 de septiembre de 2012 el tipo general pasó del 18% al 21% y el reducido del 8% al 10%, no habiendo variado el tipo superreducido, situado en el 4%.

Con todo, en 2012 la tasa de inflación acumulada (diciembre sobre diciembre) ha ascendido hasta el 2,7% tanto en la CAPV como en Navarra, nivel superior a los registrados en el ejercicio precedente (2,4% en el caso de la CAPV y 2,6% en el de Navarra).

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

*(Tasa de variación interanual)*

CAPV	2010	2011	2012	NAVARRA	2010	2011	2012
<b>IPC</b>				<b>IPC</b>			
General <sup>(1)</sup>	1,7	3,1	2,3	General <sup>(1)</sup>	1,6	3,2	2,6
General <sup>(2)</sup>	2,8	2,4	2,7	General <sup>(2)</sup>	2,8	2,6	2,7
Alim. y beb. no alcohólicas	0,4	2,5	3,4	Alim. y beb. no alcohólicas	-0,7	2,4	3,2
Bebidas alcohólicas, tabaco	14,6	3,9	5,8	Bebidas alcohólicas, tabaco	15,3	4,0	6,2
Vestido y calzado	0,6	0,3	0,4	Vestido y calzado	0,8	0,6	0,3
Vivienda	5,1	7,0	6,1	Vivienda	6,6	6,3	5,7
Menaje	1,3	1,3	2,6	Menaje	1,3	2,2	2,9
Medicina	-0,4	-2,2	3,9	Medicina	1,7	-0,6	8,7
Transportes	8,9	4,7	2,4	Transportes	8,7	4,7	2,1
Comunicaciones	-0,7	-1,6	-2,8	Comunicaciones	-0,8	-1,6	-2,7
Ocio y Cultura	0,3	0,6	1,9	Ocio y Cultura	0,0	1,0	0,9
Enseñanza	2,3	1,3	3,4	Enseñanza	2,1	3,4	11,4
Hoteles y restaurantes	2,1	1,1	1,1	Hoteles y restaurantes	1,3	1,1	0,0
Otros	2,6	2,4	3,6	Otros	2,7	3,9	4,3
<b>Índice de Precios Industriales (IPRI)</b>				<b>Índice de Precios Percibidos por Agricultores</b>			
General	3,3	8,1	2,4	General	-6,9	8,2	9,7
Consumo	0,2	3,1	1,7	Productos agrícolas	-6,6	14,0	7,6
Equipo	0,1	1,5	1,2	Productos forestales	-15,2	15,9	20,4
Intermedios	3,1	6,5	0,1	Productos animales	-7,1	2,8	11,7

(1): Variación media anual.

(2): Diciembre sobre diciembre.

Fuente: Eustat, Instituto de Estadística de Navarra e INE.

El análisis de los distintos grupos de bienes muestra que, en el caso de la CAPV, la vivienda ha sido el grupo más inflacionario, anotando un crecimiento del 6,1%, seguida de cerca por las bebidas alcohólicas y tabaco (5,8%). En el caso de Navarra, la enseñanza y la medicina han sido los grupos más inflacionarios, con incrementos en sus precios del 11,4% y 8,7%, respectivamente, debidos, fundamentalmente, a la subida de las tasas universitarias y a la puesta en marcha del copago farmacéutico. En ambas comunidades autónomas, únicamente las comunicaciones han reducido sus precios (-2,8% en el caso de la CAPV y -2,7% en el de Navarra).

Atendiendo a los precios industriales en la CAPV, el índice general ha moderado su crecimiento hasta el 2,4% (8,1% en 2011), habiendo crecido con mayor intensidad los precios de los bienes de consumo (1,7%) que los de los bienes de equipo e intermedios (1,2% y 0,1%, respectivamente). Pasando a considerar los precios percibidos por los agricultores de Navarra, el repunte anotado por el índice general (9,7%) ha venido determinado por el avance experimentado por los precios de los productos tanto forestales (20,4%), como animales (11,7%), ya que los productos agrícolas han contenido el crecimiento de sus precios (7,6%).

**Cuadro nº 35 Indicadores salariales**

Concepto	2010	2011	2012
<b>CAPV</b>			
Costes salariales (tasa var. interanual)			
- Coste salarial por hora efectiva	1,2	0,2	2,5
- Coste salarial por trabajador y mes	2,0	0,2	0,7
Convenios			
- Nº de convenios	338	320	239
- Trabajadores afectados	144.676	124.368	131.315
- Incremento salarial pactado	1,85	3,38	2,16
<b>NAVARRA</b>			
Costes salariales (tasa var. interanual)			
- Coste salarial por hora efectiva	1,0	2,1	-1,9
- Coste salarial por trabajador y mes	1,6	1,3	-2,7
Convenios			
- Nº de convenios	113	98	88
- Trabajadores afectados	110.343	101.460	50.133
- Incremento salarial pactado	2,81	3,26	2,30

*Fuente: Encuesta Trimestral de Coste Laboral (INE) y Ministerio de Empleo y Seguridad Social.*

Por último, centrando la atención en los costes laborales, éstos han intensificado su ritmo de crecimiento en la CAPV, mientras que han pasado a decrecer en Navarra. Concretamente, en el caso de la CAPV el aumento del coste salarial por hora efectiva ha pasado del 0,2% en 2011 al 2,5% en 2012, al tiempo que el correspondiente al coste salarial por trabajador y mes ha pasado del 0,2% en 2011 al 0,7% en 2012. Por el contrario, en el caso de Navarra el incremento del coste salarial por hora efectiva ha pasado del 2,1% en 2011 al -1,9% en 2012, al tiempo que el relativo al coste salarial por trabajador y mes ha pasado del 1,3% al -2,7%.

## 2.4 MERCADO DE TRABAJO Y DEMOGRAFÍA

### Acontecimientos laborales destacados en la UE<sup>1</sup>

A partir de información contenida en el Observatorio Europeo de Relaciones Laborales (EIRO), a continuación se presentan de forma sintética los principales acontecimientos sociolaborales de ámbito europeo o desarrollados por las instituciones de la UE en 2012.

<sup>1</sup> Para la elaboración del presente subepígrafe, se utiliza como fuente de información el informe "Situación Económica y Relaciones Laborales en la CAPV 2012" del Consejo de Relaciones Laborales (CRL) del País Vasco.

***Libro Verde de la Comisión Europea para un debate público sobre reestructuración y adaptación al cambio***

En enero de 2012, la Comisión Europea puso en marcha un debate público en toda Europa sobre reestructuración y anticipo al cambio con petición de aportaciones hasta marzo de 2012. La Comisión se basará en los resultados de esta consulta para estudiar nuevas maneras de difundir mejor y aplicar eficazmente las buenas prácticas para responder a las preocupaciones inmediatas relacionadas con la crisis económica y a los objetivos de competitividad a largo plazo señalados en la iniciativa emblemática sobre política industrial.

La Comisión incorporará los resultados de la consulta de este Libro Verde al relanzamiento de la agenda sobre flexibilidad, con vistas también a orientar un debate renovado a nivel de la UE sobre un enfoque y marco posibles para la reestructuración.

***Libro Blanco de la Comisión Europea sobre pensiones sostenibles***

En febrero de 2012, la Comisión Europea publicó un Libro Blanco sobre cómo establecer pensiones adecuadas, seguras y sostenibles en la Unión Europea, proponiendo: Crear mejores oportunidades para los trabajadores de mayor edad; Constituir planes privados de jubilación complementarios animando a los interlocutores sociales a crearlos y a los Estados miembros a optimizar los incentivos fiscales y de otro tipo; Mejorar la seguridad de los planes de pensiones complementarios; Hacer que los planes de pensiones complementarios sean compatibles con la movilidad de los ciudadanos; Animar a los Estados miembros a que fomenten la prolongación de la vida laboral, vinculando la edad de jubilación a la esperanza de vida, restringiendo el acceso a la jubilación anticipada y eliminando las diferencias que existen entre hombres y mujeres en materia de pensiones; Mantener el seguimiento de la adecuación, la sostenibilidad y la seguridad de las pensiones y apoyar las reformas de los Estados miembros en materia de pensiones.

***Programa de la Comisión Europea para el cambio social y la innovación***

A finales de febrero de 2012, la Comisión Europea puso en marcha su programa de Cambio Social e Innovación, cuyo objetivo es apoyar el empleo y la política social en la UE. El programa se centra en los desafíos planteados por las altas tasas de desempleo, pobreza, exclusión social y el envejecimiento de la población.

Integrará tres programas existentes gestionados por la Comisión: Progress (programa comunitario para el empleo y la solidaridad social), EURES y el instrumento europeo de microfinanciación para el empleo y la inclusión social.

***Propuestas de la Comisión Europea de nuevas reglas para los trabajadores desplazados***

En marzo de 2012, la Comisión Europea emitió propuestas de nuevas normas que afecten a los trabajadores desplazados temporalmente a otro país de la Unión. El objetivo es aumentar la protección de estos trabajadores y clarificar el debate interpretativo de las sentencias del Tribunal de Justicia Europeo que ha creado enfrentamiento entre los derechos laborales y el principio de libre prestación de servicios. La primera propuesta es una Directiva de garantía de cumplimiento a fin de mejorar el control y la aplicación de la normativa vigente (Directiva 96/71 de 16/12/1996). El segundo texto propuesto es un Reglamento que tiene por objeto integrar la jurisprudencia del Tribunal de Justicia de la Unión Europea. Ahora bien, varias sentencias de este último han provocado inquietudes ya que parecen supeditar el derecho a tomar medidas de conflicto colectivo, tal como el derecho de huelga por ejemplo, a los objetivos de libre establecimiento y libre prestación de servicios (sentencias Laval, Viking, Rüffert).

***Propuestas de la Comisión Europea para recuperar el empleo***

A mediados de abril de 2012, la Comisión Europea presentó un paquete de medidas para el empleo diseñado para impulsar la ocupación en toda la UE, en respuesta a los efectos perjudiciales de la crisis económica en el mercado de trabajo de Europa. El paquete presenta ideas para que los Estados miembros puedan fomentar la colocación, tales como el recorte de impuestos sobre el trabajo o el apoyo a empresas para establecerse. También identifica las áreas con mayor potencial de empleo (economía verde, servicios de la salud y sector de las tecnologías de la información y comunicación, entre otros).

***Creación de un nuevo sindicato de ámbito de la UE***

En mayo de 2012, se creó un nuevo sindicato, IndustriALL, tras la fusión de la Federación Europea de los metalúrgicos (FEM), el sindicato químico europeo (EMCEF) y la Federación Europea de Textiles, vestido y cuero (FSETHC). Esta gigantesca nueva organización sindical, que representa alrededor de 8 millones de trabajadores, inició oficialmente su andadura el 1 de junio de 2012 tras un proceso de cooperación entre los tres sindicatos. Sus objetivos son luchar por el crecimiento del empleo y el progreso social.

***Sentencia del Tribunal Europeo de Justicia sobre el derecho a días de permiso retribuidos por compensación de enfermedad en vacaciones***

En junio de 2012, el Tribunal Europeo de Justicia dictaminó que cuando los trabajadores están enfermos y no pueden trabajar durante las vacaciones anuales, tienen derecho a reclamar

días libres más tarde para compensar los que estuvieron de baja. La sentencia, que ha sido impulsada por un caso presentado por los sindicatos en España, también aclara que el derecho a vacaciones pagadas anuales es un principio importante de la legislación social comunitaria consagrado en la carta de derechos fundamentales y que no puede interpretarse de manera restrictiva.

***Debate en el Consejo de Empleo Europeo sobre la oposición a regular en materia de movilización colectiva de los trabajadores desplazados***

En junio de 2012, el Consejo de empleo, política social, sanidad y consumidores se reunió en Luxemburgo para discutir una serie de cuestiones, entre las que destacó la respuesta negativa de doce Estados miembros a una propuesta de Reglamento sobre el derecho a la movilización colectiva que incluye la huelga, ligada a la propuesta sobre la aplicación de la Directiva de los trabajadores desplazados. Sus objeciones han desencadenado el llamado procedimiento de "tarjeta amarilla", lo que significa que la Comisión deberá revisar el proyecto de Reglamento.

***Consulta de la Comisión Europea sobre acuerdos en compañías transnacionales***

En septiembre de 2012, la Comisión Europea lanzó una consulta multisectorial sobre acuerdos de empresa transnacional. Invitó a todas las partes interesadas para compartir sus puntos de vista, en particular sobre el apoyo a aquellos involucrados en esos acuerdos para lograr mayor seguridad jurídica en la forma en la que se aplican. También fue parte importante de la consulta recabar opinión sobre mejoras en la implementación de los acuerdos y en establecer vínculos con otros niveles de diálogo social.

***Propuesta de Directiva de la Comisión Europea para establecer un objetivo del 40% de presencia del género menos representado entre los administradores no ejecutivos de empresas cotizadas en bolsa***

En noviembre de 2012, la Comisión Europea articuló una propuesta legal que asegure que las mujeres ocupan al menos el 40% de los miembros de todos los consejos no ejecutivos para 2020. La nueva ley, que se espera que afecte a cerca de 5.000 empresas, se aplicaría únicamente a empresas cotizadas y estarían exentas aquellas con menos de 250 trabajadores o una facturación mundial anual de hasta 50 millones de euros.

***Iniciativa de la Comisión Europea para encarar el desempleo de los jóvenes en la UE***

En diciembre de 2012, la Comisión Europea presentó una nueva iniciativa para abordar el cada vez mayor número de jóvenes sin trabajo, siendo su propósito facilitar la empleabilidad y

la integración de los jóvenes en el mercado laboral de una manera digna y segura. La propuesta estrella de este paquete es la Garantía Juvenil, que ya se aplica en algunos países de la UE.

### **Mercado de Trabajo en el País Vasco**

En un contexto de recaída de la actividad económica, el panorama laboral vasco ha dado continuidad a su evolución desfavorable en 2012, habiendo retrocedido el empleo y aumentado la población parada. Asimismo, en el conjunto del Estado la ocupación también ha descendido y el desempleo también se ha incrementado.

La población activa del País Vasco se ha situado en 1.336,7 miles de personas (recorte del 2,3% en relación al ejercicio previo), de las cuales 1.133,8 miles de personas estaban ocupadas y 202,9 miles de personas paradas, habiendo descendido un 5,6% la población ocupada y aumentado un 21,4% la población parada. En el caso del Estado, la población activa apenas ha retrocedido (-0,2%), cifrándose en 23.051 miles de personas, como consecuencia de la caída de la ocupación (-4,5%) y el avance del desempleo (15,4%).

Atendiendo al sexo, el menor volumen de empleo registrado en el País Vasco ha venido determinado por el retroceso de la ocupación tanto en el caso de los hombres (-6,5%) como en el de las mujeres (-4,5%), dinámica también observada en el conjunto del Estado. Por lo que se refiere al desempleo, su aumento en el País Vasco también ha sido generalizado tanto a los hombres (26,4%) como a las mujeres (16,3%), al igual que en el ámbito estatal (incrementos del 15,2% y 15,6%, respectivamente). Así las cosas, los hombres activos han disminuido tanto en el País Vasco como en el Estado (-2,7% y -1,2%, respectivamente), mientras que las mujeres activas han descendido en País Vasco (-1,8%) y aumentado levemente en el Estado (0,9%).

La tasa de actividad vasca ha descendido levemente al 57,9% (58,8% en 2011), habiendo evolucionado de forma contractiva tanto en la CAPV (57,3% en 2012 frente a 58,4% en 2011) como en Navarra (60,1% en 2012 frente a 60,3% en 2011). Por su parte, la tasa de actividad estatal se ha mantenido estable en el 60%, de tal forma que el diferencial existente entre el País Vasco y el Estado ha alcanzado los 2,1 puntos porcentuales (tasas de actividad respectivas del 57,9% y 60%).

La perspectiva de género muestra que en el País Vasco la tasa de actividad ha disminuido tanto en el caso de los hombres como en el de las mujeres (ha pasado del 65,2% en 2011 al 64,3% en 2012 y del 52,9% al 52,1%, respectivamente), habiendo permanecido prácticamente inalterado el diferencial existente entre ambas. El análisis comparativo entre la CAPV y

Navarra pone de manifiesto que, tanto en el caso de los hombres como en el de las mujeres, la tasa de actividad navarra ha sido superior a la correspondiente a la CAPV. Por lo que respecta al conjunto del Estado, éste ha anotado unas tasas de actividad masculina (66,9%) y femenina (53,4%) superiores a las correspondientes al País Vasco (64,3% y 52,1%, respectivamente).

Centrando la atención en el desempleo, en 2012 la población parada vasca ha alcanzado las 202,9 miles de personas, volumen que supone un incremento interanual del 21,4%, debiendo tenerse en cuenta que el desempleo ha crecido tanto en la CAPV (20,3%) como en Navarra (24,7%). Como ya se ha señalado anteriormente, el aumento de la población parada estatal ha sido de una magnitud menor (15,4%), situándose ésta en 5.769 miles de personas.

En este contexto, la tasa de paro se ha incrementado en tres puntos porcentuales en el País Vasco (15,2% en 2012 frente a 12,2% en 2011), habiendo evolucionado de forma alcista tanto en la CAPV (14,9% en 2012 frente a 12% en 2011) como en Navarra (16,2% en 2012 frente a 12,9% en 2011). De forma análoga, la tasa de desempleo también ha crecido en el conjunto del Estado (25% en 2012 frente a 21,6% en 2011), presentando éste en 2012 la tasa de paro más abultada entre los 27 miembros de la Unión Europea.

Cuadro nº 36 Población activa, empleo y paro

(medias anuales en miles)

Área		2011			2012		
		Varones	Mujeres	Total	Varones	Mujeres	Total
CAPV	Potenc. Activos	872,4	940,4	1.812,7	858,2	935,3	1.793,5
	Activos	564,5	494,2	1.058,7	546,0	482,2	1.028,2
	Ocupados	500,5	431,1	931,6	466,6	408,7	875,3
	Parados	64,0	63,1	127,1	79,4	73,5	152,9
	Tasa de actividad	64,7	52,6	58,4	63,6	51,6	57,3
	Tasa de paro	11,3	12,8	12,0	14,5	15,2	14,9
	Paro registrado*	71,3	74,1	145,4	84,6	84,5	169,1
Navarra	Potenc. Activos	253,8	260,1	513,9	252,7	260,5	513,2
	Activos	169,4	140,4	309,8	167,8	140,7	308,5
	Ocupados	148,5	121,2	269,7	139,9	118,6	258,5
	Parados	20,9	19,1	40,1	27,9	22,1	50,0
	Tasa de actividad	66,7	54,0	60,3	66,4	54,0	60,1
	Tasa de paro	12,3	13,6	12,9	16,6	15,7	16,2
	Paro registrado*	23,2	23,7	46,9	26,3	25,6	51,9
País Vasco	Potenc. Activos	1.126,2	1.200,5	2.326,6	1.110,9	1.195,8	2.306,7
	Activos	733,9	634,6	1.368,5	713,8	622,9	1.336,7
	Ocupados	649,0	552,3	1.201,3	606,5	527,3	1.133,8
	Parados	84,9	82,2	167,2	107,3	95,6	202,9
	Tasa de actividad	65,2	52,9	58,8	64,3	52,1	57,9
	Tasa de paro	11,6	13,0	12,2	15,0	15,3	15,2
	Paro registrado*	94,5	97,8	192,3	110,9	110,1	221,0
España	Potenc. Activos	18.800,2	19.697,1	38.497,3	18.723,0	19.705,6	38.428,6
	Activos	12.680,7	10.422,9	23.103,6	12.531,1	10.519,9	23.051,0
	Ocupados	9.991,4	8.113,3	18.104,6	9.432,3	7.849,7	17.282,0
	Parados	2.689,3	2.309,7	4.999,0	3.098,8	2.670,2	5.769,0
	Tasa de actividad	67,4	52,9	60,0	66,9	53,4	60,0
	Tasa de paro	21,2	22,2	21,6	24,7	25,4	25,0
	Paro registrado*	2.209,7	2.212,6	4.422,4	2.407,9	2.440,8	4.848,7

(\*): Diciembre.

Fuente: INE y SPEE. Datos Junio 2013.

Desde la vertiente de género, el aumento observado en la tasa de desempleo en el País Vasco ha sido generalizado, ya que dicha tasa ha crecido tanto en el caso de los hombres (ha pasado del 11,6% en 2011 al 15% en 2012) como en el de las mujeres (ha pasado del 13% al 15,3%). Dicha dinámica expansiva generalizada a ambos sexos se ha producido tanto en la CAPV como en Navarra, así como en el conjunto del Estado (en este último caso la tasa de desempleo masculina ha pasado del 21,2% en 2011 al 24,7% en 2012, y la femenina del 22,2% al 25,4%). Exceptuando Navarra, el resto de ámbitos geográficos considerados presentan tasas de paro femeninas superiores a las masculinas.

Llegados a este punto, conviene recordar un año más que el desempleo también puede estudiarse desde la perspectiva del paro registrado en el SPEE, habiendo aumentado el mismo de forma generalizada. Así, de acuerdo con dicha fuente, en 2012 el paro registrado en las oficinas del SPEE del País Vasco ha alcanzado las 221 miles de personas, volumen un 14,9% superior al registrado en 2011, correspondiendo 169,1 miles de personas a la CAPV y

51,9 miles de personas a Navarra, niveles que suponen incrementos interanuales del 16,3% y 10,7%, respectivamente. En el conjunto del Estado el crecimiento del paro registrado ha sido del 9,6%, habiéndose cifrado éste en 4.848,7 miles de personas.

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

Área	Año	Tasa de paro (%)				
		16-19	20-24	25-54	55 y más	Total
CAPV	2010	40,6	28,9	9,8	6,1	10,5
	2011	49,6	32,1	11,1	7,7	12,0
	2012	64,5	39,8	14,0	9,5	14,9
Navarra	2010	43,6	27,9	10,7	7,2	11,8
	2011	53,7	24,9	12,2	7,6	12,9
	2012	68,0	36,6	15,5	9,1	16,2
País Vasco	2010	41,6	28,6	10,0	6,3	10,8
	2011	51,0	30,3	11,4	7,7	12,2
	2012	65,5	39,0	14,3	9,4	15,2
España	2010	61,4	37,0	18,6	13,5	20,1
	2011	64,1	42,6	20,2	14,3	21,6
	2012	72,6	49,1	23,6	17,1	25,0

Fuente: INE. Encuesta de Población Activa. Datos Junio 2013.

Tomando nuevamente en consideración la Encuesta de Población Activa, del análisis de la tasa de desempleo por estratos de edad se desprende que siguen existiendo diferencias muy significativas entre los diferentes grupos, correspondiendo la mayor tasa a los más jóvenes. Concretamente, en 2012 las personas entre 16 y 19 años han presentado una tasa de paro del 65,5% en el País Vasco, seguidas por las de 20 a 24 años (39%), las de 25 a 54 años (14,3%), y por último por las de 55 o más años (9,4%).

En relación al ejercicio previo, la tasa de desempleo ha evolucionado de forma desfavorable en todos los grupos de edad: en el caso de los más jóvenes ha pasado del 51% en 2011 al 65,5% en 2012, en el de las personas entre 20 y 24 años del 30,3% al 39%, en el de las personas entre 25 y 54 años del 11,4% al 14,3%, y en el de los de mayor edad del 7,7% al 9,4%.

Del mismo modo, en el ámbito estatal las personas de menor edad también han anotado la mayor tasa de paro (72,6%), habiendo evolucionado asimismo todos los grupos de forma desfavorable en relación a 2011.

En lo referido al paro de larga duración, en 2012 se observa una dilatación del periodo de búsqueda de empleo en el País Vasco (también en el conjunto del Estado), ya que el peso relativo de los desempleados que llevan dos años o más parados ha aumentado, mientras que el del resto de grupos ha disminuido. Concretamente, la participación sobre el total de desempleados que todavía no han encontrado empleo de quienes llevan dos años o más

parados ha ascendido del 24,7% en 2011 al 29,8% en 2012 (del 26,1% al 31,4% en el Estado), mientras que la de los parados que llevan menos de seis meses en tal situación ha descendido del 31,7% en 2011 al 29,9% en 2012 (del 31,7% al 28,4% en el Estado), la de los que llevan de seis meses a un año del 17,8% en 2011 al 17% en 2012 (del 17,4% al 16,7% en el Estado), y la relativa a los que llevan entre uno y dos años del 25,8% en 2011 al 23,3% en 2012 (del 24,8% al 23,5% en el Estado).

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

Área	Año	<i>(m personas)</i>			
		Sector Primario	Industria	Construcción	Servicios
CAPV	2010	11,7	210,3	69,5	647,2
	2011	9,8	205,7	63,2	652,9
	2012	11,4	183,5	53,3	627,1
Navarra	2010	11,1	69,0	22,0	169,7
	2011	7,9	68,0	21,6	172,3
	2012	9,2	65,9	17,4	166,0
País Vasco	2010	22,8	279,3	91,5	816,9
	2011	17,7	273,7	84,8	825,2
	2012	20,6	249,4	70,7	793,1
España	2010	793,0	2.610,5	1.650,8	13.402,2
	2011	760,2	2.555,3	1.393,0	13.396,2
	2012	753,2	2.430,7	1.147,6	12.950,4

Fuente: INE. Encuesta de Población Activa. Datos Junio 2013. (CNAE-09).

Pasando ya a considerar la evolución sectorial del empleo en el País Vasco, únicamente el sector primario ha incrementado su nivel de ocupación en 2012 (16,4%), habiéndolo reducido tanto la industria (-8,9%), como la construcción (-16,6%), así como los servicios (-3,9%), observándose esta dinámica tanto en la CAPV como en Navarra. Así las cosas, el sector terciario, con 793,1 miles de personas empleadas, supone el 70% del empleo total del País Vasco, radicado en su mayoría en la CAPV. A continuación figuran el sector industrial con 249,4 miles de personas ocupadas y una participación del 22%, la construcción con 70,7 miles de personas y un peso del 6,2%, y el sector primario con 20,6 miles de personas y una cuota del 1,8%.

En el caso del Estado, todos los sectores han contraído su volumen de empleo: -17,6% la construcción, -4,9% la industria, -3,3% los servicios y -0,9% el sector primario.

Por lo que se refiere a los contratos registrados en el SPEE, en 2012 éstos han descendido de forma generalizada. Así, los 919.257 contratos registrados en el País Vasco suponen una caída interanual del 2,7% (-2,8% en la CAPV y -2,6% en Navarra), al tiempo que los 14.240.991 contratos inscritos en el ámbito estatal implican un descenso del 1,3%.

A este respecto, conviene señalar que tanto en el País Vasco como en el conjunto del Estado el menor volumen de contratación registrado ha venido determinado por el menor volumen de contratos temporales registrados, ya que los contratos indefinidos registrados han aumentado. Concretamente, la contratación temporal ha descendido un 5,8% en el País Vasco (-3,9% en el Estado), mientras que la contratación indefinida ha repuntado un 44,9% (29,1% en el Estado). En cualquier caso, cabe matizar que el destacado aumento de los contratos indefinidos ha venido determinado por el impacto al alza motivado por el proceso de regularización de empleados de hogar llevado a cabo durante 2012.

**Cuadro nº 39 Contratos registrados en las oficinas del SPEE**

Área	Año	Indefinidos		Total	Obra y Servicio	Temporales		Total	TOTAL CONTRATOS
		Indefinido inicial	Conversiones			Eventuales	Resto		
CAPV	2010	27.702	21.262	48.964	225.119	261.942	173.954	661.015	709.979
	2011	24.008	19.657	43.665	230.889	266.407	182.848	680.144	723.809
	2012	50.565	16.123	66.688	219.980	246.016	171.150	637.146	703.834
Navarra	2010	9.238	6.212	15.450	61.035	89.405	48.719	199.159	214.609
	2011	8.429	6.275	14.704	60.898	96.937	48.524	206.359	221.063
	2012	12.826	5.078	17.904	58.885	90.398	48.236	197.519	215.423
País Vasco	2010	36.940	27.474	64.414	286.154	351.347	222.673	860.174	924.588
	2011	32.437	25.932	58.369	291.787	363.344	231.372	886.503	944.872
	2012	63.391	21.201	84.592	278.865	336.414	219.386	834.665	919.257
España	2010	738.776	489.438	1.228.214	5.623.676	5.752.225	1.813.035	13.188.936	14.417.150
	2011	649.098	461.065	1.110.163	5.599.364	5.890.664	1.833.041	13.323.069	14.433.232
	2012	1.037.094	395.882	1.432.976	5.510.176	5.656.174	1.641.665	12.808.015	14.240.991

Fuente: SPEE.

En lo referente al clima sociolaboral, en 2012 la negociación colectiva ha tenido menor desarrollo que en el ejercicio precedente en los tres ámbitos considerados (CAPV, Navarra y Estado), negociándose un menor número de convenios, y afectando a un menor número de personas, con la única excepción de los trabajadores afectados en la CAPV. Así, en el caso de la CAPV se ha negociado un 25,3% menos de convenios, en el de Navarra un 10,2% menos y en el del Estado un 27,6% menos. Por el contrario, en la CAPV ha habido un 5,6% más de trabajadores afectados, mientras que en Navarra un 50,6% menos y en el Estado un 30,6% menos.

**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	2010	338	144.676	1,85	284	73.672	259	305.066
	2011	320	124.368	3,38	223	20.254	91	85.852
	2012	239	131.315	2,16	247	21.649	88	132.885
Navarra	2010	113	110.343	2,81	99	19.902	201	31.404
	2011	98	101.460	3,26	70	15.297	219	29.453
	2012	88	50.133	2,30	66	27.947	423	45.141
España	2010	5.067	10.794.334	2,16	984	340.776	346	671.498
	2011	4.467	10.096.647	2,39	777	221.974	286	485.054
	2012	3.234	7.009.303	1,45	878	323.871	369	1.290.114

Fuente: Ministerio de Empleo y Seguridad Social. Datos Junio 2013.

Por lo que respecta a las huelgas, su número ha aumentado tanto en la CAPV (10,8%) como en el Estado (13%), habiendo descendido en Navarra (-5,7%), al tiempo que los trabajadores afectados por las mismas han crecido en los tres ámbitos: 6,9% en la CAPV, 82,7% en Navarra y 45,9% en el Estado.

Una vez analizada la evolución del mercado laboral, a continuación se presentan de forma sintética las disposiciones relevantes aprobadas en materia laboral en el Estado español.

#### Disposiciones relevantes en materia laboral en el Estado español

- Ley 3/2012, de 6 de julio, de medidas urgentes para la reforma del mercado laboral. (BOE N.º 162 de 7 de julio de 2012).
- Real Decreto-ley 20/2012, de 13 de julio, de medidas para garantizar la estabilidad presupuestaria y de fomento de la competitividad. (BOE N.º 168 de 14 de julio de 2012).
- Real Decreto 1362/2012, de 27 de septiembre, por el que se regula la Comisión Consultiva Nacional de Convenios Colectivos. (BOE N.º 234 de 28 de septiembre de 2012).
- Real Decreto 1483/2012, de 29 de octubre, por el que se aprueba el Reglamento de los procedimientos de despido colectivo y de suspensión de contratos y reducción de jornada. (BOE N.º 261 de 30 de octubre de 2012).
- Real Decreto 1529/2012, de 8 de noviembre, por el que se desarrolla el contrato para la formación y el aprendizaje y se establecen las bases de la formación profesional dual. (BOE N.º 270 de 9 de noviembre de 2012).
- Real Decreto-ley 28/2012, de 30 de noviembre, de medidas de consolidación y garantía del sistema de la Seguridad Social. (BOE N.º 289 de 1 de diciembre de 2012).

- Ley 13/2012, de 26 de diciembre, de lucha contra el empleo irregular y el fraude a la Seguridad Social. (BOE N.º 311 de 27 de diciembre de 2012).

## Población

Tras un crecimiento interanual del 0,4%, en 2011 la población del País Vasco se ha situado en 2.826.657 habitantes. Al igual que en años anteriores, la expansión poblacional ha sido de mayor intensidad en Navarra (0,8%) que en la CAPV (0,3%), cifrándose sus poblaciones en 642.051 y 2.184.606 habitantes, respectivamente. En el conjunto del Estado, el incremento poblacional ha sido similar en términos relativos (0,4%), alcanzando éste las 47.190.493 personas.

Centrando la atención en los nacimientos, en 2011 éstos se han cifrado en 27.902, volumen que supone un recorte interanual del 0,2%. Los fallecimientos, por su parte, se han situado en 24.990, nivel un 2,7% superior al alcanzado en el ejercicio precedente. Así las cosas, se ha obtenido un saldo vegetativo positivo de 2.912 personas, siendo 2011 el undécimo ejercicio consecutivo en que se obtiene un saldo positivo.

**Cuadro nº 41 Movimiento natural de la población. Tasas de natalidad y mortalidad, 2011**

Área	Nacimientos	Fallecimientos	Crecimiento vegetativo	Tasa de natalidad (‰)	Tasa de mortalidad (‰)
Álava	3.427	2.519	908	10,7	7,9
Bizkaia	10.680	11.013	-333	9,2	9,5
Gipuzkoa	7.048	6.300	748	9,9	8,9
CAPV	21.155	19.832	1.323	9,7	9,1
Navarra	6.747	5.158	1.589	10,5	8,0
País Vasco	27.902	24.990	2.912	9,9	8,8
España	471.999	387.911	84.088	10,0	8,2

Fuente: *Movimiento Natural de la Población (INE). Datos Diciembre 2012.*

En este contexto, la tasa de natalidad se ha mantenido estable (9,9‰ tanto en 2009 como en 2010 así como en 2011), al tiempo que la tasa de mortalidad ha repuntado ligeramente (8,8‰ en 2011 frente a 8,6‰ en 2010), presentando el Estado una tasa de natalidad superior (10‰), y una tasa de mortalidad inferior (8,2‰).

En cuanto a los matrimonios, se han contabilizado 10.304, cifra un 3,4% inferior a la registrada en 2010, dando así continuidad a la senda decreciente iniciada en 2004. De forma análoga, el número de matrimonios también ha descendido en el conjunto del Estado (159.798 en 2011, lo que supone un recorte del 4,5%).

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

Año	Población	Matrimonios	Nacimientos	Tasa de natalidad (‰)	Fallecimientos	Tasa de mortalidad (‰)	Crecimiento vegetativo	Saldo migratorio
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
2008	2.777.489	11.720	28.339	10,2	24.725	8,9	3.614	2.481
2009	2.802.753	10.985	27.749	9,9	24.761	8,8	2.988	3.543
2010	2.815.263	10.665	27.948	9,9	24.344	8,6	3.064	3.882
2011	2.826.657	10.304	27.902	9,9	24.990	8,8	2.912	5.702

Fuente: *Movimiento Natural de la Población (INE). Movimientos Migratorios (INE). Datos Diciembre 2012.*

Finalmente, señalar que en 2011 el País Vasco ha arrojado un saldo migratorio positivo de 5.702 personas, superando las inmigraciones a las emigraciones. Concretamente, la CAPV ha registrado un saldo migratorio positivo de 4.780 personas y Navarra de 922.

The image features a dark purple background with a large, abstract graphic on the left side. This graphic consists of several overlapping circles and a diagonal line, creating a complex, layered effect. The circles vary in opacity, with some being more prominent than others. The overall aesthetic is modern and minimalist.

## 2. INDUSTRIA

## 1. PANORAMA GENERAL

Ya en un contexto de contracción de la economía en general, en 2012 el sector industrial del País Vasco se ha visto especialmente afectado por la negativa evolución de la actividad económica, registrándose asimismo una aceleración en el ritmo de deterioro de su actividad conforme avanzaba el ejercicio. En este sentido, los primeros datos de 2013 apuntan hacia la continuidad de esa tendencia depresiva de la actividad industrial, presentando tasas de crecimiento negativas similares a las registradas en el último trimestre de 2012, por lo que el panorama para el ejercicio en curso se plantea también en un tono pesimista.

El análisis por ámbitos geográficos muestra un comportamiento más negativo de la actividad industrial en Navarra que en la CAPV, cifrándose el retroceso del valor añadido bruto sectorial en el 4,2% en el caso de Navarra (aumento del 2,9% en 2011), frente al descenso más moderado del 2,4% contabilizado en la CAPV (aumento del 2% en 2011). Tanto en la CAPV como en Navarra la industria ha presentado un perfil de aceleración de su ritmo de recorte a lo largo de año: -1,4%, -2,4%, -2,8% y -3,1%, del primer al cuarto trimestre, respectivamente, en el caso de la CAPV; y -1,4%, -4,8%, -6% y -4,8%, del primer al cuarto trimestre, respectivamente, en el caso de Navarra. En ese contexto, cabe destacar que el descenso de la actividad industrial observado en 2012 en Navarra ha sido más acusado que el registrado en el conjunto del Estado (-2,9%), mientras que en la CAPV ese retroceso ha sido algo más moderado que el estatal.

En lo que atañe al comportamiento del empleo industrial, y de acuerdo con la EPA, en 2012 éste ha retrocedido un 10,8% en la CAPV (-4,2% según la PRA), descenso que se limita hasta el 3,1% en Navarra (descenso del 6% según la afiliación a la Seguridad Social en régimen general), frente a la caída del 4,9% observada en el ámbito estatal.

Por último, el contexto de recorte de la actividad en 2012 comentado anteriormente ha acabado por deteriorar sensiblemente la cuenta de resultados de las empresas industriales vascas, observándose un claro descenso de sus niveles de rentabilidad, hasta el punto de que han pasado ya a ser ligeramente negativos en el caso de la muestra manejada tradicionalmente para la elaboración del presente informe (situación que no se contabilizaba desde el ejercicio 1993).

### Indicadores de Producción

Con relación a otros indicadores de la actividad industrial, el índice de producción industrial (IPI) en la CAPV ha registrado un descenso del 5,9% en 2012 (frente al aumento del 4,1% observado en 2011), mientras que en el caso de Navarra éste ha presentado un descenso del

8% (frente al recorte del 2,1% contabilizado el año anterior). Por su parte, el IPI estatal ha presentado un descenso del 6% (frente al recorte del 1,4% de 2011).

**Cuadro nº 43 Evolución de algunos indicadores de la actividad productiva industrial del País Vasco**

Año	CAPV		Navarra		País Vasco	Estado
	IPI <sup>(1)</sup>	Cee <sup>(2)</sup>	IPI <sup>(1)</sup>	Cee <sup>(2)</sup>	Cee <sup>(2)</sup>	IPI <sup>(1)</sup>
2005	--	-4,0	0,2	1,3	-3,1	0,8
2006	5,6	6,8	4,6	3,5	6,2	3,9
2007	4,0	2,0	0,3	3,8	2,3	2,0
2008	-3,1	-2,1	0,4	-0,9	-1,9	-7,3
2009	-21,4	-23,1	-20,3	-15,4	-21,7	-15,8
2010	1,8	11,7	6,4	8,8	11,2	0,8
2011	4,1	-3,5	-2,1	3,3	-2,2	-1,4
2012	-5,9	-11,6	-8,0	-6,0	-10,5	-6,0

(1): Datos corregidos de efectos de calendario.

(2): Consumo de energía eléctrica.

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

**Cuadro nº 44 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
2005	--	-3,3	--	3,1	--	1,7	--	1,5
2006	5,4	3,1	10,0	7,3	0,3	6,1	3,5	-15,7
2007	3,7	7,2	8,1	-0,7	1,2	-4,3	-0,9	-9,7
2008	-4,2	2,0	-1,2	-1,4	-8,3	-4,2	3,0	20,3
2009	-25,9	-30,1	-22,6	-25,2	-16,1	-6,4	-6,4	-6,5
2010	7,1	2,4	-3,2	21,6	0,6	-6,5	-5,4	18,8
2011	5,8	-1,0	11,2	3,0	-0,1	1,9	-7,6	-41,0
2012	-7,4	-7,8	-6,1	-9,8	-4,1	-6,5	-2,8	-9,5

(\*): Datos corregidos de efectos de calendario.

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

Atendiendo ya a los distintos tipos de bienes, en 2012 se observan descensos generalizados tanto en la CAPV como en Navarra. En el caso de la CAPV, se registra un notable descenso del IPI de los bienes intermedios (-7,4%) y de los bienes de equipo (-6,1%), decremento que ya es más moderado en el caso de los bienes de consumo (-4,1%) y la energía (-2,8%). En el caso de Navarra, el descenso más acusado lo registran los bienes de equipo (-9,8%) y la energía (-9,5%), siendo ese recorte ya algo más moderado en el caso de los bienes intermedios (-7,8%) y en los bienes de consumo (-6,5%).

Respecto al consumo de energía eléctrica en la industria vasca, en 2012 se ha registrado un descenso del 10,5% (frente al recorte del 2,2% en 2011), observándose un descenso del 11,6% en el caso de la CAPV (recorte del 3,5% en 2011), y un retroceso del 6% en el de

Navarra (frente al aumento del 3,3% de 2011). Según sectores de actividad, se observa un descenso generalizado de su consumo de energía eléctrica (con la excepción del aumento del 38,6% registrado en el sector de textil, confección y cuero), siendo de destacar especialmente los recortes contabilizados en los sectores de madera y corcho (-23,7%), siderurgia y fundición (-18,7%), otros materiales de construcción (-14,6%), industria del vidrio (-11,6%), cementos, cales y yesos (-10,5%), y metalurgia no férrea (-8,8%).

**Cuadro nº 45 Consumo de energía eléctrica en la industria vasca**

Concepto	2010	2011	2012	(M kwh) %Δ 12/11
Siderurgia y fundición	5.171,8	4.899,4	3.981,8	-18,7
Metalurgia no férrea	299,2	294,6	268,6	-8,8
Industria del vidrio	227,3	224,5	198,4	-11,6
Cementos, cales y yesos	290,3	261,3	234,0	-10,5
Otros materiales de construcción	98,7	89,9	76,7	-14,6
Industrias químicas	657,8	644,8	614,2	-4,8
Maquinaria y transf. metálicos	1.645,8	1.712,0	1.644,2	-4,0
Construcción mat. transporte	675,4	700,9	660,8	-5,7
Alimentación, bebidas y tabaco	701,5	711,4	690,8	-2,9
Textil, confección y cuero	29,9	26,9	37,2	38,6
Madera y corcho	117,8	114,9	87,7	-23,7
Papel y cartón	1.433,6	1.399,0	1.398,1	-0,1
Artes gráficas y edición	84,0	82,0	77,0	-6,1
Caucho y plástico	638,5	645,8	601,7	-6,8
<b>Totales</b>	<b>12.071,7</b>	<b>11.807,4</b>	<b>10.571,1</b>	<b>-10,5</b>

Fuente: Iberdrola y elaboración propia.

### Resultados empresariales

En un contexto ya comentado de contracción de la economía en 2012, y tal y como ya se ha avanzado anteriormente, cabe destacar que la cuenta de resultados de las empresas industriales vascas ha acabado por deteriorarse sensiblemente, observándose un claro descenso de sus niveles de rentabilidad, hasta el punto de que han pasado ya a ser ligeramente negativos en el caso de la muestra manejada tradicionalmente para la elaboración del presente informe (situación que no se contabilizaba desde el ejercicio 1993).

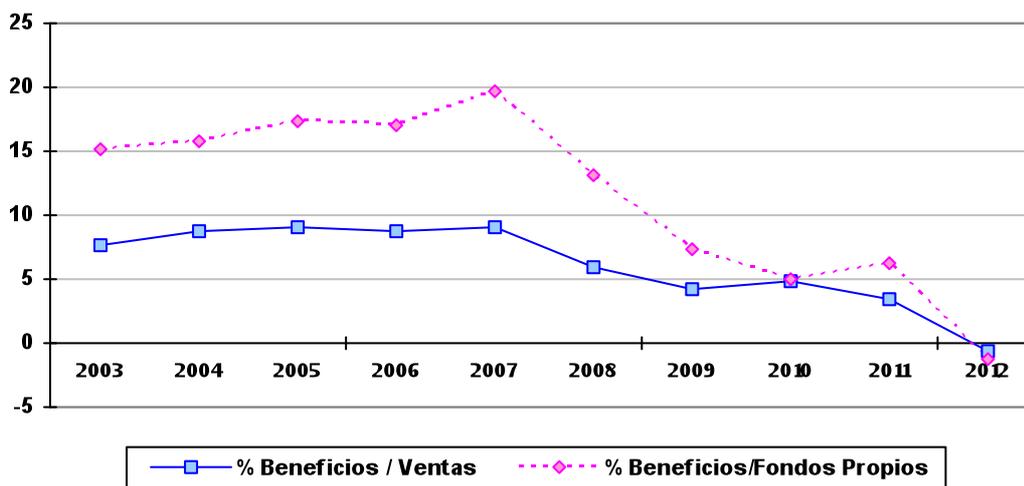
De este modo, los ratios de beneficios/ventas y beneficios/fondos propios (calculados antes de impuestos) correspondientes a la muestra de las principales empresas industriales vascas objeto de seguimiento a lo largo de los últimos años, se sitúan en 2012 en el -0,6% y -1,2%, respectivamente, tasas que en ambos casos son ya sensiblemente peores que las registradas el ejercicio anterior (3,5% y 6,3% en 2011, respectivamente).

**Cuadro nº 46 Evolución de algunos ratios para una muestra de empresas industriales vascas**

Ratios	2008	2009	2010	2011	2012
Consumos intermedios/ventas	60,4	58,7	58,9	58,7	57,6
Costes personal/ventas	16,1	18,9	20,6	18,9	20,4
Carga financiera neta/ventas	2,1	2,3	1,8	1,5	2,4
Beneficios/ventas	5,9	4,2	4,8	3,5	-0,6
Beneficios/fondos propios	13,2	7,3	5,0	6,3	-1,2
Cash flow/ventas	10,4	9,0	10,4	7,2	2,8
Ventas/plantilla (m euros)	225,6	196,3	--	196,4	187,0

Fuente: CNMV y elaboración propia.

**Gráfico nº 4 Rentabilidad industrial**



Fuente: Elaboración propia.

En este contexto de contracción de la actividad industrial, en 2012 se registra un ligero descenso de la participación de los consumos intermedios sobre las ventas totales (57,6% en 2012 frente al 58,7% de 2011), mientras que por el contrario se ha contabilizado un aumento tanto en el peso de los costes de personal (20,4% en 2012 frente al 18,9% de 2011) como de la carga financiera neta (2,4% en 2012 frente al 1,5% de 2011). Por otra parte, si se utiliza la variación del inmovilizado neto como indicador de la evolución de la inversión, en 2012 se constata un aumento del 8,9% (frente al descenso del 3,5% registrado en 2011).

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 España<sup>1</sup>, información que, aunque está referida al conjunto estatal, facilita una aproximación razonable de las tendencias seguidas en la empresa vasca en este ejercicio de 2012.

**Cuadro nº 47 Cuenta de resultados. Evolución interanual**  
(Tasas de crecimiento sobre las mismas empresas en igual período del año anterior)

BASES	Central de Balances Trimestral <sup>(*)</sup>		
	I a IV 10/ I a IV 09	I a IV 11/ I a IV 10	I a IV 12/ I a IV 11
<b>Número de empresas/Cobertura total nacional</b>	<b>813/13,0%</b>	<b>822/12,9%</b>	<b>770/11,9%</b>
1. Valor de la Producción (incluidas subvenciones)	8,7	7,1	1,6
Importe neto de cifra de negocios y otros ingresos de explotación	9,3	9,0	2,6
2. Consumos Intermedios (incluidos tributos)	11,9	11,3	4,0
Compras netas	17,7	16,4	5,3
Otros gastos de explotación	8,0	-0,2	0,7
S.1. VALOR AÑADIDO BRUTO AL COSTE DE LOS FACTORES (1-2)	3,0	-1,3	-3,9
3. Gastos de personal	-1,2	0,2	-2,4
S.2. RESULTADO ECONÓMICO BRUTO DE LA EXPLOTACIÓN (S.1.-3)	7,0	-2,7	-5,2
4. Ingresos financieros	3,3	2,4	-6,5
5. Gastos financieros	1,4	10,7	1,5
6. Amortizaciones y provisiones de explotación	4,9	3,5	-2,6
S.3. RESULTADO ORDINARIO NETO (S.2 + 4 -5 -6)	8,7	-10,0	-11,2
7. Resultados por enajenaciones y deterioro	--	--	--
8. Variaciones del valor razonable y resto de resultados	38,3	-62,8	-7,1
9. Impuestos sobre beneficios	24,7	-53,2	--
S.4. RESULTADO DEL EJERCICIO (S.3 + 7 + 8 -9)	-11,6	-34,7	-62,3
RESULTADO DEL EJERCICIO / VAB (S.4 / S.1)	27,1	17,0	6,6
<b>RENTABILIDADES</b>			
R.1. Rentabilidad ordinaria del activo neto (antes de impuestos)	6,3	5,7	5,4
R.2. Intereses por financ. recibida s/recursos ajenos con coste	3,2	3,6	3,5
R.3. Rentabilidad ordinaria de los recursos propios (antes de impuestos)	9,0	7,5	7,1
R.4. Diferencia rentabilidad – coste financiero (R.1. - R.2.)	3,1	2,1	1,9

(\*): Todos los datos de estas columnas se han calculado como media ponderada de los datos trimestrales.

Fuente: Banco de España.

De este modo, la información de la CBT relativa al ejercicio 2012 muestra una notable contracción de la actividad productiva de las empresas no financieras, intensificándose la tendencia contractiva ya registrada el ejercicio anterior, y en un contexto de acusada debilidad de la demanda interna y de desaceleración de las exportaciones (aunque estas últimas siguen ganando peso en detrimento de las operaciones realizadas en el Estado). En consonancia con la atonía mostrada por la actividad productiva, las empresas han seguido reduciendo sus plantillas, aumentando la intensidad de los ajustes de empleo respecto al ejercicio precedente, mientras que las remuneraciones medias continúan desacelerándose. Asimismo, los ingresos financieros se han reducido, en tanto que se ha registrado un ligero aumento de los gastos financieros (aunque se desacelera notablemente su crecimiento respecto al año anterior);

<sup>1</sup> Resultados para una muestra de 770 empresas no financieras españolas que han remitido los datos de los cuatro trimestres de 2012 (esta muestra varía cada año, en la que la industria manufacturera es la mejor representada), y que representan el 11,9% del valor añadido bruto del sector de empresas no financieras.

derivando esa situación en un sensible deterioro de los resultados empresariales, y con ello, de la rentabilidad, aunque aún se alcanzan en 2012 niveles de rentabilidad solo algo inferiores a los del año anterior.

Más concretamente, en 2012 el valor añadido bruto generado se ha reducido en un 3,9% en términos nominales, frente al descenso del 1,3% registrado el año anterior. Por su parte, los gastos de personal presentan un recorte del 2,4%, frente al ligero aumento del 0,2% contabilizado en el ejercicio precedente, evolución derivada principalmente de la aceleración observada en el ritmo de destrucción de empleo, y ya en menor medida de la desaceleración de las remuneraciones medias. Por otra parte, los ingresos financieros se han reducido en un 6,5%, debido fundamentalmente a los menores dividendos percibidos, mientras que los gastos financieros han aumentado un 1,5%, debido al ligero incremento del endeudamiento (la reducida apelación a nuevos recursos externos realizada por las empresas refleja la situación de fuerte atonía inversora en la que sigue inmersa la economía española). Esta situación ha derivado en un descenso de los excedentes ordinarios de las empresas no financieras (-11,2%, frente al descenso del 10% del ejercicio precedente), en un contexto asimismo en el que los resultados atípicos han contribuido negativamente al resultado del ejercicio, alcanzándose unas rentabilidades ligeramente inferiores a las observadas el año anterior (la rentabilidad del activo neto se ha situado en el 5,4% en 2012, frente al 5,7% de 2011; mientras que la de los recursos propios se ha situado en el 7,1%, frente al 7,5% del año anterior).



## 2. ENERGÍA

La XVIII Cumbre de Naciones Unidas sobre cambio climático que tuvo lugar en Doha (Qatar), terminó, como ya ocurría con la anterior (COP 17), con un acuerdo de mínimos. Después de dos semanas de arduas negociaciones y un día de retraso, los 194 países representados en la Cumbre cerraron un acuerdo denominado “Puerta Climática de Doha” que prorroga el compromiso del Protocolo de Kioto hasta 2020, Protocolo que expiraba en 2012. Esta prórroga presenta obligaciones para una serie de países desvinculándose otros como son Rusia, Japón y Canadá. Además se emplaza hasta el año 2015 la difícil tarea de firmar un nuevo pacto mundial sobre cambio climático que incluyera a Estados Unidos, China, India y Rusia. Asimismo se retrasan hasta la cumbre de Varsovia de 2013 las negociaciones sobre la demanda de los países en vías de desarrollo que exigen mayores donaciones destinadas a frenar las emisiones de gases de efecto invernadero.

Por otro lado, como en años anteriores, se mantiene vigente la política integrada de cambio climático y de energía que la UE adoptó en 2008 y que incluye unos ambiciosos objetivos para 2020 que se resumen en las siguientes medidas:

- Reducir un 20% las emisiones de gases de efecto invernadero (30% si se alcanza un acuerdo internacional)
- Reducir un 20% el consumo de energía mejorando el rendimiento energético
- Conseguir atender el 20% de nuestras necesidades energéticas con energías renovables.

Más a corto plazo se concretan las actuaciones en dicho ámbito en el “Plan de Acción Europeo de la Energía 2010-2014”. El Plan de Acción se sustenta en tres pilares. El primero de ellos tiene que ver con mantener y mejorar el nivel de competitividad del sector, el segundo respetar la sostenibilidad en cuanto al desarrollo de las energías futuras y el tercero, asegurar el abastecimiento energético de una Europa cada día más dependiente del exterior en un contexto de crisis global e inestabilidad.

### 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 48 Balance energético de la CAPV 2012**

Sector							(m tep)
	Carbón y Derivados	Petróleo y Derivados	Gas natural	Energías derivadas	Energías renovables	Energía Eléctrica	Total
1. Producción de energía primaria	0,0	0,0	0,0	6,0	359,5	0,0	365,5
2. Entradas totales	339,6	6.895,8	3.175,9	0,0	192,8	640,5	11.244,6
3. Movimiento de stocks	0,0	341,5	-58,7	0,0	0,0	0,0	282,8
4. Salidas totales	13,5	4.663,4	476,4	0,0	96,8	0,0	5.250,0
5. Bunkers (transporte marítimo)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
*6. Disponible consumo interior bruto	326,1	2.574,0	2.640,7	6,0	455,5	640,5	6.642,8
7. Entradas en transformación	329,1	7.669,3	1.101,8	6,0	89,7	0,0	9.195,8
7.1. Centrales termoeléctricas	251,2	2,8	778,0	0,0	42,2	0,0	1.074,3
7.2. Cogeneración	1,9	8,1	323,8	6,0	47,4	0,0	387,1
7.3. Coquerías	76,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	76,0
7.4. Refinerías	0,0	7.658,4	0,0	0,0	0,0	0,0	7.658,4
8. Salidas de transformación	62,5	7.459,9	0,0	0,5	0,0	742,7	8.265,6
8.1. Centrales termoeléctricas	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	503,2	503,2
8.2. Cogeneración	0,0	0,0	0,0	0,5	0,0	239,6	240,1
8.3. Coquerías	62,5	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	62,5
8.4. Refinerías	0,0	7.459,9	0,0	0,0	0,0	0,0	7.459,9
9. Intercambios	0,0	0,0	0,0	0,0	-63,3	63,3	0,0
10. Consumo sector energético	8,1	208,8	94,4	0,0	0,0	82,6	393,9
11. Pérdidas transporte y su distribución	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	47,4	47,4
*12. Disponible para el consumo final	51,4	2.155,8	1.444,6	0,5	302,5	1.316,5	5.271,3
13. Consumo final no energético	0,0	138,9	0,0	0,0	0,0	0,0	138,9
*14. Consumo final energético	51,4	2.016,9	1.444,6	0,5	302,5	1.316,5	5.132,4

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

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

\* 14=12-13

Fuente: EVE.

En 2012 el balance energético de la CAPV se salda con un consumo final energético prácticamente idéntico al del ejercicio anterior, lo que se traduce en 5.132,4 miles de tep. Profundizando en los datos y a tenor de la información facilitada por el Ente Vasco de Energía (EVE), tampoco se aprecia una evolución muy acusada en el consumo interior que con 6.642,8 miles de tep, experimenta un leve ascenso del 1,1%. Sin embargo, este mismo análisis por tipos de energía, sí presenta evoluciones diferenciadas.

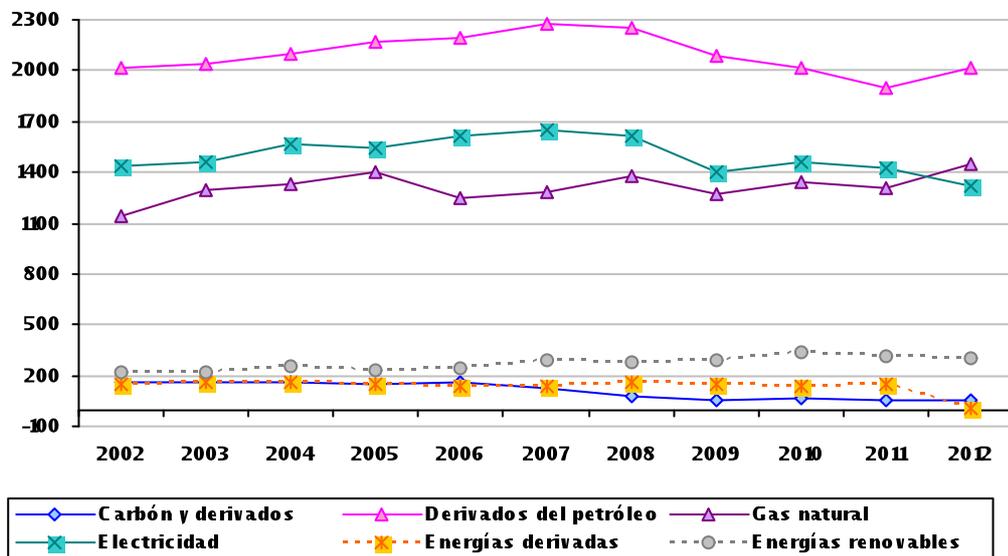
Por tanto, desglosando la información y comenzando por el petróleo y derivados, dicho bloque cuenta con el mayor peso específico (39,3%), al contrario de lo ocurrido en 2011, se asiste en 2012 a un aumento del 6,1% en dicha partida. El gas natural, siguiente energía con mayor representación (28,1%), se contagia de la misma tendencia y cierra el ejercicio 2012 con un 10,9% de incremento. La energía eléctrica, por su parte, con una participación del 25,7%, acusa en cambio un descenso en su consumo del 7,3%. El resto de energías, con una presencia menor en el mapa de consumo energético, recortan los niveles del ejercicio anterior. Más concretamente, las energías renovables con un 6,1% del total consumido así como el carbón y derivados, con una representación testimonial del 1%, reflejan descensos del 4% y del 13,2% respectivamente. Por último, destaca el comportamiento evolutivo experimentado por las energías derivadas que, en el ejercicio 2012, prácticamente no generan consumo alguno.

**Cuadro nº 49 Consumo final por tipos de energía en la CAPV**

Tipos de energía	2009	2010	2011	2012	(m tep)
					% Δ 12/11
Carbón y derivados	57,0	64,6	59,2	51,4	-13,2
Petróleo y derivados	2.088,9	2.012,2	1.900,5	2.016,9	6,1
Gas natural	1.273,8	1.345,4	1.302,3	1.444,6	10,9
Energías derivadas	150,4	132,7	142,7	0,5	-99,6
Energías renovables	292,5	340,2	315,2	302,5	-4,0
Energía eléctrica	1.396,3	1.464,4	1.419,6	1.316,5	-7,3
<b>Total</b>	<b>5.258,9</b>	<b>5.359,5</b>	<b>5.139,6</b>	<b>5.132,4</b>	<b>-0,1</b>

Fuente: EVE. Elaboración propia.

Gráfico nº 5 Consumo final por tipos de energía en la CAPV (m tep)



Fuente: Ente Vasco de la Energía (EVE).

Cuadro nº 50 Consumo final por sectores en la CAPV

Sector	2009	2010	2011	2012	% Δ 12/11
Primario	89,6	82,5	82,2	82,5	0,4
Industria	2.311,7	2.428,0	2.308,3	2.169,2	-6,0
Transporte	1.783,2	1.763,0	1.738,7	1.822,4	4,8
Servicios	445,4	460,0	444,0	457,1	3,0
Residencial	629,1	625,0	566,4	601,3	6,2
<b>Total</b>	<b>5.258,9</b>	<b>5.359,5</b>	<b>5.139,6</b>	<b>5.132,5</b>	<b>-0,1</b>

Fuente: EVE. Elaboración propia.

Atendiendo ahora a la información desde la perspectiva sectorial, se produce la coincidencia de que el sector con mayor consumo de la CAPV, es decir, la industria (42,3% del total) presenta el único descenso del grupo (-6%). El consumo final en el sector transporte, segundo en importancia con una participación del 35,5%, registra una ascenso del 4,8%. Igualmente, con pesos específicos similares se sitúan el sector servicios (8,9%) y residencial (11,7%) que evolucionan al alza con respectivos incrementos del 3% y del 6,2%. Finalmente el sector primario, con una mínima representación en el total (1,6%), se mantiene prácticamente en los mismos niveles que en el año 2011.

En lo que hace referencia a la política energética del País Vasco, en 2010 se cerró un ciclo comprendido entre los años 2001-2010, que ha supuesto sin duda un gran reto en materia de eficiencia energética. La Estrategia Energética de Euskadi 2020 (3E2020) marcará la política energética vasca durante la próxima década. Según información publicada por el EVE, la

estrategia se basa en tres ejes principales: la apuesta decidida por el ahorro energético, el impulso de las energías renovables y la potenciación del sector industrial vasco vinculado a la energía.

Los objetivos planteados en la estrategia de política energética 2020 se concentran en los siguientes aspectos:

- Intensificar las actuaciones en eficiencia energética en todos los sectores consumidores, con un ahorro de 1.050.000 tep anuales en el año 2020, y mejorar la intensidad energética final un 22%. Mediante esas medidas, Euskadi se podrá ahorrar entre 4.000 y 5.000 millones de euros en la próxima década.
- Reducir el consumo final de petróleo en el año 2020 un 9% respecto al 2010, favoreciendo la desvinculación con el sector transporte (37.100 vehículos eléctricos) y que las energías alternativas en el transporte por carretera sean el 15%.
- Incrementar el aprovechamiento de las energías renovables un 87% para alcanzar en el año 2020 los 905.000 tep, lo que significaría una cuota de renovables en consumo final del 14%.
- Impulsar 8 áreas prioritarias de desarrollo tecnológico e industrial en el campo energético e incrementar la facturación de las empresas del sector de energía un 25%.
- Movilizar inversiones por valor de 10.710 millones de euros en 10 años, mediante una política institucional comprometida y ejemplarizante que aporte el 16,5% para el fomento, ayudas e inversiones públicas.

Destacar, en cuanto a las principales novedades sectoriales, que en abril de 2013 si bien ya llevaba en funcionamiento varios meses, se inauguró la planta de coque de Petronor. Según información publicada por Petronor, este proyecto, que ha supuesto una inversión de 1.006 millones de euros, se convierte en la mayor inversión industrial en la historia del País Vasco. La puesta en marcha de la URF permite reducir a cero la producción actual de fueloil (25% del proceso total de refinado) en más propano, butano, gasolina y gasóleo. A su vez, destaca dentro del proyecto, la unidad de cogeneración de alta eficiencia energética que reducirá las emisiones de CO<sub>2</sub> y favorecerá el cumplimiento del Protocolo de Kioto a la vez que permitirá a Petronor elevar su producción de electricidad.

## 2.2 ENERGÍA ELÉCTRICA

En lo que hace referencia a la energía eléctrica, la tendencia evolutiva registrada en 2011 relativa al consumo energético se repite en 2012, produciéndose un descenso del 1,3% lo que

se traduce en un consumo nacional de 249.014 millones de kWh. El País Vasco, con un total de 19.698,9 kWh, cuenta con una representación del entorno al 8%, en correspondencia con lo apuntado en 2011.

Profundizando en las cifras sectoriales, y a tenor de la información publicada por UNESA (Asociación Española de la Industria Eléctrica), en 2012 la producción evoluciona de forma favorable, generando un ligero repunte (1,5%) hasta situarse en 298.139 millones de kWh. Una vez descontada a esta cantidad los consumos propios (12.094 millones de kWh), los consumos de bombeo (5.048 millones de kWh), el saldo internacional (-11.209 millones de kWh) y las pérdidas de transporte y distribución (20.774 millones de kWh), la energía neta disponible se salda, por tanto, en 2012 en un total de 249.014 millones kWh.

Atendiendo a la estructura productiva, en el marco de la producción del Régimen Ordinario, al igual que el ejercicio anterior, el grueso de la producción corresponde a las instalaciones termoeléctricas (57,1%) que, si bien en 2011 presentaban una evolución favorable, en 2012 cierran el año con un ligero descenso del 1,4%. El comportamiento evolutivo de la termoeléctrica nuclear, segunda en importancia (32,6% de representación), se presenta justo a la inversa. En el año 2012, esta energía experimenta un aumento productivo del 6,4%, a diferencia de lo acontecido en 2011 cuando sufrió un descenso de su producción (-6,9%) remontándose, por tanto, a valores de 2010. Finalmente, con un peso porcentual menor, la producción hidroeléctrica repite el mismo comportamiento relatado el año anterior y, con una participación del 10,3%, acumula un nuevo recorte productivo (-32,6%).

En lo que hace referencia a la producción asignada al Régimen Especial, conformada por las energías renovables en un 64,7% y por las de cogeneración en un 35,3%, ambas evolucionan favorablemente. Las renovables y residuos aumentan considerablemente sus niveles productivos (13,1%) al tiempo que la cogeneración y el tratamiento de residuos evolucionan en el mismo sentido aunque más moderadamente (5,1%). Con todo, la distribución por tipo de combustible se cierra de la siguiente forma: con un 24% se sitúan el resto de renovables y residuos, con un 21% la termoeléctrica nuclear, con un 19% el carbón, con un 14% el ciclo combinado, con un 13% la cogeneración y tratamiento de residuos y, con participaciones menores, la hidroeléctrica (6%) y el fuel gas (3%).

Pasando a analizar el sector eléctrico vasco y a tenor de los datos expuestos en la tabla adjunta, en 2012 se asiste a un ascenso significativo (26,5%) de la producción, alcanzando al cierre del ejercicio 2.966 millones de kWh. Sin lugar a dudas, la gran responsable de dicha evolución ha sido la energía térmica que evoluciona muy satisfactoriamente experimentando un aumento del 46,7% y una representación sobre el total del 64,8%. En positivo también cierran el año la energía hidráulica y la minihidráulica (12,3% y 2,6% respectivamente) aunque con participaciones mucho menores (8,9% y 0,4% respectivamente). Tanto la energía eólica

como la de cogeneración presentan descensos productivos cifrados en un 3,4% y en un 1,8% respectivamente, completando así, con penetraciones del 10,9% y del 15%, el mapa productivo vasco.

En lo que al apartado de consumo se refiere, y continuando con la tendencia reflejada en el ejercicio anterior, se vuelve a constatar una contracción de la demanda total de energía (-6,5%), estableciéndose en 19.698,9 millones de kWh. Con todo, la tasa de autogeneración para el ejercicio 2012 se sitúa por encima de la registrada en 2011 (15,06% frente a 11,3%) aunque muy por debajo de los valores registrados otros años donde se superaba la barrera del 20%.

**Cuadro nº 51 Producción y demanda de energía eléctrica en el País Vasco\***

(M kWh)

Año	Producción total					Total: (1+2+3+4+5) 6	Demand a Total 7	% de auto- generación (6/7) x 100
	Hidráulica 1	Térmica 2	Eólica 3	Mini hidráulica 4	Cogene- ración 5			
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
2009	279,9	4.560,6	324,1	11,2	276,0	5.451,9	20.313,2	26,83
2010	331,8	2.578,0	342,7	15,2	408,3	3.675,9	21.428,4	17,15
2011	235,6	1.310,6	334,6	11,5	451,7	2.344,0	21.064,5	11,13
2012	264,6	1.922,9	323,2	11,8	443,5	2.966,1	19.698,9	15,06

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

Fuente: Iberdrola. Elaboración propia.

Ahondando en la información y en lo que concierne al análisis territorial, una primera aproximación a los datos pone de manifiesto un descenso generalizado del consumo de energía eléctrica. En 2012, es en el territorio con mayor peso específico, Bizkaia, donde se produce el mayor recorte (-10,2%). El siguiente en importancia, Gipuzkoa también reporta un decremento aunque de menor intensidad (-4,7%), en línea con lo acontecido en Navarra (-4,5%). Álava, provincia con la participación menor, se contagia de la misma tendencia apuntando un recorte del 3,4%. Con todo, Bizkaia presenta un consumo de 6.943,6 millones de kWh, Gipuzkoa de 5.847,7 millones de kWh, Álava de 2.547,6 millones de kWh y, finalmente, Navarra de 4.360,0 millones de kWh. Por tanto, el ejercicio 2012 se salda en el País Vasco con un consumo neto de energía eléctrica que asciende a 19.698,9 millones de kWh, un 6,5% menos que el año anterior.

**Cuadro nº 52 Consumo neto de energía eléctrica por Territorios**

Territorio	(M kWh)				
	2009	2010	2011	2012	% Δ 12/11
Álava	2.359,7	2.539,5	2.636,7	2.547,6	-3,4
Bizkaia	7.315,1	7.970,6	7.728,3	6.943,6	-10,2
Gipuzkoa	6.335,9	6.441,1	6.134,7	5.847,7	-4,7
CAPV	16.010,7	16.951,2	16.499,7	15.338,9	-7,0
Navarra	4.302,4	4.477,2	4.564,7	4.360,0	-4,5
País Vasco <sup>(1)</sup>	20.313,2	21.428,4	21.064,5	19.698,9	-6,5
España <sup>(2)</sup>	255.721,0	256.580,0	252.185,0	249.014,0 <sup>(*)</sup>	-1,3

(\*): *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.*

A modo de conclusión del capítulo de energía, se destacan a continuación las grandes novedades en la actuación del Grupo IBERDROLA a lo largo del año. Comenzando por el análisis del desempeño económico de la actividad, en el año 2012 IBERDROLA gana 2.481 millones de euros gracias al crecimiento internacional. El beneficio neto internacional aumenta un 35%, hasta los 1.979 millones de euros, y concentra ya un 70% del total. El ámbito nacional, que sólo supone un 30% del beneficio neto, cae un 36% - 862 millones de euros -, remontándose a niveles del año 2000. Sin embargo, las ventas del Grupo que ascienden a más de 34.200 millones de euros experimentan un ascenso del 8,1%. El Ebitda asciende hasta los 7.726,6 millones de euros impulsado por la actividad internacional. No obstante, la Compañía rebaja su ritmo inversor, con un total de 3.259 millones de euros invertidos lejos de los 8.100 millones de euros de 2011.

Atendiendo ahora a los datos operativos, la producción neta del Grupo IBERDROLA alcanza en 2012 los 70.989 GWh, con un comportamiento muy favorable registrado en la producción de Renovables que se incrementa un 17% hasta los 18.624 GWh. El mapa productivo para 2012 se configura de la siguiente forma, los ciclos combinados de gas con 20.434 GWh representan el 29% de la producción, las renovables se atribuyen, con 18.624 GWh, el 26% de la producción neta, las nucleares un 17% con 11.730 GWh, las hidráulicas con una producción de 10.214 GWh el 14% y, finalmente culminan el análisis, el carbón con 6.589 GWh y una participación del 9% y la cogeneración, con 3.398 GWh y un peso aún menor (5%). Por otro lado, la capacidad total instalada de la compañía se redujo un 2,7% pasando de 46.026 MW en 2011 a 44.950 MW en 2012.

En cuanto a las perspectivas de futuro, teniendo en cuenta la situación complicada que atraviesa España, IBERDROLA tiene previsto concentrar su esfuerzo inversor en los negocios de redes y renovables y en países como Reino Unido y Latinoamérica, adonde se destinará casi el 23% de todas las inversiones previstas entre 2012 y 2014, siendo Brasil el principal

beneficiario. Asimismo, continuará avanzando en su plan de desinversiones en activos y países no estratégicos y la implantación de mejoras de eficiencia para conseguir el objetivo de consolidarse como una de las grandes eléctricas del mundo.



### 3. SIDERURGIA

#### 3.1 PANORAMA GENERAL

Según los datos proporcionados por el World Steel Association la producción total de acero bruto en el año 2012 ha sido de 1.510 millones de toneladas y el consumo ascendió a 1.412,6 millones de toneladas. No obstante, y pese a registrarse sendos crecimientos con respecto al año 2011, tanto la producción como el consumo de acero han visto atenuado su crecimiento en el último año. Así, la producción mundial de acero bruto se ha incrementado un 1,4% en el último año (casi tres puntos porcentuales por debajo de la del año precedente) en tanto que el consumo mundial de acero ha aumentado un 1,2% interanual (seis puntos porcentuales por debajo del registrado en 2011).

**Cuadro nº 53 Producción de acero bruto**

País	2011			2012		
	M TM	Δ %	%	M Tm	Δ %	%
EE.UU. y Canadá	99,3	6,2	6,7	102,3	3,0	6,8
Japón	107,6	-1,8	7,2	167,2	-0,3	7,1
China	683,2	7,2	45,9	708,7	3,7	46,9
India	72,2	5,7	4,8	76,7	6,3	5,1
Alemania	44,3	1,0	3,0	42,6	-3,7	2,8
Italia	28,6	11,3	1,9	27,2	-5,0	1,8
Francia	15,8	2,4	1,1	15,6	-1,1	1,0
Reino Unido	9,5	-2,3	0,6	9,8	3,6	0,7
España	15,5	-5,1	1,0	13,6	-12,1	0,9
UE-27	177,4	2,8	11,9	160,4	-4,5	11,2
<b>Total mundial</b>	<b>1.490,0</b>	<b>4,3</b>	<b>100,0</b>	<b>1.510,2</b>	<b>1,4</b>	<b>100,0</b>

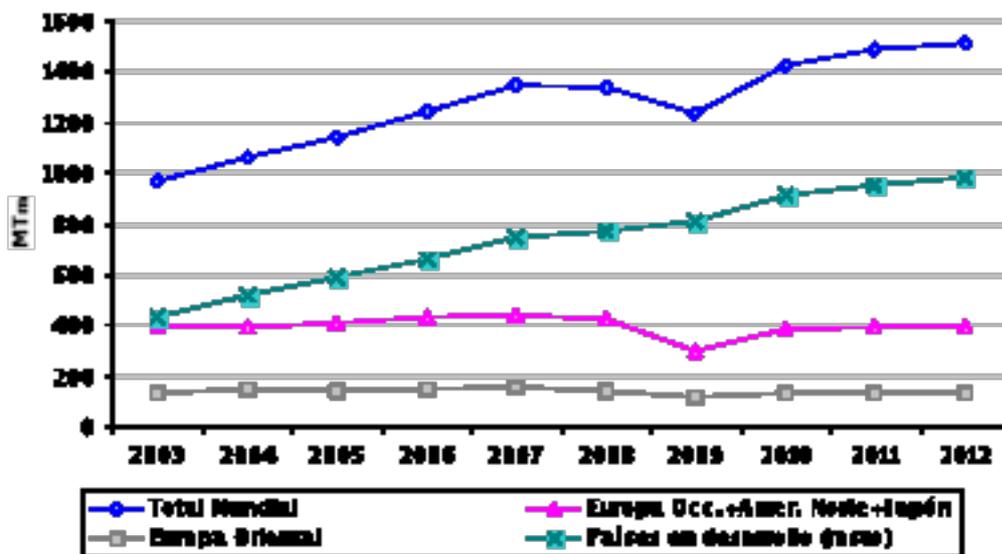
*Fuente: World Steel Association (antes IISI).*

La composición de la producción de acero según el origen geográfico no presenta variaciones con respecto a los años anteriores. De esta forma, China aporta 709 millones de toneladas a la producción mundial, lo que supone un incremento interanual del 3,7%, porcentaje que es inferior al registrado en años precedentes (7,2% en 2011; 10,5% en 2010 y 12,6% en 2009) e India con una producción de acero muy inferior (77 millones de toneladas) se presenta como el país con mayor crecimiento con respecto al año anterior (6,3%). Frente a esta producción, los países tradicionalmente siderúrgicos registran comportamientos más moderados: la UE-27, con 169,4 millones de toneladas, disminuye un 4,5% la producción de acero en América del Norte asciende a 102,3 millones de toneladas (con un incremento interanual del 3%) y en Japón a 107,2 millones (desciende un 0,3%). Por otra parte, América del Sur, con un total de 46,9 millones de toneladas sufre un descenso del 2,9% en su producción de acero y el resto de Asia con un total de 279,7 millones de toneladas se mantiene sin apenas variaciones (0,6%).

Centrando la atención en los mercados más próximos, Alemania, Italia, Francia y Reino Unido junto con España, continúan aglutinando la parte más importante de la actividad europea, produciendo el 64% de la producción total de acero de la UE-27.

Atendiendo a la evolución que durante el último año se ha observado en las producciones de acero de estos países, destaca el comportamiento negativo de la mayoría de estos mercados con respecto a 2011. Concretamente, la producción de acero de España, con la caída más importante de todo el grupo, desciende un 12,1% en el último año, seguido de Italia cuya producción de acero cae un 5%. Alemania presenta un decremento del 3,7% y Francia un descenso del 1,1%, siendo el Reino Unido el único país que ha visto incrementada su producción de acero con respecto a 2011 (3,6%). Todo ello se traduce en un descenso de la producción total de acero de la UE-27 en un 4,5% interanual.

Gráfico nº 6 Producción mundial de acero



Fuente: World Steel Association.

En lo que al consumo de acero se refiere, la situación en los principales países de la UE-27 se presenta similar. Así, y al igual que ha sucedido con la producción de acero, el consumo de acero en la UE-27 ha descendido un 9,3% en el último año. Esta caída viene determinada por la negativa evolución que en términos de consumo han presentado los principales países europeos. De hecho, los descensos en España (-18,3%), Italia (-18,1%), Francia (-8%) y Alemania (-7,6%) han sido notables. Destaca China como principal país consumidor de acero, que absorbiendo el 45,7% del consumo total de acero en 2012 ha incrementado un 1,9% con respecto a 2011 este consumo. Por su parte, EE.UU. y Canadá, han visto incrementado su

consumo un 7,4% hasta llegar al 7,9% del consumo total mundial. Asimismo, India con una cuota de mercado algo inferior (5,1%), ha registrado un incremento en el consumo del 2,6% y Japón (4,5% de penetración) ha disminuido levemente su consumo (-0,2%).

**Cuadro nº 54 Consumo de productos siderúrgicos**

País	2011			2012		
	M Tm	Δ %	%	M Tm	Δ %	%
EE.UU. y Canadá	103,4	9,9	7,5	111,1	7,4	7,9
Japón	64,1	0,9	4,7	64,0	-0,2	4,5
China	634,3	6,2	45,4	646,2	1,9	45,7
India	69,8	4,5	4,9	71,6	2,6	5,1
Alemania	40,8	8,8	2,9	37,7	-7,6	2,7
Italia	26,5	3,9	1,9	21,7	-18,1	1,5
Francia	13,7	5,4	1,0	12,6	-8,0	0,9
Reino Unido	9,1	3,4	0,7	9,0	-1,1	0,6
España	13,1	0,0	1,0	10,7	-18,3	0,8
UE-27	154,4	5,5	11,1	140,1	-9,3	9,9
<b>Total mundial</b>	<b>1.395,3</b>	<b>5,6</b>	<b>100,0</b>	<b>1.412,6</b>	<b>1,2</b>	<b>100,0</b>

Fuente: World Steel Association.

### 3.2 SIDERURGIA ESPAÑOLA

La grave crisis económica que está sufriendo el país se ha visto reflejada también en el sector siderúrgico español. Dicha contracción de la actividad se ha observado en las principales magnitudes del sector siderúrgico español comenzando por un notable descenso del consumo aparente (-20%) y de la producción de acero (-12%). Así, la producción de acero, con 13.639 miles de toneladas, desciende hasta niveles del año 1997 (por debajo de la de 2009, donde se registró un descenso importante). Una situación similar se ha producido en el consumo, que se sitúa por debajo de las 10.500 miles de toneladas. En este caso, la caída es mayor y tendríamos que retroceder hasta 1994 para encontrar consumos del mismo orden.

**Cuadro nº 55 Principales magnitudes del sector siderúrgico español\***

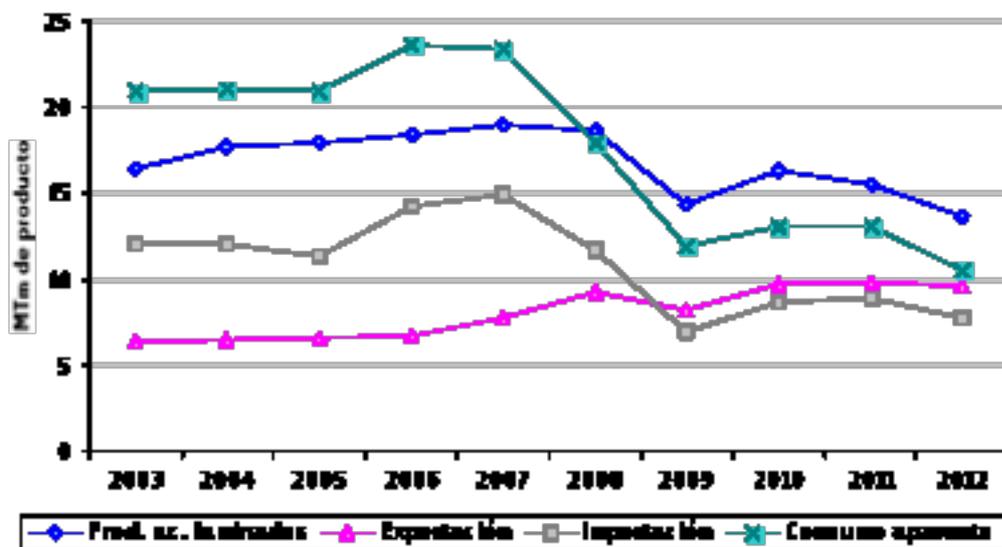
Año	Producción	Exportación	Importación	(miles de Tm)
				Consumo aparente
2005	17.904	6.575	11.305	20.908
2006	18.401	6.757	14.232	23.641
2007	18.999	7.804	15.038	23.342
2008	18.640	9.249	11.649	17.991
2009	14.362	8.115	6.921	11.876
2010	16.343	9.696	8.689	13.068
2011	15.556	9.875	8.870	13.114
2012	13.639	7.996	5.880	10.487

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

Fuente: Unesid.

La situación económica actual ha afectado también a las compras y ventas que las empresas del sector siderúrgico han realizado en el exterior. Así, al igual que el resto de los principales indicadores, tanto las importaciones como las exportaciones han descendido en 2012, si bien no lo han hecho en la misma proporción. Concretamente, las importaciones de productos siderúrgicos han presentado un descenso del 33,7%, tendencia de la que se contagian tanto las importaciones realizadas desde países de la UE-27 (-6,2%) como desde el resto de países del mundo (-33,2%). En cuanto a las exportaciones, y debido al esfuerzo realizado por las empresas siderúrgicas españolas en la búsqueda de nuevos mercados en el exterior, el descenso señalado no ha sido tan importante. De hecho, las exportaciones nacionales a otros países de la UE-27 (mercado natural de la producción siderúrgica española) han descendido un 11,6%, frente al incremento del 10,6% registrado en las ventas a otros mercados.

Gráfico nº 7 Principales magnitudes del sector siderúrgico español



Fuente: Unesid.

Al igual que para otros sectores, el año 2012 ha sido difícil en materia de empleo para el sector siderúrgico. Como consecuencia de ello, y después de varios años llevando a cabo ajustes temporales de empleo, algunas empresas de la industria siderúrgica se han visto obligadas a tomar medidas de ajuste de plantilla con carácter permanente para poder hacer frente a los costes laborales ante una situación económica que ha pasado de ser coyuntural a estructural. Asimismo, se ha producido el cierre permanente de alguna instalación. Todo ello se ha traducido en algunas situaciones de conflictividad laboral que se han superado llegando a un acuerdo con los trabajadores. De esta forma, el sector siderúrgico ha dado empleo en

2012 a un total de 24.112 trabajadores, un 2,8% menos que el año precedente (709 personas menos en términos absolutos).

Los datos relativos a la evolución de las principales materias primas importadas por el sector acusan a su vez las dificultades del ejercicio. El descenso en el consumo de hulla coquizable (-19,6%) es ligeramente superior al observado en los precios (-17,6%), situación que se repite con respecto al consumo y precio de la chatarra (-8,7% y -2,1%, respectivamente). Por su parte en el caso del mineral de hierro y pellets se observa la situación inversa, el descenso del precio es sensiblemente superior al del consumo (-22,5% y -21%, respectivamente). En 2012, al igual que se viene repitiendo en periodos anteriores, la chatarra es la principal materia prima para el sector siderúrgico español, alcanzando su consumo las 4.348 miles de toneladas, es decir, el 41,7% del total.

**Cuadro nº 56 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)
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	6.975	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
2009	2.058	133	3.951	62	4.654	211
2010	2.777	165	5.874	90	5.669	315
2011	2.505	216	5.144	129	4.764	385
2012	2.014	178	4.064	100	4.348	377
% Crec. 11-12	-19,6	-17,6	-21,0	-22,5	-8,7	-2,1

Fuente: Unesid.

Los retos para el sector siderúrgico de cara a los próximos años y con el objetivo de superar la difícil situación actual, vienen determinados por la inversión en innovación y la sostenibilidad medioambiental. Con respecto a la innovación, Unesid (Unión de Empresas Siderúrgicas) ha participado durante 2012 en la redacción de la Estrategia Española de Ciencia y Tecnología y de Innovación 2013-2020, así como en el desarrollo del Plan Estatal de Investigación Científica, Técnica y de Innovación 2013-2016. Por su parte, PLATEA (Plataforma Tecnológica Española del Acero), pese a las dificultades económicas por no haber recibido la financiación esperada, ha mantenido las principales actividades que venía realizando. Asimismo, desde la plataforma se ha promocionado el estudio de la rama metalúrgica en la Escuela Técnica de Ingenieros de Minas de la Universidad Politécnica de Madrid.

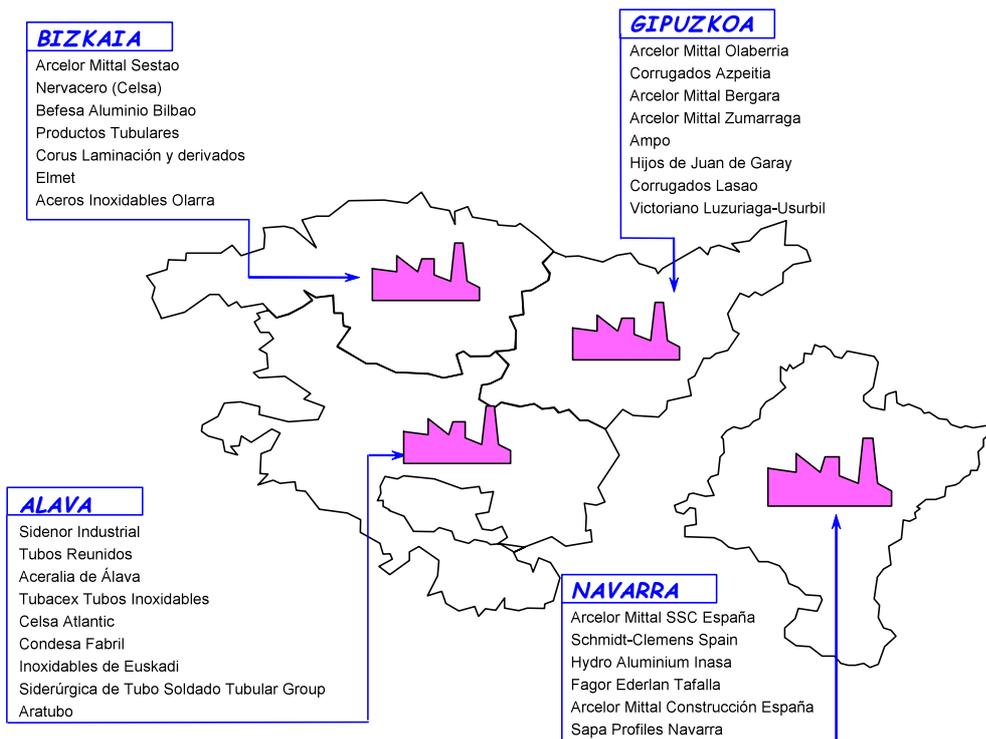
En lo que al aspecto medioambiental se refiere, se ha modificado la metodología de cálculo del sector de las acerías eléctricas con objeto de acomodarse a las exigencias del nuevo periodo 2013-2020. Además, durante 2012 se ha continuado trabajando en el proyecto

REACH-Acero para el asesoramiento a las empresas en la implantación del Reglamento REACH. Y se ha emitido un informe Sid-MIRAT favorable, informe en el que se estudian estimaciones de los escenarios de accidente y factores de los posibles riesgos ambientales en cada uno de los procesos recogidos.

### 3.3 LA SIDERURGIA VASCA

La difícil situación económica por la que está pasando el país también está afectando al sector siderúrgico vasco. Ante este complicado escenario, y teniendo en cuenta que las empresas siderúrgicas vascas participan en grandes grupos internacionales, de cara a los próximos años deben reforzar su presencia en el mercado internacional.

**Gráfico nº 8 Localización de los principales establecimientos siderúrgicos en el País Vasco**



Fuente: Elaboración propia.

Tal y como ha sucedido con el mercado estatal, el comercio exterior de la industria siderúrgica vasca ha frenado su actividad. Los datos publicados por el Departamento de Hacienda y Finanzas del Gobierno Vasco muestran para 2012 un descenso de las importaciones del 19,9%, hasta un total de 3.371,7 miles de toneladas. Las exportaciones han sufrido una caída

ligeramente más moderada (-12%) hasta un total de 2.348,5 miles de toneladas. La situación se presenta igualmente negativa en términos de valor: las importaciones caen el 21% y el descenso de las exportaciones es de un 17,6%. Como consecuencia, el precio medio por tonelada de las importaciones ha descendido un 1,3% (542,6 miles de euros) y el de las exportaciones ha caído un 6,4% (785 miles de euros).

**Cuadro nº 57 Comercio exterior de la industria siderúrgica de la CAPV**

Año	Importaciones		Exportaciones	
	m Tm	M euros	m Tm	M euros
2003	6.422,8	1.426,7	2.252,2	975,0
2004	6.777,8	1.996,8	2.208,3	1.330,6
2005	5.765,5	1.969,7	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	6.287,6	3.052,3	2.734,6	2.468,0
2009	3.556,5	1.189,7	2.509,6	1.290,2
2010	5.123,2	2.074,0	3.003,9	1.998,4
2011	4.209,1	2.314,6	2.668,4	2.237,7
2012	3.371,7	1.829,6	2.348,5	1.843,5

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

Esta presentación de la actividad siderúrgica<sup>1</sup> se completa con la información elaborada por el Instituto Vasco de Estadística (Eustat). Los últimos datos disponibles, correspondientes a 2011, muestran que el VAB generado por la actividad siderúrgica, de fundición y forja y estampación asciende a 1.741 millones de euros (3,5% superior al registrado en 2010) y las actividades de construcción metálica, ingeniería metálica y artículos metálicos aportan 2.330 millones de euros (2,8% más que el año anterior). De esta forma, el total de las actividades siderometalúrgicas aportan el 27,5% del VAB generado por el sector industrial vasco. En cuanto al empleo, en 2011 el sector siderúrgico empleaba a 72.379 personas en el País Vasco, lo que supone el 33,9% del total del empleo industrial.

<sup>1</sup> Como se viene señalando en informes anteriores, la clasificación estadística no es directamente comparable con la recogida en este capítulo, ya que responde a la clasificación A-84 de Eustat, 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.

**Cuadro nº 58 Aportación de la actividad siderúrgica a la industria de la CAPV**

(M euros)

Concepto	VAB			Empleo		
	2009	2010	2011	2009	2010	2011
Siderurgia y Metalurgia no férrea	808	901	924	12.837	12.636	12.283
Fundiciones	362	406	431	8.123	7.983	7.999
Construcción metálica	586	548	487	13.328	12.729	11.498
Forja y estampación	349	375	386	6.803	6.350	6.104
Ingeniería mecánica	827	864	960	19.305	18.284	18.340
Artículos metálicos	850	854	883	18.201	16.762	16.155
<b>Total Grupo Siderometalúrgico</b>	<b>3.782</b>	<b>3.948</b>	<b>4.071</b>	<b>78.597</b>	<b>74.744</b>	<b>72.379</b>
<b>Industria</b>	<b>14.075</b>	<b>14.564</b>	<b>14.789</b>	<b>225.337</b>	<b>218.819</b>	<b>213.405</b>
Participación (%)						
- Siderurgia/Industria	5,7	6,2	6,2	5,7	5,8	5,8
- Siderometalurgia/ Industria	26,9	27,1	27,5	34,9	34,2	33,9

Fuente: Cuentas Industriales (Eustat).

### Acero común y aceros especiales

Durante el año 2012, el consumo aparente de acero ha sufrido un notable descenso hasta situarse en torno a los 10,5 millones de toneladas, lo que ha supuesto un descenso del 20% con respecto al año precedente. En lo que a la desagregación por tipo de producto de acero fabricado se refiere, por primera vez los productos planos, fríos y recubiertos, pese al retroceso experimentado con respecto a 2011 (-16,4%) se presentan como los más importantes con 3.930 miles de toneladas, suponiendo el 37,5% del consumo total. Los productos largos y acabados registran un consumo total de 3.736 miles de toneladas y al igual que el resto de los productos, también han descendido con respecto a 2011 (-24,5%). Con un consumo algo inferior (2.425 miles de toneladas) el consumo de los productos planos y calientes desciende un 15,1% interanual y los lingotes y semiproductos han disminuido su consumo en un 34,7%, hasta un total de 397 miles de toneladas.

**Cuadro nº 59 Consumo aparente de acero por productos**

(m Tm)

Productos	Consumo aparente			% Δ 12/11
	2010	2011	2012	
Por tipo de producto acabado*				
- Lingotes y semiproductos	344	608	397	-34,7
- Productos largos acabados	5.196	4.949	3.736	-24,5
- Productos planos caliente	2.951	2.856	2.425	-15,1
- P. planos fríos y recubiertos	4.577	4.701	3.930	-16,4
<b>Total acero</b>	<b>13.068</b>	<b>13.114</b>	<b>10.487</b>	<b>-20,0</b>

(\*): Incluye aceros comunes y aceros especiales.

Fuente: Unesid.

Atendiendo a la evolución de los distintos tipos de productos laminados en caliente, se observa un descenso generalizado en todos los productos (excepto el material de vía). Así, en

un contexto en el que la producción de productos planos laminados en caliente sufre una caída del 20,9%, los productos largos laminados en caliente descienden un 8% con respecto al año precedente. Concretamente, la producción de alambrón de rollo desciende el 4,6% (2.814 miles de toneladas), la de perfiles estructurales desciende el 11,7% (2.605 miles de toneladas), los redondos de hormigón caen el 5,7% (2.220 miles de toneladas) y la producción de otros perfiles comerciales sufre un retroceso interanual del 11,2% (1.548 miles de toneladas). Finalmente, el material de vía, aunque con un peso relativo muy inferior, es el único que registra un aumento en la producción (1,1%).

**Cuadro nº 60 Producción de productos laminados en caliente\***

*(m Tm)*

Productos	Producción			% Δ 12/11
	2010	2011	2012	
Productos largos laminados en caliente	10.151	10.176	9.365	-8,0
– Material de vía	234	176	178	1,1
– Perfiles estructurales	2.790	2.950	2.605	-11,7
– Alambrón en rollo	2.784	2.951	2.814	-4,6
– Redondos para hormigón	2.729	2.355	2.220	-5,7
– Otros perfiles comerciales	1.614	1.744	1.548	-11,2
Productos planos laminados en caliente	5.108	4.805	3.801	-20,9

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

Fuente: Unesid.

La actividad en el segmento de aceros especiales en el País Vasco está representada por Cie Automotive. La compañía fue creada en 2002 fruto de la fusión entre Afora (Acerías y Forjas de Azkoitia) y Egaña, y tiene como objetivo constituirse como grupo referente en la fabricación de componentes y subconjuntos de automoción. Su ámbito de actuación es global, con presencia en América (Brasil, EE.UU. y México), Europa (España, Portugal, Alemania, Francia y la República Checa) y Asia (China). Durante el ejercicio 2012, pese a las incertidumbres y cambios, el grupo ha cerrado el ciclo en el que más y mejor ha evolucionado, optimizando su estructura y llegando a ser una empresa única en el sector.

De acuerdo con la información recogida en la memoria del grupo, el año 2012 se cierra con una cifra de negocios de 1.645,7 millones de euros y un beneficio neto de 61 millones de euros, con variaciones interanuales del -10,5% y 0,7%, respectivamente. Posiblemente supera el ámbito de la siderurgia con presencia en diecisiete países y dando empleo a 16.284 personas y repartiendo su actividad entre forja (6 plantas, 1.615 empleos), estampación (12 plantas, 4.554 empleos), plástico (14 plantas, 3.369 empleos), aluminio (6 plantas, 1.037 empleos), mecanizado (21 plantas, 1.994 empleos), sistema de techos (4 plantas, 444 empleos) y fundición (1 planta, 532 empleos).

### Tubos sin soldadura

Durante el 2012 la producción de tubos sin soldadura ha sido dispar. Así, mientras en el primer trimestre del año fue ligeramente positiva, con una subida cercana al 3%, los tres trimestres siguientes la producción ha sufrido caídas superiores al 10% anual. Las exportaciones, por su parte, también han descendido en 2012 y esta caída se ha producido tanto en los destinos europeos como en terceros países, descendiendo en mayor medida en estos últimos.

**Cuadro nº 61 Producción, consumo y comercio exterior de tubos sin soldadura**

Año	(m Tm)					
	(1) Consumo interior	(2) Exportación	(3) Importación	(4) Producción	3/1 (%)	2/4 (%)
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	294	176	153	316	52,2	55,6
2009	149	79	68	160	45,7	49,3
2010	--	130	91	248	--	52,4
2011	--	159	82	279	--	56,8
2012	--	143	113	254	--	56,3

Fuente: Unesid.

Concretamente, la producción de tubos sin soldadura de las empresas del sector en 2012 ha sido de 254 miles de toneladas, cifra inferior a la obtenida el año anterior (-9%). En cuanto al comercio exterior relativo a los tubos sin soldadura, las importaciones, han ascendido a 113 miles de toneladas, incrementándose en un 38% con respecto al año precedente. Las exportaciones, por su parte, han alcanzado los 143 miles de toneladas, lo que supone un 10,0% menos que en 2011. Así, las exportaciones representan el 56,3% de la producción de tubos sin soldadura.

Centrando la atención en el destino de la exportación de tubos sin soldadura, en 2012 se han registrado variaciones muy dispares en los principales países destino analizados. Concretamente, la Unión Europea, que se mantiene como principal destino de las exportaciones (37,4% del total), ha registrado un descenso del 14,3% en las compras realizadas. Le sigue en importancia relativa Estados Unidos (31,7% de las exportaciones) que desciende el 3,2%. Otros países con tasas inferiores como son Italia (11%), Alemania (7,9%) e India (4,6%) han registrado también notables descensos con respecto a las cifras de 2011 (-28,5%, -11,9% y -39,5%, respectivamente). Por el contrario, destaca la mejoría en países destino como Francia (26,3%) y Reino Unido (12,4%), al igual que en Cuba (178,2%) y Venezuela (61,9%), que pese a ser países con menor peso relativo, registran aumentos importantes.

**Cuadro nº 62 Exportaciones de tubos sin soldadura por países de destino**

Área	(m Tm)				
	2010	2011	2012	%	% Δ 12/11
Estados Unidos	62,6	74,9	72,6	31,7	-3,2
India	28,1	17,3	10,5	4,6	-39,5
Italia	27,2	35,2	25,2	11,0	-28,5
Francia	15,4	12,6	15,9	6,9	26,3
Alemania	13,3	20,6	18,2	7,9	-11,9
Irán	8,9	11,0	0,2	0,1	-98,2
Portugal	8,7	4,3	4,3	1,9	-1,5
Países Bajos	6,1	10,8	7,7	3,4	-29,5
Reino Unido	4,9	7,8	8,8	3,8	12,4
Corea del Sur	2,8	6,5	6,5	2,8	-0,5
México	2,2	2,4	2,5	1,1	2,4
China	1,4	2,2	1,4	0,6	-37,7
Cuba	1,1	1,1	3,1	1,3	178,2
Venezuela	0,8	1,1	1,8	0,8	61,9
Egipto	0,3	1,3	0,6	0,2	-54,7
<b>TOTAL UE-27</b>	<b>83,3</b>	<b>100,1</b>	<b>85,7</b>	<b>37,4</b>	<b>-14,3</b>
<b>TOTAL mundial</b>	<b>223,0</b>	<b>252,9</b>	<b>229,2</b>	<b>100,0</b>	<b>-9,4</b>

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

### Grupo TUBACEX

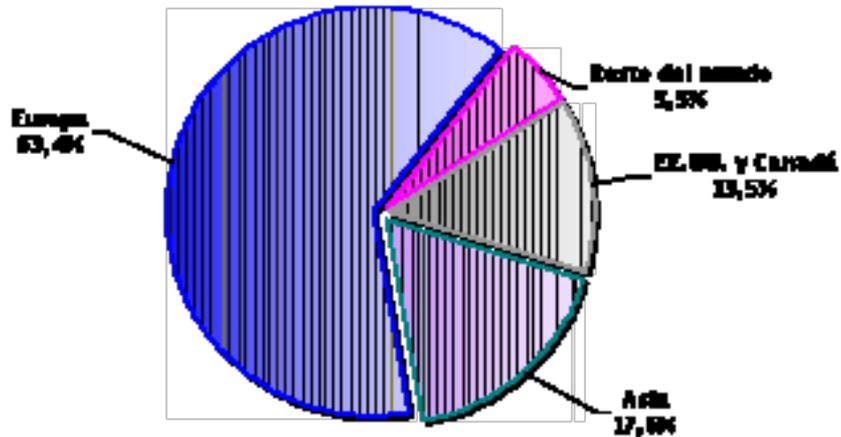
Según se recoge en la memoria del Grupo TUBACEX, y tras la difícil situación vivida durante 2009 y 2010, los resultados del grupo muestran para 2012 una evolución positiva con respecto al año precedente a través de la consolidación de sus resultados. Concretamente, las ventas del Grupo TUBACEX han ascendido a 532,42 millones de euros, es decir, un 9,4% más que el año precedente y el beneficio neto ha pasado de los 3,66 millones de euros en 2011 a 11,86 millones de euros en el último año, lo que supone un incremento interanual del 224%. Asimismo, como consecuencia de los altos precios del petróleo se han intensificado los niveles de inversión de los sectores del petróleo y gas, petroquímica y energía.

La distribución geográfica de las ventas exteriores del Grupo TUBACEX refuerza la pauta de ejercicios anteriores y, un año más, se confirma la importancia de los países europeos, con unas ventas totales de 337,9 millones de euros y un incremento interanual del 2,1%. El segundo mercado en importancia es Asia, con unas ventas totales de 93,6 millones de euros y un importante crecimiento con respecto a 2011 (104,9%). En tercer lugar se encuentra el bloque EE.UU.-Canadá, con 71,9 millones de euros y un descenso interanual del 20,2%. Finalmente, las ventas a los países del resto del mundo ascienden a 29 millones de euros (50,9% con respecto a 2011).

En cuanto a las inversiones realizadas durante el último año, TUBACEX ha realizado inversiones por valor de 33,5 millones de euros en distintas instalaciones técnicas y maquinaria principalmente destinadas a reforzar el desarrollo estratégico de capacidades de

producción en los segmentos de mayor nivel de especialización y alto valor añadido dentro de los sectores de petróleo, gas y energía en los que existe un mayor crecimiento.

Gráfico nº 9 Distribución geográfica de las ventas del Grupo Tubacex en 2012



Fuente: Grupo Tubacex.

#### Grupo Tubos Reunidos

El Grupo Tubos Reunidos ha cerrado el ejercicio 2012 con unas ventas que ascienden a 464,7 millones de euros, con un descenso del 7% sobre las registradas el año anterior; el resultado neto, por su parte, ha alcanzado los 10,6 millones de euros, lo que supone un importante descenso con respecto a 2011 (-56,7%). En lo que al destino de las ventas se refiere, se mantiene la tendencia creciente de las ventas al exterior que aglutinan el 78% de las ventas totales del Grupo, frente al 22% de las ventas nacionales.

**Cuadro nº 63 Áreas de negocio y unidades empresariales del Grupo Tubos Reunidos. 2012**

Áreas de negocio	Unidades/establecimientos
Tubos de acero sin soldadura	Tubos Reunidos (Amurrio, Álava) Productos Tubulares (Trapagaran, Bizkaia) Acecsa (Pamplona, Navarra)
Distribución	Grupo Almesa (Almesa-Procalsa). Presencia nacional TR América (Houston, Estados Unidos) TR Beijing Office (Beijing, China) TR Cuba (Habana Vieja, Cuba) TR Francia (Metz Cedex, Francia) TR Italia (Milán, Italia) TR Jakarta (Cilandak-Jakarta, Indonesia) TR Dubai Office (Dubai) Atuca (Charallave, Venezuela) Madrid (Madrid, España)
Automoción	Inauxa (Amurrio, Álava) Acecsa (Pamplona, Navarra) Tubos Reunidos (Amurrio)
Otros negocios industriales	Tr-Lentz (Comunión, Álava) Productos Tubulares (Trapagaran, Bizkaia) Trandsa (Chiclana de la Frontera, Cádiz)

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

**Cuadro nº 64 Productos fabricados por mercado y sector industrial. Grupo Tubos Reunidos. 2012**

Mercados	Productos
Petróleo y gas	Tubería conducciones Tubería perforaciones
Química y petroquímica	Tubería conducciones Desbastes estirado en frío Estirado en frío Tubería caldera-hornos
Automoción	Desbastes estirado en frío Estirado en frío Tubo mecánico
Mecánica	Desbastes estirado en frío Estirado en frío Tubo mecánico
Energía	Estirado en frío Tubería caldera-hornos
Construcción	Tubería conducciones Tubo mecánico

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



## 4. CONSTRUCCIÓN NAVAL

### 4.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

A nivel internacional, el sector de la construcción naval ha estado influenciado en 2012 por los bajos niveles de fletes registrados así como por la falta de financiación, habiéndose agravado la situación ante la debilidad de la demanda, el descenso de los precios en el mercado de segunda mano y la sobrecapacidad de los astilleros. Así las cosas, la contratación de nuevos buques ha retrocedido un 30% interanual en 2012 (a su vez, ésta cayó un 52,9% en 2011), si bien las entregas de nuevos buques se han mantenido en niveles elevados (149,4 millones de toneladas de peso muerto), levemente inferiores a la cifra récord alcanzada en 2011, de tal forma que la cartera de pedidos se ha contraído un 34%, cifrándose ésta en 211 millones de toneladas de peso puerto en 2012. En este contexto, los precios de las nuevas construcciones han descendido entre un 5% y un 10%.

Centrando la atención en la flota mercante mundial, su expansión del 8,9% en 2012 hasta las 991,2 miles de toneladas brutas se ha debido en parte a las mencionadas altas cifras de entregas, localizándose su producción, fundamentalmente, en el Sudeste Asiático. En este sentido, cabe destacar que en 2012 China, Corea del Sur y Japón acaparan el 81,2% de los nuevos encargos, concentrando China el 34,6% de los pedidos mundiales, seguida por Corea del Sur con una participación del 28,8% y por Japón con una cuota del 17,8%. La Unión Europea, por su parte, apenas aglutina el 6,3% de los contratos totales.

**Cuadro nº 65 Flota mercante mundial**

Año	Tonelaje	% Δ
1975	325,6	-
1980	399,9	-
1985	399,2	-
1990	398,6	-
1995	451,1	-
2000	515,4	14,3
2005	601,7	16,7
2006	642,7	6,8
2007	687,9	7,0
2008	737,3	7,2
2009	791,0	7,3
2010	840,6	6,3
2011	910,0	8,3
2012	991,2	8,9

(\*): TRB (Toneladas de Registro Bruto) hasta 1994, GT (Toneladas de Arqueo Bruto) a partir de 1995.

Fuente: ANAVE.

Atendiendo a la flota mercante mundial por país de bandera, al igual que en años anteriores, Panamá continúa presentándose en 2012 como el principal protagonista, concentrando el 21,2% de la misma, habiendo reducido muy levemente su participación en relación al ejercicio precedente (21,6% del total en 2011). A continuación figuran Liberia, las Islas Marshall y Hong Kong con cuotas respectivas del 11,9%, 7,3% y 7,1%, destacando especialmente Hong Kong y las Islas Marshall por el notable crecimiento de su flota mercante en relación al ejercicio previo (26,3% y 22,6%, respectivamente). Circunscribiendo el análisis a la Unión Europea, Malta es el principal país de bandera, aglutinando el 4,5% de la flota mercante mundial, por delante de Grecia (4,2%), Reino Unido (3,2%), Chipre (2,1%) e Italia (1,8%) entre otros.

**Cuadro nº 66 Flota mercante mundial por país de bandera**

País	2010		2011		2012		% Δ 12/11
	mGT	%	mGT	%	mGT	%	
Panamá	187,2	22,3	196,9	21,6	210,6	21,2	7,0
Liberia	90,2	10,7	104,3	11,5	118,2	11,9	13,3
Islas Marshall	47,6	5,7	59,4	6,5	72,8	7,3	22,6
Hong Kong	45,3	5,4	55,5	6,1	70,1	7,1	26,3
Singapur	39,6	4,7	43,5	4,8	43,5	4,4	0,0
Bahamas	45,0	5,4	46,8	5,1	46,8	4,7	0,0
Malta	34,7	4,1	38,5	4,2	44,7	4,5	16,1
Grecia	38,7	4,6	40,6	4,5	41,2	4,2	1,5
China	28,6	3,4	32,9	3,6	36,1	3,6	9,7
Reino Unido	27,6	3,3	28,4	3,1	31,3	3,2	10,6
Chipre	19,8	2,4	20,3	2,2	20,5	2,1	1,0
Italia	15,2	1,8	16,7	1,8	18,1	1,8	8,4
Japón	13,7	1,6	15,8	1,7	16,5	1,7	4,4
Noruega	14,8	1,8	14,4	1,6	14,3	1,4	-0,7
Alemania	14,9	1,8	15,0	1,6	15,0	1,5	0,0
Dinamarca	10,7	1,3	11,4	1,3	11,4	1,2	0,0
Corea del Sur	12,2	1,5	11,8	1,3	11,4	1,2	-3,4
Antigua y Barbuda	9,9	1,2	10,6	1,2	11,1	1,1	4,7
Holanda	7,5	0,9	7,4	0,8	7,8	0,8	5,4
Francia	6,3	0,7	6,2	0,7	6,6	0,7	6,5
Bélgica	4,1	0,5	4,3	0,5	4,2	0,4	-2,3
Suecia	3,9	0,5	3,4	0,4	3,3	0,3	-2,9
España	2,3	0,3	2,5	0,3	2,6	0,3	4,0
Finlandia	1,3	0,2	1,3	0,1	1,5	0,2	15,4
Portugal	1,1	0,1	1,1	0,1	1,1	0,1	0,0
Otros países	118,3	14,1	121	13,3	130,3	13,1	7,7
Total UE-15	134,5	16,0	139,5	15,3	144,8	14,6	3,8
Total UE-27	191,1	22,7	199,0	21,9	211,3	21,3	6,2
<b>Total Mundial</b>	<b>840,5</b>	<b>100,0</b>	<b>910,0</b>	<b>100,0</b>	<b>991,1</b>	<b>100,0</b>	<b>8,9</b>

Fuente: ANAVE.

Pasando ya a considerar la flota mercante mundial por tipo de buque, en línea con años anteriores, en 2012 los graneleros han sido los buques más numerosos, concentrando más de un tercio de la flota total (concretamente, el 34,4%), seguidos a una cierta distancia por los petroleros y Obos con un peso relativo del 23,2%, los portacontenedores con un 17,3% y otros

mercantes con un 13,5%, y ya a una mayor distancia por los buques de carga general y gaseros, cuyas participaciones sobre el total se cifran en el 6,5% y 5,1%, respectivamente.

En relación al ejercicio precedente, los graneleros han sido el tipo de buque que ha alcanzado mayor crecimiento (16,9%), mientras que los buques de carga general han sido los únicos que han retrocedido (-3%). No obstante, si atendemos a una perspectiva temporal más amplia (periodo 2005-2012), el mayor dinamismo corresponde a los gaseros (avance del 104,9%).

**Cuadro nº 67 Flota mercante mundial por tipo de buque**

Tipo de buque	(mGT)			
	2005	2010	2011	2012
Petroleros y Obos	170,9	209,8	216,2	230,0
Gaseros	24,7	46,1	49,0	50,6
Graneleros	175,8	250,5	291,6	340,8
Carga General	59,6	65,5	66,3	64,3
Portacontenedores	85,8	145,5	158,6	171,8
Otros mercantes	84,8	123,2	128,3	133,8
<b>Total mercantes</b>	<b>601,7</b>	<b>840,6</b>	<b>910,1</b>	<b>991,2</b>

Fuente: ANAVE.

Por último, apuntar que la incorporación de 150 millones de toneladas de peso muerto de buques de nueva construcción, junto con la cifra récord de desguace, han provocado que la edad media de la flota mundial haya pasado de 18,7 años en 2011 a 17,3 en 2012.

## 4.2 LA CONSTRUCCIÓN NAVAL EN ESPAÑA

En línea con la tendencia contractiva registrada desde 2009, la producción estatal de buques ha descendido nuevamente en 2012. Concretamente, las 107 miles de toneladas compensadas<sup>1</sup> alcanzadas en dicho ejercicio suponen una caída interanual del 38,9%, descenso superior al registrado en el ejercicio precedente (-26,2% en 2011).

Atendiendo a las diferentes fases productivas, todas ellas han registrado descensos en 2012, correspondiendo el mayor recorte al tonelaje entregado (-70,8%), seguido por el tonelaje comenzado y botado (-28,9% y -6,1%, respectivamente).

<sup>1</sup> La información de este apartado se ofrece en toneladas compensadas, salvo indicación expresa de lo contrario.

**Cuadro nº 68 Producción española de buques**

Año	Tonelaje ponderado <sup>(2)</sup>	Tonelaje comenzado	Tonelaje botado	Tonelaje entregado	(mCGT) <sup>(1)</sup>
					Coefficiente compensac. <sup>(3)</sup>
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	404	469	401	343	0,79
2009	351	291	413	287	0,69
2010	237	74	258	358	0,71
2011	175	121	132	318	0,63
2012	107	86	124	93	0,55

(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 se refiere a la cartera de pedidos de los astilleros españoles, a finales de 2012 ésta ha alcanzado las 313 miles de toneladas, volumen que supone un repunte interanual del 33,2%, habiendo repuntado tanto la cartera nacional (15,4%) como las exportaciones (34,2%). En este sentido, conviene tener en cuenta que el mayor crecimiento del mercado exterior frente al interior ha provocado que el primero de ellos haya reforzado aún más su importancia relativa (95% del total en 2012 frente a 94% en 2011).

**Cuadro nº 69 Cartera de pedidos a fin de año**

Año	Mercado interior		Exportaciones		Total mCGT
	mCGT	%	mCGT	%	
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	75	1.053
2009	200	25	615	75	815
2010	109	20	441	80	550
2011	13	6	222	94	235
2012	15	5	298	95	313

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

El repunte del tonelaje de la cartera de pedidos se ha debido al mayor número de buques en cartera, 57 en 2012 frente a 39 en 2011, siendo el mercado exterior el responsable de dicho crecimiento (54 buques en 2012 frente a 34 en 2011), ya que en el caso del mercado interior el número de buques en cartera ha descendido (3 en 2012 frente a 5 en 2011).

Cuadro nº 70 Cartera de pedidos por tipos de buque a fin de año (2012)

Tipo de buque	Mercado interior		Exportaciones		Total	
	Nº buques	CGT	Nº buques	CGT	Nº buques	CGT
Petroleros para crudo	0	0	0	0	0	0
Productos petrolíferos y químicos	0	0	0	0	0	0
Carga general	0	0	0	0	0	0
Frigoríficos	0	0	0	0	0	0
Ferries	0	0	3	23.175	3	23.175
Pasajeros	0	0	0	0	0	0
Pesqueros	2	13.342	10	61.121	12	74.463
Otros buques	1	1.986	41	213.802	42	215.788
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>15.328</b>	<b>54</b>	<b>298.098</b>	<b>57</b>	<b>313.426</b>

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

Atendiendo al tipo de buque, la cartera de pedidos doméstica está formada básicamente por pesqueros (dos buques sobre un total de tres), mientras que en el caso de las exportaciones predominan los buques catalogados como otros.

Finalmente, señalar que Navantia, grupo público de astilleros, ha firmado un acuerdo marco con Reganosa y Gas Natural Comercializadora para ofertar un servicio integral para la reparación de gaseros en la ría de Ferrol, situando la ciudad naval como gran centro internacional del sector gasista.

### 4.3 CONSTRUCCIÓN NAVAL EN EL PAÍS VASCO

De forma análoga a lo observado a nivel estatal, el sector vasco de construcción naval ha reducido nuevamente su nivel de producción en 2012, situándose ésta en 35 miles de toneladas brutas, cifra un 5,4% inferior a la registrada en 2011. Tomando en consideración las diferentes fases productivas, únicamente el tonelaje botado ha aumentado (133,3%), habiendo descendido tanto el tonelaje comenzado (-68,6%) como el entregado (-59,6%).

**Cuadro nº 71 Producción naval en el País Vasco**

Año	Tonelaje ponderado	Tonelaje comenzado	Tonelaje botado	(mGT)
				Tonelaje entregado
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	69	104	71	31
2009	81	73	95	60
2010	59	5	64	103
2011	37	51	21	57
2012	35	16	49	23

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

En términos de tonelaje compensado, la producción naval vasca ha descendido con similar intensidad (-5,3%), habiendo crecido la cuota de participación sobre el total estatal (50% del total en 2012 frente a 32% en 2011).

**Cuadro nº 72 Producción naval en el País Vasco. Participación en el Estado. Tonelaje compensado**

Concepto	2011		2012	
	mCGT	% s/España	mCGT	% s/España
Tonelaje ponderado	57	32	54	50
Tonelaje comenzado	72	59	38	44
Tonelaje botado	41	30	65	52
Tonelaje entregado	74	23	47	50

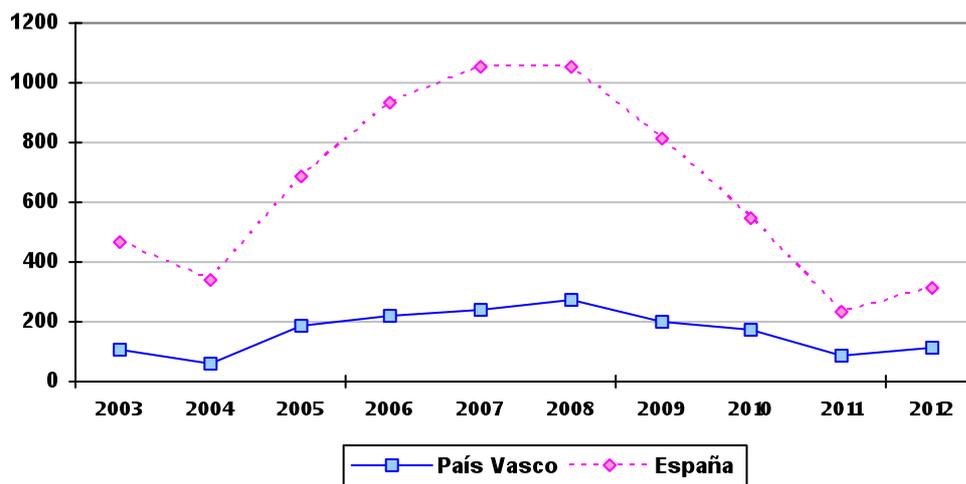
Fuente: Gerencia del Sector Naval. Ministerio de Industria, Turismo y Comercio.

Dando continuidad al análisis en términos de tonelaje compensado, tanto el tonelaje comenzado como el entregado han disminuido (-47,2% y -36,5%, respectivamente), mientras que el botado ha aumentado (58,5%). Así las cosas, tanto el tonelaje botado como el entregado han incrementado su participación sobre el total estatal (52% en 2012 frente a 30% en 2011, y 50% en 2012 frente a 23% en 2011, respectivamente), mientras que el tonelaje comenzado la ha reducido (44% en 2012 frente a 59% en 2011).

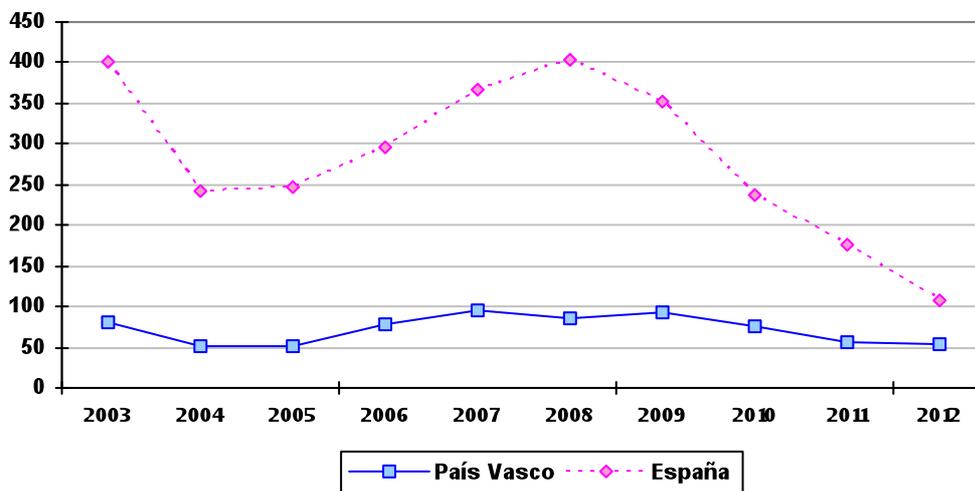
Pasando ya a considerar la cartera de pedidos de los astilleros vascos, en 2012 ésta ha repuntado un 28,1%, cerrando el ejercicio con un volumen total de 114 miles de toneladas compensadas en cartera.

Gráfico nº 10 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.

**Cuadro nº 73 Cartera de pedidos en el País Vasco**

Año	mCGT
2003	40
2004	60
2005	186
2006	218
2007	240
2008	271
2009	201
2010	173
2011	89
2012	114

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

Circunscribiendo el análisis al panorama empresarial naval vasco, cabe señalar en primer lugar que La Naval de Sestao ha obtenido en 2012 un contrato a través del cual terminará de construir dos buques que su hermano Astilleros Sevilla dejó inacabados por haber quebrado. A este respecto, conviene destacar que dicha operación se ha desarrollado en un contexto en el que La Naval de Sestao tenía únicamente un buque por construir, encontrándose inmersa en su quinto expediente de regulación de empleo desde abril de 2010.

**Cuadro nº 74 Cartera de pedidos, buques terminados y buques comenzados por empresa**

(unidades de CGT)

Empresa	Cartera pedidos		Buques terminados		Buques comenzados	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012
Astilleros Murueta	26.729	26.387	15.848	14.029	20.325	6.962
Astilleros Balenciaga	15.908	19.646	10.496	15.908	14.555	13.735
Astilleros Zamacona	17.369	23.331	18.302	17.369	8.218	17.243
CNN Sestao	29.123	44.721	29.287	0	29.123	0

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

Por otra parte, a falta de noticias destacadas sobre los astilleros vascos de menor dimensión, conviene apuntar que la XVI Asamblea general del Foro Marítimo vasco ha señalado recientemente que el sector marítimo vasco (que emplea en sus astilleros a 750 personas, más otras 14.050 en la industria auxiliar) posee una sobrecapacidad de construcción del 30%, debiendo afrontar además la eliminación del “tax lease”. Asimismo, el citado foro ha destacado que cada vez se construyen buques de mayor tamaño, para los que los astilleros vascos no están preparados, requiriendo el mercado productos con mayor innovación, lo que obligará a las constructoras a acometer fuertes inversiones financieras en I+D+i.



## 5. AUTOMOCIÓN

El ejercicio 2012 se salda con una producción mundial de 84.141.209 vehículos, un 5,3% por encima de los valores registrados el año anterior. Si bien una primera aproximación a los datos desprende cierto optimismo en un año donde algunos mercados vuelven a tener pulso, el análisis por países refleja comportamientos evolutivos diferenciados confirmando que la crisis sigue presente en muchos de ellos. Dicha dicotomía se pone claramente de manifiesto en el desempeño de la industria del automóvil en España que si bien ha conseguido mantenerse en segunda posición del ranking europeo, detrás de Alemania, en el panorama internacional, Tailandia, Canadá y Rusia le han arrebatado su presencia entre los 10 primeros fabricantes mundiales. Ante un panorama incierto en el cual algunos productores parecen generar oportunidades, el elevar la competitividad de la industria nacional se presenta, por tanto, como una necesidad más que como un reto.

### 5.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

Profundizando en el análisis por áreas geográficas y en lo que al ámbito productivo se refiere, la UE-27 con algo más de 16 millones de vehículos producidos y una representación del 19% sobre el total, reduce su actividad productiva con respecto a 2011 en torno a un 7%. El continente americano (NAFTA y América del Sur) evoluciona satisfactoriamente superando la barrera de los 20 millones de unidades resultado de un incremento del 12,5% en su producción, lo que le otorga una participación en el total del 24%. Esta evolución de signo favorable se intensifica si se alude únicamente al comportamiento de los países del NAFTA que presentan un salto cuantitativo importante en su producción (17,2%). De esa misma dinámica, aunque más moderada, se contagia el bloque compuesto por Asia-Oceanía con una evolución de signo positivo (7,7%) y con cerca de 44 millones de vehículos fabricados (52% de representación), siendo China, Japón, Corea del Sur e India los países que más aportan a dicha asignación. El continente africano, con Sudáfrica y Marruecos a la cabeza, también genera un aumento en sus niveles productivos del 5,3% aunque, si bien es cierto, que con una participación en el mapa mundial mucho menor (586.396 unidades producidas).

Desglosando la información por países, y teniendo en cuenta aquellos con un volumen de producción significativo, el mejor comportamiento evolutivo corresponde a EE.UU., con un incremento del 19,3% y un total de 10,3 millones de vehículos producidos en el año 2012. El país nipón también acelera su producción, con un incremento del 18,4%, acercándose a la barrera de los 10 millones de unidades y, a cierta distancia, con valores que rondan los 4 millones se sitúan India y Corea del Sur (5,5% y -2,1%). Mención especial merece el gigante asiático, China, que evoluciona favorablemente aunque aligerando el paso (un 4,6% de

incremento) y se acerca progresivamente a la imponente cifra de los 20 millones de vehículos producidos anualmente.

En el entorno europeo, el desempeño productivo por países presenta realidades bien distintas. Alemania mantiene su liderato, con 5,6 millones de vehículos producidos, si bien experimenta una contracción en su actividad del 8,1%. En segundo y tercer lugar se sitúan España y Francia, ambos con valores que se aproximan a los 2 millones de vehículos fabricados, evolucionando también de forma similar (-16,6% y -12,3% respectivamente) en contraposición con el Reino Unido, con un volumen producido cercano a los 1,6 millones que consigue en 2012 elevar su actividad (7,7%). Italia, con 671.768 unidades y un descenso del 15%, evidencia en los últimos años un debilitamiento importante de su actividad. Destacan, dentro de los nuevos miembros de la UE, por un lado, la República Checa por su volumen producido (1.178.938 unidades) y, por otro, Eslovaquia por su comportamiento evolutivo, generando un crecimiento del 40,7% lo que se traduce en una producción de 900.000 vehículos, todos ellos turismos.

En cuanto a las matriculaciones internacionales, estimadas en 81,7 millones de vehículos según información publicada por la OICA (Organización Internacional de Constructores de Automóviles), si bien la tendencia general en 2012 ha sido moderadamente positiva (4,9%), Europa y particularmente la UE-15 se perfilan como las únicas áreas geográficas que registran evoluciones negativas en sus matriculaciones (-5,5% y -8,7%). En 2012, sin duda, los grandes protagonistas han sido China y EE.UU. El país asiático revalida su condición de mayor mercado mundial del automóvil con un volumen de matriculaciones que rebasa los 19 millones, seguido de EE.UU. que, con un incremento del 13,4%, se acerca a los 15 millones. Cabe destacar, aunque con volúmenes mucho menores, los saltos experimentados por Japón, con una variación del 27,5% y 5,3 millones de matriculaciones o por Tailandia, con un extraordinario aumento (74,7%), pasando de 790.000 unidades matriculadas en 2011 a 1.380.000 en 2012.

**Cuadro nº 75 Producción y matriculación de vehículos\***

PAÍS	Concepto	(unidades)		
		2011	2012	% Δ 12/11
Alemania	Producción	6.146.953	5.649.269	-8,1
	Matriculación	3.508.454	3.394.002	-3,3
Francia	Producción	2.242.928	1.967.765	-12,3
	Matriculación	2.687.052	2.331.731	-13,2
España	Producción	2.373.329	1.979.179	-16,6
	Matriculación	931.404	790.991	-15,1
Reino Unido	Producción	1.463.999	1.576.945	7,7
	Matriculación	2.249.483	2.333.763	3,7
Italia	Producción	790.348	671.768	-15,0
	Matriculación	1.942.949	1.534.889	-21,0
Bélgica	Producción	595.084	541.874	-8,9
	Matriculación	643.511	550.519	-14,5
UE-15	Producción	14.121.631	12.827.181	-9,2
	Matriculación	14.141.521	12.856.365	-9,1
Rep. Checa	Producción	1.199.845	1.178.938	-1,7
	Matriculación	194.945	193.795	-0,6
UE-27	Producción	17.522.254	16.240.476	-7,3
	Matriculación	15.615.648	14.311.299	-8,4
Rusia	Producción	1.990.155	2.231.737	12,1
	Matriculación	2.901.612	3.141.551	8,3
Estados Unidos	Producción	8.661.535	10.328.884	19,3
	Matriculación	13.040.613	14.785.936	13,4
México	Producción	2.681.050	3.001.974	12,0
	Matriculación	905.886	987.747	9,0
Brasil	Producción	3.407.861	3.342.617	-1,9
	Matriculación	3.633.253	3.802.071	4,6
Canadá	Producción	2.135.121	2.463.732	15,4
	Matriculación	1.620.221	1.716.178	5,9
Japón	Producción	8.398.630	9.942.711	18,4
	Matriculación	4.210.224	5.369.721	27,5
Tailandia	Producción	1.457.798	2.483.043	70,3
	Matriculación	790.000	1.380.000	74,7
Corea del Sur	Producción	4.657.094	4.557.738	-2,1
	Matriculación	1.579.320	1.530.585	-3,1
China	Producción	18.418.876	19.271.808	4,6
	Matriculación	18.505.114	19.306.435	4,3

(\*): Para el año 2012, a diferencia de otros años, no se dispone de la información relativa a las exportaciones

Fuente: ANFAC.

En lo que hace referencia a las previsiones, el futuro se llena de claroscuros. Si bien es posible que China rebaje su galopante crecimiento, se confía, por el contrario, en la recuperación de grandes economías como EE.UU. o Japón. Otra esperanza radica en que los países emergentes continúen con su tendencia expansiva y se suavicen, cuanto antes, los efectos nefastos de la crisis que azota a los países europeos.

## 5.2 EL SECTOR EN ESPAÑA

El sector de automoción sigue siendo, a pesar de la encrucijada en la que se encuentra, un pilar fundamental de la economía nacional. Con un total de 17 fábricas en el territorio nacional pertenecientes a 9 grupos empresariales, el sector sigue presentando una participación en el PIB del entorno al 6% (10% si se incluye distribución) y representa en torno al 7% de la población activa. Sin embargo, y a pesar de su estratégica presencia en los indicadores económicos del país, la historia reciente de la industria nacional pone de manifiesto su debilitamiento resultado de los fuertes embates de la crisis. Si bien el ejercicio 2009 será recordado en los anales de la historia como un pésimo año para el sector, el siguiente bienio 2010-2011 parecía haberse caracterizado por cierta estabilidad, tendencia de la que, desafortunadamente, no se contagia el año 2012. Tanto es así que los tres principales indicadores sectoriales cierran el año en negativo. La producción acusa un descenso del 16,6%, lo que le sitúa por debajo de los 2 millones de vehículos fabricados, las exportaciones frenan su desempeño en un 18,5% al tiempo que las matriculaciones encadenan un nuevo descenso del 15,1%.

Comenzando el análisis por el desempeño del mercado doméstico y como ya se viene comentando en informes anteriores, el reflejo de la crisis se dibuja con rotundidad en la escasa demanda interior que lleva varios años experimentando fuertes retrocesos. El aumento del desempleo, la reducción de la riqueza de los hogares y/o las dificultades de acceso a financiación lastran el poder de compra de los consumidores con el consiguiente deterioro de un mercado, ya de por sí, disminuido. En 2012, la cifra total de matriculaciones alcanza las 790.991 unidades (-15,1%) a pesar de la entrada en vigor el 1 de octubre del Plan PIVE (Programa de Incentivos al Vehículo Eficiente) con una dotación de 75 millones de euros destinados a estimular la compra de vehículos nuevos.

En cuanto al comercio exterior, la industria nacional eminentemente exportadora, alcanza en 2012 un total de 1.729.172 vehículos exportados a más de 130 destinos diferentes lo que supone un retroceso del 18,5% con respecto al año anterior. Es menester resaltar que con una alta concentración de las ventas al exterior (87,4% de su producción), los principales clientes nacionales siguen siendo Francia (30% de las exportaciones), Alemania (15,8%) y Reino Unido (11,5%). Con un peso específico también significativo, aunque menor, se sitúan Italia (7,5%), Argelia (4,2%) y Turquía (4,1%). Con todo, la actividad exterior contribuyó a que la balanza comercial fuera positiva, cerrándose con un saldo favorable de 10.600 millones de euros suponiendo las exportaciones del sector el 15% del total exportado a nivel nacional.

**Cuadro nº 76 Producción, matriculación y comercio exterior de la industria española del automóvil**

*(unidades)*

Subsector	Producción			Exportaciones			Matriculaciones		
	2011	2012	%Δ	2011	2012	%Δ	2011	2012	%Δ
Turismos*	1.839.068	1.539.680	-16,3	1.642.578	1.326.777	-19,2	808.051	699.589	-13,4
Todoterrenos*	48.204	55.469	15,1	45.907	54.719	19,2	--	--	--
Comer. ligeros y furgones	431.126	337.155	-21,8	389.650	308.439	-20,8	104.228	76.703	-26,4
Vehículos industriales	54.550	46.875	-14,1	42.551	39.110	-8,1	16.302	12.827	-21,3
Autobuses	126	0	--	382	127	-66,8	2.823	1.872	-33,7
<b>Total</b>	<b>2.373.074</b>	<b>1.979.179</b>	<b>-16,6</b>	<b>2.121.068</b>	<b>1.729.172</b>	<b>-18,5</b>	<b>931.404</b>	<b>790.991</b>	<b>-15,1</b>

(\*): La cifra de matriculaciones de turismos incluye también las matriculaciones de todoterrenos.

Fuente: ANFAC.

En lo que a subsectores se refiere, si bien la actividad productiva nacional se concentra en la fabricación de turismos (78%), es necesario también mencionar que España es el primer productor europeo de vehículos industriales. Atendiendo ahora a los datos expuestos en la tabla, cabe resaltar el comportamiento de los todoterrenos (3% de la producción), único vehículo que ha incrementado tanto su producción (15,1%) como su exportación (19,2%), siendo este tipo de vehículo prácticamente en su totalidad destinado a los mercados internacionales. Los turismos dibujan un escenario poco alentador teniendo en cuenta que en 2012 los tres principales indicadores han sufrido deterioros significativos. Más concretamente, los niveles productivos se reducen en un 16,3% alcanzando la cifra de 1,5 millones al tiempo que las exportaciones siguen esa misma tendencia (-19,2%) en un contexto donde las matriculaciones sufren un retroceso del 13,4%. En cuanto al segmento de comerciales ligeros y furgones, con un peso específico del 17% en términos productivos, también obedecen a ese mismo patrón presentando retrocesos en los tres ámbitos de estudio (-21,8%, -20,8% y -26,4% para producción, exportación y matriculación respectivamente). En lo que a vehículos industriales se refiere y a pesar de la contracción del 14,1% en producción y del 21,3% en matriculaciones se asiste, en el capítulo de exportaciones, a un decremento más moderado (-8,1%). Finalmente, para completar el análisis, los autobuses ausentes en el mapa productivo de 2012, registran contundentes recortes en exportaciones (-66,8%) y matriculaciones (-33,7%).

Circunscribiendo ahora el análisis a las matriculaciones según marcas y en lo que a turismos se refiere, las principales marcas han mostrado en 2012 una misma tendencia negativa de mayor o menor intensidad. Seat, con un notable retroceso (-25,4%) pierde el liderato del que había gozado el ejercicio anterior, asignándose 54.856 matriculaciones, lejos de las 73.524 reflejadas en 2011, siendo en 2012 superado por Volkswagen y Peugeot. La marca alemana sita en Navarra presenta también una contracción de sus matriculaciones aunque menor (-12,7%) saldándose el año con 62.490 turismos matriculados lo que le otorga la cuota más alta del mercado (8,9%). Peugeot, a pesar de sufrir un descenso del 13,1%, se alza con el segundo lugar acaparando el 8% de las matriculaciones. En cuanto al resto de

marcas -con una participación en el mercado del entorno al 7% Renault, Ford, Opel y Citroën, también experimentan recortes. Nissan y Mercedes Benz, con participaciones inferiores, presentan a su vez comportamientos a la baja si bien de menor intensidad.

**Cuadro nº 77 Matriculación de turismos y todoterrenos según marcas <sup>(1)</sup>**

Marcas	(unidades)		
	2011	2012	%Δ
Renault	63.670	52.561	-17,4
Ford	64.928	51.058	-21,4
Opel	58.236	49.586	-14,9
Citroën	59.198	52.450	-11,4
Peugeot	64.058	55.644	-13,1
<b>Grupo PSA <sup>(2)</sup></b>	<b>123.256</b>	<b>108.094</b>	<b>-12,3</b>
Seat	73.524	54.856	-25,4
Volkswagen	71.608	62.490	-12,7
<b>Grupo Seat Volkswagen</b>	<b>145.132</b>	<b>117.346</b>	<b>-19,1</b>
Mercedes Benz España	23.280	21.271	-8,6
Nissan	39.666	35.588	-10,3
Otras marcas	289.883	264.085	-8,9
<b>Total</b>	<b>808.051</b>	<b>699.589</b>	<b>-13,4</b>

(1): Las marcas representadas en el cuadro son únicamente las que cuentan con matriculaciones nacionales.

(2): Citroën y Peugeot.

Fuente: ANFAC.

En lo que hace referencia al segmento de furgonetas, pick-up y derivados, a diferencia de los turismos, se establece una mayor concentración de marcas en el mercado. En 2012, todos los fabricantes recortan sus matriculaciones en el mercado nacional salvo Seat, que con una representación escasa, multiplica por dos los valores de 2011 (63 unidades en 2011 frente a 131 en 2012). Citroën y Peugeot, con las mayores cuotas de mercado, esto es un 22% y un 20,4% respectivamente, registran sendos recortes del 29,3% y el 24,2%. Otro fabricante francés, como es Renault, con un 17,6% de representación, también se adjudica un descenso del 32,4% en el volumen de matriculaciones. Otras marcas con cierta presencia en el mapa de matriculaciones, esto es por encima del 7% de cuota de mercado, son Ford, Fiat y Volkswagen, presentando todas ellas decrementos en sus matriculaciones.

**Cuadro nº 78 Matriculación de furgonetas, pick-up y derivados según marcas <sup>(1)</sup>**

Marcas	(unidades)		
	2011	2012	%Δ
Citroën	14.721	10.407	-29,3
Peugeot	12.709	9.632	-24,2
<b>Grupo PSA <sup>(2)</sup></b>	<b>27.430</b>	<b>20.039</b>	<b>-26,9</b>
Renault	12.255	8.289	-32,4
Ford	5.927	4.037	-31,9
Fiat	5.661	3.729	-34,1
Volkswagen	4.267	3.669	-14,0
Otras marcas	9.039	7.467	-17,4
<b>Total</b>	<b>64.579</b>	<b>47.230</b>	<b>-26,9</b>

(1): Las marcas representadas en el cuadro son únicamente las que cuentan con matriculaciones nacionales.

(2): Citroën y Peugeot.

Fuente: ANFAC.

Atendiendo al segmento de vehículos comerciales ligeros, de menos o igual a 3,5 Tn, en términos generales los fabricantes con mayor penetración de mercado, es decir, con una cuota de mercado por encima del 10%, han reducido considerablemente sus matriculaciones en un contexto donde todos los fabricantes sin excepción soportan contracciones en sus matriculaciones. En lo que hace referencia a las marcas más representativas, como son Ford, Renault, Mercedes, Citroën y Fiat, todas ellas acusan notables descensos de entre el 37,4% y el 20%, al tiempo que Volkswagen se mantiene cerca de los valores del ejercicio 2011 (-2,5%). En cuanto a los vehículos comerciales ligeros por encima de 3,5 Tn, las evoluciones también han marcado una tendencia clara a la baja para todas las marcas con evoluciones similares a las expuestas para el segmento anterior y siendo, en este caso, Renault la marca que menos intensamente sufre el debilitamiento del mercado (-9,6%).

**Cuadro nº 79 Matriculación de vehículos comerciales ligeros según marcas (\*)**

Marcas	2011	2012	(unidades) %Δ
<b>Vehículos comerciales ligeros &lt;=3,5 Tn</b>			
Ford	5.835	4.453	-23,7
Renault	6.575	4.018	-38,9
Mercedes	4.523	3.618	-20,0
Volkswagen	3.628	3.536	-2,5
Citroën	4.450	2.786	-37,4
Fiat	3.618	2.734	-24,4
Otras marcas	11.020	8.328	-24,4
<b>Total</b>	<b>39.649</b>	<b>29.473</b>	<b>-25,7</b>
<b>Vehículos comerciales ligeros &gt; 3,5 Tn</b>			
IVECO	3.431	2.781	-18,9
Renault Trucks	2.398	2.167	-9,6
Mercedes	2.350	1.856	-21,0
Volvo	2.112	1.702	-19,4
M.A.N	2.044	1.544	-24,5
SCANIA	1.547	1.187	-23,3
D.A.F	1.791	1.178	-34,2
Otras marcas	629	412	-34,5
<b>Total</b>	<b>16.302</b>	<b>12.827</b>	<b>-21,3</b>

(\*): Las marcas representadas en el cuadro son únicamente las que cuentan con matriculaciones nacionales.

Fuente: ANFAC.

Otro pilar de la industria de automoción es, sin duda, el sector de equipos y componentes que empleó en 2012 a un total de 185.046 personas. Una potente industria que en dicho ejercicio facturó 27.441 millones de euros, a pesar de mostrar un retroceso del 7,1% con respecto al ejercicio anterior. Un retroceso en parte amortiguado por el comportamiento de las exportaciones, valoradas en 17.907 millones de euros y que experimentaron también un descenso pero muy inferior (-3,8%). Asimismo, en el ámbito nacional, las ventas soportan una disminución del 12,7%. El equipo original acelera su descenso ya constatado en 2011 y con un recorte de un 15,8% genera 5.448 millones de euros en un contexto en donde el mercado de recambios mermó su volumen en un 8,1%, con 4.085 millones de euros de facturación.

Profundizando en la actividad internacional, la industria de carácter predominantemente exportadora, concentra en los mercados exteriores el 65,3% de su facturación, mostrando sin embargo cierto debilitamiento. En lo que hace referencia a las importaciones, con una cifra que alcanza los 21.368 millones de euros en 2012, también cierran el año a la baja (-9%). En este apartado se aprecia claramente un volumen mayor correspondiente al abastecimiento a la industria constructora (13.867 millones de euros), frente al suministro de la industria de componentes (5.951 millones) y, finalmente, al canal de recambio (1.549 millones). Con todo ello, el saldo de la balanza comercial se muestra deficitario para 2012, en torno al 16,2%. Igualmente en 2012, se destinó el 5,6% de la facturación, es decir 1.536 millones de euros, a

inversiones; mientras que la inversión en I+D+i supuso el 2,9% de la cifra de negocio, esto es, 795 millones de euros.

**Cuadro nº 82 Principales cifras de la industria española de equipos y componentes para automoción**

CONCEPTO	(M euros)		
	2011	2012	%Δ 12/11
Facturación	29.529	27.441	-7,1
Ventas Mercado Nacional	10.917	9.533	-12,7
- Equipo original	6.471	5.448	-15,8
- Recambio	4.445	4.085	-8,1
Exportaciones	18.612	17.907	-3,8
Importaciones	23.478	21.368	-9,0
Inversión	1.033	795	-23,0
Empleo (nº de trabajadores)	191.005	185.046	-3,1

Fuente: Sernauto.

En cuanto al futuro de la industria auxiliar, si bien las empresas españolas de componentes son altamente competitivas en producto y en servicio, habiendo sabido ubicarse geográficamente de forma estratégica cerca de las plantas de sus clientes para ofrecer un servicio “just in time”, sigue reinando cierta incertidumbre sobre el sector lógicamente condicionado por el devenir del de automoción.

En cuanto al sector de automoción, si bien existen razones para confiar en un crecimiento de la actividad de la industria, avalado por las recientes apuestas inversoras de grandes grupos constructores en las plantas nacionales, también es cierto que la debilitada situación económica de muchos países y la encarnizada competencia pone en una encrucijada al sector nacional. Un sector que se desenvuelve en un contexto complicado teniendo en cuenta que, según los expertos, en la UE existe sobrecapacidad productiva y pocas previsiones de que los mercados crezcan, lo que retrasa aún más la tan ansiada recuperación. Para poder generar mayores oportunidades de crecimiento, ANFAC (Asociación Española de Fabricantes de Automóviles y Camiones) ha puesto en marcha un planteamiento estratégico plasmado en el “Plan 3 Millones”, con el objetivo de reindustrializar España y más concretamente de crecer en producción de vehículos, ganar competitividad en toda la cadena de valor del sector industrial, crear un entorno país atractivo para competir y seguir atrayendo inversiones industriales. Este es, sin duda, un gran reto en una situación de gran incertidumbre.

### 5.3 LA INDUSTRIA PROVEEDORA DE AUTOMOCIÓN EN LA CAPV

Los fabricantes vascos de componentes de automoción cierran el año 2012 con un repunte de su facturación del 7,1% (sin contar con el peso específico de Daimler Vitoria). Esta evolución se materializa en una facturación de 12.421 millones de euros si bien el último trimestre del año mostró cierta paralización de la actividad. Según los datos facilitados por ACICAE<sup>1</sup>, las cerca de 300 empresas que conforman el sector, emplean a un total aproximado de 75.000 personas de las cuales algo más de 35.000 se ubican en la CAPV, dato que en 2012 se ha recortado un 3,7%. Es menester resaltar que la industria cuenta con más de 200 plantas productivas fuera del Estado principalmente en mercados emergentes como Brasil, México, China o países de Europa del Este.

**Cuadro nº 80 Evolución del sector vasco proveedor de automoción (\*)**

Concepto	2008	2009	2010	2011	2012 (e)
<b>Facturación</b> (M euros)	11.176	8.324	9.509	11.598	12.421
<b>Ventas Automoción</b> (M euros)	10.327	7.883	9.223	11.250	n.d.
<b>Empleo</b> (nº de personas)	37.023	33.352	34.750	36.764	35.376

(\*): 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.

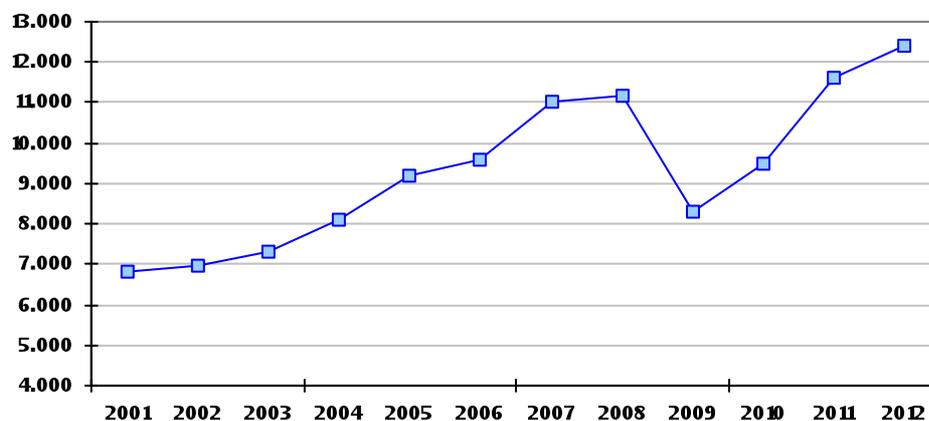
(e): Datos estimados.

Fuente: ACICAE.

A las principales magnitudes del sector es necesario sumarle la aportación de Daimler Vitoria que con cerca de 3.000 personas en plantilla, produce bajo la marca Mercedes los modelos Viano, Vito y Vito E-Cell, primera furgoneta eléctrica que funciona con baterías. La empresa del grupo alemán sita en la capital alavesa viene produciendo una media cercana a los 100 mil vehículos anuales. Sin embargo, las últimas previsiones parecen apuntar a una reducción considerable de su producción estimándose para el ejercicio 2013 una actividad productiva del entorno a 85 mil unidades.

<sup>1</sup> Clúster de Automoción de Euskadi.

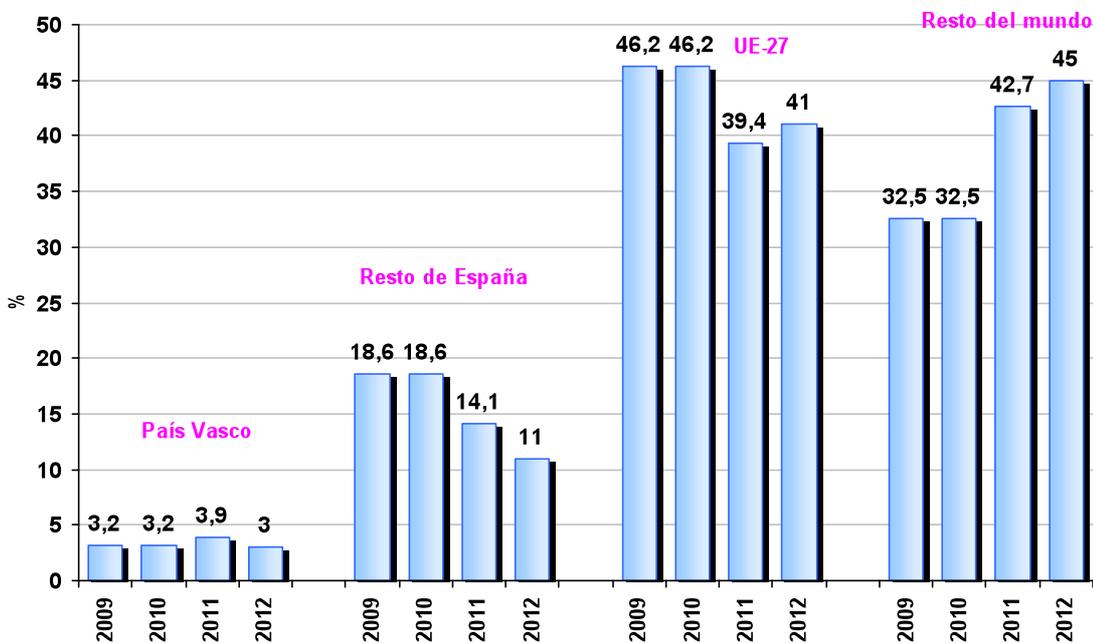
Gráfico nº 11 Evolución de la facturación del sector



Fuente: ACICAE.

En cuanto a las exportaciones a las que se les asigna el 86% de la facturación, éstas han sido recurrentemente las responsables de que el sector arrastre unos indicadores favorables. Por áreas gráficas, se muestra claramente como el mapa destino de las exportaciones va variando, reduciendo la actividad en el País Vasco (de un 3,9% de representación en 2011 a un 3% en 2012) y, más intensamente, en el Estado (del 14,1% al 11%) para producirse un ligero aumento en la UE-27 (39,4% al 41%) pero sobre todo con una tendencia clara alcista en el resto del mundo que ya supone un 45% de las ventas. Los mercados emergentes han sido los grandes artífices de los buenos resultados sectoriales. Rusia, China, India, Brasil o México, permiten a la industria generar mayores oportunidades de venta de sus productos aunque igualmente requieren de una mayor dedicación de recursos.

Gráfico nº 12 Mercados destino de la producción del sector\*



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

Fuente: ACICAE.

En cuanto a las perspectivas de futuro, si bien el ejercicio se salda en positivo y aún a sabiendas que el sector de componentes es una industria altamente competitiva, es necesario resaltar que la industria sigue inmersa en una gran incertidumbre y que los pronósticos para 2013 no se presentan muy halagüeños.



## 6. MÁQUINA-HERRAMIENTA

### 6.1 PANORAMA MUNDIAL

En un contexto de crisis económica internacional, el sector de máquina-herramienta evoluciona satisfactoriamente registrando un crecimiento interanual de su producción del 7,6% superando así los 72.530 millones de euros. Como viene siendo habitual, China acapara cerca del 30% de la producción mundial y revalida su condición de primer productor de máquinas-herramienta. Japón, segundo país en el ranking productivo mundial, se atribuye una participación del 20% convirtiéndose definitivamente Asia en la principal fábrica de máquinas-herramienta del mundo.

**Cuadro nº 81 Producción, comercio y consumo mundial de máquinas-herramienta**

*(M euros)*

País	2011				2012 <sup>(*)</sup>			
	Producción	Comercio		Consumo	Producción	Comercio		Consumo
		Export	Import			Export	Import	
China R.P.	20.314,0	1.737,1	9.511,6	28.088,5	21.431,9	2.140,1	10.677,0	29.968,8
Japón	13.187,7	8.175,7	465,5	5.477,5	14.204,6	9.000,0	603,0	5.807,6
Alemania	9.694,5	6.796,1	2.098,8	4.997,2	10.601,5	8.101,2	2.480,4	4.980,7
Corea del Sur	4.052,4	1.653,0	1.286,6	3.686,0	4.439,7	1.985,2	1.161,1	3.615,6
Italia	4.477,4	3.198,2	849,5	2.128,7	4.410,7	3.450,5	730,1	1.690,3
Taiwán	3.592,0	2.873,6	574,7	1.293,1	4.225,7	3.296,5	505,8	1.435,0
EE.UU.	2.989,3	1.346,3	3.106,9	4.749,9	3.878,0	1.624,5	4.534,5	6.788,0
Suiza	2.487,6	2.122,9	526,7	891,4	2.489,7	2.157,7	473,1	805,1
España	771,3	694,9	231,2	307,6	851,6	782,4	233,3	302,6
Austria	719,7	589,3	323,7	454,1	803,1	649,1	302,0	456,0
Resto países	5.110,1	3.657,4	13.869,3	15.322,0	5.196,9	4.092,3	15.579,2	16.683,8
<b>TOTAL</b>	<b>67.396,0</b>	<b>32.844,5</b>	<b>32.844,5</b>	<b>67.396,0</b>	<b>72.533,5</b>	<b>37.279,5</b>	<b>37.279,5</b>	<b>72.533,5</b>

(\*): Estimado.

Fuente: Metalworking Insiders' Report.

Profundizando en los datos evolutivos de 2012 y en lo que al ámbito productivo se refiere, si bien continúa el patrón de crecimiento iniciado en 2010 después de un año 2009 adverso para el sector, el desglose por países presenta comportamientos poco homogéneos. Los países europeos liderados por Alemania, país que concentra el 15% de la producción mundial, evolucionan favorablemente salvo en el caso de Italia donde se presenta una contracción de la actividad del 1,5%. El país germano registra un salto en su actividad productiva del 9,4%, España del 10,4% y Austria del 11,6% en un contexto donde Suiza protagoniza un imperceptible ascenso del 0,1%. Entre los países asiáticos, destaca el comportamiento registrado por Taiwán, con un repunte de su actividad del 17,6%, seguido de Corea del Sur con un crecimiento interanual del 9,6% y, finalmente, terminan de configurar el tablero asiático, Japón y China que, con crecimientos más modestos (7,7% y 5,5% respectivamente), contribuyen sustancialmente a que 6 de cada 10 máquinas-herramienta se construyan en

Asia. EE.UU., cuya evolución en el ejercicio anterior fue sobresaliente (95,6%), vuelve a destacar con un crecimiento interanual del 30%. Con todo, la clasificación por países productivos se mantiene prácticamente intacta con respecto al ejercicio anterior excepción hecha de Italia que, tradicionalmente entre las primeras posiciones, es trasladada al sexto lugar. España, con una producción valorada en 851,6 millones de euros, se mantiene firme en el noveno lugar del ranking mundial.

Pasando a analizar los datos relativos al consumo, sin lugar a dudas, el gigante asiático vuelve a imponer su hegemonía. Con cerca de 30.000 millones de euros invertidos en 2012, China se atribuye un 41,3% del tráfico mundial de máquina-herramienta. EE.UU., con el mayor incremento interanual del grupo (42,9%) y con cerca de 6.800 millones de euros invertidos, se convierte en el segundo cliente mundial aunque a gran distancia de los valores manejados por China. El resto de países evolucionan de forma dispar con indicadores de orden negativo para Italia, Suiza, Corea del Sur, España y Alemania (-20,6%, -9,7%, -1,9%, -1,6% y -0,3% respectivamente) y de orden positivo para Taiwán, China, Japón, y Austria (11%, 6,7%, 6% y 0,4% respectivamente).

En lo que atañe a las exportaciones, en 2012 los principales países estudiados presentan crecimientos, de menor o mayor magnitud, pero todos se contagian de cierto optimismo. El mayor dinamismo en términos evolutivos se aprecia en China (23,2% de crecimiento interanual) seguido de cerca por Corea del Sur (20,1%), EE.UU. (20,7%) y Alemania (19,2%) siendo sin embargo Japón -con un valor exportado de 9.000 millones de euros y una variación interanual del 10,1%- el principal exportador de máquina-herramienta mundial. Alemania, con 8.101 millones de euros, país que tradicionalmente ostentaba el primer lugar del ranking, queda relegado a un segundo lugar. El resto de países mejoran sus registros con respecto a 2011 con tasas de variación interanuales que se sitúan entre el 10% y el 15% para Austria, España o Taiwán y crecimientos menores para Italia (7,9%) y Suiza (1,6%).

Pasando a analizar las importaciones y a diferencia de lo acontecido para las exportaciones, el ejercicio 2012 ha sido testigo de movimientos muy dispares entre países. China, con un volumen importado que supera los 10.670 millones de euros, desempeña una vez más el papel protagonista en el mapa mundial. EE.UU., con 4.534 millones de euros, se hace con el segundo puesto lejos ya de los siguientes países que se adjudican participaciones menores. España, país netamente exportador, se mantiene prácticamente en los mismos valores del ejercicio anterior (233 millones de euros) representando menos del 1% de las importaciones mundiales.

Para finalizar con el apartado internacional y en lo que a los países europeos se refiere, según información publicada por CECIMO<sup>1</sup> sobre las previsiones para 2013, parece que se van a mantener las principales cifras sectoriales, tanto a nivel productivo como de exportación. Un año más, ante una demanda doméstica en horas bajas, es el sector exterior el que actúa como soporte de crecimiento. Las limitaciones en cuanto al acceso a financiación y las perspectivas económicas poco alentadoras que se ciernen principalmente sobre Europa, frenan la inversión y la compra de máquinas-herramienta. Esta situación perjudica al sector desde el punto de vista de las ventas pero también rompe con el “circulo de valor” que genera el vínculo cercano con el cliente. La estrecha relación entre cliente y proveedor que se ha mantenido durante muchos años en Europa ha permitido a la industria generar mayor innovación en producto. En la actualidad, comercializando los productos en países tan lejanos, es complicado poder generar esa relación tan beneficiosa para cliente y proveedor. Con todo, la industria europea sigue siendo competitiva y parece que a un medio plazo podría ir recuperando los valores anteriores a la crisis.

## 6.2 MÁQUINA-HERRAMIENTA EN EL PAÍS VASCO

En 2012, la industria nacional de máquina-herramienta consiguió elevar su producción hasta los 851,6 millones de euros lo que se traduce en una variación interanual del 10,4%, siendo de nuevo los mercados exteriores los verdaderos artífices de dicha evolución. Ante un mercado doméstico menguante, el sector exterior ha concentrado el 91,9% de las ventas llegando al récord histórico de los 782,4 millones de euros. Con todo el sector, a pesar de la coyuntura adversa de los últimos años y del desplome experimentado en 2009, ha conseguido recuperar capacidad durante el último trienio a pesar de encontrarse todavía un 25% por debajo de los indicadores de 2008. En dicho escenario, la industria nacional ha conseguido mantenerse como cuarto país productor a nivel europeo y noveno a nivel mundial.

Un análisis más profundo de los datos pone de manifiesto que si hasta ahora el sector exterior, con un 12,6% de crecimiento interanual, venía siendo el verdadero impulsor de la industria, se ciernen sombras sobre los mercados europeos con altos niveles de saturación y arrastrando varios años de dificultades. Además parece que China, si bien en 2012 ha mantenido su ritmo de crecimiento galopante con un abultado crecimiento (44%) y adjudicándose el 20% de las ventas exteriores, podría empezar a rebajar su nivel de inversiones en un futuro próximo. A este escenario poco favorable se une un mercado doméstico que presenta mínimos históricos (-9,4% y 69,3 millones de euros) y que no muestra síntoma alguno de recuperación. Si bien, años atrás, para amortiguar la caída libre de las ventas interiores, el Gobierno puso en marcha el “Plan Renove” de máquina-herramienta, esta

---

<sup>1</sup> European Association of The Machine Tool Industries.

iniciativa parece muy poco probable que se repita contribuyendo así a dibujar un horizonte aún más incierto para el sector.

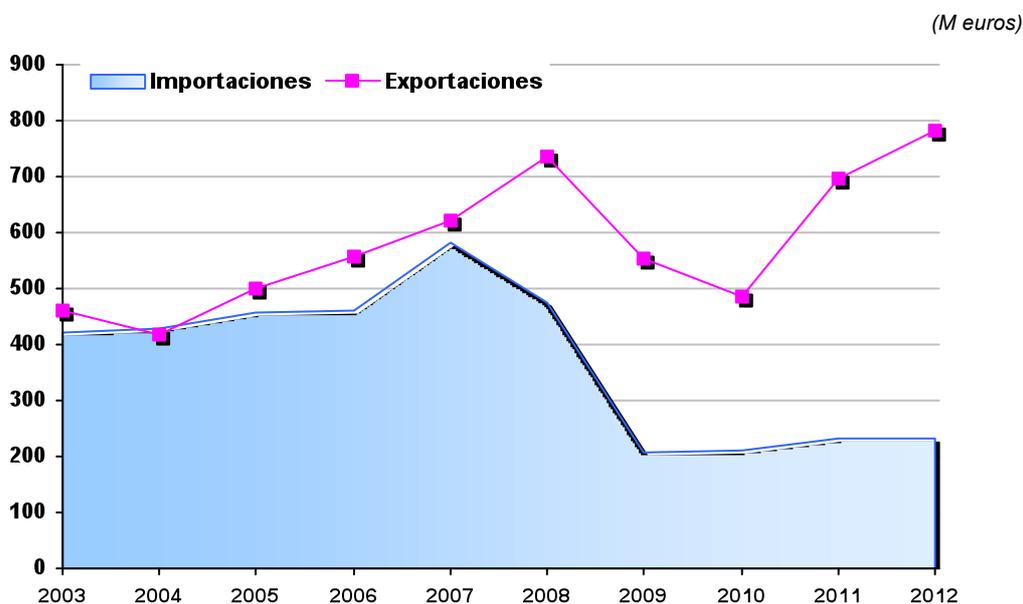
En cuanto a las importaciones, valoradas en 233,3 millones de euros, éstas registran un testimonial aumento del 1%. El consumo interior, con un ligero descenso del 1,7%, se sitúa en los 302,5 millones de euros. Con todo, tanto la proporción importadora (importaciones/consumo interior) como la exportadora (exportaciones/producción) superan los índices obtenidos el ejercicio anterior, esto es, un 77,1% y un 91,9% respectivamente.

**Cuadro nº 82 Evolución de las principales variables del sector de máquina-herramienta en el Estado español**

Concepto	2010	2011	2012	(m euros) %Δ 12/11
1. Producción	631.920	771.340	851.650	10,4
2. Ventas interiores	147.770	76.420	69.260	-9,4
3. Exportaciones	484.150	694.920	782.400	12,6
4. Importaciones	209.680	231.230	233.280	0,9
5. Consumo interior	357.440	307.650	302.540	-1,7
6. Proporción exportación = 3/1	76,6	90,1	91,9	1,9
7. Proporción importación = 4/5	58,7	75,2	77,1	2,6

Fuente: AFM.

**Gráfico nº 13 Balanza comercial del sector de la máquina-herramienta**



Fuente: AFM.

Continuando con el análisis y profundizando en la actividad productiva de máquinas-herramienta a nivel nacional, el año 2012 se ha caracterizado por presentar evoluciones interanuales desiguales. La maquinaria por arranque, con un valor producido que asciende hasta los 496,6 millones de euros y una participación sobre el total del 58,3%, protagoniza una imperceptible evolución (0,2%) apuntando, sin embargo, las máquinas que conforman dicho grupo comportamientos evolutivos muy diferentes entre sí. Las fresadoras, producto con mayor peso en el mapa productivo nacional (16,6%), experimentan un retroceso cercano al 10% en un contexto donde los tornos se adjudican un crecimiento del 7,8%, manteniéndose como el segundo producto con mayor participación en el subsector de arranque. Asimismo, durante el ejercicio 2012, se establecen importantes repuntes productivos para las rectificadoras (23,8%) y los taladros (25,7%) al tiempo que se producen incrementos algo más moderados para los centros de mecanizado (9,2%) y otras máquinas de arranque (10,5%). En el extremo opuesto se sitúan las sierras y tronzadoras que se encuentran cerca de reducir su participación a la mitad así como las mandrinadoras que protagonizan un descenso del 20,4%. Las máquinas de procesos físico-químicos experimentan una contracción en su actividad productiva del 9,1% bien lejos del papel desempeñado en 2011 donde su producción aumentaba un 60%.

**Cuadro nº 83 Distribución de la producción española de máquinas-herramienta según tipo de maquinaria**

Tipo de máquinas-herramienta	(m euros)			
	2010	2011	2012	% Δ 12/11
Tornos	82.120	88.320	95.170	7,8
Fresadoras	100.870	156.560	141.000	-9,9
Máquinas especiales y transfer	49.320	74.710	74.260	-0,6
Rectificadoras	36.930	46.490	57.580	23,8
Mandrinadoras	5.260	23.990	19.090	-20,4
Taladros	8.070	14.710	18.490	25,7
Sierras y tronzadoras	6.350	10.780	6.050	-43,9
Centros de mecanizado	75.680	34.510	37.680	9,2
Máquinas de procesos físico-químicos	9.200	14.690	13.360	-9,1
Otras de arranque	19.810	30.700	33.910	10,5
<b>Total M-H por arranque</b>	<b>393.600</b>	<b>495.460</b>	<b>496.610</b>	<b>0,2</b>
Prensas mecánicas	59.880	112.310	129.670	15,5
Máquinas para cizallar	54.780	62.990	103.490	64,3
Prensas hidráulicas	31.340	29.370	48.170	64,0
Máquinas para curvar, plegar y aplanar	26.180	20.180	16.530	-18,1
Máquinas para punzonar o entallar	15.990	16.600	14.470	-12,8
Otras de deformación	50.140	34.420	42.710	24,1
<b>Total M-H por deformación</b>	<b>238.320</b>	<b>275.880</b>	<b>355.050</b>	<b>28,7</b>
<b>TOTAL Máquinas-Herramienta</b>	<b>631.920</b>	<b>771.340</b>	<b>851.650</b>	<b>10,4</b>

Fuente: AFM.

Circunscribiendo el análisis al subsector de maquinaria por deformación, el ejercicio se salda con una tasa de variación interanual del 28,7% y un valor total de 355 millones de euros mostrando un comportamiento evolutivo muy favorable lejos de lo acontecido en el subsector

de maquinaria por arranque. Desglosando los datos por tipo de máquina, las prensas mecánicas, con un aumento del 15,5%, siguen concentrando la mayor actividad productiva de su grupo (el 36,5% de la maquinaria por deformación y el 15,2% del total producido). Sin embargo, destacan sobremanera los incrementos del entorno al 64% registrados por las máquinas para cizallar y las prensas hidráulicas que, junto con las prensas mecánicas (15,5% de incremento), concentran ya el grueso de la producción de máquinas por deformación (79,2%). En este contexto se desenvuelven también favorablemente las otras máquinas por deformación, con una tasa de variación interanual del 24,1% frente a los significativos recortes protagonizados por las plegadoras (-18,1%) y las máquinas para punzonar (-12,8%). Con todo, se cierra un ejercicio muy favorable para la maquinaria por deformación representando ya el 41,7% del total producido (35,8% en 2011).

**Cuadro nº 84 Exportaciones españolas de máquinas-herramienta por países**

País	2010	2011	2012	(m euros) % Δ 12/11
China	53.830	108.390	155.770	43,7
Alemania	82.210	105.740	97.820	-7,5
Francia	25.010	37.850	54.940	45,2
India	32.830	39.870	45.710	14,6
México	23.280	49.300	42.940	-12,9
Brasil	35.810	31.310	38.410	22,7
Estados Unidos	21.710	30.210	38.340	26,9
Portugal	23.220	35.480	31.720	-10,6
Turquía	8.330	15.740	31.050	97,3
Rusia	17.390	17.400	24.860	42,9
Italia	25.450	26.580	21.460	-19,3
Reino Unido	14.170	13.970	20.320	45,5
Polonia	16.300	17.570	19.450	10,7
Rumania	3.920	6.190	14.350	131,8
Marruecos	7.000	9.970	12.790	28,3
Países Bajos	5.940	5.860	9.030	54,1
Otros	87.770	110.140	123.450	12,1
<b>Total</b>	<b>484.150</b>	<b>694.920</b>	<b>782.400</b>	<b>12,6</b>

Fuente: AFM.

Pasando a analizar la información relativa a las exportaciones, como ya se ha comentado anteriormente, el año 2012 ha sido testigo de una nueva expansión de las mismas (12,6%). Alemania, Francia, y sobre todo China, se presentan como los mercados tractoros de la industria nacional de máquina-herramienta. El gigante asiático establece, con 155,7 millones de euros, un nuevo récord en cuanto a concentración de demanda de producto nacional seguido a cierta distancia de Alemania, con 97,8 millones de euros, tradicionalmente en el primer lugar del ranking. El país vecino, Francia, con un notable incremento de su participación (45,2%) se establece en tercer lugar, posición que durante muchos años venía rivalizando con Italia, actualmente en horas bajas. Otros países que destacan por su peso relativo en el mapa exportador son India, Brasil y EE.UU. con incrementos anuales respectivos del 14,6%, 22,7% y 26,9%. México, después de una sobresaliente evolución en 2011, se mantiene en 2012 en el

quinto lugar del ranking a pesar de haber sufrido una contracción de su actividad del 12,9%. Los tres últimos países en conformar la lista de los diez primeros clientes de las ventas nacionales son Portugal, Turquía y Rusia que, si bien presentan valores similares, protagonizan tasas de variación interanuales poco homogéneas (-10,6%, 97,3% y 42,9% respectivamente). Como se puede comprobar en el cuadro adjunto, en 2012 se ha configurado un nuevo mapa de países destino de las exportaciones de la industria nacional, cuyas evoluciones presentan pocas similitudes entre sí, lo que parece podría seguir ocurriendo si persiste la gran incertidumbre sobre la recuperación o no de los mercados clientes del producto nacional.

Profundizando en la radiografía de las ventas exteriores por tipo de maquinaria, el subsector de deformación evoluciona muy satisfactoriamente (26,7%) en un contexto donde la maquinaria por arranque se contagia de la misma dinámica aunque con menor intensidad (5,4%). Una primera aproximación a los datos certifica lo anteriormente expuesto en el apartado de producción, es decir, las fresadoras y los tornos por un lado y las máquinas para cizallar y prensas mecánicas por el otro, se consolidan como los productos “estrella” de la producción y de la exportación.

En el segmento de máquinas-herramienta por arranque, las evoluciones más significativas se registran en los taladros (47,6%) y las rectificadoras (40,9%) además de en otra maquinaria por arranque (41,5%). Las fresadoras, con un peso relativo del 29%, contraen en un 9,3% su flujo con el exterior mientras que los tornos, con una participación del 19%, presentan una ligera tendencia alcista (7,3%). Las máquinas especiales y transfer, terceras en cuanto a volumen exportado, se mantienen en los valores del ejercicio anterior, mientras que las sierras y tronzadoras y mandrinadoras reducen su perfil exportador (-25,4% y -13,1% respectivamente) al tiempo que los centros de mecanizado y máquinas de procesos físico-químicos elevan su actividad en un 15%.

**Cuadro nº 85 Exportación por tipos de máquinas-herramienta**

Tipo de máquinas-herramienta	(m euros)			
	2010	2011	2012	% Δ 12/11
Tornos	74.970	87.680	94.050	7,3
Fresadoras	73.180	155.010	140.660	-9,3
Máquinas especiales y transfer	40.740	72.530	72.910	0,5
Rectificadoras	24.050	40.370	56.890	40,9
Mandrinadoras	5.050	21.620	18.780	-13,1
Taladros	8.000	10.130	14.950	47,6
Sierras y tronzadoras	4.460	7.520	5.610	-25,4
Centros de mecanizado	42.400	32.000	36.830	15,1
Máquinas de procesos físico-químicos	6.850	10.850	12.450	14,7
Otras de arranque	17.820	22.990	32.540	41,5
<b>Total M-H por arranque</b>	<b>297.510</b>	<b>460.710</b>	<b>485.670</b>	<b>5,4</b>
Prensas mecánicas	45.020	85.540	87.580	2,4
Máquinas para cizallar	51.230	58.590	102.740	75,3
Prensas hidráulicas	18.840	25.160	37.900	50,6
Máquinas para curvar, plegar y aplanar	12.510	18.930	14.460	-23,6
Máquinas para punzonar o entallar	12.720	14.830	14.120	-4,8
Otras de deformación	46.310	31.180	39.930	28,1
<b>Total M-H por deformación</b>	<b>186.640</b>	<b>234.220</b>	<b>296.730</b>	<b>26,7</b>
<b>TOTAL Máquinas-Herramienta</b>	<b>484.150</b>	<b>694.920</b>	<b>782.400</b>	<b>12,6</b>

Fuente: AFM.

En lo que hace referencia al subsector de maquinaria por deformación, se establecen asimetrías importantes en los comportamientos evolutivos. Las máquinas para cizallar, con un notable incremento del 75,3% y representando una tercera parte del valor exportado, se erigen como protagonistas indiscutibles del grupo. Especial atención merecen también las prensas hidráulicas que, a pesar de contar con una participación más modesta (13%), se atribuyen un notable crecimiento en 2012 (50,6%). En otro orden de magnitud se mueven las evoluciones de las otras máquinas por deformación (28,1%) y, ya a gran distancia, las prensas mecánicas (2,4%), acusando el resto de máquinas descensos de diferente índole.

En lo que atañe a las importaciones, con un valor total de 233,3 millones de euros, éstas presentan una variación prácticamente imperceptible con respecto a los indicadores de 2011. El hecho más reseñable del ejercicio radica en el abultado incremento registrado por Bélgica (335,6%) en un contexto donde Alemania (con un 14% de variación interanual) e Italia (con un 3,1%) se mantienen como los principales socios comerciales del mercado nacional concentrando entre ambos prácticamente la mitad de la actividad importadora (47,4%). Otro comportamiento reseñable es el protagonizado por EE.UU. que, junto con Corea del Sur, disparan sus flujos comerciales en un 82,7% y 92,9% respectivamente. Tampoco se quedan a la zaga Austria y Portugal que presentan interesantes repuntes del 39,1% y 35,1% respectivamente, lejos de la actuación de grandes economías como son Japón y China que acusan sendos descensos del 18,6% y 12,1%.

**Cuadro nº 86 Importaciones españolas de máquinas-herramienta por países**

País	(m euros)			
	2010	2011	2012	% Δ 12/11
Alemania	47.290	59.780	68.170	14,0
Italia	58.560	41.040	42.330	3,1
Japón	12.100	23.450	19.100	-18,6
Estados Unidos	10.400	7.710	14.090	82,7
China	13.860	15.720	13.820	-12,1
Taiwán	7.580	12.760	13.630	6,8
Suiza	12.330	21.470	10.450	-51,3
Austria	13.610	7.160	9.960	39,1
Francia	4.140	7.660	9.180	19,8
Reino Unido	4.840	7.390	7.360	-0,4
Corea del Sur	1.940	2.530	4.880	92,9
Turquía	4.440	6.060	4.060	-33,0
Bélgica	740	730	3.180	335,6
Portugal	2.890	2.280	3.080	35,1
Países Bajos	2.530	2.000	2.240	12,0
Otros	12.410	13.480	7.730	-42,7
<b>Total</b>	<b>209.680</b>	<b>231.230</b>	<b>233.280</b>	<b>0,9</b>

Fuente: AFM.

A modo de cierre del capítulo y en lo referente a las expectativas de futuro, no parecen presentarse grandes oportunidades para el sector teniendo en cuenta la grave crisis económica por la que atraviesan muchos países habitualmente clientes de la industria nacional. Con los países europeos en horas bajas, el proceso de exportación pasa por expandir la actuación de las empresas nacionales a mercados más lejanos lo que supone una dedicación mayor de recursos. Para asumir mejor dicho reto y generar mayores oportunidades en mercados internacionales, una alternativa pasa por elevar la dimensión empresarial a través de colaboraciones, alianzas o uniones, reforzando así la capacidad operativa de los fabricantes de máquina-herramienta al tiempo que conservan la flexibilidad que les caracteriza por ser empresas de pequeña dimensión. Con todo, los fabricantes atisban una recuperación más a medio plazo, convencidos de que la recesión parece, si bien con matices, empezar a ceder.



## 7. HERRAMIENTA MANUAL

La debilitada situación económica que acusan muchos mercados internacionales ha vuelto a hacer mella en el sector de herramienta manual. Después de un bienio 2008-2009 muy complicado, el año 2010 dio un respiro al sector para dar paso inmediatamente a un nuevo periodo de gran incertidumbre. La certeza de esta afirmación queda patente en la evolución de las ventas que, si bien, en 2011 experimentaron una leve contracción (-1,1%) en el año 2012 se acentúa dicha tendencia a la baja (-11,7%), saldándose el año con un valor en ventas cifrado en 212,7 millones de euros.

**Cuadro nº 87 Evolución de las principales magnitudes del sector\***

Concepto	2010	2011	2012	(m euros)
				% Δ 12/11
Ventas Totales	242.400	240.230	212.170	-11,7
Ventas Interiores	135.000	128.000	103.020	-19,5
Exportaciones	107.400	112.230	109.150	-2,7
Empleo (nº personas)	1.940	1.876	1.684	-10,2

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

Fuente: Herramex.

Una primera aproximación a los datos de la industria de herramienta manual pone de manifiesto que el año 2012 ha sido testigo de una contracción generalizada de las principales magnitudes sectoriales. Profundizando en el análisis y a tenor de la información proporcionada por Herramex –Asociación Española de Fabricantes de Herramienta de Mano-, el mercado doméstico presenta la variación interanual más acusada (-19,5%) en un contexto donde las exportaciones (-2,7%), reiteradamente impulsoras de la actividad, también se han visto afectadas por la persistente crisis que no parece presentar síntomas de agotamiento. Otra consecuencia directa de la ralentización económica ha sido la contracción registrada en la cifra de empleo (-10,2%), lo que se ha traducido en 192 personas menos empleadas en el sector.

Como viene relatándose en los últimos años, el mercado nacional conformado principalmente por empresas de suministros y ferreterías industriales se ha visto especialmente castigado por la crisis. Si bien tradicionalmente las ventas interiores superaban holgadamente a las exportaciones, éstas han ido perdiendo progresivamente peso hasta representar en 2012 menos de la mitad de las ventas totales (48,5%). Si bien el descenso ha sido generalizado, desagregando los datos por sectores, las ventas dirigidas a la construcción han recortado sus valores en un 21,2% con respecto al año anterior, las ligadas a la industria un 17,3% y, finalmente, las relativas a agricultura un 11,4%.

Ante esta situación de debilitamiento del mercado doméstico, las empresas de Herramex se han visto obligadas a redoblar esfuerzos en los mercados exteriores buscando clientes que valoren la calidad de los productos frente al precio. Algunos sectores como el del petróleo, gas o construcción en países como Argelia y Marruecos presentan un gran potencial para la industria nacional. Sin embargo, por el momento, las ventas siguen concentrándose en Europa (62% del total exportado) y América (22%) aunque se empieza a percibir un ligero repunte de la participación de los continentes asiático y africano si bien con pesos relativos muy inferiores al resto (8% y 7% respectivamente).

En cuanto a los mercados destino del producto nacional, destaca en el primer lugar del ranking Suecia, con una participación del 14,6%, seguido de los países vecinos, Francia (9,3%) y Portugal (8,7%). Alemania e Italia, con un 8,1% y un 6,4% de representación, terminan de configurar el mapa de los 5 primeros países clientes de herramienta manual nacional. EE.UU. (5,1%), Cuba (3,9%), México (3%), Países Bajos (2,8%) y Marruecos (2,4%) pasan a engrosar la lista de los diez mercados con mayor volumen exportado, suponiendo entre todos el 64,4% de las ventas exteriores.

**Cuadro nº 88 Distribución de las exportaciones por áreas geográficas**

Área	2010	2011	2012	(%)
Europa	60	67	62	
América	21	18	22	
Asia	10	7	8	
África	7	6	7	
Oceanía	1	2	2	
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	

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

En lo que respecta a las importaciones, Europa y Asia se mantienen como las principales zonas de procedencia de herramienta manual, siendo Alemania y China los países con mayor peso relativo, es decir, un 27% y un 24,7% respectivamente. A cierta distancia, se sitúan Francia (9,5%), Italia (8,6%) y Taiwán (6%), presentando los restantes países representaciones menores al 3,5%. Es de interés resaltar que si bien en el apartado de exportación los diez principales mercados suponen cerca del 65% del flujo comercial con el exterior, en el caso de las importaciones se establece una concentración mayor, adjudicándose prácticamente el 90% del valor importado los primeros diez países y suponiendo más del 50% del total solo dos primeros.

**Cuadro nº 89 Distribución de las importaciones por áreas geográficas**

Área	2010	2011	2012
Europa	69	55	62
Asia	28	41	34
América	3	3	4
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

(%)

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

En cuanto a las novedades ligadas al ámbito empresarial, un año más, la empresa Izar Cutting Tools, fabricante de herramientas de corte, ha conseguido seguir creciendo. Con más de 20 millones de euros facturados, Izar ha protagonizado un crecimiento del 5% sustentado principalmente en el desempeño de la actividad exterior que, con 80 mercados en todo el mundo, acapara cerca del 70% de las ventas. Este último ejercicio también ha aportado a la empresa otra satisfacción, siendo seleccionada por el Parlamento Europeo como referente europeo de buenas prácticas. Este reconocimiento viene motivado por la trayectoria de Izar a lo largo de sus más de cien años de andadura y, más concretamente, por su actuación en la década de los 90 cuando sus trabajadores tuvieron que realizar grandes sacrificios (asumir recortes salariales, cambios de turno acordes a las necesidades productivas, etc...) para poder hacerse cargo de la empresa y convertirla en lo que es hoy, un referente europeo en herramienta de corte de calidad. Ese espíritu de superación parece seguir presente en la actualidad, ya que pese a la situación de crisis que azota a muchos mercados, Izar prevé llegar a los 21 millones de ventas en 2013.

Otra empresa centenaria, como es la Corporación Patricio Echeverría, fabricante de herramientas para agricultura, jardinerías, construcción y madera, ha sido reconocida en 2012 con la "Q de Oro". Bellota Herramientas y Bellota Agrisolutions, han conseguido dicho reconocimiento por parte de Euskalit por su compromiso con la calidad y la innovación en la gestión. Bellota se ha caracterizado desde sus inicios por el compromiso con la calidad en sus productos, su servicio y su gestión, así como por su permanente preocupación por desarrollar procesos de fabricación medioambientalmente sostenibles.

Otro cambio ha sobrevenido también en 2012 para la empresa Palmera de Irun. En marzo de dicho ejercicio culmina un proceso de concentración iniciado hace tres años, empezando así la empresa guipuzcoana de herramientas de mano a producir bajo la marca Bahco, marca líder en Europa. Palmera sigue los pasos de Acesa e Irazola que también fueron integradas en Bahco, manteniéndose únicamente dentro de lo que fue el Grupo Eurotools la marca Irimo para el sector de automoción. En la actualidad, todas ellas se encuentran integradas en el grupo Sna Europe, único fabricante paneuropeo con más de 2.600 empleados.

En cuanto a Herramex, la asociación sigue inmersa en un proceso de cambio, encontrándose desde octubre 2010 en situación de Pre-Clúster. Esta nueva condición lleva consigo la realización de una serie de actividades ligadas a un Plan de actuación necesario para convertirse en Clúster. Dicho Plan gravita en torno a seis áreas estratégicas, Internacionalización, Innovación Tecnológica, Innovación en Gestión, Desarrollo Sostenible, Estrategia del Sector y Genérica, dentro de las cuales se ha venido trabajando a lo largo de 2012.

Para finalizar el capítulo y en cuanto a las perspectivas de futuro, el panorama sigue siendo muy incierto para la industria de herramienta manual aunque la única certeza es que la exportación no es una alternativa sino la única vía para seguir creciendo y seguir siendo competitivos. La innovación y la colaboración entre empresas se convierten, a su vez, en condiciones “sine qua non” para enfrentar con éxito los próximos años que, a priori, parece van a ser complicados.



## 8. PAPEL

### 8.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

De acuerdo con datos de la Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta (ASPAPPEL), en base a información de la Confederation of European Paper Industries (CEPI), la producción de papel y cartón en 2012 se ha cifrado en 92.081 miles de toneladas, volumen que supone un recorte interanual del 1,6%, dando así continuidad a la senda contractiva iniciada en 2011.

**Cuadro nº 90 Producción de papel y cartón (integrantes CEPI)**

Año	m Tm	% Δ
2007	103.203	1,0
2008	99.178	-3,9
2009	88.588	-10,7
2010	96.614	9,1
2011	93.557	-3,2
2012	92.081	-1,6

*Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta, en base a datos CEPI (Confederation of European Paper Industries).*

Tomando en consideración la distribución regional de la producción de papel, y teniendo presente que en este caso la información se refiere al ejercicio 2011, cabe señalar que los países integrantes de la CEPI acaparan el 23,5% de la producción mundial de papel, siendo dicha participación significativamente inferior a la correspondiente a Asia (43,8%), principal productor a nivel mundial, y relativamente próxima a la relativa a Norteamérica (21,9% de la producción total mundial).

Circunscribiendo el análisis al ejercicio 2012, cabe señalar que tanto las importaciones como el consumo de papel han descendido (-9,7% y -3,8%, respectivamente), mientras que las exportaciones han repuntado (5,3%). Concretamente, las importaciones de papel se han situado en 5.171 miles de toneladas, habiendo disminuido de forma generalizada; las procedentes de resto del mundo han caído un 29,3%, las de Asia un 14%, las de Latinoamérica un 11,7%, las de Norteamérica un 8,8% y las del resto de Europa un 4,8%. Las exportaciones de papel, por su parte, han alcanzado las 19.888 miles de toneladas, habiendo aumentado en todos los casos; las dirigidas al resto del mundo han crecido un 18,1%, a Latinoamérica un 7,2%, al resto de Europa un 3,7%, a Norteamérica un 3,2% y a Asia un 0,9%.

De este modo, la balanza comercial referida al papel de los países integrantes de la CEPI ha anotado un saldo positivo de 14.717 miles de toneladas en 2012, cifra un 11,8% superior a la registrada en el ejercicio previo (superávit de 13.165 miles de toneladas en 2011).

Cuadro nº 91 Producción de papel y cartón por países

País	(m de toneladas)	
	2011*	% s/Total
Alemania	22.698	5,7
Austria	4.901	1,2
Bélgica	1.961	0,5
Canadá	12.112	3,0
Dinamarca	173	0,0
España	6.203	1,6
Estados Unidos	75.083	18,8
Finlandia	11.329	2,8
Francia	8.527	2,1
Grecia	319	0,1
Holanda	2.748	0,7
Irlanda	-	-
Italia	9.130	2,3
Japón	26.627	6,7
Noruega	1.488	0,4
Portugal	2.108	0,5
Reino Unido	4.341	1,1
Suecia	11.298	2,8
Suiza	1.376	0,3
<b>Total Mundial</b>	<b>399.000</b>	<b>100,0</b>

(\*): En el caso de la distribución por países, sólo se dispone de información para el año 2011.

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Por lo que se refiere a la producción de pasta, en 2012 ésta se ha cifrado en 38.367 miles de toneladas, nivel un 1% inferior al registrado en 2011. Atendiendo a la distribución regional de la producción de pasta, y teniendo en cuenta que en este caso la información hace referencia al ejercicio 2011, cabe señalar que los países integrantes de la CEPI concentran el 21,1% de la producción mundial de pasta, siendo dicha participación notablemente inferior a la correspondiente a Norteamérica (37%) y relativamente próxima a la relativa a Asia (23,3% de la producción total mundial).

**Cuadro nº 92 Producción de pasta por países**

País	(m de toneladas)	
	2011*	% s/Total
Alemania	2.725	1,5
Austria	1.715	0,9
Bélgica	471	0,3
Canadá	18.308	10,0
Dinamarca	-	-
España	1.976	1,1
Estados Unidos	49.740	27,0
Finlandia	10.363	5,6
Francia	1.872	1,0
Grecia	-	-
Holanda	48	0,0
Irlanda	-	-
Italia	487	0,3
Japón	9.015	4,9
Noruega	1.620	0,9
Portugal	2.454	1,3
Reino Unido	153	0,1
Suecia	11.859	6,4
Suiza	128	0,1
<b>Total Mundial</b>	<b>184.000</b>	<b>100,0</b>

(\*): En el caso de la distribución por países, sólo se dispone de información para el año 2011.

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

## 8.2 EL SECTOR EN ESPAÑA

Según la Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta (ASPAPPEL), la producción estatal de papel y cartón se ha situado en 6.176,8 miles de toneladas en 2012, volumen que supone un leve recorte interanual del 0,4%, en relativa consonancia con el comportamiento contractivo observado en el conjunto de países integrantes de la CEPI.

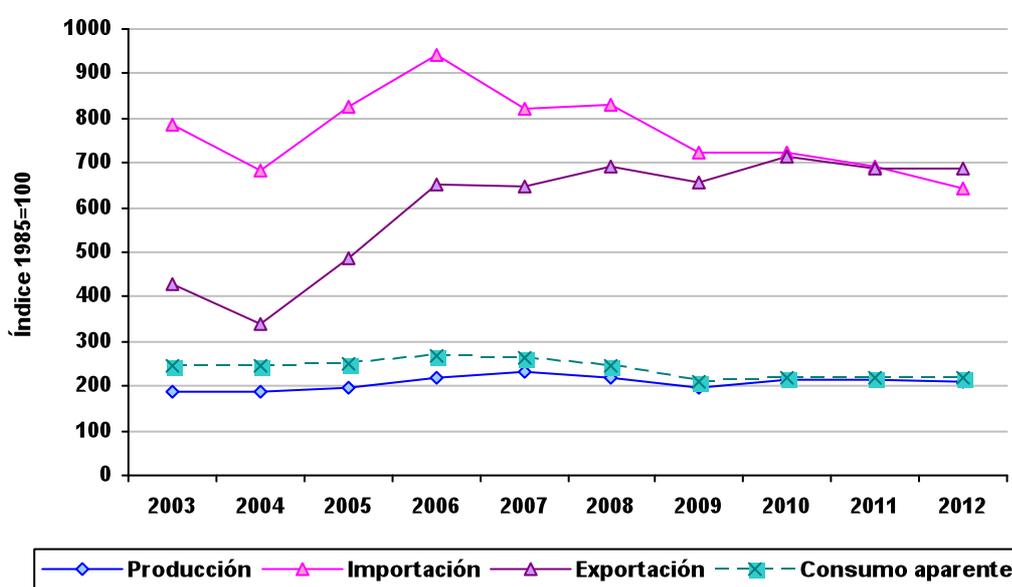
**Cuadro nº 93 Producción y consumo de papel y cartón. Total español**

Año	(m Tm)			
	Producción	Importación	Exportación	Consumo aparente
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
2009	5.679,2	3.323,2	2.809,8	6.192,4
2010	6.193,4	3.316,9	3.062,4	6.447,9
2011	6.202,6	3.180,4	2.955,3	6.427,7
2012	6.176,8	2.938,2	2.957,0	6.157,9

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Por lo que respecta al resto de indicadores del sector, tanto las importaciones (2.938,2 miles de toneladas) como el consumo aparente de papel (6.157,9 miles de toneladas) han descendido (-7,6% y -4,2%, respectivamente), mientras que las exportaciones (2.957 miles de toneladas) han aumentado muy débilmente (0,1%). Así las cosas, la balanza comercial ha anotado un saldo positivo de 18,8 miles de toneladas en 2012, frente al saldo deficitario de 225,1 miles de toneladas registrado en 2011.

**Gráfico nº 14 Evolución de las principales variables del sector del papel en España**



Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

En cuanto al origen y destino de las operaciones con el exterior, la UE-27 continúa presentándose como el principal socio comercial del Estado, acaparando el 85,7% de las importaciones y el 60,4% de las exportaciones. Concretamente, Finlandia y Francia concentran el 19% y el 18,6% de las compras exteriores, respectivamente, al tiempo que Francia y Portugal aglutinan el 20,5% y el 17,8% de las ventas al exterior, respectivamente.

Pasando ya a considerar los distintos tipos de papel, su evolución en 2012 ha sido dispar. Así, la producción tanto de Otros papeles como de Cartonillos ha aumentado (5,2% y 1%, respectivamente), mientras que la de Prensa e impresión y escritura, Para cartón ondulado, e Higiénicos y sanitarios ha disminuido (-2,3%, -1,2% y -0,3%, respectivamente). Por otra parte, cabe destacar el importante retroceso experimentado por los Cartonillos tanto en lo referido a las exportaciones (-39,8%) como en lo relativo a las importaciones (-20,9%).

**Cuadro nº 94 Producción y consumo por tipos de papel**

Tipo	(m Tm)							
	Producción		Importación		Exportación		Consumo aparente	
	2012	% Δ 12/11	2012	% Δ 12/11	2012	% Δ 12/11	2012	% Δ 12/11
Prensa e impresión y escritura	1.545,1	-2,3	1.340,3	-7,8	1.242,5	6,8	1.642,9	-12,2
Higiénicos y sanitarios	731,8	-0,3	129,7	-10,6	180,3	-7,7	681,3	-0,3
Para cartón ondulado	2.732,9	-1,2	783,8	2,5	978,6	3,0	2.538,1	-1,7
– Para ondular	1.195,5	-1,3	281,8	4,2	418,0	4,8	1.059,3	-2,2
– Test Liner y Kraft Liner	1.040,3	0,7	476,9	1,4	396,6	1,4	1.120,6	0,8
– Bicos y cueros	497,1	-4,9	25,1	4,1	164,0	2,8	358,2	-7,5
Cartoncillos	280,7	1,0	402,8	-20,9	140,2	-39,8	543,3	-2,0
Otros	886,3	5,2	281,6	-8,4	415,5	0,4	752,4	2,2
<b>Total Papel y Cartón</b>	<b>6.176,8</b>	<b>-0,4</b>	<b>2.938,2</b>	<b>-7,6</b>	<b>2.957,0</b>	<b>0,1</b>	<b>6.157,9</b>	<b>-4,2</b>

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Centrando ya la atención en el subsector de la pasta de papel, a diferencia de lo apuntado en el caso del papel y cartón, su producción ha aumentado un tímido 0,2% en 2012, alcanzando las 1.980,5 miles de toneladas. Las exportaciones de pasta de papel (1.173,2 miles de toneladas) han caído un 4,7%, mientras que las importaciones (1.039,4 miles de toneladas) y el consumo aparente (1.846,8 miles de toneladas) han crecido un 1,3% y 4,3%, respectivamente.

De este modo, la balanza comercial de la pasta de papel continúa siendo superavitaria en 2012, arrojando un saldo positivo de 133,8 miles de toneladas, si bien inferior al alcanzado en 2011 (saldo superavitario de 205,5 miles de toneladas en 2011), con una tasa de cobertura del 112,9% (120% en el ejercicio precedente).

Del análisis desagregado por tipo de pasta se desprende que la pasta mecánica y química supone el núcleo de la misma, tanto en términos de producción como de exportación/importación, así como de consumo aparente, experimentando este tipo de pasta una evolución favorable en todas las partidas salvo en el caso de las exportaciones (-4,3%). Concretamente, la producción de pasta mecánica y química -que supone el 98,9% del total-, ha aumentado un leve 0,3%, cifrándose en 1.958,5 miles de toneladas.

Asimismo, tanto las importaciones (978 miles de toneladas) como el consumo aparente (1.782,4 miles de toneladas), también han aumentado (1,5% y 4,2%, respectivamente), mientras que las exportaciones (1.154,1 miles de toneladas) han descendido (-4,3%).

En lo referido al papel recuperado, su consumo en 2012 se ha situado en 5.068,1 miles de toneladas, volumen que supone un descenso interanual del 0,5%.

Cuadro nº 95 Producción y consumo por tipos de pasta

Tipo	Producción		Importación		Exportación		Consumo aparente	
	2012	% Δ 12/11	2012	% Δ 12/11	2012	% Δ 12/11	2012	% Δ 12/11
	(m Tm)							
Pasta mecánica y química	1.958,5	0,3	978,0	1,5	1.154,1	-4,3	1.782,4	4,2
Semiquímica y Otras	22,0	-8,7	61,4	-0,8	19,1	-25,4	64,3	6,3
Total Pastas Vírgenes	1.980,5	0,2	1.039,4	1,3	1.173,2	-4,7	1.846,8	4,3
Papel viejo (recogida aparente)	4.551,7	-3,6	1.226,3	6,4	709,9	-9,1	5.068,1	-0,5

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

En línea con el trabajo realizado en informes anteriores, a continuación se analiza la utilización de papel recuperado en base a los siguientes indicadores: tasa de recogida aparente (producción de papel viejo/consumo de papel y cartón): 73,9% en 2012 frente a 73,5% en 2011; tasa de utilización (consumo de papel viejo/producción de papel y cartón): 82,1% tanto en 2012 como en 2011; y tasa de reciclaje (consumo de papel viejo/consumo de papel y cartón): 82,3% en 2012 frente a 79,2% en 2011.

A modo de resumen, cabe destacar que, en términos de producción de papel y cartón, el sector papelero español ha registrado un comportamiento comparativamente menos desfavorable que el apuntado por el conjunto de los países de la CEPI. En este sentido, en 2012 la producción estatal de papel y cartón ha experimentado un recorte del 0,4%, frente al descenso del 1,6% correspondiente a los países que componen la CEPI. Por lo que se refiere a las exportaciones, el Estado se ha mostrado claramente menos dinámico que el conjunto de la CEPI (crecimiento de las mismas del 0,1% y 5,3%, respectivamente).

De cara a futuro, esto es a lo largo de los dos próximos ciclos de inversión, de aquí a 2050, los sectores papeleros español y europeo deberán afrontar el salto tecnológico que les permita situarse como protagonistas de la nueva bioeconomía, en la que las fábricas del sector se convertirán en biorrefinerías que a partir de madera y fibra reciclada fabricarán celulosa, papel y cartón, bioenergía y biocombustibles, biocomposites y toda una serie de nuevos productos, a través de un uso altamente eficiente de la materia prima.

### 8.3 EL SECTOR EN EL PAÍS VASCO

En términos de actividad productiva de papel y cartón, el sector papelero del País Vasco ha presentado en 2012 una evolución significativamente más favorable que el conjunto del Estado y los países integrantes de la CEPI. Así, frente a las contracciones anotadas a nivel estatal (-0,4%) y de la CEPI (-1,6%), el sector papelero del País Vasco ha registrado un incremento de la producción de papel y cartón del 3,5%, situándose ésta en 978 miles de

toneladas. De este modo, la importancia relativa del sector papeler vasco sobre el conjunto estatal ha aumentado levemente (15,8% en 2012 frente a 15,2% en 2011).

**Cuadro nº 96 Producción de papel y pasta en el País Vasco\***

Concepto	2010	2011	2012	(m Tm) % Δ 12/11
Papel usos gráficos	611,7	584,8	593,9	1,5
Papel higiénico y sanitario	95,7	82,9	79,5	-4,0
Papel embalaje y otros	294,6	277,4	304,7	9,8
<b>Total papel y cartón</b>	<b>1.002,0</b>	<b>945,0</b>	<b>978,0</b>	<b>3,5</b>
<b>Total pasta</b>	<b>388,4</b>	<b>407,9</b>	<b>394,8</b>	<b>-3,2</b>

(\*): En 2012 Celulosas Hernani ha cesado su actividad.

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

En lo relativo a la pasta, el descenso en la producción registrado en el País Vasco (-3,2%), contrasta con el débil crecimiento anotado por el conjunto del Estado (0,2%), si bien en el marco de la CEPI la producción de pasta también ha descendido, aunque con menor intensidad (-1%). Concretamente, la producción vasca de pasta se ha cifrado en 394,8 miles de toneladas - volumen que supone un recorte interanual del 3,2%-, reduciéndose así ligeramente la participación del País Vasco sobre el total estatal de un 20,6% en 2011 a un 19,9% en 2012.

Por lo que respecta al comercio exterior, y teniendo en cuenta que en este caso el análisis se realiza en términos monetarios, cabe señalar que en 2012 las exportaciones de papel y pasta del País Vasco han crecido débilmente, mientras que las importaciones han caído de forma significativa. Concretamente, las ventas exteriores del sector han experimentado un aumento del 1,6%, alcanzando los 746.591 miles de euros, al tiempo que las compras procedentes del exterior han retrocedido un 15,7%, situándose en 454.997 miles de euros. Así las cosas, el superávit comercial ha crecido hasta los 291.594 miles de euros (194.718 miles de euros en 2011).

**Cuadro nº 97 Principales empresas del sector papelero en el País Vasco**

Empresas	Localización	Producción
Sarriopapel y Celulosa, S.A.	Leitza, Uranga	P. impresión y escritura, y pasta
Indarkia S.L.- Ezten FCR.	Aranguren, Arceniega	Papel tisú
Papresa	Rentería	Papel prensa
Smurfit Kappa Nervión	Iurreta	Pasta, papel kraft
Smurfit Kappa Navarra	Sangüesa, Cordovilla	Pasta, papel kraft, cartón ondulado y sacos
Georgia Pacific	Allo	Papel tisú
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
Bertako	Huarte	Papel y cartón ondulados
Newark San Andrés, S.L.	Villaba	Cartón ondulado
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 del sector, a continuación se aborda el análisis del panorama empresarial del sector en el País Vasco. Comenzando por Papresa (ubicada en Errenteria, y que cabe recordar que a finales de 2007 fue adquirida por el Grupo Alfonso Gallardo), principal fabricante de papel prensa en el Estado español, en 2012 facturó 146,9 millones de euros (un 4,1% menos que en 2011), obteniendo unos beneficios antes de impuestos de 8,9 millones de euros (frente a los 5,1 millones contabilizados en 2011).

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 2012 facturó 128,7 millones de euros (un 2,9% más que en 2011), obteniendo un beneficio antes de impuestos de 17,7 millones de euros (frente a las pérdidas de 15,3 millones contabilizadas en 2011). En ese contexto, cabe destacar que la empresa ha puesto en marcha en 2012 su nueva planta de cogeneración con biomasa de 21,4 MW, culminando así un programa de inversiones en la planta de Iurreta con más de 50 millones de euros desembolsados desde 2008, que coloca a la planta de Iurreta como una de las más pujantes del Grupo.

Respecto 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), en el momento de la elaboración del presente informe no se disponen datos de 2012. En este contexto, cabe recordar que en 2011 la facturación de la compañía se situó en los 96,9 millones de euros (un 4,3% más que en 2010), derivando en un beneficio antes de impuestos de 8,9 millones de euros (frente a los 10,4 millones contabilizados en 2010).

Ya 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- que en 2011 entró en concurso voluntario de acreedores-, entre otros) representa una parte importante de la producción estatal. Por lo que se refiere a Sarriopapel y Celulosa, S.A., señalar que ésta opera en el subsector de impresión y escritura, integrada dentro del grupo Lecta, y en el año 2012 ha facturado un total de 156,2 millones de euros (un 9,7% más que en 2011), obteniendo unos beneficios antes de impuestos de 2,6 millones de euros (frente a los 3,2 millones de 2011).

En lo que atañe ya al subsector de papeles domésticos e higiénicos, destaca la presencia de Georgia Pacific (grupo estadounidense con su planta navarra de Allo) y del consorcio Indarkia S.L. y Ezten FCR, que en diciembre de 2011 adquirió a Kimberly Clark, S.A sus plantas papeleras de producción de papel tisú y productos de higiene de los municipios de Aranguren (Bizkaia) y Arceniega (Alava). De este modo, las dos plantas, su actividad y sus trabajadores se transfirieron al consorcio vasco; mientras que Kimberly-Clark seguirá recibiendo el suministro de los bienes que hasta el momento producía en ambas fábricas. Los nuevos propietarios (Indarkia fue creada por empresarios vascos con el objetivo de llevar a cabo inversiones a largo plazo en los sectores de la industria y de la energía, mientras que Ezten FCR es un fondo de capital riesgo bajo responsabilidad del Departamento de Industria, Innovación, Comercio y Turismo del País Vasco) han explicado que la visión de la empresa se apoya en un plan de inversiones de 20 millones de euros para los próximos tres años. Además requerirá de la implicación y el esfuerzo tanto de los nuevos accionistas y directivos como de los empleados y la propia administración.

Siguiendo la línea de informes anteriores, como colofón al apartado se aborda el estudio conjunto de las cifras básicas, estructura de balance y de la cuenta de resultados de tres de las grandes papeleras vascas que tradicionalmente se vienen analizando en el informe (en este caso no se dispone de información para Smurfit Kappa Navarra): Papresa, Sarriopapel y Celulosa, y Smurfit Kappa Nervión.

Al agregar las magnitudes básicas de estas tres grandes papeleras, se observa que en 2012 se ha registrado un ligero aumento de la facturación (2,7%), que ya ha sido sensiblemente más acusado en el caso de la generación de fondos (180,2%), en un contexto también de acusado aumento de los beneficios antes de impuestos (29.249,48 millones de euros en 2012 frente a las pérdidas de 6.970,95 millones de 2011).

**Cuadro nº 98 Cifras básicas de tres grandes papeleras vascas**

Concepto	(m euros)		
	2011	2012	% Δ 12/11
Cifra de negocios	420.615,87	431.806,50	2,7
Generación de fondos*	16.315,39	45.719,32	180,2
Resultado antes de impuestos	-6.970,95	29.249,48	--

(\*): Resultados antes de impuestos más amortizaciones.

Fuente: Memorias. Elaboración propia.

**Cuadro nº 99 Estructura de la cuenta de resultados conjunta de tres grandes papeleras vascas**

Concepto	(% respecto a la facturación)	
	2011	2012
CIFRA DE NEGOCIOS	100,0	100,0
Otros ingresos de explotación	0,4	0,6
Variación existencias	0,4	0,7
Trabajos realizados para activo	0,1	0,0
Aprovisionamientos	-54,5	-54,5
Gastos de personal	-11,6	-11,5
Otros gasto de explotación	-23,2	-24,5
Amortización del inmovilizado	-5,5	-3,8
Otros resultados	-7,9	0,2
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	-1,9	7,3
RESULTADO FINANCIERO	0,3	-0,5
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-1,7	6,8
Generación de fondos (Cash-flow)	3,9	10,6

Fuente: Memorias. Elaboración propia.

Por lo que se refiere a la estructura de la cuenta de resultados en 2012, y comenzando por los ingresos, destaca que el peso de los ingresos accesorios sobre el total de ventas ha aumentado hasta el 0,6% (0,4% en 2011).

En lo que atañe a los costes, se registra un mantenimiento en la participación de los consumos intermedios, que se han situado nuevamente en el 54,5% en 2012 (al igual que en 2011), mientras que la participación de los gastos de personal decrece muy ligeramente (11,5% en 2012 frente al 11,6% de 2011), descenso que ya ha sido más acusado en el caso de las amortizaciones (3,8% en 2012 frente al 5,5% de 2011); mientras que ya el peso relativo de otros resultados ha aumentado ostensiblemente, situándose en el 0,2% (-7,9% en 2011). Esta evolución ha derivado en un notable aumento del peso relativo del resultado de explotación hasta el 7,3% de las ventas (-1,9% en 2011), en un contexto de ligero deterioro del resultado financiero (-0,5% en 2012 frente al 0,3% de 2011), de manera que también se ha registrado una sensible mejora en términos de resultados antes de impuestos (6,8% en 2012 frente al -1,7% de 2011).

**Cuadro nº 100 Estructura del balance conjunto de tres grandes  
papeleras vascas**

Concepto	2011	2012
Activo no corriente	61,8	51,9
Activo corriente	38,2	48,1
<b>TOTAL ACTIVO = TOTAL PASIVO</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
Patrimonio Neto	55,1	50,8
Pasivo no corriente	17,3	9,8
Pasivo corriente	27,6	39,4

*Fuente: Memorias. Elaboración propia.*

Por último, con relación a la estructura patrimonial, y desde la óptica del activo, cabe destacar el descenso de la participación del activo no corriente (51,9% en 2012 frente al 61,8% en 2011), en favor del activo corriente (48,1% en 2012 frente al 38,2% en 2011). En lo que atañe al pasivo, se ha registrado un descenso tanto del peso relativo del patrimonio neto (50,8% en 2012 frente al 55,1% en 2011), como del pasivo no corriente (9,8% en 2012 frente al 17,3% en 2011), en un contexto de aumento del pasivo corriente (39,4% en 2012 frente al 27,6% de 2011).



## 9. CAUCHO

### 9.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

En línea con la dinámica registrada en el ejercicio precedente, el consumo mundial de caucho ha moderado nuevamente su crecimiento en 2012, habiendo registrado un avance prácticamente nulo. Así, de acuerdo con la información publicada por el International Rubber Study Group, el consumo mundial de caucho apenas ha crecido un 0,7% en 2012, frente al incremento del 3% anotado en 2011, alcanzando las 25.978 miles de toneladas. La producción, por su parte, se ha mostrado levemente más dinámica al aumentar un 1,3% (crecimiento del 13,3% en 2011), cifrándose ésta en 26.507 miles de toneladas. Así las cosas, el stock mundial de caucho ha alcanzado un saldo positivo de 529 miles de toneladas (saldo positivo de 368 miles de toneladas en 2011).

Profundizando el análisis, observamos que tanto en el caso del caucho natural como en el del sintético la producción ha sido superior al consumo, obteniéndose así un stock con saldo positivo en ambos casos (322 y 207 miles de toneladas, respectivamente).

**Cuadro nº 101 Consumo mundial de caucho natural y sintético**

Área	Caucho Natural			Caucho Sintético			Total		
	2011	2012	% Δ 12/11	2011	2012	% Δ 12/11	2011	2012	% Δ 12/11
Asia/Pacífico	7.558	7.879	4,2	7.997	8.473	6,0	15.555	16.352	5,1
EMEA* (incl. UE-27)	1.222	1.072	-12,3	2.563	2.354	-8,2	3.785	3.426	-9,5
EMEA* (excl. UE-27)	414	388	-6,3	1.298	1.311	1,0	1.712	1.699	-0,8
América	1.769	1.666	-5,8	2.970	2.835	-4,5	4.739	4.501	-5,0
<b>Total</b>	<b>10.963</b>	<b>11.005</b>	<b>0,4</b>	<b>14.828</b>	<b>14.973</b>	<b>1,0</b>	<b>25.791</b>	<b>25.978</b>	<b>0,7</b>

(\*): EMEA: Europa, Oriente Medio y África.

Fuente: International Rubber Study Group.

El análisis por áreas geográficas muestra que el consumo de caucho se ha incrementado únicamente en el caso de Asia/Pacífico (5,1%), área que supone el 62,9% del consumo mundial, habiendo retrocedido en el resto de casos. Concretamente, el consumo de caucho ha descendido un 9,5% en Europa, Oriente Medio y África (EMEA) y un 5% en América, bloques que representan el 13,2% y el 17,3% del consumo mundial de caucho, respectivamente.

## 9.2 EL SECTOR DE TRANSFORMACIÓN DEL CAUCHO EN ESPAÑA<sup>1</sup> Y EN LA CAPV

A diferencia de lo observado a nivel internacional, la producción estatal de transformados del caucho ha caído en 2012, si bien su consumo aparente ha repuntado de forma notable. Concretamente, según el Consorcio Nacional de Industriales del Caucho, la producción española del mismo se ha situado en 747.799 toneladas, volumen que supone una caída interanual del 13,6%, al tiempo que el consumo aparente ha alcanzado las 495.243 toneladas, cifra un 11,7% superior a la registrada en el ejercicio precedente.

Atendiendo a la facturación del sector, ésta se ha situado en 5.060,9 millones de euros, volumen que supone un recorte interanual del 5,8%, debido a una menor producción (747.799 toneladas en 2012 frente a 865.008 toneladas en 2011), ya que el precio medio de venta ha aumentado (6,77 euros/kg en 2012 frente a 6,21 euros/kg en 2011).

Teniendo en cuenta la evolución de la producción, y que el empleo se ha contraído un 3,4%, puede derivarse que la productividad ha descendido un 10,5%, situándose en 34 toneladas por empleado en 2012.

El análisis detallado por subsectores<sup>2</sup> muestra que la facturación ha descendido tanto en el caso de neumáticos y recauchutado (-7,2%) como en el de pieza técnica de caucho y látex (-1,4%).

Centrando la atención en los sectores destino de la producción estatal de caucho, como viene siendo habitual, el sector de automoción se perfila como el principal protagonista, concentrando el 86,2% de la producción total. A una gran distancia, a continuación figuran los sectores industrial, de calzado, electrodomésticos y construcción, con cuotas respectivas del 4,4%, 2,8% y 2,7% en los dos últimos casos, siendo el peso relativo del resto de sectores-cliente puramente testimonial. Así las cosas, ante la relevancia del sector de automoción en la industria transformadora del caucho, al final del presente capítulo (dentro del epígrafe dedicado al subsector de neumáticos y recauchutado) se realiza un breve análisis del mismo.

---

<sup>1</sup> 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).

<sup>2</sup> Se consideran los subsectores “neumáticos y recauchutado” (CNAE 22.11), y “pieza técnica de caucho y látex” (CNAE 22.19).

**Cuadro nº 102 Datos básicos del sector de transformación del caucho<sup>(1)</sup> en el Estado español**

Concepto	(Tm)		
	2011	2012	% Δ 12/11
1. Producción	865.008	747.799	-13,6
2. Consumo aparente	443.369	495.243	11,7
3. Exportación	965.219	747.755	-22,5
4. Importación	543.637	495.199	-8,9
5. Saldo comercial	421.582	252.556	-40,1
6. Precio medio exportación <sup>(2)</sup>	3,81	4,13	8,3
7. Precio medio importación <sup>(2)</sup>	4,28	4,68	9,3
8. Exportación/Producción (%)	111,6	100,0	-10,4
9. Importación/Consumo aparente (%)	122,6	100,0	-18,5
10. Empleo	22.776	21.999	-3,4
11. Productividad (1/10) <sup>(3)</sup>	38,0	34,0	-10,5

(1): Incluye CNAE 22.11 (neumáticos y recauchutado) y CNAE 22.19 (otros productos de caucho: pieza técnica de caucho y látex).

(2): Euros/kg.

(3): Tm/Empleado/año.

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

Pasando ya a considerar el comercio exterior, tanto las exportaciones como las importaciones han descendido en relación al ejercicio previo, si bien las primeras con mayor intensidad. Concretamente, las ventas al exterior se han cifrado en 747.755 toneladas, volumen que supone una caída interanual del 22,5%, siendo menor el descenso observado en términos monetarios (-16,1%). Por su parte, las importaciones se han situado en 495.198 toneladas, nivel un 8,9% inferior al alcanzado en el ejercicio anterior, siendo también menor el descenso en términos monetarios (-0,5%). De este modo, el superávit comercial ha sido de 252.557 toneladas, lo que supone un recorte interanual del 40,1%.

**Cuadro nº 103 Comercio exterior de transformados de caucho por grandes subsectores**

Producto	(Tm)								
	Exportación			Importación			Saldo		
	2011	2012	% Δ 12/11	2011	2012	% Δ 12/11	2011	2012	% Δ 12/11
Neumáticos y recauchutado	768.226	565.937	-26,3	394.833	352.343	-10,8	373.393	213.594	-42,8
Pieza técnica	195.672	181.818	-7,1	148.360	142.856	-3,7	47.311	38.962	-17,6
<b>Total</b>	<b>965.219</b>	<b>747.755</b>	<b>-22,5</b>	<b>543.636</b>	<b>495.198</b>	<b>-8,9</b>	<b>421.583</b>	<b>252.557</b>	<b>-40,1</b>

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

Del análisis por subsectores del comercio exterior se desprende que, exceptuando las importaciones en términos monetarios de pieza técnica, la evolución contractiva del mismo ha sido generalizada, cayendo las exportaciones tanto de neumáticos y recauchutado (-26,3% en volumen y -20,5% en términos monetarios) como de pieza técnica (-7,1% en volumen y -2,3% en términos monetarios), así como las importaciones de neumáticos y recauchutado (-10,8% en volumen y -2,3% en términos monetarios). Por su parte, las importaciones de pieza técnica han descendido un 3,7% en volumen, si bien han repuntado un 2,5% en términos monetarios.

**Cuadro nº 104 Comercio exterior de transformados de caucho por grandes subsectores**

(M euros)

Producto	Exportación			Importación			Saldo		
	2011	2012	% Δ 12/11	2011	2012	% Δ 12/11	2011	2012	% Δ 12/11
Neumáticos y recauchutado	2.773,8	2.203,8	-20,5	1.434,5	1.402,1	-2,3	1.339,2	801,7	-40,1
Pieza técnica	903,9	883,0	-2,3	892,5	914,5	2,5	11,4	-31,6	-375,8
<b>Total</b>	<b>3.677,8</b>	<b>3.086,8</b>	<b>-16,1</b>	<b>2.327,1</b>	<b>2.316,6</b>	<b>-0,5</b>	<b>1.350,7</b>	<b>770,1</b>	<b>-43,0</b>

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

El menor consumo de materias primas también confirma la contracción del sector. En este sentido, las 369.658 toneladas consumidas en 2012 suponen una caída interanual del 15,4%, motivada fundamentalmente por el descenso experimentado por el consumo de caucho natural y sintético (-17%), principal partida consumida (supone el 89,7% del total de materias primas consumidas). Asimismo, el consumo de látex sintético también ha disminuido (-1,4%), mientras que el de látex natural ha aumentado (42,2%).

**Cuadro nº 105 Consumo aparente de las principales materias primas del sector**

(Tm)

Concepto	2011	2012	% Δ 12/11
Caucho natural y sintético	399.269	331.528	-17,0
Látex natural	2.533	3.602	42,2
Látex sintético	35.037	34.529	-1,4
<b>Total general</b>	<b>436.838</b>	<b>369.658</b>	<b>-15,4</b>

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

Circunscribiendo ya el análisis al sector transformador del caucho en la CAPV, el Índice de Producción Industrial (IPI) del Eustat relativo al caucho y plástico ha anotado un retroceso del 14,2% en 2012, truncando así la senda de crecimiento (en desaceleración) iniciada en 2010 (9,5%), y mantenida en 2011 (2,4%). Tomando en consideración el comercio exterior, las exportaciones de caucho y plástico han descendido un 2%, cifrándose en 1.336.304 miles de euros, al tiempo que las importaciones han caído un 22,2%, situándose en 598.580 miles de euros, de tal forma que el saldo positivo de la balanza comercial ha crecido un 24,3% hasta los 737.724 miles de euros.

A la vista de estas cifras, la participación en términos monetarios del comercio exterior de la CAPV sobre el total estatal ha crecido en el caso de las exportaciones (43,3% del total en 2012 frente a 37,1% en 2011), y decrecido en el de las importaciones (25,8% del total en 2012 frente a 33,1% en 2011).

### 9.3 SUBSECTOR DE NEUMÁTICOS Y RECAUCHUTADO

Atendiendo nuevamente a la información facilitada por el Consorcio Nacional de Industriales del Caucho, y limitando el análisis al subsector de neumáticos y recauchutado, su producción se ha situado en 579.964 toneladas en 2012, cifrándose el consumo aparente en 366.370 toneladas.

Por lo que se refiere al comercio exterior, las exportaciones han alcanzado las 565.937 toneladas (caída interanual del 26,3%), al tiempo que las importaciones se han situado en 352.343 toneladas (descenso interanual del 10,8%), de tal modo que la propensión exportadora se ha cifrado en el 97,6%, y la importadora en el 96,2%.

**Cuadro nº 106 Producción, consumo y comercio exterior de neumáticos y recauchutado**

Concepto	(Tm)		
	2011	2012	% Δ 12/11
1. Producción	--	579.964	--
2. Exportación	768.226	565.937	-26,3
3. Importación	394.833	352.343	-10,8
4. Consumo aparente	--	366.370	--
5. 2/1 x 100	--	97,6	--
6. 3/4 x 100	--	96,2	--

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

Llegados a este punto, conviene recordar una vez más la estrecha relación existente entre el sector del caucho y el de automoción, cuya evolución en 2012 ha sido claramente desfavorable. Así, según datos de la Asociación Española de Fabricantes de Automóviles y Camiones (ANFAC), la producción estatal de vehículos (1.979.179 unidades) ha experimentado un recorte del 16,6%, las matriculaciones (790.991) han descendido un 15,1%, y las exportaciones (1.729.172 unidades) han caído un 18,5%. A este respecto, cabe destacar especialmente los retrocesos en términos relativos registrados por autobuses y autocares (-66,8% en el caso de las exportaciones, -33,7% en el de las matriculaciones).

**Cuadro nº 107 Producción y venta de vehículos en el Estado español**

Concepto	(unidades)								
	Producción			Exportación			Matriculaciones <sup>(1)</sup>		
	2011	2012	% Δ 12/11	2011	2012	% Δ 12/11	2011	2012	% Δ 12/11
Turismos	1.839.068	1.539.680	-16,3	1.642.578	1.326.777	-19,2	808.051	699.589	-13,4
Vehículos industriales <sup>(2)</sup>	533.880	439.499	-17,7	478.108	402.268	-15,9	120.530	89.530	-25,7
Autobuses y autocares	126	0	--	382	127	-66,8	2.823	1.872	-33,7
<b>Total</b>	<b>2.373.074</b>	<b>1.979.179</b>	<b>-16,6</b>	<b>2.121.068</b>	<b>1.729.172</b>	<b>-18,5</b>	<b>931.404</b>	<b>790.991</b>	<b>-15,1</b>

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

(2): Incluye pick-up, tractocamiones, vehículos industriales ligeros y pesados, furgonetas y vehículos comerciales ligeros.

Fuente: ANFAC.

Por último, de forma análoga a lo realizado en informes anteriores, a continuación se ofrece un breve comentario sobre los principales fabricantes de neumáticos afincados en el País Vasco. Centrando la atención en primer lugar en Michelin, que opera en el País Vasco a través de las plantas de Vitoria-Gasteiz, Araia (Álava), y Lasarte (Gipuzkoa), el conjunto del grupo empresarial ha obtenido un beneficio neto de 1.571 millones de euros en 2012, frente a los 1.462 millones obtenidos en el ejercicio anterior. En relación a su planta de Lasarte, cabe destacar que en 2012 ésta ha finalizado su plan de remodelación de la actividad, tras algo más de cuatro años de trabajos y una inversión próxima a los 80 millones de euros, situándose como líder del grupo en la fabricación de neumáticos radiales para motocicletas de alta gama.

En lo referido a Bridgestone, que opera en el País Vasco a través de su planta de Basauri, a finales de 2012 ésta ha concluido la ejecución de los 177 despidos que tenía previstos para dicha planta. A este respecto, cabe destacar que la ejecución de los despidos se ha producido después de que los trabajadores decidieran aceptar la última propuesta presentada por la dirección de la empresa, que reduce en 115 personas los despidos totales para sus cuatro plantas en España (Puente San Miguel, Burgos, Basauri y Usansolo), dejando la cifra final de afectados en 327, en lugar de los 442 iniciales.



## 10. ELECTRODOMÉSTICOS

### 10.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

Tal y como se viene señalando en informes precedentes, en los últimos años el mercado se ha caracterizado 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), siendo asimismo de resaltar el notable crecimiento del grupo chino Haier a lo largo de los últimos años. 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 complicada coyuntura por la que atraviesa la economía internacional, y el mercado de electrodomésticos de línea blanca en particular.

Desde una óptica ya más coyuntural, cabe indicar que en el momento de la elaboración del presente informe no se dispone aún de información relativa a la evolución del mercado europeo de electrodomésticos de línea blanca en 2012, aunque a la vista del comportamiento de la economía es de esperar que se haya mantenido la tendencia observada el año anterior, con un cierto estancamiento del mercado en la Europa occidental (registró un aumento en unidades del 0,6% en 2011) y un mejor comportamiento relativo de los mercados de la Europa del Este (que alcanzaron en conjunto un aumento del 5,2% en unidades en 2011).

## 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 dos grandes grupos empresariales. El grupo alemán BSH Electrodomésticos España, que absorbió a las empresas Balay y BS Electrodomésticos (en 2010 se llevó a cabo la fusión entre las sociedades españolas del grupo: BSH Electrodomésticos España, S.A. como sociedad absorbente y BSH PAE, S.L. y BSH Krainel S.A. como sociedades absorbidas); y 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).

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; 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 otra parte, también operan en el mercado estatal una serie de empresas comercializadoras dependientes de grandes grupos multinacionales, que sin disponer ya de factorías productivas en España, se dedican a la importación y distribución de sus productos en el mercado español, entre las que destacan el grupo sueco Electrolux (que integró en Electrolux España a las empresas Corberó, Ibelsa-Zanussi y Domar -aunque esta última actualmente pertenece al grupo Taurus-, aunque ya en 2011 el grupo ha cerrado la única planta productiva que mantenía en Alcalá de Henares), Whirlpool Iberia (filial de la estadounidense Whirlpool Corporation), Merloni Electrodomésticos (perteneciente al grupo italiano Merloni), Miele (con casa matriz en Alemania), y la multinacional coreana Daewoo (Daewoo Electronics Manufacturing España, S.A., -Demesa-, que ya a principios de 2012 ha puesto en venta su planta de frigoríficos de Vitoria -que entró en funcionamiento en 1998-, tras presentar un ERE de extinción y tomar la decisión de cerrar la planta en septiembre de 2011).

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 2012<sup>1</sup>:

- Entre los dos grandes grupos empresariales absorben en 2012 el 39% del mercado (41,4% en 2011). Bosch-Siemens, con una cuota del 22,3% en 2012 (25,3% en 2011), se sitúa como grupo líder del mercado, seguido por el grupo Fagor con una participación del 16,7% (16,1% en 2011).
- Ya, a sensible distancia de estos grupos empresariales se sitúan las empresas Teka, con una participación del 6,6% en 2012 (6,2% en 2011), y Candy Hoover Electrodomésticos, con una participación del 3,1% (3,4% en 2011).
- El 51,3% restante del mercado en 2012 (49% en 2011) está en manos de otros fabricantes menos significativos y, fundamentalmente, de las importaciones directas no realizadas por fabricantes nacionales.

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 2012<sup>2</sup>.

A modo de resumen introductorio, en primer lugar cabe señalar que en 2012 se ha vuelto a registrar un nuevo recorte de la demanda interior (derivado del drástico descenso de la construcción, que crea nuevas cocinas para equipar, y de la falta de confianza de las familias, que determina en buena medida la reposición de la cocina), registrando un descenso en unidades del -11,6% en el conjunto del ejercicio (-10,6% en 2011). Esta nueva contracción del mercado interno de 2012 se ha producido en un contexto de ligero descenso de la producción (-0,9%), y especialmente, de las importaciones (-10,8%); mientras que, por el contrario, las exportaciones han presentado un notable aumento (4,7%).

Profundizando en el análisis ya más pormenorizado de la demanda interna, cabe indicar que tras el recorte del 11,6% registrado en 2012 se ha situado en las 5.019,7 miles de unidades. Atendiendo a las diferentes líneas de producto, se vuelve a observar un descenso generalizado sin excepciones. De este modo, destacan las disminuciones contabilizadas en

---

<sup>1</sup> 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).

<sup>2</sup> 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.

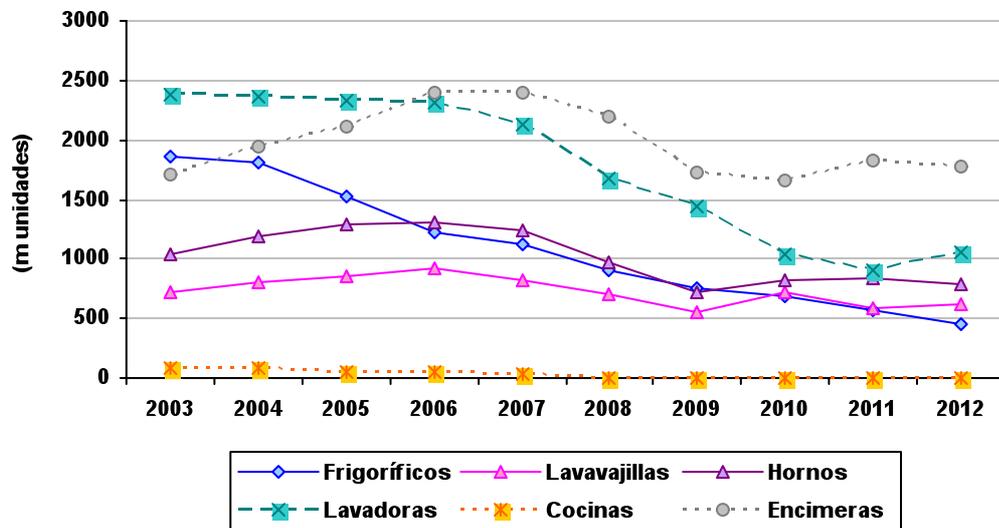
las cocinas (-29,4%), congeladores (-19,1%), campanas (-17,1%), hornos (-14%), encimeras (-11,8%), y lavavajillas (-11,3%); que ya han sido más moderados en el caso de las lavadoras (-9,2%), y frigoríficos (-7,7%).

**Cuadro nº 108 Evolución de la demanda interior de las principales líneas de producto de la gama blanca**

Producto	2010	2011	2012	(m unidades) % Δ 12/11
Frigoríficos	1.322,4	1.169,3	1.079,1	-7,7
Congeladores	236,0	204,4	165,3	-19,1
Lavadoras automáticas	1.595,6	1482,7	1.345,9	-9,2
Lavavajillas	691,0	615,4	545,6	-11,3
Cocinas	57,0	53,0	37,4	-29,4
Hornos	706,0	614,6	528,3	-14,0
Encimeras	949,9	847,5	747,4	-11,8
Campanas	788,7	688,4	570,7	-17,1
<b>Total</b>	<b>6.346,6</b>	<b>5.675,3</b>	<b>5.019,7</b>	<b>-11,6</b>

Fuente: ANFEL.

**Gráfico nº 15 Producción española de electrodomésticos de línea blanca. Evolución de algunas líneas de producto**



Fuente: ANFEL.

Con relación a la producción, ésta se ha situado en las 4.714,5 miles de unidades en 2012, cifra un 0,9% inferior a la del año anterior. Por líneas de productos, en este caso se observan comportamientos sensiblemente diferenciados. En este sentido, destacan los notables aumentos observados en los congeladores (39,5%), y lavadoras (17,5%), siendo ya más

limitado en el caso de los lavavajillas (4,7%); mientras por el contrario destaca el acusado descenso registrado en los frigoríficos (-20,9%), recorte que ya ha sido más moderado en el caso de los hornos (-6,4%) y las encimeras (-3,3%).

**Cuadro nº 109 Evolución de la producción de electrodomésticos**

Producto	(m unidades)			
	2010	2011	2012	% Δ 12/11
Frigoríficos	686,0	576,1	455,8	-20,9
Congeladores	8,6	17,7	24,7	39,5
Lavadoras automáticas	1.035,7	901,8	1.059,3	17,5
Lavavajillas	725,3	591,3	619,3	4,7
Cocinas	0,0	0,0	0,0	--
Hornos	819,6	838,9	785,1	-6,4
Encimeras	1.658,9	1.830,6	1.770,3	-3,3
<b>Total</b>	<b>4.934,1</b>	<b>4.756,4</b>	<b>4.714,5</b>	<b>-0,9</b>

Fuente: ANFEL.

**Cuadro nº 110 Exportaciones e Importaciones de electrodomésticos**

	2011		2012		(m unidades)	
	Exportac.	Importac.	Exportac.	Importac.	% Δ 12/11	
					Exportac.	Importac.
Frigoríficos	321,9	888,2	261,6	911,1	-18,7	2,6
Congeladores	41,0	209,5	33,8	164,3	-17,6	-21,6
Lavadoras automáticas	951,5	1.492,6	1.032,4	1.283,3	8,5	-14,0
Lavavajillas	455,1	465,8	490,1	379,7	7,7	-18,5
Cocinas	15,5	73,6	23,1	63,1	49,0	-14,3
Hornos	369,8	137,2	427,5	128,7	15,6	-6,2
Encimeras	1.360,3	374,4	1.411,5	318,9	3,8	-14,8
<b>Total</b>	<b>3.515,1</b>	<b>3.641,3</b>	<b>3.680,0</b>	<b>3.249,1</b>	<b>4,7</b>	<b>-10,8</b>

Fuente: ANFEL.

Por lo que se refiere al comercio exterior, y comenzando por las importaciones, en 2012 han presentado nuevamente un notable descenso del 10,8%, situándose en las 3.249,1 miles de unidades. Por líneas de producto, ese descenso ha sido generalizado, con la excepción del crecimiento observado en los frigoríficos (2,6%), contabilizándose un acusado recorte en las importaciones de congeladores (-21,6%), lavavajillas (-18,5%), encimeras (-14,8%), cocinas (-14,3%), y lavadoras (-14%), descenso que ya ha sido más moderado en el caso de los hornos (-6,2%).

En lo que atañe a las exportaciones, en 2012 han alcanzado las 3.680 miles de unidades, cifra un 4,7% superior a la del ejercicio anterior. Atendiendo a las diferentes líneas de productos, destacan los crecimientos observados en las cocinas (49%), y hornos (15,6%); aumentos que ya han sido más moderados en el caso de las lavadoras (8,5%), lavavajillas (7,7%), y encimeras (3,8%); presentando por contra un sensible descenso en el caso de los frigoríficos (-18,7%), y los congeladores (-17,6%).

Dirigiendo ya el análisis al peso de las empresas vascas en el mercado interior estatal de electrodomésticos de línea blanca en 2012, 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 22,3% en 2012 (25,3% en 2011), en un contexto en el que ha visto descender su cuota de mercado en las diferentes líneas de productos. Por su parte, el Grupo Fagor ostenta una cuota de mercado global del 16,7% en 2012 (16,1% en 2011), destacando en este caso el aumento de su cuota de mercado en las diferentes líneas de productos, excepto en el caso de las cocinas.

Asimismo, es también destacable la participación de Candy Hoover Electrodomésticos en el mercado de las lavadoras, frigoríficos, y lavavajillas (cuota que en 2012 se ha reducido en los dos primeros casos y se ha mantenido en el tercero), así como la de Daewoo en el mercado de frigoríficos (5,3% en 2012).

**Cuadro nº 111 Participación de las empresas vascas en el mercado interior de electrodomésticos**

Empresa	(%)													
	Frigoríficos		Lav. Automat.		Lavavajillas		Cocinas		Hornos		Encimeras		Congeladores	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012
Grupo Fagor	12,1	13,1	15,3	16,3	18,0	19,6	22,9	15,1	23,7	23,2	22,1	21,5	5,2	6,0
BSH Electrodomésticos	20,2	17,8	24,6	21,6	38,8	36,1	4,4	2,5	31,0	25,6	28,3	25,1	5,7	5,1
Candy Hoover	2,3	2,1	7,7	6,3	2,0	2,0	0,7	0,9	1,0	1,9	0,9	1,1	1,8	1,7
Daewoo	4,1	5,3	1,8	2,1	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Pro Memoria:														
- Grupo Electrolux	5,8	5,9	9,8	10,1	11,3	9,9	12,1	6,4	10,0	9,2	8,9	8,1	10,7	9,0
- Whirlpool Iberia	2,5	2,0	3,8	2,4	3,3	2,4	0,2	0,5	1,2	1,2	1,4	1,2	10,9	9,0
- Teka	2,4	3,1	1,1	1,3	4,5	4,7	--	--	18,7	20,7	19,7	19,4	0,2	0,5
- Domar (New-Pol)	--	0,1	--	0,2	0,1	--	--	--	--	--	--	--	0,6	0,1

Fuente: Nielsen.

Finalmente, respecto a los acontecimientos más significativos de 2012 en el panorama empresarial del sector de electrodomésticos de línea blanca en el País Vasco, cabe resaltar que el Grupo Fagor Electrodomésticos presentó en 2012 unas pérdidas de 89 millones de euros, como consecuencia de la caída del consumo, de la inversión destinada a la expansión internacional y del proceso de adaptación a la nueva realidad de los mercados. Además, Fagor obtuvo una facturación de 1.167 millones de euros, lo que supone un 9% menos que el año anterior (las ventas internacionales alcanzaron el 76% del volumen de negocio como respuesta a la actual situación de atonía del mercado español).

Por otra parte, cabe resaltar que el Grupo destinó 37 millones de euros a proyectos de desarrollo de I+D+i.

Entre los proyectos más destacados del Grupo Fagor Electrodomésticos durante el 2012 se encuentran las nuevas plataformas para placas de inducción, tanto en la fábrica de Orleans (Francia) como en la de Mondragón y su nueva plataforma para cocinas en Polonia, que estará lista a finales de 2013, y que han supuesto en total una inversión de 8 millones de euros. A ellas se suman los cinco nuevos showrooms abiertos en Asia en 2012 (Shanghai, India, Ho Chi Min, Malasia y Myanmar) y la renovación del ubicado en Singapur. Junto a las inversiones industriales, el Grupo Fagor Electrodomésticos ha potenciado sus tres líneas de actuación estratégicas: la Innovación (un área que emplea a más de 300 personas y que invirtió 37 millones de euros en 2012, desarrollando nuevas tecnologías orientadas a mejorar la eficiencia energética de sus electrodomésticos, la conservación de los alimentos en el caso de su línea de frío, y la facilidad de uso y limpieza en los productos de cocción), la Gestión Empresarial y el Compromiso Medioambiental. En ese contexto, el Grupo ha diseñado su plan estratégico 2013-2016, basado en una estrategia de crecimiento a través de alianzas internacionales para mejorar la presencia de su marca en el mundo e incrementar las ventas en casi 200 millones de euros al final del periodo. Asimismo, también plantea un redimensionamiento de su negocio orientado a la mejora de la eficiencia interna y la competitividad. La aprobación de este plan estratégico conlleva asimismo un plan financiero orientado a la captación de recursos externos y el reforzamiento de los recursos propios, en el que los socios cooperativistas, tanto de Fagor como del resto de cooperativas de la Corporación, jugarán un papel fundamental.

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; siendo de destacar que ya en 2010 se llevó a cabo la fusión entre las sociedades españolas del Grupo BSH Electrodomésticos España: BSH Electrodomésticos España, S.A. (sociedad absorbente) y como sociedades absorbidas BSH PAE, S.L. y BSH Krainel S.A. De ese modo, actualmente la producción industrial del Grupo se realiza en siete plantas: Vitoria, Navarra (Esquiroz y Estella), Santander y Zaragoza (La Cartuja y dos en Montañana). En este contexto, señalar que las inversiones realizadas por el Grupo en inmovilizado material durante 2012 han ascendido a 33,2 millones de euros (cifra un 22,5% superior a la de 2011).

En ese contexto, las ventas de BSH Electrodomésticos España han registrado un descenso del 4,9% en 2012, situándose en los 1.368,8 millones de euros, en un contexto de acusado descenso de las ventas interiores y expansión de las exportaciones. Concretamente, sus ventas dirigidas al mercado interno se han reducido un 18,1% hasta situarse en los 510,62

millones de euros (623,28 en 2011), mientras que sus exportaciones han aumentado un 5,1%, alcanzando los 858,2 millones de euros.

Por lo que se refiere a Candy Hoover Electrodomésticos (empresa participada al 62,7% por la empresa luxemburguesa Cin y al 37,3% por la francesa Candy France), que ostenta la factoría de lavadoras de carga superior ubicada en Bergara, cabe resaltar que a finales de 2012 el Grupo Candy inauguró una nueva planta de producción en Jiangmen, provincia de Guangdong (China) tras ejecutar una inversión de 35 millones de euros (el centro está preparado para alcanzar una producción anual de 2 millones, y suministrará productos a seis continentes y más de 200 países), en el marco de su estrategia de abordar nuevos mercados para esquivar la recesión de Europa (el mercado chino es un elemento de crecimiento que absorbe 20 millones de lavadoras). Actualmente el grupo cuenta con 5.800 empleados, nueve fábricas en Europa, Turquía y China, y 48 filiales en todo el mundo y, como ya se ha avanzado anteriormente, en España la compañía está presente a través de la subsidiaria Candy Hoover Electrodomésticos que cuenta con una planta de lavado de carga superior en Bergara (Guipúzcoa), planta que en 2011, facturó 79,8 millones de euros.

Por último, con relación a Daewoo Electronics Manufacturing España (Demesa), compañía que fabricaba frigoríficos en su planta de Vitoria desde 1998 (en el polígono de Júndiz, empleando a 190 personas), destinados en gran medida a la exportación, cabe recordar que a principios de 2012 ha puesto en venta su planta de frigoríficos de Vitoria, tras presentar un ERE de extinción y tomar la decisión de cerrar la planta en septiembre de 2011.



## 11. SECTOR ELECTRÓNICO-INFORMÁTICO<sup>1</sup>

### 11.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

De acuerdo con el Observatorio Europeo de Tecnologías de la Información (EITO), a pesar de la crisis financiera y bancaria europea, y su correspondiente impacto negativo en la economía global, el mercado mundial de las TIC mantiene su curso estable de crecimiento, estimándose un incremento de las ventas globales del 5,1% en 2012.

No obstante, conviene tener en cuenta el dispar comportamiento del mercado de las TIC en las diferentes regiones, abarcando desde la plena expansión del mismo en el caso de los países emergentes (crecimientos próximos o superiores al 10% en 2012), hasta el estancamiento e incluso retroceso del mismo en el caso de Europa Occidental (tímido avance del 1,2% en 2012 en el conjunto de la zona), siendo *la movilidad* el auténtico motor del mercado de las TIC.

Así, en el caso de las naciones industrializadas la tendencia hacia el uso de datos móviles está generando ventas adicionales en materia de telecomunicaciones, al tiempo que en el caso de los países emergentes los teléfonos móviles, los ordenadores portátiles, y las tabletas y similares se están convirtiendo en el núcleo central de acceso en el uso de las tecnologías de la información, de tal forma que estos países emergentes están invirtiendo de forma masiva en infraestructuras de las TIC móviles y en ampliar sus capacidades en este área.

De cara a futuro, en 2013 se espera un crecimiento del 5,1% del mercado internacional de las TIC, manteniéndose la disparidad en el ritmo de crecimiento de los mercados entre los países emergentes e industrializados. Concretamente, los mercados TIC de India, Brasil y China serán los más dinámicos, con expansiones del 13,9%, 9,6% y 8,9%, respectivamente. En los casos de Estados Unidos, Japón y Europa los mercados TIC se mostrarán claramente menos vigorosos, con crecimientos esperados del 6,5%, 1,4% y 0,9%, respectivamente. En este contexto, China sustituirá a Japón como segundo mercado TIC, superado únicamente por Estados Unidos.

Así las cosas, podemos concluir que la industria de alta tecnología relacionada con las TIC continuará impulsando la actividad económica internacional a lo largo del próximo ejercicio.

---

<sup>1</sup> 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 ESPAÑA<sup>1</sup>.

Previamente al desarrollo del presente subepígrafe, se hace necesario señalar que la Asociación de Empresas de Electrónica, Tecnologías de la Información, Telecomunicaciones y Contenidos Digitales (AMETIC), fuente de información utilizada para la elaboración del mismo, venía experimentando en los últimos tiempos notables problemas económicos y de organización, habiendo logrado finalmente frenar la sangría de bajas de socios gracias a la nueva estrategia y estructura organizativa adoptadas por el nuevo equipo de gobierno implantado a finales de 2012.

Todas estas circunstancias han provocado que AMETIC no haya podido elaborar la publicación *El hipersector TIC español* referida a 2012, por lo que la información ofrecida en este apartado hace referencia al ejercicio 2011. En cualquier caso, cabe señalar que el nuevo presidente de AMETIC ha estimado que el hipersector TIC estatal ha caído en torno a un 5% en 2012, excluyendo las exportaciones, esperándose que 2013 constituya un punto de inflexión previo a la recuperación en 2014.

En contraposición al repunte observado en el ejercicio anterior, el sector electrónico-informático estatal evolucionó de forma desfavorable en 2011, habiendo contraído un 2% interanual su producción, cifrándose ésta en 18.415 millones de euros. Dicho recorte se produjo en un contexto en el que tanto el mercado nacional como las exportaciones e importaciones descendieron en relación al ejercicio previo (-8%, -1% y -13%, respectivamente).

Del análisis por segmentos de actividad se desprende que únicamente la industria de telecomunicación y las tecnologías de la información incrementaron su producción en términos interanuales en 2011 (3% y 1%, respectivamente), si bien conviene tener en cuenta que precisamente esta última actividad supuso el grueso de la producción estatal (70,4% del total). Por el contrario, la electrónica de consumo sufrió una drástica caída del 27%, seguida por los componentes electrónicos (-7%) y la electrónica profesional (-4%).

---

<sup>1</sup> Este apartado se basa en los datos facilitados por la Asociación de Empresas de Electrónica, Tecnologías de la Información, Telecomunicaciones y Contenidos Digitales (AMETIC). AMETIC representaba en 2011 a cerca de 2.000 asociados, de los cuales 300 eran empresas individuales y el resto, distintas entidades y colectivos empresariales, cuya actividad estaba relacionada con los sectores de la electrónica, las tecnologías de la información y las telecomunicaciones.

**Cuadro nº 112 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)
2010	Consumo	1.192	3.660	914	3.938	76,7	92,9
	Componentes	1.482	1.636	710	2.408	47,9	67,9
	Profesional	1.538	1.201	735	2.004	47,8	59,9
	Tecnologías de la información	12.839	5.258	1.490	16.607	11,6	31,7
	Industria de telecomunicación	1.671	2.984	559	4.096	33,5	72,9
	<b>Total</b>	<b>18.722</b>	<b>14.739</b>	<b>4.408</b>	<b>29.053</b>	<b>23,5</b>	<b>50,7</b>
2011	Consumo	872	2.806	635	3.043	72,8	92,2
	Componentes	1.377	1.417	777	2.017	56,4	70,3
	Profesional	1.479	1.163	828	1.814	56,0	64,1
	Tecnologías de la información	12.973	4.753	1.637	16.089	12,6	29,5
	Industria de telecomunicación	1.714	2.656	487	3.883	28,4	68,4
	<b>Total</b>	<b>18.415</b>	<b>12.795</b>	<b>4.364</b>	<b>26.846</b>	<b>23,7</b>	<b>47,7</b>
Δ 11/10 (%)	Consumo	-27	-23	-31	-23	-	-
	Componentes	-7	-13	9	-16	-	-
	Profesional	-4	-3	13	-9	-	-
	Tecnologías de la información	1	-10	10	-3	-	-
	Industria de telecomunicación	3	-11	-13	-5	-	-
	<b>Total</b>	<b>-2</b>	<b>-13</b>	<b>-1</b>	<b>-8</b>	-	-

Fuente: AMETIC. Elaboración propia.

Tanto en lo referido a las importaciones como en lo relativo al mercado nacional se asistió a un descenso generalizado en todos los segmentos de actividad analizados, presentando la dinámica más contractiva la electrónica de consumo, cuyas variaciones interanuales reflejaron descensos del 23% en las dos partidas mencionadas. En lo referente a las exportaciones, el panorama se presentó más favorable, ya que sólo contrajeron su actividad la electrónica de consumo (-31%) y la industria de telecomunicación (-13%), actividades ambas con poca representatividad sobre el global de las exportaciones.

La tónica negativa que apuntó el sector en 2011 puede contrastarse también a través de otros indicadores. En este sentido, el gasto en innovación cayó un 13% (8.047 millones de euros en 2011), el relativo a la I+D un 2% (2.332 millones de euros en 2011), y el empleo sectorial directo un 1% (386.000 personas ocupadas en 2011).

### 11.3 EL SECTOR EN LA CAPV<sup>1</sup>

A cierre de 2012 el volumen de empresas pertenecientes a la Asociación de Industrias de las Tecnologías Electrónicas y de la Información (GAIA) se cifra en 260, siete empresas menos que en el ejercicio precedente. La mayor parte de estas empresas pertenece al subsector de

<sup>1</sup> 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.

la informática, que con 127 empresas asociadas supone el 48,8% del total. A continuación figura el subsector de la electrónica profesional, acaparando el 28,5% de las empresas que forman parte de GAIA, seguido ya a una gran distancia por las áreas de telecomunicaciones (16,2%) y componentes (6,5%).

**Cuadro nº 113 Empresas del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV por localización geográfica y subsectores, 2012**

Territorio	Total	Electrónica profesional	Componentes	Informática	Telecomunicaciones
Álava	32	8	6	13	5
Gipuzkoa	114	34	7	58	15
Bizkaia	114	32	4	56	22
<b>Total</b>	<b>260</b>	<b>74</b>	<b>17</b>	<b>127</b>	<b>42</b>

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

Del análisis territorial se desprende que Gipuzkoa y Bizkaia acaparan el núcleo de las empresas (43,8% del total en ambos casos), alcanzando Álava una participación claramente inferior (12,3% del total). Más concretamente, circunscribiendo el análisis a los diferentes subsectores, se constata que las tres actividades con mayor peso, -informática, electrónica profesional y telecomunicaciones-, reparten su presencia básicamente entre Gipuzkoa y Bizkaia, mientras que el área de componentes cuenta con mayor implantación en Gipuzkoa y Álava. Donostia, Irún y Mondragón son los principales núcleos de concentración del sector en Gipuzkoa, al tiempo que en Bizkaia el sector se encuentra focalizado en Zamudio, Bilbao, Derio y Getxo, siendo Vitoria el principal polo de actividad en Álava.

Centrando la atención en la producción del sector, en 2012 ésta ha intensificado su senda contractiva, habiendo retrocedido un 5,8% (-2,1% en 2010 y -2,8% en 2011, respectivamente), al situarse en 2.742 millones de euros. En 2011 la cuota de participación sobre el total estatal se situó en el 15,8%.

**Cuadro nº 114 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*
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
2009	3.060,00	-7,7	16,6
2010	2.994,89	-2,1	16,0
2011	2.911,00	-2,8	15,8
2012	2.742,00	-5,8	--

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

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

Atendiendo a la producción por subsectores, la informática y telecomunicaciones ha anotado un descenso del 11% (1.675,4 millones de euros en 2012, el 61,1% del total), mientras que la electrónica profesional ha crecido un 4,2% (915,8 millones de euros, el 33,4% del total) y los componentes un 1,6% (150,8 millones de euros, el 5,5% del total).

Pasando ya a considerar las exportaciones del sector, a diferencia de la producción, en 2012 éstas se han incrementado un 11,7%, habiendo alcanzado los 1.053 millones de euros, dando así continuidad a la senda alcista que viene experimentando esta partida desde 1995. En este caso, el subsector de la informática y telecomunicaciones obtiene una participación del 50,7%, frente al 40,3% correspondiente a la electrónica profesional y el 9% relativo a los componentes.

De este modo, la tasa de propensión exportadora del sector, esto es, el porcentaje de producción exportado, ha alcanzado el 38,4%, superior al 32,4% registrado en 2011. En 2011 la cuota de exportaciones del sector vasco sobre el total estatal se cifró en el 21,6%.

**Cuadro nº 115 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
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	16,6
2009	765,00	2,1	25,0	18,3
2010	850,00	11,1	28,4	19,3
2011	943,00	10,9	32,4	21,6
2012	1.053,00	11,7	38,4	--

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

En este contexto, el empleo sectorial ha sufrido un recorte del 5,3%, lo que supone la pérdida de 603 empleos (10.807 ocupados en 2012 frente a 11.410 en 2011), destacando especialmente la contribución al empleo del subsector de la informática y telecomunicaciones (69,3% del total), y en menor medida, la de la rama de electrónica profesional (28,5%), ya que la correspondiente a los componentes es mucho más reducida (2,2%).

Por otra parte, cabe destacar el alto grado de formación alcanzado por los trabajadores del sector: el 31,8% de los mismos posee una titulación de grado superior, el 33,4% una titulación media y el 34,8% restante una formación de nivel inferior.

**Cuadro nº 116 Evolución del empleo del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV**

Año	Empleados	Δ %	Empleados (%)
2003	8.000	1,3	<b>Total</b> 100,0
2004	8.520	6,5	Titulado superior 31,8
2005	9.108	6,9	Titulado medio 33,4
2006	10.150	11,4	F.P./Administración 34,8
2007	11.058	8,9	
2008	12.053	9,0	
2009	12.000	-0,4	
2010	11.400	-5,0	
2011	11.410	0,0	
2012	10.807	-5,3	

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

Asimismo, conviene resaltar el importante esfuerzo realizado por las empresas del sector en materia de inversión en I+D, ya que en 2011 ésta alcanzó los 124 millones de euros (un 1,6% más que en el ejercicio precedente), cifra que supuso el 4,2% de la facturación sectorial.

Como colofón al presente capítulo, cabe señalar que en la reciente celebración del trigésimo aniversario de GAIA, el presidente del clúster ha subrayado que el sector se encuentra en la actualidad ante el reto de agregar valor y generar confianza, anunciando sus principales líneas de actuación de cara a 2013: *la hibridación del mercado* (trabajar la metodología de sumar productos, servicios y conocimientos de diferente naturaleza alrededor de espacios de oportunidad que permitan crear nuevas soluciones excelentes e innovadoras) y *la convergencia* (unión de competencias y conocimientos así como de sinergias de costes y de ingresos que permitan contar con una mayor disponibilidad de los recursos y procesos necesarios para obtener incrementos competitivos).



## 12. CONSTRUCCIÓN

El sector de la construcción no parece presentar ningún signo de mejoría en el año 2012, siendo este sector uno de los más afectados, sino el que más, por la crisis económica. Como viene siendo habitual, en dicho ejercicio se observan severos recortes en las principales magnitudes del sector sin prácticamente distinción alguna entre ámbitos territoriales.

**Cuadro nº 117 Evolución de algunos indicadores del sector de la construcción**

(% Δ)

Concepto	País Vasco		España	
	2011	2012	2011	2012
Empleo	-7,4	-16,6	-15,6	-17,6
Ventas interiores de cemento (*)	-21,7	-27,0	-17,5	-34,5
Viviendas terminadas	3,1	-- (**)	-35,2	-25,8
Viviendas iniciadas	33,6	-- (**)	-30,2	-- (**)
Licitación oficial	-39,2	-26,7	-47,9	-45,5

(\*): Se refiere a las ventas interiores de cemento gris (sacos y venta a granel) de los asociados a Oficemen en la Zona Norte (Aragón, Navarra, CAPV y La Rioja).

(\*\*): En el momento de elaboración del informe no se disponen de los datos de las viviendas libres

Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE, Seopan y Oficemen

Profundizando en el análisis y comenzando por el dato de empleo, se aprecia claramente como en ambos territorios la crisis ha hecho mella en las contrataciones, rebajándose considerablemente el número de personas empleadas en la construcción. Las cifras evolutivas, muy similares entre ellas (-17,6% en el Estado y -16,6% en el País Vasco) demuestran que si bien en el ejercicio anterior, a pesar de reflejar un descenso, el País Vasco había conseguido frenar la caída libre de las cifras de empleo este año la situación se recrudece, compartiendo el mismo patrón de conducta que el Estado. El siguiente indicador que pone en evidencia la escasa actividad sectorial es el relativo a las ventas interiores de cemento cuyos descensos tanto a nivel nacional como a nivel del País Vasco vuelven a ser contundentes (-34,5% para el Estado y -27% para el País Vasco).

Las viviendas terminadas, lógicamente, tampoco han mostrado signos de evolución favorable, generándose en 2012 para el Estado un recorte del entorno al 25%. Aunque no se cuenta con información completa para las viviendas iniciadas se presume que se mantiene la tendencia descendiente de años atrás teniendo en cuenta la escasa demanda y el gran "stock" de viviendas existente. En cuanto a la licitación oficial, clara víctima del déficit público también restringe su volumen considerablemente en 2012, aunque distinguiéndose el País Vasco por hacerlo de forma más moderada que el Estado (-26,7%, mientras que a nivel estatal se contrae en un 45,5%). En este sentido, las cifras de evolución analizadas son muy similares a las presentadas en 2011, a excepción, por ejemplo, del dato de las viviendas iniciadas en el

País Vasco, donde el dato positivo del 26% -a falta del dato completo para 2012-, apunta una clara tendencia a la baja.

**Cuadro nº 118 Índice Coyuntural de la Construcción (CAPV)**

Concepto	2010	2011	2012* (% Δ)
Índice de personal ocupado	-8,4	-8,1	-14,7
Índice de producción	-16,9	-10,1	-20,1
Edificación	-13,6	-10,8	-18,4
Obra civil	-22,4	-8,7	-23,2

(\*): Datos provisionales.

Fuente: Eustat. Índice Coyuntural de la Construcción (ICC).

Continuando el análisis y desglosando la información relativa al Índice Coyuntural de la Construcción (ICC) de la CAPV, cabe mencionar que éste ha vuelto a registrar evoluciones de orden negativo en todos los indicadores presentados. Destaca sobre todos ellos el dato relativo a Obra civil. Dicha partida, presenta el descenso más acusado (-23,2%) resultado de las restricciones presupuestarias que caracterizan últimamente a las instituciones públicas. De igual manera evoluciona el Índice de producción registrando una nueva caída del 20,1% en un contexto donde la Edificación también genera un notable recorte del 18,4%. En cuanto al dato de personal ocupado, si bien había mostrado en el bienio anterior una evolución de signo negativo pero con valores situados en torno al 8%, en 2012 el valor se acerca al 15%, también en negativo.

**Cuadro nº 119 Distribución de la licitación oficial entre la Administración Central, Autónoma y Local**

Área	2011				2012 (M euros)			
	Central	Autónoma	Local	Total	Central	Autónoma	Local	Total
Álava	5,7	36,5	78,8	120,9	4,8	97,7	114,3	216,8
Bizkaia	94,9	187,2	358,8	641,0	106,4	144,5	354,3	605,2
Gipuzkoa	120,1	397,1	150,9	668,1	3,2	208,4	160,7	372,3
CAPV	220,7	620,8	588,5	1.430,0	114,4	450,6	629,3	1.194,2
Navarra	15,9	197,7	124,7	338,2	6,0	45,9	49,4	101,3
País Vasco	236,6	818,5	713,2	1.768,2	120,4	496,5	678,7	1.295,6
España	6.479,4	3.564,2	3.615,6	13.659,2	2.717,7	2.198,4	2.526,3	7.442,4

Fuente: Seopan.

En lo referente a la licitación oficial, tanto en la CAPV y Navarra como en el conjunto del Estado, se han producido recortes significativos de la actividad. Tanto es así que, comenzando por el ámbito nacional, las licitaciones alcanzan en 2012 los 7.442,4 millones de euros, soportando una contracción del 45,5%. Este mismo análisis para el País Vasco presenta un escenario algo más moderado saldándose el ejercicio con un valor total de 1.295,5 millones de euros en licitación oficial, lo que se traduce en un descenso del 26,7%. Desglosando esta

información a nivel provincial destaca el pésimo comportamiento reflejado por Navarra que sufre un descenso en el volumen licitado del 70% con respecto al ejercicio anterior. Este dato contrasta notablemente con la única tasa de variación interanual al alza correspondiente a Álava que con un abultado 79,3% rompe con la tónica general descendente de la que participan tanto Gipuzkoa (-44,3%) como, en menor medida, Bizkaia (-5,6%).

Teniendo en cuenta estas evoluciones y en lo que al peso específico de cada provincia se refiere, Bizkaia concentra la mayor actividad dentro del País Vasco representando cerca de la mitad de las licitaciones de 2012 (46,7%). Gipuzkoa, a pesar de la apreciable reducción que ha soportado en 2012, se posiciona como la segunda provincia por orden de importancia (28,7%), seguida de Álava (16,7%) y, finalmente, de Navarra (7,8%).

**Cuadro nº 120 Variación interanual de la licitación oficial y distribución entre Administraciones (2012)**

Área	%				Δ % 12/11			
	Central	Autónoma	Local	Total	Central	Autónoma	Local	Total
Álava	2,2	45,1	52,7	100,0	-15,8	167,7	45,1	79,3
Bizkaia	17,6	23,9	58,5	100,0	12,1	-22,8	-1,3	-5,6
Gipuzkoa	0,9	56,0	43,2	100,0	-97,3	-47,5	6,5	-44,3
CAPV	9,6	37,7	52,7	100,0	-48,2	-27,4	6,9	-16,5
Navarra	5,9	45,3	48,8	100,0	-62,3	-76,8	-60,4	-70,0
País Vasco	9,3	38,3	52,4	100,0	-49,1	-39,3	-4,8	-26,7
España	36,5	29,5	33,9	100,0	-58,1	-38,3	-30,1	-45,5

Fuente: Seopan.

En lo que hace referencia a la distribución de las licitaciones oficiales entre administraciones, los datos demuestran que tanto en la CAPV como en el País Vasco el órgano que más licitaciones ha promovido ha sido la Administración Local (52,7% y 52,4%, respectivamente). A nivel estatal, sin embargo, destaca el reparto más equitativo entre las administraciones, siendo la Administración Central el agente inversor con mayor penetración (36,5%) muy cerca de la Administración Local (33,9%). Por otro lado, circunscribiendo el análisis a los tres Territorios Históricos, las cifras ponen de manifiesto ciertas diferencias. Así, si bien en el territorio vizcaíno la mayoría de las licitaciones han correspondido a la Administración Local (58,5%), muy similar a lo acontecido en Álava (52,7%), es en Gipuzkoa donde la Administración Autónoma se presenta como la principal fuerza licitante. En Navarra, en cambio, rivalizan en cuanto a participación la Administración Autónoma y la Local (con un 45,3% y un 48,8% respectivamente). Resaltar que, en el conjunto del País Vasco, las licitaciones promovidas por la Administración Central son reducidas salvo en el caso de Bizkaia donde es responsable del 17,6% de las licitaciones.

Respecto de las evoluciones interanuales, la Administración Local es la institución que presenta los datos más favorables, al menos en la CAPV, donde se establece un aumento del

6,9% generado por el impulso de Álava (45,1%) si bien también acompañado de un leve incremento en Gipuzkoa (6,5%) en un contexto donde el Estado (-30,1%) y, sobre todo, Navarra (-60,4%) registran significativas caídas en 2012. En cuanto a la Administración Central, el volumen licitado se ha rebajado considerablemente (-58,1% en el Estado y -49,1% en el País Vasco) con el único indicador en positivo para Bizkaia que registra un ascenso del 12,1%. Esta particularidad también se da en las licitaciones correspondientes a la Administración Autónoma donde todas las tasas de variación interanual han sido negativas (-38,3% en España y -39,3% en el País Vasco) salvo para Álava con un crecimiento exponencial del 167,7%.

**Cuadro nº 121 Licitación oficial por tipos de obra (2012)**

Tipo de obra	País Vasco			España		
	M euros	Δ % 12/11	%	M euros	Δ % 12/11	%
Viviendas	89,4	5,3	6,9	234,1	-46,3	3,1
Equipamiento social	281,0	-24,7	21,7	1.499,7	-43,5	20,2
Resto edificación	44,7	-74,9	3,5	461,3	-60,4	6,2
<b>Total Edificación</b>	<b>415,1</b>	<b>-34,8</b>	<b>32,0</b>	<b>2.195,0</b>	<b>-48,5</b>	<b>29,5</b>
Transportes	604,3	-15,7	46,6	3.052,5	-49,0	41,0
Urbanizaciones	174,1	-38,0	13,4	988,9	-44,6	13,3
Hidráulicas	87,7	-24,4	6,8	1.101,6	-23,0	14,8
Medioambiente	14,4	-18,6	1,1	104,4	-46,1	1,4
<b>Total Obra Civil</b>	<b>880,5</b>	<b>-22,2</b>	<b>68,0</b>	<b>5.247,4</b>	<b>-44,2</b>	<b>70,5</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.295,6</b>	<b>-26,7</b>	<b>100,0</b>	<b>7.442,4</b>	<b>-45,5</b>	<b>100,0</b>

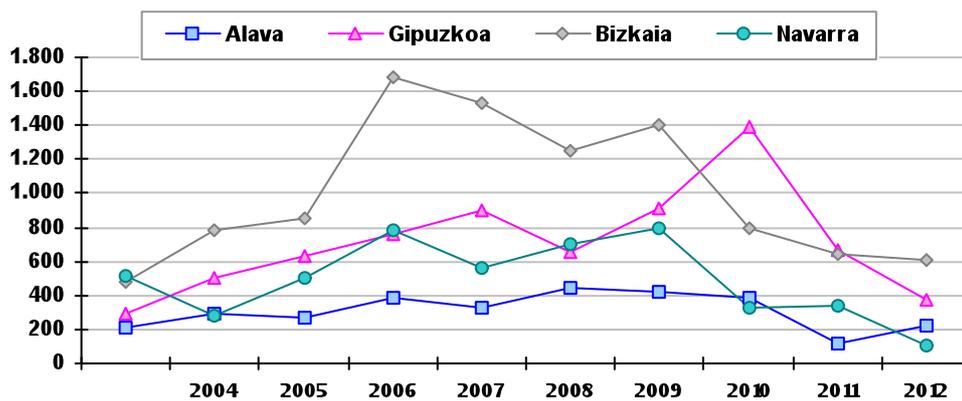
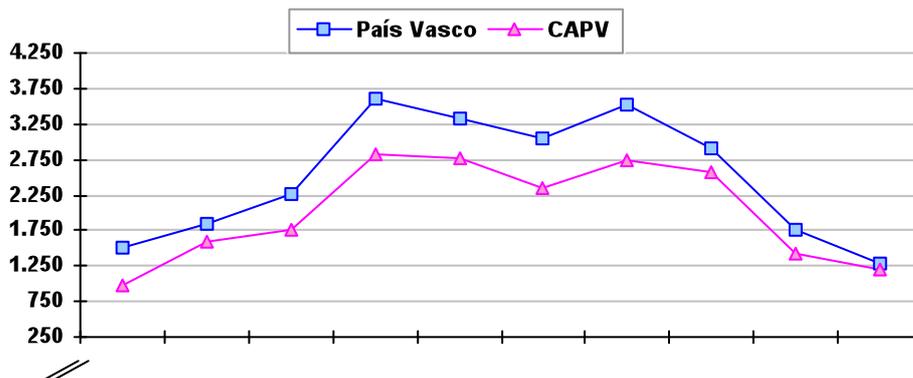
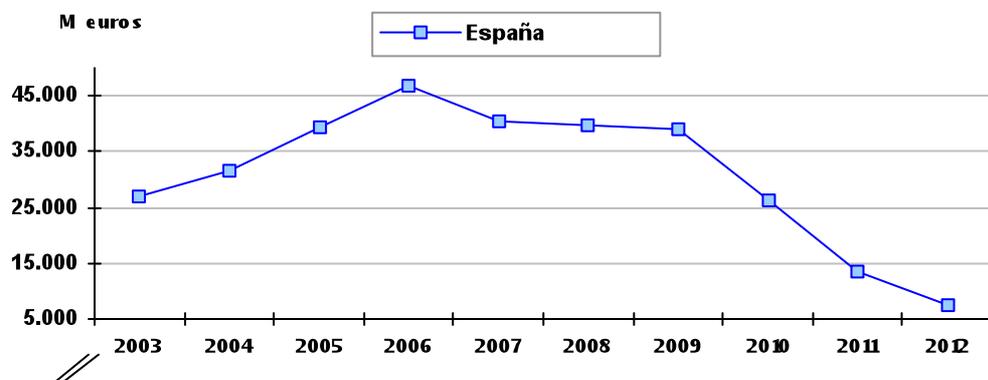
Fuente: Seopan.

Continuando con el análisis de las licitaciones y atendiendo a los diferentes tipos de obra, una primera aproximación a los datos deja entrever, de nuevo, un escenario claramente caracterizado por severos recortes. En el conjunto del Estado, la desagregación de los datos por tipo de obra no presenta grandes diferencias, estableciéndose el peor comportamiento en Resto de Edificación (-60,4%) si bien, Viviendas, Equipamiento Social, Transportes y Urbanizaciones soportan descensos en la licitación de entre el 40% y el 50%. El único decremento menor se genera en Obras Hidráulicas, aunque también de cierta magnitud (-23%). La perspectiva desde el País Vasco es algo más moderada y presenta como particularidad un dato favorable. Más concretamente, es la licitación oficial de viviendas la única que se adjudica un incremento del 5,3%. En cambio, como ya ocurría para el Estado, el apartado de Resto de Edificación se convierte en el más perjudicado por la crisis (-74,9%), seguido de Urbanizaciones (-38%) y con decrementos que rondan el 24% se sitúan Equipamiento social y Obras hidráulicas. Para finalizar Transportes, si bien se contagia de la tendencia general, acusa un descenso menor cifrado en un 15,7%.

Centrando el análisis en la participación de cada obra sobre el total, la Obra Civil mantiene su superioridad con respecto a Edificación lo que se traduce en una concentración del volumen licitado del 68% en el País Vasco y del 70,5% en el Estado. Desglosando la información por

tipo de obra, la partida de Transportes continúa siendo la que mayor peso en licitaciones se atribuye tanto en el País Vasco (46,6%) como en España (41%). El Equipamiento social, siguiente tipo de obra con mayor representatividad, cuenta con una participación aproximada al 21% en las dos áreas geográficas objeto de estudio, siendo las Urbanizaciones, con una participación del 13%, las terceras en cuanto a importancia en el País Vasco y cuartas en el Estado por detrás de Obras Hidráulicas (6,8% en el País Vasco y 14,8% en el Estado). Finalmente, completan el análisis con una presencia menor las licitaciones dirigidas a Viviendas (6,9% en el País Vasco y 3,1% en el Estado), Resto de Edificación (3,5% y 6,2%, respectivamente) y Medioambiente (1,1% y 1,4%).

Gráfico nº 16 Licitación oficial



Fuente: Seopan.

**Cuadro nº 122 Viviendas iniciadas y terminadas\***

(nº de viviendas)

Área	Concepto	Viviendas iniciadas				Viviendas terminadas			
		2009	2010	2011	2012 <sup>(*)</sup>	2009	2010	2011	2012 <sup>(*)</sup>
Álava	Protegidas	1.503	1.720	1.079	280	2.488	3.392	2.432	1.700
	Libres	618	628	473	n.d	2.189	770	1.000	n.d
Bizkaia	Protegidas	722	1.650	2.111	1.599	1.060	1.303	1.125	1.003
	Libres	1.206	930	2.025	n.d	3.533	3.172	1.498	n.d
Gipuzkoa	Protegidas	971	1.596	1.350	541	1.124	296	1.916	1.132
	Libres	2.031	1.014	2.306	n.d	3.060	2.467	3.353	n.d
CAPV	Protegidas	3.196	4.966	4.450	2.420	4.672	4.991	5.473	3.835
	Libres	3.855	2.572	4.084	n.d	8.782	6.409	5.851	n.d
Navarra	Protegidas	1.466	1.704	3.143	902	3.011	1.583	2.658	1.398
	Libres	1.028	1.231	1.501	889	3.872	1.738	1.189	1.467
País Vasco	Protegidas	4.623	6.738	7.717	3.322	7.683	6.574	8.112	5.233
	Libres	4.884	3.815	5.592	n.d	12.654	8.147	6.050	n.d
España	Protegidas	79.056	60.526	34.296	17.480	67.904	58.311	58.308	53.042
	Libres	80.230	63.090	51.956	n.d	356.555	218.572	121.043	80.083

(\*): En el momento de elaborar este informe no se dispone de los datos de las viviendas libres.

(n.d): Datos no disponibles,

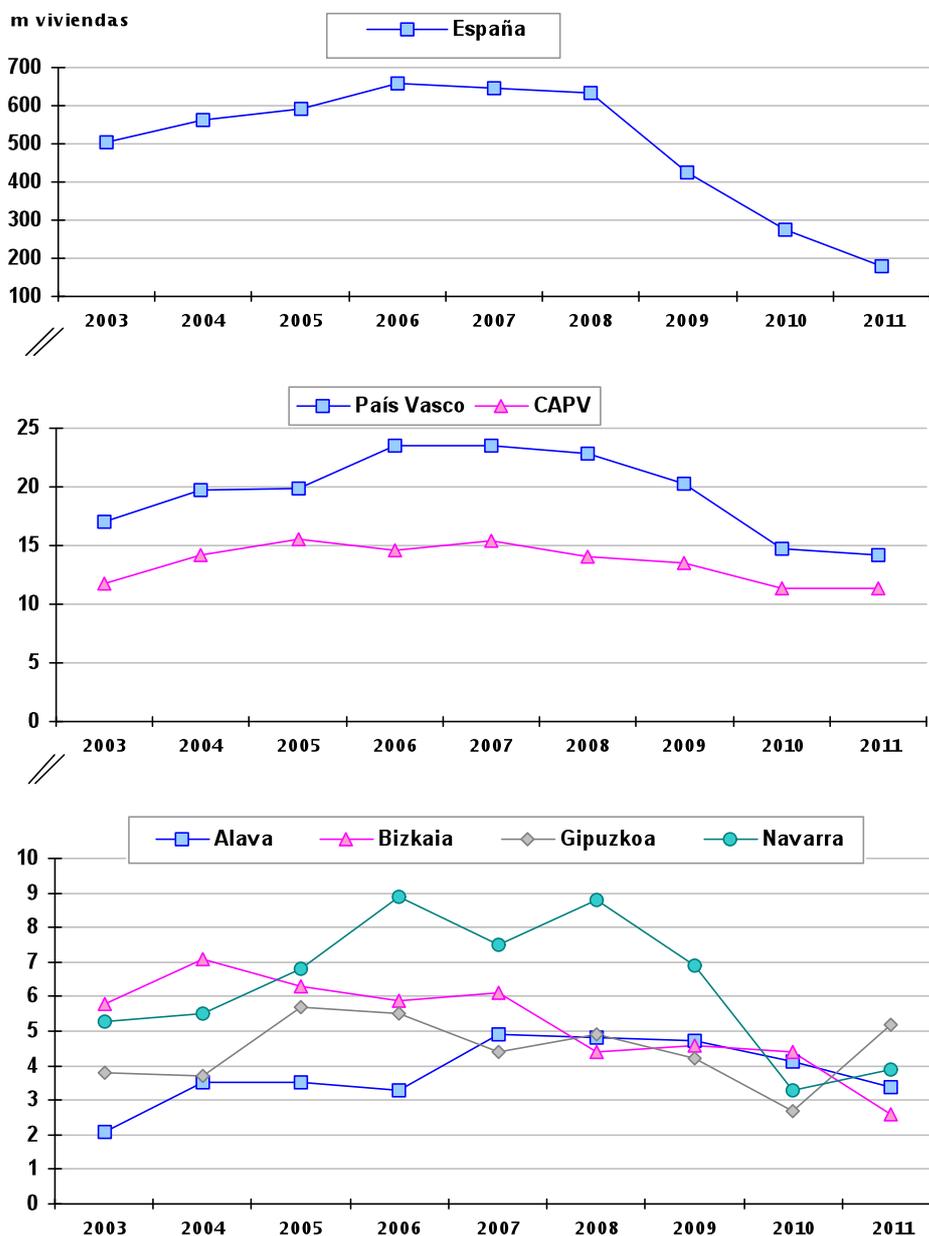
Fuente: Dpto. de Empleo y Políticas Sociales. Gobierno Vasco. Dpto. de Fomento y Vivienda. Gobierno de Navarra. INE.

En otro orden de cosas, en relación a las viviendas iniciadas y terminadas en 2012, cabe mencionar que al no contar con la información relativa a viviendas libres, tan solo se analiza la evolución interanual de las protegidas. Por consiguiente, en el ámbito de las viviendas protegidas y en lo que a viviendas iniciadas se refiere, el balance anual se ha saldado con un total de 17.480 viviendas en el Estado y 3.322 en el País Vasco (-49% y -57% respectivamente). Circunscribiendo ahora el análisis a las viviendas terminadas y también en lo relativo a las protegidas, a nivel del País Vasco y a nivel estatal, las cifras acusan nuevos descensos, sin embargo, mucho más acusado en el primero de ellos (-35,5% y -9%).

Desagregando esta información por provincias, destaca en Álava la importante caída de las viviendas iniciadas de carácter protegido (-74,1%) al tiempo que las terminadas también rebajan su volumen en un 30,1%. En Gipuzkoa este mismo análisis sigue una tónica similar a la registrada en Álava con un descenso de las iniciadas del 60% y un recorte de las terminadas del 40,1%. Bizkaia, con un comportamiento más moderado, soporta para las viviendas iniciadas una merma del 24,3% y para las terminadas del 10,8%, todo ello en el ámbito de las protegidas.

En cuanto a Navarra, de la que sí se disponen datos completos, destacan severos descensos en las viviendas protegidas (-71,3% las iniciadas y -47,4% las terminadas), mientras que las libres lo han hecho de forma dispar, aumentando de forma significativa las terminadas (23,4%) frente al descenso de las iniciadas (-40,8%).

Gráfico nº 17 Número de viviendas terminadas (\*)



(\*): Al no contar con información sobre viviendas libres para 2012, se mantienen los datos hasta 2011.

Fuente: Dpto. de Empleo y Políticas Sociales. Gobierno Vasco. Dpto. de Medio Ambiente, Ordenación del Territorio y Vivienda. Gobierno de Navarra. INE.

**Cuadro nº 123 Realizaciones en materia de rehabilitación protegida en la CAPV\***

Año	Nº de viviendas rehabilitadas	Subvenciones concedidas (euros)	Importe medio
2011	16.333	15.758.000	965,0
2012	15.797	16.985.866	1.075,3
Δ % 12/11	-3,3	7,8	11,4

(\*): Número de edificio y viviendas rehabilitadas que han obtenido subvención.  
Fuente: Dpto. de Empleo y Políticas Sociales. Gobierno Vasco.

Ahondando en el análisis y en lo que a los datos de rehabilitación protegida en la CAPV se refiere, se recoge un aumento del 7,8% de la partida destinada a subvenciones con dicho fin, que en números absolutos se traduce en 16.985.866 euros. A pesar de esta subida, el número de viviendas rehabilitadas ha descendido en un 3,3%, siendo 15.797 la cifra total de viviendas que se ha acogido a estas subvenciones. Por consiguiente, el importe medio de la subvención por vivienda rehabilitada se sitúa en 1.075,3 euros, lo cual implica un aumento del 11,4% respecto al año 2011.

**Cuadro nº 124 Población ocupada en la construcción**

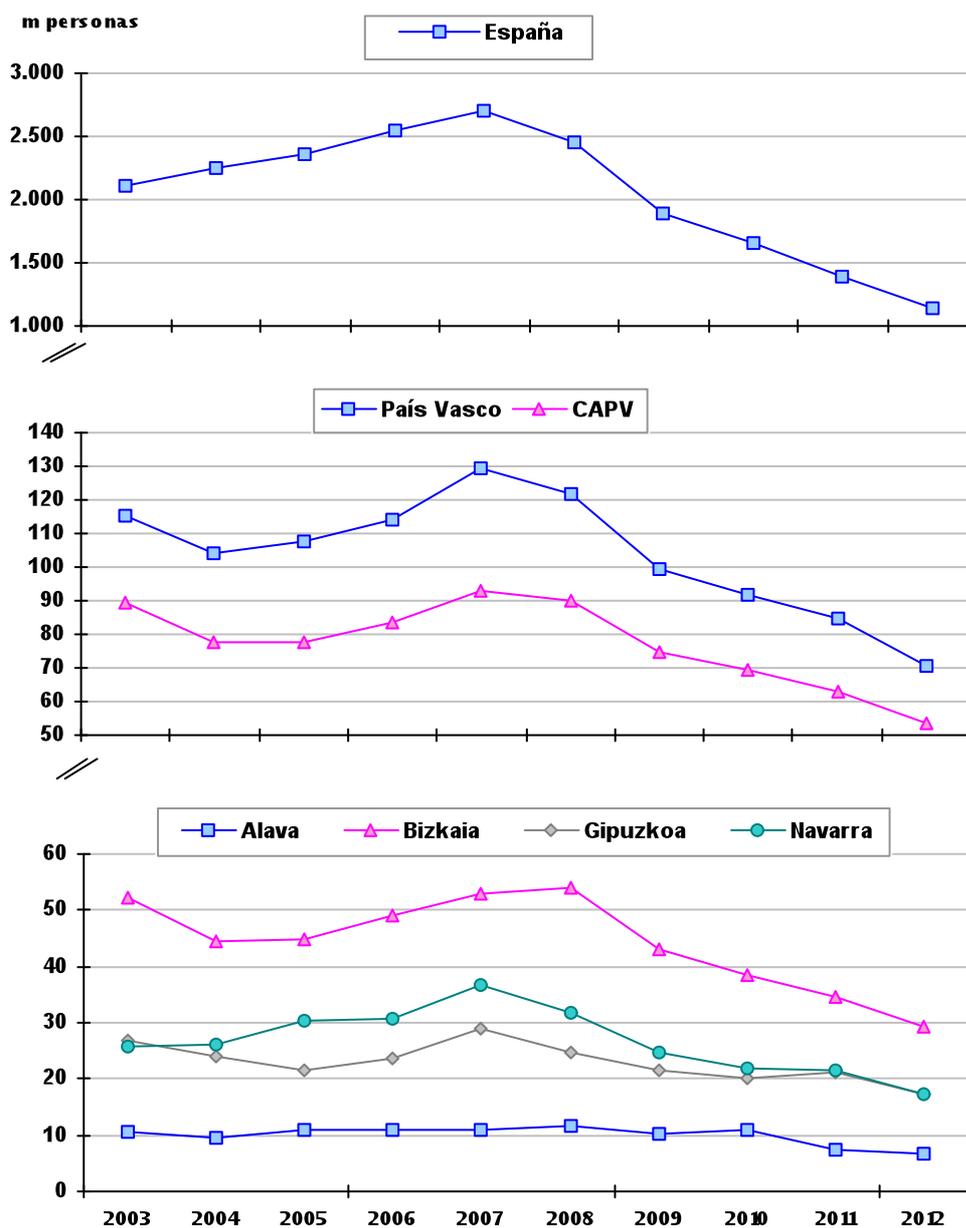
Área	2010	2011	2012	(m personas)
				Δ % 12/11
Álava	11,1	7,4	6,7	-9,5
Bizkaia	38,5	34,7	29,4	-15,3
Gipuzkoa	20,0	21,1	17,2	-18,5
CAPV	69,6	63,2	53,3	-15,7
Navarra	22,0	21,6	17,4	-19,4
País Vasco	91,6	84,8	70,7	-16,6
España	1.650,8	1.392,9	1.147,6	-17,6

Fuente: INE. Encuesta de población activa (Base 2005).

Finalmente, otro indicador que arroja luz sobre el estado del sector de la construcción en 2012 es el dato de la población ocupada en este sector. En base a los datos recogidos por el INE en la Encuesta de Población Activa, el número de personas empleadas en el sector de la construcción a nivel estatal se habría reducido en 245,3 miles de personas, suponiendo una contracción del 17,6% en línea con lo ocurrido en 2011. De este modo, habría 1.147,6 miles de personas empleadas en la construcción en España. Una evolución pareja es la que ha vivido el País Vasco, donde dicho indicador también ha sufrido una reducción a lo largo del año. En este caso, la caída soportada es algo menor (-16,6%), cifrándose el número de empleados en este sector de actividad en 70,7 miles de personas. En este sentido, el desglose por provincias muestra que Navarra es la que peor comportamiento presenta, reduciéndose el censo de trabajadores en un 19,4% seguida de cerca por Gipuzkoa (-18,5%) y Bizkaia (-15,3%), provincia que posee el mayor índice de población ocupada en esta rama (el 41,6% de la población ocupada en la construcción en el País Vasco se encuentra adscrita a Bizkaia).

Álava completa el análisis experimentando un recorte menor que el resto (-9,5%), aunque también es cierto que es la provincia con menor población ocupada en la construcción.

Gráfico nº 18 Población ocupada en la construcción



Fuente: INE. Encuesta de Población Activa (Base 2005).



## 13. ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO SECTORIAL

### 13.1 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.

### 13.2 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.

Concretamente, para la elaboración del presente informe la última base disponible es la del año 2011, que facilita información relativa a los años 2010 y 2011.

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 nueva clasificación CB-52 de la propia Central de Balances, que a su vez se ha actualizado atendiendo a la nueva Clasificación Nacional de Actividades Económicas de 2009 (CNAE-2009). Concretamente se trata de la siguiente desagregación sectorial (19 sectores):

- Industrias de alimentación, bebidas y tabaco
- Industria textil, de la confección y cuero
- Industria de la madera y corcho, excepto muebles, cestería y esparto
- Industria del papel
- Artes gráficas y reproducción de soportes grabados
- Coquerías y refino de petróleo
- Industria química
- Fabricación de productos farmacéuticos
- Fabricación de productos de caucho y plásticos
- Fabricación de otros productos minerales no metálicos
- Metalurgia; fabricación de productos de hierro, acero y ferroaleaciones
- Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo
- Fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos
- Fabricación de material y equipo eléctrico
- Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.
- Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques.
- Fabricación de otro material de transporte
- Fabricación de muebles y otras industrias manufactureras
- Reparación e instalación de maquinaria y equipo

En la base de datos correspondiente al año 2011, en el caso del País Vasco existe información disponible para 13 de esos 19 sectores mencionados (no hay información para los sectores de la Industria textil y de la confección y cuero, Artes gráficas y reproducción de soportes grabados, Coquerías y refino de petróleo, Fabricación de productos farmacéuticos,

Fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos, y Reparación e instalación de maquinaria y equipo ; por motivos de secreto estadístico -cuando hay menos de 5 empresas colaboradoras en el sector-, frente a los 13 disponibles para el año 2010 (en el que se disponía de información para Artes gráficas y reproducción de soportes grabados pero no para el sector de Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques). 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 Ratios<sup>1</sup>

*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 el patrimonio neto (según el nuevo plan contable PGC 2007). Por el lado del activo, nos fijaremos en el activo fijo (activo no corriente) y el activo circulante neto (activo corriente

<sup>1</sup> 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.

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	PATRIMONIO NETO

Antes de presentar la pirámide de ratios propuesta, presentamos brevemente algunos conceptos de interés.

#### *Leverage operativo*

Recoge la relación entre el beneficio operativo (sin considerar costes financieros ni tampoco impuestos) y el “Margen Bruto por euro vendido”. Para llegar a la formulación que se utilizará se requiere de nomenclatura adicional:

MB = Margen Bruto. Diferencia entre los ingresos típicos y los costes variables (supondremos que la amortización es un coste fijo):

$$MB = V - CV$$

MBP = Margen Bruto por euro vendido. Cociente entre el margen bruto y la cifra de ventas. Es un ratio que indica el margen que deja cada euro de ventas después de cubrir únicamente los costes variables:

$$MBP = \frac{MB}{V}$$

BAll = Beneficio Antes de Intereses e Impuestos. Es el resultado de comparar en diferencia los ingresos típicos y los costes operativos (variables y fijos, con y sin desembolso):

$$BAll = V - CV - CF - AM = MB - (CF + AM)$$

VPM = Ventas de Punto Muerto. Es la cifra de ventas necesaria para cubrir los costes operativos (variables y fijos, con y sin desembolso) y que, por tanto, coincide con

la cantidad de ventas que lleva un  $BAlI = 0$ . Si suponemos que los costes variables son lineales con las ventas (de modo que el  $MBP$  es independiente del nivel de ventas), tenemos:

$$\begin{aligned}
 BAlI = 0 &= MB - (CF + AM) \\
 MB &= (CF + AM) \\
 \frac{MB}{V} \cdot V &= MBP \cdot V = (CF + AM) \\
 V = VPM &= \frac{CF + AM}{MBP}
 \end{aligned}$$

Llegando a la formulación del leverage operativo:

$$\begin{aligned}
 BAlI &= MB - (CF + AM) = \frac{MB}{V} \cdot V - MBP \cdot VPM = MBP \cdot V - MBP \cdot VPM \\
 BAlI &= MBP \cdot (V - VPM)
 \end{aligned}$$

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

$BAlIdI =$  Beneficio Antes de Intereses y después de Impuestos.

$$BAlIdI = BAlI \cdot (1 - t) = (V - CV - CF - AM) \cdot (1 - t)$$

Por otra parte, suponiendo que no hay resultados extraordinarios en el ejercicio<sup>1</sup>, el beneficio neto resulta de restar al  $BAlIdI$  los intereses netos de impuestos:

$$BN = BAlIdI - I \cdot (1 - t)$$

A continuación se definen tres ratios que posteriormente aparecen en la formulación del leverage financiero:

---

<sup>1</sup> Posteriormente se abordará la problemática que presentan los resultados extraordinarios.

$r =$  Rendimiento operativo. Es la rentabilidad neta obtenida por euro invertido en el activo con independencia de cómo se financie. Obsérvese que el activo coincide en nuestra aproximación con la suma del activo circulante neto y el activo fijo:

$$r = \frac{BAIdI}{ACN + AF}$$

$i =$  Coste neto de la financiación ajena con coste explícito. Es el rendimiento exigido por los proveedores de fondos ajenos, minorado por el ahorro fiscal que provoca en el impuesto de sociedades el pago de los intereses correspondientes:

$$i = \frac{I(1-t)}{FACP + FALP} = \frac{I(1-t)}{FA} \text{ } ^1$$

$e =$  Rendimiento económico obtenido por euro invertido en patrimonio neto.

$$e = \frac{BN}{PN}$$

A partir de lo anterior se puede desarrollar la formulación del leverage financiero cuya expresión es:

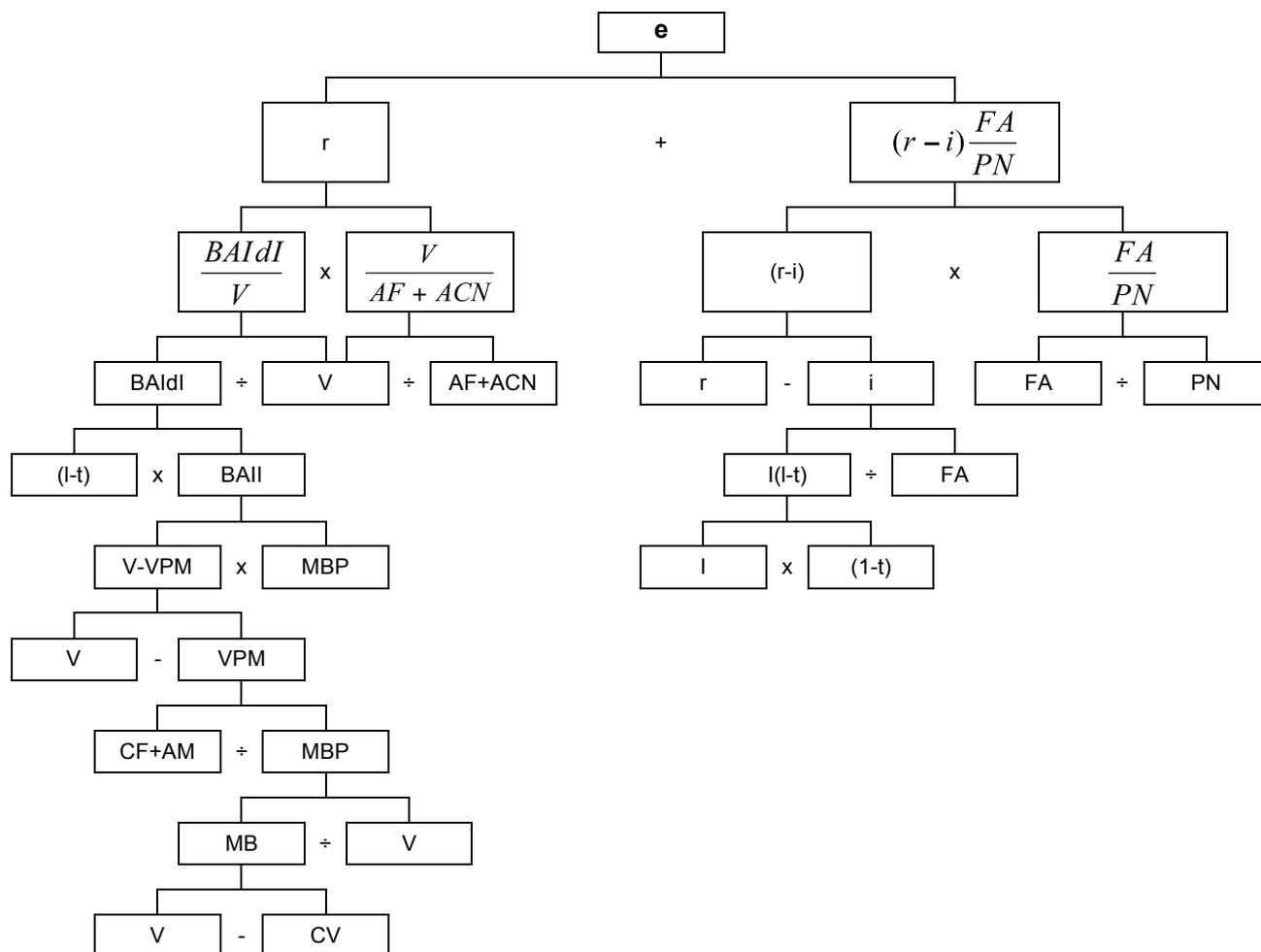
$$e = r + (r - i) \frac{FACP + FALP}{PN} = r + (r - i) \frac{FA}{PN}$$

$e =$  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.

---

<sup>1</sup> 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 patrimonio neto que se descompone como la suma del rendimiento del activo y del leverage financiero. Posteriormente, cada rama explica cómo 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 patrimonio neto vía leverage financiero.

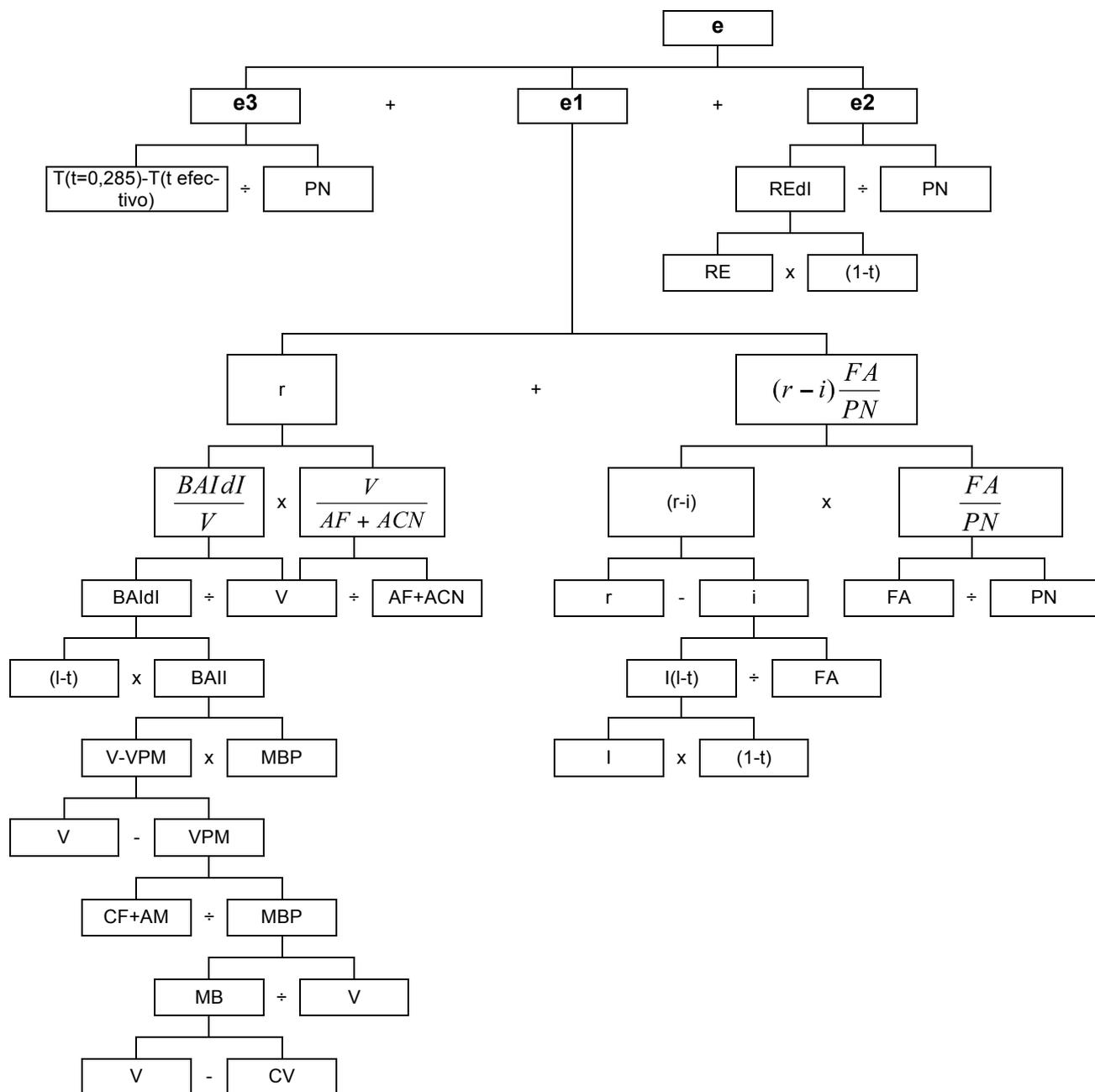
Una cuestión adicional es el tratamiento que se va a dar a los resultados extraordinarios en el análisis de la pirámide. Habitualmente, en el análisis aplicado a empresas suele cuestionarse la recurrencia o no de los mismos. La idea consiste en que si éstos son recurrentes y, por

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 patrimonio neto: 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 2010 y 2011 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 del patrimonio neto (e), tanto en su vertiente típica (e1) como atípica (e2 y e3), abordando posteriormente el análisis detallado de los componentes de la rentabilidad del patrimonio neto típica, es decir, la rentabilidad del activo neto (r, y sus componentes  $BAIdI/V$  y  $V/(AF+ACN)$ ) y el leverage financiero  $((r-i) \times (FA/PN))$ , y sus componentes (r-i) y FA/PN). Finalmente, para la comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto al Estado se ha seleccionado la rentabilidad del patrimonio neto típica (e1) y los componentes que la integran por suma: la rentabilidad del activo neto (r) y el leverage financiero  $((r-i) \times (FA/PN))$ .



### Estado de fuentes y empleos de fondos<sup>1</sup>

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.
- TPN: Tesorería de Patrimonio Neto del año t, idéntico concepto al anterior pero aplicado al patrimonio neto.

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 patrimonio neto y viceversa, si el activo no ha sido capaz de atender por sí mismo sus necesidades los proveedores de fondos ajenos y/o patrimonio neto 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 TPN se obtiene por diferencia, ya que la información de partida no permite realizarlo de otra manera.

---

<sup>1</sup> 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
	= $BAlI_t$	B° antes de intereses e impuestos
	* $(1-t)$	Incidencia impositiva ( $t = \text{Tasa impositiva} = 0,285$ )
	= $BAlDI_t$	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
	- $\Delta ACN_t$	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
	+ $TPN_t$	Flujo de Tesorería decisiones de financiación con patrimonio neto ( $\Delta PN - BN + \text{Subvenciones explot.}$ )
	= 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 2010 y 2011 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 TPN.

**Cuadro nº 125 Número de empresas colaboradoras de la Central de Balances del Banco de España**

SECTOR	País Vasco	Estado
	2011	2011
Agroalimentación	22	324
Madera y corcho	6	53
Papel	6	47
Química	9	124
Caucho y plástico	11	103
Minerales no metálicos	8	110
Metalurgia	28	80
Productos metálicos	33	194
Material y equipo eléctrico	15	65
Maquinaria y equipo	22	133
Vehículos de motor	9	76
Otro material de transporte	8	28
Muebles y otras manufacturas	7	92
<b>Total Industria</b>	<b>184</b>	<b>1.429</b>

*Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.*

### 13.3 PIRÁMIDE DE RATIOS

Según los últimos datos disponibles correspondientes al ejercicio 2011, y por lo que se refiere en primer lugar a la rentabilidad del patrimonio neto (e), se aprecian diferencias significativas entre los diferentes sectores industriales del País Vasco analizados. Concretamente, cabe destacar los siguientes aspectos:

- Los sectores que presentan una mayor rentabilidad del patrimonio neto en 2011 son el de otro material de transporte (15,0%), muebles y otras manufacturas (14,6%), vehículos de motor (12,4%), y caucho y plástico (12,1%), con tasas muy por encima de la media del conjunto de la industria (3,3%).
- A continuación aparecen, con una rentabilidad de su patrimonio neto también superior a la media del conjunto de la industria, pero ya más moderada, el sector de material y equipo eléctrico (5,7%), y el de agroalimentación (3,7%).
- Mientras que ya con una rentabilidad de su patrimonio neto inferior a la media, se sitúan el resto de sectores: maquinaria y equipo (1,9%), química (0,2%), minerales no metálicos (-1,8%), productos metálicos (-2,4%), metalurgia (-9,0%), papel (-11,5%), y madera y corcho (-76,5%).

El análisis desagregado de esa rentabilidad del patrimonio neto 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 2011:

- En términos generales, y como era de esperar, la rentabilidad del patrimonio neto 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 del patrimonio neto propiamente atípica (e2) obtenida por los sectores de madera y corcho (-12,0%) y papel (-7,7%), mientras que, por otra parte, cabe señalar el nivel positivo obtenido por los sectores de material y equipo eléctrico (2,6%) y muebles y otras manufacturas (0,4%).
- Asimismo, cabe señalar la elevada rentabilidad del patrimonio neto atípica asociada al efecto fiscal (e3) obtenida por los sectores de otro material de transporte (4,2%), y caucho y plástico (1,9%); mientras que en el lado opuesto destaca por su rentabilidad negativa del patrimonio neto atípica asociada al efecto fiscal el sector de madera y corcho (-39,6%), y ya en menor medida los de papel (-5,0%), metalurgia (-3,1%), y productos metálicos (-2,3%).

**Cuadro nº 126 Rentabilidad del patrimonio neto en los sectores industriales del País Vasco**

SECTOR	e (%)		e1 (%)		e2 (%)		e3 (%)	
	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011
Agroalimentación	10,0	3,7	6,2	3,7	1,5	-0,1	2,3	0,1
Madera y corcho	-23,7	-76,5	-9,7	-24,9	0,4	-12,0	-14,3	-39,6
Papel	6,1	-11,5	6,1	1,2	-0,1	-7,7	0,1	-5,0
Artes gráficas	4,3	--	3,5	--	0,2	--	0,6	--
Química	-17,9	0,2	-10,6	1,2	-1,9	-0,1	-5,4	-0,9
Caucho y plástico	13,9	12,1	13,5	11,0	-2,1	-0,8	2,5	1,9
Minerales no metálicos	3,8	-1,8	2,6	1,2	0,9	-2,5	0,3	-0,6
Metalurgia	-12,1	-9,0	-10,1	-3,9	-3,0	-2,0	1,0	-3,1
Productos metálicos	1,4	-2,4	1,1	0,9	0,1	-1,0	0,3	-2,3
Material y equipo eléctrico	13,0	5,7	8,0	2,8	2,4	2,6	2,5	0,2
Maquinaria y equipo	5,2	1,9	4,9	1,8	-0,3	-0,2	0,6	0,3
Vehículos de motor	--	12,4	--	12,3	--	0,1	--	-0,1
Otro material de transporte	17,3	15,0	17,1	13,3	-2,9	-2,5	3,0	4,2
Muebles y otras manufacturas	9,6	14,6	9,0	13,6	0,0	0,4	0,6	0,5
<b>Total Industria</b>	<b>4,8</b>	<b>3,3</b>	<b>4,0</b>	<b>4,2</b>	<b>-0,6</b>	<b>-0,8</b>	<b>1,4</b>	<b>-0,2</b>

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Una vez analizada la rentabilidad del patrimonio neto (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 del patrimonio neto típica (e1): la rentabilidad del activo neto (r) y el leverage financiero ((r-i) x (FA/PN)).

De este modo, y por lo que respecta en primer lugar a la rentabilidad del activo neto (r) en los sectores industriales del País Vasco en el año 2011, cabe resaltar las siguientes consideraciones:

- En términos generales, en 2011 la rentabilidad del activo neto sigue constituyéndose en el principal componente explicativo de la rentabilidad de los fondos propios, dado el menor peso del leverage financiero, que en este ejercicio sigue presentando un nivel negativo para buena parte de los sectores (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 2011 son el de muebles y otras manufacturas (12,2%), vehículos de motor (11,8%), otro material de transporte (11,2%), caucho y plástico (8,8%), y agroalimentación (4,0%), con tasas por encima de la media del conjunto de la industria (3,9%). Ya con un nivel inferior a la media, se sitúan los sectores de material y equipo eléctrico (3,1%), papel (2,5%), maquinaria y equipo (2,2%), productos metálicos (2,0%), minerales no metálicos (1,7%), química (1,4%), metalurgia (0,3%), y madera y corcho (-8,3%).
- Con relación a los componentes que determinan la rentabilidad del activo neto, y comenzando por el ratio BAIdI/V (peso del beneficio antes de intereses y después de impuestos sobre los ingresos típicos de la explotación), destaca especialmente el alto nivel alcanzado en los sectores de otro material de transporte (7,7%), minerales no metálicos (7,5%), y caucho y plástico (4,6%), mientras que en el lado opuesto, claramente por debajo de la media industrial y con un nivel negativo, se sitúa el sector de madera y corcho (-5,6%).
- En lo que atañe al ratio V/(AF+ACN), que mide la relación entre los ingresos típicos de la explotación y el activo neto, cabe resaltar el alto nivel que alcanza en los sectores de vehículos de motor (5,152), y muebles y otras manufacturas (4,878), mientras que en el polo opuesto aparecen los sectores de química (1,020), y minerales no metálicos (0,228).

**Cuadro nº 127 Rentabilidad del activo neto en los sectores industriales del País Vasco**

SECTOR	r (%)		BAIdI / V (%)		V / (AF + ACN)	
	2010	2011	2010	2011	2010	2011
Agroalimentación	4,5	4,0	4,8	2,9	0,927	1,370
Madera y corcho	-6,2	-8,3	-6,9	-5,6	0,897	1,501
Papel	7,3	2,5	5,1	1,8	1,442	1,416
Artes gráficas	2,9	--	4,6	--	0,636	--
Química	-3,2	1,4	-2,4	1,4	1,338	1,020
Caucho y plástico	10,0	8,8	6,1	4,6	1,641	1,927
Minerales no metálicos	2,5	1,7	12,8	7,5	0,198	0,228
Metalurgia	-3,4	0,3	-2,5	0,1	1,361	1,726
Productos metálicos	1,3	2,0	1,1	1,3	1,213	1,495
Material y equipo eléctrico	5,0	3,1	3,4	2,7	1,455	1,144
Maquinaria y equipo	4,4	2,2	2,5	1,9	1,780	1,157
Vehículos de motor	--	11,8	--	2,3	--	5,152
Otro material de transporte	13,0	11,2	8,1	7,7	1,604	1,448
Muebles y otras manufacturas	7,9	12,2	4,2	2,5	1,883	4,878
<b>Total Industria</b>	<b>3,3</b>	<b>3,9</b>	<b>2,8</b>	<b>2,6</b>	<b>1,157</b>	<b>1,484</b>

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 128 Leverage financiero en los sectores industriales del País Vasco

SECTOR	(r - i) x (FA / PN) (%)		(r - i)		FA / PN (%)	
	2010	2011	2010	2011	2010	2011
Agroalimentación	1,7	-0,4	0,020	-0,009	86,0	38,9
Madera y corcho	-3,5	-16,6	-0,074	-0,211	47,8	78,5
Papel	-1,2	-1,3	-0,078	-0,020	15,4	65,2
Artes gráficas	0,6	--	0,014	--	43,1	--
Química	-7,4	-0,2	-0,052	-0,004	141,2	58,9
Caucho y plástico	3,4	2,2	0,086	0,068	39,9	32,2
Minerales no metálicos	0,0	-0,5	0,001	-0,008	67,7	65,9
Metalurgia	-6,8	-4,2	-0,054	-0,029	125,0	143,2
Productos metálicos	-0,3	-1,1	-0,006	-0,015	43,7	71,0
Material y equipo eléctrico	3,0	-0,3	0,023	-0,003	133,7	118,7
Maquinaria y equipo	0,5	-0,4	0,012	-0,006	38,6	61,3
Vehículos de motor	--	0,5	--	0,037	--	14,5
Otro material de transporte	4,0	2,0	0,098	0,053	41,5	38,4
Muebles y otras manufacturas	1,1	1,4	0,045	0,083	23,2	16,9
<b>Total Industria</b>	<b>0,7</b>	<b>0,3</b>	<b>0,008</b>	<b>0,004</b>	<b>80,6</b>	<b>74,9</b>

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Por lo que se refiere ya al análisis del leverage financiero ((r-i) x (FA/PN)) en los sectores industriales del País Vasco en el año 2011, cabe mencionar los siguientes aspectos:

- En términos generales, y como ya se ha avanzado anteriormente, el leverage financiero tiene un menor peso que la rentabilidad del activo neto en la determinación de la rentabilidad del patrimonio neto. En este contexto, destaca el nivel alcanzado en los sectores de caucho y plástico (2,2%), otro material de transporte (2,0%), muebles y otras manufacturas (1,4%), y vehículos de motor (0,5%), situándose por encima de la media del conjunto de la industria (0,3%). Ya con un valor inferior a la media y negativo, aparecen los sectores de química (-0,2%), material y equipo eléctrico (-0,3%), maquinaria y equipo (-0,4%), agroalimentación (-0,4%), minerales no metálicos (-0,5%), productos metálicos (-1,1%), papel (-1,3%), metalurgia (-4,2%), y madera y corcho (-16,6%).
- Con relación a los componentes que determinan el leverage financiero, y comenzando por la diferencia entre la rentabilidad del activo neto y el coste neto de la financiación ajena con coste explícito (r-i), destaca el nivel alcanzado en los sectores de muebles y otras manufacturas (0,083), y caucho y plástico (0,068); mientras que en el lado opuesto cabe señalar los sectores de metalurgia (-0,029), y madera y corcho (-0,211).
- En lo que atañe al ratio FA/PN (peso de los fondos ajenos sobre el patrimonio neto), que mide el nivel de endeudamiento, en este caso cabe resaltar el elevado nivel que presenta en los sectores de metalurgia (143,2%), y material y equipo eléctrico (118,7%); mientras que por el contrario los sectores con menor nivel de endeudamiento son los de muebles y otras manufacturas (16,9%), y vehículos de motor (14,5%).

**Cuadro nº 129 Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2011**

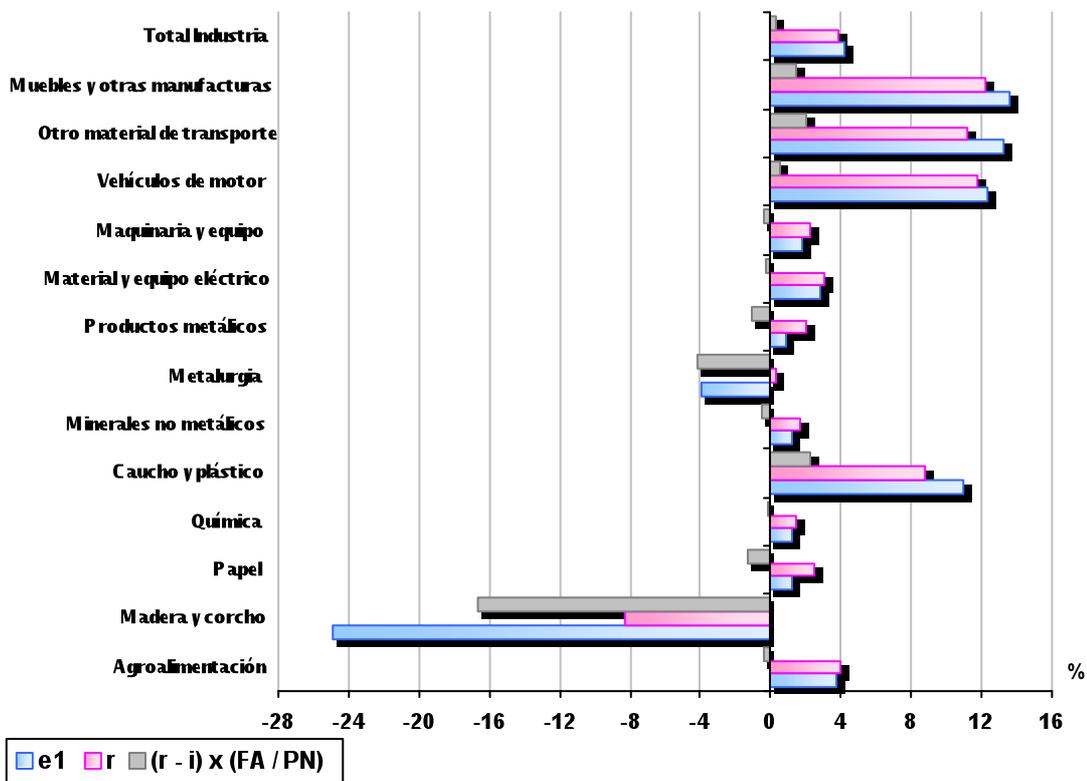
SECTOR	e1 (%)		r (%)		(r - i) x (FA / PN) (%)	
	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado
Agroalimentación	3,7	12,1	4,0	7,8	-0,4	4,3
Madera y corcho	-24,9	-4,0	-8,3	-0,8	-16,6	-3,1
Papel	1,2	8,3	2,5	6,4	-1,3	1,9
Química	1,2	9,6	1,4	6,7	-0,2	2,9
Caucho y plástico	11,0	20,5	8,8	11,8	2,2	8,6
Minerales no metálicos	1,2	1,7	1,7	2,4	-0,5	-0,7
Metalurgia	-3,9	0,2	0,3	1,5	-4,2	-1,4
Productos metálicos	0,9	6,3	2,0	4,9	-1,1	1,4
Material y equipo eléctrico	2,8	4,0	3,1	3,3	-0,3	0,7
Maquinaria y equipo	1,8	27,1	2,2	18,6	-0,4	8,5
Vehículos de motor	12,3	1,7	11,8	2,0	0,5	-0,2
Otro material de transporte	13,3	11,0	11,2	4,2	2,0	6,8
Muebles y otras manufacturas	13,6	5,7	12,2	5,2	1,4	0,6
<b>Total Industria</b>	<b>4,2</b>	<b>6,1</b>	<b>3,9</b>	<b>4,6</b>	<b>0,3</b>	<b>1,5</b>

*Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.*

Por último, por lo que respecta a la comparativa de la situación económico-financiera de los sectores industriales del País Vasco respecto al Estado, resaltan los siguientes aspectos:

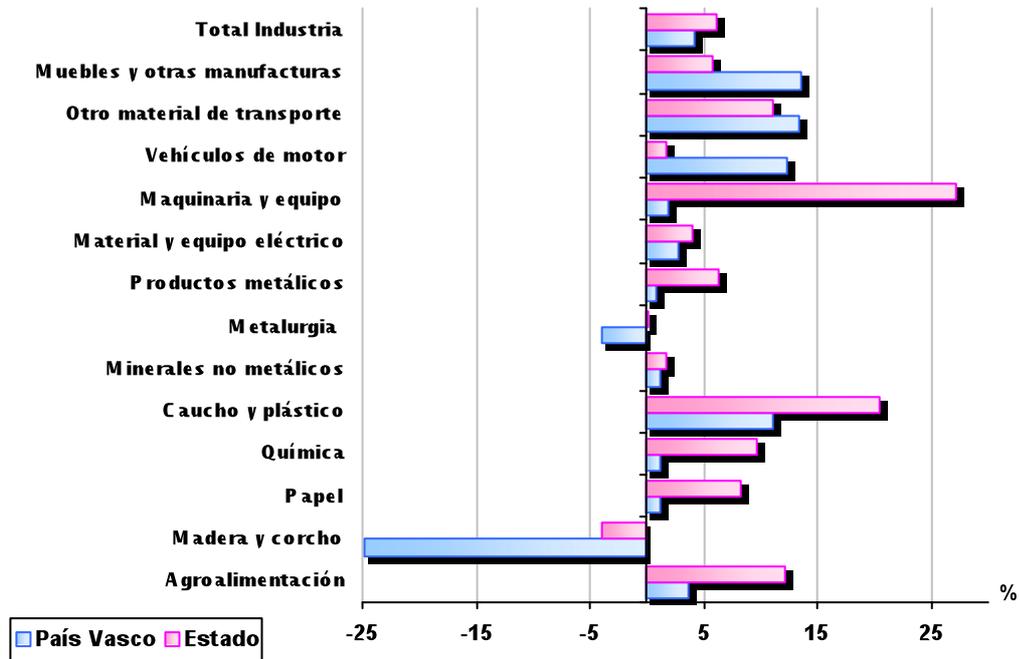
- Los sectores de vehículos de motor, otro material de transporte, y muebles y otras manufacturas presentan una rentabilidad de los fondos propios típica (e1) más elevada en el caso del País Vasco que en el conjunto del Estado, al contrario de lo que acontece con el resto de sectores analizados.
- En el caso de la rentabilidad del activo neto, también es superior en el caso del País Vasco en esos tres sectores señalados anteriormente (en los que la rentabilidad de los fondos propios típica supera el nivel del conjunto del Estado); mientras que en el caso del leverage financiero es superior en el caso del País Vasco únicamente en los sectores de vehículos de motor, y muebles y otras manufacturas.

Gráfico nº 19 Rentabilidad del patrimonio neto típica y sus componentes (rentabilidad del activo neto y leverage financiero) en los sectores industriales del País Vasco, 2011



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Gráfico nº 20 Comparativa de la rentabilidad del patrimonio neto típica (e1) en los sectores industriales del País Vasco respecto del conjunto del Estado, 2011



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

### 13.4 ESTADO DE FUENTES Y EMPLEOS DE FONDOS

Atendiendo a los últimos datos disponibles correspondientes al ejercicio 2011, 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. Concretamente, cabe destacar los siguientes aspectos:

- Los sectores que presentan una mayor tesorería de inversión en 2011 son los de minerales no metálicos (11,49 millones de euros por empresa), otro material de transporte (8,55), vehículos de motor (8,03), y caucho y plástico (7,90), a notable distancia del resto de sectores; mientras que también presentan un saldo positivo superior a la media del conjunto de la industria (2,36 millones de euros por empresa) en los sectores de material y equipo eléctrico (3,37), y metalurgia (2,91).

- Ya con un saldo inferior a la media se sitúan los sectores de muebles y otras manufacturas (1,01 millones de euros por empresa), agroalimentación (0,84), madera y corcho (0,50), química (0,36), maquinaria y equipo (0,01), productos metálicos (-0,13), y papel (-7,49).

**Cuadro nº 130 Estado de fuentes y empleos de fondos en los sectores industriales del País Vasco**

SECTOR	TINV		TFA		TPN	
	2010	2011	2010	2011	2010	2011
Agroalimentación	-1,12	0,84	3,26	-0,39	-2,14	-0,45
Madera y corcho	-0,02	0,50	0,00	-0,47	0,02	-0,03
Papel	0,92	-7,49	-0,70	-1,65	-0,23	9,13
Artes gráficas	-0,90	--	1,59	--	-0,68	---
Química	0,02	0,36	-0,01	-0,04	-0,01	-0,32
Caucho y plástico	2,05	7,90	1,07	-3,48	-3,12	-4,41
Minerales no metálicos	3,70	11,49	-5,58	-9,64	1,88	-1,85
Metalurgia	-6,89	2,91	4,81	-3,84	2,09	0,92
Productos metálicos	0,02	-0,13	0,11	0,76	-0,13	-0,63
Material y equipo eléctrico	19,04	3,37	-12,77	1,99	-6,27	-5,36
Maquinaria y equipo	0,35	0,01	0,31	0,69	-0,67	-0,70
Vehículos de motor	--	8,03	--	-2,19	--	-5,84
Otro material de transporte	8,64	8,55	-1,51	-0,87	-7,13	-7,67
Muebles y otras manufacturas	0,39	1,01	-0,10	-0,13	-0,28	-0,88
<b>Total Industria</b>	<b>1,25</b>	<b>2,36</b>	<b>-0,15</b>	<b>-1,10</b>	<b>-1,10</b>	<b>-1,26</b>

(\*): Medias sectoriales.

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

En 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 2011 las siguientes consideraciones:

- Los sectores que presentan un mayor saldo son los de material y equipo eléctrico (1,99 millones de euros por empresa), productos metálicos (0,76), y maquinaria y equipo (0,69); mientras que también presenta un saldo superior a la media del conjunto de la industria (-1,10 millones de euros por empresa) en los sectores de química (-0,04), muebles y otras manufacturas (-0,13), agroalimentación (-0,39), madera y corcho (-0,47), y otro material de transporte (-0,87).
- Ya con un saldo inferior a la media aparecen los sectores de papel (-1,65 millones de euros por empresa), vehículos de motor (-2,19), caucho y plástico (-3,48), metalurgia (-3,84), y minerales no metálicos (-9,64).

Por lo que se refiere a la tesorería del patrimonio neto (TPN), que recoge la diferencia entre las entradas y salidas de fondos derivadas de la relación del sector con los proveedores de patrimonio neto, cabe señalar los siguientes aspectos en 2011:

- El sector que presenta un mayor saldo es el de papel (9,13 millones de euros por empresa), a notable distancia del resto de sectores; mientras que también presenta un saldo superior a la media del conjunto de la industria (-1,26 millones de euros por empresa) en los sectores de metalurgia (0,92), madera y corcho (-0,03), química (-0,32), agroalimentación (-0,45), productos metálicos (-0,63), maquinaria y equipo (-0,70), y muebles y otras manufacturas (-0,88).
- Ya con un saldo inferior a la media aparecen los sectores de minerales no metálicos (-1,85 millones de euros por empresa), caucho y plástico (-4,41), vehículos de motor (-5,84), y otro material de transporte (-7,67).

**Cuadro nº 131 Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2011**

SECTOR	(M euros)*					
	TINV		TFA		TPN	
	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado
Agroalimentación	0,84	26,31	-0,39	-5,68	-0,45	-20,63
Madera y corcho	0,50	-0,09	-0,47	0,22	-0,03	-0,13
Papel	-7,49	0,85	-1,65	2,05	9,13	-2,90
Química	0,36	2,89	-0,04	-4,10	-0,32	1,21
Caucho y plástico	7,90	4,39	-3,48	1,39	-4,41	-5,77
Minerales no metálicos	11,49	3,83	-9,64	-10,27	-1,85	6,44
Metalurgia	2,91	11,23	-3,84	-9,01	0,92	-2,22
Productos metálicos	-0,13	0,33	0,76	0,59	-0,63	-0,93
Material y equipo eléctrico	3,37	-5,20	1,99	6,59	-5,36	-1,39
Maquinaria y equipo	0,01	2,60	0,69	1,30	-0,70	-3,91
Vehículos de motor	8,03	-2,83	-2,19	6,15	-5,84	-3,32
Otro material de transporte	8,55	1,76	-0,87	6,05	-7,67	-7,81
Muebles y otras manufacturas	1,01	0,19	-0,13	-0,21	-0,88	0,01
<b>Total Industria</b>	<b>2,36</b>	<b>7,43</b>	<b>-1,10</b>	<b>-1,83</b>	<b>-1,26</b>	<b>-5,60</b>

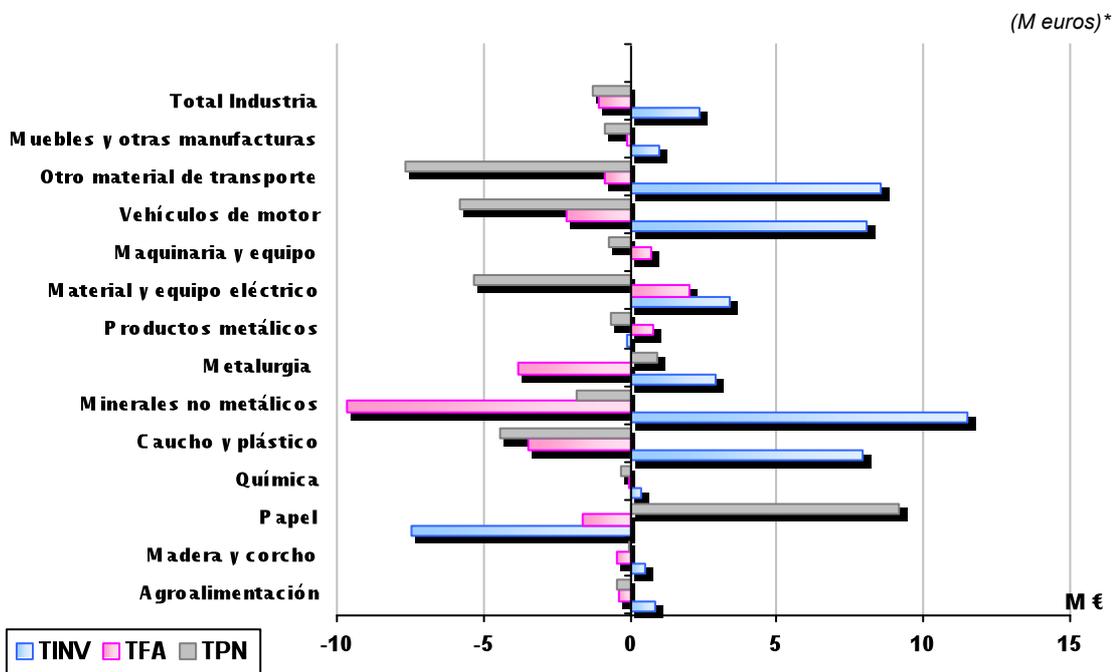
(\*): Medias sectoriales.

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Finalmente, con relación a la comparativa de la tesorería de inversión (TINV) de los sectores industriales del País Vasco respecto al Estado en 2011, resaltan los siguientes aspectos:

- En este ejercicio 2011 la mayoría de los sectores (con la excepción de papel y productos metálicos en el caso del País Vasco, y de madera y corcho, material y equipo eléctrico, y vehículos de motor en el caso del Estado) presentan una tesorería de inversión positiva.
- Los sectores de madera y corcho, caucho y plástico, minerales no metálicos, material y equipo eléctrico, vehículos de motor, otro material de transporte, y muebles y otras manufacturas 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.

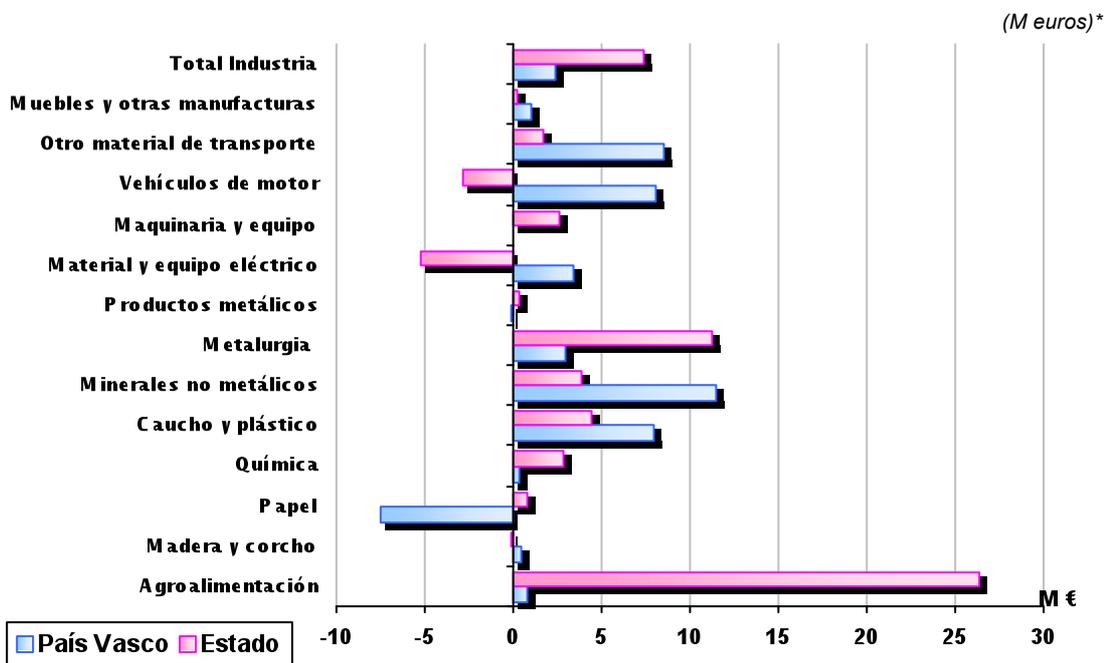
Gráfico nº 21 Estado de fuentes y empleos de fondos en los sectores industriales del País Vasco, 2011



(\*): Medias sectoriales.

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

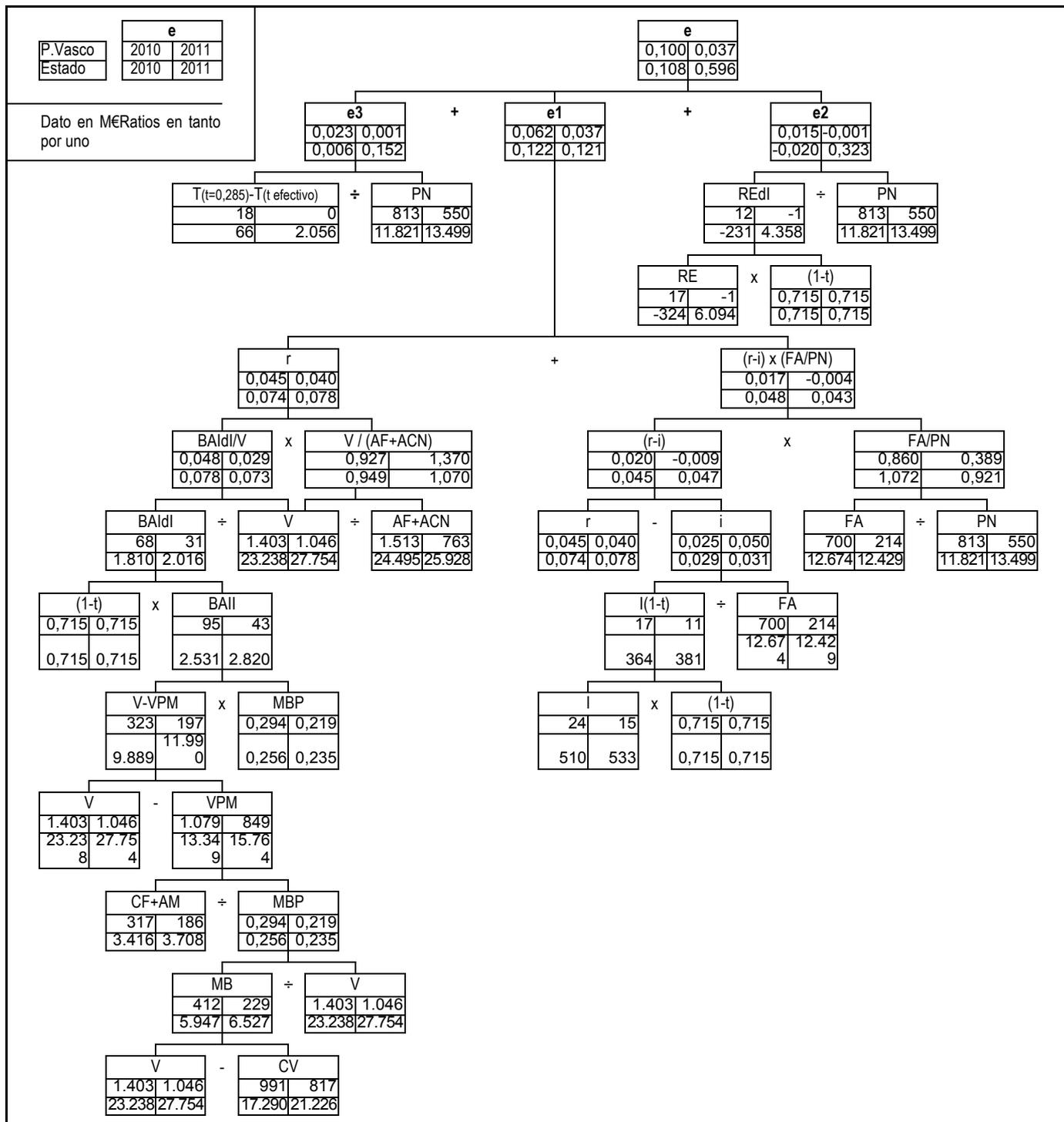
Gráfico nº 22 Comparativa del flujo de tesorería de inversión (TINV) en los sectores industriales del País Vasco respecto del conjunto del Estado, 2011



(\*): Medias sectoriales.

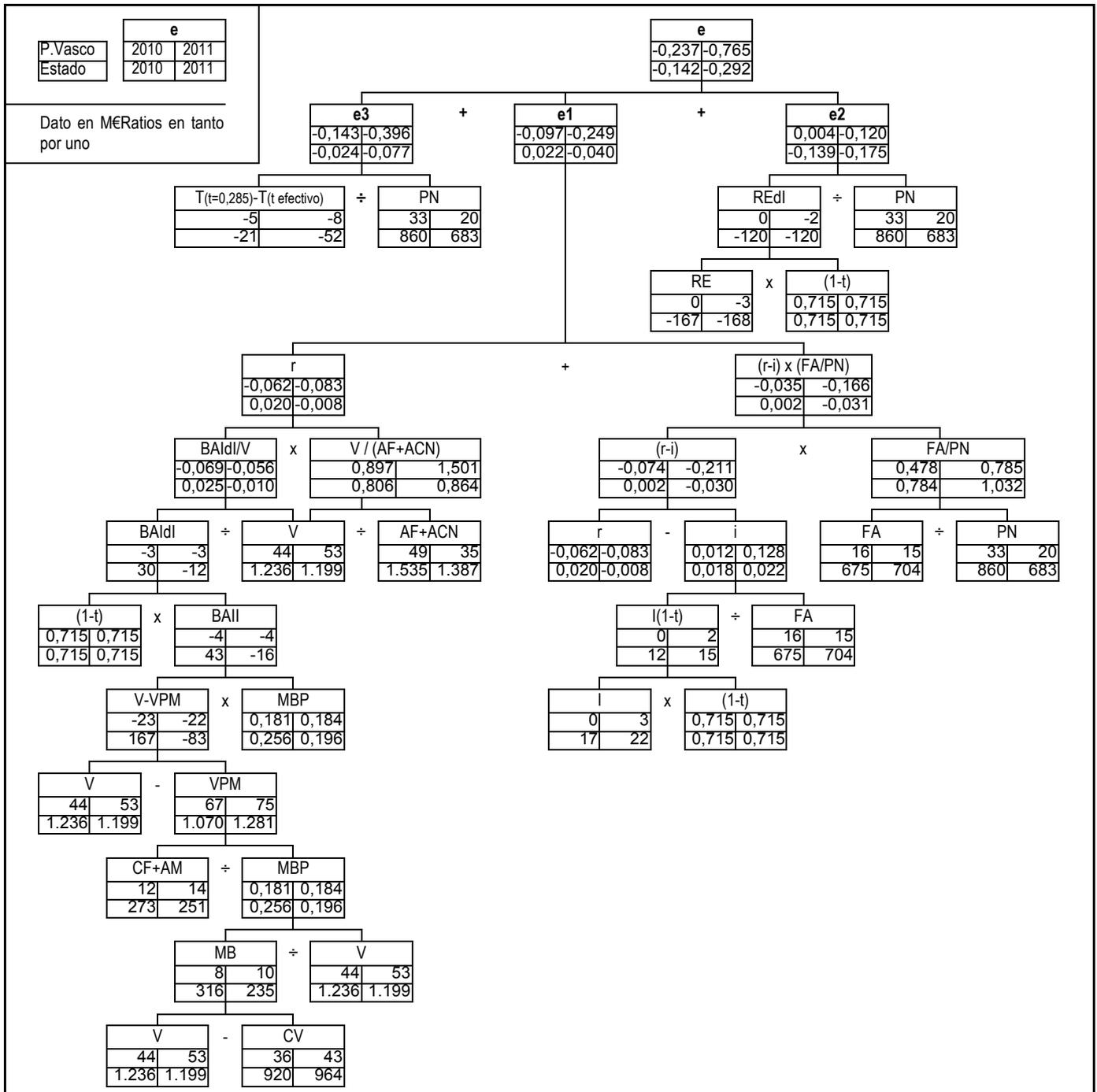
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Tabla 1 Pirámide de ratios del sector de la Industria de la alimentación, bebidas y tabaco**



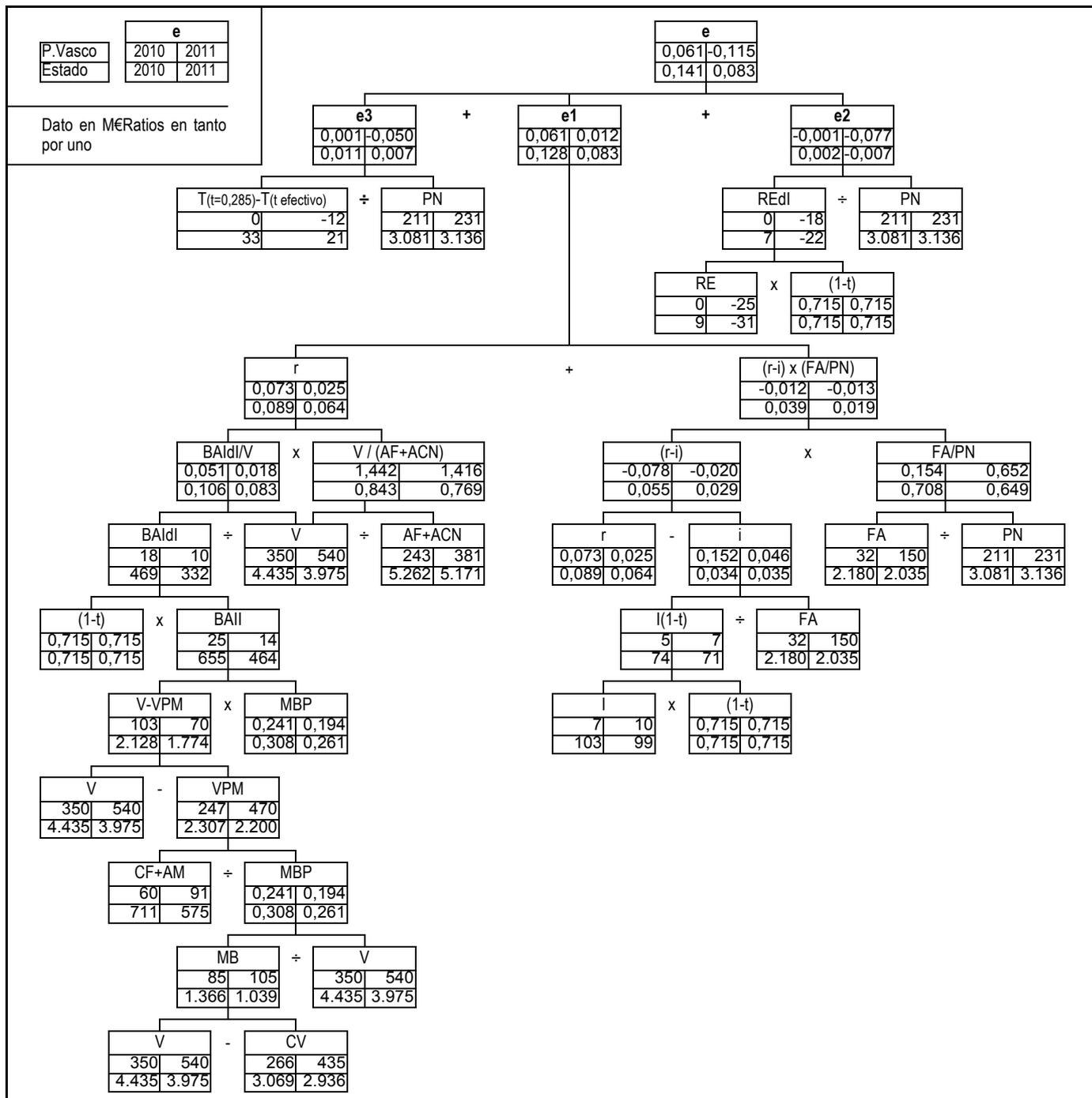
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Tabla 2 Pirámide de ratios del sector de la Industria de la madera y del corcho, excepto muebles; cestería y espartería**



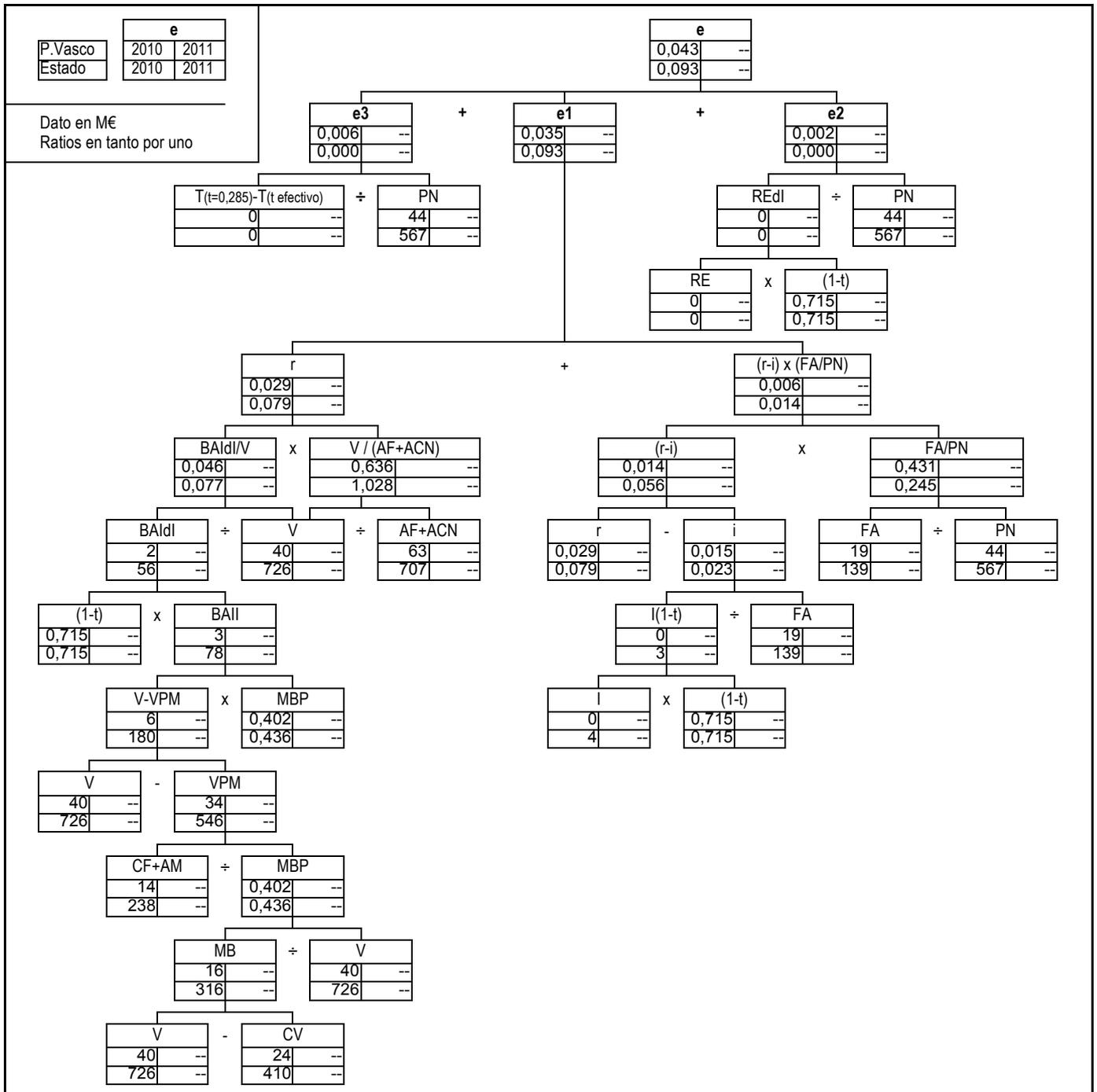
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Tabla 3 Pirámide de ratios del sector de la Industria del papel**



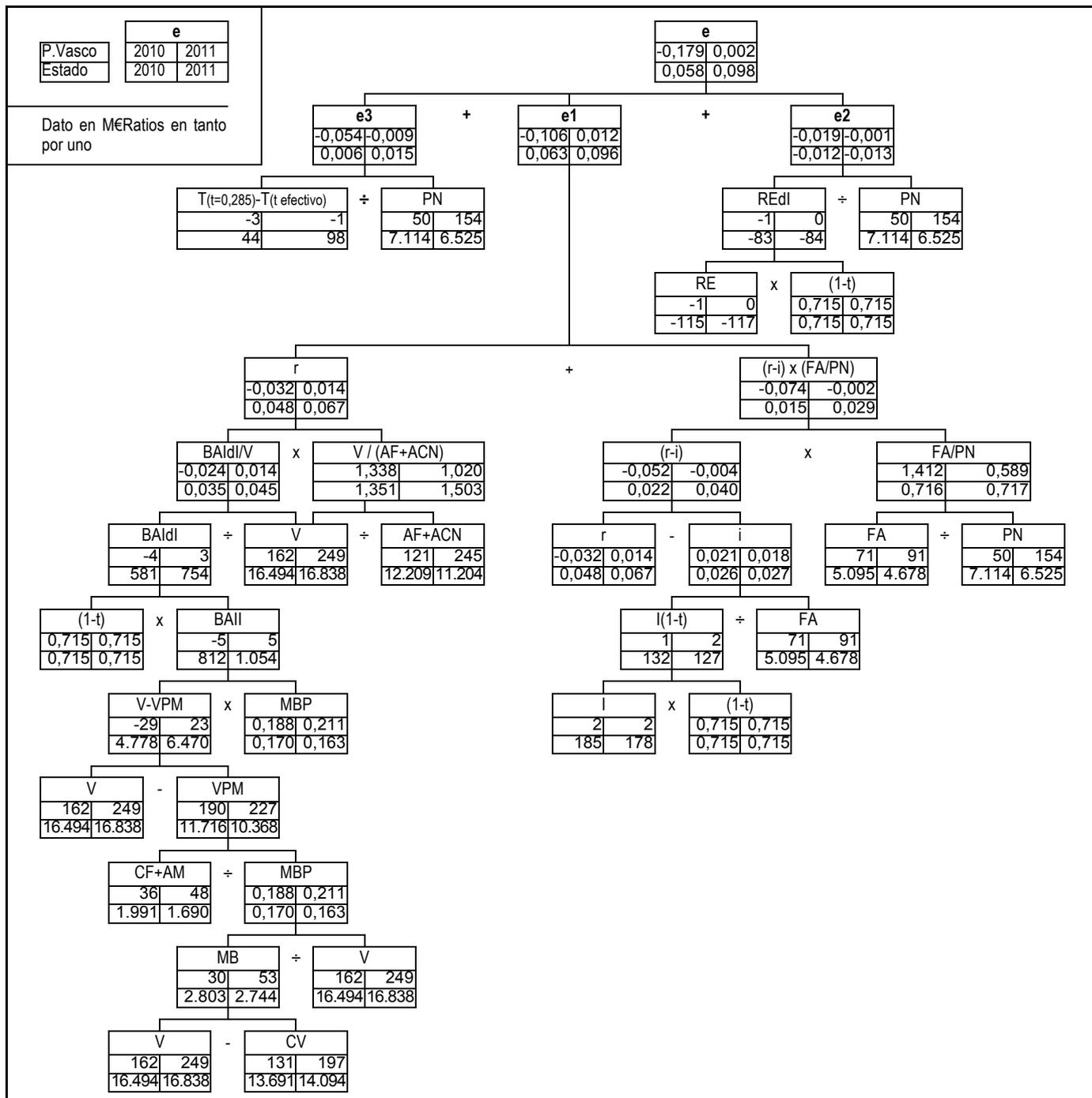
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Tabla 4 Pirámide de ratios del sector de Artes gráficas y reproducción de soportes grabados**



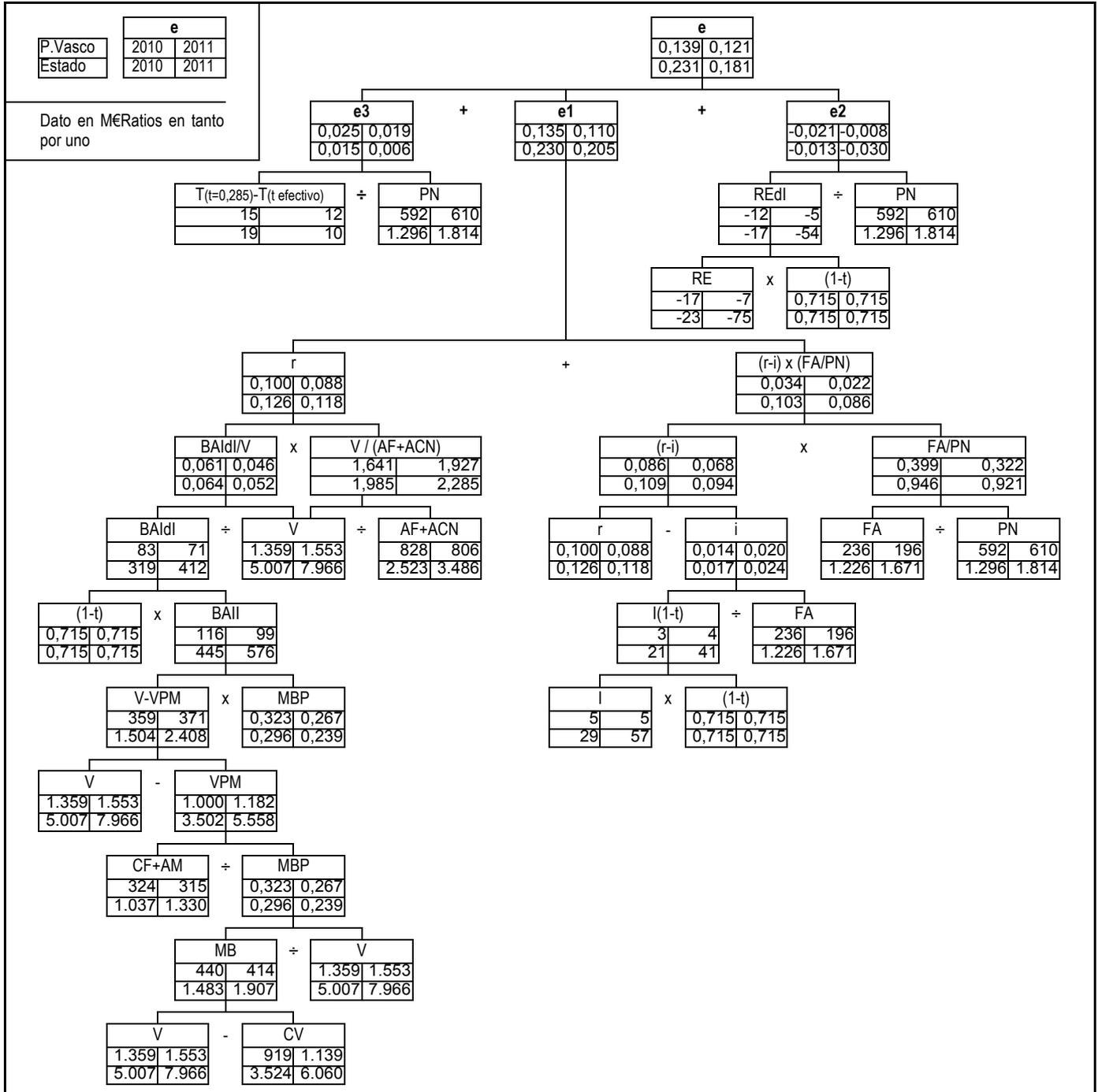
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla 5 Pirámide de ratios del sector de la Industria química



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Tabla 6 Pirámide de ratios del sector de Fabricación de caucho y plásticos**



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Tabla 7 Pirámide de ratios del sector de Fabricación de otros productos minerales no metálicos**

P.Vasco		e	
Estado		2010	2011
Dato en M€Ratios en tanto por uno		0,038	-0,018
		0,024	-0,008

e3		+	e1		+	e2	
0,003			0,026			0,009	
-0,006			0,012			-0,025	
-0,002			0,001			0,024	
-0,007			0,017			-0,017	

T(t=0,285)-T(t efectivo)		÷	PN	
4			1.316	
-7			1.298	
-35			22.726	
			22.428	

REdl		÷	PN	
12			1.316	
-32			1.298	
543			22.726	
			22.428	

RE		x	(1-t)	
17			0,715	
-45			0,715	
759			0,715	
			0,715	

r		+	(r-i) x (FA/PN)	
0,025			0	
0,017			-0,005	
0,015			-0,014	
			-0,007	

BAldl/V		x	V / (AF+ACN)	
0,128			0,198	
0,075			0,228	
0,106			0,140	
			0,143	

BAldl		÷	V		÷	AF+ACN	
56			437			2.207	
37			492			2.153	
570			5.358			38.402	
			5.328			37.199	

(1-t)		x	BAIl	
0,715			78	
0,715			51	
			797	
			1.261	

V-VPM		x	MBP	
164			0,478	
132			0,390	
2.099			0,380	
			0,448	

V		-	VPM	
437			273	
492			360	
5.358			3.259	
			2.512	

CF+AM		÷	MBP	
131			0,478	
141			0,390	
1.238			0,380	
			0,448	

MB		÷	V	
209			437	
192			492	
2.035			5.358	
			5.328	

V		-	CV	
437			228	
492			300	
5.358			3.323	
			2.942	

(r-i)		x	FA/PN	
0,001			0,677	
-0,008			0,659	
-0,020			0,690	
			0,659	

r		-	i	
0,025			0,025	
0,017			0,025	
0,015			0,035	
			0,035	

FA		÷	PN	
891			1.316	
856			1.298	
15.676			22.726	
			22.428	

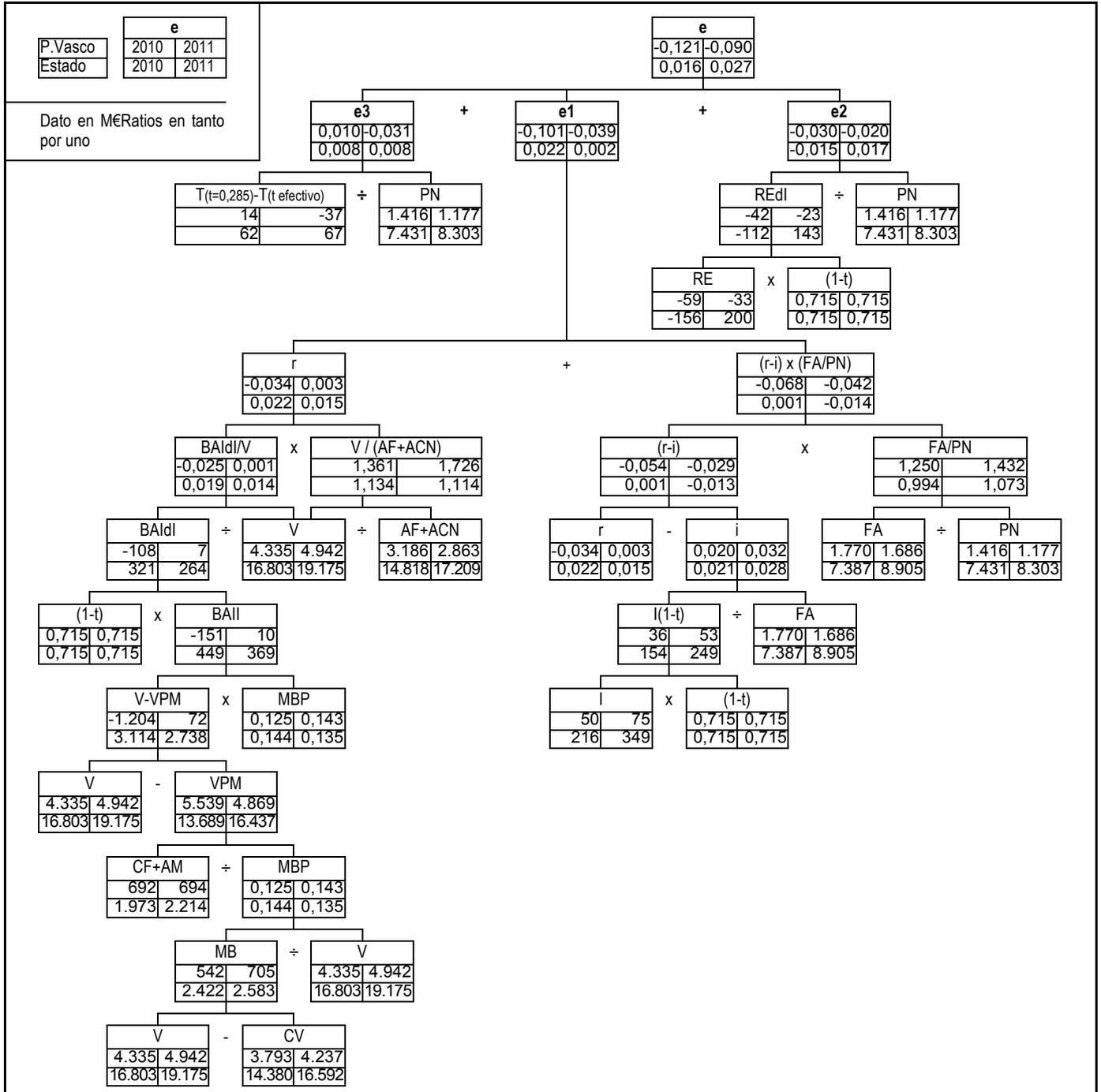
I(1-t)		÷	FA	
22			891	
21			856	
542			15.67	
			14.77	

I		x	(1-t)	
31			0,715	
30			0,715	
759			0,715	
			0,715	

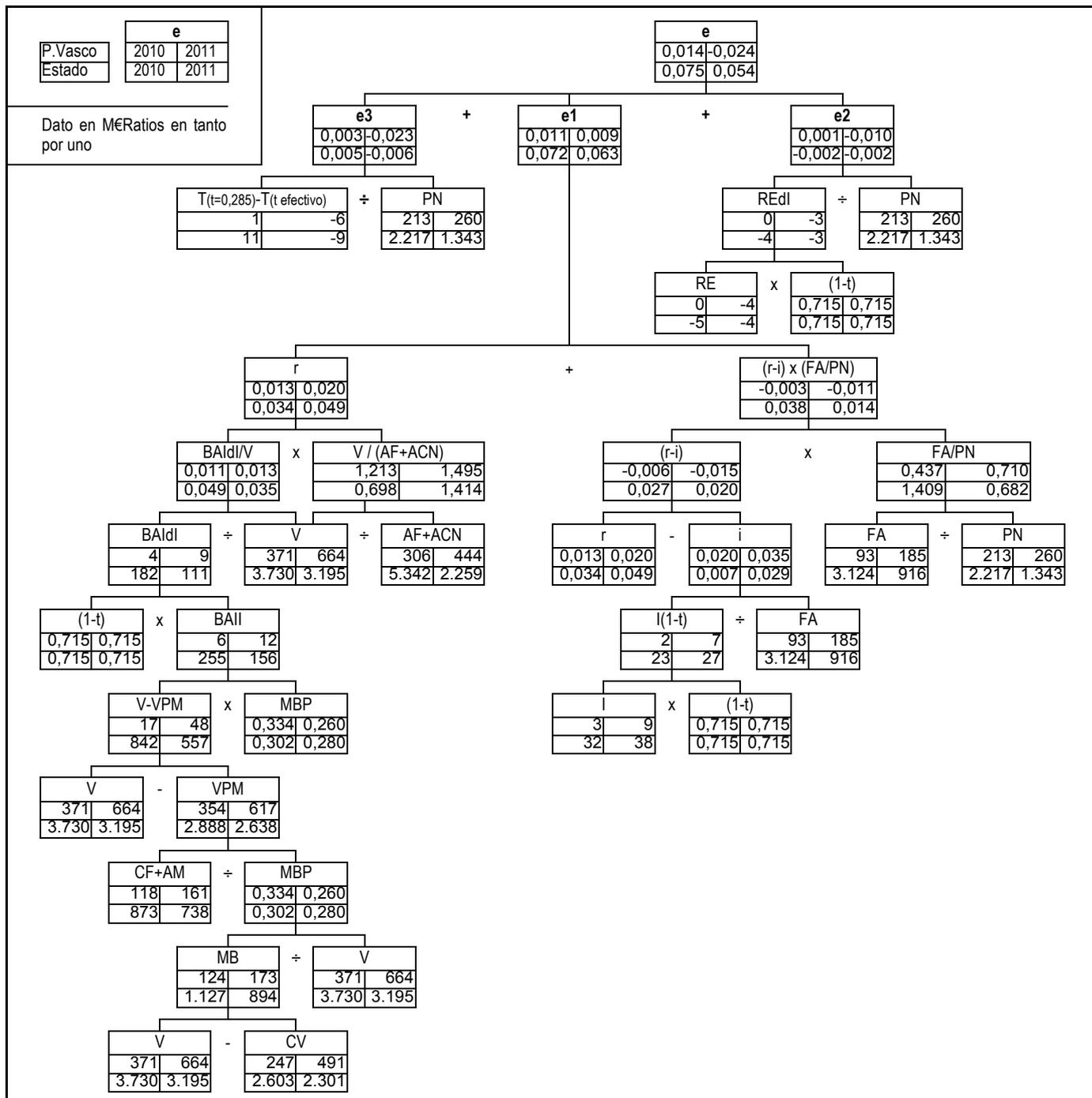
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla 8 Pirámide de ratios del sector de Metalurgia: fabricación de productos de hierro, acero y ferroaleaciones



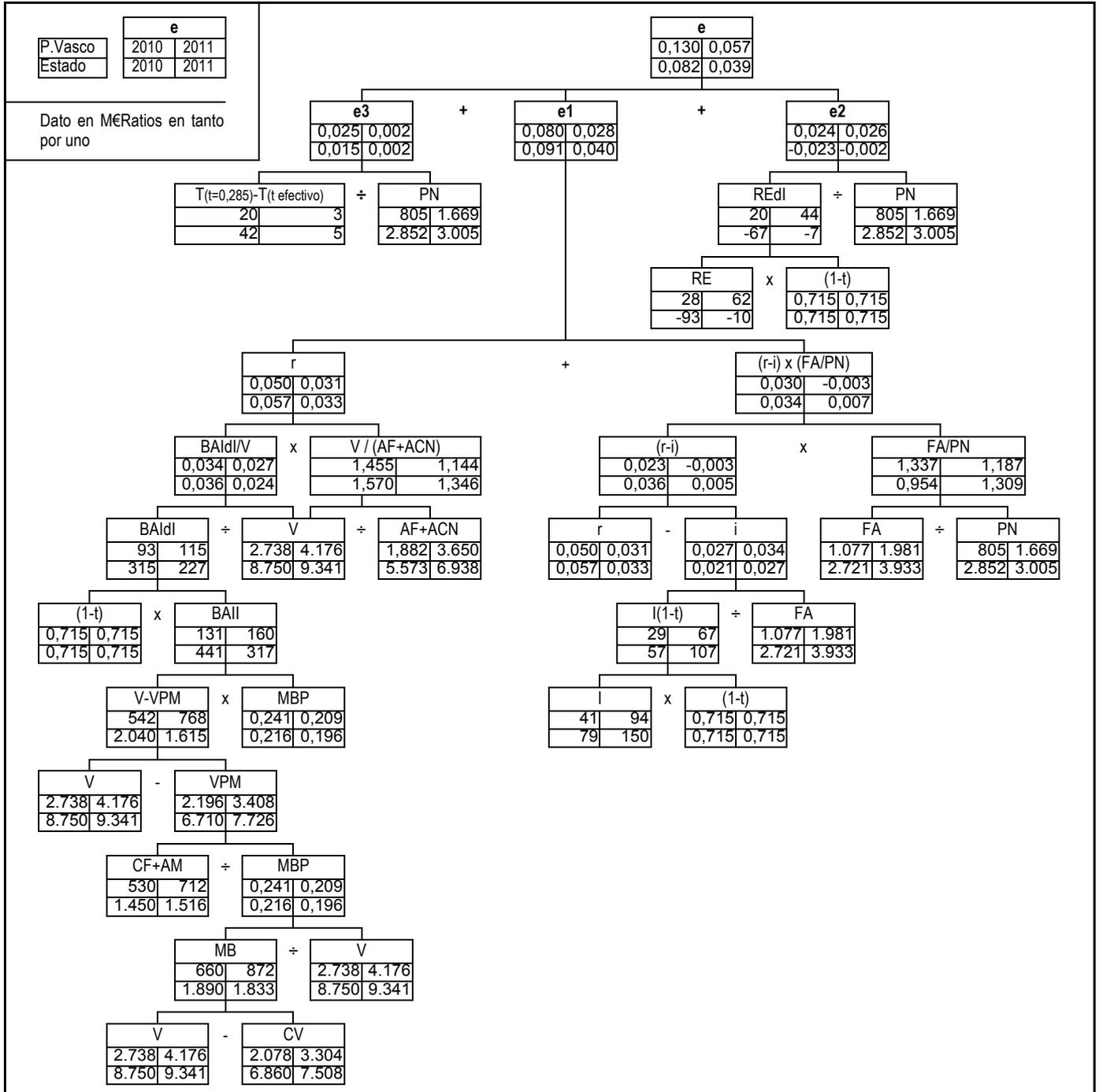
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Tabla 9 Pirámide de ratios del sector de Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo**



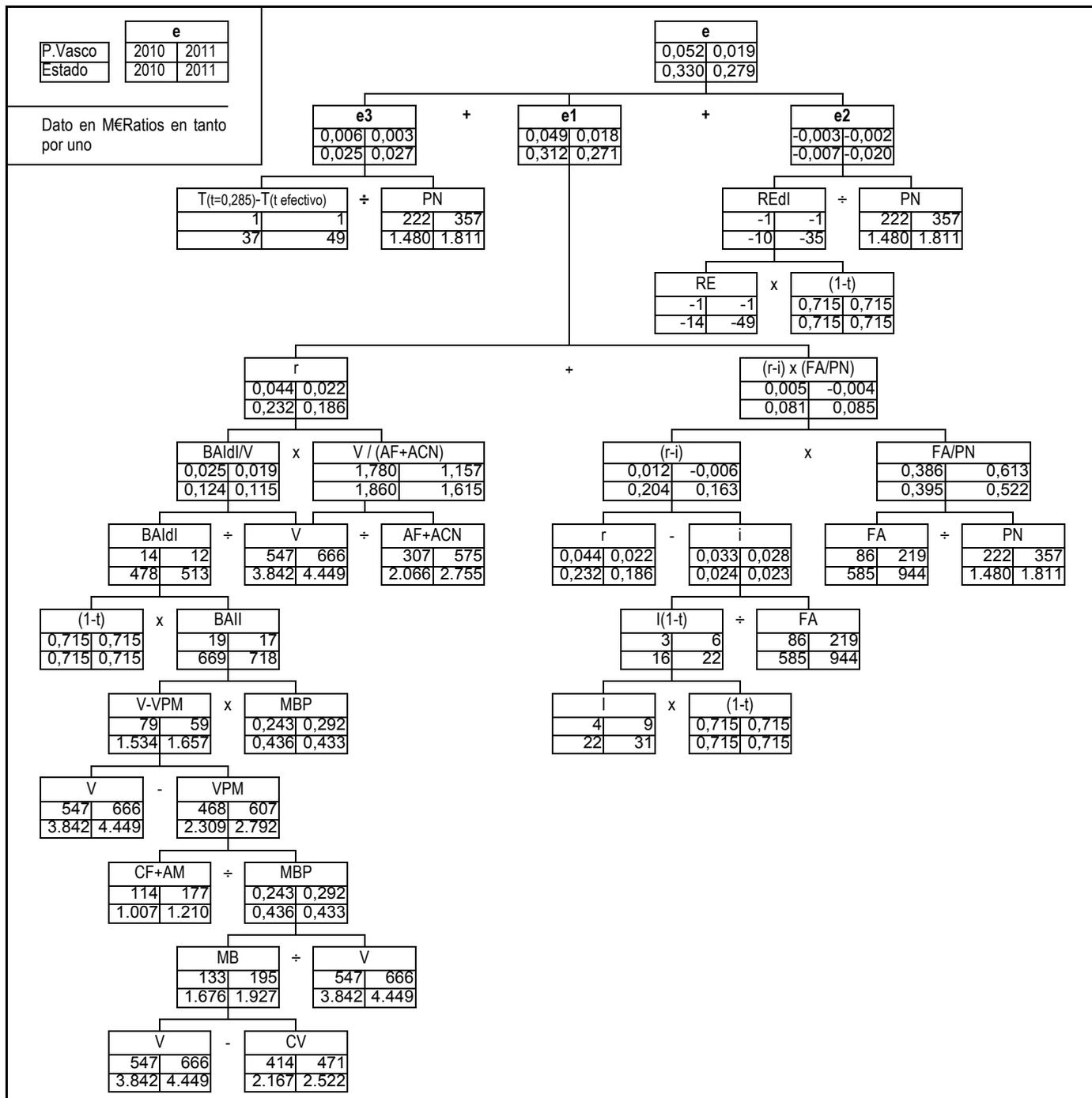
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Tabla 10 Pirámide de ratios del sector de Fabricación de material y equipo eléctrico**



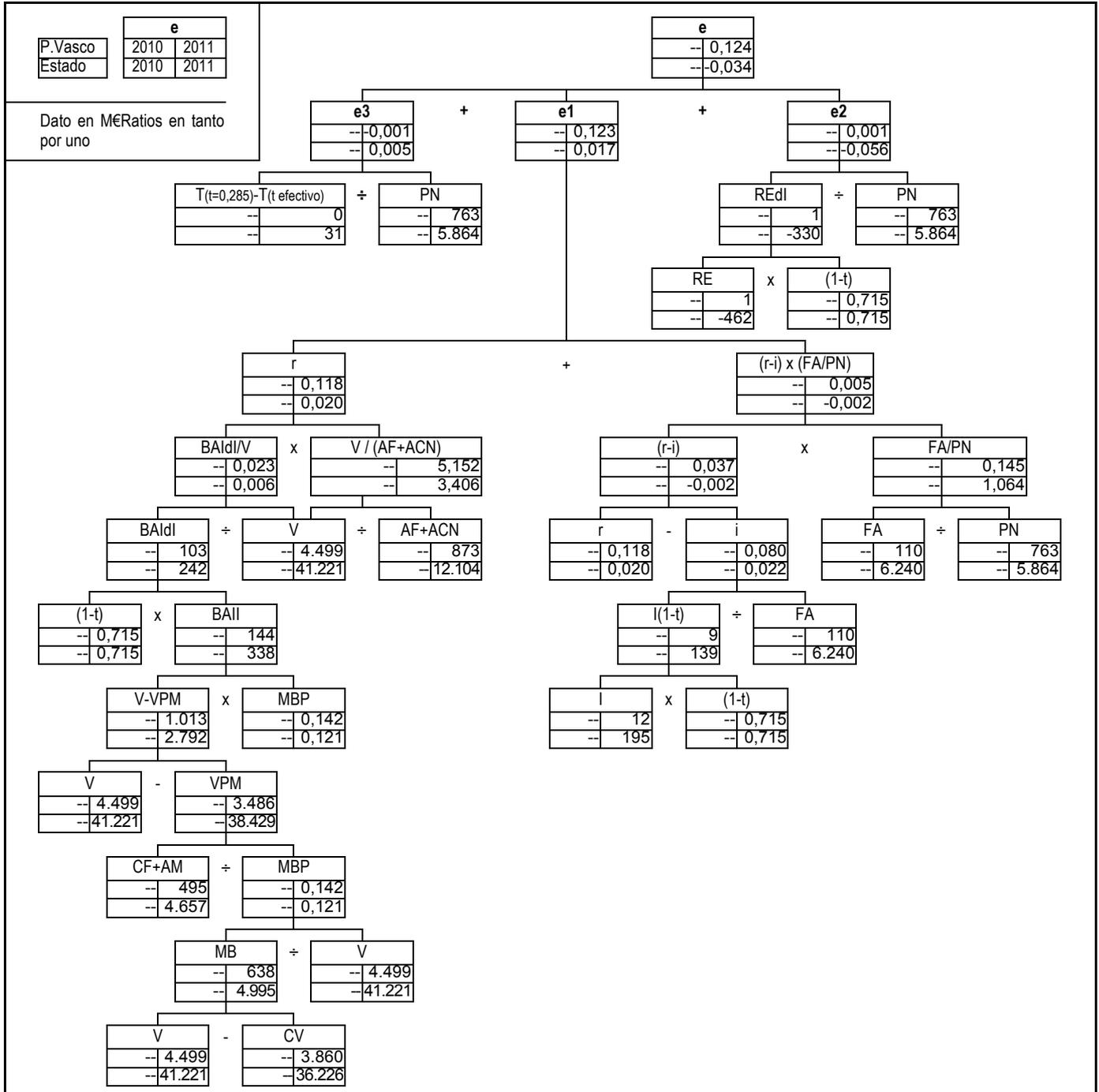
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Tabla 11 Pirámide de ratios del sector de Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.**



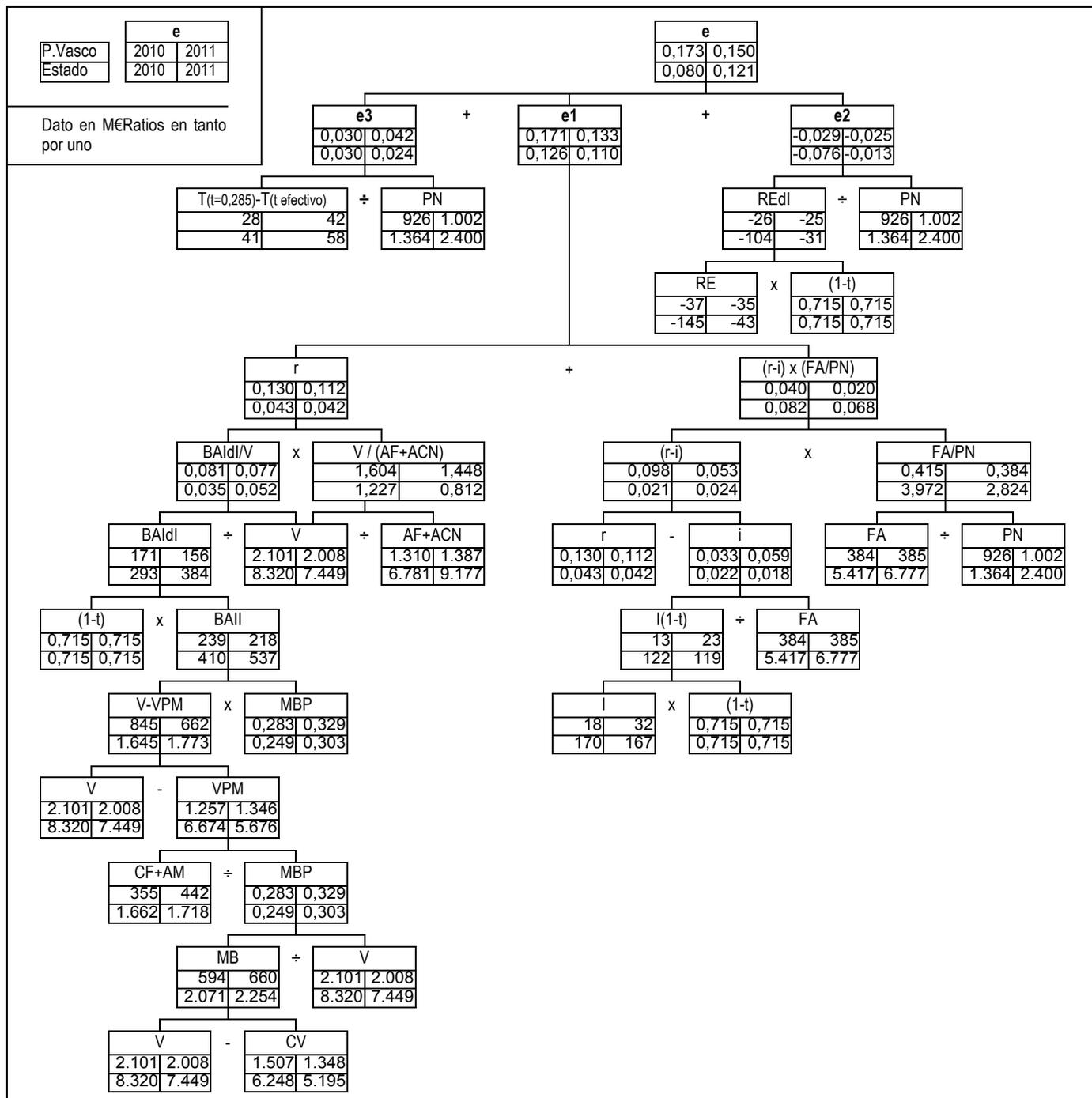
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla 12 Pirámide de ratios del sector de la Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques



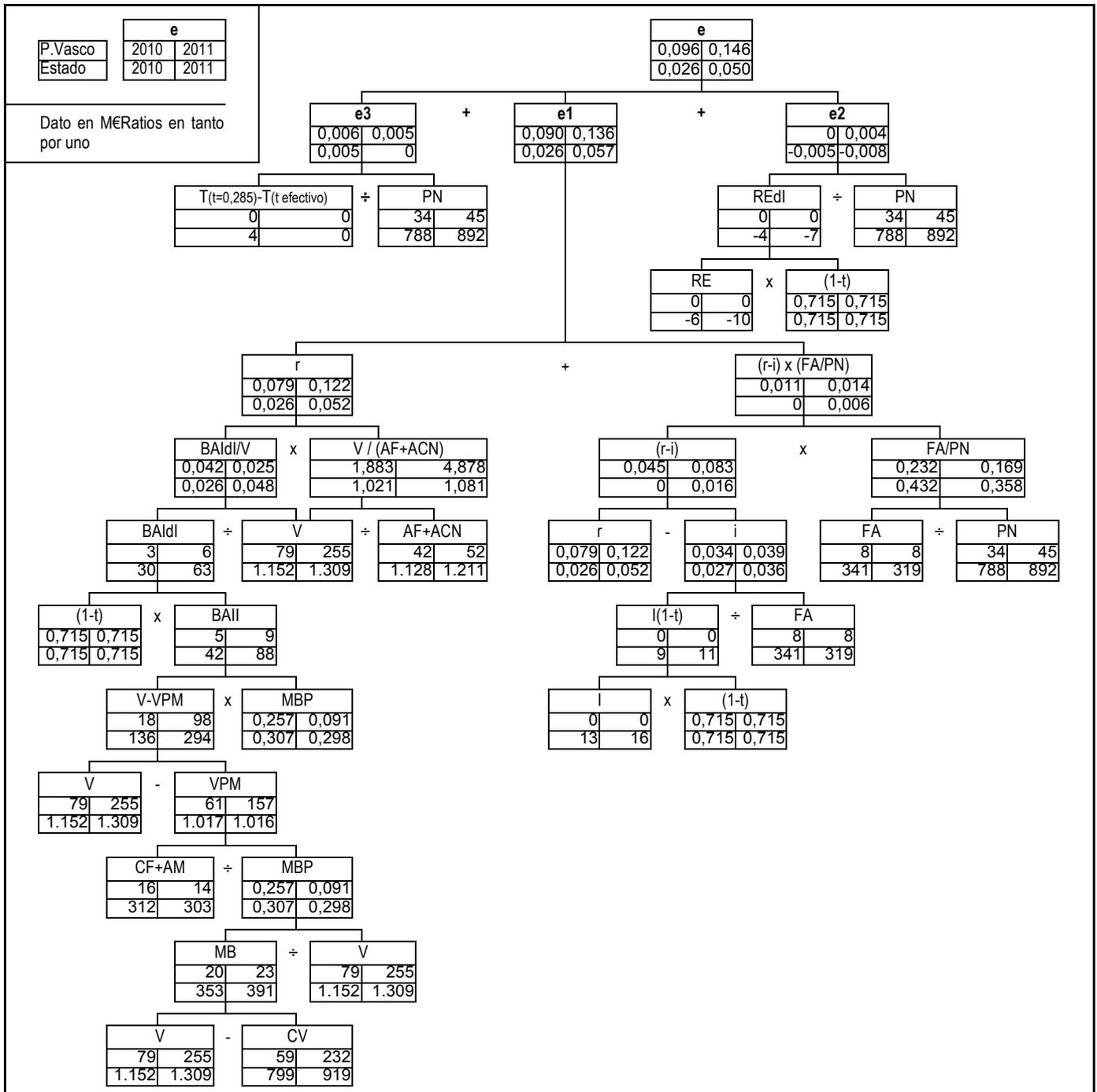
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Tabla 13 Pirámide de ratios del sector de Fabricación de otro material de transporte**



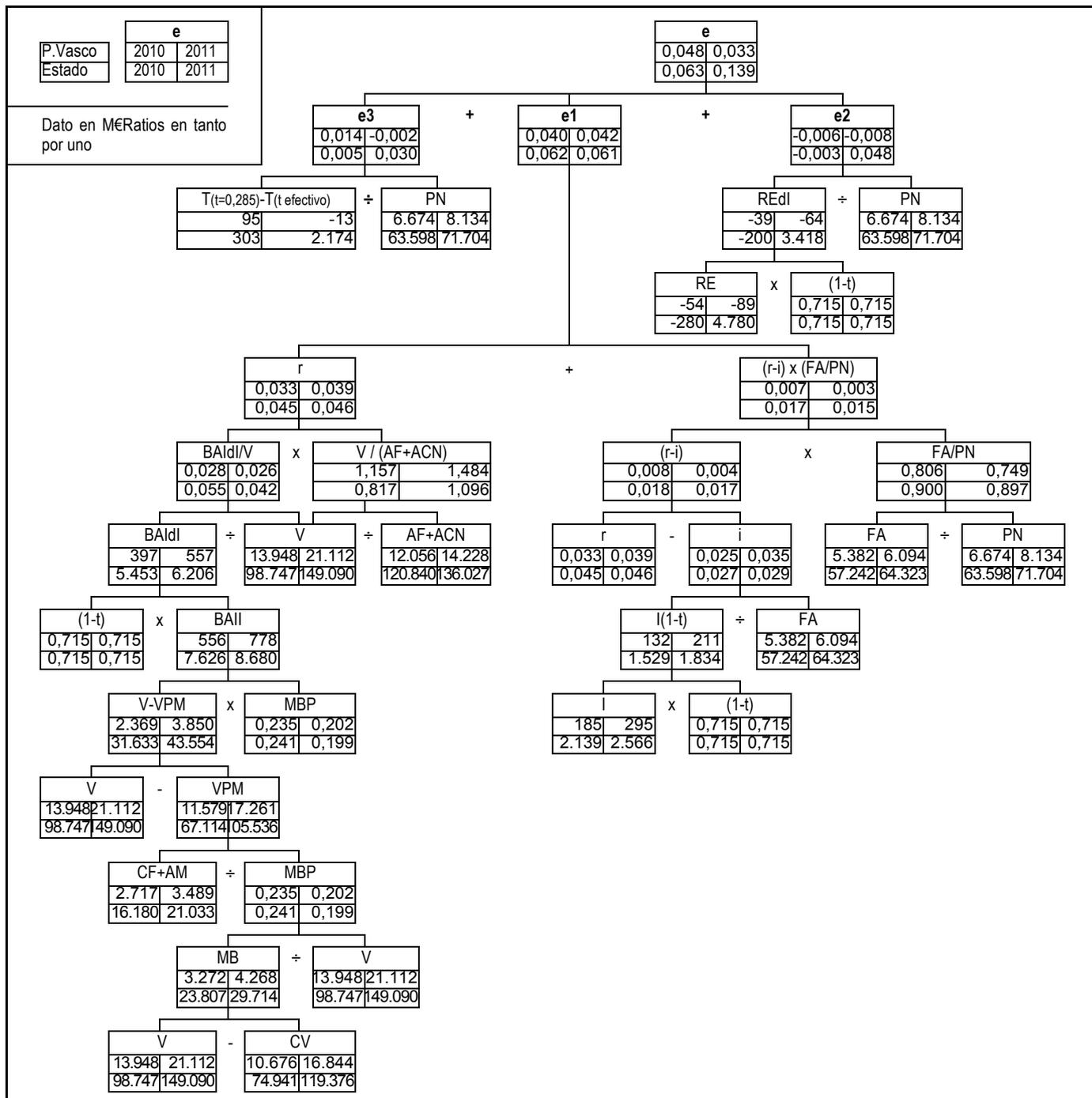
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla 14 Pirámide de ratios del sector de Fabricación de muebles, otras industrias manufactureras



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla 15 Pirámide de ratios del Total de la Industria



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Cuadro nº 132 Estado de fuentes y empleos del sector de  
Industria de la alimentación, bebidas y tabaco**

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2010	2011	2010	2011
+ V <sub>t</sub>	63,76	47,53	76,19	85,66
- C <sub>t</sub>	56,54	43,57	65,23	74,27
- AM <sub>t</sub>	2,90	2,01	2,66	2,68
= BAII <sub>t</sub>	4,32	1,96	8,30	8,70
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAIdI <sub>t</sub>	3,09	1,40	5,93	6,22
+ AM <sub>t</sub>	2,90	2,01	2,66	2,68
- IF <sub>t</sub>	0,04	0,09	0,13	0,14
+ GFO <sub>t</sub>	5,95	3,32	8,46	8,77
+ RE <sub>t</sub>	0,77	-0,04	-1,06	18,81
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdIt	0,55	-0,03	-0,76	13,45
+EF <sub>t</sub>	0,84	0,02	0,22	6,35
+ GFET	1,39	-0,01	-0,54	19,79
+ ACNt-1	19,56	14,42	15,68	16,48
- ACNt	33,89	15,63	16,57	15,23
- ΔACNt	14,34	1,22	0,89	-1,26
- INV <sub>t</sub>	-5,88	1,25	6,27	3,50
+ TINV <sub>t</sub>	-1,12	0,84	0,76	26,31
+ EFAt - AFAt	4,05	0,09	-2,29	-4,51
+ It	1,11	0,68	1,67	1,65
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,79	0,48	1,19	1,18
+ TFAt	3,26	-0,39	-3,48	-5,68
+ TPNt	-2,14	-0,45	2,72	-20,63
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Cuadro nº 133 Estado de fuentes y empleos del sector de  
Industria de la madera y del corcho, excepto muebles; cestería y espartería**

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2010	2011	2010	2011
+ V <sub>t</sub>	8,72	8,75	24,24	22,62
- C <sub>t</sub>	8,61	8,55	21,84	21,74
- AM <sub>t</sub>	0,96	0,89	1,57	1,19
= BA <sub>It</sub>	-0,84	-0,68	0,84	-0,31
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BA <sub>Id<sub>t</sub></sub>	-0,60	-0,49	0,60	-0,22
+ AM <sub>t</sub>	0,96	0,89	1,57	1,19
- IF <sub>t</sub>	0,04	0,00	0,04	0,04
+ GFO <sub>t</sub>	0,32	0,40	2,13	0,93
+ RE <sub>t</sub>	0,04	-0,55	-3,28	-3,16
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= RE <sub>Id<sub>t</sub></sub>	0,03	-0,39	-2,35	-2,26
+EF <sub>t</sub>	-0,94	-1,29	-0,41	-0,99
+ GFET	-0,92	-1,68	-2,75	-3,25
+ ACN <sub>t-1</sub>	2,79	2,23	7,31	8,54
- ACN <sub>t</sub>	2,37	0,25	9,26	8,37
- ΔACN <sub>t</sub>	-0,42	-1,98	1,95	-0,18
- INV <sub>t</sub>	-0,16	0,20	-0,75	-2,05
+ TINV <sub>t</sub>	-0,02	0,50	-1,82	-0,09
+ EFAT - AFAT	0,04	-0,14	2,09	0,51
+ I <sub>t</sub>	0,05	0,46	0,33	0,41
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * I <sub>t</sub>	0,04	0,33	0,23	0,29
+ TFA <sub>t</sub>	0,00	-0,47	1,86	0,22
+ TPN <sub>t</sub>	0,02	-0,03	-0,03	-0,13
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Cuadro nº 134 Estado de fuentes y empleos del sector de  
Industria del papel**

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2010	2011	2010	2011
+ V <sub>t</sub>	50,07	90,00	92,40	84,57
- C <sub>t</sub>	45,09	84,50	74,46	71,49
- AM <sub>t</sub>	1,41	3,24	4,29	3,21
= BA <sub>It</sub>	3,57	2,25	13,65	9,87
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BA <sub>Id<sub>t</sub></sub>	2,55	1,61	9,76	7,06
+ AM <sub>t</sub>	1,41	3,24	4,29	3,21
- IF <sub>t</sub>	0,09	0,04	0,34	0,17
+ GFO <sub>t</sub>	3,87	4,81	13,70	10,09
+ RE <sub>t</sub>	-0,05	-4,13	0,19	-0,66
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= RE <sub>Id<sub>t</sub></sub>	-0,04	-2,95	0,14	-0,47
+EF <sub>t</sub>	0,04	-1,94	0,68	0,45
+ GFET	0,00	-4,89	0,82	-0,02
+ ACN <sub>t-1</sub>	18,89	23,03	29,17	29,03
- ACN <sub>t</sub>	20,75	26,32	29,18	29,30
- ΔACN <sub>t</sub>	1,86	3,29	0,01	0,26
- INV <sub>t</sub>	1,10	4,12	15,20	8,96
+ TINV <sub>t</sub>	0,92	-7,49	-0,68	0,85
+ EFAT - AFAT	0,01	-0,50	5,85	3,56
+ I <sub>t</sub>	0,99	1,60	2,15	2,11
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * I <sub>t</sub>	0,70	1,15	1,53	1,51
+ TFA <sub>t</sub>	-0,70	-1,65	4,31	2,05
+ TPN <sub>t</sub>	-0,23	9,13	-3,63	-2,90
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Cuadro nº 135 Estado de fuentes y empleos del sector de Artes gráficas y reproducción de soportes grabados**

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2010	2011	2010	2011
+ V <sub>t</sub>	6,68	--	10,68	--
- C <sub>t</sub>	5,69	--	8,86	--
- AM <sub>t</sub>	0,57	--	0,67	--
= BAl <sub>t</sub>	0,43	--	1,15	--
* (1-t)	0,715	--	0,715	--
= BAId <sub>t</sub>	0,31	--	0,82	--
+ AM <sub>t</sub>	0,57	--	0,67	--
- IF <sub>t</sub>	0,02	--	0,03	--
+ GFOt	0,85	--	1,46	--
+ REt	0,02	--	0,00	--
* (1-t)	0,715	--	0,715	--
= REdIt	0,01	--	0,00	--
+EFt	0,05	--	0,00	--
+ GFEt	0,06	--	0,00	--
+ ACNt-1	1,86	--	2,93	--
- ACNt	1,91	--	2,94	--
- ΔACNt	0,05	--	0,01	--
- INVt	1,76	--	0,94	--
+ TINVt	-0,90	--	0,50	--
+ EFAt - AFAt	1,63	--	0,08	--
+ It	0,07	--	0,07	--
* (1-t)	0,715	--	0,715	--
- (1-t) * It	0,05	--	0,05	--
+ TFAt	1,59	--	0,04	--
+ TPNt	-0,68	--	-0,54	--
= 0	0,00	--	0,00	--

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Cuadro nº 136 Estado de fuentes y empleos del sector de  
Industria química**

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2010	2011	2010	2011
+ V <sub>t</sub>	20,20	27,71	135,20	135,79
- C <sub>t</sub>	19,67	26,22	123,50	124,27
- AM <sub>t</sub>	1,20	0,96	5,04	3,01
= BAIt	-0,67	0,54	6,66	8,50
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAIdI <sub>t</sub>	-0,48	0,38	4,76	6,08
+ AM <sub>t</sub>	1,20	0,96	5,04	3,01
- IF <sub>t</sub>	0,04	0,08	0,64	0,45
+ GFOt	0,68	1,26	9,16	8,64
+ REt	-0,17	-0,02	-0,95	-0,95
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REIdI <sub>t</sub>	-0,12	-0,01	-0,68	-0,68
+EFt	-0,34	-0,15	0,36	0,79
+ GFEt	-0,46	-0,16	-0,32	0,12
+ ACNt-1	6,22	17,59	23,50	20,48
- ACNt	5,96	17,23	24,48	22,58
- ΔACNt	-0,27	-0,36	0,98	2,10
- INVt	0,47	1,10	-2,04	3,77
+ TINVt	0,02	0,36	9,90	2,89
+ EFAt - AFAt	0,17	0,14	-7,27	-3,07
+ It	0,25	0,25	1,52	1,43
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,18	0,18	1,09	1,03
+ TFAt	-0,01	-0,04	-8,35	-4,10
+ TPNt	-0,01	-0,32	-1,55	1,21
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Cuadro nº 137 Estado de fuentes y empleos del sector de  
Fabricación de productos de caucho y plásticos**

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2010	2011	2010	2011
+ V <sub>t</sub>	97,05	141,14	53,83	77,34
- C <sub>t</sub>	84,38	127,42	46,96	68,75
- AM <sub>t</sub>	4,39	4,73	2,08	3,00
= BAIt	8,28	8,99	4,79	5,59
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAId <sub>t</sub>	5,92	6,43	3,42	4,00
+ AM <sub>t</sub>	4,39	4,73	2,08	3,00
- IF <sub>t</sub>	0,14	0,24	0,17	0,45
+ GFOt	10,18	10,92	5,34	6,55
+ REt	-1,24	-0,62	-0,25	-0,73
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REIdt	-0,89	-0,45	-0,18	-0,52
+EFt	1,06	1,05	0,20	0,10
+ GFEt	0,17	0,61	0,03	-0,42
+ ACNt-1	6,30	12,14	9,49	12,54
- ACNt	10,23	10,44	8,89	11,79
- ΔACNt	3,93	-1,70	-0,60	-0,75
- INVt	4,37	5,33	2,66	2,49
+ TINVt	2,05	7,90	3,30	4,39
+ EFAt - AFAt	1,30	-3,13	1,06	1,78
+ It	0,33	0,49	0,31	0,55
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,24	0,35	0,22	0,39
+ TFAt	1,07	-3,48	0,83	1,39
+ TPNt	-3,12	-4,41	-4,14	-5,77
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Cuadro nº 138 Estado de fuentes y empleos del sector de  
Fabricación de otros productos minerales no metálicos**

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2010	2011	2010	2011
+ V <sub>t</sub>	62,47	61,48	38,83	48,44
- C <sub>t</sub>	47,37	51,20	30,62	34,29
- AM <sub>t</sub>	3,91	3,85	2,43	2,69
= BA <sub>It</sub>	11,19	6,43	5,78	11,46
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BA <sub>Id<sub>t</sub></sub>	8,00	4,60	4,13	8,19
+ AM <sub>t</sub>	3,91	3,85	2,43	2,69
- IF <sub>t</sub>	0,83	0,73	0,27	0,49
+ GFO <sub>t</sub>	11,08	7,72	6,30	10,40
+ RE <sub>t</sub>	2,46	-5,64	5,50	-4,97
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= RE <sub>Id<sub>t</sub></sub>	1,76	-4,03	3,93	-3,55
+EF <sub>t</sub>	0,56	-0,90	-0,26	-1,47
+ GFET	2,32	-4,93	3,68	-5,02
+ ACN <sub>t-1</sub>	34,39	44,53	25,59	22,91
- ACN <sub>t</sub>	46,39	53,10	21,85	26,40
- ΔACN <sub>t</sub>	12,00	8,58	-3,74	3,49
- INV <sub>t</sub>	-2,30	-17,27	42,24	-1,94
+ TINV <sub>t</sub>	3,70	11,49	-28,52	3,83
+ EFAT - AFAT	-2,44	-6,98	-9,77	-5,51
+ I <sub>t</sub>	4,40	3,72	5,50	6,65
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * I <sub>t</sub>	3,15	2,66	3,93	4,76
+ TFAT	-5,58	-9,64	-13,70	-10,27
+ TPN <sub>t</sub>	1,88	-1,85	42,22	6,44
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Cuadro nº 139 Estado de fuentes y empleos del sector de Metalurgia; fabricación de productos de hierro, acero y ferroaleaciones**

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2010	2011	2010	2011
+ V <sub>t</sub>	180,62	176,49	284,79	239,69
- C <sub>t</sub>	179,70	170,17	268,90	227,82
- AM <sub>t</sub>	7,19	5,96	8,28	7,26
= BAIt	-6,27	0,37	7,61	4,61
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAId <sub>t</sub>	-4,48	0,26	5,44	3,30
+ AM <sub>t</sub>	7,19	5,96	8,28	7,26
- IF <sub>t</sub>	0,26	0,26	0,58	0,56
+ GFOt	2,45	5,96	13,14	10,00
+ REt	-2,48	-1,17	-2,65	2,50
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REIdt	-1,77	-0,84	-1,90	1,79
+EFt	0,58	-1,31	1,06	0,84
+ GFEt	-1,19	-2,15	-0,84	2,63
+ ACNt-1	49,66	45,81	73,98	83,58
- ACNt	52,88	41,34	77,56	80,98
- ΔACNt	3,22	-4,46	3,58	-2,60
- INVt	4,93	5,36	3,10	3,99
+ TINVt	-6,89	2,91	5,62	11,23
+ EFAt - AFAt	6,30	-1,93	6,65	-5,89
+ It	2,09	2,67	3,66	4,36
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	1,50	1,91	2,62	3,12
+ TFAt	4,81	-3,84	4,03	-9,01
+ TPNt	2,09	0,92	-9,65	-2,22
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Cuadro nº 140 Estado de fuentes y empleos del sector de  
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo**

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2010	2011	2010	2011
+ V <sub>t</sub>	12,79	20,13	18,11	16,47
- C <sub>t</sub>	11,99	18,97	16,29	15,05
- AM <sub>t</sub>	0,60	0,78	0,58	0,61
= BAII <sub>t</sub>	0,20	0,38	1,24	0,80
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAId <sub>t</sub>	0,14	0,27	0,88	0,57
+ AM <sub>t</sub>	0,60	0,78	0,58	0,61
- IF <sub>t</sub>	0,03	0,08	0,07	0,07
+ GFO <sub>t</sub>	0,72	0,96	1,40	1,12
+ RE <sub>t</sub>	0,01	-0,11	-0,02	-0,02
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REId <sub>t</sub>	0,01	-0,08	-0,02	-0,01
+EF <sub>t</sub>	0,02	-0,18	0,05	-0,04
+ GFET	0,03	-0,26	0,04	-0,06
+ ACNt-1	5,36	5,89	16,78	5,51
- ACNt	5,84	5,62	18,08	5,88
- ΔACNt	0,48	-0,27	1,30	0,37
- INV <sub>t</sub>	0,24	1,10	-0,29	0,35
+ TINV <sub>t</sub>	0,02	-0,13	0,42	0,33
+ EFAt - AFAt	0,17	0,96	0,25	0,73
+ It	0,09	0,28	0,16	0,19
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,06	0,20	0,11	0,14
+ TFAt	0,11	0,76	0,14	0,59
+ TPNt	-0,13	-0,63	-0,56	-0,93
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Cuadro nº 141 Estado de fuentes y empleos del sector de  
Fabricación de material y equipo eléctrico**

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2010	2011	2010	2011
+ V <sub>t</sub>	182,56	278,41	156,26	143,71
- C <sub>t</sub>	165,86	256,25	143,87	135,06
- AM <sub>t</sub>	7,98	11,47	4,51	3,77
= BAII <sub>t</sub>	8,72	10,69	7,87	4,88
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAIdI <sub>t</sub>	6,23	7,64	5,63	3,49
+ AM <sub>t</sub>	7,98	11,47	4,51	3,77
- IF <sub>t</sub>	2,27	6,33	0,76	0,68
+ GFO <sub>t</sub>	11,94	12,78	9,38	6,58
+ RE <sub>t</sub>	1,84	4,12	-1,67	-0,15
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REIdI <sub>t</sub>	1,31	2,95	-1,19	-0,11
+EF <sub>t</sub>	1,36	0,19	0,76	0,08
+ GFET	2,68	3,14	-0,43	-0,02
+ ACNt-1	67,73	107,63	41,07	41,82
- ACNt	55,99	103,83	37,61	42,00
- ΔACNt	-11,74	-3,81	-3,46	0,18
- INV <sub>t</sub>	7,31	16,36	2,51	11,58
+ TINV <sub>t</sub>	19,04	3,37	9,90	-5,20
+ EFAt - AFAt	-10,83	6,47	-4,68	8,24
+ It	2,72	6,27	1,42	2,31
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	1,95	4,48	1,01	1,65
+ TFA <sub>t</sub>	-12,77	1,99	-5,70	6,59
+ TPN <sub>t</sub>	-6,27	-5,36	-4,21	-1,39
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Cuadro nº 142 Estado de fuentes y empleos del sector de  
Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.**

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2010	2011	2010	2011
+ V <sub>t</sub>	28,77	30,26	32,84	33,45
- C <sub>t</sub>	27,00	28,27	26,34	27,33
- AM <sub>t</sub>	0,76	1,21	0,78	0,72
= BA <sub>It</sub>	1,00	0,79	5,72	5,39
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BA <sub>Id<sub>t</sub></sub>	0,72	0,56	4,09	3,86
+ AM <sub>t</sub>	0,76	1,21	0,78	0,72
- IF <sub>t</sub>	0,16	0,33	0,12	0,12
+ GFO <sub>t</sub>	1,32	1,45	4,75	4,46
+ RE <sub>t</sub>	-0,05	-0,04	-0,12	-0,37
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= RE <sub>Id<sub>t</sub></sub>	-0,03	-0,03	-0,09	-0,27
+EF <sub>t</sub>	0,07	0,05	0,31	0,37
+ GFET	0,03	0,01	0,23	0,10
+ ACN <sub>t-1</sub>	10,14	12,10	5,68	5,67
- ACN <sub>t</sub>	10,09	12,74	4,68	6,94
- ΔACN <sub>t</sub>	-0,05	0,64	-1,00	1,28
- INV <sub>t</sub>	1,06	0,81	0,87	0,68
+ TINV <sub>t</sub>	0,35	0,01	5,10	2,60
+ EFAT - AFAT	0,46	0,97	-1,14	1,47
+ I <sub>t</sub>	0,20	0,39	0,19	0,23
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * I <sub>t</sub>	0,15	0,28	0,14	0,17
+ TFA <sub>t</sub>	0,31	0,69	-1,27	1,30
+ TPN <sub>t</sub>	-0,67	-0,70	-3,83	-3,91
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Cuadro nº 143 Estado de fuentes y empleos del sector de  
Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques**

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2010	2011	2010	2011
+ V <sub>t</sub>	--	499,88	--	542,38
- C <sub>t</sub>	--	474,44	--	518,95
- AM <sub>t</sub>	--	9,47	--	18,97
= BAIt	--	15,97	--	4,45
* (1-t)	--	0,715	--	0,715
= BAId <sub>t</sub>	--	11,42	--	3,18
+ AM <sub>t</sub>	--	9,47	--	18,97
- IF <sub>t</sub>	--	0,29	--	4,05
+ GFOt	--	20,60	--	18,10
+ REt	--	0,17	--	-6,08
* (1-t)	--	0,715	--	0,715
= REIdt	--	0,12	--	-4,34
+EFt	--	-0,05	--	0,41
+ GFEt	--	0,07	--	-3,94
+ ACNt-1	--	30,75	--	26,61
- ACNt	--	38,13	--	27,75
- ΔACNt	--	7,38	--	1,14
- INVt	--	5,25	--	15,85
+ TINVt	--	8,03	--	-2,83
+ EFAt - AFAt	--	-1,20	--	7,98
+ It	--	1,38	--	2,56
* (1-t)	--	0,715	--	0,715
- (1-t) * It	--	0,98	--	1,83
+ TFAt	--	-2,19	--	6,15
+ TPNt	--	-5,84	--	-3,32
= 0	--	0,00	--	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Cuadro nº 144 Estado de fuentes y empleos del sector de  
Fabricación de otro material de transporte**

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2010	2011	2010	2011
+ V <sub>t</sub>	350,18	250,99	346,65	266,04
- C <sub>t</sub>	306,65	211,38	320,15	236,51
- AM <sub>t</sub>	3,72	12,42	9,44	10,36
= BA <sub>It</sub>	39,80	27,19	17,07	19,17
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BA <sub>I</sub> d <sub>It</sub>	28,46	19,44	12,20	13,70
+ AM <sub>t</sub>	3,72	12,42	9,44	10,36
- IF <sub>t</sub>	1,31	1,25	7,24	3,71
+ GFO <sub>t</sub>	30,87	30,62	14,40	20,36
+ RE <sub>t</sub>	-6,17	-4,33	-6,03	-1,54
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= RE <sub>d</sub> l <sub>t</sub>	-4,41	-3,10	-4,31	-1,10
+EF <sub>t</sub>	4,69	5,28	1,72	2,07
+ GFET	0,27	2,18	-2,59	0,97
+ ACN <sub>t</sub> -1	52,43	36,01	138,01	215,14
- ACN <sub>t</sub>	54,55	35,50	156,44	227,36
- ΔACN <sub>t</sub>	2,11	-0,51	18,42	12,22
- INV <sub>t</sub>	20,40	24,76	10,97	7,35
+ TINV <sub>t</sub>	8,64	8,55	-17,59	1,76
+ EFAT - AFAT	0,58	1,95	14,52	10,32
+ I <sub>t</sub>	2,93	3,95	7,09	5,96
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * I <sub>t</sub>	2,10	2,82	5,07	4,26
+ TFA <sub>t</sub>	-1,51	-0,87	9,45	6,05
+ TPN <sub>t</sub>	-7,13	-7,67	8,14	-7,81
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Cuadro nº 145 Estado de fuentes y empleos del sector de  
Fabricación de muebles. otras industrias manufactureras**

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2010	2011	2010	2011
+ V <sub>t</sub>	8,80	36,45	11,19	14,23
- C <sub>t</sub>	8,07	34,87	10,31	12,79
- AM <sub>t</sub>	0,21	0,30	0,47	0,49
= BAII <sub>t</sub>	0,52	1,28	0,40	0,95
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAIdI <sub>t</sub>	0,37	0,91	0,29	0,68
+ AM <sub>t</sub>	0,21	0,30	0,47	0,49
- IF <sub>t</sub>	0,05	0,03	0,04	0,03
+ GFO <sub>t</sub>	0,53	1,18	0,72	1,14
+ RE <sub>t</sub>	0,00	0,04	-0,05	-0,11
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdIt	0,00	0,03	-0,04	-0,08
+EF <sub>t</sub>	0,02	0,03	0,04	0,00
+ GFET	0,02	0,06	0,00	-0,07
+ ACNt-1	3,31	5,11	5,07	6,16
- ACNt	3,54	4,95	4,88	6,48
- ΔACNt	0,23	-0,16	-0,20	0,32
- INV <sub>t</sub>	-0,07	0,39	0,44	0,56
+ TINV <sub>t</sub>	0,39	1,01	0,48	0,19
+ EFAt - AFAt	-0,07	-0,09	-0,09	-0,08
+ It	0,04	0,06	0,12	0,17
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,03	0,04	0,09	0,12
+ TFAt	-0,10	-0,13	-0,17	-0,21
+ TPNt	-0,28	-0,88	-0,30	0,01
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Cuadro nº 146 Estado de fuentes y empleos del sector de  
TOTAL INDUSTRIA**

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2010	2011	2010	2011
+ V <sub>t</sub>	81,57	114,74	71,04	104,33
- C <sub>t</sub>	75,23	106,49	63,03	94,84
- AM <sub>t</sub>	3,09	4,01	2,53	3,41
= BAII <sub>t</sub>	3,25	4,23	5,49	6,07
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAIdI <sub>t</sub>	2,32	3,02	3,92	4,34
+ AM <sub>t</sub>	3,09	4,01	2,53	3,41
- IF <sub>t</sub>	0,36	0,74	0,34	0,52
+ GFO <sub>t</sub>	5,05	6,30	6,11	7,24
+ RE <sub>t</sub>	-0,32	-0,49	-0,20	3,34
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REIdI <sub>t</sub>	-0,23	-0,35	-0,14	2,39
+EF <sub>t</sub>	0,55	-0,07	0,22	1,52
+ GFET	0,33	-0,42	0,07	3,91
+ ACNt-1	22,61	27,58	20,62	23,34
- ACNt	24,91	27,39	20,98	23,80
- ΔACNt	2,29	-0,19	0,37	0,47
- INV <sub>t</sub>	1,84	3,70	6,60	3,25
+ TINV <sub>t</sub>	1,25	2,36	-0,78	7,43
+ EFAt - AFAt	0,63	0,05	-1,48	-0,55
+ It	1,08	1,60	1,54	1,80
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,77	1,15	1,10	1,28
+ TFAt	-0,15	-1,10	-2,58	-1,83
+ TPNt	-1,10	-1,26	3,36	-5,60
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

The image features a dark purple background with a large, abstract graphic on the left side. This graphic consists of several overlapping circles and a diagonal line, creating a complex, layered effect. The circles vary in opacity, with some appearing as light purple washes and others as darker, more solid shapes. The diagonal line cuts through the circles, adding a sense of movement and depth to the composition. The overall aesthetic is modern and minimalist.

### 3. SECTOR PRIMARIO

## 1. PANORAMA GENERAL

### 1.1 EVOLUCIÓN EN EL ÁMBITO ESTATAL

El sector primario ha venido recuperándose durante los últimos años tras el fuerte retroceso que sufrió en 2009 en consonancia con el conjunto de la economía española. Los valores de la producción siguen lejos de los previos a la crisis, pero van aumentando principalmente por la vía del encarecimiento, que el sector soporta en sus consumos y repercute en sus precios de venta. Si en 2011 los volúmenes de las ramas agrícola (vegetal) y ganadera (animal) habían aumentado un 2,8% y un 2,9%, respectivamente, en 2012 las tendencias son contrapuestas, con un 7,4% menos de producción vegetal real y un 0,8% más en la animal. En esta ocasión donde ambas ramas casi coinciden es en su aumento de precios (9,1% y 9,2%). Básicamente, la agricultura ha tendido a producir menos y más caro, y la ganadería a producir lo mismo que el año anterior encareciéndolo también en un margen similar. La producción del conjunto del sector agrario (que no comprende actividades primarias como las de pesca o las extractivas) ha aumentado en un 4,3%, por encima del 3% de 2011.

El otro indicador más importante entre las macromagnitudes, el de la renta agraria, ha mejorado también (2,4%) aunque habiendo variado poco a lo largo de los años de crisis. Se encuentra, de hecho, un 1,3% por debajo del valor de 2008, un 13,7% por debajo de su máximo histórico de 2003 y es un 4,5% inferior al dato de 2001. En términos generales, esta mejora de la renta agraria se consigue en 2012 fijando un margen de ese mismo orden de magnitud (2,0%) de modo que el incremento de precios (8,8%), supere al avance de los costes (6,8%).

Los recursos productivos consumidos por el conjunto del sector ya se habían encarecido un 14,4% en 2011. El incremento de costes de 2012, aunque más bajo, vuelve a estar relacionado principalmente con el alza del precio de la energía y los lubricantes (7,8%) y sobre todo la importante categoría de los piensos (9,8%), que supone una cuarta parte (25,7%) de los costes agrarios.

Cuadro nº 147 Macromagnitudes del sector agrario español\*

(M euros)

Concepto	2011 (Avance)	2012* (Estim.)	% Δ 2012/2011		
	A precios del productor	A precios del productor	Monetario	Real	Precios
A.- Producción rama agraria	41.374,6	43.151,1	4,3	-4,2	8,8
• Producción vegetal	24.912,1	25.152,1	1,0	-7,4	9,1
• Producción animal	14.875,3	16.362,2	10,0	0,8	9,2
• Producción de servicios	409,9	425,8	3,9	1,0	2,8
• Actividades secundar. no agrarias no separables	1.177,3	1.211,0	2,9	0,4	2,5
B.- Consumos intermedios	19.972,4	21.247,8	6,4	-0,4	6,8
C.- (A-B) Valor añadido bruto	21.402,2	21.903,3	2,3	-7,7	10,9
D.- Amortizaciones	4.752,1	4.912,0	3,4	0,0	3,4
E.- Otras subvenciones	5.814,2	6.008,9	3,3	--	--
F.- Otros impuestos	269,3	277,7	3,1	--	--
G.- (C-D+E-F) Renta agraria	22.195,0	22.722,5	2,4	--	--

(\*): 2ª Estimación de enero de 2012.

Fuente: Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente.

Dentro de la producción vegetal la categoría de mayor volumen económico es la de las hortalizas, con un 16,9% (calculado sobre el total de la agraria), y su valor ha avanzado un 9,9%, difiriendo de la mayoría de las categorías restantes en que su encarecimiento es moderado y su aumento de volumen, positivo. Evolución casi opuesta es la de la segunda categoría más valiosa, la de las frutas, que es la que menos se aprecia (1,3%) pero pierde un 10,3% de su tonelaje. La tercera rama en importancia es la de los cereales, que hace honor a sus habituales vaivenes interanuales con un fuerte descenso en producción (-19,8%) y un alza fuerte en precio (14,5%). El aceite de oliva destaca en 2012 con los mayores aumentos de volumen (14,6%) y de valor (19,7%) mientras que el vino sobresale con el mayor alza de precio, de hasta el 39,2%.

En el ámbito ganadero, los volúmenes se mantuvieron sin grandes cambios, como el año anterior, advirtiéndose una vez más la lenta tendencia a la sustitución del bovino y ovino por el porcino y las aves en la composición del sector. La carne de cerdo continúa siendo el motor del subsector ganando un 11,9% en valor. El peso del negocio avícola (5,8% de la rama agraria) alcanza al del bovino.

En 2012 el aumento de precio fue muy homogéneo en las categorías principales, oscilando el bovino, porcino, equino y aves entre el 8% y el 9,4% de encarecimiento. Se verifica la pérdida de interés paulatina del ovino al ser la única caída de valor (-4,6%) y el constante alza del equino, carne minoritaria, con un 49,3%.

Aparte de la carne y ganado, una cuarta parte del valor del subsector corresponde a los productos animales principales, básicamente leche y huevos. Vuelven a reflejarse las dificultades de la producción láctea con un crecimiento nulo de precio y uno muy pequeño en valor, mientras que el precio de los huevos aumenta, en contraste, hasta un 46,2% en 2012.

## 1.2 EVOLUCIÓN EN EL PAÍS VASCO

### Macromagnitudes del sector<sup>(1)</sup>

El sector agrario de Euskadi alcanzó en 2012 un volumen de negocio de 480,5 millones de euros, quedándose cerca de recuperar el volumen de 492 millones de 2008. Se consolida una recuperación que alcanza este año no sólo a la agricultura (cuya producción aumenta en valor un 7,4%) sino también a la ganadería, que avanza un 8,3%. La producción forestal sigue recuperándose de su fuerte caída de 2010 y gana un 21,1%. Los costes externos han crecido sólo un 3%, mientras que las aportaciones públicas, como las amortizaciones, apenas han variado. Gracias a todo ello, el Valor Añadido Neto a coste de factores, o renta agraria, ha aumentado mucho más que en ninguno de los años de la crisis, un 12,2%, acercándose a valores de 2008. Así, mientras en años anteriores en términos generales la recuperación del sector respecto a 2009, bache de la crisis, era aún menos dinámica que la estatal, en esta ocasión la CAPV recupera posiciones.

**Cuadro nº 148 Macromagnitudes del sector agrario en la CAPV\***

Concepto	2010	2011	2012
Producción final agraria	392,0	441,5	480,5
Agricultura	224,0	247,9	266,2
Ganadería	140,0	145,2	157,3
Sector forestal	13,9	39,9	48,3
Otras prod. y mejoras por cuenta propia	14,2	8,4	8,7
- Gastos fuera del sector	173,3	185,1	190,7
= Valor añadido bruto p.m.	218,7	256,3	289,9
+ Saldo Subvenciones - impuest.	68,9	65,4	65,1
= Valor añadido bruto c.f.	287,6	321,7	355,0
- Amortizaciones	51,3	51,4	51,5
= Valor añadido neto c.f.= Renta Agraria	236,3	270,3	303,4

(\*): Datos de avance para 2011 y 2012.

Fuente: Gobierno Vasco. Servicio de Estadística y Análisis Sectorial del Departamento de Medio Ambiente, Planificación Territorial, Agricultura y Pesca.

El aumento en el valor de la producción vegetal vasca (un 7,4%) se debe principalmente a un encarecimiento de precios (7,1%) y particularmente a que dos de las producciones principales, el viñedo y los cereales, ganan valor en un 17,4% y un 14,2% respectivamente, muy por encima del resto.

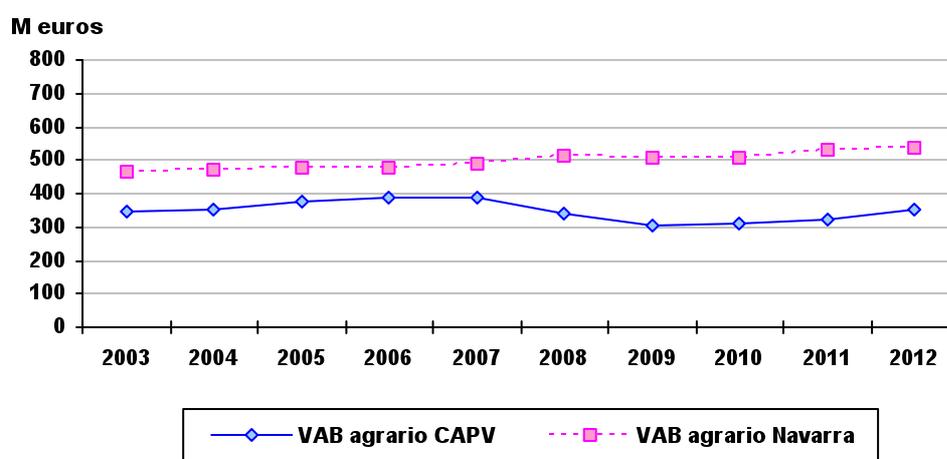
El alza de valor ganadero (8,3%) tiene origen diferente pues el volumen cae un 3,4%, y los precios suben un 12,1%. De hecho, se puede atribuir casi toda la mejora neta al encarecimiento de los huevos (56,5%), mientras que el resto de las producciones no han

<sup>(1)</sup> Avance de macromagnitudes agrarias de la CAPV de 2011. No se dispone de información equivalente para Navarra (con metodología SEC-95, utilizada sistemáticamente por todas las comunidades hasta el año 2000).

variado en exceso. Si bien en España la carne y el ganado suponen el 75% del valor ganadero, en Euskadi son otras producciones, sobre todo leche y huevos, las que suman casi dos tercios de ese subsector (64,7%).

En lo que hace referencia al ámbito forestal, el aumento de volumen registrado (21%) viene acompañado de un abaratamiento del 3,6%.

**Gráfico nº 23 Evolución del Valor Añadido Bruto a coste de factores del sector agrario**



Fuente: Gobierno Vasco. Servicio de Estadística y Análisis Sectorial del Departamento de Medio Ambiente, Planificación Territorial, Agricultura y Pesca. Instituto Estadístico de Navarra

El principal producto de la agricultura vasca es el viñedo, con un 28,6% del valor de venta, aumentando en 2012 un 17,4% su valor, un 9,4% su volumen y un 7,4% su precio. Las hortalizas se sitúan en la segunda categoría adjudicándose un peso específico del 25,6%. Estas últimas protagonizan una revalorización discreta del 2,8%, un descenso del 3,6% en tonelaje al tiempo que aumentan sus precios en un 6,7%. Les siguen los cereales con una cuota del 21,2%, ganando un 14,2% de valor, 0,6% en producción y 13,5% en precios. Los pesos y variaciones del resto de producciones son más moderados en 2012, si bien cabe destacar que el valor de las leguminosas ha caído un 36% y el de la patata un 19,6%, suponiendo ésta sólo un 3,6% del valor agrícola.

Los avances del sector ganadero muestran una estructura similar a la presentada en el ámbito estatal. La leche de vaca, como principal producción del subsector, con un peso del 37,6%, gana un 2% en precio y un 0,4% en valor. La carne del mismo animal es el segundo producto con un 24,6% del valor ganadero, y sus variaciones, como se observa en los mercados y productos más maduros y en la propia leche, son escasas de año a año, produciéndose alzas y bajas opuestas de volumen y precio para quedarse en una ganancia discreta de valor del

1,5%. El resto de productos siguen la tendencia de caídas leves en volumen y alzas leves en precios. Salvedad a esto es el cerdo, cuyo precio en Euskadi sube un 16,9%, además del producto estrella del año: los huevos ganan un 51,4% de valor y suponen un 20,6% del subsector ganadero.

Por el contrario, en Navarra el Valor Añadido Bruto del sector primario ha avanzado un 4% en 2012, ligeramente inferior al valor de 2011. De esta forma en estos dos últimos años se consolida la recuperación del sector.

En cuanto a la información económica disponible por productos, la más detallada es la relativa a precios. En lo que hace referencia a los agrícolas, éstos se han encarecido más que en 2011, con una media de un 15,1% y los animales un 9,3%. En cuanto a los productos vegetales, los que más se han encarecido han sido los vitivinícolas (37,9%) y los cultivos industriales (24,3%). Los cereales aumentaron de precio en un 12,4%, los cultivos forrajeros en un 8,9%, las patatas en un 11,5%, y las frutas, que habían perdido un 1,1% el año anterior, suben un 18,1% al tiempo que las hortalizas lo hacen en un 10,3%.

En 2012, los aumentos de precio registrados en el sector ganadero se muestran más modestos si bien con las mismas excepciones que en los otros ámbitos analizados, éstas son, el porcino, que sube un 10,1% y los huevos que se encarecen un 40% en un contexto donde la leche se deprecia un 0,6% y la carne de ave sube un 7,5%.

Los avances detallados de producciones en volumen apuntan a un descenso más acusado que en 2011, e igualmente generalizado en los productos agrícolas, y aumentos moderados en todos los productos ganaderos cárnicos, salvo el caprino, cuya producción es minoritaria.

## Comercio exterior agroalimentario

Cuadro nº 149 Comercio exterior de productos agroalimentarios. País Vasco

(M euros)

Sección Arancel	Área	Exportaciones		Importaciones	
		2011	2012	2011	2012
Animales vivos y productos del reino animal	CAPV	228,0	300,2	367,0	360,6
	Navarra	91,2	109,4	113,6	116,9
	País Vasco	319,2	409,6	480,6	477,5
Productos del reino vegetal, grasas y aceites	CAPV	88,4	213,9	218,1	207,2
	Navarra	258,9	253,3	170,5	153,4
	País Vasco	347,3	467,2	388,6	360,6
Productos de las industrias alimenticias	CAPV	383,1	480,3	313,6	346,5
	Navarra	395,3	391,6	142,4	159,3
	País Vasco	778,4	871,9	456,0	505,8
Sector Agroalimentario	CAPV	699,5	994,4	898,7	914,3
	Navarra	745,4	754,3	426,5	429,6
	País Vasco	1.436,1	1.748,7	1.325,2	1.343,9
% Participación del Sector Agroalimentario en el total de exportaciones-importaciones	CAPV	3,3	4,9	5,3	5,9
	Navarra	9,0	10,7	8,0	10,1
	País Vasco	4,9	6,4	5,9	6,8

Fuente: Boletín de Coyuntura y Estadística del País Vasco. Cámaras Vascas. Instituto de Estadística de Navarra, sobre datos de la Dirección General de Aduanas.

La balanza comercial del sector agroalimentario en la CAPV ha mejorado en 2012 de manera espectacular, con un salto cuantitativo exportador del 42,2% que permite que por primera vez en muchos años haya un superávit comercial del 8,7% en este sector. La categoría de vegetales, grasas y aceites –con especial protagonismo de estos dos últimos- ha aumentado sus remesas al extranjero en un 142% al tiempo que la de animales ha avanzado un 31,7% y la de industria alimentaria un 25,4%. En las dos primeras, a su vez, se han reducido las importaciones. En total las importaciones aumentaban un 1,7% únicamente para la CAPV.

El superávit comercial de Navarra sube del 74,8% al 75,6% al aumentar las importaciones un 0,7% y las exportaciones un 1,2% variando así la tendencia que ha caracterizado a Navarra en los últimos años de descenso de importaciones y aumento de exportaciones, siendo en este año 2012 las dos variables de crecimiento positivo.

A la vista de que los productos agroalimentarios, en términos generales, no se han abaratado y teniendo en cuenta el declive general de la demanda en España, cabe entender que el sector agroalimentario local ha alcanzado estas cifras dirigiendo sus esfuerzos a cubrir la demanda extranjera. En este año, la CAPV habría incorporado nuevos negocios exportadores no dependientes de materias primas importadas, o ha retirado del mercado productos importados sustituyéndolos por otros producidos en Euskadi.

**Población ocupada**

**Cuadro nº 150 Empleo en el sector primario\***

Año	<i>(m personas)</i>						
	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa	CAPV	Navarra	País Vasco	España
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
2009	2,9	5,7	3,1	11,7	12,4	24,1	786,6
2010	3,1	4,6	4,5	12,2	10,9	23,1	778,2
2011	2,3	3,8	3,5	9,6	7,0	14,6	741,2
2012	2,2	7,4	2,1	11,7	8,4	20,1	732,3

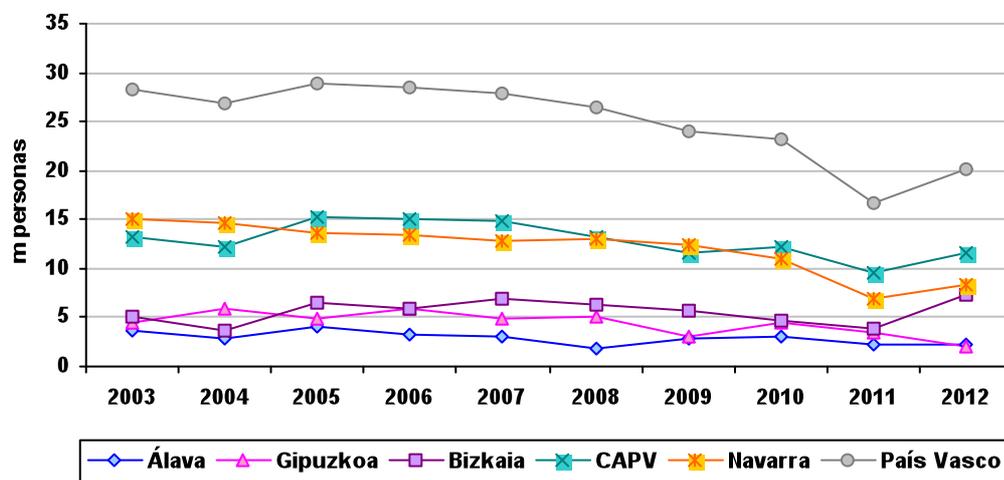
*(\*)*: Se ofrecen datos de Junio de cada año por considerarse más representativos dentro de la evolución estacional del empleo del sector.

Fuente: Encuesta de Población Activa. INE.

En Euskadi y Navarra en el conjunto de la pasada década y en especial en 2011, la disminución del empleo en el sector agroganadero venía siendo mucho más acusada que en el resto del Estado. En España el empleo del sector continúa una tendencia de lento desgaste, mientras que en los territorios vascos, la variabilidad es mucho más evidente, especialmente en los últimos ejercicios de crisis lo que podría asociarse a la relativa marginalidad del sector, a posibles cuestiones registrales y a la estacionalidad.

En 2012 llaman la atención tanto la ruptura de dicha tendencia en Navarra y sobre todo en Bizkaia así como las oscilaciones y disparidades interterritoriales. En Navarra, se ha enjugado parcialmente la severa caída observada en los dos últimos años, mientras que en Bizkaia se ha duplicado el empleo registrado como sector primario en un contexto donde Gipuzkoa protagoniza una fuerte caída y Álava apunta una caída muy leve.

Gráfico nº 24 Evolución del empleo en el sector primario\*



(\*): Se ofrecen datos de Junio de cada año por considerarse más representativos dentro de la evolución estacional del empleo del sector.

Fuente: INE. Encuesta de Población Activa.



## 2. SUBSECTOR AGRÍCOLA

### 2.1 PRODUCCIONES, SUPERFICIES Y RENDIMIENTOS

En el ámbito de los cultivos agrícolas se observa, como en el conjunto del sector agrario, que 2011 y 2012 han sido ejercicios con menores variaciones en el volumen de actividad con respecto a los primeros años de la crisis. Al contrario que en 2011, en este año las variaciones de volumen de los productos analizados son mayoritariamente negativas y las de precios muestran porcentajes de variación mayores, y claramente al alza. Los encarecimientos de los cereales de 2012 son claramente más moderados que los del año anterior mientras que las hortalizas, en términos generales, invierten su tendencia con subidas de precios.

**Cuadro nº 151 Producciones agrícolas más representativas del País Vasco\***

Producto	2011	2012	% Δ 12/11	(m Tm) % País Vasco/ España 2012
<b>CEREALES</b>				
- Trigo	501,7	493,2	-1,7	9,7
- Cebada	409,4	377,5	-7,8	6,3
- Avena	83,3	73,8	-11,4	10,8
- Maíz	148,5	185,9	25,2	4,5
<b>CULTIVOS FORRAJEROS</b>				
- Maíz	203,1	196	-3,5	5,0
- Alfalfa	382,9	371,4	-3,0	1,4
<b>HORTALIZAS</b>				
- Col	6,1	5,9	-3,3	2,9
- Espárrago	4,8	4,3	-10,4	9,5
- Lechuga	24,4	23,4	-4,1	2,8
- Tomate	167,1	155,1	-7,2	4,0
- Pimiento	24,4	22,8	-6,6	2,2
- Alcachofa	8,6	8,2	-4,7	4,3
- Coliflor	20,8	18,3	-12,0	13,2
- Cebolla	18,9	16,8	-11,1	1,4
- Judía verde	10,3	9,7	-5,8	5,9
- Guisante verde	9,7	10,6	9,3	14,3
<b>FRUTALES</b>				
- Manzana sidra	5,2	6,8	30,8	5,6
- Manzana mesa	18,4	15,8	-14,1	3,4
- Pera	16,8	15,0	-10,7	3,7
- Melocotón	18,8	17,2	-8,5	2,3
- Almendra	1,6	2,4	50,0	1,1
<b>VINO Y MOSTO</b>	1.280,7	1.118,0	-12,7	3,3
<b>PATATA</b>	65,7	60,8	-7,5	2,8
<b>REMOLACHA AZUCARERA</b>	220,4	225,2	2,2	7,6

(\*): Estimaciones.

Fuente: Boletín Mensual del Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente. Boletín de Coyuntura Agraria de Navarra.

En el apartado de producciones y en lo relativo a tonelaje, podemos observar dos ejemplos importantes que cuadran con las tendencias generales apuntadas. Se trata de los dos

productos con mayor volumen dentro de las categorías vegetales más importantes del País Vasco -junto con la vid-, como son los cereales y hortalizas. Por un lado encontramos el caso del trigo, que tras años de fuertes oscilaciones, con un significativo aumento de su cultivo en 2010 (53,8%) y un imperceptible aumento del 1,3% en 2011, parece que en 2012 tiende a estabilizarse cayendo un 1,7%. Por su parte, el tomate confirma que su sostenida evolución al alza de años pasados se ha frenado, registrando en 2012 una caída del 7,2%, el doble de la registrada en 2011.

Por su importancia singular dentro del sector agrario vasco hay que mencionar el retroceso de la producción de vino y mosto, casi idéntica a la del ejercicio anterior (-12,7%). Es en el apartado de los cereales donde habitualmente las oscilaciones son más fuertes y frecuentes, sin embargo 2012 ha sido un año de relativa estabilidad. Dicho año, se repite una caída de volumen muy similar a la de 2011 para el segundo producto en cantidad, la cebada (-7,8%), se observa el nuevo y fuerte aumento del maíz (25,2%) -lejos de lo acontecido para el maíz de uso forrajero (-3,5%)- al tiempo que se produce un decrecimiento de la avena (-11,4%).

Entre las hortalizas se presentan caídas moderadas y casi generalizadas de volumen, entre las que hay que destacar, junto con la del tomate (-7,2%), la de la coliflor, cebolla y espárrago, que oscilan entre un 12% y un 10%. Asimismo se establece un descenso en producción pimentera (-6,6%) tras un 30,5% de subida en 2011. Entre los frutales, al igual que en 2011 varían menos las principales producciones (manzana de mesa, pera y melocotón, que muestran caídas) respecto a otras como la manzana de sidra o la almendra, que revierten fuertemente sus tendencias a la baja del ejercicio anterior protagonizando alzas del 30,8% y del 50% en 2012.

En dicho contexto se produce un discreto aumento (2,2%) en la remolacha azucarera (principal producto "industrial") y un retroceso en la producción de patata (-7,5%) confirmando la clara tendencia observada en años anteriores donde se establecen cambios en la producción de ciertos productos condicionados por su rentabilidad a largo plazo.

En términos de peso de la producción vasco-navarra sobre la del Estado, destacan por este orden los siguientes productos: guisante verde (14,3%), coliflor (13,2%), avena (10,8%), trigo (9,7%), y espárrago (9,5%), en una secuencia muy similar a la del año anterior. De estos productos, sólo en la avena tiene la CAPV por sí sola un peso relevante (3,7%). No es sin embargo el producto de la CAPV con más cuota sobre el conjunto estatal, le superan la manzana de sidra (que sube hasta el 6,5%) y la remolacha azucarera (5,3%).

Cuadro nº 152 Superficie cultivada de los productos más significativos del País Vasco\*

Producto	2011	2012	% Δ 12/11	(ha) % País Vasco/ España 2012
<b>CEREALES</b>				
- Trigo	106.175	103.922	-2,1	9,7
- Cebada	101.960	109.579	7,5	6,3
- Maíz	13.981	17.765	27,1	4,5
<b>CULTIVOS FORRAJEROS</b>				
- Alfalfa	7.323	7.201	-1,7	1,4
<b>HORTALIZAS</b>				
- Espárrago	1.403	1.323	-5,7	9,5
- Tomate	2.177	2.067	-5,1	4,0
- Alcachofa	833	884	6,1	4,3
- Coliflor	1.291	1.217	-5,7	13,2
- Guisante verde	1.544	1.756	13,7	14,3
<b>PATATA</b>	2.283	2.248	-1,5	2,8
<b>REMOLACHA AZUCARERA</b>	2.454	2.510	2,3	6,5

(\*): Estimaciones.

Nota: No se incluyen, por el retraso con el que se realiza su publicación, los datos de superficie vitícola y de frutales. Estos últimos sólo se recogen obligatoriamente una vez cada cinco años.

Fuente: Boletín Mensual del Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente.

En términos de superficie cultivada se distinguen en general los cultivos extensivos como son los cereales y, en particular, el trigo y la cebada. También destaca el terreno ocupado por la vid, que no se contabiliza en esta tabla por cuestiones de periodicidad de publicación, tal y como sucede con los frutales.

Entre los cultivos intensivos los de mayor superficie cultivada son el tomate, la remolacha azucarera y la patata. En consonancia con los descensos de volumen, la mayor parte de los productos analizados pierden extensión plantada en cuantías leves y los únicos aumentos notables de 2012 son el maíz (27,1%) y el guisante verde (13,7%) en lugar de la coliflor y la remolacha que fueron las que más aumentaron en 2011. Las plantaciones de coliflor tienen la particularidad de suponer más de una quinta parte de la extensión de esta hortaliza a nivel estatal.

Las superficies indicadas corresponden en su mayor parte a Navarra siendo, en todos estos productos el peso de la Comunidad Foral superior al 85% del total del País Vasco, a excepción del trigo (76%), la cebolla (79,2%), la patata (25,8%) y la remolacha (2,3%) siendo en estos dos últimos productos donde Álava tiene un peso importante. Asimismo, Bizkaia tiene las producciones y extensiones más importantes de la CAPV en lechuga, pimiento y tomate.

**Cuadro nº 153 Rendimientos obtenidos por los productos agrícolas más significativos\***

Producto	País Vasco		España	
	2011	2012	2011	2012
<i>(Tm/ha)</i>				
<b>CEREALES</b>				
- Trigo	4,7	4,7	3,5	2,3
- Cebada	4,0	3,4	3,1	2,2
- Maíz	10,6	10,5	11,2	10,7
<b>CULTIVOS FORRAJEROS</b>				
- Alfalfa	52,3	51,6	44,9	40,7
<b>HORTALIZAS</b>				
- Espárrago	3,4	3,3	5,0	4,2
- Tomate	76,8	75,0	83,9	78,6
- Alcachofa	10,3	9,3	11,3	12,0
- Coliflor	16,1	15,0	21,7	21,5
- Guisante verde	6,3	6,0	6,7	7,0
<b>PATATA</b>	28,8	27,0	30,0	30,1
<b>REMOLACHA AZUCARERA</b>	89,8	89,7	92,6	97,1

(\*): Estimaciones.

Fuente: Boletín Mensual del Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente.

En lo que respecta a los rendimientos obtenidos en tonelaje por hectárea, vuelven a mantenerse estables en 2012 para la mayoría de los cultivos tanto en el País Vasco como en el Estado, con la excepción de los volátiles cereales, mientras que se estabiliza en esta ocasión la patata. Cabe destacar, a su vez, los buenos ratios que presentan productos como la alfalfa, el tomate o la remolacha azucarera.

En el conjunto del Estado, en general, se presenta un empeoramiento en 2012 de todos los rendimientos analizados. Las excepciones son la alcachofa y la patata, que vuelven a mejorar, así como el guisante y la remolacha que cambian de tendencia. En el País Vasco ningún rendimiento mejora –mientras que sí lo hicieron varios productos en 2011–, aunque casi todos empeoran muy levemente. Asimismo se observa una mayor productividad por hectárea en el País Vasco que en España para los principales cereales (trigo, cebada y alfalfa), mientras que por el contrario esto deja de suceder en los cultivos más característicos del territorio alavés como son la patata y la remolacha.

## 2.2 PRECIOS AGRÍCOLAS

La evolución de los precios agrícolas en España ha sido muy oscilante en época reciente, coincidiendo con los años de crisis. Si en 2009 hubo caídas generalizadas, en 2010 se produjo una recuperación importante, en algunos casos rondando el 70%. El panorama cambiaba nuevamente en 2011 con una progresión claramente divergente entre cereales, forrajes y vino (al alza) y hortalizas, frutas, patata y remolacha (a la baja). El ejercicio 2012 vuelve a ofrecer

un panorama de homogeneidad al alza, en el que se encarecen casi todos los productos analizados, salvando la alcachofa, el pimiento, el guisante y la almendra.

Entre los cereales, los encarecimientos son claramente inferiores a los del año precedente. El producto principal, el trigo, fue el de más crecimiento el año anterior siendo el 2012 el año en el que más modera su ascenso (7,7%). La avena y la cebada, así como la alfalfa para forraje, aumentan un 19,6%, 14,6% y 18,5% respectivamente -encadenando fuertes subidas-. En el caso del vino se encarece sobre todo el vino blanco nuevo (64,3%), lo cual afianza una espectacular remontada consecutiva lejos de la tendencia a la baja experimentada años atrás.

Mientras en 2011 todas las hortalizas se abarataban, este año sólo tres, el pimiento (-7,5%), la alcachofa (-9,3%) y el guisante verde (-0,5%) siguen una tendencia a la baja. Tres productos de carácter similar como son la lechuga, la coliflor y la col o repollo son los que registran las mayores subidas en 2012 (46,3%, 27,2% y 22,6% respectivamente), mientras que el tomate también genera un encarecimiento si bien más moderado (8,5%). En 2012, rompen también con la tendencia registrada el año anterior la patata (15,9%) y la remolacha (10,6%). Cabría recordar que el sector hortícola ha sufrido una fuerte competencia externa y padeció en mayo de 2011 una notable caída de precios debido a la crisis alimentaria del E-Coli en Alemania, que se atribuyó erróneamente a productos españoles.

Para finalizar, en el caso de las frutas, se recuperan con creces las caídas de precio de 2011, destacando la evolución de las almendras y las manzanas que aumentan su precio un 30,5% y un 26,7% respectivamente, en un contexto donde las peras y los melocotones también protagonizan crecimientos en sus precios del 15,1% y el 13,5% respectivamente.

Cuadro nº 154 Precios de los productos agrícolas más representativos<sup>(1)</sup>

Producto	Precios Percibidos por los Agricultores (euros/100 Kg.)		
	2011	2012	% Δ 12/11
<b>CEREALES</b>			
- Trigo	23,01	24,79	7,7
- Cebada	19,48	22,33	14,6
- Avena	18,15	21,71	19,6
- Maíz	21,69	23,30	7,4
<b>CULTIVOS FORRAJEROS</b>			
- Alfalfa	14,02	16,62	18,5
<b>HORTALIZAS</b>			
- Col	24,70	30,28	22,6
- Espárrago	142,11	157,54	10,9
- Lechuga	30,00	43,90	46,3
- Tomate	27,69	30,04	8,5
- Pimiento	66,14	61,17	-7,5
- Alcachofa	66,12	59,97	-9,3
- Coliflor	32,53	41,37	27,2
- Cebolla	17,49	20,13	15,1
- Judía verde	129,01	146,16	13,3
- Guisante verde	60,24	59,91	-0,5
<b>FRUTALES</b>			
- Manzana	30,46	38,59	26,7
- Pera	39,68	45,66	15,1
- Melocotón	46,64	52,95	13,5
- Almendra	68,79	89,74	30,5
<b>VINO (euros/Hgdo.)<sup>(2)</sup></b>			
- Vino nuevo blanco	2,77	4,55	64,3
- Vino nuevo tinto	3,33	4,56	36,9
<b>PATATA</b>	21,27	24,65	15,9
<b>REMOLACHA AZUCARERA</b>	3,12	3,45	10,6

(1): Estimaciones.

(2): El hectogrado equivale a 1 hectolitro de vino de 1 grado. El precio a pagar se halla multiplicando el precio unitario por el número de Hl. y por el número de grados del producto.

Fuente: Boletín Mensual del Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente.



### 3. SUBSECTOR GANADERO

#### 3.1 CENSO GANADERO

En el ejercicio 2012 el número de cabezas de las cuatro principales especies continúa disminuyendo tanto en España como en la CAPV y Navarra con una incidencia más leve en la Comunidad Foral que en los otros dos ámbitos. En dicho territorio se han apreciado a lo largo de los años frecuentes altibajos como, por ejemplo, en 2010 cuando todas sus cabañas crecieron y rompieron con la tendencia general a la baja. Sin embargo, en 2011, de entre los tres ámbitos geográficos analizados, la única serie creciente fue la correspondiente a caprino en la CAPV. En 2012, se observan subidas solamente en el porcino en la CAPV y en el caprino en Navarra siendo ambas muy notables (12,2% y 14,6% respectivamente) mientras que en el Estado se asiste a caídas generalizadas aunque por debajo del 4%. De hecho, ninguna de las disminuciones, territoriales o estatales, supera el 4,3% correspondiente al comportamiento del censo ovino en la CAPV.

**Cuadro nº 155 Censo ganadero (a 30 de Noviembre de cada año)**

Área	Año	(unidades)			
		Bovino	Ovino	Caprino	Porcino
CAPV	2007	158.255	344.288	28.453	31.836
	2008	155.443	333.090	28.641	32.357
	2009	151.801	333.255	27.270	31.166
	2010	150.353	324.223	26.539	18.817
	2011	145.874	308.129	30.283	17.445
	2012	139.855	294.747	29.806	19.567
Navarra	2007	113.069	744.119	12.180	508.589
	2008	111.919	705.332	11.920	547.542
	2009	107.486	625.238	10.417	547.256
	2010	111.468	646.799	11.100	658.390
	2011	111.403	562.400	10.859	478.781
	2012	110.361	551.753	12.442	469.758
País Vasco	2007	271.324	1.088.407	40.633	540.425
	2008	267.362	1.038.422	40.561	579.899
	2009	259.287	958.493	39.190	578.422
	2010	261.821	971.022	37.639	677.207
	2011	257.277	870.529	41.142	496.226
	2012	250.216	846.500	42.248	489.325
España	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
	2009	6.082.442	19.718.195	2.933.782	25.342.606
	2010	6.075.909	18.551.642	2.903.779	25.704.039
	2011	5.923.112	17.002.721	2.692.898	25.634.869
	2012	5.812.606	16.339.373	2.637.336	25.250.377
% PV/España	2012	4,3	5,2	1,6	1,9

Fuente: Encuestas ganaderas del Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente.

Pasando a analizar la cabaña porcina, ésta mostró en 2010 datos atípicos creciendo un 20,3% en Navarra, lo cual fue contrarrestado con creces en 2011. En 2010 caía casi un 40% el ya de por sí reducido contingente de la CAPV. En contraste, en 2012 se observa una caída leve en Navarra (-1,9%) y un notable repunte (12,2%) en la CAPV, lo que se traduce en una ligera contracción del 1,4% para el conjunto del País Vasco en la misma línea que lo ocurrido para el Estado (-1,5%).

El ganado ovino es el que más se ha reducido en los ámbitos analizados durante el último quinquenio continuando con dicha tendencia en 2012 aunque más moderadamente que el ejercicio anterior. En dicho ámbito, la CAPV acusa un descenso del 4,3%, seguida de España con un valor cercano (-3,9%) y, finalmente, por Navarra con una disminución del 1,9%.

Como se puede comprobar en los datos, las distribuciones de especies de Navarra y España son más similares entre sí que la presentada por la CAPV, donde predomina el hábitat atlántico y el modelo ganadero a él asociado. En esta Comunidad hay más ganado bovino y caprino que en Navarra y menos ganado ovino y porcino. En los últimos años la disminución del ganado bovino había sido claramente menos acelerada en la CAPV y Navarra que en el Estado, pero en 2012 ha sido al contrario, pues la cifra estatal ha conseguido moderar su descenso (-1,9% en 2012 frente a -2,5% de 2011) mientras que Navarra (-0,9% en 2012 frente a -0,1% en 2011) y sobre todo la CAPV (-4,1% en 2012 frente a -3% en 2011) lo han intensificado.

## **3.2 PRODUCCIÓN GANADERA Y RESULTADOS ECONÓMICOS**

### **Producción de leche y resultados económicos**

La principal producción láctea del País Vasco es la leche de vaca, con el 95,6% del volumen total, repartido casi a partes iguales entre la CAPV y Navarra. Cabría destacar que este último territorio ha superado por segundo año consecutivo en volumen a la CAPV, en dicho tipo de leche, al seguir una tendencia sostenida a la baja, durante los últimos años, la producción vascongada (-2,5% en 2012) y al alza la de Navarra (2,8% en 2012).

La coincidencia en volúmenes similares de leche, también en ovino y en caprino, de ambas Comunidades, ya no se observa en 2012 como sucedía el año anterior, porque ahora la tendencia a la baja de la leche ovina en Navarra se revierte, creciendo hasta un 37,6%. Por contra, la de caprino es la única que se modera en Navarra. En la CAPV caen todos los tipos en todos los territorios, salvo precisamente la muy minoritaria producción caprina de Bizkaia y Gipuzkoa, que no varía. Los descensos más acusados –en paralelo a lo que sucede en términos de cabezas de ganado– siguen apreciándose en el ovino (con un máximo del 7,9% de

Gipuzkoa). En general las tendencias a la baja son estables, lo cual es coherente con el grado de presión exterior y regulación europea que soporta este sector.

Es en Gipuzkoa donde se concentra más de la mitad de la producción de ovino de la CAPV siendo, a su vez, el primero de los tres territorios en el género vacuno. En 2011 y 2012, salvo en el caso de Bizkaia y Gipuzkoa, donde la producción de leche de cabra se estabiliza, los volúmenes de todos los tipos han bajado de manera similar en los tres territorios al contrario que en el ejercicio anterior, pues en 2010, en Álava, subieron los tres tipos de leche.

**Cuadro nº 156 Producción de leche**

Año	Área	(m litros)			
		Vaca	Oveja	Cabra	Total
2010	Álava	53.151	2.554	386	56.091
	Bizkaia	61.655	1.564	24	63.243
	Gipuzkoa	77.745	4.456	10	82.211
	CAPV	192.552	8.575	421	201.548
	Navarra	182.096	8.820	407	191.323
	País Vasco	374.648	17.395	828	392.871
2011	Álava	49.281	2.323	403	52.007
	Bizkaia	56.926	1.425	24	58.375
	Gipuzkoa	71.730	4.197	10	75.937
	CAPV	177.938	7.945	437	186.320
	Navarra	186.301	7.534	411	194.246
	País Vasco	364.239	15.974	848	381.061
2012	Álava	47.159	2.206	394	49.759
	Bizkaia	54.817	1.328	24	56.169
	Gipuzkoa	71.556	3.864	10	75.430
	CAPV	173.531	7.398	428	181.357
	Navarra	191.507	10.365	399	202.271
	País Vasco	365.038	17.763	827	383.628

Fuente: Gobierno Vasco. Servicio de Estadística y Análisis Sectorial del Departamento de Medio Ambiente, Planificación Territorial, Agricultura y Pesca. Gobierno de Navarra. Departamento de Agricultura, Ganadería y Alimentación.

En lo que al destino de la leche obtenida en la CAPV se refiere, la venta a centrales lecheras alcanza un 91,3% y este uso participa de la tendencia general hacia un descenso lento del volumen total. Por su parte, algo más de la mitad de la leche de oveja (51,3%) se dedica a la elaboración de queso, cayendo en 2012 la cuantía de la misma un 11,3%. La venta directa a consumidores supone un 2,6% de la producción láctea, y cabe destacar este año el contraste entre el aumento de este destino en la leche de vaca (12,5%) y su descenso en la de oveja (-8,6%).

Cuadro nº 157 Destino de la leche producida en la CAPV

Destino	2010	2011	2012	(m litros) % Δ 12/11
<b>BOVINO</b>	<b>192.552</b>	<b>177.938</b>	<b>173.531</b>	<b>-2,5</b>
- Cría de terneros	5.485	5.525	5.255	-4,9
- Consumo personas en la explotación	1.925	1.935	1.830	-5,4
- Venta directa consumidores	4.124	3.895	4.382	12,5
- Venta centrales lecheras	181.018	166.583	162.064	-2,7
<b>OVINO</b>	<b>8.574</b>	<b>7.945</b>	<b>7.399</b>	<b>-6,9</b>
- Queso	4.593	4.286	3.791	-11,5
- Consumo personas en la explotación	35	34	33	-2,9
- Venta directa consumidores	387	370	338	-8,6
- Venta centrales lecheras	3.559	3.255	3.237	-0,6
<b>TOTAL</b>	<b>201.126</b>	<b>185.883</b>	<b>180.930</b>	<b>-2,7</b>
- Cría de terneros	5.485	5.525	5.255	-4,9
- Queso	4.593	4.286	3.791	-11,5
- Consumo personas en la explotación	1.960	1.969	1.863	-5,4
- Venta directa consumidores	4.511	4.265	4.720	10,7
- Venta centrales lecheras	184.577	169.838	165.301	-2,7

Fuente: Gobierno Vasco. Servicio de Estadística y Análisis Sectorial del Departamento de Medio Ambiente, Planificación Territorial, Agricultura y Pesca.

A continuación, se recoge un detalle resumido de los resultados alcanzados en 2012 en la gestión técnica y económica de una muestra de explotaciones lácteas, realizada por los Institutos que tienen dicha competencia en Gipuzkoa, Bizkaia, Álava y Navarra.

En 2012 Gipuzkoa, el territorio con mayor densidad y cantidad de productores, muestra datos que revelan leves repuntes en los indicadores de tamaño y actividad analizados, en contraste con los tres años anteriores, donde se vieron caídas, aunque también leves. Unos y otros datos pueden estar condicionados por la disminución del tamaño muestral aplicado por Lurgintza, que vuelve a darse en 2012.

Por otro lado, se repite el patrón de 2011 en cuanto a que Gipuzkoa es el territorio donde más aumenta el volumen producido por cabeza al tiempo que se da un aumento menor en Navarra; y disminuye el ratio en Álava y Bizkaia. Los datos del resto de territorios, aparte de Gipuzkoa, muestran variaciones muy leves, unidas al margen de variabilidad de muestreo. En 2012, se asiste a una moderación en la tendencia hasta ahora sostenida de ampliación del número de vacas y hectáreas en Álava y Navarra. También cabe destacar la sostenida disparidad entre los promedios de vacas por explotación en los diferentes territorios, donde se viene manteniendo un orden de magnitud muy estable en los datos de las 4 muestras, lo que se traduce en una mayor cantidad en Álava, seguida de Navarra, Bizkaia y Gipuzkoa. El mismo ranking se observa en cuanto a superficie media de granja, si bien aquí Álava supera en más del doble al siguiente territorio, Navarra. Cabe recordar que Álava participa en menor proporción que los otros tres territorios del hábitat atlántico, mientras que en el hábitat del interior las explotaciones pueden tender a ser más extensas.

**Cuadro nº 158 Resultados de una muestra de explotaciones vacunas de élite dedicadas a la producción de leche**

Concepto	Lurgintza		Lorra		Sergal		INTIA-ITG	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012
<b>DATOS TÉCNICOS</b>								
- Nº explotaciones muestra	51	41	73	77	42	43	68	63
- Nº vacas	2.408	2.091	4.668	4.918	4.664	4.721	6.306	6.221
- Ha. SAU/explotación	23,0	23,0	28,6	29,3	80,6	80,6	36,4	36,3
- Vacas/explotación	47,2	51,0	63,9	63,9	111,0	109,8	92,7	98,7
- Vacas/ha.	2,1	2,2	2,2	2,2	1,4	1,4	2,5	2,6
- Gastos prod. y forrajes (euros/ha)	307,60	434,66	222,30	224,42	391,75	376,44	801,61	816,9
<b>PRECIOS Y RENDIMIENTOS</b>								
- Precio leche (euros/1.000 litros)	353,75	347,10	318,30	322,90	329,98	336,48	330,99	325,67
- Producción leche litros/vaca	8.054	8274	7.907	7.803	8.956	8.931	8.853	8.858

Fuente: Memorias e informaciones recibidas de los centros cooperativos de las asociaciones agroganaderas de cada territorio: Lurgintza (Gipuzkoa), Lorra (Bizkaia) y Sergal (Álava), así como del Instituto Navarro de Tecnologías e Infraestructuras Agroalimentarias S.A., (INTIA, División ITG).

**Cuadro nº 159 Resultados económicos medios de explotaciones de ovino de leche gestionadas por SERGAL y el INTIA-ITG**

Concepto	SERGAL		INTIA-ITG	
	2011	2012	2011	2012
<b>DATOS TÉCNICO-ECONÓMICOS</b>				
- Muestra explotaciones	30	29	27	29
- Mano de obra (U.T.H.)	2,0	1,9	1,7	1,8
- Ovejas por explotación	396	405	373	406
- Superficie Ha.	81,6	88,0	22,3	23,7
- Producción leche (litros/oveja)	--	--	136	126
- Precio leche (euros/1.000 litros)	--	--	1.401,2	1.444,6
<b>PRODUC. Y RESULTADOS (euros)</b>				
Producto bruto	97.131	97.708	83.478	91.540
- Gastos alimentación	36.107	40.833	27.458	30.367
- Gastos variables	9.565	9.456	7.671	9.294
= Margen bruto	51.458	47.419	48.349	51.879
+ Subvenciones	23.741	23.913	1.374	2.496
+ Otros ingresos <sup>(1)</sup>	5.161	3.818	--	--
- Gastos Mano de Obra <sup>(2)</sup>	11.464	12.459	--	--
- Gastos fijos	32.816	30.441	31.187	33.229
= Margen neto	36.081	28.250	18.536	18.649
<b>RESULT. UNITARIOS (euros)</b>				
- Margen neto / oveja	91,11	69,75	49,7	45,9
- Margen neto / U.T.H.	18.408	14.791	13.310	12.099

(1): En el caso de INTIA-ITG estos ingresos (por servicios u otros) están incluidos en el producto bruto.

(2): En el caso de INTIA-ITG estos gastos se incluyen entre los gastos fijos.

Fuente: Sergal e Instituto Navarro de Tecnologías e Infraestructuras Agroalimentarias S.A., (INTIA, División ITG).

Los Institutos Sergal (Álava) e INTIA-ITG (Navarra) miden asimismo el desempeño económico de dos muestras de explotaciones de ovino de leche. Entre 2009 y 2010 se produjeron variaciones leves en los diferentes indicadores económicos y de actividad. En 2011 y 2012, sin embargo, se aprecia una repercusión notable del alza de los gastos, especialmente de los de alimentación en Álava (13,1%), que al contrario que en 2011, apenas han sido repercutidos en

el producto bruto. En Navarra, también continúan subiendo fuertemente los gastos variables (21,2%) y, al contrario que en 2011, se recupera el producto bruto e implícitamente los precios.

El margen neto prácticamente se mantiene en Navarra y al contrario que en 2011, es en Álava donde se aprecia un fuerte descenso del 21,7%. El margen neto por animal sigue siendo superior en Álava, ahora en un 51,9% más que Navarra, aunque medido por trabajador (U.T.H.) se reduce la diferencia a un 22,2%. La notoria disparidad en las subvenciones obtenidas repercute decisivamente sobre los resultados medios en cada territorio.

### Producción de carne y resultados económicos

En 2012, la producción cárnica vasconavarra ha dado continuidad a la tendencia al alza general registrada desde 2006 y vinculada al sector avícola, que supone el 56,9% del volumen total. La única excepción fue el año 2010 en el cual se frenaron las inversiones de crecimiento en aves y porcino. En este ejercicio vuelve a ser el sector avícola el único sustento del aumento general, con un avance del 10,1%. Este año todos los productos dan continuidad a la evolución del ejercicio anterior, como bien se aprecia en la gráfica posterior.

**Cuadro nº 160 Peso en canal del ganado sacrificado en el País Vasco**

Año	Bovino	Ovino	Caprino	Porcino	Equino	Aves	Conejos	Total
2003	46.639	7.771	47	45.778	323	68.855	5.415	174.829
2004	42.312	7.434	30	41.755	224	53.953	4.057	149.767
2005	41.726	6.798	36	45.280	164	53.546	3.993	151.542
2006	35.378	6.855	37	45.178	169	49.871	4.069	141.557
2007	31.543	6.968	30	49.976	172	65.594	4.424	158.708
2008	28.768	6.213	33	52.327	1.098	73.986	5.556	167.981
2009	28.856	4.659	35	50.123	1.352	89.003	3.719	177.747
2010	26.219	4.372	41	41.577	1.787	77.571	3.978	155.545
2011	25.556	4.332	30	41.043	2.158	88.144	4.207	165.472
2012	21.545	3.806	28	40.856	2.725	97.062	4.418	170.440
% PV/Esp. 2012	3,6	8,4	1,2	1,2	17,4	7,0	7,0	3,0

Fuente: Gobierno Vasco. Servicio de Estadística y Análisis Sectorial del Departamento de Medio Ambiente, Planificación Territorial, Agricultura y Pesca. Gobierno de Navarra. Boletín de Coyuntura Agraria. Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente.

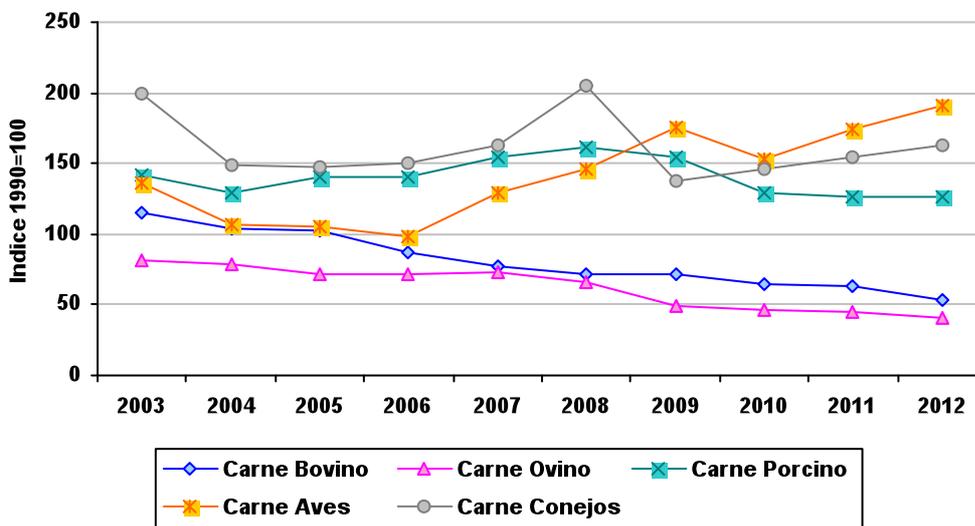
La disminución de la actividad de los mataderos ha sido evidente en la última década. Al margen de la peculiar introducción del equino, la novedad ha sido sin duda el amplio desarrollo de las granjas de aves, animales que ofrecen mayores posibilidades de industrialización y rapidez de rotación, tales como los conocidos pollos "broiler". A dichas especies le seguirían el conejo, cerdo, vacuno y ovino, en materia del potencial de crecimiento general demostrado en los últimos tiempos.

Al igual que lo ocurrido en 2011, el volumen de los productos cárnicos más tradicionales (bovino, ovino, porcino y caprino) disminuye. Con un descenso del 15,7%, el bovino experimenta la caída más intensa de la década y de los productos en 2012. La del ovino es la segunda del año (-12,1%) y segunda de la década en este producto tras la sufrida en 2009. El porcino, segunda producción con un 24% de los sacrificios en tonelaje, se estabiliza en el último bienio tras la caída de un 17,1% en 2010. La carne de caprino, siendo más minoritaria, muestra más variabilidad porcentual y registra un recorte del 6,7% en 2012.

Junto con la de ave, crecen solamente la producción equina y cunícola. En la carne de caballo (17,4%) y en menor medida, en ovino (8,4%), conejos y aves (7% ambos), es donde el País Vasco muestra sus mayores cuotas sobre el total del Estado.

Asimismo, se desprende de los datos que Navarra produce 3,6 veces más carne que la CAPV, aunque en la carne de vacuno Navarra alcanza una producción 3 veces menor. Los porcentajes de la CAPV sobre el conjunto de ambas Comunidades son: 65,3% en bovino, 39,2% en conejos, 20,9% en aves, 12,8% en caprino, 11% en ovino y sólo un 2,6% en porcino.

Gráfico nº 25 Producción ganadera en el País Vasco



Fuente: Gobierno Vasco. Servicio de Estadística y Análisis Sectorial del Departamento de Medio Ambiente, Planificación Territorial, Agricultura y Pesca. Gobierno de Navarra. Boletín de Coyuntura Agraria.

**Cuadro nº 161 Resultados de explotaciones de vacuno y ovino de carne bajo control de gestión técnico-económica de Sergal y el ITG**

Concepto	SERGAL		INTIA-ITG			
	Vacuno de carne		Vacuno de carne		Ovino de carne	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012
<b>DATOS TÉCNICO-ECONÓMICOS</b>						
- Muestra explotaciones	51	56	37	35	35	34
- Mano de obra U.T.H.	1,0	0,9	1,2	1,2	1,1	1,1
- Vacas/Ovejas por explotación	53	53	66,1	63,7	646	696
- Superficie Ha.	93,2	91,9	32,5	36,5	46,0	46,1
- Prod. ternera/cordero, kg. vend. por vaca/oveja <sup>(1)</sup>	--	--	198	202	18,7	19,4
- Precio venta kg. ternera/cordero	--	--	3,76	4,00	4,01	4,01
<b>PRODUC. y RESULTADOS (euros)</b>						
- Producto bruto	32.578	33.794	59.593	69.206	51.791	57.386
- Gastos alimentación	19.843	24.994	34.682	37.502	31.635	35.648
- Gastos variables	3.728	4.755	9.989	11.966	6.764	7.973
= Margen bruto	9.007	4.226	13.922	39.279	13.391	19.606
+ Subvenciones	26.995	37.938	21.351	19.541	6.686	5.842
+ Otros ingresos <sup>(2)</sup>	1.506	163	--	--	--	--
- Gastos Mano de Obra <sup>(3)</sup>	2.698	3.519	--	--	--	--
- Gastos fijos	16.929	17.223	30.625	30.497	18.904	19.468
= Margen neto	17.881	21.585	4.649	8.783	1.173	138
<b>RESULT. UNITARIOS (euros)</b>						
- Margen neto vaca/oveja	337,38	404,74	70,36	137,81	1,82	0,20
- Margen neto U.T.H.	17.194	23.983	3.978	7.782	1.168	126

(1): Kilos de carne: En Vacuno kilos canal. En Ovino kilos vivos.

(2): INTIA-ITG incluye estos ingresos (por servicios u otros) en el producto bruto.

(3): INTIA-ITG incluye estos gastos en los gastos fijos.

Fuente: Sergal e Instituto Navarro de Tecnologías e Infraestructuras Agroalimentarias S.A., (INTIA, División ITG).

Los Institutos Sergal e INTIA-ITG recopilan también los resultados económicos de explotaciones de élite productoras de carne de vacuno y ovino. En el ejercicio 2012, en la muestra alavesa de Sergal –correspondiente sólo a ganado bovino- el producto bruto de una explotación media crece 1.216 euros (un 3,7%), los gastos en forrajes suben 5.151 euros (26%), las subvenciones salvan el conjunto con un avance de 10.943 euros (40,5%) y el margen neto mejora en 3.704 euros (20,7%).

En el mismo producto, la muestra navarra destaca por un aumento importante del producto bruto medio (9.613 euros, un 16,1%), si bien, se ha de tener en cuenta que en este apartado INTIA-ITG incluye posibles “otros ingresos” de carácter excepcional. Por el contrario, las subvenciones aquí descienden (-8,5%) en un contexto donde los gastos fijos, un 77,1% mayores que los de la muestra alavesa, causan que el margen neto sea un 59,3% menor que en aquella, si bien respecto a 2011 mejora un 88,9%.

Las cifras de negocio navarro del ovino de carne vienen mostrando una pérdida de potencial que se aprecia en relación con esta especie ganadera en otros indicadores. En 2012, el producto bruto de la muestra aumenta un 10,8%, lo justo para cubrir los gastos fijos, de alimentación y otros variables (que en conjunto avanzan un 10,1%), y poder obtener un

margen neto esta vez apenas testimonial, a lo cual contribuye la merma de las subvenciones en un 12,6%.

**Cuadro nº 162 Resultados de explotaciones de porcino bajo control de gestión técnico-económica del INTIA-ITG**

Concepto	Producción lechones <sup>(1)</sup>		Ciclo cerrado <sup>(2)</sup>	
	2011	2012	2011	2012
<b>CARACTERÍSTICAS TÉCNICO-ECONÓMICAS</b>				
- Nº de explotaciones analizadas	12	12	23	19
- Nº de cerdas alojadas por explotación	192	176	305	313
- Lechones vendidos por cerda	20,4	20,7	0,6	0,5
- Cerdos cebados vendidos por cerda	0,14	0,22	17,5	19,7
- Total cerdos vendidos por cerda	20,5	20,9	18,1	20,2
- Peso medio de venta lechón (kg.)	15,3	15,3	9,1	9,4
- Peso medio de venta cebo (kg.)	121,5	124,4	110,5	109,4
- Nº de lechones + cebo vendidos	3.934	3.677	5.519	6.336
- Precio medio venta lechón (euros)	38,1	39,8	28,4	34,1
- Precio medio de venta kg. cerdo (euros)	1,12	1,28	1,16	1,3
- U.T.H. total	1,1	1,0	2,1	2,3
<b>RESULTADOS ECONÓMICOS (euros)</b>				
- Producto bruto	161.974	168.360	741.179	912.380
• Gastos variables	107.785	111.534	567.385	685.936
- Margen bruto	54.189	56.626	173.795	226.444
• Gastos fijos	41.018	41.321	140.412	151.047
- Margen neto	13.171	15.505	33.383	75.397

(1): En 2012, 2 explotaciones producen lechones de 18-27 kg. y 10 venden al destete con 5,88 kg/lechón.

(2): Explotaciones que venden más del 80% de su producción como cerdo cebado.

Fuente: Instituto Navarro de Tecnologías e Infraestructuras Agroalimentarias S.A., (INTIA, División ITG).

Como se ha comentado anteriormente, las principales explotaciones de porcino del ámbito analizado se encuentran en Navarra, donde se dieron resultados muy negativos en 2009, excelentes en 2010, moderadamente peores en 2011 mejorando en 2012 los márgenes netos si bien lo hacen de manera muy intensa en las explotaciones de ciclo cerrado (125,9%), y muy levemente en las de lechones (17,7%). En estas últimas las mejoras son muy leves pese a una mayor producción de cerdos cebados por hembra. En cuanto a las de ciclo cerrado el éxito, sin embargo, ha estribado en que el producto bruto crece un 23,1% y los gastos fijos sólo un 7,6%.



#### 4. SUBSECTOR FORESTAL

El sector dedicado a la corta de madera forestal en la CAPV ha recuperado en 2012 un nivel de actividad superior al anterior a la crisis económica general. El sector fue viendo paulatinamente reducir su actividad desde 2006 y tuvo una contracción del 57,3% en 2009, con una rebaja drástica de la tala de coníferas. En 2010 y 2011 el sector va normalizando y estabilizando su actividad, para finalmente alcanzar un volumen de madera cortada en 2012 que es un 11% superior al anterior máximo (2006). Cabe destacar, por tanto, que se han ido encontrando alternativas para revitalizar el sector o, por lo menos, intentar minimizar la incidencia de la crisis que atraviesan los principales clientes de la producción maderera como son los sectores de la construcción y otros ligados a ésta (mobiliario, etc.).

En 2012, las talas se han duplicado con creces en los tres Territorios Históricos de la CAPV y para los dos tipos de especies. En Álava, el volumen cortado de coníferas y frondosas ha aumentado un 172% y un 130% respectivamente (en este territorio no se contabilizan los montes públicos). En Bizkaia, el crecimiento no es tan grande si bien se asiste a crecimientos casi parejos (56% y 57% respectivamente) siendo, además donde se concentra el 90,6% del tonelaje de frondosas de Euskadi, debido a la importancia del eucalipto. Finalmente, en Gipuzkoa los crecimientos son más leves, un 30% en coníferas y un 14% en frondosas.

**Cuadro nº 163 Licencias de cortas de madera de la CAPV**

Año	Área	Coníferas	Fronosas	(m <sup>3</sup> c.c.)
				Total
2010	Álava*	--	--	--
	Bizkaia	453.448	103.923	557.371
	Gipuzkoa	235.044	4.218	239.262
	CAPV*	688.492	108.141	796.633
2011	Álava	60.709	5.739	66.449
	Bizkaia	365.978	98.005	463.983
	Gipuzkoa	284.094	4.428	288.522
	CAPV	710.781	108.172	818.953
2012	Álava	165.175	13.218	178.393
	Bizkaia	569.166	153.496	722.663
	Gipuzkoa	369.611	5.034	374.645
	CAPV	1.103.952	171.748	1.275.748

(\*): No se dispone de datos de Álava para 2010, ni datos de los montes públicos (no particulares) de Álava en los años precedentes.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial, Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

**Cuadro nº 164 Licencias de cortas de madera por especies en Bizkaia y Gipuzkoa\***

Especie	(m <sup>3</sup> c.c.)		
	2011	2012	% Δ 12/11
- Pino silvestre	992	11.768	1.086
- Pino laricio	32.882	46.598	42
- Pino pinaster	15.578	21.253	36
- Pino halepensis	0	110	--
- Pino radiata	631.030	980.227	55
- Otras coníferas	30.300	43.995	45
<b>Total coníferas</b>	<b>710.781</b>	<b>1.103.952</b>	<b>55</b>
- Chopo	721	1.156	60
- Eucalipto	98.126	154.678	58
- Quercineas	4.282	13.150	207
- Otras Frondosas	5.043	2.764	-45
<b>Total Frondosas</b>	<b>108.172</b>	<b>171.748</b>	<b>59</b>
<b>TOTAL</b>	<b>818.953</b>	<b>1.275.701</b>	<b>56</b>

(\*): No se disponía de datos de Álava para 2010, ni datos de los montes públicos (no particulares) de Álava en los años precedentes.

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial, Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

Al profundizar en los datos desagregados por especies, se observa que los crecimientos han sido relativamente uniformes según esta variable (entre el 42% y el 60% en su mayor parte), salvando especies de carácter minoritario o de tala más discontinua. No sucedía lo mismo en el contraste 2010-2011, cuando se observaba la sustitución de una parte notable de la tala del pino radiata, la especie mayoritaria, por otras coníferas (especialmente pino laricio).

En coníferas y frondosas, por tanto, los volúmenes cortados se han elevado en un porcentaje muy similar (55% y 59% respectivamente). El 88,8% del volumen cortado en coníferas corresponde al pino radiata y el 90% del de frondosas, al eucalipto. El volumen de coníferas supone un 86,5% del conjunto, frente al 13,5% de las especies frondosas.



## 5. SECTOR PESQUERO

### 5.1 PANORAMA GENERAL

Tras los años de bonanza que finalizaron en la década de los ochenta, el sector pesquero vasco se vio inmerso en una crisis que continúa hoy reduciendo su actividad. El sector en Euskadi ha perdido cerca del 50% de sus puestos de trabajo en 20 años, debido a los procesos de ajuste y modernización necesarios para buscar mayor rentabilidad a la actividad.

**Cuadro nº 165 Estructura de la flota del País Vasco**

Sector	Año	Nº Unidades	Potencia CV	TRB*	Nº Tripulantes
Altura	2005	76	143.231	50.300	1.330
	2010	59	136.189	48.994	1.144
	2011	58	132.761	48.100	1.131
	2012	48	125.446	45.439	1.000
Bajura	2005	243	74.377	14.832	1.729
	2010	201	59.706	12.047	1.389
	2011	187	57.374	11.621	1.324
	2012	179	55.514	11.246	1.264
Total País Vasco	2005	319	217.609	65.133	3.059
	2010	260	195.895	61.041	2.533
	2011	245	190.135	59.721	2.455
	2012	227	180.960	56.685	2.264

(\*): Toneladas de Registro Bruto.

Fuente: Órgano estadístico del Dpto. de Desarrollo Económico y Competitividad del Gobierno Vasco.

En 2012 se recortó en 18 unidades la flota del País Vasco. Mientras en 2011, de las 15 naves retiradas, 14 eran de bajura, en este último año ha habido más bajas en las de altura (10). En 2012 en altura se ha perdido un 17,3% de los barcos, y un 4,3% en bajura. En los últimos 7 años, los descensos de actividad se cifran en: un 28,9% en unidades, un 16,9% en potencia, un 5,1% en tonelaje, y un 7,8% en tripulantes. Los recortes de 2012 en dichas variables fueron del 7,3%, 4,8%, 5,1% y 7,8% respectivamente. En la pesca de bajura se pierde un 4,6% del empleo y en altura un 11,6%.

### 5.2 PESCA DE BAJURA

El año 2012 se cierra con un descenso en la flota vasca cifrado en 1 buque en Gipuzkoa y 7 en Bizkaia. Bermeo sigue siendo el puerto con mayor flota (20,6% del total vasco), pese a su continuado descenso en buques (3 menos en 2012). Plentzia y Mundaka contabilizan retrocesos importantes respecto a su tamaño (2 buques cada uno). En Gipuzkoa, Pasaia gana 1 buque pero pierden 1 tanto Donostia como Hondarribia. En lo que al capítulo de empleo se refiere, los pesqueros de Gipuzkoa, considerablemente más grandes que el buque medio

vizcaíno, generaron en 2012 un total de 842 empleos (19 menos que el ejercicio anterior, cayendo un 2,2%). En Bizkaia, con un total de 422 tripulantes en 2012, la plantilla se reduce en 41 personas, de las cuales 27 trabajaban desde Bermeo. Hondarribia y Getaria reafirman su protagonismo en el empleo de la categoría de bajura con el 48,8% del total.

**Cuadro nº 166 Flota de bajura de la CAPV por puerto (2012)**

Puerto	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
- Hondarribia	28	14.502	3.185	348
- Getaria (**)	24	11.104	2.470	269
- Mutriku	3	570	89	12
- Orio	7	5.560	1.009	113
- Pasaia	16	1.705	258	52
- Donostia	12	1.741	329	48
<b>TOTAL GIPUZKOA</b>	<b>90</b>	<b>35.182</b>	<b>7.340</b>	<b>842</b>
- Bermeo	37	12.249	2.548	221
- Zierbena	8	1064	208	31
- Lemoiz	6	321	46	12
- Lekeitio	10	2.071	370	48
- Mundaka	5	377	42	9
- Ondarroa (**)	9	2.714	480	59
- Plentzia	5	330	33	7
- Santurtzi (*)	9	1.206	178	35
<b>TOTAL BIZKAIA</b>	<b>89</b>	<b>20.332</b>	<b>3.906</b>	<b>422</b>
<b>FUERA DE LA CAE (**)</b>				

(\*): Para salvaguardar el secreto estadístico, se han agrupado los datos de los buques de Bilbao (1 barco) y Portugalete (1 barco) a los de Santurtzi. Getxo deja de tener buques pesqueros.

(\*\*): Fuera de la CAE existen 2 buques que para salvaguardar el secreto estadístico se han incluido con los barcos de Ondarroa.

Fuente: Órgano estadístico del Dpto. de Desarrollo Económico y Competitividad del Gobierno Vasco.

En lo que hace referencia a la evolución de la flota de bajura por modalidad, y empezando por Gipuzkoa, las actividades de cebo vivo y cerco, de mayor tamaño y representación, se mantienen, incluso avanzando esta última en algunos indicadores. Sólo se aprecian recortes importantes en las modalidades de artefactos y líneas verticales, mientras que esta modalidad muestra avances muy notables en Bizkaia, adonde pueden haberse derivado recursos en 2012. En el resto de indicadores por modalidades, el territorio vizcaíno contabiliza recortes mucho más notorios que Gipuzkoa, la mayoría de ellos entre el 5% y el 15%.

Cuadro nº 167 Flota de bajura de la CAPV por modalidad (2012)

Modalidad	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
- Artefactos y Líneas Verticales <sup>(*)</sup>	5	404	62	13
- Artes Menores	23	2.342	281	59
- Cebo vivo	10	6.841	1.396	159
- Cerco	35	22.706	5.095	540
- Currican/Cacea	5	1.205	217	29
- Palangre	12	1.684	290	42
<b>TOTAL GIPUZKOA</b>	<b>90</b>	<b>55.514</b>	<b>11.246</b>	<b>1.264</b>
- Artefactos y Líneas Verticales <sup>(**)</sup>	8	594	98	19
- Artes Menores	34	4.566	753	101
- Cebo vivo y Cerco <sup>(***)</sup>	19	8.776	1.788	176
- Currican/Cacea	12	3.414	772	63
- Palangre	16	2.982	494	63
<b>TOTAL BIZKAIA</b>	<b>89</b>	<b>20.332</b>	<b>3.906</b>	<b>422</b>
<b>FUERA DE LA CAE (****)</b>				

(\*): Para salvaguardar el secreto estadístico, en Gipuzkoa se han agregado los 2 buques de artefactos a los de líneas verticales.

(\*\*): Para salvaguardar el secreto estadístico, en Bizkaia se ha agregado 1 buque de líneas verticales a los de artefactos.

(\*\*\*): Para salvaguardar el secreto estadístico, en Bizkaia se han agregado los 2 buques de cebo vivo a los de cerco.

(\*\*\*\*): Para salvaguardar el secreto estadístico, 1 buque de cebo vivo de fuera de la CAE se ha incorporado a los datos de los buques de la misma modalidad de Bizkaia.

Fuente: Órgano estadístico del Dpto. de Desarrollo Económico y Competitividad del Gobierno Vasco.

Pasando a analizar los resultados económicos del ejercicio, hay que señalar la continuidad en la tendencia positiva observada desde 2010, aunque no se dan los avances en eficiencia económica de los años previos. En 2010 se ingresaba un 20% más pescando un 15% menos, y en 2011 un 7% más que en 2010, con un 21,8% menos de tonelaje. En contraste, en 2012, el tonelaje avanza hasta un 34% y su valor un 15,5%. El rendimiento baja de 1,67 euros por kilogramo a 1,44.

Cuadro nº 168 Total de pesca desembarcada por la flota de bajura

Territorio	2011		2012		%Δ 12/11	
	Tm	m euros	Tm	m euros	Tm	m euros
Gipuzkoa	24.498	46.789	31.453	51.112	28,4	9,2
Bizkaia	17.208	23.114	24.416	29.624	41,9	28,2
País Vasco	41.706	69.903	55.869	80.736	34,0	15,5

Nota: Ventas realizadas en cofradías.

Fuente: Órgano estadístico del Dpto. de Desarrollo Económico y Competitividad del Gobierno Vasco.

En cuanto al destino de la pesca desembarcada, y en lo que a la flota de bajura se refiere, el año 2012 aporta pocos cambios sustanciales con respecto a los dos anteriores. La venta en fresco se mantiene unas décimas por encima de 2011 en cuanto a peso relativo (76,7% en tonelaje y 84,6% en valor). Más movimiento se ve en los usos minoritarios, pues el valor de las conservas –que tiene un peso del 6,3%- se contrae un 17,8%. Aunque se da una subida del 23,6% en Bizkaia, esta va unida a una caída del 38% en Gipuzkoa. En este último territorio el

congelado es el uso que más crece, un 57,3% en tonelaje y un 59% en valor, con subidas algo menores en Bizkaia. El valor implícito en euros/kg sería de 2 euros en conservas, 1,59 euros en fresco y 0,70 euros en congelado.

**Cuadro nº 169 Destino de la pesca desembarcada por la flota de bajura, 2012**

Territorio	Fresco		Fabricación Conservas		Congelado	
	Tm	m euros	Tm	m euros	Tm	m euros
Gipuzkoa	23.851	44.496	1.331	2.564	6.271	4.052
Bizkaia	19.003	23.841	1.188	2.494	4.225	3.289
País Vasco	42.854	68.337	2.519	5.058	10.496	7.341

*Nota: Ventas realizadas en cofradías.*

*Fuente: Órgano estadístico del Dpto. de Desarrollo Económico y Competitividad del Gobierno Vasco.*

Tras el levantamiento de la veda de la anchoa (2010), se registraron aumentos como un 84,6% en el tonelaje de este pescado, en el año 2011. Esta cuantía se ha moderado en 2012 un 23,5%, cayendo también el valor total, pero recuperándose parcialmente el precio medio (euros/kg). En cuanto a la otra costera principal, la del bonito, se produce un avance del 46,3% en tonelaje, alcanzando la mayor cifra de los últimos 5 años, y un 32,6% en valor. El cambio, el precio resultante es el más bajo desde 2008.

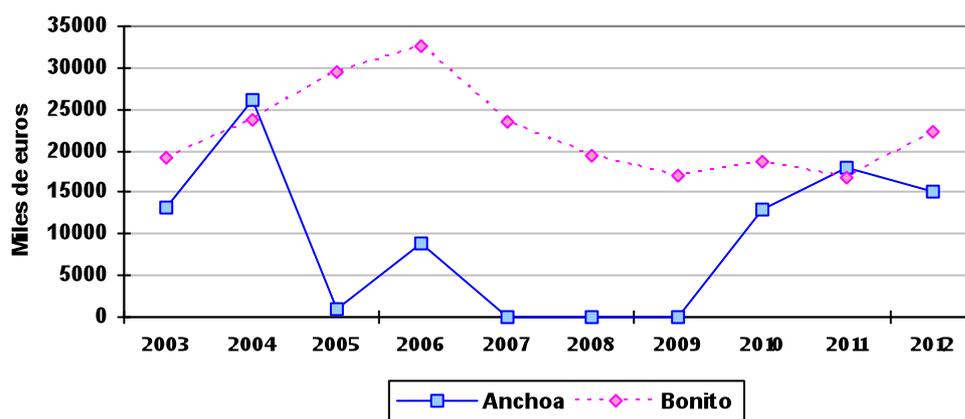
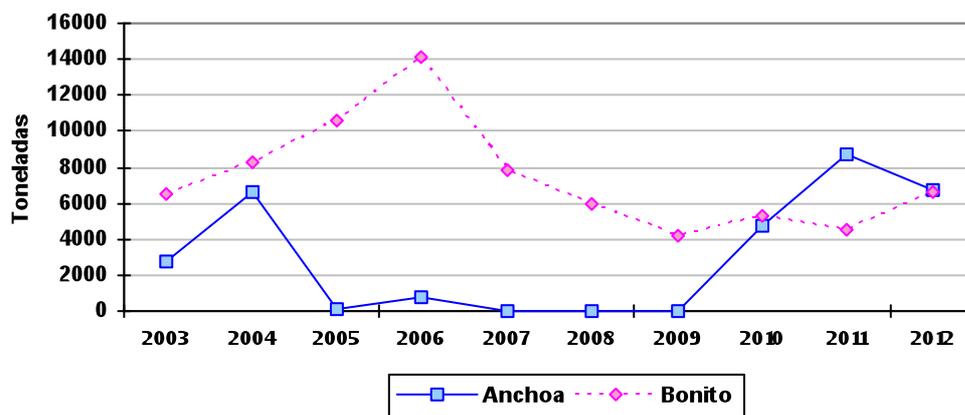
**Cuadro nº 170 Evolución de las costeras de la anchoa y del bonito**

Concepto	2008	2009	2010	2011	2012
<b>ANCHOA</b>					
- Desembarcos (Tm)	0,0	0,0	4.741	8.751	6.700
- Precio medio (euros/kg)	0,0	0,0	2,72	2,06	2,24
- Valor (miles euros)	0,0	0,0	12.898	18.019	15.009
<b>BONITO</b>					
- Desembarcos (Tm)	6.005	4.191	5.248	4.533	6.632
- Precio medio (euros/kg)	3,23	4,05	3,56	3,69	3,49
- Valor (miles euros)	19.419	16.984	18.670	16.748	22.206

*Nota: Ventas realizadas en cofradías.*

*Fuente: Órgano estadístico del Dpto. de Desarrollo Económico y Competitividad del Gobierno Vasco.*

Gráfico nº 26 Costeras de la anchoa y del bonito



Nota: Ventas realizadas en cofradías.

Fuente: Órgano estadístico del Dpto. de Desarrollo Económico y Competitividad del Gobierno Vasco.

Cuadro nº 171 Total pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2012

(Tm)

Concepto	Total <sup>(1)</sup>	%	Principales especies						
			Anchoa	Bonito	Atún	Chicharro	Merluza <sup>(2)</sup>	Sardina	Verdel <sup>(4)</sup>
- Hondarribia	9.127,25	16,34	1.390,27	1.679,40	56,29	679,33	24,16	3.654,48	1.458,93
- Pasaia	5.930,23	10,61	256,42	99,09	0,00	220,30	2.207,14	769,41	1.063,90
- Donostia	644,16	1,15	84,60	179,54	0,00	18,09	0,93	138,00	198,49
- Getaria	15.531,05	27,80	2.048,17	2.698,37	66,15	1.060,22	0,00	6.902,55	2.586,62
- Mutriku	220,21	0,39	24,26	0,00	0,00	2,69	2,93	18,15	161,27
<b>Total Gipuzkoa</b>	<b>31.452,90</b>	<b>56,30</b>	<b>3.803,72</b>	<b>4.656,40</b>	<b>122,44</b>	<b>1.980,63</b>	<b>2.235,16</b>	<b>11.482,59</b>	<b>5.469,21</b>
% especies/total	94,59		12,09	14,80	0,39	6,30	7,11	36,51	17,39
- Ondarroa	20.177,39	36,12	2.780,61	473,08	8,90	2.919,36	15,59	7.417,23	5.319,52
- Lekeitio	660,88	1,18	0,00	34,73	0,00	102,91	2,93	245,58	247,30
- Bermeo	3.544,72	6,34	115,58	1.193,71	3,05	84,91	55,30	147,81	1.751,74
- Resto <sup>(3)</sup>	33,04	0,06	0,00	48,94	0,00	3,28	2,24	0,00	3,81
<b>Total Bizkaia</b>	<b>24.416,03</b>	<b>43,70</b>	<b>2.896,19</b>	<b>1.750,46</b>	<b>11,95</b>	<b>3.110,46</b>	<b>77,06</b>	<b>7.820,62</b>	<b>7.322,37</b>
% especies/total	94,16		11,86	7,17	0,05	12,74	0,32	32,03	29,99
<b>Total País Vasco</b>	<b>55.868,93</b>	<b>100,00</b>	<b>6.699,91</b>	<b>6.406,86</b>	<b>134,39</b>	<b>5.091,09</b>	<b>2.312,22</b>	<b>19.303,21</b>	<b>12.791,58</b>
% especies/total	94,40		11,99	11,47	0,24	9,11	4,14	34,55	22,90

(1): El total incluye otras especies.

(2): Los datos sobre merluza incluyen pescadilla y mediana.

(3): Arminza, Santurtzi y Mundaka.

(4): Incluye el verdel y el estornino.

Fuente: Órgano estadístico del Dpto. de Desarrollo Económico y Competitividad del Gobierno Vasco.

En los datos del tonelaje de pesca desembarcada en bajura, por especies y puertos, se ve reflejada la redistribución causada por el alza del bonito y la caída de la anchoa durante 2012. En términos de tonelaje, la sardina es de lejos el pescado más relevante, superando este año a la anchoa y el verdel y duplicando su cuota porcentual hasta el 34,5%. El verdel o caballa puede acumular tonelajes importantes no siendo particularmente rentable, sino más bien de último recurso. Es el caso de 2009, cuando alcanzó un porcentaje del 73,9% de la pesca vasca. Posteriormente el sector se ha equilibrado y ha dejado a este pescado en el 22,9% de 2012. Durante el año se ha producido un debate sobre el futuro de la pesca del verdel, derivado en parte de las sanciones por sobrepesca producidas a raíz de aquella campaña de 2009.

El puerto vasco de bajura que pesca mayores masas es Ondarroa, seguido de Getaria y Hondarribia. Son también los puertos que más crecen en tonelaje en 2012 con alzas del 43,1%, 37% y 51% respectivamente, sobre todo debido al crecimiento de la pesca de la sardina. Ondarroa es el puerto que más pesca en bajura para cada especie, salvando la merluza, donde Pasaia dispone casi de un monopolio (95,4%), así como en el bonito y en el minoritario atún pescado en bajura, en los cuales destaca Getaria. Debido a la actividad de Ondarroa, Bizkaia pesca más que Gipuzkoa en chicharro, sardina y verdel, aunque en conjunto su pesca tiene un peso del 43,7%. Bermeo es el principal puerto por buques, pero se dedica mayoritariamente a la pesca de altura.

El año 2012 es un ejercicio de notables cambios en los objetivos de pesca, con alzas de tonelaje del 102,4% en la sardina, y otras porcentualmente más discretas pero notables en volumen, como el 18,3% en el verdel, y 5,5% en el bonito; no obstante, en los otros 4 principales pescados las caídas han sido muy relevantes, del 78,8% en el atún, 49% en merluza, 42,9% en anchoa y 39,2% en chicharro. El alza de la sardina representa o explica un 86% respecto al aumento interanual total del tonelaje pescado, cifrado en un 34% en 2012.

Estos cambios interanuales son de frecuencia e intensidad creciente, por el efecto combinado de las estrategias comerciales –sometidas habitualmente a gran presión para la supervivencia del sector-, del mayor o menor éxito de las llamadas campañas “costeras” de la anchoa y el bonito, de las vedas (como la que estuvo vigente para la anchoa durante 5 años) o las cuotas impuestas por las autoridades europeas.

**Cuadro nº 172 Valor de la pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2012**

(m euros)

Concepto	Total <sup>(1)</sup>	%	Principales especies						
			Anchoa	Bonito	Atún	Chicharro	Merluza <sup>(2)</sup>	Sardina	Verdel <sup>(4)</sup>
– Hondarribia	13.116,83	16,25	2.904,21	5.784,14	446,31	288,02	97,13	1.988,10	1.413,91
– Pasaia	14.074,17	17,43	527,32	342,75	0	278,66	5.275,03	519,61	996,74
– Donostia	1.161,52	1,44	199,25	565,02	0	7,12	3,41	69,75	187,86
– Getaria	22.250,59	27,56	4.864,42	9.820,19	460,80	525,11	0,00	3.851,12	2.507,82
– Mutriku	508,56	0,63	41,37	0	0	4,18	7,30	16,96	372,79
<b>Total Gipuzkoa</b>	<b>51.111,67</b>	<b>63,31</b>	<b>8.536,57</b>	<b>16.512,10</b>	<b>907,11</b>	<b>1.103,09</b>	<b>5.382,87</b>	<b>6.445,54</b>	<b>5.479,12</b>
% especies/total	86,80		16,70	32,31	1,77	2,16	10,53	12,61	10,72
– Ondarroa	21.858,50	27,07	6.238,98	1.663,57	64,35	2.064,18	63,52	4.426,17	5.072,24
– Lekeitio	661,60	0,82	0	97,28	0	48,40	14,07	120,92	249,43
– Bermeo	6.964,34	8,63	233,55	3.916,95	14,03	43,74	161,13	66,72	1.969,66
– Resto <sup>(3)</sup>	140,03	0,17	0	15,69	0	9,93	11,22	0	4,10
<b>Total Bizkaia</b>	<b>29.624,47</b>	<b>36,69</b>	<b>6.472,53</b>	<b>5.693,49</b>	<b>78,38</b>	<b>2.166,25</b>	<b>249,94</b>	<b>4.613,81</b>	<b>7.295,43</b>
% especies/total	89,69		21,85	19,22	0,26	7,31	0,84	15,57	24,63
<b>Total País Vasco</b>	<b>80.736,14</b>	<b>100,00</b>	<b>15.009,10</b>	<b>22.205,59</b>	<b>985,49</b>	<b>3.269,34</b>	<b>5.632,81</b>	<b>11.059,35</b>	<b>12.774,55</b>
% especies/total	87,86		18,59	27,50	1,22	4,05	6,98	13,70	15,82

(1): El total incluye otras especies.

(2): Los datos sobre merluza incluyen pescadilla y mediana.

(3): Armintza, Santurtzi y Mundaka.

(4): Incluye el verdel y el estornino.

Nota: Ventas realizadas en cofradías. Los precios medios anuales de las especies son distintos en cada cofradía.

Fuente: Órgano estadístico del Dpto. de Desarrollo Económico y Competitividad del Gobierno Vasco.

En términos de valor, se aprecian rankings diferenciados con respecto a la tabla de volúmenes, como consecuencia de la disparidad de precios por tonelada de las diferentes especies, si bien las tendencias de fondo son comunes en su mayor parte: el avance coyuntural de unos pescados frente a otros, y una transformación más a largo plazo de la actividad por puertos. En este último sentido cabe apuntar el auge de los modernos puertos de Hondarribia y Getaria, la concentración en Ondarroa de diversos recursos y actividades

pesqueras de la costa vasca central –con menor dinamismo de otros puertos menores de la zona-, y el relativo declive de Pasaia o Bermeo.

En todo caso, en términos de valor, es el bonito el pescado que abarca mayor cuota, alcanzando el 27,5%, aun cuando en peso es la cuarta especie. La anchoa desciende 7 puntos hasta el 18,6%, el verdel sube al 15,82% y la sardina, protagonista de 2012, pasa del 5% al 13,7%. Las otras tres especies analizadas reducen sus cuotas de valor.

Por puertos, también el orden de importancia se altera respecto a la tabla de masas, ya que Getaria es el puerto que genera mayor ingreso, aunque Ondarroa se le ha acercado (27,5% frente al 27%, respectivamente, en porcentaje sobre la CAPV). Pasaia cae 4 puntos al 17,4% y Hondarribia avanza 2 hasta el 16,2%. Pasaia destaca porque su cuota en tonelaje es notablemente inferior (10,6%). Se da por tanto una eficiencia económica por tonelada capturada, que se deriva sobre todo de la especialización en la merluza, más rentable que la media. Ondarroa, en el extremo contrario, tiene 9 puntos menos de cuota en valor que en peso, siendo un puerto muy diversificado y con menor dinamismo en cuanto a la elección cada año del pescado más rentable.

Los 3 principales puertos guipuzcoanos triplican con creces sus ingresos por pesca de sardina, un 300,7% Getaria, un 303,7% Hondarribia y un 312,1% Pasaia. El siguiente porcentaje más destacado de avance en esta especie, se queda en la mitad (Ondarroa con un 151,1%). La sardina es pues, como se ha apuntado, la novedad más notable de 2012. El valor del bonito en Gipuzkoa también ha avanzado notablemente en Hondarribia, Pasaia y Donostia (87,5%, 150,7% y 76%), y no tanto sin embargo en Getaria y Ondarroa.

### **5.3 PESCA DE ALTURA**

La pesca de altura ocupa a un millar de personas en Euskadi. En 2012 pierde un 17,2% de sus embarcaciones, un 5,5% de su potencia y tonelaje, y un 11,6% del empleo. Su peso sobre el total del sector pesquero es similar en 2012 a la de años anteriores. Tomando como referencia 2005, en 7 años su importancia ha crecido un 3,5% en potencia, un 3% tonelaje y un 0,7% en empleo, y ha caído un 2,7% en porcentaje de barcos. Así, el subsector se sitúa en 2012 con un 44,2% del empleo total de la flota vasca, el 21,1% de las embarcaciones, el 69,3% de la potencia total y el 80,2% del tonelaje.

Cuadro nº 173 Flota de altura del País Vasco, 2012

Concepto	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
Altura al fresco	20	11.014	4.227	247
Bacaladeros	4	8.915	2.979	104
Atuneros congeladores	24	105.517	38.233	649
<b>Total Altura</b>	<b>48</b>	<b>125.446</b>	<b>45.439</b>	<b>1.000</b>

Fuente: Órgano estadístico del Dpto. de Desarrollo Económico y Competitividad del Gobierno Vasco.

La disminución de la flota se ha centrado en las categorías que no se modificaron en 2011. Entonces se perdía una única embarcación en atuneros congeladores, y en 2012 es la única categoría que mantiene sus 24 barcos. Se retiran 8 de los 28 barcos de altura al fresco y se pasa de 6 a 4 bacaladeros. Con estos cambios se pierden 131 puestos de trabajo en el subsector.

### Altura al fresco

Entre 2009 y 2010 se produjo una pérdida de 6 buques en las compañías vascas de altura al fresco. En 2011 no hubo cambios, pero en 2012 se retiran nuevamente 8 unidades. No se especifican, por causa del secreto estadístico, las asociaciones a las que pertenecían, pero cabe indicar que la actividad de altura al fresco se ha asociado principalmente al puerto de Ondarroa. Por modalidades, tal y como indica la anotación correspondiente, sí se facilitan datos. Se ha perdido un buque en palangre y 7 en arrastre.

Cuadro nº 174 Estructura de la flota de altura al fresco del País Vasco, 2012\*

Modalidad	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
<b>Total Altura al Fresco</b>	<b>20</b>	<b>11.014</b>	<b>4.227</b>	<b>247</b>

(\*): Para salvaguardar el secreto estadístico no se facilitan los datos por asociaciones ni por modalidades. Existen 18 buques de arrastre y dos de palangre.

Fuente: Órgano estadístico del Dpto. de Desarrollo Económico y Competitividad del Gobierno Vasco.

### Bacaladeros

Como ya se ha comentado anteriormente, la flota bacaladera perteneciente a asociaciones vascas, que tiene sus bases en Pasaia y Vigo, pierde un tercio de sus barcos, quedando con 4. También es de en torno a un tercio la pérdida de empleo (de 153 a 104 efectivos).

**Cuadro nº 175 Flota bacaladera del País Vasco, 2012\***

Asociación	Puerto base	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
<b>Total</b>		<b>4</b>	<b>8.915</b>	<b>2.979</b>	<b>104</b>

(\*): Para salvaguardar el secreto estadístico se han agrupado los datos. Este subsector está representado por las siguientes asociaciones: Arguiba, cuyos buques tienen puerto base en Pasaia y FEABP con barcos con puerto base en Vigo.

Fuente: Órgano estadístico del Dpto. de Desarrollo Económico y Competitividad del Gobierno Vasco.

### Atuneros congeladores

Tras la pérdida de una unidad en 2011, en este año se mantienen todos los buques atuneros dotados de congeladores, anclados principalmente en Bermeo. La cifra de empleo, como el resto de indicadores en esta modalidad, se ha mantenido para las dos asociaciones que la llevan a cabo.

**Cuadro nº 176 Flota atunero-congeladora del País Vasco, 2012**

Asociación	Puerto base	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
Anabac					
• Bermeo		20	92.961	32.488	549
Opagac					
• Bermeo(*)		4	12.556	5.745	100
<b>Total</b>		<b>24</b>	<b>105.517</b>	<b>38.233</b>	<b>649</b>

(\*): Datos agregados de Bermeo y Bilbao.

Fuente: Órgano estadístico del Dpto. de Desarrollo Económico y Competitividad del Gobierno Vasco.

The image features a dark purple background with a large, abstract graphic on the left side. This graphic consists of several overlapping circles and semi-circles in various shades of purple, creating a layered, geometric effect. The right side of the image is a solid, dark purple rectangle. In the bottom-left corner, the text "4. SERVICIOS" is written in a white, sans-serif font.

## 4. SERVICIOS

## 1. PANORAMA GENERAL

Tal y como ya se ha señalado previamente en capítulos anteriores del presente informe, en 2012 la economía mundial ha moderado su ritmo de expansión ante la recaída de la Zona Euro, el relativo modesto crecimiento de Estados Unidos y el menor empuje de las economías de mercados emergentes y en desarrollo.

En este entorno, la economía española ha pasado a contraerse un 1,4% en 2012 (leve repunte del 0,4% en 2011), habiendo compensado tan sólo parcialmente la aportación positiva del sector exterior (2,5 puntos porcentuales positivos) la notable aportación negativa de la demanda interna (3,9 puntos porcentuales negativos).

**Cuadro nº 177 Evolución del sector servicios**

Concepto	<i>(tasa de variación)</i>					
	2010		2011		2012	
	P. Vasco	España	P. Vasco	España	P. Vasco	España
Transporte por ferrocarril (mercancías)	15,1	--	-0,4	--	15,3	--
Transporte por ferrocarril (pasajeros)	-6,8	--	-5,3	--	-3,6	--
Transporte por carretera (mercancías)	2,7	-7,3	-9,1	-3,4	-13,2	-14,0
Transporte marítimo (mercancías)*	8,0	4,5	-8,6	3,0	-7,5	4,2
Transporte aéreo (mercancías)	1,4	15,8	22,2	5,7	-58,5	-6,9
Transporte aéreo (pasajeros)	3,9	3,0	1,2	6,1	2,0	-5,0

*(\*)*: Datos de la CAPV.

Fuente: *Elaboración propia sobre diversas fuentes estadísticas.*

La CAPV, por su parte, ha registrado un retroceso levemente menor (-1,2%), mientras que Navarra ha caído con la misma intensidad que el conjunto del Estado (-1,4%).

Circunscribiendo el análisis al sector terciario, en su conjunto, éste ha anotado una contracción del 0,3% en la CAPV y se ha estancado en Navarra (crecimiento nulo), tras los débiles ritmos de crecimiento registrados en el ejercicio previo (0,8% y 1,2% en 2011, respectivamente).

Si bien la heterogeneidad del sector dificulta el seguimiento agregado del mismo, el empleo se presenta como uno de los indicadores más estables. A este respecto, cabe señalar que la ocupación en el sector terciario ha caído un 4% en la CAPV y un 3,7% en Navarra (-3,9% en el conjunto del País Vasco).



## 2. EDUCACIÓN

### 2.1 EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO NO UNIVERSITARIO

#### Educación Infantil

En el curso 2012/2013 la evolución de las matriculaciones en Educación Infantil ha sido positiva, dando lugar a un aumento del 1,9% en concordancia con la tendencia alcista de años anteriores. De dicha tónica se contagian asimismo el resto enseñanzas no universitarias como son Educación Primaria (1,4%), Educación Secundaria Obligatoria (2,9%), Bachillerato LOGSE (2,8%) y Formación Profesional (6,2%). En lo que concierne particularmente a Educación Infantil, este año se salda con 2.249 alumnos más que el pasado curso, dando lugar a un total de 118.274 estudiantes. En este sentido y, como viene siendo habitual, destaca el dato de Bizkaia que con un total de 47.793 alumnos se adjudica el 40,4% de los alumnos de Educación Infantil.

**Cuadro nº 178 Evolución del alumnado por tipo de centro. Educación Infantil**

Área	Curso 2011/2012			Curso 2012/2013		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Alava	9.290	5.443	14.733	9.283	5.642	14.925
Bizkaia	23.306	24.086	47.392	23.620	24.173	47.793
Gipuzkoa	17.424	16.014	33.438	17.508	15.654	33.162
CAPV	50.020	45.543	95.563	50.411	45.469	95.880
Navarra	13.006	7.456	20.462	14.470	7.924	22.394
País Vasco	63.026	52.999	116.025	64.881	53.393	118.274

*Fuente: Departamento de Educación, Política Lingüística y Cultura del Gobierno Vasco. Departamento de Educación del Gobierno de Navarra.*

Mediante un análisis en mayor profundidad y en lo que hace referencia al tipo de centro, se observa como la educación pública continúa ostentando un mayor número de alumnos que la privada. Más concretamente y para el conjunto del País Vasco, los centros públicos aglutinan al 54,9% del alumnado, mientras que los privados al restante 45,1%. En cuanto al comportamiento evolutivo de ambos, son también los centros adscritos a la red pública los que experimentan incrementos de orden superior, esto es, un 2,9% frente a un imperceptible 0,7% de los centros privados. Sin embargo, es menester resaltar que Bizkaia se muestra como la excepción a la regla al contar con más estudiantes en centros privados que en públicos, si bien se trata de una diferencia menor (553 alumnos en un total de 47.793).

Continuando con el análisis y en lo que a la evolución de los alumnos se refiere, es necesario reseñar que el crecimiento comentado en Educación Infantil, se ha producido en todos los territorios excepto en Gipuzkoa donde se presenta un ligero descenso del 0,8%. Así, el territorio que mayor crecimiento ha experimentado ha sido Navarra con un 9,4% más de

alumnos en sus aulas, seguido de Álava (1,3%) y Bizkaia (0,9%) con imperceptibles movimientos. Por tipo de centro las variaciones interanuales muestran comportamientos heterogéneos. El desglose de los datos pone de manifiesto que es en la enseñanza pública navarra donde se ha experimentado el mayor ascenso de matriculaciones (11,3%), mientras que el siguiente aumento más numeroso sería el presentado, en otro orden de magnitud, en Bizkaia (1,4%) y finalmente en Gipuzkoa (0,5%) en un contexto donde Álava recorta su alumnado un insignificante 0,1%. En el ámbito privado, Navarra con un 6,3% de incremento de alumnos presenta la mejor evolución, seguida de Álava con una tasa de variación interanual del 3,7%, en contraposición con lo ocurrido en Gipuzkoa donde se ha producido una disminución del alumnado del 2,2%.

**Cuadro nº 179 Nivel de euskaldunización. Educación Infantil**

(%)

Área	Curso 2011/2012					Curso 2012/2013				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Álava	4,0	41,5	54,5	0,0	100	3,4	40,8	55,8	0,0	100
Bizkaia	5,0	25,0	69,0	0,9	100	4,8	24,6	69,7	1,0	100
Gipuzkoa	2,1	9,3	88,5	0,0	100	2,2	7,2	90,6	0,0	100
CAPV	3,9	22,1	73,6	0,5	100	3,7	21,1	74,8	0,5	100
Navarra	22,8	0,2	27,6	49,4	100	28,1	0,9	25,9	45,1	100
País Vasco	7,2	18,2	65,5	9,1	100	8,3	17,3	65,5	8,9	100
Privado	7,6	31,8	50,4	10,2	100	7,8	30,9	50,9	10,3	100
Público	6,9	6,8	78,2	8,2	100	8,7	6,0	77,5	7,8	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, Política Lingüística y Cultura del Gobierno Vasco. Departamento de Educación del Gobierno de Navarra.*

Por otro lado, en cuanto al nivel de euskaldunización, el modelo D -que se mantiene en la mismos parámetros que el curso anterior- representa al 65,5% del alumnado de Educación Infantil y, por tanto, se mantiene como el modelo lingüístico mayoritario. Si bien los tres Territorios Históricos ven aumentar el peso de este modelo, Navarra se muestra contraria a dicha tendencia con una penetración inferior a la del curso anterior. En lo referente a las variaciones interanuales registradas por los otros modelos lingüísticos, el modelo A ha sido el que mayor crecimiento ha experimentado en el conjunto del País Vasco motivado por el comportamiento al alza protagonizado por Navarra. Relacionando asimismo este análisis lingüístico con el tipo de centro, es de destacar el aumento del modelo A, si bien con una representación menor, en los centros públicos vascos (1,8 puntos porcentuales) frente a una ligera disminución del resto de modelos lingüísticos. En la red privada no se han registrado grandes cambios en el curso 2012/2013, destacando sin embargo las participaciones de los modelos D (50,9%) y B (30,9%), contando este último con una escasa representación el ámbito público.

Con todo, Gipuzkoa continúa siendo la provincia con mayor nivel de euskaldunización (modelo B más modelo D) situándose en un 97,8%, seguida de Álava (96,6%) y Bizkaia (94,3%). En la Comunidad Foral de Navarra la tasa se situaría en un 26,8% resultando, por tanto, la tasa de euskaldunización del conjunto del País Vasco en un 82,8%. En lo que al tipo de centro se refiere, se establece una mayor presencia de alumnos inscritos en el modelo D en las aulas de la red pública (77,5%) que en la privada (50,9%), sin embargo, si se toma como referencia los modelos B y D conjuntamente, el nivel de euskaldunización se sitúa en niveles muy similares (un 81,8% en centros privados y un 83,5% en públicos).

### Enseñanza Primaria

**Cuadro nº 180 Evolución del alumnado por tipo de centro. Primaria**

Área	Curso 2011/2012			Curso 2012/2013		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	10.206	7.519	17.725	10.461	7.559	18.020
Bizkaia	30.010	31.805	61.815	30.420	32.075	62.495
Gipuzkoa	20.182	20.562	40.744	20.723	20.946	41.669
CAPV	60.398	59.886	120.284	61.604	60.580	122.184
Navarra	24.933	14.393	39.326	25.153	14.439	39.592
País Vasco	85.331	74.279	159.610	86.757	75.019	161.776

*Fuente: Departamento de Educación, Política Lingüística y Cultura del Gobierno Vasco. Departamento de Educación del Gobierno de Navarra.*

A lo largo del curso 2012/2013, las matriculaciones en la Enseñanza Primaria en el País Vasco han protagonizado un nuevo crecimiento con respecto al curso anterior (1,4%). Esta evolución favorable se salda con un total de 161.776 estudiantes matriculados en dicho nivel de enseñanza lo que se traduce en 2.166 alumnos más que el pasado curso. El desglose por provincias pone de manifiesto que Bizkaia continúa siendo el territorio con un mayor peso específico, acogiendo al 38,6% del alumnado, seguido por Gipuzkoa (25,8%), Navarra (24,5%) y, finalmente, Álava (11,1%).

Atendiendo a la información por tipo de centro, y comenzando el análisis por Gipuzkoa, se observa que los centros públicos han acrecentado el número de alumnos en mayor proporción que los privados, esto es un 2,7% frente a un 1,9%, cerrando el curso en dicho territorio con un repunte del 2,3%. Álava – segunda provincia que mayor incremento de alumnos ha presentado (1,7%)-, evoluciona en la misma línea, generando los centros públicos un aumento de las matriculaciones del 2,5% frente a un 0,5% en el ámbito privado. Bizkaia y Navarra repiten ese mismo patrón de conducta aunque con menor intensidad al apuntar ambos discretas variaciones interanuales (1,1% y 0,7% respectivamente). Estos datos vienen a confirmar, por tanto, la tendencia apreciada en años anteriores, estableciéndose un mayor

protagonismo de los centros públicos frente a los privados. Más concretamente, en este curso 2012/2013, un 53,6% de los alumnos se ha decantado por la red pública, albergando el restante 46,4% los centros de carácter privado.

**Cuadro nº 181 Nivel de euskaldunización. Primaria**

(%)

Área	Curso 2011/2012					Curso 2012/2013				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Álava	11,6	42,0	46,4	0,0	100	9,7	41,8	48,5	0,0	100
Bizkaia	8,1	28,3	62,3	1,4	100	7,3	27,5	63,9	1,4	100
Gipuzkoa	2,6	18,6	78,8	0,0	100	2,6	16,4	81,0	0,0	100
CAPV	6,7	27,0	65,5	0,7	100	6,0	25,8	67,5	0,7	100
Navarra	22,3	0,4	26,7	50,6	100	21,7	0,3	27,2	50,8	100
País Vasco	10,6	20,5	56,0	13,0	100	9,9	19,6	57,6	13,0	100
Privado	11,1	34,3	41,2	13,3	100	10,6	33,4	42,6	13,5	100
Público	10,0	8,4	68,8	12,7	100	9,3	7,6	70,6	12,5	100

*Nota: La distribución del alumnado según los modelos educativos y tipo de centro se refiere al conjunto del País Vasco.  
Fuente: Departamento de Educación, Política Lingüística y Cultura del Gobierno Vasco. Departamento de Educación del Gobierno de Navarra.*

Continuando con el análisis y en lo que a los modelos lingüísticos se refiere, el modelo D se mantiene entre los alumnos de la CAPV como la opción más solicitada (67,5%). En Navarra, sin embargo, esa superioridad en el volumen de alumnos le corresponde al modelo X con una representación del 50,8% sobre el total. En este sentido, al igual que venía observándose en años anteriores, se produce en la CAPV un trasvase de alumnos hacia el modelo D. Los modelos A y B continúan perdiendo peso en un contexto donde el modelo X se mantiene sin cambios aunque con una participación testimonial (0,7%). Por territorios, en Álava se rebaja considerablemente la participación del modelo A (9,7% de representación) respecto al modelo D (48,5%) aunque con un peso aún significativo del modelo B (41,8%). En Gipuzkoa es el modelo B el que va perdiendo alumnos a favor de un modelo D mayoritario (81%). En Bizkaia, los dos modelos A (7,3%) y B (27,5%) sufren descensos en el número de alumnos al tiempo que el modelo D aumenta considerablemente su representación que se sitúa ya en un 63,9%. En Navarra, el escenario es bien distinto, el modelo X sigue siendo el más popular entre el alumnado (50,8%) repartiéndose prácticamente el resto de las matrículas el modelo A (21,7%) y el modelo D (27,2%).

En cuanto al nivel de euskaldunización, al igual que en el ámbito de Educación Infantil, Gipuzkoa es la provincia que cuenta con una mayor penetración de los modelos B y D, estableciéndose la tasa de euskaldunización en un 97,4%. En una situación muy diferente se encuentra Navarra, cuya tasa de euskaldunización no llega a superar el 30% del alumnado de primaria. Con todo, la tasa de euskaldunización se situaría en un 77,2% para el País Vasco, cifra ligeramente superior a la del año anterior. El desglose por tipo de centro apunta una diferencia mínima entre los centros adscritos a la red pública o a la privada continuando, sin

embargo, los centros públicos ostentando una tasa de euskaldunización superior (78,2%, frente a 76%).

### Enseñanza Secundaria Obligatoria (ESO)

Dando continuidad a la tendencia señalada años anteriores, el curso 2012/2013 también se ha saldado con un aumento en el número de estudiantes en Enseñanza Secundaria Obligatoria (ESO). Las aulas han albergado a 2.761 estudiantes más que el curso precedente, marcando un aumento del 2,9% lo que se traduce en un total de 98.735 alumnos. Dicho comportamiento evolutivo, a diferencia de lo acontecido el año anterior, se ha señalado en todas las provincias objeto de análisis. La Comunidad Foral de Navarra ha mostrado el mayor dinamismo en este ámbito, adjudicándose una variación interanual del 4,2%, seguida de Álava (3,2%), Bizkaia (2,4%) y Gipuzkoa (2,3%). En términos de participación, Bizkaia continúa siendo la provincia con un mayor número de estudiantes de ESO (37,9%), por delante de Gipuzkoa y Navarra (ambas con representaciones situadas en torno al 25%) en un contexto donde Álava se adjudica un peso mucho menor (11,2%).

**Cuadro nº 182 Evolución del alumnado por tipo de centro. ESO**

Área	Curso 2011/2012			Curso 2012/2013		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	4.963	5.750	10.713	5.097	5.954	11.051
Bizkaia	16.551	19.969	36.520	16.907	20.474	37.381
Gipuzkoa	11.843	13.196	25.039	12.093	13.521	25.614
CAPV	33.357	38.915	72.272	34.097	39.949	74.046
Navarra	14.268	9.434	23.702	15.122	9.567	24.689
País Vasco	47.625	48.349	95.974	49.219	49.516	98.735

*Fuente: Departamento de Educación, Política Lingüística y Cultura del Gobierno Vasco. Departamento de Educación del Gobierno de Navarra.*

Circunscribiendo el análisis al tipo de centro, si bien la tónica general registrada ha sido de signo favorable se observan movimientos diferenciados según territorios. Empezando por Álava, en dicha provincia se asiste a un repunte de los alumnos asignados a los centros privados (3,6%) así como de los adscritos a la red pública (2,7%). En Bizkaia y Gipuzkoa, prácticamente se presentan comportamientos evolutivos del mismo orden para centros públicos y privados, rondando todos ellos el 2,5%. La situación contraria tiene lugar en Navarra, donde se produce un ascenso de matriculaciones más abultado en la red pública (6%) que en la privada (1,4%).

Cuadro nº 183 Nivel de euskaldunización. ESO

(%)

Área	Curso 2011/2012					Curso 2012/2013				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Álava	26,7	33,1	40,2	0,0	100	24,4	33,6	42,0	0,0	100
Bizkaia	17,4	28,7	52,5	1,4	100	15,5	29,1	54,0	1,4	100
Gipuzkoa	3,2	23,8	72,9	0,0	100	3,1	22,3	74,6	0,0	100
CAPV	13,9	27,7	57,8	0,7	100	12,5	27,4	59,4	0,7	100
Navarra	11,4	0,0	24,6	64,0	100	11,0	0,1	24,1	64,8	100
País Vasco	13,3	20,8	49,6	16,3	100	12,1	20,6	50,5	16,7	100
Privado	15,1	33,7	35,7	15,5	100	13,8	33,9	36,8	15,5	100
Público	11,4	7,8	63,7	17,2	100	10,5	7,2	64,4	17,9	100

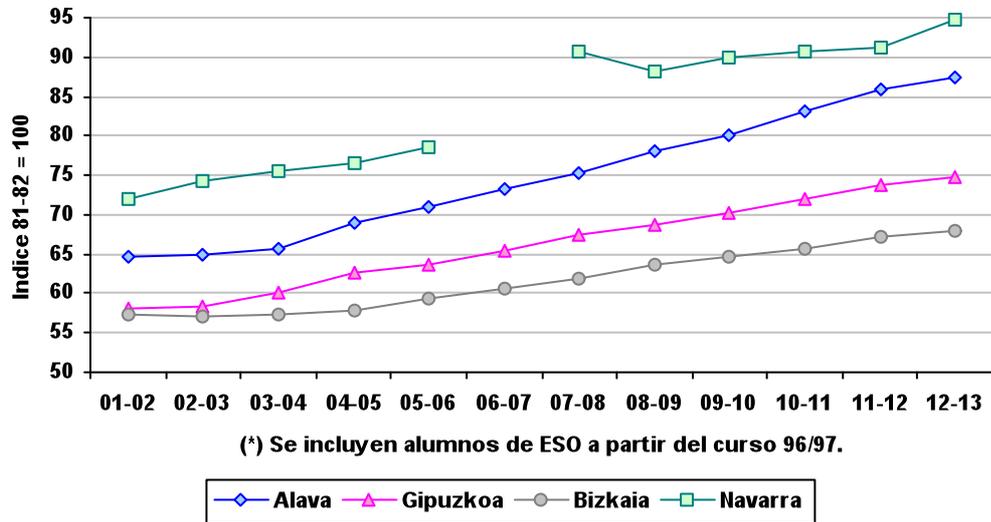
*Nota: La distribución del alumnado según los modelos educativos y tipo de centro se refiere al conjunto del País Vasco. Fuente: Departamento de Educación, Política Lingüística y Cultura del Gobierno Vasco. Departamento de Educación del Gobierno de Navarra.*

Atendiendo al nivel de euskaldunización, una primera aproximación a los datos pone de manifiesto que el modelo D continúa siendo el que mayor penetración tiene en la CAPV (59,4% del alumnado) además de que parece seguir en aumento experimentando este último curso un incremento de 1,6 puntos porcentuales. En dicho contexto se asiste a un descenso de las matriculaciones en el modelo A, a una tímida disminución en el B, manteniéndose el modelo X con una participación casi residual. El análisis por provincias apunta movimientos diferenciados aunque todos parecen beneficiar al modelo D, excepción hecha de lo ocurrido en Navarra. En Álava y en Bizkaia se producen recortes en las matriculaciones del modelo A y en Gipuzkoa es el modelo B el que rebaja su representación aumentando en los tres Territorios Históricos la presencia del modelo D. Por el contrario, en la Comunidad Foral de Navarra, el modelo X sigue a la cabeza en lo que a número de alumnos se refiere, aglutinando al 64,8% de los estudiantes de ESO. Precisamente, este modelo ha aumentado durante el presente curso, viéndose reducidos los modelos A y D.

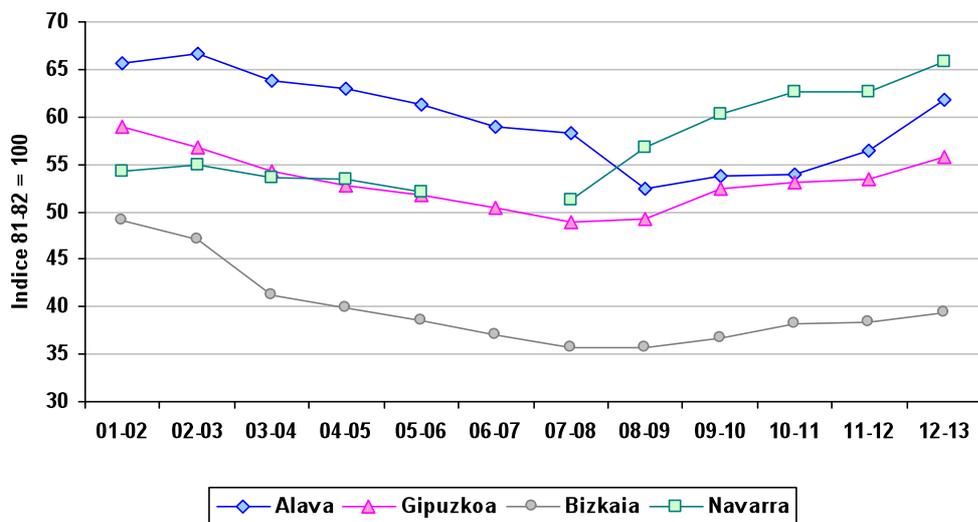
Con todo, la tasa de euskaldunización alcanzaría en Gipuzkoa el índice más alto (96,9%), seguido de Bizkaia (83,1%), Álava (75,6%) y, ya muy por debajo, se situaría Navarra (24,2%) en un contexto donde su incidencia es muy similar tanto en la red pública como en la privada.

Gráfico nº 27 Evolución de las matriculaciones del alumnado en el País Vasco

Infantil + Primaria + ESO



BUP-COU + Bachillerato LOGSE + REM + FP + Módulos Profesionales + FP LOGSE



Nota: No se ha podido contar con los datos de Navarra del curso 2006/2007.

Fuente: Departamento de Educación, Política Lingüística y Cultura del Gobierno Vasco. Departamento de Educación del Gobierno de Navarra.

## Enseñanzas Medias

### *Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior (FP LOGSE)*

En el ámbito de la Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior, el curso 2012/2013 continúa con la senda de crecimiento iniciada años atrás de forma aún más intensa. Tanto es así que si el curso anterior el número de alumnos aumentaba un 2,1%, en esta ocasión se produce un ascenso del 6,2% lo que en números absolutos se traduce en 2.404 alumnos más respecto al año anterior saldándose en un total de 41.218 estudiantes en este nivel de enseñanza.

**Cuadro nº 184 Evolución del alumnado por tipo de centro.  
Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior**

Área	Curso 2011/2012			Curso 2012/2013		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	3.226	1.976	5.202	3.702	2.276	5.978
Bizkaia	8.102	6.916	15.018	8.684	7.100	15.784
Gipuzkoa	6.225	3.946	10.171	6.680	4.242	10.922
CAPV	17.553	12.838	30.391	19.066	13.618	32.684
Navarra	6.587	1.836	8.423	6.524	2.010	8.534
País Vasco	24.140	14.674	38.814	25.590	15.628	41.218

*Fuente: Departamento de Educación, Política Lingüística y Cultura del Gobierno Vasco. Departamento de Educación del Gobierno de Navarra.*

Atendiendo a la distribución del alumnado por territorios, comenzando por Bizkaia que aglutina el mayor número de alumnos (38,3%), en el curso actual esta provincia apunta un crecimiento del 5,1% en un contexto donde Gipuzkoa, con un peso específico del 26,5%, muestra un incremento algo mayor (7,4%). Sin embargo, vuelve a ser Álava el territorio que muestra el mayor repunte (14,9%), evolución de la que se contagia también Navarra aunque más ligeramente (1,3%).

Del análisis de los datos por tipo de centro se desprende que en la CAPV la mayoría de los alumnos de este nivel de enseñanza se decanta por los centros públicos, alcanzando éstos una penetración del 58,3%. Navarra, en cambio, ha sufrido un tímido descenso en los alumnos matriculados en la red pública (-0,9%) al tiempo que aumentan sensiblemente aquellos que optan por la red privada (9,5%).

**Cuadro nº 185 Nivel de euskaldunización.  
Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior**

(%)

Área	Curso 2011/2012					Curso 2012/2013				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Álava	89,6	0,9	9,5	0,0	100	89,3	0,0	10,7	0,0	100
Bizkaia	84,9	0,0	15,1	0,0	100	84,8	0,0	15,2	0,0	100
Gipuzkoa	51,1	5,1	43,8	0,0	100	51,6	4,4	43,9	0,0	100
CAPV	74,4	1,9	23,7	0,0	100	74,5	1,5	24,0	0,0	100
Navarra	0,0	0,0	1,2	98,8	100	0,0	0,0	1,8	98,2	100
País Vasco	58,3	1,5	18,9	21,4	100	61,8	1,2	20,2	16,8	100
Privado	71,8	3,5	12,2	12,5	100	74,1	3,2	12,6	10,1	100
Público	50,0	0,2	22,9	26,9	100	54,1	0,0	24,9	21,0	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, Política Lingüística y Cultura del Gobierno Vasco. Departamento de Educación del Gobierno de Navarra.*

Para finalizar con este nivel de enseñanza y en lo que a la aproximación a los datos sobre modelos lingüísticos se refiere, se mantiene el predominio del modelo A en la CAPV (74,5%) y el casi “monopolio” del modelo X en Navarra (98,2%). En un panorama muy similar al curso anterior, los cambios más significativos se presentan por un lado, en el aumento del alumnado bajo el modelo D en Álava y, por el otro, en la pérdida de peso del modelo B en Gipuzkoa.

En cuanto al nivel de euskaldunización, éste se encuentra muy por debajo de las tasas alcanzadas por el resto de niveles de enseñanza analizados, saldándose en un 21,4% para el conjunto del País Vasco y en un 25,5% para la CAPV. A pesar de ello, sí se cumple con las grandes tendencias observadas hasta ahora, esto es, una mayor penetración en los centros públicos (24,9%) que en los privados (15,8%) y el territorio guipuzcoano como tenedor de la tasa de euskaldunización más alta (48,3%).

#### *Bachillerato LOGSE*

A diferencia de lo ocurrido el curso anterior y al igual que el resto de niveles educativos analizados, el Bachillerato LOGSE también evoluciona favorablemente. Se asiste, por tanto, en el curso 2012/2013 a un incremento del alumnado del 2,8%. Bizkaia vuelve a ostentar el mayor peso relativo (39,8%) del conjunto del País Vasco, seguido de Gipuzkoa (26,4%), Navarra (22,2%) y, finalmente, Álava (11,7%) contribuyendo todos ellos a alcanzar un volumen total de 38.261 alumnos.

**Cuadro nº 186 Evolución del alumnado por tipo de centro. Bachillerato LOGSE**

Área	Curso 2011/2012			Curso 2012/2013		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	2.199	2.115	4.314	2.237	2.219	4.456
Bizkaia	8.087	7.131	15.218	7.913	7.318	15.231
Gipuzkoa	5.307	4.646	9.953	5.260	4.840	10.100
CAPV	15.593	13.892	29.485	15.410	14.377	29.787
Navarra	4.926	2.817	7.743	5.521	2.953	8.474
País Vasco	20.519	16.709	37.228	20.931	17.330	38.261

Fuente: Departamento de Educación, Política Lingüística y Cultura del Gobierno Vasco. Departamento de Educación del Gobierno de Navarra.

Profundizando en los datos, el ligero aumento registrado en el conjunto del País Vasco se ha debido a comportamientos poco homogéneos entre territorios y tipos de centro. El mejor comportamiento del grupo corresponde a Navarra (9,4%) y particularmente a la evolución de los centros públicos (12,1%). Álava también evoluciona satisfactoriamente tanto en el ámbito público (1,7%) como en el privado (4,9%), siendo el único de los tres Territorios Históricos que consigue sumar nuevos alumnos en la red pública. Tanto Bizkaia como Gipuzkoa, con ligeros ascensos del 0,1% y del 1,5% respectivamente, apuntan evoluciones de signo positivo gracias al ascenso del alumnado en los centros privados, contrayéndose en ambas provincias los correspondientes al ámbito público.

**Cuadro nº 187 Nivel de euskaldunización. Bachillerato LOGSE**

(%)

Área	Curso 2011/2012					Curso 2012/2013				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Álava	59,5	0,2	40,3	0,0	100	56,8	0,0	43,2	0,0	100
Bizkaia	50,3	0,8	47,5	1,4	100	47,8	0,9	50,1	1,2	100
Gipuzkoa	27,6	3,4	69,0	0,0	100	24,8	3,4	71,9	0,0	100
CAPV	44,0	1,6	53,7	0,7	100	41,3	1,6	56,5	0,6	100
Navarra	5,3	0,0	23,2	71,5	100	4,3	0,0	23,0	72,7	100
País Vasco	36,0	1,3	47,3	15,4	100	33,1	1,2	49,0	16,6	100
Privado	45,4	2,8	35,3	16,5	100	42,9	2,7	37,9	16,5	100
Público	28,3	0,0	57,1	14,6	100	25,0	0,0	58,3	16,7	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, Política Lingüística y Cultura del Gobierno Vasco. Departamento de Educación del Gobierno de Navarra.

En cuanto a los modelos lingüísticos, el modelo D que sigue ganando presencia en la CAPV es además el más solicitado (56,5%) por los alumnos de bachillerato de los tres Territorios Históricos, en especial en Gipuzkoa. En Navarra, una vez más, es el modelo X el que despunta (72,7%) sobre el resto si bien el modelo D cuenta con cierta representatividad (23%). Con todo, la tasa de euskaldunización continúa evolucionando favorablemente estableciéndose en el 50,2% para el conjunto del País Vasco. A diferencia de ocasiones anteriores, sí se puede destacar una diferencia según se trate de un centro público o privado.

En el caso de los centros públicos la incidencia del euskera es mayor, situándose la tasa de euskaldunización en un 58,3% frente al 40,6% del ámbito privado.

## **2.2 EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO UNIVERSITARIO**

En el ámbito universitario, el curso 2012/2013 con un total de 67.026 estudiantes registrados ha vuelto a recortar los alumnos matriculados en sus aulas. De este modo, y teniendo en cuenta 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), se asiste a una caída del alumnado del 2,2% lo que se traduce en 1.536 universitarios menos.

Si bien el patrón de evolución en los últimos años ha sido claramente a la baja, en el curso 2012/2013 se asiste a dos ascensos en el número de alumnos protagonizados por la Universidad de Mondragón (6,3%) y por la Universidad de Deusto (2,4%). El resto de universidades presentan recortes en sus matriculaciones, evolucionando de forma similar la Universidad del País Vasco (-3,6%) y la Universidad de Navarra (-3,3%) y, de forma más moderada, la Universidad Pública de Navarra (-1,6%).

En lo que a la asignación del alumnado por centro se refiere, se mantiene prácticamente la misma distribución de años atrás. La mayoría de los alumnos pertenecen a la Universidad Pública del País Vasco (61,4%) seguida ya a cierta distancia por la Universidad de Navarra, con una representación del 12,8%, la Universidad de Deusto con un peso relativo del 11% prácticamente idéntico al asignado a la Universidad Pública de Navarra (10,4%) y, finalmente, con una participación menor (4,5%) se sitúa la Universidad de Mondragón.

En cuanto al profesorado, al igual que el curso anterior en el presente curso se asiste a un leve ascenso en el número de docentes universitarios (0,8%), concretamente 73 más, dando lugar a una plantilla total de 9.282 profesores. Las responsables de dicho incremento son por un lado, la Universidad del País Vasco (1,7%) y, por otro, la Universidad de Deusto (2,6%), registrando el resto de universidades descensos. La Universidad Pública de Navarra, con un decremento del 5,6% presenta el peor comportamiento del grupo seguida de la Universidad de Navarra (-1,5%) y de la Universidad de Mondragón (-0,5%).

Cuadro nº 188 Evolución de los alumnos y profesores en las Universidades del País Vasco

Universidad y Territorios	Alumnos		Profesores	
	Curso 11/12 <sup>(*)</sup>	Curso 12/13 <sup>(*)</sup>	Curso 11/12 <sup>(*)</sup>	Curso 12/13 <sup>(*)</sup>
<b>Universidad del País Vasco</b>	<b>42.651</b>	<b>41.123</b>	<b>5.405</b>	<b>5.499</b>
Álava	7.746	7.485	916	916
Bizkaia	23.824	23.206	3.114	3.180
Gipuzkoa	11.081	10.432	1.375	1.403
<b>Universidad de Navarra</b>	<b>8.910</b>	<b>8.612</b>	<b>795</b>	<b>783</b>
Navarra	7.554	7.221	687	676
Gipuzkoa	1.356	1.391	108	107
<b>Universidad Pública de Navarra</b>	<b>7.057</b>	<b>6.943</b>	<b>930</b>	<b>878</b>
Navarra	7.057	6.943	930	878
<b>Universidad de Deusto</b>	<b>7.175</b>	<b>7.348</b>	<b>1.699</b>	<b>1.744</b>
Bizkaia	5.688	5.851	1.511	1.629
Gipuzkoa	1.487	1.497	188	115
<b>Universidad de Mondragon</b>	<b>2.822</b>	<b>3.000</b>	<b>380</b>	<b>378</b>
Gipuzkoa	2.822	3.000	380	378
<b>Total</b>	<b>68.562</b>	<b>67.026</b>	<b>9.209</b>	<b>9.282</b>
Álava	7.746	7.485	916	916
Bizkaia	29.507	29.057	4.625	4.809
Gipuzkoa	16.733	16.320	2.051	2.003
CAPV	53.986	52.862	7.592	7.728
Navarra	14.576	14.164	1.617	1.554

(\*): Datos provisionales.

Fuente: UPV, Universidad de Navarra, Universidad Pública de Navarra, Universidad de Deusto, Universidad de Mondragon y Estadística de la enseñanza.

Pasando a analizar los datos relativos a cada universidad tanto en términos evolutivos del alumnado como en lo que a la distribución por especialidades impartidas se refiere, se presenta a continuación la información más relevante de cada centro:

- Comenzando por la Universidad del País Vasco (UPV/EHU) si bien continúa ostentando el grueso del alumnado universitario en el País Vasco (41.123 matrículas), se vuelve a producir un descenso en el número de estudiantes. Más concretamente, en el curso objeto de análisis, se establece una disminución del 3,6%, lo que se traduce en 1.528 alumnos menos que han cursado sus estudios en la UPV/EHU.

Por campus, Bizkaia continúa siendo el que mayor número de estudiantes representa, algo más de la mitad se encuentran adscritos al campus vizcaíno (56,4%), aunque en este curso se ha reducido dicho número en un 2,6% (618 alumnos menos). En segundo lugar, aunque con una diferencia notable, se encuentra el campus de Gipuzkoa con 10.432 alumnos y peso relativo del 25,4%. Éste ha sido el campus que ha padecido el mayor descenso de los tres saldándose el curso con 649 alumnos menos que el año anterior lo que se traduce en un decremento del 5,9%. Por último, Álava, con 7.485 estudiantes en sus aulas y representando el 18,2% del total, cuenta con 261 estudiantes menos que el curso anterior.

En lo referente a la evolución que las diversas facultades han experimentado y comenzando por el campus de mayor rotación de alumnos, la Escuela Universitaria de Enfermería ha sido la que mayor aumento de estudiantes ha presentado respecto al año anterior (10,6%), seguida por la Facultad de Medicina y Odontología (6,1%) y la Escuela de Relaciones Laborales (5,1%). En cuanto a las variaciones interanuales de orden negativo, se produce la circunstancia de que las tres facultades con mayor número de alumnos presentan disminuciones. Tanto la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales como la ETS de Ingeniería Industrial y Telecomunicaciones, ambas con la mayor asignación de alumnos (en torno al 14%), han sufrido recortes del 8,7% y 4,3% respectivamente. La Facultad de Ciencias Sociales y de la Comunicación, con una participación del 10,3%, acusa a su vez un ajuste de sus alumnos a la baja (-4,1%) en un contexto donde también la Escuela Universitaria de Magisterio, que con un 7,5% de representación, ve disminuir sus alumnos en un 8,3%.

En cuanto al campus de Álava, es menester resaltar la notable caída de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales (-38%), si bien es cierto que en valores absolutos se traduce en 21 alumnos teniendo en cuenta que su participación sobre el total no supera el 2% del alumnado del campus. Por el contrario, sí presentan mayor relevancia los descensos protagonizados por la Facultad de Filología, Geografía e Historia (con una representación del 28,8% y un recorte del 2,2%), la Facultad de Farmacia (con un peso del 18,8% y descenso del 2,5%), la E.U. de Ingeniería Técnica Industrial (con una participación del 17,2% y decremento del 3%) y, finalmente, la Escuela Universitaria de Magisterio (con un peso del 12,3% y una reducción del 10,9%). En términos positivos, se asiste a un crecimiento progresivo de la Escuela Universitaria de Empresariales materializándose dicha tendencia en el curso 2012/2013 en un repunte del 15,7%.

Por último, en el Campus de Gipuzkoa, dos han sido las facultades que se ha caracterizado por un mayor dinamismo, la Escuela Universitaria de Enfermería, con un ascenso del 18,1% y una pequeña representación sobre el total (5%) y la E.U.E. Empresariales con un 16,9% y representando al 10,2% del alumnado guipuzcoano. Asimismo, cabe señalar que la Universidad Politécnica, con la mayor concentración de alumnos (18,9%), muestra cierta estabilidad generando un testimonial incremento del 0,7% de sus estudiantes. Por el contrario, la Facultad de Psicología y la ETS de Arquitectura con asignaciones significativas (11,1% y 12,4%) sufren contracciones del 5,2% y del 7,4% respectivamente en un contexto donde la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales se adjudica el descenso más abultado (-33,4%) seguido de cerca por la Facultad de Filosofía y Ciencias de la Educación (-23,7%) y la E.U. Ingeniería Técnica Industrial de Eibar (-17,5%).

En lo que atañe al peso de cada una de las facultades, se mantiene en primer lugar en el Campus de Álava la Facultad de Filología, Geografía e Historia con un 28,1% del total respecto de dicho Campus. Le siguen la Facultad de Farmacia (18,8%) y la E.U. Ingeniería Técnica Industrial (17,2%). En cambio, en el Campus de Bizkaia destaca la ETS Ingeniería Industrial y de Telecomunicaciones con una penetración del 13,9% seguida muy de cerca por la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales (13,5%) y la Facultad de Ciencias Sociales y de la Comunicación (10,3%). Por último, en el Campus de Gipuzkoa la Politécnica de Donostia se afianza como la facultad más importante con un peso relativo del 18,9%.

Cuadro nº 189 Distribución del alumnado en la UPV/EHU

Territorio Histórico	Curso 11/12 <sup>(*)</sup>	Curso 12/13 <sup>(*)</sup>	%	Δ% año anterior
<b>ÁLAVA</b>	<b>7.746</b>	<b>7.485</b>	<b>100,0</b>	<b>-3,4</b>
F. Farmacia	1.440	1.404	18,8	-2,5
F. Filología, Geografía e Historia	2.152	2.105	28,1	-2,2
E.U. Magisterio	1.032	920	12,3	-10,9
E.U. Ingeniería Técnica Industrial	1.329	1.289	17,2	-3,0
E.U. de Trabajo Social	496	478	6,4	-3,6
E.U. de Empresariales	472	546	7,3	15,7
F. CC. Ec. y Empresariales	187	116	1,5	-38,0
F. CC. de la Actividad Física y del Deporte	638	627	8,4	-1,7
<b>BIZKAIA</b>	<b>23.824</b>	<b>23.206</b>	<b>100,0</b>	<b>-2,6</b>
F. Ciencias y Tecnología	2.207	2.250	9,7	1,9
F. Bellas Artes	1.411	1.377	5,9	-2,4
F. Ciencias Económicas y Empresariales	3.420	3.123	13,5	-8,7
F. Ciencias Sociales y de la Comunicación	2.492	2.389	10,3	-4,1
F. Medicina y Odontología	2.069	2.195	9,5	6,1
ETS Ingeniería Industrial y de Telecom.	3.374	3.228	13,9	-4,3
E.U.E. Empresariales	1.561	1.485	6,4	-4,9
E.U. Enfermería	520	575	2,5	10,6
E.U. Magisterio	1.893	1.736	7,5	-8,3
E. Relaciones laborales	487	512	2,2	5,1
E.U.I. Técnica Industrial	2.055	2.077	9,0	1,1
E.U.I. Técnica Minera	762	782	3,4	2,6
ETS Náutica	369	348	1,5	-5,7
Facultad de Derecho. Sección Bizkaia	699	729	3,1	4,3
Campus Virtual	505	400	1,7	-20,8
<b>GIPUZKOA</b>	<b>11.081</b>	<b>10.432</b>	<b>100,0</b>	<b>-5,9</b>
F. Ciencias Químicas	289	302	2,9	4,5
F. Derecho	768	829	7,9	7,9
F. Informática	644	584	5,6	-9,3
F. Filosofía y Ciencias de la Educación	1.327	1.013	9,7	-23,7
F. Psicología	1.220	1.157	11,1	-5,2
ETS Arquitectura	1.393	1.290	12,4	-7,4
E.U.E. Empresariales	909	1.063	10,2	16,9
E.U. Magisterio	1.199	1.007	9,7	-16,0
E.U. Ingeniería Técnica Industrial de Eibar	457	377	3,6	-17,5
U. Politécnica de Donostia-San Sebastián	1.958	1.972	18,9	0,7
E.U. Enfermería	441	521	5,0	18,1
F.C.C. Económicas y Empresariales	476	317	3,0	-33,4
<b>TOTAL</b>	<b>42.651</b>	<b>41.123</b>	<b>100,0</b>	<b>-3,6</b>

(\*): Datos a Julio 2013.

Fuente: UPV/EHU.

Cuadro nº 190 Distribución del alumnado en la Universidad de Navarra

Territorio Histórico	Curso 11/12	Curso 12/13 <sup>(*)</sup>	%	Δ% año anterior
<b>NAVARRA</b>	<b>7.554</b>	<b>7.221</b>	<b>83,8</b>	<b>-4,4</b>
Derecho	494	494	5,7	0,0
Medicina	1.208	1.214	14,1	0,5
Filosofía y Letras	630	651	7,6	3,3
Ciencias de la Información	883	865	10,0	-2,0
Derecho Canónico	27	35	0,4	29,6
Ciencias	643	614	7,1	-4,5
Farmacia	822	757	8,8	-7,9
Arquitectura	1.113	795	9,2	-28,6
Teología	301	304	3,5	1,0
Ciencias Económicas y Empresariales	911	927	10,8	1,8
Filosofía	83	52	0,6	-37,3
Enfermería	439	513	6,0	16,9
<b>GIPUZKOA</b>	<b>1.356</b>	<b>1.391</b>	<b>16,2</b>	<b>2,6</b>
Ingeniería Industrial	1.152	1.195	13,9	3,7
Secretariado y Administración	204	196	2,3	-3,9
<b>TOTAL</b>	<b>8.910</b>	<b>8.612</b>	<b>100,0</b>	<b>-3,3</b>

(\*): Además hay 896 alumnos de doctorado y 377 de master en Navarra y Gipuzkoa.

Fuente: Universidad de Navarra.

- Pasando a analizar la evolución de la Universidad de Navarra, se ha producido una desviación negativa de 298 matriculaciones, cifra que tiene su origen en los datos registrados en el campus de Navarra (-4,4%) adjudicándose el campus guipuzcoano un pequeño repunte del 2,6%. Sin embargo, lógicamente, es en Navarra donde existe una mayor concentración de alumnos (83,8%) por lo que su comportamiento evolutivo marca la evolución del ejercicio. En lo que concierne a las titulaciones, en el campus navarro 5 de las 12 impartidas han sufrido descensos en sus matriculaciones, esto es, Filosofía (-37,3%), Arquitectura (-28,6%), Farmacia (-7,9%), Ciencias (-4,5%) y Ciencias de la Información (-2%) siendo, esta última, la cuarta carrera con más alumnos. Por el contrario, el resto de carreras o bien se han situado en niveles del curso 2011/2012 o han aumentado el número de alumnos. Entre los incrementos más notables se sitúan Enfermería, con un ascenso del 16,9% y Derecho Canónico, que si bien aumenta un 29,6% su impacto queda reducido a 8 alumnos más. Asimismo, carreras ciertamente relevantes como son Medicina o Ciencias Económicas y Empresariales presentan ligeros incrementos. Por último, el citado aumento en el campus de Gipuzkoa tiene su origen en el aumento de las matriculaciones de Ingeniería Industrial (3,7%) -que junto con Medicina es la carrera más solicitada -, habiendo acusado Secretariado y Administración un recorte del 3,9%.

**Cuadro nº 191 Distribución del alumnado en la Universidad Pública de Navarra (UPNA) <sup>(1)</sup>**

Facultades y Escuelas Universitarias	Curso 11/12	Curso 12/13 <sup>(3)</sup>	%	Δ% año anterior
E.T.S. Ingenieros Agrónomos	480	418	6,0	-12,9
E.T.S. Ingenieros Industriales y Telecom.	2.527	2.398	34,5	-5,1
E.U. de Estudios Sanitarios	465	486	7,0	4,5
F. Ciencias Económicas y Empresariales	1.594	1.466	21,1	-8,0
F. Ciencias Humanas y Sociales	1.384	1.570	22,6	13,4
F. Ciencias Jurídicas	541	507	7,3	-6,3
F. Ciencias Económicas y Empresariales/Ciencias Jurídicas <sup>(2)</sup>	66	98	1,4	48,5
<b>TOTAL</b>	<b>7.057</b>	<b>6.943</b>	<b>100,0</b>	<b>-1,6</b>

(1): Curso 12/13 - Datos provisionales.

(2): Recoge los estudiantes matriculados en el Doble Grado Administración y Dirección de Empresas y Derecho.

(3): Además hay 296 alumnos de doctorado y 627 de master.

Fuente: Universidad Pública de Navarra.

- Para la Universidad Pública de Navarra, el curso 2012/2013 se salda con una pequeña desviación del 1,6%, lo que en valores absolutos se traduce en 114 estudiantes menos. Aunque la cifra global ha disminuido, es necesario resaltar la evolución de los estudiantes de Ciencias Humanas y Sociales que suponen el 22,6% del total y generan un incremento del 13,4%, tendencia de la que se contagia la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales/Ciencias Jurídicas que ha crecido en un 48,5% si bien con una escasa representación todavía sobre el total. El peor comportamiento, sin embargo, corresponde a la E.T.S. de Ingenieros Agrónomos con una caída del 12,9%, seguida de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales (-8%) con un peso relativo muy superior (21,1%). La otra facultad con mayor volumen de alumnos, la E.T.S. de Ingenieros Industriales y Telecomunicaciones con un notable 34,5% de representación, padece una variación a la baja del 5,1%.

**Cuadro nº 192 Distribución del alumnado en la Universidad de Deusto <sup>(1)</sup>**

Territorio Histórico	Curso 11/12	Curso 12/13 <sup>(2)</sup>	%	Δ% año anterior
<b>BIZKAIA</b>	<b>5.688</b>	<b>5.851</b>	<b>100</b>	<b>2,9</b>
Facultad de Derecho	1.132	1.117	19,1	-1,3
Facultad de Teología	52	29	0,5	-44,2
Facultad de Ingeniería	940	858	14,7	-8,7
Facultad de Ciencias Sociales y Humanas	902	954	16,3	5,8
Facultad de Psicología y Educación	1.142	1.161	19,8	1,7
Instituto Superior de Ciencias Religiosas	25	12	0,2	-52,0
EUMBAM (Centro adscrito a la UD)	598	769	13,1	28,6
Facultad Ciencias Económicas y Empresariales	897	951	16,3	6,0
<b>GIPUZKOA</b>	<b>1.487</b>	<b>1.497</b>	<b>100</b>	<b>0,7</b>
Facultad de Ciencias Sociales y Humanas	557	598	40,0	7,4
Facultad Ciencias Económicas y Empresariales	901	861	57,5	-4,4
Facultad de Ingeniería	29	38	2,5	31,0
<b>TOTAL</b>	<b>7.175</b>	<b>7.348</b>	<b>100</b>	<b>2,4</b>

(1): Datos provisionales.

(2): Además hay 618 alumnos de doctorado y 1.005 de master.

Fuente: Universidad de Deusto.

- Continuando con el análisis y en lo que a la Universidad de Deusto se refiere, el curso 2012/2013 ha venido acompañado de un aumento del 2,4% de las matriculas, pasando a contabilizar un total de 7.348 alumnos. Este comportamiento al alza se sustenta principalmente en el aumento de matriculaciones registrado en el Campus de Bizkaia (2,9%) si bien el campus guipuzcoano ha cerrado el curso con una ligera mejoría del 0,7%. Más concretamente, en Bizkaia, destaca el aumento del 28,6% de la Escuela Universitaria de Magisterio (EUMBAM), el incremento del 6% de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales así como el de la Facultad de Ciencias Sociales y Humanas (5,8%). Las dos facultades más populares en el campus de Bizkaia como son la Facultad de Psicología y Educación (con un peso del 19,8%), seguida muy de cerca por la Facultad de Derecho (19,1%), evolucionan en orden inverso, la primera genera un pequeño incremento del 1,7% soportando la segunda un descenso del 1,3%. Esta misma situación se da para la Facultad Ciencias Sociales y Humanas (con un peso relativo del 16,3% y un repunte del 5,8%) y la Facultad de Ingeniería (con 14,7% de representación y una contracción del 8,7%). Asimismo, destaca el comportamiento evolutivo del Instituto Superior de Ciencias Religiosas (-52%) y el de la Facultad de Teología (-44,2%), aunque dichos porcentajes se materializan en cifras muy pequeñas teniendo en cuenta su escasa participación en el total del campus.

En cuanto a Gipuzkoa, la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales acoge en sus aulas al 57,5% de los alumnos guipuzcoanos a pesar de la disminución que ha sufrido este curso (-4,4%) rivalizando con la Facultad de Ciencias Sociales y Humanas que se adjudica el 40% del alumnado e incrementa sus matriculaciones un 7,4%. Terminan de configurar el mapa de facultades guipuzcoano los estudios de Ingeniería, que con una presencia menor (2,5%), apunta un abultado crecimiento del 31%.

**Cuadro nº 193 Distribución del alumnado en la Universidad de Mondragon**

Facultades y Escuelas Universitarias	Curso 11/12	Curso 12/13 <sup>(*)</sup>	%	Δ% año anterior
<b>Escuela Politécnica Superior</b>	<b>1.383</b>	<b>1.267</b>	<b>100,0</b>	<b>-8,4</b>
Ing. de Organización Industrial (2º ciclo)	51	17	1,3	-66,7
Ing. de Automática y Electrónica Industrial (2º ciclo)	40	20	1,6	-50,0
Ing. en Informática (2º ciclo)	31	8	0,6	-74,2
Ing. Industrial (2º ciclo)	104	42	3,3	-59,6
Ing. Telecomunicación (2º ciclo)	30	18	1,4	-40,0
Ing. Téc. Ind., Electrónica Industrial (Grado)	136	177	14,0	30,1
Ing. Téc. Ind., Mecánica (Grado)	396	415	32,8	4,8
Ing. Téc. en Diseño Industrial (Grado)	282	262	20,7	-7,1
Ing. Téc. Informática de Gestión y Sistemas (Grado)	102	73	5,8	-28,4
Grado en Organización Industrial	180	200	15,8	11,1
Ing. Téc. en Telecomunicaciones (Grado)	31	35	2,8	12,9
<b>F. de Human. y Ciencias de la Educación</b>	<b>969</b>	<b>1.190</b>	<b>100,0</b>	<b>22,8</b>
Magisterios (4 especialidades)	23	9	0,8	-60,9
GRADO Educación Infantil	294	396	33,3	34,7
GRADO Educación Primaria	336	522	43,9	55,4
Magisterio, Audición y Lenguaje (2ª Diplomatura)	1	1	0,1	0,0
Magisterio, Educación Infantil (2º Diplomatura)	4	1	0,1	-75,0
Magisterio, Educación Especial (2º Diplomatura)	2	2	0,2	0,0
Magisterio, Lengua Extranjera (2º Diplomatura)	0	0	0,0	0,0
Licenciatura en Comunicación Audiovisual (Grado)	98	135	11,3	37,8
Licenciatura en Comunicación Audiovisual (2º ciclo)	49	17	1,4	-65,3
Licenciatura en Humanidades (2º ciclo)	9	1	0,1	-88,9
Licenciatura en Psicopedagogía (2º ciclo)	153	106	8,9	-30,7
<b>F. de Ciencias Empresariales</b>	<b>470</b>	<b>543</b>	<b>100,0</b>	<b>15,5</b>
Lic. en Admón. y Dirección de Empresas	343	318	58,6	-7,3
Secretariado de Dirección	0	0	0,0	0,0
Diplomatura en Ciencias Empresariales	1	1	0,2	0,0
Grado en Liderazgo emprendedor e innovación	126	224	41,3	77,8
<b>TOTAL</b>	<b>2.822</b>	<b>3.000</b>	<b>100,0</b>	<b>6,3</b>

(\*): Además hay 167 alumnos en el Grado en Gastronomía y Artes Culinarias.

Fuente: Universidad de Mondragon.

- Para finalizar con el apartado universitario y en lo que a la Universidad de Mondragon se refiere, el curso 2012/2013, marca un hito al alcanzar la cifra exacta de 3.000 alumnos resultado de un incremento del 6,3% con respecto al curso anterior. Comenzando el análisis por la Escuela Politécnica Superior que representa el 42,2% del alumnado, destacan por su peso el Grado en Ingeniería Técnica Industrial, Mecánica (32,8%), el Grado de Ingeniería Técnica Industrial/Electrónica Industrial (14%), el Grado en Organización Industrial (15,8%) y el Grado en Diseño Industrial (20,7%), Si bien los tres primeros mejoran sus registros del curso anterior (un 4,8%, un 30,1% y un 11,1% respectivamente) el último soporta un descenso del 7,1%.

Por otro lado, es de destacar la notable mejoría de las cifras sujetas a la Facultad de Humanidades y Ciencias de la Educación con una tasa de variación interanual del 22,8% respecto al curso anterior pasando a representar al 39,7% de alumnos de la Universidad de Mondragon. Las titulaciones más destacadas -por contar con la

mayoría de alumnos- son el Grado en Educación Primaria (43,9%) y el Grado en Educación Infantil (33,3%). Ambas han registrado evoluciones interanuales de signo favorable plasmándose en un 55,4% para el Grado de Educación Primaria y en un 34,7% para el de Infantil. Otro ascenso remarcable ha sido el registrado por la Licenciatura en Comunicación Audiovisual (37,8%) que se posiciona en este curso como la tercera titulación con mayor peso (11,3%). En dicho contexto, el resto de titulaciones o bien se han mantenido en los mismos parámetros que el curso precedente o han reducido sus matriculaciones aunque moderadamente.

Respecto a la Facultad de Ciencias Empresariales, con una penetración del 18,1%, se observa un aumento en el alumnado del 15,5%. La Licenciatura en Administración y Dirección de Empresas, con 318 alumnos matriculados de los 543 asignados la Facultad de Ciencias Empresariales, sufre un descenso del 7,3% en un contexto donde el Grado en Liderazgo Emprendedor e Innovación, con 224 estudiantes, aumenta exponencialmente sus matriculaciones del 77,8%.



### 3. TRANSPORTE

#### 3.1 TRANSPORTE POR FERROCARRIL

Comenzando el análisis del capítulo de transportes por el transporte ferroviario, en el año 2012 se repite el mismo patrón de conducta registrado en los últimos años, acumulando de nuevo un descenso en el tráfico de viajeros. Más concretamente, las tres compañías que operan en el País Vasco -RENFE, EuskoTren y FEVE-, acusan un decremento del 3,6% en el movimiento de viajeros, saldándose el ejercicio con 29,4 millones de pasajeros. Esta variación interanual se traduce en que 1,1 millones de pasajeros menos que en 2011 escogieron este medio de transporte para desplazarse, dando así continuidad a la senda de descenso iniciada en 2007.

**Cuadro nº 194 Movimiento de viajeros\***

Año	Viajeros (m)	%Δ
2008	37.574	-3,2
2009	34.620	-7,9
2010	32.272	-6,8
2011	30.553	-5,3
2012	29.445	-3,6

(\*): Los datos de RENFE corresponden exclusivamente a la cifra de viajeros de cercanías de Bilbao.

Fuente: RENFE, EuskoTren y FEVE.

Profundizando en el análisis del movimiento de viajeros y una vez desglosada la información por compañías, en 2012 se confirma que EuskoTren es la compañía con el mayor número de usuarios en el País Vasco, posición que ostenta desde 2009, año en el que RENFE perdió dicho privilegio. EuskoTren se posiciona, con 15,3 millones de viajeros, como la compañía de ferrocarril con mayor representación (52,1% del total) a pesar de padecer en 2012 una contracción del 4,6%. RENFE, segunda compañía con mayor peso específico (43,7%), vuelve a protagonizar una reducción en el número de viajeros transportados (-2,3%) contabilizándose durante el ejercicio un total de 12,9 millones. FEVE, por su parte, evoluciona de forma pareja a EuskoTren (-5%) aunque si bien con una escasa participación en el total (4,2%), lo que se traduce en 1,2 millones de pasajeros.

**Cuadro nº 195 Movimiento de viajeros por compañías\***

Concepto	2010	2011	2012	%Δ 12/11
RENFE	14.236	13.169	12.861	-2,3
EuskoTren	16.691	16.070	15.335	-4,6
FEVE				
• Bilbao-Balmaseda	1.346	1.314	1.249	-5,0

(\*) : Los datos de RENFE corresponden exclusivamente a la cifra de viajeros de cercanías de Bilbao.  
Fuente: Ministerio de Fomento, EuskoTren, FEVE y Gobierno Vasco.

En otro orden de cosas, y en lo que a las cifras de recaudación se refiere, a falta de los datos de RENFE para este periodo, destaca el aumento del 2,5% experimentado por EuskoTren en comparación con el volumen recaudado en 2011. Más concretamente, si bien el cómputo global recaudado de dicha compañía –incluyendo ferrocarril, tranvías y autobuses- ascendía en 2011 a 23,4 millones de euros, este año dicha cifra se revisa al alza hasta alcanzar los 24 millones de euros. FEVE, en cambio, si bien el año pasado logró un ligero ascenso de su cifra de recaudación, en 2012, en consonancia con la pérdida de pasajeros, acusa un recorte del 6,7% alcanzando un monto total de 1,4 millones de euros.

**Cuadro nº 196 Recaudación por transporte de viajeros**

Concepto	2010	2011	2012	%Δ 12/11
RENFE*	9.964,4	9.340,6	--	--
EuskoTren**	23.373,0	23.445,9	24.045,6	2,5
FEVE				
• Bilbao-Balmaseda	1.480,0***	1.500,0***	1.400,0***	-6,7
<b>Total</b>	<b>34.817,4</b>	<b>34.286,5</b>	--	--

(\*) : Los datos de RENFE corresponden exclusivamente a la cifra de viajeros de cercanías de Bilbao.

(\*\*) : Incluye tanto la recaudación del ferrocarril, como la de los tranvías y autobuses.

(\*\*\*) : La recaudación del tramo Bilbao-Balmaseda no incluye ningún tipo de impuesto.

(--): No disponible a la hora de elaborar este informe.

Fuente: Ministerio de Fomento, EuskoTren, y Gobierno Vasco.

En referencia al volumen de mercancías con origen y/o destino en el País Vasco, si el ejercicio 2011 se caracterizó por presentar cierta estabilidad en las principales magnitudes, el año 2012 sí presenta cambios sustanciales. Empezando por la cifra global, resultado de la suma de la actividad de las tres empresas objeto de análisis, ésta experimenta un aumento del 15,3% con respecto al año anterior, alcanzando un volumen total de 4.911,9 miles de toneladas transportadas. No obstante, un análisis más pormenorizado de los datos pone de manifiesto comportamientos evolutivos bien diferenciados según compañías. Por un lado, RENFE, con 3.965,9 miles de toneladas transportadas, presenta un significativo aumento de su volumen (25%) concentrando el 80,7% de la actividad. Por otro lado, FEVE, responsable del 17,5% del tráfico total, experimenta un descenso del 9,2%, tendencia que es aún más acusada en el

caso de EuskoTren con un notable decremento del 39,5%, aunque con un escaso impacto en las cifras globales teniendo en cuenta su reducida participación en el total (1,7%).

**Cuadro nº 197 Volumen de mercancías con origen y/o destino el País Vasco\***

Concepto	2010	2011	2012	(m Tm) %Δ 12/11
RENFE	3.158,6	3.171,6	3.965,9	25,0
EuskoTren	139,6	138,9	84,1	-39,5
FEVE	976,7	948,7	861,9	-9,2
<b>Total</b>	<b>4.274,9</b>	<b>4.259,2</b>	<b>4.911,9</b>	<b>15,3</b>

(\*): Se excluyen los contenedores.

Fuente: RENFE, EuskoTren y FEVE.

Circunscribiendo el análisis a la evolución del empleo, se constatan escasos movimientos interanuales tanto para RENFE como para EuskoTren, no así para FEVE. Así, en el País Vasco habría 1.735 personas empleadas en las tres empresas estudiadas en 2012, tres menos que en 2011. Comenzando por RENFE, con una escasa contracción del 0,2% de su personal, es decir con un empleado menos, cuenta en 2012 con una plantilla de 554 trabajadores. Por su lado, EuskoTren cerraría el año con un ligero aumento del 0,4% en su empleo, de modo que se suman 4 personas más a su plantilla, ascendiendo en 2012 hasta los 923 trabajadores. Por último, FEVE, compañía que cuenta con el menor número de empleados (258), acusa un recorte del 2,3% en 2012 (6 personas menos que el año anterior).

**Cuadro nº 198 Personal empleado en transporte por ferrocarril**

Concepto	2010	2011	2012	%Δ 12/11
RENFE	563	555	554	-0,2
EuskoTren	929	919	923	0,4
FEVE	265	264	258	-2,3
<b>Total</b>	<b>1.757</b>	<b>1.738</b>	<b>1.735</b>	<b>-0,2</b>

Fuente: RENFE, EuskoTren, FEVE y Gobierno Vasco.

Para finalizar con este primer apartado del transporte por ferrocarril, se resumen a continuación las novedades más destacadas del año. En primer lugar, ha de señalarse que tal y como se publicó en el BOE de 31 de diciembre de 2012, la empresa de Ferrocarriles Españoles de Vía Estrecha (FEVE) desaparecería para pasar a formar parte integrante de RENFE y de Adif. Esta reorganización responde al plan del Gobierno de dividir RENFE en cuatro nuevas sociedades y extinguir al operador ferroviario FEVE, todo ello dentro del marco de acción para lograr la liberalización ferroviaria.

Por otro lado, continúan en el territorio vasco las obras iniciadas en 2008 del Tren de Alta Velocidad (TAV). A pesar de las reiteradas dudas sobre la evolución presupuestaria de dicho proyecto, en 2012 el TAV recibió la mayor inversión de su historia por parte del Gobierno

Central, cifrada en 314 millones de euros, tal y como se recoge en los Presupuestos del Estado, frente a los 133 millones de 2011 y los 238 millones de 2010. En cuanto a la contribución territorial, el Gobierno Vasco también destinó la imponente cifra de 350 millones de euros para la continuación de las obras en el ramal guipuzcoano. Esta fuerte inversión en 2012 obedece a que las obras se encuentran en su ecuador (momento donde mayor inversión se requiere) ya que se espera finalicen en 2016, coincidiendo con la Capitalidad Europea de Donostia-San Sebastián. Precisamente, sirve para ratificar el compromiso del Gobierno Vasco para finalizar en plazo dicho proyecto –si bien parece difícil - el grado de avance de las obras del tramo Zizurkil-Andoain iniciadas en 2012, tramo más caro de la Y vasca, cuyo coste se prevé alcance los 180 millones de euros. Dicho proyecto, a principios de 2013, contaba con 24 kilómetros construidos, representando el 14% del trazado total. Igualmente, en 2012, se ha logrado finalizar con las obras del tramo Aramaio-Mondragón, además de dar inicio al tramo que transcurre por Ezkio-Itsaso, considerado nudo estratégico donde confluirían tanto el eje mediterráneo como el atlántico, además de ubicarse en él una de las estaciones. Si bien la buena evolución del ramal guipuzcoano parece asegurada, el futuro de los tramos alavés y vizcaíno no está tan claro, obras que ejecuta directamente el Ministerio de Fomento.

Asimismo, con relación al proyecto del Metro de Donostialdea, a lo largo del año 2012, la empresa ETS (Euskal Trenbide Sarea) ha adjudicado la construcción del primer tramo que transcurre por el centro de Donostia (entre Lugaritz y la playa de la Concha). También dieron comienzo las obras del tramo Herrera-Altza (con el objetivo de finalización en 2015), así como el concurso para la adjudicación del tramo La Concha-Morlans. La variante ferroviaria de Loiola-Herrera también se encuentra en marcha desde finales de año, incluyendo sus dos nuevas estaciones: Intxaurreondo y Herrera al igual que el desdoblamiento Lasarte-Errekalde-Añorga que funciona a pleno rendimiento, además del de Fanderia-Oiartzun, con frecuencias de 7,5 minutos. Además, si se cumple con el escenario de plazos previsto, se espera que durante el 2013 se evolucione del 25% del proyecto en ejecución al 43%. Una vez finalizado el proyecto, el Metro de Donostialdea daría servicio al 65% de los guipuzcoanos, pudiéndose ser utilizado, según estimaciones, por 30 millones de usuarios anualmente.

### **El Metro de Bilbao**

El Metro de Bilbao registra por primera vez cifras de evolución negativas en lo que respecta al movimiento de viajeros. El ejercicio 2012 ha sido testigo de un acontecimiento inusual en la historia del suburbano, registrando una contracción del número de usuarios del 2,2%, situándose en 87.615 viajeros, 2.000 menos que el año anterior. No obstante, es necesario señalar que se han producido, a lo largo del año, diferentes paros convocados por los trabajadores lo que, como es lógico, habrá tenido alguna incidencia en el uso de dicho servicio.

Profundizando en los datos y en lo que a la actividad mensual se refiere, el mes de marzo vuelve a mostrarse por tercer año consecutivo como el mes que mayor actividad concentra, representando el 9,3% de los viajeros anuales, con 8.165.874 pasajeros. En el lado contrario, con una cuota del 6,4% respecto del total de viajeros anual, se encuentra una vez más el mes de agosto, que este año ha dado servicio a 5.585.844 viajeros. En 2012, asimismo, el día de Santo Tomás el Metro de Bilbao bate su propio récord establecido en 2009 con 381.691 viajes pasando a contabilizar un total de 388.189.

**Cuadro nº 199 Movimiento de viajeros en el Metro de Bilbao**

Año	Viajeros (m)	%Δ
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
2009	87.043	0,8
2010	88.556	1,7
2011	89.616	1,2
2012	87.615	-2,2

*Fuente: Metro de Bilbao.*

Circunscribiendo el análisis a la distribución de los viajeros por estaciones, se mantiene, como en años anteriores una mayor rotación en 4 estaciones de las 40 de las que dispone la red del Metro de Bilbao. Por tanto, lideran el ranking tanto la estación del Casco Viejo como la de Moyua, ambas con una penetración del 7,1%. Indautxu (7%) y Abando (6,8%) se convierten en las siguientes con mayor tránsito, suponiendo entre las cuatro cerca del 30% de los viajeros (24,5 millones) que escogen el Metro de Bilbao para desplazarse. Por el contrario, las estaciones que registran un menor volumen de usuarios son las de Lamiako, Lutzana y Urbinaga, representando entre las tres apenas el 0,6% del total, o lo que es lo mismo, 586.140 viajeros.

Ahondando en el desempeño de la actividad de cada estación, se observa en 2012 un vertiginoso aumento del número de viajeros en la estación de Basauri, evolución lógica al haber sido inaugurada dicha estación a finales del año pasado. Algo similar ocurre con la estación de Ariz, aunque en menor medida, siendo tras Basauri la que mayor crecimiento refleja (7,5%), habiendo comenzado a operar también en el mes de febrero de 2011. Al margen de estas dos evoluciones excepcionales, únicamente las estaciones de Aiboa y San Mamés presentan cierto crecimiento, un 1,4% y un 0,3% respectivamente. En valores negativos cierran el año todas las demás estaciones, pero más intensamente lo hacen las estaciones de Etxebarri, Lutzana y Bolueta, siendo estas tres las que soportan una mayor pérdida de pasajeros, con descensos del 12,6%, 12,7% y 16,8%, respectivamente.

En cuanto a la distribución de los viajeros por zonas, la línea comprendida entre la estación de San Inazio y Bolueta (tronco común) sigue concentrando la mayor actividad de la red, esto es, el 54,2% de los viajeros. Le sigue, por orden de importancia, la Línea 2 cuyo recorrido llega hasta la estación de Santurtzi, trasladando en 2012 a un 27,4% de los usuarios del suburbano. Finalmente, completa el análisis, la Línea 1 cuyo recorrido llega hasta la estación de Plentzia y que en 2012 acaparó el 18,4% de tráfico.

**Cuadro nº 200 Distribución de viajeros del Metro de Bilbao por estación (2012)**

Estación	%	Estación	%
Casco Viejo	7,1	Bidezabal	1,6
Moyua	7,1	Etxebarri	1,5
Indautxu	7,0	Astrabudua	1,5
Abando	6,8	Peñota	1,5
San Mamés	6,7	Ansio	1,4
Santutxu	5,3	Basauri	1,4
Deusto	4,9	Bolueta	1,3
Baracaldo	4,1	Leioa	1,2
Gurutzeta	4,0	Gobela	1,0
Areeta	3,9	Abatxolo	0,9
Santurtzi	3,1	Neguri	0,8
Sarriko	2,8	Plentzia	0,7
Algorta	2,8	Sopelana	0,7
Sestao	2,7	Berango	0,5
San Inazio	2,7	Larrabasterra	0,5
Basarrate	2,5	Aiboa	0,5
Portugalete	2,3	Urduliz	0,3
Ariz	2,2	Lamiako	0,3
Bagatza	2,2	Lutxana	0,2
Erandio	1,9	Urbinaga	0,1

Fuente: Metro de Bilbao.

En otro orden de cosas y en lo que a las formas de pago se refiere, no se observan grandes diferencias respecto al año anterior, si bien se afianzan en los primeros puestos los billetes más económicos, con mayor popularidad, si cabe, que en años anteriores. De este modo, Creditrans sigue siendo el método de pago por el que se decanta la mayoría de los usuarios, concretamente más de la mitad (53,9%). A cierta distancia, le siguen el Bono Mensual con una representación del 15,3% y Gizatrans (11,9%), título de transporte de carácter social o tarifa reducida, alternativas más atractivas económicamente que otro tipo de billetes.

Para finalizar con este apartado del transporte por ferrocarril, y más concretamente sobre lo relativo al Metro de Bilbao, se resumen, a continuación, las principales novedades de 2012. Tal y como se ha mencionado anteriormente, han sido noticia durante el ejercicio los conflictos entre los trabajadores del Metro de Bilbao y el comité de dirección fruto de la congelación salarial con efectos retroactivos que se aplicó a finales de 2011. Asimismo, a este primer conflicto se suma un segundo derivado del incumplimiento del acuerdo alcanzando en julio de 2010 en virtud del cual se aumentaría la plantilla de conductores y supervisores, entre otras

cuestiones. Estos desacuerdos han provocado desde noviembre de 2010 la convocatoria de 8 paros parciales con las consiguientes consecuencias en las cifras del Metro de Bilbao.

Al margen de dichos conflictos, es necesario mencionar que se han llevado a cabo obras de mejora en los tramos que recorren las estaciones de Sestao y Bagatza. El acondicionamiento de las vías entre dichas estaciones también ha provocado trabajos en otras dos estaciones, Sestao y Urbinaga. Asimismo, en abril de 2013 han comenzado las obras de mejora e impermeabilización del hormigón que rodea el paso inferior en Sopelana.

### **3.2 TRANSPORTE POR CARRETERA**

En lo que al transporte por carretera se refiere, un año más se registran datos de evolución negativos. A pesar de ello, al ser estos movimientos poco representativos, prácticamente se repite el mismo escenario que el ejercicio anterior. Comenzando el análisis por el ámbito nacional, se observa en 2012 una ligera disminución del parque de vehículos (-0,2%) saldándose con un total de 31.203.203 vehículos. En el País Vasco, esta cifra también se reduce aunque en menor medida aún, con una tasa de variación interanual imperceptible (-0,05%), alcanzando los 1.744.836 vehículos, frente a los 1.745.707 del año anterior.

En lo referente al tipo de vehículo y continuando con la información relativa al Estado, los turismos continúan siendo los vehículos con mayor penetración, representando el 71,3% del total, seguidos por los camiones (16%) y motocicletas (9,1%). Por último, se sitúan los tractores industriales y los autobuses, con una presencia menor, del 0,6% para los primeros y del 0,2% para los segundos, manteniendo todos ellos prácticamente los mismos valores que el ejercicio anterior.

Avanzando en el análisis por territorios, tanto en la CAPV como en la Comunidad Foral de Navarra se reduce el número total de vehículos, aunque en menor medida que en el Estado. En la CAPV prácticamente no se produce cambio alguno (-0,032%) al tiempo que en Navarra se asiste a un tímido descenso del 0,1%. En números absolutos, el País Vasco, con una representación sobre el total del 5,6%, contaría con 871 unidades menos que en 2011 en un parque que alcanza los 1.744.836 vehículos. Desglosando esta información a nivel provincial, las variaciones respecto al año 2011 son mínimas. Así, las dos provincias que reflejan algún movimiento al alza son Gipuzkoa y Álava, sin embargo, con variaciones tan pequeñas que casi pasan inadvertidas (0,2% y 0,03% respectivamente). En el mismo orden de magnitud se mueven tanto Bizkaia como Navarra, mostrando valores negativos, reduciendo su parque de vehículos en un 0,2% y en un 0,1% respectivamente. Con todo Bizkaia sigue siendo la provincia que cuenta con un mayor número de vehículos (37,9%), seguida de Gipuzkoa

(25,5%), de Navarra (25%) y finalmente, de Álava (11,7%). En cuanto a la evolución interanual por tipo de vehículo, en línea con lo anterior, tampoco se observan grandes cambios. En el País Vasco, en un contexto donde los turismos se estabilizan (0,05%), las motocicletas experimentan un ligero ascenso del 2,4% al tiempo que el resto de vehículos sufre ligeros descensos del 4,7% para los tractores, del 1,5% para los camiones y del 0,6% para los autobuses.

Ahondando en la participación de cada provincia en el total vasco, como ya se ha comentado anteriormente, Bizkaia es la provincia con un mayor número de vehículos, concretamente, 661.001 unidades, seguido de Gipuzkoa con 444.713 vehículos y prácticamente con el mismo parque se sitúa Navarra (435.732) siendo Álava el territorio con la penetración menor, esto es, 203.390 vehículos. A su vez, de un análisis más pormenorizado de la información se desprende que Bizkaia es el territorio que reúne un mayor número de camiones, autobuses y turismos (33,2%, 42,7% y 39,8%) al tiempo que Navarra destaca por su parque de tractores industriales (34,8%) y Gipuzkoa por el de motocicletas (35,8%).

Cuadro nº 201 Parque de vehículos

Área	Camiones		Autobuses		Turismos		Motocicletas		Tractores Ind.		Otros		Total	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012
	(unidades)													
Álava	32.352	31.684	539	554	148.697	149.099	12.682	13.073	1.325	1.232	7.733	7.748	203.328	203.390
Bizkaia	91.392	90.245	1.738	1.732	501.251	500.109	45.103	46.185	3.837	3.640	19.228	19.090	662.549	661.001
Gipuzkoa	70.115	68.830	874	871	305.650	306.729	48.571	49.944	3.141	2.949	15.306	15.390	443.657	444.713
CAPV	193.859	190.759	3.151	3.157	955.598	955.937	106.356	109.202	8.303	7.821	42.267	42.228	1.309.534	1.309.104
Navarra	81.745	80.765	932	903	301.238	301.600	29.700	30.121	4.290	4.178	18.268	18.165	436.173	435.732
País Vasco	275.604	271.524	4.083	4.060	1.256.836	1.257.537	136.056	139.323	12.593	11.999	60.535	60.393	1.745.707	1.744.836
España	5.060.791	4.984.722	62.358	61.127	22.277.244	22.247.528	2.798.043	2.852.297	195.960	186.964	874.685	870.565	31.269.081	31.203.203
PV/España %	5,4	5,4	7	6,6	5,6	5,7	4,9	4,9	6,4	6,4	6,9	6,9	5,6	5,6

Fuente: Dirección General de Tráfico.

En lo referido a la matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses, los datos no muestran signos de mejoría después de las contracciones registradas en 2011. A nivel estatal, ambas categorías cierran el ejercicio con 86.296 matriculaciones menos. En el País Vasco, el año 2012 se salda con 4.697 matriculaciones menos. Desagregada la información por provincias, se confirma que tanto Bizkaia (-1.350), como Gipuzkoa (-1.480), Álava (-746) y Navarra (-1.121) contribuyen a que se mantenga la tendencia bajista registrada en 2011.

**Cuadro nº 202 Matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses\***

(unidades)

Área	Camiones y Tractores Industriales		Autobuses		Total	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012
Álava	-603	-761	17	15	-586	-746
Bizkaia	-217	-1.344	58	-6	-159	-1.350
Gipuzkoa	-1.312	-1.477	21	-3	-1.291	-1.480
CAPV	-2.132	-3.582	96	6	-2.036	-3.576
Navarra	-672	-1.092	-2	-29	-674	-1.121
País Vasco	-2.804	-4.674	94	-23	-2.710	-4.697
España	-46.715	-85.065	-87	-1.231	-46.802	-86.296

(\*): Variación interanual del parque.

Fuente: Dirección General de Tráfico.

En otro orden de cosas, atendiendo a los índices de motorización - número de vehículos por cada millar de habitantes- se registran cifras similares a las del ejercicio precedente aunque ligeramente a la baja. Ejemplo de ello son los datos relativos al País Vasco que apuntan en 2012 un total de 615 vehículos por cada 1.000 habitantes, 618 el año anterior. A nivel estatal, esta cifra se sitúa en 660 vehículos por millar de habitantes que, siguiendo la tónica general, demuestra una ligera variación con respecto a 2011 (663 vehículos por cada mil habitantes). Desde la perspectiva territorial y como viene siendo habitual, Navarra sigue siendo, a pesar de haberse reducido en 2012, el territorio con el mayor índice de motorización (676) superando incluso el índice estatal (660). En contraposición, Bizkaia se alza con el valor más bajo del grupo, esto es, 571 vehículos por cada 1.000 habitantes. Por otro lado, en lo que hace referencia al número de habitantes por cada turismo, tampoco se aprecian muchos cambios con respecto a 2011, siendo Álava la excepción a la regla pasando de 2,1 a 2,2 habitantes por cada turismo. Por tanto, en la CAPV se establece el índice habitantes/turismo en un 2,3 reduciéndose esta cifra en Navarra y España hasta un 2,1.

**Cuadro nº 203 Índices de motorización**

Área	Vehículos/1.000 habitantes		Habitantes/Turismo	
	2011	2012	2011	2012
Álava	637	631	2,1	2,2
Bizkaia	573	571	2,3	2,3
Gipuzkoa	625	625	2,3	2,3
CAPV	599	597	2,3	2,3
Navarra	679	676	2,1	2,1
País Vasco	618	615	2,3	2,3
España	663	660	2,1	2,1

Fuente: Dirección General de Tráfico y elaboración propia.

En lo que al transporte de mercancías se refiere, la Encuesta Permanente de Transporte de Mercancías por Carretera, informe elaborado por la Secretaría Técnica del Ministerio de Fomento, permite aproximarse a la evolución del tráfico de mercancías de forma anual. En el

año 2012, a juzgar por los datos expuestos, se recoge una variación interanual negativa (-14%) intensificando la tendencia registrada en el ejercicio anterior (-3,4%) lo que supone un total de 942,6 millones las toneladas transportadas. El País Vasco evoluciona de forma pareja al Estado, experimentando un descenso del 13,2% lo que se traduce en un total de 109,4 millones de toneladas transportadas al cierre de 2012.

Realizando el mismo análisis pero desde una perspectiva territorial, en esta ocasión tanto la CAPV como Navarra reportan tasas de variación interanual negativas. La CAPV, con 75 millones de toneladas transportadas, sufre una contracción del 12,4%, mientras que en Navarra se acentúa el descenso (-15,1%) estableciéndose el total en 34,5 millones de toneladas transportadas.

**Cuadro nº 204 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	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012
Transporte Intrarregional	40.501	33.406	16.520	13.261	57.020	46.667	801.342	662.731
Transporte Interregional	45.103	41.606	24.051	21.199	69.154	62.805	295.207	279.960
<b>Total</b>	<b>85.604</b>	<b>75.012</b>	<b>40.571</b>	<b>34.460</b>	<b>126.175</b>	<b>109.472</b>	<b>1.096.549</b>	<b>942.691</b>

(\*): Las cifras corresponden a la totalidad de cada año.

Fuente: Boletín Estadístico del Ministerio de Fomento.

Atendiendo ahora a la información desglosada por tipo de transporte, el año 2012 ha dado continuidad a la senda bajista iniciada años atrás, disminuyendo su actividad tanto el transporte intrarregional como el interregional. Comenzando el análisis por el Estado, el transporte intrarregional evoluciona negativamente (-17,3%), con 662,7 millones de toneladas transportadas. Asimismo, el transporte interregional, se contagia de la misma tendencia aunque de forma más moderada (-5,2%), cifrándose en 2012 en 279,9 millones las toneladas transportadas. En el País Vasco se confirma que la crisis que se hizo notar en 2011, se recrudece en 2012 haciendo mella en los indicadores sectoriales, experimentando descensos aún más acusados que los reportados a nivel estatal. Así las cosas, tanto el transporte intrarregional (-18,2%) como el interregional (-9,2%) evolucionan claramente a la baja. Con todo, el transporte interregional sigue ostentando el 55,5% de la actividad en la CAPV y el 61,5% en Navarra mientras que a nivel estatal se intercambian los roles, siendo el transporte intrarregional claramente el más dinámico (70,3% del total) de los dos.

Finalmente, el análisis del transporte por carretera quedaría inconcluso si no se hiciera referencia al transporte urbano. Como en años anteriores, la evolución sectorial se mide gracias a la información proporcionada por las tres compañías de autobuses que operan en

las capitales vascas, como son Bilbobus, Transportes Urbanos de Vitoria (TUVISA) y la Compañía del Tranvía de San Sebastián (CTSS).

**Cuadro nº 205 Transporte urbano. Datos básicos del sector**

Concepto	Bilbao		San Sebastián		Vitoria	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012
Líneas de red	43	43	36	36	9	9
Longitud (km.)	553,3	578,6	247	247	201,6	201,6
Parque autobuses	152	152	120	120	86	86
Plantilla	628	650	514	516	303	296

*Fuente: Transportes Colectivos S.A.; Cía. Del Tranvía de San Sebastián, S.A.; Transportes Urbanos de Vitoria, S.A.*

Por tanto, se presentan, a continuación, las novedades para 2012 en los datos básicos de cada compañía:

- Comenzando el análisis por la compañía Bilbobus, el año 2012, como ya ocurría en 2011, se caracteriza por presentar cierta estabilidad en los cuatro indicadores estudiados. Por un lado, no se asiste a cambio alguno en el número de líneas de red disponibles (43), ni en el número de autobuses que conforman el parque de vehículos de la compañía (152 unidades) pero por otro, se asiste a un cambio destacable, en el contexto actual de crisis, en la plantilla que presenta un aumento del 3,5%, 22 empleados más pasan a formar parte de la misma. A su vez, es de destacar el aumento de la longitud de su recorrido, ampliando el servicio de Bilbobus de 553,3 kilómetros a 578,6 kilómetros.
- Pasando a analizar ahora la Compañía del Tranvía de San Sebastián (CTSS), si bien se mantienen en 36 las líneas de red en funcionamiento, en 247 kilómetros la longitud del recorrido y en 120 los vehículos del parque, se registra en el ejercicio 2012 un tímido aumento de la plantilla pasando de un total de 514 empleados en 2011 a 516 personas empleadas en 2012.
- Continuando con el análisis y en lo que respecta a Transportes Urbanos de Vitoria (TUVISA), en 2012, reina la estabilidad en prácticamente todos los indicadores analizados, a excepción del correspondiente al número de empleados que acusa un recorte del 2,3% (296 empleados frente a 303). De esta forma, continúan siendo 9 las líneas de red en funcionamiento, 86 los autobuses a disposición de la compañía y 201,6 los kilómetros recorridos.

Profundizando en los datos sectoriales, y más concretamente en la actividad de las tres compañías, es necesario destacar los siguientes aspectos:

- Comenzando nuevamente por la compañía Bilbobus, en 2012 se recogen algunos cambios en el desempeño de su actividad con respecto a 2011. Por un lado, se

reduce el número de kilómetros útiles recorridos, cifrándose éstos en 6.423 mil kilómetros (6.540 mil en 2011). Por otro lado, los viajeros transportados también evolucionan a la baja (-2,9%) contabilizándose un total de 25,8 millones frente a los 26,6 millones de 2011 y consecuentemente cae la recaudación, también en un 2,9%. Asimismo, a pesar de la subida de las tarifas el resultado de explotación indica un aumento de las pérdidas del 3,1%.

- Procediendo ahora al mismo análisis para la compañía de transportes guipuzcoana (CTSS), se observan también algunas variaciones con respecto a 2011. En 2012, desciende ligeramente el número de pasajeros transportados (-0,9%), con una cifra que ronda los 28,9 millones de pasajeros anuales, indicador muy cercano al registrado en el año 2008. En línea con la tendencia evolutiva registrada para los usuarios, desciende también la recaudación (-1,8%), saldándose el año en 19.628 miles de euros, así como los resultados de explotación cierran el ejercicio con unas pérdidas de 11.480 miles de euros. Por último, destaca el aumento de las tarifas, incluyendo además la subida del IVA. De este modo, el billete ocasional alcanza un precio de 1,5 euros, mientras que el viaje para usuarios del bonobús ordinario asciende a 0,78 euros, frente a 0,75 euros de 2011.
- Por último y centrando la atención en la actividad de TUVISA, como dato positivo se señala un aumento en el número de viajeros transportados (2,4%), superando por tanto la barrera de los 12.000 usuarios. No obstante y a pesar de mantenerse invariables las tarifas, desciende la recaudación hasta los 3.822 miles de euros (-22,1%). A consecuencia de ello, el año se cierra en negativo, presentando pérdidas por valor de 14.171 miles de euros.

**Cuadro nº 206 Evolución del transporte urbano**

Concepto	Bilbao		San Sebastián		Vitoria	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012
Km. Útiles recorridos (m)	6.540	6.423	6.185	6.240	-	-
Viajeros transportados (m)	26.579	25.814	29.216	28.964	11.881	12.164
Recaudaciones (m de euros)	10.833	11.112	19.985	19.628	4.908	3.822
Resultados de explotación (m de euros)	-26.325	-27.152	-11.556	-11.480	-15.048	-14.171
Tarifas (euros)	1,20/0,57	1,22/0,6	1,40/0,75	1,50/0,78**	1,1/0,54	1,1/0,54

(\*): Incluye la subida del IVA por la cual se modificaron las tarifas a partir del 1 de septiembre.

(\*\*): Tarifas aplicadas a partir del 22 octubre de 2012, como consecuencia de la subida del IVA. Anteriormente: 1,45/0,77.

Fuente: Transportes Colectivos S.A.; Cía. del Tranvía de San Sebastián, S.A.; Transportes Urbanos de Vitoria, S.A.

### 3.3 TRANSPORTE MARÍTIMO

Continuando con el capítulo y en lo referente al transporte marítimo, se mantiene la senda de crecimiento alcista que lleva caracterizando en los últimos años al tráfico marítimo mundial. De este modo, en base a la información publicada por Clarkson, en el año 2012 se asiste a un nuevo repunte de la actividad del comercio mundial por vía marítima, incremento idéntico al del ejercicio 2011 (4%) alcanzando la cifra de 9.468 millones de toneladas transportadas.

Desglosando el análisis según tipo de mercancía transportada, como ya viene siendo habitual, la partida compuesta por el crudo y por los productos del petróleo sigue presentando la actividad más intensa. A pesar de haber experimentado un tímido crecimiento del 1,5%, dicha partida sigue representando el 29% del tráfico. Con una participación algo inferior pero notable (26,7%), se sitúan los principales graneles sólidos (hierro, carbón y grano) que aumentan considerablemente su actividad en 2012 (7,8%). Al igual que el año anterior, se alzan en tercer y cuarto lugar, las cargas en contenedores (15,6%) y otros graneles sólidos (16,2%) que evolucionan de forma pareja, habiendo crecido ambos en torno a un 4%. Por último, se asiste a un ligero ascenso del tráfico correspondiente a la carga general convencional (3,2%) situándose en los 896 millones de toneladas lo que le otorga un participación del 9,5% sobre el total en un contexto donde los gases licuados, con un peso específico del 3,1%, mantienen invariable su actividad.

**Cuadro nº 207 Comercio mundial por vía marítima**

Mercancías	(M Tm)			
	2010	2011	2012	% Δ 12/11
Crudo y productos del petróleo	2.705	2.702	2.743	1,5
Principales graneles sólidos	2.234	2.343	2.525	7,8
Cargas en contenedores	1.306	1.421	1.480	4,2
Otros graneles sólidos	1.358	1.479	1.533	3,7
Carga general convencional	859	868	896	3,2
Gases licuados	263	289	289	0,0
<b>Total</b>	<b>8.725</b>	<b>9.101</b>	<b>9.468</b>	<b>4,0</b>

Fuente: Anave, Clarkson.

Atendiendo ahora a la situación estatal del comercio marítimo, se asiste de nuevo a un aumento del volumen de toneladas transportadas por vía marítima (4,2%), en línea con lo acontecido en el comercio mundial. De este modo, el comercio marítimo español alcanza en 2012 los 315,4 millones de toneladas transportadas. Las importaciones, con un ligero ascenso del 0,4%, siguen concentrando el grueso de la actividad (60%). Las exportaciones, con un crecimiento significativo en 2012 (17,2%), alcanzan ya los 87,2 millones de toneladas transportadas, lo que supone una representación del 27,7% sobre el total. En este contexto favorable, el único indicador que rompe con la tendencia reinante corresponde al cabotaje, que

ha reducido su volumen de mercancía transportada en un 2,1%, lo cual rebaja su participación en el total hasta el 12,3% (13,1% en 2011).

**Cuadro nº 208 Comercio marítimo español**

Concepto	(m Tm)		
	2011	2012	% Δ 12/11
Exportaciones	74.465	87.242	17,2
Importaciones	188.575	189.288	0,4
Cabotaje	39.668	38.849	-2,1
<b>Total</b>	<b>302.709</b>	<b>315.379</b>	<b>4,2</b>

*Fuente: Anave, Puertos del Estado.*

Descendiendo aún más en el nivel de análisis y atendiendo a la información relativa a los dos principales puertos vascos, el puerto de Bilbao y el de Pasajes, una primera aproximación a los datos pone de manifiesto comportamientos menos favorables para ambos puertos en comparación con lo acontecido a nivel internacional y nacional. La actividad portuaria en el País Vasco, como ya se confirmó en 2011, sí parece sufrir los embates de la crisis. El tráfico total de mercancías que ya mermó su actividad en un 8,6% en 2011, repite ese mismo patrón de conducta, soportando un nuevo recorte del 7,5%, generando en 2012, entre ambos puertos, un tráfico total de 32,6 millones de toneladas.

Más concretamente y en lo que al puerto de Bilbao se refiere, éste ha visto reducida su actividad en un 7,8%, coincidiendo con la evolución del año 2011, en el que también se producía una contracción del 7,7%. En términos absolutos, dicho movimiento a la baja, sitúa el transporte adscrito al puerto bilbaíno en 29,5 millones de toneladas en 2012. Este retroceso se debe fundamentalmente al desplome de las descargas (-12%) que, con una pérdida de 2,6 millones de toneladas, cierran el año con un volumen transportado de 18,7 millones de toneladas. Precisamente son las descargas, con una representación del 63,5%, junto con la partida de las cargas (-2%) y el avituallamiento (-6,6%), con participaciones del 34,6% y 0,4% respectivamente, las principales protagonistas del debilitamiento de la actividad del puerto de Bilbao. En contraste, en el apartado de tráfico local, después de una remarcable caída en el ejercicio anterior, se multiplica por tres el valor de 2011, situándose en 431,2 miles de toneladas (si bien representando la mitad de lo registrado en 2010).

Por su parte, el puerto de Pasajes también ha mostrado datos de evolución negativos en 2012. Si el ejercicio 2011 fue testigo de un cambio categórico en el desempeño de la actividad, reflejando la cara más cruda de la crisis, en 2012 se ratifica ese comportamiento reduciéndose el tráfico (-4,2%), logrando apenas superar la barrera de los 3 millones de toneladas transportadas. A diferencia del puerto de Bilbao, las descargas con un peso específico del 62,4%, presentan un tímido repunte (0,4%), mientras que las cargas, con una participación del 35,9%, disminuyen más notablemente (-12,2%) su actividad. El avituallamiento, con una

representación minoritaria, acusa un descenso del 16,4%. Por último, la pesca se adjudica una variación interanual positiva aumentando notablemente su tráfico (173%) hasta las 24,3 miles de toneladas, sin embargo, insuficientes para compensar las desviaciones negativas de las partidas más relevantes.

**Cuadro nº 209 Tráfico de los principales puertos vascos**

*(m Tm)*

Concepto	Bilbao			Pasajes		
	2010	2011	2012	2010	2011	2012
Descargas	23.764,1	21.299,8	18.735,6	2.352,9	1.927,2	1.935,4
Cargas	9.896,7	10.427,0	10.217,0	1.486,8	1.268,5	1.114,2
Tráfico local	866,0	144,2	431,2	--	--	--
Avituallamiento	138,6	130,4	121,8	40,0	33,0	27,6
Pesca	0	0	0	9,0	8,9	24,3
<b>Total</b>	<b>34.665,4</b>	<b>32.001,4</b>	<b>29.505,8</b>	<b>3.888,4</b>	<b>3.237,6</b>	<b>3.101,6</b>

*Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Autoridad Portuaria de Pasajes.*

En cuanto al número de buques registrados, en el año 2012 también se asiste a una revisión a la baja de las cifras presentadas en 2011. En el puerto de Bilbao, puerto de referencia vasco, se ha reportado una desviación en el número de buques registrados de 182 unidades menos, contabilizándose un total 2.808 buques. A su vez, el puerto de Pasajes refleja una situación muy similar, al rebajar en 68 unidades los buques registrados, alcanzando éstos una cifra total de 895 unidades.

Continuando con el análisis y en lo que concierne a la composición del tráfico total de mercancías, comenzando por el puerto de Bilbao, los productos petrolíferos, responsables del 38,3% del tráfico total, reducen considerablemente su actividad (-22,1%). La mercancía en general, con un peso específico del 32,6%, también ha rebajado su presencia, concretamente en un 2,4%. Si bien, otros tipos de mercancías han evolucionado favorablemente, como son los graneles sólidos –con una representación del 14,4% y un aumento del 6,5% de su tráfico- y los otros graneles líquidos- con una penetración del 12,7% y un incremento también del 12%-, no han conseguido amortiguar la caída de la ya de por sí debilitada situación del puerto.

En referencia también a la composición del tráfico, pero en esta ocasión del puerto de Pasajes, la mercancía general lidera holgadamente la actividad portuaria. Pese a sufrir un desgaste progresivo en los últimos años, y encadenando un nuevo descenso del 16,4% en 2012, dicha partida ostenta el 52,5% del tráfico del puerto guipuzcoano. La siguiente partida, por orden de importancia, corresponde a los graneles sólidos que aumentan en un 13,9% su cifra del ejercicio anterior, logrando así elevar su participación en el total hasta un 45,8%.

**Cuadro nº 210 Composición del tráfico total de mercancías**

(m Tm)

Concepto	Bilbao			Pasajes		
	2010	2011	2012	2010	2011	2012
Productos petrolíferos	15.650,5	14.508,5	11.306,6	--	--	--
Otros graneles líquidos	4.112,7	3.352,3	3.754,4	--	--	--
Graneles sólidos	4.451,9	4.000,3	4.261,7	1.656,0	1.246,6	1.419,9
Mercancía general	9.445,6	9.865,6	9.630,1	2.183,7	1.949,2	1.629,6
Resto	1.004,5	274,6	553,1	48,7	41,9	51,9
<b>Total</b>	<b>34.665,3</b>	<b>32.001,4</b>	<b>29.505,9</b>	<b>3.888,4</b>	<b>3.237,7</b>	<b>3.101,6</b>

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Autoridad Portuaria de Pasajes.

(\*): El dato corresponde a la suma de gas natural y otros graneles líquidos.

En otro orden de cosas, abordando el tráfico exterior y cabotaje, siendo Bilbao el puerto líder, se observa en 2012 un descenso significativo en el cómputo global vasco cifrado en un 8,4%. Tanto las importaciones como el cabotaje se contagian de una misma tendencia negativa, siendo las primeras, que ostentan el 60,6% de peso respecto del total, las que disminuyen más intensamente (-14,4%), frente a un decremento más moderado (-12,7%) para el cabotaje con un peso relativo del 5,8%. Sin embargo, la nota de color, en un panorama tan gris, corresponde a las exportaciones que presentan un repunte del 5,9%, generando un tráfico de 10,7 millones de toneladas entre ambos puertos vascos, llegando a representar el 33,6% del total.

**Cuadro nº 211 Tráfico exterior y cabotaje**

(m Tm)

Concepto	Bilbao			Pasajes		
	2010	2011	2012	2010	2011	2012
Importación	23.286,5	20.909,2	18.318,9	2.174,5	1.731,6	1.070,5
Exportación	8.361,3	8.876,2	9.205,0	1.484,5	1.262,9	1.536,2
Cabotaje	2.013,0	1.941,4	1.428,6	180,6	201,1	442,8
<b>Total</b>	<b>33.660,8</b>	<b>31.726,8</b>	<b>28.952,7</b>	<b>3.839,7</b>	<b>3.195,7</b>	<b>3.049,6</b>

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Autoridad Portuaria de Pasajes.

Atendiendo ahora a la composición del tráfico por mercancías y en lo que al puerto de Bilbao se refiere, un año más las importaciones sobrepasan con creces a las exportaciones. Comenzando por el mapa exportado, los productos siderúrgicos lideran el ranking con 1.303,2 miles de toneladas, representando el 14,2% del total exportado. El segundo lugar lo ocupan los productos químicos, con una participación del 9,5%, posición que el año pasado ostentaba el Fuel-oil y que tras una reducción del 50,2%, pasa a ocupar el cuarto puesto. El tercer lugar le corresponde a la gasolina que, con una penetración del 8,1%, apunta un descenso del 23,3%. Por último, con una presencia menor se encuentran las taras de contenedores (6,4%) y la maquinaria y repuestos (5,2%) reflejando movimientos contrarios, las primeras al alza y los segundos a la baja. En cuanto a las importaciones, el crudo de petróleo afianza su posición en la parte superior del grupo, adjudicándose el 36,8% del total de las importaciones. A cierta

distancia se sitúa el gas natural con una cuota del 14,7%, seguido de los productos siderúrgicos (7,9%) y el Gas-oil (6,3%). Por tanto, en 2012, el Fuel-oil pierde posiciones, pasando de la tercera posición en 2011 a la sexta en el ejercicio objeto de análisis. Completan la lista, las chatarras que, con una pequeña cuota (3%), vuelven a soportar un descenso en su volumen.

**Cuadro nº 212 Composición del tráfico exterior del puerto de Bilbao. 2012**

(m Tm)

Exportaciones		Importaciones	
Productos siderúrgicos	1.303,2	Crudo de petróleo	6.736,5
Productos químicos	877,3	Gas natural	2.684,5
Gasolina	742,0	Productos siderúrgicos	1.444,0
Fuel-oil	676,4	Gas-oil	1.148,2
Tara de contenedores	586,0	Chatarras	541,9
Maquinaria y repuestos	474,6	Fuel-oil	449,3
Otros	4.545,5	Otros	5.314,5
<b>Total</b>	<b>9.205,0</b>	<b>Total</b>	<b>18.318,9</b>

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Elaboración propia.

Procediendo al mismo análisis pero desde la vertiente guipuzcoana, en el puerto de Pasajes se confirma la supremacía de los productos siderúrgicos tanto en el apartado de exportaciones como en el de importaciones. Más concretamente, en 2012, suponen el 60,9% del total exportado, consiguiendo la siguiente partida con mayor peso, los automóviles y sus piezas, una participación del 25,4%. Como era previsible, ambas partidas cierran el ejercicio a la baja (-17,9% y -20,6%), siendo junto con los otros minerales -con un peso del 10,6%-, las grandes responsables del desempeño de la actividad exportadora del puerto. En el ámbito de las importaciones, aunque con un volumen menor que el asignado en el capítulo de exportaciones (28,5%) también se alzan los productos siderúrgicos con el primer lugar del ranking a pesar de reducir su volumen en un 20,1%. Asimismo, completan los primeros puestos las chatarras de hierro (20,1%) y el papel y pasta (9,7%), seguidos por los cereales y sus harinas (6,2%) y otros minerales (5,5%) generando todos ellos tasas de variación interanuales negativas (-12,8%, -22,3% y -3,3% respectivamente) salvo en el caso de los cereales y sus harinas que presentan un ligero ascenso del 6,3%.

**Cuadro nº 213 Composición del tráfico exterior del puerto de Pasajes. 2012**

(m Tm)

Exportaciones		Importaciones	
Productos siderúrgicos	651,8	Productos siderúrgicos	437,4
Automóviles y sus piezas	271,6	Chatarras de hierro	309,3
Otros minerales	113,3	Papel y pasta	148,6
Maquinaria y repuestos	9,9	Cereales y sus harinas	94,9
Cereales y sus harinas	0	Otros minerales	83,9
Otras Mercancías	24,0	Otras mercancías	462,2
<b>Total</b>	<b>1.070,6</b>	<b>Total</b>	<b>1.536,3</b>

Fuente: Autoridad Portuaria de Pasajes. Elaboración propia.

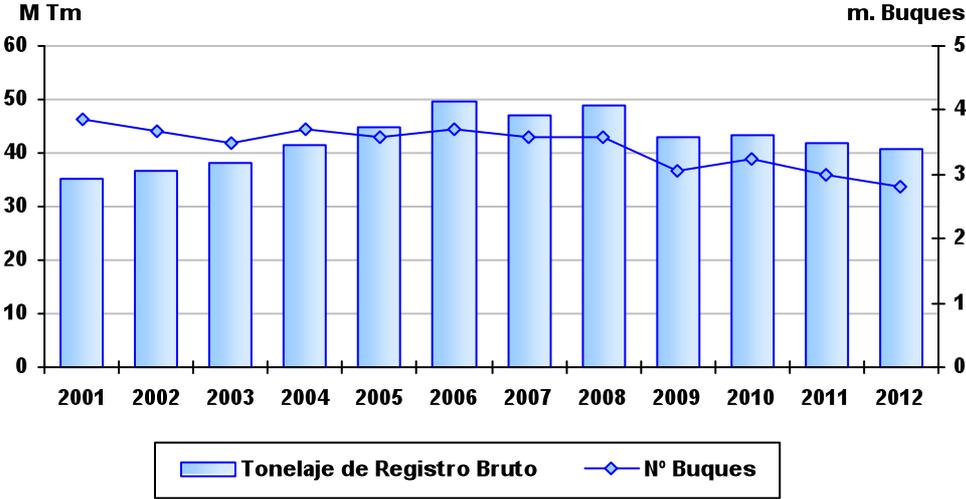
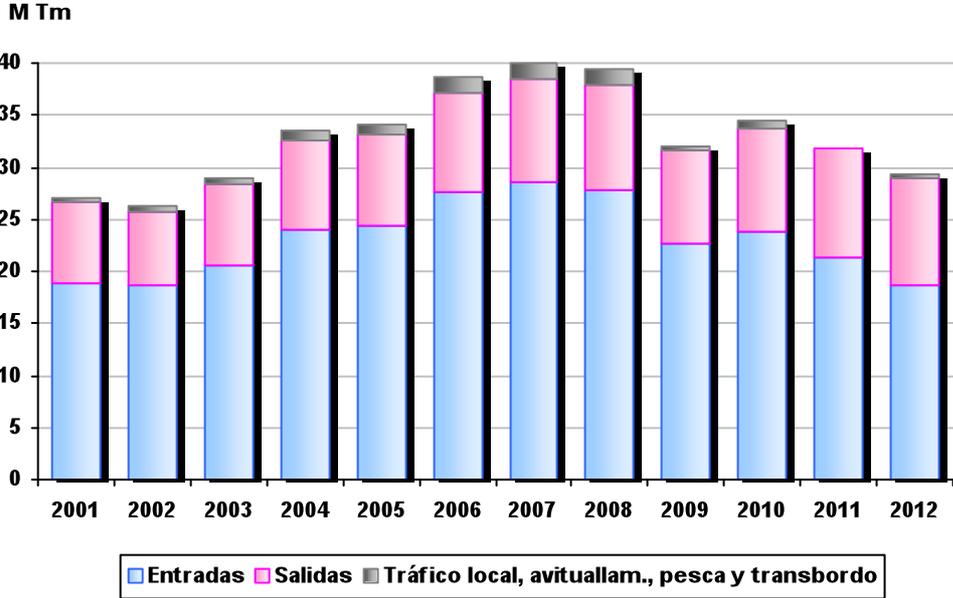
**Cuadro nº 214 Puerto de Bilbao. Tráfico por países, 2012**

País	(m Tm)		
	Descargadas	Cargadas	Total
Rusia	3.598,9	99,0	3.698,0
Reino Unido	886,1	1.731,4	2.617,6
México	1.899,5	235,9	2.135,4
Estados Unidos	952,0	1.015,5	1.967,5
Holanda	926,1	540,9	1.467,1
España	416,6	1.013,1	1.429,7
Bélgica	671,3	595,7	1.267,0
Brasil	766,5	442,1	1.208,7
Perú	1.055,8	34,2	1.090,1
Venezuela	758,0	213,0	971,1
Colombia	827,5	70,2	897,7
Trinidad y Tobago	706,2	3,5	709,7
China	559,5	109,7	669,2
Otros	4.711,6	4.112,8	8.823,9
<b>Total</b>	<b>18.735,6</b>	<b>10.217,0</b>	<b>28.952,7</b>

*Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Elaboración propia.*

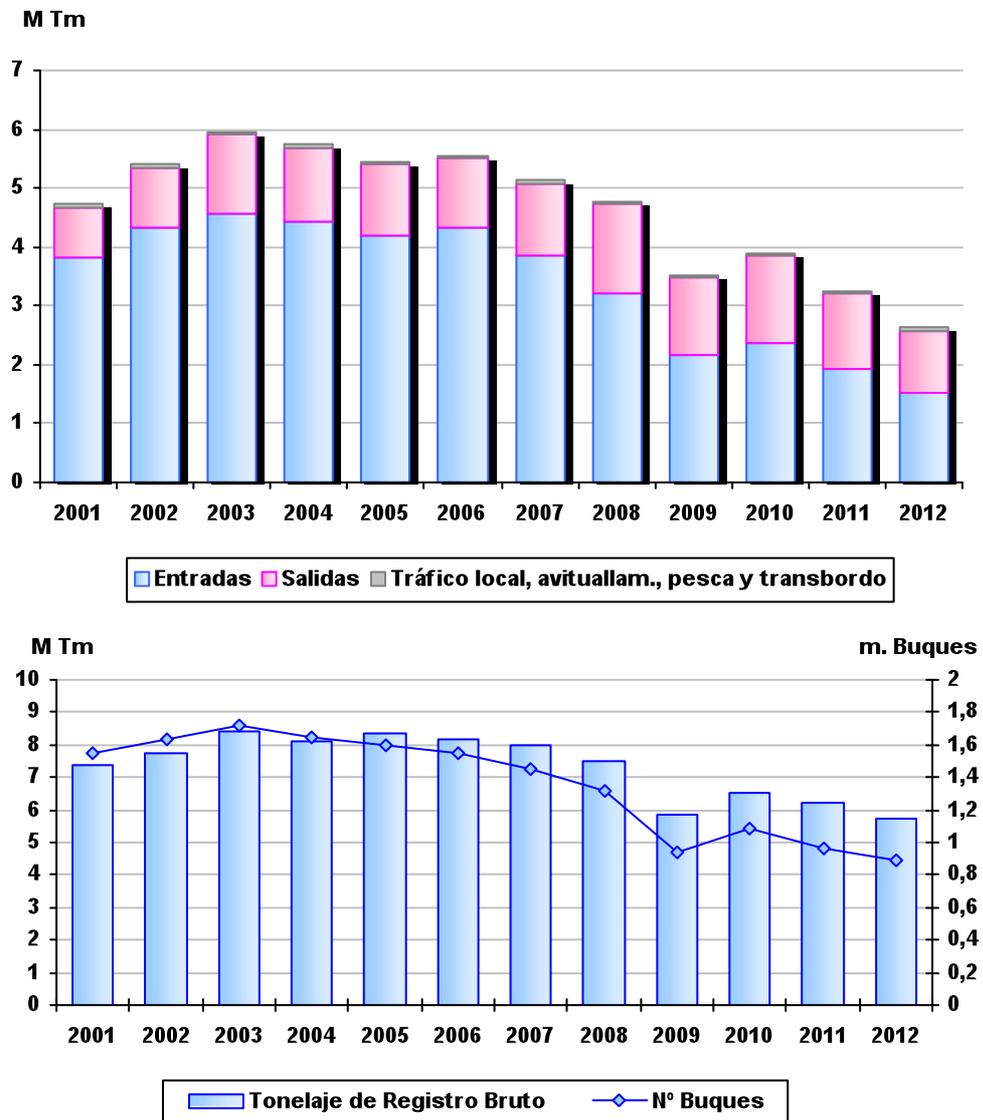
En lo que atañe al tráfico por países del puerto bilbaíno, y en base a los datos facilitados por la Autoridad Portuaria, es posible afirmar que Rusia se afianza como el país con mayor actividad comercial con el puerto bilbaíno aunque perdiendo dinamismo. Este dinamismo, que sufre un revés en 2012, al reportar un notable desplome del volumen de descargas (-32,8%), rebaja el peso de Rusia en el total de descargas hasta un 19,2%, un 25% en 2011. México y Perú se alzan con el segundo y tercer lugar en este apartado, evolucionando muy favorablemente (182% y 250%). Por otro lado, en el apartado de mercancías cargadas, Reino Unido experimentando un significativo repunte de su actividad (20,4%) y se perfila como el país con mayor tráfico (9%), seguido con representaciones cercanas al 10% por Estados Unidos y España.

Gráfico nº 28 Tráfico de mercancías y buques en el Puerto de Bilbao



Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao.

Gráfico nº 29 Tráfico de mercancías y buques en el Puerto de Pasajes



Fuente: Autoridad Portuaria de Pasajes.

Circunscribiendo el análisis al tráfico por países del puerto de Pasajes, al igual que el año anterior y haciendo referencia al cómputo global, el Reino Unido vuelve liderar el ranking internacional. Sin embargo, teniendo en cuenta las descargas, junto con España (20,6%) se sitúan en cabeza Holanda (10,9%), Finlandia (7,9%) y Suecia (7,9%). En cuanto a las cargas, de forma análoga a lo relatado para 2011, el Reino Unido se consolida como principal país-destino, al aumentar en un 49,1% su volumen adjudicándose así cerca del 50% del total de

cargas. Entre los países con mayor peso, destacan a su vez, Bélgica (11,4%) y Turquía (6,6%), desapareciendo Argelia del podium internacional.

**Cuadro nº 215 Puerto de Pasajes. Tráfico por países, 2012**

País	(m Tm)		
	Descargadas	Cargadas	Total
Reino Unido	136,0	547,1	683,1
España	399,1	43,6	442,8
Bélgica	123,4	127,3	250,8
Holanda	211,1	22,0	233,2
Alemania	121,4	48,8	170,2
Finlandia	153,4	5,4	158,8
Suecia	153,9	1,6	155,5
Rusia	101,4	14,3	115,7
Turquía	6,5	73,5	80,1
Francia	69,6	2,3	71,9
Estados Unidos	46,0	20,8	66,9
Egipto	54,4	2,7	57,2
Italia	52,7	0	52,7
Polonia	46,6	5,5	52,2
Otros	259,9	199,3	458,5
<b>Total</b>	<b>1.935,4</b>	<b>1.114,2</b>	<b>3.049,6</b>

Fuente: Autoridad Portuaria de Pasajes. Elaboración propia.

Abordando ahora las grandes cifras económicas del puerto de Bilbao- a falta de la información para el puerto de Pasajes- se observa como en 2012, tras un año 2011 donde reinó cierta estabilidad, los ingresos han descendido en un 2,9%. No obstante, es aún más destacable la reducción del beneficio de explotación, que situándose en los 5.246 miles de euros, se ha contraído en un 43,8%, dando así continuidad a los datos desfavorables de años anteriores, pero de forma más intensa.

**Cuadro nº 216 Puerto de Bilbao. Magnitudes económicas**

Concepto	(m euros)			
	2010	2011	2012	% Δ 12/11
Ingresos por servicios y cánones	64.622	64.767	62.910	-2,9
Gastos corrientes	34.254	36.761	33.326	-9,3
Amortizaciones	26.522	27.510	28.882	5,0
Beneficio de explotación	10.755	9.374	5.264	-43,8
Resultado del ejercicio	13.755	11.520	5.066	-56,0
Cash Flow	40.277	39.030	33.985	-12,9
Inmovilizado material	507.893	501.256	495.388	-1,2

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao.

Para poner punto y final a este apartado del transporte marítimo, es importante hacer referencia a las principales novedades acontecidas a lo largo de 2012 en ambos puertos vascos. Comenzando por el puerto de Bilbao, destacan las inversiones realizadas por la Autoridad Portuaria que invirtió 33 millones de euros, cifra que se espera ascienda hasta los 56 millones en 2013, siendo el principal objetivo de estas inversiones el dar respuesta a la

demanda de suelo portuario, además de la mejora operativa y de las infraestructuras con miras a captar nuevos tráficos a corto y medio plazo. Además de numerosos proyectos de obras comenzados y proyectados, es de resaltar la finalización y entrada en funcionamiento de una nueva rampa ro-ro en el muelle A-3, desde la cual opera la compañía Brittany Ferries. Se cumplen así dos décadas desde el comienzo de las obras en el puerto, destacando la creación de dos nuevos muelles comerciales (AZ-3 y AZ-2) que suponen un aumento de 528.000 metros cuadrados y 1.254 metros de línea. Como dato negativo recalcar que si bien la situación económica en general no favorece la actividad del puerto, tampoco le favoreció el parón de la actividad de medio mes que mantuvieron los transportistas autónomos que operan en el puerto, con especial incidencia en el movimiento de contenedores.

Por último, cabe recalcar que la situación del puerto de Pasajes ha estado caracterizada por altibajos en este año 2012. Así, a pesar de terminar el ejercicio con un descenso del 4,6%, se han registrado partidas al alza tales como el carbón y el coque que aumentan su presencia en un 77%. Sin embargo, como dato negativo, se produce un descenso (-22%) en el número de vehículos que transitó por sus dársenas, batiendo así la cifra mínima alcanzada en los últimos 13 años, al situarse debajo de los 200.000 vehículos. Esta reducción encuentra su causa en la pérdida del tráfico de Ford y Volvo, en beneficio del puerto de Santander. A pesar de haber logrado las exportaciones hacia Hamburgo de la marca Opel, éstas no han sido suficientes para mantenerse en los niveles de años anteriores poniendo claramente de manifiesto que la crisis que hace mella en otros sectores se traslada a la actividad portuaria. En referencia a las obras del puerto exterior, éstas se encuentran condicionadas por la paralización de infraestructuras en Gipuzkoa, es decir, la escasez de recursos públicos, a lo cual se suman los desacuerdos políticos, por lo que también en este ámbito el futuro se tiñe de incertidumbre para Pasajes.

### **3.4 TRANSPORTE AÉREO**

Circunscribiendo ahora el análisis al apartado de transporte aéreo, los datos publicados por Aena para el ejercicio del año 2012 vuelven a presentar cierta inestabilidad, resultado de la presencia de algunas evoluciones de signo negativo. Si bien de los datos del año pasado para el País Vasco se desprendía cierto optimismo, en 2012 tan solo se contagia de dicha tendencia el indicador referido a la evolución de los pasajeros que experimenta un repunte del 2,4%, saldándose el año con 4.624 miles de pasajeros. Dicho de otro modo, tanto el tráfico de aeronaves como el de mercancías han evolucionado a la baja, y más en especial este último, que ha mermado considerablemente su actividad (-58,5%), pasando de las 37.390 miles de toneladas en 2011 a las 15.511 mil toneladas en 2012. Este descenso en el conjunto del País Vasco se debe principalmente a lo ocurrido en el aeropuerto vitoriano de Foronda, que ha visto

como su tráfico ha descendido drásticamente (-62%) caracterizándose, sin embargo, años atrás por su notable dinamismo. Por último, el descenso registrado en el tráfico de aeronaves (-8,3%), a pesar de no ser tan pronunciado, pone de manifiesto que la crisis también se ha visto reflejada en las grandes magnitudes sectoriales.

Circunscribiendo el análisis al ámbito nacional, los principales indicadores parecen evolucionar en sintonía con los del País Vasco. Tanto el volumen de mercancías transportadas como el tráfico de aeronaves han rebajado considerablemente su actividad. Además y a diferencia de lo reportado para el País Vasco, el tráfico de pasajeros también desciende, por lo que claramente los buenos resultados de 2011 fueron un breve respiro para el sector. A su vez, la situación a nivel internacional tampoco refleja mucho optimismo teniendo en cuenta, por ejemplo, que la demanda de carga área mundial se ha contraído en un 1,5% en 2012, presumiblemente a favor del transporte marítimo pero sobre todo por el freno productivo de algunas economías paralizadas por la crisis.

Cuadro nº 217 Tráfico aéreo del País Vasco

Año	Aeronaves			Pasajeros (m)			Mercancías (Tm)		
	Total	% Δ	% PV/España	Total	% Δ	% PV/España	Total	% Δ	% PV/España
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
2009	67.388	-16,8	3,7	4.312,1	-14,4	2,3	30.155,2	-21,2	5,3
2010	66.270	-1,7	3,6	4.479,6	3,9	2,3	30.570,0	1,4	4,7
2011	66.419	0,2	3,5	4.532,0	1,2	2,2	37.390,0	22,2	5,6
2012(*)	60.925	-8,2	3,7	4.624,0	2,0	2,4	15.511,0	-58,5	2,5

(\*): Datos provisionales.

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

Cuadro nº 218 Tráfico de aeronaves por aeropuerto

Concepto	(unidades)											
	Bilbao		Pamplona		San Sebastián		Vitoria		País Vasco		% PV/España	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012
<b>Tráfico total</b>	<b>47.328</b>	<b>44.448</b>	<b>6.483</b>	<b>4.868</b>	<b>6.859</b>	<b>6.123</b>	<b>5.749</b>	<b>5.486</b>	<b>66.419</b>	<b>60.925</b>	<b>3,5</b>	<b>3,7</b>
Interior	31.141	27.787	6.130	4.739	6.612	6.013	2.404	2.263	46.287	40.802	6,4	5,6
Internacional	16.187	16.661	353	129	247	110	3.345	3.223	20.132	20.123	1,7	2,2

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

Atendiendo ahora a los datos de evolución de los 4 aeropuertos vascos y en lo referente al tráfico de aeronaves, se produce un descenso generalizado de las cifras sectoriales. En dicho contexto, presentan el comportamiento menos favorable los aeropuertos de Pamplona (-25%) y San Sebastián (-10,7%) al tiempo que los aeropuertos de Bilbao y Foronda, se contagian de

la misma tendencia aunque más moderadamente (-6% y -4,6%). El aeropuerto de Loiu continúa siendo el que se adjudica el grueso del tráfico de aeronaves, generando el 73% del tráfico que tiene lugar en el País Vasco.

**Cuadro nº 219 Tráfico de mercancías por aeropuerto**

Concepto	(Tm)											
	Bilbao		Pamplona		San Sebastián		Vitoria		País Vasco		% PV/España	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012
<b>Tráfico total</b>	<b>2.633</b>	<b>2.262</b>	<b>34</b>	<b>12</b>	<b>32</b>	<b>36</b>	<b>34.691</b>	<b>13.201</b>	<b>37.390</b>	<b>15.511</b>	<b>5,6</b>	<b>2,5</b>
Interior	2.127	1.790	7	5	31	34	8.855	2.994	11.020	4.823	7,5	4,0
Internacional	506	473	27	7	1	1	25.836	10.207	26.370	10.688	5,0	2,1

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

En cuanto al tráfico de mercancías, una primera aproximación a los datos pone de manifiesto el desplome sufrido en el tráfico de mercancías en el País Vasco en 2012, viéndose reducida su actividad un 58,5%. Estos resultados, poco habituales en el ámbito vasco, vienen motivados por el notable recorte que ha experimentado el aeropuerto de Foronda en su tráfico (-62% frente a un 22,2 % de aumento del ejercicio anterior). A pesar de ser dicha evolución la que más ha impactado en el cómputo global, es al aeropuerto de Noain al que se le asigna la caída más importante, pasando de 34 toneladas a 12 toneladas, lo que se traduce en un intenso decremento del 64,7%. No obstante, los resultados globales se encuentran supeditados en gran medida a la actuación de Foronda, aeropuerto con mayor concentración de tráfico de mercancías (85,1%) y en menor medida a Loiu, con un peso específico del 14,6% y una variación interanual negativa del 14,1%.

**Cuadro nº 220 Tráfico de pasajeros por aeropuerto (\*)**

Concepto	(m)											
	Bilbao		Pamplona		San Sebastián		Vitoria		País Vasco		% PV/España	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012
<b>Tráfico total</b>	<b>4.035</b>	<b>4.162</b>	<b>230</b>	<b>184</b>	<b>240</b>	<b>254</b>	<b>27</b>	<b>24</b>	<b>4.532</b>	<b>4.624</b>	<b>2,2</b>	<b>2,4</b>
Interior	2.784	2.729	222	180	236	253	24	14	3.266	3.176	4,3	4,8
Internacional	1.251	1.433	8	3	4	0	3	10	1.266	1.446	1,0	1,1

(\*): Datos provisionales.

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

Por último, es necesario detallar la evolución registrada por el único indicador de los analizados que ha registrado una evolución favorable respecto al año 2011, es decir, el tráfico de pasajeros. En este sentido, el aumento del 2% acaecido en el País Vasco (alcanzando los 4.624 miles de pasajeros) tiene como principal responsable al aeropuerto de Loiu que ha aumentado el número de pasajeros en 127 miles de personas alcanzando los 4,16 millones, lo que se traduce en un aumento del 3,1%, quedándose muy cerca de batir su propio récord establecido en el año 2007 (4,28 millones de pasajeros). También es de destacar el aumento de viajeros del aeropuerto de San Sebastián, tasado en 14 miles de

pasajeros más que en 2011 (un aumento del 5,8%) y cerrando el ejercicio con un total de 254 miles de pasajeros. En dicho contexto, el aeropuerto de Pamplona ha reducido su tráfico de pasajeros un 20%, lo cual supone que 46 miles de personas menos han transitado por dicho aeropuerto, el cual generó en 2012 una rotación de 184 miles de usuarios. Por último, el aeropuerto de Foronda contrae su cifra en un 11,1%, generando un movimiento anual que apenas alcanza los 24 mil pasajeros.

**Cuadro nº 221 Incremento en el tráfico de aeropuerto (2012/2011)**

Aeropuerto	Pasajeros		Aeronaves		Mercancías	
	Miles	% Δ	Unidades	% Δ	Tm	% Δ
Bilbao (Loiu)	127	3,1	-2.880	-6,1	-371	-14,1
Pamplona (Noain)	-46	-20,0	-1.615	-24,9	-22	-64,7
San Sebastián (Hondarribia)	14	5,8	-736	-10,7	4	12,5
Vitoria-Gasteiz (Foronda)	-3	-11,1	-263	-4,1	-21.490	-62,0
País Vasco	92	2,0	-5.494	-8,3	-21.879	-58,5

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

Para concluir con este apartado se presentan a continuación las actuaciones más significativas que han acontecido en los aeropuertos vascos en los últimos doce meses. Comenzando por el aeropuerto de Loiu es destacar la incorporación de nuevas compañías "low cost" a las ya existentes, aprovechando de esta forma el hueco dejado por Spanair. Desde el mes de mayo, la compañía irlandesa Ryanair ha vuelto a operar desde Euskadi - por primera vez, desde que dejará de operar en Foronda en 2007-, con base en el aeropuerto bilbaíno, ofreciendo rutas a Madrid y Barcelona. Además, si el año pasado fueron 6 los nuevos destinos internacionales los que se sumaron a la oferta existente, este año han sido 7 nuevos destinos los que se han incorporado (algunos únicamente en la estación de verano). En total, el aeropuerto de Loiu contaría con 23 destinos internacionales, además de los vuelos chárter que completan la oferta. Otras compañías que también han decidido instalarse en este aeropuerto son Vueling (que tiene como destino uno de las más solicitadas, las Islas Canarias) y Turkish Airlines que enlazará Bilbao con Estambul, abriendo la puerta a aquellos que deseen desplazarse a Oriente Próximo o al Sudeste Asiático. Precisamente, estas nuevas conexiones internacionales han sido las que han logrado generar mayor tráfico, ya que el número de viajeros que se ha desplazado a otros puntos de Europa se han incrementado en un 14,5%.

Sin embargo, también han tenido lugar cancelaciones de vuelos. De hecho, desde el mes de noviembre de 2012 EasyJet ha dejado de operar vuelos entre Bilbao y Madrid, aunque ha mantenido otros destinos como Ginebra o Londres. Para el 2013, se prevé la vuelta de Alitalia que enlazará con la capital italiana, además de la incorporación de la compañía Norwegian que cubrirá la ruta Bilbao-Oslo, junto con otros nuevos enlaces a Lisboa, Atenas y

Fuerteventura. Asimismo, en 2013 han comenzado a operar las conexiones con Bucarest y Lanzarote.

Por otro lado, en lo que respecta al aeropuerto guipuzcoano de Hondarribia, destaca el baile de compañías presentes en dicha infraestructura. A principios de año, la compañía Helitt comenzó a operar desde San Sebastián, enlazando la capital vasca con Madrid y Barcelona. No obstante, tras eliminar primero las conexiones con Madrid, decidió dejar de operar en el aeropuerto de Hondarribia, cancelando también la conexión con Barcelona, tan solo tres meses después (en abril) de haber comenzado sus operaciones allí, debido principalmente a la baja ocupación de sus vuelos. Coincidió precisamente su cese con el comienzo de operaciones de la compañía de vuelos “low-cost” Vueling desde el mes de marzo, con destino a la ciudad condal, completando la oferta de la compañía Air-Nostrum (filial de Iberia). Asimismo, este aeropuerto se encuentra sujeto al “Plan de eficiencia aeroportuaria” que podría suponer una reducción de plantilla de 53 empleados a 35, a lo largo del 2013.

En cuanto al otro aeropuerto de la CAPV, Foronda, cabe destacar los malos datos registrados en este año 2012, mostrándose como el peor de su historia reciente. En efecto, además de la disminución del número de pasajeros, se ha recortado el horario en el cual este aeropuerto puede estar operativo (únicamente abre de 20:30h a 8:30h, en lugar de estar abierto las 24 horas, aunque de día abre bajo demanda) y pelagra, además, el puesto de precederos. En este sentido, desde el mes de agosto de 2012 existe un ERE que afecta a 94 empleos, es decir, al 80% de su plantilla. Comenzando por el dato de viajeros, si bien es cierto que en los últimos 5 años, tras el cese de operaciones de Ryanair la cifra de pasajeros era inferior a los 100.000 viajeros, nunca había descendido de la barrera de los 25.000 pasajeros, hecho que ha ocurrido este año, al alcanzar los 24.389 pasajeros. También es de remarcar el cese de operaciones desde comienzos de año de la compañía Helitt. Por último, las instalaciones para el control de animales vivos y productos de origen animal se encuentran en suspenso, mientras que el recinto aduanero de control de productos de origen no animal destinados al consumo continúa en funcionamiento. En vista de esta situación, existe una solicitud por parte del Gobierno Vasco para que recupere el H-24 (apertura las 24 horas) y el Puesto de Inspección Fronterizo.

Por último, en relación a los acontecimientos que han tenido lugar en el aeropuerto de Noain, no se recogen mejores noticias. Ha cerrado este ejercicio con un descenso del 20% en el número de pasajeros, y un 23,5% menos de operaciones (aeronaves). Asimismo, se ha visto sujeta a un plan de eficiencia aeroportuaria impulsada por el Ministerio de Fomento que afecta a varios aeropuertos españoles. En lo referente a este aeropuerto y en virtud de dicho plan, se reducen los horarios semanales de 2.002 horas a 725 horas. Esta reducción de horario implica que el aeropuerto de Noain esté abierto 17 horas entre semana (como hasta ahora), y se reduzca a 10,5 horas los sábados y a 13 horas los domingos. De todas

formas, este horario queda abierto a peticiones de las compañías que podrán programar vuelos chárter fuera de este horario.

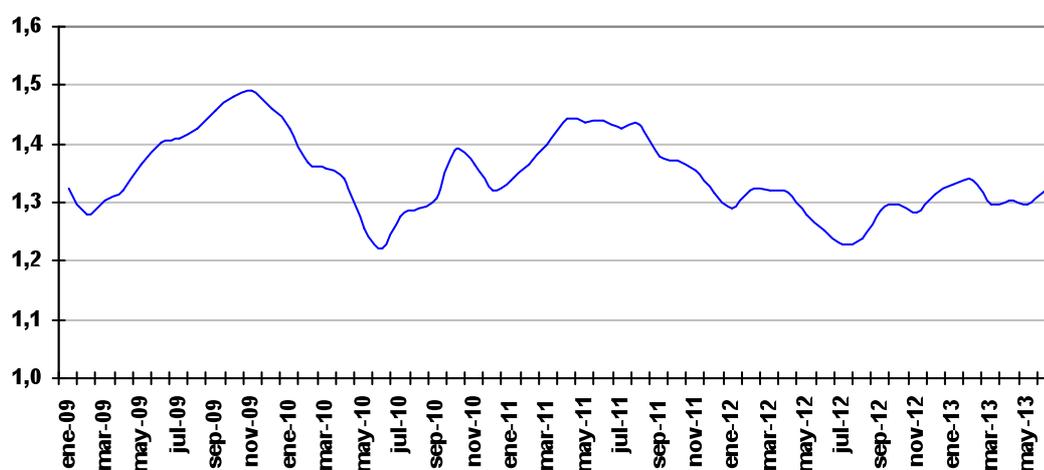
The image features a dark purple background with a large, abstract graphic on the left side. This graphic consists of several overlapping circles and a diagonal line, creating a complex, layered effect. The circles vary in opacity, with some appearing as light purple washes and others as darker, more solid shapes. The diagonal line cuts through the circles, adding a sense of movement and depth to the composition. The overall aesthetic is modern and minimalist.

## 5. SECTOR FINANCIERO

## 1. PANORAMA GENERAL<sup>1</sup>

El año 2012 ha sido un ejercicio convulso, quinto año de crisis económica, que ahonda en la falta de confianza y credibilidad de los agentes, cuya recuperación y restauración está siendo costosa pero es la base de tranquilidad que necesitan los mercados para recuperarse. Ciertamente, la falta de dinamismo económico es un obstáculo añadido, puesto que las economías con mejor comportamiento siguen siendo las alejadas de Europa e integrada por países emergentes (China, Brasil, India,...) junto con EE.UU., que ya muestra una senda clara de recuperación económica. Sin embargo, el entorno UE-28 no termina de apuntar un perfil conjunto de recuperación, con algunas economías en una situación saneada (Alemania) pero otras fuertemente condicionadas por la falta de dinamismo interno y aumento del desempleo (España, Francia e Italia, entre otras). Las perspectivas posponen la recuperación de la actividad a 2013 e incluso 2014 y hasta 2016, para el empleo en las áreas periféricas de la UE.

Gráfico nº 30 Tipo de cambio: Euro versus Dólar\*



(\*): Promedio de los valores medios diarios.  
Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

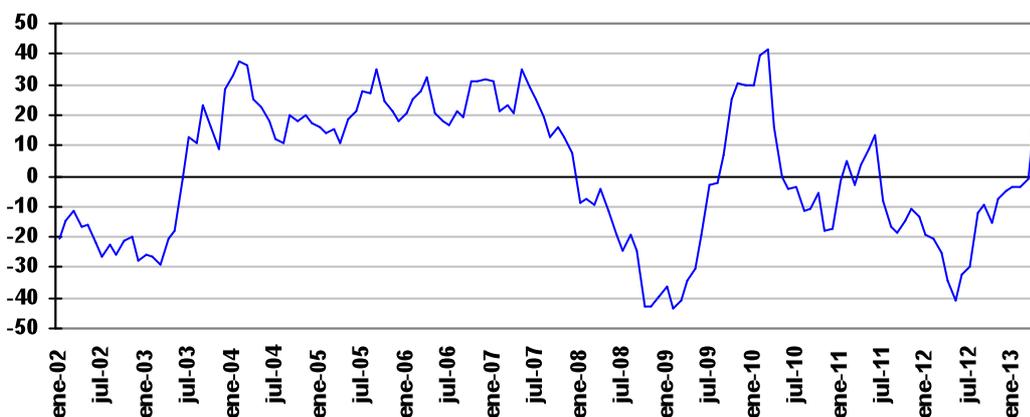
En este escenario, la relación euro dólar mantiene un perfil más suave, que se aleja de los momentos de máxima apreciación de la moneda europea, con un efecto importante en la

<sup>1</sup> Los contenidos de este capítulo se han visto modificados con respecto de ediciones anteriores. Se ajusta a la actual disponibilidad de información ofrecida en el Boletín Estadístico del Banco de España, en el que desaparece la diferenciación de los resultados asignados a bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito. Con todo, se mantiene el interés del capítulo, sobre todo con relación a las dos variables bancarias tradicionales (crédito y depósito).

competitividad internacional. No obstante, la guerra en los mercados de deuda ha sido muy activa: en mayo-junio de 2012 se alcanzaron los valores históricos en el diferencial entre la deuda a 10 años del Estado español y alemán. Esta es la brecha de la confianza de los inversores internacionales, principales tenedores de la deuda pública y, por lo tanto, financiadores de una parte relevante de la actividad de un país. El rescate al sector bancario acordado en el verano de 2012<sup>1</sup> confirmó la debilidad de la situación de la economía española, que se apoyó en la implementación de un continuado programa de reformas orientado al saneamiento de las cuentas públicas y la reducción del déficit. Tal vez, los dos hitos más llamativos -por su impacto en la sociedad- acordados en dicho año son la subida<sup>2</sup> del tipo aplicado en el IVA (con el paso del 18% al 21%) y la introducción de un cierto co-pago<sup>3</sup> de medicamentos.

Los rasgos que definen la evolución de 2012 son, en primer lugar, las dificultades en el acceso a los mercados financieros, condicionando fuertemente el volumen y el coste de la financiación, situación que se produce para los agentes públicos (deuda) como privados (emisión de bonos y acciones y comportamiento de mercados secundarios, así como el acceso a la financiación crediticia).

**Gráfico nº 31 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.

En segundo lugar, continúa el progresivo desapalancamiento de la deuda privada. La reducción del volumen de deuda se apoya en la menor concesión de nuevos créditos que se

<sup>1</sup> Apoyado por los Fondos del FROB (Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria) y del MEDE (Mecanismo Europeo de Estabilidad).

<sup>2</sup> Con entrada en vigor el 1 de septiembre de 2012.

<sup>3</sup> En el Estado, 1 de julio de 2012. En la CAPV, 1 de julio de 2013. Con límites exentos.

combina con la amortización de las deudas contraídas. Con todo, la ratio de morosidad sigue escalando posiciones y para el conjunto del sistema cierra el ejercicio en el 11,7%, si bien es muy inferior para los hogares (4,4%) frente a las sociedades no financieras (16,6%), lastradas por el comportamiento del segmento de construcción y actividades inmobiliarias (29,4%). El reverso de esta situación de impago es la destrucción de la actividad económica y de empresas y, normalmente, la pérdida de las propiedades, especialmente vivienda principal, para los hogares.

Entre los años 2011 y 2012 se han ido reformulando algunos aspectos del marco jurídico<sup>1</sup> y de la prestación de servicios a las personas en riesgo de exclusión social, debido a la pérdida de su hogar como consecuencia de la ejecución de una deuda hipotecaria. En los años de la expansión crediticia, este marco jurídico ha sido un factor fundamental para el aumento de la financiación a los hogares debido, precisamente, a su calidad y efectividad en el caso de impago. La situación actual, con un fuerte aumento en el impago por parte de los hogares, ha obligado a la revisión de dicho marco con la finalidad de buscar una solución más equilibrada entre el deudor –en este caso, una familia- y el acreedor, sin menoscabo del cobro de la deuda. La última modificación realizada<sup>2</sup> mejora dichas condiciones, incorpora algunas recomendaciones concretas del Tribunal Superior de Justicia Europea<sup>3</sup> y establece limitaciones al endeudamiento de los hogares. No obstante, la evolución de la actividad económica y del empleo va a ser el factor determinante para que el desapalancamiento pueda llevarse a efecto de la manera menos traumática y permita generar una base de consumidores solventes, demandantes del producto crediticio.

Finalmente, hay que tener en cuenta que el sector financiero y especialmente el bancario ha abordado el saneamiento exigido, proceso en el que ha jugado un papel relevante la constitución de la SAREB (Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria), que ha recibido el traspaso (12 de diciembre de 2012 y 28 de febrero de 2013) de un total de activos inmobiliarios y financieros por valor de 50.781 millones de euros, aportado en diferentes cuantías por las entidades financieras. El cuadro inversor privado está integrado por catorce bancos españoles (Santander, Caixabank, Banco Sabadell, Banco Popular, Kutxabank, Ibercaja, Bankinter, Unicaja, Cajamar, Caja Laboral, Banca March, Cecabank, Banco Cooperativo Español y Banco Caminos); dos bancos extranjeros (Deutsche Bank y Barclays Bank) y diez aseguradoras (Mapfre, Mutua Madrileña, Catalana Occidente, Axa, Generali, Zurich, Reale, Pelayo, Asisa y Santa Lucía) e Iberdrola.

---

<sup>1</sup> Real Decreto-Ley 8/2011, de medidas de apoyo a los deudores hipotecarios, Real Decreto-Ley de 6/2012, de 9 de marzo, de medidas urgentes de protección a los deudores hipotecarios sin recursos y Real Decreto-Ley 27/2012, de 15 de noviembre, de medidas urgentes para reforzar la protección a los deudores hipotecarios.

<sup>2</sup> Ley 1/2013, de 14 de mayo, de medidas para reforzar la protección a los deudores hipotecarios, reestructuración de deuda y alquiler social.

<sup>3</sup> Sentencia Aziz, que subraya especialmente los déficits en el procedimiento hipotecario con relación a la determinación de cláusulas abusivas.



## 2. ENTIDADES DE CRÉDITO

Los activos de las entidades de crédito de España han crecido a un ritmo lento desde 2008, año del inicio de la crisis financiera, y alcanzan en 2012 la cifra de 3,4 billones de euros, apenas un 0,5% más que el año anterior. El principal tipo de activo, los créditos, que suponen un 65,1% del total de los activos a 31 de diciembre de 2012, han ido disminuyendo lentamente durante el mismo período, habiendo registrado en este año la mayor caída interanual (-5,5%). Por otra parte, el resto de recursos, como acciones y participaciones, otros valores y activos, incrementan su cuantía y proporción de manera notable, pasando de representar una cuarta parte del balance en 2008 a ser un tercio en 2012. El saldo de valores distintos de acciones y participaciones es la categoría que registra el mayor incremento interanual (25,5%). En conjunto, esta evolución muestra el proceso de desapalancamiento del sistema, debido al peso de la deuda privada, señalado como uno de los argumentos indispensables en el saneamiento del sector financiero y de la recuperación del flujo del crédito.

**Cuadro nº 222 Composición del activo de las entidades de crédito**

Concepto	(M euros)					
	2007	2008	2009	2010	2011	2012
<b>Total</b>	<b>2.946.499</b>	<b>3.223.716</b>	<b>3.238.236</b>	<b>3.251.535</b>	<b>3.404.435</b>	<b>3.422.616</b>
Créditos	2.303.674	2.439.203	2.385.126	2.386.643	2.357.167	2.228.673
Acciones y participaciones	183.618	171.892	184.051	180.477	250.831	258.605
Valores, salvo acc. y part.	267.909	325.707	415.446	383.761	405.582	508.982
Activos no sectorizados	191.298	286.914	253.613	300.654	386.854	426.357

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

El saldo vivo crediticio ascendió a 2,2 billones de euros, siendo la menor cifra en los últimos seis años, debido al retroceso registrado en 2012 (-5,5%), que supera ampliamente el ajuste conjunto realizado en el cuatrienio anterior (-8,7%). Por destinos o agentes, el crédito a hogares y empresas no financieras sigue siendo el componente principal del total (72%), si bien ya es inferior al registrado en el quinquenio precedente (en torno al 76%). De hecho, la evolución de este componente explica la caída del total del saldo crediticio: con un descenso acumulado del 14,2% desde 2008, la mayor parte de este descenso se ha concentrado en 2012 (10%).

Por otra parte, el resto de los agentes o destinos del crédito tiene un comportamiento dispar. El montante asignado al crédito exterior (resto del mundo) cae muy ligeramente (-1,1%) y el sistema crediticio y las administraciones, por el contrario, han contraído más créditos, mostrando en 2012 los mayores aumentos del saldo en todo el quinquenio (11,1% y 27,4%). El crédito concedido a las AA.PP. ha incrementado su peso y casi triplica el saldo de 2007.

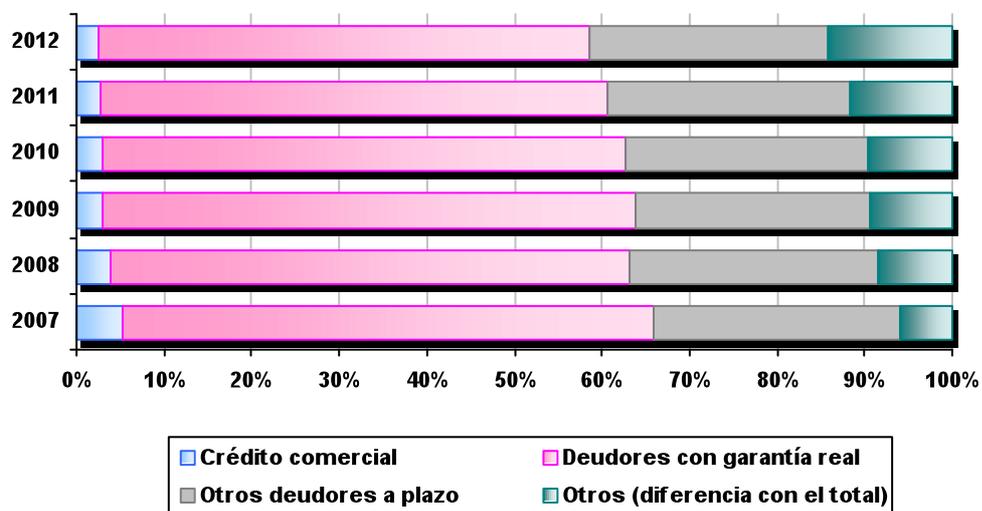
**Cuadro nº 223 Entidades de crédito. Crédito según agentes**

Concepto	2007	2008	2009	2010	2011	2012
<b>Total</b>	<b>2.303.674</b>	<b>2.439.203</b>	<b>2.385.126</b>	<b>2.386.643</b>	<b>2.357.167</b>	<b>2.228.673</b>
Sistema crediticio	246.129	263.091	246.806	234.095	250.867	278.857
AA.PP	42.841	52.919	64.662	78.971	89.687	114.275
Otros Sect. Resid.	1.760.213	1.869.882	1.837.037	1.843.950	1.782.554	1.603.991
Resto del mundo	254.491	253.311	236.621	229.627	234.059	231.550

(M euros)

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

**Gráfico nº 32 Entidades de crédito. Crédito según tipo. Otros sectores residentes (OSR)**



Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

En cuanto a la tipología de préstamos y créditos se mantiene la relevancia de las figuras sustentadas en la garantía real, que siguen siendo más de la mitad del saldo crediticio total (56,1%), mostrando una tendencia clara a la baja, especialmente en 2012, con un retroceso interanual importante (-8,8%). Esta evolución responde a la mayor amortización o devolución de los mismos frente a un ritmo muy inferior en las nuevas concesiones. Igualmente, el saldo asignado a otros créditos a plazo desciende (-11,4%) y representan el 27,1% del total. Finalmente, la falta de actividad económica y empresarial se refleja en el descenso del crédito comercial, que apenas supone un 2,5% del total del crédito y un saldo al cierre del ejercicio que es menos de la mitad que en 2007.

**Cuadro nº 224 Entidades de crédito. Crédito según tipo. Otros sectores residentes**

Concepto	(M euros)					
	2007	2008	2009	2010	2011	2012
<b>Total</b>	<b>1.760.213</b>	<b>1.869.882</b>	<b>1.837.037</b>	<b>1.843.950</b>	<b>1.782.554</b>	<b>1.604.941</b>
Crédito comercial	90.842	74.215	55.263	54.219	49.937	40.523
Deudores con garantía real	1.068.372	1.108.796	1.115.828	1.101.064	1.032.823	900.991
Otros deudores a plazo	497.883	529.457	493.839	509.396	490.485	434.528
Otros préstamos	103.116	157.414	172.107	179.271	209.309	228.899

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

Bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito (entidades de depósito) son el grupo de instituciones que conceden la mayor parte del crédito en España (96%, con respecto del segmento privado u Otros Sectores Residentes, OSR), correspondiendo un papel muy marginal a los establecimientos especializados sólo en crédito. Atendiendo a los sectores de destino del crédito concedido por las entidades de depósito, en 2012 se produce un importante descenso en la asignación a las actividades productivas (-15,7%) que es muy superior al registrado en los años precedentes. Actualmente representan menos de la mitad del total del saldo crediticio.

El otro componente del crédito es el destinado para la compra y reforma de viviendas, que inició su caída en 2010 y, en 2012, registra una tasa interanual negativa del 3,5%, de forma que aporta el 40,4% del total. La categoría de bienes de consumo duradero ha disminuido en un 45% desde 2007, y concretamente el retroceso es del 12,6% en el último año; esta evolución justifica que en 2012 este segmento de financiación represente sólo un 1,7% del total. Finalmente, se observa mayor estabilidad en el apartado de otros créditos.

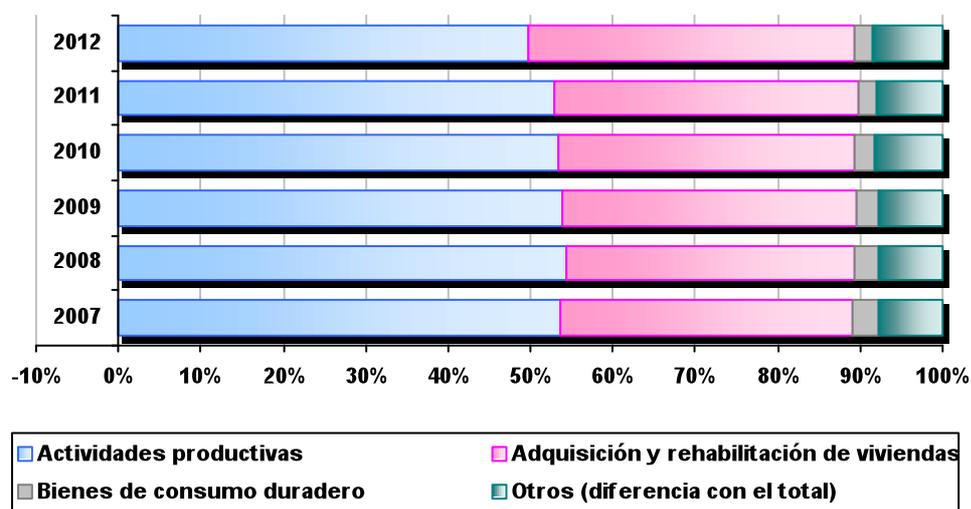
**Cuadro nº 225 Entidades de depósito. Crédito según finalidad. Otros sectores residentes**

Concepto	(M euros)					
	2007	2008	2009	2010	2011	2012
<b>Total</b>	<b>1.691.933</b>	<b>1.795.109</b>	<b>1.776.533</b>	<b>1.782.291</b>	<b>1.715.037</b>	<b>1.536.805</b>
Actividades productivas	900.159	970.106	956.233	947.751	903.147	761.331
Adq. rehabilitación viviendas	616.493	646.705	646.142	654.253	643.556	620.817
Bienes de consumo duradero	47.389	44.680	40.730	33.796	29.798	26.038
Otros créditos	127.892	133.618	133.428	146.491	138.536	128.619

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

La falta de demanda interna ha condicionado la actividad del segmento productivo y el deterioro del mercado laboral y de las rentas de los hogares han contraído el consumo y, sobre todo, han pospuesto las decisiones de inversión (compra de vivienda, automóvil). El resultado es una clara reducción del dinamismo crediticio, de acuerdo con la disminución en la demanda de fondos por parte de los sectores residentes -empresas y hogares- y las mayores exigencias de calidad crediticia, en las condiciones a cumplir por parte del prestatario y en el coste del acceso a la financiación, por parte de las entidades financieras.

Gráfico nº 33 Entidades de crédito. Crédito según finalidad. Otros sectores residentes



Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

Entre los bienes de uso duradero, destaca la relevancia del automóvil como producto financiado. En este sentido, el descenso en la venta de vehículos explica buena parte de la contracción de los préstamos concedidos para la financiación de bienes duraderos. Cabe destacar la disminución de un 56,7% del número de vehículos matriculados en España en el cuatrienio 2007-2012 (sólo en 2009 disminuyó la cifra en un 41%) y que el año 2012 sigue inmerso en dicha tendencia, con una tasa interanual negativa del 13,4%. Los datos de la CAPV y Navarra muestran disminuciones más suaves en el conjunto del periodo y las caídas de 2012 (-13,5% y -13%, respectivamente) son más moderadas que en 2011, al contrario que en el conjunto del Estado.

Cuadro nº 226 Evolución de la matriculación de vehículos

Concepto	(Nº de unidades)				
	2008	2009	2010	2011	2012
Navarra	12.458	14.239	11.930	8.081	7.034
CAPV	43.214	44.012	39.874	29.610	25.616
España	1.616.176	952.772	982.015	808.059	699.589

Fuente: Anfac.

La evolución del crédito a particulares tiene una de sus claves en el número y la cuantía de las hipotecas constituidas sobre las viviendas<sup>1</sup>. Durante los últimos años se ha registrado una fuerte contracción en esta actividad: así, en 2011 se firmaron en España menos de una tercera parte de las operaciones registradas en 2006, año de máximo histórico, y con menos de una cuarta parte del importe concedido en ese año. El año 2012 rompe ligeramente la tendencia: ya que se registra un incremento de un 12,3% en el número de hipotecas constituidas y de un 13,2% en el valor de dichas concesiones. La cuantía media por hipoteca, que disminuyó notablemente en 2009 para estabilizarse en años posteriores, ascendió en 2012 a 112.880 euros. La mejoría en la actividad hipotecaria estaría respondiendo al importante ajuste en los precios que se están realizando, por lo que 2011 podría haber registrado los valores mínimos. Con todo, el sector no es optimista, ya que la continuidad de la recuperación requiere, sobre todo, de la recuperación del empleo, como base de los recursos de las familias que sustentan las decisiones de inversión, especialmente con relación a la compra de vivienda.

**Cuadro nº 227 Constitución de hipotecas nuevas sobre viviendas**

Concepto	(M euros)					
	2007	2008	2009	2010	2011	2012
<b>España</b>						
Nº de hipotecas	1.238.890	835.056	653.173	605.172	409.337	459.679
Cuantía total	184.427	116.725	76.871	70.721	45.825	51.886
<i>Cuantía media (euros)</i>	<i>148.870</i>	<i>139.780</i>	<i>117.690</i>	<i>116.860</i>	<i>111.950</i>	<i>112.880</i>
<b>CAPV</b>						
Nº de hipotecas	37.977	32.118	27.491	30.781	23.082	25.801
Cuantía total	6.244	5.246	3.962	4.465	3.306	3.505
<i>Cuantía media (euros)</i>	<i>164.410</i>	<i>163.340</i>	<i>144.130</i>	<i>145.050</i>	<i>143.250</i>	<i>135.860</i>

Fuente: Estadística de Hipotecas. INE. Elaboración propia.

La evolución registrada en la CAPV durante el quinquenio analizado ha sido más suave, debido al menor peso de la vivienda vacacional o de segunda residencia. En 2012 también se registra, aunque en menor medida, una mejoría en la actividad hipotecaria, tanto en número como en el valor de las operaciones (11,8% y 6%, respectivamente) respecto de las registradas en el conjunto del Estado. Esta evolución justifica que entre 2007 y 2012 se duplique la cuota de participación del montante de hipotecas nuevas en la CAPV dentro del conjunto del Estado (de un 3,4% a un 6,8%). Y, en este periodo, casi se ha duplicado la diferencia entre la cuantía media de los nuevos préstamos de la CAPV y el Estado (10,4% a un 20,4% superior, respectivamente). Entre los argumentos que justifican estas diferencias está el mayor precio medio de las viviendas en la CAPV, lo que requiere de mayor financiación, la mayor proporción de primera vivienda o domicilio habitual, así como un menor

<sup>1</sup> Estadística realizada por el INE a partir de la información proporcionada por los Registros de la Propiedad del conjunto del Estado e incluye todos los motivos, no sólo para financiar la adquisición de la vivienda. Se trata de una estadística de flujo (actividad hipotecaria del año) a diferencia de la información crediticia recogida desde el Banco de España, que refleja el stock de dichas posiciones deudoras.

crecimiento de la población, por lo que en conjunto esta comunidad ha estado menos afectada por los factores más coyunturales de la evolución reciente.

**Cuadro nº 228 Entidades de depósito. Crédito según agentes y ámbito**

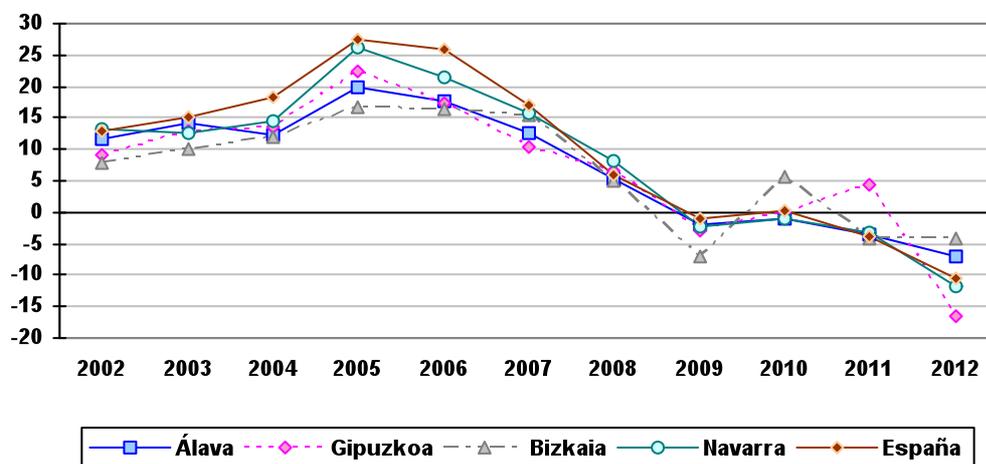
*(M euros)*

Ámbito	Año	AA.PP.	OSR	TOTAL
Álava	2010	1.279	12.285	13.564
	2011	1.389	11.919	13.308
	2012	1.170	11.037	12.207
Bizkaia	2010	1.403	46.240	47.643
	2011	1.515	44.318	45.833
	2012	2.333	42.417	44.749
Gipuzkoa	2010	879	24.797	25.676
	2011	955	25.860	26.815
	2012	774	21.608	22.381
CAPV	2010	3.561	83.322	86.884
	2011	3.859	82.097	85.956
	2012	4.277	75.062	79.339
Navarra	2010	658	23.662	24.320
	2011	643	22.897	23.540
	2012	846	20.207	21.053
País Vasco	2010	4.220	106.984	111.203
	2011	4.502	104.994	109.496
	2012	5.123	95.269	100.392
España	2010	74.492	1.782.291	1.856.783
	2011	82.996	1.715.160	1.798.156
	2012	96.890	1.536.944	1.633.834

*Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.*

En el año 2012 el crédito concedido por las entidades de depósito mantiene su tendencia a la baja en la CAPV, Navarra y el Estado. La gráfica muestra que todos los ámbitos comparten el retroceso iniciado en 2007 y 2008, en el que se ralentiza tanto la oferta como la demanda de crédito, tras haber alcanzado tasas de variación interanual superiores al 25% en el bienio anterior. En el desglose por territorios y con relación al sector privado (otros sectores residentes) destaca el retroceso registrado en 2012 por Gipuzkoa (-17,5%), así como la estabilización en Bizkaia, tras varios ejercicios de notables oscilaciones en dicho territorio.

Gráfico nº 34 Entidades de depósito. Evolución del crédito a otros sectores residentes



Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

La proporción de créditos calificados por las entidades como de dudoso cobro ha aumentado de manera sostenida en el ámbito del principal conjunto de deudores del sector privado (OSR) a lo largo de los años de crisis. Es 11,4 veces superior a la cuantía de 2007 y aumentó un 20% en 2012. Las actividades productivas generan más incertidumbre que la adquisición y reforma de viviendas, que se corresponde con los hogares. De hecho, el reparto entre las actividades productivas y los hogares en el saldo vivo crediticio es del 49,5% y 40,4%, respectivamente; y sin embargo, en materia de crédito dudoso, el reparto es del 77,5% y 14,6%. Dentro de estas actividades, las ramas de servicios absorben el 73,8% del crédito dudoso frente al 9,2% de la industria, si bien su saldo crece en 2012 un 51,8%, tras 2 años de moderación. Finalmente, hay que señalar que se mantiene la relevancia de las actividades inmobiliarias como parte principal de este crédito dudoso, si bien con un incremento interanual en 2012 del 1,5%, ralentizando el ritmo al que venía creciendo en los últimos años.

**Cuadro nº 229 Entidades de depósito. Evolución del crédito dudoso, según finalidades. Otros sectores residentes**

Concepto	(M euros)					
	2007	2008	2009	2010	2011	2012
<b>Total dudosos</b>	<b>14.176</b>	<b>59.117</b>	<b>88.242</b>	<b>102.520</b>	<b>135.505</b>	<b>162.596</b>
Actividades productivas	6.268	36.042	60.202	77.831	108.096	126.033
Agricultura y pesca	307	571	740	980	1.395	1.830
Industria	1.184	2.975	6.010	6.364	7.659	11.628
Construcción	1.069	7.300	10.869	13.683	17.814	19.521
Servicios	3.708	25.196	42.583	56.803	81.228	93.055
- Act. Inmobiliaria	1.485	19.132	31.876	43.450	63.223	64.202
Otras fin. a hogares	7.450	21.664	26.562	23.232	26.200	34.538
Adq. y rehab. viviendas	4.209	14.950	17.939	15.255	17.799	23.810
Otras	3.241	6.713	8.622	7.978	8.401	10.729
Resto	458	1.411	1.478	1.457	1.209	2.025

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

La tasa de morosidad total del sistema asciende al 10,6%, incrementándose en dos puntos porcentuales con respecto a 2011, si bien se atenúa el ritmo de incremento interanual. Hay dos factores que influyen en esta evolución, de una parte, la posible saturación en lo que se refiere a la tasa de morosidad empresarial y específicamente ligada a la actividad inmobiliaria y de la construcción y, de otra, al efecto de la constitución de la SAREB, que habría supuesto una parte del saneamiento de los balances y por lo tanto de las cuantías asignadas a créditos dudosos por parte de las entidades financieras.

**Cuadro nº 230 Entidades de depósito. Evolución de la tasa de dudosos o morosidad**

Concepto	Año	C. Dudosos	Créditos*	(M euros)
				(Dudosos/Créditos) x 100
<b>Total</b>	2010	102.520	1.782.290	5,8
	2011	131.505	1.715.031	7,7
	2012	162.596	1.536.805	10,6

(\*): Fondos cedidos a otros sectores residentes.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

Los depósitos constituyen la contrapartida al crédito dentro de la actividad más tradicional de las entidades de depósito. Su evolución durante los años de crisis se puede describir como un estancamiento sobre el que inciden, en cualquier caso, factores diversos y de distinto signo. Parte de las opciones de ahorro e inversión que se fueron popularizando y diversificando durante los años de crecimiento económico, perdieron atractivo (caída de las remuneraciones), prestigio y fiabilidad tras el inicio de la crisis financiera. Esta circunstancia, unida a la actitud más conservadora y ahorradora de todos los agentes, derivada de la incertidumbre económica, ha recuperado el atractivo de los depósitos convencionales,

coincidiendo con las estrategias de las entidades, de acuerdo con las necesidades de mejorar su balance. En el sentido opuesto, se ha de tener en cuenta la menor disponibilidad de efectivo derivada del deterioro de la situación socio-económica y, por lo tanto, de remanente para el ahorro, las distintas tendencias que puedan incentivar la salida de capitales del país (para el sector exterior), o incluso la crisis de imagen del sector bancario entre la población.

El sector privado (Otros Sectores Residentes) aporta la mitad de los depósitos (57,3%) y en 2012 reduce su saldo ligeramente y en proporción similar a la registrada en el año precedente (-4,1% frente al -4,7% de 2011). La caída más importante corresponde al sector exterior, con un retroceso de una tercera parte en el saldo al cierre del año (-31,5%) poniendo de manifiesto la pérdida de confianza de los agentes del exterior ya que es la salida de fondos más importante registrada. Actualmente representan el 14,7% del saldo total en depósitos. Pese a estos descensos, los depósitos en conjunto se han mantenido estables desde 2008 disminuyendo un leve 1,3% en todo el cuatrienio. Las caídas mencionadas en el sector privado se han visto compensadas en 2012 por el aumento de un 53,7% de los depósitos del propio sistema crediticio, sector cuyo peso llega al 25%. Y por otra parte, el comportamiento de la Administración, habiendo disminuido sólo un 0,8% en 2012 y un 8% en el último quinquenio, de forma que aporta el 3% del total.

La ratio de reinversión del conjunto de entidades de crédito se sitúa en un 121,8%, como participación porcentual entre los créditos a particulares (1,6 billones de euros) y los depósitos de estos (1,32 billones). De alguna manera, el sistema no consigue internamente dar cobertura al saldo vivo crediticio, de ahí la dependencia de la demanda de fondos del exterior, que ha sido la vía que (si bien a un plazo más corto) ha financiado la expansión reciente.

**Cuadro nº 231 Entidades de crédito. Depósitos en las entidades de crédito, según agentes**

Concepto	<i>(M euros)</i>					
	2007	2008	2009	2010	2011	2012
<b>Total</b>	<b>2.108.179</b>	<b>2.327.336</b>	<b>2.320.190</b>	<b>2.300.219</b>	<b>2.307.138</b>	<b>2.297.793</b>
• Sist. Crediticio	268.686	314.964	304.979	269.668	372.668	572.846
• AA.PP.	75.220	75.054	81.805	79.080	69.717	69.183
• OSR	1.322.583	1.432.573	1.426.888	1.440.425	1.373.079	1.316.735
• Otros no residentes	441.690	504.745	506.518	511.046	491.675	339.031

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

En 2012 se pone de manifiesto con mayor intensidad el efecto del deterioro de las rentas percibidas por los hogares y otros agentes residentes y de su contribución al conjunto de los depósitos en las entidades de depósito. Esta evolución se refrenda en los resultados recogidos

en las Cuentas no financieras de las empresas no financieras y de los hogares<sup>1</sup> (INE) que, por tercer año consecutivo, empeora los valores relativos a la renta bruta disponible de los hogares con respecto del año precedente (-3,1%), acumulando una importante pérdida con respecto del máximo alcanzado en 2009 (-6,3%). El ahorro bruto de los hogares cae un 28,1%, con un retroceso acumulado del 57,1% desde 2009, ejercicio en el que se alcanzó, dentro del periodo analizado, la mayor tasa de ahorro de los hogares con respecto de la renta disponible (15,6%), mientras que el menor valor corresponde a 2012 (6,9%).

El ahorro bruto empresarial tiene un comportamiento diferente y, en 2012 aumenta un 10,1%, hasta una cuantía que supone el 271% del ahorro que le correspondió en 2007. De esta forma, la tasa de ahorro empresarial –medida con respecto de la generación de VAB- es en 2012 del 29,3%, cifra ligeramente superior a la registrada en los años precedentes. Esta evolución muestra la cautela de las empresas en las decisiones de inversión, que están aplazadas.

**Cuadro nº 232 Renta bruta disponible, VAB y ahorro bruto**

Concepto	(Millones de euros)					
	2007	2008	2009	2010	2011	2012
<b>Hogares</b>						
• Renta bruta disponible	783.954	840.817	853.664	831.248	825.525	800.236
• Ahorro bruto	69.983	98.999	128.624	91.805	76.716	55.122
• Tasa de ahorro (%)	8,9	11,8	15,1	11,0	9,3	6,9
<b>Soc. no financieras</b>						
• VAB	490.264	522.116	507.720	515.998	537.122	533.708
• Ahorro bruto	57.460	75.255	103.185	129.046	141.885	156.172
• Tasa de ahorro (%)	11,7	14,4	20,3	25,0	26,4	29,3

Fuente: Contabilidad Nacional de España. Cuentas no financieras. Elaboración propia.

El saldo en depósitos del segmento de hogares y entidades financieras ascendió a 1,15 billones de euros, con un ligero retroceso interanual (-2%). Pese a que la crisis pudiera haber alterado los criterios de rentabilidad, seguridad, liquidez y expectativas de rentas futuras, factores que determinan el volumen y comportamiento del ahorro, su distribución general por tipos de figuras ha permanecido relativamente estable durante el período analizado. Prevalece la figura del ahorro a plazo, con una cuota en 2012 igual a la del año anterior (59,6%), frente a un 23,1% de los depósitos a la vista y un 17,3% de los llamados depósitos de ahorro.

<sup>1</sup> La información alude a la generación de renta, VAB y ahorro anual a diferencia de la información aportada por el Banco de España, que recoge el stock de ahorro acumulado bajo las modalidades expuestas, al cierre de cada año.

**Cuadro nº 233 Entidades de depósito. Depósitos según tipos. Otros sectores residentes**

Concepto	2007	2008	2009	2010	2011	2012
<b>Total</b>	<b>1.010.827</b>	<b>1.153.861</b>	<b>1.190.538</b>	<b>1.216.702</b>	<b>1.170.396</b>	<b>1.147.689</b>
• A la vista	258.643	244.812	262.735	261.766	269.711	265.027
• De ahorro	179.395	179.777	207.791	211.287	202.949	199.073
• A plazo	572.789	729.272	720.012	743.649	697.736	683.589

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

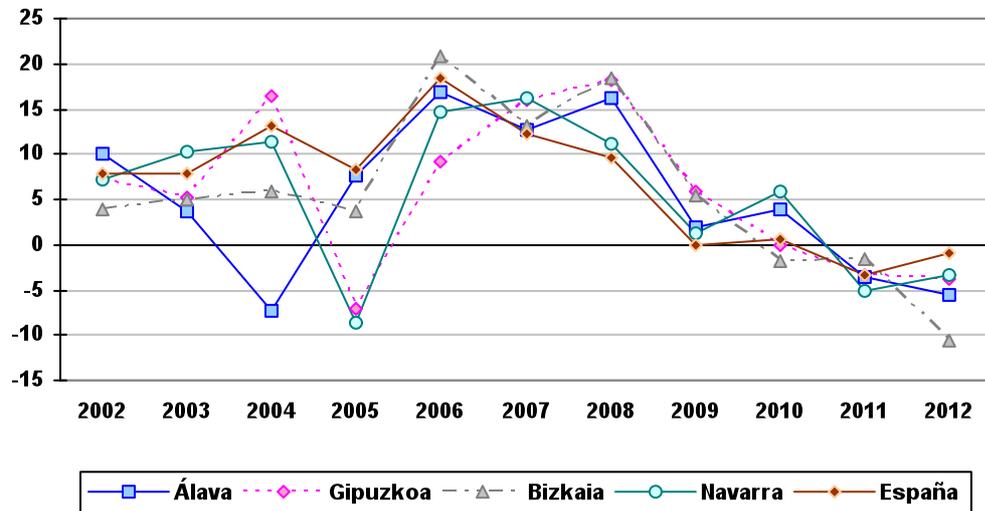
En el País Vasco, el 2012 se cerró con una caída de los depósitos del 5,2%, similar a la observada en 2011 y, al igual que en dicho año, con un comportamiento peor que el registrado en el conjunto del Estado. De esta forma, la aportación con relación al total del Estado, en términos de depósitos totales, vuelve a caer cuatro décimas, hasta el 7,5%. Con todo, y a modo ilustrativo, este porcentaje sigue mostrando la mayor contribución media de la CAPV, con relación a la población (4,6%) y la generación de riqueza o PIB (6,2%).

La desagregación por Territorios muestra que los descensos son por lo general moderados, siguiendo la tendencia del año anterior con respecto del sector de hogares y empresas residentes (OSR). En todos los casos los descensos son mayores que los registrados en 2011 y, al contrario que en el Estado, donde en 2011 caían un 3,4% y en 2012 un 0,9%, no se produce recuperación. Así, la tasa de variación interanual es negativa en todos los casos, especialmente en Navarra (-10,5%) y Álava (-5,5%), y en menor medida en los casos de Gipuzkoa (-3,7%) y Bizkaia (-3,3%).

Si bien el peso de las Administraciones Públicas es residual frente a la aportación dominante de OSR, es importante reseñar que el saldo de los depósitos públicos en Navarra o Gipuzkoa sigue decreciendo, se frena levemente la caída en Álava, mientras en Bizkaia crece un 7,7%, invirtiéndose la tendencia del año anterior. En España esta categoría aumenta un 1,3%. En el conjunto estatal los depósitos de las AA.PP. suponen un 5,8% del total; la cifra más baja se da en Gipuzkoa, donde no llegan al 2% en 2012.

La gráfica de evolución de los depósitos por territorios da a entender que la evolución ha sido similar, si bien en términos muy generales se puede hablar de variaciones interanuales mejores para el conjunto del Estado tanto en época de bonanza como en la de crisis y con menores oscilaciones. Este último hecho es en parte derivado del menor tamaño de los territorios, que hace que los datos sean más sensibles a variaciones puntuales acaecidas en entidades situadas en ellos.

Gráfico nº 35 Entidades de depósito. Evolución de los depósitos de otros sectores residentes



Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 234 Entidades de depósito. Depósito de otros sectores residentes y AA.PP.

(Millones de euros)

Ámbito	Año	AA.PP.	OSR	TOTAL
Álava	2010	1.477	10.433	11.910
	2011	602	10.060	10.662
	2012	473	9.506	9.979
Bizkaia	2010	2.393	39.018	41.411
	2011	1.493	38.419	39.912
	2012	1.608	37.158	38.766
Gipuzkoa	2010	1.067	24.411	25.478
	2011	663	23.614	24.277
	2012	452	22.750	23.202
CAPV	2010	4.937	73.862	78.799
	2011	2.757	72.093	74.850
	2012	2.533	6.941	9.474
Navarra	2010	708	17.754	18.462
	2011	650	16.837	17.487
	2012	472	15.077	15.549
País Vasco	2010	5.645	91.616	97.261
	2011	3.408	88.930	92.338
	2012	3.005	84.491	87.496
España	2010	75.243	1.148.253	1.223.496
	2011	66.470	1.109.656	1.176.126
	2012	67.341	1.100.152	1.167.493

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

En 2012 los tipos de interés de créditos a hogares y empresas disminuyen, de manera leve, en la mayor parte de categorías. Entre los depósitos a los hogares cabe destacar la diferente

evolución asociada a las figuras a plazo, siendo menor la remuneración de más plazo (de más de un año, 1,96%) frente a la de menos plazo (hasta 1 año, 2,97%), de acuerdo con la expectativa de los tipos de interés de referencia (que se ha mantenido a la baja) y las estrategias de captación de fondos de las entidades (esfuerzo en las remuneraciones a plazo inferiores a 24 meses). Por otra parte, los depósitos realizados por las empresas perciben intereses mayores que los consignados en las categorías a la vista que los hogares, pero son menores cuando el plazo aumenta. En este apartado, descienden todos los tipos de interés.

**Cuadro nº 235 Entidades de crédito. Tipos de interés (TEDR) aplicados en nuevas operaciones a hogares<sup>(2)</sup> y sociedades no financieras**

	2009	2010	2011	2012
<b>PRÉSTAMOS Y CRÉDITOS A HOGARES<sup>(2)</sup></b>				
- Vivienda <sup>(1)</sup>	2,53	2,60	3,58	2,81
- Consumo <sup>(1)(3)</sup>	9,28	6,92	8,57	7,76
- Otros fines <sup>(1)</sup>	4,48	5,16	5,94	5,81
<b>PRÉSTAMOS Y CRÉDITOS A SOCIEDADES NO FINANCIERAS</b>				
- Descubiertos <sup>(4)</sup>	19,99	3,42	4,15	3,52
- Créditos hasta 1M euros <sup>(1)</sup>	3,69	3,88	5,12	4,93
- Créditos más de 1M euros <sup>(1)</sup>	2,32	2,58	3,36	2,72
<b>DEPÓSITOS DE HOGARES<sup>(2)</sup></b>				
- A la vista	0,36	0,27	0,28	0,21
- A plazo <sup>(1)</sup>	2,21	2,74	2,79	2,83
• hasta 1 año	2,15	2,68	2,73	2,97
• más de 2 años	2,19	2,80	2,64	1,96
<b>DEPÓSITOS DE SOCIEDADES NO FINANCIERAS</b>				
- A la vista	0,55	0,68	0,61	0,37
- A plazo <sup>(1)</sup>	1,44	1,98	2,13	2,08
• hasta 1 año	1,41	1,94	2,10	2,05
• más de 2 años	1,79	2,72	2,41	2,24

(1): Tipo medio ponderado con respecto a los distintos productos según plazo. A 31 de diciembre.

(2): Hogares e ISFLSH (Instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares).

(3): Hasta mayo de 2010, inclusive, esta columna incluye el crédito concedido a través de tarjetas de crédito.

(4): En mayo de 2010 se cambia el criterio de inclusión de las figuras relativas a este descubierto, por lo que la serie no es comparable.

TEDR: Tipo efectivo definición restringida, que equivale al TAE sin incluir comisiones.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.



### 3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA

En 2012 el patrimonio de las Instituciones de Inversión Colectiva (IIC<sup>1</sup>) retrocede (-5,2%), situándose en 149.188 millones de euros. La tendencia descendente registrada se debe a la salida de recursos hacia los depósitos a plazo de las entidades de crédito debido a la volatilidad de los rendimientos de la mayoría de estos productos y la percepción de inseguridad frente al depósito tradicional, que incluso han ofrecido mejor rentabilidad -como estrategia de las entidades por la captación de recursos que se incluyan en el balance-.

Los fondos de inversión mantienen aproximadamente su peso en el patrimonio total de las IIC (83,1%), con un ligero retroceso (-1,1%) que se amplía (-6,3%) en términos de valor (124.040 millones de euros). Por su parte, las sociedades de inversión aportan el 15,9% del conjunto del patrimonio de las IIC y con un leve crecimiento (0,3%) como ya ocurrió en 2009 y 2010, tras caer un 9,7% en 2011.

Las Instituciones de Inversión Colectiva de inversión libre, también llamados fondos de cobertura o *hedge funds*, son instrumentos de gestión financiera avanzada basados en productos financieros complejos de alto riesgo y corto plazo y no están abiertos a la inversión minorista. Avanzan un 26,1%, mientras los fondos compuestos a su vez de estos últimos (los "IIC de IICIL") muestran un comportamiento negativo (-11,1%). Estos últimos fondos se han regulado para dar un determinado acceso muy controlado a clientes minoristas al mercado de los *hedge funds*. En 2012 se mantiene el número (36) de IIC libres primarias y pasan de 24 a 27 las IIC libres compuestas, accesibles al público.

**Cuadro nº 236 Patrimonio y número de instituciones de inversión colectiva de carácter financiero**

Concepto	Patrimonio (M de euros)		Nº Instituciones	
	2011	2012	2011	2012
Fondos de inversión (FIM)	132.369	124.040	2.341	2.205
Sociedades de inversión (SICAV)	23.614	23.690	3.056	2.981
IIC de inversión libre	728	918	36	36
IIC de IIC de inversión libre	573	540	27	24
<b>TOTAL</b>	<b>157.284</b>	<b>149.188</b>	<b>5.460</b>	<b>5.246</b>

Fuente: CNMV. Informe anual.

<sup>1</sup> 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. El Real Decreto 749/2010, de 7 de junio, modifica el Reglamento de la Ley 35/2003.

Este retroceso casi generalizado de las instituciones de inversión colectiva se produce en un contexto de gran inestabilidad en los mercados financieros. Y es que la elevada volatilidad y fuertes caídas de los mercados han favorecido el traslado de los recursos de estos fondos hacia los depósitos bancarios, que ofrecen una seguridad y rentabilidad mayores que los instrumentos de las IIC. En este sentido, el número de instituciones de inversión colectiva desciende en un 4%, tendencia continuista con respecto de los dos años previos (-3% y -4,5%).

**Cuadro nº 237 Distribución del patrimonio de los fondos y las sociedades de inversión mobiliaria, a valor efectivo**

*(millones de euros)*

Concepto	Fondos de inversión <sup>(*)</sup>			Sociedades de inversión		
	2011	2012	%Δ 12/11	2011	2012	%Δ 12/11
<b>Patrimonio</b>	<b>132.369</b>	<b>124.040</b>	<b>-6,3</b>	<b>23.614</b>	<b>23.690</b>	<b>0,3</b>
<b>Cartera inversiones financieras</b>	<b>126.370</b>	<b>118.444</b>	<b>-6,3</b>	<b>22.522</b>	<b>22.520</b>	<b>0,0</b>
Cartera interior	90.395	82.931	-8,3	12.385	11.571	-6,6
Valores representativos de deuda	72.076	66.002	-8,4	7.461	6.022	-19,3
Instrumentos de patrimonio	3.087	3.141	1,7	2.509	2.274	-9,4
Instituciones de inversión colectiva	6.038	3.172	-47,5	667	702	5,2
Depósitos en entidades de crédito	8.961	10.340	15,4	1.722	2.532	47,0
Derivados	232	276	19,0	-5	8	-260,0
Otros	0	0	0	32	34	6,3
Cartera exterior	35.968	35.509	-1,3	10.131	10.945	8,0
Valores representativos de deuda	22.714	20.491	-9,8	3.071	2.490	-18,9
Instrumentos de patrimonio	7.037	7.669	9,0	3.384	3.590	6,1
Instituciones de inversión colectiva	6.062	7.111	17,3	3.516	4.701	33,7
Depósitos en entidades de crédito	23	46	100,0	11	16	45,5
Derivados	132	192	45,5	145	147	1,4
Otros	1	1	0,0	4	2	-50,0
Inversiones dudosas, morosas o litigio	8	4	-50,0	6	4	-33,3
<b>Tesorería</b>	<b>5.838</b>	<b>5.368</b>	<b>-8,1</b>	<b>855</b>	<b>960</b>	<b>12,3</b>
<b>Neto deudores/acreedores</b>	<b>161</b>	<b>228</b>	<b>41,6</b>	<b>237</b>	<b>210</b>	<b>-11,4</b>

(\*): Excluidas las IIC de inversión libre (FIL y FIICIL).

Fuente: CNMV. Informe anual.

La composición de las carteras de fondos y sociedades de inversión evoluciona de manera diferenciada en 2012, de acuerdo con la evolución en el patrimonio total, ya comentada. En ambos casos, los recursos disponibles para la inversión disminuyen (-6,3%) en el caso de los fondos y se mantiene entre las sociedades de inversión. Centrando la atención en la distribución del patrimonio de los fondos de inversión, la reducción del total patrimonial se traslada en la dotación de recursos tanto para la inversión interior (-8,3%) como en al exterior (-1,3%). En la composición de la cartera interior destaca el volumen de posiciones deshechas en Instituciones de inversión colectiva (-47,5%) y en deuda (-8,4%), recursos que son en gran parte trasvasados en depósitos en entidades de crédito (15,4%).

Con respecto de las sociedades de inversión, retroceden los valores asociados a la cartera interior (-6,6%) y aumentan claramente los de la cartera exterior (8%). Como se ha señalado en el caso de las posiciones inversoras de los fondos, dentro de la cartera interior se deshacen posiciones en deuda (-19,3%) en favor de los depósitos en entidades de crédito (47%); y, en la cartera exterior, el retroceso en el saldo asociado a las posiciones de deuda (-18,9%) se direcciona hacia fondos de inversión colectiva (33,7%).

**Cuadro nº 238 Distribución de los Fondos de Inversión Mobiliaria (FIM), los participes y patrimonio según la composición de la cartera (a 31 de Diciembre)**

Concepto	% Nº Fondos		% Nº Participes		% Patrimonio (% millones de euros)	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012
Renta fija	22,0	20,8	28,6	28,6	35,5	32,8
Renta fija mixta	6,1	5,7	4,3	4,3	4,0	4,4
Renta variable mixta	5,5	5,4	3,0	3,1	2,2	2,6
Renta variable euro	6,4	5,8	4,9	5,0	3,6	4,2
Renta variable internacional	9,5	9,7	9,3	9,0	4,7	5,3
Garantía renta fija	15,2	18,2	21,6	24,4	26,5	29,4
Garantía renta variable	18,2	16,5	18,9	16,5	13,6	11,6
Fondos globales	8,8	8,8	2,6	2,3	3,9	3,5
Total FIM	100	100	100	100	100	100
TOTAL FIM (Nº Fondos y Participes, millones de euros de Patrimonio)	<b>2.310</b>	<b>2.185</b>	<b>4.834.061</b>	<b>4.410.741</b>	<b>132.369</b>	<b>124.040</b>

Fuente: CNMV. Informe anual.

Los fondos de inversión mobiliaria se centran mayoritariamente en la renta fija, con el mayor porcentaje aún centrado en su variante sin garantía (32,8%), aunque este porcentaje se ha venido reduciendo en los últimos años en favor del equivalente garantizado, que se le acerca en 2012 con un 29,4%. El perfil conservador del inversor se aprecia en que el volumen patrimonial asociado a las posiciones más seguras -renta fija, renta fija mixta y junto con las inversiones garantizadas- suma un 78,2% del total de la cartera.



#### 4. MERCADO BURSÁTIL

El año 2012 ha sido un año complicado para los mercados bursátiles españoles, especialmente condicionado por la evolución de la prima de riesgo o coste de financiación de la deuda soberana del Estado. Las tensiones marcaron el máximo en julio, con un diferencial de 630 puntos básicos entre la deuda pública española y la alemana a diez años, el valor más alto desde la constitución de la UEM (Unión Económica y Monetaria). Las cotizaciones bursátiles llevaron al Ibex a mínimos, que retrocedió el 30,5% con respecto de los valores registrados al cierre de 2011. En definitiva, el año 2012 se caracteriza por las dificultades de acceso a la financiación, la alta volatilidad y, sobre todo, la falta de confianza de los inversores, variables que han determinado la evolución de los mercados bursátiles y especialmente los de deuda.

Este contexto de inestabilidad es compartido, de forma que todas las actuaciones de las autoridades financieras y monetarias están centradas en la reparación de los desequilibrios financieros y la puesta en marcha de fórmulas para retomar un crecimiento sostenible. La Eurozona y en particular España, junto con Italia y otros países del Sur de Europa, habrían sido el núcleo de dicha inestabilidad financiera. La situación económica de la periferia de la zona Euro, atenazada por la importante deuda de los agentes económicos, continúa deteriorándose pese al alivio de la crisis de la deuda soberana, con la estabilización en torno a los 400 puntos básicos de la prima de riesgo, ya bien entrado el segundo semestre de 2012.

A partir de ese momento las instituciones políticas y financieras de la UE tomaron influyentes decisiones como la rebaja de los tipos de interés de referencia del 1% al 0,75%, el establecimiento de una línea concreta de ayuda a la banca española de hasta 100.000 millones de euros, normas para futuros mecanismos de estabilidad, y se comenzaron a poner las bases de la unión bancaria europea. El BCE se comprometió a preservar activamente el euro, e intervino en los mercados secundarios de deuda de los países más afectados.

La evolución de la Bolsa ha sido un muy fiel reflejo de la evolución de dicha crisis y del mencionado indicador. Los años 2010 y 2011 marcaron en su conjunto una sostenida tendencia a la baja en el principal índice bursátil español, el Ibex-35. A principios de 2012 se situaba cerca del nivel promedio venía marcando en el segundo semestre de 2011, a su vez similar al de los primeros meses de la crisis financiera (finales de 2008). Condicionado por la evolución de los mercados de deuda, el Ibex-35 retrocedió hasta alcanzar los mínimos de todo el período de crisis, a mediados de 2012, coincidiendo con el punto álgido de la prima de riesgo.

El índice cayó un 30,5% hasta julio, pero tras la puesta en marcha de las citadas medidas a nivel continental, que influyeron sobre la prima, mejoró en el segundo semestre, con una subida del 36% hasta el cierre del año. El ejercicio 2012 se saldó de manera moderadamente positiva para los mercados bursátiles mundiales, sobre todo a partir del alivio de las tensiones financieras en Europa. Los índices de ámbito mundial sumaron ganancias por encima del 13% -a excepción, principalmente, de los de la periferia de la Eurozona- y mejoraron su volatilidad, lo cual no se dio en España.

En contraste con la caída de un 4,7% del Ibex-35 español o la del 2,6% en la Bolsa de Bilbao, las principales bolsas de Italia y Portugal se recuperaron (7,8% y 7,7%). Entre las principales Bolsas de referencia cabe citar, por orden de sus porcentajes de avance, las de Viena (ATX, 27%), Frankfurt (DAX, 24,4%), Tokyo (22,9%), el tecnológico Nasdaq 100 (16,8%), París (CAC-40, 15,2%), el índice unificado de mercados emergentes MSCI (13,9%), EuroStoxx50 (13,8%) o los norteamericanos S&P500 (13,4%) y Dow Jones (7,3%).

### **4.1 VISIÓN GENERAL**

#### **Mercados primarios o de emisión**

El ejercicio 2012 se cierra con un balance negativo en los mercados de valores, con un fuerte descenso en la emisión, tanto en los segmentos de renta fija (pública y privada) como en renta variable; los resultados del ejercicio muestran las dificultades de los agentes para el acceso a la financiación, con una desaparición de los grandes inversores, tradicionalmente tomadores de importantes cuotas de mercado en los mercados de deuda pública, por ejemplo. En definitiva, los agentes anticipan una dificultad real en la colocación de sus emisiones y, además, con altas primas, por lo que contraen su actividad. Las emisiones del año ascienden a 47.002 millones de euros, con una contracción muy relevante en el segmento de renta fija (-81,4%) y mucho menor en la renta variable (-10%). Se completa así, a la vez, el vuelco que ha sufrido la composición de las emisiones durante el trienio, con una creciente relevancia de la renta variable frente a la fija.

En el segmento de la renta fija los agentes protagonistas son las Administraciones Públicas y en menor medida, las Instituciones Financieras. En 2012, las Administraciones Públicas reducen un 18,4% de la actividad emisora, con un saldo agregado de 63.353 millones en emisiones, mientras van apelando a otras fórmulas de financiación, como es el crédito. Dentro de este segmento, el comportamiento de la Administración Central es determinante, ya que representa el grueso de la emisión pública, frente al escaso peso de las corporaciones locales y autonómicas.

Las necesidades de financiación se relacionan con el incremento de sus compromisos (prestaciones, intereses de la deuda, etc.) junto con el descenso continuado de otros ingresos, como los fiscales y de la Seguridad Social, de acuerdo con un escenario de profundización de la crisis y retroceso del empleo. A ello se contraponen la austeridad presupuestaria impuesta por los niveles más altos de la Administración, que impulsan un equilibrio de gastos e ingresos en los balances públicos.

**Cuadro nº 239 Valores distintos de acciones, excepto derivados financieros. Acciones y participaciones en fondos de inversión. Emisiones netas y ofertas públicas de venta**

(M euros)

Concepto	2010	2011	2012	Variación interanual	
				Var. 11/10	Var. 12/11
<b>Valores distintos de acciones, excepto derivados financieros. Valores nominales</b>	<b>70.538</b>	<b>90.697</b>	<b>16.833</b>	<b>20.159</b>	<b>-73.864</b>
- Instituciones financieras	-5.266	12.248	-48.908	17.514	-61.156
• Instituciones financieras monetarias	6.895	72.793	59.490	65.898	-13.303
• Otros intermediarios financieros	-12.161	-60.275	-108.398	-48.114	168.673
- Administraciones públicas	76.551	77.588	63.353	1.037	-14.235
• Administración central	63.228	69.927	63.819	6.699	-6.108
• Comunidades autónomas	13.437	8.083	-92	-5.354	-8.175
• Corporaciones locales	-114	-421	-374	-307	47
- Sociedades no financieras	-741	861	2.388	1.602	1.527
<b>Acciones cotizadas y no cotizadas</b>	<b>15.474</b>	<b>33.531</b>	<b>30.169</b>	<b>18.057</b>	<b>-3.362</b>
- Ampliaciones de capital. Aportación de fondos	15.474	33.531	30.169	18.057	-3.362
• Instituciones financieras	7.396	27.090	29.120	19.694	2.030
• Sociedades no financieras	8.077	6.441	1.049	-1.636	-5.392
- Ofertas públicas de venta	538	0	0	-538	0
<b>Total Emisiones Netas y of. púb. de venta</b>	<b>86.012</b>	<b>124.228</b>	<b>47.002</b>	<b>38.216</b>	<b>-77.226</b>

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

El balance negativo en el segmento de emisión de renta privada sigue centrándose principalmente en el capítulo de otros intermediarios financieros, que deshacen posiciones con un saldo neto total en el ejercicio de -61.156 millones de euros. De una parte, las instituciones financieras monetarias realizan una emisión de 59.490 millones de euros, inferior a la del ejercicio precedente (-13.303 millones de euros). Estas posiciones responden a las necesidades de autocartera y a obtener liquidez en las subastas del Eurosistema.

De otra parte, se mantiene la tendencia negativa de los saldos emitidos por la rúbrica de otros intermediarios financieros, condicionada por la elevada amortización en los bonos de titulización, a su vez ligada a la gestión de algunas operaciones “*por motivos de gestión del colateral de las entidades de crédito*”<sup>1</sup>. Finalmente, y con un comportamiento contrario, el segmento de renta fija ligado a las sociedades muestra un incremento en su actividad con un registro de 1.154 millones de euros.

<sup>1</sup> Evolución de los mercados financieros, Informe Anual, 2012. Banco de España.

En cuanto a la renta variable, la totalidad de la actividad emisora corresponde a ampliaciones de capital, cuyo valor asciende a 30.169 millones de euros (-10% interanual). La fracción fundamental corresponde a la emisión realizada por las instituciones financieras (30.169), si bien con un comportamiento interanual negativo (-9,5%). Por otra parte, desde 2010, las emisiones realizadas desde sociedades no financieras han ido perdiendo peso y en 2012 su aportación al conjunto de la emisión de acciones ha sido marginal (3,4%). Estos comportamientos responden a necesidades distintas: las primeras buscan fórmulas diversas para acumular recursos en sus balances y las segundas posponen sus proyectos e inversiones, a la espera de la mejoría de la actividad económica.

### **Mercados secundarios**

La evolución del mercado bursátil está ligada a la crisis iniciada en 2008 y sus ramificaciones hacia el mercado de la Deuda doméstica y de la Eurozona, así como del sistema financiero y, concretamente, a la caída efectiva de entidades que han sido rescatadas, con importantes pérdidas de su valor. Entre 2008 y 2012 los volúmenes de contratación, que incluyen tanto emisiones nuevas como compraventas de valores, se han reducido un 55%, con la excepción de 2010 como único año de repunte, y un 27,7% en 2012. La bolsa española no parece dar con un nivel suelo y continúa en una tendencia de desgaste muy acusada.

Entre 2007 y 2012 la contratación en obligaciones se contrae un tercio, y después del repunte de 2011 (5,2%) en 2012 vuelven a caer (-15,1%). El peor comportamiento (por su volumen, y con un descenso porcentual del 14,3%) corresponde a la contratación referida a fondos públicos (Deuda del Estado y otros, con un peso del 95%). El segmento privado, con la contratación ligada a las obligaciones bancarias y otras obligaciones también cae (-28,3%).

**Cuadro nº 240 Mercado bursátil. Valor efectivo de los volúmenes negociados (incluye emisiones nuevas y mercados secundarios)**

Títulos	2010	2011	2012	(M euros) %Δ 12/11
Fondos Públicos	63.741	66.967	57.370	-14,3
Otras obligaciones	3.713	4.010	2.877	-28,3
• Bancos	327	1.769	1.268	-28,3
• Eléctricas	0	0	0	0
• Resto	3.386	2.242	1.609	-28,2
<b>Total obligaciones</b>	<b>67.454</b>	<b>70.978</b>	<b>60.247</b>	<b>-15,1</b>
Acciones (Cont. Sist. Intercon. Bur.)	1.037.283	925.330	695.752	-24,8
• Bancos	463.005	337.426	284.446	-15,7
• Eléctricas	94.111	90.109	78.071	-13,4
• Construcción	33.120	35.024	24.996	-28,6
• Comunicación	253.550	211.433	111.282	-47,4
• Resto	193.498	251.339	196.956	-21,6
Resto Acciones (Cont. Sist. Corros)	975	935	510	-45,5
• Bolsa de Madrid	788	725	416	-42,6
• Bolsa de Barcelona	181	210	94	-55,2
• Bolsa de Bilbao	4	--	--	--
• Bolsa de Valencia	3	0	0	0
<b>Total acciones</b>	<b>1.038.259</b>	<b>926.265</b>	<b>696.265</b>	<b>-24,8</b>

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

En lo que respecta al segmento principal del mercado bursátil, las operaciones asociadas a acciones, agudiza su tendencia a la baja (-24,8%) pese al amago de recuperación registrado en 2010 (15,6%), de forma que continúa la tónica de desaceleración iniciada en 2008 en consonancia con la desconfianza generalizada en los mercados financieros. En este contexto de falta de recuperación económica, el mercado sigue dominado por la contratación relativa a la banca (40,9%), seguida de las telecomunicaciones (16%), que sufren la peor caída en su contratación (-47,4%). La construcción pierde un 28,6% (quedando en un peso relativo del 3,6%), la banca un 15,7% y las eléctricas bajan un 13,4% -con una cuota del 11,2% sobre el total contratado en 2012-. El sistema tradicional de contratación a través de corros ha disminuido muy notablemente en 2012 (-45,5%).

**Cuadro nº 241 Contratación en los mercados organizados de renta fija<sup>(1)</sup>**

Concepto	(M euros)			
	2010	2011	2012	%Δ 12/11
<b>Central de anotaciones<sup>(2)</sup></b>	<b>4.598.387</b>	<b>6.911.439</b>	<b>4.723.074</b>	<b>-31,7</b>
– Bonos y obligaciones	4.178.095	6.034.598	3.907.739	-35,2
• Entre titulares de cuentas	867.167	807.646	657.874	-18,5
– Letras del Tesoro	420.292	876.841	815.335	-7,0
• Entre titulares de cuentas	88.218	138.749	180.854	30,3
<b>AIAF<sup>(3)</sup></b>	<b>3.660.872</b>	<b>5.448.502</b>	<b>2.568.757</b>	<b>-52,9</b>
– Pagarés de empresa	383.282	225.414	193.216	-14,3
– Bonos matador	183	133	525	294,7
– Cédulas hipotecarias	265.969	601.058	929.332	54,6
– Obligaciones y bonos	3.011.438	4.621.897	1.445.684	-68,7

(1): Contratación nominal.

(2): Operaciones al contado. Importes negociados del total de las operaciones en Bonos y obligaciones y de Letras del Tesoro.

(3): Asociación de Intermediarios de Activos Financieros.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

Por otra parte, la evolución de los mercados organizados de renta fija<sup>1</sup> comparte esta misma atonía. La actividad de la Central de anotaciones registró un volumen de actividad de 4,7 billones de euros, con un importante retroceso interanual (-31,7%), rompiendo con la evolución de los últimos ejercicios. La principal categoría de valores públicos, bonos y obligaciones, sufre un mayor recorte (-35,2%); por otra parte, el volumen anotado en Letras del Tesoro registra un menor descenso (-7%), y mantiene en gran medida la fuerte ganancia de volumen experimentada el año anterior, en que se dobló la contratación de este producto.

Las contrataciones a través de la Asociación de Intermediarios de Activos Financieros (AIAF) incluyen títulos de renta fija pública y privada. El volumen de contratación disminuye en 2012 un 52,9%, perdiéndose así con creces el incremento de actividad observado el año anterior. El componente principal y con mayor caída interanual es el de los bonos y obligaciones (-68,7%).

El segundo producto en importancia creciente es el de las cédulas hipotecarias, que ha multiplicado su contratación por 3,5 en dos ejercicios. Los pagarés de empresa tienden a la baja y caen un 14,3% en 2012, mientras que los bonos “matador”, minoritarios y orientados a compradores foráneos, triplican su movimiento este año.

<sup>1</sup> Asociación de Intermediarios de Activos Financieros (AIAF) y Central de Anotaciones del Tesoro Público, que además de mercado ejerce como registro central oficial.

Cuadro nº 242 Mercados Oficiales de futuros y opciones\*

Concepto	(número de contratos en miles)		
	2011	2012	%Δ 12/11
Ibex-35			
- Futuros financieros	5.591	4.988	-10,8
- Opciones financieras	220	421	91,4

(\*): Operaciones realizadas.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

El MEFF es el Mercado Español de Futuros Financieros, y se orienta a los instrumentos financieros derivados. Los futuros y las opciones son compromisos (obligatorios u opcionales) de compraventas futuras de otros activos simples –acciones, bonos-, a precios prefijados. En términos de número de contratos firmados, los futuros (compromisos obligatorios de transacción) son la fórmula preponderante, que disminuye este año un 10,8%, mientras que los contratos sobre opciones (derechos a realizar la transacción) casi han duplicado su número en 2012.

## 4.2 BOLSA DE BILBAO

El índice general de la Bolsa de Bilbao suaviza su tendencia descendente con una discreta caída del 2,6%, menos acusada que la registrada por la Bolsa de Madrid, pero a contracorriente del resto de las principales bolsas mundiales, que han registrado avances en 2012. El cierre de Bilbao en este año es el más bajo de la última década.

En 2012 la fluctuación de la prima de riesgo, o diferencial entre el interés a abonar a los acreedores de la deuda del Estado español y su equivalente alemán, es crucial para entender la evolución de los índices bursátiles en España, al igual que en el año precedente, pero con caracteres más críticos. La escalada de los 300 a los 640 puntos entre Marzo y Julio de 2012 supuso una crisis de confianza sin precedentes en torno a la economía española y afectó con claridad a las bolsas. Se apunta al compromiso expreso del BCE de sostenimiento del Euro, a finales de Julio, como punto de inflexión en la estabilización de la deuda soberana. A partir de ese momento la prima desciende y en Septiembre halla el que sería su valor típico durante el resto del año (en torno a los 425 puntos básicos).

**Cuadro nº 243 Índice General de la Bolsa de Bilbao, (Índice 2000). Valores último, máximo y mínimo**

Año	Último	Máximo	Mínimo
2004	1.633,05	1.638,55	1.361,10
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
2009	1.921,55	1.936,17	1.149,30
2010	1.615,18	1.975,39	1.398,65
2011	1.366,61	1.808,89	1.210,76
2012	1.331,00	1.443,33	974,81

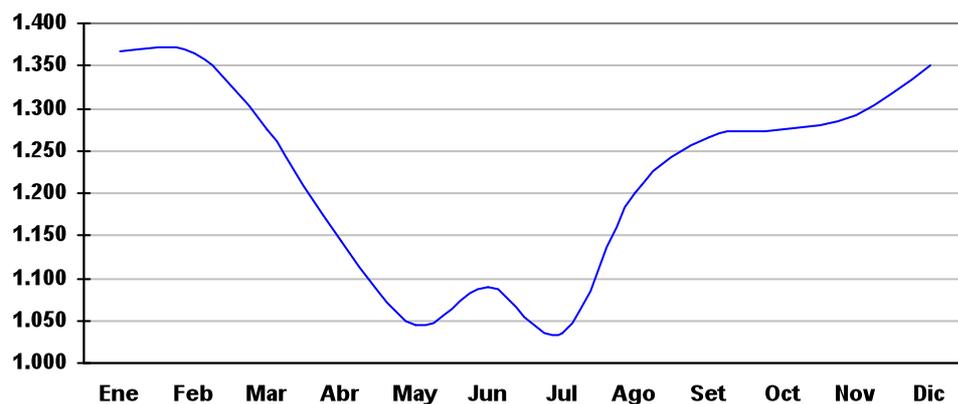
*Nota: Base 2000, correspondiente al 31 de diciembre de 1999.*

*Fuente: Bolsa de Bilbao. Memorias, distintos años.*

Esta estabilización en el último cuatrimestre coincide con la recuperación de la Bolsa de Bilbao, donde se conseguía cerrar el año prácticamente con el mismo nivel de cotización que en su inicio, tras haber perdido el índice casi un tercio de su puntuación durante la caída (-32,5% entre el máximo de Febrero y el mínimo de Mayo).

La actividad de la Bolsa de Bilbao ha dibujado por tanto un curso en “V” durante 2012: alcanzó su máximo en Febrero (1.443 puntos) para iniciar entonces su caída, asociada a la crisis de la deuda soberana; aunque el dato de cierre mensual más bajo fue el de Julio, el mínimo del año se alcanzó en Mayo, con una caída por debajo de la barrera de los 1.000 puntos (974,81).

**Gráfico nº 36 Índice General de Cotización. Bolsa de Bilbao (2012)**



*Fuente: Boletín de Información Financiera. Bolsa de Bilbao.*

Cuadro nº 244 Evolución de los principales índices bursátiles

Año	Ibex-35 (Madrid)	CAC-40 (París)	Dax-Xetra (Francfort)	FT-SE 100 (Londres)	Dow Jones (New York)	Nikkei (Tokio)	Eurostoxx 50	Nasdaq Composite
2010	9.859,1	3.804,8	6.914,2	5.899,9	11.577,5	10.228,9	2.792,8	2.652,9
2011	8.566,3	3.159,8	5.898,4	5.572,3	12.217,6	8.455,4	2.316,6	2.605,2
2012	8.167,5	3.641,1	7.612,4	5.897,8	13.104,1	10.395,2	2.635,9	3.019,5
<i>Variación interanual (%)</i>								
2010	-17,4	-3,3	16,1	9,0	11,0	-3,0	-5,8	16,9
2011	-13,1	-17,0	-14,7	-5,6	5,5	-17,3	-17,1	-1,8
2012	-4,7	15,2	29,1	5,8	7,3	22,9	13,8	15,9

Nota: A 31 de diciembre.

Fuente: Base de datos de Indicadores de Economía. Ministerio de Economía y Hacienda.

Como ya se ha mencionado, los principales índices bursátiles europeos se han recuperado en 2012, con la excepción del Ibex-35 de Madrid que cayó un 4,7%. En el curso del 2011, en contraste, habían caído todos los índices salvo el Dow Jones de Nueva York. Destaca la ganancia en el índice DAX (Alemania) que se revalorizó un 29,1%, seguida en secuencia descendente por los índices Nikkei (Japón), Nasdaq, CAC-40 (Francia), Eurostoxx, Dow Jones, y finalmente Londres (5,8%).

Centrando la atención en las magnitudes relativas a la Bolsa de Bilbao, las transacciones realizadas se valoraron en más de 148.300 millones de euros, con un descenso interanual del 22%, asociado casi en su globalidad al principal componente contratado en Bilbao, la renta variable. La renta fija supone un volumen del 2% y el descenso de sus transacciones es más acentuado (-28,4%).

Cuadro nº 245 Volumen de contratación en la Bolsa de Bilbao. Valores efectivos\*

Concepto	2011		2012		%Δ 12/11
		%		%	
<b>Renta variable</b>	189.937.084	97,8	148.300.500	98,0	-21,92
Parquet <sup>(1)</sup>	0	0,0	0	0	0
Electrónico (SIBE) <sup>(2)</sup>	189.937.084	97,8	148.300.500	98,0	-21,92
<b>Renta fija</b>	4.290.292	2,2	3.071.746	2,0	-28,40
Parquet <sup>(1)</sup>	964	0,0	314	0,0	-67,4
Electrónico (SEND) <sup>(2)</sup>	3.638	0,0	9.222	0,0	153,46
SAC <sup>(3)</sup>	4.285.841	2,2	3.062.210	2,0	-28,55
<b>Total</b>	<b>194.227.376</b>	<b>100,0</b>	<b>151.372.246</b>	<b>100,0</b>	<b>-22,06</b>

(\*): Compras + ventas.

(1): Mercado tradicional de corros.

(2): Mercados continuos. SEND está vinculado al Mercado AIAF y orientado a minoristas

(3): Sistema de Anotaciones en Cuenta (principal mercado continuo en renta fija).

Fuente: Bolsa de Bilbao.