



# ECONOMÍA VASCA

INFORME 2013



**LABORAL**  
kutxa

## | Economía Vasca Informe 2013

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

© Caja Laboral Popular, S.Coop. Ltda.

ISBN: 978-84-941393-2-1

# 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 .....	13
<b>2. PANORAMA GENERAL .....</b>	<b>24</b>
2.1 PRODUCCIÓN .....	27
2.2 DEMANDA.....	30
2.3 PRECIOS Y SALARIOS .....	35
2.4 MERCADO DE TRABAJO Y DEMOGRAFÍA.....	37
<b>2. INDUSTRIA.....</b>	<b>51</b>
<b>1. PANORAMA GENERAL .....</b>	<b>52</b>
<b>2. ENERGÍA.....</b>	<b>59</b>
2.1 BALANCE ENERGÉTICO DE LA CAPV .....	61
2.2 ENERGÍA ELÉCTRICA.....	65
<b>3. SIDERURGIA.....</b>	<b>70</b>
3.1 PANORAMA GENERAL .....	70
3.2 SIDERURGIA ESPAÑOLA .....	72
3.3 LA SIDERURGIA VASCA.....	75
<b>4. CONSTRUCCIÓN NAVAL .....</b>	<b>84</b>
4.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL .....	84
4.2 LA CONSTRUCCIÓN NAVAL EN ESPAÑA .....	86
4.3 CONSTRUCCIÓN NAVAL EN EL PAÍS VASCO.....	88
<b>5. AUTOMOCIÓN .....</b>	<b>92</b>
5.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL .....	92
5.2 EL SECTOR EN ESPAÑA .....	95
5.3 LA INDUSTRIA PROVEEDORA DE AUTOMOCIÓN EN LA CAPV .....	101
<b>6. MÁQUINA-HERRAMIENTA .....</b>	<b>104</b>
6.1 PANORAMA MUNDIAL .....	104
6.2 MÁQUINA-HERRAMIENTA EN EL PAÍS VASCO.....	105
<b>7. HERRAMIENTA MANUAL .....</b>	<b>112</b>
<b>8. PAPEL .....</b>	<b>116</b>
8.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL .....	116
8.2 EL SECTOR EN ESPAÑA .....	118
8.3 EL SECTOR EN EL PAÍS VASCO .....	121
<b>9. CAUCHO .....</b>	<b>125</b>
9.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL .....	125

9.2	EL SECTOR DE TRANSFORMACIÓN DEL CAUCHO EN ESPAÑA Y EN LA CAPV .....	126
9.3	SUBSECTOR DE NEUMÁTICOS Y RECAUCHUTADO .....	129
<b>10.</b>	<b>SECTOR ELECTRÓNICO-INFORMÁTICO .....</b>	<b>131</b>
10.1	SITUACIÓN INTERNACIONAL .....	131
10.2	EL SECTOR EN ESPAÑA .....	132
10.3	EL SECTOR EN LA CAPV .....	133
<b>11.</b>	<b>CONSTRUCCIÓN .....</b>	<b>137</b>
<b>12.</b>	<b>ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO SECTORIAL .....</b>	<b>148</b>
12.1	INTRODUCCIÓN .....	148
12.2	METODOLOGÍA .....	148
12.3	PIRÁMIDE DE RATIOS .....	159
12.4	ESTADO DE FUENTES Y EMPLEOS DE FONDOS .....	165
<b>13.</b>	<b>ANÁLISIS DEL TEJIDO EMPRESARIAL VASCO .....</b>	<b>200</b>
13.1	INTRODUCCIÓN .....	200
13.2	EVOLUCIÓN GENERAL .....	200
13.3	SECTORES ECONÓMICOS .....	203
13.4	ESTRATOS DE ASALARIADOS .....	206
<b>3.</b>	<b>SECTOR PRIMARIO .....</b>	<b>209</b>
<b>1.</b>	<b>PANORAMA GENERAL .....</b>	<b>210</b>
1.1	EVOLUCIÓN EN EL ÁMBITO ESTATAL .....	210
1.2	EVOLUCIÓN EN EL PAÍS VASCO .....	212
<b>2.</b>	<b>SUBSECTOR AGRÍCOLA .....</b>	<b>218</b>
2.1	PRODUCCIONES, SUPERFICIES Y RENDIMIENTOS .....	218
2.2	PRECIOS AGRÍCOLAS .....	222
<b>3.</b>	<b>SUBSECTOR GANADERO .....</b>	<b>224</b>
3.1	CENSO GANADERO .....	224
3.2	PRODUCCIÓN GANADERA Y RESULTADOS ECONÓMICOS .....	225
<b>4.</b>	<b>SUBSECTOR FORESTAL .....</b>	<b>234</b>
<b>5.</b>	<b>SECTOR PESQUERO .....</b>	<b>236</b>
5.1	PANORAMA GENERAL .....	236
5.2	PESCA DE BAJURA .....	237
5.3	PESCA DE ALTURA .....	244
<b>4.</b>	<b>SERVICIOS .....</b>	<b>247</b>
<b>1.</b>	<b>PANORAMA GENERAL .....</b>	<b>248</b>
<b>2.</b>	<b>EDUCACIÓN .....</b>	<b>249</b>
2.1	EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO NO UNIVERSITARIO .....	249
2.2	EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO UNIVERSITARIO .....	260
<b>3.</b>	<b>TRANSPORTE .....</b>	<b>270</b>
3.1	TRANSPORTE POR FERROCARRIL .....	270
3.2	TRANSPORTE POR CARRETERA .....	275
3.3	TRANSPORTE MARÍTIMO .....	281
3.4	TRANSPORTE AÉREO .....	291

<b>5. SECTOR FINANCIERO .....</b>	<b>295</b>
1. PANORAMA GENERAL .....	296
2. ENTIDADES DE CRÉDITO .....	299
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA .....	313
4. MERCADO BURSÁTIL .....	317
4.1 VISIÓN GENERAL .....	318
4.2 BOLSA DE BILBAO .....	323

## 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 .....	5
Cuadro nº 6	Evolución de los costes laborales unitarios nominales .....	5
Cuadro nº 7	Evolución del empleo .....	6
Cuadro nº 8	Tasa de paro .....	6
Cuadro nº 9	Necesidades de financiación de las Administraciones Públicas (capacidad (+) o necesidad (-) de financiación en porcentaje del PIB nominal) .....	7
Cuadro nº 10	Principales indicadores (UE-28).....	9
Cuadro nº 11	Crecimiento del Producto Interior Bruto (PIB) (Unión Europea).....	10
Cuadro nº 12	PIB per cápita en la Unión Europea, 2013 .....	11
Cuadro nº 13	Previsiones económicas (países industrializados).....	12
Cuadro nº 14	Producto interior bruto y sus componentes (Demanda y Oferta) .....	15
Cuadro nº 15	Distribución del Producto Interior Bruto (Renta).....	15
Cuadro nº 16	Balanza de pagos (Saldos) .....	17
Cuadro nº 17	Índice de Precios al Consumo (IPC) e Índice de Precios Industriales (IPRI) .....	18
Cuadro nº 18	Indicadores de rentas y costes salariales .....	19
Cuadro nº 19	Evolución de las principales magnitudes laborales. Medias anuales .....	20
Cuadro nº 20	Empleo según situación profesional y tipo de contrato. Medias anuales .....	21
Cuadro nº 21	Déficit Público .....	21
Cuadro nº 22	Proyecciones de la economía española (2014) .....	23
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 .....	31
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 .....	44
Cuadro nº 37	Tasa de paro por estratos de edad. Medias anuales .....	45
Cuadro nº 38	Evolución del empleo por sectores económicos. Medias anuales .....	46
Cuadro nº 39	Contratos registrados en las oficinas del SPEE .....	47
Cuadro nº 40	Convenios colectivos y huelgas .....	48
Cuadro nº 41	Movimiento natural de la población. Tasas de natalidad y mortalidad, 2012 .....	49
Cuadro nº 42	Evolución del movimiento poblacional del País Vasco.....	50
Cuadro nº 43	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) .....	53
Cuadro nº 44	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) del País Vasco según el destino económico de los bienes .....	53

Cuadro nº 45	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) de la CAPV según rama de actividad* .....	54
Cuadro nº 46	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) de Navarra, según rama de actividad.....	54
Cuadro nº 47	Evolución de algunos ratios para una muestra de empresas industriales vascas.....	55
Cuadro nº 48	Cuenta de resultados. Evolución interanual (Tasas de crecimiento sobre las mismas empresas en igual período del año anterior) .....	57
Cuadro nº 49	Balace energético de la CAPV 2013.....	62
Cuadro nº 50	Consumo final por tipos de energía en la CAPV .....	63
Cuadro nº 51	Consumo final por sectores en la CAPV .....	64
Cuadro nº 52	Producción y demanda de energía eléctrica en el País Vasco* .....	67
Cuadro nº 53	Consumo neto de energía eléctrica por Territorios .....	68
Cuadro nº 54	Producción de acero bruto .....	70
Cuadro nº 55	Consumo de productos siderúrgicos.....	72
Cuadro nº 56	Principales magnitudes del sector siderúrgico español* .....	73
Cuadro nº 57	Materias primas importadas .....	75
Cuadro nº 58	Comercio exterior de la industria siderúrgica de la CAPV.....	77
Cuadro nº 59	Aportación de la actividad siderúrgica a la industria de la CAPV .....	77
Cuadro nº 60	Consumo aparente de acero por productos.....	78
Cuadro nº 61	Producción de productos laminados en caliente*.....	79
Cuadro nº 62	Producción, consumo y comercio exterior de tubos sin soldadura.....	80
Cuadro nº 63	Exportaciones de tubos sin soldadura por países de destino .....	81
Cuadro nº 64	Áreas de negocio y unidades empresariales del Grupo Tubos Reunidos. 2013.....	83
Cuadro nº 65	Productos fabricados por mercado y sector industrial. Grupo Tubos Reunidos. 2013.....	83
Cuadro nº 66	Flota mercante mundial.....	84
Cuadro nº 67	Flota mercante mundial por país de bandera.....	85
Cuadro nº 68	Flota mercante mundial por tipo de buque.....	86
Cuadro nº 69	Producción española de buques .....	87
Cuadro nº 70	Cartera de pedidos a fin de año .....	87
Cuadro nº 71	Cartera de pedidos por tipos de buque a fin de año (2013).....	88
Cuadro nº 72	Producción naval en el País Vasco.....	89
Cuadro nº 73	Producción naval en el País Vasco. Participación en el Estado. Tonelaje compensado.....	89
Cuadro nº 74	Cartera de pedidos en el País Vasco.....	91
Cuadro nº 75	Cartera de pedidos, buques terminados y buques comenzados por empresa .....	91
Cuadro nº 76	Producción y matriculación de vehículos .....	94
Cuadro nº 77	Producción, matriculación y comercio exterior de la industria española del automóvil.....	96
Cuadro nº 78	Matriculación de turismos y todoterrenos según marcas .....	97
Cuadro nº 79	Matriculación de furgonetas, pick-up y derivados según marcas.....	98
Cuadro nº 80	Matriculación de vehículos comerciales ligeros según marcas.....	99
Cuadro nº 81	Principales cifras de la industria española de equipos y componentes para automoción .....	100
Cuadro nº 82	Evolución del sector vasco proveedor de automoción .....	102
Cuadro nº 83	Producción, comercio y consumo mundial de máquinas-herramienta .....	104
Cuadro nº 84	Evolución de las principales variables del sector de máquina-herramienta en el Estado español.....	106
Cuadro nº 85	Distribución de la producción española de máquinas-herramienta según tipo de maquinaria .....	107
Cuadro nº 86	Exportaciones españolas de máquinas-herramienta por países.....	108

Cuadro nº 87	Exportación por tipos de máquinas-herramienta.....	109
Cuadro nº 88	Importaciones españolas de máquinas-herramienta por países.....	110
Cuadro nº 89	Evolución de las principales magnitudes del sector <sup>(1)</sup> .....	113
Cuadro nº 90	Distribución de las exportaciones por áreas geográficas.....	114
Cuadro nº 91	Distribución de las importaciones por áreas geográficas.....	114
Cuadro nº 92	Producción de papel y cartón (integrantes CEPI).....	116
Cuadro nº 93	Producción de papel y cartón por países.....	117
Cuadro nº 94	Producción de pasta por países.....	118
Cuadro nº 95	Producción y consumo de papel y cartón. Total español.....	118
Cuadro nº 96	Producción y consumo por tipos de papel.....	120
Cuadro nº 97	Producción y consumo por tipos de pasta.....	121
Cuadro nº 98	Producción de papel y pasta en el País Vasco*.....	122
Cuadro nº 99	Principales empresas del sector papelero en el País Vasco.....	122
Cuadro nº 100	Consumo mundial de caucho natural y sintético.....	125
Cuadro nº 101	Datos básicos del sector de transformación del caucho en el Estado español.....	127
Cuadro nº 102	Comercio exterior de transformados de caucho por grandes subsectores.....	127
Cuadro nº 103	Comercio exterior de transformados de caucho por grandes subsectores.....	128
Cuadro nº 104	Consumo aparente de las principales materias primas del sector.....	128
Cuadro nº 105	Producción, consumo y comercio exterior de neumáticos y recauchutado.....	129
Cuadro nº 106	Producción y venta de vehículos en el Estado español.....	129
Cuadro nº 107	Empresas del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV por localización geográfica y subsectores, 2013.....	133
Cuadro nº 108	Evolución de la producción del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV.....	134
Cuadro nº 109	Evolución de las exportaciones del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV.....	135
Cuadro nº 110	Evolución del empleo del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV.....	135
Cuadro nº 111	Evolución de algunos indicadores del sector de la construcción.....	137
Cuadro nº 112	Índice Coyuntural de la Construcción (CAPV).....	138
Cuadro nº 113	Distribución de la licitación oficial entre la Administración Central, Autónoma y Local.....	138
Cuadro nº 114	Variación interanual de la licitación oficial y distribución entre Administraciones (2013).....	139
Cuadro nº 115	Licitación oficial por tipos de obra (2013).....	140
Cuadro nº 116	Viviendas iniciadas y terminadas*.....	143
Cuadro nº 117	Realizaciones en materia de rehabilitación protegida en la CAPV*.....	145
Cuadro nº 118	Población ocupada en la construcción.....	145
Cuadro nº 119	Número de empresas colaboradoras de la Central de Balances del Banco de España.....	159
Cuadro nº 120	Rentabilidad del patrimonio neto en los sectores industriales del País Vasco.....	160
Cuadro nº 121	Rentabilidad del activo neto en los sectores industriales del País Vasco.....	161
Cuadro nº 122	Leverage financiero en los sectores industriales del País Vasco.....	162
Cuadro nº 123	Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2012.....	163
Cuadro nº 124	Estado de fuentes y empleos de fondos en los sectores industriales del País Vasco.....	166
Cuadro nº 125	Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2012.....	167
Cuadro nº 126	Estado de fuentes y empleos del sector de Industria de la alimentación, bebidas y tabaco.....	185
Cuadro nº 127	Estado de fuentes y empleos del sector de Industria de la madera y del corcho, excepto muebles; cestería y espartería.....	186



Cuadro nº 128	Estado de fuentes y empleos del sector de Industria del papel .....	187
Cuadro nº 129	Estado de fuentes y empleos del sector de Industria química .....	188
Cuadro nº 130	Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de productos de caucho y plásticos.....	189
Cuadro nº 131	Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de otros productos minerales no metálicos .....	190
Cuadro nº 132	Estado de fuentes y empleos del sector de Metalurgia; fabricación de productos de hierro, acero y ferroaleaciones .....	191
Cuadro nº 133	Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo .....	192
Cuadro nº 134	Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de material y equipo eléctrico.....	193
Cuadro nº 135	Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.....	194
Cuadro nº 136	Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques.....	195
Cuadro nº 137	Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de otro material de transporte.....	196
Cuadro nº 138	Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de muebles. otras industrias manufactureras.....	197
Cuadro nº 139	Estado de fuentes y empleos del sector de Reparación e instalación de maquinaria y equipo.....	198
Cuadro nº 140	Estado de fuentes y empleos del sector de Total industria .....	199
Cuadro nº 141	Empresas por sección económica. Comparativa 2008-2013 .....	205
Cuadro nº 142	Empresas por estratos de asalariados. Comparativa 2008-2013.....	208
Cuadro nº 143	Macromagnitudes del sector agrario español* .....	211
Cuadro nº 144	Macromagnitudes del sector agrario en la CAPV* .....	213
Cuadro nº 145	Comercio exterior de productos agroalimentarios. País Vasco.....	215
Cuadro nº 146	Empleo en el sector primario* .....	216
Cuadro nº 147	Producciones agrícolas más representativas del País Vasco* .....	219
Cuadro nº 148	Superficie cultivada de los productos más significativos del País Vasco.....	220
Cuadro nº 149	Rendimientos obtenidos por los productos agrícolas más significativos* .....	221
Cuadro nº 150	Precios de los productos agrícolas más representativos <sup>(1)</sup> .....	223
Cuadro nº 151	Censo ganadero (a 30 de Noviembre de cada año) .....	224
Cuadro nº 152	Producción de leche.....	226
Cuadro nº 153	Destino de la leche producida en la CAPV .....	227
Cuadro nº 154	Resultados de una muestra de explotaciones vacunas de élite dedicadas a la producción de leche .....	228
Cuadro nº 155	Resultados económicos medios de explotaciones de ovino de leche gestionadas por SERGAL y el INTIA-ITG .....	228
Cuadro nº 156	Peso en canal del ganado sacrificado en el País Vasco.....	230
Cuadro nº 157	Resultados de explotaciones de vacuno y ovino de carne bajo control de gestión técnico-económica de Sergal y el ITG .....	232
Cuadro nº 158	Resultados de explotaciones de porcino bajo control de gestión técnico-económica del INTIA-ITG.....	233
Cuadro nº 159	Licencias de cortas de madera de la CAPV .....	234
Cuadro nº 160	Licencias de cortas de madera por especies en Bizkaia y Gipuzkoa* .....	235
Cuadro nº 161	Estructura de la flota del País Vasco .....	236
Cuadro nº 162	Flota de bajura de la CAPV por puerto (2013) .....	238
Cuadro nº 163	Flota de bajura de la CAPV por modalidad (2013).....	239
Cuadro nº 164	Total de pesca desembarcada por la flota de bajura .....	239
Cuadro nº 165	Destino de la pesca desembarcada por la flota de bajura, 2013.....	240
Cuadro nº 166	Evolución de las costeras de la anchoa y del bonito.....	240

Cuadro nº 167	Total pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2013 .....	242
Cuadro nº 168	Valor de la pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2013 .....	243
Cuadro nº 169	Flota de altura del País Vasco, 2013 .....	244
Cuadro nº 170	Estructura de la flota de altura al fresco del País Vasco, 2013* .....	245
Cuadro nº 171	Flota bacaladera del País Vasco, 2013* .....	245
Cuadro nº 172	Flota atunero-congeladora del País Vasco, 2013 .....	246
Cuadro nº 173	Evolución del sector servicios .....	248
Cuadro nº 174	Evolución del alumnado por tipo de centro. Educación Infantil .....	249
Cuadro nº 175	Nivel de euskaldunización. Educación Infantil .....	250
Cuadro nº 176	Evolución del alumnado por tipo de centro. Primaria .....	252
Cuadro nº 177	Nivel de euskaldunización. Primaria .....	253
Cuadro nº 178	Evolución del alumnado por tipo de centro. ESO.....	254
Cuadro nº 179	Nivel de euskaldunización. ESO .....	255
Cuadro nº 180	Evolución del alumnado por tipo de centro. Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior .....	257
Cuadro nº 181	Nivel de euskaldunización. Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior .....	258
Cuadro nº 182	Evolución del alumnado por tipo de centro. Bachillerato LOGSE .....	259
Cuadro nº 183	Nivel de euskaldunización. Bachillerato LOGSE.....	259
Cuadro nº 184	Evolución de los alumnos y profesores en las Universidades del País Vasco .....	261
Cuadro nº 185	Distribución del alumnado en la UPV/EHU .....	264
Cuadro nº 186	Distribución del alumnado en la Universidad de Navarra .....	265
Cuadro nº 187	Distribución del alumnado en la Universidad Pública de Navarra (UPNA) <sup>(1)</sup> .....	266
Cuadro nº 188	Distribución del alumnado en la Universidad de Deusto .....	267
Cuadro nº 189	Distribución del alumnado en la Universidad de Mondragon .....	268
Cuadro nº 190	Movimiento de viajeros* .....	270
Cuadro nº 191	Movimiento de viajeros por compañías* .....	271
Cuadro nº 192	Recaudación por transporte de viajeros.....	271
Cuadro nº 193	Volumen de mercancías con origen y/o destino el País Vasco* .....	272
Cuadro nº 194	Personal empleado en transporte por ferrocarril .....	272
Cuadro nº 195	Movimiento de viajeros en el Metro de Bilbao.....	273
Cuadro nº 196	Distribución de viajeros del Metro de Bilbao por estación (2013) .....	274
Cuadro nº 197	Parque de vehículos .....	277
Cuadro nº 198	Matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses* .....	277
Cuadro nº 199	Índices de motorización .....	278
Cuadro nº 200	Mercancías transportadas por Comunidad Autónoma. Transporte intrarregional y transporte interregional por CC.AA. de origen y/o destino .....	278
Cuadro nº 201	Transporte urbano. Datos básicos del sector.....	279
Cuadro nº 202	Evolución del transporte urbano.....	280
Cuadro nº 203	Comercio mundial por vía marítima .....	281
Cuadro nº 204	Comercio marítimo español .....	282
Cuadro nº 205	Tráfico de los principales puertos vascos .....	283
Cuadro nº 206	Composición del tráfico total de mercancías.....	284
Cuadro nº 207	Tráfico exterior y cabotaje .....	284
Cuadro nº 208	Composición del tráfico exterior del puerto de Bilbao. 2013 .....	285
Cuadro nº 209	Composición del tráfico exterior del puerto de Pasajes. 2013 .....	286
Cuadro nº 210	Puerto de Bilbao. Tráfico por países, 2013 .....	286
Cuadro nº 211	Puerto de Pasajes. Tráfico por países, 2013 .....	289
Cuadro nº 212	Puerto de Bilbao. Magnitudes económicas .....	290
Cuadro nº 213	Tráfico aéreo del País Vasco .....	291
Cuadro nº 214	Tráfico de aeronaves por aeropuerto .....	292
Cuadro nº 215	Tráfico de mercancías por aeropuerto .....	292

Cuadro nº 216	Tráfico de pasajeros por aeropuerto (*) .....	293
Cuadro nº 217	Incremento en el tráfico de aeropuerto (2013/2012) .....	293
Cuadro nº 218	Composición del activo de las entidades de crédito.....	299
Cuadro nº 219	Entidades de crédito. Crédito según agentes .....	300
Cuadro nº 220	Entidades de crédito. Crédito según tipo. Otros sectores residentes.....	301
Cuadro nº 221	Entidades de depósito. Crédito según finalidad. Otros sectores residentes .....	301
Cuadro nº 222	Evolución de la matriculación de vehículos.....	303
Cuadro nº 223	Constitución de hipotecas nuevas sobre viviendas.....	303
Cuadro nº 224	Entidades de depósito. Crédito según agentes y ámbito .....	304
Cuadro nº 225	Entidades de depósito. Evolución del crédito dudoso, según finalidades. Otros sectores residentes.....	306
Cuadro nº 226	Entidades de depósito. Evolución de la tasa de dudosos o morosidad.....	306
Cuadro nº 227	Entidades de crédito. Depósitos en las entidades de crédito, según agentes .....	308
Cuadro nº 228	Renta bruta disponible, VAB y ahorro bruto.....	309
Cuadro nº 229	Entidades de depósito. Depósitos según tipos. Otros sectores residentes .....	309
Cuadro nº 230	Entidades de depósito. Depósito de otros sectores residentes y AA.PP. ....	311
Cuadro nº 231	Entidades de crédito. Tipos de interés (TEDR) aplicados en nuevas operaciones a hogares <sup>(2)</sup> y sociedades no financieras.....	312
Cuadro nº 232	Patrimonio y número de Instituciones de Inversión Colectiva de carácter financiero .....	313
Cuadro nº 233	Distribución del patrimonio de los Fondos y las Sociedades de inversión mobiliaria, a valor efectivo.....	314
Cuadro nº 234	Distribución de los Fondos de Inversión Mobiliaria (FIM), los partícipes y patrimonio según la composición de la cartera (a 31 de Diciembre).....	315
Cuadro nº 235	Valores distintos de acciones, excepto derivados financieros. Acciones y participaciones en fondos de inversión. Emisiones netas y ofertas públicas de venta .....	319
Cuadro nº 236	Mercado bursátil. Valor efectivo de los volúmenes negociados (incluye emisiones nuevas y mercados secundarios) .....	321
Cuadro nº 237	Contratación en los mercados organizados de renta fija <sup>(1)</sup> .....	322
Cuadro nº 238	Mercados Oficiales de futuros y opciones* .....	323
Cuadro nº 239	Índice General de la Bolsa de Bilbao, (Índice 2000). Valores último, máximo y mínimo .....	324
Cuadro nº 240	Evolución de los principales índices bursátiles .....	325
Cuadro nº 241	Volumen de contratación en la Bolsa de Bilbao. Valores efectivos* .....	325

## Gráficos

Gráfico nº 1	Variación de los tipos de interés .....	8
Gráfico nº 2	Evolución de los tipos de interés oficiales: Banco Central Europeo y Reserva Federal.....	22
Gráfico nº 3	Evolución del PIB.....	25
Gráfico nº 4	Rentabilidad industrial.....	56
Gráfico nº 5	Consumo final por tipos de energía en la CAPV (m tep).....	63
Gráfico nº 6	Producción mundial de acero.....	71
Gráfico nº 7	Principales magnitudes del sector siderúrgico español.....	74
Gráfico nº 8	Localización de los principales establecimientos siderúrgicos en el País Vasco.....	76
Gráfico nº 9	Distribución geográfica de las ventas del Grupo Tubacex en 2013 .....	82
Gráfico nº 10	Evolución de la cartera de pedidos y de la producción ponderada en la construcción naval (mCGT) .....	90
Gráfico nº 11	Evolución de la facturación del sector.....	102
Gráfico nº 12	Mercados destino de la producción del sector*.....	103
Gráfico nº 13	Balanza comercial del sector de la máquina-herramienta.....	107
Gráfico nº 14	Evolución de las principales variables del sector del papel en España.....	119
Gráfico nº 15	Licitación oficial.....	142
Gráfico nº 16	Número de viviendas terminadas (*).....	144
Gráfico nº 17	Población ocupada en la construcción.....	147
Gráfico nº 18	Rentabilidad del patrimonio neto típica y sus componentes (rentabilidad del activo neto y leverage financiero) en los sectores industriales del País Vasco, 2012.....	164
Gráfico nº 19	Comparativa de la rentabilidad del patrimonio neto típica (e1) en los sectores industriales del País Vasco respecto del conjunto del Estado, 2012 .....	165
Gráfico nº 20	Estado de fuentes y empleos de fondos en los sectores industriales del País Vasco, 2012 .....	168
Gráfico nº 21	Comparativa del flujo de tesorería de inversión (TINV) en los sectores ' .....	
Gráfico nº 22	Evolución del número de empresas .....	201
Gráfico nº 23	Variación interanual del número de empresas.....	202
Gráfico nº 24	Evolución del peso sobre el total estatal (Estado=100) .....	202
Gráfico nº 25	Evolución de empresas por sector económico (Números índice 2008=100) .....	204
Gráfico nº 26	Evolución de empresas por intervalo de asalariados (Números índice 2008=100).....	207
Gráfico nº 27	Evolución del Valor Añadido Bruto a coste de factores del sector agrario .....	214
Gráfico nº 28	Evolución del empleo en el sector primario* .....	217
Gráfico nº 29	Producción ganadera en el País Vasco .....	231
Gráfico nº 30	Costeras de la anchoa y del bonito .....	241
Gráfico nº 31	Evolución de las matriculaciones del alumnado en el País Vasco .....	256
Gráfico nº 32	Tráfico de mercancías y buques en el Puerto de Bilbao .....	287
Gráfico nº 33	Tráfico de mercancías y buques en el Puerto de Pasajes .....	288
Gráfico nº 34	Tipo de cambio: Euro versus Dólar*.....	297
Gráfico nº 35	Evolución del Ibex-35 Tasa de variación interanual sobre el valor de cierre mensual .....	297
Gráfico nº 36	Entidades de crédito. Crédito según tipo. Otros sectores residentes (OSR).....	300
Gráfico nº 37	Entidades de crédito. Crédito según finalidad. Otros sectores residentes .....	302
Gráfico nº 38	Entidades de depósito. Evolución del crédito a otros sectores residentes .....	305

Gráfico nº 39	Entidades de depósito. Evolución de los depósitos de otros sectores residentes .....	310
Gráfico nº 40	Índice General de Cotización. Bolsa de Bilbao (2013) .....	324

The image features a dark purple background with a large, stylized number '3' on the left side. The number is composed of several overlapping, semi-transparent circles in various shades of purple, creating a layered, 3D effect. The right side of the image is a solid, dark purple rectangle.

# **1. EL MARCO GENERAL**

## 1. ENTORNO ECONÓMICO (INTERNACIONAL Y ESTATAL)

### 1.1 ECONOMÍA INTERNACIONAL

#### Características Generales: actividad productiva

En 2013 la economía mundial ha relajado levemente su ritmo de expansión, si bien la actividad se ha afianzado ante la consolidación de la recuperación de las economías avanzadas y el impulso de las economías de mercados emergentes y en desarrollo. No obstante, ambos bloques se han mostrado menos dinámicos que en el ejercicio previo, en un contexto caracterizado por el agravamiento de los riesgos vinculados a los mercados emergentes, una inflación en las economías avanzadas inferior a la prevista y el resurgimiento de tensiones geopolíticas. Así las cosas, según las previsiones de mayo de la OCDE, en 2013 el conjunto de los países industrializados ha moderado su ritmo de avance hasta el 1,3% frente al crecimiento del 1,5% alcanzado en el ejercicio precedente.

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

País	(% Δ)		
	2011	2012	2013
Estados Unidos	1,8	2,8	1,9
Japón	-0,5	1,4	1,5
Alemania	3,4	0,9	0,5
Francia	2,0	0,0	0,3
Italia	0,6	-2,4	-1,8
Reino Unido	1,1	0,3	1,7
Canadá	2,5	1,7	2,0
<b>Zona euro</b>	<b>1,6</b>	<b>-0,6</b>	<b>-0,4</b>
<b>Total OCDE</b>	<b>2,0</b>	<b>1,5</b>	<b>1,3</b>

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2014)*.

Atendiendo en primer lugar a la economía estadounidense, en 2013 ésta se ha expandido un 1,9%, nueve décimas porcentuales menos que en el ejercicio anterior (2,8% en 2012), habiendo compensado parcialmente la recuperación de la demanda interna el importante esfuerzo realizado en materia de consolidación fiscal.

Por su parte, las economías emergentes y en desarrollo se mostraron menos vigorosas que en el ejercicio previo ante un entorno financiero externo menos favorable. Entre las economías asiáticas en desarrollo, China ha mantenido el empuje del ejercicio precedente (7,7% tanto en 2012 como en 2013), mientras que India ha contenido su crecimiento en tres décimas (4,4% en 2013 frente a 4,7% en 2012), al tiempo que entre las economías asiáticas avanzadas Japón apenas ha fortalecido su ritmo de avance (1,5% en 2013 frente a 1,4% en 2012).

Cuadro nº 2 Evolución de la demanda interior total

País	(% Δ)		
	2011	2012	2013
Estados Unidos	1,7	2,6	1,7
Japón	0,4	2,3	1,8
Alemania	2,8	-0,2	0,5
Francia	2,0	-0,9	0,3
Italia	-0,8	-5,1	-2,7
Reino Unido	-0,2	1,1	1,8
Canadá	2,3	2,2	1,8
<b>Zona euro</b>	<b>0,8</b>	<b>-2,2</b>	<b>-0,9</b>
<b>Total OCDE</b>	<b>1,7</b>	<b>1,0</b>	<b>1,1</b>

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2014).

En el ámbito europeo, la demanda interna finalmente se ha estabilizado a finales de 2013, en un contexto en el que la política monetaria acomodaticia, las reformas del sector financiero y las reformas estructurales han revestido especial importancia. Así, en el conjunto de 2013 la Zona Euro ha retrocedido un -0,5% (-0,7% en 2012), si bien ha anotado débiles crecimientos intertrimestrales positivos a partir del segundo trimestre. Con todo, conviene tener en cuenta que todavía figura pendiente la forma de abordar el legado de la crisis económica: elevados niveles de desempleo, débiles balances públicos y privados, contracción del crédito y lastre de la deuda.

### Comercio exterior

En este escenario de menor dinamismo económico global, la actividad comercial exterior de los países avanzados ha continuado desacelerándose, de tal forma que en el conjunto de la OCDE las exportaciones han relajado su crecimiento del 2,9% en 2012 al 1,9% en 2013, al tiempo que las importaciones lo han hecho del 1,3% en 2012 al 1% en 2013, observándose esta dinámica de desaceleración tanto de las exportaciones como de las importaciones en la mayoría de las economías avanzadas.

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

País	Importaciones			Exportaciones		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013
Estados Unidos	4,9	2,2	1,4	7,1	3,5	2,7
Japón	5,9	5,3	3,4	-0,4	-0,1	1,6
Alemania	7,5	1,8	1,0	8,1	3,8	1,0
Francia	5,3	-0,9	0,8	5,6	2,5	0,8
Italia	1,4	-7,1	-2,9	6,9	2,0	0,0
Reino Unido	0,3	3,4	0,5	4,5	1,7	1,0
Canadá	5,7	3,1	1,1	4,7	1,5	2,1
<b>TOTAL OCDE</b>	<b>5,4</b>	<b>1,3</b>	<b>1,0</b>	<b>6,2</b>	<b>2,9</b>	<b>1,9</b>

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2014).



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 contenido su saldo deficitario de forma muy notable en 2013, habiendo pasado de -212,9 miles de millones de dólares en 2012 a -27,6 miles de millones de dólares en 2013, como consecuencia entre otros factores de la significativa mejoría del saldo positivo de la Zona Euro (361,6 miles de millones de dólares en 2013 frente a 250,6 miles de millones de dólares en el ejercicio previo).

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

País	(mM \$)		
	2011	2012	2013
Estados Unidos	-457,7	-440,4	-379,3
Japón	118,4	65,5	34,1
Alemania	247,8	258,2	276,1
Francia	-50,1	-56,5	-45,0
Italia	-67,2	-10,6	12,2
Reino Unido	-36,0	-94,5	-111,6
Canadá	-49,1	-62,3	-58,9
<b>Zona euro</b>	<b>106,1</b>	<b>250,6</b>	<b>361,6</b>
<b>Total OCDE</b>	<b>-281,3</b>	<b>-212,9</b>	<b>-27,6</b>

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas* (Mayo 2014).

### Precios y salarios

En línea con el abaratamiento del petróleo (el barril Brent ha pasado de 111,7 dólares en 2012 a 108,7 dólares en 2013), los precios han aminorado su ritmo de crecimiento en relación al ejercicio previo.

Así, de acuerdo con la OCDE, la inflación ha sido inferior a la registrada en el ejercicio anterior tanto en Estados Unidos (1,1% en 2013 frente a 1,8% en 2012), como en la Zona Euro (1,3% en 2013 frente a 2,1% en 2012), así como en el conjunto de los países industrializados (1,4% en 2013 frente a 2% en 2012). Por países, Reino Unido destaca por el comparativamente mayor crecimiento de sus precios (2,2%), mientras que Japón lo hace por el comportamiento contrario (-0,2%).

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

País	(% Δ)		
	2011	2012	2013
Estados Unidos	2,4	1,8	1,1
Japón	-0,8	-0,8	-0,2
Alemania	2,1	1,6	1,6
Francia	2,1	1,8	0,7
Italia	2,8	2,7	1,3
Reino Unido	3,9	1,8	2,2
Canadá	2,1	1,4	1,1
<b>Zona euro</b>	<b>2,4</b>	<b>2,1</b>	<b>1,3</b>
<b>Total OCDE</b>	<b>2,5</b>	<b>2,0</b>	<b>1,4</b>

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2014)*.

En este contexto, las políticas monetarias convencionales de los principales bancos centrales han sido acomodaticias, esto es, favorables al estímulo de la actividad. Así, la Reserva Federal de Estados Unidos ha mantenido inalterado un año más su tipo de interés de referencia en el valor mínimo fijado a finales de 2008 o comienzos de 2009, al tiempo que el Banco Central Europeo ha recortado en sendas ocasiones su tipo de referencia: en mayo del 0,75% al 0,5% y en noviembre del 0,5% al 0,25%.

Por lo que se refiere a los costes laborales unitarios nominales, en 2013 éstos han atemperado su ritmo de expansión de forma generalizada (en el caso de Estados Unidos ha pasado del 1,2% en 2012 al 1% en 2013, y en el de la Zona Euro del 1,3% al 0,9%), siendo Japón el único país en el que se observa una tasa negativa (-0,6%).

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

País	(% Δ)		
	2011	2012	2013
Estados Unidos	2,0	1,2	1,0
Japón	1,0	-1,2	-0,6
Alemania	0,9	3,0	2,2
Francia	1,0	1,9	1,0
Italia	1,2	2,3	1,4
Reino Unido	1,2	2,2	1,5
Canadá	2,7	2,7	1,6
<b>Zona euro</b>	<b>0,6</b>	<b>1,3</b>	<b>0,9</b>

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2014)*.

## Mercado de trabajo

En correspondencia con la actividad económica, los mercados laborales han mostrado evoluciones diferenciadas en 2013, presentando el ámbito europeo el peor comportamiento (contracción del empleo y aumento de la tasa de paro).

En los casos del Reino Unido y Canadá la ocupación ha intensificado tímidamente su ritmo de crecimiento (1,3% en 2013 frente a 1,2% en 2012 en ambos casos), en el de Alemania lo ha mantenido (1% tanto en 2012 como en 2013), en el de Estados Unidos lo ha moderado (1,4% en 2013 frente a 1,6% en 2012), en el de Francia ha pasado a decrecer débilmente (-0,1% en 2013 frente a 0% en 2012) y en el de Italia ha fortalecido su caída (-2% en 2013 frente a -0,3% en 2012). Así las cosas, en el conjunto de la Zona Euro el empleo ha descendido con la misma intensidad que en el ejercicio anterior (-0,7% tanto en 2012 como en 2013).

**Cuadro nº 7 Evolución del empleo**

País	(% Δ)		
	2011	2012	2013
Estados Unidos	1,0	1,6	1,4
Japón	-0,1	-0,3	0,7
Alemania	2,3	1,0	1,0
Francia	0,2	0,0	-0,1
Italia	0,3	-0,3	-2,0
Reino Unido	0,5	1,2	1,3
Canadá	1,5	1,2	1,3
<b>Zona euro</b>	<b>0,3</b>	<b>-0,7</b>	<b>-0,7</b>

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2014)*.

Asimismo, la tasa de desempleo también ha evolucionado de forma dispar en 2013: en aquellos países con cierto dinamismo económico ésta ha retrocedido ligeramente (en Estados Unidos la tasa de paro ha pasado del 8,1% en 2012 al 7,4% en 2013), mientras que en aquellos menos vigorosos o todavía en recesión ésta ha aumentado (en Francia ha pasado del 9,4% en 2012 al 9,9% en 2013 y en Italia del 10,7% al 12,2%). Con todo, en el conjunto de los países industrializados la tasa de paro ha permanecido estable en el 7,9% desde 2011.

**Cuadro nº 8 Tasa de paro**

País	(% de la población activa)		
	2011	2012	2013
Estados Unidos	8,9	8,1	7,4
Japón	4,6	4,3	4,0
Alemania	6,0	5,5	5,3
Francia	8,8	9,4	9,9
Italia	8,4	10,7	12,2
Reino Unido	8,1	7,9	7,6
Canadá	7,5	7,3	7,1
<b>Zona euro</b>	<b>10,0</b>	<b>11,2</b>	<b>11,9</b>
<b>Total OCDE</b>	<b>7,9</b>	<b>7,9</b>	<b>7,9</b>

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2014)*.

### Política monetaria y presupuestaria

Como consecuencia de las drásticas medidas adoptadas de cara a reducir los excesivos niveles de déficit existentes, en 2013 las cuentas públicas de las principales economías han reducido sus abultados desequilibrios, con la única excepción (entre los países contemplados) de Japón. Concretamente, en el caso de Estados Unidos el déficit se ha cifrado en el -6,4% del PIB (-9,3% en 2012), en el de la Zona euro en el -3% (-3,7% en 2012), y en el del conjunto de los países de la OCDE en el -4,6% (-5,9% en 2012).

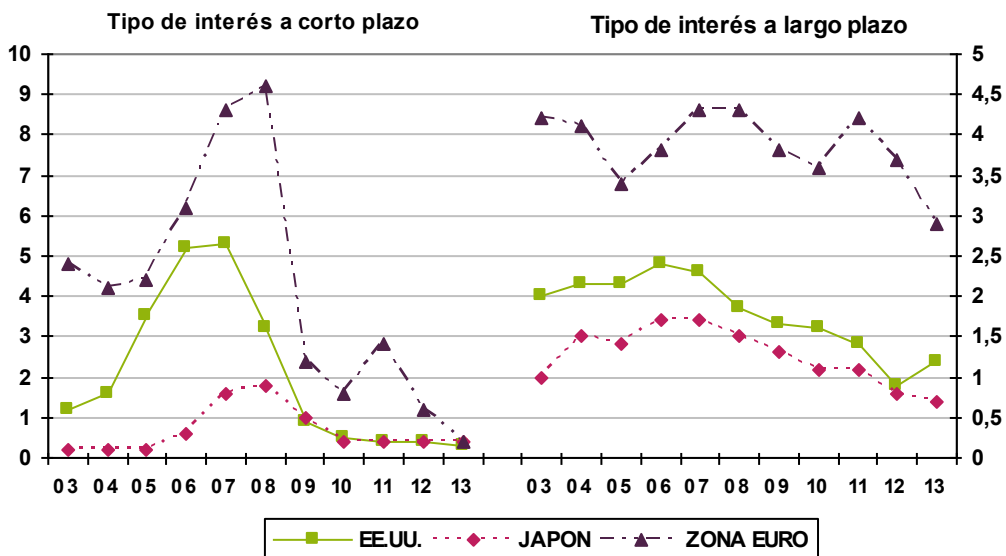
**Cuadro nº 9 Necesidades de financiación de las Administraciones Públicas (capacidad (+) o necesidad (-) de financiación en porcentaje del PIB nominal)**

País	(% del PIB)		
	2011	2012	2013
Estados Unidos	-10,7	-9,3	-6,4
Japón	-8,8	-8,7	-9,3
Alemania	-0,8	0,1	0,0
Francia	-5,2	-4,9	-4,3
Italia	-3,6	-2,9	-2,8
Reino Unido	-7,9	-6,3	-5,9
Canadá	-3,7	-3,4	-3,0
<b>Zona euro</b>	<b>-4,1</b>	<b>-3,7</b>	<b>-3,0</b>
<b>Total OCDE</b>	<b>-6,5</b>	<b>-5,9</b>	<b>-4,6</b>

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas* (Mayo 2014).

Tal y como ya se ha apuntado previamente, los principales bancos centrales han aplicado políticas monetarias orientadas al estímulo de la actividad: la Reserva Federal ha mantenido su tipo en la banda 0%-0,25% y el Banco Central Europeo lo ha reducido en mayo al 0,5% y en noviembre al 0,25%.

Gráfico nº 1 Variación de los tipos de interés



Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2014).

### Unión Europea

De acuerdo con las previsiones de primavera de la Comisión Europea, el conjunto de la UE-28 ha repuntado un 0,1% en 2013 (contracción del -0,4% en el caso de la Zona Euro, según la OCDE), retomando así nuevamente la senda de crecimiento tras la recaída producida en el ejercicio anterior (avance del 1,6% en 2011, retroceso del -0,4% en 2012). A este respecto, cabe destacar que la salida de la nueva etapa recesiva ha venido determinada por la claramente menor contracción de la demanda interna en relación al ejercicio previo (-0,4% en 2013 frente a -1,5% en 2012), fruto de la relativa recuperación del consumo privado (avance nulo en 2013 frente a retroceso del -0,7% en 2012), el repunte del consumo público (0,4% en 2013 frente a -0,2% en 2012), y el menor ritmo de caída de la inversión (-2,3% en 2013 frente a -2,9% en 2012).

Cuadro nº 10 Principales indicadores (UE-28)

Concepto	(Tasa de variación interanual)		
	2011	2012	2013
<b>Actividad</b>			
– Consumo privado	0,3	-0,7	0,0
– Consumo público	-0,2	-0,2	0,4
– Formación Bruta Capital Fijo (FBCF)	1,6	-2,9	-2,3
– Demanda interna	0,8	-1,5	-0,4
– Exportaciones	6,5	2,4	1,6
– Importaciones	4,4	-0,2	0,4
– PIB	1,6	-0,4	0,1
<b>Precios y salarios</b>			
– Deflactor del PIB	1,4	1,4	1,5
– Deflactor del consumo privado	2,8	2,1	1,4
– CLU reales	-0,7	0,5	-0,2

Fuente: *European Economy. Comisión Europea (Primavera 2014).*

El análisis detallado por países muestra que once socios comunitarios han anotado retrocesos en su PIB, mientras que los 17 restantes han registrado avances de diversa intensidad. Chipre y Grecia han experimentado las mayores caídas (-5,4% y -3,9%, respectivamente), al tiempo que Letonia, Rumanía y Lituania las mayores expansiones (4,1%, 3,5% y 3,3%, respectivamente). Por su parte, Alemania, principal tractor económico, ha crecido un 0,4%, si bien conviene tener en cuenta que ha moderado su avance en relación al ejercicio anterior (0,7% en 2012). El resto de las grandes economías europeas ha mostrado comportamientos dispares: Reino Unido ha fortalecido su crecimiento (1,7% en 2013 frente a 0,3% en 2012), Francia también lo ha intensificado aunque en menor medida (crecimiento del 0,2% en 2013 frente a avance nulo en 2012), y España e Italia han contenido sus caídas (-1,2% y -1,9% en 2013 frente a -1,6% y -2,4% en 2012, respectivamente).

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

País	(% de variación interanual)		
	2011	2012	2013
Letonia	5,3	5,2	4,1
Rumanía	2,3	0,6	3,5
Lituania	6,0	3,7	3,3
Malta	1,6	0,6	2,4
Luxemburgo	1,9	-0,2	2,1
Reino Unido	1,1	0,3	1,7
Polonia	4,5	2,0	1,6
Suecia	2,9	0,9	1,5
Hungría	1,6	-1,7	1,1
Bulgaria	1,8	0,6	0,9
Eslovaquia	3,0	1,8	0,9
Estonia	9,6	3,9	0,8
Dinamarca	1,1	-0,4	0,4
Alemania	3,3	0,7	0,4
Austria	2,8	0,9	0,4
Bélgica	1,8	-0,1	0,2
Francia	2,0	0,0	0,2
<b>UE-28</b>	<b>1,6</b>	<b>-0,4</b>	<b>0,1</b>
Irlanda	2,2	0,2	-0,3
Países Bajos	0,9	-1,2	-0,8
República Checa	1,8	-1,0	-0,9
Croacia	-0,2	-1,9	-1,0
Eslovenia	0,7	-2,5	-1,1
España	0,1	-1,6	-1,2
Portugal	-1,3	-3,2	-1,4
Finlandia	2,8	-1,0	-1,4
Italia	0,4	-2,4	-1,9
Grecia	-7,1	-7,0	-3,9
Chipre	0,4	-2,4	-5,4

Fuente: *European Economy. Comisión Europea (Primavera 2014).*

Por otra parte, el estudio del PIB per cápita muestra que todavía persisten diferencias muy marcadas entre los diferentes miembros de la Unión. En este sentido, en el contexto de los antiguos miembros, Grecia (67,5%), Portugal (69,4%), España (87,1%), Italia (90,4%), Reino Unido (96,9%) y Francia (99,6%) presentan los menores niveles, por debajo de la media de la UE-15 (100%), mientras que Luxemburgo, alcanza el mayor nivel (240,7%). Atendiendo al conjunto de la UE-28, 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, 2013

País	UE-15=100	UE-28=100
Luxemburgo	240,7	261,9
Austria	119,2	129,7
Irlanda	117,7	128,1
Suecia	116,7	127,0
Países Bajos	115,9	126,1
Dinamarca	115,7	125,9
Alemania	113,6	123,6
Bélgica	110,1	119,8
Finlandia	103,9	113,1
<b>Total UE-15</b>	<b>100,0</b>	<b>108,8</b>
Francia	99,6	108,4
Reino Unido	96,9	105,4
<b>Total UE-28</b>	<b>91,9</b>	<b>100,0</b>
Italia	90,4	98,4
España	87,1	94,8
Malta	80,4	87,5
Chipre	79,2	86,2
Eslovenia	76,0	82,7
República Checa	73,7	80,2
Eslovaquia	70,5	76,7
Portugal	69,4	75,5
Lituania	68,7	74,8
Grecia	67,5	73,4
Estonia	66,1	71,9
Polonia	62,6	68,1
Letonia	62,0	67,5
Hungría	62,0	67,5
Croacia	55,9	60,8
Rumanía	50,6	55,1
Bulgaria	44,2	48,1

Fuente: *European Economy. Comisión Europea (Primavera 2014).*

## Previsiones

Conforme a los principales organismos internacionales, el afianzamiento de la actividad mundial continuará mejorando en el corto y medio plazo, en parte gracias al ímpetu de las economías avanzadas, si bien éstas se mostrarán claramente menos dinámicas que las de mercados emergentes y en desarrollo, estimando el Fondo Monetario Internacional (FMI) un crecimiento medio de la economía mundial en torno al 3,6% en 2014 y próximo al 4% en 2015.

El conjunto de las economías avanzadas alcanzará una expansión ligeramente superior al 2% tanto en 2014 como en 2015, mostrando un perfil de leve intensificación del crecimiento, gracias a la aplicación de políticas fiscales menos restrictivas (excepto en Japón) y condiciones monetarias sumamente acomodaticias. Dentro de este bloque, Estados Unidos registrará el mayor avance (2,6% en 2014, 3,5% en 2015), al tiempo que en la Zona Euro se observarán dos ritmos claramente diferenciados: más fuerte en su núcleo y más débil en los países con un



elevado nivel de deuda (tanto pública como privada) y fragmentación financiera, factores ambos que continuarán lastrando la demanda interna.

En el caso de las economías de mercados emergentes y en desarrollo, se proyecta que el crecimiento repuntará paulatinamente (superior al 5% en 2015), viéndose respaldado el mismo por el fortalecimiento de la demanda externa de las economías avanzadas, si bien el empeoramiento de las condiciones financieras moderará el aumento de la demanda interior.

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

Concepto	2014	2015
– PIB real (% Δ)		(%)
• Estados Unidos	2,6	3,5
• Japón	1,2	1,2
• Zona Euro	1,2	1,7
• Total OCDE	2,2	2,8
– Inflación (deflactor del consumo privado) (% Δ)		
• Estados Unidos	1,3	1,6
• Japón	2,2	2,0
• Zona Euro	0,7	1,1
• Total OCDE	1,6	1,9
– Tasa de paro (% de la población activa)		
• Estados Unidos	6,5	6,0
• Japón	3,8	3,7
• Zona Euro	11,7	11,4
• Total OCDE	7,5	7,2
– Déficit Público (% del PIB)		
• Estados Unidos	-5,8	-4,6
• Japón	-8,4	-6,7
• Zona Euro	-2,5	-1,8
• Total OCDE	-3,9	-3,2
– Comercio mundial (% Δ)	4,4	6,1

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2014)*.

## 1.2 ECONOMÍA ESPAÑOLA

### Características generales

Tras el tímido repunte de la actividad observado en 2011 (0,1%), y la posterior recaída producida en 2012 (-1,6%), el PIB estatal ha moderado su contracción hasta el -1,2% en 2013, habiendo afectado muy significativamente dicho retroceso de la actividad al empleo.

De este modo, por tercer ejercicio consecutivo, el peor comportamiento de la economía española en relación al conjunto de la UE ha derivado en un nuevo retroceso en el proceso de convergencia real con las principales economías europeas.

Atendiendo a la demanda, el sector exterior ha compensado tan sólo parcialmente (aportación positiva de 1,5 puntos porcentuales al crecimiento global) la notable aportación negativa de la demanda interna, cifrada en -2,7 puntos porcentuales negativos. Pasando a considerar la oferta, únicamente el sector primario ha crecido en 2013 (1,1%), habiendo retrocedido tanto la construcción (-7,7%), como la industria (-1,2%), así como los servicios (-0,5%).

Por lo que se refiere al mercado laboral, la población ocupada se ha contraído un -3,1% hasta las 16.750.000 personas empleadas, habiendo reducido su volumen de ocupación todos los sectores de forma generalizada (-11,4% la construcción, -5,7% el sector industrial, -2% los servicios y -1,1% el sector primario). La población parada, por su parte, ha aumentado un 3,9% hasta alcanzar las 5.995.300 personas desempleadas, habiendo escalado la tasa de paro hasta el 26,4% de la población activa, nivel superado únicamente por Grecia en el marco de la UE-28 (27,3%, según la Comisión Europea).

En lo relativo a la inflación, en términos de diciembre sobre diciembre, su evolución ha sido marcadamente bajista, ya que ésta ha pasado del 2,9% en 2012 al 0,3% en 2013. En media anual, los precios han aumentado un 1,4% en 2013 (2,4% en 2012), en un contexto en el que el deflactor del consumo privado del conjunto de la UE-28 se ha incrementado en idéntica medida.

Por último, adelantar que en 2013 la ejecución presupuestaria se ha saldado con un déficit equivalente al -7,1% del PIB, incluyendo las ayudas a las entidades de crédito, mejorando así en 3,5 puntos porcentuales el registro obtenido en el ejercicio precedente (déficit del -10,6% del PIB en 2012).

### Principales agregados macroeconómicos

Tal y como ya se ha señalado previamente, el PIB estatal ha retrocedido un -1,2% en 2013, mostrando un perfil trimestral caracterizado por la moderación del ritmo de caída interanual a lo largo de los sucesivos trimestres del ejercicio (variaciones interanuales del -1,9%, -1,6%, -1,1% y -0,2%, 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 2013 el PIB total español ha alcanzado los 1.022.988 millones de euros<sup>1</sup>. De este importe, 811.611 millones corresponden a consumo final (595.535 de consumo final de los hogares, 10.561 de consumo final de las Instituciones Sociales sin Fines de Lucro al Servicio de los Hogares y 205.515 de consumo final de las Administraciones Públicas), 181.281 a inversión (102.816 en construcción, 61.177 en bienes de equipo y 17.288 en activos fijos inmateriales), y 5.375 a variación de existencias. Así las cosas, la demanda interna resultante se ha cifrado en 998.267 millones de euros. Teniendo en cuenta las exportaciones (349.120 millones de euros) y las importaciones (324.399 millones de euros), cuya diferencia constituye la demanda externa, obtenemos la demanda total.
- La aportación positiva de la demanda externa al PIB (1,5 puntos porcentuales) ha compensado tan sólo parcialmente la aportación negativa de la demanda interna (-2,7 puntos porcentuales), contrayéndose así un -1,2% el PIB. En el marco de la demanda interna, tanto el consumo privado como el consumo público así como la inversión han retrocedido en 2013 (-2,1%, -2,3% y -5,1%, respectivamente), si bien con menor intensidad que en el ejercicio precedente (-2,8%, -4,8% y -7% en 2012, respectivamente). Centrando la atención en la inversión, su componente ligado a la construcción apenas ha moderado su caída (-9,6% en 2013 frente a -9,7% en 2012), mientras que el vinculado a los bienes de equipo ha repuntado (2,2% en 2013 frente a -3,9% en 2012).
- En cuanto a la distribución sectorial, 24.109 millones de euros corresponden a la rama agropesquera, 162.961 a la industria (de los cuales 125.132 a la industria manufacturera), 73.203 a la construcción, y 672.900 millones de euros a los servicios. Agregando a estas partidas las relativas a los impuestos (89.815 millones de euros), obtenemos la producción total.

---

<sup>1</sup> Precios corrientes.

Únicamente el sector primario ha crecido en 2013 (1,1%), habiendo retrocedido el resto de sectores. Tanto la industria como los servicios han amplificado su descenso en relación al ejercicio previo (-1,2% en 2013 frente a -0,5% en 2012, y -0,5% en 2013 frente a -0,3% en 2012, respectivamente), mientras que la construcción lo ha relajado (-7,7% en 2013 frente a -8,6% en 2012).

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

Operaciones		(% tasa interanual, volumen encadenado)	
		2012	2013
DEMANDA	Gasto en consumo final	-3,3	-2,1
	– De los hogares	-2,8	-2,1
	– De las ISFLSH	-0,2	-0,1
	– De las AA.PP.	-4,8	-2,3
	Formación bruta de capital fijo	-7,0	-5,1
	– Construcción	-9,7	-9,6
	– Bienes de equipo y activos cultivados	-3,9	2,2
	Variación de existencias*	0,0	0,0
	Demanda interna*	-4,1	-2,7
	Exportación de bienes y servicios	2,1	4,9
Importación de bienes y servicios	-5,7	0,4	
<b>Producto interior bruto a precios de mercado</b>		<b>-1,6</b>	<b>-1,2</b>
OFERTA	Ramas agraria y pesquera	-10,9	1,1
	Industria	-0,5	-1,2
	Construcción	-8,6	-7,7
	Servicios	-0,3	-0,5
	Impuestos netos sobre productos	-4,9	-1,2

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

Fuente: INE.

- Del análisis desde la perspectiva de la renta se depende que la remuneración de los asalariados supone el 45,5% del PIB total, el excedente bruto de explotación el 44,8% y los impuestos netos sobre producción e importación el 9,7% restante.

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

Operaciones	2011	2012	2013	(% $\Delta$ nominal)
				2013 (M euros)
Remuneración de asalariados <sup>(1)</sup>	-0,7	-5,6	-3,5	465.778
Excedente bruto de explotación <sup>(2)</sup>	1,9	1,6	1,3	458.089
Impuestos netos sobre producción e importación <sup>(3)</sup>	-3,9	4,4	5,2	99.121
Producto interior bruto a precios de mercado <sup>(4)</sup>	0,1	-1,6	-0,6	1.022.988

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

Fuente: INE.

### **Comercio exterior y balanza de pagos**

En línea con la reactivación de los principales socios comerciales del Estado, las exportaciones han fortalecido su crecimiento en 2013 (avance del 4,9% frente a 2,1% en el ejercicio previo), al tiempo que las importaciones han repuntado débilmente (0,4% en 2013 frente a -5,7% en 2012) ante la incipiente recuperación de la economía española. De este modo, la aportación de la demanda externa al crecimiento global se ha situado en 1,5 puntos porcentuales positivos, presentando un perfil decreciente a lo largo de los sucesivos trimestres del ejercicio (aportaciones al crecimiento global de 2,4; 2; 1; y 0,4 puntos porcentuales positivos, respectivamente).

Los intercambios de mercancías han anotado un saldo deficitario de -11.637 millones de euros (saldo deficitario de -27.796 millones de euros en 2012), mientras que la balanza de servicios ha presentado un saldo positivo de 40.870 millones de euros (saldo positivo de 37.554 millones de euros en el ejercicio precedente), perfilándose así como la principal fuente de ingresos, y poniendo de manifiesto la relevancia del sector turístico en la economía española.

Por su parte, la balanza de renta ha cifrado su saldo deficitario en -15.277 millones de euros (saldo deficitario de -17.918 millones de euros en 2012). Al igual que en años anteriores, las transferencias corrientes han arrojado un saldo negativo, situado en -5.992 millones de euros (saldo deficitario de -4.267 millones de euros en el ejercicio anterior). De este modo, el saldo positivo de la balanza por cuenta corriente ha sido de 7.965 millones de euros (saldo deficitario de -12.428 millones de euros en 2012).

En cuanto a la balanza de capital, ésta ha anotado un superávit de 7.834 millones de euros (saldo positivo de 6.594 millones de euros en el ejercicio precedente), de tal forma que el conjunto de la economía española ha alcanzado una capacidad de financiación frente al exterior de 15.799 millones de euros, el 1,5% de su PIB (necesidad de financiación frente al exterior de -5.834 millones de euros en 2012, el -0,6% del PIB de dicho ejercicio).

Cuadro nº 16 Balanza de pagos (Saldos)

(M euros)

Concepto	2013		Saldos
	Ingresos	Pagos	
Cuenta Corriente (1+2+3+4)	404.423	396.458	7.965
1.Mercancías	238.703	250.340	-11.637
2.Servicios	109.307	68.437	40.870
Turismo	45.505	12.249	33.256
Otros Servicios	63.802	56.188	7.614
3.Renta de los factores	36.884	52.161	-15.277
4.Transferencias corrientes	19.529	25.520	-5.992
Cuenta de Capital	10.212	2.378	7.834
Cuenta Corriente + Cuenta de Capital	414.635	398.836	15.799
Cuenta Corriente + Cuenta de Capital (% PIB)	--	--	1,5

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

### Precios y costes laborales

La evolución de los precios en 2013 se ha caracterizado por elevadas tasas interanuales en los tres primeros meses del ejercicio (decrecientes, iguales o superiores al 2,4%) y por la moderación de las mismas a partir de entonces, habiendo repuntado los precios de forma puntual en mayo, junio y muy débilmente en noviembre y diciembre. En cualquier caso, conviene tener en cuenta que a partir de septiembre el índice de precios cayó de forma abrupta al dejar de tener efecto los cambios fiscales en el IVA producidos un año antes. Así las cosas, la tasa interanual de diciembre de 2013 ha descendido hasta el 0,3%, frente al 2,9% alcanzado en diciembre de 2012. En términos medios anuales, la inflación ha pasado del 2,4% en el conjunto de 2012 al 1,4% en 2013, cifrándose asimismo la inflación subyacente en el 1,4% (1,6% en el ejercicio precedente).

Por tanto, teniendo en cuenta que según la OCDE la tasa de inflación de la Zona Euro (medida a través del deflactor del consumo privado) se ha situado en el 1,3% en 2013 (2,1% en 2012), el diferencial de la economía española respecto al bloque de la moneda única se cifra en una décima porcentual positiva (tres décimas porcentuales positivas en 2012).

Pasando a considerar los distintos grupos de bienes, la enseñanza ha sido el grupo más inflacionario (8,1%), seguida por la medicina (6,9%) y las bebidas alcohólicas y tabaco (6,1%). Ya a una gran distancia, a continuación figuran, por este orden: los alimentos y bebidas no alcohólicas (2,8%), el grupo otros (2%), la vivienda y el menaje (0,9% en ambos casos), el ocio y cultura (0,7%), los hoteles, cafés y restaurantes (0,5%), los transportes (0,4%) y el vestido y calzado (variación nula). Por el contrario, las comunicaciones han contenido sus niveles de precios (-4,2%).

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

Concepto	2011	(Tasa variación interanual)	
		2012	2013
IPC			
– Índice General <sup>(1)</sup>	2,4	2,9	0,3
– Índice General <sup>(2)</sup>	3,2	2,4	1,4
Alimentación	3,2	2,8	3,2
No alimentación	3,2	2,3	0,9
• Alimentos y bebidas no alcohólicas	2,1	2,3	2,8
• Bebidas alcohólicas, tabaco	10,2	5,9	6,1
• Vestido y calzado	0,3	0,3	0,0
• Vivienda	7,2	5,1	0,9
• Menaje	1,1	0,9	0,9
• Medicina	-1,3	3,5	6,9
• Transportes	8,0	4,8	0,4
• Comunicaciones	-0,8	-3,4	-4,2
• Ocio y Cultura	-0,1	0,7	0,7
• Enseñanza	2,4	4,8	8,1
• Hoteles, cafés y restaurantes	1,6	0,9	0,5
• Otros	2,9	2,3	2,0
Subyacente	1,7	1,6	1,4
IPRI			
– Índice General	6,9	3,8	0,6
• Bienes de consumo	2,7	2,5	2,2
• Bienes de equipo	1,0	0,5	-0,1
• Bienes intermedios	7,2	1,4	-0,5
• Energía	15,3	9,7	0,5

(1): Diciembre sobre Diciembre.

(2): Variación media anual.

Fuente: INE.

En lo relativo a los precios industriales, el índice general ha relajado su ritmo de crecimiento hasta el 0,6% en 2013 (3,8% en 2012), siendo esta dinámica extensible tanto a los bienes de consumo (2,2% en 2013 frente a 2,5% en 2012) como a la energía (0,5% en 2013 frente a 9,7% en 2012). Por su parte, los precios de los bienes tanto de equipo como intermedios han pasado a decrecer (-0,1% y -0,5%, respectivamente).

Por otro lado, a la vista de que la productividad se ha incrementado un 2,2% en 2013 (ante el retroceso del -3,4% del empleo, expresado en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo, y la contracción del -1,2% de la actividad), y que la remuneración por asalariado ha crecido un 0,6%, se deriva que el coste laboral unitario ha caído un -1,6% (recorte del -3% en 2012).

Cuadro nº 18 Indicadores de rentas y costes salariales

Concepto	2011	2012	2013
PIB real	0,1	-1,6	-1,2
Empleo total*	-2,2	-4,8	-3,4
Productividad	2,3	3,2	2,2
Remuneración de los asalariados	-0,7	-5,6	-3,5
Empleo asalariado*	-2,1	-5,8	-4,1
Remuneración por asalariado	1,4	0,2	0,6
Coste laboral unitario	-0,9	-3,0	-1,6

(% Δ)

(\*): 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 un contexto de contracción de la actividad (retroceso del PIB del -1,2% en 2013), el mercado laboral estatal ha continuado evolucionando de forma desfavorable, si bien el deterioro observado en 2013 ha sido menor que el producido en el ejercicio precedente. Así, de acuerdo con la Encuesta de Población Activa (EPA) del Instituto Nacional de Estadística (INE), la población ocupada ha descendido un -3,1% en 2013 (-4,5% en 2012), al tiempo que la población parada ha crecido un 3,9% (15,4% en 2012), habiendo retrocedido un -1,3% el conjunto de la población activa hasta las 22.745.300 personas.

La tasa de actividad se ha reducido levemente (59,6% en 2013 frente a 60% en 2012), habiendo evolucionado de forma contractiva tanto la tasa masculina (66,2% en 2013 frente a 66,9% en 2012) como la tasa femenina (53,3% en 2013 frente a 53,4% en 2012).

Como ya se ha apuntado previamente, el empleo ha retrocedido un -3,1% hasta las 16.750.000 personas ocupadas, habiendo descendido la ocupación en todos los sectores de forma generalizada: -11,4% en el caso de la construcción, -5,7% en el del sector industrial, -2% en el de los servicios, y -1,1% en el del sector primario. En cualquier caso, conviene tener en cuenta que el empleo sectorial ha moderado su ritmo de caída tanto en el caso de la construcción (-11,4% en 2013 frente a -17,6% en 2012) como en el de los servicios (-2% en 2013 frente a -3,3% en 2012), mientras que lo ha intensificado en el del sector primario (-1,1% en 2013 frente a -0,9% en 2012) y en el del industrial (-5,7% en 2013 frente a -4,9% en 2012).



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

Concepto	2013	2011	<i>(m de personas y %)</i>	
			% Δ	
			2012	2013
Población Activa	22.745,3	0,1	-0,2	-1,3
Población Ocupada	16.750,0	-1,9	-4,5	-3,1
– Agric., ganadería, pesca	745,1	-4,1	-0,9	-1,1
– Industria	2.292,7	-2,1	-4,9	-5,7
– Construcción	1.016,2	-15,6	-17,6	-11,4
– Servicios	12.696,0	0,0	-3,3	-2,0
Población Parada	5.995,3	7,9	15,4	3,9
Tasa de paro*	26,4	7,9	15,7	5,3

(\*): % sobre población activa.

Fuente: INE (EPA base poblacional 2001. Datos Abril 2014). Elaboración propia.

Por otro lado, cabe destacar que el empleo asalariado ha caído un -3,8% en 2013 (-5,7% en 2012), mientras que el empleo no asalariado ha crecido un leve 0,1% (1,4% en 2012). Por tipo de contrato, tanto los asalariados con contrato temporal como aquellos con contrato indefinido han descendido, si bien los primeros con mayor intensidad (-4,8% frente a -3,4%, respectivamente).

Focalizando ya la atención en el desempleo, en 2013 éste ha alcanzado las 5.995.300 personas paradas, volumen que supone un incremento interanual del 3,9% (avance del 15,4% en el ejercicio previo). Así las cosas, la tasa de paro ha dado continuidad a su tendencia alcista, habiendo escalado hasta el 26,4% de la población activa en 2013, el segundo nivel más elevado en el marco de la UE-28 tras el registro correspondiente a Grecia (27,3% de acuerdo con la Comisión Europea).

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

Concepto	2013	2011	% Δ	
			2012	2013
Población Ocupada	16.750,0	-1,9	-4,5	-3,1
Asalariados	13.705,5	-1,6	-5,7	-3,8
– Sector privado	10.876,7	-2,5	-5,8	-3,1
– Sector público	2.828,9	1,9	-5,5	-6,1
No Asalariados*	3.044,5	-3,6	1,4	0,1
– Empleadores	869,3	-8,3	-3,0	-4,8
– Autónomos	2.025,7	-0,6	4,6	3,1
– Cooperativistas	23,0	0,0	-13,3	-17,9
– Ayuda familiar	116,7	-9,7	-9,2	-6,6
Asal. Contrato indefinido	10.502,3	-2,1	-3,6	-3,4
Asal. Contrato temporal	3.203,2	0,1	-12,1	-4,8
Ocup. Tiempo completo	14.064,7	-2,5	-5,6	-4,5
Ocup. Tiempo parcial	2.685,2	2,2	1,8	5,4

*(\*): La suma no coincide con el total al incluir éste los no clasificables.**Fuente: INE(EPA base poblacional 2001.Datos Abril 2014). Elaboración propia.***Sector público y tipos de interés**

Las Administraciones Públicas en su conjunto han cerrado el ejercicio 2013 con un déficit equivalente al -7,1% del PIB, debiendo tenerse en cuenta que dicho porcentaje incluye las ayudas concedidas a las entidades de crédito.

Por comunidades autónomas, todas ellas han presentado saldos deficitarios en 2013, habiendo registrado Extremadura el menor déficit en relación a su PIB regional (-0,99%) y la Región de Murcia el mayor (-3,17%). En los casos de la CAPV y Navarra, el déficit se ha cifrado en el -1,08% y -1,55%, respectivamente.

**Cuadro nº 21 Déficit Público**

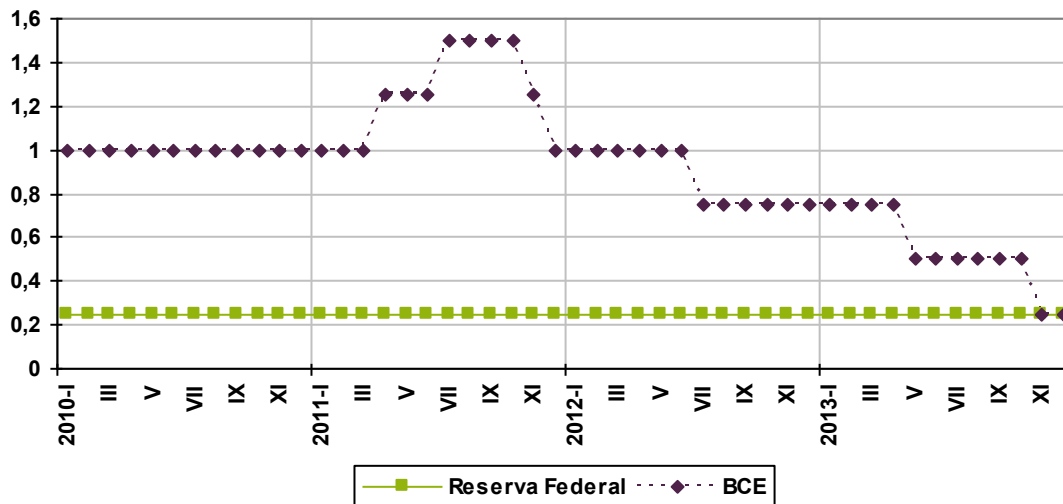
Concepto	(% PIB)	
	2012	2013
Administración Central*	-4,21	-4,33
Comunidades Autónomas	-1,86	-1,54
Corporaciones Locales	0,22	0,41
Seguridad Social	-0,99	-1,16
<b>TOTAL ADMINISTRACIONES PÚBLICAS*</b>	<b>-6,84</b>	<b>-6,62</b>
• Ayudas a Entidades de Crédito	3,80	0,46
<b>TOTAL ADMINISTRACIONES PÚBLICAS</b>	<b>-10,63</b>	<b>-7,08</b>

*(\*) Sin ayuda financiera.**Fuente: Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas (31 de marzo de 2014).*

Por último, recordar nuevamente que a cierre de 2013 el tipo de referencia de la Reserva Federal se ha mantenido en la banda 0%-0,25%, al tiempo que el correspondiente al Banco Cen-

tral Europeo se ha situado en el 0,25% tras los recortes realizados en mayo (del 0,75% al 0,5%) y noviembre (del 0,5% al 0,25%).

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



Fuente: BCE, Reserva Federal.

**Perspectivas**

De acuerdo con las proyecciones publicadas por el Ministerio de Economía y Competitividad a finales de abril del ejercicio 2014, el PIB estatal repuntará un 1,2% en 2014 (1,1% según las previsiones de primavera de la Comisión Europea), retomando asimismo el crecimiento positivo el empleo, medido en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo (0,6%). Con todo, la tasa de paro continuará siendo excesivamente elevada, situándose la previsión oficial en 24,9% (25,5% según la Comisión Europea).

De cara a futuro, se proyecta que la economía española tomará impulso progresivamente, estimándose aumentos del PIB del 1,2%, 1,8%, 2,3% y 3% para 2014, 2015, 2016 y 2017, respectivamente.

Cuadro nº 22 Proyecciones de la economía española (2014)

Concepto	Tasa de variación interanual
<b>PIB y AGREGADOS DE DEMANDA</b>	
• Gasto en consumo final nacional privado	1,4
• Gasto en consumo final de las AA.PP.	-1,3
• Formación bruta de capital	0,5
– Demanda interna (contribución al crecimiento del PIB)	0,7
– Exportación de bienes y servicios	5,0
– Importación de bienes y servicios	3,6
– Saldo exterior (contribución al crecimiento del PIB)	0,6
– PIB	1,2
<b>MERCADO DE TRABAJO</b>	
– Empleo variación en % <sup>(*)</sup>	0,6
– Tasa de paro	24,9

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

Fuente: Ministerio de Economía y Competitividad (abril 2014).

## 2. PANORAMA GENERAL

En un contexto internacional caracterizado por la consolidación de la recuperación de las economías avanzadas, la economía vasca ha moderado su ritmo de retroceso en relación al ejercicio previo.

**Cuadro nº 23 Evolución general**

Concepto	2009	2010	(Tasa de variación interanual)		
			2011	2012	2013
<b>CAPV</b>					
- PIB	-3,9	0,4	0,3	-1,6	-1,2
- Empleo	-6,4	0,7	-0,8	-6,0	-3,8
- Tasa de paro <sup>(1)</sup>	11,0	10,6	12,0	14,9	15,8
- IPC <sup>(2)</sup>	1,0	2,8	2,4	2,7	0,6
<b>NAVARRA</b>					
- PIB	-2,5	1,2	1,6	-1,5	-1,3
- Empleo	-4,7	-1,5	-0,8	-4,2	-4,2
- Tasa de paro <sup>(1)</sup>	10,9	11,9	12,9	16,2	18,1
- IPC <sup>(2)</sup>	0,5	2,8	2,6	2,7	0,0
<b>ESPAÑA</b>					
- PIB	-3,8	-0,2	0,1	-1,6	-1,2
- Empleo	-6,8	-2,3	-1,9	-4,5	-3,1
- Tasa de paro <sup>(1)</sup>	18,0	20,1	21,6	25,0	26,4
- IPC <sup>(2)</sup>	0,8	3,0	2,4	2,9	0,3

(1): % sobre población activa.

(2): Variación diciembre/diciembre.

Fuente: Eustat, Instituto de Estadística de Navarra, INE (EPA, Base Poblacional 2001).

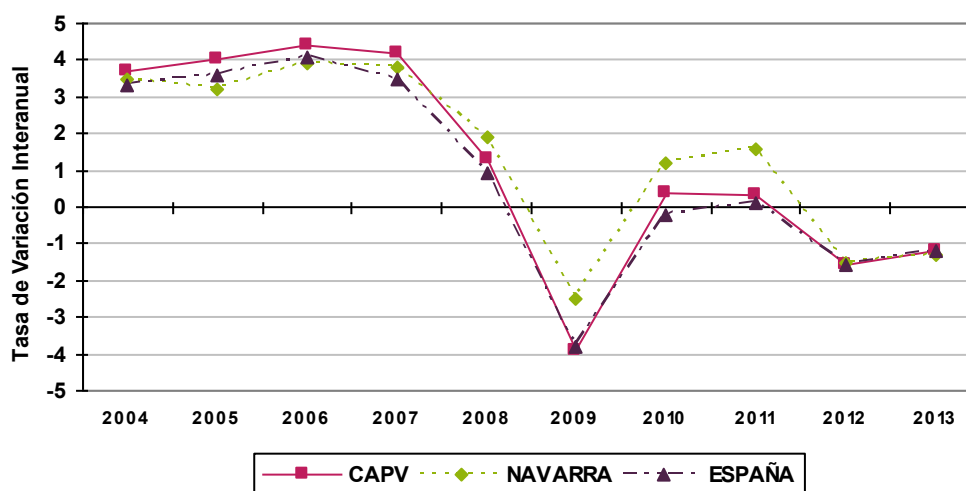
Concretamente, de acuerdo con el Eustat, en 2013 el PIB de la CAPV ha retrocedido un -1,2%, cuatro décimas porcentuales menos que en el ejercicio precedente (-1,6% en 2012). Así las cosas, la comparativamente mayor caída experimentada respecto al conjunto de la Zona Euro (-0,4% en 2013, según la OCDE) 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 2013, presentando Castilla y León el mayor descenso (-2,1%) y Canarias la menor contracción (-0,4%), en un contexto en el que la CAPV ha retrocedido (según el INE) un -1,9%.

Centrando la atención en el mercado laboral, según la Encuesta de Población Activa del INE, la ocupación ha descendido un -3,9% en el País Vasco (retroceso del -3,8% en la CAPV y del -4,2% en Navarra), recorte más intenso que el registrado a nivel estatal (-3,1%). De este modo, la tasa de paro ha dado continuidad a su senda alcista de forma generalizada: en el caso de la CAPV ha pasado del 14,9% en 2012 al 15,8% en 2013, en el de Navarra del 16,2% al

18,1%, en el del conjunto del País Vasco del 15,2% al 16,4%, y en el del Estado del ya abultado 25% al 26,4%.

Gráfico nº 3 Evolución del PIB



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

En lo relativo a los precios, éstos han presentado comportamientos diferenciados a lo largo de los sucesivos meses de 2013 tanto en la CAPV como en Navarra. Así, en los tres primeros meses del ejercicio el crecimiento interanual del IPC ha sido elevado en ambas comunidades, habiéndose desacelerado el mismo de forma notable en abril y evolucionado de forma creciente en mayo, junio, julio y noviembre en el caso de la CAPV, y en mayo, junio, noviembre y diciembre en el de Navarra. Con todo, la tasa de inflación acumulada (diciembre sobre diciembre) ha pasado del 2,7% en 2012 al 0,6% en 2013 en la CAPV, del 2,7% al 0% en Navarra, y del 2,9% al 0,3% en el Estado.

Por último, apuntar que en el primer trimestre de 2014 la economía vasca ha anotado una leve expansión interanual del 0,4%, registro que supone retornar a tasas positivas, proyectando el Gobierno Vasco un crecimiento del PIB del 1% para el conjunto del ejercicio en curso, con un perfil trimestral de progresiva intensificación del ritmo de avance (crecimientos interanuales previstos del 0,8%; 1,3%; y 1,5% en los trimestres segundo, tercero y cuarto de 2014, respectivamente).

Cuadro nº 24 Evolución de algunos indicadores de actividad

Concepto	2011		2012		(tasa de variación) 2013	
	P. Vasco	España	P. Vasco	España	P. Vasco	España
<b>A. PRODUCCION Y ACTIVIDAD</b>						
A.1 Industria (producciones)						
Construcción naval (T. Compensadas)	-25,0	-26,2	-5,3	-38,9	-7,4	50,5
Máquina-herramienta (Produc. euros corrientes)	22,1	22,1	10,4	10,4	10,0	10,0
Herramienta manual (Produc. euros corrientes)	-0,9	-0,9	-11,5	-11,5	1,1	1,1
Papel y cartón (toneladas)	-5,7	0,1	3,5	-0,4	-7,9	0,1
Electrónica (euros corrientes)*	-2,8	-2,0	-5,8	--	-1,5	--
Índice de Producción Industrial*	4,1	-1,6	-5,9	-6,7	-3,1	-1,5
• Bienes de consumo	-0,1	-1,5	-4,1	-5,0	-5,1	-2,1
• Bienes intermedios	5,8	-2,4	-7,4	-9,2	-2,5	-2,5
• Bienes de equipo	11,2	0,6	-6,2	-11,3	-3,2	1,5
• Energía	-7,6	-2,7	-2,8	0,5	-2,5	-2,3
A.2 Construcción						
Viviendas terminadas (número)	3,0	-35,2	-24,5	-25,8	-28,6	-54,9
Viviendas iniciadas (número)	33,6	-30,2	-49,8	-39,6	--	--
Ventas interiores de cemento (miles toneladas)***	-21,7	-17,5	-27,0	-34,5	-23,0	-19,4
Licitación oficial (euros Corrientes)	-39,2	-47,9	-26,7	-45,5	-45,2	23,3
A.3 Sector agrario (producciones)						
Agricultura (euros corrientes)*	9,0	-1,8	7,5	1,0	-3,9	7,9
Ganadería (euros corrientes)*	-4,1	11,8	8,2	10,0	-0,2	0,6
Forestal (euros corrientes)*	4,7	--	21,7	--	-11,3	--
Total (euros corrientes)*	4,0	3,0	8,9	4,3	-3,5	4,9
A.4 Servicios						
Transporte por ferrocarril (mercancías)*	-5,5	--	-23,2	--	3,4	--
Transporte por ferrocarril (pasajeros)*	-5,3	--	-3,6	--	-6,3	--
Transporte por carretera (mercancías)	-9,1	-3,4	-13,2	-14,0	-3,9	-7,5
Transporte marítimo (mercancías)*	-8,6	3,0	-7,5	4,2	1,3	-3,9
Transporte aéreo (mercancías)	4,2	2,2	-3,9	-3,7	8,2	-2,6
Transporte aéreo (pasajeros)	1,2	6,1	2,0	-5,0	-9,5	-3,5
A.5 Sector Financiero						
Depósitos privados (sobre euros corrientes)	-2,9	-3,4	-5,0	-0,9	3,1	3,2
Crédito sector privado (sobre euros corrientes)	-1,9	-3,8	-9,3	-10,4	-8,7	-9,4
<b>B. DEMANDA INTERNA</b>						
Matriculación de turismos (nº)	-27,2	-17,7	-13,4	-13,4	7,4	3,3
Matriculación de vehículos industriales (nº)	-17,2	-6,6	-24,1	-25,9	16,2	9,7
Importaciones bienes de equipo (euros corrientes)**	1,3	-5,4	-6,1	-13,0	-7,0	4,6
Consumo energía eléctrica (Kw/h)	-2,2	-1,9	-10,5	-1,3	--	-2,3
<b>C. COMERCIO EXTERIOR</b>						
Exportaciones (euros corrientes)	13,9	15,2	-2,0	3,8	-2,1	5,2
Importaciones (euros corrientes)	13,8	9,6	-11,1	-2,8	-2,6	-1,3
<b>D. PRECIOS Y SALARIOS*</b>						
Índice de precios de consumo (media anual)*	3,1	3,2	2,3	2,4	1,6	1,4
Índice de precios de consumo (dic/dic)*	2,4	2,4	2,7	2,9	0,6	0,3
• Subyacente	1,8	1,7	1,5	1,6	1,6	1,4
Índice de precios industriales*	8,1	6,9	2,4	3,8	-0,6	0,6
• Bienes de consumo	3,1	2,7	1,8	2,5	0,0	2,2
• Bienes intermedios	6,5	7,2	0,1	1,4	-1,3	-0,5
• Bienes de equipo	1,5	1,0	1,2	0,5	1,3	-0,1
Coste salarial por trabajador y mes*	0,2	1,0	0,7	-0,6	1,4	0,0
<b>E. MERCADO DE TRABAJO****</b>						
Población activa	0,8	0,1	-2,3	-0,2	-2,5	-1,3
Población ocupada	-0,8	-1,9	-5,6	-4,5	-3,9	-3,1
• Primario	-22,4	-4,1	16,4	-0,9	39,8	-1,1
• Industria	-2,0	-2,1	-8,9	-4,9	-4,7	-5,7
• Construcción	-7,3	-15,6	-16,6	-17,6	-3,8	-11,4
• Servicios	1,0	0,0	-3,9	-3,3	-4,7	-2,0
Población parada	13,6	7,9	21,4	15,4	5,1	3,9
Tasa de paro (% sobre población activa)	12,2	21,6	15,2	25,0	16,4	26,4
Contratos registrados	2,2	0,1	-2,7	-1,3	1,7	3,9

(\*): 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.

(\*\*\*\*): EPA, Base Poblacional 2001.

Fuente: Elaboración propia sobre diversas fuentes estadísticas.

## 2.1 PRODUCCIÓN

El ejercicio 2013 se ha caracterizado por la moderación del ritmo de caída del PIB tanto en la CAPV como en Navarra, así como en el conjunto del Estado. Concretamente, tanto en el caso de la CAPV como en el del Estado la economía ha retrocedido un -1,2% en 2013, cuatro décimas porcentuales menos que en el ejercicio previo (-1,6% en 2012 en ambos ámbitos geográficos). La economía navarra, por su parte, ha registrado una contracción ligeramente más intensa (-1,3%), si bien en el ejercicio precedente retrocedió con una intensidad comparativamente menor (-1,5% frente a -1,6% tanto en la CAPV como en el Estado). En cualquier caso, conviene tener en cuenta que la coyuntura ha mejorado de forma notable a lo largo de 2013.

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

Concepto	<i>(Tasa de variación interanual real)</i>		
	2011	2012	2013
<b>CAPV<sup>(1)</sup></b>			
- Agricultura	7,9	8,7	-6,1
- Industria	1,6	-3,7	-1,9
- Construcción	-7,9	-8,2	-5,0
- Servicios	0,9	-0,4	-0,6
- Total	0,3	-1,6	-1,2
<b>NAVARRA<sup>(1)</sup></b>			
- Agricultura	3,4	2,5	0,6
- Industria	2,8	-3,8	-1,1
- Construcción	-2,5	-6,0	-5,8
- Servicios	1,6	0,1	-0,8
- Total	1,6	-1,5	-1,3
<b>ESPAÑA<sup>(1)</sup></b>			
- Agricultura	5,6	-10,9	1,1
- Industria <sup>(2)</sup>	2,7	-0,5	-1,2
- Construcción	-9,0	-8,6	-7,7
- Servicios	1,4	-0,3	-0,5
- Total	0,1	-1,6	-1,2

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

(2): No incluye energía.

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

De hecho, el análisis de la evolución trimestral muestra que, tanto en el caso de la CAPV como en el de Navarra, la caída de la actividad económica se ha debilitado progresivamente en el transcurso del ejercicio. En este sentido, los retrocesos interanuales a lo largo de los sucesivos trimestres se han cifrado en el -1,9%, -1,5%, -1,1% y -0,3% en la CAPV, y en el -1,8%, -1,6%, -1,3% y -0,6% en Navarra, respectivamente.

Desde la vertiente de la oferta, en el ámbito de la CAPV todos los sectores han contraído su nivel de actividad en 2013, habiendo aminorado el ritmo de descenso tanto la industria (-1,9% en 2013 frente a -3,7% en 2012) como especialmente la construcción (-5% en 2013 frente a -8,2%



en 2012), y habiéndolo intensificado levemente los servicios (-0,6% en 2013 frente a -0,4% en 2012). En el caso de Navarra, únicamente el sector primario ha crecido en 2013 (0,6%), habiendo retrocedido tanto la industria (-1,1%) como la construcción (-5,8%) así como los servicios (-0,8%), observándose asimismo caídas de menor intensidad en relación al ejercicio precedente en el sector industrial y en la construcción (-3,8% y -6% en 2012, respectivamente).

Pasando ya a considerar los indicadores relativos a la industria, la evolución en 2013 de algunos de ellos está en línea con la anteriormente mencionada menor caída del conjunto del sector industrial. Así, el Índice de Producción Industrial (IPI) ha contenido su decaimiento tanto en la CAPV (-3,1% en 2013 frente a -5,9% en 2012) como en Navarra (-1,6% en 2013 frente a -8% en 2012), al tiempo que el empleo industrial también ha relajado su ritmo de descenso en la CAPV (-3,1% en 2013 frente a -4,2% en 2012, según la PRA del Eustat). No obstante, otros indicadores sectoriales han mostrado un peor comportamiento que en el ejercicio precedente, tales como el porcentaje de utilización de la capacidad productiva en la CAPV (71,7% en 2013 frente a 74,2% en 2012), la cartera de pedidos en la CAPV (-46,3% en 2013 frente a -45,4% en 2012), los pedidos actuales en Navarra (-34% en 2013 frente a -33% en 2012), así como el empleo sectorial en dicha comunidad (-3,3% en 2013 frente a -3,1% en 2012).

**Cuadro nº 26 Indicadores del Sector Industrial**

Concepto	2011	(Tasa de variación interanual)	
		2012	2013
<b>CAPV</b>			
- Índice Producción Industrial (IPI) <sup>(1)</sup>	4,1	-5,9	-3,1
- Utilización capacidad productiva (%)	75,1	74,2	71,7
- Cartera de pedidos	-25,4	-45,4	-46,3
- Empleo industrial <sup>(2)</sup>	-2,2	-10,8	-5,2
- Empleo industrial <sup>(3)</sup>	-0,6	-4,2	-3,1
<b>NAVARRA</b>			
- Índice de Producción Industrial (IPI) <sup>(1)</sup>	-2,1	-8,0	-1,6
- Clima industrial <sup>(4)</sup>	-14	-21	-16
- Pedidos actual <sup>(4)</sup>	-17	-33	-34
- Pedidos previstos <sup>(4)</sup>	-4	-3	1
- Empleo industrial <sup>(2)</sup>	-1,4	-3,1	-3,3

(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.

En lo relativo a la construcción, en un contexto caracterizado por la desaceleración de la caída del conjunto del sector, tanto el índice de producción (total, edificación y obra civil) como las ventas interiores de cemento han frenado su ritmo de descenso en la CAPV (-16,3% en 2013 frente a -20% en 2012, -17,4% en 2013 frente a -18,3% en 2012, -14,3% en 2013 frente a -23,2% en 2012, y -23% en 2013 frente a -27% en 2012, respectivamente), mientras que la

licitación oficial lo ha intensificado (-55% en 2013 frente a -5,6% en 2012). Asimismo, las viviendas terminadas también han amplificado su ritmo de descenso (-32,1% en 2013 frente a -24,1% en 2012). Con todo, la EPA del INE arroja un repunte del empleo sectorial del 1,7% y la PRA del Eustat una contracción del -16,8%. En el caso de Navarra, todos los indicadores sectoriales analizados han presentado menores caídas que en el ejercicio precedente, excepto las viviendas iniciadas y el empleo sectorial que han acrecentado su descenso (-65,8% en 2013 frente a -61% en 2012, y -20,7% en 2013 frente a -19,4% en 2012, respectivamente).

Cuadro nº 27 Indicadores del Sector de Construcción

Concepto	2011	(Tasa de variación interanual)	
		2012	2013
<b>CAPV</b>			
- Índice de producción <sup>(1)</sup>	-10,1	-20,0	-16,3
- Edificación	-10,8	-18,3	-17,4
- Obra civil	-8,7	-23,2	-14,3
- Ventas interiores de cemento*	-21,7	-27,0	-23,0
- Licitación oficial <sup>(2)</sup>	-44,6	-5,6	-55,0
- Viviendas iniciadas <sup>(3)</sup>	13,3	-44,2	n.d.
- Viviendas terminadas <sup>(3)</sup>	-8,9	-24,1	-32,1
- Empleo <sup>(4)</sup>	-9,1	-15,7	1,7
- Empleo <sup>(5)</sup>	-7,2	-14,3	-16,8
<b>NAVARRA</b>			
- Ventas interiores de cemento*	-21,7	-27,0	-23,0
- Licitación oficial <sup>(2)</sup>	2,8	-70,0	-8,1
- Viviendas iniciadas <sup>(3)</sup>	58,2	-61,0	-65,8
- Viviendas terminadas <sup>(3)</sup>	15,8	-25,7	-18,2
- Empleo <sup>(4)</sup>	-1,8	-19,4	-20,7

(\*): 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, dada la heterogeneidad del sector, los indicadores analizados presentan un comportamiento dispar, siendo la evolución desfavorable la tónica dominante en el caso de la CAPV. En este sentido, tanto las pernoctaciones hoteleras como los pasajeros en tráfico aéreo han pasado a descender en la CAPV (-3,1% y -9,1%, respectivamente), habiéndose contraído el conjunto del empleo sectorial un -4,3% según la EPA del INE y repuntado un 2,6% de acuerdo con la PRA del Eustat. Por su parte, las ventas del comercio minorista han contenido su ritmo de caída (-4,5% en 2013 frente a -5,2% en 2012), mientras que las mercancías en puertos han retomado el crecimiento (1,3%). En el caso de Navarra, tanto las pernoctaciones hoteleras como el tráfico de vehículos pesados por autopista han repuntado (2,8% y 0,1%, respectivamente), al tiempo que los pasajeros en tráfico aéreo y el tráfico de vehículos ligeros por autopista han relajado su ritmo de descenso (-17,8% y -3,7%

en 2013 frente a -20,3% y -8% en 2012, respectivamente), habiendo retrocedido un -6,5% el conjunto del empleo sectorial.

**Cuadro nº 28 Indicadores del Sector Servicios**

Concepto	(Tasa de variación interanual)		
	2011	2012	2013
<b>CAPV</b>			
- Pernoctaciones hoteleras	6,7	1,0	-3,1
- Pasajeros en tráfico aéreo	2,5	3,1	-9,1
- Índice de ventas comercio minorista	-3,8	-5,2	-4,5
- Mercancías en puertos	-8,6	-7,5	1,3
- Empleo <sup>(1)</sup>	0,9	-4,0	-4,3
- Empleo <sup>(2)</sup>	-0,6	-2,3	2,6
<b>NAVARRA</b>			
- Pernoctaciones hoteleras	14,0	-3,3	2,8
- Pasajeros en tráfico aéreo	-19,0	-20,3	-17,8
- Tráfico de vehículos ligeros por autopistas	-1,7	-8,0	-3,7
- Tráfico de vehículos pesados por autopistas	-0,3	-9,8	0,1
- Empleo <sup>(1)</sup>	1,5	-3,7	-6,5

(1): INE.

(2): PRA (Eustat).

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

## 2.2 DEMANDA

### Demanda Interior

Atendiendo a la perspectiva de la demanda, la demanda interna de la CAPV ha moderado su ritmo de contracción hasta el -1,5% en 2013 (0,9 puntos porcentuales menos que en el ejercicio precedente), al tiempo que el sector exterior ha aportado tres décimas porcentuales positivas al crecimiento global (medio punto porcentual menos que en el ejercicio previo). Así las cosas, el PIB de la CAPV ha retrocedido un -1,2% en 2013, cuatro décimas porcentuales menos que en el ejercicio anterior (-1,6% en 2012).

Por componentes, todos los integrantes de la demanda interna se han contraído en 2013, si bien con menor intensidad que en el ejercicio precedente, con la única excepción del consumo público. Así, el consumo privado ha retrocedido un -1% (-1,3% en 2012) y la inversión un -3,2% (-6,3% en 2012), mientras que el consumo público ha caído un -1,3% (-0,8% en 2012).

Cuadro nº 29 Indicadores de Demanda Interna

Concepto	(Tasa de variación interanual)		
	2011	2012	2013
CAPV			
– Consumo privado	-0,7	-1,3	-1,0
– Consumo público	0,6	-0,8	-1,3
– Formación Bruta de Capital	-2,3	-6,3	-3,2
– Demanda interior	-0,9	-2,4	-1,5

Fuente: Eustat.

Por lo que se refiere a la economía navarra, la demanda interna ha detruido 2,5 puntos porcentuales al crecimiento global en 2013 (idéntica aportación negativa en 2012), compensados sólo parcialmente por la aportación positiva de 1,2 puntos porcentuales del sector exterior (aportación positiva de un punto en el ejercicio previo). De este modo, la economía navarra en su conjunto se ha contraído un -1,3% en 2013, dos décimas porcentuales menos que en el ejercicio anterior (-1,5% en 2012).

Al igual que en el caso de la CAPV, en el ámbito navarro tanto el consumo privado como la inversión también han contenido su ritmo de descenso (-1,5% en 2013 frente a -2,1% en 2012, y -3,8% en 2013 frente a -4,9% en 2012, respectivamente), mientras que el consumo público lo ha intensificado (-3,7% en 2013 frente a -2,2% en 2012).

Cuadro nº 30 Indicadores de Consumo e Inversión

Concepto	(Tasa de variación interanual)		
	2011	2012	2013
CAPV			
– IPI bienes de consumo <sup>(1)</sup>	-0,1	-4,1	-5,1
– Matriculación de turismos	-26,4	-13,3	8,0
– Matriculación de vehículos industriales	-19,3	-42,9	7,0
– IPC <sup>(2)</sup>	2,4	2,7	0,6
– Incremento salarial <sup>(3)</sup>	3,0	2,0	1,3
– IPI de bienes de equipo <sup>(1)</sup>	11,2	-6,2	-3,2
NAVARRA			
– Matriculación de turismos	-34,5	-12,1	12,2
– IPC <sup>(2)</sup>	2,6	2,7	0,0
– Incremento salarial <sup>(3)</sup>	3,3	1,5	0,8
– Matriculación de vehículos industriales	-3,2	-31,2	10,6

(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

En un contexto de tímido crecimiento económico de los principales socios comerciales de la CAPV, la aportación positiva del sector exterior al crecimiento global ha sido más limitada que en el ejercicio precedente: tres décimas porcentuales positivas en 2013 frente a ocho en 2012.

Concretamente, las exportaciones (al extranjero) se han cifrado en 20.242 millones de euros, volumen un 3,5% inferior al alcanzado en 2012, correspondiendo 1.804,6 millones de euros a exportaciones energéticas, y 18.437,5 a exportaciones no energéticas.

Por su parte, las importaciones (del extranjero) se han situado en 15.792,1 millones de euros, cifra que supone un leve recorte interanual del -0,2%, correspondiendo 5.528 millones de euros a importaciones energéticas, y 10.264 a importaciones no energéticas.

En este escenario, la balanza comercial ha arrojado un saldo positivo de 4.450 millones de euros (5.146,6 millones de euros en el ejercicio anterior), siendo la tasa de cobertura de las exportaciones sobre las importaciones del 128,2% (132,5% en el ejercicio previo).

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

Concepto	2011	2012	2013*	(M euros)
				% Δ 13*/12
<b>CAPV</b>				
- Total EXPORTACIONES	20.488,2	20.971,2	20.242,0	-3,5
- Total Exportaciones energéticas	1.839,8	2.210,1	1.804,6	-18,3
- Total Exportaciones no energéticas	18.648,4	18.761,1	18.437,5	-1,7
- Total IMPORTACIONES	17.309,7	15.824,6	15.792,1	-0,2
- Total Importaciones energéticas	6.038,1	5.390,4	5.528,0	2,6
- Total Importaciones no energéticas	11.271,6	10.434,2	10.264,0	-1,6
- SALDO TOTAL	3.178,5	5.146,6	4.450,0	-13,5
<b>NAVARRA</b>				
- Total EXPORTACIONES	8.302,4	7.237,0	7.383,4	2,0
- Total IMPORTACIONES	5.361,4	4.325,2	3.838,9	-11,2
- SALDO TOTAL	2.940,9	2.911,8	3.544,5	21,7

(\*): Datos provisionales.

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

Del análisis geográfico se desprende que la Zona Euro continúa perfilándose como el principal destino y origen del sector exterior vasco, acaparando el 49,3% de las exportaciones y el 39,4% de las importaciones. De hecho, Francia y Alemania suponen de forma conjunta el 31,4% de las ventas exteriores y el 21,9% de las compras exteriores.

Por lo que se refiere a los productos comerciados con el exterior, en el caso de las exportaciones destacan sobremanera la maquinaria y equipo de transporte y los artículos manufacturados (43,2% y 34,7% del total exportado en 2013, respectivamente), y en el caso de las impor-

taciones los combustibles y lubricantes minerales y productos conexos (35% del total importado en 2013).

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

(M euros)

Concepto	EXPORTACIONES					IMPORTACIONES				
	2011	2012	2013*	%	% Δ 13*/12	2011	2012	2013*	%	% Δ 13*/12
<b>TOTAL (Totales)</b>	<b>20.488,2</b>	<b>20.971,2</b>	<b>20.242,0</b>	<b>100,0</b>	<b>-3,5</b>	<b>17.309,7</b>	<b>15.824,6</b>	<b>15.792,1</b>	<b>100,0</b>	<b>-0,2</b>
POR PAÍSES (Totales)										
- Francia	3.465,9	3.741,9	3.416,4	16,9	-8,7	1.776,1	1.667,3	1.600,1	10,1	-4,0
- Alemania	3.032,5	2.979,2	2.936,6	14,5	-1,4	1.986,5	2.025,1	1.863,6	11,8	-8,0
- Italia	1.204,9	967,7	921,2	4,6	-4,8	916,8	953,2	782,8	5,0	-17,9
- Reino Unido	1.226,2	1.407,6	1.204,4	6,0	-14,4	802,5	556,8	522,8	3,3	-6,1
- Zona Euro	10.712,8	10.537,3	9.989,2	49,3	-5,2	6.689,9	6.630,6	6.225,2	39,4	-6,1
- OCDE	15.836,2	16.175,9	15.691,6	77,5	-3,0	9.843,4	10.223,1	10.004,7	63,4	-2,1
- Otros destinos	4.652,0	4.795,3	4.550,4	22,5	-5,1	7.466,3	5.601,5	5.787,4	36,6	3,3
POR SECCIONES (Totales)										
- Productos alimenticios y animales vivos	475,3	685,2	629,0	3,1	-8,2	800,3	807,5	738,8	4,7	-8,5
- Bebidas y tabacos	159,8	168,3	197,2	1,0	17,2	14,3	30,8	24,5	0,2	-20,5
- Materiales crudos no comestibles, excepto los combustibles	334,3	376,0	246,2	1,2	-34,5	1.724,5	1.416,1	1.384,3	8,8	-2,2
- Combustibles y lubricantes minerales y productos conexos	1.770,6	2.139,1	1.804,6	8,9	-15,6	5.829,0	5.177,6	5.528,0	35,0	6,8
- Aceites, grasas y ceras de origen animal y vegetal	64,9	182,6	215,0	1,1	17,7	90,2	94,4	78,4	0,5	-16,9
- Productos químicos y productos conexos, n.e.p.	669,8	658,8	758,0	3,7	15,1	1.038,6	944,6	1.146,6	7,3	21,4
- Artículos manufacturados, clasificados principalmente según el material	7.586,0	7.199,4	7.025,8	34,7	-2,4	3.923,7	3.426,7	3.290,0	20,8	-4,0
- Maquinaria y equipo de transporte	8.736,2	8.830,7	8.740,0	43,2	-1,0	2.960,3	3.044,6	2.829,4	17,9	-7,1
- Artículos manufacturados diversos	522,6	563,6	555,8	2,7	-1,4	901,2	819,4	761,4	4,8	-7,1
- Mercancías y operaciones no clasificadas en otro rubro de la CUCI	168,7	167,5	70,5	0,3	-57,9	27,7	63,0	10,8	0,1	-82,9

(\*): Datos provisionales.

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

Pasando ya a considerar la economía navarra, las exportaciones han alcanzado los 7.383,4 millones de euros, cifra un 2% superior a la registrada en el ejercicio previo, al tiempo que las importaciones se han situado en 3.838,9 millones de euros, volumen un 11,2% inferior al logrado en 2012. Así las cosas, la balanza comercial navarra ha incrementado su saldo positivo hasta los 3.544,5 millones de euros (2.911,8 millones de euros en el ejercicio precedente), habiendo escalado la tasa de cobertura de las exportaciones sobre las importaciones al 192,3% (167,3% en 2012).

Asimismo, la Unión Europea también se presenta como el principal origen y destino del comercio exterior navarro, aglutinando el 71,3% de las exportaciones y el 80,4% de las importaciones. Por países, Francia (seguido por Alemania) supone el principal cliente, detentando el

17,7% de las ventas exteriores navarras, al tiempo que Alemania (seguido por Francia) representa el mayor proveedor, concentrando el 27,1% de las compras exteriores. En lo relativo a las partidas arancelarias, sobresale especialmente la relativa al material de transporte, ya que aglutina el 45,7% de las exportaciones y el 23,5% de las importaciones, determinando 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				
	2011	2012	2013*	%	% Δ 13*/12	2011	2012	2013*	%	% Δ 13*/12
<b>TOTAL (Totales)</b>	<b>8.302,4</b>	<b>7.237,0</b>	<b>7.383,4</b>	<b>100,0</b>	<b>2,0</b>	<b>5.361,4</b>	<b>4.325,2</b>	<b>3.838,9</b>	<b>100,0</b>	<b>-11,2</b>
<b>POR PAÍSES (Totales)</b>										
– Francia	1.541,0	1.296,9	1.307,5	17,7	0,8	618,9	581,9	524,3	13,7	-9,9
– Alemania	1.314,6	1.207,3	1.255,8	17,0	4,0	1.979,3	1.272,0	1.038,6	27,1	-18,3
– Italia	888,7	584,4	460,2	6,2	-21,3	292,6	279,9	255,6	6,7	-8,7
– Reino Unido	468,2	475,5	648,9	8,8	36,5	161,4	230,8	221,4	5,8	-4,1
– Portugal	310,1	278,7	277,2	3,8	-0,5	286,1	223,1	224,5	5,8	0,6
– Total UE-28	--	5.325,7	5.261,9	71,3	-1,2	--	3.543,8	3.084,9	80,4	-12,9
– Resto Europa	--	482,5	539,5	7,3	11,8	--	119,1	121,9	3,2	2,4
– Estados Unidos	233,9	231,9	184,6	2,5	-20,4	71,9	64,4	59,6	1,6	-7,5
– Otros destinos	--	1.196,9	1.397,4	18,9	16,8	--	597,9	572,5	14,9	-4,2
<b>POR SECTORES (Totales)</b>										
– Sector primario	350,1	376,5	382,8	5,2	1,7	284,1	288,3	281,1	7,3	-2,5
– Industria agroalimentaria	395,3	402,6	491,4	6,7	22,1	142,4	163,1	191,6	5,0	17,5
– Industria química	86,6	89,3	101,2	1,4	13,3	294,9	235,7	221,4	5,8	-6,1
– Mat. plásticas, caucho	233,4	280,1	257,8	3,5	-8,0	334,5	316,4	321,0	8,4	1,5
– Manuf. metales comunes	839,1	686,2	638,0	8,6	-7,0	570,1	467,4	459,2	12,0	-1,8
– Máquinas, mat. eléctrico	2.075,9	1.605,9	1.624,2	22,0	1,1	1.317,4	970,3	903,0	23,5	-6,9
– Material transporte	3.827,7	3.283,1	3.375,7	45,7	2,8	1.767,0	1.159,9	902,1	23,5	-22,2
– Resto	494,3	513,3	512,3	6,9	-0,2	651,0	724,1	559,5	14,6	-22,7

(\*): Datos provisionales.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra.

## 2.3 PRECIOS Y SALARIOS

Los precios de consumo han presentado comportamientos diferenciados a lo largo de los sucesivos meses de 2013 tanto en la CAPV como en Navarra. Así, en los tres primeros meses del ejercicio el crecimiento interanual del IPC ha sido elevado en ambas comunidades, igual o superior al 2,4% en todos los casos, habiéndose desacelerado el mismo de forma notable en abril (1,5% en la CAPV, 1,3% en Navarra) y evolucionando de forma creciente en mayo, junio, julio y noviembre en el caso de la CAPV, y en mayo, junio, noviembre y diciembre en el de Navarra. Asimismo, cabe destacar que en Navarra los precios han descendido en términos interanuales tanto en octubre como en noviembre (-0,5% y -0,2%, respectivamente).

Con todo, en 2013 la tasa de inflación acumulada (diciembre sobre diciembre) ha descendido al 0,6% en la CAPV y al 0% en Navarra, niveles claramente inferiores a los registrados en el ejercicio previo (2,7% en ambos casos en 2012).

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

*(Tasa de variación interanual)*

CAPV	2011	2012	2013	NAVARRA	2011	2012	2013
<b>IPC</b>				<b>IPC</b>			
General <sup>(1)</sup>	3,1	2,3	1,6	General <sup>(1)</sup>	3,2	2,6	1,2
General <sup>(2)</sup>	2,4	2,7	0,6	General <sup>(2)</sup>	2,6	2,7	0,0
Alim. y beb. no alcohólicas	2,5	3,4	0,8	Alim. y beb. no alcohólicas	2,4	3,2	-0,4
Bebidas alcohólicas, tabaco	3,9	5,8	5,1	Bebidas alcohólicas, tabaco	4,0	6,2	4,8
Vestido y calzado	0,3	0,4	0,2	Vestido y calzado	0,6	0,3	0,2
Vivienda	7,0	6,1	0,0	Vivienda	6,3	5,7	-1,2
Menaje	1,3	2,6	-0,2	Menaje	2,2	2,9	-0,7
Medicina	-2,2	3,9	9,2	Medicina	-0,6	8,7	1,9
Transportes	4,7	2,4	1,2	Transportes	4,7	2,1	1,3
Comunicaciones	-1,6	-2,8	-6,5	Comunicaciones	-1,6	-2,7	-6,6
Ocio y Cultura	0,6	1,9	-0,8	Ocio y Cultura	1,0	0,9	0,1
Enseñanza	1,3	3,4	2,5	Enseñanza	3,4	11,4	1,4
Hoteles y restaurantes	1,1	1,1	0,7	Hoteles y restaurantes	1,1	0,0	0,7
Otros	2,4	3,6	0,5	Otros	3,9	4,3	-0,2
<b>Índice de Precios Industriales (IPRI)</b>				<b>Índice de Precios Percibidos por Agricultores</b>			
General	8,1	2,4	-0,6	General	8,2	9,7	7,9
Consumo	3,1	1,8	0,0	Productos agrícolas	14,0	7,6	13,9
Equipo	1,5	1,2	1,3	Productos forestales	15,9	20,4	-0,6
Intermedios	6,5	0,1	-1,3	Productos animales	2,8	11,7	2,0

(1): Variación media anual.

(2): Diciembre sobre diciembre.

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

Atendiendo a los distintos grupos de bienes, en el ámbito de la CAPV la medicina ha sido el grupo más inflacionario (9,2%), seguido por las bebidas alcohólicas y tabaco (5,1%), mientras que en el ámbito navarro se invierte dicho orden: bebidas alcohólicas y tabaco (4,8%) precede a la medicina (1,9%). A este respecto, conviene tener en cuenta que el comparativamente



mayor crecimiento del IPC de la CAPV se ha debido, fundamentalmente, a la incidencia más tardía en dicha comunidad de la puesta en marcha del copago farmacéutico.

Pasando ya a considerar los precios industriales en la CAPV, el índice general ha pasado a contraerse débilmente (-0,6% en 2013 frente a 2,4% en 2012), habiendo truncado asimismo el crecimiento de sus precios los bienes intermedios (-1,3% en 2013 frente a 0,1% en 2012), e intensificado tímidamente el mismo los bienes de equipo (1,3% en 2013 frente a 1,2% en 2012). Los bienes de consumo, por su parte, han anotado una variación nula en su nivel de precios.

Por lo que se refiere a los precios percibidos por los agricultores de Navarra, la desaceleración observada en el índice general (avance del 7,9% en 2013 frente a 9,7% en el ejercicio previo) responde al descenso de los precios de los productos forestales (-0,6%) y al menor crecimiento de los precios de los productos animales (2% en 2013 frente a 11,7% en 2012), ya que los precios de los productos agrícolas han intensificado su ritmo de aumento (13,9% en 2013 frente a 7,6% en el ejercicio anterior).

**Cuadro nº 35 Indicadores salariales**

Concepto	2011	2012	2013
<b>CAPV</b>			
Costes salariales (tasa var. interanual)			
– Coste salarial por hora efectiva	0,2	2,5	1,6
– Coste salarial por trabajador y mes	0,2	0,7	1,4
Convenios			
– Nº de convenios	332	294	214
– Trabajadores afectados	148.435	146.012	50.516
– Incremento salarial pactado	3,03	2,04	1,32
<b>NAVARRA</b>			
Costes salariales (tasa var. interanual)			
– Coste salarial por hora efectiva	2,1	-1,9	-0,5
– Coste salarial por trabajador y mes	1,3	-2,7	-0,3
Convenios			
– Nº de convenios	99	109	78
– Trabajadores afectados	102.460	83.289	74.347
– Incremento salarial pactado	3,26	1,46	0,77

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

Finalmente, focalizando la atención en los costes laborales, éstos han evolucionado de forma dispar en la CAPV, mientras que han continuado descendiendo en Navarra, si bien con menor intensidad que en el ejercicio precedente. Concretamente, en el caso de la CAPV el incremento del coste salarial por hora efectiva ha pasado del 2,5% en 2012 al 1,6% en 2013, mientras que el correspondiente al coste salarial por trabajador y mes ha pasado del 0,7% en 2012 al 1,4% en 2013. Por el contrario, en el caso de Navarra el incremento del coste salarial por hora efectiva ha pasado del -1,9% en 2012 al -0,5% en 2013, y el relativo al coste salarial por trabajador y mes del -2,7% al -0,3%.

## 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 2013.

#### ***Los agentes sociales no alcanzaron acuerdo sobre jornada laboral***

A mediados de diciembre de 2012, y tras más de un año de negociaciones, empleados y empresarios no consiguieron alcanzar un acuerdo sobre la reforma de la Directiva europea sobre el tiempo de trabajo. A pesar de haber prorrogado las negociaciones, los agentes sociales a nivel intersectorial europeo anunciaron el abandono de las conversaciones. Los empleadores comunicaron que habían realizado sólidas propuestas sobre los temas controvertidos para hacer posible el acuerdo mientras que los sindicatos consideraron esas ofertas insuficientemente equilibradas.

#### ***El parlamento solicita una normativa sobre reestructuración***

El 15 de enero de 2013, el Parlamento Europeo emitió una resolución por la cual solicitaba a la Comisión Europea que presentara una propuesta de acto jurídico sobre información y consulta de los trabajadores, anticipación y gestión de las reestructuraciones. Asimismo, en la resolución, el Parlamento confirmaba la relevancia de un diálogo social fuerte, basado en la confianza mutua y la responsabilidad compartida, como el mejor instrumento para la búsqueda de soluciones consensuadas y enfoques comunes en los procesos de reestructuración.

#### ***Los agentes sociales defienden su autonomía en la negociación colectiva***

En la reunión tripartita (sindicatos, empleadores y Comité de Empleo de la Comisión Europea) celebrada el 1 de febrero de 2013, los agentes sociales enfatizaron la importancia de su autonomía en la negociación colectiva. Los representantes sindicales, en particular, destacaron su preocupación acerca de lo que ellos consideran como una interferencia desde las instituciones europeas en el nivel nacional de la política de determinación de los salarios. Su reacción se produjo después de la entrega por parte de la Comisión de una nota para el debate que solicitaba un intercambio de opiniones a nivel tripartito sobre la evolución de los salarios.

---

<sup>1</sup> El presente subepígrafe se ha realizado utilizando como fuente de información el informe "Situación económica y relaciones laborales en la CAPV 2013" del Consejo de Relaciones Laborales (CRL) del País Vasco.

***Comunicado de la Comisión sobre medidas en inversión social en respuesta a la crisis***

El 20 de febrero de 2013 la Comisión Europea emitió un comunicado sobre inversión social para el crecimiento y la cohesión. En él se solicitó a los estados miembros que priorizaran la inversión social y modernizaran el estado de bienestar, asegurando los sistemas de protección social en respuesta a las necesidades de las personas en los momentos críticos de sus vidas. Asimismo, solicitaron que se simplificaran y se mejoraran los objetivos de las políticas para proveer sistemas de protección social, y se promovieran estrategias actualizadas de inclusión activa.

***Acuerdo sobre las necesidades de formación en el sector eléctrico***

El 15 de marzo de 2013, los agentes sociales en el sector de la electricidad adoptaron un acuerdo marco que pretende anticiparse al necesario cambio que facilite la transición europea hacia una economía poco dependiente del carbón. Esto incluye hacer el sector atractivo a la juventud, y que se garantice de forma consistente el reconocimiento de las cualificaciones en la industria, justo con un acceso equitativo a la formación y una adecuación a la edad.

***Nueva Directiva para la protección de los trabajadores respecto de los campos electromagnéticos***

En marzo de 2013, se alcanzó un acuerdo entre el Consejo de la Unión Europea, el Parlamento Europeo y la Comisión Europea sobre una nueva directiva para proteger a los trabajadores de los riesgos asociados con los campos electromagnéticos. El rango de ocupaciones cubierta incluye los reparadores de líneas, soldadores, trabajadores que usan radares y profesionales de la salud que usen maquinaria de resonancia magnética. Se espera que todos los estados miembros traspongan estas provisiones en leyes nacionales para julio de 2016.

***Informe de la Comisión Europea sobre el impacto de la crisis en el diálogo social***

El 16 de abril de 2013, la Comisión Europea publicó el informe titulado Relaciones industriales en Europa 2012. Este informe trata sobre el impacto de la crisis económica en el diálogo social y las relaciones laborales y señala que la consolidación fiscal, dirigida a recortar los déficits gubernamentales y la deuda acumulada, ha obstaculizado el diálogo social. Sin embargo, establece que el diálogo social estructurado es todavía la mejor manera de asegurar la sostenibilidad de las reformas económicas y sociales.

***El sector de la mensajería se compromete con el medio ambiente***

En abril de 2013, los agentes sociales del sector de la mensajería detallaron la forma de minimizar los efectos del sector sobre el medio ambiente. Señalaron que muchas empresas están desarrollando flotas y edificios más energéticamente eficientes, buscando combustibles alternativos y pensando reorganizar las rutas en orden a recortar las emisiones. También se han hecho esfuerzos para asegurar que las subcontratas compartan y respeten este compromiso.

***Constituido un comité europeo para el diálogo social en el sector gráfico***

En mayo de 2013 se reunió el comité europeo del diálogo social en el sector gráfico. En dicho encuentro, sindicatos y patronales abordaron la mejora de la competitividad del sector desde una perspectiva de colaboración mutua. Para ello se centraron en un seguimiento de los acontecimientos del sector de ámbito de la unión Europea, en garantizar que la reestructuración se realice de un modo socialmente responsable y en favorecer el desarrollo de las habilidades y capacidades de innovación dentro del sector.

***Nuevo comité para el diálogo social en el sector portuario***

El 19 de junio de 2013 tuvo lugar el encuentro inaugural del nuevo comité para el diálogo social creado en el sector portuario europeo. En dicho encuentro se examinaron los retos futuros a los que este importante sector se tiene que enfrentar y propuso trabajar para contribuir a su prosperidad en el largo plazo.

***El Consejo de Empleo, Política Social, Salud y Consumidores (EPSCO) progresa en temas claves***

En la reunión del 20 y 21 de junio de 2013, los ministros responsables de empleo, asuntos sociales, sanidad y política de los consumidores de todos los Estados miembros de la UE hicieron progresos. Entre los principales temas tratados se abordó la propuesta de la Comisión Europea sobre la mejora de la portabilidad (transferibilidad) de los derechos de las pensiones complementarias. Asimismo, el Consejo adoptó una Directiva sobre requerimientos mínimos de salud y seguridad de los trabajadores frente a los riesgos derivados de los campos electromagnéticos.

***La Comisión lanza una consulta sobre el trabajo no declarado***

El 4 de julio de 2013, la Comisión Europea puso en marcha una consulta a los agentes sociales sobre su punto de vista acerca de varias preguntas sobre el trabajo no declarado. El objeti-

vo de esta consulta era que se analizara y se discutiera este problema para establecer más medidas que lo prevengan y lo disuadan.

***Control de eficacia por parte de la Comisión Europea de las directivas de información y consulta***

El 26 de julio de 2013 la Comisión Europea publicó los resultados de una verificación de idoneidad realizada sobre tres directivas que tratan sobre la información y consulta a los trabajadores. La Comisión encontró que las directivas eran generalmente relevantes, efectivas, coherentes y equilibradas para ambas partes. Sin embargo, también se identificaron un número de vacíos y deficiencias. Una posible modificación en base a esos resultados consiste en concentrar o simplificar las directivas. Si fuera así, los agentes sociales deberían ser consultados de cualquier cambio planeado.

***Pasos en la mejora de los derechos de los marineros***

El 26 de julio de 2013, la Comisión Europea anunció propuestas para incluir a los trabajadores del mar en cinco directivas de política social y de empleo. Los cambios darán acceso a los marinos a los derechos de información y consulta, y se beneficiarán de la misma protección que otros trabajadores si sus empleadores son insolventes o se producen cambios en la propiedad de las empresas.

***Informe de la Comisión Europea sobre el envejecimiento de la población y los efectos negativos en el crecimiento del mercado de trabajo europeo***

El 11 de septiembre de 2013, la Comisión Europea publicó un informe demográfico sobre el impacto del envejecimiento. De acuerdo con los resultados, algunos de los Estados miembros más fuertes económicamente tendrán que hacer frente a la necesidad de que el empleo crezca de manera importante, teniendo sin embargo notables cuellos de botella en la oferta de trabajo.

***Comunicado de la Comisión Europea al Parlamento Europeo y al Consejo sobre el reforzamiento de la dimensión social de la Unión Económica y Monetaria***

El 2 de octubre de 2013, en el Comunicado de la Comisión Europea se establece que es necesario que se lleven a cabo acciones conjuntas que aseguren que el empleo y los retos sociales se lleven a cabo en unos plazos de tiempo concretos y de una manera efectiva, ya que, de lo contrario, se podrían desarrollar grandes diferencias entre los países miembros. Asimismo, se hace un llamamiento a mejorar la supervisión del desarrollo social y del empleo, acciones que deben abordar el desempleo y mejorar el diálogo social.

### ***La Comisión Europea rechaza el acuerdo propuesto en el sector de la peluquería***

El 2 de octubre de 2013, la Comisión Europea anunció que no va a considerar legalmente vinculante el acuerdo alcanzado en 2012 por los agentes sociales en el sector de peluquería, hasta que se lleve a cabo una amplia revisión de la legislación europea sobre seguridad y salud en el empleo en 2015. Representantes tanto de los empresarios como de los trabajadores expresaron su disconformidad con que las medidas por ellos acordadas, que podrían reducir costes y mejorar el bienestar de los empleados, hayan sido pospuestas por presiones políticas.

### ***La Comisión planea hacer más eficiente su legislación***

El 2 de octubre de 2013, la Comisión Europea detalló, en una Comunicación, sus planes para hacer más eficiente su legislación. Uno de sus principales objetivos es reducir la burocracia, especialmente para pequeñas y medianas empresas.

### ***El Consejo de Empleo, Política Social, Salud y Consumidores (EPSCO) analiza la problemática de los trabajadores desplazados y del desempleo juvenil***

En la reunión del 15 de octubre de 2013, los ministros de Consumo, Salud, Empleo y Política Social de los países miembros de la Unión Europea trataron sobre la libertad de movimiento de los trabajadores entre los estados miembros de la Unión Europea, y sobre los derechos de los empresarios y trabajadores a proporcionar servicios a lo largo de la Unión. Asimismo, en la agenda de la reunión se encontraba el alto desempleo entre los jóvenes y la dimensión social de la Unión Económica y Monetaria.

### ***Principio de acuerdo del Consejo de Empleo, Política Social, Salud y Consumidores (EPSCO) sobre trabajadores trasladados***

En la reunión del 9 y 10 de diciembre de 2013, los ministros de Consumo, Salud, Empleo y Política Social de los países miembros de la Unión Europea alcanzaron un principio de acuerdo para la aplicación de la Directiva sobre trabajadores trasladados. El objetivo es equilibrar la protección de los trabajadores trasladados con el principio de libertad de los negocios europeos para proveer servicios en cualquier lugar de la Unión. Esta propuesta está apoyada por los empresarios del sector de la construcción que contratan a un número importantes de trabajadores en países distintos de los de su residencia, aunque los sindicatos la han criticado.

### ***Marco de Calidad de la UE para la Anticipación del Cambio y la Reestructuración (MCR)***

El 13 de diciembre de 2013, la Comisión Europea realizó una Comunicación al Parlamento Europeo, al Comité Económico y Social Europeo y al Comité de las Regiones en la que propuso un marco de calidad para animar a los empleados, agentes sociales y agencias regionales y nacionales a utilizar las mejores prácticas en la anticipación de los cambios y las reestructuraciones empresariales.

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

En un contexto de moderación del ritmo de caída del PIB, el panorama laboral vasco ha continuado evolucionando de forma desfavorable en 2013, habiendo retrocedido el empleo y aumentado la población parada. De forma análoga, en el conjunto del Estado la ocupación también ha descendido y el desempleo igualmente se ha incrementado.

Concretamente, la población activa del País Vasco se ha cifrado en 1.303,3 miles de personas (retroceso del -2,5% en relación al ejercicio previo), de las cuales 1.090 miles de personas estaban ocupadas y 213,3 miles de personas paradas, habiendo descendido un -3,9% la población ocupada y aumentado un 5,1% la población parada. En el caso del Estado, la población activa ha descendido en menor medida (-1,3%), ante un comparativamente menor retroceso de la ocupación (-3,1%) y un comparativamente menor crecimiento del desempleo (3,9%).

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

La tasa de actividad vasca ha descendido al 57,1% (57,9% en 2012), habiendo evolucionado de forma contractiva tanto en la CAPV (56,5% en 2013 frente a 57,3% en 2012) como en Navarra (59,4% en 2013 frente a 60,1% en 2012). Asimismo, la tasa de actividad estatal también ha disminuido (59,6% en 2013 frente a 60% en 2012), cifrándose el diferencial existente entre el País Vasco y el Estado en 2,5 puntos porcentuales.

La perspectiva de género revela que en el País Vasco la tasa de actividad ha descendido tanto en el caso de los hombres como en el de las mujeres (ha pasado del 64,3% en 2012 al 63,3% en 2013 y del 52,1% al 51,4%, respectivamente), habiendo disminuido levemente el diferencial existente entre ambas. El análisis comparativo entre la CAPV y Navarra muestra 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 se refiere al conjunto del Estado, éste ha presentado unas tasas de actividad masculina (66,2%) y femenina (53,3%) superiores a las correspondientes al País Vasco (63,3% y 51,4%, respectivamente).

Pasando ya a considerar el desempleo, en 2013 la población parada vasca ha alcanzado las 213,3 miles de personas, volumen que supone un incremento interanual del 5,1%, debiendo tenerse en cuenta que el desempleo ha crecido tanto en la CAPV (3,7%) como en Navarra (9,6%). Por su parte, tal y como ya se ha apuntado previamente, el aumento de la población parada estatal ha sido de una intensidad menor (3,9%), situándose ésta en 5.995,3 miles de personas.

En este escenario, la tasa de paro se ha incrementado en 1,2 puntos porcentuales en el País Vasco (16,4% en 2013 frente a 15,2% en 2012), habiendo evolucionado de forma alcista tanto en la CAPV (15,8% en 2013 frente a 14,9% en 2012) como en Navarra (18,1% en 2013 frente a 16,2% en 2012). Asimismo, la tasa de desempleo estatal también ha crecido (26,4% en 2013 frente a 25% en 2012), presentando el Estado (tras Grecia) la segunda tasa de paro más elevada entre los 28 miembros de la Unión Europea.



Cuadro nº 36 Población activa, empleo y paro

(medias anuales en miles)

Área	2012			2013			
	Varones	Mujeres	Total	Varones	Mujeres	Total	
CAPV	Potenc. Activos	858,2	935,3	1.793,5	844,3	928,4	1.772,7
	Activos	546,0	482,2	1.028,2	527,7	473,2	1.000,9
	Ocupados	466,6	408,7	875,3	444,7	397,7	842,4
	Parados	79,4	73,5	152,9	82,9	75,5	158,5
	Tasa de actividad	63,6	51,6	57,3	62,5	51,0	56,5
	Tasa de paro	14,5	15,2	14,9	15,7	16,0	15,8
	Paro registrado*	84,6	84,5	169,1	82,5	84,8	167,4
Navarra	Potenc. Activos	252,7	260,5	513,2	249,8	259,1	509,0
	Activos	167,8	140,7	308,5	165,2	137,2	302,4
	Ocupados	139,9	118,6	258,5	136,7	111,0	247,6
	Parados	27,9	22,1	50,0	28,6	26,2	54,8
	Tasa de actividad	66,4	54,0	60,1	66,1	53,0	59,4
	Tasa de paro	16,6	15,7	16,2	17,3	19,1	18,1
	Paro registrado*	26,3	25,6	51,9	25,7	25,8	51,5
País Vasco	Potenc. Activos	1.110,9	1.195,8	2.306,7	1.094,1	1.187,5	2.281,7
	Activos	713,8	622,9	1.336,7	692,9	610,4	1.303,3
	Ocupados	606,5	527,3	1.133,8	581,4	508,7	1.090,0
	Parados	107,3	95,6	202,9	111,5	101,7	213,3
	Tasa de actividad	64,3	52,1	57,9	63,3	51,4	57,1
	Tasa de paro	15,0	15,3	15,2	16,1	16,7	16,4
	Paro registrado*	110,9	110,1	221,0	108,2	110,7	218,9
España	Potenc. Activos	18.723,0	19.705,6	38.428,6	18.559,2	19.630,5	38.189,6
	Activos	12.531,1	10.519,9	23.051,0	12.284,1	10.461,2	22.745,3
	Ocupados	9.432,3	7.849,7	17.282,0	9.115,7	7.634,2	16.750,0
	Parados	3.098,8	2.670,2	5.769,0	3.168,4	2.827,0	5.995,3
	Tasa de actividad	66,9	53,4	60,0	66,2	53,3	59,6
	Tasa de paro	24,7	25,4	25,0	25,8	27,0	26,4
	Paro registrado*	2.407,9	2.440,8	4.848,7	2.294,7	2.406,6	4.701,3

(\*): Diciembre.

Fuente: INE (EPA base poblacional 2001. Datos Abril 2014) y SPEE.

Desde la perspectiva de género, el incremento observado en la tasa de desempleo en el País Vasco ha sido generalizado, ya que dicha tasa ha aumentado tanto en el caso de los hombres (ha pasado del 15% en 2012 al 16,1% en 2013) como en el de las mujeres (ha pasado del 15,3% al 16,7%). 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 24,7% en 2012 al 25,8% en 2013, y la femenina del 25,4% al 27%). A diferencia de otros años, todos los 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 analizarse desde la vertiente del paro registrado en el SPEE, debiendo tenerse en cuenta que en este caso concreto la información presentada se refiere al mes de diciembre y no al conjunto del ejercicio. Así, de acuerdo con dicha fuente, en diciembre de 2013 el paro registrado en las oficinas del SPEE del País Vasco se ha situado en 218,9 miles de personas, volumen

que supone un recorte interanual del -1%, correspondiendo 167,4 miles de personas a la CAPV y 51,5 miles de personas a Navarra, niveles que suponen descensos interanuales del -1% y -0,8%, respectivamente. En el conjunto del Estado, el paro registrado en diciembre de 2013 ha caído un -3% interanual, cifrándose éste en 4.701,3 miles de personas.

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

Área	Año	16-19	20-24	25-54	55 y más	Total	(%)
CAPV	2011	50,0	32,0	11,1	7,7	12,0	
	2012	65,0	39,7	14,0	9,4	14,9	
	2013	65,7	42,8	15,2	9,5	15,8	
Navarra	2011	52,9	24,6	12,2	7,8	12,9	
	2012	65,4	36,7	15,5	9,0	16,2	
	2013	71,4	45,2	17,7	8,6	18,1	
País Vasco	2011	51,0	30,1	11,4	7,7	12,2	
	2012	65,1	39,0	14,3	9,4	15,2	
	2013	67,0	43,5	15,7	9,3	16,4	
España	2011	64,1	42,6	20,2	14,3	21,6	
	2012	72,6	49,1	23,6	17,1	25,0	
	2013	74,2	51,9	24,8	19,2	26,4	

Fuente: INE (EPA base poblacional 2001. Datos Abril 2014).

Retomando la Encuesta de Población Activa (datos medios anuales), el análisis de la tasa de desempleo por estratos de edad revela que siguen existiendo diferencias muy significativas entre los diferentes grupos, correspondiendo la mayor tasa a los más jóvenes. Así, en 2013 las personas entre 16 y 19 años han presentado una tasa de paro del 67% en el País Vasco, seguidas por las de 20 a 24 años (43,5%), las de 25 a 54 años (15,7%), y por último por las de 55 o más años (9,3%).

En relación al ejercicio precedente, la tasa de desempleo vasca ha evolucionado de forma expansiva en todos los grupos de edad salvo en el más elevado: en el caso de los más jóvenes ha pasado del 65,1% en 2012 al 67% en 2013, en el de las personas entre 20 y 24 años del 39% al 43,5%, y en el de las personas entre 25 y 54 años del 14,3% al 15,7%. (En el caso de las personas mayores de 54 años ha descendido muy levemente del 9,4% al 9,3%).

De forma análoga, en el ámbito estatal las personas de menor edad también han anotado la tasa de paro más abultada (74,2%), habiendo evolucionado todos los grupos de forma desfavorable en relación a 2012.

Atendiendo al paro de larga duración, en 2013 se observa una nueva dilatación del periodo de búsqueda de empleo en el País Vasco, ya que el peso relativo de los desempleados que llevan dos años o más parados ha aumentado, al igual que el correspondiente a los que llevan de uno a dos años, mientras que el del resto de grupos ha disminuido. Concretamente, la par-

participación sobre el total de desempleados que todavía no han encontrado empleo de quienes llevan dos años o más parados ha ascendido del 29,8% en 2012 al 33,1% en 2013, y la de los parados que llevan de uno a dos años en tal situación del 23,3% en 2012 al 24,9% en 2013. Por el contrario, el peso relativo de los desempleados que llevan de seis meses a un año parados ha descendido del 17% en 2012 al 16,2% en 2013 y el de los que llevan menos de seis meses en dicha situación del 29,9% en 2012 al 25,8% en 2013.

En el caso del conjunto del Estado, únicamente los desempleados que llevan dos o más años parados han incrementado su cuota sobre el total de desempleados que todavía no han encontrado empleo (37,8% del total en 2013 frente a 31,4% en 2012), habiéndola reducido en el resto de casos.

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

Área	Año	(m personas)			
		Sector Primario	Industria	Construcción	Servicios
CAPV	2011	9,8	205,7	63,2	652,9
	2012	11,4	183,5	53,3	627,1
	2013	13,8	173,9	54,2	600,4
Navarra	2011	7,9	68,0	21,6	172,3
	2012	9,2	65,9	17,4	166,0
	2013	15,0	63,7	13,8	155,2
País Vasco	2011	17,7	273,7	84,8	825,2
	2012	20,6	249,4	70,7	793,1
	2013	28,8	237,6	68,0	755,6
España	2011	760,2	2.555,3	1.393,0	13.396,2
	2012	753,2	2.430,7	1.147,6	12.950,4
	2013	745,1	2.292,7	1.016,2	12.695,9

Fuente: INE (EPA base poblacional 2001. Datos Abril 2014). (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 2013 (39,8%), habiéndolo reducido tanto la industria (-4,7%), como la construcción (-3,8%), así como los servicios (-4,7%), observándose esta dinámica tanto en la CAPV como en Navarra, con la única excepción de la construcción en la CAPV (ligero repunte). Así las cosas, el sector terciario, con 755,6 miles de personas empleadas, supone el 69,3% del empleo total del País Vasco, radicado en su mayoría en la CAPV. A continuación figuran el sector industrial con 237,6 miles de personas ocupadas y una participación del 21,8%, la construcción con 68 miles de personas y un peso del 6,2% y el sector primario con 28,8 miles de personas y una cuota del 2,6%.

En el ámbito estatal, todos los sectores han contraído su volumen de empleo en 2013: -11,4% la construcción, -5,7% la industria, -2% los servicios y -1,1% el sector primario.

Tomando ya en consideración los contratos registrados en el SPEE, en 2013 éstos han repuntado de forma generalizada, salvo en el caso de la CAPV. Así, los 934.890 contratos registrados en el País Vasco suponen un repunte interanual del 1,7% (retroceso del -2,7% en 2012), al tiempo que los 14.792.614 contratos inscritos en el Estado implican un repunte del 3,9% (descenso del -1,3% en 2012).

En cualquier caso, conviene tener en cuenta que tanto en el País Vasco como en el conjunto del Estado el mayor volumen de contratación registrado ha venido determinado por el mayor volumen de contratos temporales registrados, ya que los contratos indefinidos registrados han descendido. Concretamente, la contratación temporal ha aumentado un 5,2% en el País Vasco (6,6% en el Estado), mientras que la contratación indefinida ha caído un -32,6% (-20,8% en el Estado). Con todo, cabe matizar que el notable descenso de los contratos indefinidos ha venido determinado por el impacto al alza que motivó en 2012 el proceso de regularización de empleados de hogar.

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

Área	Año	Indefinidos		Total	Obra y Servicio	Temporales		Total	TOTAL CONTRATOS
		Indefinido	Conversiones			Eventuales	Resto		
CAPV	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
	2013	30.172	14.422	44.594	212.600	256.771	164.980	634.351	678.945
Navarra	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
	2013	7.697	4.759	12.456	61.870	101.556	80.063	243.489	255.945
País Vasco	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
	2013	37.869	19.181	57.050	274.470	358.327	245.043	877.840	934.890
España	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
	2013	735.048	399.901	1.134.949	5.932.482	6.078.973	1.646.210	13.657.665	14.792.614

Fuente: SPEE.

Por lo que se refiere al clima sociolaboral, en 2013 la negociación colectiva ha tenido menor desarrollo que en el ejercicio previo en los tres ámbitos considerados (CAPV, Navarra y Estado), negociándose un menor número de convenios, y afectando a un menor número de personas. Así, en el caso de la CAPV se ha negociado un 27,2% menos de convenios, en el de Navarra un 28,4% menos y en el del Estado un 43,6% menos. A este respecto, conviene tener en cuenta que el ejercicio 2013 se ha visto afectado por el llamado efecto 7 de julio<sup>1</sup>.

<sup>1</sup> Como consecuencia de la reforma laboral, a partir del 7 de julio de 2013 decaen los convenios sectoriales y territoriales cuya continuidad no ha sido acordada por las dos partes, poniéndose así fin a la ultractividad (prórroga automática de los convenios vencidos).

**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	2011	332	148.435	3,03	223	20.254	91	85.852
	2012	294	146.012	2,04	247	21.649	88	132.885
	2013	214	50.516	1,32	318	36.782	116	139.472
Navarra	2011	99	102.460	3,26	70	15.297	219	29.453
	2012	109	83.289	1,46	66	27.947	423	45.141
	2013	78	74.347	0,77	104	24.262	233	48.753
España	2011	4.585	10.662.783	2,29	777	221.974	286	485.054
	2012	3.834	9.395.189	1,19	878	323.871	369	1.290.114
	2013	2.163	6.618.203	0,57	994	448.024	451	1.098.480

Fuente: Ministerio de Empleo y Seguridad Social. Datos Junio 2014.

En lo relativo a las huelgas, tanto su número como los trabajadores afectados por las mismas han aumentado de forma generalizada, con la única excepción de los trabajadores afectados en Navarra que han descendido. Concretamente, el número de huelgas ha aumentado un 28,7% en la CAPV, un 57,6% en Navarra y un 13,2% en el conjunto del Estado, al tiempo que los trabajadores afectados por las mismas ha crecido un 69,9% en la CAPV y un 38,3% en el Estado (descenso del -13,2% en el caso de Navarra).

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

- Instrumento de Ratificación del Convenio sobre el trabajo marítimo, 2006, hecho en Ginebra el 23 de febrero de 2006. (BOE N.º 19, de 22 de enero de 2013).
- Real Decreto-ley 5/2013, de 15 de marzo, de medidas para favorecer la continuidad de la vida laboral de los trabajadores de mayor edad y promover el envejecimiento activo. (BOE N.º 65, de 16 de marzo de 2013).
- Ley 11/2013, de 26 de julio, de medidas de apoyo al emprendedor y de estímulo del crecimiento y de la creación de empleo. (BOE N.º 179, de 27 de julio de 2013).
- Real Decreto-ley 11/2013, de 2 de agosto, para la protección de los trabajadores a tiempo parcial y otras medidas urgentes en el orden económico y social. (BOE N.º 185, de 3 de agosto de 2013).
- Ley 14/2013, de 27 de septiembre, de apoyo a los emprendedores y su internacionalización. (BOE N.º 233, de 28 de septiembre de 2013).
- Ley 20/2013, de 9 de diciembre, de garantía de la unidad de mercado. (BOE N.º 295, de 10 de diciembre de 2013).

- Real Decreto-ley 16/2013, de 20 de diciembre, de medidas para favorecer la contratación estable y mejorar la empleabilidad de los trabajadores. (BOE N.º 305, de 21 de diciembre de 2013).
- Ley 23/2013, de 23 de diciembre, reguladora del Factor de Sostenibilidad y del Índice de Revalorización del Sistema de Pensiones de la Seguridad Social. (BOE N.º 309, de 26 de diciembre de 2013).

## Población

Tras un crecimiento interanual del 0,4%, en 2012 la población del País Vasco ha alcanzado los 2.837.659 habitantes. A este respecto, cabe señalar que, a diferencia de ejercicios anteriores, el avance poblacional ha sido de la misma intensidad en Navarra y en la CAPV (0,4% en ambos casos), cifrándose sus poblaciones en 644.566 y 2.193.093 habitantes, respectivamente. En el conjunto del Estado, el incremento poblacional ha sido menor en términos relativos (0,2%), situándose ésta en 47.265.321 personas.

Focalizando la atención en los nacimientos, en 2012 éstos se han cifrado en 27.264, nivel que supone un retroceso interanual del -2,3%. Los fallecimientos, por su parte, se han situado en 25.657, volumen un 2,7% superior al alcanzado en el ejercicio previo. De este modo, se ha obtenido un saldo vegetativo positivo de 1.607 personas, siendo 2012 el duodécimo ejercicio consecutivo en que se obtiene un saldo positivo.

**Cuadro nº 41 Movimiento natural de la población. Tasas de natalidad y mortalidad, 2012**

Área	Nacimientos	Fallecimientos	Crecimiento vegetativo	Tasa de natalidad (‰)	Tasa de mortalidad (‰)
Álava	3.293	2.521	772	10,2	7,8
Bizkaia	10.341	11.246	-905	8,9	9,7
Gipuzkoa	6.899	6.514	385	9,7	9,1
CAPV	20.533	20.281	252	9,4	9,2
Navarra	6.731	5.376	1.355	10,4	8,3
País Vasco	27.264	25.657	1.607	9,6	9,0
España	454.648	402.950	51.698	9,6	8,5

Fuente: *Movimiento Natural de la Población (INE). Datos Diciembre 2013.*

En este contexto, la tasa de natalidad ha descendido levemente (9,6‰ en 2012 frente a 9,9‰ en 2011), mientras que la tasa de mortalidad ha aumentado ligeramente (9‰ en 2012 frente a 8,8‰ en 2011), presentando el Estado una tasa de natalidad idéntica (9,6‰) y una tasa de mortalidad inferior (8,5‰).

En lo concerniente a los matrimonios, se han contabilizado 10.171, cifra un 1,3% inferior a la alcanzada en 2011, dando así continuidad a la senda decreciente iniciada en 2004. Por el

contrario, el número de matrimonios ha repuntado en el conjunto del Estado (165.101 en 2012, nivel que supone un repunte del 3,3%).

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

Año	Población	Matrimo- nios	Nacimien- tos	Tasa de nata- lidad (‰)	Fallecimien- tos	Tasa de mor- talidad (‰)	Crecimiento vegetativo	Saldo migratorio
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
2012	2.837.659	10.171	27.264	9,6	25.657	9,0	1.607	4.764

Fuente: *Movimiento Natural de la Población (INE). Movimientos Migratorios (INE). Datos Diciembre 2013.*

Por último, apuntar que en 2012 el País Vasco ha arrojado un saldo migratorio positivo de 4.764 personas, superando las inmigraciones a las emigraciones. Concretamente, la CAPV ha anotado un saldo migratorio positivo de 3.976 personas y Navarra de 788.

The image features a dark purple background with a large, stylized number '3' on the left side. The number is composed of several overlapping, semi-transparent circles in various shades of purple, creating a layered, 3D effect. The right side of the image is a solid, dark purple field.

## 2. INDUSTRIA



## 1. PANORAMA GENERAL

En un contexto de contracción de la economía en general, en 2013 el sector industrial del País Vasco ha registrado un nuevo descenso de su actividad, aunque ese recorte ha sido ya sensiblemente más moderado que el registrado en el ejercicio anterior, en un contexto asimismo de claros síntomas de mejora según transcurría el ejercicio.

El análisis por ámbitos geográficos muestra un comportamiento más negativo en la CAPV que en Navarra, cifrándose el retroceso del valor añadido bruto sectorial en el 1,9% en el caso de la CAPV (descenso del 3,7% en 2012), frente al recorte del 1,1% contabilizado en Navarra (-3,8% en 2012). Tanto en la CAPV como en Navarra, la industria ha presentado un perfil de recuperación de su ritmo de crecimiento a lo largo del año: -3%, -2,7%, -1,9% y 0% del primer al cuarto trimestre, respectivamente, en el caso de la CAPV; y -0,7%, -0,4%, -0,2% y 0,2% del primer al cuarto trimestre, respectivamente, en el caso de Navarra. En ese contexto, cabe destacar que el descenso de la actividad industrial observada en Navarra en el conjunto de 2013 ha sido ligeramente más moderado que el registrado en el conjunto del Estado (-1,2%), mientras que, en el caso de la CAPV, ese retroceso ha sido algo más intenso que el estatal.

En lo referido al comportamiento del empleo industrial, y de acuerdo con la EPA, en 2013 éste ha retrocedido un 5,2% en la CAPV (-3,1% según PRA), descenso que se limita hasta el -3,3% en Navarra (descenso del 4,2% según la afiliación a la Seguridad Social en régimen general), frente a la caída del 5,7% observada en el ámbito estatal.

La moderación del recorte de la actividad registrado en el conjunto de 2013, así como la tendencia de recuperación observada a lo largo del ejercicio, se ha reflejado también en la sensible mejora de la cuenta de resultados de las empresas industriales vascas, observándose una clara recuperación de sus rentabilidades, que se sitúan ya nuevamente en valores positivos.

### 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 3,1% en 2013 (frente al descenso del 5,9% observado en 2012), mientras que en el caso de Navarra éste ha presentado un descenso del 1,6% (frente al -8% contabilizado en 2012). Por su parte, el IPI estatal también ha experimentado un recorte, en este caso del 1,5% (frente al -6,7% de 2012). Por tanto, los índices de la producción industriales continúan en 2013 presentando una evolución negativa, aunque notablemente más moderada que la contabilizada en el ejercicio anterior.

**Cuadro nº 43 Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI)**

Año	Evolution (%)		
	CAPV IPI <sup>(*)</sup>	Navarra IPI <sup>(*)</sup>	Estado IPI <sup>(*)</sup>
2006	5,6	4,6	3,9
2007	4,0	0,3	2,0
2008	-3,1	0,4	-7,3
2009	-21,4	-20,3	-15,8
2010	1,8	6,4	0,8
2011	4,1	-2,1	-1,4
2012	-5,9	-8,0	-6,7
2013	-3,1	-1,6	-1,5

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

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
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	-2,4	11,2	-1,2	-0,1	5,9	-7,6	-30,8
2012	-7,4	-6,7	-6,2	-10,3	-4,1	-4,9	-2,8	-7,1
2013	-2,5	-4,6	-3,2	3,3	-5,1	-0,2	-2,5	-6,8

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

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

Centrándonos en los distintos tipos de bienes, en 2013 se observan descensos generalizados tanto en la CAPV como en Navarra, si bien los índices presentan también en la mayoría de los casos una cierta tendencia a la recuperación al compararlos con 2012. En la CAPV en concreto, se registra un nuevo descenso del IPI de los bienes intermedios (-2,5%), de los bienes de equipo (-3,2%), de la energía (-2,5%) y de los bienes de consumo (-5,1%). Por su parte, en Navarra, el descenso más acusado lo registran los bienes intermedios (-4,6%) y la energía (-6,8%), siendo ese recorte ya algo más moderado en el caso de los bienes de consumo (-0,2%); mientras que el IPI de los bienes de equipo presenta ya un aumento del 3,3% en 2013.

En lo referido a la evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) según las ramas de actividad, en la CAPV se observa una ligera mejoría en todas ellas en comparación con 2012, excepto en el caso de las industrias extractivas y productos informáticos y electrónicos, que sufren un descenso considerable en sus índices (-17,6% y -5,7% en 2013, respectivamente).

Por otra parte, cabe destacar el crecimiento registrado en el caso de coquerías y refino de petróleo (16,9%).

**Cuadro nº 45 Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) de la CAPV según rama de actividad\***

Concepto	2011	2012	2013 (%)
Industrias extractivas	-21,4	-10,6	-17,6
Ind. alimentarias, bebidas, tabaco	-2,3	0,6	0,5
Textil, confección, cuero y calzado	7,1	-23,5	-14,3
Madera, papel y artes gráficas	6,0	-4,7	-2,5
Coquerías y refino de petróleo	-5,9	-8,4	16,9
Industria química	0,1	-12,6	-1,8
Productos farmacéuticos	2,2	-16,0	2,8
Caucho y plásticos	2,4	-14,2	-6,0
Metalurgia	5,9	-5,1	-3,0
Produc. informáticos y electrónicos	13,2	0,5	-5,7
Material y equipo eléctrico	1,6	-5,6	-7,6
Maquinaria y equipo	15,9	-1,1	-0,1
Material de transporte	13,4	-10,3	-2,9
Muebles y otras manufactureras	2,2	-10,1	-5,6

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

Fuente: Eustat.

**Cuadro nº 46 Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) de Navarra, según rama de actividad**

Concepto	2011	2012	2013 (%)
Industria agroalimentaria	4,1	-5,8	-2,2
Metalurgia y productos metálicos	-1,2	-6,2	0,6
Papel, madera y muebles	0,0	-5,9	-4,4
Material de transporte	-0,6	-14,2	2,0
Otra industria manufacturera	-0,4	-3,9	-3,4

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra (IEN).

En el caso de Navarra, la evolución es similar, en un contexto en el que todas las ramas de actividad experimentan una mejora en 2013 respecto a la evolución registrada en el ejercicio anterior. Concretamente, la industria agroalimentaria experimenta un descenso del 2,2% en 2013 (frente al -5,8% de 2012); papel, madera y muebles sufre una caída de un 4,4% (-5,9% en 2012) y otras industrias manufactureras muestran un descenso del 3,4% (-3,9% en 2012). Cabe destacar la evolución de las ramas de metalurgia y otros productos metálicos, y de material de transporte, que se sitúa ya en valores positivos (0,6% en el caso de metalurgia y otros productos metálicos, y 2% en el caso de material de transporte, frente a un -6,2% y -14,2% en 2012, respectivamente).

## Resultados empresariales

Tal y como ya se ha avanzado anteriormente, la moderación del recorte de la actividad registrado en el conjunto de 2013, así como la tendencia de recuperación observada a lo largo del ejercicio, se ha reflejado en la sensible mejora de la cuenta de resultados de las empresas industriales vascas, observándose una clara recuperación de sus rentabilidades, que se sitúan ya nuevamente en valores positivos.

En ese sentido, los ratios de beneficios/ventas y beneficios/fondos propios (calculados antes de impuestos) correspondientes a la muestra de las principales empresas industriales vascas objeto de seguimiento a lo largo de los últimos años, se sitúan en 2013 en el 3,8% y 7,4%, respectivamente, tasas que en ambos casos son ya mucho mejores que las registradas el ejercicio anterior (-0,6% y -1,2% en 2012, respectivamente).

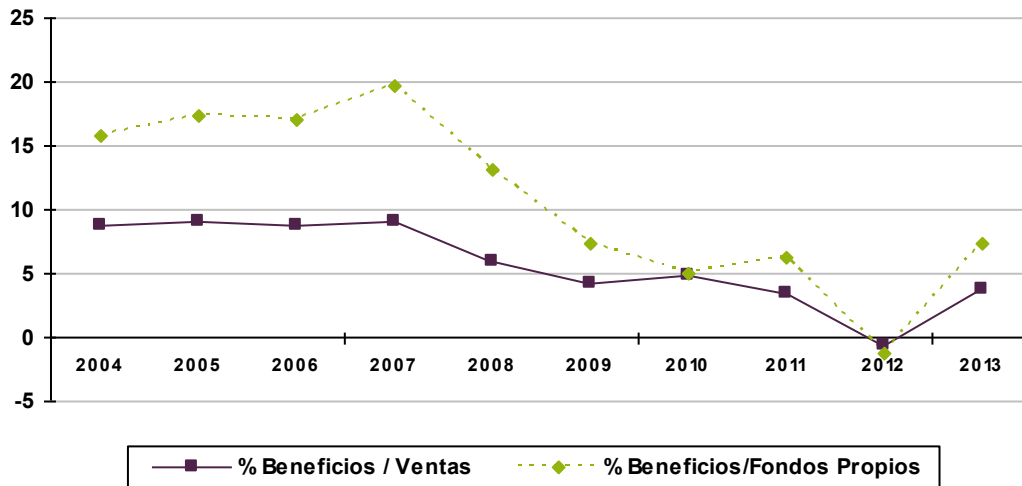
**Cuadro nº 47 Evolución de algunos ratios para una muestra de empresas industriales vascas**

Ratios	2009	2010	2011	2012	2013
Consumos intermedios/ventas	58,7	58,9	58,7	57,6	55,8
Costes personal/ventas	18,9	20,6	18,9	20,4	21,2
Carga financiera neta/ventas	2,3	1,8	1,5	2,4	2,8
Beneficios/ventas	4,2	4,8	3,5	-0,6	3,8
Beneficios/fondos propios	7,3	5,0	6,3	-1,2	7,4
Cash flow/ventas	9,0	10,4	7,2	2,8	7,9
Ventas/plantilla (m euros)	196,3	--	196,4	187,0	174,6

Fuente: CNMV y elaboración propia.

En 2013 se registra una reducción de la participación de los consumos intermedios sobre las ventas totales (55,8% en 2013 frente al 57,6% de 2012), y se ha contabilizado un ligero aumento tanto en el peso de los costes de personal (21,2% en 2013, frente al 20,4% de 2012) como de la carga financiera neta (2,8% en 2013 frente al 2,4% de 2012). Por otra parte, si se utiliza la variación del inmovilizado neto como indicador de la evolución de la inversión, en 2013 se constata un descenso del 4,1% (frente al aumento del 10,2% registrado en 2012).

Gráfico nº 4 Rentabilidad industrial



Fuente: Elaboración propia.

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 también una aproximación razonable de las tendencias seguidas en la empresa vasca en este ejercicio de 2013.

<sup>1</sup> Resultados para una muestra de 782 empresas no financieras españolas que han remitido los datos de los cuatro trimestres de 2013 (esta muestra varía cada año, en la que la industria manufacturera es la mejor representada), y que representan el 12,1% del valor añadido bruto del sector de empresas no financieras.

**Cuadro nº 48 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 11/ I a IV 10	I a IV 12/ I a IV 11	I a IV 13/ I a IV 12
<b>Número de empresas/Cobertura total nacional</b>	<b>821/13,5%</b>	<b>843/13,6%</b>	<b>782/12,1%</b>
1. Valor de la Producción (incluidas subvenciones)	7,1	2,5	-3,4
Importe neto de cifra de negocios y otros ingresos de explotación	9,0	2,4	-3,6
2. Consumos Intermedios (incluidos tributos)	11,2	5,2	-3,2
Compras netas	16,5	6,9	-6,3
Otros gastos de explotación	-0,7	0,3	-0,3
S.1. VALOR AÑADIDO BRUTO AL COSTE DE LOS FACTORES (1-2)	-0,9	-3,7	-3,9
3. Gastos de personal	0,2	-2,5	-1,5
S.2. RESULTADO ECONÓMICO BRUTO DE LA EXPLOTACIÓN (S.1.-3)	-1,9	-4,9	-6,0
4. Ingresos financieros	3,9	-10,3	18,3
5. Gastos financieros	10,8	-1,9	-2,8
6. Amortizaciones y provisiones de explotación	5,5	0,9	0,2
S.3. RESULTADO ORDINARIO NETO (S.2 + 4 -5 -6)	-8,8	-14,3	2,3
7. Resultados por enajenaciones y deterioro	-	-	20,6
8. Variaciones del valor razonable y resto de resultados	-59,8	5,4	44,5
9. Impuestos sobre beneficios	-51,7	-	-
S.4. RESULTADO DEL EJERCICIO (S.3 + 7 + 8 -9)	-31,4	-89,7	63,9
RESULTADO DEL EJERCICIO / VAB (S.4 / S.1)	18,9	2,2	3,7
<b>RENTABILIDADES</b>			
R.1. Rentabilidad ordinaria del activo neto (antes de impuestos)	5,9	5,5	5,9
R.2. Intereses por financ. recibida s/recursos ajenos con coste	3,6	3,5	3,5
R.3. Rentabilidad ordinaria de los recursos propios (antes de impuestos)	7,9	7,4	8,0
R.4. Diferencia rentabilidad – coste financiero (R.1. - R.2.)	2,3	2,0	2,4

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

Fuente: Banco de España.

Concretamente, la información de la CBT relativa al ejercicio 2013 muestra una moderación en el ritmo de contracción de la actividad en todas las ramas, excepto en energía, que se vio afectada por perturbaciones especiales que provocaron una fuerte disminución de su valor añadido nominal. Debido a ello, el VAB total disminuyó en el conjunto del año un 3,9%, dos décimas más que el año pasado (-3,7% en 2012). No obstante, sin tener en cuenta el sector energético, la caída del VAB se limita al 2,3%, descenso sensiblemente más moderado que el registrado para ese agregado en 2012. Por su parte, los gastos de personal disminuyeron un 1,5%, recorte más limitado que el contabilizado en el ejercicio anterior (-2,5% en 2012), evolución que se asocia tanto al descenso en el ritmo de destrucción de empleo como a una cierta aceleración de las remuneraciones medias. De este modo, el resultado económico bruto de explotación retrocedió un 6%, algo más de un punto porcentual que en 2012 (-4,9% en 2012), aunque excluyendo nuevamente al sector energético el descenso sería de un 2,8%, notablemente más moderado que el registrado un año antes (-8,2% en 2012).

Avanzando en la cuenta de explotación, los ingresos financieros presentan un aumento del 18,3%, por los mayores dividendos percibidos, mientras que los gastos financieros han caído un 2,8%, de manera que el resultado ordinario neto registra un aumento del 2,3% (sin tener en

cuenta el sector de la energía el aumento se eleva al 14,4%), rompiendo la trayectoria de contracción de los dos últimos años (-8,8% en 2011 y -14,3% en 2012, respectivamente). Asimismo, en un contexto de acusado aumento de los resultados atípicos, el resultado del ejercicio presenta un sensible aumento del 63,9% (-89,7% en 2012), pasando a representar el 3,7% del valor añadido bruto (2,2% en 2012). De este modo, en 2013 se han obtenido unas rentabilidades ligeramente superiores a las registradas el año anterior (la rentabilidad del activo neto se ha situado en el 5,9% en 2013, frente al 5,5% de 2012; mientras que la de los recursos propios se ha situado en el 8%, frente al 7,4% del año anterior).

## 2. ENERGÍA

La Conferencia de las Partes de la Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático (COP-19) celebrada en Varsovia en el mes de noviembre, vuelve a caracterizarse por sus escasos avances. Si bien en la cumbre anterior, después de dos semanas de intensas negociaciones, se llegó a un acuerdo denominado “Puerta Climática de Doha” que prorrogaba el compromiso del Protocolo de Kioto hasta 2020 al tiempo que se emplazaba hasta el año 2015 la difícil tarea de firmar un nuevo pacto mundial sobre el cambio climático, la cumbre de Varsovia culmina sin resultados definitivos y con un telón de fondo muy complicado. Una conferencia marcada, a su vez, por el abandono de las ONG ambientales participantes en señal de protesta por la “falta de avances” y por el rechazo a seguir en las conversaciones del bloque de 133 países en desarrollo en protesta por la renuncia de los países industriales a financiar los daños y pérdidas que está causando el calentamiento global.

Finalmente, la COP-19 se cierra con un acuerdo de última hora donde si bien no se avanzó en temas de compromisos de reducción de emisiones, se desbloquearon las negociaciones y se consensuó un texto -sustituyendo el término “compromisos” por “contribuciones”- además de fijarse un nuevo calendario para presentar dichas contribuciones (primer trimestre de 2015). A partir de ahí, se presume un arduo camino hasta París 2015, donde debería adoptarse un acuerdo jurídicamente vinculante en materia de emisiones que entrará en vigor en el año 2020.

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 y creciente inestabilidad.



Al margen de lo ocurrido a nivel europeo, el año 2013 marca un antes y un después en el sector de la energía eléctrica en España. El Gobierno impulsa una potente reforma del sistema eléctrico con una batería de medidas que afectarán a todos los actores implicados, es decir, consumidores, empresas de energía eléctrica y de energías renovables así como el propio Gobierno. El objetivo principal de la reforma es frenar el gran déficit del sistema eléctrico, cuya deuda acumulada desde 2005 se sitúa por encima de los 26.000 millones de euros y que crece a un ritmo de 4.500 millones de euros al año. El déficit de tarifa, es decir el desequilibrio entre los costes estimados por el sector y los ingresos conseguidos a través de la tarifa, es el principal responsable de “dicho agujero negro” que ha motivado que el Gobierno tomara cartas en el asunto. Sin embargo, esta reforma respaldada por un real decreto ley con medidas urgentes para garantizar la estabilidad financiera del sistema y un anteproyecto de ley para reformar la ley del sector eléctrico vigente desde 1997, ha hecho saltar todas las alarmas y puesto en pie de guerra a muchos de los afectados que ven peligrar gravemente la competitividad empresarial en un contexto económico nacional e internacional ya de por sí muy delicado.

En cuanto a los grandes cambios introducidos, el primero de ellos, muy doloroso para todos los bolsillos, tiene que ver con el recibo de la luz, que aumentará de forma gradual contribuyendo así los consumidores a compensar, con 900 millones de euros, la imponente deuda que además no deja de engordar. La siguiente medida perjudicará directamente a las compañías eléctricas, que verán recortados los ingresos que reciben por su labor de distribución de la energía (1.300 millones de euros). La última tiene que ver con la eliminación de las primas a las renovables, con carácter retroactivo, siendo el sector eólico el que acapara el grueso del ajuste aunque se ven igualmente perjudicadas las otras energías del régimen especial, como son cogeneración y residuos.

Una vez desvelados todos los entresijos del sistema -que no son pocos- al igual que sus desequilibrios y una vez presentadas las primeras medidas correctoras, las críticas al Gobierno no se han hecho esperar. Las primeras llegan de la mano de las eléctricas que ya han avanzado que se revisarán a la baja las inversiones en las redes de suministro eléctrico además de que, inevitablemente, se producirán recortes en sus plantillas. Las empresas de energías renovables, en pie de guerra también por su situación “límite”, han presentado, a través de su asociación, dos recursos ante el Tribunal Supremo en contra de la nueva normativa. A esa iniciativa de carácter nacional se suma otra de mayor calado liderada por un grupo de fondos de inversión internacionales que cuentan con llevar al Gobierno de España a un proceso internacional de arbitraje por los cambios en la regulación energética y la aplicación de los recortes a las primas renovables con carácter retroactivo. En este nuevo escenario, también se recrudece y mucho la situación para el resto de empresas, sobre todo industriales, donde el consumo de energía es muy alto y donde, según avanzan fuentes especializadas, ya se ha obligado a parar la producción de la gran industria intensiva en consumo eléctrico como es el caso de varias

empresas pertenecientes a sectores como el siderúrgico, el cementero o el de metalurgia no férrea.

## 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 49 Balance energético de la CAPV 2013

Sector	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	23,1	361,1	0,0	384,3
2. Entradas totales	35,4	7.369,0	2.228,7	0,0	98,4	788,8	10.520,3
3. Movimiento de stocks	0,0	-39,5	17,9	0,0	0,0	0,0	-21,6
4. Salidas totales	-14,0	4.707,5	-177,0	0,0	0,0	0,0	4.516,4
5. Bunkers (transporte marítimo)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
*6. Disponible consumo interior bruto	49,5	2.622,0	2.423,5	23,1	459,542	788,8	6.366,5
7. Entradas en transformación	8,3	7.947,1	910,2	9,0	102,0	0,0	8.976,5
7.1. Centrales termoeléctricas	0,0	0,0	590,6	0,0	26,2	0,0	616,8
7.2. Cogeneración	0,0	8,6	319,6	9,0	75,8	0,0	413,0
7.3. Coquerías	8,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	8,3
7.4. Refinerías	0,0	7.938,5	0,0	0,0	0,0	0,0	7.938,5
8. Salidas de transformación	7,0	7.729,7	0,0	0,5	0,0	543,8	8.281,0
8.1. Centrales termoeléctricas	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	306,0	306,0
8.2. Cogeneración	0,0	0,0	0,0	0,5	0,0	237,8	238,3
8.3. Coquerías	7,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	7,0
8.4. Refinerías	0,0	7.729,7	0,0	0,0	0,0	0,0	7.729,7
9. Intercambios	0,0	0,0	0,0	0,0	-84,7	84,7	0,0
10. Consumo sector energético	1,1	261,9	95,4	0,0	0,0	78,9	437,3
11. Pérdidas transporte y su distribución	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	46,5	46,5
*12. Disponible para el consumo final	47,1	2.142,7	1.418,0	14,7	272,8	1.291,9	5.187,1
13. Consumo final no energético	0,0	138,9	0,0	0,0	0,0	0,0	138,9
*14. Consumo final energético	47,1	2.003,8	1.418,0	14,7	272,8	1.291,9	5.048,3

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

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

\* 14=12-13

Fuente: Ente Vasco de la Energía (EVE).

En el ejercicio 2013, según el balance energético de la CAPV facilitado por el EVE (Ente Vasco de Energía), no se aprecian grandes cambios en el consumo final energético que, registrando una desviación negativa del 1,6%, se sitúa en 5.048,3 miles de tep (5.132,4 miles de tep en 2012). El consumo interior bruto también refleja un comportamiento evolutivo a la baja (-4,2%) pasando de 6.642,8 miles de tep en 2012 a 6.366,5 miles de tep en 2013.

Profundizando en la información y en lo que al tipo de energía se refiere, la configuración del mapa de consumo energético de 2012 se mantiene vigente este ejercicio al comprobarse las variaciones más representativas en las energías de menor peso. Tanto es así que, como ya ocurría en 2012, siguen dominando el consumo por un lado, el petróleo y derivados, con un peso específico del 39,7% y un inapreciable descenso del 0,6% y por otro lado, el gas natural, con una representación del 28,1% y un ligero decremento del 1,8%. Esa misma tendencia evolutiva de carácter moderado se aprecia en la energía eléctrica que, con una participación del 25,6%, presenta una caída del consumo del 1,9%. Las energías renovables y el carbón y

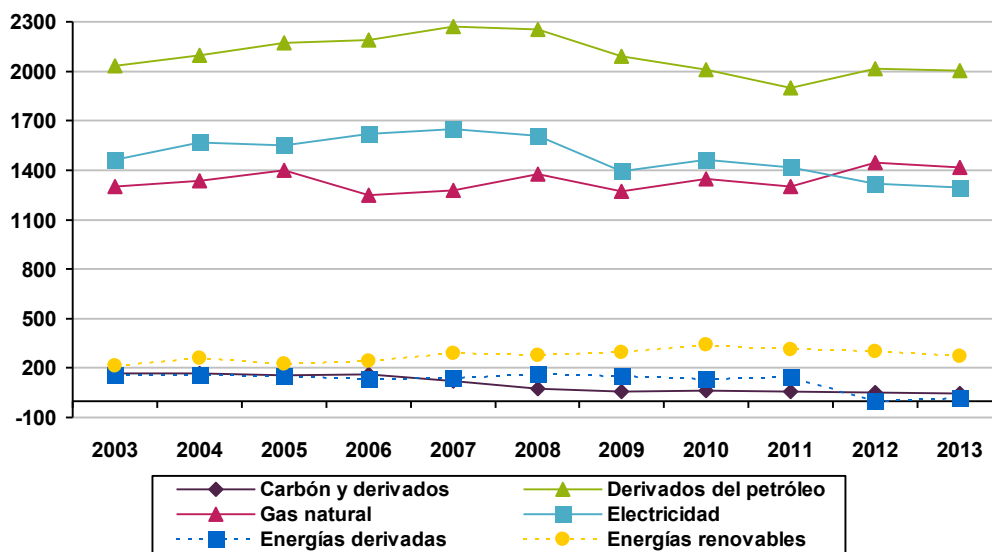
derivados apuntan un comportamiento similar (-9,8% y -8,4% respectivamente) correspondiéndoles a las primeras el 5,4% y a las segundas, el 0,9% del total consumido. Por último, destaca el abultado crecimiento atribuido a las energías derivadas que en 2013 multiplican exponencialmente sus valores de 2012, si bien manteniéndose con una cuota de participación residual (0,3%).

**Cuadro nº 50 Consumo final por tipos de energía en la CAPV**

Tipos de energía					(m tep)
	2010	2011	2012	2013	% Δ 13/12
Carbón y derivados	64,6	59,2	51,4	47,1	-8,4
Petróleo y derivados	2.012,2	1.900,5	2.016,9	2.003,8	-0,6
Gas natural	1.345,4	1.302,3	1.444,6	1.418,0	-1,8
Energías derivadas	132,7	142,7	0,5	14,7	2.840
Energías renovables	340,2	315,2	302,5	272,8	-9,8
Energía eléctrica	1.464,4	1.419,6	1.316,5	1.291,9	-1,9
<b>Total</b>	<b>5.359,5</b>	<b>5.139,6</b>	<b>5.132,4</b>	<b>5.048,3</b>	<b>-1,6</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 51 Consumo final por sectores en la CAPV**

Sector	(m tep)				
	2010	2011	2012	2013	% Δ 13/12
Primario	82,5	82,2	82,5	78,0	-5,5
Industria	2.428,0	2.308,3	2.169,2	2.102,2	-3,1
Transporte	1.763,0	1.738,7	1.822,4	1.846,9	1,3
Servicios	460,0	444,0	457,1	438,7	-4,0
Residencial	625,0	566,4	601,3	582,4	-3,1
<b>Total</b>	<b>5.359,5</b>	<b>5.139,6</b>	<b>5.132,5</b>	<b>5.048,3</b>	<b>-1,6</b>

Fuente: EVE. Elaboración propia.

Profundizando en el análisis desde la perspectiva sectorial, un año más a la industria y al sector transportes les corresponde el grueso del consumo (78,3%) evolucionando, sin embargo, de forma diferente. La industria, con un 41,6% de participación recorta su consumo un 3,1% mientras que el transporte, con un 36,6% de representación, genera un pequeño incremento del 1,3%. En dicho contexto, con pesos específicos similares, el sector servicios (8,7%) y el residencial (11,5%) evolucionan de forma semejante con descensos del 4% y del 3,1% respectivamente. Por último, el sector primario, genera la peor variación del grupo (-5,5%) al tiempo que se le adjudica un peso específico muy inferior al resto (1,5%).

Como viene siendo relatado en informes anteriores, la Estrategia Energética de Euskadi 2020 (3E2020) marcará la política energética vasca durante los próximos años. 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:

- Lograr que en 2020 no se superen los niveles de consumo de energía primaria del máximo histórico del año 2008, mediante la intensificación de las actuaciones en eficiencia energética en todos los sectores consumidores. Para ello, será necesario alcanzar con un ahorro de 1.050.000 tep anuales en el año 2020, y mejorar la intensidad energética final un 22% en 10 años.
- 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 alcancen 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%.

- Aumentar la participación de la cogeneración y las renovables para generación eléctrica de forma que pasen del 18% en 2010 al 38% en 2020.
- Impulsar 8 áreas prioritarias de investigación, desarrollo tecnológico e industrial en el campo energético e incrementar la facturación de las empresas del sector de energía un 25%.
- Contribuir a la mitigación del cambio climático mediante la reducción de 2,5 Mt de CO<sub>2</sub> debido a las medidas de política energética.
- 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.

Por último, es necesario destacar cuáles se prevén van a ser las consecuencias directas de la reforma energética en las empresas vascas que, sin duda, van a tener que soportar un sobrecoste no previsto lo que va a alterar significativamente su competitividad. Según información manejada por EVE, la incidencia del aumento del coste de la energía en la industria vasca es mucho mayor a la prevista por el Gobierno. Si bien el Ministerio de Industria estimó en un 7% el aumento de los costes energéticos industriales, según el EVE para un 60% de las industrias vascas al aumento alcanzaría el 20%, y para el 10% de las empresas el aumento podría llegar hasta un 50%. Esta situación es especialmente alarmante en aquellos sectores donde se utiliza la cogeneración, procedimiento donde se obtiene simultáneamente energía eléctrica y térmica, fuente energética muy implantada en sectores como el papelero, siderurgia, petroquímico, etc,... y que se han visto gravemente penalizadas. Desde el EVE se ofrece un servicio institucional y técnico a la industria, especialmente a las Pymes, buscando implantar fórmulas de ahorro para conseguir minimizar los daños de esta reforma. El Gobierno Vasco, por su parte, presentó en febrero 2014 una batería de alegaciones al Ministerio de Industria para garantizar la competitividad y futuro de la industria vasca.

## 2.2 ENERGÍA ELÉCTRICA

En lo que hace referencia a la actividad eléctrica a nivel nacional, se mantiene el patrón de conducta de ejercicios anteriores, registrándose de nuevo un descenso en el consumo energético, en esta ocasión del 2,3%. La producción se contagia, a su vez, de ese mismo comportamiento y acusa un recorte del 3,3%. Teniendo en cuenta las variaciones indicadas, el consumo nacional en 2013 alcanza los 240.152 millones de kWh, valor del mismo orden del registrado en 2004, y la producción bruta total a 287.310 millones de kWh. El País Vasco, con un consumo total de 8.409,8 kWh y una producción de 2.008,7 Kwh se atribuye una participación en el total nacional del 3,5% y del 0,7% respectivamente.

Profundizando en el análisis de los datos sectoriales, y según información publicada por UNE-SA (Asociación Española de la Industria Eléctrica)<sup>1</sup>, en el ejercicio 2013 la energía neta disponible ascendería a 240.152 millones kWh (-2,3% con respecto a 2012). Este valor resulta de descontar a la producción bruta (287.310 millones de kWh) los consumos propios (12.038 millones de kWh), los consumos de bombeo (6.002 millones de kWh), el saldo internacional (-6.751 millones de kWh) y las pérdidas de transporte y distribución (22.367 millones de kWh).

En lo que a estructura productiva en Régimen Ordinario se refiere, por tipos de central la potencia termoeléctrica, a pesar de sufrir una contracción del 27,6%, sigue siendo la de mayor peso (46,2% de la producción, 57,1% en 2012). A cierta distancia con una variación interanual de orden negativo aunque mucho más suave (-7,6%) le sucede la termoeléctrica nuclear que cuenta con una representación del 33,7%, completando la producción del Régimen Ordinario, la hidroeléctrica con un notable repunte del 74,5% que duplica su participación sobre el total (10,3% de la producción en 2012, 20,1% en 2013). Este aumento de la producción hidroeléctrica es debido, según información publicada por Unesa, a una hidráulicidad superior a la media histórica, con un incremento del 19,5% de la utilización de las centrales de bombeo. Con todo, el ejercicio 2013 se cierra con una contracción del 10,5% de la producción del Régimen Ordinario.

En cuanto al Régimen Especial, en 2013 a las fuentes renovables se les otorga el 41,3% de la producción total de electricidad. A ello contribuyen notablemente las energías renovables y residuos (70,7%) y, de una forma menos destacada, la cogeneración y tratamiento de residuos (29,3%). En lo que hace referencia al comportamiento evolutivo, la producción de las renovables y residuos genera un aumento semejante al de 2012 (14,8% en 2013 frente a 13,1% en 2012) en un contexto donde la cogeneración y el tratamiento de residuos evolucionan de forma inversa aunque muy tímidamente (-1,9%). Así las cosas, el año se salda con un ascenso del 9,3% en la producción del Régimen Especial.

Teniendo en cuenta las variaciones indicadas, la distribución por tipo de combustible se modifica con respecto al ejercicio anterior, presentándose de la siguiente forma: con un 29% se sitúan las renovables y residuos, con un 20% la nuclear, con un peso relativo del 15% el carbón seguido de cerca por la hidroeléctrica y por la cogeneración y tratamiento de residuos (12% ambas) al tiempo que el ciclo combinado con un 10% y el fuel gas con un escaso 2%, terminan de configurar el mapa productivo.

Atendiendo ahora al sector eléctrico vasco y, según información de Iberdrola, el año 2013 se caracteriza por mostrar poca homogeneidad en las variaciones interanuales, habiendo culminado el año con un descenso productivo del 32,3%. Más concretamente, la energía térmica es

---

<sup>1</sup> Datos provisionales.

la principal responsable de dicho comportamiento evolutivo al contraer su actividad un 61,2% recortando así su representación sobre el total hasta un 37,1% (64,8% en 2012). Con pesos relativos similares se sitúan por un lado, la producción hidráulica (23,8%) y por otro, la de cogeneración (21,7%) que presentan evoluciones interanuales inversas. La primera de ellas, apunta un abultado ascenso del 80,5% mientras que la segunda reduce su nivel productivo un escaso 1,7%. El resto de energías cierra el año positivo, es decir la eólica que con una representación del 16,8% genera un incremento del 4,2% y la minihidráulica que, con una participación residual (0,7%), eleva su nivel productivo un 11% con respecto a 2012.

**Cuadro nº 52 Producción y demanda de energía eléctrica en el País Vasco\***

*(M kWh)*

Año	Producción total					Total: (1+2+3+4+5) 6	Consumo Total 7	% de auto- generación (6/7) x 100
	Hidráulica 1	Térmica 2	Eólica 3	Mini hidráulica 4	Cogeneración 5			
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
2013	477,5	745,6	336,6	13,1	435,9	2.008,7	8.409,8	23,88

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

*Fuente: Iberdrola. Elaboración propia.*

En el apartado de consumo de energía, si bien ya se venía asistiendo a contracciones continuadas, en lo que al ejercicio 2013 se refiere la tendencia reflejada años atrás se recrudece notablemente. Con un desplome del consumo del 57,3%, éste se establece en 8.409,8 millones de kWh (19.698,9 millones de kWh en 2012). Con todo, la tasa de autogeneración para el ejercicio 2013 se sitúa por encima de la registrada en 2012 (23,88% frente a 15,06%) superando la barrera del 20%, situación que no se había producido desde 2009 pero en un contexto muy diferente (5.451,9 millones de kWh de producción para 20.313,2 millones de kWh de consumo).



**Cuadro nº 53 Consumo neto de energía eléctrica por Territorios**

Territorio	(M kWh)				
	2010	2011	2012	2013	% Δ 13/12
Álava	2.539,5	2.636,7	2.547,6	1.126,5	-55,8
Bizkaia	7.970,6	7.728,3	6.943,6	1.997,0	-71,2
Gipuzkoa	6.441,1	6.134,7	5.847,7	3.161,1	-45,9
CAPV	16.951,2	16.499,7	15.338,9	6.284,6	-59,0
Navarra	4.477,2	4.564,7	4.360,0	2.125,2	-51,3
País Vasco <sup>(1)</sup>	21.428,4	21.064,5	19.698,9	8.409,8	-57,3
España <sup>(2)</sup>	256.580,0	252.185,0	245.876,0	240.152,0 <sup>(*)</sup>	-2,3

(\*): 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.

El análisis desde la perspectiva territorial pone de manifiesto que, si bien el año 2013 se ha caracterizado por descensos generalizados del consumo de energía eléctrica en el País Vasco, el abultado recorte que experimenta Bizkaia (-71,2%), siendo tradicionalmente el territorio con mayor peso específico, modifica la configuración del mapa territorial. Tanto es así que es a Gipuzkoa, a pesar de sufrir un descenso del 45,9%, a la provincia a la que se le otorga un mayor consumo (3.161,1 millones de kWh) lejos de los niveles de Bizkaia que, en 2013, ascienden a 1.997 millones de kWh. También Navarra, con 2.125,2 millones de kWh y una variación interanual negativa (-51,3%), supera el consumo de Bizkaia al tiempo que Álava, con 1.126,5 millones de kWh se contagia de la misma tendencia que el resto de territorios acusando un recorte del 55,8%.

A modo de conclusión del capítulo de energía, se presentan a continuación las grandes novedades acontecidas en 2013 para el Grupo IBERDROLA. Comenzando el análisis por el apartado económico-financiero, y según información publicada por la compañía, el beneficio neto en 2013 alcanza los 2.572 millones de euros (-7% con respecto a 2012) y el beneficio operativo bruto (EBITDA) se sitúa en 7.205 millones de euros (-6,8%) afectados por las nuevas medidas regulatorias en España.

Atendiendo ahora a los datos operativos, en 2013 la potencia instalada por fuente de energía del Grupo IBERDROLA alcanza los 45.009 MW. Desglosando la información por tipo de energía, el 32% corresponde a las renovables, el 29% a los ciclos combinados, el 22% a hidráulica, y finalmente, con participaciones menores, se sitúan la energía nuclear (8%), la térmica carbón-fuel (7%) y la cogeneración (3%). En cuanto a la producción neta de energía, que asciende a 136.347 GWh, los ciclos combinados representan el 31% de la producción, las renovables se atribuyen un 25%, las nucleares un 17% con 11.730 GWh, las hidráulicas un 13% y, por último terminan de configurar el mapa productivo, la térmica carbón-fuel (9%) y la cogeneración, con el menor peso específico (5%).

Por último, y en lo que a las perspectivas de futuro se refiere, IBERDROLA proyecta para los próximos años un crecimiento global moderado impulsado por la recuperación económica de algunos mercados y por focalizar el desarrollo en países con mayores oportunidades de negocio en redes y en renovables, como son Reino Unido, EE.UU., México y Brasil. La buena marcha prevista de otros negocios fuera del territorio debería conseguir mitigar el impacto de las medidas regulatorias en España que ya están haciendo mella en los resultados de la empresa. En cualquier caso la compañía sigue apostando por un modelo de negocio basado en una amplia cartera de negocios, unos criterios estrictos de inversión manteniendo la fortaleza financiera que lleva años caracterizando al Grupo Iberdrola.

### 3. SIDERURGIA

#### 3.1 PANORAMA GENERAL

Los últimos datos facilitados por *World Steel Association* reflejan cierto optimismo con respecto a la actividad siderúrgica internacional y ponen de manifiesto evoluciones positivas tanto en la producción de acero bruto mundial como en el consumo de productos siderúrgicos durante el año 2013.

Concretamente, la producción mundial de acero bruto ha ascendido a 1.582,5 millones de toneladas y el consumo ha alcanzado los 1.481,4 millones de toneladas durante el último año. Como consecuencia, la producción ha registrado un incremento interanual del 4,8% y el consumo, por su parte, ha crecido un 4,9%.

**Cuadro nº 54 Producción de acero bruto**

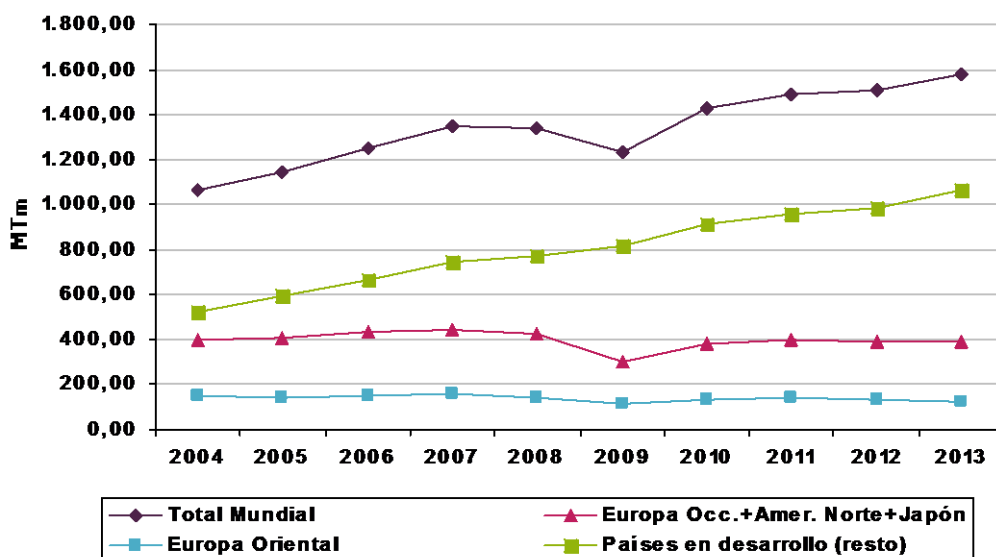
País	2012			2013		
	M Tm	Δ %	%	M Tm	Δ %	%
EE.UU. y Canadá	102,3	3,0	6,8	99,4	-2,8	6,3
Japón	107,2	-0,3	7,1	110,6	3,1	7,0
China	708,7	3,7	46,9	779,0	9,9	49,2
India	76,7	6,3	5,1	81,2	5,9	5,1
Alemania	42,6	-3,7	2,8	42,6	-0,1	2,7
Italia	27,2	-5,0	1,8	24,1	-11,6	1,5
Francia	15,6	-1,1	1,0	15,7	0,5	1,0
Reino Unido	9,8	3,6	0,7	11,9	20,7	0,7
España	13,6	-12,1	0,9	13,7	0,8	0,9
UE-27	169,4	-4,5	11,2	165,6	-2,3	10,5
<b>Total mundial</b>	<b>1.510,2</b>	<b>1,4</b>	<b>100,0</b>	<b>1.582,5</b>	<b>4,8</b>	<b>100,0</b>

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

Atendiendo a las diferencias por países, la evolución de la producción de acero varía ligeramente. China, con un total de 779 millones de toneladas de acero, aglutina prácticamente la mitad de la producción mundial de acero (49,2% del total), consolidando así su posición como primer productor mundial. Japón, segundo país más importante por volumen de producción, alcanza los 110,6 millones de toneladas (7% de la producción mundial) y EE.UU. y Canadá con un total de 99,4 millones de toneladas se sitúan en tercer lugar (6,3% del total). Por último, y centrando la atención en el entorno más próximo, la producción de acero en la UE-27 alcanza los 165,6 millones de toneladas (10,5% de total), siendo Alemania (42,6 millones de toneladas), Italia (24,1 millones de toneladas), Francia (15,7 millones de toneladas), Reino Unido (11,9 millones de toneladas) y España (13,7 millones de toneladas) los países que aglutinan el grueso de la producción europea.

En términos evolutivos, China ha visto incrementada su producción de acero en un 9,9% en el último año. Por otro lado, economías avanzadas como EE.UU. y Canadá (-2,8%), Italia (-11,6%) y Alemania (-0,1%) han retrocedido con respecto al año precedente, en tanto que el Reino Unido (20,7%), España (0,8%) y Francia (0,5%), han evolucionado de forma favorable. Como consecuencia, la UE-27 ha visto disminuida la producción en un 2,3%. Finalmente, Japón, tras dos años de consecutivos descensos (-0,3% en 2012 y -1,8% en 2011) en el último año ha aumentado su producción un 3,1%.

Gráfico nº 6 Producción mundial de acero



Fuente: World Steel Association.

En lo que al consumo mundial de acero se refiere, y tal y como se ha mencionado anteriormente, también se incrementa con respecto a 2012 (4,9%) en un porcentaje similar a la producción. Por países, China también se encuentra a la cabeza de la lista en términos de consumo de productos siderúrgicos (47,3% del total) y resulta ser el país cuyo consumo presenta el comportamiento más dinámico en el último año (8,4%). Por su parte, EE.UU. y Canadá registran un ligero descenso (-0,5%) tras tres años en los que se ha atenuado su crecimiento de forma progresiva (36,8% en 2010, 10,0% en 2011 y 7,4% en 2012).

Por otra parte, el consumo de productos siderúrgicos en el conjunto de economías de la UE-27 consideradas continúa descendiendo: el consumo de productos siderúrgicos en Reino Unido (-10%), España (-2,8%), Francia (-0,8%) e Italia (-0,5%) disminuye, en tanto que en Alemania se mantiene estable. Como consecuencia, la UE-27 desciende su consu-

mo (-1,3%), rebajando aún más su cuota en el mercado mundial que inició en 2007 (16,3% de la cuota mundial en 2007 y 9,3% en 2013).

**Cuadro nº 55 Consumo de productos siderúrgicos**

País	2012			2013		
	M Tm	Δ %	%	M Tm	Δ %	%
EE.UU. y Canadá	111,1	7,4	7,9	110,5	-0,5	7,5
Japón	64,0	-0,2	4,5	65,3	2,0	4,4
China	646,2	1,9	45,7	700,2	8,4	47,3
India	71,6	2,6	5,1	73,7	2,9	5,0
Alemania	37,7	-7,6	2,7	37,7	0,0	2,5
Italia	21,7	-18,1	1,5	21,6	-0,5	1,5
Francia	12,6	-8,0	0,9	12,5	-0,8	0,8
Reino Unido	9,0	-1,1	0,6	8,1	-10,0	0,5
España	10,7	-18,3	0,8	10,4	-2,8	0,7
UE-27	140,1	-9,3	9,9	138,3	-1,3	9,3
<b>Total mundial</b>	<b>1.412,6</b>	<b>1,2</b>	<b>100,0</b>	<b>1.481,4</b>	<b>4,9</b>	<b>100,0</b>

Fuente: World Steel Association.

### 3.2 SIDERURGIA ESPAÑOLA

A pesar de haber resultado un año difícil para el sector, en el que a las bajas cifras de producción se ha unido el deterioro de los precios de los productos siderúrgicos, la actividad siderúrgica española ha visto ralentizado su descenso en 2013. Cabe destacar la cada vez mayor competencia existente y debido a la actividad y crecimiento de mercados como el de China, pese a haber bajado los costes de producción, este descenso no se ha materializado en una mejoría de los márgenes en España.

El sector siderúrgico español ha cerrado un segundo semestre más optimista que el primero, al contrario de lo ocurrido en periodos anteriores. De hecho, la producción de acero bruto ascendió hasta los 14,3 millones de toneladas, lo que ha supuesto un incremento del 4,5% con respecto al ejercicio precedente. El análisis por tipo de acero muestra que, tanto la producción de aceros no aleados (que suponen el 89,8% de la producción total) como de aceros inoxidables ha aumentado (5,4% y 1,8%, respectivamente), en tanto que la del resto de los aceros aleados ha descendido (-8,3%).

La evolución del año según productos muestra que la producción de acero laminado en caliente asciende a 13,2 millones de toneladas y registra un leve descenso del 0,3%. Esta caída viene determinada por el retroceso de la producción de productos planos (-6,2%) ya que en los productos largos la evolución ha sido positiva (14,4%).

El consumo aparente, por su parte, asciende a 10.430 millones de toneladas lo que supone un descenso del 0,6% con respecto a la cifra de 2012. De igual manera, es la caída en el consu-

mo de productos largos (-3,7%) lo que explica este descenso, puesto que el consumo de productos planos ha aumentado (2,6%).

**Cuadro nº 56 Principales magnitudes del sector siderúrgico español\***

Año	<i>(miles de Tm)</i>			
	Producción	Exportación	Importación	Consumo aparente
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	15.557	9.876	8.871	13.114
2012	13.639	9.658	7.753	10.493
2013	14.252	9.440	7.553	10.430

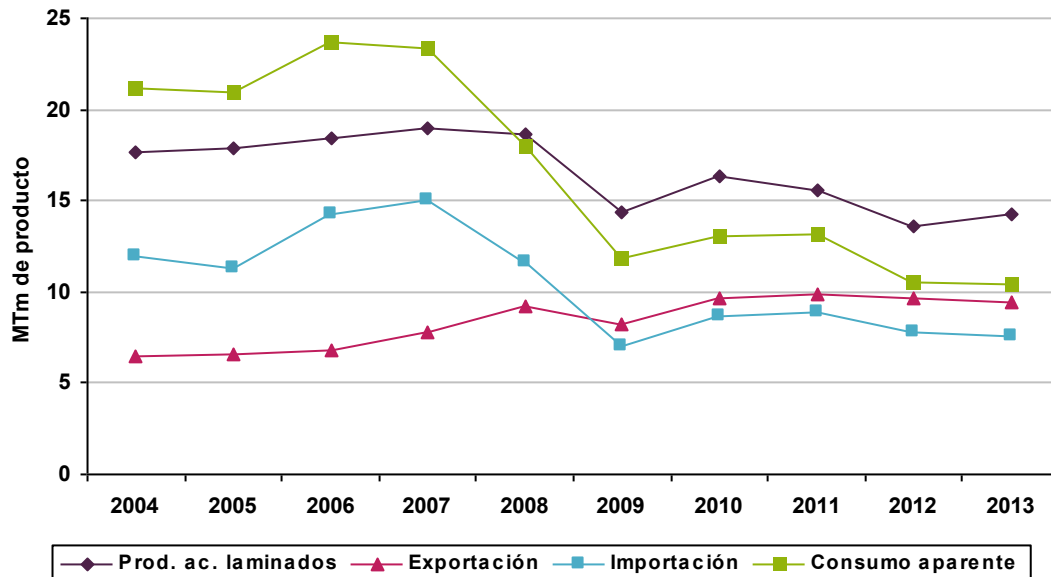
*(\*)*: La producción y el consumo aparente se refiere a acero bruto y el comercio exterior corresponde al conjunto de productos siderúrgicos.

Fuente: Unesid.

El comercio exterior de productos siderúrgicos tampoco ha evolucionado de forma favorable. Así, las ventas al exterior han ascendido hasta los 9.440 millones de toneladas, lo que en términos interanuales se traduce en una disminución del 2,3%. Destaca el descenso registrado en las exportaciones a los países pertenecientes a la UE-27 (-4,1%), frente a las realizadas al resto de los países que prácticamente no han variado (-0,2%), debido principalmente al trabajo realizado por las empresas en la búsqueda de nuevos mercados para su internacionalización.

En cuanto a las compras realizadas a otros países, las importaciones españolas también se han visto reducidas en el último año (-2,6%) hasta un total de 7.553 millones de toneladas. Cabe destacar el hecho de que, si bien las importaciones de países de la UE-27 suponen el 76,7% del total, éstas han retrocedido un 8,7% en tanto que las realizadas a países terceros se han incrementado un 24,8% (23,3% del total de las importaciones). El resultado final es un saldo comercial exterior positivo.

Gráfico nº 7 Principales magnitudes del sector siderúrgico español



Fuente: Unesid.

En términos de empleo, el sector no ha sido ajeno a las dificultades de la economía y desde que comenzó la crisis algunas empresas del sector siderúrgico se han visto obligadas a llevar a cabo distintas medidas de ajustes en el empleo, inicialmente con expedientes de regulación temporales y, en algunos casos, con regulaciones de carácter permanente. Asimismo, y al igual que durante el año anterior, han cerrado algunas instalaciones que no han sido capaces de resistir la complicada situación económica. Como consecuencia de estas medidas, durante 2013 las empresas asociadas a UNESID, incluyendo el subsector de primera transformación, han empleado directamente a 23.234 personas, es decir, un 3,6% menos que en 2012 (878 personas empleadas menos en términos absolutos).

Finalmente, con respecto a la evolución de las principales materias primas, los datos recogidos ponen de manifiesto la complejidad de la evolución del año. Así, los tres tipos de materias primas considerados registran descensos con respecto a los precios del año anterior. Concretamente, los precios tanto en la hulla coquizable (supone el 18,5% de las materias primas importadas) han caído un -27,5%, los del mineral de hierro (aglutina el 45,9% de las materias primas) han descendido un -8% y los de la chatarra (supone el 35,6% de las materias primas importadas) han disminuido un -14,1%.

Cuadro nº 57 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)
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
2013	2.528	129	6.259	92	4.852	324
% Crec. 12-13	25,5	-27,5	54,0	-8,0	11,6	-14,1

Fuente: Unesid.

Durante los últimos años la industria ha llevado a cabo diferentes medidas para afrontar y superar la crisis, entre las que se encuentran medidas de ajuste de los costes. Asimismo, conscientes de que es lo que aporta un elemento diferencial a la competitividad empresarial, ha intentado cuidar el capital humano y, por supuesto, continúa insistiendo en la importancia de la seguridad de las personas.

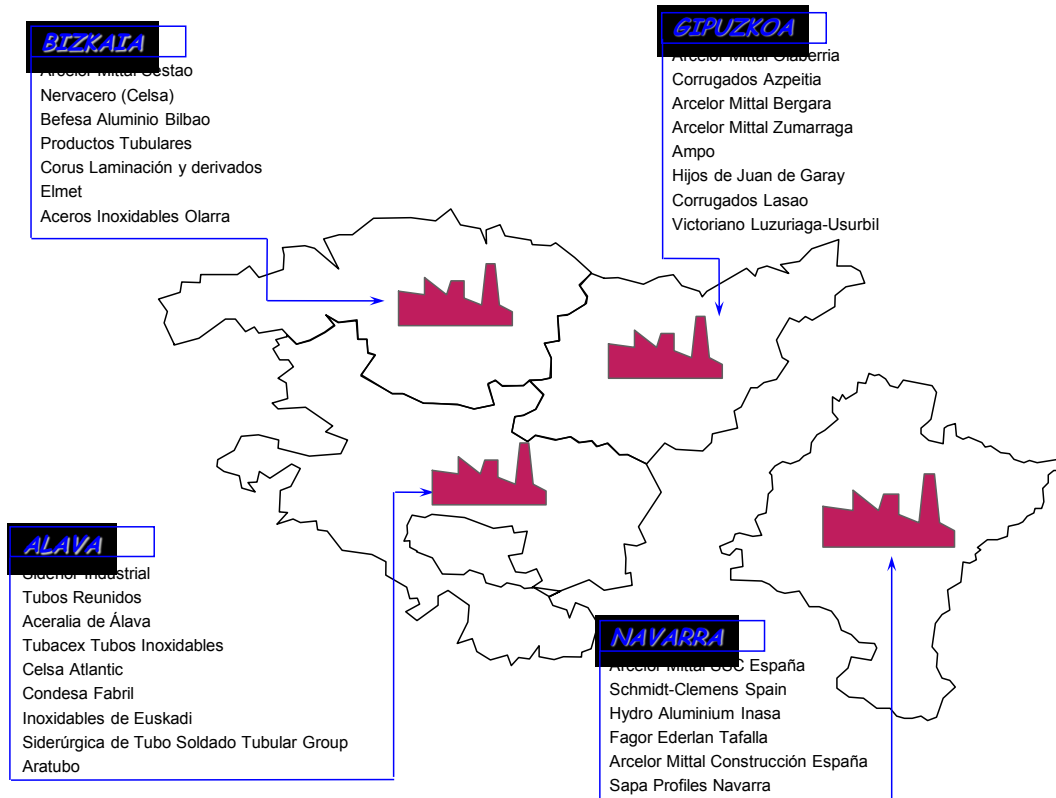
Por todo ello, el sector español se encuentra en una buena situación para mantener la competitividad de las empresas en el ámbito internacional. Pese a ello, la industria siderúrgica es consciente de los retos que debe afrontar a corto y medio plazo, siendo los más importantes de carácter regulatorio: la política energética, la política de cambio climático y medio ambiente y la política comercial.

### 3.3 LA SIDERURGIA VASCA

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



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



Fuente: Elaboración propia.

En lo que al comercio exterior de las empresas siderúrgicas del País Vasco se refiere, las exportaciones ascendieron a 2.340,8 miles de toneladas, lo que supone un leve descenso del 0,3% con respecto de las exportaciones de 2012. Las importaciones, por su parte, ascienden a 4.085,3 miles de toneladas y registran un incremento del 21,2% con respecto a las cifras de 2012.

En términos de valor, las exportaciones descienden un 8,3% en tanto que las importaciones aumentan el 1,5%. Como consecuencia, el precio medio por tonelada exportada se sitúa en los 722,4 miles de euros (-8% con respecto a 2012), en tanto que el precio de la tonelada importada se sitúa en los 454,5 miles de euros (-16,2% con respecto al año anterior).

**Cuadro nº 58 Comercio exterior de la industria siderúrgica de la CAPV**

Año	Importaciones		Exportaciones	
	m Tm	M euros	m Tm	M euros
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
2013	4.085,3	1.856,8	2.340,8	1.690,9

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

La relevancia económica de la actividad siderúrgica se completa con la información elaborada por el Instituto Vasco de Estadística (Eustat) en las Cuentas Industriales. Como en informes anteriores, es importante tener en cuenta que la clasificación estadística no es directamente comparable con la recogida en este capítulo, ya que responde a la clasificación A-86 que realiza 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.

De esta forma, el VAB generado por la actividad siderúrgica, de fundición y forja y estampación asciende a 1.600,4 millones de euros en 2012 (último dato disponible), cifra que es ligeramente inferior a los 1.741,9 millones de euros del año precedente. Por otra parte, las actividades de ingeniería metálica y artículos metálicos aportan 1.786 millones de euros, de manera que el conglomerado siderometalúrgico supone el 27,5% del VAB generado por la Industria vasca y emplea a 68.789 personas.

**Cuadro nº 59 Aportación de la actividad siderúrgica a la industria de la CAPV**

Concepto	VAB			Empleo		
	2010	2011	2012	2010	2011	2012
Siderurgia y Metalurgia no férrea	901	924	785	12.636	12.283	11.420
Fundiciones	406	431	429	7.983	7.999	7.848
Construcción metálica	548	487	466	12.729	11.498	10.681
Forja y estampación	375	386	387	6.350	6.104	5.982
Ingeniería mecánica	864	960	933	18.284	18.340	17.655
Artículos metálicos	854	883	852	16.762	16.155	15.203
<b>Total Grupo Siderometalúrgico</b>	<b>3.948</b>	<b>4.071</b>	<b>3.852</b>	<b>74.744</b>	<b>72.379</b>	<b>68.789</b>
<b>Industria</b>	<b>14.564</b>	<b>14.789</b>	<b>13.984</b>	<b>218.819</b>	<b>213.405</b>	<b>203.174</b>
Participación (%)						
– Siderurgia/Industria	6,2	6,2	5,6	5,8	5,8	5,6
– Siderometalurgia/Industria	27,1	27,5	27,5	34,2	33,9	33,9

Fuente: Cuentas Industriales (Eustat).

### Acero común y aceros especiales

En 2013 el consumo aparente de acero descendió por segundo año consecutivo, quedando en 10 millones de toneladas. Este resultado supone una reducción interanual del 4,1% (caída muy inferior a la registrada en 2012) que varía entre los distintos productos considerados. Así, el consumo de productos largos acabados, que aglutina el 34,3% del total del consumo de acero, ha descendido el 7,6% hasta un consumo aparente de 3.451 miles de toneladas. El consumo de productos planos calientes desciende un 16,3% hasta los 2.029 miles de toneladas. Los lingotes y semiproductos son los que registran la contracción más importante (-18,4%), si bien cuantitativamente son los menos relevantes. Finalmente, los productos planos fríos y recubiertos son los únicos que aumentan su consumo (8,1%), lo que mitiga ligeramente la contracción generalizada de la actividad ya que suponen el 42,3% del consumo aparente total.

**Cuadro nº 60 Consumo aparente de acero por productos**

Productos	Consumo aparente			% Δ 13/12
	2011	2012	2013	
Por tipo de producto acabado*				
– Lingotes y semiproductos	608	397	324	-18,4
– Productos largos acabados	4.949	3.736	3.451	-7,6
– Productos planos caliente	2.856	2.425	2.029	-16,3
– P. planos fríos y recubiertos	4.701	3.930	4.249	8,1
<b>Total acero</b>	<b>13.114</b>	<b>10.487</b>	<b>10.053</b>	<b>-4,1</b>

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

Fuente: Unesid.

Con respecto a los productos laminados en caliente, se observan distintas evoluciones. La producción de productos planos laminados en caliente crece un 14,4% (4.349 miles de toneladas) en tanto que la de productos largos laminados en caliente se contrae el 5% (8.898 miles de toneladas). Este descenso viene determinado por los retrocesos registrados en los perfiles estructurales (-4,9%), el alambón en rollo (-5,8%) y los redondos para hormigón (-11,9%), ya que la producción de otros perfiles comerciales (3,4%) y de material de vía (21,7%), registran incrementos con respecto a las cifras del año precedente.

Cuadro nº 61 Producción de productos laminados en caliente\*

(m Tm)

Productos	Producción			% Δ 13/12
	2011	2012	2013	
Productos largos laminados en caliente	10.176	9.365	8.898	-5,0
– Material de vía	176	178	217	21,7
– Perfiles estructurales	2.950	2.605	2.477	-4,9
– Alambrón en rollo	2.951	2.814	2.650	-5,8
– Redondos para hormigón	2.355	2.220	1.955	-11,9
– Otros perfiles comerciales	1.744	1.548	1.600	3,4
Productos planos laminados en caliente	4.805	3.801	4.349	14,4

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

Fuente: Unesid.

Entre las empresas del sector con establecimientos ubicados en el País Vasco se incluye CIE Automotive. Nace en 2002 fruto de la fusión entre Afora (Acerías y Forjas de Azkoitia) y Egaña, y tiene centrada su actividad en constituirse como grupo referente en la fabricación de componentes y subconjuntos de automoción. Con un ámbito de actuación global, cuenta con presencia efectiva en América (Brasil, EE.UU., México, Guatemala, Honduras, Argentina, Chile, Perú y Colombia), Europa (España, Portugal, Alemania, Francia, Reino Unido, Italia, Dinamarca, República Checa, Lituania, Rumanía, Rusia y Polonia), Asia (China e India), África (Marruecos y Sudáfrica) y Oceanía (Australia). En 2013 ha demostrado la capacidad de su modelo de gestión al mantener la rentabilidad a pesar de enfrentarse a un entorno complicado. A cierre del año, el grupo mejoró sus márgenes operativos en todos los mercados, aumentó su facturación más que en 2012 y sentó las bases de su crecimiento futuro con la alianza Mahindra-CIE.

Asimismo, el grupo supera el ámbito de la siderurgia, se apoya en 74 plantas productivas y da empleo a 19.247 personas. Dicha actividad está estructurada en los segmentos de plástico (18 plantas, 2.988 empleos), aluminio (5 plantas, 924 empleos), mecanizado (18 plantas, 1.888 empleos), roof system (5 plantas, 442 empleos), casting (3 plantas, 1.687 empleos), forja (11 plantas, 3.889 empleos) y metal (14 plantas, 4.163 empleos).

De acuerdo con la información recogida en la memoria del grupo de 2013, el grupo muestra unos resultados muy positivos, con una cifra de negocios de 1.760,3 millones de euros (un 7% más que en 2012) y un beneficio neto de 60,1 millones de euros (1,5% menos que en 2012, debido principalmente al tipo de cambio).

### Tubos sin soldadura

Las cifras del ejercicio de 2013 muestran sendos descensos tanto en la exportación como en la importación de tubos sin soldadura. Concretamente, las exportaciones han sufrido una caída del 32,1% con respecto al año anterior (caída que prácticamente triplica a la registrada en 2012). Las importaciones, por su parte, se han contraído un 40,7% en el mismo periodo.

**Cuadro nº 62 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 (%)
2004	209	239	149	298	71,3	80,2
2005	230	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	--	158	82	279	--	56,6
2012	--	140	113	254	--	55,1
2013	--	95	67	n.d.	--	n.d

*n.d.: dato no disponible*

*Fuente: Unesid.*

La evolución de la actividad exportadora del subsector de tubos sin soldadura muestra que, en 2013, el principal destino de la exportación sigue siendo la Unión Europea (40,1%), pese a descender el 8,5% con respecto a 2012. Así, Francia, Italia y Alemania representan conjuntamente el 21,2% del destino exportador. Por otra parte, Estados Unidos mantiene una posición relevante (29,5%) aunque también registra un notable descenso en el último año (-20,8%). Finalmente, Corea del Sur (152,4%), China (153,3%) y Brasil (344,1%) son tres mercados con un comportamiento altamente positivo aunque de una participación menos significativa.

**Cuadro nº 63 Exportaciones de tubos sin soldadura por países de destino**

Área	(m Tm)				
	2011	2012	2013	%	% Δ 13/12
Estados Unidos	74,5	72,6	57,5	29,5	-20,8
Italia	35,3	24,9	26,2	13,4	5,2
Corea del Sur	6,5	6,5	16,4	8,4	152,4
Alemania	20,6	18,2	15,2	7,8	-16,6
Francia	12,7	15,9	12,7	6,5	-19,8
Reino Unido	7,9	8,8	6,8	3,5	-22,8
Países Bajos	10,8	7,5	6,3	3,2	-16,4
Libia	0,0	3,9	4,7	2,4	22,2
Portugal	4,4	4,3	4,7	2,4	9,3
Emiratos Arabes Unidos	7,0	9,1	4,2	2,2	-53,8
Arabia Saudí	3,7	4,9	3,8	1,9	-21,8
China	2,2	1,4	3,5	1,8	153,3
Singapur	1,1	4,2	2,9	1,5	-29,7
Cuba	1,1	3,1	2,7	1,4	-11,3
Brasil	1,5	0,6	2,6	1,3	344,1
<b>TOTAL UE-27</b>	<b>101,0</b>	<b>85,6</b>	<b>78,3</b>	<b>40,1</b>	<b>-8,5</b>
<b>TOTAL mundial</b>	<b>253,3</b>	<b>229,0</b>	<b>195,2</b>	<b>100,0</b>	<b>-14,7</b>

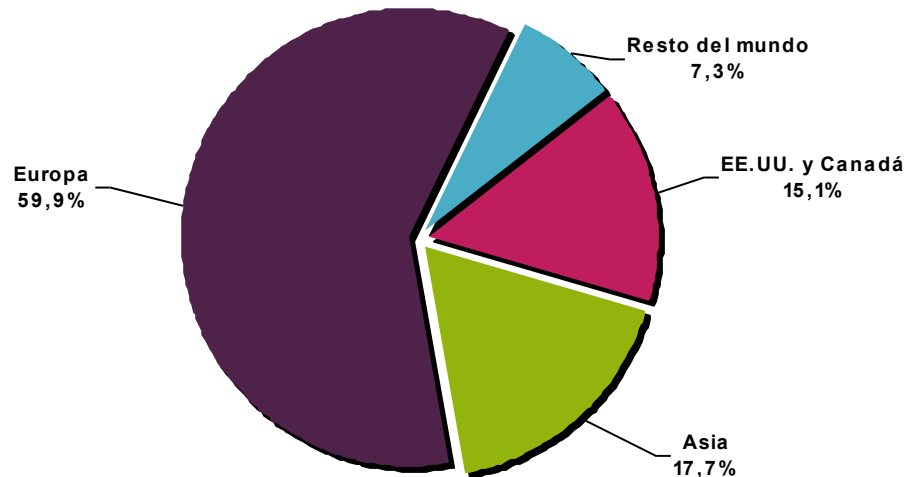
Fuente: Estadísticas de comercio exterior del Ministerio de Economía y Competitividad.

### *Tubacex*

Tal y como se detalla en la memoria del Grupo TUBACEX, las ventas ascendieron a 554 millones de euros, lo que supone un incremento del 4,1% respecto al año precedente (532,4 millones de euros). Por otro lado, el beneficio neto ha sido de 15 millones de euros (frente a 11,9 millones de euros en 2012) y el número de empleos asciende a 1.947 (5,1% más que en 2012, 95 empleos más en términos absolutos).

En definitiva, el año 2013 ha estado marcado por la incertidumbre en el plano macroeconómico y por el constante descenso de los precios de las materias primas siderúrgicas. Pese a estas dificultades Tubacex ha mejorado sustancialmente sus resultados y sus márgenes operativos. Para 2014, a pesar de que los primeros meses hacen pensar en un entorno de mercado también complicado, Tubacex va a seguir avanzando en la consecución de sus objetivos estratégicos, esperando mejorar los resultados. Las oportunidades van ligadas a la innovación, a los productos de gama alta que está desarrollando, a la excelencia operacional y a su solidez financiera. Por eso, a pesar de que el entorno de mercado sigue siendo complejo, la empresa pretende mejorar las cifras actuales basándose en la demanda de productos de gama alta de los sectores del petróleo y de la energía, así como en la eficiencia operacional.

Gráfico nº 9 Distribución geográfica de las ventas del Grupo Tubacex en 2013



Fuente: Grupo Tubacex.

La distribución geográfica de las ventas exteriores del Grupo Tubacex mantiene, en líneas generales, el patrón de los ejercicios precedentes. Así, se mantiene Europa como primer destino, con unas ventas totales de 331,83 millones de euros y un retroceso interanual del 1,8%. El segundo mercado en importancia es Asia, que con 98,2 millones de euros aglutina el 17,7% de las ventas. En tercer lugar se sitúa el binomio EE.UU.-Canadá, que con 83,9 millones de euros supone el 15,1% de las ventas y ha registrado un importante incremento (16,6%). Finalmente, las ventas al resto del mundo han ascendido en 2013 hasta los 40,3 millones de euros (7,3% del total), lo que ha supuesto un incremento del 38,8% con respecto al año precedente.

#### *Tubos Reunidos*

Atendiendo a las cifras clave de 2013, las ventas del grupo han descendido el 24,6% hasta los 350 millones de euros. Por otro lado, el resultado neto también ha disminuido hasta los 6.643 millones de euros, lo que se traduce en una caída del 37,2%. La distribución de las ventas se mantiene sin variaciones con respecto a 2012, de forma que, las ventas al exterior aglutinan el 78% de las ventas totales del grupo, frente al 22% de las ventas nacionales.

**Cuadro nº 64 Áreas de negocio y unidades empresariales del Grupo Tubos Reunidos. 2013**

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) Inautek (Kunshan, Jiangsu, China) Inaumex (Guanajuato, Méjico) Edai (Amorebieta-Etxano, Bizkaia)
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 65 Productos fabricados por mercado y sector industrial. Grupo Tubos Reunidos. 2013**

Mercados	Productos
Petróleo y gas	Tubería presión y conducciones Tubos perforaciones y extracciones
Química y petroquímica	Tubería conducciones Tubería caldera-hornos
Automoción	Desbastes estirado en frío Estirado en frío Tubo mecánico
Mecánica, Construcción e Ingeniería	Tubos pilotes y micropilotes Tubería de conducción Tubo mecánico de precisión Tubos de presión y fatiga
Generación de Energía y Transferencia de Calor	Tubos laminados en caliente Tubos estirados en frío Tubos rifle Horquillas "U", tubos aleteados, empitonados,...
Desbastes	Estirados en frío Transformaciones en frío

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



## 4. CONSTRUCCIÓN NAVAL

### 4.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

A nivel internacional, a pesar del escasamente favorable panorama de los fletes, varios factores han impulsado a los navieros a encargar nuevos buques de forma masiva: perspectiva de recuperación económica mundial, disponibilidad de abundante financiación (procedente de fondos de inversión, bonos y otras fuentes, frente a la financiación tradicional de las instituciones financieras), e indicios de recuperación de los precios de las nuevas construcciones.

Así las cosas, la contratación de nuevos buques, medida en millones de toneladas compensadas, ha repuntado un 162,5% en 2013 tras la caída próxima al -30% registrada en el ejercicio previo. Por su parte, las entregas han descendido un -32,4% hasta los 101,9 millones de toneladas de peso muerto, de tal forma que el significativo aumento de la contratación y el notable retroceso de las entregas se ha traducido en un incremento del 10,7% de la cartera de pedidos, totalizando ésta 233,6 millones de toneladas de peso muerto en 2013. Asimismo, conviene tener en cuenta que los precios de las nuevas construcciones se han visto especialmente afectados por la fluctuación de las divisas: los astilleros japoneses se han beneficiado de la depreciación del 20% del yen frente al dólar, mientras que los astilleros chinos y coreanos han sufrido la apreciación de sus monedas.

**Cuadro nº 66 Flota mercante mundial**

Año	Tonelaje	% Δ
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
2013	1.027,0	3,6

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

Fuente: ANAVE.

Pasando a considerar la flota mercante mundial, en 2013 ésta se ha cifrado en 1.027 miles de toneladas brutas, volumen que supone un incremento interanual del 3,6%, localizándose su producción, básicamente, en el Sudeste Asiático. A este respecto, cabe señalar que en 2013

China, Corea del Sur y Japón han aglutinado el 91% de los nuevos encargos, acaparando China el 42% de los pedidos mundiales, seguida por Corea del Sur con una participación del 35% y por Japón con un peso relativo del 14%. Por su parte, la Unión Europea apenas ha captado el 4,1% de los contratos totales.

Centrando la atención en la flota mercante mundial por país de bandera, de forma análoga a lo observado en años anteriores, Panamá se perfila como el principal protagonista en 2013, adjudicándose el 20,9% de la misma, si bien su cuota ha descendido en relación al ejercicio precedente (21,2% del total en 2012). A continuación figuran, a una distancia considerable, Liberia, las Islas Marshall, Hong Kong y Singapur con participaciones respectivas del 12%, 8%, 7,6% y 5,7%, destacando especialmente Singapur y las Islas Marshall por el elevado crecimiento de su flota mercante en relación al ejercicio previo (35,5% y 12,4%, respectivamente). Limitando el análisis a la Unión Europea, Malta se presenta como el principal país de bandera, acaparando el 4,3% de la flota mercante mundial, por delante de Grecia (4%), Reino Unido (3,2%), Chipre (1,9%) e Italia (1,7%) entre otros.

**Cuadro nº 67 Flota mercante mundial por país de bandera**

País	2011		2012		2013		% Δ 13/12
	mGT	%	mGT	%	mGT	%	
Panamá	196,9	21,6	210,6	21,2	214,4	20,9	1,8
Liberia	104,3	11,5	118,2	11,9	122,8	12,0	3,9
Islas Marshall	59,4	6,5	72,8	7,3	81,8	8,0	12,4
Hong Kong	55,5	6,1	70,1	7,1	78,2	7,6	11,5
Singapur	43,5	4,8	43,5	4,4	58,9	5,7	35,5
Bahamas	46,8	5,1	46,8	4,7	48,0	4,7	2,6
Malta	38,5	4,2	44,7	4,5	43,9	4,3	-1,8
Grecia	40,6	4,5	41,2	4,2	41,1	4,0	-0,3
China	32,9	3,6	36,1	3,6	38,7	3,8	7,1
Reino Unido	28,4	3,1	31,3	3,2	32,6	3,2	4,0
Chipre	20,3	2,2	20,5	2,1	19,5	1,9	-5,0
Italia	16,7	1,8	18,1	1,8	17,9	1,7	-0,9
Japón	15,8	1,7	16,5	1,7	17,7	1,7	7,0
Noruega	14,4	1,6	14,3	1,4	14,3	1,4	0,0
Alemania	15,0	1,6	15,0	1,5	13,0	1,3	-13,3
Dinamarca	11,4	1,3	11,4	1,2	11,3	1,1	-0,9
Corea del Sur	11,8	1,3	11,4	1,2	11,1	1,1	-2,6
Indonesia	--	--	--	--	10,1	1,0	--
Holanda	7,4	0,8	7,8	0,8	7,6	0,7	-2,4
Francia	6,2	0,7	6,6	0,7	5,4	0,5	-17,5
Bélgica	4,3	0,5	4,2	0,4	3,6	0,4	-13,6
Suecia	3,4	0,4	3,3	0,3	2,8	0,3	-16,6
España	2,5	0,3	2,6	0,3	2,5	0,2	-2,8
Finlandia	1,3	0,1	1,5	0,2	1,7	0,2	14,7
Portugal	1,1	0,1	1,1	0,1	1,3	0,1	19,8
Otros países	121	13,3	130,3	13,1	126,8	12,3	-2,7
Total UE-15	139,5	15,3	144,8	14,6	141,7	13,8	-2,2
Total UE-27	199,0	21,9	211,3	21,3	207,4	20,2	-1,8
<b>Total Mundial</b>	<b>910,0</b>	<b>100,0</b>	<b>991,1</b>	<b>100,0</b>	<b>1.027,0</b>	<b>100</b>	<b>3,6</b>

Fuente: ANAVE.

Analizando ya la flota mercante mundial por tipo de buque, como viene siendo habitual, en 2013 los graneleros han sido los más numerosos, concentrando el 35,5% de la flota total, seguidos a una cierta distancia por los petroleros y Obos con una cuota del 23%, los portacontenedores con un 17,5% y otros mercantes con un 13,1%, y ya a una mayor distancia por los buques de carga general y gaseros, cuyas participaciones sobre el total se sitúan en el 6% y 4,9%, respectivamente.

En términos de evolución interanual, precisamente los graneleros ha sido el tipo de buque que ha experimentado el mayor avance (7,1%), mientras que los buques de carga general han registrado la mayor caída (-3,6%). En cualquier caso, si consideramos una perspectiva temporal más amplia (periodo 2005-2013), el mayor dinamismo corresponde a los buques portacontenedores (incremento del 109,1%).

**Cuadro nº 68 Flota mercante mundial por tipo de buque**

Tipo de buque	(mGT)			
	2005	2011	2012	2013
Petroleros y Obos	170,9	216,2	230,0	235,7
Gaseros	24,7	49,0	50,6	50,3
Graneleros	175,8	291,6	340,8	364,9
Carga General	59,6	66,3	64,3	62,0
Portacontenedores	85,8	158,6	171,8	179,4
Otros mercantes	84,8	128,3	133,8	134,8
<b>Total mercantes</b>	<b>601,7</b>	<b>910,1</b>	<b>991,2</b>	<b>1.027,0</b>

Fuente: ANAVE.

Finalmente, señalar que la edad media de la flota mercante mundial ha permanecido estable en 17,3 años en 2013 (idéntica cifra en el ejercicio anterior), siendo el segmento más joven de la flota el de los graneleros (8,4 años) y el de mayor antigüedad el de los buques de pasaje (26 años).

## 4.2 LA CONSTRUCCIÓN NAVAL EN ESPAÑA

En línea con el fuerte repunte de la contratación mundial de nuevos buques, la producción estatal de este tipo de naves ha retomado tasas de crecimiento positivas en 2013. Así, las 161 miles de toneladas compensadas<sup>1</sup> alcanzadas en dicho ejercicio suponen un avance interanual del 50,5%, frente a la caída del -38,9% registrada en 2012.

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

El análisis de las diferentes fases productivas muestra que todas ellas han repuntado de forma generalizada en 2013, correspondiendo el mayor aumento al tonelaje entregado (81,7%), seguido por el tonelaje comenzado y botado (77,9% y 29,8%, respectivamente).

**Cuadro nº 69 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>
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
2013	161	153	161	169	0,48

(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: Secretaría General de Industria y PYME. Ministerio de Industria, Energía y Turismo. Elaboración propia.

En lo relativo a la cartera de pedidos de los astilleros españoles, a finales de 2013 ésta se ha cifrado en 259 miles de toneladas, nivel que supone un recorte interanual del -17,3%, habiendo crecido la cartera nacional (40%) y retrocedido las exportaciones (-20,1%). Así las cosas, la expansión del mercado interior, unida la contracción del mercado exterior, han provocado que el segundo de ellos haya reducido ligeramente su importancia relativa (92% del total en 2013 frente a 95% en 2012).

**Cuadro nº 70 Cartera de pedidos a fin de año**

Año	Mercado interior		Exportaciones		Total
	mCGT	%	mCGT	%	mCGT
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
2013	21	8	238	92	259

Fuente: Elaboración propia en base a datos de la Secretaría General de Industria y PYME. Ministerio de Industria, Energía y Turismo.

El descenso en el tonelaje de la cartera de pedidos ha venido determinado por el menor número de buques en cartera, 53 en 2013 frente a 57 en 2012, siendo el mercado exterior el responsable de dicho retroceso (47 buques en 2013 frente a 54 en 2012), ya que en el caso del mercado interior el número de buques en cartera se ha duplicado (seis en 2013 frente a tres en 2012).

**Cuadro nº 71 Cartera de pedidos por tipos de buque a fin de año (2013)**

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	1	19.289	1	19.289
Pasajeros	0	0	4	8.898	4	8.898
Pesqueros	4	16.840	20	113.288	24	130.128
Otros buques	2	4.330	22	96.712	24	101.042
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>21.170</b>	<b>47</b>	<b>238.187</b>	<b>53</b>	<b>259.357</b>

Fuente: Secretaría General de Industria y PYME. Ministerio de Industria, Energía y Turismo.

Por tipo de buque, la cartera de pedidos doméstica está integrada fundamentalmente por pesqueros (cuatro buques sobre un total de seis), mientras que en el caso de la cartera de pedidos exterior predominan los buques catalogados como otros.

Por último, señalar que Navantia, grupo público de astilleros, ha firmado en 2013 su primer contrato de “apoyo al ciclo de vida” con una armada extranjera. Concretamente, se trata de un acuerdo de asistencia técnica para el mantenimiento y apoyo al ciclo de vida durante los próximos tres años de cinco fragatas F-310 para la armada noruega.

### 4.3 CONSTRUCCIÓN NAVAL EN EL PAÍS VASCO

A diferencia de lo observado a nivel estatal, el sector vasco de construcción naval ha contenido nuevamente su volumen de producción en 2013, situándose ésta en 28 miles de toneladas brutas, cifra un 20% inferior a la registrada en el ejercicio previo. Atendiendo a las diferentes fases productivas, únicamente el tonelaje botado ha descendido (-61,2%), habiendo repuntado tanto el tonelaje comenzado (6,3% frente a -68,6% en 2012) como el entregado (139,1% frente a -59,6% en 2012).

**Cuadro nº 72 Producción naval en el País Vasco**

Año	Tonelaje ponderado	Tonelaje comenzado	Tonelaje botado	(mGT)
				Tonelaje entregado
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
2013	28	17	19	55

Fuente: Secretaría General de Industria y PYME. Ministerio de Industria, Energía y Turismo. Elaboración propia.

En el caso de considerar el tonelaje compensado, la producción naval vasca ha descendido con menor intensidad (-7,4%), habiendo caído la cuota de participación sobre el total estatal (31% del total en 2013 frente a 50% en 2012).

**Cuadro nº 73 Producción naval en el País Vasco. Participación en el Estado. Tonelaje compensado**

Concepto	2012		2013	
	mCGT	% s/España	mCGT	% s/España
Tonelaje ponderado	54	50	50	31
Tonelaje comenzado	38	44	40	26
Tonelaje botado	65	52	42	26
Tonelaje entregado	47	50	77	45

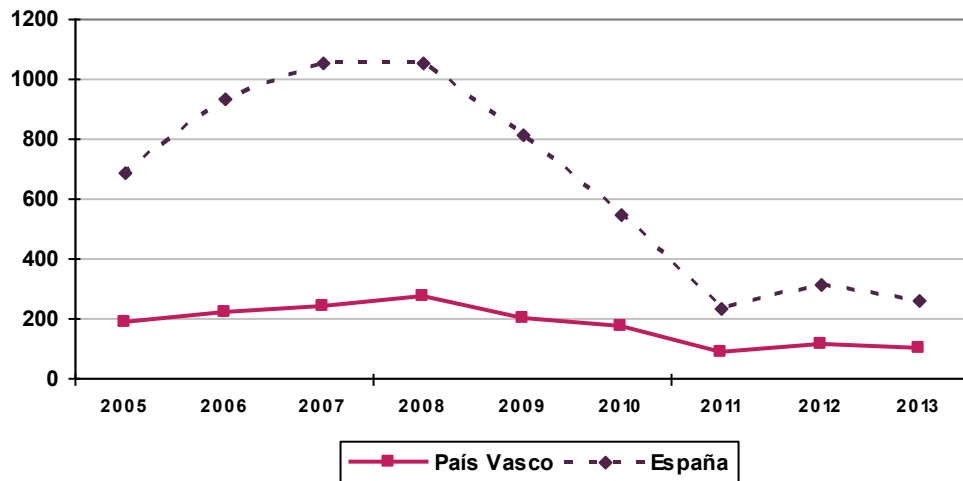
Fuente: Secretaría General de Industria y PYME. Ministerio de Industria, Energía y Turismo.

Continuando el análisis en términos de tonelaje compensado, únicamente el tonelaje botado ha disminuido (-35,4%), habiendo repuntado tanto el tonelaje comenzado (5,3% frente a -47,2% en 2012) como el entregado (63,8% frente a -36,5% en 2012). Con todo, tanto el tonelaje comenzado como el botado así como el entregado han reducido su participación sobre el total estatal (26% en 2013 frente a 44% en 2012, 26% en 2013 frente a 52% en 2012, y 45% en 2013 frente a 50% en 2012, respectivamente).

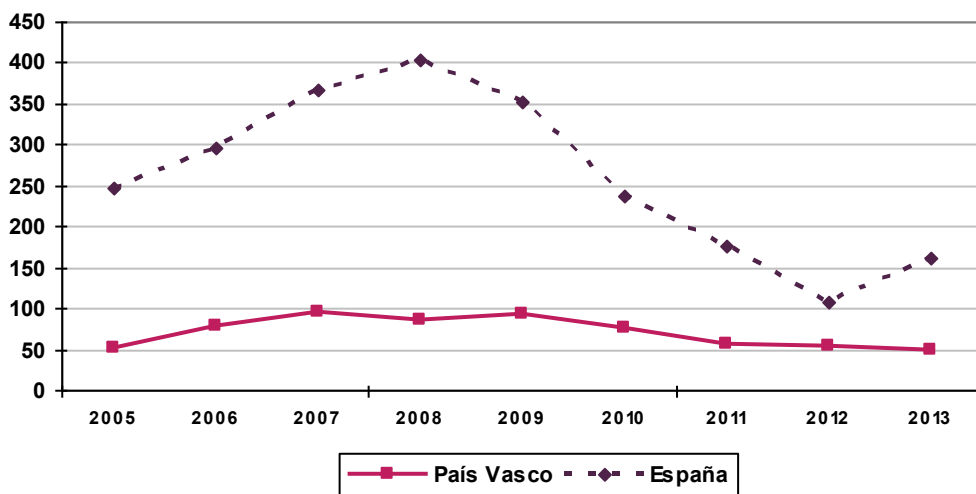
Por lo que se refiere a la cartera de pedidos de los astilleros vascos, en 2013 ésta ha retrocedido un -12,3%, cerrando el ejercicio con un volumen total de 100 miles de toneladas compensadas en cartera.

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: Secretaría General de Industria y PYME. Ministerio de Industria, Energía y Turismo. Elaboración propia.

**Cuadro nº 74 Cartera de pedidos en el País Vasco**

Año	mCGT
2004	60
2005	186
2006	218
2007	240
2008	271
2009	201
2010	173
2011	89
2012	114
2013	100

Fuente: *Secretaría General de Industria y PYME. Ministerio de Industria, Energía y Turismo. Elaboración propia.*

Cifando el análisis al panorama empresarial naval vasco, conviene destacar en primer lugar que La Naval de Sestao ha recuperado en 2013 su actividad de reparación de barcos, habilitando uno de los dos diques secos de sus instalaciones para tal efecto, tras haber finalizado el plazo de 20 años que le marcó la Unión Europea durante los cuales no podía realizar dicha actividad. Así, La Naval ha vuelto a ofrecer los servicios de reparación, conversión y diqueado de buques.

**Cuadro nº 75 Cartera de pedidos, buques terminados y buques comenzados por empresa**

(unidades de CGT)

Empresa	Cartera pedidos		Buques terminados		Buques comenzados	
	2012	2013	2012	2013	2012	2013
Astilleros Murueta	26.387	26.795	14.029	19.662	6.962	19.833
Astilleros Balenciaga	19.646	31.874	15.908	13.266	13.735	6.380
Astilleros Zamacona	23.331	33.171	17.369	7.181	17.243	13.509
CNN Sestao	44.721	7.799	0	36.922	0	0

Fuente: *Secretaría General de Industria y PYME. Ministerio de Industria, Energía y Turismo.*

Por otro lado, a falta de noticias destacadas en 2013 sobre los astilleros vascos de menor dimensión, cabe apuntar que la XVII Asamblea general del Foro Marítimo vasco ha señalado que el sector marítimo vasco se encuentra todavía en una situación preocupante, a pesar de los nuevos contratos de construcción de buques firmados.

A pesar de todo, el lehendakari Iñigo Urkullu ha afirmado recientemente que el sector naval vasco está saliendo a flote y superando la incertidumbre que generó el conflicto tax lease, gracias al compromiso de armadores, inversores, astilleros, empresas y trabajadores.



## 5. AUTOMOCIÓN

El ejercicio 2013 parece devolver cierta calma al sector de automoción después de haber sufrido seriamente los embates de la crisis. El año se cierra con una producción mundial de 87.300.115 vehículos, un 3,7% por encima de los niveles alcanzados en 2012, lo que demuestra una ligera y todavía incipiente recuperación sectorial. Sin embargo, un año más el análisis por países permite apreciar comportamientos evolutivos poco homogéneos. En el viejo continente, Alemania, Reino Unido y España retoman algo de aliento aunque todavía muy sutilmente. En el continente americano, sin embargo, EE.UU. parece haber olvidado las penurias del pasado y conseguido resucitar a sus tres empresas más emblemáticas como son General Motors, Ford y el Grupo Chrysler que cerraron el año con excelentes resultados de ventas. Es necesario mencionar que parte de ese éxito se debe a la inyección de capital que, a diferencia de otras economías avanzadas, el sistema financiero americano sí parece estar en disposición de ofrecer a los compradores de vehículos. China sigue manteniendo su ritmo galopante en un contexto donde muchos países siguen fuertemente afectados por la crisis.

### 5.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

Comenzando el análisis por el ámbito internacional y en lo que a los principales países productores se refiere, como se ha comentado, en el ejercicio 2013 el mapa evolutivo del sector se tiñe de claros y oscuros. Si bien prima cierto optimismo al comprobar que algunos mercados vuelven a cerrar el año en positivo, otros tantos siguen adelgazando sus indicadores año tras año consecuencia de la persistente crisis que sigue frenando la actividad sectorial. Por tanto, el heterogéneo comportamiento evolutivo de los principales países fabricantes provoca la incorporación de nuevos actores en el tablero mundial de automoción a la vez que otros se ven desplazados de sus posiciones habituales.

Profundizando en el análisis y en cuanto a la producción de vehículos se refiere, el binomio Asia-Oceanía se alza con el primer lugar del ranking, adjudicándose más de la mitad de la producción mundial (45,8 millones de vehículos y un 52,5% de participación en el total) y generando un repunte de su actividad fabril del 4,8%. Es necesario destacar que el gigante asiático contribuye notablemente a ese resultado teniendo en cuenta que prácticamente uno de cada dos vehículos fabricados en Asia-Oceanía procede de una fábrica china. El siguiente bloque con más peso es el continente americano (24,1%), compuesto por los países de NAFTA y América del Sur, que en 2013 genera un aumento del 5,2% de su producción siendo EE.UU. (con una participación del 52,3%) el principal artífice de dicho dinamismo. En dicho contexto Europa, con 19.726.405 vehículos fabricados, se mantiene prácticamente en los mismos valores que en 2012 (-0,5%) representando un 22,6% de los vehículos producidos en 2013. El continente africano, con una participación mucho menor en el mapa internacional

(0,7%), evoluciona satisfactoriamente (8,5%) gracias al repunte productivo de Marruecos (54% de incremento y un peso específico del 26,3%) y a la contribución de Sudáfrica (85,8% del total fabricado en África) que se mantiene prácticamente en los mismos valores que el ejercicio anterior (1,2% de variación interanual).

En lo que hace referencia a la información desglosada por países y teniendo en cuenta los 17 principales productores mundiales de vehículos cuya participación en el total se eleva a un 90%, un año más China encabeza la lista con 22,1 millones de unidades producidas. Con una trayectoria imparable, el gigante asiático se adjudica en 2013 el mejor comportamiento evolutivo del grupo, lo que se traduce en una variación interanual del 14,8% y una posición privilegiada teniendo en cuenta que 1 de cada 4 vehículos producidos en el mundo es de origen chino. EE.UU., con la mitad de vehículos producidos que China, se corona como el segundo fabricante mundial y evoluciona muy satisfactoriamente cerrando el año con un crecimiento del 6,9%. A este pódium se suma Japón que, a pesar de desacelerar su producción (-3,1%) suma un total de 9,6 millones de vehículos. El siguiente mayor productor es Alemania, a la cabeza del ranking europeo con 5,7 millones de unidades producidas, valor prácticamente idéntico al presentado el ejercicio anterior. Corea del Sur junto con India, con evoluciones de signo negativo y Brasil y México, con variaciones interanuales de orden positivo, continúan conformando el tablero productivo internacional. Ya por debajo de la barrera de los 3 millones de vehículos se sitúa el resto de países, como son Rusia, Canadá, Tailandia y una nutrida representación europea donde destaca España con 2,2 millones de vehículos producidos en 2013.

Circunscribiendo el análisis al contexto europeo, los comportamientos evolutivos de los países dejan entrever realidades bien distintas. El país germano, con 5,7 millones de unidades producidas y una ligero aumento del 1,2%, mantiene su liderazgo. Una evolución semejante protagoniza Reino Unido, con un crecimiento del 1,3%, aunque con una producción muy inferior a la alemana (1,6 millones). Francia (1,7 millones), Italia (658.207), Bélgica (480.164) y República Checa (1,1 millones de euros) contraen sus valores en este último ejercicio aunque de forma dispar (-11,6%, -2%, -10,8% y -3,9%) al tiempo que España experimenta un aumento de cierta magnitud (9,3%) protagonizando la mejor evolución del grupo.

En cuanto a las matriculaciones, el ejercicio pone de manifiesto diferencias considerables entre países. En una primera aproximación a los datos se comprueba que la tendencia predominante ha sido de contracción, siendo tan sólo 6 de los 17 países estudiados los que han cerrado el año con más matriculaciones que las contabilizadas en 2012. Una vez más, China se erige como el país con el mayor número de vehículos matriculados (21,9 millones) adjudicándose asimismo la mejor variación interanual del grupo (13,9%). De esa misma dinámica, aunque más moderada, se contagia EE.UU. con un parque de vehículos matriculados que suma más 15,9 millones gracias a un repunte del 7,4% con respecto a 2012. Ese comportamiento evolutivo se repite en México, aunque por supuesto manejando valores mucho menores (1,1 millo-

nes) que EE.UU, tendencia a la que también se suma Canadá aunque de forma más moderada (3,7% de variación interanual y 1,8 millones de matriculaciones). En el entorno europeo, tan solo Reino Unido y España cierran el año en positivo. El primero de ellos con un crecimiento significativo (11,2%) supera ya la barrera de las 2,5 millones de matriculaciones, lejos de los valores contemplados en España (4% y 822.950 matriculaciones) aunque no por ello dejan de ser favorables teniendo en cuenta que el resto de países terminan el ejercicio en negativo.

**Cuadro nº 76 Producción y matriculación de vehículos**

PAÍS	Concepto	(unidades)		
		2012	2013	% Δ 13/12
Alemania	Producción	5.649.260	5.718.222	1,2
	Matriculación	3.394.002	3.257.718	-4,0
Francia	Producción	1.967.765	1.740.000	-11,6
	Matriculación	2.331.731	2.201.068	-5,6
España	Producción	1.979.179	2.163.338	9,3
	Matriculación	790.991	822.950	4,0
Reino Unido	Producción	1.576.945	1.597.433	1,3
	Matriculación	2.333.763	2.595.713	11,2
Italia	Producción	671.768	658.207	-2,0
	Matriculación	1.545.764	1.419.494	-8,2
Bélgica	Producción	538.308	480.164	-10,8
	Matriculación	550.519	547.904	-0,5
UE-15	Producción	12.791.171	12.765.526	-0,2
	Matriculación	13.420.004	13.181.878	-1,8
Rep. Checa	Producción	1.178.995	1.132.931	-3,9
	Matriculación	193.795	185.048	-4,5
UE-27	Producción	16.238.031	16.183.846	-0,3
	Matriculación	14.325.374	14.094.984	-1,6
Rusia	Producción	2.233.103	2.175.311	-2,6
	Matriculación	3.141.551	2.950.483	-6,0
Estados Unidos	Producción	10.332.626	11.045.902	6,9
	Matriculación	14.785.936	15.883.969	7,4
México	Producción	3.001.814	3.052.395	1,7
	Matriculación	1.024.574	1.100.542	7,4
Brasil	Producción	3.402.508	3.740.418	9,9
	Matriculación	3.802.071	3.767.370	-0,9
Canadá	Producción	2.463.364	2.379.806	-3,4
	Matriculación	1.716.178	1.779.860	3,7
Japón	Producción	9.943.077	9.630.070	-3,1
	Matriculación	5.369.721	5.375.513	0,1
India	Producción	4.174.713	3.880.938	-7,0
	Matriculación	3.595.508	3.241.209	-9,9
Tailandia	Producción	2.429.142	2.457.057	1,1
	Matriculación	1.423.580	1.330.672	-6,5
Corea del Sur	Producción	4.561.766	4.521.429	-0,9
	Matriculación	1.562.229	1.543.564	-1,2
China	Producción	19.271.808	22.116.825	14,8
	Matriculación	19.306.435	21.984.100	13,9

Fuente: ANFAC y OICA.

En lo que hace referencia a las previsiones, el futuro de la industria parece incierto. China, Japón y ciertos países emergentes podrían rebajar sus expectativas de crecimiento dando paso a épocas menos expansivas lo que, lógicamente, perjudicaría al sector. En la eurozona las perspectivas económicas no terminan de concretarse si bien se cree que en el 2014 se asistirá a una ligera recuperación. Por el contrario y donde sí parecen coincidir los pronósticos es en América del Norte donde se espera que la tendencia de fuerte crecimiento liderada por EE.UU. se consolide y sirva de revulsivo para la economía en general y para el sector de automoción en particular.

## 5.2 EL SECTOR EN ESPAÑA

La industria nacional de automoción sigue siendo, sin lugar a dudas, un sector estratégico para la economía nacional. Las grandes cifras sectoriales avalan dicha afirmación teniendo en cuenta que con un total de 17 fábricas distribuidas en todo el territorio, el sector sigue presentando una participación en el PIB del 6,7% (10% si se incluye distribución) y representa en torno al 8% de la población activa (empleo directo e indirecto). Asimismo la industria se ha visto reforzada en los últimos cinco años al conseguir, según información de la patronal, la asignación de 20 nuevos modelos. A su vez, según Anfac (Asociación Española de Fabricantes de Automóviles y Camiones), el sector ha iniciado una clara recuperación respaldada además por la previsión para los próximos tres años de inversiones por un valor de 3.500 millones de euros en las fábricas nacionales. Sin embargo, dicha realidad también viene inevitablemente ensombrecida por algún expediente de regulación de empleo y por los datos aún “deprimidos” del mercado doméstico.

Profundizando en los principales datos sectoriales, el año 2013, con 2,16 millones de vehículos producidos en fábricas nacionales, se cierra con un incremento de la actividad productiva del 9,3%. En lo que al desempeño del mercado interior se refiere y ante el poco dinamismo de las ventas, el Gobierno ha vuelto a apostar por la industria con un nuevo Plan PIVE (Plan de Incentivos para Vehículos Eficientes) que ha contribuido significativamente a elevar las matriculaciones. Asimismo, esta iniciativa se completa con la puesta en marcha de un Plan PIMA Aire para la renovación de furgonetas y vehículos comerciales comprobándose la necesidad de este tipo de revulsivos para dinamizar un mercado doméstico en horas bajas desde hace varios años.

En 2013, las exportaciones se han convertido en el artífice de la recuperación sectorial. Sin lugar a dudas, las 1.879.974 unidades vendidas en el exterior con un valor de 26,3 millones de euros han aportado un respiro a la industria nacional caracterizada por su perfil netamente exportador (87% de las ventas se dirigen al exterior). En 2013, se rompe con la tendencia negativa registrada en 2012 aumentando un 8,7% el número de vehículos “Made in Spain” que

traspasan las fronteras nacionales con destino a más de 130 países diferentes. Con todo, y a pesar de los esfuerzos de la industria por buscar una mayor diversificación geográfica en sus ventas, tan sólo un 21,7% de las ventas se realizan fuera de la Unión Europea 27. Como viene siendo relatado año tras año, los principales clientes de las factorías nacionales siguen siendo Francia (27,5% de las exportaciones), Alemania (15%), Reino Unido (13%) e Italia (7,9%). A su vez, con una presencia en alza se sitúan países cuya relación comercial es más reciente con la industria nacional, como son Argelia (5,2%) y Turquía (4,4%) pero que apuntan, a priori, un gran potencial.

**Cuadro nº 77 Producción, matriculación y comercio exterior de la industria española del automóvil**

Subsector	(unidades)								
	Producción			Exportaciones			Matriculaciones		
	2012	2013	%Δ	2012	2013	%Δ	2012	2013	%Δ
Turismos	1.539.680	1.719.700	11,7	1.326.777	1.493.731	12,6	699.589 <sup>(*)</sup>	722.689 <sup>(*)</sup>	3,3
Todoterrenos	55.469	34.968	-36,9	54.719	34.430	-37,1	-- <sup>(*)</sup>	-- <sup>(*)</sup>	--
Comer. ligeros y furgones	337.155	354.983	5,3	308.439	304.950	-1,1	76.699	85.392	11,3
Vehículos industriales	46.875	53.687	14,5	39.110	46.863	19,8	12.831	13.136	2,4
Autobuses	0	0	-	127	0	-100	1.872	1.719	-8,2
<b>Total</b>	<b>1.979.179</b>	<b>2.163.338</b>	<b>9,3</b>	<b>1.729.172</b>	<b>1.879.974</b>	<b>8,7</b>	<b>790.991</b>	<b>822.950</b>	<b>4,0</b>

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

Fuente: ANFAC.

El análisis por subsectores pone de manifiesto que en términos productivos tanto los turismos -con un peso específico del 79,5% sobre el total producido- como los comerciales ligeros y furgones (con una participación del 16,4%) y los vehículos industriales (con una participación del 2,6%) se contagian de una misma tendencia al alza, aunque algo más moderada en el caso de los comerciales ligeros y furgones. Los primeros ven aumentar un 11,7% su producción, los segundos un 5,3% y finalmente, los terceros un 14,5%. Los todoterrenos presentan la única variación interanual de orden negativo a la vez que notable (-36,9%).

Atendiendo ahora a los datos de exportación, en este caso tanto los todoterrenos (-37,1%) como los comerciales ligeros y furgones (-1,1%) acusan descensos aunque de muy diferente magnitud. Cabe resaltar el comportamiento de los todoterrenos, cuya producción se destina prácticamente en su totalidad a los mercados internacionales. En cuanto a los turismos y los vehículos industriales, éstos evolucionan muy favorablemente en 2013, elevando sus ventas en el exterior un 12,6% y un 19,8% respectivamente.

En cuanto a las matriculaciones, parece que 2013 consigue romper con la tendencia negativa de años atrás y eleva ligeramente el número de vehículos matriculados. Más concretamente, las matriculaciones de turismos, que se cifran en 722.689 unidades, experimentan un crecimiento del 3,3%, los vehículos industriales obedecen a ese mismo patrón presentando un 2,4% de variación interanual y el segmento de comerciales ligeros y furgones, con un peso

específico del 10,4%, experimenta un crecimiento del 11,3% saldándose el año con un total de 85.392 matriculaciones. Es necesario subrayar, que el cambio evolutivo de los comerciales ligeros y furgones que aparentemente romper con la tendencia negativa de los dos últimos años, puede deberse en parte a compradores previsores que cara a cumplir con la Normativa Euro 6 que entrará en vigor en el 2014 han adquirido en este año nuevos vehículos.

Circunscribiendo ahora el análisis a las matriculaciones según marcas y en lo que a turismos se refiere, el ejercicio ha sido testigo de comportamientos evolutivos diferenciados. El grupo Volkswagen, compuesto por Seat y Volkswagen, con unas matriculaciones que ascienden a 123.023 unidades y un repunte del 4,8% con respecto a 2012, se afianza como líder del mercado nacional al contar con una cuota de mercado del 17%. A poca distancia, con un 14,4% de participación, se sitúa el Grupo francés PSA, con un total del 104.132 turismos matriculados, mostrando sin embargo un comportamiento a la baja (-3,7%) consecuencia del retroceso de las matriculaciones atribuidas a Citroën (-10,6%) teniendo en cuenta que Peugeot experimenta un incremento en sus ventas (2,8%). A continuación, con una representación similar (en torno al 7,5%), se posicionan Opel y Renault que apuntan crecimientos en sus matriculaciones del 9,8% y 1,7% respectivamente. El resto de marcas encabezadas por Ford (-7,1%) y Toyota (3%) se desenvuelven en 2013 de forma dispar en un contexto donde destaca Dacia por su importante crecimiento interanual (46,6%).

**Cuadro nº 78 Matriculación de turismos y todoterrenos según marcas**

Marcas	2012	2013	(unidades)
			%Δ
Volkswagen	62.490	63.927	2,3
Seat	54.856	59.096	7,7
<b>Grupo Seat Volkswagen</b>	<b>117.346</b>	<b>123.023</b>	<b>4,8</b>
Peugeot	55.644	57.225	2,8
Citroën	52.450	46.907	-10,6
<b>Grupo PSA (*)</b>	<b>108.094</b>	<b>104.132</b>	<b>-3,7</b>
Opel	49.586	54.445	9,8
Renault	52.561	53.459	1,7
Ford	51.058	47.429	-7,1
Toyota	35.936	36.999	3,0
Audi	36.112	35.487	-1,7
Nissan	35.588	34.406	-3,3
Hyundai	29.409	30.076	2,3
B.M.W.	25.703	26.681	3,8
Dacia	17.747	26.014	46,6
Otras marcas	140.449	150.552	7,2
<b>Total</b>	<b>699.589</b>	<b>722.703</b>	<b>3,3</b>

(\*): Citroën y Peugeot.

Fuente: ANFAC.

Pasando a analizar el segmento de furgonetas, pick-up y derivados, el ejercicio 2013 se salda con un notable repunte de las matriculaciones (17,4%). Si bien los derivados de turismo y pick-up acusan recortes (-30,5% y -8,3% respectivamente) las furgonetas, con un peso específico

del 91%, consiguen un repunte significativo en sus ventas (22,2%) lo que logra elevar las matriculaciones del grupo. En cuanto al análisis por marcas se refiere, destacan Citroën y Peugeot por contar con las mayores cuotas de mercado (19,1% y 20,3% respectivamente) evolucionando en 2013 al alza (2% y 17,1% respectivamente) coronando, de esta forma, al Grupo PSA como líder en dicho segmento. A cierta distancia se sitúa otro fabricante francés, Renault, que con una participación del 13,8% acusa un recorte del 7,5%. Fiat, Volkswagen y Ford terminan de configurar el mapa de matriculaciones con una presencia menor que las marcas francesas estableciéndose su participación en el entorno del 7%.

**Cuadro nº 79 Matriculación de furgonetas, pick-up y derivados según marcas**

Marcas	2012	2013	(unidades)
			%Δ
Citroën	10.407	10.611	2,0
Peugeot	9.632	11.283	17,1
<b>Grupo PSA (*)</b>	<b>20.039</b>	<b>21.894</b>	<b>9,3</b>
Renault	8.289	7.670	-7,5
Ford	4.037	3.778	-6,4
Fiat	3.729	4.304	15,4
Volkswagen	3.669	4.164	13,5
Otras marcas	7.467	15.687	110,1
<b>Total</b>	<b>47.230</b>	<b>55.450</b>	<b>17,4</b>

(\*): Citroën y Peugeot.

Fuente: ANFAC.

Centrando el análisis en el segmento de vehículos comerciales ligeros, de menos o igual a 3,5 Tn, en 2013 se asiste a un ligero repunte de las matriculaciones (1,6%), lo que en términos absolutos correspondería a 473 unidades más matriculadas, saldándose el año con un total de 29.942 matriculaciones. En 2013, son diez los fabricantes que superan la barrera de las 1.600 unidades matriculadas, lo que demuestra cierta diversidad a la hora de decantarse por una marca u otra. Las marcas con mayor penetración en el mercado, es decir, aquellas que superan la cuota del 10%, son tan solo cuatro, Ford, Renault, Mercedes y Fiat, correspondiéndole a esta última la mejor variación interanual del grupo. En términos generales, el ejercicio ha sido bueno salvo para dos marcas importantes como son Volkswagen y Mercedes que han visto descender sus matriculaciones en un contexto donde el resto de los principales fabricantes experimentan crecimientos de diferente magnitud.

En el apartado de vehículos industriales por encima de 3,5 Tn y hasta 16 Tn, las matriculaciones del año ascienden a 13.136 unidades, valor que supera en un 2,4% al correspondiente a 2012. En este segmento se comprueba cierta concentración de las matriculaciones por marcas, siendo siete las marcas con cierta representación y repartiéndose entre las dos primeras, Iveco y Mercedes, prácticamente el 40% del mercado (23,5% y 15,8% respectivamente) además de evolucionar de forma similar (en torno al 11%). Para el resto de marcas se aprecian

comportamientos evolutivos diferenciados. Con una tendencia clara a la baja se sitúan Renault Vehículos Industriales (-28,3%) y Scania (-13,9%) y en el lado opuesto, se posiciona DAF, que experimenta un abultado crecimiento de sus matriculaciones (33,1%), seguido de Volvo obediendo a un comportamiento más moderado (9,5%) y, finalmente M.A.N. que también finaliza el año en positivo (1,9%).

**Cuadro nº 80 Matriculación de vehículos comerciales ligeros según marcas**

Marcas	2012	2013	(unidades) %Δ
<b>Vehículos comerciales ligeros &lt;=3,5 Tn</b>			
Ford	4.453	4.619	3,7
Renault	4.018	4.092	1,8
Mercedes	3.618	3.272	-9,6
Fiat	2.734	3.270	19,6
Volkswagen	3.536	2.965	-16,1
Citroën	2.786	2.962	6,3
Peugeot	2.213	2.528	14,2
Iveco	2.160	2.327	7,7
Opel	1.641	1.754	6,9
Nissan	1.587	1.625	2,4
Otras marcas	723	528	-26,9
<b>Total</b>	<b>29.469</b>	<b>29.942</b>	<b>1,6</b>
<b>Vehículos industriales ligeros, medios y pesados &gt; 3,5 Tn &gt; 16 Tn</b>			
Iveco	2.781	3.091	11,1
Mercedes	1.856	2.070	11,5
Volvo	1.702	1.864	9,5
M.A.N.	1.544	1.573	1,9
D.A.F.	1.178	1.568	33,1
Renault Vehículos Industriales (RVI)	2.167	1.553	-28,3
Scania	1.187	1.022	-13,9
Otras marcas	416	395	-5,0
<b>Total</b>	<b>12.831</b>	<b>13.136</b>	<b>2,4</b>

Fuente: ANFAC.

Pasando a analizar el comportamiento de la industria de equipos y componentes para automoción, una primera aproximación a los datos permite comprobar que el ejercicio 2013 consigue recuperar los niveles de 2011. Las grandes cifras ponen de manifiesto un impulso de la actividad al conseguir el ejercicio generar un aumento de la facturación del 2,1%, elevándose ésta hasta los 28.019 millones de euros, además de experimentar un incremento significativo de las personas empleadas en el sector, pasando de 185.046 a 190.949 trabajadores.

Es necesario sin embargo subrayar, que si bien las principales variables se contagian de cierto optimismo, no así lo hacen las exportaciones donde se aprecia un retroceso del 5,1% continuando con la tendencia de años atrás. El mercado doméstico, tanto en lo referente a las ventas dirigidas a la industria constructora como al mercado de recambio, ha cerrado el año en



términos positivos, aunque con resultados bien distintos. En un contexto donde el mercado de recambio se mantiene prácticamente en los niveles del ejercicio anterior, la facturación correspondiente a la industria constructora protagoniza un notable aumento del 26,8%. Tanto en la inversión en producción como en I+D+i no se registran cambios sustanciales con respecto a 2012, sin embargo son valores mayores a los de la media nacional, lo que otorga al sector un alto nivel de competitividad teniendo en cuenta el progresivo protagonismo de los componentes en la cadena productiva que generan cerca del 75% del valor del vehículo.

En el marco de las importaciones, la variación interanual es prácticamente imperceptible (1,2%) alcanzando los 21.635 millones de euros en 2013. Desglosada la información por destino de la importación, la industria constructora concentra el grueso de la partida (15.257 millones de euros), seguida a cierta distancia del suministro de la industria de componentes (4.809 millones de euros) y completando la actividad importadora el canal de recambio con un volumen mucho menor, estimado en 1.568 millones de euros. Así las cosas, el saldo de la balanza comercial vuelve a mostrarse deficitario, con un desequilibrio mayor que en el ejercicio anterior al contraerse las exportaciones. En cuanto a la inversión en I+D, a la que le corresponde un 5,4% de la facturación, ha supuesto 1.522 millones de euros en 2013, mientras que la inversión en I+D+i (2,8% de la cifra de negocio) alcanza los 785 millones de euros.

**Cuadro nº 81 Principales cifras de la industria española de equipos y componentes para automoción**

CONCEPTO	(M euros)		
	2012	2013	%Δ 13/12
Facturación	27.441	28.019	2,1
Ventas Mercado Nacional	9.533	11.030	15,7
- Equipo original	5.448	6.906	26,8
- Recambio	4.085	4.124	0,9
Exportaciones	17.907	16.988	-5,1
Importaciones	21.368	21.635	1,2
Inversión en I+D+i	795	785	-1,3
Empleo (nº de trabajadores)	185.046	190.949	3,2

Fuente: Sernauto.

En cuanto al futuro de la industria auxiliar, es difícil predecir cómo evolucionará el sector aunque lo cierto es que éste queda supeditado a cómo evolucionen sus clientes. Lógicamente, la evolución de las grandes marcas constructoras tiene consecuencias directas en el desempeño de sus proveedores y cualquier contracción en el negocio de un integrante de la cadena tiene un efecto multiplicador hacia abajo de la pirámide productiva sobre todo en una industria donde los componentes han ido adquiriendo progresivamente mayor importancia en los procesos productivos. En cualquier caso, los fabricantes nacionales de componentes se han caracterizado siempre por su competitividad y por la rapidez con la que se adaptan a los cambios por lo que se espera que el sector salga airoso de estos años de crisis.

A modo de cierre del capítulo y en lo que al futuro del sector de automoción se refiere y según información avanzada por Anfac, se prevé una clara recuperación cara a 2014 llegando a elevar el volumen productivo nacional hasta los 2,4 millones. Esta previsión optimista puede chocar con los datos actuales que reflejan un mercado doméstico poco activo, remontándose a matriculaciones del año 1995 y muy dependiente de estímulos para seguir creciendo. Sin embargo, los expertos apuntan a que existe un mercado “retenido” que podría activarse a corto plazo. Si a este escenario favorable le acompaña en paralelo la recuperación de algunos mercados europeos, el panorama podría mostrarse mucho más alentador que años atrás. Ahora bien, es necesario se cumplan todas esas premisas para que el sector vuelva a reflotar.

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

La industria vasca de componentes de automoción finaliza el ejercicio 2013 con un nuevo crecimiento de su facturación del 5,2% (sin contar con el peso específico de Mercedes Vitoria), dando continuidad a la senda de crecimiento continuado presentado años atrás. En 2013, la cifra de facturación supera la barrera de los 13.000 millones de euros, correspondiendo un 94% a las ventas ligadas a automoción. Según información facilitada por ACICAE<sup>1</sup>, el sector está compuesto por unas 300 empresas que generan en torno a 75.000 empleos, de los cuales cerca de 35.000 se encuentran en el País Vasco. Dado el marcado carácter internacional de la industria de automoción, el sector vasco de componentes cuenta con más de 230 plantas productivas fuera del Estado repartidas en 29 países diferentes, principalmente en mercados emergentes como Rusia, India o China. Asimismo, en 2013 los niveles de exportación se refuerzan teniendo en cuenta que las exportaciones ya suponen cerca del 90% de las ventas.

A este nutrido tejido empresarial hay que sumarle la aportación de Mercedes que, con 60 años de historia, da empleo a 3.500 personas en su fábrica de Vitoria. Si bien es cierto que la empresa ha vivido años complicados con la aplicación de un Expediente de Regulación de Empleo (ERE) que afectó a gran parte de la plantilla, parece que la situación se ha reconducido. La empresa del grupo alemán Daimler sigue produciendo el nuevo modelo de Vito y tiene previsto producir la nueva Clase V, con la previsión de alcanzar para 2016 la cifra récord de los 125 mil vehículos anuales.

Con todo, la facturación del sector vasco de automoción representa aproximadamente el 20% del PIB del País Vasco y supone el 47% del total del sector de componentes de automoción en el Estado.

---

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

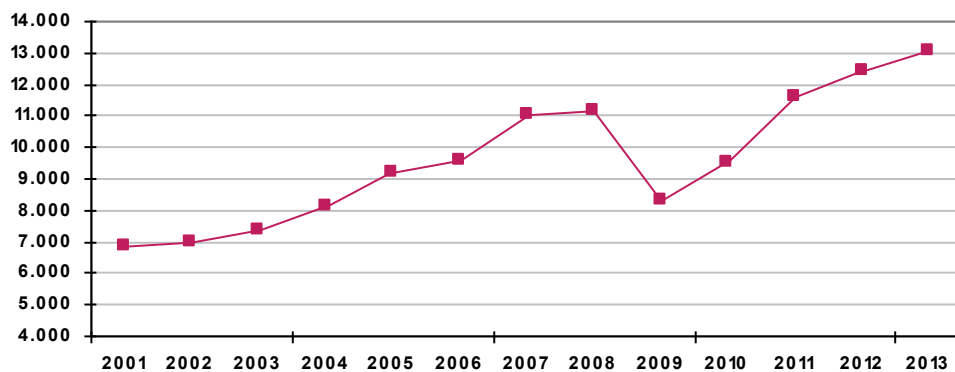
**Cuadro nº 82 Evolución del sector vasco proveedor de automoción**

Concepto	2009	2010	2011	2012	2013
<b>Facturación</b> (M euros)	8.324	9.509	11.598	12.421	13.071
<b>Ventas Automoción</b> (M euros)	7.883	9.223	11.250	11.780	12.286
<b>Empleo</b> (nº de personas)	33.352	34.750	36.764	35.376	34.851

Fuente: ACICAE.

Profundizando en la evolución de las principales magnitudes sectoriales, en 2013 el único indicador que muestra una contracción con respecto al ejercicio anterior es el relativo al empleo. Con una variación interanual negativa del 1,5%, el número de personas empleadas en el sector vasco de componentes se sitúa en 34.851, 525 menos que en 2012. En cambio, la facturación y las ventas dirigidas a automoción generan sendos repuntes del 5,2% y del 4,3%. En el caso de las ventas a automoción, cifradas en 12.286 millones de euros, un 50,6% se destina a los constructores de vehículos, un 46,2% a proveedores de primer nivel y, finalmente, un escaso 3,2% corresponde al segmento de recambio. Es necesario también apuntar que las empresas vascas destinan un 3,6% de su facturación a I+D+i, dato que se eleva hasta un 4,7% cuando se trata de grupos empresariales o multinacionales.

**Gráfico nº 11 Evolución de la facturación del sector**

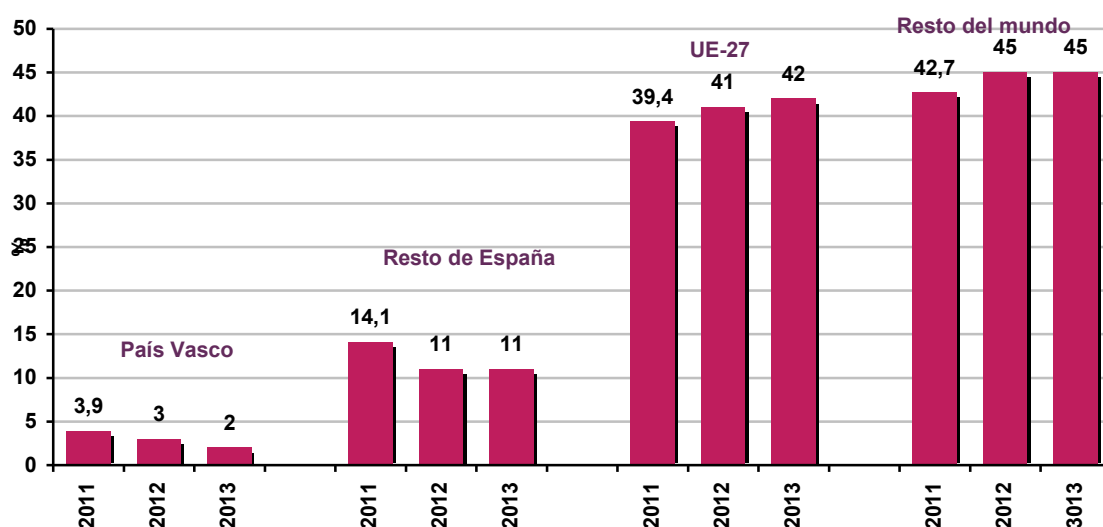


Fuente: ACICAE.

Como viene siendo relatado en informes anteriores, el comercio exterior sigue siendo el gran artífice del buen comportamiento sectorial. En este ejercicio, la propensión exportadora se establece en valores muy altos (cerca del 90%), habiéndose beneficiado el sector del mayor dinamismo productivo que se ha registrado en países como EE.UU., México, China y, en alguna medida, de la recuperación señalada en las ventas de turismos en ciertos países europeos impulsadas, en gran parte, por políticas públicas dirigidas a estimular la compra.

En cuanto a la distribución de las ventas por áreas geográficas, no se presentan grandes novedades con respecto a 2012, manteniéndose con idénticas participaciones tanto el Resto del mundo (45%) como el Resto del Estado (11%). Otra coincidencia con 2012 es la tendencia evolutiva reflejada en el País Vasco, evolucionando progresivamente hacia una pérdida de peso en el mapa comercial (3% en 2012, 2% en 2013), así como el comportamiento registrado en la UE-27 que encadena ligeros crecimientos en su peso específico (41% en 2012, 42% en 2013).

**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.

Con todo, y a pesar de conseguir cerrar el año con datos muy favorables, el sector de componentes debe seguir trabajando para alcanzar una mayor competitividad salvando el freno que supone el incremento de los precios de las materias primas, factor que va a perjudicar gravemente a la industria en los próximos años. Para conseguir dicho objetivo es necesario seguir apostando por I+D+i y seguir invirtiendo en el desarrollo de las nuevas tecnologías. En dicho ámbito juega un papel fundamental el Automotive Intelligence Center, centro de generación de valor para el sector de automoción, que lleva años apostando por la innovación y por la cooperación empresarial como estrategia para sobrevivir en un sector cada día más complejo y competitivo.

## 6. MÁQUINA-HERRAMIENTA

### 6.1 PANORAMA MUNDIAL

En 2013, en un momento económicamente delicado, el sector internacional de máquina-herramienta vuelve a rebajar, por segundo año consecutivo, su actividad productiva situándose en 51.711 millones de euros. Si bien una primera aproximación a los datos muestra que los cinco principales países productores de máquina-herramienta siguen manteniendo sus puestos destacados en el tablero productivo, el orden de algunos de ellos se ha visto ligeramente alterado este último año. Alemania, con 11.059 millones de euros producidos, ha finalizado el ejercicio como el mayor productor mundial de máquina-herramienta, recuperando una posición que dejó de disfrutar en el año 2010. Japón, con 9.281 millones de euros, se ve relegado a un segundo lugar seguido de China, con 6.583 millones de euros, generando entre estos tres países más de la mitad del total de máquina-herramienta producido a nivel mundial. Italia y Corea del Sur, con niveles productivos que se mantienen estables los últimos tres años, completan el quinteto de los mayores fabricantes con 4.299 millones de euros y 3.995 millones de euros producidos respectivamente. Por encima de los 3.000 millones de euros se encuentran a su vez EE.UU. y Taiwán seguidos de Suiza, que eleva su producción hasta los 2.365 millones de euros. A cierta distancia de los valores otorgados a Suiza, con 937 millones de euros producidos, se sitúan los fabricantes nacionales de máquina-herramienta que, a pesar del contexto de crisis económica global, consiguen mantener una posición destacada en el panorama internacional con un merecido noveno puesto.

**Cuadro nº 83 Producción, comercio y consumo mundial de máquinas-herramienta**

(M euros)

País	2013 <sup>(*)</sup>			Consumo
	Producción	Exportación	Importación	
Alemania	11.059,2	7.899,4	2.159,9	5.319,7
Japón	9.281,2	6.721,9	600,4	3.159,7
China	6.583,1	2.115,8	7.755,4	12.222,7
Italia	4.299,7	3.424,7	689,9	1.564,9
Corea del Sur	3.995,2	1.668,5	1.043,6	3.370,3
EE.UU.	3.731,7	1.640,5	3.962,4	6.053,6
Taiwán	3.416,2	2.671,5	481,9	1.226,6
Suiza	2.356,1	2.031,1	487,5	812,5
España	937,0	864,0	236,6	309,6
Austria	824,0	710,9	328	441,1
Reino Unido	671,4	463,3	208,1	624,3
Canadá	604,9	369,0	235,9	146,8
Resto países	3.951,5	2.192,5	1.759,4	3.345,8
<b>TOTAL</b>	<b>51.711,20</b>	<b>33.865,20</b>	<b>33.865,20</b>	<b>51.711,20</b>

(\*): Estimaciones

Fuente: AFM.

Continuando con el análisis y en lo que al desempeño del comercio internacional se refiere, se producen ciertas similitudes con el apartado de producción aunque también algunas diferencias. Alemania, Japón e Italia siguen a la cabeza en cuanto a volúmenes de maquinaria exportada, no así el gigante asiático -caracterizado sobre todo por su carácter netamente importador- que queda desplazado a un quinto lugar. Corea del Sur, al igual que China, desciende un par de puestos en el ranking exportador dejando paso a países como Taiwán y Suiza, más activos en dicho ámbito. Es necesario destacar la gran importancia de las exportaciones como impulsoras del crecimiento para muchos de los principales países productores, concentrando las ventas en el exterior el grueso de su producción. Por ejemplo, en el caso de Alemania y Japón, con unas exportaciones que ascienden a 7.899 millones de euros y 6.721 millones de euros respectivamente, el valor exportado supone el 72% del producido, indicador que se eleva hasta el 92% para la industria nacional de máquina-herramienta.

En cuanto a las importaciones, al margen de la ya comentada destacada actuación de China, que en 2013 con un 7.755 millones de euros es responsable del 23% del total importado, otros países como EE.UU. y Alemania se adjudican volúmenes significativos de maquinaria importada (3.962 millones de euros y 2.159 millones de euros respectivamente). En el caso concreto de la industria nacional y como viene siendo relatado año tras año, su actividad comercial está claramente orientada a la exportación siendo la importación mucho menor (236 millones de euros) y manteniendo un patrón de conducta relativamente estable.

Para finalizar con el apartado internacional, destaca una vez más el gigante asiático como el mayor consumidor de máquina-herramienta. En 2013, China se adjudica el 23,6% del consumo mundial, porcentaje que duplica los valores del siguiente país con más peso, EE.UU. que cuenta con una participación del 11,7%. En los últimos años se viene comprobando que la distancia entre ambos se va reduciendo progresivamente al seguir tendencias opuestas, China pierde presencia en el tablero internacional y EE.UU. evoluciona al alza como consumidor de máquina-herramienta. Así las cosas y si bien es cierto que desde hace más de una década China se ha ganado con creces el título de mayor “comprador” mundial de máquina-herramienta, parece ser que la situación podría cambiar a corto plazo teniendo en cuenta la intención del Gobierno chino de llevar a cabo importantes medidas para reducir el superávit comercial de su país apoyando el consumo interno.

## **6.2 MÁQUINA-HERRAMIENTA EN EL PAÍS VASCO**

El año 2013 cierra en positivo, con un repunte de la actividad del 10% para la industria de máquina-herramienta en el País Vasco, aunque no por ello se puede hablar aún de recuperación. El análisis más al detalle de los datos lleva a varias lecturas. Por un lado, los datos muestran que parte del crecimiento del ejercicio es atribuible a los pedidos originados en 2012, siendo

en 2013 los pedidos netos inferiores a los del año anterior. Por otro lado, la evolución interanual se establece con respecto a valores muy bajos, por lo que si bien el ejercicio presenta un repunte del 10%, tanto en términos productivos como en el apartado de exportación, los expertos recomiendan cierta cautela a la hora de pronunciarse sobre la situación real del sector.

**Cuadro nº 84 Evolución de las principales variables del sector de máquina-herramienta en el Estado español**

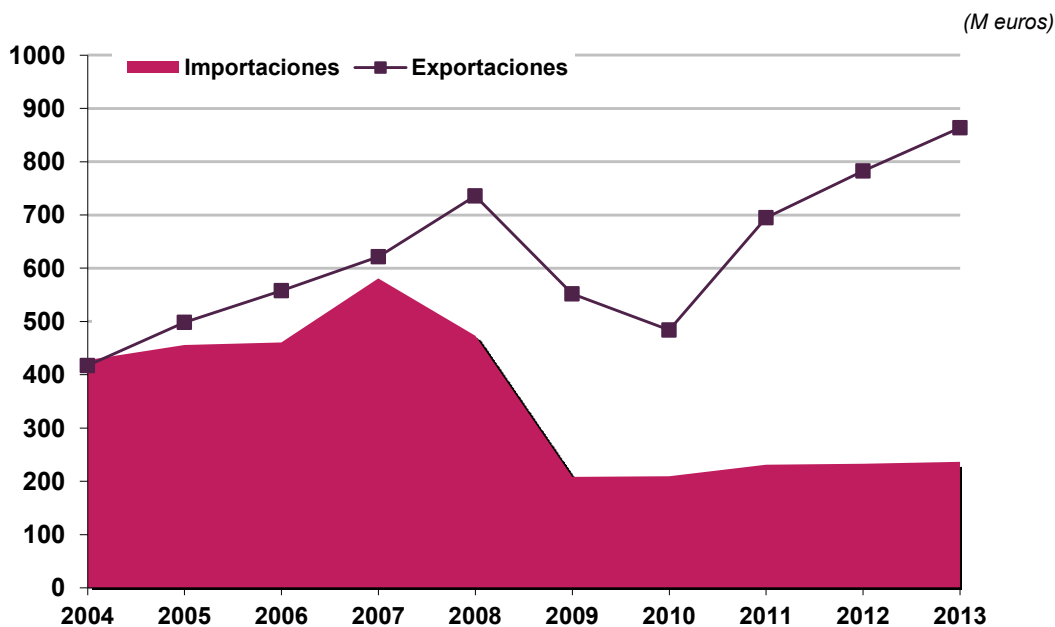
Concepto	(m euros)			
	2011	2012	2013	%Δ 13/12
1. Producción	771.340	851.650	937.010	10,0
2. Ventas interiores	76.420	69.260	72.980	5,4
3. Exportaciones	694.920	782.400	864.030	10,4
4. Importaciones	231.230	233.280	236.640	1,4
5. Consumo interior	307.650	302.530	309.620	2,3
6. Proporción exportación = 3/1	90,1	91,9	92,2	0,3
7. Proporción importación = 4/5	75,2	77,1	76,4	-0,9

Fuente: AFM.

Pasando ahora a revisar los grandes indicadores sectoriales, en el año 2013 la producción española de máquina-herramienta alcanza los 937 millones de euros, lo que se traduce en un repunte de la actividad cifrado en un 10%. Si bien el año 2013 se estrenó con poco dinamismo en el último tramo del ejercicio se asistió a un cambio de comportamiento mucho más favorable dando origen a un cierre anual muy positivo. Este aumento corresponde sobre todo al desempeño del subsector de máquinas de arranque que ha crecido significativamente en 2013 (13,5%) frente a un crecimiento interanual mucho más tímido correspondiente al segmento de deformación (5,2%) que, sin embargo, sigue una senda de crecimiento más estable y parece contar con mejores proyecciones de crecimiento en un futuro próximo.

Un análisis más profundo de los datos pone de manifiesto que el sector sigue clarísimamente orientado a la exportación, alcanzando en 2013 un total de 864 millones de euros exportados, lo que vuelve a constituirse en un récord para la industria. Ese nuevo impulso de los mercados exteriores (10,4% de variación interanual) acompañado por cierta estabilidad en los volúmenes importados, refuerza la ya de por sí concentración de las ventas fuera de nuestras fronteras representando actualmente el 92,2% de la producción. En contrapartida, el mercado doméstico y a pesar de aumentar un 5,4%, sigue en estado vegetativo retrocediendo a valores de 1992. Con el objetivo de mantener cierto pulso en el mercado interno, el Gobierno Vasco activó a finales del ejercicio un nuevo "Plan Renove" de máquina-herramienta dotado con 9,5 millones de euros.

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



Fuente: AFM.

Cuadro nº 85 Distribución de la producción española de máquinas-herramienta según tipo de maquinaria

(m euros)

Tipo de máquinas-herramienta	2011	2012	2013	% Δ 13/12
Fresadoras	156.560	141.000	168.930	19,8
Tornos	88.320	95.170	114.010	19,8
Máquinas especiales y transfer	74.710	74.260	95.020	28,0
Centros de mecanizado	34.510	37.680	54.250	44,0
Rectificadoras	46.490	57.580	51.060	-11,3
Mandrinadoras	23.990	19.090	13.810	-27,7
Taladros	14.710	18.490	17.800	-3,7
Máquinas de procesos físico-químicos	14.690	13.360	15.010	12,4
Sierras y tronzadoras	10.780	6.050	1.730	-71,4
Otras de arranque	30.700	33.910	31.890	-6,0
<b>Total M-H por arranque</b>	<b>495.460</b>	<b>496.610</b>	<b>563.510</b>	<b>13,5</b>
Prensas mecánicas	112.310	129.670	127.350	-1,8
Máquinas para cizallar	62.990	103.490	94.090	-9,1
Máquinas para curvar, plegar y aplanar	20.180	16.530	76.470	362,6
Prensas hidráulicas	29.370	48.170	32.900	-31,7
Máquinas para punzonar o entallar	16.600	14.470	12.610	-12,9
Otras de deformación	34.420	42.710	30.080	-29,6
<b>Total M-H por deformación</b>	<b>275.880</b>	<b>355.050</b>	<b>373.500</b>	<b>5,2</b>
<b>TOTAL Máquinas-Herramienta</b>	<b>771.340</b>	<b>851.650</b>	<b>937.010</b>	<b>10,0</b>

Fuente: AFM.



Centrando ahora el análisis en la actividad productiva por tipo de máquina, el año objeto de estudio refleja comportamientos evolutivos poco homogéneos logrando sin embargo cerrar el año favorablemente. En 2013, de nuevo las fresadoras se consolidaban como el producto estrella de la industria nacional, suponiendo el 18% de la producción total y el 30% del subsector de arranque de viruta. En dicho ejercicio además registran un salto importante en sus niveles productivos (19,8%) consolidándose, con 168,9 millones de euros, como líderes indiscutibles del panorama productivo. Continuando con el resto de maquinaria por arranque, los tornos, con una variación interanual idéntica a la de las fresadoras y con una participación en el subsector de arranque del 20,2%, se emplazan en el segundo lugar. En tercer lugar, se establecen las máquinas especiales y de transfer, que mejoran sustancialmente sus niveles del ejercicio anterior (28%) adjudicándose un 16,9% del total de arranque. Con cuotas de participación similares se sitúan tanto las rectificadoras como los centros de mecanizado, si bien con comportamientos evolutivos opuestos, recortando su peso las primeras (-11,3%) y aumentando significativamente el suyo los segundos (44%). Las otras cuatro máquinas representadas en la tabla, como son las mandrinadoras, los taladros, las máquinas de procesos físico-químicos y las sierras y tronzadoras, cuentan ya con participaciones inferiores, siendo destacables los recortes de cierta magnitud experimentados por las mandrinadoras (-27,7%) y sobre todo el relativo a las sierras y tronzadoras (-71,4%) que en 2013 rebajan su presencia a niveles casi testimoniales (0,3%) en el segmento de arranque.

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

País	<i>(m euros)</i>			
	2011	2012	2013	% Δ 13/12
Alemania	105.740	97.820	152.610	56,0
China	108.390	155.770	114.730	-26,3
Francia	37.850	54.940	66.210	20,5
México	49.300	42.940	48.810	13,7
Brasil	31.310	38.410	48.060	25,1
Rusia	17.400	24.860	39.840	60,3
Reino Unido	13.970	20.320	39.460	94,2
Estados Unidos	30.210	38.340	38.890	1,4
India	39.870	45.710	34.510	-24,5
Portugal	35.480	31.720	34.380	8,4
Italia	26.580	21.460	25.320	18,0
Venezuela	4.270	1.820	21.380	1.074,7
Hungría	33.350	6.370	20.800	226,5
Turquía	15.740	31.050	19.960	-35,7
Polonia	17.570	19.450	10.730	-44,8
Corea del Sur	1.580	1.900	9.910	421,6
Otros	126.310	149.520	138.430	-7,4
<b>Total</b>	<b>694.920</b>	<b>782.400</b>	<b>864.030</b>	<b>10,4</b>

Fuente: AFM.

En 2013, la radiografía de las exportaciones por países presenta ciertas novedades. La primera de ellas tiene su origen en Asia, donde los crecimientos económicos de varios países asiáticos, liderados por China, empiezan a ralentizarse. Dicha apreciación se confirma al observar

el mapa exportador nacional, donde China -primer país destino del producto nacional en 2012- acusa un descenso del 26,3% viéndose relegado a un segundo lugar. India presenta un comportamiento similar al rebajar notablemente su participación (-24,5%) en el cómputo total exportado. El frenazo asiático contrasta con el desempeño del país germano, que se alza con el primer lugar del ranking después de experimentar una notable recuperación (56%), representando así el 18% de los pedidos nacionales. Francia, con cerca de un 8% de participación, y México y Brasil con cerca de un 6%, encabezan también la lista de los países con mayores niveles de penetración. Rusia y Reino Unido, con un peso específico del 4,6% para ambos, refuerzan notablemente su presencia en el tablero exportador (60,3% y 94,2%), al igual que Venezuela (1.074,7%), Hungría (226,5%) y Corea del Sur (421,6%) aunque generando un flujo comercial mucho menor con la industria nacional.

**Cuadro nº 87 Exportación por tipos de máquinas-herramienta**

Tipo de máquinas-herramienta	<i>(m euros)</i>			
	2011	2012	2013	% Δ 13/12
Fresadoras	155.010	140.660	157.160	11,7
Tornos	87.680	94.050	101.660	8,1
Máquinas especiales y transfer	72.530	72.910	88.110	20,8
Centros de mecanizado	32.000	36.830	53.420	45,0
Rectificadoras	40.370	56.890	49.670	-12,7
Taladros	10.130	14.950	14.050	-6,0
Máquinas de procesos físico-químicos	10.850	12.450	14.250	14,5
Mandrinadoras	21.620	18.780	12.240	-34,8
Sierras y tronzadoras	7.520	5.610	1.520	-72,9
Otras de arranque	22.990	32.540	34.440	5,8
<b>Total M-H por arranque</b>	<b>460.710</b>	<b>485.670</b>	<b>526.520</b>	<b>8,4</b>
Prensas mecánicas	85.540	87.580	111.960	27,8
Máquinas para cizallar	58.590	102.740	90.390	-12,0
Máquinas para curvar, plegar y aplanar	18.930	14.460	66.750	361,6
Otras de deformación	31.180	39.930	29.380	-26,4
Prensas hidráulicas	25.160	37.900	24.560	-35,2
Máquinas para punzonar o entallar	14.830	14.120	14.470	2,5
<b>Total M-H por deformación</b>	<b>234.220</b>	<b>296.730</b>	<b>337.510</b>	<b>13,7</b>
<b>TOTAL Máquinas-Herramienta</b>	<b>694.920</b>	<b>782.400</b>	<b>864.030</b>	<b>10,4</b>

Fuente: AFM.

En el ámbito de la exportación y en lo que a la distribución por tipo de máquinas se refiere, los datos expuestos en la tabla ponen de manifiesto que en 2013 los comportamientos evolutivos de cada máquina se han caracterizado por su alta heterogeneidad y por marcar ciertas diferencias en relación a lo analizado en el apartado productivo. Con todo, el ejercicio se ha saldado en positivo para el total de máquinas exportadas (10,4%), tendencia que han compartido tanto las máquinas que conforman el segmento de arranque, con un peso específico del 60,9% y una variación interanual del 8,4%, como las que forman parte del subsector de deformación con una participación del 39,1% y un 13,7% de variación interanual.

Comenzando por el subsector de arranque y coincidiendo con los datos expuestos en el apartado productivo, las fresadoras con un repunte de su actividad exportadora del 11,7% vuelven a ocupar el primer lugar del ranking elevándose su volumen exportado hasta los 157,2 millones de euros. De forma semejante evoluciona el segundo producto con mayor presencia, los tornos que, con un crecimiento del 8,1%, alcanzan la cifra de los 101,6 millones de euros. De esta misma tendencia, aunque más marcada, se contagian las máquinas especiales y transfer (20,8%) y los centros de mecanizado (45%). Así las cosas, las fresadoras (29,8%), los tornos (19,3%), las máquinas especiales y transfer (16,7%) y los centros de mecanizado (10,1%) son los responsables del 76% de las ventas del segmento de arranque.

En cuanto a la exportación de máquinas por deformación y aunque el mejor desempeño corresponde a las máquinas de curvar, plegar y aplanar que protagonizan un repunte del 362% lo que las convierte en las terceras máquinas con mayor participación, las prensas mecánicas confirman su tendencia al alza (27,8%) y mantienen su dominio con un volumen total exportado que asciende a cerca de 112 millones de euros. El segundo lugar lo ocupan las máquinas para cizallar que, al contrario que en el ejercicio anterior donde protagonizaron un notable aumento de sus valores, en 2013 acusan una contracción del 12% en su partida exportadora, lo que supone un total de 90,4 millones de euros exportados. Las tres máquinas estudiadas siguen concentrando el grueso de las exportaciones del subsector de deformación (80%).

**Cuadro nº 88 Importaciones españolas de máquinas-herramienta por países**

País	2011	2012	2013	(m euros) % Δ 13/12
Alemania	59.780	68.170	64.750	-5,0
Italia	41.040	42.330	39.060	-7,7
Japón	23.450	19.100	20.000	4,7
Taiwán	12.760	13.630	17.770	30,4
China	15.720	13.820	15.490	12,1
Bélgica	730	3.180	14.240	347,8
Suiza	21.470	10.450	10.690	2,3
Corea del Sur	2.530	4.880	10.520	115,6
Reino Unido	7.390	7.360	10.010	36,0
Francia	7.660	9.180	7.860	-14,4
Estados Unidos	7.710	14.090	5.840	-58,6
Países Bajos	2.000	2.240	2.780	24,1
República Checa	1.800	970	2.640	172,2
India	840	1.650	2.560	55,2
Portugal	2.280	3.080	2.310	-25,0
Otros	24.070	19.150	10.120	-47,2
<b>Total</b>	<b>231.230</b>	<b>233.280</b>	<b>236.640</b>	<b>1,4</b>

Fuente: AFM.

Para finalizar con el apartado de comercio internacional y circunscribiendo el análisis a la información relativa a la importación, es bien sabido que la industria nacional no se caracteriza especialmente por su actividad importadora, la cual lleva prácticamente en los mismos niveles desde el año 2009. En esta ocasión el ejercicio se salda con un tímido repunte del 1,4% y con

unos valores que rondan los 237 millones de euros. En cuanto a la distribución por países se refiere, pocos cambios se aprecian también en la parte alta de la configuración del mapa importador, donde el binomio Alemania – Italia revalidan su condición de principales importadores nacionales a pesar de rebajar en un 5% y un 7,7% respectivamente su participación. A continuación se sitúan Japón, Taiwán y China mejorando los tres países asiáticos sus registros del ejercicio anterior (4,7%, 30,4% y 12,1% respectivamente). El resto de países experimenta variaciones interanuales poco homogéneas, con abultados crecimientos protagonizados por países como Bélgica (347,8%), Corea del Sur (115,6%) o República Checa (172,2%) e importantes descensos atribuibles a EE.UU. (-58,6%) o Portugal (-25%). Los tornos (30,9%) y los centros de mecanizado (29,6%) en el segmento de arranque y las máquinas para curvar, plegar y aplanar (27,5%) y máquinas para punzonar o entallar (28,2%) en el de deformación son responsables de gran parte de la maquinaria importada.

A modo de cierre del capítulo y en lo que a las expectativas de futuro se refiere, en los próximos años parece que se presentan grandes retos para el sector. En primer lugar, se augura que tanto China como India rebajarán considerablemente su consumo de maquinaria generando grandes incógnitas sobre el futuro de las ventas nacionales. El gigante asiático parece haber bajado el ritmo como consecuencia lógica de la crisis global pero también por la puesta en marcha de una reforma estructural interna, donde primaría un modelo de crecimiento económico más lento, con menor participación estatal y donde la demanda interna se convierta en el principal pilar de crecimiento. Japón e India también han pisado el freno, lo mismo que otros países emergentes como México o Brasil que se encuentran por debajo de los crecimientos previstos aunque por encima de muchas economías avanzadas. En Europa algunos países parecen mostrar pequeños indicios de recuperación al igual que ocurre en España donde se asiste a un repunte incipiente de la demanda interna. En dicho contexto, el continente americano encabezado por EE.UU. se presenta como una oportunidad para los fabricantes nacionales aunque sigue siendo una asignatura pendiente. Con todo, el sector afronta un futuro complicado donde juegan un papel relevante el nivel tecnológico, la implantación internacional y la dimensión empresarial para sobrevivir en un mercado altamente competitivo y cambiante.

## 7. HERRAMIENTA MANUAL

Si bien la crisis lleva años haciendo mella en los resultados de la industria de herramienta manual, el año 2013 aporta cierta estabilidad al sector generando un aumento del 1,1% en sus ventas. Este comportamiento favorable permite dar cierto aliento a los fabricantes que cierran el año con un total de ventas estimado en cerca de 215 millones de euros. En grandes líneas, el ejercicio 2013 se ha caracterizado por contar con un mercado nacional que sigue perdiendo pulso frente a una actividad exportadora en alza. Este repunte de la actividad exportadora ha devuelto cierto optimismo al sector consciente de que, ante un mercado doméstico en caída libre y con poco visos de recuperarse a corto plazo, los mercados exteriores juegan un papel crucial en la reactivación de la industria.

Analizando los datos más detenidamente y comenzando por las ventas domésticas, si bien es cierto que el mercado nacional de herramienta manual sigue en horas bajas, igual de cierto es que la caída registrada en 2013 se muestra bastante más suave que la del ejercicio anterior (-5,1% frente a -18%). Como viene siendo relatado en informes anteriores, el descenso observado en las ventas domésticas tiene su origen en el comportamiento de los segmentos de industria y sobre todo, de construcción, ambos sectores muy castigados por la crisis y principales clientes de los fabricantes de herramienta de mano. Asimismo, es menester resaltar que las ventas nacionales, cifradas en 98 millones de euros, cuentan con una participación significativa en el total de ventas (46%) por lo que su comportamiento evolutivo influye considerablemente en los resultados sectoriales, sector que en 2013 empleaba a 1.550 personas.

En el ámbito de las exportaciones, y a diferencia de lo ocurrido en 2012, éstas han conseguido terminar el año en positivo superando los 116 millones de euros lo que se traduce en un aumento del 7% con respecto al ejercicio anterior. Las empresas del sector, conscientes de que la oportunidad de generar mejores resultados pasa por la exportación siguen buscando nuevos destinos para sus productos. Argelia y Marruecos se perfilan como mercados con gran potencial lo mismo que segmentos como el petróleo y el gas donde se valora la calidad del producto.

Una vez analizadas las grandes cifras del sector de herramienta de mano, es necesario apuntar que el año 2013 ha sido testigo de cambios sustantivos en Herramex lo que ha dado origen a cambios significativos en la elaboración de las grandes magnitudes sectoriales. En 2013, Herramex, hasta la fecha la “Asociación Española de Fabricantes de Herramientas de Mano”, pasa a constituirse en una nueva asociación ampliando su ámbito de actuación. De este cambio nace ESKUIN, con 24 empresas fabricantes de herramientas manuales (que representan aproximadamente el 85% de la producción sectorial nacional) y 7 empresas más, fabricantes de cerrajería. ESKUIN mantiene su carácter nacional si bien gran parte de sus asociados per-

tenecen al País Vasco, donde se localiza el 90% de la producción nacional. Lógicamente esta nueva composición de la asociación altera significativamente los datos sectoriales por lo que en 2013, si bien se presentan los datos en el cuadro adjunto, éstos no pueden ser comparados con los del ejercicio 2012.

**Cuadro nº 89 Evolución de las principales magnitudes del sector<sup>(1)</sup>**

Concepto	<i>(m euros)</i>		
	2011	2012	2013 <sup>(2)</sup>
Ventas Totales	240.230	212.556	303.350
Ventas Interiores	128.000	103.396	154.170
Exportaciones	112.230	109.160	149.180
Empleo (nº personas)	1.876	1.684	2.048

(1): *En el año 2013 se incorporan nuevos socios a Eskuin lo que hace aumentar significativamente las magnitudes sectoriales.*

(2): *Estimaciones en función de los datos recogidos por las 31 empresas asociadas a Eskuin (en 2012 eran 24).*

Fuente: Eskuin.

Continuando con el análisis y en lo que a la actividad exportadora se refiere, como ya se ha comentado anteriormente, los mercados exteriores siguen siendo una prioridad para los fabricantes de herramienta de mano. La búsqueda de una mayor diversificación comercial fuera de nuestras fronteras no solo pretende contrarrestar los menguantes resultados de un mercado doméstico en estado vegetativo sino y, sobre todo, significa para los fabricantes la oportunidad de crecer y de alcanzar una mayor competitividad. Es por ello que en los últimos años los esfuerzos de las empresas se han concentrado en la elaboración de nuevos mapas comerciales en el exterior, teniendo como denominador común la búsqueda de mercados que valoren la calidad de sus productos. Por ello, en 2013 se han producido cambios en la distribución geográfica de las exportaciones teniendo en cuenta el impulso que ha caracterizado al continente africano que pasa de contar con una representación del 7% en 2012 al 17% en 2013. Este cambio genera lógicamente movimientos en la participación de otros países, como el experimentado por el bloque compuesto por los mercados americanos que rebaja su peso en el mapa exportador nacional de forma significativa (22% en 2012 a 14% en 2013). Europa se mantiene como primer destino de las ventas “Made in Spain” en un contexto donde tanto Asia como Oceanía cuentan con una presencia prácticamente testimonial (3% y 2%, respectivamente).

**Cuadro nº 90 Distribución de las exportaciones por áreas geográficas**

Área	2011	2012	2013	(%)
Europa	67	62	64	
América	18	22	14	
Asia	7	8	3	
África	6	7	17	
Oceanía	2	2	2	
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	

Fuente: Eskuin.

En lo que hace referencia a las importaciones, el ejercicio 2013 se salda a su vez con alguna novedad. Europa se consolida como el socio comercial con mayor peso (el 66% del producto importado procede de algún país europeo) presentando además una apreciable tendencia al alza. En la situación inversa se encuentran los países asiáticos que van adelgazando año tras año sus valores adjudicándose en 2013 un 29% del volumen importado (34% y 41% en 2012 y 2011 respectivamente). Por último, el panorama importador lo completan el continente americano (3%) y resto de países (2%) con participaciones muy poco significativas.

**Cuadro nº 91 Distribución de las importaciones por áreas geográficas**

Área	2011	2012	2013	(%)
Europa	55	62	66	
Asia	41	34	29	
América	3	4	3	
Resto	0	0	2	
<b>TOTAL</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	<b>100</b>	

Fuente: Eskuin.

Para finalizar con el capítulo y en lo que al ámbito empresarial se refiere, al igual que lo ocurrido para Herramex-Eskuin, el año 2013 ha sido testigo de un hito importante para una de las empresas más emblemáticas del panorama sectorial. La canadiense Ingersoll Tillage Group (ITG) ha adquirido la mayoría del capital de Corporación Patricio Echeverría, la empresa de herramientas de Legazpi cuyo marca Bellota cuenta con más de 100 años de historia. La trayectoria de la empresa ha sido imparable todos estos años, consiguiendo muchos logros a lo largo de su dilatada andadura, entre los que se pueden citar, su más que notable presencia internacional en más de 120 países, 11 marcas registradas, 18.000 referencias y un equipo de 1.300 personas. La empresa persigue con esta unión que el nuevo grupo se convierta en el único fabricante y proveedor verdaderamente global de productos y soluciones para cultivo, siembra y recolección de caña de azúcar, a la vez que se refuerza la posición estratégica de la empresa en el negocio de herramientas de mano.

Continuando con en el panorama empresarial y en lo que a Izar Cutting Tools se refiere, en 2013 la empresa parece seguir gozando de muy buena salud. Según los datos presentados por la empresa y a pesar de la gran inestabilidad económica que azota al sector, IZAR ha conseguido mantener su facturación por encima de los 20 millones de euros. Parte de este éxito corresponde a los excelentes resultados alcanzados en el apartado de exportación siendo más de 80 los mercados en los que la empresa comercializa sus productos. IZAR mantiene cierto optimismo con respecto al futuro y confía en que en 2014 pueda volver a superar la barrera de los 21 millones de euros. A su vez es necesario resaltar que IZAR sigue siendo una empresa reconocida por su apuesta por la Responsabilidad Social de Empresa, tanto en su entorno geográfico más próximo como a nivel internacional, lo que le ha hecho merecedora de varios reconocimientos por parte de actores tan diversos como AECOC, el Parlamento Europeo o las ferias de Ferroforma y Colonia.

Para finalizar con las novedades en el marco empresarial, la empresa EGA Master, fabricante de herramientas de mano de alta calidad, vuelve a coronarse en 2013 como una empresa altamente innovadora y referente mundial. Con más 200 patentes y presencia en 150 países, la empresa acumula en 2013 nuevos premios y reconocimientos por su modelo de negocio, por su apuesta por la Responsabilidad Social Corporativa, por su innovación en producto, por su estrategia internacional, su calidad, etc...culminando además el año presentando “el caso de éxito de EGA Master” y siendo elegida como una de las 100 marcas españolas más destacadas y valoradas a nivel internacional.

A modo de conclusión, se podría decir que para sobrevivir en un sector altamente competitivo como es el de la herramienta de mano, las empresas deben innovar, tanto en producto como en procesos, buscando la excelencia en cada una de sus actividades. Asimismo y a pesar de contar con una larga trayectoria exportadora, es necesario seguir apostando por la internacionalización y por la cooperación interempresarial en pos de una mayor competitividad. Estas líneas de actuación están claramente recogidas en el Plan Estratégico de Eskuin, un plan dividido en 6 áreas -internacionalización, innovación tecnológica, innovación en gestión, desarrollo sostenible, estratégica del sector y genérica- encaminado a guiar a las empresas en sus procesos de mejora y a superar lo antes posible los efectos nefastos de la crisis.



## 8. PAPEL

### 8.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

Atendiendo a información de la Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta (ASPA-PEL), elaborada a su vez en base a datos de la Confederation of European Paper Industries (CEPI), la producción de papel y cartón en 2013 se ha situado en 91.128 miles de toneladas, volumen que supone un descenso interanual del -1%, dando así continuidad a la senda contractiva iniciada en 2011. En cualquier caso, conviene tener en cuenta que el ritmo de caída de dicha producción se ha moderado en los dos últimos ejercicios.

**Cuadro nº 92 Producción de papel y cartón (integrantes CEPI)**

Año	m Tm	% Δ
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
2013	91.128	-1,0

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

Pasando a considerar la distribución regional de la producción de papel, y teniendo presente que en este caso la información se refiere al ejercicio 2012, cabe señalar que los países integrantes de la CEPI concentran el 22,8% de la producción mundial de papel, siendo dicha cuota notablemente inferior a la correspondiente a Asia (44,7%), principal productor mundial, y ligeramente superior a la alcanzada por Norteamérica (21,3% de la producción total mundial).

Cifando el análisis al ejercicio 2013, cabe señalar que tanto las importaciones como el consumo así como las exportaciones de papel han descendido (-5,2%, -1,5% y -1,2%, respectivamente). Concretamente, las importaciones de papel se han cifrado en 4.829 miles de toneladas, habiendo disminuido de forma generalizada, con la única excepción de las provenientes de Asia; las procedentes del resto del mundo han caído un -29,5%, las de Norteamérica un -9,2%, las de Latinoamérica un -8,7% y las del resto de Europa un -2,1% (las de Asia han repuntado un 17,5%). Por su parte, las exportaciones se han situado en 19.619 miles de toneladas, habiendo aumentado en los casos de las dirigidas a Norteamérica y resto de Europa (5,1% y 0,2%) y descendido en los de las enviadas al resto del mundo, Asia y Latinoamérica (-4,6%, -3,3%, -1,1%).

Así las cosas, la balanza comercial referida al papel de los países integrantes de la CEPI ha arrojado un saldo positivo de 14.790 miles de toneladas en 2013, volumen un 0,1% superior al alcanzado en el ejercicio previo (superávit de 14.768 miles de toneladas en 2012).

**Cuadro nº 93 Producción de papel y cartón por países**

País	<i>(m de toneladas)</i>	
	2012*	% s/Total
Alemania	22.630	5,7
Austria	5.004	1,3
Bélgica	2.007	0,5
Canadá	10.751	2,7
Dinamarca	143	0,0
España	6.177	1,5
Estados Unidos	74.375	18,6
Finlandia	10.694	2,7
Francia	8.100	2,0
Grecia	273	0,1
Holanda	2.761	0,7
Irlanda	--	--
Italia	8.664	2,2
Japón	26.083	6,5
Noruega	1.198	0,3
Portugal	2.148	0,5
Reino Unido	4.416	1,1
Suecia	11.417	2,9
Suiza	1.258	0,3
<b>Total Mundial</b>	<b>400.000</b>	<b>100,0</b>

*(\*) En el caso de la distribución por países, sólo se dispone de información para el año 2012.*

*Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.*

En cuanto a la producción de pasta, en 2013 ésta se ha cifrado en 37.303 miles de toneladas, nivel un 2,1% inferior al registrado en 2012. Analizando la distribución regional de la producción de pasta, y teniendo presente que en este caso la información hace referencia al ejercicio 2012, cabe señalar que los países integrantes de la CEPI suponen el 21% de la producción mundial de pasta, siendo dicha participación notablemente inferior a la correspondiente a Norteamérica (37,1%) y relativamente próxima a la relativa a Asia (22,7% de la producción total mundial).

**Cuadro nº 94 Producción de pasta por países**

País	(m de toneladas)	
	2012*	% s/Total
Alemania	2.636	1,5
Austria	1.725	1,0
Bélgica	498	0,3
Canadá	17.073	9,4
Dinamarca	--	--
España	1.981	1,1
Estados Unidos	50.351	27,8
Finlandia	10.237	5,7
Francia	1.815	1,0
Grecia	--	--
Holanda	52	0,0
Irlanda	0	0
Italia	476	0,3
Japón	8.637	4,8
Noruega	1.087	0,6
Portugal	2.464	1,4
Reino Unido	175	0,1
Suecia	11.672	6,4
Suiza	119	0,1
<b>Total Mundial</b>	<b>181.000</b>	<b>100,0</b>

(\*): En el caso de la distribución por países, sólo se dispone de información para el año 2012.

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

## 8.2 EL SECTOR EN ESPAÑA

De acuerdo con la Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta (ASPAPPEL), la producción estatal de papel y cartón ha alcanzado las 6.181,3 miles de toneladas en 2013, volumen que supone un tímido repunte interanual del 0,1%, comportamiento en relativa consonancia con la moderación de la caída observada en el conjunto de países integrantes de la CEPI.

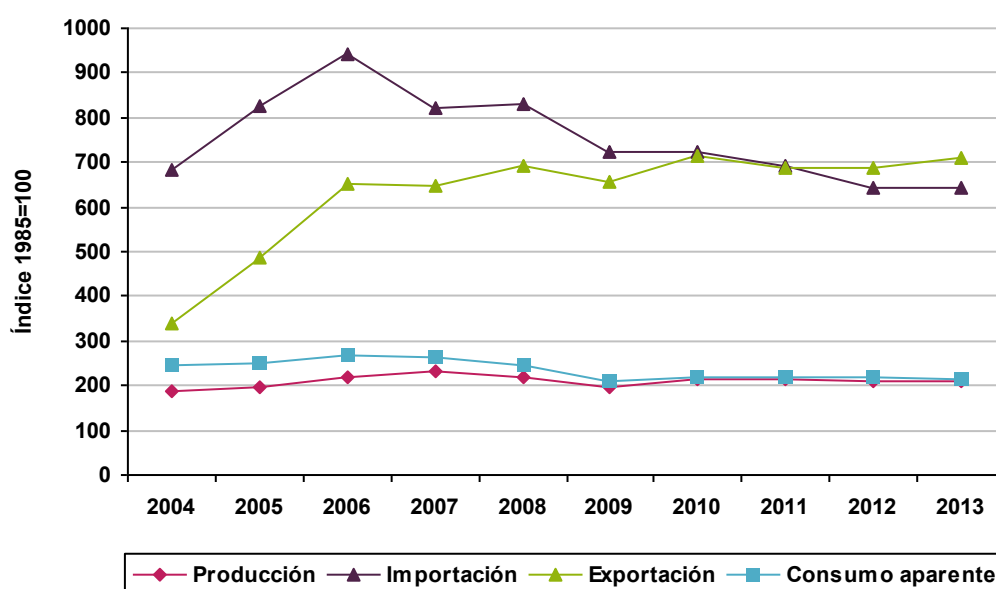
**Cuadro nº 95 Producción y consumo de papel y cartón. Total español**

Año	(m Tm)			
	Producción	Importación	Exportación	Consumo aparente
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	6.176,7	2.938,2	2.957,0	6.157,9
2013	6.181,3	2.950,8	3.047,4	6.084,7

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Por lo que se refiere al resto de indicadores sectoriales, tanto las exportaciones (3.047,4 miles de toneladas) como las importaciones de papel (2.950,8 miles de toneladas) han aumentado (3,1% y 0,4%, respectivamente), mientras que el consumo aparente (6.084,7 miles de toneladas) ha descendido (-1,2%). De este modo, la balanza comercial ha presentado un saldo positivo de 96,6 miles de toneladas en 2013, nivel notablemente superior al alcanzado en el ejercicio previo (superávit de 18,8 miles de toneladas en 2012).

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



Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

En lo relativo al origen y destino de las operaciones con el exterior, la UE-27 continúa perfilándose como el principal socio comercial del Estado, detentando el 87,2% de las importaciones y el 61,2% de las exportaciones. Concretamente, Francia y Finlandia acaparan el 19,2% y el 17% de las compras exteriores, respectivamente, al tiempo que Francia y Portugal concentran el 20,8% y el 18,4% de las ventas al exterior, respectivamente.

Centrando la atención en los distintos tipos de papel, exceptuando el destinado Para cartón ondulado que ha aumentado un 4,4%, el resto de tipos han visto mermada su producción en 2013. Así, la producción de Otros papeles ha caído un -3,8%, la de Higiénicos y sanitarios un -3,4%, la de Cartoncillos un -3,3% y la de Prensa e impresión y escritura un -3,1%. Asimismo, cabe destacar el retroceso experimentado por la Prensa, impresión y escritura en lo referido a las importaciones (-7,8%) y el avance de este mismo tipo de papel en lo relativo a las exportaciones (4,7%).

**Cuadro nº 96 Producción y consumo por tipos de papel**

Tipo	(m Tm)							
	Producción		Importación		Exportación		Consumo aparente	
	2013	% Δ 13/12	2013	% Δ 13/12	2013	% Δ 13/12	2013	% Δ 13/12
Prensa e impresión y escritura	1.497,6	-3,1	1.236,1	-7,8	1.300,5	4,7	1.433,2	-12,8
Higiénicos y sanitarios	706,6	-3,4	136	4,8	172,8	-4,1	669,7	-1,7
Para cartón ondulado	2.852,9	4,4	820,8	4,7	1.010,1	3,2	2.663,7	4,9
– Para ondular	1.231,6	3,0	302,3	7,3	417,8	0,0	1.116,1	5,4
– Test Liner y Kraft Liner	1.149,5	10,5	495,5	3,8	483,3	21,9	1.161,4	3,6
– Bicos y cueros	471,8	-5,1	23,3	-7,3	108,9	-33,6	386,1	7,8
Cartoncillos	271,5	-3,3	449,4	11,6	132,2	-5,7	588,6	8,3
Otros	852,8	-3,8	308,6	9,6	431,8	3,9	729,5	-3,0
<b>Total Papel y Cartón</b>	<b>6.181,3</b>	<b>0,1</b>	<b>2.950,8</b>	<b>0,4</b>	<b>3.047,40</b>	<b>3,1</b>	<b>6.084,7</b>	<b>-1,2</b>

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Pasando ya a considerar el subsector de la pasta de papel, a diferencia de lo apuntado en el caso del papel y cartón, su producción ha descendido -0,2% en 2013, cifrándose ésta en 1.976,5 miles de toneladas. Por el contrario, tanto las importaciones como el consumo aparente así como las exportaciones de pasta de papel (1.161,6; 1.921,3 y 1.216,8 miles de toneladas, respectivamente) han aumentado (11,8%, 4% y 3,7%, respectivamente).

Por tanto, la balanza comercial de la pasta de papel continúa siendo superavitaria en 2013, arrojando un saldo positivo de 55,2 miles de toneladas, si bien inferior al alcanzado en 2012 (saldo superavitario de 133,8 miles de toneladas en 2012), con una tasa de cobertura del 104,8% (112,9% en el ejercicio previo).

El análisis desagregado por tipo de pasta muestra que la pasta mecánica y química representa el grueso de la misma, tanto en términos de producción como de exportación/importación, así como de consumo aparente, habiendo experimentado este tipo de pasta una evolución favorable en todas las partidas salvo en el caso de la producción (-0,2%), que se ha cifrado en 1.954,9 miles de toneladas, volumen que supone el 98,9% del total. Así, tanto las importaciones (1.111,5 miles de toneladas) como el consumo aparente (1.865,6 miles de toneladas) así como las exportaciones (1.200,9 miles de toneladas) de este tipo de pasta han aumentado en 2013 (13,6%, 4,7% y 4,1%, respectivamente).

En lo concerniente al papel recuperado, su consumo en 2013 se ha cifrado en 5.145,1 miles de toneladas, volumen que supone un incremento interanual del 1,5%.

Cuadro nº 97 Producción y consumo por tipos de pasta

Tipo	(m Tm)							
	Producción		Importación		Exportación		Consumo aparente	
	2013	% Δ 13/12	2013	% Δ 13/12	2013	% Δ 13/12	2013	% Δ 13/12
Pasta mecánica y química	1.954,9	-0,2	1.111,5	13,6	1.200,9	4,1	1.865,6	4,7
Semiquímica y Otras	21,5	-2,1	50,1	-18,4	15,9	-16,6	55,7	-13,3
Total Pastas Vírgenes	1.976,5	-0,2	1.161,6	11,8	1.216,8	3,7	1.921,3	4,0
Papel viejo (recogida aparente)	4.266,3	-6,3	1.544,6	26,0	665,9	-6,2	5.145,1	1,5

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

Dando continuidad al 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): 70,1% en 2013 frente a 73,9% en 2012; tasa de utilización (consumo de papel viejo/producción de papel y cartón): 83,2% en 2013 frente a 82,1% en 2012; y tasa de reciclaje (consumo de papel viejo/consumo de papel y cartón): 84,6% en 2013 frente a 82,3% en 2012.

En términos comparativos en relación al ámbito internacional, cabe destacar que, en lo referido a la producción de papel y cartón, el sector papelero español ha registrado un comportamiento comparativamente más favorable que el apuntado por el conjunto de los países de la CEPI. En este sentido, en 2013 la producción estatal de papel y cartón ha experimentado un leve avance del 0,1%, frente al descenso del -1% correspondiente a los países que componen la CEPI. Por lo que respecta a las exportaciones, el Estado se ha mostrado claramente más dinámico que el conjunto de la CEPI (crecimiento de las mismas del 3,1% frente a un descenso del -1,2%, respectivamente).

Por último, destacar el esfuerzo realizado por el sector papelero español en materia de promoción de una oferta de madera nacional certificada, con etiqueta de garantía de procedencia de una plantación gestionada de forma sostenible. A este respecto, conviene tener en cuenta que un bosque gestionado sosteniblemente tiene mejor salud y más vitalidad, sufre menos incendios y contribuye al desarrollo rural e industrial y a la generación de empleo.

### 8.3 EL SECTOR EN EL PAÍS VASCO

En términos de actividad productiva de papel y cartón, en 2013 el sector papelero del País Vasco ha presentado una evolución notoriamente más desfavorable que el conjunto del Estado y los países integrantes de la CEPI. En este sentido, frente al descenso observado a nivel de la CEPI (-1%) y el ligero crecimiento registrado a nivel estatal (0,1%), el sector papelero del País Vasco ha anotado una caída en la producción de papel y cartón del -7,9%, situándose ésta en 900,5 miles de toneladas. Así las cosas, la importancia relativa en términos de produc-

ción del sector papeler vasco sobre el conjunto estatal ha disminuido levemente (14,6% en 2013 frente a 15,8% en 2012).

**Cuadro nº 98 Producción de papel y pasta en el País Vasco\***

Concepto	2011	2012	2013	(m Tm) % Δ 13/12
Papel usos gráficos	584,8	593,9	572,2	-3,6
Papel higiénico y sanitario	82,9	79,5	37,2	-53,2
Papel embalaje y otros	277,4	304,7	291,1	-4,5
<b>Total papel y cartón</b>	<b>945,0</b>	<b>978,1</b>	<b>900,5</b>	<b>-7,9</b>
<b>Total pasta</b>	<b>407,9</b>	<b>394,8</b>	<b>393,0</b>	<b>-0,5</b>

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

Fuente: Asociación Nacional de Fabricantes de Papel y Pasta.

En lo referido a la pasta, el descenso en la producción registrado en el País Vasco (-0,5%), se sitúa a medio camino entre los observados a nivel estatal y en el marco de la CEPI (-0,2% y -2,1%, respectivamente). Concretamente, la producción vasca de pasta se ha cifrado en 393 miles de toneladas -nivel que supone el citado recorte interanual del -0,5%-, habiéndose mantenido inalterada la participación del País Vasco sobre el total estatal en el 19,9% (idéntico valor en 2012 y 2013).

Focalizando la atención en el comercio exterior, y teniendo en cuenta que en este caso el análisis se realiza en términos monetarios, cabe señalar que en 2013 tanto las exportaciones como las importaciones de papel y pasta del País Vasco han descendido un -0,4% en ambos casos. Concretamente, las ventas exteriores del sector se han situado en 759.211 miles de euros, al tiempo que las compras procedentes del exterior se han cifrado en 456.158 miles de euros. De este modo, el superávit comercial ha disminuido hasta los 303.053 miles de euros (303.875 miles de euros en 2012).

**Cuadro nº 99 Principales empresas del sector papeler 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.

Estudiadas ya las principales magnitudes sectoriales, a continuación se encara el análisis del panorama empresarial del sector en el País Vasco, a partir de información recibida por parte de las empresas que conforman dicho sector en el momento de la elaboración del presente informe.

Comenzando por Papresa (ubicada en Errenteria), que a principios de 2014 ha sido adquirida por el fondo de capital riesgo estadounidense KKR al anterior propietario (Grupo Alfonso Gallardo), y principal fabricante de papel prensa en el Estado español, recordar que 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).

En lo que atañe a Smurfit Kappa Nervión (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 2013 ésta ha alcanzado unas ventas de 125,1 millones de euros, cifra que supone un recorte interanual del -2,8% (128,7 millones de euros en 2012), habiendo obtenido al cierre del ejercicio un beneficio antes de impuestos de 22,6 millones de euros, nivel que implica un notable incremento interanual del 27,7% (beneficio antes de impuestos de 17,7 millones de euros en 2012). En cualquier caso, conviene tener en cuenta que el resultado de explotación ha experimentado un retroceso muy superior al registrado por la cifra de ventas: -18,6% (18,8 millones de euros en 2013 frente a 23,1 en 2012).

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), 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, entre otros) representa una parte importante de la producción estatal. Respecto a Sarriopapel y Celulosa, S.A., señalar que ésta opera en el subsector de impresión y escritura, integrada dentro del grupo Lecta, habiendo situado su cifra de ventas en 2013 en 153,6 millones de euros, volumen un 1,6% inferior al logrado en el ejercicio previo (156,1 millones de euros en 2012), y habiendo obtenido un resultado antes de impuestos negativo de -11 millones de euros (resultado antes de impuestos positivo de 2,6 millones de euros en 2012), entre otros factores, ante la significativa caída del resultado de explotación (-11,3 millones de euros en 2013 frente a -1,1 en 2012).



En lo referido al subsector de papeles domésticos e higiénicos, cabe recordar la presencia destacada 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 siguió 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) explicaron que la visión de la empresa se apoya en un plan de inversiones de 20 millones de euros para los próximos tres años. Además requería de la implicación y el esfuerzo tanto de los nuevos accionistas y directivos como de los empleados y la propia administración.

## 9. CAUCHO

### 9.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

En un contexto de afianzamiento de la actividad económica a nivel global, el consumo mundial de caucho ha intensificado su crecimiento en 2013. En este sentido, según la información publicada por el International Rubber Study Group, el consumo mundial de caucho se ha incrementado un 3,4% en 2013, frente al tímido avance del 0,6% registrado en el ejercicio precedente, habiendo alcanzado las 26.842 miles de toneladas. La producción, por su parte, se ha mostrado levemente menos dinámica al aumentar un 3,1% (crecimiento del 1,4% en 2012), habiéndose cifrado ésta en 27.537 miles de toneladas. De este modo, el stock mundial de caucho ha anotado un saldo positivo de 695 miles de toneladas (saldo positivo de 728 miles de toneladas en el ejercicio precedente).

Una mayor profundidad de análisis muestra 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 (644 y 51 miles de toneladas, respectivamente).

**Cuadro nº 100 Consumo mundial de caucho natural y sintético**

Área	Caucho Natural			Caucho Sintético			Total		
	2012	2013	% Δ 13/12	2012	2013	% Δ 13/12	2012	2013	% Δ 13/12
Asia/Pacífico	7.948	8.260	3,9	8.416	8.987	6,8	16.364	17.247	5,4
EMEA* (incl. UE-27)	1.076	1.060	-1,5	2.358	2.355	-0,1	3.434	3.415	-0,6
EMEA* (excl. UE-27)	389	415	6,7	1.282	1.297	1,2	1.671	1.712	2,5
América	1.666	1.662	-0,2	2.836	2.807	-1,0	4.502	4.469	-0,7
<b>Total</b>	<b>11.079</b>	<b>11.397</b>	<b>2,9</b>	<b>14.892</b>	<b>15.445</b>	<b>3,7</b>	<b>25.971</b>	<b>26.842</b>	<b>3,4</b>

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

Fuente: International Rubber Study Group.

Del análisis por áreas geográficas se desprende que el consumo de caucho se ha incrementado tanto en el caso de Asia/Pacífico como en el de Europa (excluida la UE-27)/Oriente Medio/África (5,4% y 2,5%, respectivamente), bloques que suponen el 64,3% y el 6,4% del consumo mundial de caucho, respectivamente. Por el contrario, el consumo de caucho ha retrocedido ligeramente en el caso de América (-0,7%), área que representa el 16,6% del consumo mundial de dicho material.

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

En línea con lo observado a nivel internacional, la producción estatal de transformados del caucho ha crecido en 2013, habiéndose mostrado especialmente dinámico su consumo aparente. Concretamente, de acuerdo con el Consorcio Nacional de Industriales del Caucho, la producción española del mismo ha alcanzado las 756.965 toneladas en 2013, volumen que supone un incremento interanual del 1,2%, al tiempo que el consumo aparente se ha situado en 556.834 toneladas, cifra un 12,4% superior a la registrada en el ejercicio previo.

Pasando ya a considerar la facturación del sector, en 2013 ésta se ha cifrado en 4.903,7 millones de euros, nivel que supone un recorte interanual del -3,1%. Atendiendo a los subsectores<sup>2</sup>, la facturación ha descendido en el caso de neumáticos y recauchutado (-5,8%), mientras que ha aumentado en el de pieza técnica de caucho y látex (4,9%).

Así las cosas, teniendo en cuenta la evolución de la producción y que el empleo sectorial ha retrocedido un -4,3% interanual, puede derivarse que la productividad del sector se ha incrementado un 5,7%, situándose ésta en 35,9 toneladas por empleado en 2013.

Focalizando la atención en los sectores destino de la producción estatal de caucho, al igual que en años anteriores, el sector de automoción se presenta como el principal protagonista, acaparando el 86% de la producción total. A continuación figuran, a gran distancia, los sectores industriales, de calzado, electrodomésticos y construcción, con participaciones del 5%, 3,1%, 2,8% y 2,4% del total, respectivamente, siendo el peso relativo del resto de sectores-cliente marginal.

Llegados a este punto, cabe señalar que, dada 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 101 Datos básicos del sector de transformación del caucho<sup>(1)</sup> en el Estado español**

Concepto	(Tm)		
	2012	2013	% Δ 13/12
1. Producción	747.799	756.965	1,2
2. Consumo aparente	495.243	556.834	12,4
3. Exportación	747.755	730.159	-2,4
4. Importación	495.199	530.028	7,0
5. Saldo comercial	252.556	200.131	-20,8
6. Precio medio exportación <sup>(2)</sup>	4,13	4,24	2,8
7. Precio medio importación <sup>(2)</sup>	4,68	4,49	-4,0
8. Exportación/Producción (%)	100,0	96	-3,5
9. Importación/Consumo aparente (%)	100,0	95	-4,8
10. Empleo	21.999	21.059	-4,3
11. Productividad (1/10) <sup>(3)</sup>	34,0	35,9	5,7

(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.

Por lo que se refiere al comercio exterior, en términos de volumen, las exportaciones han descendido mientras que las importaciones han aumentado. Concretamente, las ventas al exterior se han situado en 730.159 toneladas en 2013, volumen un 2,4% inferior al registrado en el ejercicio previo, al tiempo que las compras al exterior han alcanzado las 530.028 toneladas, nivel un 7% superior al logrado en el ejercicio precedente. No obstante, en términos monetarios, tanto las exportaciones como las importaciones han aumentado en 2013: 0,4% y 2,8%, respectivamente. De este modo, el superávit comercial ha sido de 200.131 toneladas, lo que supone una caída interanual del -20,8%.

**Cuadro nº 102 Comercio exterior de transformados de caucho por grandes subsectores**

Producto	Exportación			Importación			Saldo		
	2012	2013	% Δ 13/12	2012	2013	% Δ 13/12	2012	2013	% Δ 13/12
	Neumáticos y recauchutado	565.937	574.132	1,5	352.343	392.449	11,4	213.594	181.683
Pieza técnica	181.818	156.027	-14,2	142.856	137.579	-3,7	38.962	18.448	-52,7
<b>Total</b>	<b>747.755</b>	<b>730.159</b>	<b>-2,4</b>	<b>495.198</b>	<b>530.028</b>	<b>7,0</b>	<b>252.557</b>	<b>200.131</b>	<b>-20,8</b>

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

El análisis por subsectores del comercio exterior muestra que, en términos de volumen, las exportaciones de neumáticos y recauchutado han crecido (1,5%), mientras que las de pieza técnica han decrecido (-14,2%), observándose evoluciones en la misma dirección en el caso de las importaciones (11,4% y -3,7%, respectivamente). En términos monetarios, las ventas al exterior han descendido en el caso de neumáticos y recauchutado (-1,3%) y han aumentado en el de pieza técnica (4,7%), observándose evoluciones contrarias en el caso de las compras al exterior (incremento del 7,3% y contracción del -4,1%, respectivamente).

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

(M euros)

Producto	Exportación			Importación			Saldo		
	2012	2013	% Δ 13/12	2012	2013	% Δ 13/12	2012	2013	% Δ 13/12
Neumáticos y recauchutado	2.203,8	2.174,7	-1,3	1.402,1	1.504,1	7,3	801,7	670,6	-16,4
Pieza técnica	883,0	924,5	4,7	914,5	876,7	-4,1	-31,6	47,8	251,4
<b>Total</b>	<b>3.086,8</b>	<b>3.099,2</b>	<b>0,4</b>	<b>2.316,6</b>	<b>2.380,9</b>	<b>2,8</b>	<b>770,1</b>	<b>718,3</b>	<b>-6,7</b>

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

El levemente mayor consumo de materias primas confirma la débil expansión del sector a nivel estatal. Así, las 370.200 toneladas consumidas en 2013 suponen un tímido repunte interanual del 0,2% (caída del -15,4% en el ejercicio anterior), motivado por el avance experimentado por el consumo tanto de caucho natural y sintético (0,1%, si bien es la principal partida consumida ya que supone el 89,7% del total de materias primas consumidas) como de látex sintético (1,9%), ya que el consumo de látex natural ha descendido (-15,7%).

**Cuadro nº 104 Consumo aparente de las principales materias primas del sector**

(Tm)

Concepto	2012	2013	% Δ 13/12
Caucho natural y sintético	331.528	331.979	0,1
Látex natural	3.602	3.038	-15,7
Látex sintético	34.529	35.182	1,9
<b>Total general</b>	<b>369.658</b>	<b>370.200</b>	<b>0,2</b>

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

Limitando 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 registrado un descenso del -6% en 2013, moderando así la senda contractiva iniciada en el ejercicio precedente (-14,2% en 2012). En lo referido al comercio exterior, las exportaciones de caucho y plástico han descendido un -9%, cifrándose en 1.218.503 miles de euros, al tiempo que las importaciones han caído un -19,5%, situándose en 483.225 miles de euros, de tal forma que el saldo positivo de la balanza comercial se ha reducido un -0,5% hasta los 735.278 miles de euros.

Poniendo en relación la información relativa a la CAPV y la referida al Estado, se observa que la participación en términos monetarios del comercio exterior de la CAPV sobre el total estatal ha disminuido tanto en el caso de las exportaciones (39,3% del total en 2013 frente a 43,4% en 2012), como en el de las importaciones (20,3% del total en 2013 frente a 25,9% en 2012).

### 9.3 SUBSECTOR DE NEUMÁTICOS Y RECAUCHUTADO

Tomando nuevamente en consideración la información facilitada por el Consorcio Nacional de Industriales del Caucho, y restringiendo el análisis al subsector de neumáticos y recauchutado, en 2013 su producción se ha situado en 584.687 toneladas (incremento interanual del 0,8%), cifrándose el consumo aparente en 403.004 toneladas (crecimiento interanual del 10%) .

Por lo que respecta al comercio exterior, las exportaciones se han cifrado en 574.132 toneladas (avance interanual del 1,5%), al tiempo que las importaciones han alcanzado las 392.449 toneladas (crecimiento interanual del 11,4%), de tal modo que la propensión exportadora se ha situado en el 98,2%, y la importadora en el 97,4%.

**Cuadro nº 105 Producción, consumo y comercio exterior de neumáticos y recauchutado**

Concepto	(Tm)		
	2012	2013	% Δ 13/12
1. Producción	579.964	584.687	0,8
2. Exportación	565.937	574.132	1,5
3. Importación	352.343	392.449	11,4
4. Consumo aparente	366.370	403.004	10,0
5. 2/1 x 100	97,6	98,2	0,6
6. 3/4 x 100	96,2	97,4	1,3

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

Ante la estrecha relación existente entre el sector del caucho y el de automoción, a continuación se analiza brevemente la evolución de este último sector en 2013. A este respecto, de acuerdo con la Asociación Española de Fabricantes de Automóviles y Camiones (ANFAC), tanto la producción estatal de vehículos (2.163.338 unidades) como las exportaciones (1.879.974 unidades) así como las matriculaciones (822.950 unidades) han repuntado en 2013 (9,3%, 8,7% y 4%, respectivamente, frente a caídas del -16,6%, -18,5% y -15,1% en 2012, respectivamente).

**Cuadro nº 106 Producción y venta de vehículos en el Estado español**

Concepto	(unidades)								
	Producción			Exportación			Matriculaciones <sup>(1)</sup>		
	2012	2013	% Δ 13/12	2012	2013	% Δ 13/12	2012	2013	% Δ 13/12
Turismos	1.539.680	1.719.700	11,7	1.326.777	1.493.731	12,6	699.589	722.689	3,3
Vehículos industriales <sup>(2)</sup>	439.499	443.638	0,9	402.268	386.243	-4	89.576	98.542	10,0
Autobuses y autocares	0	0	--	127	0	-100,0	1.826	1.719	-5,9
<b>Total</b>	<b>1.979.179</b>	<b>2.163.338</b>	<b>9,3</b>	<b>1.729.172</b>	<b>1.879.974</b>	<b>8,7</b>	<b>790.991</b>	<b>822.950</b>	<b>4,0</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.

Finalmente, siguiendo el patrón de trabajos realizados en años anteriores, a continuación se presenta un escueto comentario sobre los principales fabricantes de neumáticos radicados en el País Vasco.

Atendiendo primeramente a Michelin, que opera en el País Vasco a través de las plantas de Vitoria-Gasteiz, Araia (Álava, realmente es un centro logístico), y Lasarte (Gipuzkoa), el conjunto del grupo empresarial ha logrado un beneficio neto de 1.127 millones de euros en 2013, cifra que supone un recorte interanual del -28,3% (1.571 millones de euros en 2012). En relación a su planta de Lasarte, cabe destacar que su asamblea ha rechazado en 2013 el acuerdo de aplicación general que garantiza el mantenimiento de la plantilla en sus centros de Valladolid, Aranda de Duero, Vitoria y Lasarte, si bien al tratarse de un acuerdo suscrito por el Comité Intercentros se aplica de forma general a todos ellos.

En lo relativo a Bridgestone, que opera en el País Vasco a través de su planta de Basauri, sobresale la futura entrada en 2014 de Bridgestone Hispania como nuevo socio del Clúster de Automoción del País Vasco (Acicae). En este sentido, cabe señalar que (en palabras del director de la planta de Basauri) *“la futura integración persigue fomentar alianzas estratégicas y sinergias entre socios del clúster, generar conocimiento y aplicar mejoras tecnológicas en pro de la competitividad de las empresas del sector de automoción”*.

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

### 10.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

Según la información publicada por el Observatorio Europeo de Tecnologías de la Información (EITO), el mercado mundial de las TIC se ha expandido un 3,8% en 2013, habiendo alcanzado la cifra récord de 2,84 billones de euros. A este respecto, cabe destacar que los mercados globales de tecnologías de la información y telecomunicaciones están creciendo a un ritmo superior al correspondiente a la economía en su conjunto.

Centrando la atención en primer lugar en las tecnologías de la información, cabe señalar que sus ventas en 2013 se han incrementado un 3,3% hasta los 1,18 billones de euros. Por subsectores, las ventas de *software* han crecido un 5,5% (302 millones de euros en 2013), y las de servicios de tecnologías de la información un 3,4% (510 millones de euros en 2013), habiéndose mostrado menos dinámico el mercado de *hardware*, ya que apenas se ha expandido un 1,3% (365 millones de euros en 2013).

Pasando ya a considerar las telecomunicaciones, su facturación a nivel mundial ha aumentado un 4,1% en 2013 hasta los 1,66 billones de euros, habiéndose incrementado un 8,4% las ventas de infraestructuras de telecomunicaciones (428 millones de euros en 2013) y un 2,7% las de servicios de telecomunicaciones (1,23 billones de euros en 2013).

Por otra parte, el análisis comparativo a nivel internacional muestra que los mercados de las TIC están creciendo de forma más intensa en los países BRIC (Brasil, Rusia, India y China). En este sentido, cabe destacar que dicho mercado ha crecido un 11% en la India, un 9,1% en Brasil, un 8,7% en China y un 4,6% en Rusia. En el caso de Estados Unidos, el avance se ha cifrado en el 4,8%.

Así las cosas, puede concluirse que el mercado de las TIC y la digitalización están actuando como un importante factor impulsor del crecimiento económico y la creación de empleo, especialmente en las economías emergentes y en desarrollo.

---

<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.



## 10.2 EL SECTOR EN ESPAÑA<sup>1</sup>.

Previamente al desarrollo del presente epígrafe, conviene precisar 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, ha publicado únicamente información parcial referida a 2013, de tal forma que el análisis del sector electrónico informático referido al ámbito estatal es ahora más limitado que en ediciones anteriores del presente informe.

En 2013, la facturación del mercado español de tecnologías de la información se ha cifrado en 14.626 millones de euros, volumen que supone un descenso interanual del -5,4%, lastrado, entre otros factores, por las políticas de austeridad y recorte del gasto que tanto la administración pública como las empresas privadas vienen aplicando en los últimos años.

En cualquier caso, la evolución en 2013 de los tres grandes bloques que componen las soluciones de tecnologías de la información ha sido dispar.

Atendiendo en primer lugar al *hardware*, la desinversión tecnológica del ámbito público y privado ha repercutido especialmente en este segmento, de tal modo que su volumen de facturación ha retrocedido un -8,3% en 2013, cifrándose ésta en 3.976 millones de euros.

Por lo que respecta al *software*, lógicamente, éste se ha visto arrastrado por la caída del *hardware*, si bien el recorte observado en su nivel de facturación ha sido claramente menor, -1,1%, situándose ésta en 2.818 millones de euros en 2013.

En lo relativo a los *servicios*, segmento que concentra más de la mitad del volumen del mercado de las tecnologías de la información en España, éstos se han visto especialmente afectados por la enorme presión sobre los precios que viene sufriendo este segmento por parte de los clientes, tanto públicos como privados, de tal forma que su facturación ha descendido un -5,5% hasta los 7.832 millones de euros.

Con todo, el empleo sectorial apenas ha disminuido un -0,5% (191.000 personas ocupadas en el sector a cierre de 2013), poniendo así de manifiesto el importante esfuerzo realizado por el sector para que la ocupación no se haya visto afectada en términos equivalentes a los de la

---

<sup>1</sup> Este apartado se basa en información publicada 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.

caída de los ingresos, y muy especialmente a la producida en el ámbito de los servicios, cuya actividad se relaciona muy directamente con el volumen de personal empleado.

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

Al igual que en el ejercicio previo, el número de empresas pertenecientes a la Asociación de Industrias de las Tecnologías Electrónicas y de la Información (GAIA) ha descendido nuevamente en 2013. En este sentido, el volumen de empresas asociadas se ha cifrado en 244, dieciséis menos que en 2012, perteneciendo el núcleo de las mismas al subsector de la informática: 118 empresas asociadas que suponen el 48,4% del total. A gran distancia, a continuación figuran: el subsector de la electrónica profesional (28,3% de las empresas que integran GAIA), el de las telecomunicaciones (16,8% del total de asociados) y el de los componentes (6,6% del total de adscritos).

**Cuadro nº 107 Empresas del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV por localización geográfica y subsectores, 2013**

Territorio	Total	Electrónica profesional	Componentes	Informática	Telecomunicaciones
Álava	28	6	5	12	5
Gipuzkoa	109	32	7	55	15
Bizkaia	107	31	4	51	21
<b>Total</b>	<b>244</b>	<b>69</b>	<b>16</b>	<b>118</b>	<b>41</b>

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

El análisis territorial muestra que Gipuzkoa y Bizkaia acaparan el grueso de las empresas (44,7% y 43,9% del total, respectivamente), siendo claramente menor su implantación en Álava (11,5% del total). Ampliando el análisis a los diferentes subsectores, las tres actividades con mayor peso (informática, electrónica profesional y telecomunicaciones) concentran su presencia fundamentalmente en Gipuzkoa y Bizkaia, mientras que en el caso de los componentes la mayor implantación se da en Gipuzkoa y Álava. Donostia, Irún y Mondragón constituyen 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.

Pasando ya a considerar la producción del sector, en 2013 ésta se ha cifrado en 2.702,1 millones de euros, volumen que supone un recorte interanual del -1,5%, habiendo moderado así el ritmo de caída en relación al ejercicio anterior (retroceso del -5,8% en 2012). En cualquier caso, el sector acumula ya cinco ejercicios consecutivos de descensos de la producción.

<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.

**Cuadro nº 108 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*
2004	1.862,4	16,4	12,6
2005	2.123,0	14,0	13,3
2006	2.484,0	17,0	14,0
2007	3.032,0	22,0	15,6
2008	3.315,0	9,3	16,4
2009	3.060,0	-7,7	16,6
2010	2.994,9	-2,1	16,0
2011	2.911,0	-2,8	15,8
2012	2.742,0	-5,8	--
2013	2.702,1	-1,5	--

(\*): 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 los subsectores, tanto la informática y telecomunicaciones como los componentes han recortado su producción en 2013, mientras que la electrónica profesional la ha aumentado. Concretamente, la producción de la informática y telecomunicaciones ha descendido un -2,9% (1.626,6 millones de euros en 2013, el 60,2% del total) y la de los componentes un -8,6% (137,8 millones de euros en 2013, el 5,1% del total), al tiempo que la de la electrónica profesional ha crecido un 2,4% (937,6 millones de euros en 2013, el 34,7% del total).

Centrando la atención en las exportaciones del sector, en contraposición a la producción, en 2013 éstas se han incrementado un 2,3% hasta alcanzar los 1.076,8 millones de euros, dando así continuidad a la senda alcista ininterrumpida iniciada en 1995. En el caso de las ventas exteriores, la participación de la informática y telecomunicaciones se sitúa en el 48,2%, la de la electrónica profesional en el 43,5% y la de los componentes en el 8,3%.

Así las cosas, la tasa de propensión exportadora del sector (esto es, el porcentaje de producción exportado) ha escalado hasta el 39,8% en 2013, nivel 1,4 puntos porcentuales superior al alcanzado en el ejercicio anterior (38,4% en 2012).

**Cuadro nº 109 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
2004	598,9	10,9	32,2	15,9
2005	655,0	9,4	30,9	16,9
2006	682,0	4,1	27,5	16,3
2007	702,0	2,9	23,2	15,5
2008	749,0	6,7	22,6	16,6
2009	765,0	2,1	25,0	18,3
2010	850,0	11,1	28,4	19,3
2011	943,0	10,9	32,4	21,6
2012	1.053,0	11,7	38,4	--
2013	1.076,8	2,3	39,8	--

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

En este escenario, el empleo sectorial ha retrocedido un leve -0,1%, habiendo perdido únicamente diez empleos en relación al ejercicio previo (10.797 ocupados en 2013 frente a 10.807 en 2012). Por subsector, la informática y telecomunicaciones acapara el 69,1% de la plantilla total, la electrónica profesional el 28,8% y los componentes el 2,1% restante.

Por otro lado, al igual que en años anteriores, conviene destacar el elevado 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 110 Evolución del empleo del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV**

Año	Empleados	Δ %	Empleados	(%)
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		
2013	10.797	-0,1		

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

Asimismo, merece especial mención el importante esfuerzo realizado en materia de inversión en I+D por las empresas del sector, ya que en 2013 ésta se ha cifrado en 107,5 millones de euros, volumen que supone el 4% de la facturación sectorial.

Por último, a modo de cierre del presente capítulo, cabe señalar que en la reciente asamblea general de GAIA el presidente del clúster ha señalado que la demanda tanto pública como privada continúa debilitada, existiendo todavía dificultades para abrir nuevos mercados en el caso de ciertos subsectores, y persistiendo todavía problemas de financiación. Con todo, el clúster prevé un incremento de la facturación del 5% de cara a 2014 ante una mejor marcha de la economía global.

## 11. CONSTRUCCIÓN

El sector de la construcción ha sido, sin lugar a dudas, uno de los sectores más castigados por la crisis. Desde 2010, los principales indicadores sectoriales han visto reducir sus valores drásticamente derivando en una disminución progresiva de la contribución sectorial al PIB. Tanto es así que en 5 años se pasa de una contribución del 12% (2009) a un 7,2% en 2013. Si bien es necesario puntualizar que en los años de bonanza económica el sector había crecido desmesuradamente, sobre todo en el ámbito residencial. En la actualidad, el mercado sufre las consecuencias de un clima económico adverso con el lastre añadido de haber heredado la sobreproducción de años anteriores. A este escenario, ya de por sí complicado, se suman medidas públicas poco estimulantes a la compra, como son la supresión de la desgravación fiscal a la compra de la vivienda y alza del IVA por ese mismo concepto. Sin embargo y según los expertos, la inversión destinada a infraestructuras moderará su caída en 2014 y en 2015 se asistirá a una cierta recuperación de la actividad constructiva para dejar paso en 2016, y esto según los expertos más optimistas, a un nuevo ciclo expansivo.

**Cuadro nº 111 Evolución de algunos indicadores del sector de la construcción**

Concepto	País Vasco		España	
	2012	2013	2012	2013
Empleo	-16,6	-3,8	-17,6	-11,4
Ventas interiores de cemento (*)	-27,0	-23,0	-34,5	-19,4
Viviendas terminadas	-24,5	-28,6	-25,8	-54,9
Viviendas iniciadas	-49,8	-- (**)	-39,6	-- (**)
Licitación oficial	-26,7	-45,2	-45,5	23,3

(\*): 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 iniciadas.

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

Con todo, el análisis de los grandes indicadores sectoriales confirma que el sector sigue en “estado crítico”. El empleo ha vuelto a reducirse en ambos territorios, aunque de manera mucho más pronunciada en el Estado, donde se ha experimentado un nuevo recorte del 11,4% frente al 3,8% registrado en el País Vasco. Las ventas interiores de cemento se contagian de esa misma tendencia y evolucionan a la baja tanto a nivel nacional como en el País Vasco, con sendos recortes del 19,4% y del 23%. La debilitada situación económica también ha menguado significativamente el número de viviendas terminadas que registran variaciones interanuales a la baja, tanto en el País Vasco (-28,6%) como a nivel estatal (-54,9%). En este panorama poco optimista se aprecia sin embargo una recuperación de cierta magnitud (23,3%) en la licitación oficial en el Estado, no así en el País Vasco que prácticamente reduce a la mitad el volumen licitado en 2013 con respecto a cifras de 2012.

**Cuadro nº 112 Índice Coyuntural de la Construcción (CAPV)**

Concepto	(% Δ)		
	2011	2012	2013*
Índice de personal ocupado	-8,1	-14,6	-13,0
Índice de producción	-10,1	-20,0	-16,3
Edificación	-10,8	-18,3	-17,4
Obra Civil	-8,7	-23,2	-14,3

(\*): Datos provisionales.

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

En lo que hace referencia al Índice Coyuntural de la Construcción de la CAPV, una primera aproximación a los datos pone claramente de manifiesto las dificultades por las que viene atravesando el sector. Los cuatro indicadores de referencia no resultan ajenos a esta complicada situación acumulando, un año más, variaciones de orden negativo situadas entre el 13% y el 17,4%. El Índice de producción experimenta una caída del 16,3%, motivado tanto por el comportamiento del subsector de Edificación (-17,4%) como del de Obra Civil (-14,3%) en un contexto donde el Índice de personal ocupado acusa una nueva reducción, en esta ocasión del 13%.

**Cuadro nº 113 Distribución de la licitación oficial entre la Administración Central, Autónoma y Local**

Área	2012				2013 <sup>(2)</sup>				(M euros)
	Central	Autónoma	Local	Total	Central	Autónoma	Local	Total	
Álava	4,8	97,7	114,3	216,8	2,6	13,9	78,8	95,4	
Bizkaia	106,4	144,5	354,3	605,2	8,4	75,9	258,4	342,7	
Gipuzkoa	3,2	208,4	160,7	372,3	3,2	36,1	139,9	179,2	
CAPV <sup>(1)</sup>	121,4	619,7	629,2	1.370,4	14,2	125,9	477,1	617,3	
Navarra	6,0	45,9	49,4	101,3	7,5	51,7	33,9	93,1	
País Vasco	127,4	665,6	678,6	1.471,1	21,7	177,6	511	710,4	
España	2.717,7	2.198,4	2.526,3	7.442,4	4.006,50	2.470,40	2.696,10	9.173,10	

(1): Para el cómputo total de la CAPV se suma a los valores territoriales una partida de "no regionalizable".

(2): Datos provisionales.

Fuente: Seopan.

En cuanto a los datos de la licitación oficial en el ámbito estatal, en el ejercicio 2013 se consigue romper con la tendencia negativa de los últimos años generando, con un total de 9.173 millones de euros licitados, un repunte de la actividad inversora del 23,3%. Si bien es cierto que el comportamiento interanual registrado se muestra positivo -único indicador analizado que evoluciona al alza- igual de cierto es que, después de presentar caídas durante seis años, los volúmenes manejados no son muy boyantes situándose a gran distancia de los valores máximos alcanzados en el año 2006 (46.701 millones de euros licitados). En este ejercicio y según datos publicados por Seopan, el impulso en esta partida se debe a obras de gran envergadura como las de carreteras, proyectos del AVE y contratos ligados a obras de instalaciones de agua.

Pasando ahora a analizar el comportamiento de las licitaciones en el País Vasco, el año 2013 con una partida presupuestaria de 710 millones de euros, se caracteriza por acusar una reducción general del esfuerzo inversor (-51,7%). Tanto la Administración Autónoma (-73,3%) como la Central (-83%) han realizado severos ajustes presupuestarios siendo únicamente la Administración Local (-24,7%), y a pesar de cerrar el ejercicio en negativo, la que ha suavizado levemente los malos resultados registrados en dicho ejercicio. La situación inversa se produce en Navarra, donde se establecen movimientos al alza en los contratos de obra pública sujetos a la Administración Central (25%) y Autonómica (12,6%) y no así en el ámbito local (-31,4%), saldándose el año con un volumen total licitado cifrado en 93 millones de euros.

Desde una perspectiva geográfica la CAPV, con 617 millones de euros licitados, representa en 2013 el 6,7% de total de contratos licitados en España. Navarra se adjudica tan sólo el 1% lo que se traduce en una participación del 7,7% para el conjunto del País Vasco en el cómputo total nacional. En lo que a los Territorios Históricos se refiere, Bizkaia se adjudica más de la mitad de la actividad licitadora de la CAPV (55,5%), seguido a cierta distancia de Gipuzkoa (29%) y, finalmente, de Álava (11,5%). En los tres Territorios el ejercicio 2013 ha sido testigo de un desplome importante de la inversión en obra pública (-56%, -43,4% y -51,9% para Álava, Bizkaia y Gipuzkoa respectivamente) retrocediendo a niveles de hace casi dos décadas.

**Cuadro nº 114 Variación interanual de la licitación oficial y distribución entre Administraciones (2013)**

Área	%				Δ % 13/12			
	Central	Autónoma	Local	Total	Central	Autónoma	Local	Total
Álava	2,7	14,6	82,6	100,0	-45,8	-85,8	-31,1	-56,0
Bizkaia	2,5	22,1	75,4	100,0	-92,1	-47,5	-27,1	-43,4
Gipuzkoa	1,8	20,1	78,1	100,0	0,0	-82,7	-12,9	-51,9
CAPV	2,3	20,4	77,3	100,0	-88,3	-79,7	-24,2	-55,0
Navarra	8,1	55,5	36,4	100,0	25,0	12,6	-31,4	-8,1
País Vasco	3,1	25,0	71,9	100,0	-83,0	-73,3	-24,7	-51,7
España	43,7	26,9	29,4	100,0	47,4	12,4	6,7	23,3

Fuente: Seopan.

Continuando con el análisis y en lo que a la distribución de las licitaciones oficiales entre administraciones se refiere, una primera aproximación a los datos pone de manifiesto diferencias significativas entre áreas geográficas. A nivel estatal, la Administración Central, con una penetración del 43,7% se muestra por delante del resto de Administraciones que se reparten de forma similar el resto del volumen licitado. Este comportamiento difiere significativamente del presentado para el País Vasco, donde el peso específico de la Administración Central es escaso (3,1%) y dista del protagonismo concedido a la Administración Local, que se adjudica el 71,9% de la actividad inversora. Desagregando la información por territorios y agentes contratantes, en Navarra las licitaciones promovidas por la Administración Autónoma generan más



de la mitad de la actividad (55,5%) seguidas por las licitaciones correspondientes a la Administración Local. Tanto para Navarra como para la CAPV, la Administración Central, aunque presente en el mapa licitador, juega un papel poco significativo (8,1% y 2,3%). Por el contrario, a nivel de la CAPV se posiciona como la primera Administración por volumen licitado la Administración local, con participaciones que se sitúan entre un 75,4% para Bizkaia y un 82,6% para Álava, siendo por tanto el siguiente órgano que más licitaciones ha promovido el autonómico (14,6%, 22,1%, y 20,1% para Álava, Bizkaia y Gipuzkoa respectivamente).

En cuanto al comportamiento evolutivo de cada institución, destacan los grandes recortes sufridos en el volumen licitado por la Administración Central en Bizkaia (-92,1%) al igual que el notorio frenazo protagonizado por la Administración Autonómica en Álava (-85,8%) y en Gipuzkoa (-82,7%), en un contexto donde se generan crecimientos en dos de los órganos licitantes en Navarra y un aumento generalizado en los indicadores estatales.

**Cuadro nº 115 Licitación oficial por tipos de obra (2013)**

Tipo de obra	País Vasco			España		
	M euros	Δ % 13/12	%	M euros	Δ % 13/12	%
Viviendas	75,7	-15,3	10,7	240,1	2,6	2,6
Equipamiento social	132,9	-52,7	18,7	1.466,5	-2,2	16,0
Resto edificación	42,7	-4,5	6,0	466,9	1,2	5,1
<b>Total Edificación</b>	<b>251,3</b>	<b>-39,5</b>	<b>35,4</b>	<b>2.173,6</b>	<b>-1,0</b>	<b>23,7</b>
Transportes	142,3	-76,5	20,0	3.605,5	18,1	39,3
Urbanizaciones	156,9	-9,9	22,1	1.299,8	31,4	14,2
Hidráulicas	143,8	64,0	20,2	1.913,6	73,7	20,9
Medioambiente	16,2	12,5	2,3	180,6	73,0	2,0
<b>Total Obra Civil</b>	<b>459,3</b>	<b>-47,8</b>	<b>64,6</b>	<b>6.999,5</b>	<b>33,4</b>	<b>76,3</b>
<b>TOTAL</b>	<b>710,6</b>	<b>-45,2</b>	<b>100,0</b>	<b>9.173,1</b>	<b>23,3</b>	<b>100,0</b>

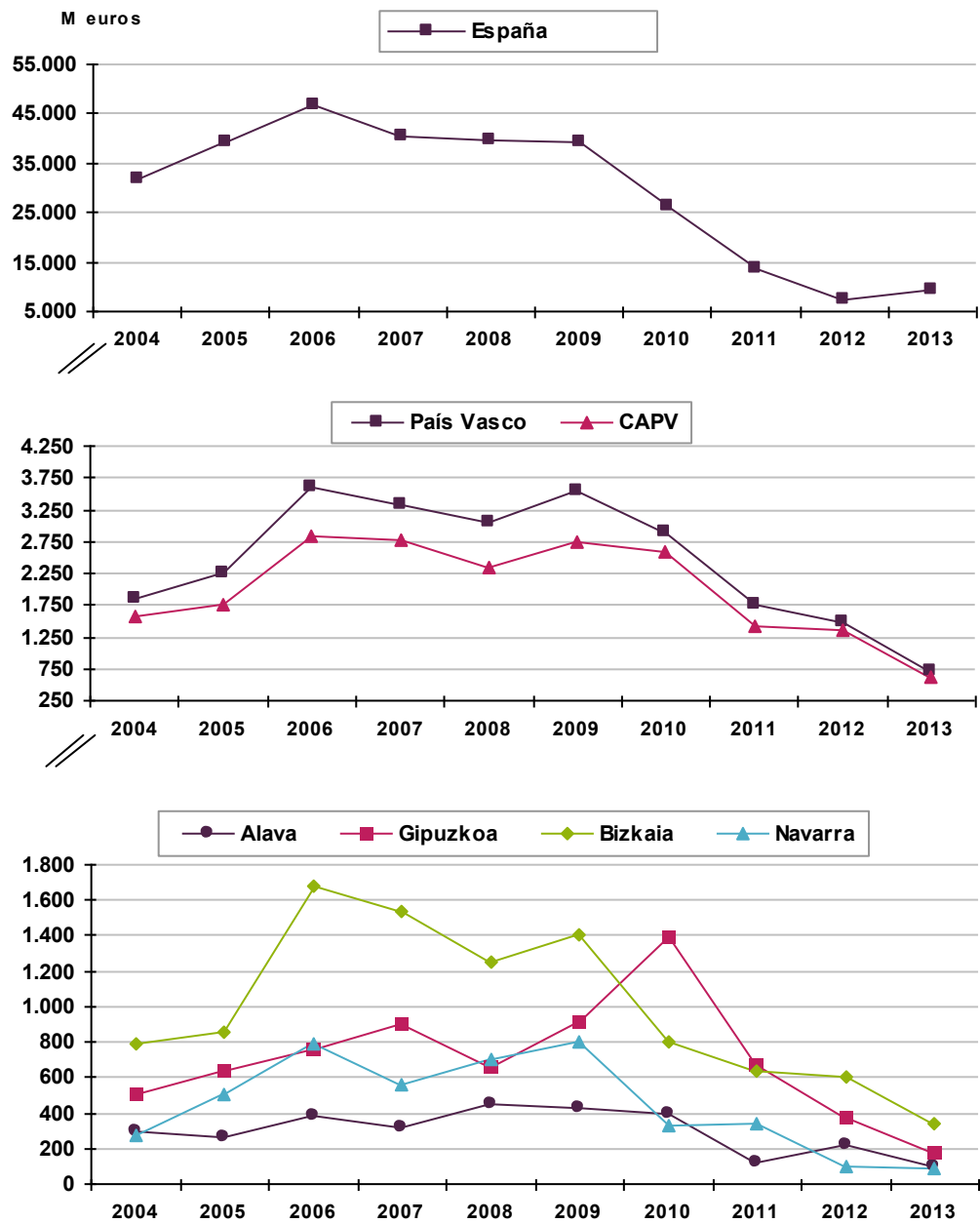
Fuente: Seopan.

El análisis desde la perspectiva sectorial pone de manifiesto comportamientos bien diferenciados por tipo obra y por zona geográfica mostrando severos recortes o bien abultados crecimientos. A grandes rasgos se puede decir que la obra hidráulica, con un peso específico del entorno del 20%, ha sido la gran beneficiada en 2013 adjudicándose el mejor comportamiento interanual del grupo tanto en el País Vasco (64%) como a nivel nacional (73,7%). Las obras ligadas a Medioambiente, con una participación en el total licitado mucho menor (en torno a un 2%), se contagian a nivel nacional del mismo comportamiento evolutivo que las hidráulicas (73%) y presentan, a su vez, un repunte de la actividad en el País Vasco, eso sí, mucho más discreto (12,5%).

Pasando a analizar la información relativa al Estado, el año 2013 se caracteriza claramente por su impulso inversor con especial incidencia en la Obra Civil que refuerza su superioridad con respecto a Edificación concentrando al final del ejercicio el 76,3% del volumen licitado. La inversión en Edificación se ve aún más mermada teniendo en cuenta que la nota discordante

en el mapa evolutivo corresponde a Equipamiento social, único valor que mengua, en un contexto donde el resto de obras cierran el año en positivo si bien de forma poco homogénea. En el País Vasco, por el contrario, salvo el binomio hidráulicas-medioambiente, el resto de obras mantienen la tendencia de años anteriores acumulando nuevos recortes. El sector transportes, con una participación relativa del 20%, encabeza la lista con un abultado descenso de su actividad inversora (-76,5%), consecuencia en parte de la adjudicación en 2012 de una importante partida de las licitaciones sujetas al TAV. Asimismo, el volumen licitado destinado a Equipamiento social se reduce a la mitad, y Viviendas, Urbanizaciones y Resto de edificación siguen viendo cómo adelgazan sus indicadores año tras año (-15,3%, -9,9% y -4,5% respectivamente en 2013). Estos movimientos confirman que el sector se encuentra en caída libre y bien lejos de los valores de hace 5 años donde el volumen total licitado en el País Vasco ascendía a cerca de 3.000 millones de euros (711 millones en 2013).

Gráfico nº 15 Licitación oficial



Fuente: Seopan.

Cuadro nº 116 Viviendas iniciadas y terminadas\*

Área	Concepto	Viviendas iniciadas				Viviendas terminadas			
		2010	2011	2012	2013 <sup>(*)</sup>	2010	2011	2012	2013
Álava	Protegidas	1.720	1.079	280	0	3.392	2.432	1.700	515
	Libres	628	473	478	-	770	1.000	881	400
Bizkaia	Protegidas	1.650	2.111	1.599	1.495	1.303	1.125	1.003	630
	Libres	930	2.025	1.258	-	3.172	1.498	1.699	1.893
Gipuzkoa	Protegidas	1.596	1.350	541	537	296	1.916	1.132	697
	Libres	1.014	2.306	1.007	-	2.467	3.353	2.177	1.701
CAPV	Protegidas	4.966	4.450	2.420	2.032	4.991	5.473	3.835	1.842
	Libres	2.572	4.804	2.743	-	6.409	5.851	4.757	3.994
Navarra	Protegidas	1.704	3.143	924	141	1.583	2.658	1.398	1.461
	Libres	1.231	1.501	886	478	1.738	1.189	1.460	878
País Vasco	Protegidas	6.738	7.717	3.344	2.173	6.574	8.112	5.233	3.303
	Libres	3.815	5.592	3.629	-	8.147	6.050	6.217	4.872
España	Protegidas	60.526	34.282	17.155	6.489	58.311	58.308	53.332	16.799
	Libres	63.090	51.956	34.580	-	218.572	121.043	80.083	43.230

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

(-): Datos no disponibles.

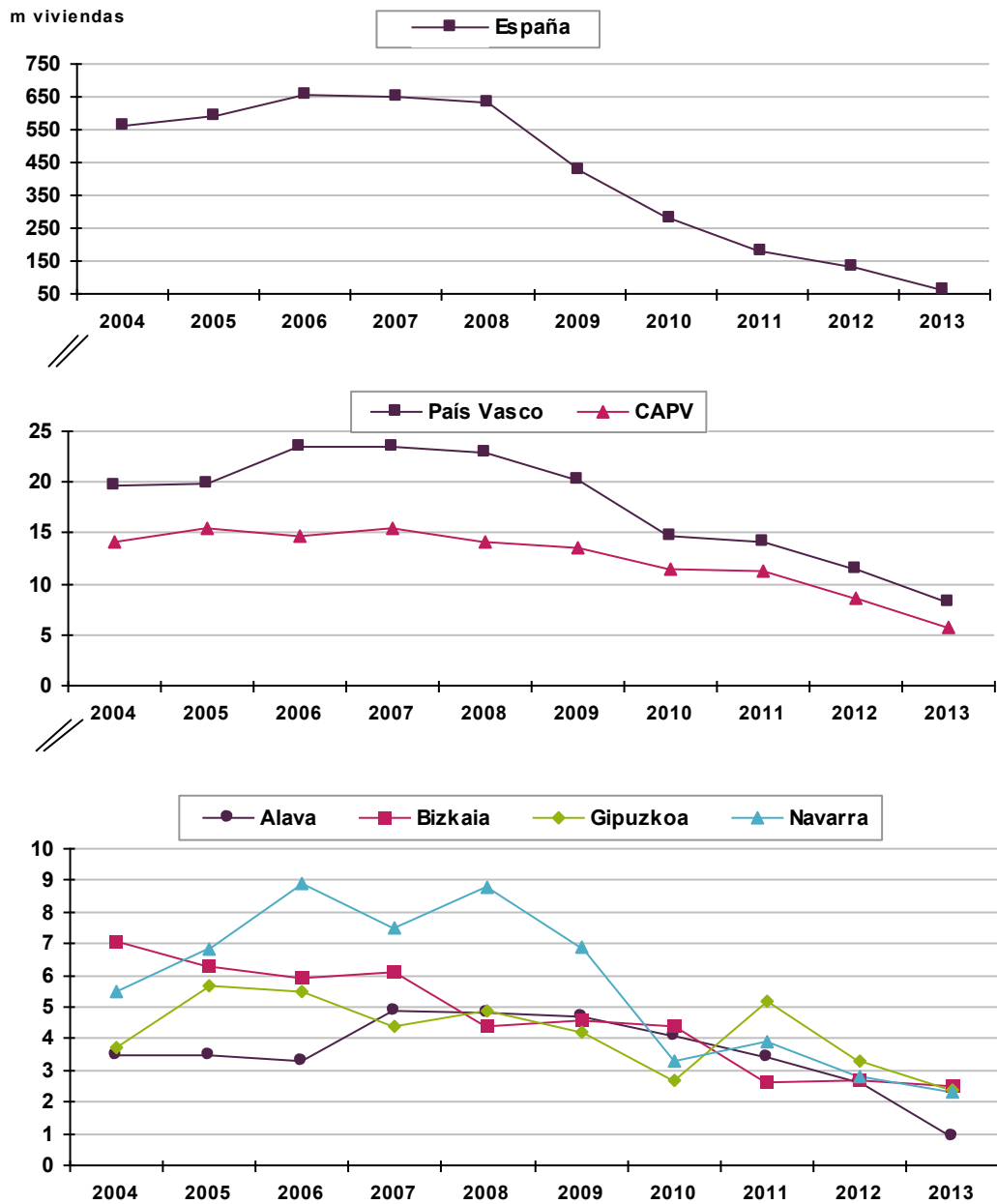
Fuente: Dpto. de Empleo y Políticas Sociales. Gobierno Vasco. Dpto. de Fomento y Vivienda. Gobierno de Navarra. INE.

En lo que hace referencia a las viviendas iniciadas y terminadas en 2013, se presentan como el año anterior lagunas en la información relativa a las viviendas iniciadas libres, lo que no permite realizar un análisis comparativo completo con respecto al ejercicio anterior. Por consiguiente, teniendo en cuenta la información disponible y en lo a que a viviendas iniciadas se refiere, el balance del año en el País Vasco para las protegidas se salda con un total de 2.173 unidades, registrando nuevos mínimos históricos. En Álava, después de haber experimentado una contracción significativa en 2012, el año 2013 no refleja ninguna actividad, Gipuzkoa se mantiene en los valores del ejercicio anterior y Bizkaia acusa un ligero descenso del 0,7%. Navarra, por el contrario, genera un abultado retroceso del 84,7%.

Pasando a analizar los datos referentes a viviendas terminadas, en un escenario de descensos generalizados, las únicas partidas que aumentan con respecto a 2012 son las correspondientes a viviendas libres en Bizkaia, donde se establece un aumento del 11,4%, y en Navarra en viviendas protegidas con un ligero repunte del 4,5%. El resto de partidas acusan descensos significativos, lo que en parte aligera el ya de por sí cuantioso stock de viviendas terminadas y pendientes de conseguir comprador. Desagregando la información por provincias, Álava soporta tanto en las viviendas libres (con una participación del 43,7% sobre el total) como en las protegidas (56,3%) notables descensos (-54,6% y -69,7% respectivamente). En Gipuzkoa, se aprecia una tónica similar siendo, sin embargo, el recorte más pronunciado el correspondiente a las protegidas (-38,4%) frente a las libres (-21,9%), cuyo peso específico es sensiblemente

mayor (71%). La tendencia dominante a la baja se hace notar también en el Estado con un descenso en ambas categorías del 68,5% para las protegidas y del 46% para las libres.

Gráfico nº 16 Número de viviendas terminadas (\*)



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

**Cuadro nº 117 Realizaciones en materia de rehabilitación protegida en la CAPV\***

<b>Año</b>	<b>Nº de viviendas rehabilitadas</b>	<b>Subvenciones concedidas (euros)</b>	<b>Importe medio</b>
2012	15.529	16.985.518	1.093,8
2013	13.409	14.532.145	1.083,8
$\Delta$ % 13/12	-13,7	-14,4	-0,9

(\*): Número de edificios y viviendas rehabilitadas que han obtenido subvención.

Fuente: Dpto. de Empleo y Políticas Sociales. Gobierno Vasco.

En cuanto a los datos de rehabilitación de viviendas protegidas en la CAPV, el ejercicio 2013 también ha rebajado su actividad mostrando un descenso en las cifras manejadas. El número de viviendas rehabilitadas se reduce un 13,7%, siendo 13.409 las viviendas que han obtenido subvenciones en materia de rehabilitación frente a las 15.529 de 2012. En cuanto a la cifra total de subvenciones concedidas en el año, ésta sufre un recorte del 14,4%, produciéndose un desembolso de 14.532.145 euros y dando lugar a un importe medio invertido por vivienda que asciende a 1.083,8 euros, prácticamente la misma cantidad que el ejercicio precedente.

**Cuadro nº 118 Población ocupada en la construcción**

<b>Área</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>	<i>(m personas)</i>
				$\Delta$ % 13/12
Álava	7,4	7,0	6,7	-4,3
Bizkaia	34,7	30,7	31,0	1,0
Gipuzkoa	21,1	18,3	19,1	4,4
CAPV	63,2	55,9	56,8	1,6
Navarra	21,6	18,1	14,4	-20,4
País Vasco	84,8	74,0	71,2	-3,8
España	1.392,9	1.147,6	1.016,2	-11,4

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

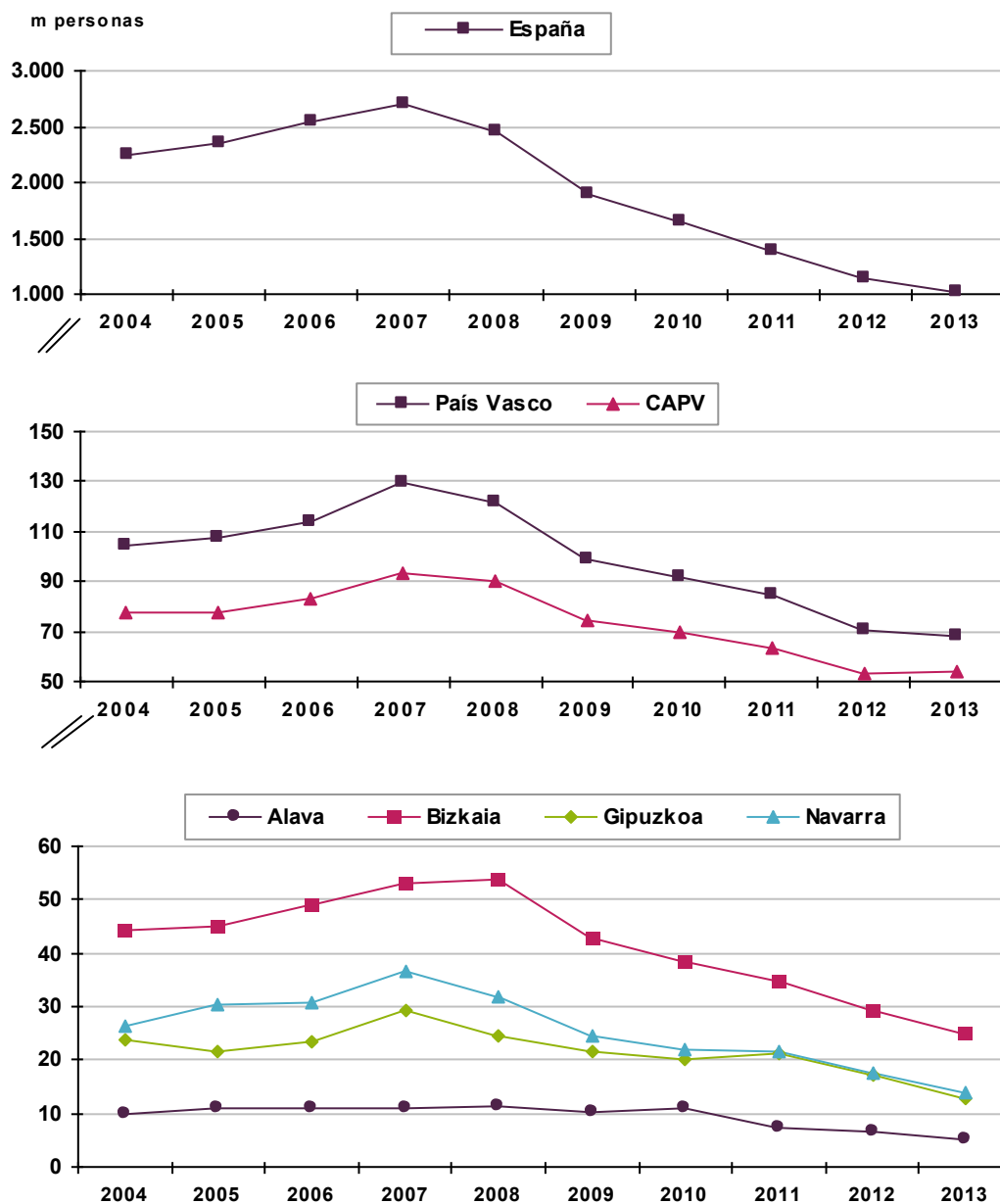
Una primera aproximación a los datos recogidos por el INE en la Encuesta de Población Activa (EPA) permite comprobar, en relación a la población ocupada sectorial, pocas diferencias interanuales en la CAPV, incluso con leves repuntes en Bizkaia y Gipuzkoa, frente a comportamientos mucho más marcados y de índole negativo tanto en Navarra como en el conjunto del Estado. Más concretamente, el año 2013 se cierra con 132 miles de personas menos empleadas a nivel nacional en el sector de la construcción, lo que se traduce en una población activa de 1.016,2 miles de personas. En la CAPV, con un ligero repunte del 1,6%, el sector de la construcción ha alcanzado las 56,8 miles de personas ocupadas. En Navarra, comunidad donde se advierte con mayor intensidad el frenazo de la actividad, el ejercicio se ha saldado con una contracción significativa de la población ocupada (-20,4%) elevándose la población ocupada a 14,4 miles de personas.

Más concretamente, la información desglosada por Territorios Históricos y por trimestres, demuestra que tanto Álava como Gipuzkoa empiezan mejor el año que lo terminan y, por el con-

trario, Bizkaia consigue su mejor registro en el último trimestre de 2013 (33,1 miles de personas ocupadas). Álava es el único de los tres Territorios Históricos que cierra el año en negativo (-4,3%), aunque dada su ligera participación en el cómputo total (un 11,8% frente a un 33,7% de Gipuzkoa y un 54,5% de Bizkaia) en 2013 la CAPV aumenta su censo de trabajadores en la construcción un 1,6%.

A la espera de cualquier atisbo de recuperación se encuentra el sector que sigue buscando la fórmula para salir de una crisis que ya empieza a resultar muy larga. Parece que todavía faltarían varios años para volver a normalizar los indicadores. Si bien algunos expertos confirman que el sector sigue y seguirá todavía varios años en “coma profundo”, otros manifiestan su confianza en que está próxima una reactivación del sector si la economía mundial sigue mostrando, aunque tímidamente, síntomas de aceleración.

Gráfico nº 17 Población ocupada en la construcción



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



## 12. ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO SECTORIAL

### 12.1 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.

### 12.2 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 2012, que facilita información relativa a los años 2011 y 2012.

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 2012, en el caso del País Vasco existe información disponible para 14 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 y Fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos; por motivos de secreto estadístico - cuando hay menos de 5 empresas colaboradoras en el sector-), frente a los 13 disponibles

para el año 2011 (en el que, en comparación con 2012, no se disponía de información para Reparación e instalación de maquinaria y equipo). 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 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

---

<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.

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 BAll = 0. Si suponemos que los costes variables son lineales con las ventas (de modo que el MBP es independiente del nivel de ventas), tenemos:

$$BAII = 0 = MB - (CF + AM)$$

$$MB = (CF + AM)$$

$$\frac{MB}{V} \cdot V = MBP \cdot V = (CF + AM)$$

$$V = VPM = \frac{CF + AM}{MBP}$$

Llegando a la formulación del leverage operativo:

$$BAII = MB - (CF + AM) = \frac{MB}{V} \cdot V - MBP \cdot VPM = MBP \cdot V - MBP \cdot VPM$$

$$BAII = MBP \cdot (V - VPM)$$

Así, si se consigue incrementar el Margen Bruto por euro vendido, dados unos costes fijos constantes, se logra un aumento del beneficio antes de intereses e impuestos (efecto apalancamiento).

#### *Leverage financiero*

Recoge la relación entre la rentabilidad por euro invertido en Fondos Propios, el rendimiento del activo, el coste de los fondos ajenos y el endeudamiento. Su formulación matemática requiere de la definición de algunos conceptos:

t = Tipo impositivo

BAIdI = Beneficio Antes de Intereses y después de Impuestos.

$$BAIdI = BAII \cdot (1-t) = (V - CV - CF - AM) \cdot (1-t)$$

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

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

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

---

<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:

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

$e =$  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:

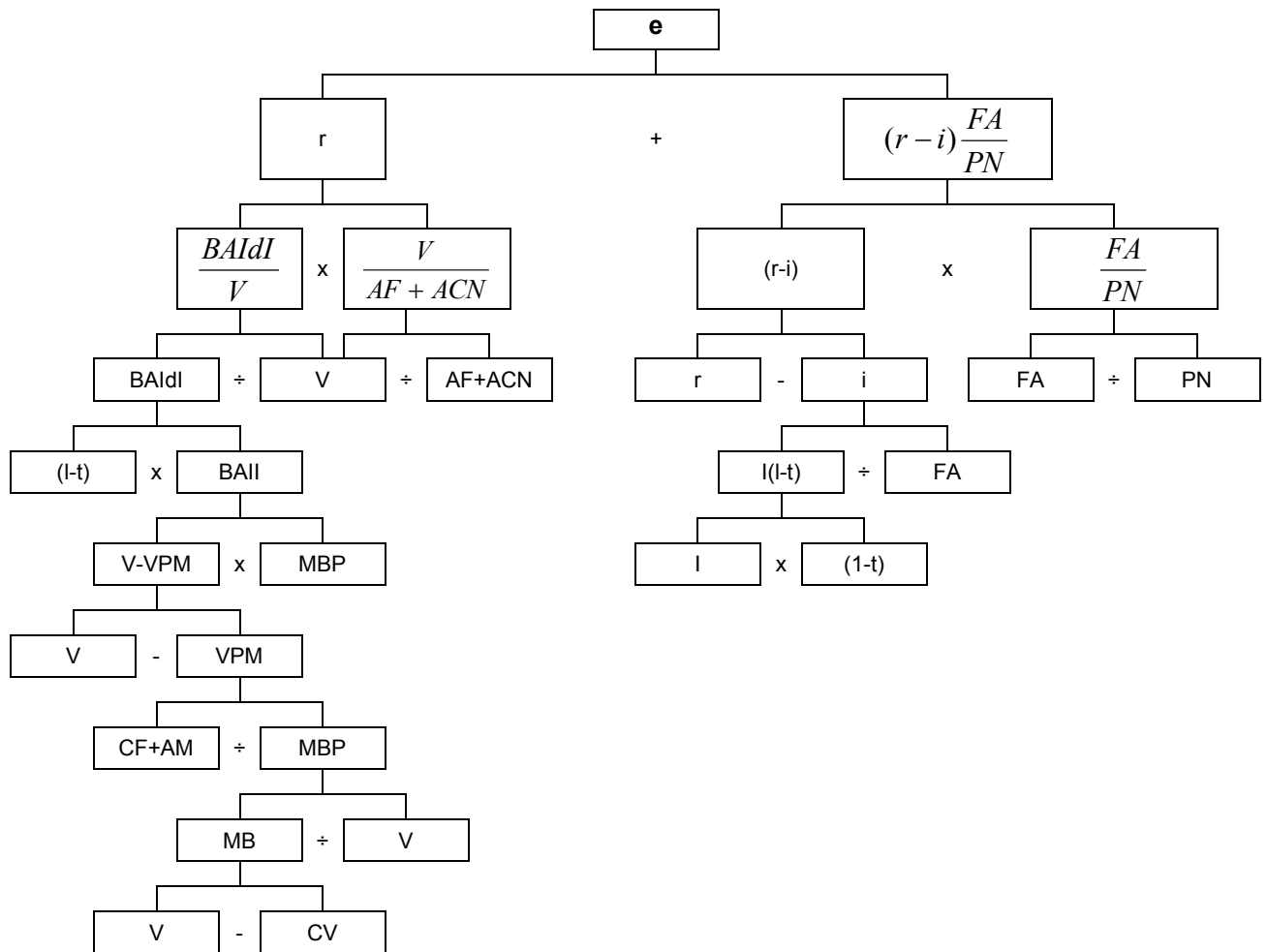
$$e = r + (r - i) \frac{FACP + FALP}{PN} = r + (r - i) \frac{FA}{PN}$$

$e =$  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.

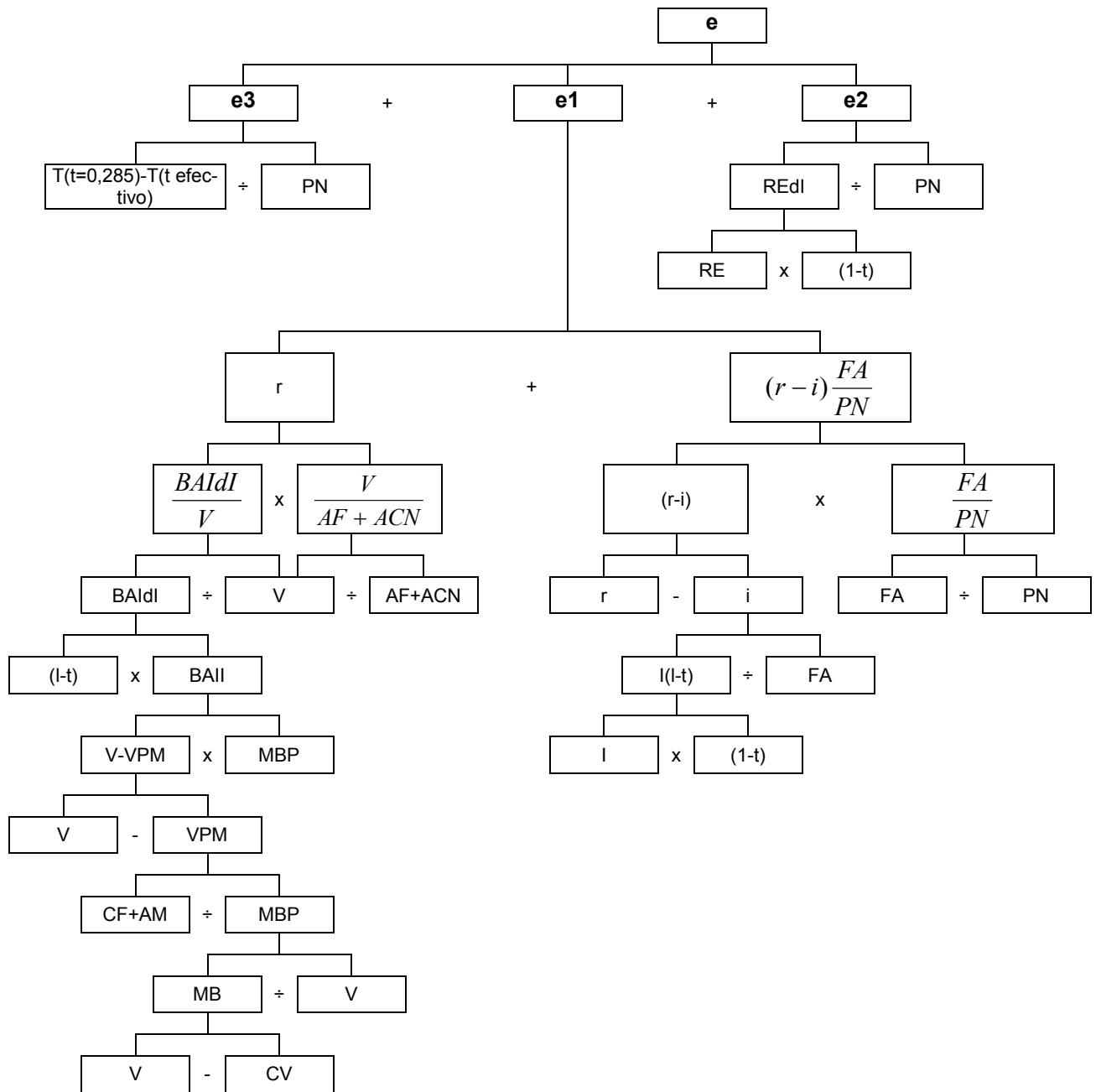
Una cuestión adicional es el tratamiento que se va a dar a los resultados extraordinarios en el análisis de la pirámide. Habitualmente, en el análisis aplicado a empresas suele cuestionarse la recurrencia o no de los mismos. La idea consiste en que si éstos son recurrentes y, por tanto, en parte previsible, 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 2011 y 2012 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  $BAI_{DI}/V$  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 han 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
	= $BAll_t$	B° antes de intereses e impuestos
	* $(1-t)$	Incidencia impositiva ( $t = \text{Tasa impositiva} = 0,285$ )
	= $BAIdI_t$	B° antes de intereses y después de impuestos
	+ $AM_t$	Amortización
	- $IF_t$	Ingresos ficticios (Subvenciones explotación + Trabajos inmovi.)
	+ $GFO_t$	Generación de fondos operativa
	+ $RE_t$	Resultados extraordinarios
	* $(1-t)$	Incidencia impositiva ( $t = 0,285$ )
	= $REdI_t$	Rdos. extraordinarios después de impuestos
	+ $EF_t$	Efecto fiscal: $(0,285 - t \text{ efectivo}) * B^\circ \text{ antes impuestos}$
	+ $GFE_t$	Generación de fondos extraordinaria
	+ $ACN_{t-1}$	Activo circulante neto inicial
	- $ACN_t$	Activo circulante neto final
	- $\Delta ACN_t$	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 2011 y 2012 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 119 Número de empresas colaboradoras de la Central de Balances del Banco de España**

SECTOR	País Vasco	Estado
	2012	2012
Agroalimentación	22	362
Madera y corcho	6	54
Papel	10	62
Química	7	127
Caucho y plástico	15	106
Minerales no metálicos	9	123
Metalurgia	24	63
Productos metálicos	43	199
Material y equipo eléctrico	18	66
Maquinaria y equipo	28	140
Vehículos de motor	11	77
Otro material de transporte	5	28
Muebles y otras manufacturas	6	86
Reparac./Instal. maq. y equipo	6	53
<b>Total Industria</b>	<b>210</b>	<b>1.546</b>

*Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.*

### 12.3 PIRÁMIDE DE RATIOS

Atendiendo a los últimos datos disponibles correspondientes al ejercicio 2012, 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 2012 son caucho y plástico (12,9%), agroalimentación (12,8%), otro material de transporte (11,2%) y vehículos a motor (11,1%).
- Con una rentabilidad de su patrimonio neto también superior a la media del conjunto de la industria (2,8%), pero ya más moderada, aparecen los sectores de reparación e instalación de maquinaria y equipo (7,9%), maquinaria y equipo (5,0%) y productos metálicos (3,5%).
- Por último, ya con una rentabilidad de su patrimonio neto inferior a la media se sitúan el resto de los sectores: química (-0,7%), minerales no metálicos (-2,0%), metalurgia (-2,3%), muebles y otras manufacturas (-3,6%), papel (-8,4%), material y equipo eléctrico (-9,1%), madera y corcho (-31,6%).

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 2012:

- 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, por un lado, el nivel negativo de rentabilidad del patrimonio neto propiamente atípica (e2) obtenido en los sectores de material y equipo eléctrico (-9,2%), papel (-5,8%) y minerales no metálicos (-2,7%), todos ellos por debajo de la media (-2,3%). Por otro lado, destaca el nivel positivo obtenido por los sectores química (1,3%), reparación e instalación de maquinaria y equipo (0,7%), agroalimentación (0,6%), vehículos de motor (0,5%) y otro material de transporte (0,4%).
- Asimismo, cabe señalar la elevada rentabilidad del patrimonio neto atípica asociada al efecto fiscal (e3) obtenida por encima de la media (1,1%) por los sectores de otro material de transporte (4,3%), agroalimentación (3,8%), caucho y plástico (3,6%) y material y equipo eléctrico (1,7%). En el lado opuesto, destaca la rentabilidad negativa del patrimonio neto atípica asociada al efecto fiscal en los sectores de madera y corcho (-9,1%), papel (-2,8%) y metalurgia (-1,8%).

**Cuadro nº 120 Rentabilidad del patrimonio neto en los sectores industriales del País Vasco**

SECTOR	e (%)		e1 (%)		e2 (%)		e3 (%)	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012
Agroalimentación	3,7	12,8	3,7	8,3	-0,1	0,6	0,1	3,8
Madera y corcho	-76,5	-31,6	-24,9	-18,6	-12,0	-4,0	-39,6	-9,1
Papel	-11,5	-8,4	1,2	0,2	-7,7	-5,8	-5,0	-2,8
Química	0,2	-0,7	1,2	-2,2	-0,1	1,3	-0,9	0,2
Caucho y plástico	12,1	12,9	11,0	11,1	-0,8	-1,8	1,9	3,6
Minerales no metálicos	-1,8	-2,0	1,2	0,9	-2,5	-2,7	-0,6	-0,2
Metalurgia	-9,0	-2,3	-3,9	0,2	-2,0	-0,7	-3,1	-1,8
Productos metálicos	-2,4	3,5	0,9	2,6	-1,0	-0,2	-2,3	1,1
Material y equipo eléctrico	5,7	-9,1	2,8	-1,6	2,6	-9,2	0,2	1,7
Maquinaria y equipo	1,9	5,0	1,8	4,8	-0,2	-0,7	0,3	0,9
Vehículos de motor	12,4	11,1	12,3	10,6	0,1	0,5	-0,1	0,0
Otro material de transporte	15,0	11,2	13,3	6,5	-2,5	0,4	4,2	4,3
Muebles y otras manufacturas	14,6	-3,6	13,6	-3,9	0,4	0,0	0,5	0,3
Reparac./Instal. maq. y equipo	--	7,9	--	7,6	--	0,7	--	-0,4
<b>Total Industria</b>	<b>3,3</b>	<b>2,8</b>	<b>4,2</b>	<b>4,0</b>	<b>-0,8</b>	<b>-2,3</b>	<b>-0,2</b>	<b>1,1</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), procedemos a realizar un análisis más detallado de los componentes que sumados determinan la rentabilidad del patrimonio neto atípica (e1): la rentabilidad del activo neto (r) y el leverage financiero ((r-i) x (FA/PN)).

**Cuadro nº 121 Rentabilidad del activo neto en los sectores industriales del País Vasco**

SECTOR	r (%)		BAIdI / V (%)		V / (AF + ACN)	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012
Agroalimentación	4,0	5,2	2,9	5,7	1,370	0,916
Madera y corcho	-8,3	-11,5	-5,6	-12,9	1,501	0,891
Papel	2,5	1,1	1,8	0,7	1,416	1,553
Química	1,4	-0,7	1,4	-0,4	1,020	1,727
Caucho y plástico	8,8	8,3	4,6	5,3	1,927	1,558
Minerales no metálicos	1,7	1,7	7,5	8,6	0,228	0,192
Metalurgia	0,3	2,2	0,1	1,6	1,726	1,378
Productos metálicos	2,0	3,0	1,3	1,9	1,495	1,534
Material y equipo eléctrico	3,1	1,1	2,7	1,1	1,144	1,026
Maquinaria y equipo	2,2	4,2	1,9	3,1	1,157	1,345
Vehículos de motor	11,8	8,3	2,3	1,8	5,152	4,626
Otro material de transporte	11,2	5,5	7,7	4,2	1,448	1,314
Muebles y otras manufacturas	12,2	-2,3	2,5	-2,0	4,878	1,143
Reparac./Instal. maq. y equipo	--	4,9	--	2,3	--	2,120
<b>Total Industria</b>	<b>3,9</b>	<b>3,5</b>	<b>2,6</b>	<b>2,4</b>	<b>1,484</b>	<b>1,425</b>

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Atendiendo en primer lugar a la rentabilidad del activo neto (r), en los sectores industriales del País Vasco analizados en el año 2012 cabe destacar los siguientes aspectos:

- En términos generales, en 2012 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 con una mayor rentabilidad del activo neto en 2012 son el de vehículos a motor (8,3%), caucho y plástico (8,3%), otro material de transporte (5,5%), agroalimentación (5,2%), reparación e instalación de maquinaria y equipo (4,9%) y maquinaria y equipo (4,2%). Con una rentabilidad del activo neto ya por debajo de la media (3,5%), se sitúan los sectores de productos metálicos (3,0%), metalurgia (2,2%), minerales no metálicos (1,7%), papel (1,1%) y material y equipo eléctrico (1,1%). Por último, con un nivel negativo se encuentran los sectores de química (-0,7%), muebles y otras manufacturas (-2,3%) y madera y corcho (-11,5%).
- Atendiendo a los componentes que determinan la rentabilidad del activo neto, y analizando en primer lugar el ratio BAIdI/V (peso del beneficio antes de intereses y después de impuestos sobre los ingresos típicos de la explotación), cabe señalar el alto nivel alcanzado por el sector de minerales no metálicos (8,6%), agroalimentación (5,7%) y caucho y plástico (5,3%). Por el contrario, destacan con nivel negativo y por debajo de la media industrial (2,4%), química (-0,4%), muebles y otras manufacturas (-2,0%) y el sector de madera y corcho (-12,9%).

- Respecto al ratio  $V/(AF+ACN)$ , que mide la relación entre los ingresos típicos de la explotación y el activo neto, destaca el alto nivel que alcanza en el sector de vehículos de motor (4,626), muy por encima de la media (1,425). Sin embargo, en el polo opuesto se sitúan los sectores de minerales no metálicos (0,192), madera y corcho (0,891) y agroalimentación (0,916), también muy por debajo de la media.

**Cuadro nº 122 Leverage financiero en los sectores industriales del País Vasco**

SECTOR	$(r - i) \times (FA / PN)$ (%)		$(r - i)$		FA / PN (%)	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012
Agroalimentación	-0,4	3,1	-0,009	0,026	38,9	120,7
Madera y corcho	-16,6	-7,0	-0,211	-0,137	78,5	51,2
Papel	-1,3	-0,9	-0,020	-0,090	65,2	10,0
Química	-0,2	-1,5	-0,004	-0,018	58,9	83,5
Caucho y plástico	2,2	2,8	0,068	0,068	32,2	41,4
Minerales no metálicos	-0,5	-0,7	-0,008	-0,012	65,9	57,7
Metalurgia	-4,2	-2,0	-0,029	-0,011	143,2	188,3
Productos metálicos	-1,1	-0,4	-0,015	-0,006	71,0	64,4
Material y equipo eléctrico	-0,3	-2,7	-0,003	-0,015	118,7	177,9
Maquinaria y equipo	-0,4	0,6	-0,006	0,011	61,3	54,0
Vehículos de motor	0,5	2,3	0,037	0,057	14,5	40,2
Otro material de transporte	2,0	1,0	0,053	0,019	38,4	52,0
Muebles y otras manufacturas	1,4	-1,6	0,083	-0,061	16,9	26,3
Reparac./Instal. maq. y equipo	--	2,7	--	0,046	--	58,0
<b>Total Industria</b>	<b>0,3</b>	<b>0,5</b>	<b>0,004</b>	<b>0,006</b>	<b>74,9</b>	<b>91,5</b>

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Atendiendo ya al análisis del leverage financiero  $((r - i) \times (FA / PN))$  en los sectores industriales del País Vasco en 2012, cabe resaltar los siguientes aspectos:

- Tal y como ya se ha avanzado anteriormente, en términos generales 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 agroalimentación (3,1%), caucho y plástico (2,8%), reparación e instalación de maquinaria y equipo (2,7%), vehículos de motor (2,3%), otro material de transporte (1,0%) y maquinaria y equipo (0,6%), todos ellos en niveles superiores a la media del conjunto de la industria (0,5%). Ya con un valor inferior a la media y en negativo, se sitúan el resto de sectores: productos metálicos (-0,4%), minerales no metálicos (-0,7%), papel (-0,9%), química (-1,5%), muebles y otras manufacturas (-1,6%), metalurgia (-2,0%), material y equipo eléctrico (-2,7%) y madera y corcho (-7,0%).
- En relación a los componentes que determinan el leverage financiero, y comenzando analizando 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 caucho y plástico (0,068), vehículos de motor (0,057), reparación e instalación de maquinaria y equipo (0,046), agroalimentación (0,026) y otro material de transporte (0,019), muy por encima de la media del sector situada en 0,006. Por el contrario, en

valores negativos y por debajo de la media, cabe señalar la mayoría de los sectores: productos metálicos (-0,006), metalurgia (-0,011), minerales no metálicos (-0,012), material y equipo eléctrico (-0,015), química (-0,018), muebles y otras manufacturas (-0,061), papel (-0,090) y madera y corcho (-0,137).

- Por lo que se refiere al ratio FA/PN (peso de los fondos ajenos sobre el patrimonio neto), que mide el nivel de endeudamiento, destaca el elevado nivel alcanzado en los sectores de metalurgia (188,3%), material y equipo eléctrico (177,9%) y agroalimentación (120,7%). En el lado opuesto, los sectores con menor nivel de endeudamiento son los de vehículos de motor (40,2%), muebles y otras manufacturas (26,3%) y papel (10,0%). En cualquier caso, cabe señalar que la mayoría de los sectores (11 en concreto) están por debajo de la media en lo que a endeudamiento se refiere.

**Cuadro nº 123 Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2012**

SECTOR	e1 (%)		r (%)		(r - i) x (FA / PN) (%)	
	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado
Agroalimentación	8,3	14,9	5,2	8,3	3,1	6,6
Madera y corcho	-18,6	0,8	-11,5	1,3	-7,0	-0,5
Papel	0,2	7,8	1,1	6,4	-0,9	1,4
Química	-2,2	7,7	-0,7	5,1	-1,5	2,6
Caucho y plástico	11,1	24,6	8,3	13,6	2,8	11,0
Minerales no metálicos	0,9	-0,9	1,7	1,0	-0,7	-1,9
Metalurgia	0,2	3,6	2,2	3,4	-2,0	0,2
Productos metálicos	2,6	4,4	3,0	3,9	-0,4	0,5
Material y equipo eléctrico	-1,6	2,2	1,1	2,2	-2,7	-0,1
Maquinaria y equipo	4,8	25,9	4,2	18,4	0,6	7,5
Vehículos de motor	10,6	-0,5	8,3	0,9	2,3	-1,3
Otro material de transporte	6,5	3,9	5,5	2,4	1,0	1,5
Muebles y otras manufacturas	-3,9	4,1	-2,3	3,9	-1,6	0,1
Reparac./Instal. maq. y equipo	7,6	2,3	4,9	3,0	2,7	-0,7
<b>Total Industria</b>	<b>4,0</b>	<b>5,7</b>	<b>3,5</b>	<b>4,4</b>	<b>0,5</b>	<b>1,4</b>

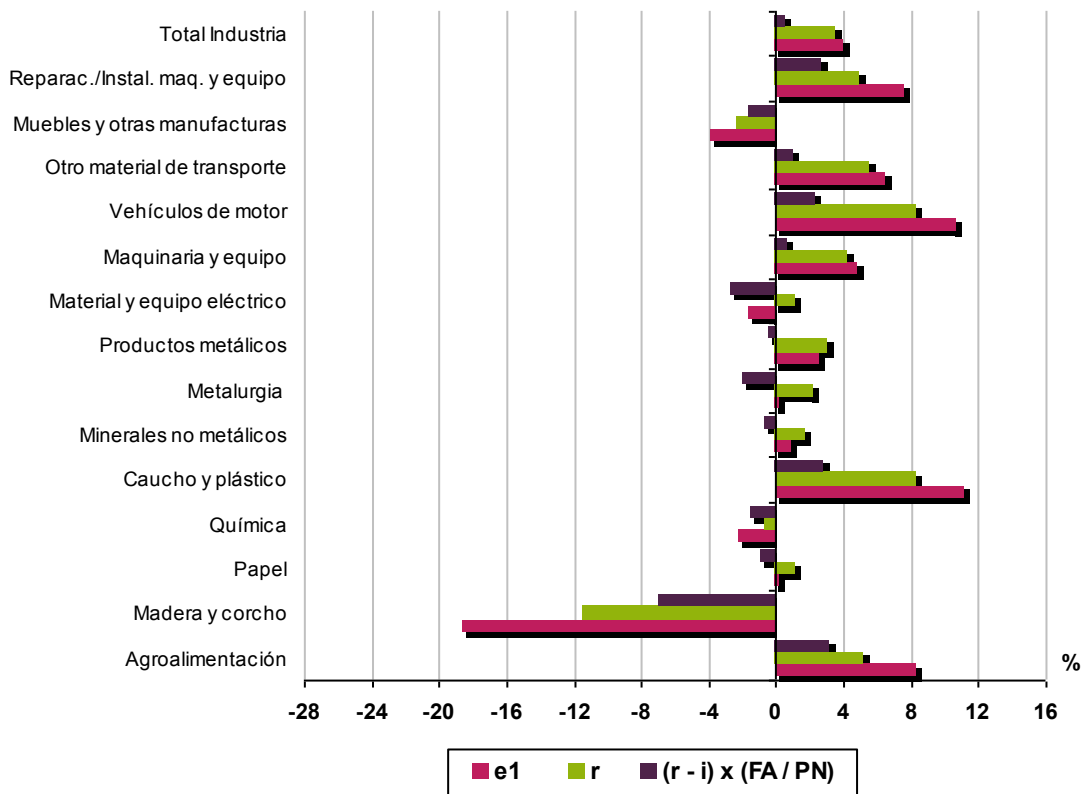
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Finalmente, en lo que respecta a la comparativa de la situación económico-financiera de los sectores industriales del País Vasco respecto al Estado, cabe resaltar los siguientes aspectos:

- Los sectores de minerales no metálicos, vehículos de motor, otro material de transporte y reparación e instalación de maquinaria y equipo presentan en 2012 una rentabilidad de los fondos propios típica (e1) superior en el País Vasco que en el conjunto del Estado, al contrario de lo que ocurre con el resto de sectores.
- En el caso de la rentabilidad del activo neto, también es superior al nivel del conjunto del Estado en los cuatro sectores mencionados 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 reparación e instalación de maquinaria y equipo y en vehículos de motor.

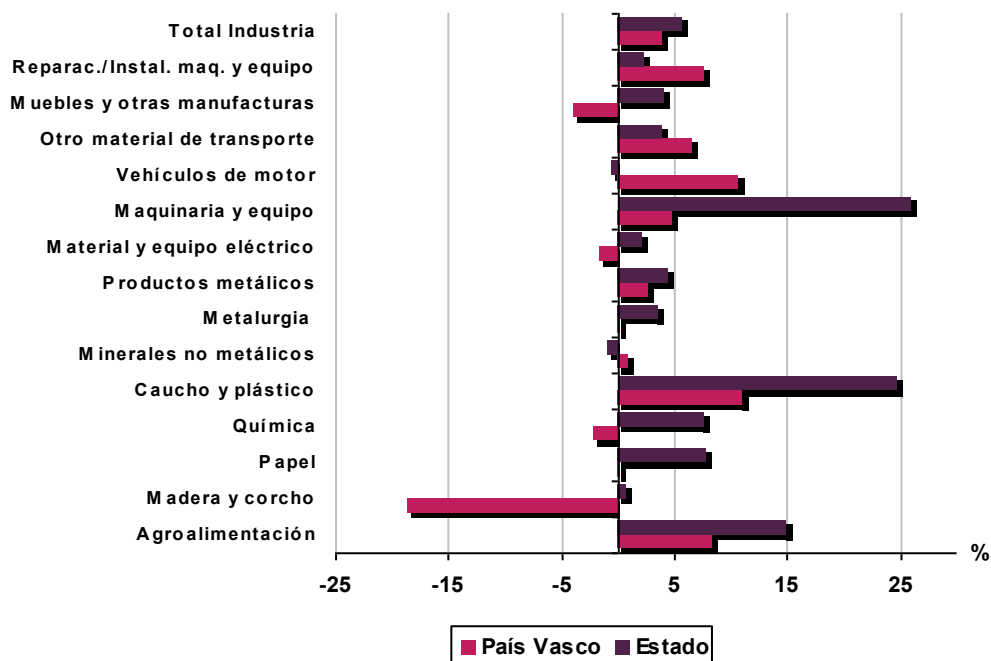


**Gráfico nº 18 Rentabilidad del patrimonio neto típica y sus componentes (rentabilidad del activo neto y leverage financiero) en los sectores industriales del País Vasco, 2012**



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Gráfico nº 19 Comparativa de la rentabilidad del patrimonio neto típica (e1) en los sectores industriales del País Vasco respecto del conjunto del Estado, 2012**



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

## 12.4 ESTADO DE FUENTES Y EMPLEOS DE FONDOS

Según los últimos datos disponibles correspondientes al ejercicio de 2012, 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 las siguientes consideraciones:

- El sector que presenta una mayor tesorería de inversión en 2012 es el de vehículos de motor (21,08 millones de euros por empresa), seguido del sector de minerales no metálicos (16,44), ambos muy por encima de la media del conjunto de la industria que se sitúa en 0,46 millones de euros por empresa.
- Los sectores de productos metálicos (0,44) y muebles y otras manufacturas (0,02) se sitúan por debajo de la media de la industria pero en valores positivos, pero no ocurre lo mismo en cambio con el sector de química (-0,20), y especialmente con los de otro

material de transporte (-19,97) y material y equipo eléctrico (-21,71) que se sitúan en valores negativos y muy por debajo de la media de la industria.

**Cuadro nº 124 Estado de fuentes y empleos de fondos en los sectores industriales del País Vasco**

(M euros)\*

SECTOR	TINV		TFA		TPN	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012
Agroalimentación	0,84	2,66	-0,39	1,01	-0,45	-3,67
Madera y corcho	0,50	1,63	-0,47	-1,71	-0,03	0,08
Papel	-7,49	-0,20	-1,65	-12,26	9,13	12,46
Química	0,36	0,53	-0,04	0,21	-0,32	-0,74
Caucho y plástico	7,90	0,49	-3,48	2,65	-4,41	-3,14
Minerales no metálicos	11,49	16,44	-9,64	-15,03	-1,85	-1,41
Metalurgia	2,91	3,52	-3,84	-0,35	0,92	-3,16
Productos metálicos	-0,13	0,44	0,76	-0,11	-0,63	-0,32
Material y equipo eléctrico	3,37	-21,71	1,99	28,14	-5,36	-6,44
Maquinaria y equipo	0,01	0,87	0,69	-0,88	-0,70	0,01
Vehículos de motor	8,03	21,08	-2,19	-6,99	-5,84	-14,09
Otro material de transporte	8,55	-19,97	-0,87	29,73	-7,67	-9,76
Muebles y otras manufacturas	1,01	0,02	-0,13	0,02	-0,88	-0,04
Reparac./Instal. maq. y equipo	--	0,58	--	-0,38	--	-0,20
<b>Total Industria</b>	<b>2,36</b>	<b>0,46</b>	<b>-1,10</b>	<b>1,59</b>	<b>-1,26</b>	<b>-2,05</b>

(\*): Medias sectoriales.

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Con relación 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 destacar en 2012 los siguientes aspectos:

- Los sectores que presentan un mayor saldo son los de otro material de transporte (29,73 millones de euros por empresa) y material y equipo eléctrico (28,14). Los dos están muy por encima de la media de la industria, que se sitúa en 1,59 millones de euros por empresa.
- En valores positivos, pero ya por debajo de la media, están los sectores de agroalimentación (1,01), química (0,21) y muebles y otras infraestructuras (0,02).
- Destacan con un saldo negativo los sectores de reparación e instalación de maquinaria y equipo (-0,38 millones de euros por empresa), productos metálicos (-0,11), metalurgia (-0,35), maquinaria y equipo (-0,88), madera y corcho (-1,72), y especialmente los de vehículos de motor, minerales no metálicos, y papel, con saldos muy por debajo de la media (-6,99, -15,03 y -12,26 millones de euros por empresa respectivamente).

Por último, y en lo que atañe 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, en 2012 cabe resaltar lo siguiente:

- El sector que presenta un mayor saldo es el de papel, con 12,46 millones de euros por empresa, a notable distancia del resto de sectores y muy por encima de la media del conjunto de la industria que se sitúa en -2,05 millones de euros por empresa.
- Cabe destacar que sólo hay dos sectores más con saldos positivos, los sectores de madera y corcho (0,08 millones de euros por empresa) y maquinaria y equipo (0,01). El resto tienen saldos negativos, destacando especialmente el sector de vehículos de motor (-14,09 millones de euros por empresa).

**Cuadro nº 125 Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2012**

SECTOR	(M euros)*					
	TINV		TFA		TPN	
	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado
Agroalimentación	2,66	5,58	1,01	1,37	-3,67	-6,95
Madera y corcho	1,63	3,27	-1,71	-1,36	0,08	-1,90
Papel	-0,20	1,81	-12,26	-4,53	12,46	2,73
Química	0,53	-3,17	0,21	8,26	-0,74	-5,09
Caucho y plástico	0,49	3,65	2,65	0,52	-3,14	-4,17
Minerales no metálicos	16,44	30,89	-15,03	-36,63	-1,41	5,74
Metalurgia	3,52	17,58	-0,35	-7,93	-3,16	-9,64
Productos metálicos	0,44	0,55	-0,11	-0,22	-0,32	-0,34
Material y equipo eléctrico	-21,71	-3,88	28,14	6,65	-6,44	-2,77
Maquinaria y equipo	0,87	3,53	-0,88	-0,99	0,01	-2,54
Vehículos de motor	21,08	-4,62	-6,99	-9,33	-14,09	13,95
Otro material de transporte	-19,97	-1,46	29,73	2,45	-9,76	-0,99
Muebles y otras manufacturas	0,02	0,21	0,02	-0,10	-0,04	-0,11
Reparac./Instal. maq. y equipo	0,58	0,67	0,38	-0,22	-0,20	-0,45
<b>Total Industria</b>	<b>0,46</b>	<b>4,66</b>	<b>1,59</b>	<b>-2,70</b>	<b>-2,05</b>	<b>-1,96</b>

(\*): Medias sectoriales.

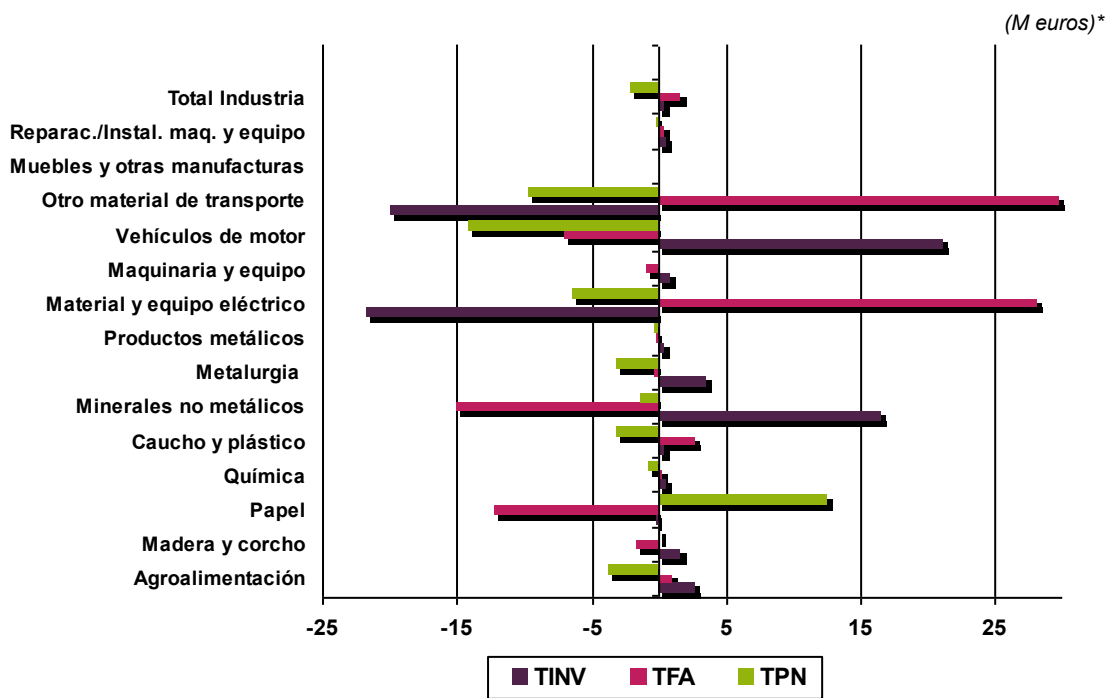
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Por lo que se refiere ya a la comparativa del estado de fuentes y empleo de fondos de los sectores industriales del País Vasco respecto al Estado en 2012, cabe resaltar las siguientes consideraciones:

- En 2012 la mayoría de los sectores (a excepción de papel, otro material de transporte y material y equipo eléctrico en el País Vasco, y química, vehículos de motor, otro material de transporte y material y equipo eléctrico en el Estado) presentan una tesorería de inversión positiva (TINV). Los sectores de química y vehículos de motor 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.
- Con relación a la tesorería de fondos ajenos (TFA), la mayoría de los sectores del País Vasco muestran una tesorería mayor a la del conjunto del Estado, destacando en este sentido los sectores de material y equipo eléctrico, y otro material de transporte.

- Por último, respecto a la tesorería del patrimonio neto (TPN), la mayoría de los sectores (a excepción de los sectores de minerales no metálicos, material y equipo eléctrico, vehículos de motor y otro material de transporte) presentan una tesorería de patrimonio neto mayor en el País Vasco que en el conjunto del Estado.

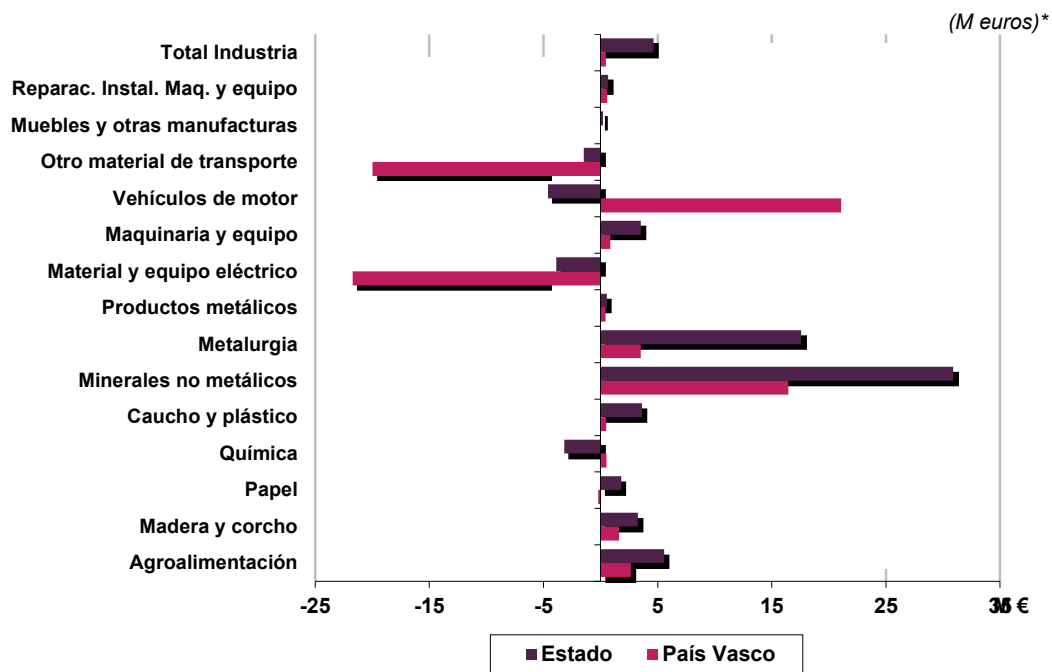
**Gráfico nº 20 Estado de fuentes y empleos de fondos en los sectores industriales del País Vasco, 2012**



(\*): Medias sectoriales.

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

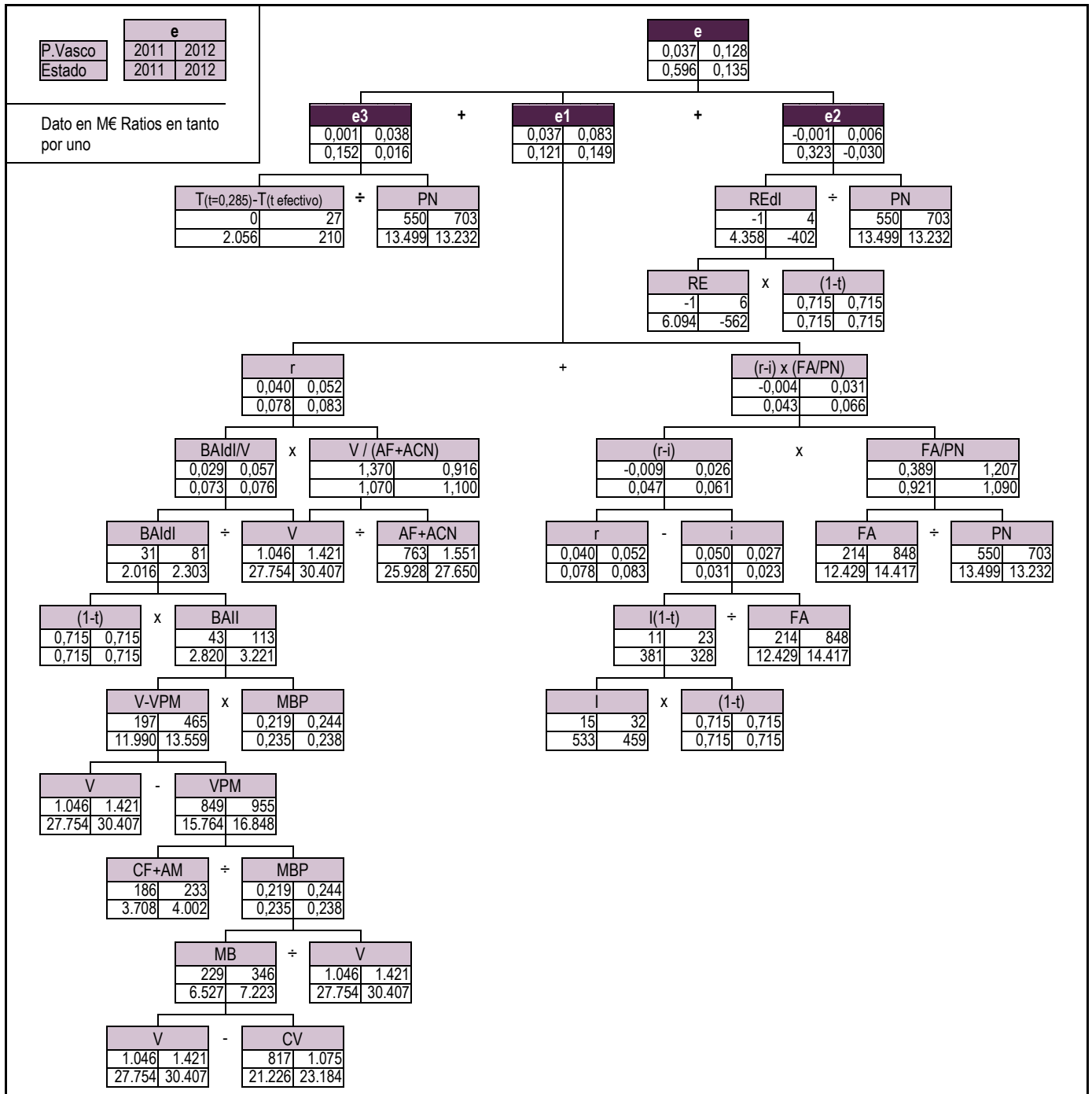
**Gráfico nº 21 Comparativa del flujo de tesorería de inversión (TINV) en los sectores industriales del País Vasco respecto del conjunto del Estado, 2012**



(\*): Medias sectoriales.

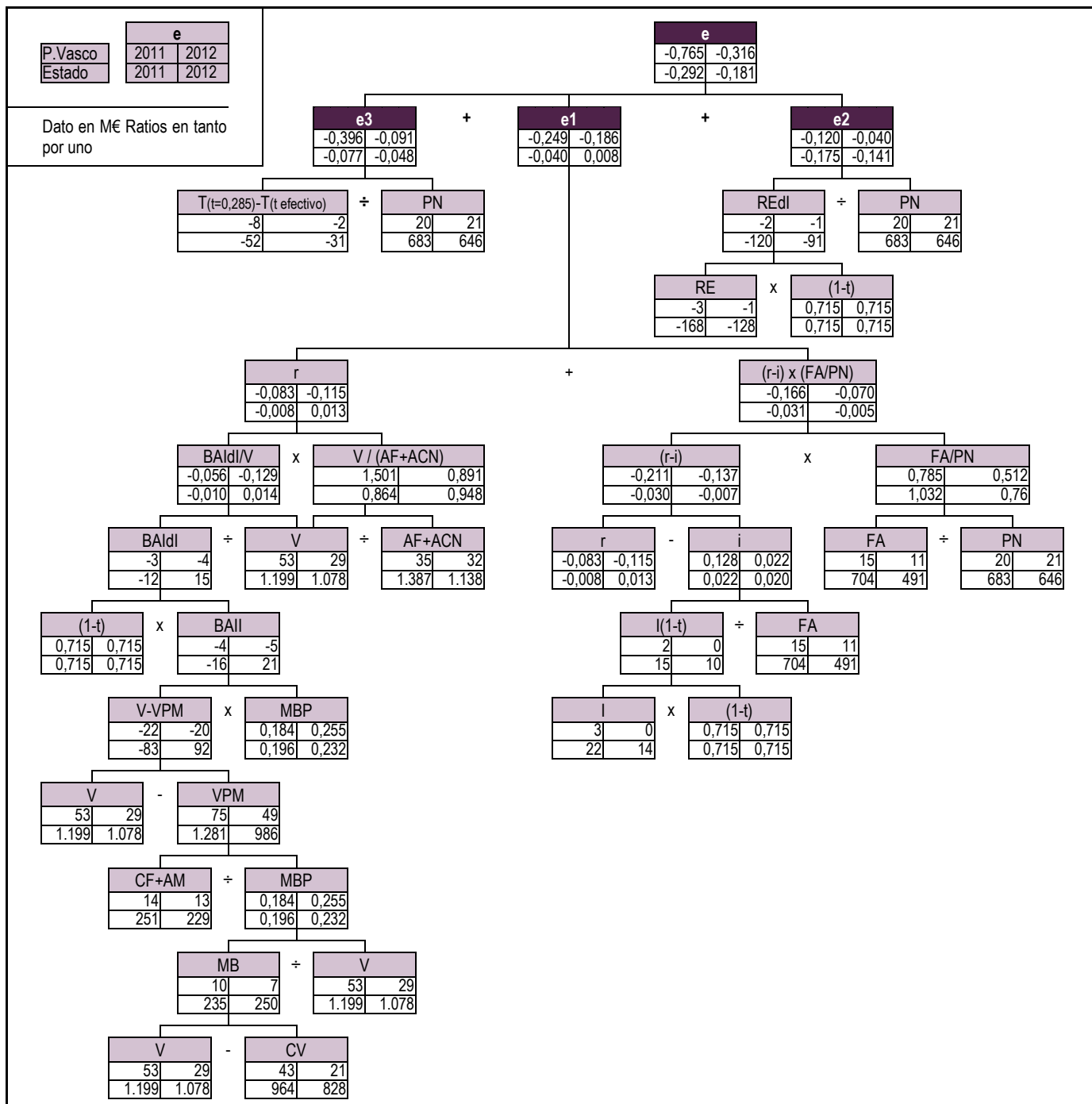
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

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.

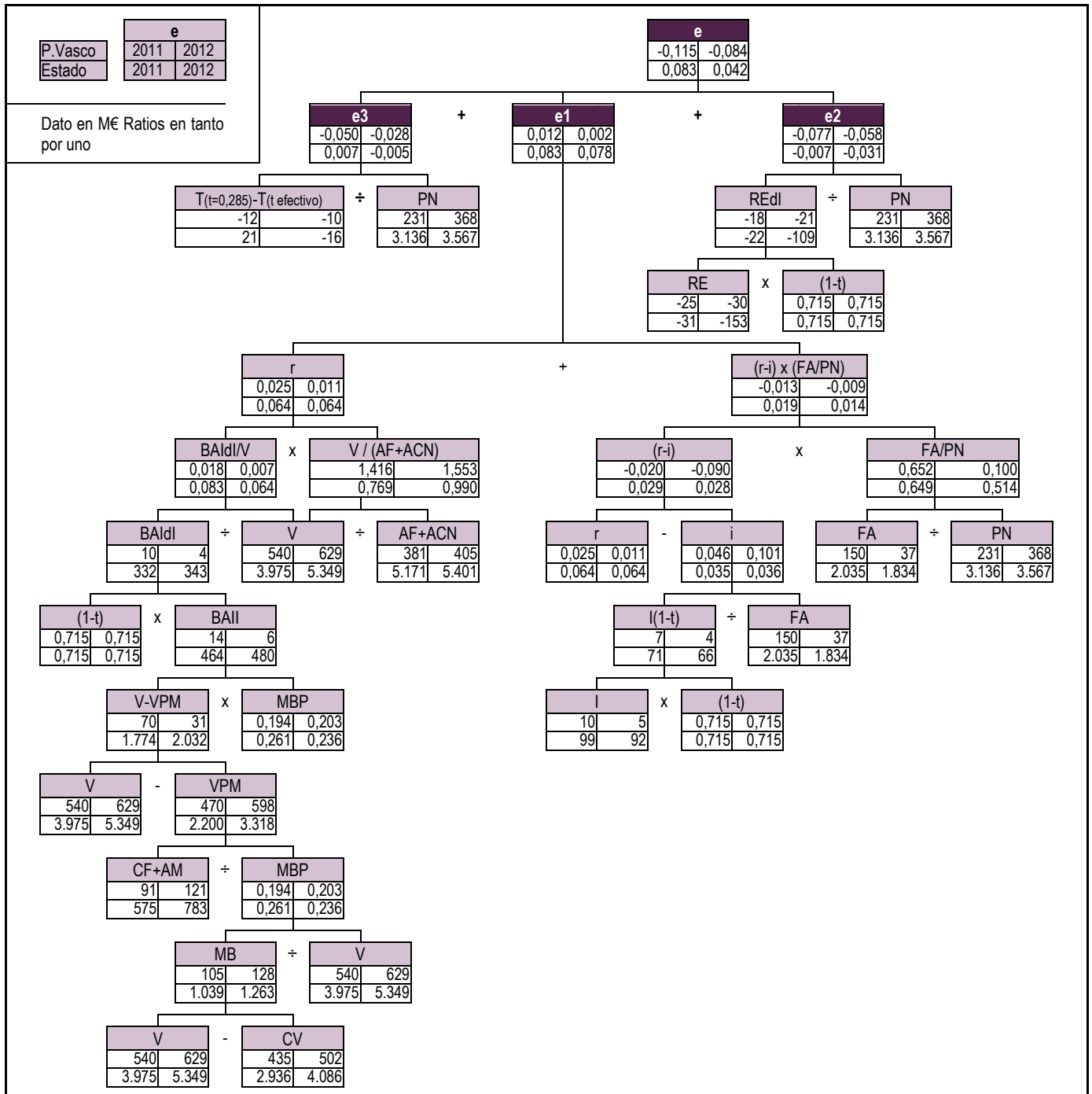
**Tabla 2 Pirámide de ratios del sector de la Industria de la madera y del corcho, excepto muebles; cestería y espartería**



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

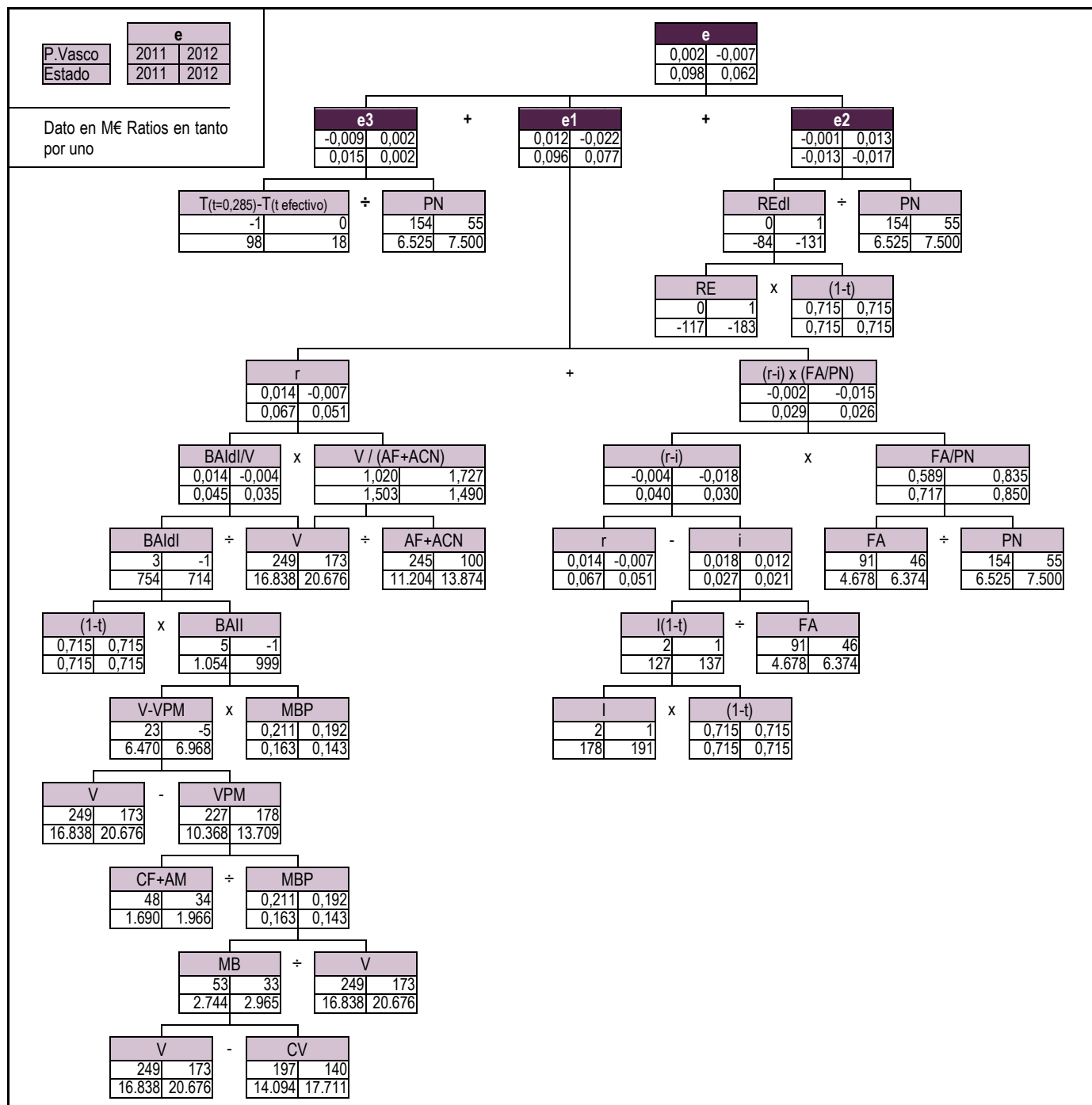


**Tabla 3 Pirámide de ratios del sector de la Industria del papel**



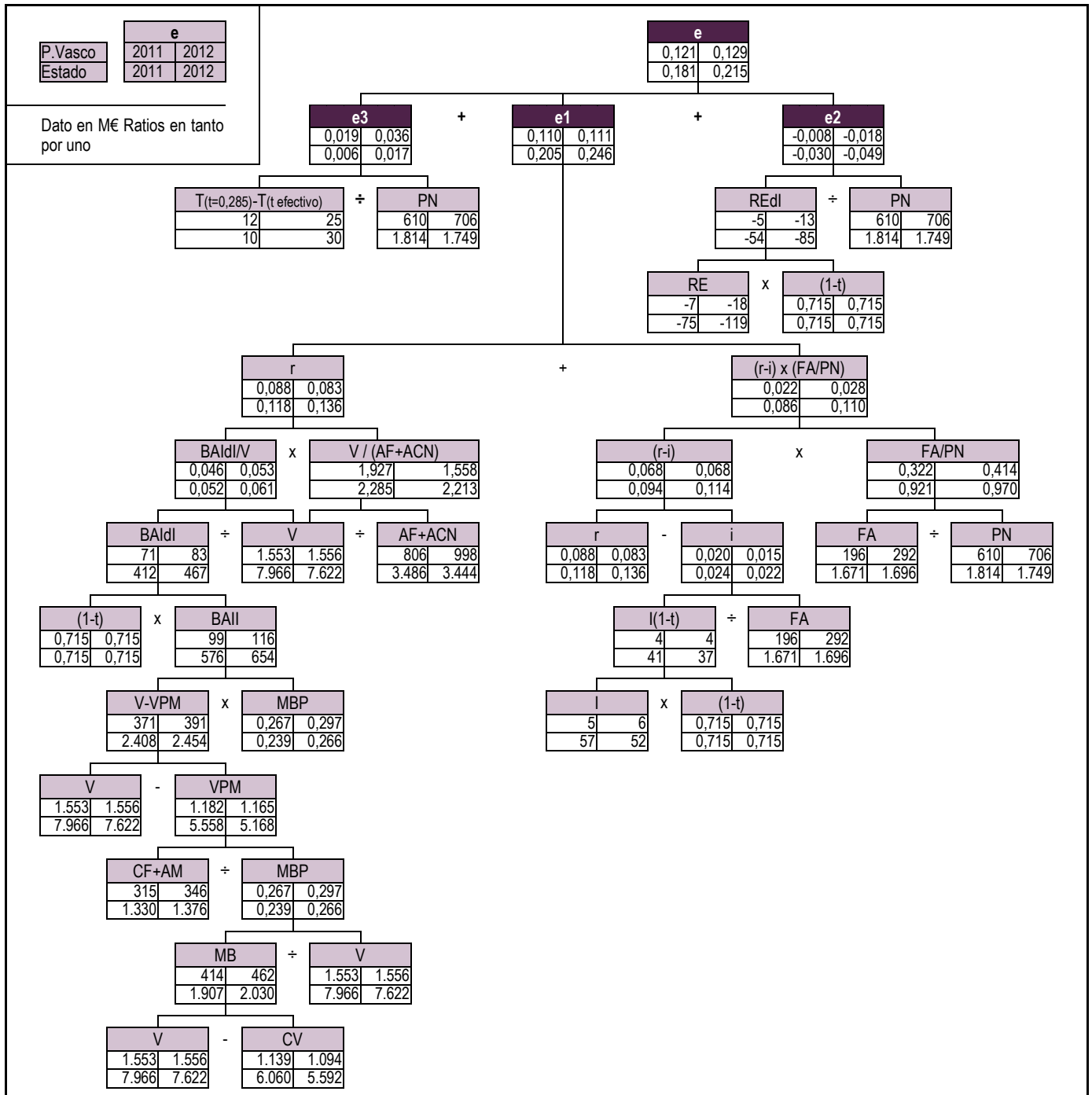
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla 4 Pirámide de ratios del sector de la Industria química



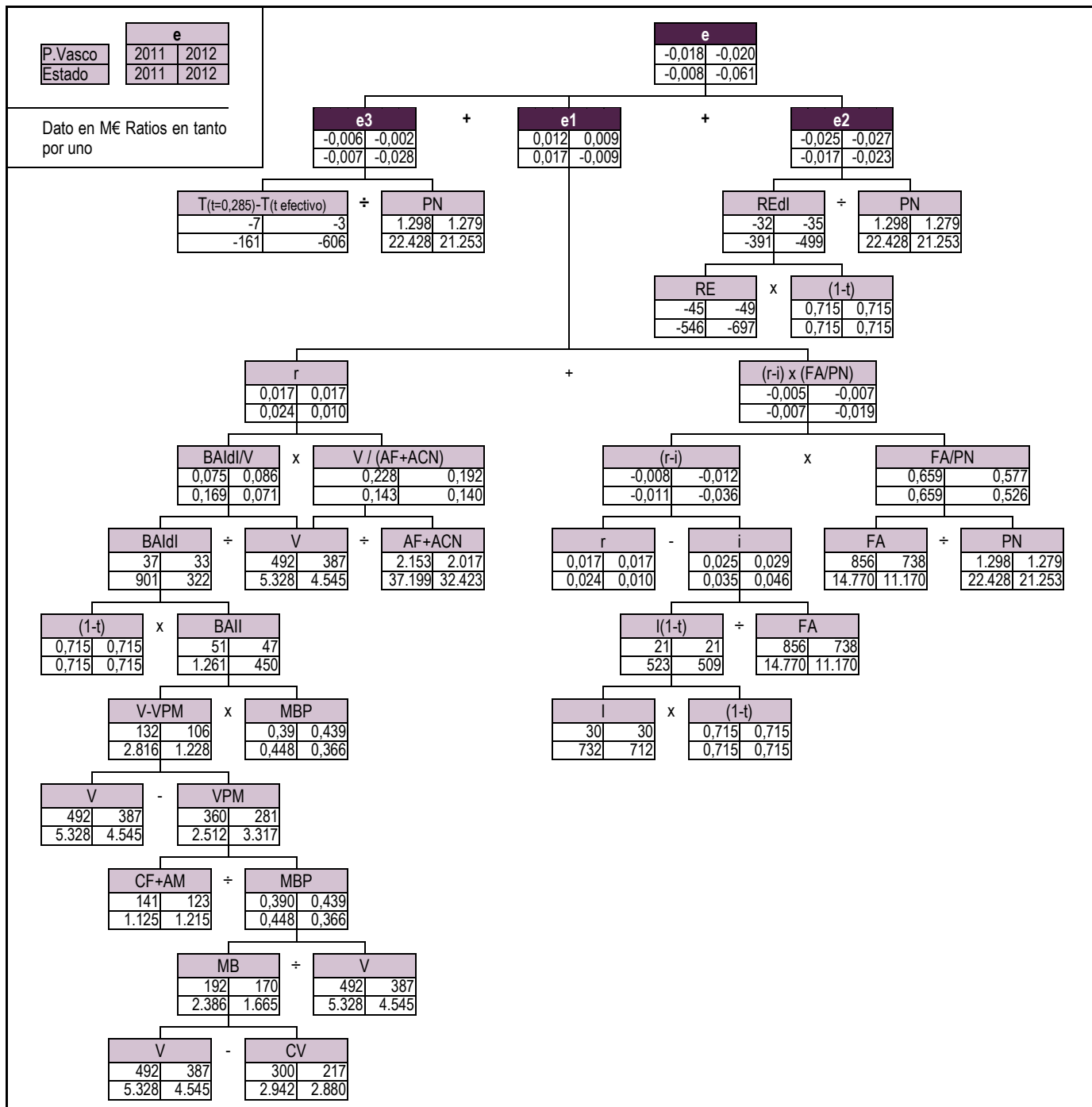
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Tabla 5 Pirámide de ratios del sector de Fabricación de caucho y plásticos**



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Tabla 6 Pirámide de ratios del sector de Fabricación de otros productos minerales no metálicos**



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla 7 Pirámide de ratios del sector de Metalurgia: fabricación de productos de hierro, acero y ferroaleaciones

P.Vasco		e	
2011		2012	
2011		2012	

Dato en M€ Ratios en tanto por uno			
------------------------------------	--	--	--

e		-0,090		-0,023	
0,027		0,000			

e3		+		e1		+		e2			
-0,031		-0,018		-0,039		0,002		-0,020		-0,007	
0,008		-0,006		0,002		0,036		0,017		-0,030	

T(t=0,285)-T(t efectivo)		÷		PN			
-37		-16		1,177		925	
67		-38		8,303		6,234	

REdI		÷		PN			
-23		-6		1,177		925	
143		-186		8,303		6,234	

RE		x		(1-t)			
-33		-9		0,715		0,715	
200		-260		0,715		0,715	

r		+		(r-i) x (FA/PN)			
0,003		0,022		-0,042		-0,020	
0,015		0,034		-0,014		0,002	

BAIdI/V		x		V / (AF+ACN)			
0,001		0,016		1,726		1,378	
0,014		0,025		1,114		1,353	

BAIdI		÷		V		÷		AF+ACN			
7		58		4,942		3,673		2,863		2,666	
264		416		19,175		16,634		17,209		12,290	

(1-t)		x		BAII			
0,715		0,715		10		81	
0,715		0,715		369		582	

V-VPM		x		MBP			
72		472		0,143		0,172	
2,738		3,991		0,135		0,146	

V		-		VPM			
4,942		3,673		4,869		3,202	
19,175		16,634		16,437		12,643	

CF+AM		÷		MBP			
694		550		0,143		0,172	
2,214		1,844		0,135		0,146	

MB		÷		V			
705		631		4,942		3,673	
2,583		2,426		19,175		16,634	

V		-		CV			
4,942		3,673		4,237		3,042	
19,175		16,634		16,592		14,208	

(r-i)		x		FA/PN			
-0,029		-0,011		1,432		1,883	
-0,013		0,002		1,073		0,971	

r		-		i		FA		÷		PN	
0,003		0,022		0,032		0,032		1,686		1,741	
0,015		0,034		0,028		0,032		8,905		6,056	

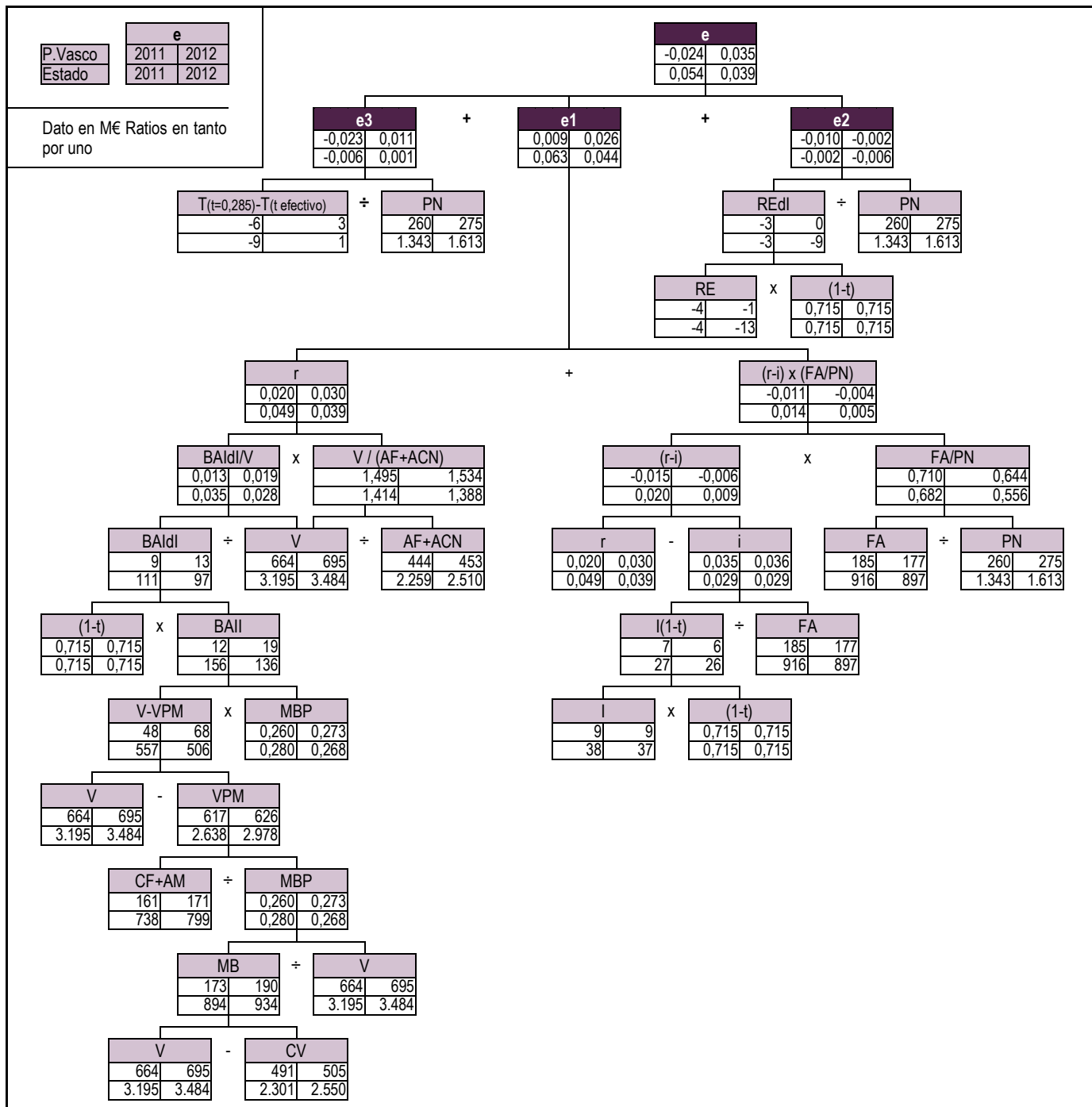
I(1-t)		÷		FA			
53		56		1,686		1,741	
249		191		8,905		6,056	

I		x		(1-t)			
75		79		0,715		0,715	
349		267		0,715		0,715	

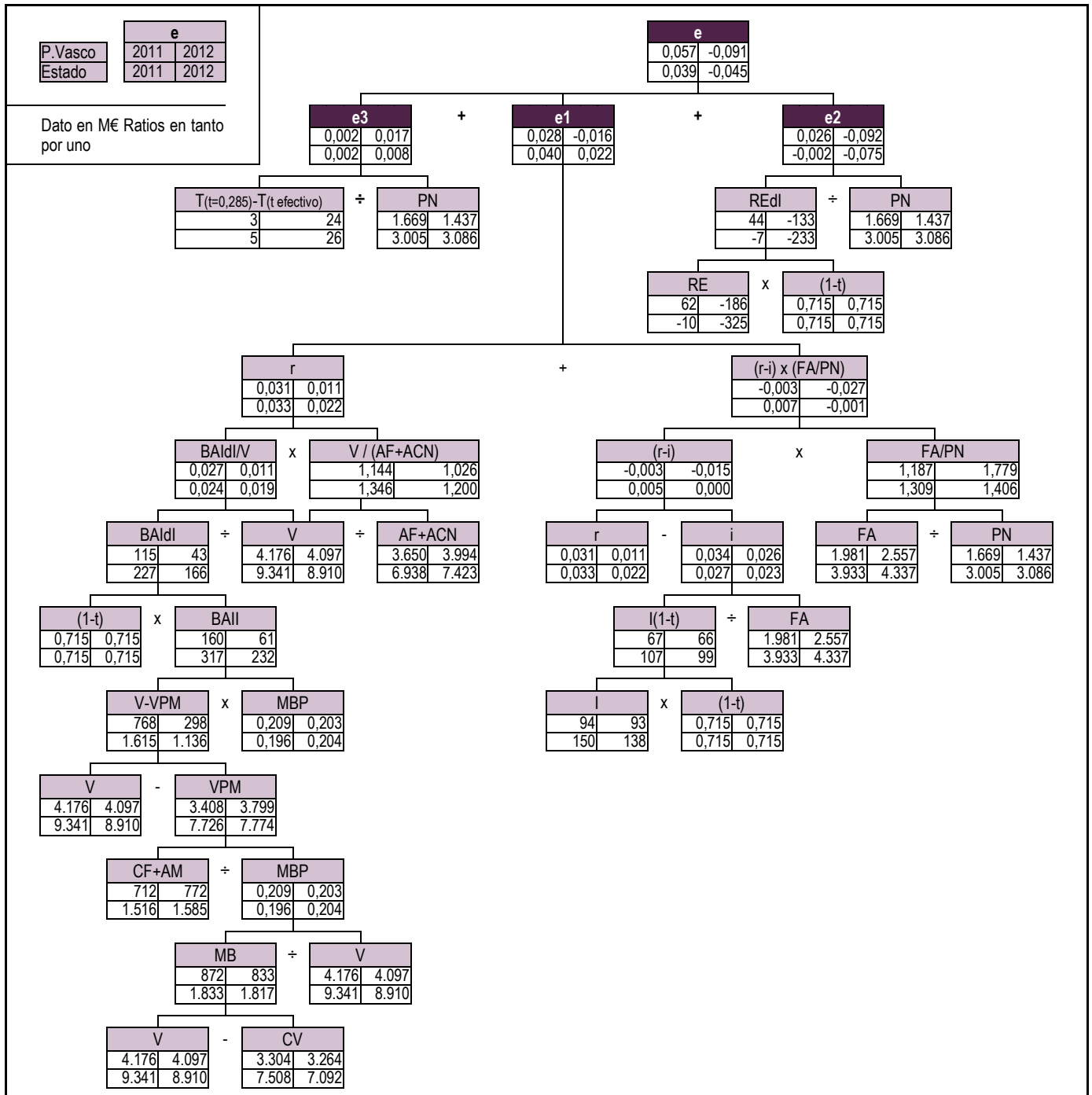
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Tabla 8 Pirámide de ratios del sector de Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo**



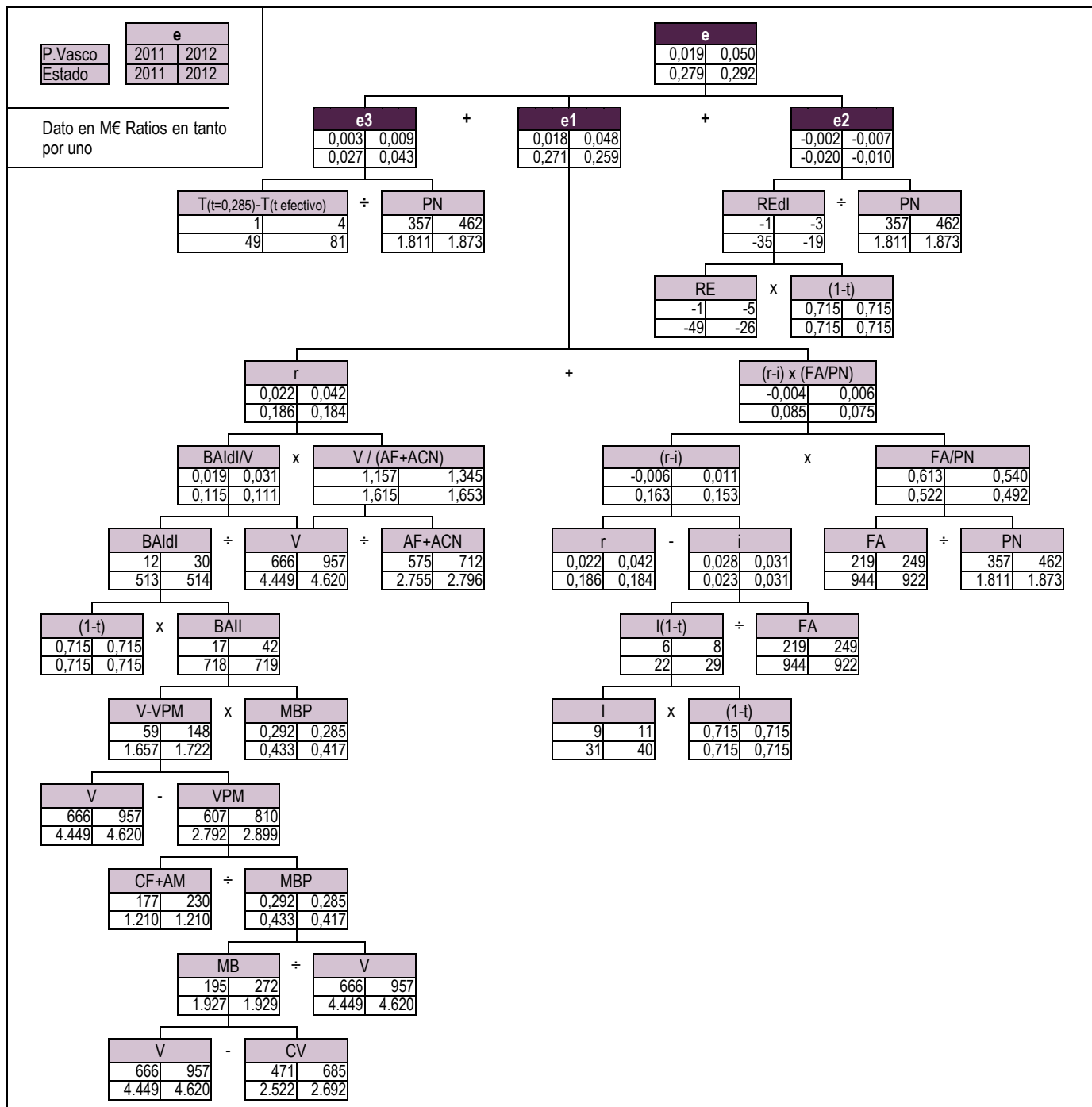
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Tabla 9 Pirámide de ratios del sector de Fabricación de material y equipo eléctrico**



Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Tabla 10 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.

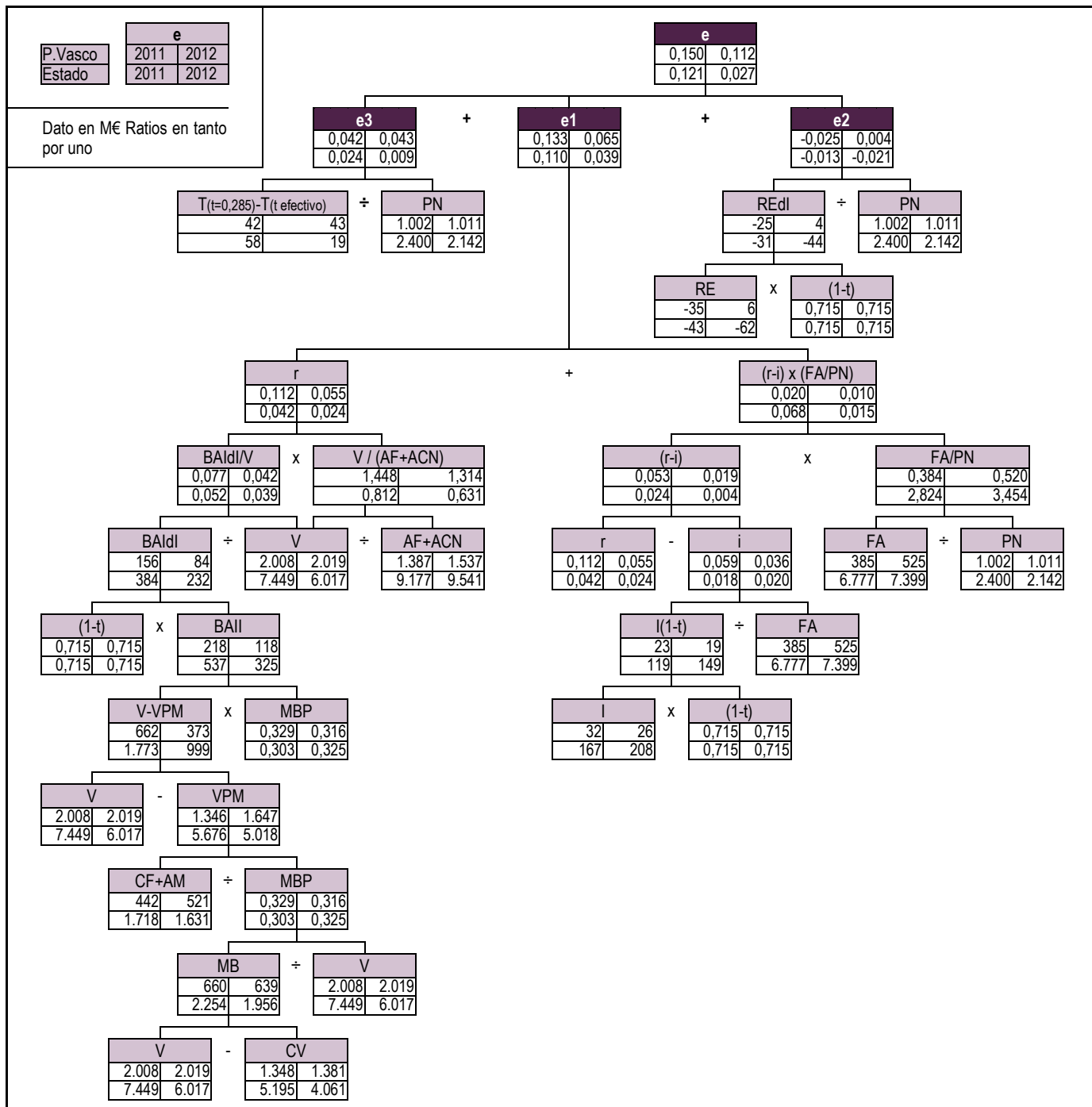


Tabla 11 Pirámide de ratios del sector de Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques

		e	
P.Vasco		2011	2012
Estado		2011	2012
Dato en M€ Ratios en tanto por uno			
		e	
		0,124	0,111
		-0,034	-0,124
		+	
		e3	
		-0,001	0,000
		0,005	-0,042
		+	
		e1	
		0,123	0,106
		0,017	-0,005
		+	
		e2	
		0,001	0,005
		-0,056	-0,078
		÷	
		PN	
		763	1.115
		5.864	6.273
		÷	
		T(t=0,285)-T(t efectivo)	
		0	0
		31	-260
		+	
		r	
		0,118	0,083
		0,020	0,009
		+	
		(r-i) x (FA/PN)	
		0,005	0,023
		-0,002	-0,013
		x	
		(r-i)	
		0,037	0,057
		-0,002	-0,016
		x	
		FA/PN	
		0,145	0,402
		1,064	0,851
		÷	
		FA	
		110	448
		6.240	5.339
		÷	
		PN	
		763	1.115
		5.864	6.273
		-	
		i	
		0,080	0,026
		0,022	0,024
		-	
		r	
		0,118	0,083
		0,020	0,009
		-	
		I(1-t)	
		9	12
		139	131
		÷	
		FA	
		110	448
		6.240	5.339
		x	
		I	
		12	16
		195	183
		x	
		(1-t)	
		0,715	0,715
		0,715	0,715
		x	
		BAII	
		144	181
		338	141
		x	
		V-VPM	
		1,013	1,690
		2,792	1,194
		x	
		MBP	
		0,142	0,107
		0,121	0,118
		-	
		V	
		4,499	7,230
		41,221	38,449
		-	
		VPM	
		3,486	5,540
		38,429	37,255
		+	
		CF+AM	
		495	593
		4,657	4,403
		+	
		MBP	
		0,142	0,107
		0,121	0,118
		÷	
		MB	
		638	773
		4,995	4,544
		÷	
		V	
		4,499	7,230
		41,221	38,449
		-	
		CV	
		3,860	6,457
		36,226	33,905

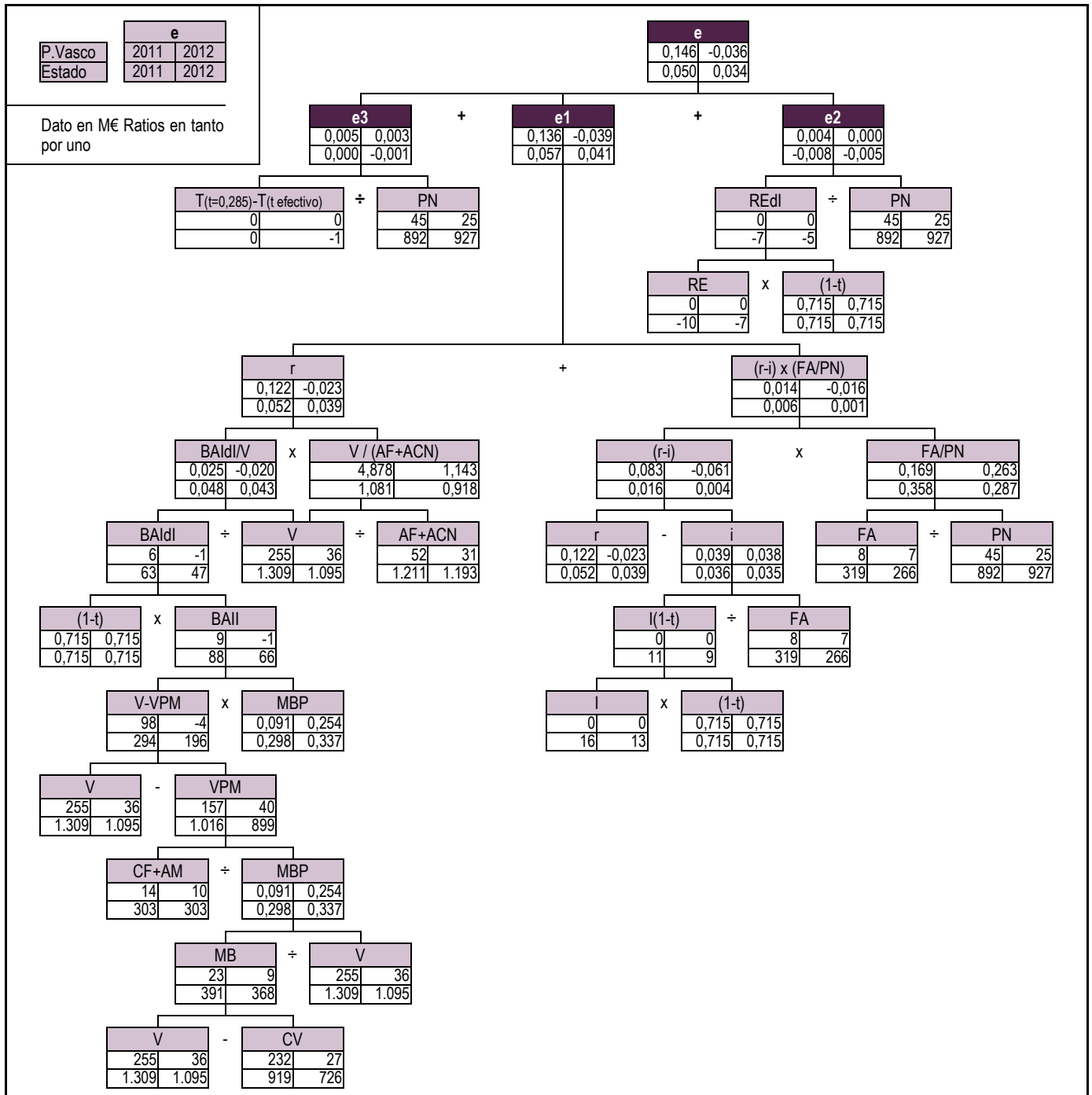
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Tabla 12 Pirámide de ratios del sector de Fabricación de otro material de transporte**



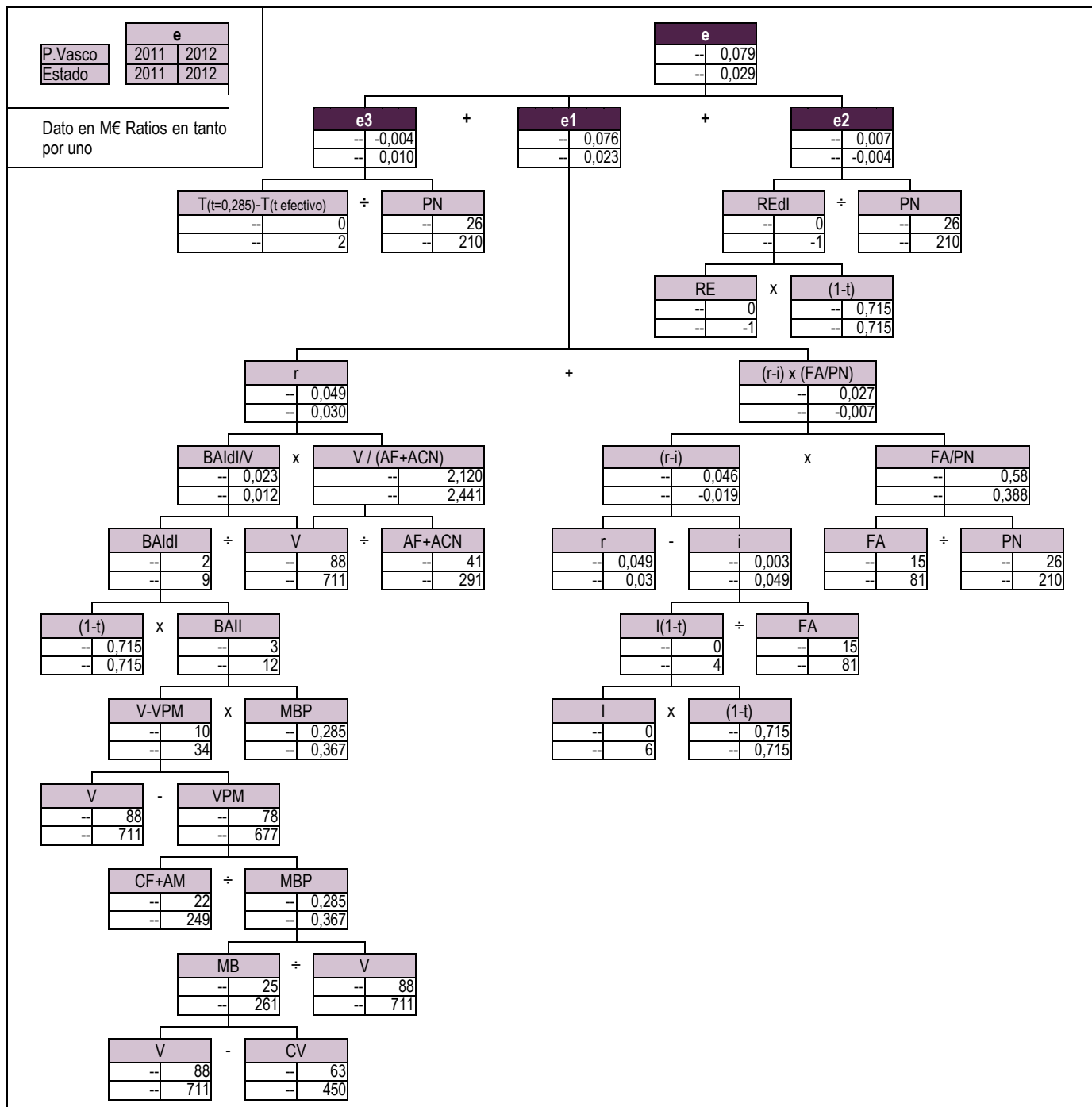
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Tabla 13 Pirámide de ratios del sector de Fabricación de muebles, otras industrias manufactureras



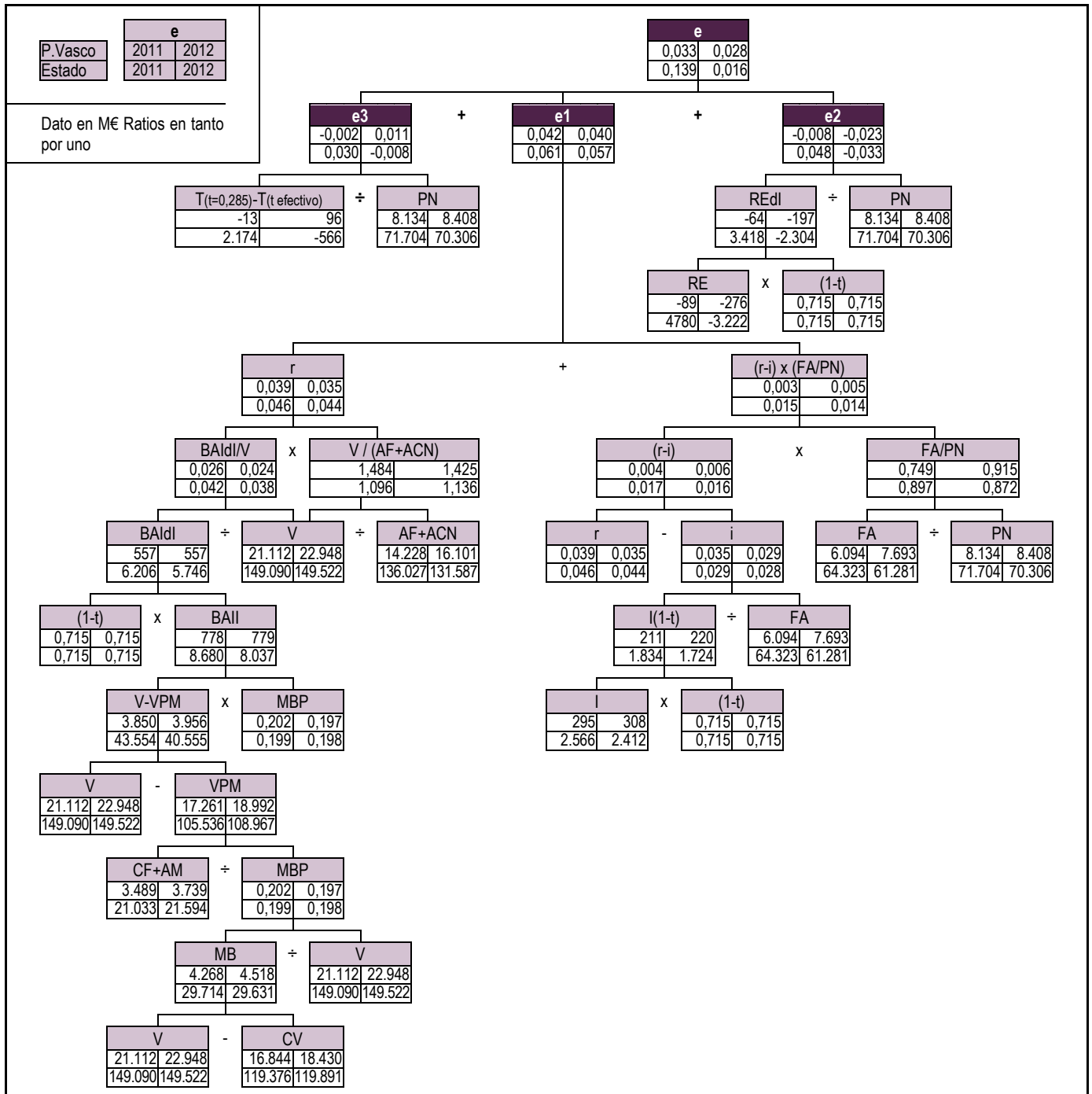
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Tabla 14 Pirámide de ratios del sector de Reparación e instalación de maquinaria y equipo**



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 126 Estado de fuentes y empleos del sector de  
Industria de la alimentación, bebidas y tabaco**

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2011	2012	2011	2012
+ V <sub>t</sub>	47,53	64,58	85,66	84,00
- C <sub>t</sub>	43,57	56,75	74,27	72,54
- AM <sub>t</sub>	2,01	2,68	2,68	2,55
= BA <sub>It</sub>	1,96	5,15	8,70	8,90
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BA <sub>Id<sub>t</sub></sub>	1,40	3,68	6,22	6,36
+ AM <sub>t</sub>	2,01	2,68	2,68	2,55
- IF <sub>t</sub>	0,09	0,10	0,14	0,12
+ GFO <sub>t</sub>	3,32	6,25	8,77	8,80
+ RE <sub>t</sub>	-0,04	0,28	18,81	-1,55
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= RE <sub>d<sub>It</sub></sub>	-0,03	0,20	13,45	-1,11
+EF <sub>t</sub>	0,02	1,23	6,35	0,58
+ GFET	-0,01	1,43	19,79	-0,53
+ ACN <sub>t-1</sub>	14,42	34,62	16,48	15,60
- ACN <sub>t</sub>	15,63	38,40	15,23	16,81
- ΔACN <sub>t</sub>	1,22	3,77	-1,26	1,21
- INV <sub>t</sub>	1,25	1,25	3,50	1,48
+ TINV <sub>t</sub>	0,84	2,66	26,31	5,58
+ EFAT - AFAT	0,09	2,04	-4,51	2,27
+ I <sub>t</sub>	0,68	1,44	1,65	1,27
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * I <sub>t</sub>	0,48	1,03	1,18	0,91
+ TFAT	-0,39	1,01	-5,68	1,37
+ TPN <sub>t</sub>	-0,45	-3,67	-20,63	-6,95
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Cuadro nº 127 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	
	2011	2012	2011	2012
+ V <sub>t</sub>	8,75	4,79	22,62	19,97
- C <sub>t</sub>	8,55	4,81	21,74	18,43
- AM <sub>t</sub>	0,89	0,85	1,19	1,14
= BA <sub>It</sub>	-0,68	-0,87	-0,31	0,40
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BA <sub>Id<sub>t</sub></sub>	-0,49	-0,62	-0,22	0,28
+ AM <sub>t</sub>	0,89	0,85	1,19	1,14
- IF <sub>t</sub>	0,00	0,01	0,04	0,03
+ GFO <sub>t</sub>	0,40	0,22	0,93	1,39
+ RE <sub>t</sub>	-0,55	-0,20	-3,16	-2,36
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= RE <sub>d<sub>It</sub></sub>	-0,39	-0,14	-2,26	-1,69
+EF <sub>t</sub>	-1,29	-0,32	-0,99	-0,57
+ GFET	-1,68	-0,46	-3,25	-2,26
+ ACN <sub>t-1</sub>	2,23	0,65	8,54	9,26
- ACN <sub>t</sub>	0,25	-1,14	8,37	8,18
- ΔACN <sub>t</sub>	-1,98	-1,79	-0,18	-1,08
- INV <sub>t</sub>	0,20	-0,09	-2,05	-3,07
+ TINV <sub>t</sub>	0,50	1,63	-0,09	3,27
+ EFAT - AFAT	-0,14	-1,67	0,51	-1,18
+ I <sub>t</sub>	0,46	0,06	0,41	0,25
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * I <sub>t</sub>	0,33	0,04	0,29	0,18
+ TFA <sub>t</sub>	-0,47	-1,71	0,22	-1,36
+ TPN <sub>t</sub>	-0,03	0,08	-0,13	-1,90
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Cuadro nº 128 Estado de fuentes y empleos del sector de  
Industria del papel**

*(M euros - Valores medios)*

Concepto	País Vasco		Estado	
	2011	2012	2011	2012
+ V <sub>t</sub>	90,00	62,91	84,57	86,28
- C <sub>t</sub>	84,50	59,90	71,49	75,42
- AM <sub>t</sub>	3,24	2,38	3,21	3,13
= BAII <sub>t</sub>	2,25	0,62	9,87	7,74
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAId <sub>t</sub>	1,61	0,45	7,06	5,53
+ AM <sub>t</sub>	3,24	2,38	3,21	3,13
- IF <sub>t</sub>	0,04	0,04	0,17	0,06
+ GFO <sub>t</sub>	4,81	2,79	10,09	8,59
+ RE <sub>t</sub>	-4,13	-2,99	-0,66	-2,47
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REId <sub>t</sub>	-2,95	-2,14	-0,47	-1,76
+EF <sub>t</sub>	-1,94	-1,02	0,45	-0,26
+ GFET	-4,89	-3,16	-0,02	-2,03
+ ACNt-1	23,03	18,26	29,03	22,50
- ACNt	26,32	18,62	29,30	19,16
- ΔACNt	3,29	0,36	0,26	-3,35
- INV <sub>t</sub>	4,12	-0,53	8,96	8,11
+ TINV <sub>t</sub>	-7,49	-0,20	0,85	1,81
+ EFAt - AFAt	-0,50	-11,89	3,56	-3,47
+ It	1,60	0,52	2,11	1,49
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	1,15	0,37	1,51	1,06
+ TFA <sub>t</sub>	-1,65	-12,26	2,05	-4,53
+ TPN <sub>t</sub>	9,13	12,46	-2,90	2,73
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.



**Cuadro nº 129 Estado de fuentes y empleos del sector de  
Industria química**

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2011	2012	2011	2012
+ V <sub>t</sub>	27,71	24,71	135,79	162,81
- C <sub>t</sub>	26,22	23,64	124,27	151,12
- AM <sub>t</sub>	0,96	1,21	3,01	3,81
= BA <sub>It</sub>	0,54	-0,13	8,50	7,87
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BA <sub>Id<sub>t</sub></sub>	0,38	-0,09	6,08	5,63
+ AM <sub>t</sub>	0,96	1,21	3,01	3,81
- IF <sub>t</sub>	0,08	0,03	0,45	0,26
+ GFO <sub>t</sub>	1,26	1,08	8,64	9,18
+ RE <sub>t</sub>	-0,02	0,14	-0,95	-1,44
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= RE <sub>Id<sub>t</sub></sub>	-0,01	0,10	-0,68	-1,03
+EF <sub>t</sub>	-0,15	0,02	0,79	0,14
+ GFET	-0,16	0,12	0,12	-0,89
+ ACN <sub>t-1</sub>	17,59	6,69	20,48	25,30
- ACN <sub>t</sub>	17,23	6,99	22,58	35,05
- ΔACN <sub>t</sub>	-0,36	0,30	2,10	9,75
- INV <sub>t</sub>	1,10	0,37	3,77	1,71
+ TINV <sub>t</sub>	0,36	0,53	2,89	-3,17
+ EFAT - AFAT	0,14	0,29	-3,07	9,33
+ It	0,25	0,11	1,43	1,50
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,18	0,08	1,03	1,08
+ TFAT	-0,04	0,21	-4,10	8,26
+ TPNT	-0,32	-0,74	1,21	-5,09
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Cuadro nº 130 Estado de fuentes y empleos del sector de  
Fabricación de productos de caucho y plásticos**

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2011	2012	2011	2012
+ V <sub>t</sub>	141,14	103,71	77,34	71,90
- C <sub>t</sub>	127,42	91,21	68,75	62,69
- AM <sub>t</sub>	4,73	4,77	3,00	3,04
= BA <sub>It</sub>	8,99	7,73	5,59	6,17
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BA <sub>Id<sub>t</sub></sub>	6,43	5,53	4,00	4,41
+ AM <sub>t</sub>	4,73	4,77	3,00	3,04
- IF <sub>t</sub>	0,24	0,26	0,45	0,56
+ GFO <sub>t</sub>	10,92	10,04	6,55	6,89
+ RE <sub>t</sub>	-0,62	-1,19	-0,73	-1,12
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= RE <sub>d<sub>It</sub></sub>	-0,45	-0,85	-0,52	-0,80
+EF <sub>t</sub>	1,05	1,67	0,10	0,29
+ GF <sub>Et</sub>	0,61	0,82	-0,42	-0,52
+ ACN <sub>t-1</sub>	12,14	11,66	12,54	11,59
- ACN <sub>t</sub>	10,44	17,07	11,79	12,55
- ΔACN <sub>t</sub>	-1,70	5,41	-0,75	0,96
- INV <sub>t</sub>	5,33	4,97	2,49	1,77
+ TINV <sub>t</sub>	7,90	0,49	4,39	3,65
+ EF <sub>At</sub> - AF <sub>At</sub>	-3,13	2,94	1,78	0,87
+ I <sub>t</sub>	0,49	0,40	0,55	0,49
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * I <sub>t</sub>	0,35	0,29	0,39	0,35
+ TF <sub>At</sub>	-3,48	2,65	1,39	0,52
+ TP <sub>Nt</sub>	-4,41	-3,14	-5,77	-4,17
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Cuadro nº 131 Estado de fuentes y empleos del sector de  
Fabricación de otros productos minerales no metálicos**

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2011	2012	2011	2012
+ V <sub>t</sub>	61,48	43,02	48,44	36,95
- C <sub>t</sub>	51,20	34,64	34,29	30,23
- AM <sub>t</sub>	3,85	3,20	2,69	3,07
= BA <sub>It</sub>	6,43	5,18	11,46	3,66
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BA <sub>Id<sub>t</sub></sub>	4,60	3,70	8,19	2,62
+ AM <sub>t</sub>	3,85	3,20	2,69	3,07
- IF <sub>t</sub>	0,73	0,04	0,49	0,31
+ GFO <sub>t</sub>	7,72	6,86	10,40	5,38
+ RE <sub>t</sub>	-5,64	-5,40	-4,97	-5,67
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= RE <sub>d<sub>It</sub></sub>	-4,03	-3,86	-3,55	-4,05
+EF <sub>t</sub>	-0,90	-0,32	-1,47	-4,92
+ GFET	-4,93	-4,18	-5,02	-8,98
+ ACN <sub>t-1</sub>	44,53	46,64	22,91	24,58
- ACN <sub>t</sub>	53,10	22,63	26,40	18,81
- ΔACN <sub>t</sub>	8,58	-24,01	3,49	-5,77
- INV <sub>t</sub>	-17,27	10,25	-1,94	-28,72
+ TINV <sub>t</sub>	11,49	16,44	3,83	30,89
+ EFAT - AFAT	-6,98	-12,66	-5,51	-32,49
+ I <sub>t</sub>	3,72	3,31	6,65	5,79
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * I <sub>t</sub>	2,66	2,36	4,76	4,14
+ TFA <sub>t</sub>	-9,64	-15,03	-10,27	-36,63
+ TPNT	-1,85	-1,41	6,44	5,74
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

**Cuadro nº 132 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	
	2011	2012	2011	2012
+ V <sub>t</sub>	176,49	153,06	239,69	264,04
- C <sub>t</sub>	170,17	145,43	227,82	248,02
- AM <sub>t</sub>	5,96	4,26	7,26	6,77
= BA <sub>It</sub>	0,37	3,37	4,61	9,24
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BA <sub>Id<sub>t</sub></sub>	0,26	2,41	3,30	6,61
+ AM <sub>t</sub>	5,96	4,26	7,26	6,77
- IF <sub>t</sub>	0,26	0,30	0,56	0,37
+ GFO <sub>t</sub>	5,96	6,38	10,00	13,01
+ RE <sub>t</sub>	-1,17	-0,37	2,50	-4,13
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= RE <sub>d<sub>It</sub></sub>	-0,84	-0,26	1,79	-2,95
+EF <sub>t</sub>	-1,31	-0,68	0,84	-0,61
+ GFET	-2,15	-0,94	2,63	-3,56
+ ACN <sub>t-1</sub>	45,81	40,87	83,58	68,83
- ACN <sub>t</sub>	41,34	37,81	80,98	61,60
- ΔACN <sub>t</sub>	-4,46	-3,06	-2,60	-7,23
- INV <sub>t</sub>	5,36	4,98	3,99	-0,90
+ TINV <sub>t</sub>	2,91	3,52	11,23	17,58
+ EFAT - AFAT	-1,93	2,00	-5,89	-4,90
+ I <sub>t</sub>	2,67	3,29	4,36	4,24
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * I <sub>t</sub>	1,91	2,35	3,12	3,03
+ TFA <sub>t</sub>	-3,84	-0,35	-9,01	-7,93
+ TPN <sub>t</sub>	0,92	-3,16	-2,22	-9,64
= 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  
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo**

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2011	2012	2011	2012
+ V <sub>t</sub>	20,13	16,15	16,47	17,51
- C <sub>t</sub>	18,97	15,09	15,05	16,28
- AM <sub>t</sub>	0,78	0,63	0,61	0,55
= BA <sub>It</sub>	0,38	0,44	0,80	0,68
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BA <sub>Id<sub>t</sub></sub>	0,27	0,31	0,57	0,49
+ AM <sub>t</sub>	0,78	0,63	0,61	0,55
- IF <sub>t</sub>	0,08	0,09	0,07	0,07
+ GFO <sub>t</sub>	0,96	0,85	1,12	0,96
+ RE <sub>t</sub>	-0,11	-0,02	-0,02	-0,06
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= RE <sub>d<sub>It</sub></sub>	-0,08	-0,01	-0,01	-0,05
+EF <sub>t</sub>	-0,18	0,07	-0,04	0,00
+ GFET	-0,26	0,06	-0,06	-0,04
+ ACN <sub>t-1</sub>	5,89	3,91	5,51	5,71
- ACN <sub>t</sub>	5,62	3,94	5,88	5,69
- ΔACN <sub>t</sub>	-0,27	0,03	0,37	-0,02
- INV <sub>t</sub>	1,10	0,45	0,35	0,39
+ TINV <sub>t</sub>	-0,13	0,44	0,33	0,55
+ EFA <sub>t</sub> - AFA <sub>t</sub>	0,96	0,04	0,73	-0,08
+ I <sub>t</sub>	0,28	0,21	0,19	0,19
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * I <sub>t</sub>	0,20	0,15	0,14	0,13
+ TFA <sub>t</sub>	0,76	-0,11	0,59	-0,22
+ TPN <sub>t</sub>	-0,63	-0,32	-0,93	-0,34
= 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  
Fabricación de material y equipo eléctrico**

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2011	2012	2011	2012
+ V <sub>t</sub>	278,41	227,61	143,71	134,99
- C <sub>t</sub>	256,25	211,14	135,06	126,68
- AM <sub>t</sub>	11,47	13,10	3,77	4,81
= BA <sub>It</sub>	10,69	3,37	4,88	3,51
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BA <sub>Id<sub>t</sub></sub>	7,64	2,41	3,49	2,51
+ AM <sub>t</sub>	11,47	13,10	3,77	4,81
- IF <sub>t</sub>	6,33	5,68	0,68	1,66
+ GFO <sub>t</sub>	12,78	9,84	6,58	5,65
+ RE <sub>t</sub>	4,12	-10,32	-0,15	-4,93
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= RE <sub>d<sub>It</sub></sub>	2,95	-7,38	-0,11	-3,52
+EF <sub>t</sub>	0,19	1,35	0,08	0,40
+ GFET	3,14	-6,03	-0,02	-3,13
+ ACN <sub>t-1</sub>	107,63	87,74	41,82	40,60
- ACN <sub>t</sub>	103,83	107,31	42,00	45,33
- ΔACN <sub>t</sub>	-3,81	19,57	0,18	4,72
- INV <sub>t</sub>	16,36	5,94	11,58	1,68
+ TINV <sub>t</sub>	3,37	-21,71	-5,20	-3,88
+ EFAT - AFAT	6,47	31,82	8,24	8,14
+ I <sub>t</sub>	6,27	5,15	2,31	2,10
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * I <sub>t</sub>	4,48	3,68	1,65	1,50
+ TFA <sub>t</sub>	1,99	28,14	6,59	6,65
+ TPN <sub>t</sub>	-5,36	-6,44	-1,39	-2,77
= 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  
Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.**

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2011	2012	2011	2012
+ V <sub>t</sub>	30,26	34,18	33,45	33,00
- C <sub>t</sub>	28,27	31,59	27,33	27,06
- AM <sub>t</sub>	1,21	1,09	0,72	0,81
= BA <sub>It</sub>	0,79	1,50	5,39	5,13
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BA <sub>Id<sub>t</sub></sub>	0,56	1,07	3,86	3,67
+ AM <sub>t</sub>	1,21	1,09	0,72	0,81
- IF <sub>t</sub>	0,33	0,27	0,12	0,13
+ GFO <sub>t</sub>	1,45	1,90	4,46	4,35
+ RE <sub>t</sub>	-0,04	-0,16	-0,37	-0,19
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= RE <sub>Id<sub>t</sub></sub>	-0,03	-0,12	-0,27	-0,14
+EF <sub>t</sub>	0,05	0,15	0,37	0,58
+ GFET	0,01	0,03	0,10	0,44
+ ACN <sub>t-1</sub>	12,10	13,56	5,67	6,80
- ACN <sub>t</sub>	12,74	13,36	6,94	7,75
- ΔACN <sub>t</sub>	0,64	-0,20	1,28	0,96
- INV <sub>t</sub>	0,81	1,26	0,68	0,30
+ TINV <sub>t</sub>	0,01	0,87	2,60	3,53
+ EFAT - AFAT	0,97	-0,60	1,47	-0,78
+ I <sub>t</sub>	0,39	0,39	0,23	0,29
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * I <sub>t</sub>	0,28	0,28	0,17	0,20
+ TFA <sub>t</sub>	0,69	-0,88	1,30	-0,99
+ TPN <sub>t</sub>	-0,70	0,01	-3,91	-2,54
= 0	0,00	0,00	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  
Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques**

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2011	2012	2011	2012
+ V <sub>t</sub>	499,88	657,27	542,38	499,34
- C <sub>t</sub>	474,44	631,40	518,95	480,52
- AM <sub>t</sub>	9,47	9,44	18,97	16,98
= BA <sub>It</sub>	15,97	16,43	4,45	1,83
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BA <sub>Id<sub>t</sub></sub>	11,42	11,75	3,18	1,31
+ AM <sub>t</sub>	9,47	9,44	18,97	16,98
- IF <sub>t</sub>	0,29	0,47	4,05	4,93
+ GFO <sub>t</sub>	20,60	20,71	18,10	13,37
+ RE <sub>t</sub>	0,17	0,77	-6,08	-8,91
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= RE <sub>d<sub>It</sub></sub>	0,12	0,55	-4,34	-6,37
+EF <sub>t</sub>	-0,05	-0,02	0,41	-3,38
+ GF <sub>Et</sub>	0,07	0,53	-3,94	-9,75
+ ACN <sub>t-1</sub>	30,75	58,81	26,61	31,18
- ACN <sub>t</sub>	38,13	51,96	27,75	26,25
- ΔACN <sub>t</sub>	7,38	-6,86	1,14	-4,93
- INV <sub>t</sub>	5,25	7,02	15,85	13,16
+ TINV <sub>t</sub>	8,03	21,08	-2,83	-4,62
+ EF <sub>At</sub> - AF <sub>At</sub>	-1,20	-5,93	7,98	-7,63
+ I <sub>t</sub>	1,38	1,48	2,56	2,37
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * I <sub>t</sub>	0,98	1,06	1,83	1,70
+ TF <sub>At</sub>	-2,19	-6,99	6,15	-9,33
+ TP <sub>Nt</sub>	-5,84	-14,09	-3,32	13,95
= 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 otro material de transporte**

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2011	2012	2011	2012
+ V <sub>t</sub>	250,99	403,90	266,04	214,88
- C <sub>t</sub>	211,38	344,99	236,51	190,34
- AM <sub>t</sub>	12,42	35,32	10,36	12,94
= BA <sub>It</sub>	27,19	23,59	19,17	11,60
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BA <sub>Id<sub>t</sub></sub>	19,44	16,86	13,70	8,29
+ AM <sub>t</sub>	12,42	35,32	10,36	12,94
- IF <sub>t</sub>	1,25	1,65	3,71	5,43
+ GFO <sub>t</sub>	30,62	50,53	20,36	15,81
+ RE <sub>t</sub>	-4,33	1,11	-1,54	-2,20
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= RE <sub>Id<sub>t</sub></sub>	-3,10	0,80	-1,10	-1,57
+EF <sub>t</sub>	5,28	8,67	2,07	0,67
+ GFET	2,18	9,47	0,97	-0,90
+ ACN <sub>t-1</sub>	36,01	49,14	215,14	225,77
- ACN <sub>t</sub>	35,50	52,42	227,36	223,79
- ΔACN <sub>t</sub>	-0,51	3,28	12,22	-1,98
- INV <sub>t</sub>	24,76	76,69	7,35	18,36
+ TINV <sub>t</sub>	8,55	-19,97	1,76	-1,46
+ EFAT - AFAT	1,95	33,51	10,32	7,76
+ I <sub>t</sub>	3,95	5,28	5,96	7,42
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * I <sub>t</sub>	2,82	3,78	4,26	5,31
+ TFA <sub>t</sub>	-0,87	29,73	6,05	2,45
+ TPN <sub>t</sub>	-7,67	-9,76	-7,81	-0,99
= 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 muebles. otras industrias manufactureras**

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2011	2012	2011	2012
+ V <sub>t</sub>	36,45	5,97	14,23	12,73
- C <sub>t</sub>	34,87	5,84	12,79	11,46
- AM <sub>t</sub>	0,30	0,30	0,49	0,50
= BA <sub>It</sub>	1,28	-0,17	0,95	0,77
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BA <sub>Id<sub>t</sub></sub>	0,91	-0,12	0,68	0,55
+ AM <sub>t</sub>	0,30	0,30	0,49	0,50
- IF <sub>t</sub>	0,03	0,05	0,03	0,03
+ GFO <sub>t</sub>	1,18	0,12	1,14	1,02
+ RE <sub>t</sub>	0,04	0,00	-0,11	-0,08
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= RE <sub>d<sub>It</sub></sub>	0,03	0,00	-0,08	-0,05
+EF <sub>t</sub>	0,03	0,01	0,00	-0,02
+ GFET	0,06	0,01	-0,07	-0,07
+ ACN <sub>t-1</sub>	5,11	4,41	6,16	6,77
- ACN <sub>t</sub>	4,95	4,45	6,48	5,99
- ΔACN <sub>t</sub>	-0,16	0,04	0,32	-0,78
- INV <sub>t</sub>	0,39	0,08	0,56	1,51
+ TINV <sub>t</sub>	1,01	0,02	0,19	0,21
+ EFAT - AFAT	-0,09	0,06	-0,08	0,01
+ I <sub>t</sub>	0,06	0,06	0,17	0,15
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * I <sub>t</sub>	0,04	0,04	0,12	0,11
+ TFA <sub>t</sub>	-0,13	0,02	-0,21	-0,10
+ TPN <sub>t</sub>	-0,88	-0,04	0,01	-0,11
= 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  
Reparación e instalación de maquinaria y equipo**

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2011	2012	2011	2012
+ V <sub>t</sub>	--	14,62	--	13,41
- C <sub>t</sub>	--	13,89	--	12,64
- AM <sub>t</sub>	--	0,26	--	0,54
= BA <sub>It</sub>	--	0,48	--	0,23
* (1-t)	--	0,715	--	0,715
= BA <sub>Id<sub>t</sub></sub>	--	0,34	--	0,17
+ AM <sub>t</sub>	--	0,26	--	0,54
- IF <sub>t</sub>	--	0,06	--	0,17
+ GFO <sub>t</sub>	--	0,54	--	0,54
+ RE <sub>t</sub>	--	0,05	--	-0,02
* (1-t)	--	0,715	--	0,715
= RE <sub>d<sub>It</sub></sub>	--	0,03	--	-0,01
+EF <sub>t</sub>	--	-0,02	--	0,04
+ GFET	--	0,01	--	0,02
+ ACN <sub>t-1</sub>	--	5,90	--	3,36
- ACN <sub>t</sub>	--	5,64	--	2,70
- ΔACN <sub>t</sub>	--	-0,25	--	-0,66
- INV <sub>t</sub>	--	0,23	--	0,55
+ TINV <sub>t</sub>	--	0,58	--	0,67
+ EFAT - AFAT	--	-0,38	--	-0,15
+ I <sub>t</sub>	--	0,01	--	0,11
* (1-t)	--	0,715	--	0,715
- (1-t) * I <sub>t</sub>	--	0,01	--	0,08
+ TFA <sub>t</sub>	--	-0,38	--	-0,22
+ TPN <sub>t</sub>	--	-0,20	--	-0,45
= 0	--	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  
Total industria**

*(M euros - Valores medios)*

Concepto	País Vasco		Estado	
	2011	2012	2011	2012
+ V <sub>t</sub>	114,74	109,28	104,33	96,72
- C <sub>t</sub>	106,49	101,40	94,84	88,24
- AM <sub>t</sub>	4,01	4,17	3,41	3,28
= BA <sub>It</sub>	4,23	3,71	6,07	5,20
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BA <sub>Id<sub>t</sub></sub>	3,02	2,65	4,34	3,72
+ AM <sub>t</sub>	4,01	4,17	3,41	3,28
- IF <sub>t</sub>	0,74	0,68	0,52	0,57
+ GFO <sub>t</sub>	6,30	6,15	7,24	6,42
+ RE <sub>t</sub>	-0,49	-1,32	3,34	-2,08
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= RE <sub>d<sub>It</sub></sub>	-0,35	-0,94	2,39	-1,49
+EF <sub>t</sub>	-0,07	0,46	1,52	-0,37
+ GFET	-0,42	-0,48	3,91	-1,86
+ ACN <sub>t-1</sub>	27,58	26,92	23,34	21,73
- ACN <sub>t</sub>	27,39	27,66	23,80	21,89
- ΔACN <sub>t</sub>	-0,19	0,75	0,47	0,16
- INV <sub>t</sub>	3,70	4,45	3,25	-0,26
+ TINV <sub>t</sub>	2,36	0,46	7,43	4,66
+ EFA <sub>t</sub> - AFA <sub>t</sub>	0,05	2,64	-0,55	-1,58
+ I <sub>t</sub>	1,60	1,47	1,80	1,56
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * I <sub>t</sub>	1,15	1,05	1,28	1,12
+ TFA <sub>t</sub>	-1,10	1,59	-1,83	-2,70
+ TPN <sub>t</sub>	-1,26	-2,05	-5,60	-1,96
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

## 13. ANÁLISIS DEL TEJIDO EMPRESARIAL VASCO

### 13.1 INTRODUCCIÓN

El presente capítulo tiene por objetivo realizar un análisis comparativo de la evolución y estructura del tejido empresarial a nivel de la CAPV, Navarra y conjunto del Estado desde una perspectiva temporal amplia (periodo 2008-2013), atendiendo a los sectores económicos y los estratos de asalariados. En este sentido, de cara a una mayor homogeneidad de análisis, se ha optado por el Directorio Central de Empresas del INE (DIRCE<sup>1</sup>) como fuente de información única.

### 13.2 EVOLUCIÓN GENERAL

Como consecuencia del impacto de la crisis económica, el volumen total de empresas activas viene descendiendo de forma continuada desde 2009 tanto en la CAPV como en Navarra así como en el conjunto del Estado.

Concretamente, el número de empresas activas en la CAPV ha pasado de 175.303 en 2008 a 153.709 en 2013, evolución que supone una caída acumulada del -12,3%. En los casos de Navarra y conjunto del Estado, éste ha pasado de 43.847 en 2008 a 40.860 en 2013 y de 3.422.239 en 2008 a 3.146.570 en 2013, respectivamente, dinámicas que suponen descensos acumulados del -6,8% y -8,1% respectivamente. Así las cosas, observamos que el retroceso acumulado en términos relativos ha sido mayor en la CAPV.

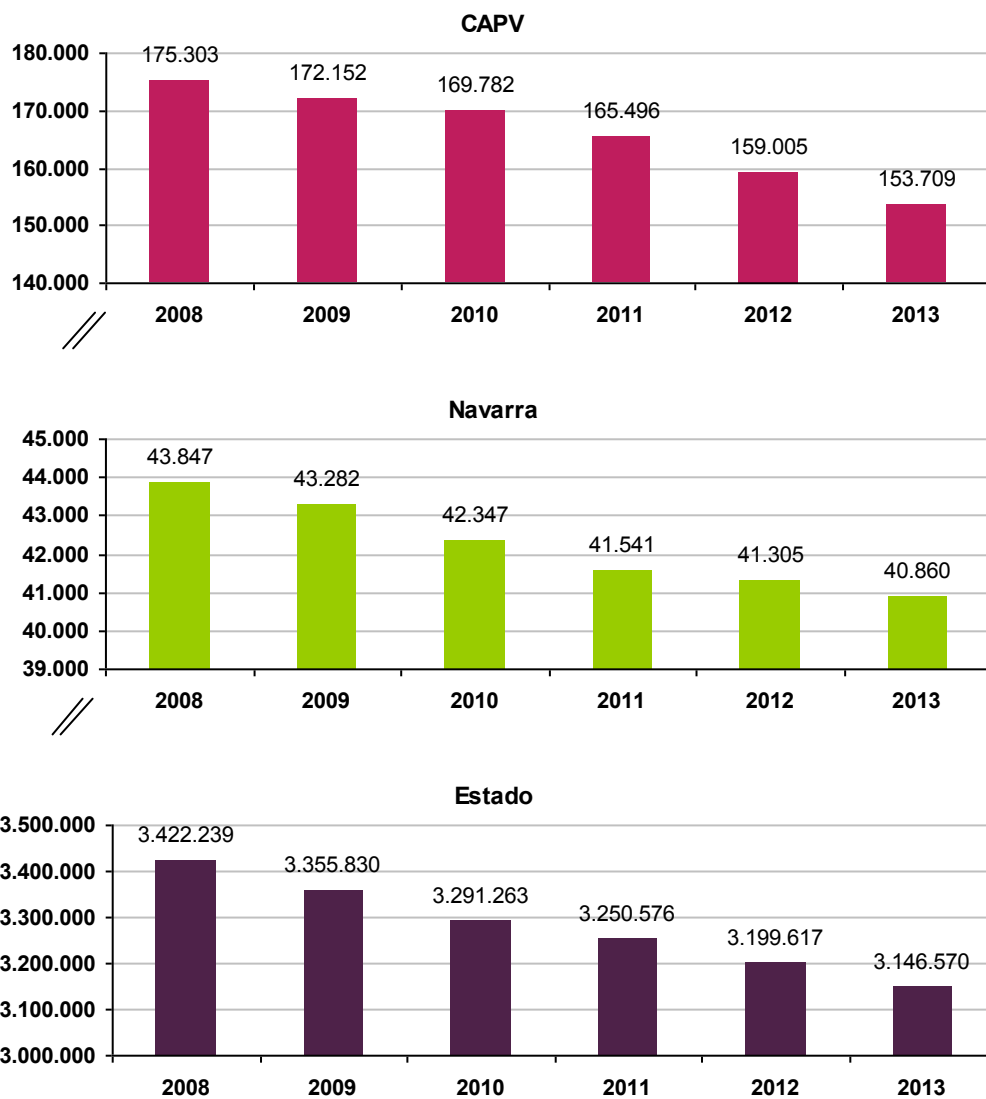
En cualquier caso, conviene tener en cuenta que, en los tres ámbitos geográficos considerados, la intensidad de las caídas interanuales ha sido dispar a lo largo del periodo considerado, observándose asimismo notables diferencias entre los distintos ritmos de descenso interanual registrados en cada ámbito.

Así, en el ámbito de la CAPV, la mayor caída interanual en el número de empresas se produce en 2012 (-3,9%), al tiempo que la menor en 2010 (-1,4%), mientras que en el ámbito de Navarra el mayor descenso interanual se registra en 2010 (-2,2%) y el menor en 2012 (-0,6%). En el conjunto del Estado el mayor recorte interanual se observa en 2009 (-1,9%) y el menor en 2011 (-1,2%).

---

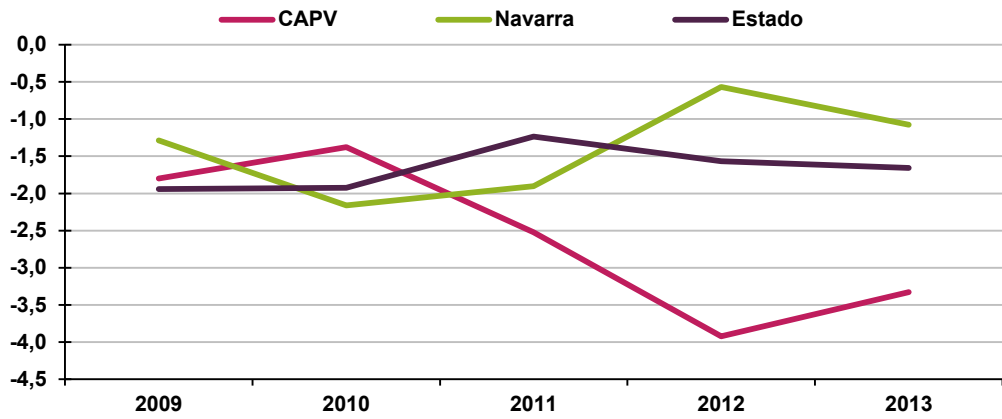
<sup>1</sup> El Directorio Central de Empresas (DIRCE) reúne en un sistema de información único a todas las empresas españolas y sus unidades locales ubicadas en el territorio nacional, posibilitando la realización de encuestas económicas por muestreo.

Gráfico nº 22 Evolución del número de empresas



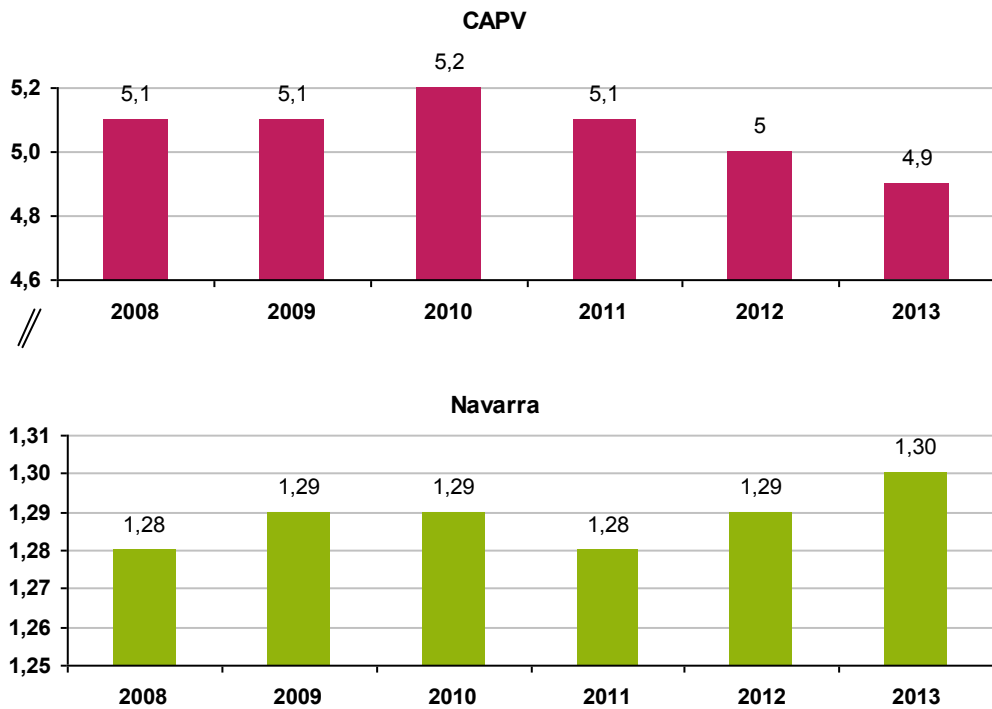
Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

Gráfico nº 23 Variación interanual del número de empresas



Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

Gráfico nº 24 Evolución del peso sobre el total estatal (Estado=100)



Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

Ante esta dinámica, el peso en cuanto al número de empresas sobre el total estatal se ha reducido levemente en la CAPV (4,9% del total en 2013 frente a 5,1% en 2008), al tiempo que ha permanecido prácticamente constante en Navarra (en torno al 1,3% del total estatal).

### **13.3 SECTORES ECONÓMICOS**

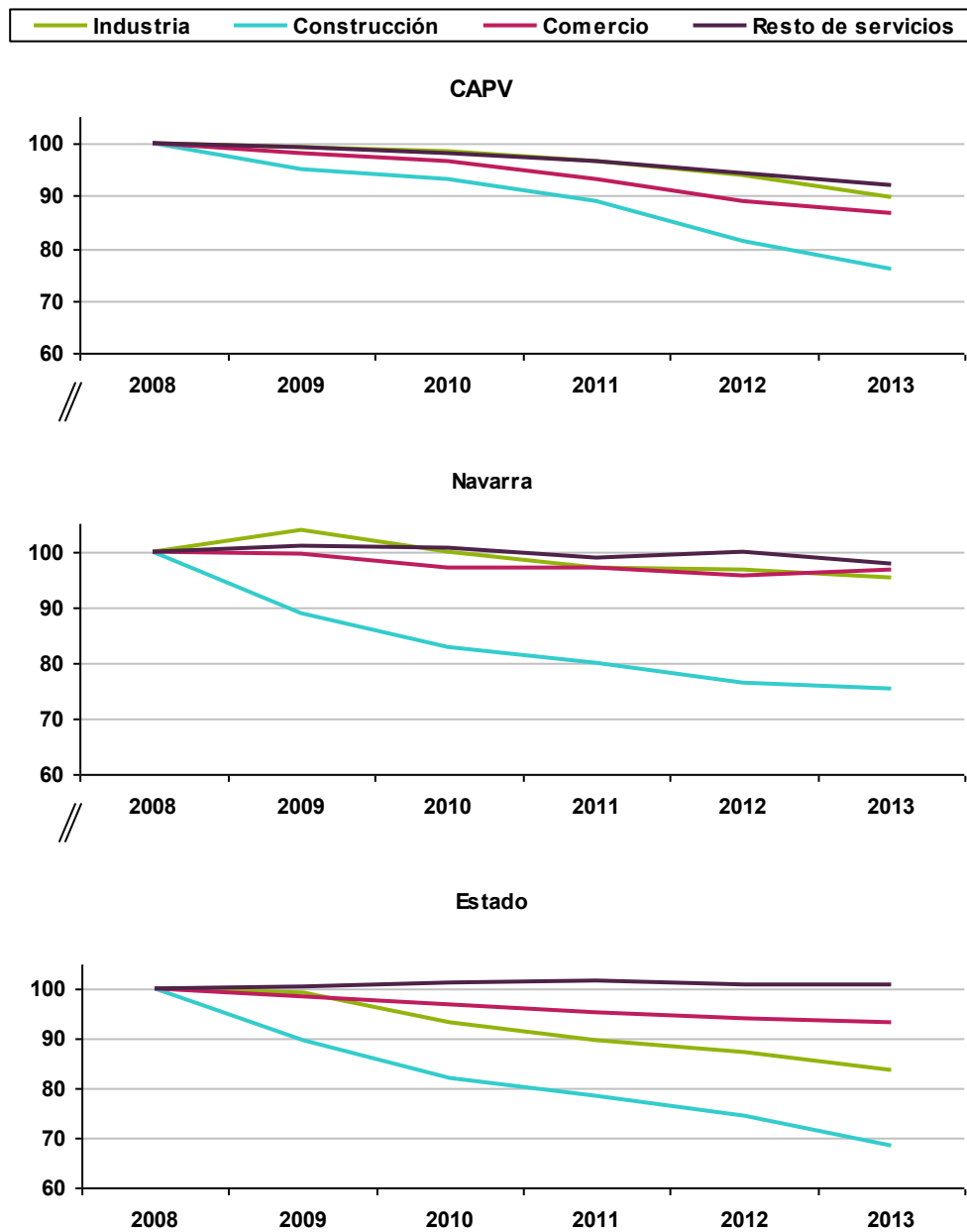
Pasando ya a considerar los sectores económicos, y teniendo en cuenta que primeramente se realiza un análisis agregado a cuatro sectores para el periodo 2008-2013 (industria, construcción, comercio y resto de servicios), cabe señalar que, a grandes rasgos, tanto en la CAPV como en Navarra así como en conjunto del Estado el número de empresas desciende de forma generalizada.

En los tres ámbitos geográficos considerados (CAPV, Navarra, Estado), la construcción registra las mayores caídas en cuanto al número de empresas en relación al año base (2008), mientras que el resto de servicios las menores. Concretamente, el volumen de empresas dedicadas a la construcción ha caído un -23,9% en la CAPV (23.962 en 2013 frente a 31.504 en 2008), un -24,7% en Navarra (6.249 en 2013 frente a 8.297 en 2008) y un -31,6% en el conjunto del Estado (425.593 en 2013 frente a 622.096 en 2008).

En el caso de la CAPV, siguen a la construcción en cuanto a mayor intensidad en el descenso en el número de empresas el comercio y la industria, y tanto en el de Navarra como en el del Estado, la industria y el comercio.



Gráfico nº 25 Evolución de empresas por sector económico (Números índice 2008=100)



Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

Centrando ya la atención exclusivamente en los ejercicios 2008 y 2013, y atendiendo en este caso concreto a las secciones de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas (CNAE-2009), observamos que las empresas más numerosas tanto en 2008 como en 2013 en los tres

ámbitos geográficos considerados son las dedicadas al comercio al por mayor y al por menor y la reparación de vehículos de motor y motocicletas. Así, las 35.048 empresas dedicadas a dicha actividad en la CAPV en 2013 suponen el 22,8% del total autonómico (23% de dicho total en 2008), participación levemente inferior a las correspondientes a Navarra (23,5% del total autonómico en 2013; 22,6% en 2008) y al conjunto del Estado (24,3% del total nacional en 2013; 24% en 2008).

**Cuadro nº 141 Empresas por sección económica. Comparativa 2008-2013**

	CAPV		Navarra		Estado	
	2008	2013	2008	2013	2008	2013
<b>Total</b>	<b>175.303</b>	<b>153.709</b>	<b>43.847</b>	<b>40.860</b>	<b>3.422.239</b>	<b>3.146.570</b>
Industrias Extractivas	60	50	31	35	2.974	2.567
Industria Manufacturera	14.020	12.210	3.733	3.240	229.222	182.179
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	187	445	259	477	8.688	15.094
Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	241	298	67	149	5.567	6.745
Construcción	31.504	23.962	8.297	6.249	622.096	425.593
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos de motor y motocicletas	40.406	35.048	9.912	9.603	821.075	765.379
Transporte y almacenamiento	13.600	11.327	3.837	3.381	239.326	206.123
Hostelería	14.262	13.218	3.271	3.430	289.218	282.512
Información y Comunicaciones	2.463	2.754	430	506	48.818	55.173
Actividades financieras y de seguros	2.802	3.013	759	772	67.113	72.355
Actividades inmobiliarias	4.671	3.331	1.111	1.146	117.627	129.002
Actividades profesionales, científicas y técnicas	18.667	19.622	5.218	4.696	413.092	381.626
Actividades administrativas y servicios auxiliares	7.599	5.832	1.847	1.905	137.067	163.421
Educación	3.586	3.559	871	712	68.570	79.108
Actividades sanitarias y de servicios sociales	7.104	7.687	1.132	1.373	124.442	144.772
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	3.142	2.972	861	938	70.551	75.553
Otros Servicios	10.989	8.381	2.211	2.248	156.793	159.368

Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

Tras el comercio al por mayor y al por menor y la reparación de vehículos de motor y motocicletas, a continuación figuran, por este orden, tanto en la CAPV como en Navarra así como en el conjunto del Estado, la construcción y las actividades profesionales, científicas y técnicas. En el caso concreto de la CAPV, la construcción agrupa a 23.962 empresas en 2013, el 15,6% del total autonómico (18% en 2008), cuota superior a las registradas por esta actividad en Navarra (15,3%; 18,9% en 2008) y en el conjunto del Estado (13,5%; 18,2% en 2008). Por su parte, las actividades profesionales, científicas y técnicas concentran 19.622 empresas en la CAPV en 2013, el 12,8% del total autonómico (10,6% en 2008), porcentaje superior al alcanzado por esta rama en Navarra (11,5% en 2013; 11,9% en 2008) y el conjunto del Estado (12,1% tanto en 2013 como en 2008).

### 13.4 ESTRATOS DE ASALARIADOS

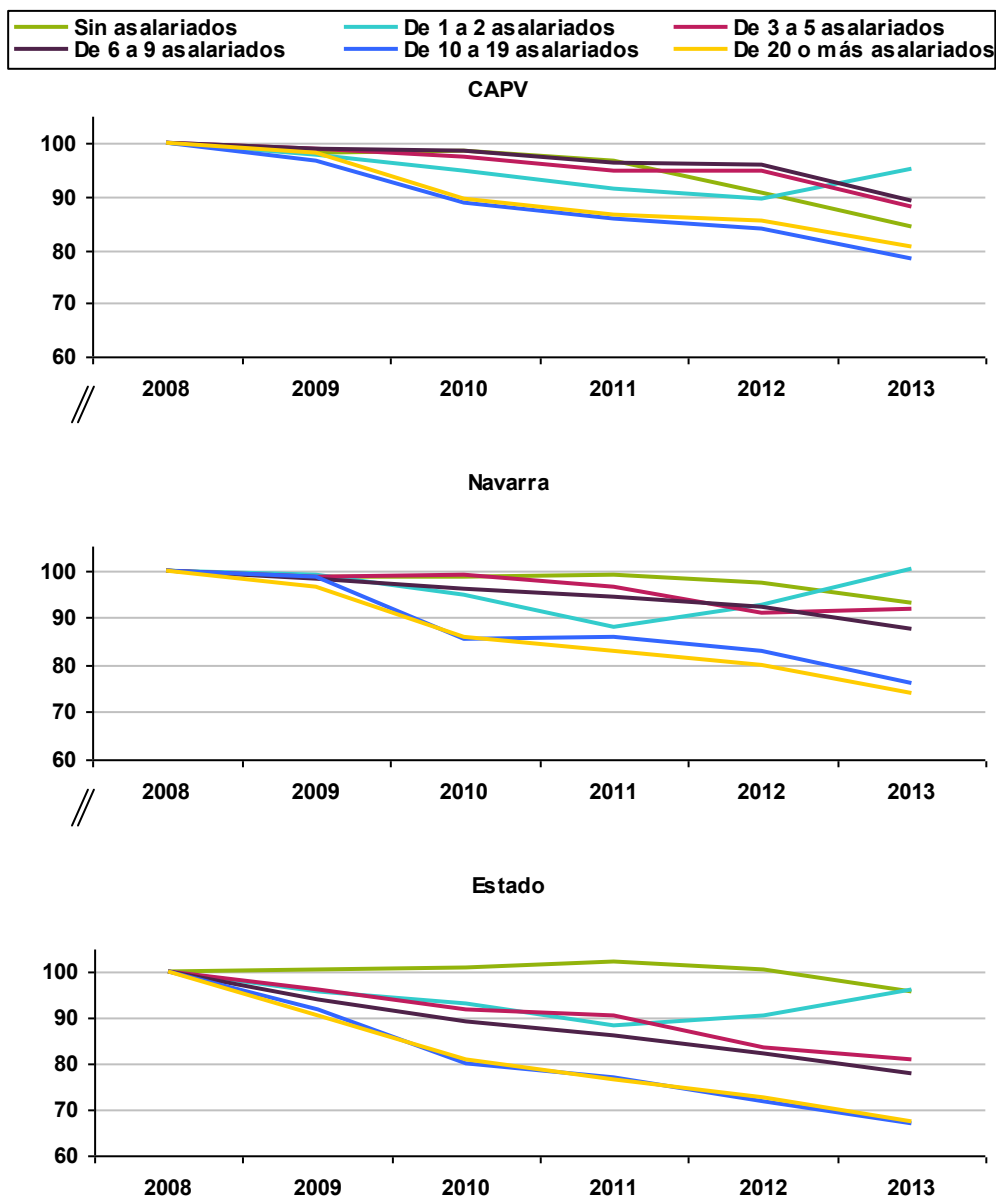
De forma análoga a lo realizado en el subepígrafe dedicado a los sectores económicos, a continuación se analiza en primer lugar el periodo 2008-2013 atendiendo una mayor agregación de los estratos de asalariados, para posteriormente centrar la atención exclusivamente en los ejercicios 2008 y 2013 atendiendo a una mayor desagregación de los mismos.

Tomando en consideración el periodo 2008-2013, exceptuando las empresas navarras con uno a dos asalariados, el número de empresas desciende de forma generalizada a todos los estratos de asalariados en los tres ámbitos geográficos considerados.

Tanto en la CAPV como en el conjunto del Estado las empresas de 10 a 19 asalariados registran los mayores descensos en relación al año base (2008), mientras que en Navarra son las empresas de 20 o más asalariados las que más caen. Concretamente, el volumen de empresas con 10 a 19 asalariados ha descendido un -21,7% en la CAPV (4.529 en 2013 frente a 5.785 en 2008) y un -32,8% en el Estado (74.204 en 2013 frente a 110.369 en 2008). Por su parte, el número de empresas navarras con 20 o más asalariados ha caído un -25,9% (1.187 en 2013 frente a 1.602 en 2008).

En los casos de la CAPV y del conjunto del Estado el segundo mayor descenso corresponde a las empresas de veinte o más asalariados, mientras que en el de Navarra a las de 10 a 19 asalariados.

Gráfico nº 26 Evolución de empresas por intervalo de asalariados (Números índice 2008=100)



Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

Limitando ya el análisis únicamente a los ejercicios 2008 y 2013, y atendiendo a una mayor desagregación de los estratos de asalariados, las empresas más numerosas tanto en 2008 como en 2013 en los tres ámbitos geográficos considerados son las que no cuentan con ningún asalariado. Concretamente, las 76.673 empresas de este tipo existentes en la CAPV en

2013 suponen el 49,9% del total autonómico (51,8% de dicho total en 2008), participación ligeramente inferior a las correspondientes a Navarra (52,5% del total autonómico en 2013; 52,7% en 2008) y al conjunto del Estado (53,4% del total nacional en 2013; 51,3% en 2008).

**Cuadro nº 142 Empresas por estratos de asalariados. Comparativa 2008-2013**

	CAPV		Navarra		Estado	
	2008	2013	2008	2013	2008	2013
<b>Total</b>	<b>175.303</b>	<b>153.709</b>	<b>43.847</b>	<b>40.860</b>	<b>3.422.239</b>	<b>3.146.570</b>
Sin asalariados	90.853	76.673	23.086	21.464	1.754.374	1.681.588
De 1 a 2 asalariados	50.700	48.201	11.260	11.289	958.711	922.646
De 3 a 5 asalariados	15.319	13.478	4.184	3.845	345.848	280.643
De 6 a 9 asalariados	7.453	6.642	2.110	1.853	160.460	125.029
De 10 a 19 asalariados	5.785	4.529	1.605	1.222	110.369	74.204
De 20 a 49 asalariados	3.440	2.671	1.000	728	61.709	39.506
De 50 a 99 asalariados	968	801	311	226	16.242	11.745
De 100 a 199 asalariados	423	398	166	129	8.061	6.130
De 200 a 499 asalariados	257	224	88	78	4.511	3.450
De 500 a 999 asalariados	62	55	22	14	1.117	885
De 1000 a 4999 asalariados	40	33	15	12	725	643
De 5000 o más asalariados	3	4	0	0	112	101

*Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).*

Tras las empresas sin asalariados, a continuación figuran, por este orden, tanto en la CAPV como en Navarra así como en el conjunto del Estado, las empresas con uno a dos asalariados y aquellas con tres a cinco asalariados. En el caso concreto de la CAPV, las 48.201 empresas existentes con uno a dos asalariados suponen el 31,4% del total autonómico (28,9% en 2008), cuota superior a las registradas por dicho estrato de asalariados en Navarra (27,6%; 25,7% en 2008) y en el conjunto del Estado (29,3%; 28% en 2008). Por su parte, las 13.478 empresas que figuran en la CAPV en 2013 con tres a cinco asalariados representan el 8,8% del total autonómico (8,7% en 2008), cuota inferior a las alcanzadas por dicho estrato de asalariados en Navarra (9,4% en 2013; 9,5% en 2008) y en el conjunto del Estado (8,9% en 2013; 10,1% en 2008).

The image features a dark purple background with a large, stylized number '3' on the left side. The '3' is composed of several overlapping circles and shapes in various shades of purple, creating a layered, geometric effect. The right side of the image is a solid, dark purple rectangle.

### **3. SECTOR PRIMARIO**

## 1. PANORAMA GENERAL

### 1.1 EVOLUCIÓN EN EL ÁMBITO ESTATAL

El sector primario estatal ha retomado en 2013 las cifras de renta agraria y producción a precios básicos que tenía antes de la crisis, tras el fuerte retroceso que se centró principalmente en el ejercicio 2009, en consonancia con el conjunto de la economía española. En 2013 el sector agrario -subconjunto del primario, pues excluye pesca o actividades extractivas- ha avanzado en cantidad producida (5,5%) y en valor (4,9%). Esto ha sucedido a pesar de una caída leve en el nivel general de precio de la producción (-0,5%) y de la continuada caída en términos de trabajo. En Unidades de Trabajo Agrario, calculadas por trabajador y año, la caída ha sido del -2,5% en 2013, con un -32,7% acumulado desde 1990.

En 2013 se produce una oscilación compensatoria en los volúmenes producidos por las ramas agrícola y ganadera, pues la producción vegetal pasa de un -7,4% a crecer un 10,6% y la animal, que ganaba un 0,8% en 2012, ha perdido un 2% en 2013. En cuanto a precios, de un crecimiento por encima del 9% ambas ramas divergen en 2013 al caer el nivel general de la vegetal un 2,4% y crecer los precios de la animal un 2,6%. La agricultura ha producido más sin poder venderlo a un precio mayor, y la ganadería ha producido algo menos y ha vendido algo más caro.

El otro indicador más importante entre las macromagnitudes, el de la renta agraria, ha mejorado también (7,7%) y queda ahora más cerca -un 7,6% por debajo- de su máximo histórico de 2003. En términos generales, esta mejora de la renta agraria se consigue en 2013 debido a que el aumento de los consumos (1,4%) ha sido mucho más discreto que el de la producción. A la hora de buscar categorías que hayan determinado el resultado anual, en el lado de lo producido destaca la excepcional campaña de la fruta española y en el lado de los costes se ha frenado el encarecimiento del más relevante de ellos, el de los piensos.

Cuadro nº 143 Macromagnitudes del sector agrario español\*

(M euros)

Concepto	2012 (Avance)	2013*	% Δ 2013/2012		
	A precios del productor	A precios del productor	Monetario	Real	Precios
A.- Producción rama agraria	42.190,9	44.271,4	4,9	5,5	-0,5
• Producción vegetal	24.743,1	26.702,6	7,9	10,6	-2,4
• Producción animal	15.862,6	15.958,0	0,6	-2,0	2,6
• Producción de servicios	416,5	423,2	1,6	0,2	1,4
• Actividades secundar. no agrarias no separables	1.168,7	1.187,6	1,6	0,0	1,7
B.- Consumos intermedios	20.665,1	20.959,6	1,4	1,9	-0,5
C.- (A-B) Valor añadido bruto	21.525,8	23.311,8	8,3	8,9	-0,6
D.- Amortizaciones	4.717,5	4.829,1	2,4	0,0	2,3
E.- Otras subvenciones	6.065,9	6.135,9	1,2	--	--
F.- Otros impuestos	285,2	297,9	4,4	--	--
G.- (C-D+E-F) Renta agraria	22.589,0	24.320,7	7,7	--	--

(\*): 2ª Estimación de enero de 2014.

Fuente: Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente.

Dentro de la producción vegetal, de hecho, por primera vez desde 1996 las frutas han sido la categoría de mayor valor por encima de las hortalizas. Quedan con pesos respectivos del 28,4% y el 26,5%, seguidas de los cereales (16,3%), forrajes (9%), vinos (8%) y aceite de oliva (4,8%). El valor de este último ha sido el más bajo desde ese mismo año 1996, cayendo un 37,8% en 2013 al reducirse su volumen producido en un 53,1% y subir su precio un 32,8%. Por el contrario, los cereales, las plantas industriales y el vino muestran oscilaciones fuertes al alza en producción y a la baja en precios.

En el ámbito ganadero, las variaciones de más cuantía siguen estando encabezadas por el continuado auge de la carne de porcino, cuyo volumen producido ha entrado en crecimiento sostenido coincidiendo con los años de la crisis (un 35,1% entre 2009 y 2013). La carne de cerdo continúa siendo el motor del subsector ganando un 7,5% en valor. El avance de valor del porcino se ve malogrado por la pérdida del 35,1% del valor de los huevos en 2013, en el sentido de que sin esta última circunstancia, el crecimiento de la producción animal habría sido del 3,2%, en vez del 0,6%. El peso del negocio avícola, que en 2012 había alcanzado por primera vez al del bovino en España, se queda en un 14,6% de la producción ganadera, frente al 15,7% del bovino, y también por detrás de la leche (17,3%) y el porcino (39,3%).

En cuanto a precios, las oscilaciones han sido relativamente escasas, aunque el mayor crecimiento, aparte del de la leche (10,1%) ha sido precisamente el del producto principal, el porcino (8,6%). Entre las caídas de precio sólo cabe destacar a los huevos con un 29,7% menos. El descenso de los huevos no es sino una corrección de la alteración del año anterior. En el caso de la leche el dato sí es una buena noticia dentro de una tendencia a la baja en valor.



## 1.2 EVOLUCIÓN EN EL PAÍS VASCO

### Macromagnitudes del sector<sup>(1)</sup>

El sector agrario de la CAPV ha perdido en 2013 una parte del avance experimentado en 2012 en su volumen de negocio -año en que recuperó los niveles anteriores a la crisis-, y queda en 449,2 millones de euros, un 3,5% menos que el año anterior. Aproximadamente, un 60% del retroceso se puede vincular al decrecimiento en agricultura, un 30% a la silvicultura, y un 10% a la ganadería. Las tres actividades caen un 3,9%, un 11,4% y un 1,5%, respectivamente en valor monetario. A los 16,4 millones de euros de caída de la producción se le han de sumar cerca de 4 millones de aumento de consumos, que junto a una leve caída en las subvenciones netas dan lugar a un retroceso de unos 21 millones en valor añadido o renta agraria (-7,4%).

En el apartado vegetal, los cereales por sí solos han alcanzado también esa cifra de 16,4 millones de caída en ventas (-31,4%). Como principal compensación ha aparecido el viñedo con 4,4 millones de avance (6,1%) y unos 2,9 millones en el apartado de "otros varios", que desde 2000 ha pasado de tener un peso del 4,4% al 13,1% sobre la producción vegetal -con incidencia de los forrajes, principalmente-. El resto de las producciones presentan pocas variaciones.

En el ámbito ganadero el leve retroceso se debe a la gran caída del precio de los huevos (10,3 millones menos de valor total, un -31,7%) compensada en parte por la principal especie animal, el vacuno, donde el valor de la leche gana 3,2 millones y la carne 4,3 millones. También se recupera un 47,9% la carne de porcino, que al contrario que en el Estado, en la CAPV ha tenido niveles de producción más bajos durante la crisis que en épocas anteriores. El dato de la carne de vacuno (11,1% de subida) supone una revalorización muy positiva en la medida en que alcanza un nuevo techo tras una época baja entre 2004 y 2009.

La producción forestal se sitúa en niveles inferiores a los anteriores a la crisis, aunque estabilizados tras las pésimas y atípicas campañas de 2008 y 2009. Así las cosas, la producción forestal pierde un 5,2% en volumen cortado vendible, un 6,5% en precio y un 11,6% en valor total.

Un repaso al peso de los principales productos agrarios de la CAPV nos muestra que el más valioso es el viñedo (16,9%), seguido de las hortalizas (15,7%), la leche de vaca (13,6%), la carne de dicho animal (9,6%), los cereales (8%), y la madera de pino insignis (7,1%). Los seis productos suman un 78,2% del valor a precios del productor. El peso de las categorías agríco-

---

<sup>(1)</sup> Avance de macromagnitudes agrarias de la CAPV. No se dispone de información equivalente para Navarra (con metodología SEC-95, utilizada sistemáticamente por todas las comunidades hasta el año 2000).

las es del 55,6%, el de las ganaderas un 33,2%, el de las forestales un 8,8%, y el de otras menores un 2,4%.

En 2013, como en el resto de la crisis -salvo 2012, que ha sido una excepción-, la recuperación del sector con respecto a los niveles anteriores a 2009, se ha mostrado menos dinámica que la estatal.

**Cuadro nº 144 Macromagnitudes del sector agrario en la CAPV\***

Concepto	(M euros)		
	2011	2012	2013
Producción final agraria	427,5	465,6	449,2
Agricultura	241,5	259,7	249,6
Ganadería	140,0	151,5	149,2
Sector forestal	36,8	44,8	39,7
Otras prod. y mejoras por cuenta propia	9,2	9,5	10,7
- Gastos fuera del sector	185,1	190,1	194,1
= Valor añadido bruto p.m.	242,4	275,4	255,1
+ Saldo Subvenciones - impuest.	68,6	68,2	67,5
= Valor añadido bruto c.f.	311,0	343,6	322,6
- Amortizaciones	56,6	56,7	56,8
= Valor añadido neto c.f.= Renta Agraria	254,5	286,9	265,8

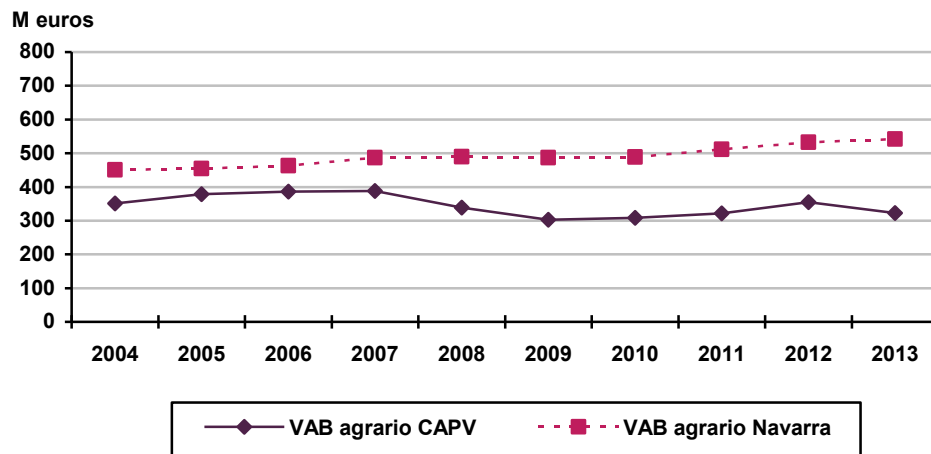
(\*): Datos de avance para 2012 y 2013.

Fuente: Gobierno Vasco. Servicio de Estadística y Análisis Sectorial del Departamento de Medio Ambiente, Planificación Territorial, Agricultura y Pesca.

Así pues, en el ámbito agrícola destaca la caída en volumen de los cereales (-22,1%), que unida al abaratamiento del 11,9% produce la devaluación del 31,4%. Cabe destacar el menor volumen en el principal cultivo industrial, la remolacha (-22,8%, y en valor un 18,3%), en contraste con un avance en la minoritaria categoría de otras industriales (65,5% más de volumen, pero 25,2% menos de precio, resultando en un 23,7% más de valor). La evolución de las frutas es muy diferente a la estatal (-11,8% en volumen, 4,9% de alza en precio, -7,5% en valor), y la patata apenas sube un 5,4% de precio, frente al 41,1% estatal. La plantación más encarecida en la CAPV es el viñedo con un 12,3%.

La revalorización del vacuno, ya mencionada, es por crecimiento de precio (11,5%), mientras que la del porcino es tanto en volumen (36,7%) como en precio (8,2%) y por tanto en valor (47,9%). En el extremo contrario se sitúan los huevos que pierden tonelaje (-10,9%), precio (-23,3%) y valor (-31,7%).

Gráfico nº 27 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

En Navarra, el Valor Añadido Bruto del sector primario ha avanzado un 1,9% en 2013, menos de la mitad que el porcentaje de los dos años anteriores, aunque consolidando la recuperación del sector.

Las distintas macromagnitudes disponibles para la CAPV suelen publicarse con un retraso mayor en el caso de Navarra. En cuanto a la información económica disponible por productos, la más detallada es la relativa a precios. En términos generales, hacia el final del 2013 se ha acabado un ciclo de encarecimiento general que ha durado 3 ejercicios completos y se tiende a la estabilización. En lo que hace referencia a los agrícolas, en el conjunto del año éstos se han encarecido la quinta parte que en 2011, con una media de un 3%, y los de origen animal, por el contrario, han caído un 3%, moderando el alza de 2012.

En cuanto a los principales productos vegetales, los que más se han encarecido, al igual que en la CAPV y el Estado, han sido los vitivinícolas (56,8%, añadido al 37,9% del año anterior), mientras que pierden casi todo lo avanzado el año anterior los cultivos industriales (-21,5%) y los cereales (-19,4%). El resto de categorías muestran alzas, que habitualmente se muestran más notorias cuanto más minoritaria es la categoría: 9,7% en hortalizas y leguminosas, 10,7% en forrajes, 24,7% en frutas frescas, 27,4% en tubérculos y 95,7% en frutos secos.

Como es habitual, las variaciones de precio registradas en el sector ganadero se muestran más modestas, salvo el caso ya comentado de la producción de huevos, para la cual también

en Navarra bajan los precios, en este caso un 26,7%. El resto de los productos principales (carne de ave y vacuno, leche) apenas varían.

En términos de cantidad, -y dejando de lado el 30,7% del minoritario olivar navarro- los que más avanzan -compensando su caída de precio- son los industriales (24,2%), seguidos de frutales (11%), cereales (9,7%), viñedo (9%) y forrajes (3,9%), y con retrocesos en hortalizas (-4,5%), leguminosas (-7,9%) y tubérculos (-17,4%).

### Comercio exterior agroalimentario

**Cuadro nº 145 Comercio exterior de productos agroalimentarios. País Vasco**

Sección Arancel	Área	Exportaciones		Importaciones	
		2012	2013	2012	2013
Animales vivos y productos del reino animal	CAPV	300,2	304,2	360,6	356,6
	Navarra	109,4	129,1	116,9	125,1
	País Vasco	409,6	433,3	477,5	481,7
Productos del reino vegetal, grasas y aceites	CAPV	213,9	247,7	207,2	195,8
	Navarra	253,3	253,8	153,4	156,0
	País Vasco	467,2	501,4	360,6	351,8
Productos de las industrias alimenticias	CAPV	480,3	502,3	346,5	300,7
	Navarra	391,6	491,4	159,3	191,6
	País Vasco	871,9	993,7	505,8	492,3
Sector Agroalimentario	CAPV	994,4	1.054,2	914,3	853,0
	Navarra	754,3	874,2	429,6	472,7
	País Vasco	1.748,7	1.928,4	1.343,9	1.325,7
% Participación del Sector Agroalimentario en el total de exportaciones-importaciones	CAPV	4,9	5,2	5,9	5,4
	Navarra	10,7	11,8	10,1	12,3
	País Vasco	6,4	7,0	6,8	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 ha vuelto a mejorar en 2013 tras una evolución muy positiva en 2012. Las tasas de cobertura de exportaciones sobre importaciones son del 123,6% (CAPV), 184,9% (Navarra), y 145,46% (País Vasco en su conjunto), subiendo la primera y la tercera en torno a 15 puntos porcentuales y la segunda 9,5. Las balanzas comerciales son claramente más exportadoras en el caso de la industria alimentaria, que incluye productos procesados, que en las categorías de productos agrarios directos; y entre estos, más positivas en el apartado agrícola que en el ganadero, aunque este año, incluso en este último, Navarra alcanza superávit.

Los mayores crecimientos de 2013 se encuentran en las exportaciones de la industria agroalimentaria navarra (25,5%, aunque acompañadas de un avance del 20,3% de las importacio-

nes) y un 18% en los productos ganaderos. También destacan, en continuidad con la gran subida del año anterior, las exportaciones agrícolas de la CAPV (15,8%).

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 146 Empleo en el sector primario\***

Año	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa	CAPV	Navarra	País Vasco	España <i>(m personas)</i>
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	16,6	741,2
2012	2,2	7,4	2,1	11,7	8,4	20,1	732,3
2013	4,5	7,4	3,1	15,0	15,5	30,5	760,7

(\*): 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.

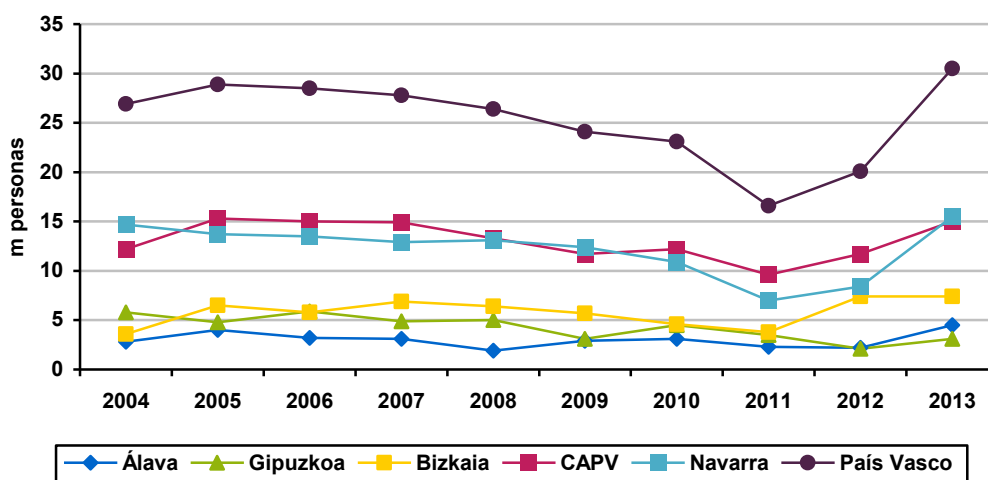
En Euskadi y Navarra en el conjunto de la pasada década y en especial en 2011, la disminución del empleo en el sector agroganadero venía siendo mucho más acusada que en el resto del Estado. En España el empleo del sector ha seguido, hasta 2013, una tendencia de lento desgaste, mientras que en los territorios 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 este sentido, en 2013 llama la atención por encima de todo el avance del empleo en Navarra de las 8.400 hasta las 15.500 personas; mientras que en Bizkaia se frena un crecimiento de proporción similar registrado el año anterior. Todos los territorios crecen, con la mayor proporción registrada en Álava. El aumento a nivel de España no pasa del 3,9% y el aumento del conjunto del País Vasco supone una proporción de cerca de un tercio sobre el avance estatal.

Cabe apuntar asimismo que en la estructura del sector en los Territorios Vascos existe gran cantidad de explotaciones agrícolas cuyos titulares no están registrados como empleados sino

como propietarios, que suelen tener otras actividades y, en cualquier caso, realizan trabajos agrarios sólo en ciertas épocas. En muchos casos, recurren a su vez a contratar trabajadores de manera temporal, en especial para las campañas agrícolas, que pueden adelantarse o atrasarse debido a distintos factores y quedan reflejadas en este indicador antes o después de la Encuesta de Población Activa de Junio de cada año.

**Gráfico nº 28 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, 2013 es un año de contrastes en lo referente a volúmenes y precios en el País Vasco, observándose oscilaciones en los volúmenes de actividad más grandes que en 2011 y 2012, pero menores que las de la época de mayor convulsión económica (2009 y 2010). El panorama de 2012 era de caídas mayoritarias en términos de volumen y subidas notables de precios, más moderadas que anteriormente en los cereales, y con recuperación de las hortalizas respecto a anteriores abaratamientos. En 2013 hay una evolución diversa en volumen entre los cereales, caídas importantes en las hortalizas, remolacha y vino, y crecimientos en las frutas; mientras que en precios, las caídas son notables en los cereales, y también lo son las subidas en el resto de productos. Por tanto, en general se observa una profundización en las tendencias del año anterior.

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 tras mantener prácticamente ese mismo nivel anual desde entonces, en 2013 cae un 13% y es en cierta medida relevado por la cebada, que crece un 17,3%. Por su parte, la hortaliza principal, el tomate, suma su tercer año de caídas moderadas, con un descenso similar al de 2012 (-6,8% y -7,2% el año pasado) compensando en parte los fuertes aumentos de años previos.

Por su importancia singular dentro del sector agrario vasco, hay que mencionar que se frena la caída de la producción de vino y mosto, la cual recupera un leve 3,1% tras caer dos años seguidos en torno al 12,7% anual. Sin embargo es en el apartado de los cereales donde más se ha notado la estabilización de producciones en los últimos 3 años. La cebada gana aproximadamente lo perdido en los dos años anteriores, mientras que el maíz sí que sigue mostrando una tendencia muy clara (al alza, este año con un 8,8% y un 7,2% en su uso para forraje). Por su parte, encadena una nueva caída la avena, aunque algo más leve este año (-7,1%, -11,4% en 2012).

Cuadro nº 147 Producciones agrícolas más representativas del País Vasco\*

Producto	2012	2013	% Δ 13/12	(m Tm) % País Vasco/ España 2013
<b>CEREALES</b>				
– Trigo	487,0	423,8	-13,0	5,6
– Cebada	374,8	439,6	17,3	4,4
– Avena	75,3	70,0	-7,1	10,2
– Maíz	203,4	221,3	8,8	5,2
<b>CULTIVOS FORRAJEROS</b>				
– Maíz	180,3	221,3	7,2	4,4
– Alfalfa	368,1	359,1	-2,5	1,3
<b>HORTALIZAS</b>				
– Espárrago	4,3	3,2	-25,9	8,6
– Lechuga	23,4	25,1	7,0	2,8
– Espinaca	16,0	17,2	7,3	32,3
– Tomate	166,5	155,2	-6,8	3,9
– Pimiento	22,8	23,0	0,9	2,3
– Alcachofa	11,06	8,23	-25,6	4,2
– Coliflor	22,5	18,5	-17,9	12,7
– Brócoli	59,5	48,6	-18,3	13,9
– Cebolla	16,9	12,3	-26,9	1,0
– Judía verde	10,3	11,3	10,0	6,5
– Guisante verde	10,5	11,1	5,1	16,0
<b>FRUTALES</b>				
– Manzana sidra	6,9	6,1	-11,7	5,8
– Manzana mesa	15,2	18,7	23,5	4,0
– Pera	15,0	20,4	36,0	4,8
– Melocotón	17,4	17,9	2,8	2,2
– Almendra	2,3	2,1	-10,3	1,4
<b>VINO Y MOSTO</b>	1.355,3	1.119,5	-17,4	3,1
<b>PATATA</b>	61,2	61,9	1,1	2,8
<b>REMOLACHA AZUCARERA</b>	226,2	176,3	-22,0	7,1

(\*): Estimaciones.

Fuente: Boletín Mensual del Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente. Boletín de Coyuntura Agraria de Navarra.

Entre las hortalizas, las caídas no son tan generalizadas como el año anterior, pero destacan mucho más las oscilaciones a la baja. Además del tomate (-6,8%), se ha producido también menos espárrago, alcachofa, coliflor y cebolla (-25,9%, -25,6%, -17,9%, -26,9%), verduras que ya el año anterior cayeron entre un 12% y un 10%. A ellas cabe añadir la caída de la segunda verdura más producida, la col brócoli (-18,3%). Por el contrario, se estabiliza la producción pimentera (0,9%) que venía de tener un 30,5% de subida dos años atrás, en 2011. Entre los frutales, se invierten todas las tendencias del año anterior, pues pasan de la baja al alza las principales producciones (manzana de mesa y pera, principalmente, con un 23,5% y 36% de incremento y en menor medida el melocotón con un 2,8%) mientras que la manzana de sidra o la almendra, corrigen parcialmente sus fuertes crecimientos de 2012 con descensos del 11,7% y del 10,3% respectivamente.



En línea con las habituales fluctuaciones interanuales, que finalmente suelen acabar corrigiéndose, también se intercambian las trayectorias de la remolacha azucarera y de la patata, pues la primera retrocede con fuerza (-22%) y la segunda crece levemente (1,1%). Este comportamiento se muestra contrario al presentado en 2012 y rompe con las tendencias generales de los últimos años, donde el tubérculo, en todo caso, viene apareciendo como producto menos rentable frente a la remolacha, principal cultivo de carácter “industrial”.

En términos de peso de la producción vasconavarra sobre la del Estado, destacan por este orden los siguientes productos: espinaca (32,3%), guisante verde (16%), brócoli (13,9%), coliflor (12,7%), avena (10,2%), espárrago (8,6%), remolacha (7,1%), manzana de sidra (5,8%) y trigo (5,6%). La huerta navarra es el principal centro de producción, aunque la CAPV tiene cuotas notables en algunos productos: remolacha de invierno (7,7%) o manzana de sidra (5,5%), y también, aunque decreciendo, en la avena (3,4%).

**Cuadro nº 148 Superficie cultivada de los productos más significativos del País Vasco\***

Producto	2012	2013	% Δ 13/12	(ha) % País Vasco/ España 2013
<b>CEREALES</b>				
– Trigo	103.997	94.142	-9,5	4,4
– Cebada	109.649	110.000	0,3	2,9
– Maíz	19.028	21.765	14,4	4,9
<b>CULTIVOS FORRAJEROS</b>				
– Alfalfa	7.265	7.207	-0,8	2,9
<b>HORTALIZAS</b>				
– Espárrago	1.223	1.107	-9,5	11,1
– Tomate	2.165	2.067	-4,5	4,2
– Alcachofa	912	884	-3,1	5,6
– Coliflor	1.406	1.225	-12,9	18,6
– Guisante verde	1.756	1.624	-7,5	16,8
<b>PATATA</b>	2.276	2.194	-3,6	3,1
<b>REMOLACHA AZUCARERA</b>	2.510	2.358	-6,1	7,5

(\*): Estimaciones.

Nota: No se incluyen, debido a la limitada periodicidad obligatoria (quinquenal) con el que se realiza su publicación, los datos de superficie vitícola y de frutales.

Fuente: Boletín Mensual del Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente.

En términos de superficie cultivada muestran cuantías mucho más notables, en general, los cultivos extensivos como son los cereales y, en particular, el trigo y la cebada. También es mucho en el País Vasco el terreno ocupado por la vid, que no se contabiliza en esta tabla por cuestiones de periodicidad de publicación, tal y como sucede también con los frutales.

Entre los cultivos intensivos cabe destacar por su superficie cultivada el tomate, la remolacha azucarera y la patata, aunque en 2013 se ha reducido, como lo ocurrido en todos los intensivos. En consonancia con los descensos de volumen, la mayor parte de los productos analizados pierden extensión plantada en cuantías leves y el único aumento notable en 2013 es el

nuevo avance del maíz (14,4%). Las plantaciones de coliflor tienen la particularidad de suponer cerca de una quinta parte de la extensión de esta hortaliza a nivel estatal (18,6%), mientras que el guisante verde tiene una cuota del 16,8%.

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, y algo menos en el trigo (75,2%), y la cebolla (79,8%). Por su parte, la patata y la remolacha, tienen mayor importancia en Álava, y por tanto en la CAPV, de modo que los porcentajes navarros aquí se limitan al 27,1% y el 5,1%, respectivamente.

**Cuadro nº 149 Rendimientos obtenidos por los productos agrícolas más significativos\***

Producto	País Vasco		España	
	2012	2013	2012	2013
<i>(Tm/ha)</i>				
<b>CEREALES</b>				
– Trigo	4,7	4,5	2,4	3,6
– Cebada	3,4	4,0	2,2	3,6
– Maíz	10,7	10,2	10,9	9,7
<b>CULTIVOS FORRAJEROS</b>				
– Alfalfa	50,7	49,8	39,6	45,1
<b>HORTALIZAS</b>				
– Espárrago	3,5	2,9	4,9	3,7
– Tomate	76,9	75,1	75,4	82,1
– Alcachofa	12,1	9,3	12,0	12,5
– Coliflor	16,0	15,1	21,8	22,1
– Guisante verde	6,0	6,8	7,0	7,1
<b>PATATA</b>	26,9	28,2	30,5	31,0
<b>REMOLACHA AZUCARERA</b>	90,1	74,8	89,6	78,7

(\*): Estimaciones.

Fuente: Boletín Mensual del Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente.

En lo que respecta a los rendimientos obtenidos en tonelaje por hectárea, cabe destacar que son mayores en el País Vasco en cereales y forrajes y peores que los del Estado en el resto de plantaciones. En 2013, empeoran los ratios vascos en casi todos los productos analizados, aunque levemente, -salvo alcachofa, remolacha y espárrago- mientras que en España en su mayor parte mejoran, destacando los cereales y el tomate.

## 2.2 PRECIOS AGRÍCOLAS

La evolución de los precios agrícolas en España ha mostrado oscilaciones importantes durante la crisis. En 2009 hubo caídas generalizadas, que se recuperaron con fuerza en 2010. En 2011, se aprecian tendencias claramente distintas según el producto, y en 2012 se asiste a alzas casi generales. El panorama de 2013 refleja, en cambio, caídas notables de los cereales y subidas fuertes en el resto de categorías.

Entre los cereales, de los encarecimientos fuertes de 2011 y de los leves de 2012 se pasa ahora a una fase de abaratamiento. El producto principal, el trigo, muy encarecido hasta 2011, pierde este año un 13,9%. La avena y la cebada, caen más o menos en la misma proporción que lo ganado el año anterior (-22,9% y -19,1%) y algo menos que aquellas lo hace el maíz (-14,6%). En el caso del vino, el que retrocede es el blanco (-6,8%), moderándose levemente lo que ha venido siendo un acelerado encarecimiento en varios años, que a su vez contrarrestó la tendencia a la baja experimentada años atrás. El tinto, por el contrario, ha subido de precio un 4,4%.

Mientras en 2011 todas las hortalizas se abarataban, y en 2012 por el contrario, sólo crecían el pimiento, el guisante y la alcachofa, en 2013 sólo esta última cae de manera relevante (-25,1%). Las alzas de precios más notables de la categoría son las de dos productos estratégicos de la huerta navarra, como son el brócoli y el espárrago (36,8% en ambos), seguidos por la cebolla (30,5%), la coliflor (con un 23,9%, que se suma al 27,2% del 2012), además del pimiento y el guisante, que se recuperan con respecto al ejercicio anterior (13,1% y 9,1%). La principal hortaliza, el tomate, se mantiene más o menos en los mismos niveles que en 2012 (-0,3%), acelerando su crecimiento aún más la patata (41,1%, casi triplicando el ritmo del año anterior, que fue del 15,9%) y, de nuevo, cambia de tendencia la remolacha (-1,4%).

Finalmente, en el caso de las frutas se aprecian alzas en las cuatro variedades analizadas. Pera y melocotón aumentan su precio aún más que en 2012 (la primera pasa del 15,1% al 25% y el segundo del 13,5% al 18,1%), mientras que la manzana se desacelera (del 26,7% al 8,1%) y en el extremo contrario se dispara el precio de la almendra (66,5%), que se ha doblado con creces en los dos últimos años.

Cuadro nº 150 Precios de los productos agrícolas más representativos<sup>(1)</sup>

Producto	Precios Percibidos por los Agricultores (euros/100 Kg.)		
	2012	2013	% Δ 13/12
<b>CEREALES</b>			
– Trigo	24,79	21,34	-13,9
– Cebada	22,33	18,07	-19,1
– Avena	21,71	16,73	-22,9
– Maíz	23,30	19,89	-14,6
<b>CULTIVOS FORRAJEROS</b>			
– Alfalfa	16,62	16,60	-0,1
<b>HORTALIZAS</b>			
– Col	30,28	29,48	-2,6
– Espárrago	157,54	215,56	36,8
– Lechuga	43,90	41,73	-4,9
– Espinaca	49,83	50,72	1,8
– Tomate	30,04	29,96	-0,3
– Pimiento	61,17	69,17	13,1
– Alcachofa	59,97	44,91	-25,1
– Coliflor	41,37	51,25	23,9
– Brócoli	50,68	69,35	36,8
– Cebolla	20,13	26,26	30,5
– Judía verde	146,16	134,70	-7,8
– Guisante verde	59,91	65,37	9,1
<b>FRUTALES</b>			
– Manzana	38,59	41,71	8,1
– Pera	45,66	57,07	25,0
– Melocotón	52,95	62,53	18,1
– Almendra	89,74	149,42	66,5
<b>VINO (euros/Hgdo.)<sup>(2)</sup></b>			
– Vino nuevo blanco	4,55	4,24	-6,8
– Vino nuevo tinto	4,56	4,76	4,4
<b>PATATA</b>	24,65	34,79	41,1
<b>REMOLACHA AZUCARERA</b>	3,45	3,40	-1,4

(1): Estimaciones.

(2): El hectogrado equivale a 1 hectolitro de vino de 1 grado. El precio a pagar se halla multiplicando el valor en €/hgdo. 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

La tendencia decreciente del censo ganadero vasco se mantiene un año más y, en el ejercicio de 2013, las cuatro principales especies ven cómo se reduce aún más el número de cabezas. La tendencia es clara en España y País Vasco, donde esa disminución es destacable en todas ellas. En 2013, se observan subidas únicamente en la cabaña porcina de la CAPV, que un año más incrementa el número de cabezas de una forma significativa (11,2%) y mínimamente en el bovino de Navarra (0,1%). En el Estado se asiste a caídas generalizadas aunque por debajo del -2%. Las caídas más significativas de este ejercicio han sido las del ganado ovino y caprino de la CAPV (-6,9% y -5,7%, respectivamente), seguidas del porcino de Navarra (-4,7%). El resto de las disminuciones, territoriales o estatales, no superan el -4%.

**Cuadro nº 151 Censo ganadero (a 30 de Noviembre de cada año)**

Área	Año	(unidades)			
		Bovino	Ovino	Caprino	Porcino
CAPV	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
	2013	138.245	274.490	28.096	21.761
Navarra	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
	2013	110.425	542.319	12.435	447.849
País Vasco	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
	2013	248.670	816.809	40.531	469.610
España	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
	2013	5.696.907	16.118.586	2.609.989	25.494.715
% PV/España	2013	4,4	5,1	1,6	1,8

Fuente: Encuestas ganaderas del Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente.

La cabaña porcina de la CAPV continúa su recuperación tras la acusada caída de 2010, pero la de Navarra, mucho más cuantiosa, mantiene la tendencia de recorte observada el año ante-

rior. Con la nueva caída en Navarra (-4,7%), el conjunto País Vasco (-4%) no consigue acabar el ejercicio en la misma línea que el Estado (donde esta cabaña avanza un 1%).

El ganado ovino es el que más se ha reducido en los ámbitos analizados durante el último quinquenio, continuando con dicha tendencia en 2013, en algunos casos, más moderadamente que el ejercicio anterior. En dicho ámbito, la CAPV presenta un descenso del 6,9%, en Navarra es del 1,7% y en el conjunto del País Vasco es del 3,5%.

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 2013, la CAPV experimenta las mayores variaciones, por encima también del Estado y, en cuanto a especies, el ovino es la que pierde más cabezas en este ejercicio.

El 55,6% del ganado vacuno del País Vasco corresponde a la CAPV, así como el 33,6% del ovino, el 69,3% del caprino y sólo el 4,6% del porcino, que es mucho más relevante en Navarra.

## **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% del volumen total, repartido casi a partes iguales entre la CAPV y Navarra. Cabría destacar que este último territorio ha vuelto a superar por tercer 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 (-2,9% en 2013) y al alza la de Navarra (1,5% en 2013).

Aunque no mantiene los niveles de crecimiento de 2012, la leche ovina en Navarra continúa con su tendencia alcista y en 2013 crece un 8,8%. Destaca, por el contrario, la caída en la producción de leche de cabra, que baja un 9,5% en este ejercicio, la caída más significativa de los últimos años.

Caen todos los tipos de leche en todos los territorios de la CAPV, salvo la muy minoritaria producción caprina de Bizkaia y Gipuzkoa, que no varía, y la de esta especie en Álava, que crece un 2,5%. Un año más, el descenso más acusado sigue apreciándose en el ovino (con un máximo del -13,3% de Bizkaia). 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.

**Cuadro nº 152 Producción de leche**

					<i>(m litros)</i>
<b>Año</b>	<b>Área</b>	<b>Vaca</b>	<b>Oveja</b>	<b>Cabra</b>	<b>Total</b>
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
2012	Pais Vasco	364.239	15.974	848	381.061
	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
2013	Navarra	191.507	10.365	399	202.271
	Pais Vasco	365.038	17.763	827	383.628
	Álava	46.431	2.166	404	49.001
	Bizkaia	51.229	1.152	24	52.405
	Gipuzkoa	70.825	3.797	10	74.632
2013	CAPV	168.484	7.116	437	176.037
	Navarra	194.382	11.281	361	206.024
	Pais Vasco	362.866	18.397	798	382.061

*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 91,1% 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 (58,9%) se dedica a la elaboración de queso, incrementándose notablemente este porcentaje en comparación con 2012 (51,2%). La venta directa a consumidores supone un 2,5% de la producción láctea, si bien este porcentaje se ha reducido con respecto a 2012 en un 7,5% en el caso de la leche de vaca, y un 1,8% en el caso de la leche de oveja.

Cuadro nº 153 Destino de la leche producida en la CAPV

Destino	2011	2012	2013	(m litros) % Δ 13/12
<b>BOVINO</b>	<b>177.938</b>	<b>173.531</b>	<b>168.484</b>	<b>-2,9%</b>
– Cría de terneros	5.525	5.255	5.219	-0,7%
– Consumo personas en la explotación	1.935	1.830	1.853	1,3%
– Venta directa consumidores	3.895	4.382	4.054	-7,5%
– Venta centrales lecheras	166.583	162.064	157.359	-2,9%
<b>OVINO</b>	<b>7.945</b>	<b>7.399</b>	<b>7.116</b>	<b>-3,8%</b>
– Queso	4.286	3.791	4.194	10,6%
– Consumo personas en la explotación	34	33	32	-3,0%
– Venta directa consumidores	370	338	332	-1,8%
– Venta centrales lecheras	3.255	3.237	2.558	-21,0%
<b>TOTAL</b>	<b>185.883</b>	<b>180.930</b>	<b>175.600</b>	<b>-2,9%</b>
– Cría de terneros	5.525	5.255	5.219	-0,7%
– Queso	4.286	3.791	4.194	10,6%
– Consumo personas en la explotación	1.969	1.863	1.885	1,2%
– Venta directa consumidores	4.265	4.720	4.386	-7,1%
– Venta centrales lecheras	169.838	165.301	159.917	-3,3%

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 2013 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 2013 las oscilaciones en los resultados son leves en los cuatro territorios, y en su mayoría pueden estar dentro del margen de variabilidad derivado de las muestras elegidas de año en año.

Si en 2012 Gipuzkoa era el territorio donde más avanzaban los litros por vaca, seguido de Navarra y con caídas en el resto, en 2013 son Bizkaia y Álava las que recuperan posiciones, creciendo muy poco Gipuzkoa y cayendo levemente Navarra.

En 2013, la ampliación del número de vacas en Álava y Navarra que se observaba en varios ejercicios previos no ha tenido continuidad, pero sí la de hectáreas por explotación. Sólo Gipuzkoa retrocede en superficie por granja, Navarra es el único territorio en crecer en animales por granja, y todos caen levemente en vacas por hectárea.

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 recor-



dar 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 154 Resultados de una muestra de explotaciones vacunas de élite dedicadas a la producción de leche**

Concepto	Lurgintza		Lorra		Sergal		INTIA-ITG	
	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013
<b>DATOS TÉCNICOS</b>								
- Nº explotaciones muestra	41	42	77	67	43	42	63	61
- Nº vacas	2.091	2.108	4.918	4.256	4.721	4.561	6.221	6.027
- Ha. SAU/explotación	23,0	22,8	29,3	29,91	80,6	82,99	36,3	40,6
- Vacas/explotación	51,0	48,0	63,9	63,51	109,8	108,59	98,7	98,8
- Vacas/ha.	2,2	2,1	2,2	2,1	1,4	1,3	2,6	2,4
- Gastos prod. y forrajes (euros/ha)	434,66	379,73	224,42	234,01	376,44	411,71	816,9	872,8
<b>PRECIOS Y RENDIMIENTOS</b>								
- Precio leche (euros/1.000 litros)	347,10	370,5	322,90	364,02	336,48	361	325,67	360,59
- Producción leche litros/vaca	8.274	8.298	7.803	7.970	8.931	9.216	8.858	8.812

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 155 Resultados económicos medios de explotaciones de ovino de leche gestionadas por SERGAL y el INTIA-ITG**

Concepto	SERGAL		INTIA-ITG	
	2012	2013	2012	2013
<b>DATOS TÉCNICO-ECONÓMICOS</b>				
- Muestra explotaciones	29	22	29	29
- Mano de obra (U.T.H.)	1,9	1,87	1,8	1,7
- Ovejas por explotación	405	386	406	397
- Superficie Ha.	88,0	109,17	23,7	24,6
- Producción leche (litros/oveja)	--	--	126	128
- Precio leche (euros/1.000 litros)	--	--	1.444,6	1.456,97
<b>PRODUC. Y RESULTADOS (euros)</b>				
Producto bruto	97.708	96.709	91.540	87.866
- Gastos alimentación	40.833	31.592	30.367	30.705
- Gastos variables	9.456	13.444	9.294	8.257
= Margen bruto	47.419	51.673	51.879	48.904
+ Subvenciones	23.913	24.696	2.496	842
+ Otros ingresos <sup>(1)</sup>	3.818	8.507	--	--
- Gastos Mano de Obra <sup>(2)</sup>	12.459	10.293	--	--
- Gastos fijos	30.441	41.497	33.229	32.653
= Margen neto	28.250	33.087	18.649	16.251
<b>RESULT. UNITARIOS (euros)</b>				
- Margen neto / oveja	69,75	85,72	45,9	40,96
- Margen neto / U.T.H.	14.791	17.710	12.099	11.053

(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. La principal novedad observada es que se retrotrae con creces el avance de los gastos de alimentación en Álava, aunque la mitad del descenso se compensa con el alza de otros gastos variables, y sobre todo, los gastos fijos crecen en aproximadamente un tercio, salvo los de personal.

En Navarra, por el contrario, los primeros crecen levemente y los segundos retroceden. El producto bruto ha caído un 4% en Navarra y un 1% en Álava, y también las subvenciones han sido más desfavorables en la Comunidad Foral (quedando en un tercio de las de 2012), mientras en Álava crecían levemente éstas y con más fuerza otros ingresos por servicios.

Como resultado, el margen neto ha mejorado un 17,1% en Álava, recuperando gran parte de lo perdido el año anterior, y ha empeorado un 12,9% en Navarra. El margen neto por animal de Álava llega en 2013 a ser más del doble del obtenido por los ganaderos navarros, y en margen por trabajador le supera en un 60,2%.

### **Producción de carne y resultados económicos**

En 2013 la producción cárnica vasconavarra ha dado continuidad a la tendencia al alza general registrada desde 2006 y vinculada al sector avícola, que asciende ya al 59,5% del volumen total. La única excepción fue el año 2010, en el cual se frenaron las inversiones de crecimiento en dicha categoría, al igual que se frenaba el alza del porcino. En este ejercicio vuelve a ser el sector avícola el único sustento del aumento general, con un avance del 5,5%, que posibilita el avance del conjunto en un 1,1%. Este año, al contrario que el anterior que fue de continuidad, algunos productos cambian de tendencia, como bien se aprecia en la gráfica posterior. Se frena la caída del bovino, mientras el ovino y el caprino rompen su tendencia sostenida a la baja, el equino retrocede tras tocar techo su gran crecimiento previo, la carne de conejo rompe con 3 ejercicios de recuperación, y la carne de porcino experimenta una caída, aunque menor que la de 2010.

**Cuadro nº 156 Peso en canal del ganado sacrificado en el País Vasco**

Año	Bovino	Ovino	Caprino	Porcino	Equino	Aves	Conejos	Total
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
2013	21.067	4.217	30	37.607	2.596	102.444	4.323	172.284
% PV/Esp. 2013	3,6	3,6	0,3	1,1	22,3	7,6	6,8	3,1

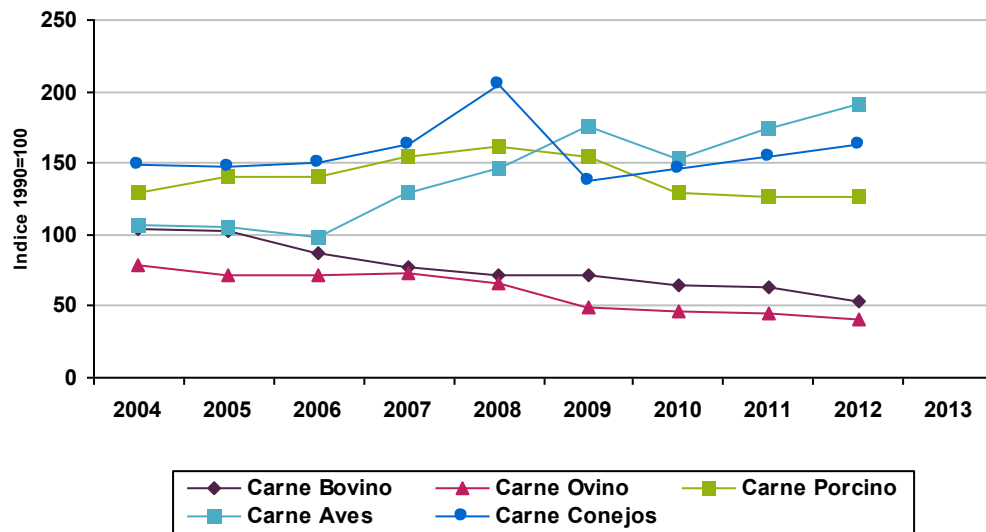
Fuente: Gobierno Vasco. Servicio de Estadística y Análisis Sectorial del Departamento de Medio Ambiente, Planificación Territorial, Agricultura y Pesca. Gobierno de Navarra. Boletín de Coyuntura Agraria. Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente.

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”.

Las variaciones en 2013 son del 10,8% en ovino, 7,1% en caprino, 5,5% en aves, -2,2% en bovino y conejo, -4,7% en equino y -8% en porcino. En la carne de caballo (22,3%) y en menor medida, en las aves (7,6% ambos) y el conejo (6,8%), es donde el País Vasco muestra sus mayores cuotas sobre el total del Estado.

Asimismo, se desprende de los datos que Navarra produce 3,3 veces más carne que la CAPV, aunque en vacuno Navarra alcanza una producción algo superior a la mitad respecto a la comunidad vecina. Los porcentajes de la CAPV sobre el conjunto de ambas Comunidades son: 65,2% en bovino, 38,9% en conejos, 22,7% en aves, 16,9% en caprino, 9,4% en ovino, 3,7% en equino y sólo un 2,7% en porcino.

Gráfico nº 29 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 157 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	
	2012	2013	2012	2013	2012	2013
<b>DATOS TÉCNICO-ECONÓMICOS</b>						
- Muestra explotaciones	56	56	35	34	34	34
- Mano de obra U.T.H.	0,9	1,0	1,2	1,2	1,1	1,15
- Vacas/Ovejas por explotación	53	56,6	63,7	69,6	696	701
- Superficie Ha.	91,9	123,0	36,5	35,6	46,1	42,6
- Prod. ternera/cordero, kg. vend. por vaca/oveja <sup>(1)</sup>	--	--	202	202	19,4	19,32
- Precio venta kg. ternera/cordero	--	--	4,00	4,00	4,01	4,01
<b>PRODUC. y RESULTADOS (euros)</b>						
- Producto bruto	33.794	32.202	88.747	82.628	57.386	61.390
- Gastos alimentación	24.994	20.389	37.502	40.926	35.648	36.039
- Gastos variables	4.755	5.740	11.966	12.865	7.973	7.488
= Margen bruto	4.226	6.073	39.279	28.836	19.606	17.862
+ Subvenciones	37.938	22.782	19.541	15.725	5.842	4.295
+ Otros ingresos <sup>(2)</sup>	163	2.199	--	--	--	--
- Gastos Mano de Obra <sup>(3)</sup>	3.519	3.385	--	--	--	--
- Gastos fijos	17.223	18.928	30.497	31.856	19.468	21.795
= Margen neto	21.585	8.742	8.783	-3.020	138	-3.933
<b>RESULT. UNITARIOS (euros)</b>						
- Margen neto vaca/oveja	407,26	154,45	137,81	-43,4	0,20	-5,61
- Margen neto U.T.H.	23.983	8.741	7.782	-2.567	126	-3819

(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 2013, en la muestra alavesa de Sergal -correspondiente sólo a ganado bovino- el producto bruto de una explotación media decrece 1.592 euros (un -4,7%), y los gastos en forrajes bajan 4.605 euros (-18,4%). Tanto en producción como en forrajes, se revierten las variaciones del año anterior, y lo mismo, aunque ampliado, ocurre con las subvenciones, ya que su avance de 10.943 euros (40,5%) del año anterior se ve malogrado este año con una caída de 15.156 euros (-40%). Es aproximadamente la caída que se repercute en la del margen neto, que se ve reducido a un 36,4% del de 2012.

En el mismo producto, la muestra navarra presenta, al contrario que en 2012, un descenso del producto bruto medio (de un 6,9%). Se ha de tener en cuenta que en este apartado INTIA-ITG incluye las posibles variaciones en materia de "otros ingresos" de carácter excepcional. Además, nuevamente las subvenciones descienden, más del doble que en 2012 (-19,5%) y generando un resultado de margen neto negativo.

Las cifras del 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 2013, el producto bruto de la muestra aumenta algo menos que en 2012, un 6,9%, y esta vez no es suficiente para cubrir a la vez el aumento de los costes y el descenso de subvenciones. De esta manera, el mínimo beneficio de 2012 se torna en un resultado promedio de pérdidas, más acusadas que las de la carne de vacuno y que afectan a un subsector más vulnerable.

**Cuadro nº 158 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>	
	2012	2013	2012	2013
<b>CARACTERÍSTICAS TÉCNICO-ECONÓMICAS</b>				
– Nº de explotaciones analizadas	12	12	19	21
– Nº de cerdas alojadas por explotación	176	169,9	313	361,3
– Lechones vendidos por cerda	20,7	21,8	0,5	0,7
– Cerdos cebados vendidos por cerda	0,22	0,34	19,7	18,9
– Total cerdos vendidos por cerda	20,9	22,2	20,2	19,7
– Peso medio de venta lechón (kg.)	15,3	17,0	9,4	8,6
– Peso medio de venta cebo (kg.)	124,4	122,5	109,4	109,1
– Nº de lechones + cebo vendidos	3.677	3.763	6.336	7.106
– Precio medio venta lechón (euros)	39,8	39,6	34,1	31,7
– Precio medio de venta kg. cerdo (euros)	1,28	1,33	1,3	1,3
– U.T.H. total	1,0	0,9	2,3	2,6
<b>RESULTADOS ECONÓMICOS (euros)</b>				
– Producto bruto	168.360	169.790	912.380	1.065.091
• Gastos variables	111.534	121.771	685.936	757.339
– Margen bruto	56.626	48.020	226.444	307.752
• Gastos fijos	41.321	43.141	151.047	203.222
– Margen neto	15.505	4.879	75.397	104.530

(1): En 2012, 3 explotaciones producen lechones de 18-27 kg. y 9 venden al destete con 6,27 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, y en ellas se han venido dando resultados muy dispares durante los años de crisis. Aún con mayor contraste que en 2012, los resultados en 2013 han sido claramente mejores en las explotaciones de ciclo cerrado (35,9% de avance del margen bruto), que en las de lechones (-15,2%). El margen neto ha sido más de 21 veces superior en las primeras. En las de cría de lechones el retroceso se ha dado pese a que sigue aumentando la producción de cerdos cebados por hembra. El aumento en un 9,2% de los costes variables ha sido la clave principal de ese resultado. En cuanto a las de ciclo cerrado, nuevamente las ventas han crecido más que los costes.

#### 4. SUBSECTOR FORESTAL

La producción del sector forestal se sitúa en niveles inferiores a los anteriores a la crisis, aunque estabilizados tras el bache de las campañas de 2008 y 2009. En ese período llegó a contraerse en casi tres cuartas partes el negocio, al ser afectado de manera consecutiva por el súbito parón de la construcción y el mobiliario y por el exceso de oferta de madera generado en Aquitania por el ciclón Klaus. El sector se ha ido recuperando pese a la caída internacional de los precios y la demanda maderera. La madera del pino insignis es, con un 7,1%, el sexto producto de mayor valor del sector agrario vasco.

En 2013, según los avances de las macromagnitudes del Gobierno Vasco, el sector pierde un 5,2% en tonelaje producido, un 6,5% en precio y un 11,6% en valor total, aunque en términos de licencias concedidas para la tala, medidas en metros cúbicos con corteza, el dato es de un crecimiento del 5,5%, según los datos de la misma fuente.

Por Territorios Históricos, se observan comportamientos dispares. En Álava, el aumento del 168,5% en el total de licencias de 2012 se modera en 2013 con una caída del 53,4%. El avance menor, pero también notable, en Bizkaia, se limita en 2013 a un 10,3% de subida, mientras que en el territorio con menor crecimiento del año pasado, Gipuzkoa con un 29,8%, este año registra un aumento similar, del 24,4%.

**Cuadro nº 159 Licencias de cortas de madera de la CAPV**

*(m<sup>3</sup> c.c. = metros cúbicos con corteza)*

Año	Área	Coníferas	Fronosas	Total
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
2013	Álava	75.476	7.656	83.132
	Bizkaia	631.264	165.587	796.852
	Gipuzkoa	458.819	7.219	466.038
	CAPV	1.165.559	180.463	1.346.022

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial, Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

**Cuadro nº 160 Licencias de cortas de madera por especies en Bizkaia y Gipuzkoa\***

*(m<sup>3</sup> c.c. = metros cúbicos con corteza)*

Especie	2012	2013	% Δ 13/12
– Pino silvestre	11.768	4.880	-59%
– Pino laricio	46.598	32.244	-31%
– Pino pinaster	21.253	18.897	-11%
– Pino halepensis	110	1.863	1602%
– Pino radiata	980.227	1.058.186	8%
– Otras coníferas	43.995	49.490	12%
<b>Total coníferas</b>	<b>1.103.952</b>	<b>1.165.559</b>	<b>6%</b>
– Chopo	1.156	1.430	24%
– Eucalipto	154.678	157.195	2%
– Quercineas	13.150	5.072	-61%
– Otras Frondosas	2.764	16.765	507%
<b>Total Frondosas</b>	<b>171.748</b>	<b>180.463</b>	<b>5%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.275.701</b>	<b>1.346.022</b>	<b>6%</b>

*Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial, Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.*

Si en 2012 se observaban crecimientos del volumen de tala permitido por especies que rondaban siempre el 50%, salvando especies de carácter minoritario o de tala más discontinua, en 2013 el panorama es más desigual. Tanto entre las coníferas como entre las frondosas sucede que avanza la especie principal junto con otras minoritarias, mientras que las de producción intermedia retroceden.

Al igual que el año anterior, los volúmenes licenciados tanto en coníferas como en frondosas se han elevado en un porcentaje muy similar, pero en este caso en una décima parte de lo que crecieron en 2012. El 90,8% del volumen cortado en coníferas corresponde al pino radiata y el 87,1% del de frondosas, al eucalipto, del cual un 98,5% se corta en Bizkaia. El volumen de coníferas supone un 86,7% del conjunto, frente al 13,3% 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 ha visto cómo se ha ido reduciendo su actividad de manera continuada. El sector ha perdido cerca de tres cuartos de su volumen de puestos de trabajo (-73,6%) desde los 7.950 que generaba en 1985 hasta los 2.099 de 2013, debido a los procesos de ajuste y modernización necesarios para buscar mayor rentabilidad a la actividad. Entre 2008 y 2011 el empleo sólo cayó un 5,4%, pero en el bienio siguiente la crisis ha afectado indudablemente al sector y se ha perdido un 14,5% del empleo sectorial.

**Cuadro nº 161 Estructura de la flota del País Vasco**

Sector	Año	Nº Unidades	Potencia CV	TRB*	Nº Tripulantes
Altura	2010	59	136.189	48.994	1.144
	2011	58	132.761	48.100	1.131
	2012	48	125.446	45.439	1.000
	2013	46	120.442	44.062	891
Bajura	2010	201	59.706	12.047	1.389
	2011	187	57.374	11.621	1.324
	2012	179	55.514	11.246	1.264
	2013	175	54.569	11.076	1.208
Total País Vasco	2010	260	195.895	61.041	2.533
	2011	245	190.135	59.721	2.455
	2012	227	180.960	56.685	2.264
	2013	221	175.011	55.138	2.099

(\*): Toneladas de Registro Bruto.

Fuente: Órgano estadístico del Dpto. de Desarrollo Económico y Competitividad del Gobierno Vasco.

Los recortes en el empleo y su distribución entre altura y bajura han sido cuantitativamente similares a los del año anterior. En número de buques, sin embargo, la reducción ha sido de 6, la tercera parte que en 2012. Se contabilizan dos buques menos de altura y cuatro menos de bajura. Como en 2012, las caídas porcentuales son mayores en el sector de altura. En el conjunto, en los últimos 8 años, se observan las siguientes variaciones medias anuales: -3% anual en unidades, -1,4% en tonelaje, -1,8% en potencia, y -3,1% en tripulantes. En 2013, las caídas han sido menores que las de 2012. El número de buques se reduce un 2,6%, el tonelaje un 2,3%, la potencia un 3,3% y el empleo un 7,3% (frente al -7,8% del año anterior).

## 5.2 PESCA DE BAJURA

En el sector de bajura, los cambios cuantitativos de la actividad vienen determinados por la disminución del censo de buques en Bizkaia, que sigue siendo más acelerada que en Gipuzkoa. En este caso disminuye en 4 buques que se pierden en Bermeo, Zierbena, Lekeitio y Ondarroa, mientras que Gipuzkoa mantiene los 90 buques, al ganar uno el principal puerto (Hondarribia) y perderse uno en un puerto con menor capacidad de ampliación -ante circunstancias como la tendencia al aumento del tonelaje medio-, como es el de Donostia. Bermeo sigue siendo el puerto con mayor flota de bajura (20,6% del total vasco), pero Hondarribia le supera con claridad en potencia, tonelaje y empleo. Getaria también supera al puerto vizcaíno en tripulantes y casi lo iguala ya en potencia y tonelaje, con lo que está cerca de convertirse en el segundo puerto vasco de bajura. Puede decirse que en los dos últimos años los crecimientos de los dos mayores puertos de Gipuzkoa se han estancado, pero es donde la actividad se muestra más sólida y resistente, y por primera vez ambos suman más de la mitad del empleo vasco de bajura (50,9%).

La bajura de Gipuzkoa pasa en 2013 a suponer más del doble de empleo que Bizkaia, al caer menos su tripulación registrada (descensos de -4% y -5,2% respectivamente). Los pesqueros de Gipuzkoa -y concretamente los de Hondarribia, Getaria y Orio- son claramente más grandes que el buque medio vizcaíno. Las caídas del empleo en Gipuzkoa se centran sobre todo en Donostia (que pierde casi la mitad) y en menor medida en Orio, mientras que en Bizkaia se enfocan en los dos puertos principales, Bermeo y Ondarroa.

**Cuadro nº 162 Flota de bajura de la CAPV por puerto (2013)**

Puerto	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
- Hondarribia	29	15.196,7	3.350,5	348
- Getaria	24	11.086,2	2.462,2	267
- Mutriku	3	570,0	104,2	17
- Orio	7	5.320,0	990,2	97
- Pasaia	16	1.705,0	257,9	53
- Donostia	11	1.286,1	182,1	26
TOTAL GIPUZKOA	90	35.164,0	7.347,1	808
- Bermeo	36	11.799,0	2.480,6	212
- Zierbena	7	1.014,0	201,6	31
- Armintza (Lemoiz)	6	321,0	46,3	12
- Lekeitio	9	2.046,0	366,3	47
- Mundaka	5	376,5	42,1	9
- Ondarroa (**)	8	2.312,0	380,3	47
- Plentzia	5	330,0	33,0	7
- Santurtzi (*)	9	1206,0	178,3	35
TOTAL BIZKAIA	85	19.404,6	3.728,4	400
TOTAL PAÍS VASCO	175	54.569,0	11.076,0	1.208

(\*): 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.

(\*\*): Fuera de la CAE actúan 2 buques adscritos a empresas vascas, 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, aparecen como las de mayor peso y viabilidad de futuro. Si el año anterior las de cerco incluso avanzaban en algunos indicadores, en 2013 sucede lo propio con las de cebo vivo. Ambas modalidades suman poco más de un tercio de los buques vascos de bajura, pero suponen el 70% de la potencia, el 74,5% del tonelaje y el 69,1% de los empleos, y son las que explican netamente la preponderancia guipuzcoana. De hecho, en los indicadores del resto de modalidades Bizkaia supera siempre a Gipuzkoa, por lo que bien se puede hablar de modelos distintos en ambos territorios (recordando siempre que la actividad más “sostenible y sólida” parece centrarse en los puertos guipuzcoanos ya mencionados). Asimismo, se aprecian, como el año anterior -y sobre todo en Bizkaia-, trasvases entre modalidades, relegándose 9 barcos a artes menores (que pasan de 57 a 66), con fuertes retrocesos del curricán o cacea (de 17 a 8) y los artefactos y líneas verticales (de 13 a 8).

Cuadro nº 163 Flota de bajura de la CAPV por modalidad (2013)

Modalidad	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
- Artefactos y Líneas Verticales <sup>(*)</sup>	3	329,1	50,1	9
- Artes Menores	26	2.819,2	364,3	64
- Cebo vivo	11	7.691,0	1.543,9	160
- Cerco	34	21.856,0	4.946,3	510
- Curricán/Cacea	3	735,0	133,7	17
- Palangre	13	1.733,8	308,7	48
TOTAL GIPUZKOA	90	35.164,0	7.347,1	808
- Artefactos y Líneas Verticales <sup>(**)</sup>	5	504,0	85,2	16
- Artes Menores	40	5.385,5	980,5	123
- Cebo vivo y Cerco <sup>(***)</sup>	19	8.634,0	1.759,1	165
- Curricán/Cacea	5	866,0	158,4	19
- Palangre	16	4.015,03	745,3	77
TOTAL BIZKAIA	85	19.404,5	3.728,4	400
TOTAL PAIS VASCO	175	54.569,0	11.076,0	1.208

(\*): Por secreto estadístico, en Gipuzkoa se han agregado los 2 buques de artefactos a los de líneas verticales.

(\*\*): Por secreto estadístico, en Bizkaia se ha agregado 1 buque de líneas verticales a artefactos.

(\*\*\*): Por secreto estadístico, en Bizkaia se han agregado los 2 buques de cebo vivo a los de cerco. Por otra parte, 1 buque de cebo vivo de fuera de la CAE se ha agregado en 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 el final de la tendencia positiva observada desde 2010, con una caída del 17,3% en tonelaje pescado y una del 17,7% en ingresos. Este retroceso es claramente mayor en Gipuzkoa, que además tiene una mayor pérdida en términos monetarios que en términos de volumen (-21,7% frente a -20,9%), al contrario que en Bizkaia (-10,8% frente a -12,6%). La variación, en todo caso, es mínima en el indicador de euros por tonelada ya que Gipuzkoa pierde apenas un céntimo quedando en 1,61 €/kg, en Bizkaia pasa de 1,21 a 1,24 €/kg, y en el conjunto de la CAPV se estabiliza en 1,44 €/kg tras varios años de fuertes oscilaciones. Históricamente, el indicador ha sido superior para los puertos de Gipuzkoa en la mayoría de las especies.

Cuadro nº 164 Total de pesca desembarcada por la flota de bajura

Territorio	2012		2013		%Δ 13/12	
	Tm	m euros	Tm	m euros	Tm	m euros
Gipuzkoa	31.453	51.112	24.879	40.033	-20,9	-21,7
Bizkaia	24.416	29.624	21.345	26.425	-12,6	-10,8
País Vasco	55.869	80.736	46.225	66.458	-17,3	-17,7

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 2013 aporta pocos cambios sustanciales con respecto a los tres anteriores. Puede destacarse la pérdida de peso de los ingresos en la modalidad de venta en congelado, la menos rentable, que pasa del 9,1% al 5,7%. La venta en fresco refuerza así su condición predominante (79,9% en tonelaje y 88,3% en valor). El valor en €/kg se mantiene en 2 euros en el canal

de distribución de conservas y en 1,59 euros en el de fresco, mientras que los congelados caen de 70 a 51,6 céntimos por kilogramo.

**Cuadro nº 165 Destino de la pesca desembarcada por la flota de bajura, 2013**

Territorio	Fresco		Fabricación Conservas		Congelado	
	Tm	m euros	Tm	m euros	Tm	m euros
Gipuzkoa	20.040	36.149	924	1.707	3.798	1.949
Bizkaia	16.781	22.352	994	2.220	3.570	1.853
País Vasco	36.821	58.501	1.918	3.927	7.368	3.802

*Nota: Ventas realizadas en cofradías.*

*Fuente: Órgano estadístico del Dpto. de Desarrollo Económico y Competitividad del Gobierno Vasco.*

La mayor parte de los beneficios de la pesca de bajura dependen del bonito y la anchoa. Tras el levantamiento de la veda de este último pescado (2010), se han observado importantes oscilaciones en tonelaje, valor y rendimiento. En 2013, los tres indicadores mejoran muy considerablemente (44,7%, 60,4% y 10,7%). En el caso del bonito, se reducen de manera muy notable el peso desembarcado y los ingresos (-46% y -43,6%) -que son los más bajos al menos desde 1990- y prácticamente se mantiene igual el precio medio obtenido.

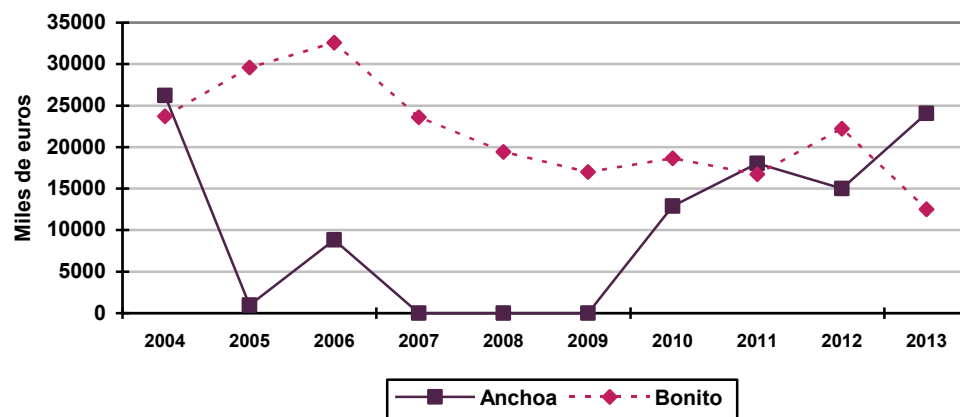
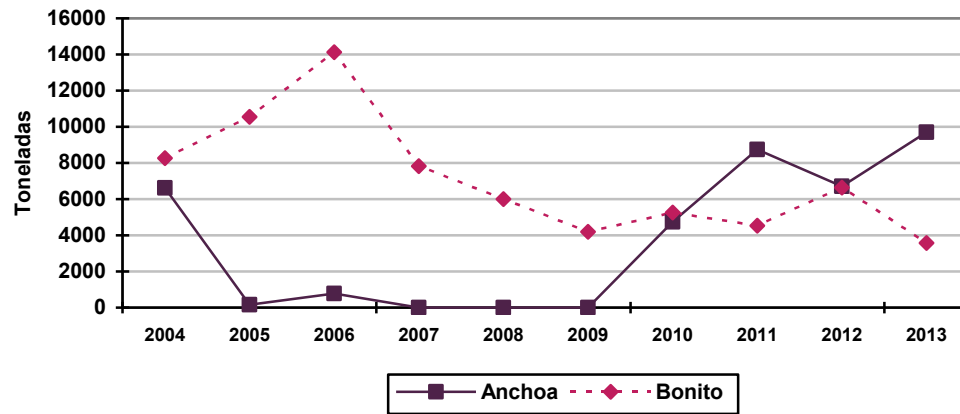
**Cuadro nº 166 Evolución de las costeras de la anchoa y del bonito**

Concepto	2009	2010	2011	2012	2013
<b>ANCHOA</b>					
- Desembarcos (Tm)	0,0	4.741	8.751	6.700	9.695
- Precio medio (euros/kg)	0,0	2,72	2,06	2,24	2,48
- Valor (miles euros)	0,0	12.898	18.019	15.009	24.079
<b>BONITO</b>					
- Desembarcos (Tm)	4.191	5.248	4.533	6.632	3.578
- Precio medio (euros/kg)	4,05	3,56	3,69	3,49	3,50
- Valor (miles euros)	16.984	18.670	16.748	22.206	12.521

*Nota: Ventas realizadas en cofradías.*

*Fuente: Órgano estadístico del Dpto. de Desarrollo Económico y Competitividad del Gobierno Vasco.*

Gráfico nº 30 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 167 Total pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2013

(Tm)

Concepto	Total <sup>(1)</sup>	%	Principales especies						
			Anchoa	Bonito	Atún	Chicharro	Merluza <sup>(2)</sup>	Sardina	Verdel <sup>(4)</sup>
– Hondarribia	7.913,53	17,1	2.195,18	576,23	-	663,06	28,02	3.018,33	1.200,16
– Pasaia	4.236,84	9,2	292,67	147,53	-	226,78	1.309,25	128,10	1.133,17
– Getaria	12.649,89	27,4	3.746,94	1.487,28	-	1.810,70		4.076,51	1.485,56
– Mutriku	79,19	0,2		7,87	-	0,60	2,87	12,64	49,47
<b>Total Gipuzkoa</b>	<b>24.879,45</b>	<b>53,8</b>	<b>6.234,78</b>	<b>2.218,91</b>	<b>-</b>	<b>2.701,16</b>	<b>1.340,14</b>	<b>7.235,58</b>	<b>3.868,37</b>
% especies/total			13,5	4,8		5,8	2,9	15,7	8,4
– Ondarroa	18.110,75	39,2	3.307,77	377,99	-	3.535,12	34,81	4.593,57	5.214,00
– Lekeitio	565,50	1,2		39,43	-	31,91	4,98	256,56	134,22
– Bermeo	2.650,19	5,7	152,08	939,75	-	171,23	46,69	138,79	1.023,83
– Resto <sup>(3)</sup>	18,89	0,0	-	1,60	-	2,89	2,69	0,00	0,37
<b>Total Bizkaia</b>	<b>21.345,33</b>	<b>46,2</b>	<b>3.459,85</b>	<b>1.358,77</b>	<b>-</b>	<b>3.741,15</b>	<b>89,17</b>	<b>4.988,92</b>	<b>6.372,42</b>
% especies/total			7,5	2,9		8,1	0,2	10,8	13,8
<b>Total País Vasco</b>	<b>46.224,78</b>	<b>100,0</b>	<b>9.694,63</b>	<b>3.577,68</b>	<b>-</b>	<b>6.442,31</b>	<b>1.429,31</b>	<b>12.224,49</b>	<b>10.240,80</b>
% especies/total			21,0	7,7		13,9	3,1	26,4	22,2

(1): El total incluye otras especies.

(2): Incluye pescadilla y mediana.

(3): Armintza, Santurtzi y Mundaka.

(4): Incluye verdel y estornino.

Fuente: Órgano estadístico del Dpto. de Desarrollo Económico y Competitividad del Gobierno Vasco.

Además de la renuncia a la cuota vasca de atún de bajura -a la que se hace mención más adelante-, en los datos del tonelaje de pesca desembarcada en bajura, por especies y puertos, llama la atención la diferente correlación de los puertos en materia de resultados con respecto a los indicadores de recursos. En Ondarroa se desembarca el 39,2% del tonelaje de bajura en Euskadi, a pesar de que el puerto no supera el 5% en número, potencia ni tonelaje de barcos, y que en tripulantes se queda en el 11,8%. Sobre el total de Bizkaia este puerto supone el 84,8% del tonelaje, y se dedica a especies relativamente menos rentables (chicharro, sardina y verdel suponen un 73,7% del tonelaje), lo cual contrasta por ejemplo, con el mismo cálculo para Getaria (58,2%). El peso de Ondarroa destaca más en 2013 debido al marcado descenso, ya mencionado, en la pesca del bonito, centrado sobre todo en Getaria y Hondarribia. Ondarroa es el puerto que más pesca en bajura para todas las especies, salvando la merluza, donde Pasaia casi monopoliza las capturas (91,6%). Hay que destacar que en dos años, el tonelaje de merluza se ha reducido en un 68,5%, mientras que la anchoa y el chicharro sí se han recuperado en 2013 de las fuertes caídas del año anterior (-42,9% y -39,2%).

Asimismo, se modera la primacía de la anchoa en términos de volumen. En 2012 había alcanzado un peso porcentual del 34,5% por recurrirse a este pescado como sustitutivo de la pesca de anchoa, y en 2013 se queda en el 26,4%, seguida del verdel con un 22,2% (muy lejos del 73,9% debido a la polémica sobrepesca de 2009) y de la anchoa que avanza hasta el 21%.

Cabe destacar que los derechos de la cuota vasca de bajura sobre el atún para 2013 -concretamente, el atún rojo- fueron vendidos, motivo por el que no se pescó esta especie. Se trata de una situación claramente negativa, por lo que tiene de disfunción el hecho de que resulte menos rentable movilizarse para capturar la cuota acordada que vender los derechos a otras empresas o territorios. Cabe recordar en todo caso que el atún tiene mucha mayor importancia dentro del sector de altura.

Así, en 2013 se observa el fenómeno relativamente atípico de la venta a terceros de la cuota impuesta por las autoridades europeas, que se viene a sumar a otras decisiones económicas que generan oscilaciones interanuales de frecuencia e intensidad creciente. Se da pues un efecto combinado de las estrategias comerciales, -condicionadas en parte por el reto de la viabilidad general del sector-, del mayor o menor éxito de las llamadas campañas "costeras" de la anchoa y el bonito, o de las vedas (como la que estuvo vigente para la anchoa durante 5 años).

**Cuadro nº 168 Valor de la pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2013**

*(m euros)*

Concepto	Total <sup>(1)</sup>	%	Principales especies						
			Anchoa	Bonito	Atún	Chicharro	Merluza <sup>(2)</sup>	Sardina	Verdel <sup>(4)</sup>
- Hondarribia	10.372,55	15,6	5.512,23	2.005,98	-	295,29	116,45	1.425,69	877,17
- Pasaia	10.426,67	15,7	731,29	559,43	-	313,08	3.185,15	83,70	895,17
- Getaria	19.135,47	28,8	9.701,62	5.355,31	-	896,42	-	1.912,72	1.174,05
- Mutriku	97,82	0,1	-	20,28	-	0,57	6,03	11,70	36,14
<b>Total Gipuzkoa</b>	<b>40.032,51</b>	<b>60,2</b>	<b>15.945,14</b>	<b>7.940,99</b>	<b>-</b>	<b>1.505,36</b>	<b>3.307,62</b>	<b>3.433,81</b>	<b>2.982,53</b>
% especies/total		0,0	24,0	11,9	-	2,3	5,0	5,2	4,5
- Ondarroa	20.357,69	30,6	7.819,16	1.204,65	-	2.662,03	155,69	2.340,62	4.235,81
- Lekeitio	632,10	1,0	-	121,05	-	9,54	26,64	138,87	103,89
- Bermeo	5.324,35	8,0	314,72	3.249,35	-	76,30	115,41	64,18	800,40
- Resto <sup>(3)</sup>	111,27	0,2	-	5,10	-	8,68	11,89	0,00	0,30
<b>Total Bizkaia</b>	<b>26.425,41</b>	<b>39,8</b>	<b>8.133,87</b>	<b>4.580,15</b>	<b>-</b>	<b>2.756,56</b>	<b>309,62</b>	<b>2.543,68</b>	<b>5.140,40</b>
% especies/total		0,0	12,2	6,9	-	4,1	0,5	3,8	7,7
<b>Total País Vasco</b>	<b>66.457,92</b>	<b>100,0</b>	<b>24.079,01</b>	<b>12.521,14</b>	<b>-</b>	<b>4.261,92</b>	<b>3.617,24</b>	<b>5.977,48</b>	<b>8.122,92</b>
% especies/total		0,0	36,2	18,8	-	6,4	5,4	9,0	12,2

(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 coherentes en general: el avance coyuntural de unos pescados frente a otros, y las diferentes orientaciones de la actividad por puertos, que son tendencias con mayor proyección hacia el largo plazo.



El pescado con mayor tonelaje, la sardina, es el cuarto en volumen de ingresos generados. La anchoa cubre el 36,2% de los mismos, gracias a su gran aumento en 2013 (60,4%), relegando al bonito a la segunda posición. En términos de valor, el peso de Gipuzkoa es mucho más cercano a la distribución por recursos (buques, tripulantes, etc.), que lo que muestra la tabla de tonelaje. Destaca el hecho de que Getaria casi ha quintuplicado sus ingresos por pesca de anchoa, respecto al año anterior. Pero también los ha triplicado Ondarroa, gracias a lo cual, en conjunto, es el puerto con mayor valor desembarcado, mientras que Getaria lo era en 2012. Entre ambos puertos cubren el 59,4% de los ingresos totales del sector de bajura. Pasaia sigue perdiendo peso en el conjunto de las ventas (pierde 1,7 puntos porcentuales, tras perder 4 en 2012), pese a la mayor rentabilidad por tonelada de su pescado principal, la merluza. En situación opuesta a Pasaia, en 2013 Ondarroa sigue teniendo 9 puntos menos de cuota en valor que en peso, pues es un puerto muy diversificado y con menor dinamismo en cuanto a la elección cada año del pescado más rentable.

### 5.3 PESCA DE ALTURA

La pesca de altura pasa de generar un millar de empleos a 891 (-10,9%) en 2013, una caída que se acumula a otra similar registrada el año anterior. La mitad aproximadamente de la pérdida es debida a que el subsector de los bacaladeros se acerca a su desaparición, al perder 2 buques de los 4 que tenía en alta en 2012 -una caída acelerada, pues pasó de 6 a 4 el año anterior-. La otra mitad de la caída se registra en el sector mayoritario de los atuneros congeladores, pero en este caso la caída del 8,8% en el número de tripulantes no va asociada a una baja de buques. La mejor noticia para el sector es que la altura al fresco mantiene este año los 20 efectivos tras perder 8 en 2012.

**Cuadro nº 169 Flota de altura del País Vasco, 2013**

Concepto	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
Altura al fresco	20	11.014	4.227	247
Bacaladeros	2	3.805	1.650	52
Atuneros congeladores	24	105.623	38.185	592
<b>Total Altura</b>	<b>46</b>	<b>120.442</b>	<b>44.062</b>	<b>891</b>

*Fuente: Órgano estadístico del Dpto. de Desarrollo Económico y Competitividad del Gobierno Vasco.*

El peso de la altura frente a bajura mantiene una leve tendencia a la baja. Es algo más acusada en términos de empleo, pero incluso aquí en 3 años apenas ha perdido 2,5 puntos porcentuales hasta quedar en el 42,4% en 2013. En número de buques supone poco más de una quinta parte de la flota (20,8%), pero lógicamente, en coherencia con las largas distancias y estancias de este tipo de embarcaciones, en potencia supone un 68,8%, y en tonelaje un 80%.

### Altura al fresco

Entre 2009 y 2010 se redujeron en 6 los buques de las compañías vascas de altura al fresco, y 2012 se retiraron 8 unidades. En 2013, sin embargo, no se han contabilizado cambios en los indicadores del subsector. La actividad de altura al fresco se ha asociado principalmente al puerto de Ondarroa. En total, 18 de los buques operan en la modalidad de arrastre, y 2 usan la palangre.

**Cuadro nº 170 Estructura de la flota de altura al fresco del País Vasco, 2013\***

	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
<b>Total Altura al Fresco</b>	20	11.014	4.227	247

(\*): Para salvaguardar el secreto estadístico no se facilitan los datos por asociaciones.

Fuente: Órgano estadístico del Dpto. de Desarrollo Económico y Competitividad del Gobierno Vasco.

### Bacaladeros

La flota bacaladera perteneciente a asociaciones vascas, que tenía hasta ahora sus bases en Pasaia y Vigo, pierde nuevamente 2 unidades, quedando ahora 2 bacaladeros en el puerto de Pasaia. La pérdida de empleo ha sido proporcional, pues ha pasado de 153 a 104 efectivos en 2012 y se reduce a 52 en 2013.

**Cuadro nº 171 Flota bacaladera del País Vasco, 2013\***

	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
<b>Total</b>	2	3.805	1.650	52

(\*): Para salvaguardar el secreto estadístico se han agrupado los datos.

Fuente: Órgano estadístico del Dpto. de Desarrollo Económico y Competitividad del Gobierno Vasco.

### Atuneros congeladores

Los atuneros congeladores son los que muestran las cuantías más relevantes dentro de la altura, con más de la mitad de los buques de altura, y porcentajes del 87,7% y el 86,7% en potencia y tonelaje, además de estar cerca de los dos tercios del empleo en altura (66,4%). Por segundo año consecutivo, se mantienen todos los buques atuneros dotados de congeladores, anclados principalmente en Bermeo. No obstante, se han producido cambios de buques en la principal de las dos empresas operativas, y por ello este año sí que varían el resto de los indicadores, al contrario que en 2012.

Se contabilizan concretamente 106 CV más de potencia en la compañía Anabac, que opera en Bermeo, en contraste con una caída de 48 toneladas en peso, y sobre todo, con la reducción en 57 del número de tripulantes, un 10,4% de los que contabilizaba esta compañía el año anterior.

**Cuadro nº 172 Flota atunero-congeladora del País Vasco, 2013**

<b>Asociación</b>	<b>Puerto base</b>	<b>Nº Unidades</b>	<b>Potencia CV</b>	<b>TRB</b>	<b>Nº Tripulantes</b>
Anabac					
• Bermeo		20	93.067	32.440	492
Opagac					
• Bermeo / Bilbao		4	12.556	5.745	100
<b>Total</b>		<b>24</b>	<b>105.623</b>	<b>38.185</b>	<b>592</b>

*Fuente: Órgano estadístico del Dpto. de Desarrollo Económico y Competitividad del Gobierno Vasco.*

The image features a dark purple background with a large, stylized number '3' on the left side. The number is composed of several overlapping, semi-transparent circles in various shades of purple, creating a layered effect. The right side of the image is a solid, dark purple rectangle.

## 4. SERVICIOS

## 1. PANORAMA GENERAL

Como ya se ha apuntado previamente en capítulos anteriores del presente informe, en 2013 la economía mundial ha moderado ligeramente su ritmo de crecimiento, si bien la actividad se ha afianzado ante la consolidación de la recuperación de las economías avanzadas y el impulso de las economías de mercados emergentes y en desarrollo.

En dicho contexto, la economía española, tras el tímido repunte de la actividad observado en 2011 (0,1%), y la posterior recaída producida en 2012 (-1,6%), ha relajado su contracción hasta el -1,2% en 2013, habiendo compensado tan sólo parcialmente la aportación positiva del sector exterior (1,5 puntos porcentuales positivos) la notable aportación negativa de la demanda interna (-2,7 puntos porcentuales negativos).

**Cuadro nº 173 Evolución del sector servicios**

Concepto	<i>(tasa de variación)</i>					
	2011		2012		2013	
	P. Vasco	España	P. Vasco	España	P. Vasco	España
Transporte por ferrocarril (mercancías)*	-5,5	--	-23,2	--	3,4	--
Transporte por ferrocarril (pasajeros) *	-5,3	--	-3,6	--	-6,3	--
Transporte por carretera (mercancías)	-9,1	-3,4	-13,2	-14,0	-3,9	-7,5
Transporte marítimo (mercancías)*	-8,6	3,0	-7,5	4,2	1,3	-3,9
Transporte aéreo (mercancías)	4,2	2,2	-3,9	-3,7	8,2	-2,6
Transporte aéreo (pasajeros)	1,2	6,1	2,0	-5,0	-9,5	-3,5

(\*): Datos de la CAPV.

Fuente: Elaboración propia sobre diversas fuentes estadísticas.

La CAPV, por su parte, ha presentado una evolución similar a la correspondiente al conjunto del Estado (retrocesos del PIB del -1,6% y -1,2% en 2012 y 2013, respectivamente), al tiempo que en el caso de Navarra la caída registrada en 2012 fue levemente menor (-1,5% frente a -1,6% tanto en la CAPV como en el ámbito estatal) y la producida en 2013 ligeramente mayor (-1,3% frente a -1,2% tanto en la CAPV como en el Estado).

Limitando el análisis al sector terciario, en su conjunto, éste se ha contraído un -0,6% en la CAPV, un -0,8% en Navarra y un -0,5% en el Estado, cifras que en todos los casos suponen una evolución desfavorable respecto a las alcanzadas en el ejercicio precedente (-0,4%, 0,1% y -0,3% en 2012, respectivamente).

Si bien la heterogeneidad del sector dificulta el análisis agregado del mismo, el empleo se perfila como uno de los indicadores más estables. En este sentido, cabe señalar que la ocupación en el sector terciario ha caído un -4,3% en la CAPV y un -6,5% en Navarra (-4,7% en el conjunto del País Vasco).

## 2. EDUCACIÓN

### 2.1 EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO NO UNIVERSITARIO

En el curso 2013/2014, siguiendo con la tendencia destacada cursos anteriores, se aprecia un nuevo repunte en el número de alumnos no universitarios, si bien rebajando claramente su intensidad con respecto al curso anterior (1,8% frente al 4%). En Educación Infantil, Educación Primaria y Educación Secundaria Obligatoria se asiste a incrementos muy similares, comprendidos entre un 1,4% y un 1,9%, siendo en Bachillerato LOGSE donde prácticamente se mantiene en los mismos niveles el censo estudiantil, con una tímida variación interanual del 0,6%. La mejor evolución le corresponde, sin embargo, a Formación Profesional aumentando su alumnado un 4,6%. Con todo, en el curso objeto de análisis, el número total de alumnos no universitarios asciende a un total de 466.513 estudiantes.

#### Educación Infantil

Pasando a analizar el comportamiento evolutivo de los alumnos de Educación Infantil, en el curso 2013/14, el número de matriculaciones ha aumentado un 1,7%. Más concretamente, son 2.042 escolares más los inscritos en este nivel de enseñanza, resultando en un total de 120.316 alumnos matriculados a nivel del País Vasco. Por tipo de centro, se observa un mayor incremento en las matriculaciones adscritas a la red pública (3,1%) que en aquellas correspondientes a la red privada, experimentando éstas últimas una tímida variación interanual del 0,1%. En lo que a la distribución del alumnado por tipo de centro se refiere, si bien se presenta bastante equilibrada, los centros de carácter público siguen contando con una mayor penetración (un 55,6% frente a un 44,4% de los privados) además de mostrar, los últimos años, un perfil más dinámico que los centros que conforman la red privada.

**Cuadro nº 174 Evolución del alumnado por tipo de centro. Educación Infantil**

Área	Curso 2012/2013			Curso 2013/2014		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	9.283	5.642	14.925	9.365	5.759	15.124
Bizkaia	23.620	24.173	47.793	23.383	23.852	47.235
Gipuzkoa	17.508	15.654	33.162	17.177	15.672	32.849
CAPV	50.411	45.469	95.880	49.925	45.283	95.208
Navarra	14.470	7.924	22.394	16.958	8.150	25.108
País Vasco	64.881	53.393	118.274	66.883	53.433	120.316

*Fuente: Departamento de Educación, Política Lingüística y Cultura del Gobierno Vasco. Departamento de Educación del Gobierno de Navarra.*

Desglosando la información por áreas geográficas, Álava y Navarra se desmarcan del resto al constituirse como las únicas provincias en registrar crecimientos tanto en los centros públicos

como en los privados. Bizkaia presenta desviaciones negativas en ambas redes (-1% y -1,3%), al tiempo que Gipuzkoa ve reducir el alumnado perteneciente a la red pública (-1,9%) no así a la red privada que se mantiene prácticamente idéntico al del curso anterior (0,1%). En cualquier caso, es menester señalar que las variaciones interanuales en la CAPV son bastante discretas, no así en Navarra donde sí se aprecian con más rotundidad. Bizkaia, con 47.235 alumnos (39,3% del total), se presenta como la única provincia que reúne a más alumnos en los centros privados que en los públicos. Si bien es necesario matizar que se trata de una pequeña cantidad de alumnos (469) la que hace inclinar la balanza, diferencia que además se va acortando a medida que pasan los años. Los colegios guipuzcoanos, con un total de 32.849 alumnos en sus aulas y un peso relativo del 27,3%, se caracterizan por contar con un reparto de alumnos bastante similar siendo, sin embargo, los centros de carácter público los que cuentan con una mayor aceptación (52,3% frente a 47,7%). Este equilibrio no se aprecia en Álava donde, de los 15.124 alumnos matriculados en Educación Infantil, un 61,9% se decanta por la red pública evolucionando ambas ligeramente al alza este curso (un 0,9% la red pública y un 2,1% la privada). En Navarra se presenta un escenario similar al concentrarse el 67,5% de los alumnos en la red pública en un contexto donde la educación privada incrementa sus matriculaciones un 2,9% frente a un abultado repunte del 17,2% en la red pública, contabilizándose en conjunto un total de 25.108 alumnos.

**Cuadro nº 175 Nivel de euskaldunización. Educación Infantil**

(%)

Área	Curso 2012/2013					Curso 2013/2014				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Álava	3,4	40,8	55,8	0,0	100	3,5	38,7	57,8	0,0	100
Bizkaia	4,8	24,6	69,7	1,0	100	4,5	24,4	70,1	1,0	100
Gipuzkoa	2,2	7,2	90,6	0,0	100	2,2	5,0	92,8	0,0	100
CAPV	3,7	21,1	74,8	0,5	100	3,5	20,0	76,0	0,5	100
Navarra	28,1	0,9	25,9	45,1	100	31,6	1,5	26,9	40,0	100
País Vasco	8,3	17,3	65,5	8,9	100	9,4	16,1	65,8	8,8	100
Privado	7,8	30,9	50,9	10,3	100	7,9	29,6	52,3	10,2	100
Público	8,7	6,0	77,5	7,8	100	10,6	5,4	76,5	7,6	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.*

Una primera aproximación a los datos relativos al nivel de euskaldunización pone de manifiesto que en la CAPV la tendencia apreciada en el curso 2013/14 se corresponde con un trasvase de alumnos del modelo B (educación bilingüe) al modelo D (educación en euskera con el castellano como asignatura), experimentando pocos cambios el resto de modelos. Navarra, como viene siendo relatado en informes anteriores, se desmarca de la tendencia general apuntando

una distribución lingüística más dispar donde además prevalece el modelo X (educación sin contacto alguno con el euskera), modelo prácticamente desaparecido en la CAPV.

Más concretamente, el modelo D despunta un año más en la CAPV, con una penetración del 76%, rebajándose este indicador hasta un 65,8% si se amplía el ámbito geográfico al País Vasco. Es menester resaltar que el número de matriculaciones realizadas en este modelo ha presentado una variación al alza en las cuatro provincias objeto de estudio, aunque con niveles de implantación poco homogéneos. Gipuzkoa sigue mostrándose como la provincia donde el modelo D se encuentra más extendido, alcanzando un nivel de penetración del 92,8%, cediendo al resto de modelos lingüísticos cuotas de participación muy pequeñas, como es un 5% para el modelo B y un 2,2% para el modelo A (educación en castellano siendo el euskera una asignatura más). En Bizkaia también se aprecia en Educación Infantil una marcada preferencia por el modelo D (70,1%), seguido del modelo B (24,4%) y, finalmente, del modelo A (4,5%) en un contexto donde al modelo X se le sigue asignando un peso residual (1%). En Álava, si bien es bajo el modelo D donde se contabiliza el mayor número de matriculaciones (57,8%), el modelo B también goza de cierta aceptación (38,7%) lejos de la escasa presencia del modelo A (3,5%). Navarra presenta un mapa lingüístico muy diferente al del resto de provincias, encontrándose los alumnos principalmente distribuidos entre los modelos X (40%), A (31,6%) y D (26,9%).

### **Enseñanza Primaria**

En el ámbito de la Educación Primaria, el curso 2013/2014 se cierra con un total de 164.111 alumnos lo que se traduce en 2.335 matriculaciones más que el año escolar anterior (1,4% de variación interanual). Bizkaia, provincia que aporta el mayor número de alumnos al total vasco (38,5%), genera un discreto incremento del 1,2% en su censo estudiantil, elevándose éste hasta los 63.216 escolares. Gipuzkoa y Navarra, con representaciones similares en el total del alumnado (26% y 24,3% respectivamente), evolucionan también al alza asignándose un 2,3% y un 0,6% más de alumnos en sus centros. Álava, con un 11,2% del total de las matriculaciones de enseñanza primaria, es decir con 18.447 alumnos, se adjudica la mejor variación interanual del grupo (2,4%) si bien muy cerca del indicador guipuzcoano (2,3%).



**Cuadro nº 176 Evolución del alumnado por tipo de centro. Primaria**

Área	Curso 2012/2013			Curso 2013/2014		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	10.461	7.559	18.020	10.811	7.636	18.447
Bizkaia	30.420	32.075	62.495	30.876	32.340	63.216
Gipuzkoa	20.723	20.946	41.669	21.398	21.219	42.617
CAPV	61.604	60.580	122.184	63.085	61.195	124.280
Navarra	25.153	14.439	39.592	25.069	14.762	39.831
País Vasco	86.757	75.019	161.776	88.154	75.957	164.111

*Fuente: Departamento de Educación, Política Lingüística y Cultura del Gobierno Vasco. Departamento de Educación del Gobierno de Navarra.*

Circunscribiendo el análisis a la evolución de las matriculaciones por tipo de centro, en los tres Territorios Históricos se aprecia un comportamiento más dinámico en los centros de carácter público que en los privados, no así en Navarra, donde se establece el comportamiento inverso. Más concretamente, los alumnos matriculados en la red pública vasca generan un repunte del 1,6% gracias al incremento observado en la CAPV (2,4%) al tiempo que Navarra se mantiene prácticamente en los valores del curso anterior (-0,3%). En cuanto a la red privada, las cuatro provincias se contagian de la misma tónica y ven aumentar, si bien discretamente, el número de matriculaciones saldándose el año con un incremento del 1,3%.

Por territorios, Álava y Gipuzkoa evolucionan de forma pareja reportando ambas provincias el mismo crecimiento en la red pública (3,3%) y un aumento muy parecido en la red privada (un 1% para Álava y un 1,3% para Gipuzkoa). Sin embargo, es menester señalar que, si bien el peso de cada red es prácticamente idéntico en Gipuzkoa (50,2% y 49,8%, público y privado respectivamente) en Álava, son más los alumnos que optan por la educación pública (58,6%). Pasando a analizar la información relativa a Bizkaia, si bien la mejor variación interanual tiene su origen en la red pública (1,5% frente a un 0,8%), la red privada despunta ligeramente adjudicándose el 51,2% de los alumnos. En Navarra, se produce un casi inapreciable descenso de alumnos en los centros públicos (-0,3%), centros que concentran el grueso de la actividad estudiantil (62,9%) experimentando, sin embargo, los privados un crecimiento interanual del 2,2% en el total de alumnos.

Cuadro nº 177 Nivel de euskaldunización. Primaria

(%)

Área	Curso 2012/2013					Curso 2013/2014				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Álava	9,7	41,8	48,5	0,0	100	8,5	41,6	49,9	0,0	100
Bizkaia	7,3	27,5	63,9	1,4	100	6,6	26,8	65,3	1,4	100
Gipuzkoa	2,6	16,4	81,0	0,0	100	2,5	14,2	83,3	0,0	100
CAPV	6,0	25,8	67,5	0,7	100	5,5	24,7	69,1	0,7	100
Navarra	21,7	0,3	27,2	50,8	100	21,4	0,3	27,1	51,3	100
País Vasco	9,9	19,6	57,6	13,0	100	9,3	18,8	58,9	13,0	100
Privado	10,6	33,4	42,6	13,5	100	10,1	32,4	44,0	13,5	100
Público	9,3	7,6	70,6	12,5	100	8,7	7,0	71,9	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.*

En lo que hace referencia a los modelos lingüísticos, en el curso 2013/14 el modelo D vuelve a desmarcarse del resto aumentando su participación tanto a nivel de la CAPV (69,1% de las matriculaciones) como a nivel del País Vasco (58,9%). Como consecuencia directa de dicha evolución, en los tres Territorios Históricos los modelos A y B han tenido que renunciar a un significativo número de alumnos a favor del modelo D. Navarra, por el contrario, presenta una trayectoria bien distinta consolidándose el modelo X como el más popular (51,3% de las matriculaciones) lejos de los dos siguientes modelos con mayor peso, como son, el modelo D y el modelo A (27,1% y 21,4%) que han sufrido tímidas variaciones interanuales a la baja. En dicho contexto, el modelo B se mantiene en los mismos niveles del curso anterior con una inapreciable tasa de participación del 0,3%.

Centrando el análisis en la CAPV y comenzando por la provincia de Álava, el modelo D se acerca progresivamente a la barrera del 50% en un contexto donde el modelo B se mantiene con una cierta presencia (41,6%) aunque perdiendo alumnos, tónica de la que se contagia el modelo A con una representación muy inferior (8,5%). En Gipuzkoa, el modelo D experimenta un nuevo crecimiento (2,3 puntos porcentuales) alcanzando un 83,3% de penetración, dejando poco margen de actuación al resto de modelos con presencia en el mapa escolar, como son el modelo B (14,2%) y el modelo A (2,5%). Bizkaia, segunda provincia donde el modelo D tiene más peso, refuerza dicha afirmación elevando hasta el 65,3% el peso relativo de dicho modelo (1,4 puntos porcentuales) a costa de ir rebajando los alumnos matriculados en los modelos B y A. El modelo X, únicamente presente en Bizkaia, cuenta con una presencia casi testimonial (1,4%). Con todo, la tasa de euskaldunización mantiene su tendencia al alza en el País Vasco, elevándose hasta un 78,9% en el ámbito público y hasta un 76,4% en el privado.

### Enseñanza Secundaria Obligatoria (ESO)

En el curso 2013/2014 las matriculaciones registradas en Enseñanza Secundaria Obligatoria (ESO) en el País Vasco superan la barrera de los 100.000 alumnos. En dicho curso, se asiste por tanto a un nuevo crecimiento del alumnado (1,9%) lo que se traduce en 1.887 alumnos más. En este nivel de enseñanza, se producen pequeños movimientos al alza en los tres Territorios Históricos (en Álava un 1,7%, en Bizkaia un 1,8% y en Gipuzkoa un 1,9%) así como en Navarra, aunque con una tendencia algo más marcada (2,3%). La distribución geográfica del alumnado vuelve a situar a Bizkaia como la provincia con el mayor número de alumnos (37,8%) seguida, con pesos específicos similares, por Gipuzkoa (25,9%) y Navarra (25,1%) y, finalmente, por Álava (11,2%).

**Cuadro nº 178 Evolución del alumnado por tipo de centro. ESO**

Área	Curso 2012/2013			Curso 2013/2014		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	5.097	5.954	11.051	5.207	6.030	11.237
Bizkaia	16.907	20.474	37.381	17.261	20.786	38.047
Gipuzkoa	12.093	13.521	25.614	12.512	13.576	26.088
CAPV	34.097	39.949	74.046	34.980	40.392	75.372
Navarra	15.122	9.567	24.689	15.301	9.949	25.250
País Vasco	49.219	49.516	98.735	50.281	50.341	100.622

*Fuente: Departamento de Educación, Política Lingüística y Cultura del Gobierno Vasco. Departamento de Educación del Gobierno de Navarra.*

Pasando a analizar los datos por tipo de centro, y a diferencia del resto de enseñanzas estudiadas, en la CAPV son más los alumnos de ESO que optan por los centros privados que por los públicos. Dicha proporción se ve alterada cuando se analiza Navarra donde si bien los centros privados generan un incremento mayor en sus matriculaciones (4% frente a un 1,2%) es en la red pública donde se encuentran matriculados 6 de cada 10 alumnos de la ESO. En el ámbito geográfico de la CAPV, las variaciones interanuales se han mostrado favorables en ambas redes, adjudicándose, sin embargo, los centros públicos los mejores resultados. En Álava y en Bizkaia los centros públicos generan incrementos prácticamente idénticos (2,2% y 2,1%, respectivamente) frente a una red privada que crece algo más sutilmente (1,3% y 1,5% respectivamente) pero a la que le corresponde el 53,7% y el 54,6% de los alumnos respectivamente. En Gipuzkoa, es en los centros de carácter público donde se asiste a un crecimiento mayor de alumnos (3,5% frente a 0,4%) siendo la red pública la responsable de la educación del 48% de los alumnos de la ESO.

Cuadro nº 179 Nivel de euskaldunización. ESO

(%)

Área	Curso 2012/2013					Curso 2013/2014				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Álava	24,4	33,6	42,0	0,0	100	22,8	33,0	44,2	0,0	100
Bizkaia	15,5	29,1	54,0	1,4	100	13,6	29,0	56,1	1,3	100
Gipuzkoa	3,1	22,3	74,6	0,0	100	2,9	20,8	76,3	0,0	100
CAPV	12,5	27,4	59,4	0,7	100	11,3	26,7	61,3	0,7	100
Navarra	11,0	0,1	24,1	64,8	100	10,5	0,2	24,3	65,1	100
País Vasco	12,1	20,6	50,5	16,7	100	11,1	20,1	52,0	16,8	100
Privado	13,8	33,9	36,8	15,5	100	12,8	33,5	37,9	15,9	100
Público	10,5	7,2	64,4	17,9	100	9,4	6,6	66,2	17,8	100

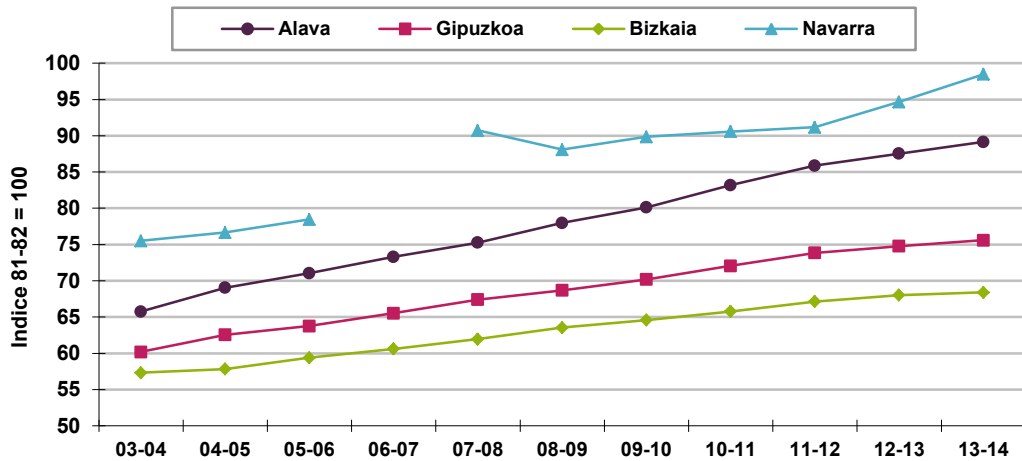
*Nota: La distribución del alumnado según los modelos educativos y tipo de centro se refiere al conjunto del País Vasco.*

*Fuente: Departamento de Educación, Política Lingüística y Cultura del Gobierno Vasco. Departamento de Educación del Gobierno de Navarra.*

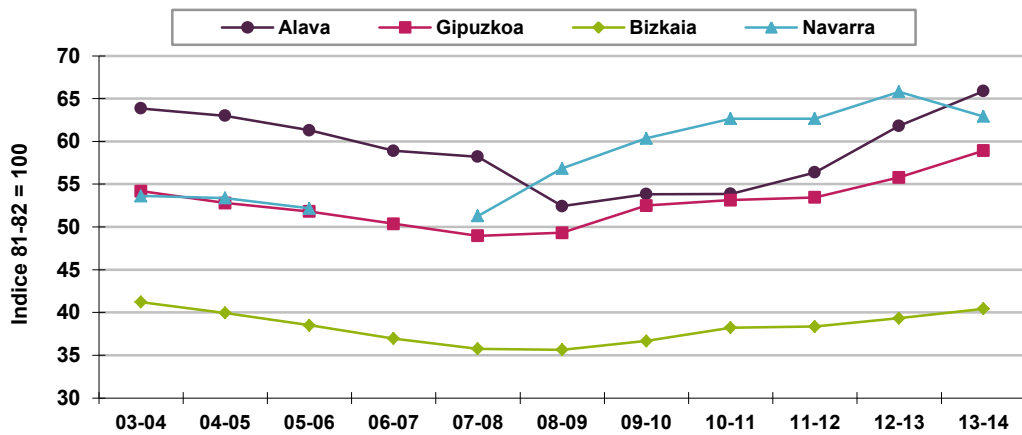
En lo relativo a la evolución de los modelos lingüísticos, se establece para este curso el mismo patrón de conducta que en cursos precedentes, donde la tendencia imperante apunta a una reducción del alumnado en los modelos A y B en beneficio del modelo D. Una vez más, destaca la provincia de Gipuzkoa por contar con el mayor volumen de estudiantes asignados al modelo D (76,3%), seguido del modelo B (20,8%) y, por último, del modelo menos solicitado, el modelo A (2,9%). En Bizkaia el peso del modelo D sigue aumentando elevándose en este curso hasta un 56,1%, completando el mapa lingüístico el modelo B (29%), el modelo A (13,6%) y un casi imperceptible modelo X (1,3%). Álava se distancia un poco del comportamiento atribuido a Bizkaia y Gipuzkoa al presentar una distribución más repartida, correspondiéndole al modelo A un 22,8% de los alumnos, un 33% al modelo B y un 44,2% modelo D. En cuanto a Navarra, la Comunidad Foral muestra una realidad bien distinta consolidándose el modelo X como el más popular entre los estudiantes navarros (65,1%) a cierta distancia ya del siguiente modelo con más peso, esto es, el modelo D (24,3%) en un contexto donde el modelo A cuenta con un 10,5% de penetración y el modelo B con un testimonial 0,2%. En esta ocasión, la relación entre la titularidad del centro y la implantación de un modelo u otro, permite apreciar pocas diferencias en el nivel de euskaldunización, estableciéndose en un 72,8% para la red pública y en un 71,4% para la privada.

Gráfico nº 31 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 las Enseñanzas Medias y en lo que a la Formación Profesional de Grado Medio y Superior se refiere, el año académico 2013/2014 se contagia de la conducta apuntada años atrás adjudicándose un nuevo crecimiento en las matriculaciones cifrado en un 4,2%. Los Territorios Históricos evolucionan favorablemente, distinguiéndose la provincia de Álava por contar con la mejor variación interanual (10,3%) de los tres. A corta distancia se sitúa Gipuzkoa, con un incremento de su censo estudiantil del 8,6%, y por último, Bizkaia al que le corresponde un 4,6% de variación interanual. Con todo, el curso se salda con 6.592 estudiantes en Álava, 11.859 en Gipuzkoa y 16.509 en Bizkaia. Como contrapartida, y a la inversa de lo ocurrido el curso precedente, Navarra experimenta una reducción del 6,2% en el número de matriculaciones, traducándose en 530 estudiantes menos. Así las cosas, en el marco del País Vasco, la Formación Profesional acoge en sus aulas a un total de 42.964 alumnos.

**Cuadro nº 180 Evolución del alumnado por tipo de centro.  
Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior**

Área	Curso 2012/2013			Curso 2013/2014		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	3.702	2.276	5.978	4.181	2.411	6.592
Bizkaia	8.684	7.100	15.784	9.136	7.374	16.509
Gipuzkoa	6.680	4.242	10.922	7.380	4.479	11.859
CAPV	19.066	13.618	32.684	20.697	14.263	34.960
Navarra	6.524	2.010	8.534	6.374	1.630	8.004
País Vasco	25.590	15.628	41.218	27.071	15.893	42.964

*Fuente: Departamento de Educación, Política Lingüística y Cultura del Gobierno Vasco. Departamento de Educación del Gobierno de Navarra.*

Atendiendo ahora al peso específico de cada red, los centros que conforman la red pública cuentan con más estudiantes que los pertenecientes a la red privada, esto es, 6 de cada 10 alumnos en la CAPV y cerca de 8 de cada 10 en Navarra eligen realizar sus estudios en el ámbito público. Circunscribiendo el análisis al ámbito público y continuando con la senda de crecimiento alcista registrada cursos anteriores, la provincia de Álava aumenta en un 12,9% el número de alumnos, tendencia a la que se suma Gipuzkoa, con un 10,5% de alumnos más y, de forma más moderada, lo hace también Bizkaia con un repunte de estudiantes cifrado en un 5,2%. Navarra, por el contrario, experimenta un descenso del 2,3%, del que también se hace partícipe de forma notable la red privada, que rebaja el número de alumnos un 18,9%. Focalizando ahora la atención en la evolución del alumnado en los centros privados, tanto en Álava como en Bizkaia y Gipuzkoa se han producido interesantes crecimientos (5,9%, 3,8% y 5,6% respectivamente) si bien más suaves que los reportados por los centros públicos.

**Cuadro nº 181 Nivel de euskaldunización.  
Formación Profesional de Grado Medio y Grado Superior**

(%)

Área	Curso 2012/2013					Curso 2013/2014				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Álava	89,3	0,0	10,7	0,0	100	89,1	0,0	10,9	0,0	100
Bizkaia	84,8	0,0	15,2	0,0	100	84,6	0,0	15,4	0,0	100
Gipuzkoa	51,6	4,4	43,9	0,0	100	50,9	3,8	45,3	0,0	100
CAPV	74,5	1,5	24,0	0,0	100	74,0	1,3	24,7	0,0	100
Navarra	0,0	0,0	1,8	98,2	100	0,0	0,0	1,8	98,2	100
País Vasco	61,8	1,2	20,2	16,8	100	60,2	1,0	20,4	18,3	100
Privado	74,1	3,2	12,6	10,1	100	74,2	2,8	12,7	10,3	100
Público	54,1	0,0	24,9	21,0	100	52,0	0,0	25,0	23,0	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.*

En lo que a nivel de euskaldunización se refiere, los datos relativos al peso de los modelos lingüísticos difieren sustancialmente de los observados en el resto de enseñanzas no universitarias. En esta ocasión, en la CAPV, es el modelo A el que prevalece sobre el resto de modelos (74%) y, en cambio, en Navarra es el modelo X el protagonista indiscutible (98,2%). Más concretamente, Gipuzkoa con el nivel de euskaldunización más alto de las cuatro provincias (49,1%), concentra cierto nivel de alumnos en el modelo D (45,3%) si bien por debajo de los niveles correspondientes al modelo A (50,9%). En Álava y Bizkaia, la distribución del alumnado se muestra muy similar, con tasas de penetración del modelo A que se elevan hasta un 89,1% en Álava y hasta un 84,6% en Bizkaia, acogiéndose el resto del alumnado al modelo D (10,9% y 15,4%, respectivamente). En el desglose de la información por tipo centro queda patente que si bien en ambas redes predomina el modelo A, lo hace de forma mucho más notoria en los centros privados (74,2%) que en los de carácter público donde la mitad de los alumnos opta por el modelo A (52%) repartiéndose equitativamente los modelos D (25%) y X (23%) el resto de los alumnos. De este modo, teniendo en cuenta los modelos B y D, las tasas de euskaldunización son notablemente más bajas que en el resto de enseñanzas, estableciéndose en un 15,5% en el ámbito privado y en un 25% en el público.

#### *Bachillerato LOGSE*

El curso académico 2013/2014 aporta pocas novedades en el marco de la enseñanza de Bachillerato LOGSE. Con un total de 38.500 alumnos, pocos han sido los movimientos registrados este curso teniendo en cuenta que en la CAPV se aprecia un aumento del 1,5% del alumnado, un 0,6% si se amplía el ámbito geográfico al País Vasco. El comportamiento evolutivo por provincias deja entrever sensibles diferencias entre el comportamiento atribuido a los tres Territorios Históricos, caracterizado por tímidos incrementos, y el patrón de conducta del alumnado navarro, que acusa un descenso del 2,5%. En dicho contexto, la provincia de

Gipuzkoa presenta la mejor variación interanual del grupo (2,4%), seguida de Álava (1,6%) y, por último, de Bizkaia (1%).

**Cuadro nº 182 Evolución del alumnado por tipo de centro. Bachillerato LOGSE**

Área	Curso 2012/2013			Curso 2013/2014		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	2.237	2.219	4.456	2.305	2.221	4.526
Bizkaia	7.913	7.318	15.231	7.889	7.487	15.376
Gipuzkoa	5.260	4.840	10.100	5.340	4.998	10.338
CAPV	15.410	14.377	29.787	15.534	14.706	30.240
Navarra	5.521	2.953	8.474	5.256	3.004	8.260
País Vasco	20.931	17.330	38.261	20.790	17.710	38.500

Fuente: Departamento de Educación, Política Lingüística y Cultura del Gobierno Vasco. Departamento de Educación del Gobierno de Navarra.

Desglosando el análisis por tipo de centro, y en lo que al ámbito geográfico de la CAPV se refiere, si bien la distribución de los alumnos es bastante homogénea (51,4% público y 48,6% privado) se constata una mejor actuación de la red privada (2,3% de crecimiento de las matriculaciones) que de la pública (0,8%). No obstante, si se suma Navarra a dicho análisis, donde se produce la coincidencia de que la enseñanza pública que cuenta con un peso específico sensiblemente mayor (63,6%) genera un movimiento a la baja (-4,8%), el resultado para el País Vasco cambia significativamente. Tanto es así, que el curso se salda con un leve descenso de los alumnos vascos adscritos a los centros de titularidad pública (-0,7%) frente a un aumento de aquellos que cursan sus estudios en el ámbito privado (2,2%).

En este nivel de enseñanza, Álava y Gipuzkoa generan crecimientos tanto en la red pública (3% y 1,5% respectivamente) como en la privada (0,1% y 3,3% respectivamente), no así Bizkaia, que presenta una variación de índole positivo en la red privada (2,3%) y un tímido descenso en la pública (-0,3%).

**Cuadro nº 183 Nivel de euskaldunización. Bachillerato LOGSE**

(%)

Área	Curso 2012/2013					Curso 2013/2014				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Álava	56,8	0,0	43,2	0,0	100	52,7	0,0	47,3	0,0	100
Bizkaia	47,8	0,9	50,1	1,2	100	45,1	1,0	52,6	1,2	100
Gipuzkoa	24,8	3,4	71,9	0,0	100	23,1	3,3	73,6	0,0	100
CAPV	41,3	1,6	56,5	0,6	100	38,7	1,6	59,0	0,6	100
Navarra	4,3	0,0	23,0	72,7	100	4,5	0,0	24,7	70,8	100
País Vasco	33,1	1,2	49,0	16,6	100	31,4	1,3	51,6	15,7	100
Privado	42,9	2,7	37,9	16,5	100	40,9	2,8	40,2	16,0	100
Público	25,0	0,0	58,3	16,7	100	23,3	0,0	61,4	15,4	100

Nota: La distribución del alumnado según los modelos educativos y tipo de centro se refiere al conjunto del País Vasco.

Fuente: Departamento de Educación, Política Lingüística y Cultura del Gobierno Vasco. Departamento de Educación del Gobierno de Navarra.



Centrando ahora la atención en la distribución del alumnado por modelos lingüísticos, Gipuzkoa destaca por la mayor implantación del modelo D (73,6%) al tiempo que el modelo B cuenta con una representación residual (3,3%) en un contexto donde el modelo A se establece como la segunda opción más popular entre los alumnos de Bachillerato LOGSE (23,1%). Una distribución similar se aprecia en Bizkaia aunque mostrando una tasa de penetración sensiblemente inferior el modelo D (52,6%), algo más pronunciada el modelo A (45,1%) y casi testimonial el modelo B (1%). En cuanto a Álava, el modelo D (47,3%) y el modelo A (52,7%) se reparten el alumnado, lejos de lo ocurrido en Navarra, donde el modelo X mantiene su superioridad (70,4%) seguido del modelo D (24,7%) y, finalmente, del modelo A (4,5%). En lo referente a los centros y dependiendo de su titularidad, parece que en los centros que conforman la red pública una parte importante de los alumnos se decanta por el modelo D (61,4%) siendo las otras dos opciones, el modelo A (23,3%) y el modelo X (15,4%), menos populares. Bajo el paraguas de la educación privada destacan con la misma cantidad de alumnos el modelo A (40,9%) y el modelo D (40,2%) estando el modelo B únicamente y escasamente presente en la red privada (2,8%). Así las cosas, la tasa de euskaldunización se establece en un 61,4% en la red pública y en un 43% en la privada.

## **2.2 EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO UNIVERSITARIO**

Según los últimos datos disponibles correspondientes al año académico 2013/2014, la educación universitaria eleva su censo estudiantil hasta un total de 65.875 alumnos. Por tanto, la tendencia a la baja registrada años atrás vuelve a repetirse en este curso, reflejando una caída en el número de alumnos del 1,7%. De esta manera, y teniendo en cuenta toda la oferta universitaria del País Vasco, compuesta por tres universidades privadas y dos públicas, han sido 1.151 estudiantes menos los que han cursado sus estudios en el curso objeto de análisis.

Cuadro nº 184 Evolución de los alumnos y profesores en las Universidades del País Vasco

Universidad y Territorios	Alumnos		Profesores	
	Curso 12/13	Curso 13/14 <sup>(*)</sup>	Curso 12/13	Curso 13/14 <sup>(*)</sup>
<b>Universidad del País Vasco</b>	<b>41.123</b>	<b>40.483</b>	<b>5.499</b>	<b>5.609</b>
Álava	7.485	7.378	916	946
Bizkaia	23.206	22.818	3.180	3.230
Gipuzkoa	10.432	10.287	1.403	1.433
<b>Universidad de Navarra</b>	<b>8.612</b>	<b>7.952</b>	<b>783</b>	<b>762</b>
Navarra	7.221	6.674	676	648
Gipuzkoa	1.391	1.278	107	114
<b>Universidad Pública de Navarra</b>	<b>7.044</b>	<b>7.095</b>	<b>878</b>	<b>859</b>
Navarra	7.044	7.095	878	859
<b>Universidad de Deusto</b>	<b>7.420</b>	<b>6.889</b>	<b>1.744</b>	<b>1.728</b>
Bizkaia	5.923	5.522	1.629	1.609
Gipuzkoa	1.497	1.367	115	119
<b>Universidad de Mondragon</b>	<b>3.000</b>	<b>3.456</b>	<b>378</b>	<b>319</b>
Gipuzkoa	3.000	3.456	378	319
<b>Total</b>	<b>67.026</b>	<b>65.875</b>	<b>9.282</b>	<b>9.277</b>
Álava	7.485	7.378	916	946
Bizkaia	29.057	28.340	4.809	4.839
Gipuzkoa	16.320	16.388	2.003	1.985
CAPV	52.862	52.106	7.728	7.770
Navarra	14.164	13.769	1.554	1.507

(\*): Datos provisionales.

Fuente: UPV, Universidad de Navarra, Universidad Pública de Navarra, Universidad de Deusto, Universidad de Mondragon y Estadística de la enseñanza.

Un análisis más pormenorizado de los datos pone de manifiesto que, si bien el comportamiento general se ha mostrado desfavorable, dos universidades han conseguido reportar evoluciones de orden positivo con respecto a los niveles de estudiantes del curso precedente. Una de ellas es la Universidad Pública de Navarra, que cuenta con 51 estudiantes más en sus aulas sobre un total de 7.095 y la otra, la Universidad de Mondragon, que registra un aumento significativo del alumnado en sus aulas (15,2% y un total de 3.456 alumnos) debido, entre otras razones, a una nueva configuración de la oferta formativa. Como contrapartida, el resto de universidades presentan evoluciones desfavorables. La Universidad de Navarra, con 7.952 alumnos, encabeza la lista junto con la Universidad de Deusto con 6.889 universitarios (-7,7% y -7,2% de variación interanual respectivamente), y finalmente, con un comportamiento más moderado, se sitúa la Universidad del País Vasco (-1,6%) albergando en sus aulas a un total de 40.483 estudiantes.

En lo que a la distribución del alumnado por centros educativos se refiere, ésta se mantiene prácticamente sin cambios con relación al año anterior. La Universidad del País Vasco vuelve a concentrar al mayor número de estudiantes, 61% del alumnado, a cierta distancia y con participaciones más equilibradas se suceden la Universidad de Navarra (12%), la Universidad Pública de Navarra (11%), la Universidad de Deusto (10%) y, en último lugar, con un peso inferior, la Universidad de Mondragon (5%).

En cuanto a la evolución del profesorado, una primera lectura de los datos proporcionados por cada universidad permite comprobar que en el curso 2013/2014 se asiste a una casi imperceptible reducción en el número de docentes (-0,1%), lo que en términos absolutos supondría 5 profesores menos. Sin embargo, la realidad de cada universidad se muestra bien distinta. Por un lado, son cuatro las universidades que han perdido efectivos en sus plantillas en el último curso. La Universidad de Mondragón encabeza la lista seguida por la Universidad de Navarra, la Universidad Pública de Navarra y la Universidad de Deusto con 59, 21, 19 y 16 profesores menos respectivamente resultando sus censos en un total de 319, 762, 859 y 1.728 profesores respectivamente. Por otro lado, en la Universidad del País Vasco la evolución interanual se muestra contraria al resto, sumando 110 docentes más a su estructura elevándose la plantilla hasta los 5.609 profesores, lo que viene a compensar los resultados generales.

Desglosando ahora la información por universidades, atendiendo tanto al comportamiento evolutivo del alumnado como a la distribución por facultades, los datos más significativos de cada centro se muestran a continuación:

Iniciando el análisis por la Universidad del País Vasco (UPV/EHU), centro que concentra el mayor número de alumnos (61% del alumnado del País Vasco) finaliza el curso 2013/14 con 40.483 estudiantes, 640 alumnos menos que el curso precedente. Al campus de Bizkaia pertenece más de la mitad de los alumnos (56,4%), es decir un total de 22.818 universitarios a pesar de haber experimentado este curso un recorte del 1,7% (388 alumnos menos). El siguiente campus con más peso es el de Gipuzkoa que reúne a un cuarto del alumnado de la UPV/EHU y que ha sufrido este curso una reducción del 1,4% de su alumnado (388 estudiantes menos). Este mismo patrón de conducta se refleja en el comportamiento registrado en el campus de Álava (-1,4%), que representa al 18,2% de los universitarios y en el curso 2013/14 cuenta con 107 estudiantes menos en sus aulas.

Profundizando en el análisis evolutivo del alumnado del campus de Bizkaia, conviene señalar que tan solo 5 de las 14 escuelas o facultades integradas en dicho campus han registrado variaciones de orden positivo con respecto al año académico precedente. Esto es, con un peso específico que ronda el 10%, la facultad de Ciencias y Tecnología, la de Medicina y Odontología que mejoran sus registros del curso anterior en un 5,8% y un 4,8% respectivamente. Con participaciones menores pero habiendo aumentado asimismo su censo estudiantil, se presentan la Escuela Universitaria de Magisterio (un 10,8% de incremento), la de Enfermería (13%) y, finalmente, la de Relaciones Laborales (5,1%). Sin embargo, son 9 las facultades que reportan evoluciones de orden negativo. Más concretamente, con pesos relativos del 13%, encabezan la lista las facultades de Ciencias Económicas y Empresariales y la ETS de Ingeniería Industrial y Telecomunicación, que acusan descensos del 5% y del 6,4% respectivamente. La facultad de Ciencias Sociales y de la Comunicación (con una penetración del 10,2%) se contagia de la misma tendencia aunque más moderadamente (-2,2%), al igual que lo hace la

Escuela Técnica Industrial con un peso específico del 8,9% y un decremento del 1,7%. El resto de facultades, como son la Facultad de Bellas Artes, la de Empresariales, la Escuela Técnica Minera, la ETS Náutica y la Facultad de Derecho, con contribuciones menores, apuntan variaciones desfavorables al igual que el Campus Virtual que rebaja casi a la mitad su número de alumnos.

De acuerdo con los datos del curso académico 2013/2014, y en lo que al campus de Álava se refiere, las dos facultades más concurridas como son la Facultad de Filología, Geografía e Historia (28,6% de los universitarios) y la Facultad de Farmacia (18,6%) logran mantenerse prácticamente en los mismos niveles que el curso precedente en lo que al volumen de estudiantes se refiere (0,1% y -2,1%). Estas dos facultades comparten protagonismo con la Facultad de Magisterio y la de Ingeniería Técnica Industrial, que experimentan comportamientos dispares. Por una parte Magisterio, con 13,4% del alumnado, registra una variación de orden positivo (7,6%) y por otra, la Escuela de Ingeniería Técnica Industrial contrae en un 7,7% sus estudiantes con lo que su participación en el total (16,1%) se ve disminuida con respecto al curso anterior. En cuanto a la Escuela de Trabajo Social, la Escuela de Empresariales y la Facultad de Ciencias de la Actividad Física y del Deporte, con representaciones que se sitúan entre un 6,5% y un 8,5%, éstas presentan tendencias opuestas (2,7%, 4,8% y -1,6%) aunque moderadas teniendo en cuenta el comportamiento atribuido a la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales, que pasa de contar con 116 alumnos a 36 este último curso.

En relación al campus de Gipuzkoa cabe destacar la acusada caída reflejada también en la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales (-56,2%), si bien contando con una pequeña representación del alumnado guipuzcoano (1,4%). Con volúmenes de estudiantes muy superiores pero contagiándose de esa misma tendencia aunque más suavemente (-9%), se establecen la Universidad Politécnica (17,5% de representación) y la Facultad de Psicología (10,3%) a las que se suma la Escuela Técnica Superior de Arquitectura (12,2%) que experimenta una leve contracción del 2,6% en su censo universitario. Un comportamiento evolutivo más dinámico se manifiesta en las Escuelas Universitarias de Empresariales y Magisterio, que reúnen un número de alumnos similar (12%), y experimentan significativos repuntes (13,7% y 17,1%) acogiendo en sus aulas a 146 y 172 estudiantes más que el curso 2012/2013. El resto de Facultades, por debajo de los 1.000 alumnos, evolucionan de forma dispar, destacando los crecimientos protagonizados por la Facultad de Ciencias Químicas y la Facultad de Derecho (en torno a un 9%) y los recortes observados en la Facultad de Informática y en la de Filosofía y Ciencias de la Educación (en torno al 6%).

Cuadro nº 185 Distribución del alumnado en la UPV/EHU

Territorio Histórico	Curso 12/13	Curso 13/14 <sup>(*)</sup>	%	Δ% año anterior
<b>ALAVA</b>	<b>7.485</b>	<b>7.378</b>	<b>100,0</b>	<b>-1,4</b>
F. Farmacia	1.404	1.375	18,6	-2,1
F. Filología, Geografía e Historia	2.105	2.107	28,6	0,1
E.U. Magisterio	920	990	13,4	7,6
E.U. Ingeniería Técnica Industrial	1.289	1.190	16,1	-7,7
E.U. de Trabajo Social	478	491	6,7	2,7
E.U. de Empresariales	546	572	7,8	4,8
F. CC. Ec. y Empresariales	116	36	0,5	-69,0
F. CC. de la Actividad Física y del Deporte	627	617	8,4	-1,6
<b>BIZKAIA</b>	<b>23.206</b>	<b>22.818</b>	<b>100,0</b>	<b>-1,7</b>
F. Ciencias y Tecnología	2.250	2.380	10,4	5,8
F. Bellas Artes	1.377	1.252	5,5	-9,1
F. Ciencias Económicas y Empresariales	3.123	2.966	13,0	-5,0
F. Ciencias Sociales y de la Comunicación	2.389	2.337	10,2	-2,2
F. Medicina y Odontología	2.195	2.300	10,1	4,8
ETS Ingeniería Industrial y de Telecom.	3.228	3.021	13,2	-6,4
E.U.E. Empresariales	1.485	1.409	6,2	-5,1
E.U. Enfermería	575	650	2,8	13,0
E.U. Magisterio	1.736	1.923	8,4	10,8
E. Relaciones laborales	512	538	2,4	5,1
E.U.I. Técnica Industrial	2.077	2.041	8,9	-1,7
E.U.I. Técnica Minera	782	745	3,3	-4,7
ETS Náutica	348	334	1,5	-4,0
Facultad de Derecho. Sección Bizkaia	729	705	3,1	-3,3
Campus Virtual	400	217	1,0	-45,8
<b>GIPUZKOA</b>	<b>10.432</b>	<b>10.287</b>	<b>100,0</b>	<b>-1,4</b>
F. Ciencias Químicas	302	331	3,2	9,6
F. Derecho	829	904	8,8	9,0
F. Informática	584	553	5,4	-5,3
F. Filosofía y Ciencias de la Educación	1.013	953	9,3	-5,9
F. Psicología	1.157	1.056	10,3	-8,7
ETS Arquitectura	1.290	1.256	12,2	-2,6
E.U.E. Empresariales	1.063	1.209	11,8	13,7
E.U. Magisterio	1.007	1.179	11,5	17,1
E.U. Ingeniería Técnica Industrial de Eibar	377	373	3,6	-1,1
U. Politécnica de Donostia-San Sebastián	1.972	1.803	17,5	-8,6
E.U. Enfermería	521	531	5,2	1,9
F.C.C. Económicas y Empresariales	317	139	1,4	-56,2
<b>TOTAL</b>	<b>41.123</b>	<b>40.483</b>	<b>100,0</b>	<b>-1,6</b>

(\*): Datos provisionales.

Fuente: UPV/EHU.

Cuadro nº 186 Distribución del alumnado en la Universidad de Navarra

Territorio Histórico	Curso 12/13	Curso 13/14 <sup>(1)</sup>	%	Δ% año anterior
<b>NAVARRA</b>	<b>7.221</b>	<b>6.674</b>	<b>100,0</b>	<b>-7,6</b>
Derecho	494	450	6,7	-8,9
Medicina	1.214	1.228	18,4	1,2
Filosofía y Letras	651	694	10,4	6,6
Ciencias de la Información	865	798	12,0	-7,7
Derecho Canónico <sup>(2)</sup>	35	--	--	--
Ciencias	614	533	8,0	-13,2
Farmacia	757	667	10,0	-11,9
Arquitectura	795	675	10,1	-15,1
Teología	304	147	2,2	-51,6
Ciencias Económicas y Empresariales	927	919	13,8	-0,9
Filosofía <sup>(2)</sup>	52	--	--	--
Secretariado y Administración <sup>(3)</sup>	--	52	0,8	--
Enfermería	513	511	7,7	-0,4
<b>GIPUZKOA</b>	<b>1.391</b>	<b>1.278</b>	<b>100,0</b>	<b>-8,1</b>
Ingeniería Industrial	1.195	1.139	89,1	-4,7
Secretariado y Administración	196	139	10,9	-29,1
<b>TOTAL</b>	<b>8.612</b>	<b>7.952</b>	<b>100,0</b>	<b>-7,7</b>

(1): Además hay 830 alumnos de doctorado y 614 de master en Navarra y Gipuzkoa.

(2): No se ofertan en el curso 13/14.

(3): Titulación que se oferta a partir del curso 13/14.

Fuente: Universidad de Navarra.

Los datos para el curso académico 2013/2014 reflejan una reducción del censo estudiantil de la Universidad de Navarra del 7,7%, lo que se traduce en 660 alumnos menos. Esta disminución se ve reflejada tanto en el campus de Navarra (-7,6%) como en el de Gipuzkoa (-8,1%) siendo el campus de Navarra el que concentra el grueso del alumnado (83,9%). Así las cosas, se asiste en el curso objeto de análisis a tan sólo dos variaciones interanuales de orden positivo en el campus navarro. Este comportamiento corresponde a la Facultad de Medicina (1,2%) y a la Facultad de Filosofía y Letras (6,6%) que cuentan con pesos relativos del 18,4% y 10,4% respectivamente. Por el contrario, la Facultad de Ciencias de la Información, con el 12% de los alumnos, registra un retroceso del 7,7% en sus matriculaciones, evolución que se hace aún más notable en Arquitectura, con el 10,1% de los alumnos y un decremento del 15,1%. Una tendencia similar se ve reflejada en el desempeño de las facultades de Ciencias y Farmacia con sendas desviaciones negativas del 13,2% y del 11,9% al igual que lo ocurrido en Derecho (-8,9%). Aunque, sin duda, el dato más notorio le corresponde a Teología que genera una caída del 29,1% en sus alumnos. El resto de facultades, esto es la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales y la Facultad de Enfermería, permanecen prácticamente en los mismos niveles del curso precedente.

En lo que al campus de Gipuzkoa se refiere, al que se le atribuye el 16,1% de los alumnos, este curso se han contabilizado 113 estudiantes menos, que se reparten uniformemente entre las dos únicas facultades del campus, es decir, 56 menos en Ingeniería Industrial y 57 menos en Secretariado y Administración.

**Cuadro nº 187 Distribución del alumnado en la Universidad Pública de Navarra (UPNA) <sup>(1)</sup>**

<b>Facultades y Escuelas Universitarias</b>	<b>Curso 12/13</b>	<b>Curso 13/14 <sup>(3)</sup></b>	<b>%</b>	<b>Δ% año anterior</b>
E.T.S. Ingenieros Agrónomos	432	445	6,3	3,0
E.T.S. Ingenieros Industriales y Telecom.	2.470	2.299	32,4	-6,9
E.U. de Estudios Sanitarios	485	581	8,2	19,8
F. Ciencias Económicas y Empresariales	1.473	1.427	20,1	-3,1
F. Ciencias Humanas y Sociales	1.580	1.659	23,4	5,0
F. Ciencias Jurídicas	506	550	7,8	8,7
F. Ciencias Económicas y Empresariales/Ciencias Jurídicas <sup>(2)</sup>	98	134	1,9	36,7
<b>TOTAL</b>	<b>7.044</b>	<b>7.095</b>	<b>100,0</b>	<b>0,7</b>

(1): Curso 13/14 - Datos provisionales.

(2): Recoge los estudiantes matriculados en el Doble Grado Administración y Dirección de Empresas y Derecho.

(3): Además hay 410 alumnos de doctorado y 684 de máster.

Fuente: Universidad Pública de Navarra.

En el caso de la Universidad Pública de Navarra (UPNA) una primera aproximación a los datos pone de manifiesto que si bien el número total de alumnos se ha mantenido en los mismos niveles que el curso precedente (0,7%), el comportamiento evolutivo de cada facultad se muestra poco homogéneo. De las siete Facultades y Escuelas que conforman la oferta formativa de la UPNA, dos de ellas han sufrido decrementos de diferente índole, coincidiendo sin embargo esta disminución en dos de las tres que concentran el grueso del alumnado. Más concretamente, la ETS de Ingenieros Industriales y Telecomunicación y la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales, con participaciones respectivas del 32,4% y del 20,1% han visto rebajar el alumnado en sus aulas un 6,9% y un 3,1% respectivamente. Esta situación desfavorable se ve parcialmente compensada por la actuación de la Facultad de Ciencias Humanas y Sociales que, con un 23,4% de los estudiantes de la UPNA, señala un aumento del 5%. El resto de facultades, con una presencia menor, terminan de ladear la balanza positivamente apuntando incrementos en el número de matriculaciones, desmarcándose la de Ciencias Económicas y Empresariales-Ciencias Jurídicas por beneficiarse del mayor aumento del grupo (36,7%).

Cuadro nº 188 Distribución del alumnado en la Universidad de Deusto

Territorio Histórico	Curso 12/13	Curso 13/14 <sup>(1)</sup>	%	Δ% año anterior
<b>BIZKAIA</b>	<b>5.923</b>	<b>5.522</b>	<b>100,0</b>	<b>-6,8</b>
Facultad de Derecho	1.117	918	16,6	-17,8
Facultad de Teología	101	103	1,9	2,0
Facultad de Ingeniería	858	663	12,0	-23,0
Facultad de Ciencias Sociales y Humanas	954	1.060	19,2	11,1
Facultad de Psicología y Educación	1.161	1.080	19,6	-7,0
Instituto Superior de Ciencias Religiosas	12	9	0,2	-25,0
EUMBAM (Centro adscrito a la UD)	769	807	14,6	4,9
Facultad Ciencias Económicas y Empresariales	951	882	16,0	-7,3
<b>GIPUZKOA</b>	<b>1.497</b>	<b>1.367</b>	<b>100,0</b>	<b>-8,7</b>
Facultad de Ciencias Sociales y Humanas	598	578	42,3	-3,3
Facultad Ciencias Económicas y Empresariales	861	703	51,4	-18,4
Facultad de Ingeniería	38	25	1,8	-34,2
Facultad de Psicología y Educación <sup>(2)</sup>	-	61	4,5	-
<b>TOTAL</b>	<b>7.420</b>	<b>6.889</b>	<b>100,0</b>	<b>-7,2</b>

(1): Datos provisionales.

(2): Se incorpora este año la Facultad de Psicología y Educación en el campus de Gipuzkoa.

(3): Además hay 587 alumnos de doctorado y 1.244 de máster.

Fuente: Universidad de Deusto.

En el curso objeto de análisis y al contrario de lo acontecido en el curso anterior, la Universidad de Deusto ha experimentado un descenso del 7,2% en su alumnado (531 estudiantes menos). Ambos campus universitarios contribuyen a este escenario desfavorable, siendo sin embargo el descenso sufrido en el campus de Bizkaia (-6,8%) -cuyo peso específico se eleva hasta el 80%-, el determinante de dicho resultado. Un análisis más pormenorizado de la evolución del campus de Bizkaia, permite comprobar que únicamente las facultades de Teología y de Ciencias Sociales y Humanas así como el centro EUMBAM (Escuela Universitaria de Magisterio adscrita a la Universidad de Deusto) han aumentado el número de alumnos (2%, 11,1% y 4,9% respectivamente). El resto de facultades han evolucionado a la baja destacando por su aportación al total la Facultad de Derecho y la Facultad de Ingeniería con participaciones del 16,6% y del 12% respectivamente y notables decrementos del 17,8% y del 23% respectivamente. La Facultad de Psicología y Educación, con una presencia significativa (19,6%) se contagia de esa misma tendencia y recorta el número de matriculaciones en un 7%.

En lo que hace referencia al campus de Gipuzkoa, el curso evoluciona en negativo, con decrementos de menor o mayor intensidad en todas las titulaciones ofertadas. La Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales, que acoge a la mitad del alumnado guipuzcoano, experimenta una abultada variación interanual a la baja (-18,4%), al igual que lo hace la facultad de Ciencias Sociales y Humanas pero mucho más discretamente (-3,3%). Estas dos facultades concentran el grueso de la demanda guipuzcoana (cerca del 94%) completando la oferta la Facultad de Ingeniería (1,8%) y, como novedad, la Facultad de Psicología y Educación (4,5%).



**Cuadro nº 189 Distribución del alumnado en la Universidad de Mondragon**

Facultades y Escuelas Universitarias	Curso 12/13	Curso 13/14 <sup>(*)</sup>	%	Δ% año anterior
<b>Escuela Politécnica Superior</b>	<b>1.267</b>	<b>1.379</b>	<b>100,0</b>	<b>8,8</b>
Ing. en Organización Industrial (2º ciclo) <sup>(**)</sup>	217	191	13,9	--
Ing. de Electrónica Industrial	197	169	12,3	-14,2
Ing. en Informática	81	99	7,2	22,2
Ing. Industrial	42	11	0,8	-73,8
Ing. en Sistemas de Telecomunicación	53	48	3,5	-9,4
Ing. Mecánica	415	436	31,6	5,1
Ing. en Diseño Industrial y Desarrollo de Producto	262	296	21,5	13,0
Ing. de la Energía <sup>(**)</sup>	--	64	4,6	--
Ing. de la Ecotecnología y Procesos Industriales <sup>(**)</sup>	--	22	1,6	--
Ing. Biomédica <sup>(**)</sup>	--	43	3,1	--
<b>F. de Human. y Ciencias de la Educación</b>	<b>1.190</b>	<b>1.136</b>	<b>100,0</b>	<b>-4,5</b>
Magisterios <sup>(**)</sup>	13	--	--	--
GRADO Educación Infantil	396	377	33,2	-4,8
GRADO Educación Primaria	522	572	50,4	9,6
Comunicación Audiovisual	152	165	14,5	8,6
Licenciatura en Humanidades (2º ciclo) <sup>(**)</sup>	1	--	--	--
Licenciatura en Psicopedagogía (2º ciclo) <sup>(**)</sup>	106	22	2	--
<b>F. de Ciencias Empresariales</b>	<b>543</b>	<b>687</b>	<b>100,0</b>	<b>26,5</b>
Admón. y Dirección de Empresas	319	379	55,2	18,8
Grado en Liderazgo emprendedor e innovación	224	308	44,8	37,5
<b>F. de Ciencias Gastronómicas</b>	<b>167</b>	<b>254</b>	<b>100,0</b>	<b>52,1</b>
Gastronomía y Artes Culinarias	167	254	100,0	52,1
<b>TOTAL</b>	<b>3.167</b>	<b>3.456</b>	<b>100,0</b>	<b>9,1</b>

(\*): Datos provisionales.

(\*\*): Titulaciones ofertadas a partir del curso 13/14.

(\*\*\*) : Titulaciones ya extintas en el curso 13/14.

Fuente: Universidad de Mondragon.

El curso académico 2013/2014 puede considerarse como un buen año para la Universidad de Mondragon. En concordancia con la tendencia alcista de años anteriores, el curso se ha caracterizado por experimentar un auge del 9,1% en el número de matriculaciones lo que en términos absolutos se traduce en 289 alumnos más que en el curso 2012/2013. La Universidad de Mondragon cuenta, por tanto, con 3.456 estudiantes en el curso objeto de estudio. Analizando el crecimiento obtenido por cada centro, la tónica general ha sido al alza sin embargo es importante subrayar que este curso y el anterior son cursos de transición, donde algunas titulaciones podrían desaparecer o dar paso a una nueva oferta formativa. Es por ello que se debe tratar con cierta cautela la información facilitada por la Universidad, al poder corresponderse una caída en el número de alumnos matriculados en una titulación concreta a la falta de interés por la misma o simplemente a la imposibilidad de matricularse en ella.

Así las cosas, comenzando el análisis por la evolución del alumnado de la Escuela Politécnica Superior parece que ciertas titulaciones como son la de Ingeniería en Informática (7,2% del alumnado), la de Ingeniería Mecánica (31,6%) y Diseño Industrial y Desarrollo de Producto (21,5%) han logrado compensar las bajas y la contracción del alumnado de otras titulaciones cerrándose el curso 2013/2014 en positivo.

En cuanto a la Facultad de Humanidades, se observa que este curso se ha saldado con 54 alumnos menos que el curso anterior, cifra que tiene que ver por un lado, con la extinción de titulaciones como Magisterio, Humanidades y Psicopedagogía como por otro lado por la variación interanual negativa del Grado de Educación Infantil (-4,8%) en un contexto donde los Grados de Educación Primaria y Comunicación Audiovisual elevan su censo estudiantil (9,6% y 8,6%).

En lo que hace referencia a la Facultad de Ciencias Empresariales, ésta se salda con 687 estudiantes, 144 más que el curso anterior (un aumento del 26,5%). Los alumnos de esta facultad están distribuidos de forma bastante equilibrada entre las dos titulaciones ofertadas, logrando 60 alumnos más en Administración y Dirección de Empresas que suma un total de 379, y 84 más en Liderazgo Emprendedor e Innovación que alcanza la cifra de 308 alumnos.

Para terminar con el análisis es necesario añadir que el Grado en Gastronomía y Artes Culinarias vuelve a repetir el patrón de conducta de años anteriores, experimentando un notable incremento de alumnos en sus aulas (52,1%) contabilizando un total 254 estudiantes en el curso académico 2013/2014.

Es necesario resaltar que la Universidad de Mondragon ha realizado recientemente cambios tanto en su oferta formativa, apostando por nuevas titulaciones (ofrece 3 nuevas ingenierías), como en su estructura geográfica (estas ingenierías se imparten en ORONA Ideo), buscando la adaptación de sus titulaciones al Espacio Europeo de Enseñanza Superior a la vez que va adaptando su oferta a las necesidades cambiantes del mercado laboral y de la sociedad.

### 3. TRANSPORTE

#### 3.1 TRANSPORTE POR FERROCARRIL

Comenzando el análisis del capítulo de transporte por el desempeño de la actividad del ferrocarril, en el año 2013 se da continuidad a la tendencia a la baja reflejada los años precedentes. El ejercicio objeto de estudio se cierra con un total 27,6 millones de viajeros, lo que supone 1,8 millones de viajeros menos que en 2012 (-6,3%). Este dato resulta de la suma de los viajeros contabilizados por las dos compañías que operan en el País Vasco, EuskoTren y Renfe. Es importante mencionar que el 31 de diciembre de 2012 FEVE desaparece para integrarse en RENFE y ADIF. Por tanto, 2013 es un año de transición, lo que afecta a parte de la información recogida habitualmente en las tablas.

**Cuadro nº 190 Movimiento de viajeros\***

Año	Viajeros (m)	%Δ
2009	34.620	-7,9
2010	32.272	-6,8
2011	30.553	-5,3
2012	29.445	-3,6
2013	27.601	-6,3

(\*): Los datos de RENFE corresponden exclusivamente a la cifra de viajeros de cercanías de Bilbao.

Fuente: RENFE, EuskoTren y FEVE.

Comenzando el análisis por la información relativa al movimiento de viajeros desglosado por compañías, EuskoTren se consolida como la compañía con mayor presencia en el País Vasco, adjudicándose el mayor volumen de viajeros (57%). EuskoTren consigue mejorar el indicador del ejercicio anterior, experimentando una variación interanual de orden positivo (2,6%) alcanzando un total de 15,7 millones de viajeros (397 miles de viajeros más que en 2012). RENFE por el contrario, con un peso específico del 38,8%, registra un notable descenso en el número de usuarios (-16,7%) situándose en 10,7 millones el número de viajeros que han utilizado sus servicios en 2013 (2,1 millones menos que en 2012). FEVE (4,2% de los viajeros totales) se contagia de dicha tónica y sufre una contracción en su actividad del 7,9%. Con valores muy inferiores al resto se establece el cómputo global de la línea Bilbao-Balmaseda de FEVE que asciende a 1,1 millones de usuarios.

Cuadro nº 191 Movimiento de viajeros por compañías\*

Concepto	2011	2012	2013	%Δ 13/12
RENFE	13.169	12.861	10.719	-16,7
EuskoTren	16.070	15.335	15.732	2,6
FEVE				
• Bilbao-Balmaseda	1.314	1.249	1.150	-7,9

(\*): Los datos de RENFE corresponden exclusivamente a la cifra de viajeros de cercanías de Bilbao.

Fuente: Ministerio de Fomento, EuskoTren, FEVE y Gobierno Vasco.

Continuando con el análisis y en lo que se refiere a la recaudación por transporte de viajeros, RENFE cierra el ejercicio 2013 con una recaudación cifrada en 8,7 millones de euros que, a falta de datos para 2012, supone un 6,4% menos que en 2011. Esto parece reforzar la tendencia de desaceleración de la actividad observada años atrás. Por el contrario, la compañía EuskoTren ha experimentado un crecimiento del 2,2%, saldándose 2013 con 24,6 millones de euros de recaudación, lo que se traduce en 529 miles de euros más que en el ejercicio previo. No se disponen de las cifras de FEVE debido a lo anunciado al inicio del capítulo, por lo que no es posible realizar un estudio comparativo en este ámbito.

Cuadro nº 192 Recaudación por transporte de viajeros

Concepto	2011	2012	2013	%Δ 13/12
RENFE*	9.340,6	--	8.743,4	--
EuskoTren**	23.445,9	24.045,6	24.574,5	2,2
FEVE				
• Bilbao-Balmaseda	1.500,0***	1.400,0***	--	--
<b>Total</b>	<b>34.286,5</b>	<b>--</b>	<b>--</b>	<b>--</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 se dispone de datos a la hora de elaborar este informe.

Fuente: Ministerio de Fomento, EuskoTren, y Gobierno Vasco.

Centrando la atención en el volumen de mercancías transportado con origen y/o destino en el País Vasco, y analizando en el primer lugar el desempeño del conjunto de la actividad, el flujo de mercancías repunta en 2013 un 3,4%. Una vez desagregada la información por compañías, las cifras se presentan muy dispares. Por una parte, RENFE se adjudica un incremento del 10% que se materializa en 2,4 millones de toneladas transportadas (216 miles de toneladas más que en 2012) al tiempo que FEVE registra una variación de orden negativo (-3%), aunque con 835,8 miles de toneladas, se mantiene dentro de los niveles del ejercicio anterior. EuskoTren, por su parte, no supera las 500 toneladas de mercancías transportadas, lo que supone 83,6 miles de toneladas menos que en 2012 (-99,4%). Este notorio desplome tiene como principal responsable la cancelación de un contrato comercial con uno de los mayores clientes de la empresa.

**Cuadro nº 193 Volumen de mercancías con origen y/o destino el País Vasco\***

Concepto	2011	2012	2013	%Δ 13/12
RENFE	2.953,8	2.159,6	2.375,5	10
EuskoTren	138,9	84,1	0,5	-99,4
FEVE	948,7	861,9	835,8	-3,0
<b>Total</b>	<b>4.041,4</b>	<b>3.105,6</b>	<b>3.211,8</b>	<b>3,4</b>

(\*): Se excluyen los contenedores.

Fuente: RENFE, EuskoTren y FEVE.

Profundizando en los datos relativos al empleo, es necesario señalar que en este apartado la plantilla de FEVE se encuentra ya integrada bajo el paraguas de RENFE. Así, RENFE y FEVE suman un total de 699 empleos, acusando un recorte del 13,9%, esto es 113 empleos menos. EuskoTren, por su parte, sufre un tímido decremento (-0,4%) en su plantilla, la cual está compuesta por 919 personas (4 menos que en el año anterior).

**Cuadro nº 194 Personal empleado en transporte por ferrocarril**

Concepto	2011	2012	2013	%Δ 13/12
RENFE	555	554	699 <sup>(*)</sup>	-13,9 <sup>(*)</sup>
FEVE	264	258		
EuskoTren	919	923	919	-0,4
<b>Total</b>	<b>1.738</b>	<b>1.735</b>	<b>1.618</b>	<b>-6,7</b>

Fuente: RENFE, EuskoTren, FEVE y Gobierno Vasco.

(\*): Como novedad, se suman los empleos de RENFE y FEVE.

Para finalizar con este apartado a continuación se presentan los sucesos más significativos en el ámbito ferroviario. Lógicamente, dada su relevancia, es necesario destacar las novedades sujetas a la construcción de la Y Vasca. En 2013, se invirtieron un total de 148 millones de euros en el trayecto Vitoria-Bilbao. Esta cifra se encuentra muy por debajo del presupuesto previsto que ascendía a 190 millones de euros ya bastante disminuido, por cierto, con respecto a las cifras manejadas en 2012 (314 millones de euros). Sin embargo, la cantidad invertida finalmente puede ser considerada como muy positiva teniendo en cuenta que durante el ejercicio el Ministerio de Fomento adelantó que veía difícil cumplir con los presupuestos y que éstos descenderían hasta los 90 millones. Adif, sociedad pública encargada de la obra, consiguió solucionar sus problemas financieros (en el mes de octubre) y reactivar el ritmo de ejecución de la obra de la Y Vasca que había frenado intencionadamente los primeros meses de 2013. Después de estos bailes de números, es difícil pronunciarse sobre el futuro, si bien está prevista para 2014 de nuevo una inversión de 190 millones euros gestionados por Adif, además de los 350 millones de euros anuales que invierte el Gobierno Vasco. Las previsiones apuntan a que la obra no estará finalizada hasta 2022, aunque dada la experiencia de los últimos años donde existen desviaciones significativas entre las cantidades presupuestadas y las realmente ejecutadas, difícilmente se puede confirmar dicha previsión.

## El Metro de Bilbao

Por segundo año consecutivo el Metro de Bilbao obtiene una variación interanual de orden negativo (-0,6%), tendencia que hasta 2012 no había sido atribuida en ninguna ocasión a este tipo de transporte. En 2013 se asiste, por tanto, a una pérdida de 482 miles usuarios, saldándose el ejercicio con un total de 87.133 miles de viajeros (87.615 miles en 2012). Con todo, la variación interanual es más suave que la correspondiente al transporte público de Bizkaia, que apunta un descenso en sus usuarios del 1,4%. Como viene siendo relatado en informes anteriores, el suburbano sigue siendo el transporte público más utilizado en Bizkaia, adjudicándose un 53% del total de viajeros.

En cuanto a 2013, el 11 de noviembre el suburbano cumple su mayoría de edad alcanzando la imponente cifra de 1.255.500.000 clientes transportados en sus 18 años de andadura. Como dato curioso y según información publicada por la empresa, han sido 65.800.900 los kilómetros recorridos en todos estos años, o lo que es lo mismo, las unidades de Metro han recorrido en 171 ocasiones la distancia que separa la Tierra de la Luna.

Continuando con el análisis y a diferencia de otros años, enero se presenta como el mes con más tráfico del año, quitándole ese "honor" al mes de marzo que había gozado de esa posición durante el último trienio. Por otra parte, si bien el día 31 de octubre parecía marcar el récord anual de viajeros, alcanzando un total de 316.380 pasajeros (al coincidir además de la festividad de Halloween un servicio especial ofertado para el partido Athletic-Elche F.C), la cifra récord anual de 323.276 viajeros corresponde al día 19 de diciembre con un servicio especial para el partido Athletic-Celta. No obstante, el día de Santo Tomás, habitualmente a la cabeza, registra un total de 323.204 viajeros, cifra muy similar al récord anual.

**Cuadro nº 195 Movimiento de viajeros en el Metro de Bilbao**

Año	Viajeros (m)	%Δ
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
2013	87.133	-0,6

Fuente: Metro de Bilbao.

Profundizando en el análisis y en lo que a la distribución de pasajeros se refiere, Moyua destaca este ejercicio por ser la estación más transitada (7,1% de los viajeros). Si bien el Casco Viejo se situó a la cabeza en 2012, Moyua le arrebató el primer lugar del ranking alcanzando

un total de 6.189.467 viajeros muy cerca de Indautxu que supera ligeramente la barrera de los 6 millones. A continuación se sitúan el Casco Viejo, Abando y San Mamés con participaciones del 6,9%, 6,8% y 6,7%, respectivamente y suponiendo entre estas 5 estaciones el 34,5% de los viajes contabilizados (30 millones de viajeros) en el año. En el otro extremo, las estaciones menos transitadas son Urbinaga, Lutzana y Lamiako, con una penetración del 0,1%, 0,2% y 0,3%, adjudicándose entre las tres en torno a 570 miles de usuarios en 2013.

En lo referente a la evolución de cada estación, es menester destacar el incremento experimentado en la estación de Basauri (6,8%), sin duda el mejor del grupo, adjudicándose en 2013 cerca de 1,3 millones de usuarios. Los siguientes crecimientos a destacar, si bien muy poco representativos, esto es entre un 2,3% y un 3,3%, corresponden a las estaciones de Ariz, Peñota, Astrabudua, Larrabasterra y Bolueta. Por lo contrario, con variaciones interanuales de orden negativo se sitúan Berango (-8,5%), Lutzana (-7,1%), Urbinaga (-4,7%) y, más especialmente por ser una de las estaciones más transitadas, el Casco Viejo que experimenta una contracción del 4,3%. El resto de estaciones evoluciona de forma dispar.

Si atendemos ahora a la distribución por zonas, vale destacar que la Línea 2 se presenta como la más transitada de 2013, ya que sumando un total de 32,9 millones de usuarios supone el 37,8% del total de viajes. De cerca le sigue el tronco común, que aglutina el 32,7% del total de viajes, lo que se materializa en 28,5 millones de viajeros. Por último, la Línea 1, con una representación del 25,6%, contabiliza en 2013 un total de 22,3 millones de usuarios.

**Cuadro nº 196 Distribución de viajeros del Metro de Bilbao por estación (2013)**

Estación	%	Estación	%
Moyua	7,1	Bidezabal	1,6
Indautxu	7,0	Peñota	1,6
Casco Viejo	6,9	Astrabudua	1,6
Abando	6,8	Etxebarri	1,5
San Mamés	6,7	Basauri	1,5
Santutxu	5,4	Ansio	1,4
Deusto	4,9	Bolueta	1,3
Barakaldo	4,1	Leioa	1,2
Gurutzeta	4,0	Gobela	1,0
Areeta	3,8	Abatxolo	0,9
Santurtzi	3,1	Neguri	0,8
Sarriko	2,8	Plentzia	0,7
Algorta	2,8	Sopelana	0,7
Sestao	2,7	Larrabasterra	0,5
San Inazio	2,7	Aiboa	0,5
Basarrate	2,5	Berango	0,4
Portugalete	2,3	Urduliz	0,4
Ariz	2,3	Lamiako	0,3
Bagatza	2,2	Lutzana	0,2
Erandio	1,9	Urbinaga	0,1

Fuente: Metro de Bilbao.

Atendiendo ahora a la forma de pago de los usuarios del Metro de Bilbao, 46,6 millones de usuarios escogen la tarjeta Creditrans (un 53,5%) para hacer uso de los servicios del suburbano. Además como novedad, desde el 1 de mayo de 2013 Creditrans pasa al soporte Barik, tarjeta única válida para viajar en ferrocarriles, autobuses y cable. El bono mensual, siguiendo con la pauta de años anteriores, se mantiene como segunda forma de pago más popular con una penetración del 15,2%. Al bono mensual le sigue de cerca la tarjeta de transporte Gizatrans –título de transporte de carácter social o de tarifa reducida, orientado a personas de una edad determinada o con una discapacidad física o psíquica de un grado definido- con una representación del 12,3%. Los últimos datos confirman una demanda al alza del título de Gizatrans que, como ocurre con Creditrans, también es integrada en Barik. El bono Super 50 (8%), el bono anual (5,5%), el billete ocasional (2,7%) y otros tipos de billetes (2,8%) terminan de configurar la extensa oferta de formatos de pago del Metro de Bilbao.

Para terminar con el apartado del Metro de Bilbao, se presentan a continuación los acontecimientos más destacados del año. Por un lado, el Consorcio de Transportes de Bizkaia finalizó las obras para la mejora del paso inferior de Sopela, ubicado en el tramo comprendido entre las estaciones de Larrabasterra y Sopela. Por otro, en 2013 se pone fin definitivamente a la venta de los títulos Gizatrans y Creditrans en soporte magnético. Asimismo, la empresa recibe este año el certificado Bikain, certificación que acredita a Metro Bilbao en el uso, presencia y gestión del euskera. Además con la vocación de mejora continua del servicio que caracteriza al Metro, se han recuperado los servicios especiales, realizado mejoras en las frecuencias en hora punta al tiempo que la empresa ha culminado el año con la firma de un nuevo convenio colectivo.

### **3.2 TRANSPORTE POR CARRETERA**

Avanzando en el capítulo de transporte y abordando el apartado relativo al transporte por carretera, según los datos proporcionados por la Dirección General de Tráfico (DGT), el sector continúa rebajando la intensidad de su actividad, aunque de forma más moderada que el ejercicio anterior. A nivel nacional, el parque de vehículos cierra 2013 con un total de 30,9 millones de vehículos, lo que supone un 0,8% menos que en 2012. El País Vasco, con una participación sobre el total nacional del 5,6%, evoluciona de forma semejante al Estado, acusando en 2013 una ligera reducción en el parque de vehículos (-0,9%). Por tanto, al final del ejercicio se eleva su parque a un total de 1,7 millones unidades. Por tipo vehículo, los turismos, con una representación del 71,2%, generan el grueso de la actividad a nivel nacional (22 millones de coches), seguidos a cierta distancia por los camiones (15,8%) y motocicletas (9,4%) y, con participaciones testimoniales, los tractores industriales (0,6%) y los autobuses (0,2%).



Circunscribiendo el análisis a los ámbitos geográficos, tanto la CAPV como la Comunidad Foral de Navarra presentan en su comportamiento evolutivo desviaciones negativas muy parecidas (-1% y -0,9%, respectivamente). Desagregando la información por provincias, el descenso más pronunciado, si bien escaso, se produce en la provincia de Bizkaia, que con un 1,1% menos de vehículos que el ejercicio precedente, alcanzando un total de 653.548 vehículos. Álava y Navarra, evolucionan en paralelo (-0,9%) estableciéndose sus parques de vehículos en 201.494 y 431.904 unidades respectivamente. Gipuzkoa presenta una desviación negativa algo inferior al resto (-0,7%) dando lugar a un parque de vehículos estimado en 441.388 unidades. En cualquier caso, se puede decir que los movimientos registrados se caracterizan por su insignificancia y por su alto nivel de homogeneidad.

Atendiendo ahora a la evolución de cada tipo de vehículo y en lo que al Estado se refiere, las motocicletas protagonizan el único movimiento al alza del grupo (1,4%). Todas las provincias se contagian, en mayor o menor medida, de este comportamiento siendo el Territorio Histórico de Álava el más dinámico en este ámbito (2,7%), si bien seguido muy de cerca de Gipuzkoa (2,1%). En cuanto a la evolución en el apartado de turismos, se vuelven a presentar descensos, si bien bastante moderados, situándose todos en torno al 1%. Los camiones y los autobuses acentúan algo más su caída, con valores que se mueven entre el -1,7% de Bizkaia y el -2,4% de Álava y Gipuzkoa para el primer grupo, y el -0,1% de Gipuzkoa y el -6,8% de Navarra para el segundo. En cuanto a los tractores industriales, en este ejercicio se asiste, en términos generales, a movimientos a la baja. Sin embargo, el contrapunto lo puso la Comunidad Foral de Navarra que se desmarca del resto de provincias sumando 20 unidades a su parque (0,5%).

En lo que se refiere al peso específico de cada provincia sobre el total del País Vasco, se mantiene prácticamente los mismos valores que el ejercicio anterior. El Territorio Histórico de Bizkaia, con una participación del 37,8%, presenta el índice de penetración más elevado, seguido de Gipuzkoa y Navarra, con valores prácticamente idénticos (25,5% y 25% respectivamente) y finalmente de Álava, con una representación mucho menor cifrada en un 11,7%.

Desagregando ahora la información por tipo de vehículos y su distribución territorial, el escenario del ejercicio anterior sigue perfectamente vigente en 2013. Bizkaia vuelve a concentrar el mayor número de camiones (33,3%), autobuses (43,2%) y turismos (39,7%) en un contexto donde Gipuzkoa presenta el mejor indicador en lo que a motocicletas se refiere (36%) y Navarra hace lo propio con los tractores industriales, adjudicándose una participación del 35,7%.

Cuadro nº 197 Parque de vehículos

Área	Camiones		Autobuses		Turismos		Motocicletas		Tractores Ind.		Otros		Total	
	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013
	(unidades)													
Álava	31.684	30.912	554	537	149.099	147.782	13.073	13.422	1.232	1.150	7.748	7.691	203.390	201.494
Bizkaia	90.245	88.720	1.732	1.713	500.109	494.132	46.185	46.759	3.640	3.524	19.090	18.700	661.001	653.548
Gipuzkoa	68.830	67.168	871	870	306.729	303.919	49.944	50.995	2.949	2.890	15.390	15.546	444.713	441.388
CAPV	190.759	186.800	3.157	3.120	955.937	945.833	109.202	111.176	7.821	7.564	42.228	41.937	1.309.104	1.296.430
Navarra	80.765	79.249	903	842	301.600	299.058	30.121	30.406	4.178	4.198	18.165	18.151	435.732	431.904
País Vasco	271.524	266.049	4.060	3.962	1.257.537	1.244.891	139.323	141.852	11.999	11.762	60.393	60.088	1.744.836	1.728.334
España	4.984.722	4.887.352	61.127	59.892	22.247.528	22.024.538	2.852.297	2.891.204	186.964	182.822	870.565	871.028	31.203.203	30.916.836
PV/España %	5,40	5,4%	6,60	6,6%	5,70	5,7%	4,90	4,9%	6,40	6,4%	6,90	6,9%	5,60	5,6%

Fuente: Dirección General de Tráfico.

Ahondando en la información y en lo que a la matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses se refiere, los datos ponen de manifiesto que no solo se mantiene la tendencia bajista iniciada años atrás sino que ésta se intensifica. En 2013, dicha tendencia se materializa en una reducción de 102.747 matriculaciones a nivel nacional y de 5.810 matriculaciones menos en el contexto del País Vasco. Un análisis por territorios determina que Gipuzkoa presenta el comportamiento evolutivo más acusado (1.722 matriculaciones menos que en 2012) seguido de Bizkaia (1.660 menos), Navarra (1.557 menos) y, por último, de Álava (871 menos).

Cuadro nº 198 Matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses\*

Área	Camiones y Tractores Industriales		Autobuses		Total	
	2012	2013	2012	2013	2012	2013
	(unidades)					
Álava	-761	-854	15	-17	-746	-871
Bizkaia	-1.344	-1.641	-6	-19	-1.350	-1.660
Gipuzkoa	-1.477	-1.721	-3	-1	-1.480	-1.722
CAPV	-3.582	-4.216	6	-37	-3.576	-4.253
Navarra	-1.092	-1.496	-29	-61	-1.121	-1.557
País Vasco	-4.674	-5.712	-23	-98	-4.697	-5.810
España	-85.065	-101.512	-1.231	-1.235	-86.296	-102.747

(\*): Variación interanual del parque.

Fuente: Dirección General de Tráfico.

En lo referente al índice de motorización (número de vehículos por cada millar de habitantes), no se aprecian grandes cambios. El País Vasco vuelve a situarse, con 614 vehículos por cada 1.000 habitantes, por debajo del índice nacional (662). Bizkaia y Gipuzkoa presentan en sus índices de motorización pequeñas desviaciones a la baja (dos puntos menos que en 2012) y Álava lo hace aún más discretamente con 1 vehículo menos que en 2012. En Navarra, por su parte, no se registra movimiento alguno en dicho indicador que se sitúa en 676 vehículos por cada 1.000 habitantes, muy por encima de los valores de Álava (630) y Gipuzkoa (623) pero sobre todo de Bizkaia (569). En lo que respecta al número de habitantes por cada turismo, se

repite exactamente el mismo patrón de conducta que en 2012. Esta comprobación se hace extensible a todas las áreas geográficas estudiadas. Bizkaia y Gipuzkoa se mantienen con 2,3 habitantes por cada turismo, el índice se rebaja a 2,2 en el caso de Álava al tiempo que en Navarra y en el Estado, éste se sitúa en un 2,1.

**Cuadro nº 199 Índices de motorización**

Área	Vehículos/1.000 habitantes		Habitantes/Turismo	
	2012	2013	2012	2013
Álava	631	630	2,2	2,2
Bizkaia	571	569	2,3	2,3
Gipuzkoa	625	623	2,3	2,3
CAPV	597	596	2,3	2,3
Navarra	676	676	2,1	2,1
País Vasco	615	614	2,3	2,3
España	660	662	2,1	2,1

Fuente: Dirección General de Tráfico y elaboración propia.

Continuando con el análisis y en lo que concierne al transporte de mercancías por carretera, la Encuesta Permanente de Transporte de Mercancías por Carretera<sup>1</sup>, elaborada por la Secretaría Técnica del Ministerio de Fomento, permite aproximarse a la evolución del tráfico de mercancías de forma anual. En 2013 se observa de nuevo un descenso en la actividad sectorial. El volumen de mercancías transportadas se contrae de forma generalizada siendo más evidente el deterioro de la actividad en el ámbito nacional que en el resto de territorios. Por tanto, el volumen total de mercancías asciende a 871.860 miles de toneladas a nivel estatal, lo que supone un 7,5% menos que el ejercicio anterior. El País Vasco se contagia de esta misma tendencia, aunque de forma más moderada, registrando en 2013 un descenso del 3,9% en su volumen de mercancías transportadas, las cuales se sitúan en 105.149 miles de toneladas. Profundizando en el análisis desde una perspectiva territorial, tanto en la CAPV como en la Comunidad Foral de Navarra, los movimientos recogidos se muestran de orden negativo, soportando nuevas contracciones, en esta ocasión del 4,9% y del 1,8% respectivamente.

**Cuadro nº 200 Mercancías transportadas por Comunidad Autónoma. Transporte intrarregional y transporte interregional por CC.AA. de origen y/o destino**

Área	(miles Tm)							
	CAPV		Navarra		País Vasco		Estado	
	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013
Transporte Intrarregional	33.406	32.527	13.261	12.625	46.667	45.152	662.731	606.811
Transporte Interregional	41.606	38.799	21.199	20.812	62.805	59.997	279.960	265.049
<b>Total</b>	<b>75.012</b>	<b>71.325</b>	<b>34.460</b>	<b>33.437</b>	<b>109.472</b>	<b>105.149</b>	<b>942.691</b>	<b>871.860</b>

Fuente: Boletín Estadístico del Ministerio de Fomento.

<sup>1</sup> Desde el punto de vista metodológico, la encuesta está dirigida al colectivo formado por los vehículos pesados autorizados por la Dirección general de Ferrocarriles y Transporte por Carretera para realizar transporte por carretera y cuya capacidad de carga útil sea superior a 3,5 Tm y Peso Máximo Autorizado superior a 6 Tm.

Una vez desagregada la información por tipo de transporte se observa que, tanto para el transporte interregional como para el intrarregional, se acusan descensos, haciéndose partícipes de esa tendencia todas las aéreas geográficas objeto de análisis. A nivel estatal, es el transporte intrarregional, con una participación mayor (69,6%), el que sufre una disminución más acusada (-8,4%) que el interregional (-5,3%). Este patrón de conducta se refleja también en la Comunidad Foral de Navarra, en la que el transporte intrarregional experimenta una contracción superior al interregional (-4,8% y -1,8%, respectivamente), siendo este último, en Navarra, el de mayor actividad (62,2%). En cuanto a la CAPV, el transporte interregional, con un peso específico del 54,4%, soporta un recorte mayor al correspondiente al transporte intrarregional (-6,7% y -2,6% respectivamente), al igual que lo acontecido en el País Vasco donde el transporte interregional rebaja en mayor medida su actividad (-4,5% frente a -3,2%) adjudicándose además el 57,1% del volumen de mercancías transportadas.

Para concluir y completar el capítulo de transporte por carretera se presentan, a continuación, los datos más significativos del transporte urbano proporcionados por las compañías de autobuses que operan en las capitales vascas como son Bilbobus, la Compañía del Tranvía de San Sebastián (CTSS) y Transportes Urbanos de Vitoria (TUVISA).

**Cuadro nº 201 Transporte urbano. Datos básicos del sector**

Concepto	Bilbao		San Sebastián		Vitoria	
	2012	2013	2012	2013	2012	2013
Líneas de red <sup>(*)</sup>	43	43	36	36	15	15
Longitud (km)	578,6	575,1	247	247	201,6	209,2
Parque autobuses	152	147	120	120	86	86
Plantilla	650	616	516	508	296	297

(\*): Incluye líneas diurnas y nocturnas.

Fuente: Transportes Colectivos S.A.; Cía. Del Tranvía de San Sebastián, S.A.; Transportes Urbanos de Vitoria, S.A.

Atendiendo en primer lugar a la información de Bilbobus, y en relación a las cifras facilitadas por la propia empresa, una primera aproximación a los datos deja entrever que el ejercicio 2013 se ha caracterizado por experimentar descensos de diferente intensidad en los indicadores principales de la compañía. Más concretamente, si bien la compañía mantiene sus líneas de red (35 servicios ordinarios y 8 nocturnos), la longitud de la red se ha visto reducida ligeramente, 3,5 kilómetros menos, al tiempo que el parque de autobuses ha sufrido la baja de 5 unidades. Sin embargo, es en el indicador relativo al empleo donde más notablemente se ha materializado la contracción de la actividad, acusando la plantilla la pérdida de 34 empleos.

En lo referente la Compañía del Tranvía de San Sebastián (CTSS), no se aprecian cambios en la totalidad de las magnitudes estudiadas, salvo en la plantilla. En 2013 se establece, por tanto, un nuevo escenario en el cual la plantilla se rebaja hasta los 508 empleos (8 menos que en el ejercicio anterior), manteniéndose sin embargo el mismo número de autobuses (120), mis-

ma longitud recorrida (247 km) y mismas 36 líneas de red (27 servicios diurnos y 9 nocturnos) que en 2012.

En cuanto a la compañía de Transportes Urbanos de Vitoria (TUVISA) y contrariamente a lo relatado para las compañías precedentes, en 2013 se asiste a movimientos de orden positivo. Por tanto, si bien se mantienen sus líneas de red (9 servicios diurnos y 6 nocturnos) y su parque de autobuses en los mismos niveles que 2012 (86), se incrementa en 7,6 kilómetros la longitud recorrida (209,2 km) y, como dato importante, suma una persona más a su plantilla (297).

**Cuadro nº 202 Evolución del transporte urbano**

Concepto	Bilbao		San Sebastián		Vitoria	
	2012	2013	2012	2013	2012	2013
Km. Útiles recorridos (m)	6.423	6.323	6.240	6.210	4.164	4.280
Viajeros transportados (m)	25.814	25.821	28.964	27.652	12.165	12.762
Recaudaciones (m de euros)	11.112	11.415	19.628	18.469	5.032	5.384
Resultado de explotación (m de euros)	-27.152	-28.170	-11.480	-13.738	-14.171	-14.511
Tarifas (euros)	1,22/0,60	1,25/0,62	1,50/0,78	1,60/0,88*	1,10/0,54	1,15/0,56

(\*): Tarifas aplicadas a partir del 3 marzo de 2013, dBus se integra al Billete Único, cuantos más viajes se realizan, mayor es el descuento que se obtiene. Anteriormente: 1,55/0,80.

Fuente: Transportes Colectivos S.A.; Cía. del Tranvía de San Sebastián, S.A.; Transportes Urbanos de Vitoria, S.A.

Ahondando ahora en los datos sectoriales y en lo que concierne particularmente a Bilbobus, una primera aproximación a los datos interanuales apunta comportamientos evolutivos de diferente índole. Tanto es así que si bien en 2013 se han recorrido 100 mil kilómetros menos (6.323 miles de kilómetros en total) al tiempo que el resultado de explotación se ha rebajado un millón de euros, la empresa, sin embargo, ha transportado 7 mil viajeros más (25.821 miles de usuarios) y ha recaudado 303 miles de euros más que el ejercicio precedente (11.415 miles de euros en total). Todo ello acompañado de un cambio tarifario al alza, estableciéndose las nuevas tarifas en un 1,25 euros el billete ordinario, y en 62 céntimos el billete con Creditrans.

Para la compañía de transportes donostiarra, por el contrario, los movimientos registrados en 2013 se muestran desfavorables. El volumen de viajeros transportados encadena un nuevo descenso, esta vez cifrado en 1,3 millones de usuarios menos que en 2012. Asimismo sufren recortes tanto el volumen de recaudación (un total de 18,5 millones de euros frente a 19,6 millones de euros en 2012) como el resultado de explotación, que desciende hasta los -13,7 millones de euros (-11,480 millones de euros en 2012). A su vez, los kilómetros útiles recorridos se establecen en 6.210 miles (30 miles de kilómetros menos que en el ejercicio precedente) lo que no deja lugar a dudas de que el año ha sido poco favorable para la compañía donostiarra. Respecto a las tarifas, y debido a la Integración Tarifaria de Gipuzkoa (billete único) que

se hizo vigente el 4 de marzo de 2013, la compañía aumentó hasta 1,60 euros el precio del billete ocasional (1,50 en 2012), y hasta 0,88 euros el bonobús ordinario (0,78 en 2012).

Para finalizar con el transporte urbano y tomando en consideración la actividad de TUVISA, parece que el ejercicio no ha sido del todo malo para la empresa. De esta manera, si bien tan sólo se registra una variación de orden negativo, ésta corresponde al resultado de explotación, que se cifra en -14.511 miles de euros (-14.171 miles de euros en 2012). Por lo demás, TUVISA cierra el ejercicio con un total de 4.280 miles de kilómetros recorridos (116 miles más que en el año previo), un total de 12.762 miles de viajeros transportados (597 miles más que en 2012), ascendiendo su recaudación hasta 5.384 miles de euros (352 miles de euros más). A su vez, en 2013 sus tarifas se han visto aumentadas, de tal forma que el billete ocasional cuesta 1,15 euros (1,10 euros en 2012) y el viaje con el monedero bonobús 0,56 euros (0,54 euros en 2012).

### 3.3 TRANSPORTE MARÍTIMO

Avanzando en el capítulo, y atendiendo al apartado relativo al transporte marítimo, en el caso del comercio mundial, el ejercicio 2013 se salda con un repunte de la actividad sectorial. Más concretamente y según los datos publicados por ANAVE – Asociación de Navieros Españoles - el ejercicio 2013 se cierra con un aumento del 3,7% en el comercio mundial, ascendiendo éste hasta 9.914 millones de toneladas transportadas (351 millones más que en 2012).

**Cuadro nº 203 Comercio mundial por vía marítima**

Mercancías	(M Tm)			
	2011	2012	2013	% Δ 13/12
Crudo y productos del petróleo	2.771	2.828	2.834	0,2
Principales graneles sólidos	2.344	2.541	2.677	5,4
Cargas en contenedores	1.393	1.445	1.524	5,5
Otros graneles sólidos	1.484	1.547	1.632	5,5
Carga general convencional	893	919	965	5,0
Gases licuados	288	283	282	-0,4
<b>Total</b>	<b>9.173</b>	<b>9.563</b>	<b>9.914</b>	<b>3,7</b>

Fuente: Anave, Clarkson.

Un análisis más pormenorizado de la actividad mundial y en lo que al tipo de mercancía se refiere, pone de manifiesto la importancia relativa de la partida de crudo y productos del petróleo, que destaca, no tanto por su moderada variación interanual (0,2%) sino por el peso específico que sigue manteniendo en el total de mercancías transportadas (28,6%). Sin embargo, es menester resaltar que la distancia con la segunda partida con más peso, principales graneles sólidos, se va acortando progresivamente (27% de participación), habiéndose beneficiado además ésta de un crecimiento del 5,4% y presentando los últimos años un perfil mucho más dinámico. Con todo, el tráfico de crudo y productos de petróleo se establece en 2.834 millones

de toneladas (0,2% más que en 2012), y el de los principales graneles sólidos en 2.677 millones de toneladas (5,4% más que en 2012). Con incrementos que también rondan el 5% se sitúan por un lado, con pesos similares (16%), las cargas en contenedores y los otros graneles sólidos, y por otro, la carga general convencional, a la que le corresponde casi un 10% del total. La nota discordante de este ejercicio la pone el tráfico de gases licuados, que con una participación residual (3%), ha registrado la única variación de orden negativo del grupo (-0,4%).

**Cuadro nº 204 Comercio marítimo español**

Concepto	2012	2013	(m Tm)
			% Δ 13/12
Exportaciones	87.242	92.032	5,5
Importaciones	189.288	178.745	-5,6
Cabotaje	38.849	32.181	-17,2
<b>Total</b>	<b>315.379</b>	<b>302.958</b>	<b>-3,9</b>

Fuente: Anave, Puertos del Estado.

Ahora bien, a nivel estatal no se constata ese mismo comportamiento. Si bien el ejercicio precedente se había caracterizado por su estabilidad y hasta por mostrar ligeros crecimientos, el año 2013 rompe con esa tendencia al presentar el conjunto de la actividad una contracción cercana al 4%. En 2013 se da la coincidencia de que las importaciones, las cuales aglutinan el 59% del tráfico total, generan un descenso del 5,6%, lo que se traduce en 10.543 miles de toneladas menos sobre un total de 178.745 miles de toneladas. A este comportamiento desfavorable hay que sumarle el protagonizado por el cabotaje, que se adjudica un decremento de mayor intensidad (-17,2%), en un contexto donde el tirón de las exportaciones (5,5%) no ha sido suficiente para compensar los malos resultados del resto de partidas.

Circunscribiendo el análisis al País Vasco y atendiendo al desempeño del puerto de Pasajes y del puerto de Bilbao, el ejercicio 2013 se ha saldado con un repunte de la actividad portuaria cifrada en un 1,3% y un tráfico total de 33 millones de toneladas. Este indicador viene a romper con el comportamiento evolutivo a la baja al que se venía asistiendo los dos últimos años, lo que insufla de cierto optimismo al sector.

En lo que atañe al puerto de Bilbao, es menester resaltar que a diferencia de lo relatado en informes anteriores, en esta ocasión el ejercicio viene acompañado de crecimientos en gran parte de su actividad lo que le permite cerrar el año en positivo. Una de las causantes de dicho resultado es la actuación reflejada en el apartado de descargas que, con una representación del 64%, se adjudica un aumento del 2,7% en su tráfico. A continuación, las cargas, siguiente partida con más peso (34,4%), presentan un incremento del 1,3%. Por último, con participaciones muy inferiores, completan el tráfico de Bilbao, el avituallamiento que logra mantener los mismos niveles que el ejercicio precedente y el tráfico local, que acusa una notable disminu-

ción del 19,2%. Con todo, el tráfico total del puerto bilbaíno alcanza un volumen de 30 millones de toneladas, un 1,9% más que en 2012.

Atendiendo ahora al desempeño del puerto de Pasajes, éste se desmarca del comportamiento evolutivo del puerto vizcaíno y experimenta, un año más, un recorte de su actividad. Este descenso viene principalmente motivado por la caída registrada en el apartado de descargas que, con una participación del 57% del total, soporta una merma en su actividad del 13,6% no habiendo sido suficiente para nivelar la balanza el buen comportamiento otorgado a las cargas (10,8% de variación interanual) manteniéndose el avituallamiento en los mismos niveles del año precedente y generando la pesca una contracción del 9,9%. Así las cosas, el puerto pasaitarra, con un total de 2,9 millones de toneladas transportadas, cierra el ejercicio con un descenso del 4,7% en su tráfico.

**Cuadro nº 205 Tráfico de los principales puertos vascos**

Concepto	Bilbao			Pasajes		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013
Descargas	21.299,8	18.735,6	19.247,4	1.927,2	1.935,4	1.671,6
Cargas	10.427,0	10.217,0	10.353,4	1.268,5	1.114,2	1.234,4
Tráfico local	144,2	431,2	348,3	--	--	--
Avituallamiento	130,4	121,8	122,2	33,0	27,6	27,7
Pesca	0	0	0	8,9	24,3	21,9
<b>Total</b>	<b>32.001,4</b>	<b>29.505,8</b>	<b>30.071,3</b>	<b>3.237,6</b>	<b>3.101,6</b>	<b>2.955,6</b>

*Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Autoridad Portuaria de Pasajes.*

Respecto al número de buques, se confirma el comportamiento a la baja apreciado años atrás, comportamiento que se hace extensible tanto al puerto de Bilbao como al de Pasajes. En el caso del puerto de Bilbao, la reducción se establece en 19 buques, resultando el número de naves en un total de 2.789 unidades. En Pasajes, las bajas contabilizadas son similares, esto es, 6 buques menos, saldándose el año 2013 con un total de 879 naves.

Avanzando en el análisis y en lo que hace referencia a la composición del tráfico total de mercancías, para el puerto de Bilbao las cifras se muestran favorables en su conjunto. En cambio, el detalle por tipo de producto muestra realidades bien distintas. Por un lado, si bien las partidas correspondientes a otros graneles líquidos, mercancía general y resto han obtenido variaciones interanuales de orden negativo (-24,6%, -2,2% y -14,9%, respectivamente), los productos petrolíferos (con una representación del 43%) y los graneles sólidos (14,7%) han logrado un aumento del 14,4% y del 3,8% respectivamente, lo que ha terminado de condicionar favorablemente el resultado del puerto bilbaíno.

Centrando ahora la atención en el puerto de Pasajes y realizando un análisis más exhaustivo por tipo de mercancías transportadas, destaca el comportamiento atribuido a los graneles sólidos.



dos que, con un descenso del 14,6% y una representación del 41%, retrocede a niveles de 2011. Por otra parte, la partida de mercancía general (con un peso relativo del 57,3%) se consolida, con un impulso del 3,9%, como la partida con mayor volumen de toneladas transportadas del puerto de Pasajes.

**Cuadro nº 206 Composición del tráfico total de mercancías**

Concepto	Bilbao			Pasajes		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013
Productos petrolíferos	14.508,5	11.306,6	12.930,6	--	--	--
Otros graneles líquidos*	3.352,3	3.754,4	2.830,8	--	--	--
Graneles sólidos	4.000,3	4.261,7	4.421,6	1.246,6	1.419,9	1.212,2
Mercancía general	9.865,6	9.630,1	9.417,7	1.949,2	1.629,6	1.693,8
Resto	274,6	553,1	470,6	41,9	51,9	49,6
<b>Total</b>	<b>32.001,4</b>	<b>29.505,9</b>	<b>30.071,3</b>	<b>3.237,7</b>	<b>3.101,6</b>	<b>2.955,6</b>

(\*): El dato corresponde a la suma de gas natural y otros graneles líquidos.

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Autoridad Portuaria de Pasajes.

En lo que hace referencia al tráfico exterior y cabotaje en el País Vasco, en 2013 se asiste a un ligero incremento del 1,6% alcanzando un total de 32,5 millones de toneladas. Un año más, las importaciones se erigen como protagonistas, adjudicándose el 63% del total del tráfico además de engordar sus cifras un 5,7% con respecto al ejercicio precedente. El apartado de exportación (33% de peso) presenta prácticamente el mismo tráfico que en 2012 al tiempo que el cabotaje, con una representación del 4%, se ve claramente disminuido (-30,4%).

**Cuadro nº 207 Tráfico exterior y cabotaje**

Concepto	Bilbao			Pasajes		
	2011	2012	2013	2011	2012	2013
Importación	20.909,2	18.318,9	18.884,7	1.731,6	1.070,5	1.617,2
Exportación	8.876,2	9.205,0	9.473,5	1.262,9	1.536,2	1.229,2
Cabotaje	1.941,4	1.428,6	1.242,6	201,1	442,8	59,6
<b>Total</b>	<b>31.726,8</b>	<b>28.952,7</b>	<b>29.600,8</b>	<b>3.195,7</b>	<b>3.049,6</b>	<b>2.906,0</b>

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Autoridad Portuaria de Pasajes.

En lo que concierne a la composición del tráfico exterior, y comenzando por el puerto de Bilbao, un año más las importaciones superan con creces a las exportaciones, llegando casi a duplicar el volumen de estas últimas. A su vez y a pesar de soportar un descenso del 3,9%, el crudo de petróleo sigue liderando la tabla de las importaciones con una representación del 34,3%. El Fuel-oil recupera en 2013 el segundo lugar del ranking gracias a un crecimiento superlativo (368,2%), atribuyéndose el 11,1% de las descargas en el puerto de Bilbao. Este despunte del Fuel-oil y su descenso cercano al 30% relegan al Gas natural a un tercer lugar (10% de participación). Los productos siderúrgicos, con un peso específico del 8,7%, logran un crecimiento del 14% en un contexto donde el Gas-oil (4,7% de representación) y las chatarras

(3,7%) evolucionan inversamente (-22% y 30%, respectivamente). Con todo, el puerto de Bilbao cierra el ejercicio reportando un aumento del 3,1% en sus importaciones. Pasando a estudiar las exportaciones, con una representación del 11,3%, se alzan en primera posición los productos siderúrgicos. Estos experimentan en el año una notable contracción de sus volúmenes (cerca de un 20%), acortando distancias con los siguiente productos con más peso, esto es, los productos químicos (10,6%) y la gasolina (10,4%), beneficiándose ambos de variaciones interanuales al alza (14,6% y 32,7%, respectivamente). Terminan de configurar la tabla de exportaciones, el Fuel-oil, con un peso relativo del 8,8%, la tara de contenedores (6,1%) y la maquinaria y repuestos (4,6%). Así todo, el puerto de Bilbao da continuidad al comportamiento alcista observado años anteriores, registrando en 2013 un crecimiento del 2,9%.

**Cuadro nº 208 Composición del tráfico exterior del puerto de Bilbao. 2013**

Exportaciones		Importaciones	
Productos siderúrgicos	1.067,6	Crudo de petróleo	6.472,2
Productos químicos	1.005,5	Fuel-oil	2.103,4
Gasolina	984,8	Gas natural	1.883,7
Fuel-oil	834,2	Productos siderúrgicos	1.643,8
Tara de contenedores	582,5	Gas-oil	896,9
Maquinaria y repuestos	440,5	Chatarras	700,2
Otros	4.558,3	Otros	5.184,5
<b>Total</b>	<b>9.473,5</b>	<b>Total</b>	<b>18.884,7</b>

*Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Elaboración propia.*

Focalizando ahora la atención en la misma información pero relativa al puerto de Pasajes, se invierten los roles en el apartado de importaciones, alcanzando las chatarras de hierro el primer puesto como mercancía más descargada (26,4%), confinando a los productos siderúrgicos a un segundo lugar (24%). Esto se debe a la coincidencia de dos circunstancias, por un lado, se asiste a un recorte en las importaciones de productos siderúrgicos (-11,2%) y por otro, se registra un notable aumento en las correspondientes a chatarras de hierro (38,2%). Otras partidas menos representativas, como son, papel y pasta (7,9%) y cereales y sus harinas (5,2%) experimentan variaciones de orden negativo (-14% y -11,2%, respectivamente), mientras que otros minerales (5,5%) engordan sus valores un 6,7%. Atendiendo a las exportaciones, los productos siderúrgicos lideran, un año más, la lista de productos exportados consolidan su posición al atribuirse el 63,2% del total de cargas después de haberse beneficiado de un incremento del 19,2%. A cierta distancia le siguen, automóviles y sus piezas (22,8%) y después otros minerales (9,3%), reflejando pocas novedades con respecto a 2012. Es necesario señalar que, si bien en 2012 no se registró ninguna tonelada exportada de cereales y sus harinas, en 2013 esta partida cuenta con 14,8 miles de toneladas en el capítulo de exportación. Con todo, las exportaciones del puerto de Pasajes generan un repunte del 14,8% en su actividad, alcanzando una cifra total de 1,2 millones de toneladas.

**Cuadro nº 209 Composición del tráfico exterior del puerto de Pasajes. 2013**

(m Tm)

Exportaciones		Importaciones	
Productos siderúrgicos	777,2	Productos siderúrgicos	388,5
Automóviles y sus piezas	280,3	Chatarras de hierro	427,6
Otros minerales	114,6	Papel y pasta	127,8
Maquinaria y repuestos	9,6	Cereales y sus harinas	84,3
Cereales y sus harinas	14,8	Otros minerales	89,5
Otras Mercancías	32,7	Otras mercancías	499,5
<b>Total</b>	<b>1.229,2</b>	<b>Total</b>	<b>1.617,2</b>

Fuente: Autoridad Portuaria de Pasajes. Elaboración propia.

**Cuadro nº 210 Puerto de Bilbao. Tráfico por países, 2013**

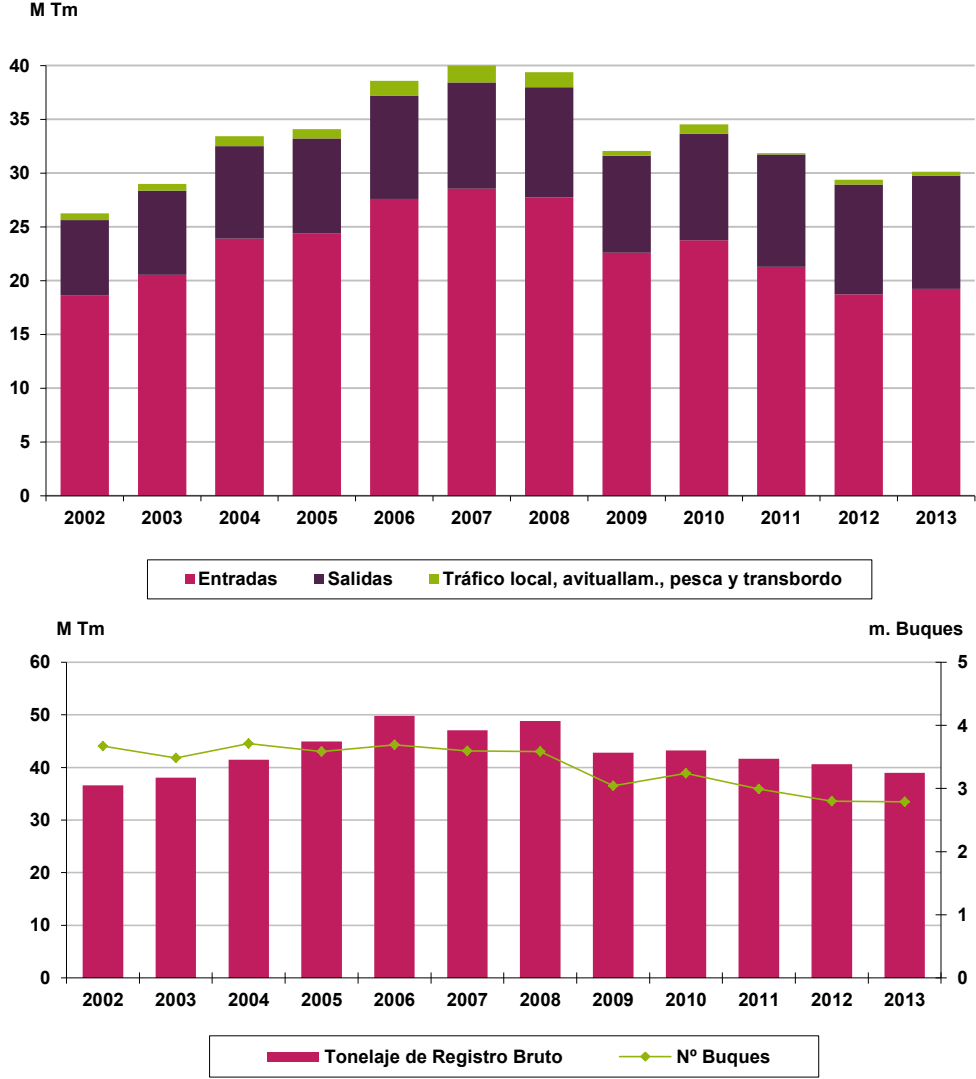
(m Tm)

País	Descargadas	Cargadas	Total
Rusia	4.494,7	110,5	4.605,2
Reino Unido	1.001,9	1.610,1	2.612,0
Estados Unidos	1.240,7	1.336,1	2.576,8
México	1.996,5	195,5	2.192,0
Holanda	732,9	851,9	1.584,8
Bélgica	667,2	697,8	1.365,0
España	362,8	879,9	1.242,8
Brasil	638,7	354,8	993,5
Colombia	737,1	75,6	812,7
Trinidad y Tobago	787,7	4,7	792,4
China	664,4	112,9	777,3
Perú	703,7	44,1	747,8
Venezuela	427,8	189,3	617,1
Otros	4.791,3	3.890,2	8.681,4
<b>Total</b>	<b>19.247,4</b>	<b>10.353,4</b>	<b>29.600,8</b>

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Elaboración propia.

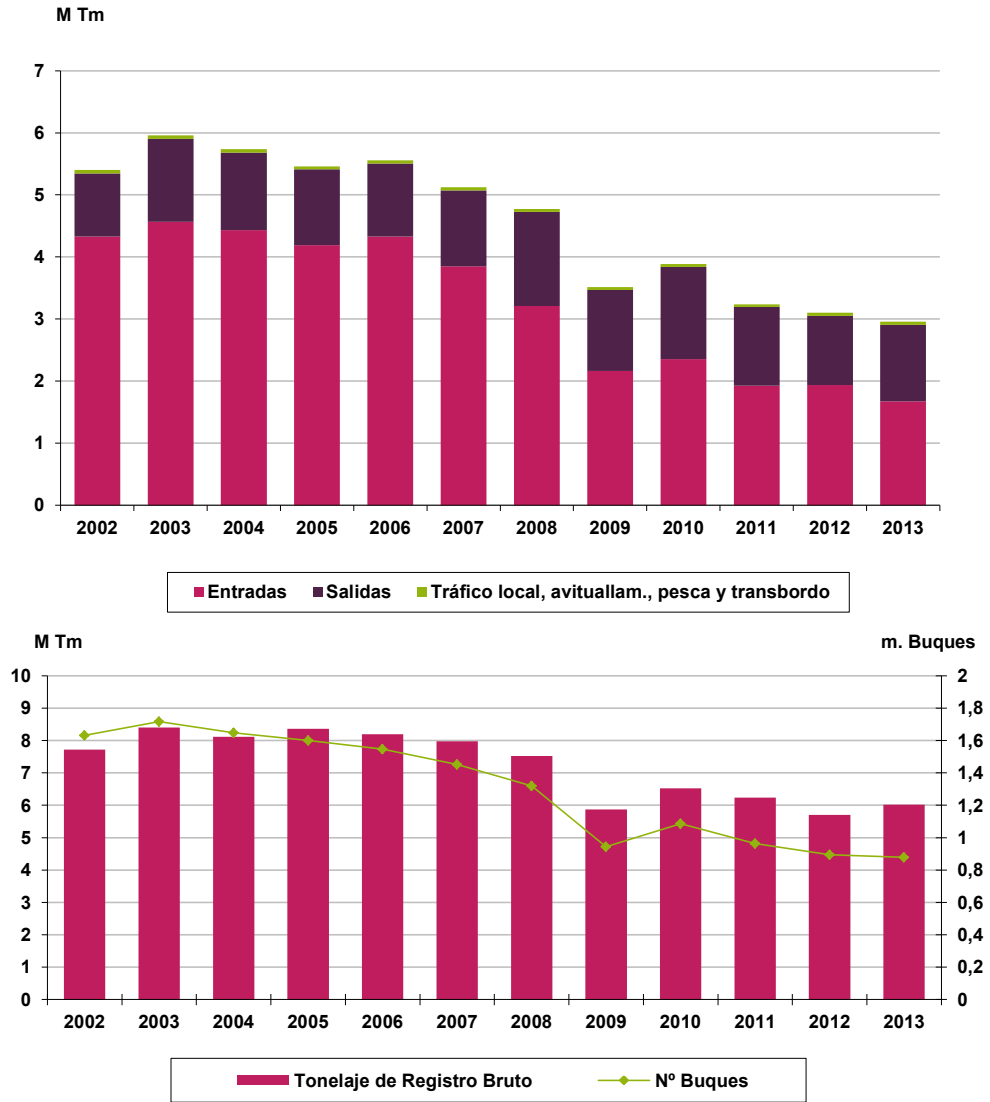
Desglosando ahora la información por países y centrando el análisis en el puerto de Bilbao, Rusia vuelve a disfrutar de la posición más alta del ranking, aumentando su participación hasta un 15,6% (12,8% en 2012) en el tráfico total. Por orden de magnitud le suceden, Reino Unido (8,8%), Estados Unidos (8,7%), con una actuación muy destacada (31% de variación inter-anual), y México (7,4%). Holanda (5,4%) y Brasil (3,4%) mantienen los puestos conseguidos en el ejercicio precedente, pero no así Perú (2,5%) y Venezuela (2,1%), que descienden tres puestos cada uno, dando paso a Colombia (2,7%), Trinidad y Tobago (2,7%) y China (2,6%), que escalan dos puestos respecto a 2012. España (4,2%) por su parte, cae un puesto a favor de Bélgica (4,6%).

Gráfico nº 32 Tráfico de mercancías y buques en el Puerto de Bilbao



Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao.

Gráfico nº 33 Tráfico de mercancías y buques en el Puerto de Pasajes



Fuente: Autoridad Portuaria de Pasajes.

Cuadro nº 211 Puerto de Pasajes. Tráfico por países, 2013

País	(m Tm)		
	Descargadas	Cargadas	Total
Reino Unido	143,8	605,8	749,5
Bélgica	142,3	126,0	268,4
Alemania	184,0	50,1	234,1
Holanda	181,5	23,6	205,1
Rusia	166,0	4,3	170,3
Finlandia	130,6	18,3	148,9
Suecia	126,6	0	126,6
Argelia	12,4	93,8	106,2
Francia	75,4	0	75,4
Polonia	66,8	5,5	72,3
Irlanda	23,7	48,1	71,8
Turquía	3,3	67,6	70,9
España	54,7	5,2	59,8
Otros	360,5	186,1	546,5
<b>Total</b>	<b>1.671,6</b>	<b>1.234,4</b>	<b>2.906,0</b>

Fuente: Autoridad Portuaria de Pasajes. Elaboración propia.

Realizando el mismo análisis pero en esta ocasión desde la perspectiva del puerto de Pasajes, el mapa por países presenta mayores novedades que las expuestas para el puerto de Bilbao. Empezando por el primero de la lista, el Reino Unido mantiene su superioridad engordando su representación hasta un 25,8%. A gran distancia le siguen Bélgica (9,2%) y Alemania (8,1%) que han logrado subir de nivel en el ranking mundial, ganando una posición Bélgica y dos posiciones Alemania. Holanda (7,1%), Finlandia (5,1%) y Suecia (4,4%) se mantienen en los mismos puestos que en 2012 al tiempo que destaca la entrada de países como Argelia (3,7%), Polonia (2,5%) e Irlanda (2,5%) que, gracias a su comportamiento más dinámico, han dejado atrás a países como EE.UU., Egipto e Italia. Igualmente, es necesario apuntalar el desplome sufrido por el tráfico español en este puerto que, si bien es cierto que en 2012 ocupaba la segunda posición del ranking, con un 14,5% de representatividad, en 2013 desciende hasta 11 puestos para conformarse con una participación del 2,1%.

Con relación a los resultados económicos del puerto de Bilbao, y haciendo un análisis comparativo con respecto a 2012, son pocos los cambios acontecidos en el año. En el ejercicio 2013, el beneficio de explotación y el resultado del ejercicio se expresan igualmente a la baja, cerrando el año objeto de estudio con 3,8 y 4,4 millones de euros, respectivamente (un 28,4% y 12,2% menos que en 2012) en un contexto donde en los demás indicadores reina cierta estabilidad.

**Cuadro nº 212 Puerto de Bilbao. Magnitudes económicas**

Concepto	2011	2012	2013	(m euros)
				% Δ 13/12
Ingresos por servicios y cánones	64.767	62.910	63.061	0,2
Gastos corrientes	36.761	33.326	33.533	0,6
Amortizaciones	27.510	28.882	29.407	1,8
Beneficio de explotación	9.374	5.264	3.768	-28,4
Resultado del ejercicio	11.520	5.066	4.446	-12,2
Cash Flow	39.030	33.985	33.870	-0,3
Inmovilizado material	501.256	495.388	495.051	-0,1

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao.

Para finalizar con el apartado de transporte marítimo, se presentan a continuación los acontecimientos más relevantes de ambos puertos.

Comenzando por el puerto de Bilbao, es menester resaltar que en diciembre de 2013 finalizaron las obras de mejora del muelle de Axpe, a la altura de Erandio. Por medio de estas obras se ha aumentado el calado, mejorando así las condiciones operativas y de atraque, y permitiendo además la entrada de barcos de mayor porte. Gracias a estas medidas se espera aumentar la competitividad y captar nuevos tráficos, potenciando las exportaciones por vía marítima. Estas reformas son fruto de una inversión de 3,4 millones de euros de la Autoridad Portuaria a la que hay que sumarle 400.000 euros destinados a la futura pavimentación del muelle.

Centrando la atención ahora en el puerto de Pasajes, destacamos que el inicio de 2013 no fue bueno en lo que al tráfico de mercancías respecta, pero repuntó en el mes de septiembre, confirmándose esta tendencia alcista en el mes de noviembre, mes en el que se registró el mayor volumen de mercancías de todo el año, superando las 300.000 toneladas mensuales. Si bien el puerto de Pasajes presenta una reducción del 4,7% en el tráfico total de mercancías, es necesario señalar que esta bajada está principalmente motivada por el cierre de la Central Térmica de Donibane, que dejó de funcionar el 29 de Noviembre de 2012. De esta forma, en los primeros nueve meses de 2013 se presenta un desplome en el tráfico de mercancías del entorno al 16%, donde el 13% se correspondería a las toneladas de carbón que se manipularon en el mismo período de tiempo en 2012. Así pues, si se excluye del cálculo el tráfico de carbón correspondiente a la Central Térmica, fuentes de la Autoridad Portuaria calculan que la variación interanual sería de orden positivo y cercana al 5,5%. Por lo que respecta a las obras de dicho puerto, el 20 de Noviembre de 2013 se puso en funcionamiento la primera fase de la lonja pesquera de Pasajes San Pedro, comenzando su actividad de subastas. De esta forma, se pusieron en marcha 15.000m<sup>2</sup> de los 24.600m<sup>2</sup> con los que contará el edificio cuando la obra esté finalizada.

### 3.4 TRANSPORTE AÉREO

Circunscribiendo ahora el análisis al transporte aéreo, las grandes cifras de 2013 no dejan lugar a dudas, el sector no termina de recuperarse. El primer indicador que se analiza, el relativo al número de aeronaves, refleja un panorama poco alentador teniendo en cuenta que vuelve a registrar un nuevo descenso. En esta ocasión, el tráfico de aeronaves en el País Vasco genera un decremento en su actividad del 15,7%, saldándose este ejercicio con 51.351 operaciones (9.574 menos que en 2012). Los otros dos indicadores, tráfico de mercancías y pasajeros, muestran realidades contrarias a las observadas el año anterior. Así, el volumen de mercancías transportadas ha conseguido frenar su caída apuntando una variación interanual de orden positivo (8,2%) mientras que el número de viajeros presenta el comportamiento inverso con una contracción del 9,5%. El año 2013 se cierra, por tanto, con 16.782,8 toneladas transportadas y 4.182,8 miles de viajeros.

Desde la perspectiva nacional, tanto el flujo de pasajeros como el de aeronaves siguen la misma pauta de conducta que la registrada en el País Vasco, pero no así en lo que se refiere a las mercancías viéndose éstas reducidas en un 2,6% a nivel nacional mientras que aumentan un 8,2% en el País Vasco. En cuanto a la situación internacional, cabe destacar que en 2013 la demanda de carga aérea mundial se ha incrementado un 1,8%.

Cuadro nº 213 Tráfico aéreo del País Vasco

Año	Aeronaves			Pasajeros (m)			Mercancías (Tm)		
	Total	% Δ	% PV/España	Total	% Δ	% PV/España	Total	% Δ	% PV/España
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	66.558	-17,8	3,7	4.312,1	-14,4	2,3	30.155,2	-21,2	5,3
2010	65.308	-1,9	3,6	4.479,6	3,9	2,3	15.502,0	-48,6	2,4
2011	66.552	1,9	3,6	4.532,0	1,2	2,2	16.146,1	4,2	2,5
2012	60.925	-8,5	3,7	4.623,1	2,0	2,4	15.510,9	-3,9	2,5
2013*	51.351	-15,7	3,3	4.182,8	-9,5	2,2	16.782,8	8,2	2,8

(\*): Datos provisionales.

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.



**Cuadro nº 214 Tráfico de aeronaves por aeropuerto**

Concepto	(unidades)											
	Bilbao		Pamplona		San Sebastián		Vitoria		País Vasco		% PV/España	
	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013
<b>Tráfico total</b>	<b>44.448</b>	<b>38.593</b>	<b>4.868</b>	<b>3.401</b>	<b>6.123</b>	<b>4.271</b>	<b>5.486</b>	<b>5.086</b>	<b>60.925</b>	<b>51.351</b>	<b>3,7</b>	<b>3,3</b>
Interior	27.787	22.536	4.739	3.185	6.013	4.133	2.263	2.074	40.802	31.928	5,6	5,2
Internacional	16.661	16.057	129	216	110	138	3.223	3.012	20.123	19.423	2,2	2,1

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

Atendiendo al detalle del tráfico de aeronaves en los aeropuertos del País Vasco, cabe destacar que se asiste a un comportamiento similar al observado años atrás, con tasas de variación negativas, tanto para el País Vasco en general como para cada aeropuerto en particular. En 2013, los aeródromos de Pamplona y de San Sebastián han sido los más afectados por esta tendencia, habiendo registrado 3.401 y 4.271 operaciones respectivamente (1.467 y 1.852 aeronaves menos que el año pasado). Bilbao, por su parte, se contagia de dicha tendencia pero más moderadamente (-13,2%) generando en el ejercicio objeto de análisis un tráfico de 38.593 aeronaves (5.855 menos que en 2012) al tiempo que Foronda se mantiene prácticamente en los mismos niveles que en 2012 con un total de 5.086 aeronaves (400 menos que en 2012). Con todo, en el conjunto del País Vasco se contrae la actividad en un notable 15,7% correspondiéndole a 2013 un total de 51.351 operaciones (9.574 aeronaves menos) lo que conlleva una reducción en su participación sobre el total nacional, pasando de un 3,7% en 2012 a un 3,3% en 2013.

**Cuadro nº 215 Tráfico de mercancías por aeropuerto**

Concepto	(Tm)											
	Bilbao		Pamplona		San Sebastián		Vitoria		País Vasco		% PV/España	
	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013
<b>Tráfico total</b>	<b>2.262</b>	<b>2.536</b>	<b>12</b>	<b>2,8</b>	<b>36</b>	<b>20</b>	<b>13.201</b>	<b>14.223</b>	<b>15.511</b>	<b>16.782</b>	<b>2,5</b>	<b>2,8</b>
Interior	1.790	1.772	5	0,9	34	20	2.994	3.332	4.823	5.125	4,0	4,7
Internacional	473	764	7	1,9	1	0	10.207	10.891	10.688	11.657	2,1	2,3

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

De acuerdo con los datos proporcionados por cada aeropuerto para 2013 y en lo que al tráfico de mercancías se refiere, en el País Vasco se establece, con un total de 16.782 toneladas transportadas, una tasa interanual positiva del 8,2%. Dos aeropuertos, como son Noain y Donostia, merman su actividad en dicho ámbito, si bien correspondiéndoles valores casi testimoniales, 2,8 toneladas y 20 toneladas respectivamente (10 y 16 toneladas menos que el ejercicio anterior, respectivamente). Estas reducciones quedan holgadamente compensadas por los aumentos experimentados en los aeropuertos de Bilbao y Foronda (12,1% y 7,7% respectivamente) que manejan valores muy superiores (2.536 y 14.223 toneladas, respectivamente). Con todo, la participación del País Vasco sobre el total se situaría en un 2,8% (0,3% más que el período anterior).

Cuadro nº 216 Tráfico de pasajeros por aeropuerto (\*)

Concepto	Bilbao		Pamplona		San Sebastián		Vitoria		País Vasco		% PV/España <sup>(m)</sup>	
	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013
	<b>Tráfico total</b>	<b>4.162</b>	<b>3.784</b>	<b>184</b>	<b>151</b>	<b>254</b>	<b>241</b>	<b>24</b>	<b>7</b>	<b>4.624</b>	<b>4.183</b>	<b>2,4</b>
Interior	2.729	2.301	180	146	253	240	14	2	3.176	2.689	4,8	4,8
Internacional	1.433	1.483	3	5	0	1	10	5	1.446	1.493	1,1	1,1

(\*): Datos provisionales para 2013.

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

En lo referente al tráfico de pasajeros, y como ya se ha comentado anteriormente, el resultado para el País Vasco es desfavorable (-9,5%). Así las cosas, en el año 2013 se contabiliza un total 4.183 miles de viajeros, 441 mil menos que en 2012. La evolución de este indicador está supeditada a la actuación del aeropuerto de Loiu, que concentra un porcentaje altísimo del tráfico de viajeros (90%) y presenta una caída del 9,1%. Los aeropuertos de Pamplona y San Sebastián, que suman entre ambos un 9% del tráfico total del País Vasco, han experimentado también variaciones negativas (-17,8% y -5,1% respectivamente) aunque de menor calado en el cómputo general al ser aeropuertos menos transitados. Finalmente, el aeropuerto de Foronda, con una presencia casi testimonial en el apartado de viajeros, también ha reducido a más de la mitad su número de pasajeros que se elevan en 2013 a 7 mil (17 mil menos que en 2012).

Cuadro nº 217 Incremento en el tráfico de aeropuerto (2013/2012)

Aeropuerto	Pasajeros		Aeronaves		Mercancías	
	Miles	% Δ	Unidades	% Δ	Tm	% Δ
Bilbao (Loiu)	-378	-9,1	5.855	-13,2	274	12,1
Pamplona (Noain)	-33	-17,8	-1.467	-30,1	-10	-76,6
San Sebastián (Hondarribia)	-13	-5,1	-1.852	-30,2	-16	-42,6
Vitoria-Gasteiz (Foronda)	-17	-71,9	-400	-7,3	1.022	7,7
País Vasco	-441	-9,5	-9.574	-15,7	1.271	8,2

Fuente: Dirección General de Aviación Civil.

Por último y para finalizar este capítulo, se presentan a continuación los hechos más relevantes acontecidos en los aeropuertos del País Vasco en 2013.

Comenzando por el aeropuerto de Loiu, es importante resaltar que han sido varios los factores que han propiciado la caída en el tráfico de viajeros como son, por un lado, la marcha de Ryanair y otras compañías "low cost" y por otro, aunque se presupone que en menor medida, la subida de tasas aeroportuarias. En cambio, si algo caracteriza al aeródromo bilbaíno es la diversidad de sus servicios y las novedades de su oferta, como la programación de cinco vuelos directos semanales con destino a Fuerteventura durante el verano de 2013, actuaciones que, a pesar de dinamizar la actividad, no han conseguido frenar la caída del flujo de viajeros.

No obstante y tal y como se ha citado anteriormente, el flujo de mercancías sí ha experimentado un aumento, transportando 274 toneladas más que el año precedente.

Con lo que respecta al aeropuerto de Pamplona, los datos son bastante contundentes. Si bien en 2007 alcanzó su máximo histórico en lo que concierne al flujo de pasajeros (casi 500 mil viajeros), desde entonces se han ido encadenando descensos hasta registrar en 2013 un total de 151 mil viajeros, lo que sitúa al aeropuerto en un escenario bastante complicado. Ejemplo de ello es la actuación de la compañía aérea Vueling, que apostó por dicho aeropuerto en abril de 2013 para cancelar sus vuelos meses después dada la baja rentabilidad que presentaba la ruta Pamplona-Barcelona.

El aeropuerto de San Sebastián sigue teniendo la particularidad de contar con solo dos rutas (Madrid y Barcelona). Además, Air Nostrum dejó de volar a Barcelona debido a un descenso de usuarios en esta ruta, y como contrapartida, a partir del 1 de abril de 2013 la compañía Vueling procedió a duplicar los vuelos ofertados con destino Barcelona, operando prácticamente dos veces al día. Dicha actuación tuvo una gran acogida por parte de los usuarios acostumbrados durante años a tener que amoldarse a una oferta monopolizada por Iberia. En cuanto al devenir del aeropuerto y su posible o no ampliación, parece que todavía no existe una decisión firme. Sin embargo, sí se está trabajando para que el aeródromo de Hondarribia obtenga los permisos para la habilitación de un Punto de Inspección Fronterizo, de tal forma que se pueda volar a destinos que no pertenezcan al espacio Schengen, lo que sin duda lograría mejorar la operatividad actual del aeródromo.

Por último, el aeropuerto de Foronda no logró alcanzar en 2013 la condición de aeropuerto H-24 (abierto 24 horas) ni el Punto de Inspección Fronterizo que era a lo que aspiraba, por lo que continúa con el horario de 20.30h a 08.30h y abriendo durante el día bajo demanda. En relación con el dato de viajeros (en mínimos históricos) y consciente el aeropuerto de que aumentar el flujo de pasajeros sigue siendo una asignatura pendiente, se consiguió que a finales de octubre de 2012 la compañía Helitt se instalara en Foronda ofreciendo vuelos directos a Barcelona. El resultado de dicha operación fue decepcionante poniendo fin a sus servicios la compañía unos meses después alegando una baja rentabilidad de la ruta.

The image features a dark purple background with a large, stylized number '3' on the left side. The number is composed of several overlapping, semi-transparent circles in various shades of purple, creating a layered, 3D effect. The right side of the image is a solid, dark purple area.

## **5. SECTOR FINANCIERO**

## 1. PANORAMA GENERAL<sup>1</sup>

El año 2013 ha sido un ejercicio en el que los principales resultados y los mensajes referidos a la situación económica y financiera se han sosegado. Después de un trienio en el que los diferenciales de Deuda soberana de los países periféricos de la Eurozona, la evolución de los mercados bursátiles (índices y volúmenes de cotización) y las medidas de las autoridades monetarias, entre otros aspectos, han ocupado los titulares de los medios de comunicación mostrando las dificultades del conjunto del sistema, la menor presencia de estas noticias a lo largo del año le brinda a 2013 la oportunidad de ser considerado un ejercicio de inflexión.

Asumido que el motor de crecimiento todavía parece alejado de la Eurozona y con un repunte en la actividad desde EE.UU. no exento de altibajos -en alusión a la débil recuperación en los indicadores fundamentales, especialmente el empleo-, las principales autoridades (FMI, Comisión Europea, Reserva Federal, BCE) auguran una mejora sustancial en las perspectivas para 2014, si bien, para las economías periféricas de la UE (España, Italia, Portugal, e incluso, Francia) posponen una recuperación sustancial del empleo hasta 2015 y 2016. No obstante, la información relativa al mercado de trabajo en el primer semestre<sup>2</sup> del año en el conjunto del Estado muestra una reducción en el paro registrado (-5%) y el incremento en la población afiliada (2,4%), pero la relevancia del factor estacional recomienda esperar hasta los datos del cierre del ejercicio (2014) para confirmar la consolidación de la tendencia de recuperación.

Centrando la atención en los aspectos relativos a los mercados financieros, el año 2013 concluye, en general, con una menor volatilidad. La relación euro-dólar muestra una tendencia ligeramente alcista<sup>3</sup> y, sobre todo, destaca por la menor variabilidad intermensual. Por otra parte, los índices bursátiles -y los volúmenes de contratación- inician una senda de recuperación, destacando la mejoría registrada en el Ibex, con revalorizaciones históricas. En la primera mitad de 2014, el índice busca consolidar el suelo de los 11.000 puntos.

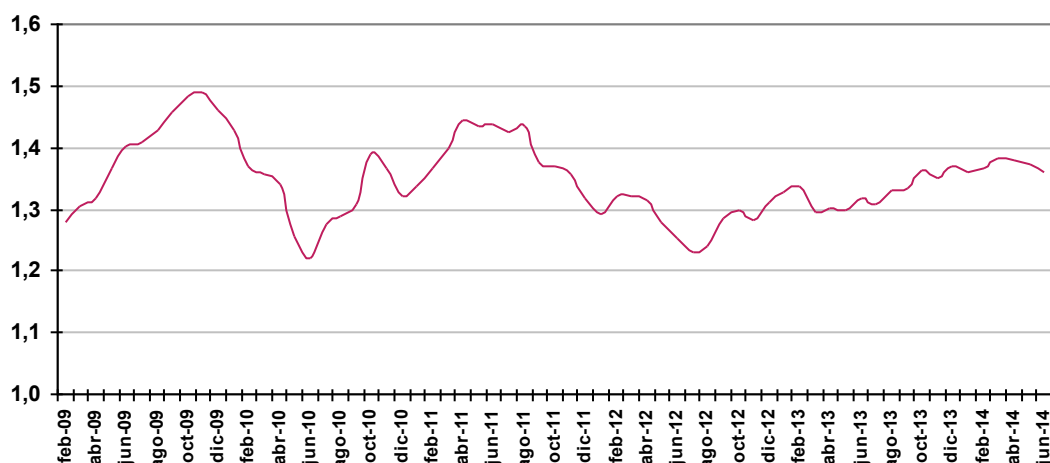
---

<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).

<sup>2</sup> Paro registrado de junio de 2014 y afiliación de mayo de 2014, sobre el de diciembre de 2013. Dato a fin de mes.

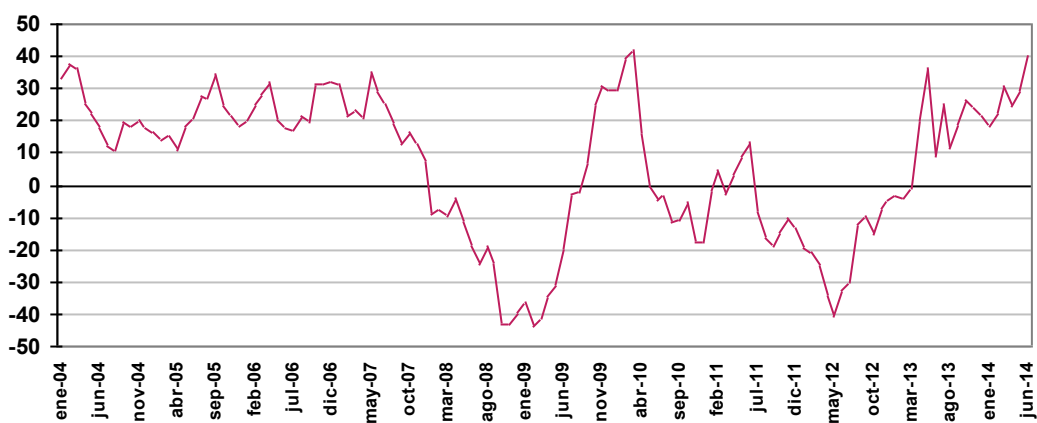
<sup>3</sup> Desde el 1,31 al 1,37 dólar/euro (del 31 de diciembre de 2013 a 31 de diciembre de 2014), manteniéndose en torno a este valor en la primera parte de 2014 (junio, 1,36).

Gráfico nº 34 Tipo de cambio: Euro versus Dólar\*



(\*): Promedio de los valores medios diarios.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

Gráfico nº 35 Evolución del Ibx-35  
Tasa de variación interanual sobre el valor de cierre mensual

Fuente: Banco de España y Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Por otra parte, se mantiene la tendencia de desapalancamiento de la deuda privada. La reducción del volumen de deuda se apoya en la falta de empuje de la demanda y oferta de nuevos créditos, justificadas por la falta de dinamismo económico y la cautela de los hogares, condicionados por un escenario deteriorado de la actividad y del empleo. En consecuencia, el crédito total dispuesto en el conjunto del Estado y País Vasco se reduce con respecto del año precedente (-10,1% y -7,8%) y la ratio de morosidad sigue aumentando. Para el conjunto del sis-

tema ascendió a un 13,8% y aunque sigue siendo inferior el relativo a la vivienda (5,8%) frente a las actividades productivas de las sociedades no financieras (21,8%). Destaca el importante incremento registrado en ambos casos (2 y 5 puntos porcentuales, respectivamente). Las situaciones de dificultad para el pago de créditos en un colectivo de hogares justificaron las actuaciones encaminadas a modificar aspectos concretos del marco jurídico o la puesta en marcha de servicios de apoyo<sup>1</sup>. Como se mencionó en el informe de 2012, estos últimos tres años han sido especialmente activos con respecto de la búsqueda de soluciones que palién el efecto de impago que afecta a la vivienda principal de las familias. La Ley 1/2013, de 14 de mayo, de medidas para reforzar la protección a los deudores hipotecarios, reestructuración de deuda y alquiler social, concreta y refuerza algunas cuestiones ya apuntadas en 2011 y 2012<sup>2</sup> y consolida un sistema que incluye medidas paliativas, ligadas a la cobertura de alquiler social frente a la pérdida de vivienda, por ejemplo, y preventivas, con respecto de la potencial situación de sobreendeudamiento familiar. Entre los cambios que introduce la mencionada norma destaca la limitación temporal máxima a 30 años de la financiación hipotecaria para la compra de vivienda (principal) y el reforzamiento de la protección al consumidor con respecto de la información y comprensión sobre el producto financiero contratado, entre otros.

El sistema bancario continúa el programa de reestructuración y recapitalización coordinado por el Banco de España y en el marco del Memorando de Entendimiento (MoU), acordado con las autoridades europeas en julio de 2012. Como resumen de las actuaciones realizadas en el periodo 2009-2013<sup>3</sup>, la mencionada entidad destaca que los fondos públicos aportados como ayudas financieras destinados a dichos procesos (reestructuración de capital) ascienden a 61.495 millones, habiéndose recuperado 1.760 millones. El Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito (FGDEC) ha adquirido acciones de entidades no cotizadas controladas por el FROB<sup>4</sup> por un valor de 1.803 millones de euros, con una estimación de recuperación de 225 millones y ha aportado 2.192 millones de euros de capital a Sareb<sup>5</sup>. Por otra parte, los avales concedidos por el Estado a las entidades de crédito alcanzan los 103.436 millones de euros con un volumen de cancelación, a 30 de abril de 2014, de 71.350 millones (69%). Por último, con respecto de los esquemas de protección de activos dispuestos se estima<sup>6</sup> una pérdida total máxima teórica de 28.667 millones de euros.

---

<sup>1</sup> Organizados desde algunos ayuntamientos, el Gobierno Vasco y otros organismos (asociaciones de consumidores y usuarios generales, y/o las ligadas a los productos financieros y bancarios), etc.

<sup>2</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>3</sup> Nota informativa sobre ayudas públicas en el proceso de reestructuración del sistema bancario español (2009-2013). Banco de España ([www.bde.es](http://www.bde.es)).

<sup>4</sup> Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria ([www.frob.es](http://www.frob.es)).

<sup>5</sup> Sociedad de gestión de activos procedentes de la reestructuración bancaria (<http://www.sareb.es>).

<sup>6</sup> A 31 de diciembre de 2013.

## 2. ENTIDADES DE CRÉDITO

Los activos de las entidades de crédito de España crecieron a un ritmo lento desde 2008, año del inicio de la crisis financiera, pero en 2013 cambia esta tendencia con una caída del 11,6%. El principal tipo de activo, los créditos, que suponían a fin de año un 63,6% del total de los activos, se mantuvieron notablemente estables al principio del quinquenio, pero han acelerado su caída perdiendo casi un 20% de su valor en 2012 y 2013. En los últimos años los descensos del crédito iban siendo compensados por los leves aumentos de otro tipo de activos, pero en 2013 no alcanzan a provocar un aumento del total de activos, porque las acciones y participaciones frenan su avance (8,9% frente al aumento del 42,7% en 2012), otros valores pierden un 3,2% y los activos no sectorizados un 23,5%.

En conjunto, esta evolución muestra el proceso de desapalancamiento del sistema con la reducción de la deuda privada. Este es uno de los argumentos indispensables en el saneamiento del sector financiero y de la recuperación del flujo del crédito. Se unen los efectos de una menor concesión de créditos por parte de las entidades, a causa de la incertidumbre económica, y de la entrada en una fase en que las deudas empiezan a poder ser saldadas por los prestatarios.

**Cuadro nº 218 Composición del activo de las entidades de crédito**

Concepto	2008	2009	2010	2011	2012	2013
<b>Total</b>	<b>3.223.716</b>	<b>3.238.236</b>	<b>3.251.535</b>	<b>3.404.435</b>	<b>3.422.611</b>	<b>3.025.756</b>
Créditos	2.439.203	2.385.126	2.386.643	2.357.167	2.229.669	1.926.174
Acciones y participaciones	171.892	184.051	180.477	250.831	257.501	280.357
Valores, salvo acc. y part.	325.707	415.446	383.761	405.582	508.991	492.801
Activos no sectorizados	286.914	253.613	300.654	386.854	426.449	326.424

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

El saldo vivo crediticio se redujo hasta 1,9 billones de euros, siendo la menor cifra en los últimos siete años, debido al retroceso registrado en 2013 (-13,6%), que supera ampliamente el ajuste conjunto realizado en el cuatrienio anterior (-8,6%). Por destinos o agentes, el crédito a hogares y empresas recupera peso como componente principal del total (77,5%) porque es el que menos disminuye (-9,7%) mientras que el resto de componentes minoritarios caen más del 20% cada uno. Como destinatario principal, dicho componente conocido como OSR ("otros sectores residentes") ha sido decisivo y paralelo a la caída del total del saldo crediticio, acumulando un descenso del 22,6% desde 2008, concentrado en el último bienio (-18,8%).

El resto de los agentes o destinos del crédito, tuvieron anteriormente un comportamiento dispar, pero en 2013 caen en proporciones muy similares. El montante asignado al crédito exterior (resto del mundo) cae un 22,2%, y el sistema crediticio y las administraciones, un 24,5% y



un 23,7% respectivamente. En estos dos últimos apartados se produce un contraste con 2012, cuando tuvieron los mayores aumentos del saldo en todo el quinquenio (11,1% y 27,4%), mientras que el crédito internacional ha tendido más consistentemente a la baja. El crédito concedido a las AA.PP. se modera tras casi triplicar su saldo en el quinquenio anterior. Por otra parte, el crédito concedido dentro del sistema ha crecido en cerca de dos tercios desde 2008, mientras que los otros tres destinos (AA.PP., OSR y extranjeros) se han recortado en cerca de una quinta parte en este período de crisis.

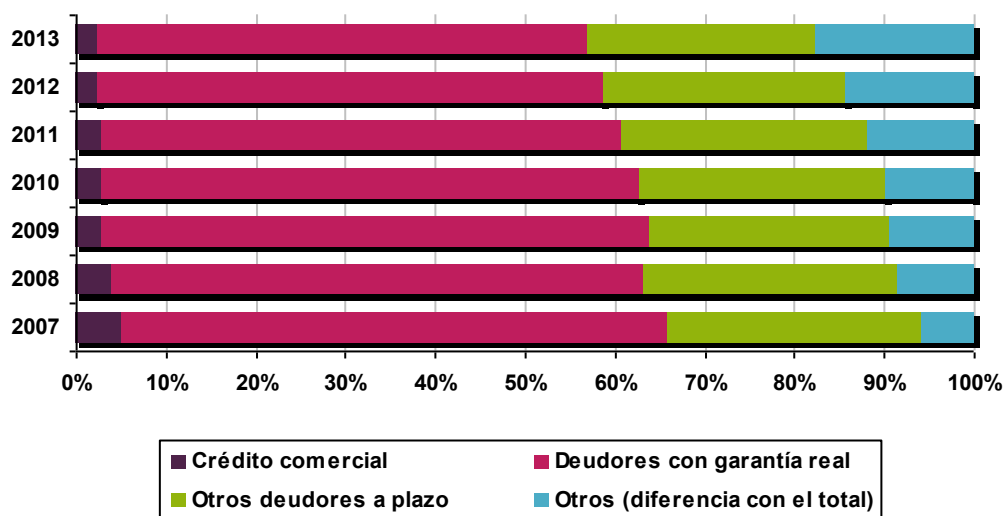
**Cuadro nº 219 Entidades de crédito. Crédito según agentes**

Concepto	2008	2009	2010	2011	2012	2013
<b>Total</b>	<b>2.439.203</b>	<b>2.385.126</b>	<b>2.386.643</b>	<b>2.357.167</b>	<b>2.228.669</b>	<b>1.924.174</b>
Sistema crediticio	263.091	246.806	234.095	250.867	278.914	210.536
AA.PP.	52.919	64.662	78.971	89.687	114.275	87.140
Otros Sect. Resid.	1.869.882	1.837.037	1.843.950	1.782.554	1.604.934	1.448.244
Resto del mundo	253.311	236.621	229.627	234.059	231.546	180.254

(M euros)

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

**Gráfico nº 36 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 mantienen las tendencias de las diferentes tipologías. También la relevancia de las figuras sustentadas en la garantía real, que siguen siendo más de la mitad del saldo crediticio total (54,6%), pero con tendencia clara a la baja, casi repitiendo (-12,3%) la misma variación interanual anterior. El descenso del saldo total responde a la mayor amortización o devolución de los créditos frente a un ritmo muy inferior en

las nuevas concesiones. El saldo asignado a otros créditos a plazo supone un 25,4% del total y se acentúa su caída (-15,1%). El crédito comercial tiene un peso del 2,4% y muestra una caída similar (-14,7%) siendo el acumulado desde 2007 del -61,9%. La evolución refleja la debilidad de la actividad económico-empresarial. Finalmente, el capítulo de otros préstamos vuelve a aumentar en un 11,1%, con un peso del 17,5%, el triple que en 2007.

**Cuadro nº 220 Entidades de crédito. Crédito según tipo. Otros sectores residentes**

Concepto	(M euros)					
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
<b>Total</b>	<b>1.869.882</b>	<b>1.837.037</b>	<b>1.843.950</b>	<b>1.782.554</b>	<b>1.604.934</b>	<b>1.448.244</b>
Crédito comercial	74.215	55.263	54.219	49.937	40.523	34.570
Deudores con garantía real	1.108.796	1.115.828	1.101.064	1.032.823	900.991	790.398
Otros deudores a plazo	529.457	493.839	509.396	490.485	434.521	368.969
Otros préstamos	157.414	172.107	179.271	209.309	228.899	254.307

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

Las entidades de depósito (bancos, cajas de ahorros y cooperativas de crédito) conceden la mayor parte del crédito privado en España (96% del segmento de Otros Sectores Residentes, OSR). Son un subconjunto dentro de las entidades de crédito, cuyo volumen de concesiones se completa con el pequeño sector de los establecimientos especializados sólo en crédito. En el análisis sectorial del crédito de las entidades de depósito, destaca la continuidad en 2013 del descenso del destinado a actividades productivas (-13,5%). Entre 2008 y 2011 la caída fue del -14,4%, mientras que en el último bienio la caída se ha acelerado (-27%). Actualmente representan menos de la mitad (47,3%) del total del saldo crediticio.

El crédito destinado para la compra y reforma de viviendas experimenta una caída mucho más leve desde 2010. En 2013 registra una tasa interanual negativa del 4,6%, aunque eleva su peso al 42,5% sobre el total del crédito destinado a OSR. La categoría de bienes de consumo duradero ha disminuido en un 58,1% desde 2007, con la mayor caída en 2013 (23,7%), y quedando con una cuota del 1,4%. Este es un indicador clave en la contracción del consumo que se financia (automóviles, particularmente). Finalmente, se observa mayor estabilidad en el apartado diverso de "otros créditos" (8,7%).

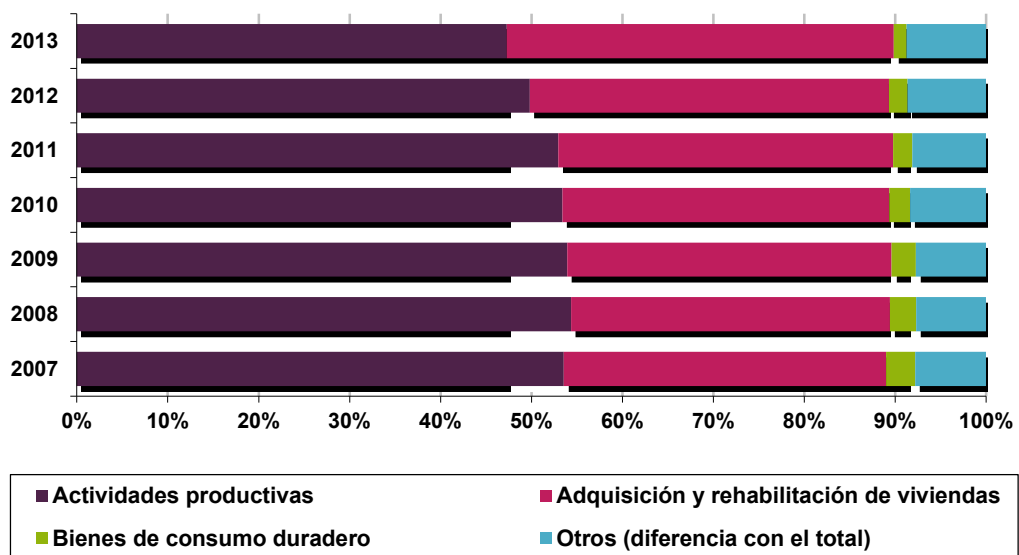
**Cuadro nº 221 Entidades de depósito. Crédito según finalidad. Otros sectores residentes**

Concepto	(M euros)					
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
<b>Total</b>	<b>1.795.109</b>	<b>1.776.533</b>	<b>1.782.291</b>	<b>1.715.037</b>	<b>1.537.748</b>	<b>1.392.384</b>
Actividades productivas	970.106	956.233	947.751	903.147	761.373	658.703
Adq. rehabilitación viviendas	646.705	646.142	654.253	643.556	620.580	592.278
Bienes de consumo duradero	44.680	40.730	33.796	29.798	26.038	19.869
Otros créditos	133.618	133.428	146.491	138.536	129.757	121.534

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

El continuado descenso es el resultado de un debilitamiento encadenado del mercado interno, la actividad del segmento productivo, el empleo, las rentas de los hogares, el consumo y, en particular, las decisiones de inversión (compra de vivienda, automóvil). Como consecuencia de todo ello se produce una clara reducción del dinamismo crediticio, de acuerdo con la contracción 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 37 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%).

Sin embargo, la caída de esta categoría de créditos contrasta con el repunte de la matriculación de automóviles en 2013. En España han aumentado un 3,3%. Los datos de la CAPV y Navarra han mostrado disminuciones más suaves en el conjunto del periodo y los respectivos aumentos de 2013 (6,6% y 10%) son más relevantes que los del Estado.

Cuadro nº 222 Evolución de la matriculación de vehículos

Concepto	(Nº de unidades)				
	2009	2010	2011	2012	2013
Navarra	14.239	11.930	8.081	7.034	7.737
CAPV	44.012	39.874	29.610	25.616	27.321
España	952.772	982.015	808.059	699.589	722.689

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>. Las hipotecas concedidas en 2013 han sido menos de una quinta parte de las registradas en 2007, y su valor supone apenas un octavo del consignado en aquel año. La cuantía media por hipoteca en España tuvo su año de ajuste en 2009 (-15,8%) y después se ha mantenido estable, con un muy leve aumento en 2013 (2,4%), hasta quedar en 115.603 euros. La recuperación de la actividad inmobiliaria requiere, sobre todo, de la mejoría del empleo en cantidad y continuidad, como base de los recursos de las familias que sustentan las decisiones de inversión, especialmente con relación a la compra de vivienda.

Cuadro nº 223 Constitución de hipotecas nuevas sobre viviendas

Concepto	2008	2009	2010	2011	2012	2013
<b>España</b>						
Nº de hipotecas	1.283.374	1.082.587	960.948	651.759	456.765	325.441
Cuantía total (M euros)	206.028	149.291	122.490	77.958	51.744	37.622
Cuantía media (m euros)	148,87	139,78	117,69	116,86	112,88	115,60
<b>CAPV</b>						
Nº de hipotecas	46.050	42.626	43.384	33.954	25.284	17.708
Cuantía total (M euros)	2.433	1.888	1.508	1.283	956	597
Cuantía media (m euros)	163,34	144,13	145,05	143,25	135,86	138,69

Fuente: Estadística de Hipotecas. INE. Elaboración propia.

La evolución registrada en la CAPV durante el quinquenio analizado ha sido menos drástica. En seis años, las concesiones han quedado en poco más de un tercio y el valor concedido en menos de la quinta parte, respecto a 2007. En 2013, no obstante, se registra una caída en la actividad hipotecaria mayor que en el Estado, tanto en el número como en el valor de las operaciones (30% y 37,6%, respectivamente). La cuota vasca en el montante estatal de hipotecas nuevas queda en un 5,4%. En el sexenio observado, 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% 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 propor-

<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.

ción de primera vivienda o domicilio habitual frente a la segunda residencia, vivienda vacacional, etc. Y por último, cabe reseñar que en la última década y media se habría registrado un menor crecimiento de la población, por lo que en conjunto esta comunidad habría estado menos afectada por los factores más coyunturales de la evolución reciente.

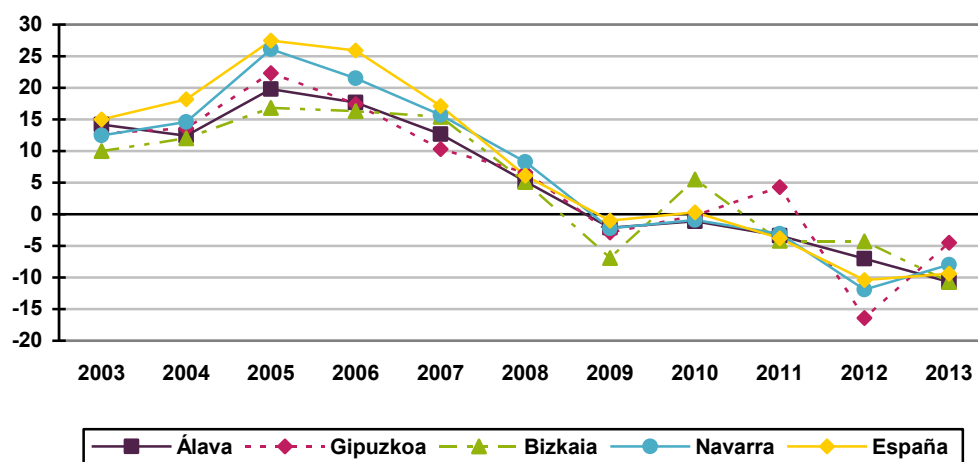
**Cuadro nº 224 Entidades de depósito. Crédito según agentes y ámbito**

Ámbito	Año	(M euros)		
		AA.PP.	OSR	TOTAL
Álava	2011	1.389	11.919	13.308
	2012	1.170	11.037	12.207
	2013	1.420	9.854	11.274
Bizkaia	2011	1.515	44.318	45.833
	2012	2.333	42.417	44.749
	2013	2.714	37.891	40.604
Gipuzkoa	2011	955	25.860	26.815
	2012	774	21.608	22.381
	2013	728	20.631	21.358
CAPV	2011	3.859	82.097	85.956
	2012	4.277	75.062	79.339
	2013	4.862	68.376	73.236
Navarra	2011	643	22.897	23.540
	2012	846	20.207	21.053
	2013	751	18.589	19.340
País Vasco	2011	4.502	104.994	109.496
	2012	5.123	95.269	100.392
	2013	5.613	86.965	92.576
España	2011	82.996	1.715.160	1.798.156
	2012	96.890	1.536.944	1.633.834
	2013	76.627	1.392.384	1.469.010

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

En el año 2013 el crédito concedido por las entidades de depósito a Administraciones y agentes privados residentes (OSR) mantiene su tendencia a la baja en la CAPV, Navarra y el Estado (-7,7%, -8,1% y -10,1%). La gráfica muestra que todos los ámbitos comparten la tendencia general de retroceso iniciada en 2007 y 2008, en la que se ralentiza tanto la oferta como la demanda de crédito, tras alcanzar tasas de variación interanual superiores al 25% en el bienio 2005-2006. El desglose por territorios muestra que la menor caída ocurre en Gipuzkoa (-4,6%), donde el año anterior había sido la mayor (-16,5%). El crédito contraído por las Administraciones crece en Álava (21,4%), Bizkaia (16,3%) -donde se acumula al 54% de avance de 2012- y la CAPV (13,7%) en contraste con las caídas en Gipuzkoa (-5,9%), Navarra (-11,2%) y España (-20,9%). Las oscilaciones son mayores por la mayor flexibilidad para endeudarse con la que cuentan las AA.PP. y por el menor peso de este destinatario respecto a los OSR. El peso de las AA.PP. sobre el total de los créditos concedidos en Álava es el mayor (12,6%), cerca del doble que el siguiente dato (6,7% en Bizkaia).

Gráfico nº 38 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 conjunto de deudores del sector privado (OSR) a lo largo de los años de crisis. En 2013 fue 13,5 veces superior a la cuantía de 2007, con una variación interanual del 17,9%. 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 47,3% y 42,5%, respectivamente; y sin embargo, en materia de crédito dudoso, el reparto es del 74,8% y 17,8%. Dentro de estas actividades, las ramas de servicios absorben el 55,2% del crédito dudoso (34,6% los inmobiliarios) frente al 7,7% de la industria, si bien en 2013 ha aumentado el doble el atribuido a ésta que el correspondiente a los servicios. Los créditos dudosos del sector primario y los hogares destacan por avanzar más de un tercio en 2013, y hasta un 43,1% en la vivienda de particulares. Por el contrario, el avance es mucho menor en la construcción y el inmobiliario (4,1% y 3,2%) dando continuidad a la ralentización de 2012.

**Cuadro nº 225 Entidades de depósito. Evolución del crédito dudoso, según finalidades. Otros sectores residentes**

Concepto	(M euros)					
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
<b>Total dudosos</b>	<b>59.117</b>	<b>88.242</b>	<b>102.520</b>	<b>135.505</b>	<b>162.596</b>	<b>191.748</b>
Actividades productivas	36.042	60.202	77.831	108.096	126.032	143.512
Agricultura y pesca	571	740	980	1.395	1.830	2.477
Industria	2.975	6.010	6.364	7.659	11.628	14.846
Construcción	7.300	10.869	13.683	17.814	19.521	20.316
Servicios	25.196	42.583	56.803	81.228	93.055	105.874
- Act. Inmobiliaria	19.132	31.876	43.450	63.223	64.202	66.265
Otras fin. a hogares	21.664	26.562	23.232	26.200	34.544	46.530
Adq. y rehab. viviendas	14.950	17.939	15.255	17.799	23.807	34.080
Otras	6.713	8.622	7.978	8.401	10.729	10.738
Resto	1.411	1.478	1.457	1.209	2.020	1.706

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

La tasa de morosidad total del sistema asciende al 13,8%, incrementándose en tres puntos porcentuales con respecto a 2012 y seis sobre 2011. Continúa al alza la tasa de morosidad empresarial y la específicamente ligada a la actividad inmobiliaria y de la construcción. Por un lado, la tasa se calcula sobre una masa crediticia que se contrae con rapidez (se conceden pocos créditos, pero también, otros deudores, morosos o no, van teniendo ocasión de cancelar los suyos). Por otro lado, el patrón temporal es diferido respecto de la evolución de la crisis, porque muchos créditos dudosos van siendo calificados como tales bastante tiempo después de contraerse, una vez que se van produciendo quiebras o situaciones precarias en empresas y hogares. Por ello la suavización de la recesión no se aprecia en este indicador. Además, los créditos dudosos tienden, una vez declarados como tales, a permanecer durante un tiempo prolongado, y por tanto a acumularse y al alza, mientras se van solventando los problemas de los deudores y se van buscando soluciones para reestructurar la deuda. Con todo, el aumento sería mayor sin el concurso de la Sociedad de Gestión de Activos procedentes de la Reestructuración Bancaria (SAREB) en la que se han reasignado una parte de los créditos dudosos.

**Cuadro nº 226 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>	2011	131.505	1.715.037	7,7
	2012	162.601	1.537.748	10,6
	2013	191.748	1.392.384	13,8

(\*): Fondos cedidos a otros sectores residentes.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

Los depósitos son la contrapartida al crédito y la actividad más tradicional y característica de las entidades de depósito como fórmula de ahorro. 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. Estas circunstancias, unidas 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 para mejorar su balance. En el sentido opuesto, se han 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; así como 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.

La categoría de depósitos del sector privado (Otros Sectores Residentes) muestra, no obstante, un volumen muy estable (-0,2% en 2013). La caída más llamativa durante la crisis, que fue la de 2012 en el sector exterior (-31,5%) se queda en 2013 en un -9,6%. En 2012 vino acompañada de un aumento del 53,7% en los depósitos del sistema crediticio, -que obtuvo ayudas desde el nivel europeo- y en 2013 se ha cancelado gran parte de esta subida con una caída de un tercio del valor, sin que en contrapartida estos depósitos se hayan derivado a los otros sectores, que también tienen retrocesos: 8,3% en la Administración, y 9,6% en otros sectores no residentes. Esta última categoría ha perdido una mayor cuantía de depósitos durante la crisis (-39,3% desde 2008) frente a los OSR (8,3%) y las AA.PP. (14,4%), mientras que los depósitos intrabancarios, en su conjunto, se han incrementado un 21%. En 2013 los pesos relativos respectivos son del 14,8%, 63,6%, 3,1% y 18,5%. El total de depósitos ha caído un 11,3% desde 2008, algo atribuible casi enteramente al propio año 2013 (-10,1%) y en concreto a la mencionada caída de los depósitos intrasistema.

La ratio de reinversión del conjunto de entidades de crédito baja del 121,8% al 110,2%, como participación porcentual entre los créditos a particulares (1,45 billones de euros) y los depósitos de estos (1,31 billones). Pese a esta mejora de la tasa de cobertura, el sistema sigue sin poder sostener con los depósitos la totalidad del 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 227 Entidades de crédito. Depósitos en las entidades de crédito, según agentes**

Concepto	(M euros)					
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
<b>Total</b>	<b>2.327.336</b>	<b>2.320.190</b>	<b>2.300.219</b>	<b>2.307.138</b>	<b>2.297.865</b>	<b>2.065.401</b>
• Sist. Crediticio	314.964	304.979	269.668	372.668	572.928	381.293
• AA.PP.	75.054	81.805	79.080	69.717	69.183	63.485
• OSR	1.432.573	1.426.888	1.440.425	1.373.079	1.316.735	1.314.129
• Otros no residentes	504.745	506.518	511.046	491.675	339.019	306.493

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

En 2013 se ha atenuado el 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 es acorde con los resultados recogidos en las Cuentas no Financieras de los Sectores Institucionales (INE), que incluye a los Hogares, las Administraciones Públicas y las Sociedades no Financieras. Por tercer año consecutivo, empeoran los valores relativos a la renta bruta disponible de los hogares<sup>1</sup> con respecto del año precedente (-0,5%), y se acumula una pérdida del 6,6% con respecto del máximo alcanzado en 2009. El ahorro bruto de los hogares, por el contrario, aumenta un 27,3%, prácticamente equivalente al porcentaje de caída de 2012 (28,1%). El retroceso acumulado queda en un 45,5% desde 2009, ejercicio en el que se alcanzó la mayor tasa de ahorro de los hogares con respecto de la renta disponible (15,6%) dentro del periodo analizado, para entrar en declive hasta 2012 (6,9%), y recuperarse en 2013 hasta el 8,8%.

El ahorro bruto empresarial medido en volumen, cambia también de tendencia, pero en este caso pasa de aumento a retroceso, y en una proporción leve (-1,6%). Su cuantía es 2,6 veces mayor a la de 2007, en una época en que las empresas con capacidad de ahorro están retrayéndose de realizar inversiones hasta encontrar un contexto económico más favorable. Por otra parte, las tasas porcentuales de ahorro empresarial y el familiar, que seguían un curso paralelo hasta 2009, han emprendido después sendas netamente divergentes, al alza la primera y a la baja la segunda. En 2013, la tasa de ahorro empresarial -medida con respecto de la generación de VAB- sube 12 décimas hasta el 30,5%. El aumento mantiene el ritmo sostenido y estable que tenía ya en 2007. Por su parte, el Valor Añadido Bruto rompe su leve senda ascendente con una caída del 5,7% y se sitúa en un valor cercano al de 2009.

<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 228 Renta bruta disponible, VAB y ahorro bruto

Concepto	(Millones de euros)					
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
<b>Hogares</b>						
• Renta bruta disponible	840.817	853.664	831.248	825.525	800.236	796.165
• Ahorro bruto	98.999	128.624	91.805	76.716	55.122	70.146
• Tasa de ahorro (%)	11,8	15,1	11,0	9,3	6,9	8,8
<b>Soc. no financieras</b>						
• VAB	522.116	507.720	515.998	537.122	533.708	503.409
• Ahorro bruto	75.255	103.185	129.046	141.885	156.172	153.691
• Tasa de ahorro (%)	14,4	20,3	25,0	26,4	29,3	30,5

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 mínimo aumento interanual (0,7%). 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 entre las diferentes modalidades ha permanecido relativamente estable durante el período analizado. Prevalece la figura del ahorro a plazo, con una cuota inferior en dos puntos a la del año anterior (57,7%), frente a un 24,3% de los depósitos a la vista y un 17,8% de los llamados depósitos de ahorro.

Cuadro nº 229 Entidades de depósito. Depósitos según tipos. Otros sectores residentes

Concepto	(euros)					
	2008	2009	2010	2011	2012	2013
<b>Total</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>	<b>1.155.977</b>
• A la vista	244.812	262.735	261.766	269.711	265.027	281.967
• De ahorro	179.777	207.791	211.287	202.949	199.073	206.485
• A plazo	729.272	720.012	743.649	697.736	683.589	667.525

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

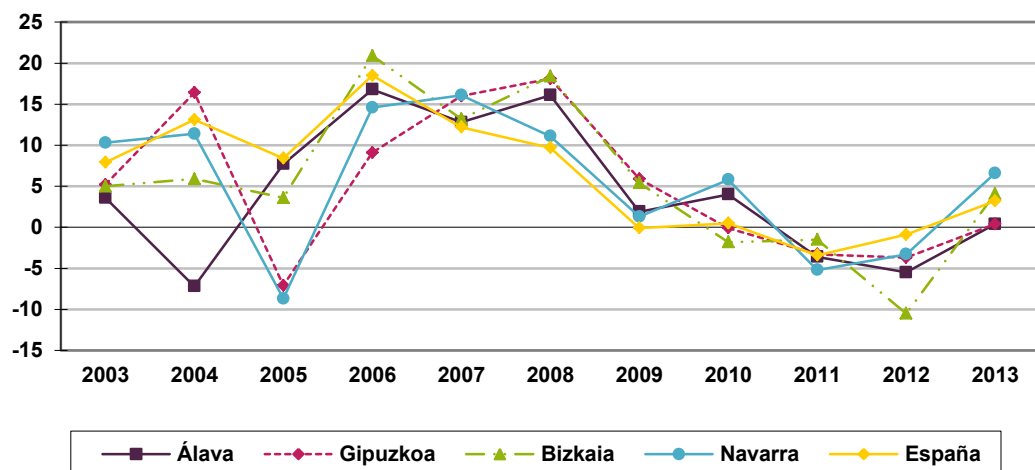
En el País Vasco, el 2013 se cerró con un aumento de los depósitos del 2,5%, como reacción a las caídas de los años previos e igual al observado en 2013 en el Estado. De esta forma, la aportación con relación al total del Estado, en términos de depósitos totales, deja de caer y se mantiene en el 7,5%. 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 moderados han dado paso a leves recuperaciones, con respecto del sector de hogares y empresas residentes (OSR). La evolución del último trienio es similar en los Territorios de la CAPV y España, con una mayor oscilación en Navarra, donde se pasa de un descenso del 10,5% a un incremento del 6,6%. El avance en Bizkaia (4,1%) también supera al de España (3,2%) y son mínimos los correspondientes a Gipuzkoa y Álava (0,04%) dejando el dato de la CAPV en un 2,4%.

El peso de las Administraciones Públicas es residual frente a la aportación dominante de los OSR. En España es de un 5,2%, seguido de Bizkaia (5,1%), Álava (3,1%), Navarra (2,7%) y Gipuzkoa (1,1%). El dato de la CAPV es 3,6%. Cabe compararlos con las caídas del saldo entre 2010-2013, que se muestran muy dispares: 12,8% en Bizkaia, 17,9% en España, 37,9% en Navarra, 46,1% en la CAPV, 75,2% en Gipuzkoa y 79,2% en Álava.

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 considerar que las variaciones interanuales son 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.

**Gráfico nº 39 Entidades de depósito. Evolución de los depósitos de otros sectores residentes**



Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 230 Entidades de depósito. Depósito de otros sectores residentes y AA.PP.

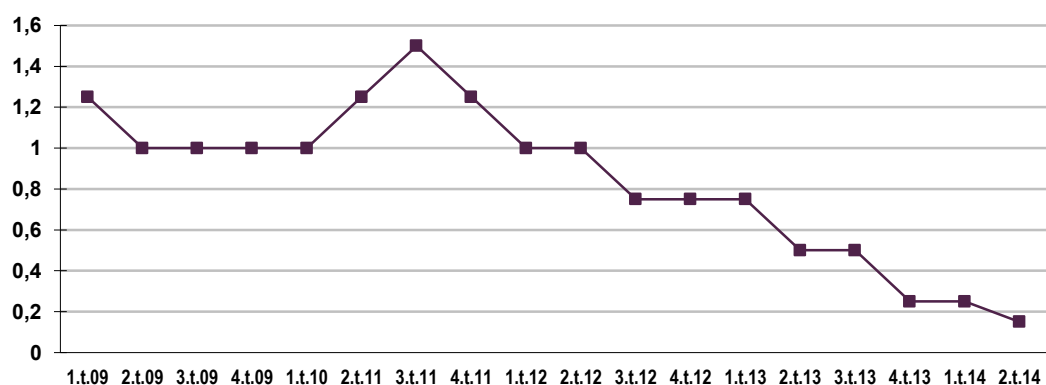
(Millones de euros)

Ámbito	Año	AA.PP.	OSR	TOTAL
Álava	2011	602	10.060	10.662
	2012	473	9.506	9.979
	2013	307	9.542	9.849
Bizkaia	2011	1.493	38.419	39.912
	2012	1.608	37.158	38.766
	2013	2.088	38.682	40.770
Gipuzkoa	2011	663	23.614	24.277
	2012	452	22.750	23.202
	2013	265	22.844	23.109
CAPV	2011	2.757	72.093	74.850
	2012	2.533	69.414	71.947
	2013	2.660	71.068	73.728
Navarra	2011	650	16.837	17.487
	2012	472	15.077	15.549
	2013	440	16.078	16.518
País Vasco	2011	3.408	88.930	92.338
	2012	3.005	84.491	87.496
	2013	3.100	87.146	90.246
España	2011	66.470	1.109.656	1.176.126
	2012	67.341	1.100.152	1.167.493
	2013	61.796	1.134.914	1.196.710

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

En 2013, al igual que 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. Si en 2012 era menor la remuneración de más plazo (de más de un año, 1,96%), en 2013 aun bajando hasta un 1,85% es superior a la ofrecida para los depósitos a plazo y a un año.

Gráfico nº 5 Evolución del tipo de interés de refinanciación. Banco Central Europeo



Fuente: Banco Central Europeo.

Los depósitos están claramente menos remunerados que el año anterior, salvo un mínimo repunte en los depósitos a la vista de hogares. Asimismo, se encarecen los préstamos al consumo de hogares (del 7,76% al 8,90% en 2013) y en menor medida los destinados a vivienda (del 2,81% al 2,99%). Los préstamos a empresas se abaratan levemente salvo los de mayor importe, que se elevan mínimamente. Todo ello sucede en un escenario de progresivo descenso en el tipo de interés de referencia, el precio del dinero prestado al sistema bancario por el Banco Central Europeo, que está actualmente en mínimos históricos.

**Cuadro nº 231 Entidades de crédito. Tipos de interés (TEDR) aplicados en nuevas operaciones a hogares<sup>(2)</sup> y sociedades no financieras**

	2010	2011	2012	2013
<b>PRÉSTAMOS Y CRÉDITOS A HOGARES<sup>(2)</sup></b>				
– Vivienda <sup>(1)</sup>	2,60	3,58	2,81	2,99
– Consumo <sup>(1)(3)</sup>	6,92	8,57	7,76	8,90
– Otros fines <sup>(1)</sup>	5,16	5,94	5,81	5,58
<b>PRÉSTAMOS Y CRÉDITOS A SOCIEDADES NO FINANCIERAS</b>				
– Descubiertos <sup>(4)</sup>	3,42	4,15	3,52	3,38
– Créditos hasta 1M euros <sup>(1)</sup>	3,88	5,12	4,93	4,83
– Créditos más de 1M euros <sup>(1)</sup>	2,58	3,36	2,72	2,73
<b>DEPÓSITOS DE HOGARES<sup>(2)</sup></b>				
– A la vista	0,27	0,28	0,21	0,22
– A plazo <sup>(1)</sup>	2,74	2,79	2,83	1,50
• hasta 1 año	2,68	2,73	2,97	1,23
• más de 2 años	2,80	2,64	1,96	1,85
<b>DEPÓSITOS DE SOCIEDADES NO FINANCIERAS</b>				
– A la vista	0,68	0,61	0,37	0,35
– A plazo <sup>(1)</sup>	1,98	2,13	2,08	1,30
• hasta 1 año	1,94	2,10	2,05	1,27
• más de 2 años	2,72	2,41	2,24	1,37

(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 enteramente 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

Las Instituciones de Inversión Colectiva (IIC) son medios o herramientas a través de las cuales múltiples inversores colocan su ahorro en paneles de productos financieros, gestionados por organismos expertos.

En 2013 el patrimonio de las IIC en España rompe claramente la tendencia a la baja con un avance del 24,5% y alcanza los 185.708 millones de euros. La tendencia descendente registrada en los últimos ejercicios se debió probablemente a la salida de recursos hacia los depósitos a plazo de las entidades de crédito. Pesaba en ello la volatilidad de los rendimientos de la mayoría de estos productos y la percepción de inseguridad frente al depósito tradicional, que además ha ofrecido en algunos casos mejor rentabilidad, dada la estrategia de las entidades de depósito en favor de la captación de recursos que pudieran incluir en sus balances.

En contraste, el número de IIC ha caído por cuarto año consecutivo, en concreto un 2,2% en 2013, en este caso debido a la reducción del número de Fondos de Inversión. Como resultado, el patrimonio medio por IIC ha aumentado en un 27,3%.

Los Fondos de Inversión Mobiliaria (FIM) mantienen aproximadamente su peso en el patrimonio total de las IIC (84,3%); su número se reduce (-7,4%) pero el valor total crece (26,3%). Su patrimonio medio aumenta un 36,3% hasta los 76,7 millones de euros. Los fondos son los instrumentos o IIC más abiertos al público general y a sus aportaciones, que son gestionadas por empresas especializadas.

Las Sociedades de Inversión de Capital Variable tienen un patrimonio medio de 9,1 millones de euros, suponen el 14,9% del patrimonio de las IIC y en 2013 han crecido en número (1,8%) y en patrimonio total (16,6%).

**Cuadro nº 232 Patrimonio y número de Instituciones de Inversión Colectiva de carácter financiero**

Concepto	Patrimonio (M euros)		Nº Instituciones	
	2012	2013	2012	2013
Fondos de inversión (FIM)	124.040	156.680	2.205	2.043
Sociedades de inversión (SICAV)	23.682	27.621	2.981	3.035
IIC de inversión libre (IICIL)	918	1.037	36	29
IIC de IIC de inversión libre	540	350	24	22
<b>TOTAL</b>	<b>149.180</b>	<b>185.708</b>	<b>5.246</b>	<b>5.129</b>

Fuente: CNMV. Informe anual.

Las Instituciones de Inversión Colectiva de inversión libre (IICIL), también llamadas fondos de cobertura o hedge funds, son instrumentos de gestión financiera avanzada basados en pro-

ductos financieros complejos de alto riesgo y corto plazo. Operan tácticamente para buscar una compensación de la evolución registrada en los mercados más convencionales y así obtener rentabilidades que no dependan del curso general de los mercados o incluso lo contrarresten. Al contrario que los FIM y SICAV, no están abiertos a la inversión minorista. En 2013 suponen un 0,56% del patrimonio total de la inversión colectiva en España y una proporción casi igual en número de instituciones. Su patrimonio ha crecido un 13%, pero reducen su número de 36 a 29, siendo su patrimonio medio de 35,8 millones, un 40,4% más que en 2012.

Las IIC de IIC de inversión libre (llamadas "IIC de IICIL" o "fondos de fondos de cobertura") son instrumentos compuestos por los de la categoría anterior, es decir, por diversas IICIL agrupadas. Son una categoría creada para dar un acceso muy controlado a clientes minoristas al mercado de los hedge funds. Pese a su carácter innovador, en los últimos años han tenido un comportamiento contractivo, ante la situación de incertidumbre general en los mercados financieros. De tener un peso patrimonial del 0,36% sobre el total de las IIC pasan a un 0,19% en 2013 al caer más de un tercio (-35,2%). Su número ha pasado de 24 a 22.

**Cuadro nº 233 Distribución del patrimonio de los Fondos y las Sociedades de inversión mobiliaria, a valor efectivo**

*(millones euros)*

Concepto	Fondos de inversión <sup>(*)</sup>			Sociedades de inversión		
	2012	2013	%Δ 13/12	2012	2013	%Δ 13/12
<b>Patrimonio</b>	<b>124.040</b>	<b>156.680</b>	<b>26,3</b>	<b>23.682</b>	<b>27.621</b>	<b>16,6</b>
<b>Cartera inversiones financieras</b>	<b>118.447</b>	<b>149.343</b>	<b>26,1</b>	<b>22.512</b>	<b>26.106</b>	<b>16,0</b>
Cartera interior	82.930	108.313	30,6	11.568	12.119	4,8
Valores representativos de deuda	65.999	79.480	20,4	6.021	6.304	4,7
Instrumentos de patrimonio	3.141	5.367	70,9	2.272	3.006	32,3
Instituciones de inversión colectiva	3.171	4.498	41,8	701	1.135	61,9
Depósitos en entidades de crédito	10.333	18.444	78,5	2.532	1.645	-35,0
Derivados	286	523	82,9	8	1	-87,5
Otros	0	0	-	34	27	-20,6
Cartera exterior	35.513	41.030	15,5	10.945	13.985	27,8
Valores representativos de deuda	20.494	20.313	-0,9	2.490	2.614	5,0
Instrumentos de patrimonio	7.669	11.034	43,9	3.590	5.086	41,7
Instituciones de inversión colectiva	7.112	9.286	30,6	4.701	6.120	30,2
Depósitos en entidades de crédito	46	46	0	16	5	-64,3
Derivados	192	351	82,8	147	153	4,1
Otros	1	0	-100	2	8	300
Inversión dudosa, morosa o en litigio	4	1	-75	4	2	-50
<b>Tesorería</b>	<b>5.375</b>	<b>7.062</b>	<b>31,4</b>	<b>960</b>	<b>1.302</b>	<b>35,6</b>
<b>Neto deudores/acreedores</b>	<b>219</b>	<b>274</b>	<b>25,1</b>	<b>210</b>	<b>213</b>	<b>1,4</b>

(\*): Excluidas las IIC de inversión libre (FIL y FIICIL).

Fuente: CNMV. Informe anual.

Los Fondos de Inversión ampliaron sus participaciones en la gran mayoría de los epígrafes de inversiones de su cartera, con la principal excepción de la deuda extranjera, que se redujo mínimamente (-0,9%). Los FIM cerraban el año con una estructura que incluye un 4,5% en tesorería, un 69,1% en cartera nacional y un 26,2% en inversiones internacionales. Los valo-

res de deuda suman casi dos tercios de la inversión, con un 50,7% en deuda nacional y un 13% en la extranjera. Les siguen los depósitos nacionales (11,8%) -los internacionales son casi testimoniales- y los instrumentos de patrimonio internacionales (7%), teniendo aquí un peso muy inferior los nacionales (3,4%). Casi lo mismo sucede con las IIC internacionales (5,9% frente al 2,9% de las españolas). Los instrumentos derivados -cuyo valor fluctúa según el precio de otro activo- tienen un peso total de apenas el 0,5%, pero son los de mayor crecimiento proporcional este año, tanto los nacionales (82,9%) como los extranjeros (82,8%).

Las SICAV tienen un patrón inversor distinto, y en general, con mayor asunción de riesgos. Están más volcadas en el ámbito internacional, superando la cartera exterior a la interior en 2013 (50,6% frente a 43,9%), y aplican estrategias diferenciadas entre ambas. Así, en la cartera nacional predominan los valores de deuda (primer tipo de producto con un 22,8% de las inversiones totales), y en la extranjera los fondos de cobertura o IIC (22,2%), que tienen más desarrollo y oferta en otros países (en las IIC españolas se invierte sólo un 4,1%). Los instrumentos de patrimonio extranjeros (18,4%) también superan a los nacionales (10,9%). Completan los principales activos otros de carácter más líquido, como son los depósitos nacionales (6%), además de los importes asignados a tesorería (4,7%). En 2013 las SICAV apostaron con claridad por reforzar la cartera exterior (un 27,8% más de inversión), los instrumentos patrimoniales (38%) y las IIC (34,3%), aunque también incrementaron sus posiciones en tesorería (35,6%), y un 4,8% las de deuda, mientras que contrajeron sus depósitos (-35,2%).

**Cuadro nº 234 Distribución de los Fondos de Inversión Mobiliaria (FIM), los partícipes y patrimonio según la composición de la cartera (a 31 de Diciembre)**

Concepto	% Nº Fondos		% Nº Partícipes		% Patrimonio	
	2012	2013	2012	2013	2012	2013
Renta fija	22,2	18,8	25,0	29,9	26,0	35,1
Renta fija mixta	6,1	6,0	3,7	4,8	3,5	5,2
Renta variable mixta	5,7	6,3	2,7	3,6	3,4	4,0
Renta variable euro	6,2	5,3	4,4	5,8	2,0	5,5
Renta variable internacional	10,3	9,4	7,9	9,1	4,2	5,6
Garantía renta fija	19,5	18,3	21,3	19,8	23,3	20,1
Garantía renta variable	17,7	15,1	14,4	12,0	9,2	8,0
Fondos globales	9,4	7,9	2,0	2,5	2,8	2,9
Fondos de gestión pasiva	4,2	8,3	2,5	8,7	1,9	10,5
Fondos de retorno absoluto	5,6	4,7	3,4	3,7	2,9	3,0
<b>TOTAL FIM (Nº Fondos y Partícipes, millones de euros de Patrimonio)</b>	<b>2.185</b>	<b>2.045</b>	<b>4.410.771</b>	<b>5.050.719</b>	<b>124.027</b>	<b>156.680</b>

Fuente: CNMV. Informe anual.

Los fondos de inversión mobiliaria se definen por una vocación inversora concreta. La excepción -con un peso patrimonial pequeño del 2,9%- son los llamados fondos globales, que están más diversificados, pero también por lo general expuestos a mayores riesgos.



Los FIM se centran mayoritariamente en la renta fija, con preferencia de su variante sin garantía (35,1%). Este porcentaje se había venido reduciendo en los últimos años en favor del equivalente garantizado, pero en 2013 éste retrocede hasta el 20,1%, en línea con una mayor predisposición al riesgo y en el contexto de lenta recuperación de los mercados. El volumen patrimonial asociado a las posiciones más seguras -renta fija, renta fija mixta y las inversiones garantizadas- suman un 68,4% del total de la cartera en 2013, 10 puntos menos que el año anterior. La renta variable no garantizada pasa del 12,1% al 15,1%.

La principal novedad en 2013 es el gran avance registrado por los fondos de gestión pasiva, que ganan peso del 1,9% al 10,5%. Estos fondos se distinguen del resto en que no cuentan con un gestor profesional que decide la proporción de inversión en cada valor (bono, acción) sino que automáticamente el fondo invierte en la misma proporción que cada valor tiene en cada momento dentro de un índice determinado asociado al fondo. Aseguran una cierta rentabilidad, pero ésta no está predeterminada ni garantizada, como tampoco la recuperación del principal; ahorran costes por la ausencia de un gestor y también por la carencia de garantía.

Los fondos de retorno absoluto son una modalidad minoritaria que cumple con las características de Fondo de Inversión pero que comparte objetivos y filosofía con los fondos de cobertura (IIC o hedge funds).

#### 4. MERCADO BURSÁTIL

El año 2013 ha sido un año de recuperación para los mercados bursátiles españoles, tras un 2012 condicionado por la evolución de la prima de riesgo o coste de financiación de la deuda soberana del Estado. En 2012, las Bolsas evolucionaron a la par que la prima, y en 2013, al igual que ésta, se han estabilizado. Este año, no obstante, son otros los indicadores que han centrado la atención de las Bolsas, entre los que cabe destacar los relativos a los resultados de las grandes compañías y bancos. Los índices mejoraron, sobre todo, en la segunda mitad del año, con alzas importantes entre agosto y octubre.

El acceso a la financiación sigue siendo relativamente limitado, si bien ha mejorado con la reducción de la volatilidad y tensión de los mercados. Los mercados secundarios se reactivan, mientras que en los primarios de renta fija se reduce la emisión de deuda.

La Bolsa Española destaca por la fuerte caída de la volatilidad, con una evolución destacada entre las europeas, tras tres años de retrocesos. Entre las bolsas internacionales destacan las de EE.UU. y Japón, gracias en parte a las políticas monetarias de estímulo desarrolladas por sus bancos centrales, si bien los mercados muestran incertidumbres acerca de los posibles efectos de una retirada de este tipo de medidas en un futuro cercano. En la Eurozona, la política del BCE ha sido más activa, dando continuidad a las decisiones que a mediados de 2012 ayudaron a superar la crisis de la deuda soberana y mejoraron la situación financiera de los países periféricos. El BCE ha apostado fuertemente por defender el euro y facilitar algunas políticas de crecimiento. En mayo y noviembre redujo los tipos de interés básicos hasta dejarlos en un 0,25% al final de 2013, el mínimo nivel en la era del euro. La prima de riesgo del bono español sobre el alemán, que alcanzó 630 puntos a mediados de 2012 (+6,3 puntos porcentuales sobre esta referencia), no dejó de bajar desde los 359 puntos de febrero de 2013, hasta cerrar el año en 223 puntos, lo cual suponía ya poco más de un tercio con respecto a su valor más crítico.

La economía da signos de haber pasado ya su punto más bajo, pero las perspectivas futuras de crecimiento siguen siendo discretas. En España el fin de la recesión y las muestras de mejoría de la banca han dado un vuelco a la percepción exterior, pero el desempleo y el déficit público se mantienen en valores altos, mientras que la deuda privada -y dentro de ella la renta fija- se contrae a mucha mayor velocidad.

#### 4.1 VISIÓN GENERAL

##### **Mercados primarios o de emisión**

En 2013 se ha profundizado en la contracción de la emisión en los mercados de valores de España, con protagonismo de las instituciones financieras monetarias. En 2012 el saldo positivo de las emisiones de renta fija (valores distintos de acciones), se había quedado en menos de una quinta parte que el año anterior. En 2013 se agudiza la tendencia llegando a tener un saldo negativo. Se alcanza una proporción del -760% frente al año anterior, es decir, que el saldo negativo de este año es 7,6 veces más amplio que el saldo positivo de 2012.

Esta masiva liquidación de deuda, bonos y obligaciones se había centrado en los últimos dos años en la categoría de “otros intermediarios financieros”, pero en 2013 son las instituciones financieras monetarias, como las entidades de crédito y depósito, las que les toman la delantera en esa tendencia y muestran un vuelco muy importante. Las entidades recogidas entre los “otros intermediarios”, como sociedades de inversión, de valores, de capital riesgo y garantía recíproca, tienen actividades más especializadas y con mayor fluctuación, y venían ya reduciendo su emisión a un ritmo intenso desde el principio de la crisis.

En la categoría de “otros intermediarios” están también entidades que “titulizan” activos y derechos financieros o que invierten en valores inmobiliarios. Estos son tipos de inversiones que tuvieron un gran ritmo de crecimiento antes de la crisis y que se han reducido paulatinamente durante la misma. Gran parte de estas inversiones eran activos de la banca comercial titulizados para su intercambio en los mercados de valores. Entendida como “gestión del colateral” de bancos y cajas, este tipo de inversiones han sido las primeras en retroceder durante la crisis financiera.

En 2013 las instituciones financieras monetarias, y en particular la banca comercial que gestiona el grueso de los recursos de las empresas y familias, también han empezado a acercarse a ese punto de estabilización de sus balances y han sacado de la circulación muchos activos y títulos basados en deuda. Han apostado en mayor medida por la liquidez y otras formas de captación de recursos más tradicionales, como la obtención de créditos concedidos dentro del propio Eurosistema (BCE y Bancos Centrales nacionales).

**Cuadro nº 235 Valores distintos de acciones, excepto derivados financieros. Acciones y participaciones en fondos de inversión. Emisiones netas y ofertas públicas de venta**

(M euros)

Concepto	2011	2012	2013	Variación interanual	
				Var. 12/11	Var. 13/12
<b>Valores distintos de acciones, excepto derivados financieros. Valores nominales</b>	<b>90.397</b>	<b>16.648</b>	<b>-126.551</b>	<b>-73.749</b>	<b>-143.199</b>
– Instituciones financieras	12.248	-49.849	-216.585	-62.097	-166.736
• Instituciones financieras monetarias	72.794	59.491	-130.714	-13.303	-190.205
• Otros intermediarios financieros	-60.726	-109.340	-85.871	-48.614	23.469
– Administraciones públicas	77.588	63.363	85.635	-14.225	22.272
• Administración central	69.927	63.819	91.262	-6.108	27.443
• Comunidades autónomas	8.083	-82	-5.496	-8.165	-5.414
• Corporaciones locales	-421	-374	-131	47	243
– Sociedades no financieras	561	3.134	4.399	2.573	1.265
<b>Acciones cotizadas y no cotizadas</b>	<b>33.531</b>	<b>30.399</b>	<b>26.139</b>	<b>-3.132</b>	<b>-4.260</b>
– Ampliaciones de capital. Aportación de fondos	33.531	30.399	26.139	-3.132	-4.260
• Instituciones financieras	27.090	29.350	24.588	2.260	-4.762
• Sociedades no financieras	6.441	1.049	1.552	-5.392	503
– Ofertas públicas de venta	0	0	0	0	0
<b>Total Emisiones Netas y of. púb. de venta</b>	<b>124.228</b>	<b>47.047</b>	<b>100.412</b>	<b>-77.181</b>	<b>53.365</b>

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

Según el informe para 2013 del mercado secundario oficial de renta fija AIAF, “el proceso de saneamiento de balances y la reducción del endeudamiento de las empresas españolas, junto con la reestructuración del sector bancario, se ha traducido en un menor recurso al mercado de deuda privada”. La relajación de la gestión de la autocartera de los bancos ha sido un motivo importante para este vuelco, con un saldo negativo de 47,6 millones de euros. En los últimos años, y sobre todo en el difícil ejercicio 2012, habían practicado esta forma de acumulación -por compra o por emisión- de valores estratégicos en sus propios balances. Controlaban así en mayor medida los posibles daños a sus balances debidos a depreciaciones masivas de valores, ya que reducían el porcentaje de acciones propias (y sobre todo de otros valores de renta fija) que quedaban expuestos a la compraventa en los mercados y por tanto a su gran volatilidad. En 2013 las grandes entidades españolas han ido aligerando estas medidas de protección, y la rápida eliminación de este “colchón” protector ha hecho que se contraiga especialmente el volumen total de la renta fija.

Mientras este tipo de deuda privada y financiera se va desactivando, la emisión de deuda pública aumenta, pese a los esfuerzos de las Administraciones por ajustar sus cuentas. Concretamente se trata de la deuda pública dependiente del Gobierno central, acuciado por una importante necesidad de fondos, frente a un leve incremento en sus ingresos fiscales y de cotizaciones. De hecho, en comparación con esta emisión estatal, la autonómica y local es residual y muestra una continuada tendencia descendente.

En 2013, el Estado ha podido colocar importantes cantidades de deuda pública en los mercados, porque tras la relajación de la prima de riesgo, las medidas de ajuste y el apoyo del BCE, las previsiones a largo plazo para la economía española ya no han estado sujetas a la incertidumbre registrada en 2012; no obstante, los intereses a abonar por España y el diferencial con respecto de la deuda de otros países siguen siendo notables, y por tanto interesantes para los compradores de deuda.

La renta fija emitida por empresas no financieras muestra un perfil al alza y en 2013 empiezan a diversificar sus fuentes de financiación, para reactivar decisiones de inversión que habían quedado probablemente relegadas en los últimos años.

La renta variable muestra un comportamiento diferente. Su volumen es más pequeño y en los últimos ejercicios, bastante estable. Cambia su tendencia, con un volumen de emisión algo menor (-16,3%) a cargo de las entidades financieras. La pequeña fracción de renta variable emitida por empresas no financieras apunta una leve recuperación, tras la drástica reducción de 2012.

### **Mercados secundarios**

Los mercados secundarios, y las Bolsas en particular, son los que facilitan el intercambio de valores, y con él el dinamismo y la liquidez en la economía. En coherencia con ello, en estos mercados la renta variable tiene mayor protagonismo que la fija.

Las obligaciones son valores a largo plazo emitidos por la Administración y por la Banca, y constituyen la mayor parte del volumen emitido. El peso de la deuda pública en los mercados secundarios -en términos de valor efectivo de los volúmenes negociados- fue en 2013 del 5,9%, frente a apenas un 0,3% de los bancos y otras entidades. Además, hubo un volumen un 23,8% menor de emisiones y transacciones de deuda pública en el mercado secundario.

El resto del volumen negociado corresponde a acciones, que son los títulos que integran el grueso de la actividad en estos mercados y en su inmensa mayoría son gestionados en el sistema informatizado SIBE de las 4 Bolsas de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia. Una fracción cada día más testimonial se negocia en el tradicional sistema de corros, donde toda la compraventa corre a cargo de agentes bursátiles. En España sólo se ha utilizado este método en los últimos años en la Bolsa de Madrid y en menor medida, en la de Barcelona.

**Cuadro nº 236 Mercado bursátil. Valor efectivo de los volúmenes negociados (incluye emisiones nuevas y mercados secundarios)**

Títulos	2011	2012	2013	(M euros) %Δ 13/12
Fondos Públicos	66.967	57.370	43.737	-23,8
Otras obligaciones	4.010	2.877	2.360	-18,0
• Bancos	1.769	1.268	1.365	7,6
• Resto	2.242	1.609	995	-38,2
<b>Total obligaciones</b>	<b>70.978</b>	<b>60.247</b>	<b>46.094</b>	<b>-23,5</b>
Acciones (Cont. Sist. Intercon. Bur.)	925.330	695.752	698.261	0,4
• Bancos	337.426	284.446	285.469	0,4
• Eléctricas	90.109	78.071	82.762	6,0
• Construcción	35.024	24.996	32.236	29,0
• Comunicación	211.433	111.282	106.512	-4,3
• Resto	251.339	196.956	191.283	-2,9
Resto Acciones (Cont. Sist. Corros)	935	510	482	-5,5
• Bolsa de Madrid	725	416	361	-13,2
• Bolsa de Barcelona	210	94	121	28,7
• Bolsa de Bilbao	--	--	--	--
• Bolsa de Valencia	0	0	--	--
<b>Total acciones</b>	<b>926.265</b>	<b>696.262</b>	<b>698.744</b>	<b>0,4</b>

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

Un 40,9% del volumen negociado en la Bolsa corresponde a las acciones propias de los Bancos, un 15,3% a las empresas de telecomunicaciones, un 11,8% de las eléctricas, y un 4,6% del sector más lastrado por la crisis, el de las constructoras, que en 2013 ven elevarse sus compraventas de acciones en un 29% con respecto al año precedente.

Los volúmenes en acciones que se han negociado en 2013 no han sido significativamente mayores a los de 2012, pero la evolución de la cotización (como medida de revalorización de los títulos negociados) ha sido muy positiva, sobre todo en la parte final del año, y naturalmente también lo ha sido en términos comparativos con el año 2012, dominado por la grave crisis de la deuda soberana, que influyó en valor de negociación en la Bolsa. Los índices siguieron fielmente la evolución de la prima y hacia el final del año su situación mejoró y la bolsa se estabilizó en torno a los niveles que tenía al principio de 2012.

Durante la primera mitad del 2013, el IBEX-35 fluctuó notablemente, aunque aproximadamente en torno a esos mismos niveles a finales de 2012; entre agosto y octubre, el índice tuvo un sostenido período de alza que lo colocó en niveles más positivos. En el conjunto del año, el índice aumentó un 21,4% y cerró en 9.916,7 puntos, que ha sido un valor suelo a partir del cual viene mejorando en la primera parte de 2014.

**Cuadro nº 237 Contratación en los mercados organizados de renta fija<sup>(1)</sup>**

*(miles de M euros)*

Concepto	2011	2012	2013	%Δ 13/12
<b>Central de anotaciones<sup>(2)</sup></b>	<b>6.912</b>	<b>4.723</b>	<b>5.058</b>	<b>7,1</b>
– Bonos y obligaciones	6.035	3.908	4.166	6,6
• Entre titulares de cuentas	808	658	1.042	58,4
– Letras del Tesoro	877	815	892	9,4
• Entre titulares de cuentas	139	181	239	32,0
<b>AIAF<sup>(3)</sup></b>	<b>5.448</b>	<b>2.569</b>	<b>1.293</b>	<b>-49,7</b>
– Pagarés de empresa	225	193	112	-42,0
– Bonos matador	0,13	0,52	0,11	-78,8
– Cédulas hipotecarias	601	929	336	-63,8
– Obligaciones y bonos	4.622	1.446	845	-41,6

(1): *Contratación nominal.*

(2): *Sólo operaciones simples 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.*

En 2013, el sistema CADE (o Central de Anotaciones) recupera levemente el volumen de contratación de renta fija con respecto a 2012, con un cambio de tendencia tanto en las Letras del Tesoro (9,4%), como en la categoría principal, la de Bonos y Obligaciones (6,6%). Destacan especialmente las transacciones entre titulares de cuentas, (un 52,7% entre bonos, obligaciones y letras) si bien la cuota de este tipo de compraventas entre entidades autorizadas, es de poco más del 25% sobre la contratación total. La CADE no es, de hecho, un mercado secundario sino primario, que gestiona la negociación de renta fija en anotaciones en cuentas individuales, en vez de en títulos, y es además el registro oficial de toda la renta fija. La supervisión y regulación compete al Banco de España, pero la gestión está delegada e integrada en BME (Bolsas y Mercados Españoles). Lo mismo sucede con el Sistema de Compensación y Liquidación de Valores (SCLV), plataforma en la que se negocia la renta fija de las Bolsas.

Dentro de AIAF, mercado especializado en deuda privada, la mayor parte de la contratación corresponde a diversos tipos de bonos y obligaciones, si bien con un fuerte recorte frente a 2012 (-41,6%). Mayor es la caída de las cédulas hipotecarias (-78,8%), respaldadas por toda la masa hipotecaria de cada entidad financiera -al contrario que en las modalidades menores llamadas bonos y participaciones hipotecarias-. El tercer producto a destacar en AIAF son los pagarés de empresa (-42%) con vocación de corto plazo; que actualmente se caracterizan sobre todo por su carácter algo más rentable que las Letras del Estado, más que por ser deuda privada, pues a día de hoy también son emitidos por algunas entidades públicas, no sólo por empresas. En cuarto lugar, más testimoniales son los llamados “bonos matador”, originalmente constituidos por renta fija emitida en los mercados españoles por entidades no residentes. Se trata de una modalidad en retroceso, tras perder su carácter singular y novedoso, una vez que se va diversificando la deuda internacional negociada en los mercados españoles.

La sociedad AIAF gestiona, además del mercado AIAF, otros dos mercados relacionados, el MARF o mercado alternativo de renta fija (dedicado a empresas medianas) y el SENAF, equivalente al AIAF / SEND, pero especializado en deuda pública.

**Cuadro nº 238 Mercados Oficiales de futuros y opciones\***

Concepto	(número de contratos en miles)		
	2012	2013	%Δ 13/12
Ibex-35			
– Futuros financieros	4.988	5.778	15,8
– Opciones financieras	421	517	22,8

(\*): Operaciones realizadas.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

No obstante, el carácter de “mercado secundario oficial” sólo lo tienen, además de las 4 Bolsas de Madrid, Barcelona, Bilbao y Valencia, el propio mercado AIAF y el MEFF. Este último es el Mercado Español de Futuros Financieros, y se orienta a los instrumentos financieros derivados: los futuros y las opciones. En términos de número de contratos firmados, los futuros se recuperan este año en un 15,8%, mientras que los contratos sobre opciones crecen aproximadamente la mitad que el año anterior, con un 22,8%.

## 4.2 BOLSA DE BILBAO

En 2013, el índice general de la Bolsa de Bilbao tuvo un comportamiento similar al descrito anteriormente para el IBEX-35 de la Bolsa de Madrid, pero avanzó un 24,6%, es decir, 3,2 puntos porcentuales más que el principal índice español. Entre mediados de 2009 y mediados de 2011 el índice de Bilbao osciló entre los 1.600 y los 1.800 puntos, y en los dos años siguientes en torno a los 1.300 puntos, con la salvedad del verano de 2012 en que cayó por debajo de los 1.000 puntos, durante la crisis de la prima de riesgo. En la segunda mitad de 2013 el índice inicia un despegue, que lo vuelve a dejar en una franja similar a la ya mencionada para la primera fase de la crisis (1.600-1.800 puntos), pero muy alejado de los máximos alcanzados entre 2005 y 2007.



**Cuadro nº 239 Índice General de la Bolsa de Bilbao, (índice 2000). Valores último, máximo y mínimo**

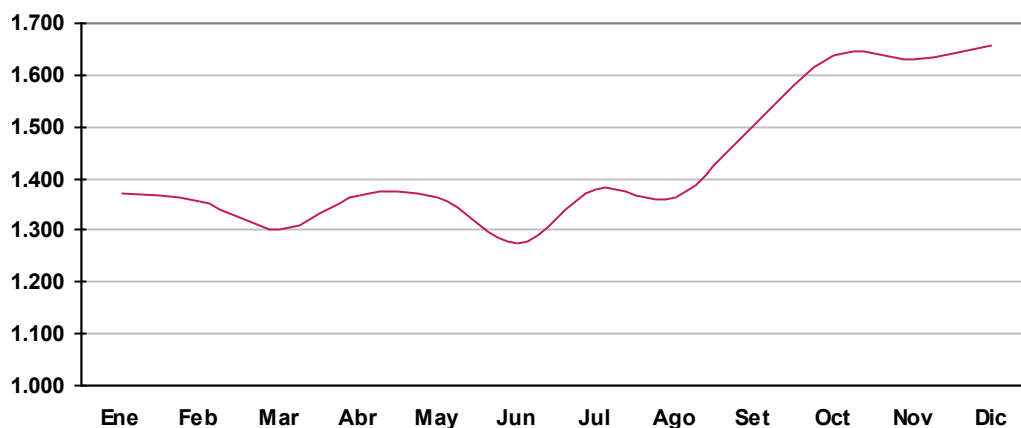
Año	Último	Máximo	Mínimo
2005	1.921,50	1.956,35	1.611,60
2006	2.577,47	2.635,81	1.611,60
2007	2.626,55	2.798,31	2.406,30
2008	1.589,90	2.625,68	1.338,57
2009	1.921,55	1.936,17	1.149,30
2010	1.615,18	1.975,39	1.398,65
2011	1.366,61	1.808,89	1.210,76
2012	1.331,00	1.443,33	974,81
2013	1.658,57	1.660,80	1.231,66

*Nota: Base 2000, correspondiente al 31 de diciembre de 1999.*

*Fuente: Bolsa de Bilbao. Memorias, distintos años.*

Dada esta tendencia, el índice cerró el año en sus niveles máximos del propio 2013 (un valor último de 1.658,6 puntos frente a un máximo de 1.661 alcanzado unos días antes). El valor suelo se alcanzó en junio (1.231,7 puntos).

**Gráfico nº 40 Índice General de Cotización. Bolsa de Bilbao (2013)**



*Fuente: Bolsa de Bilbao.*

Cuadro nº 240 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
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
2013	9.916,7	4.295,9	9.552,2	6.749,1	16.576,7	16.291,3	3.109,0	4.176,6
<i>Variación interanual (%)</i>								
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
2013	21,4	18,0	25,5	14,4	26,5	56,7	17,9	38,3

Nota: A 31 de diciembre.

Fuente: Base de datos de Indicadores de Economía. Ministerio de Economía y Hacienda.

Los principales índices bursátiles mundiales también reforzaron su recuperación en 2013. El Ibex-35, que a diferencia del resto venía de sufrir una caída en 2012 (-4,7%) creció en 2013 un 21,4%. En 2012 todos los demás índices analizados habían avanzado, tras las caídas de 2011, que fueron generalizadas, a excepción del Dow Jones de Nueva York. En 2013 destaca el avance del Nikkei japonés (56,7%), seguido del Nasdaq Composite (38,3%), que muestra la especial pujanza de las empresas tecnológicas norteamericanas; les siguen los índices de Nueva York y Frankfurt en torno al 26%, Madrid con el 21,4%, el Eurostoxx 50 y el CAC-40 de París en el entorno del 18%, y nuevamente es Londres la que muestra el avance más discreto (14,4%).

Cuadro nº 241 Volumen de contratación en la Bolsa de Bilbao. Valores efectivos\*

Concepto	2012	%	2013	(miles de euros)	
				%	%Δ 13/12
<b>R. Variable - (SIBE)<sup>(2)</sup></b>	148.300.500	98,0	139.476.686	98,1	-5,9
<b>Renta fija</b>	3.071.746	2,0	2.758.735	2,2	-10,2
Parquet <sup>(1)</sup>	314	0,0	0	0,0	-100,0
Electrónico (SEND) <sup>(2)</sup>	9.222	0,0	28.194	0,0	205,7
SAC-CL-BVB <sup>(3)</sup>	3.062.210	2,0	2.730.541	2,2	-10,8
<b>Total</b>	<b>151.372.246</b>	<b>100,0</b>	<b>142.235.421</b>	<b>100,0</b>	<b>-6,0</b>

(\*): Compras + ventas.

(1): Mercado tradicional de corros.

(2): Mercados continuos SIBE (Sistema de Interconexión Bursátil Español) y SEND (Sistema Electrónico de Negociación de Deuda) vinculado al Mercado AIAF y orientado a minoristas.

(3): El Servicio de Anotaciones en Cuenta y de Compensación y Liquidación de la Bolsa de Valores de Bilbao (SAC-CL-BVB) no está vinculado a la Central de Anotaciones, sino que se trata del servicio creado en 1991 para la Deuda Pública del País Vasco y ampliado en 1993 al resto de valores exclusivos de la Bolsa de Bilbao.

Centrando la atención en las magnitudes relativas a la Bolsa de Bilbao, las transacciones realizadas se valoraron en 139.477 millones de euros, con un descenso interanual del 5,9%, más suave que el año anterior, asociado casi en su globalidad al principal componente contratado en Bilbao, la renta variable. La renta fija supone un volumen del 2,2% y el descenso de sus transacciones es más acentuado (-10,2%).