

**ECONOMÍA
VASCA**

INFORME
2020



LABORAL
kutxa

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

© Laboral Kutxa

ISBN: 978-84-946432-7-9

1. RESUMEN EJECUTIVO	13
2. EL MARCO GENERAL	18
1. IMPACTO COVID-19.....	19
2. ENTORNO ECONÓMICO (INTERNACIONAL Y ESTATAL).....	26
2.1 ECONOMÍA INTERNACIONAL.....	26
2.2 ECONOMÍA ESPAÑOLA.....	34
3. PANORAMA GENERAL.....	44
3.1 PRODUCCIÓN	45
3.2 DEMANDA.....	49
3.3 PRECIOS Y SALARIOS	54
3.4 MERCADO DE TRABAJO Y DEMOGRAFÍA.....	56
3. INDUSTRIA	64
1. PANORAMA GENERAL.....	65
2. ENERGÍA.....	70
2.1 BALANCE ENERGÉTICO DE LA CAPV.....	71
2.2 ENERGÍA ELÉCTRICA.....	76
3. SIDERURGIA.....	80
3.1 PANORAMA GENERAL.....	80
3.2 SIDERURGIA ESPAÑOLA.....	83
3.3 LA SIDERURGIA VASCA.....	86
4. CONSTRUCCIÓN NAVAL.....	95
4.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL.....	95
4.2 LA CONSTRUCCIÓN NAVAL EN ESPAÑA.....	97
4.3 CONSTRUCCIÓN NAVAL EN EL PAÍS VASCO	99
5. AUTOMOCIÓN.....	104
5.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL.....	105
5.2 EL SECTOR EN ESPAÑA.....	108
5.3 LA INDUSTRIA PROVEEDORA DE AUTOMOCIÓN EN LA CAPV.....	113
6. MÁQUINAS-HERRAMIENTA Y TECNOLOGÍAS DE FABRICACIÓN	116
6.1 INDUSTRIA EUROPEA DE MÁQUINAS-HERRAMIENTA.....	116
6.2 MÁQUINAS-HERRAMIENTA Y TECNOLOGÍAS DE FABRICACIÓN.....	117
6.3 MÁQUINAS-HERRAMIENTA EN EL PAÍS VASCO	118
6.4 HERRAMIENTA MANUAL	121
7. PAPEL.....	123
7.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL.....	123
7.2 EL SECTOR EN ESPAÑA.....	125
7.3 EL SECTOR EN EL PAÍS VASCO.....	128
8. CAUCHO	130
8.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL.....	130
8.2 EL SECTOR DE TRANSFORMACIÓN DEL CAUCHO EN ESPAÑA Y EN LA CAPV.....	130
8.3 SUBSECTOR DE NEUMÁTICOS Y RECAUCHUTADO	132
9. SECTOR ELECTRÓNICO-INFORMÁTICO	135
9.1 EL SECTOR EN ESPAÑA Y TENDENCIAS INTERNACIONALES.....	135
9.2 EL SECTOR EN LA CAPV.....	135
10. CONSTRUCCIÓN	138
11. ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO SECTORIAL	150
11.1 INTRODUCCIÓN.....	150

11.2	METODOLOGÍA.....	150
11.3	PIRÁMIDE DE RATIOS.....	161
11.4	ESTADO DE FUENTES Y EMPLEOS DE FONDOS.....	166
12.	ANÁLISIS DEL TEJIDO EMPRESARIAL VASCO.....	189
12.1	INTRODUCCIÓN.....	189
12.2	EVOLUCIÓN GENERAL.....	189
12.3	SECTORES ECONÓMICOS.....	192
12.4	ESTRATOS DE ASALARIADOS.....	194
4.	SECTOR PRIMARIO.....	198
1.	PANORAMA GENERAL.....	199
1.1	EVOLUCIÓN EN EL ÁMBITO ESTATAL.....	199
1.2	EVOLUCIÓN EN EL PAÍS VASCO.....	201
2.	SUBSECTOR AGRÍCOLA.....	210
2.1	PRODUCCIONES, SUPERFICIES Y RENDIMIENTOS.....	210
2.2	PRODUCCIONES, SUPERFICIES Y RENDIMIENTOS.....	211
2.3	PRECIOS AGRÍCOLAS.....	215
3.	SUBSECTOR GANADERO.....	217
3.1	CENSO GANADERO.....	218
3.2	PRODUCCIÓN GANADERA Y RESULTADOS ECONÓMICOS.....	220
4.	SUBSECTOR FORESTAL.....	231
5.	SECTOR PESQUERO.....	234
5.1	PANORAMA GENERAL.....	234
5.2	PESCA DE BAJURA.....	236
5.3	PESCA DE ALTURA.....	244
5.	SERVICIOS.....	246
1.	PANORAMA GENERAL.....	247
2.	EDUCACIÓN.....	248
2.1	EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO NO UNIVERSITARIO.....	248
2.2	EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO UNIVERSITARIO.....	257
3.	TRANSPORTE.....	266
3.1	TRANSPORTE POR FERROCARRIL.....	266
3.2	TRANSPORTE POR CARRETERA.....	270
3.3	TRANSPORTE MARÍTIMO.....	275
3.4	TRANSPORTE AÉREO.....	284
4.	TURISMO.....	288
4.1	COVID-19: CAMBIO DE ESCENARIO.....	288
4.2	SITUACION INTERNACIONAL.....	288
4.3	TURISMO EN ESPAÑA.....	290
4.4	TURISMO EN LA CAPV.....	296
6.	SECTOR FINANCIERO.....	306
1.	PANORAMA GENERAL.....	307
2.	ENTIDADES DE CRÉDITO.....	310
2.1	EVOLUCIÓN DEL CRÉDITO.....	310
2.2	EVOLUCIÓN DE LOS DEPÓSITOS.....	321
3.	INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA.....	327
4.	MERCADO BURSÁTIL.....	332
4.1	VISIÓN GENERAL.....	333
4.2	BOLSA DE BILBAO.....	338

Indice de cuadros

Cuadro nº 1	Evolución de la afiliación y contratación.....	19
Cuadro nº 2	Distribución de la afiliación según regímenes. CAPV	20
Cuadro nº 3	Distribución de la afiliación según secciones de actividad. CAPV.....	21
Cuadro nº 4	Evolución del paro registrado y la tasa de paro	21
Cuadro nº 5	Previsiones económicas realizadas desde distintas entidades.....	25
Cuadro nº 6	Evolución del Producto Interior Bruto	26
Cuadro nº 7	Evolución del consumo privado, consumo público e inversión	27
Cuadro nº 8	Variaciones del volumen de intercambios de bienes y servicios	28
Cuadro nº 9	Evolución del índice de precios de consumo	28
Cuadro nº 10	Tasa de paro	29
Cuadro nº 11	Necesidades de financiación de las Administraciones Públicas (capacidad (+) o necesidad (-) de financiación en porcentaje del PIB nominal)	30
Cuadro nº 12	Principales indicadores (UE)	31
Cuadro nº 13	Crecimiento del Producto Interior Bruto (PIB) (Unión Europea)	32
Cuadro nº 14	PIB per cápita en la Unión Europea, (PPS) 2020	33
Cuadro nº 15	Previsiones económicas (países industrializados).....	34
Cuadro nº 16	Producto interior bruto y sus componentes (Demanda y Oferta).....	36
Cuadro nº 17	Distribución del Producto Interior Bruto (Renta).....	36
Cuadro nº 18	Índice de Precios al Consumo (IPC) e Índice de Precios Industriales (IPRI).....	38
Cuadro nº 19	Indicadores de rentas y costes salariales.....	39
Cuadro nº 20	Evolución de las principales magnitudes laborales. Medias anuales	40
Cuadro nº 21	Empleo según situación profesional y tipo de contrato. Medias anuales.....	41
Cuadro nº 22	Déficit Público	42
Cuadro nº 23	Proyecciones de la economía española (2021)	43
Cuadro nº 24	Evolución general	44
Cuadro nº 25	Evolución del Producto Interior Bruto (PIB)	46
Cuadro nº 26	Indicadores del Sector Industrial.....	47
Cuadro nº 27	Indicadores del Sector de Construcción.....	48
Cuadro nº 28	Indicadores del Sector Servicios.....	49
Cuadro nº 29	Indicadores de Demanda Interna	49
Cuadro nº 30	Indicadores de Consumo e Inversión	50
Cuadro nº 31	Evolución del Comercio Exterior en el País Vasco	51
Cuadro nº 32	Exportaciones e Importaciones de la CAPV por países y secciones	52
Cuadro nº 33	Exportaciones e Importaciones navarras por países y sectores.....	53
Cuadro nº 34	Evolución de los precios en la CAPV y Navarra	54
Cuadro nº 35	Indicadores salariales	55
Cuadro nº 36	Población activa, empleo y paro	58
Cuadro nº 37	Tasa de paro por estratos de edad. Medias anuales	59
Cuadro nº 38	Evolución del empleo por sectores económicos. Medias anuales.....	60
Cuadro nº 39	Contratos registrados en las oficinas del SEPE	61
Cuadro nº 40	Convenios colectivos y huelgas.....	61
Cuadro nº 41	Movimiento natural de la población. Tasas de natalidad y mortalidad, 2019	62
Cuadro nº 42	Evolución del movimiento poblacional del País Vasco	63
Cuadro nº 43	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI).....	65
Cuadro nº 44	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) del País Vasco según el destino económico de los bienes.....	66
Cuadro nº 45	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) de la CAPV según rama de actividad*	67
Cuadro nº 46	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) de Navarra, según rama de actividad.....	67
Cuadro nº 47	Evolución de algunos ratios para una muestra de empresas industriales vascas	68
Cuadro nº 48	Cuenta de resultados. Evolución interanual (Tasas de crecimiento sobre las mismas empresas en igual período del año anterior).....	69
Cuadro nº 49	Balance energético de la CAPV (2019)	72
Cuadro nº 50	Consumo final por tipos de energía en la CAPV.....	72

Cuadro nº 51	Consumo final por sectores en la CAPV.....	74
Cuadro nº 52	Producción y demanda de energía eléctrica en el País Vasco.....	77
Cuadro nº 53	Consumo neto de energía eléctrica por Territorios.....	78
Cuadro nº 54	Producción de acero bruto.....	81
Cuadro nº 55	Consumo de productos siderúrgicos.....	82
Cuadro nº 56	Principales magnitudes del sector siderúrgico español*.....	83
Cuadro nº 57	Materias primas importadas.....	84
Cuadro nº 58	Comercio exterior de la industria siderúrgica de la CAPV.....	87
Cuadro nº 59	Aportación de la actividad siderúrgica a la industria de la CAPV.....	88
Cuadro nº 60	Consumo aparente de acero por productos.....	88
Cuadro nº 61	Producción de productos laminados en caliente*.....	89
Cuadro nº 62	Comercio exterior de tubos sin soldadura.....	91
Cuadro nº 63	Exportaciones de tubos sin soldadura por países de destino.....	91
Cuadro nº 64	Áreas de negocio y unidades empresariales. Grupo Tubos Reunidos. 2020.....	94
Cuadro nº 65	Flota mercante mundial.....	95
Cuadro nº 66	Flota mercante mundial por país de bandera.....	96
Cuadro nº 67	Flota mercante mundial por tipo de buque.....	97
Cuadro nº 68	Producción española de buques.....	98
Cuadro nº 69	Cartera de pedidos a fin de año.....	98
Cuadro nº 70	Cartera de pedidos por tipos de buque a fin de año. 2020.....	99
Cuadro nº 71	Producción naval en el País Vasco.....	100
Cuadro nº 72	Producción naval en el País Vasco. Participación en el Estado. Tonelaje compensado.....	100
Cuadro nº 73	Cartera de pedidos en el País Vasco.....	102
Cuadro nº 74	Cartera de pedidos, buques terminados y buques comenzados por empresa.....	102
Cuadro nº 75	Producción de vehículos. Principales países.....	106
Cuadro nº 76	Matriculación de vehículos. Principales países.....	107
Cuadro nº 77	Producción, matriculación y comercio exterior de la industria española del automóvil.....	108
Cuadro nº 78	Matriculación de turismos por marcas.....	109
Cuadro nº 79	Principales países destino de las exportaciones nacionales de vehículos.....	110
Cuadro nº 80	Exportación e Importación del sector de automoción (Vehículos más componentes).....	111
Cuadro nº 81	Principales cifras de la industria española de equipos y componentes para automoción.....	112
Cuadro nº 82	Evolución del sector vasco proveedor de automoción.....	114
Cuadro nº 83	Producción del sector de máquinas-herramienta y tecnologías de fabricación.....	117
Cuadro nº 84	Exportación del sector de máquinas-herramienta y tecnologías de fabricación.....	118
Cuadro nº 85	Evolución de las principales variables del sector de máquinas-herramienta en el Estado español.....	119
Cuadro nº 86	Principales países destino de las exportaciones españolas de máquinas-herramienta.....	120
Cuadro nº 87	Principales países de importación española de máquinas-herramienta.....	121
Cuadro nº 88	Evolución de las principales magnitudes del sector.....	122
Cuadro nº 89	Producción de papel y cartón (integrantes CEPI).....	123
Cuadro nº 90	Producción de papel y cartón por países.....	124
Cuadro nº 91	Producción de pasta por países.....	125
Cuadro nº 92	Producción y consumo de papel y cartón. Total español.....	126
Cuadro nº 93	Producción y consumo por tipos de papel.....	127
Cuadro nº 94	Producción y consumo por tipos de pasta.....	127
Cuadro nº 95	Producción de papel y pasta en el País Vasco.....	128
Cuadro nº 96	Principales empresas del sector papelero en el País Vasco.....	129
Cuadro nº 97	Consumo mundial de caucho natural y sintético.....	130
Cuadro nº 98	Datos básicos del sector de transformación del caucho ⁰ en el Estado español.....	131
Cuadro nº 99	Comercio exterior de transformados de caucho por grandes subsectores.....	131
Cuadro nº 100	Comercio exterior de transformados de caucho por grandes subsectores.....	132

Cuadro nº 101	Producción, consumo y comercio exterior de neumáticos y recauchutado.....	133
Cuadro nº 102	Producción y venta de vehículos en el Estado español.....	133
Cuadro nº 103	Evolución de las empresas del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV.....	136
Cuadro nº 104	Evolución de la producción del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV.....	136
Cuadro nº 105	Evolución de las exportaciones del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV.....	137
Cuadro nº 106	Evolución del empleo del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV.....	137
Cuadro nº 107	Evolución de algunos indicadores del sector de la construcción.....	139
Cuadro nº 108	Índice Coyuntural de la Construcción (CAPV).....	139
Cuadro nº 109	Distribución de la licitación oficial entre la Administración Central, Autónoma y Local.....	140
Cuadro nº 110	Variación interanual de la licitación oficial y distribución entre Administraciones (2020).....	140
Cuadro nº 111	Licitación oficial por tipos de obra (2020).....	141
Cuadro nº 112	Viviendas iniciadas y terminadas*.....	144
Cuadro nº 113	Realizaciones en materia de rehabilitación protegida en la CAPV*.....	146
Cuadro nº 114	Población ocupada en la construcción.....	146
Cuadro nº 115	Evolución de los precios de las materias primas-construcción.....	148
Cuadro nº 116	Crecimiento interanual (marzo 2021-marzo 2020) de los precios de las materias primas- materiales de construcción, según grupo.....	149
Cuadro nº 117	Evolución del índice de los costes de construcción (CAPV).....	149
Cuadro nº 118	Número de empresas colaboradoras de la Central de Balances del Banco de España.....	161
Cuadro nº 119	Rentabilidad del patrimonio neto en los sectores industriales del País Vasco.....	162
Cuadro nº 120	Rentabilidad del activo neto en los sectores industriales del País Vasco.....	162
Cuadro nº 121	Leverage financiero en los sectores industriales del País Vasco.....	163
Cuadro nº 122	Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2019.....	164
Cuadro nº 123	Estado de fuentes y empleos de fondos en los sectores industriales del País Vasco.....	167
Cuadro nº 124	Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2019.....	168
Cuadro nº 125	Pirámide de ratios del sector de la Industria de la alimentación, bebidas y tabaco.....	171
Cuadro nº 126	Pirámide de ratios del sector de la Industria química.....	172
Cuadro nº 127	Pirámide de ratios del sector de Fabricación de caucho y plásticos.....	173
Cuadro nº 128	Pirámide de ratios del sector de Metalurgia: fabricación de productos de hierro, acero y ferroaleaciones.....	174
Cuadro nº 129	Pirámide de ratios del sector de Productos metálicos.....	175
Cuadro nº 130	Pirámide de ratios del sector de Fabricación de material y equipo eléctrico.....	176
Cuadro nº 131	Pirámide de ratios del sector de Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.....	177
Cuadro nº 132	Pirámide de ratios del sector de Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques.....	178
Cuadro nº 133	Pirámide de ratios del Total de la Industria.....	179
Cuadro nº 134	Estado de fuentes y empleos del sector de Industria de la alimentación, bebidas y tabaco.....	180
Cuadro nº 135	Estado de fuentes y empleos del sector de Industria química.....	181
Cuadro nº 136	Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de productos de caucho y plásticos.....	182
Cuadro nº 137	Estado de fuentes y empleos del sector de Metalurgia; fabricación de productos de hierro, acero y ferroaleaciones.....	183
Cuadro nº 138	Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo.....	184
Cuadro nº 139	Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de material y equipo eléctrico.....	185

Cuadro nº 140	Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.	186
Cuadro nº 141	Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques	187
Cuadro nº 142	Estado de fuentes y empleos del Total industria	188
Cuadro nº 143	Empresas por sección económica. Comparativa 2014-2020	194
Cuadro nº 144	Empresas por estratos de asalariados. Comparativa 2014-2020.....	197
Cuadro nº 145	Macromagnitudes del sector agrario español.....	200
Cuadro nº 146	Macromagnitudes del sector agrario en la CAPV*	202
Cuadro nº 147	Comercio exterior de productos agroalimentarios. País Vasco.....	206
Cuadro nº 148	Empleo en el sector primario*.....	208
Cuadro nº 149	Producciones agrícolas más representativas del País Vasco*	212
Cuadro nº 150	Superficie cultivada de los productos más significativos del País Vasco*	213
Cuadro nº 151	Rendimientos obtenidos por los productos agrícolas más significativos*	214
Cuadro nº 152	Precios de los productos agrícolas más representativos ^(*)	216
Cuadro nº 153	Censo ganadero (a 30 de Noviembre de cada año).....	219
Cuadro nº 154	Producción de leche.....	221
Cuadro nº 155	Destino de la leche producida en la CAPV	222
Cuadro nº 156	Resultados de una muestra de explotaciones vacunas de élite dedicadas a la producción de leche	223
Cuadro nº 157	Resultados económicos medios de explotaciones de ovino de leche gestionadas por ABERE y el INTIA-ITG	224
Cuadro nº 158	Resultados de explotaciones de vacuno y ovino de carne bajo control de gestión técnico-económica de Aberre e INTIA-ITG.....	226
Cuadro nº 159	Resultados de explotaciones de porcino bajo control de gestión técnico-económica del INTIA-ITG	227
Cuadro nº 160	Peso en canal del ganado sacrificado en el País Vasco	228
Cuadro nº 161	Licencias de cortas de madera de la CAPV	232
Cuadro nº 162	Licencias de cortas de madera en la CAPV	233
Cuadro nº 163	Estructura de la flota del País Vasco	235
Cuadro nº 164	Flota de bajura de la CAPV por puerto (2020)	237
Cuadro nº 165	Flota de bajura de la CAPV por modalidad, 2020	238
Cuadro nº 166	Total de pesca desembarcada por la flota de bajura	240
Cuadro nº 167	Total pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2020	241
Cuadro nº 168	Valor de la pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2020.....	242
Cuadro nº 169	Evolución de las costeras de la anchoa y del bonito	243
Cuadro nº 170	Estructura de la flota de altura del País Vasco, 2020.....	245
Cuadro nº 171	Evolución del alumnado por tipo de centro. Educación Infantil.....	248
Cuadro nº 172	Nivel de euskaldunización. Educación Infantil	249
Cuadro nº 173	Evolución del alumnado por tipo de centro. Primaria.....	250
Cuadro nº 174	Nivel de euskaldunización. Primaria.....	251
Cuadro nº 175	Evolución del alumnado por tipo de centro. ESO	252
Cuadro nº 176	Nivel de euskaldunización. ESO	252
Cuadro nº 177	Evolución del alumnado por tipo de centro. Formación Profesional Básica, de Grado Medio y Grado Superior.....	254
Cuadro nº 178	Nivel de euskaldunización. Formación Profesional Básica, de Grado Medio y Grado Superior.....	255
Cuadro nº 179	Evolución del alumnado por tipo de centro. Bachillerato.....	256
Cuadro nº 180	Nivel de euskaldunización. Bachillerato	256
Cuadro nº 181	Evolución de los alumnos y profesores en las Universidades del País Vasco	258
Cuadro nº 182	Distribución del alumnado en la UPV/EHU.....	259
Cuadro nº 183	Distribución del alumnado en la Universidad de Navarra.....	261
Cuadro nº 184	Distribución del alumnado en la Universidad Pública de Navarra (UPNA).....	262
Cuadro nº 185	Distribución del alumnado en la Universidad de Deusto	263
Cuadro nº 186	Distribución del alumnado en la Universidad de Mondragón	264
Cuadro nº 187	Movimiento de viajeros*	266
Cuadro nº 188	Movimiento de viajeros por compañías.....	266
Cuadro nº 189	Recaudación por transporte de viajeros.....	267
Cuadro nº 190	Volumen de mercancías con origen y/o destino el País Vasco ^(*)	267

Cuadro nº 191	Personal empleado en transporte por ferrocarril.....	268
Cuadro nº 192	Movimiento de viajeros en el Metro de Bilbao.....	269
Cuadro nº 193	Parque de vehículos*.....	271
Cuadro nº 194	Matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses*.....	271
Cuadro nº 195	Índices de motorización.....	272
Cuadro nº 196	Mercancías transportadas por Comunidad Autónoma. Transporte intrarregional y transporte interregional por CC.AA. de origen y/o destino.....	273
Cuadro nº 197	Transporte urbano. Datos básicos del sector.....	273
Cuadro nº 198	Evolución del transporte urbano.....	274
Cuadro nº 199	Comercio mundial por vía marítima.....	275
Cuadro nº 200	Comercio marítimo español.....	275
Cuadro nº 201	Tráfico de los principales puertos vascos.....	276
Cuadro nº 202	Composición del tráfico total de mercancías.....	277
Cuadro nº 203	Tráfico exterior y cabotaje.....	277
Cuadro nº 204	Composición del tráfico exterior del Puerto de Bilbao. 2020.....	278
Cuadro nº 205	Composición del tráfico exterior del Puerto de Pasajes. 2020.....	279
Cuadro nº 206	Puerto de Bilbao. Tráfico por países, 2020.....	280
Cuadro nº 207	Puerto de Pasajes. Tráfico por países, 2020.....	280
Cuadro nº 208	Puerto de Bilbao. Magnitudes económicas.....	281
Cuadro nº 209	Tráfico aéreo del País Vasco*.....	284
Cuadro nº 210	Tráfico de aeronaves por aeropuerto*.....	285
Cuadro nº 211	Tráfico de mercancías por aeropuerto*.....	285
Cuadro nº 212	Tráfico de pasajeros por aeropuerto*.....	286
Cuadro nº 213	Incremento en el tráfico de aeropuerto (2020/2019)*.....	286
Cuadro nº 214	Llegada de turistas internacionales.....	289
Cuadro nº 215	Viajeros que llegan a España, según procedencia.....	291
Cuadro nº 216	Evolución de la demanda turística en España.....	293
Cuadro nº 217	Evolución de la oferta turística en España (promedio anual).....	294
Cuadro nº 218	Evolución de la oferta turística en España (promedio anual).....	294
Cuadro nº 219	Evolución del grado de ocupación y del Índice de precios en las redes de alojamiento turístico en España (promedio anual).....	295
Cuadro nº 220	Entrada de viajeros, pernoctaciones y estancia media (CAPV 2020). Por procedencia.....	297
Cuadro nº 221	Evolución de la demanda turística en la CAPV.....	299
Cuadro nº 222	Evolución de la oferta establecimientos hoteleros en la CAPV y Territorios, 2018-2020.....	302
Cuadro nº 223	Evolución de la oferta turística en la CAPV. Promedio anual.....	303
Cuadro nº 224	Estancia media y grado de ocupación, según tipo de establecimiento y zona geográfica.....	304
Cuadro nº 225	Tarifa Media Mensual (ADR) en los establecimientos hoteleros de la CAPV por territorio histórico y categoría. Euros.....	305
Cuadro nº 226	Evolución de los principales índices bursátiles.....	308
Cuadro nº 227	Entidades de crédito y EFC.....	309
Cuadro nº 228	Entidades de depósito. Número de oficinas.....	309
Cuadro nº 229	Afiliación en las actividades financieras.....	309
Cuadro nº 230	Composición del activo de las entidades de crédito.....	310
Cuadro nº 231	Entidades de crédito. Crédito según agentes.....	311
Cuadro nº 232	Entidades de crédito. Crédito según tipo. Otros Sectores Residentes.....	312
Cuadro nº 233	Entidades de depósito. Crédito según finalidad. Otros sectores residentes.....	313
Cuadro nº 234	Entidades de depósito. Crédito según agentes y ámbito.....	314
Cuadro nº 235	Constitución de hipotecas nuevas sobre viviendas.....	316
Cuadro nº 236	Hipotecas sobre viviendas que han registrado cambios notariales.....	317
Cuadro nº 237	Viviendas particulares con ejecución hipotecaria iniciada.....	317
Cuadro nº 238	Evolución de la matriculación de vehículos. Turismos.....	318
Cuadro nº 239	Entidades de depósito. Evolución de la tasa total de dudosos o morosidad. Otros Sectores Residentes.....	318
Cuadro nº 240	Entidades de depósito. Evolución de la tasa de dudosos o morosidad según finalidades del crédito. Otros Sectores residentes.....	319
Cuadro nº 241	Entidades de depósito. Evolución del crédito dudoso, según finalidades. Otros Sectores Residentes.....	320

Cuadro nº 242	Entidades de crédito. Depósito según agentes.....	321
Cuadro nº 243	Entidades de crédito. Depósito según tipos. Otros sectores residentes	322
Cuadro nº 244	Entidades de depósito. Depósitos de Otros Sectores Residentes y AA.PP.....	322
Cuadro nº 245	Renta bruta disponible y ahorro de los hogares.....	324
Cuadro nº 246	Entidades de crédito. Tipos de interés (TEDR) ⁽¹⁾ aplicados en nuevas operaciones a hogares ⁽²⁾ y sociedades no financieras.....	325
Cuadro nº 247	Patrimonio y número de Instituciones de Inversión Colectiva financieros	327
Cuadro nº 248	Distribución del patrimonio de los Fondos y Sociedades de inversión mobiliaria, a valor efectivo	329
Cuadro nº 249	Distribución de los Fondos de Inversión Mobiliaria, los partícipes y patrimonio según la composición de la cartera	331
Cuadro nº 250	Evolución de los principales índices bursátiles	332
Cuadro nº 251	Valores distintos de acciones, excepto derivados financieros. Acciones y participaciones en fondos de inversión. Emisiones netas y ofertas públicas de venta.....	334
Cuadro nº 252	Mercado bursátil. Valor efectivo de los volúmenes negociados (acciones).....	336
Cuadro nº 253	Volúmenes negociados en el mercado secundario de renta fija pública: deuda del Estado ⁽¹⁾	337
Cuadro nº 254	Mercado Español de Futuros Financieros y Opciones Financieras*	337
Cuadro nº 255	Índice General de la Bolsa de Bilbao, (Índice 2000). Valores último, máximo y mínimo	339

Indice de gráficos

Gráfico nº 1	Evolución de la afiliación y nuevos contratos registrados	20
Gráfico nº 2	Evolución de los principales indicadores sectoriales. CAPV	22
Gráfico nº 3	Termómetro de la economía vasca.....	22
Gráfico nº 4	Índice de confianza del consumidor. CAPV	23
Gráfico nº 5	Evolución del PIB. CAPV	24
Gráfico nº 6	Evolución y previsiones del PIB. CAPV.....	24
Gráfico nº 7	Variación de los tipos de interés	30
Gráfico nº 8	Evolución de los tipos de interés oficiales: Banco Central Europeo y Reserva Federal.....	42
Gráfico nº 9	Evolución del PIB.....	45
Gráfico nº 10	Rentabilidad industrial.....	68
Gráfico nº 11	Consumo final por tipos de energía en la CAPV (ktep).....	73
Gráfico nº 12	Producción mundial de acero.....	82
Gráfico nº 13	Principales magnitudes del sector siderúrgico español.....	84
Gráfico nº 14	Localización de los principales establecimientos siderúrgicos en el País Vasco	86
Gráfico nº 15	Distribución geográfica de las ventas en 2020.....	92
Gráfico nº 16	Evolución de la cartera de pedidos y de la producción ponderada en la construcción naval (mCGT).....	101
Gráfico nº 17	Evolución de la facturación del sector	114
Gráfico nº 18	Balanza comercial del sector de la máquinas-herramienta	119
Gráfico nº 19	Evolución de las principales variables del sector del papel en España	126
Gráfico nº 20	Licitación oficial.....	143
Gráfico nº 21	Número de viviendas terminadas	145
Gráfico nº 22	Población ocupada en la construcción	147
Gráfico nº 23	Rentabilidad del patrimonio neto típica y sus componentes (rentabilidad del activo neto y leverage financiero) en los sectores industriales del País Vasco, 2019	165
Gráfico nº 24	Comparativa de la rentabilidad del patrimonio neto típica (e1) en los sectores industriales del País Vasco respecto del conjunto del Estado, 2019	166
Gráfico nº 25	Estado de fuentes y empleos de fondos en los sectores industriales del País Vasco, 2019	169
Gráfico nº 26	Comparativa del flujo de tesorería de inversión (TINV) en los sectores industriales del País Vasco respecto del conjunto del Estado, 2019	170
Gráfico nº 27	Evolución del número de empresas	190
Gráfico nº 28	Variación interanual del número de empresas	191
Gráfico nº 29	Evolución del peso sobre el total estatal (Estado=100).....	191
Gráfico nº 30	Evolución de empresas por sector económico (Números índice 2014=100)	193
Gráfico nº 31	Evolución de empresas por intervalo de asalariados (Números índice 2014=100).....	196
Gráfico nº 32	Evolución del Valor Añadido Bruto a coste de factores del sector agrario.....	204
Gráfico nº 33	Evolución del empleo en el sector primario*	208
Gráfico nº 34	Producción ganadera en el País Vasco, evolución por especie.....	229
Gráfico nº 35	Valor (miles €) de la pesca desembarcada en bajura por especies y puertos, 2020	239
Gráfico nº 36	Costeras de la anchoa y del bonito.....	244
Gráfico nº 37	Evolución de las matriculaciones del alumnado en el País Vasco	253
Gráfico nº 38	Tráfico de mercancías y buques en el Puerto de Bilbao	282
Gráfico nº 39	Tráfico de mercancías y buques en el Puerto de Pasajes.....	283
Gráfico nº 40	Evolución mensual del número de viajeros (España 2018-2020) Establecimientos hoteleros.....	292
Gráfico nº 41	Evolución de viajeros y pernoctaciones, CAPV y Territorios Históricos. 2017-2020	298
Gráfico nº 42	Viajeros y pernoctaciones, según Territorio y segmento de mercado (%). 2020	300



Gráfico nº 43	Evolución mensual del número de viajeros y pernoctaciones (CAPV 2018-2020).....	301
Gráfico nº 44	Tipo de cambio: Euro versus Dólar*.....	308
Gráfico nº 45	Entidades de depósito. Crédito según finalidad. Otros Sectores residentes.....	313
Gráfico nº 46	Entidades de depósito. Evolución del crédito a Otros Sectores residentes.....	315
Gráfico nº 47	Entidades de depósito. Evolución de los depósitos de Otros Sectores Residentes.....	323
Gráfico nº 48	Evolución del tipo de interés de refinanciación. Banco Central Europeo.....	325
Gráfico nº 49	Evolución interanual de las tres variables que caracterizan los cuatro grupos de Fondos de Inversión Mobiliaria.....	331
Gráfico nº 50	Evolución de los principales índices europeos (Base 100 = 31/12/2019).....	333
Gráfico nº 51	Índice de volatilidad VIBEX.....	336
Gráfico nº 52	Índice General de Cotización. Bolsa de Bilbao.....	338
Gráfico nº 53	Volumen de contratación en la Bolsa de Bilbao. Valores efectivos*.....	339



1. RESUMEN EJECUTIVO



RESUMEN DEL AÑO

2020 pasará a la historia como un año aciago. La crisis del Covid ha puesto contra las cuerdas a todo el planeta dejando tras de sí cerca de 4 millones de fallecimientos. Sin olvidar el dolor causado, la manera de enfrentar la crisis ha generado la mayor contracción del PIB en varias décadas. A nivel global la caída se cifra en un 3,3% según el Fondo Monetario Internacional y todas las regiones muestran registros negativos con diferencias relevantes según el grado de incidencia de la pandemia y las medidas adoptadas. Por ejemplo en EEUU la caída alcanza un 3,5% mientras que en la Eurozona prácticamente duplica el registro con una contracción del 6,7%.

Centrándonos en nuestro ámbito geográfico de referencia destacar que:

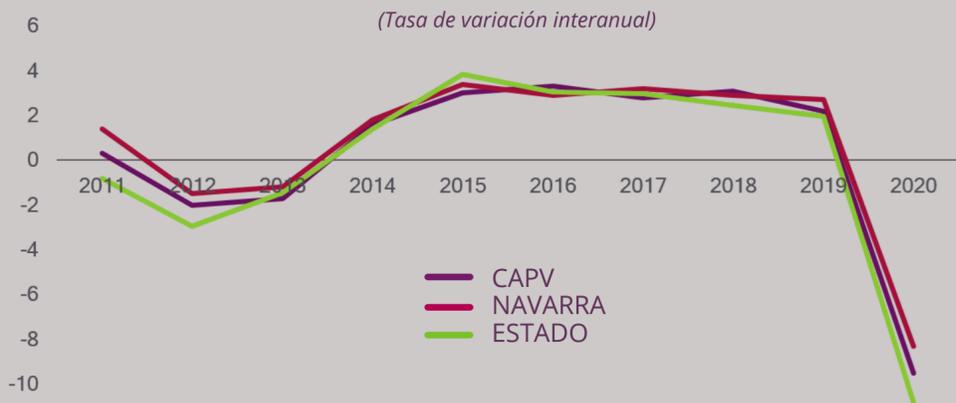
- El año 2020 el PIB de la CAPV disminuye un 9,5%, cifra en línea con las caídas habidas tanto en la Comunidad Foral de Navarra como en el conjunto del Estado, cuyos registros son del 8,3% y 10,8% respectivamente.
- El comportamiento de las principales magnitudes del mercado laboral en 2020 no está en consonancia con los datos de PIB mencionados, debido a que todos los trabajadores afectados por un Expediente de Regulación Temporal de Empleo cuentan como empleados. Así, la caída del empleo en las zonas de referencia muestra cifras mucho más atenuadas. En la CAPV el ajuste es del 2% y del 3,6% y 2,9% en la Comunidad Foral de Navarra y conjunto del Estado respectivamente.
- De la misma manera, la magnitud más influyente, la tasa de paro, se sitúa en el 9,5% en la CAPV, incrementando únicamente tres décimas con respecto a 2019, mientras que en la Comunidad Foral el registro queda en el 10,1% y en España alcanza el 15,5%. En definitiva, las tasas de paro recogen el incremento del paro cíclico asociado a la caída de la demanda alejándose de sus valores naturales.
- Desde la perspectiva de la oferta destacar que todos los sectores marcan registros de crecimiento negativos del valor añadido bruto en los tres ámbitos geográficos analizados, salvo el primario en el conjunto del Estado.



<i>Evolución del PIB</i>	2018	2019	2020
			(en %)
Estados Unidos	3,0	2,2	-3,5
Japón	0,6	0,0	-4,7
Alemania	1,3	0,6	-5,1
Francia	1,8	1,5	-8,2
Italia	0,8	0,3	-8,9
Reino Unido	1,3	1,4	-9,8
Canadá	2,4	1,9	-5,4
Zona Euro	1,9	1,3	-6,7
Total OCDE	2,4	1,6	-4,8

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas, Mayo 2021

Evolución del PIB
(Tasa de variación interanual)



Fuente: Eustat, Instituto Estadístico de Navarra, INE

<i>Evolución del PIB por sectores</i>	2018	2019	2020
			(en %)
CAPV			
- Primario	1,7	3,2	-9,3
- Industria	2,0	1,3	-11,8
- Construcción	4,0	3,4	-9,5
- Servicios	3,1	2,5	-8,5
Total	3,1	2,2	-9,5
NAVARRA			
- Primario	2,0	1,0	-2,2
- Industria	1,8	2,2	-9,5
- Construcción	3,6	3,4	-7,6
- Servicios	3,8	2,9	-7,9
Total	2,9	2,7	-8,3
ESTADO			
- Primario	7,5	-2,3	5,3
- Industria	0,6	1,7	-9,6
- Construcción	4,1	4,3	-14,5
- Servicios	2,6	2,2	-11,1
Total	2,4	2,0	-10,8

Fuente: INE, Eustat e Instituto de Estadística de Navarra

<i>Evolución del empleo por sectores (miles de personas)</i>				
CAPV	Primario	Industria	Construcción	Servicios
2019	10,2	190,7	52,9	682,3
2020	8,4	190,0	51,2	668,0
NAVARRA				
2019	10,2	74,9	16,2	187,6
2020	9,4	75,7	15,6	177,8
ESTADO				
2019	797,3	2.763,1	1.227,9	14.941,0
2020	765,4	2.698,2	1.244,1	14.494,8

Fuente: INE, Encuesta de Población Activa (Base poblacional 2011)

Crecimiento internacional

A raíz de la irrupción de la pandemia, en 2020 la economía mundial ha registrado una contracción de la actividad sin precedentes en la historia reciente tanto en términos de velocidad como de sincronidad, habiéndose contraído un 3,3%, truncando así la senda de crecimiento ininterrumpido iniciada en 2010.

Con todo, conviene matizar que el impacto ha sido dispar, siendo los retrocesos más acusados en los países con mayor dependencia del turismo, las exportaciones de materias primas y con un limitado margen de maniobra para la aplicación de políticas.

Evolución del PIB (Estado)

En este contexto, en 2020 el PIB estatal ha anotado una caída histórica del 10,8% (avance del 2% en 2019), interrumpiendo así el periodo de expansión continuada iniciado en 2014.

En lo referido al mercado laboral, en 2020 la población ocupada estatal ha pasado a contraerse un 2,9% (crecimiento del 2,3% en 2019), habiendo retrocedido el empleo de forma generalizada en los cuatro grandes sectores.

Evolución sectorial (CAPV y Estado)

De forma análoga, la CAPV ha registrado un retroceso del 9,5% en 2020, frente a la expansión del 2,2% anotada en el ejercicio anterior, habiendo truncado su crecimiento los cuatro grandes sectores económicos.

En comparación con el conjunto del Estado, el sector industrial ha registrado una caída de mayor intensidad, mientras que la construcción y los servicios de menores magnitudes.

Mercado de Trabajo (CAPV y Estado)

La tasa de desempleo en la CAPV ha escalado del 9,2% en 2019 al 9,5% en 2020, cayendo la población ocupada hasta las 917,6 miles de personas.



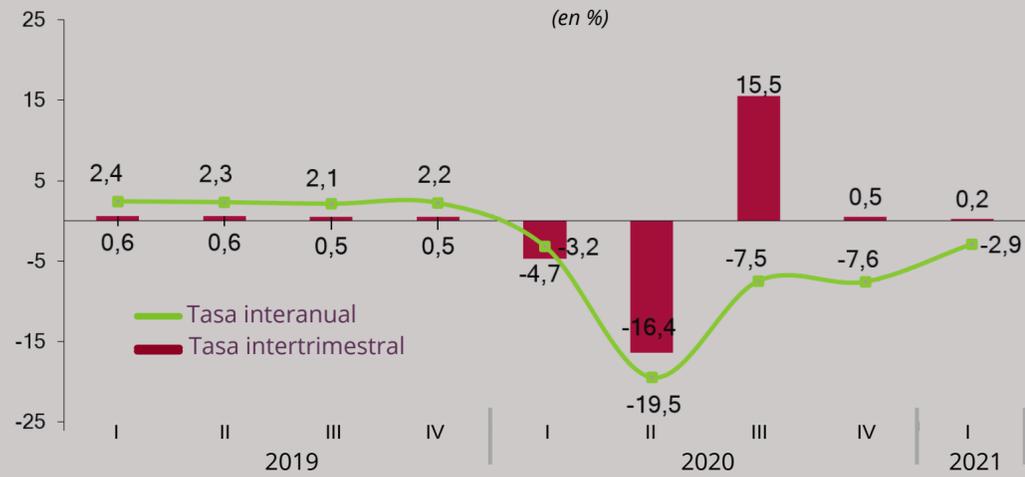
Los datos económicos confirman la percepción poco optimista de acuerdo con una evolución excepcional, por la magnitud del retroceso y de la recuperación (-16,4% y +15,5%, en tasas intertrimestrales) registradas en el segundo y tercer trimestre de 2020. Con todo, la segunda y tercera ola de la pandemia han contenido la mejora (cuarto trimestre y primero de 2021), confirmando una caída interanual histórica del 9,5% en el conjunto de 2020.

De hecho, y vista en perspectiva, la contracción económica registrada en 2020 más que duplica la acontecida en la crisis de 2008 (retroceso del PIB del 4,1% en 2009). Es evidente que son dos crisis muy diferentes desde el origen, ya que en la actual prevalece una componente exógena (crisis sanitaria) frente a la de 2008 (crisis financiera). Pero también en la salida: las previsiones para 2021 y 2022 auguran una recuperación histórica del PIB vasco (perfil en V) mientras que la anterior crisis realmente no entró en una senda de mejora hasta 2014 (perfil en W).

La evolución de la actividad económica confirma las dificultades del año, con una fuerte contracción de la actividad en el segundo trimestre de 2020 compartida por el conjunto de los indicadores sectoriales considerados. A partir del tercer trimestre, se observa una cierta mejoría si bien se mantiene en tasas interanuales todavía negativas y en niveles inferiores a los registrados en 2019. No obstante, 2021 apunta a un cambio de tendencia con una recuperación de la actividad económica que se confirmará a lo largo del año.

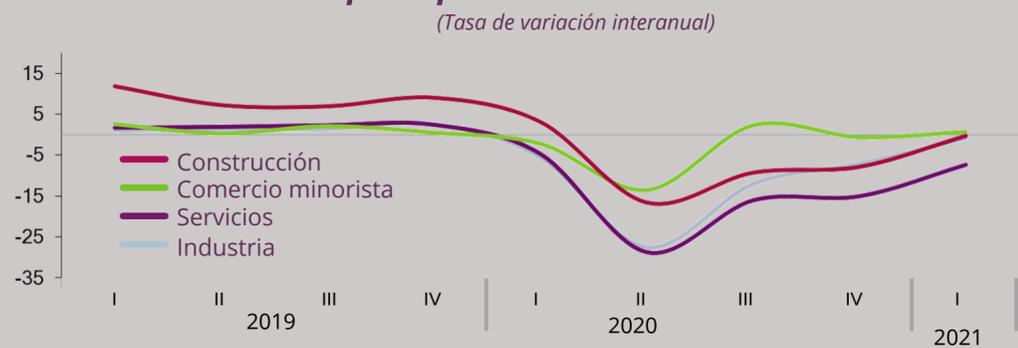
Asimismo, el índice de confianza del consumidor vasco se hundió a partir del segundo trimestre, lastrado por el fuerte empeoramiento sobre la evolución de la economía general y del empleo, no así sobre la economía del hogar y de su capacidad de ahorro que fueron menos negativas. Esta situación se mantuvo hasta el primer trimestre de 2021 (-32), dando un vuelco sin precedentes en el segundo trimestre (2, +34 puntos). Así, los consumidores vascos afrontan la segunda parte de 2021 optimistas, gracias a la fuerte recuperación de las expectativas sobre la economía general y del empleo y la fortaleza de su capacidad ahorro (tanto el realizado como la expectativa de seguir habiéndolo).

Evolución del PIB. CAPV



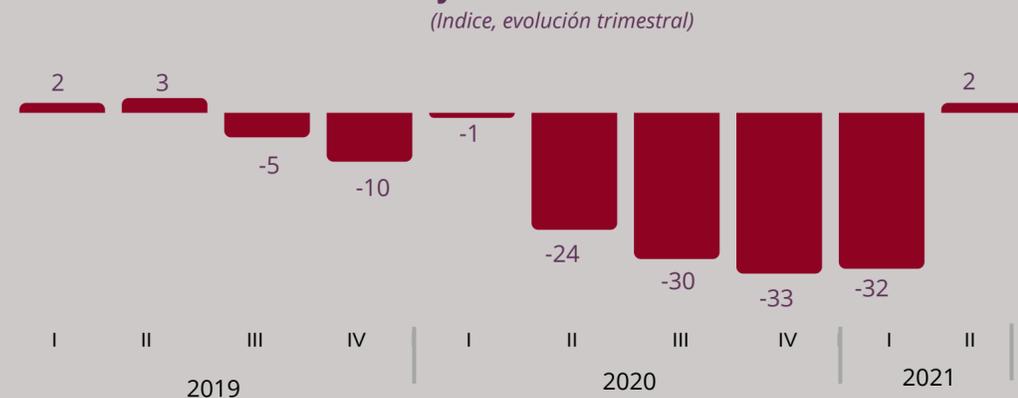
Nota: Índice de volumen encadenado a partir de datos corregidos de efectos estacionales y de calendario. Fuente: Cuentas Económicas Trimestrales. Eustat.

Evolución de los principales indicadores sectoriales. CAPV



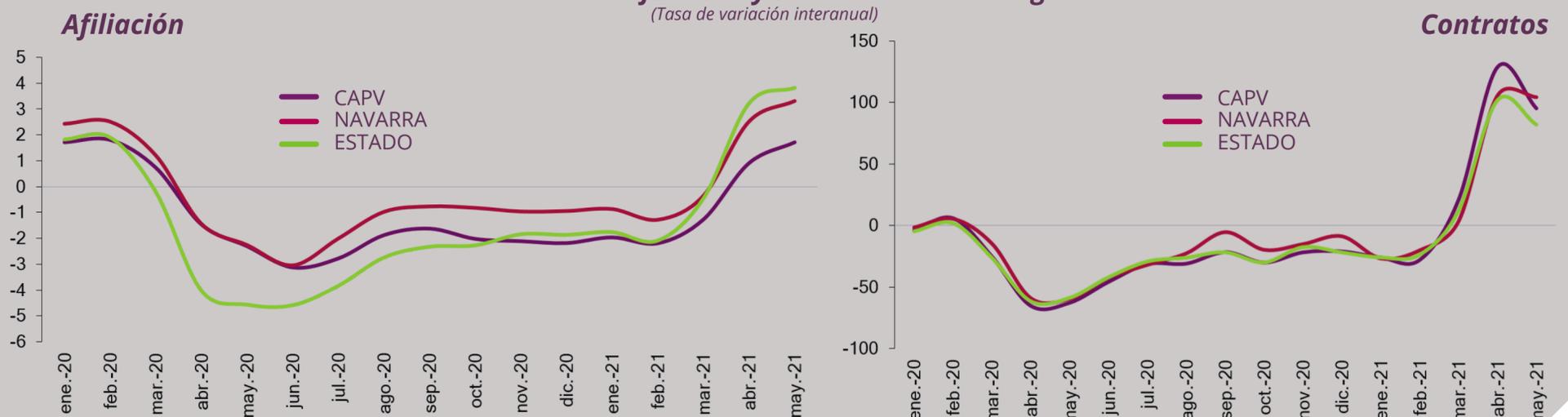
Nota: Los indicadores corresponden al Índice de Producción Industrial, Índice Coyuntural de Servicios, Índice de Comercio Minorista e Índice Coyuntural de la Construcción. A partir de datos corregidos de efectos de calendario. Fuente: Eustat.

Índice de confianza del consumidor. CAPV



Nota: La interpretación de los resultados obtenidos se realiza de la siguiente manera: si el índice es positivo (hasta 100) la mayoría de los hogares cree que la situación mejorará, mientras que si el índice es negativo (hasta -100) la mayoría de los hogares cree que la situación empeorará. Fuente: Laboral Kutxa.

Evolución de la afiliación y nuevos contratos registrados



Fuente: Seguridad Social y SEPE

La respuesta del mercado de trabajo refleja el deterioro registrado en el empleo sobre todo entre marzo y julio, seguida de una leve recuperación para volver a estancarse en los últimos meses del año. No obstante, la primera parte de 2021 ya muestra un importante dinamismo a la espera de que se consolide al cierre del año. El comportamiento de la afiliación y nuevos contratos registrados es parecido (si bien los descensos son muy superiores en los contratos) y compartido por la CAPV, Navarra y el Estado.

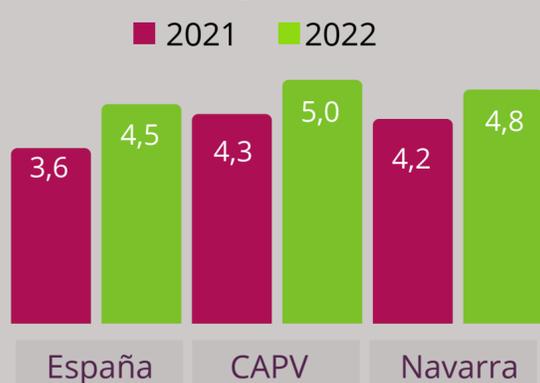


PERSPECTIVAS 2021-2022

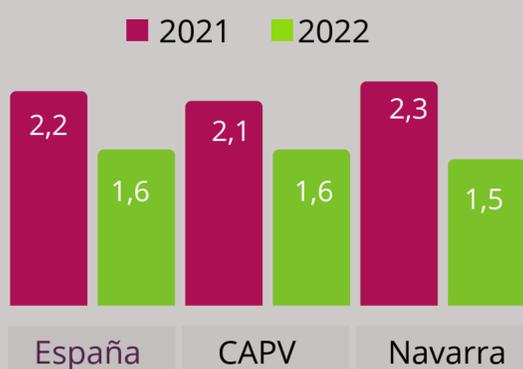
PIB



Empleo



Precios (IPC)



Fuente: Laboral Kutxa

2021 es el año de la recuperación. El avance en el proceso de vacunación unido a la eliminación de las limitaciones hace que poco a poco se recobre la normalidad y ello implica un escenario de crecimiento económico. A nivel global los países desarrollados lideran el crecimiento con EEUU a la cabeza, país en el que se espera un incremento del PIB del 6,4%. Las expectativas para la Eurozona son en cambio algo más modestas con una tasa esperada del 4,4%. En cualquier caso, las tensiones que origina una demanda creciente se están haciendo notar en los precios de las materias primas, e incluso en la escasez de determinados bienes intermedios que afectan a industrias como la del automóvil altamente interrelacionadas con otros segmentos industriales. Todo ello ha reabierto el debate sobre la inflación y las posibles consecuencias negativas de un cambio en la orientación de la política monetaria en una fase tan temprana del ciclo de crecimiento. En este sentido parecen razonables las dudas en EEUU, donde recientemente se ha presentado un impresionante paquete fiscal de aproximadamente 2 billones de dólares. Pero no tanto en Europa, donde todavía queda recorrido para que dichas tensiones se conviertan en un crecimiento sostenido de los precios y se requiera un cambio de política por parte del BCE. Se espera, por tanto, que en la Eurozona se mantengan unas condiciones de políticas, tanto monetaria como fiscal, acomodaticias.

Así, con la información económica disponible al cierre de este informe, las expectativas son positivas para el año en curso con tasas de crecimiento en el entorno del 6% en España, 6,3% en la CAPV y 6,4% en la Comunidad Foral de Navarra. Y si no se materializa ningún escenario de estrés, 2022 será un ejercicio en el que las tasas pasarán a valores próximos al 6,5%-7% en los tres ámbitos geográficos analizados.

Finalmente, es preciso señalar algunos de los factores de riesgo que podrían afectar al comportamiento descrito para el bienio 2021-22. En primer lugar, la efectividad de las vacunas ante las nuevas variantes del virus. Dejar atrás la pandemia y recuperar la normalidad es una premisa muy relevante. En segundo lugar, la incertidumbre asociada a los costes económicos de la pandemia. El marco de ayudas desarrollado impide ver los verdaderos costes en términos de destrucción de tejido y deterioro real del mercado laboral, algo que se podrá calibrar a lo largo de los próximos trimestres. En este aspecto son muy relevantes los fondos Next Generation que brindan una excelente oportunidad de cara a generar tejido productivo que permita modernizar la estructura económica del país. En tercer y último lugar, la herencia de esta crisis en términos de endeudamiento puede suponer un lastre en un futuro y requerirá tomar las medidas pertinentes.



2. EL MARCO GENERAL

1. IMPACTO COVID-19

El año 2020 ha supuesto un cambio de escenario para el conjunto de la sociedad que ha afrontado una situación sin precedentes como fue la declaración del estado de alarma, la paralización de actividades no esenciales y la desescalada en las medidas restrictivas impuestas, con una vuelta a “la nueva normalidad”. No obstante, la llegada del verano puso de manifiesto la evidente falta de control de la pandemia y requirió de nuevas limitaciones en la movilidad y contacto social de las personas, que se fue ajustando a cada momento y espacio geográfico, y que se han mantenido hasta bien entrado 2021.

La realidad social y económica se ha visto severamente afectada por lo que 2020 ha sido, de facto, un año completamente anómalo. Además, la transversalidad del impacto de la crisis generada por el covid-19 a lo largo de la actividad económica y del empleo justifica este capítulo introductorio que sirva de contexto general.

El primer indicador que muestra el impacto de la pandemia es el empleo: al cierre de 2020, el número de las personas afiliadas a la Seguridad Social desciende con respecto de 2019 (-2,2%, -0,9% y -1,9% en la CAPV, Navarra y el Estado) y se confirman unos volúmenes de empleo parecidos a los alcanzados en el bienio 2017-2018. Los ERTE han permitido sostener la vinculación de las personas con el empleo ya que, de otra manera, la afiliación se hubiera deteriorado aún más. Según los datos proporcionados por Lanbide¹, la CAPV registró en abril y mayo (dato promedio) 111.974 personas en ERTE, cifra que se redujo hasta 8.485 en el último trimestre (promedio mensual, de octubre a diciembre).

Cuadro nº 1 Evolución de la afiliación y contratación

	Nº			variación interanual (%)		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Afiliación						
CAPV	962.104	980.593	959.132	1,9	1,9	-2,2
Navarra	282.642	289.851	287.099	3,0	2,6	-0,9
Estado	19.024.165	19.408.538	19.048.433	3,1	2,0	-1,9
Contratación						
CAPV	1.001.181	1.008.175	703.355	4,5	0,7	-30,2
Navarra	384.981	398.817	305.030	3,6	3,6	-23,5
Estado	22.291.681	22.512.221	15.943.061	3,7	1,0	-29,2

Nota: Afiliados medios correspondientes al mes de diciembre de cada año (total regímenes) y contratos acumulados al cierre de cada año.

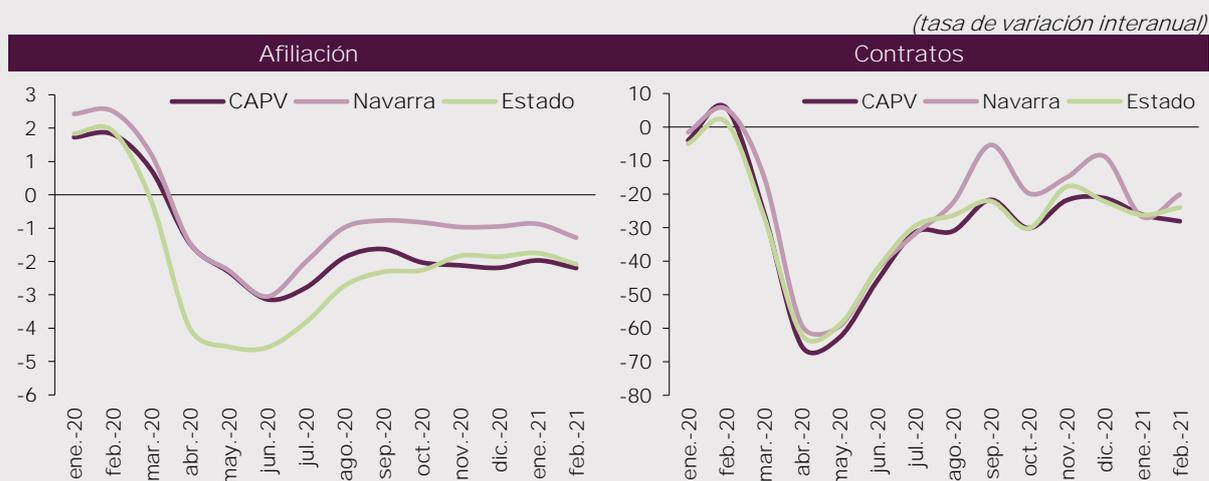
Fuente: Seguridad Social y SEPE. Elaboración propia.

La respuesta del mercado de trabajo refleja el deterioro registrado en la actividad económica que arrancó en marzo y, en general, empeoró hasta julio seguida de una leve recuperación para volver a estancarse en los últimos meses del año. El comportamiento de la afiliación y nuevos contratos registrados es parecido (si bien los descensos son muy

¹ Existe una cierta diferencia con respecto de la información proporcionada por la Seguridad Social que lo cifra en 141.647 y 31.208 personas, respectivamente.

superiores en los contratos) y compartido por la CAPV, Navarra y el Estado. Por último, y en el caso de la CAPV, cabe señalar que el deterioro de la afiliación ha sido mayor en los regímenes general y otros regímenes frente al de autónomos. Con todo, casi ocho de cada diez personas afiliadas lo están bajo el régimen general.

Gráfico nº 1 Evolución de la afiliación y nuevos contratos registrados



Fuente: Seguridad Social y SEPE. Elaboración propia.

Cuadro nº 2 Distribución de la afiliación según regímenes. CAPV

	2019	2020		Variación
	Afiliación	Afiliación	%	%Δ 20/19
Régimen General	775.296	756.010	78,8	-2,5
Autónomo	166.792	165.554	17,3	-0,7
Resto ¹	38.505	37.569	3,9	-2,4
Total afiliación	980.593	959.132	100,0	-2,2

¹ Incluye a Régimen Especial de Trabajadores de Mar, Régimen General Sistema Especial del Hogar, R.E.T.A. Sistema Especial de Trabajadores Agrarios, R. General Sistema Especial de Trabajadores Agrarios.

Nota: Afiliados medios correspondientes al mes de diciembre de cada año.

Fuente: Seguridad Social. Elaboración propia.

La inédita situación vivida, con una componente de globalidad y transversalidad sin precedentes, ha afectado a casi todas las actividades. El cuadro adjunto muestra, para la CAPV, la pérdida registrada en la afiliación de la industria manufacturera (-3,8%), hostelería (-10,4%), actividades artísticas y culturales y de entretenimiento (-10,8%) u otros servicios (-9,0%), además de las registradas en las actividades financieras y de seguros (-2,5%) y comercio y venta y reparación de vehículos (-2,0%), que ya venían registrando una componente de ajuste estructural del empleo por razones ajenas a la pandemia. Por el contrario, en 2020 aumentó el empleo en las actividades sanitarias y de servicios sociales (+2,8%), información y comunicación (+1,3%) y suministro de energía (+5,0%).

Con todo, en esta evolución ha sido determinante la figura del ERTE que ha sostenido el empleo, de manera que, en los meses de abril y mayo, de máxima incidencia, el 59% de las

personas en ERTes se corresponden con las ramas de actividad de la industria manufacturera, comercio y hostelería.

Cuadro nº 3 Distribución de la afiliación según secciones de actividad. CAPV

	2019	2020		Variación
	Afiliación	Afiliación	%	% Δ 20/19
Industria manufacturera	175.063	168.494	17,6	-3,8
Comercio y rep. vehículos	138.906	136.136	14,2	-2,0
Act. sanitarias y serv. sociales	107.646	110.636	11,5	2,8
Educación	75.999	75.349	7,9	-0,9
Act. administrativas y serv. auxiliares	66.735	66.784	7,0	0,1
Hostelería	68.088	61.007	6,4	-10,4
Act. profes. científ. técnicas	57.301	57.009	5,9	-0,5
Construcción	57.092	56.624	5,9	-0,8
AAPP, defensa y seg. social	49.243	48.530	5,1	-1,4
Transporte y almacenamiento	43.145	42.621	4,4	-1,2
Hogares personal doméstico	29.709	28.876	3,0	-2,8
Otros servicios	28.709	26.131	2,7	-9,0
Información y comunicación	23.275	23.571	2,5	1,3
Act. financieras y de seguros	17.795	17.352	1,8	-2,5
Act. artíst. recreat. entretenim.	17.517	15.626	1,6	-10,8
Primario	11.784	11.721	1,2	-0,5
Suministro agua y residuos	6.306	6.346	0,7	0,6
Act. inmobiliarias	4.157	4.132	0,4	-0,6
Suministro energía	1.502	1.577	0,2	5,0
Industrias extractivas	566	552	0,1	-2,5
Org. extraterritoriales	57	57	0,0	1,1
Total afiliación	980.593	959.132	100,0	-2,2

Nota: Afiliados medios correspondientes al mes de diciembre de cada año. Total regímenes.

Fuente: Seguridad Social. Elaboración propia.

El reverso de la destrucción del empleo es el repunte del paro registrado rompiendo con la tendencia de los años previos y volviendo a crecer en la CAPV, Navarra y el Estado (+13,2%, +22,4% y +21,7%). De esta forma, en los tres ámbitos, la tasa de paro aumenta y en el cuarto trimestre de 2020 empeora sensiblemente los resultados de 2018 y 2019, con valores del 10,0%, 11,7% y 16,1% en la CAPV, Navarra y el Estado, respectivamente.

Cuadro nº 4 Evolución del paro registrado y la tasa de paro

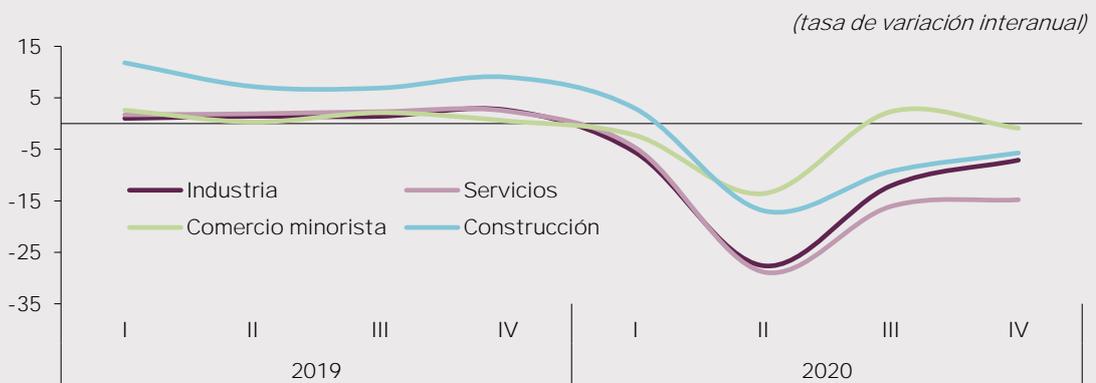
	Año			variación interanual (%)		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Paro registrado (nº)						
CAPV	119.674	114.162	129.240	-6,2	-4,6	13,2
Navarra	32.842	33.198	40.637	-8,1	1,1	22,4
Estado	3.202.297	3.163.605	3.851.312	-6,2	-1,2	21,7
Tasa de paro (%)						
CAPV	9,6	9,1	10,0	-1,0	-0,5	0,9
Navarra	10,0	9,0	11,7	0,4	-1,0	2,6
Estado	14,5	13,8	16,1	-2,1	-0,7	2,4

Nota: Paro registrado correspondiente al mes de diciembre de cada año y tasa de paro relativo al cuarto trimestre de cada año. La variación de la tasa de paro se indica en puntos porcentuales.

Fuente: SEPE e INE (EPA). Elaboración propia.

Asimismo, los indicadores relativos a la marcha de la actividad económica confirman las dificultades del año. Centrando la atención en la CAPV, el gráfico adjunto recoge la evolución del Índice de Producción Industrial, Índice Coyuntural de Servicios, Índice de Comercio Minorista e Índice Coyuntural de la Construcción. Los cuatro índices comparten la fuerte contracción y la mejora, en el segundo y tercer trimestre, y un cierre de año que los mantiene en tasas interanuales todavía negativas y en niveles inferiores a los registrados en 2019. Este mismo resultado queda ampliamente reflejado en el indicador de la situación económica (termómetro económico¹) de la CAPV que cayó en marzo de forma abrupta (37,0 puntos) y que ha ido recuperándose progresivamente hasta el dato de abril de 2021 (138,1) en el que experimenta una mejora espectacular.

Gráfico nº 2 Evolución de los principales indicadores sectoriales. CAPV



¹ Los indicadores corresponden al Índice de Producción Industrial, Índice Coyuntural de Servicios, Índice de Comercio Minorista e Índice Coyuntural de la Construcción.

² A partir de datos corregidos de efectos de calendario.

Fuente: Eustat. Elaboración propia.

Gráfico nº 3 Termómetro de la economía vasca



Nota: Indicador sintético que combina del orden de cien variables mensuales. Si el índice es inferior a 50 muestra el decrecimiento de la economía, si se sitúa entre 50 y 100 muestra un crecimiento suave y si es superior a 100 un crecimiento económico sólido.

Fuente: Dirección de Economía y Planificación del Departamento de Economía y Hacienda. Gobierno Vasco. Elaboración propia.

¹ <https://www.euskadi.eus/termometro-economico/web01-a2ogaeko/es/>

Asimismo, el índice de confianza del consumidor vasco se hundió a partir del segundo trimestre, lastrado por el fuerte empeoramiento sobre la evolución de la economía general y del empleo, no así sobre la economía del hogar y de su capacidad de ahorro que fueron menos negativas. Esta situación se mantuvo hasta el primer trimestre de 2021 (-32), dando un vuelco sin precedentes en el segundo trimestre (2, +34 puntos). Así, los consumidores vascos afrontan la segunda parte de 2021 optimistas, gracias a la fuerte recuperación de las expectativas sobre la economía general y del empleo y la fortaleza de su capacidad ahorro (tanto el realizado como la expectativa de seguir haciéndolo).

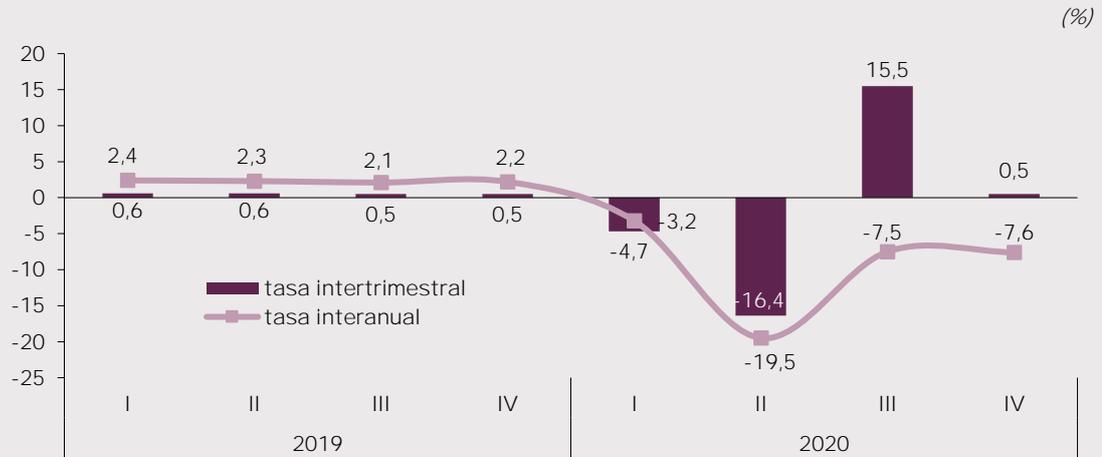


Nota: La interpretación de los resultados obtenidos se realiza de la siguiente manera: si el índice es positivo (hasta 100) la mayoría de los hogares cree que la situación mejorará, mientras que si el índice es negativo (hasta -100) la mayoría de los hogares cree que la situación empeorará.

Fuente: Laboral Kutxa. Elaboración propia.

La publicación de los datos económicos confirmaría esta percepción poco optimista de acuerdo con una evolución excepcional, por la magnitud del retroceso y de la recuperación (-16,4% y +15,5%, en tasas intertrimestrales) registradas en el segundo y tercer trimestre. Pero la segunda y tercera ola de la pandemia habría contenido la mejora (cuarto trimestre), confirmando una caída interanual histórica (-9,5%).

Gráfico nº 5 Evolución del PIB. CAPV



Nota: Índice de volumen encadenado a partir de datos corregidos de efectos estacionales y de calendario.
Fuente: Cuentas Económicas Trimestrales. Eustat. Elaboración propia.

De hecho, y vista en perspectiva, la contracción económica registrada en 2020 duplica la acontecida en la crisis de 2008 (-4,1%). Es evidente que son dos crisis muy diferentes desde el origen, ya que en la actual prevalece una componente exógena (crisis sanitaria) frente a la de 2008 (crisis financiera). Pero también en la salida: las previsiones para 2021 y 2022 auguran una recuperación histórica del PIB vasco (perfil en V) mientras que la anterior crisis realmente no entró en una senda de mejora hasta 2014 (perfil en W)¹.

Gráfico nº 6 Evolución y previsiones del PIB. CAPV

(tasa de variación interanual)



Nota: El dato de 2021 y 2022 se corresponde con las previsiones elaboradas por la Dirección de Economía y Planificación (Gobierno Vasco) correspondientes al mes de marzo de 2021.

Fuente: Cuentas Económicas Trimestrales (Eustat) y Dirección de Economía y Planificación del Departamento de Economía y Hacienda (Gobierno Vasco). Elaboración propia.

¹ Resultados perfectamente extrapolables a la economía de Navarra y del Estado.

Estas previsiones de mejora son compartidas por la CAPV, Navarra y las economías del entorno y en su grado de cumplimiento va a resultar clave la resolución de la crisis sanitaria (planes de vacunación). Pero, además, hay que señalar las *lecciones aprendidas* de la crisis anterior, puesto que la crisis actual destaca por una acción de apoyo económico-financiero desde el primer momento y, específicamente, de las autoridades europeas (BCE y Comisión Europea), con el objetivo de facilitar una salida que sea lo más rápida posible.

Cuadro nº 5 Previsiones económicas realizadas desde distintas entidades

	Comisión Europea			FMI			(%)
	2020	2021	2022	2020	2021	2022	
Zona euro	-6,8	3,8	3,8	-6,6	4,4	3,8	
Alemania	-5,0	3,2	3,1	-4,9	3,6	3,4	
Francia	-8,3	5,5	4,4	-8,2	5,8	4,2	
Italia	-8,8	3,4	3,5	-8,9	4,2	3,6	
España	-11,0	5,6	5,3	-11,0	6,4	4,7	
Economía mundial	-	-	-	-3,3	6,0	4,4	
EE.UU.	-	-	-	-3,5	6,4	3,5	
China	-	-	-	2,3	8,4	5,6	

Fuente: Comisión Europea (febrero 2021) y FMI (abril 2021). Elaboración propia.

2. ENTORNO ECONÓMICO (INTERNACIONAL Y ESTATAL)

2.1 ECONOMÍA INTERNACIONAL

Características Generales: actividad productiva

A raíz de la irrupción de la pandemia, en 2020 la economía mundial ha registrado una contracción de la actividad sin precedentes en la historia reciente tanto en términos de velocidad como de sincronidad, habiéndose contraído un -3,3%, truncando así la senda de crecimiento ininterrumpido iniciada en 2010 (en 2009 el PIB mundial retrocedió un tímido -0,1% como consecuencia de la crisis financiera). En cualquier caso, conviene tener en cuenta que dicha caída podía haber sido mucho más intensa (hasta tres veces mayor según el Fondo Monetario Internacional), de no haber sido por la aplicación de las extraordinarias políticas de apoyo desplegadas. Además, la evolución en el segundo semestre del ejercicio ha sido más favorable de lo inicialmente previsto, gracias al desconfinamiento y a la adaptación de las economías a nuevas formas de trabajar.

Con todo, conviene matizar que el impacto ha sido dispar, siendo los retrocesos más acusados en los países con mayor dependencia del turismo, las exportaciones de materias primas y con un limitado margen de maniobra para la aplicación de políticas. En este contexto, las economías avanzadas han pasado a contraerse un -4,7% en 2020 (avance del 1,6% en el ejercicio precedente) y aquellas de mercados emergentes y en desarrollo un -2,2% (expansión del 3,6% en 2019). El aspecto común a nivel global es el mayor golpe en los jóvenes, las mujeres y las personas con bajos niveles educativos y/o empleos informales.

Centrando el estudio en los países industrializados, según las previsiones de mayo de la OCDE, en 2020 estos han pasado a contraerse un -4,8% (expansión del 1,6% en el ejercicio precedente), ante el desplome del consumo privado y la inversión (-5,7% y -4,4% frente a crecimientos del 1,7% y 1,5% en 2019, respectivamente).

Cuadro nº 6 Evolución del Producto Interior Bruto

País	(% Δ)		
	2018	2019	2020
Estados Unidos	3,0	2,2	-3,5
Japón	0,6	0,0	-4,7
Alemania	1,3	0,6	-5,1
Francia	1,8	1,5	-8,2
Italia	0,8	0,3	-8,9
Reino Unido	1,3	1,4	-9,8
Canadá	2,4	1,9	-5,4
Zona Euro	1,9	1,3	-6,7
Total OCDE	2,4	1,6	-4,8

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2021).

En el caso de la economía norteamericana, en 2020 ésta ha caído un -3,5% (avance del 2,2% en el ejercicio previo), habiendo retrocedido asimismo tanto el consumo privado (-3,9%) como la inversión, si bien esta última partida de forma muy discreta en relación al resto de países industrializados (-0,8%). La economía japonesa, por su parte, ha anotado una contracción más acusada (-4,7%), dados los comparativamente mayores retrocesos del consumo de los hogares (-6%) y de la inversión (-4,2%).

En el contexto de las economías de mercados emergentes y en desarrollo, tanto India como Brasil así como Rusia también han pasado a retroceder en 2020 (-8%, -4,1% y -3,1%, frente a crecimientos del 4%, 1,4% y 2% en 2019, respectivamente), al tiempo que China ha moderado su ritmo de expansión hasta el 2,3% (5,8% en el ejercicio precedente).

Cuadro nº 7 Evolución del consumo privado, consumo público e inversión

(% Δ)

País	Cons. Privado			Cons. Público			Inversión		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Estados Unidos	2,7	2,4	-3,9	1,5	1,8	0,3	4,8	2,3	-0,8
Japón	0,3	-0,3	-6,0	1,0	1,9	2,7	0,2	0,9	-4,2
Alemania	1,5	1,6	-6,3	1,2	2,7	3,3	3,6	2,6	-3,9
Francia	0,8	1,5	-7,3	0,9	1,7	-3,0	3,2	4,3	-10,4
Italia	1,0	0,3	-10,7	0,1	-0,8	1,6	2,9	1,1	-9,2
Reino Unido	1,4	1,1	-11,0	0,6	4,0	-6,5	0,4	1,5	-8,8
Canadá	2,5	1,7	-6,1	2,9	2,0	-1,1	1,8	0,3	-3,6
Zona Euro	1,5	1,3	-8,0	1,2	1,7	1,2	3,2	5,7	-8,5
Total OCDE	2,1	1,7	-5,7	1,9	2,3	1,0	2,9	1,5	-4,4

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2021)*.

En el marco europeo, la Zona Euro ha pasado a caer un -6,7% en 2020 (avance del 1,3% en 2019), lastrada por la economía alemana (tractora de la Unión) que se ha contraído un -5,1% (tímida expansión del 0,6% en el ejercicio anterior), y que ya venía mostrando una clara senda de moderación del ritmo de crecimiento desde 2018.

Comercio exterior

Ante la caída generalizada de la actividad, en 2020 tanto las exportaciones como las importaciones del conjunto de países integrantes de la OCDE se han desplomado en torno a un -10% (-9,8% y -9,3% frente a avances del 1,8% y 2,1% en 2019, respectivamente).

Por países, todos los considerados en el siguiente cuadro (referido al marco de la OCDE) han registrado notables retrocesos tanto en ventas exteriores como en sus compras del exterior, destacando especialmente la caída de las importaciones de Reino Unido (-17,8%) y de las exportaciones de Francia (-16,6%).

Cuadro nº 8 Variaciones del volumen de intercambios de bienes y servicios

(% Δ)

País	Importaciones			Exportaciones		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Estados Unidos	4,1	1,1	-9,3	3,0	-0,1	-12,9
Japón	3,8	1,0	-7,3	3,8	-1,5	-11,8
Alemania	3,8	2,6	-9,0	2,5	1,0	-10,2
Francia	3,1	2,6	-12,0	4,6	1,8	-16,6
Italia	2,8	-0,5	-13,1	1,6	1,9	-14,5
Reino Unido	2,7	2,7	-17,8	3,0	2,7	-15,8
Canadá	3,4	0,4	-11,3	3,7	1,3	-9,8
Total OCDE	3,6	2,1	-9,3	3,7	1,8	-9,8

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2021)*.

Precios

La caída producida en 2020 en el precio del petróleo (el barril Brent ha pasado de 64,8 dólares por barril en 2019 a 41,5 dólares por barril en 2020), motivada entre otros factores por una menor demanda como consecuencia de la menor actividad por la pandemia, ha motivado la moderación generalizada del ritmo de crecimiento de los precios de consumo en todos los países considerados.

En este sentido, de acuerdo con la OCDE, en 2020 el índice de precios de consumo ha contenido su expansión hasta el 1,2% en Estados Unidos y el 0,3% en la Zona Euro (1,8% y 1,2% en el ejercicio previo, respectivamente).

Cuadro nº 9 Evolución del índice de precios de consumo

(% Δ)

País	2018	2019	2020
Estados Unidos	2,4	1,8	1,2
Japón	1,0	0,5	0,0
Alemania	1,9	1,4	0,4
Francia	2,1	1,3	0,5
Italia	1,2	0,6	-0,1
Reino Unido	2,5	1,8	0,9
Canadá	2,2	2,0	0,7
Zona Euro	1,8	1,2	0,3

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2021)*.

Ante el estallido de la pandemia, y como medida de estímulo, en marzo de 2020 la Reserva Federal de Estados Unidos ha recortado su tipo de referencia del 1,75% al 0,25%, manteniéndolo en dicho nivel a partir de entonces y hasta el cierre del ejercicio. El Banco Central Europeo, por su parte, ha conservado su tipo de intervención en el 0% a lo largo de todo 2020.

Mercado de trabajo

En línea con la caída de la actividad, en 2020 la tasa de paro ha aumentado de forma generalizada, con las excepciones de Francia e Italia, ámbitos en los que dicha tasa ha descendido del 8,4% en 2019 al 8% en 2020 y del 9,9% al 9,1%, respectivamente. En Estados Unidos la tasa de desempleo ha repuntado hasta el 8,1% y en la Zona Euro hasta el 7,9% (tasas respectivas del 3,7% y 7,5% en el ejercicio precedente).

Cuadro nº 10 Tasa de paro

País	(% de la población activa)		
	2018	2019	2020
Estados Unidos	3,9	3,7	8,1
Japón	2,4	2,3	2,8
Alemania	3,4	3,1	4,2
Francia	9,0	8,4	8,0
Italia	10,6	9,9	9,1
Reino Unido	4,1	3,8	4,5
Canadá	5,9	5,7	9,5
Zona Euro	8,2	7,5	7,9
Total OCDE	5,5	5,4	7,1

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2021)*.

Política monetaria y presupuestaria

En un contexto pandémico en el que las necesidades de gasto público se han disparado al tiempo que los ingresos han caído, el abultado déficit ha sido la tónica dominante. Así, en 2020 Estados Unidos, Reino Unido, Canadá y Japón han anotado déficits superiores al -10% (-15,8%, -12,4%, -10,7% y -10,1%, respectivamente). Entre los países analizados, Alemania ha presentado el menor desequilibrio en 2020 (déficit del -4,2%), si bien conviene tener en cuenta que tradicionalmente venía mostrando una clara capacidad positiva de financiación.

En el conjunto de la Zona Euro, en 2020 las necesidades de financiación han aumentado hasta el -7,2% de su PIB nominal, registro que supone haber empeorado en más de seis puntos porcentuales el obtenido en 2019 (-0,6%), al tiempo que la OCDE ha ampliado su déficit hasta el -10,8%, empeorando así en más de siete puntos porcentuales el registro alcanzado en 2019 (-3,1%).

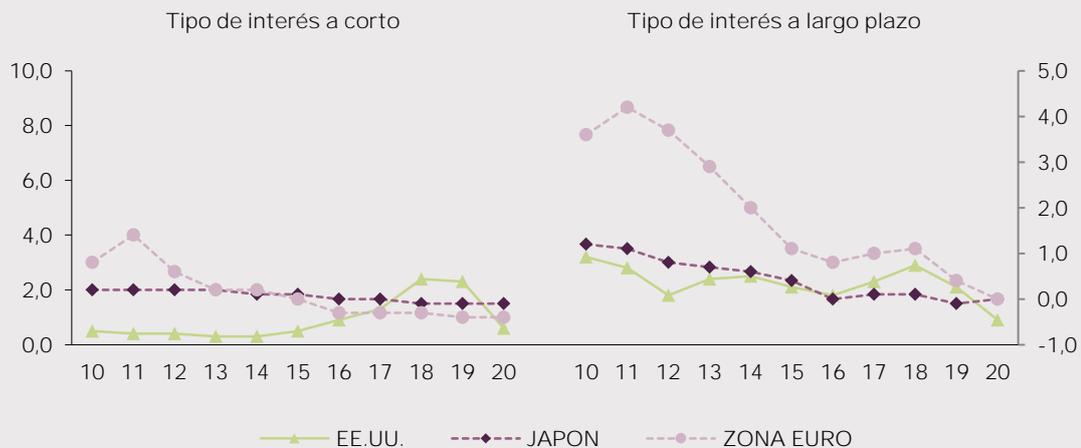
Cuadro nº 11 Necesidades de financiación de las Administraciones Públicas (capacidad (+) o necesidad (-) de financiación en porcentaje del PIB nominal)

País	(% del PIB)		
	2018	2019	2020
Estados Unidos	-6,3	-6,7	-15,8
Japón	-2,5	-2,9	-10,1
Alemania	1,8	1,5	-4,2
Francia	-2,3	-3,1	-9,3
Italia	-2,2	-1,6	-9,5
Reino Unido	-2,2	-2,4	-12,4
Canadá	0,3	0,5	-10,7
Zona Euro	-0,5	-0,6	-7,2
Total OCDE	-2,8	-3,1	-10,8

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2021).

En cuanto a la política monetaria, tal y como ya se ha señalado anteriormente, durante todo 2020 el tipo de referencia del Banco Central Europeo ha permanecido inalterado en el 0%, al tiempo que la Reserva Federal de Estados Unidos lo ha recortado en un punto y medio porcentual en marzo, fijándolo a partir de entonces en el 0,25%.

Gráfico nº 7 Variación de los tipos de interés



Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2021).

Unión Europea

Focalizando ya el análisis en el marco europeo, conviene tener en cuenta en primer lugar que el 1 de febrero de 2020 se ha materializado finalmente de forma efectiva la salida del Reino Unido de la Unión Europea, culminando así el largo proceso popularmente conocido como "Brexit".

Atendiendo a las previsiones de primavera de la Comisión Europea, en 2020 el conjunto de la Unión ha pasado a contraerse un -6,1% como consecuencia del impacto de la pandemia (expansión del 1,6% en el ejercicio previo), habiendo retrocedido un -5,8% la demanda interna (avance del 2% en el ejercicio precedente), un -8,7% las exportaciones y un -8,3% las importaciones (crecimientos del 2,8% y 3,8% en 2019, respectivamente).

En el ámbito de la demanda interior, en 2020 tanto el consumo privado como la inversión han pasado a caer un -7,4% (expansiones del 1,5% y 5,4% en el ejercicio anterior, respectivamente), al tiempo que el consumo público ha moderado su ritmo de crecimiento hasta el 1,3% (1,9% en el ejercicio previo).

Cuadro nº 12 Principales indicadores (UE)

Concepto	<i>(Tasa de variación interanual)</i>		
	2018	2019	2020
Actividad			
– Consumo privado	1,8	1,5	-7,4
– Consumo público	1,3	1,9	1,3
– Formación Bruta Capital Fijo (FBCF)	3,5	5,4	-7,4
– Demanda interna	2,2	2,0	-5,8
– Exportaciones	3,8	2,8	-8,7
– Importaciones	4,1	3,8	-8,3
– PIB	2,1	1,6	-6,1
Precios y salarios			
– Deflactor del PIB	1,5	1,9	1,8
– Deflactor del consumo privado	1,6	1,3	0,7
– CLU reales	0,5	0,0	2,9

Fuente: European Economy. Comisión Europea (Primavera 2021).

Por países, únicamente Irlanda ha crecido en 2020 (3,4%), habiéndose contraído en diferente medida el resto de economías pertenecientes a la Unión. Concretamente, Lituania y Luxemburgo han anotado las menores contracciones (-0,9% y -1,3%, respectivamente), mientras que Francia, Grecia, Italia y España los mayores retrocesos (caídas respectivas del -8,1%, -8,2%, -8,9% y -10,8%). Por su parte, la economía germana (principal tractor económico de la Unión), ha registrado una caída del -4,9%. A este respecto, cabe señalar que los países mediterráneos con gran peso del turismo en sus economías han sido especialmente castigados por la pandemia y sus restricciones aparejadas.

Cuadro nº 13 Crecimiento del Producto Interior Bruto (PIB)
(Unión Europea)

País	(% de variación interanual)		
	2018	2019	2020
Irlanda	8,5	5,6	3,4
Lituania	3,9	4,3	-0,9
Luxemburgo	3,1	2,3	-1,3
Polonia	5,4	4,7	-2,7
Dinamarca	2,2	2,8	-2,7
Suecia	2,0	1,4	-2,8
Finlandia	1,3	1,3	-2,8
Estonia	4,4	5,0	-2,9
Letonia	4,0	2,0	-3,6
Países Bajos	2,4	1,7	-3,7
Rumanía	4,5	4,1	-3,9
Bulgaria	3,1	3,7	-4,2
Eslovaquia	3,7	2,5	-4,8
Alemania	1,3	0,6	-4,9
Hungría	5,4	4,6	-5,0
Chipre	5,2	3,1	-5,1
Eslovenia	4,4	3,2	-5,5
República Checa	3,2	2,3	-5,6
UE	2,1	1,6	-6,1
Bélgica	1,8	1,8	-6,3
Austria	2,6	1,4	-6,6
Malta	5,2	5,5	-7,0
Portugal	2,8	2,5	-7,6
Croacia	2,8	2,9	-8,0
Francia	1,8	1,5	-8,1
Grecia	1,6	1,9	-8,2
Italia	0,9	0,3	-8,9
España	2,4	2,0	-10,8

Fuente: *European Economy. Comisión Europea (Primavera 2021).*

Por lo que respecta al PIB per cápita en términos de paridad de poder de compra, en 2020 persisten notables diferencias entre los miembros de la Unión. Así, Luxemburgo alcanza el valor más alto (266, siendo UE-27=100), mientras que Bulgaria el más bajo (55), siendo prácticamente 5 veces superior un nivel respecto al otro. En detalle, Irlanda (211), Dinamarca (136), Países Bajos (133), Austria (124), Suecia (123), Alemania (121), Bélgica (117), Finlandia (115) y Francia (103) superan en (en distinto grado) la media comunitaria, situándose el resto de países miembros por debajo de ella. A este respecto, cabe señalar que la sucesiva incorporación de nuevos miembros ha motivado una caída significativa del PIB per cápita medio comunitario.

Cuadro nº 14 PIB per cápita en la Unión Europea, (PPS) 2020

Pais	UE-27=100
Luxemburgo	266
Irlanda	211
Dinamarca	136
Países Bajos	133
Austria	124
Suecia	123
Alemania	121
Bélgica	117
Finlandia	115
Francia	103
Total UE-27	100
Malta	97
Italia	94
República Checa	94
Eslovenia	89
Chipre	87
Lituania	87
España	86
Estonia	86
Portugal	77
Polonia	76
Hungría	74
Letonia	72
Rumanía	72
Eslovaquia	71
Grecia	64
Croacia	64
Bulgaria	55

Fuente: Eurostat (Junio 2021).

Previsiones

De cara a futuro, la evolución de la situación dependerá de la dinámica que siga la crisis sanitaria, siendo especialmente relevante la susceptibilidad de las nuevas variantes del virus frente a las vacunas actuales (posible prolongación de la pandemia), la eficacia de las medidas económicas adoptadas para limitar el daño económico persistente, la evolución tanto de las condiciones financieras como de los precios de las materias primas y la capacidad de ajuste de la economía.

En este marco, las previsiones económicas de los principales organismos internacionales proyectan una recuperación para los próximos años que parece ir afianzándose, estimando el FMI en abril de 2021 un repunte de la actividad mundial del 6% para el ejercicio 2021 y del 4,4% para 2022.

Centrando ya la atención en las previsiones de mayo de la OCDE, el conjunto de países industrializados crecerá un 5,3% en 2021, moderándose el ritmo de avance hasta el 3,8% de cara a 2022. Con todo, conviene tener en cuenta que las tasas de paro continuarán siendo relativamente elevadas y los déficits públicos abultados (6,5% y -10,1% en el conjunto de la OCDE en 2021, respectivamente).

Se dibuja por tanto un escenario rodeado de gran incertidumbre, en el que los riesgos a corto plazo están relativamente equilibrados pero que pueden ser crecientes conforme avanza el tiempo.

Cuadro nº 15 Previsiones económicas (países industrializados)

Concepto	2021	2022
		(%)
– PIB real (% Δ)		
• Estados Unidos	6,9	3,6
• Japón	2,6	2,0
• Zona Euro	4,3	4,4
• Total OCDE	5,3	3,8
– Inflación (índice de precios de consumo) (% Δ)		
• Estados Unidos	3,4	2,7
• Japón	0,1	0,6
• Zona Euro	1,8	1,3
– Tasa de paro (% de la población activa)		
• Estados Unidos	5,6	4,3
• Japón	3,0	2,9
• Zona Euro	8,2	7,9
• Total OCDE	6,5	6,0
– Déficit Público (% del PIB)		
• Estados Unidos	-15,9	-9,4
• Japón	-6,7	-4,0
• Zona Euro	-7,2	-3,7
• Total OCDE	-10,1	-6,0

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2021)*.

2.2 ECONOMÍA ESPAÑOLA

Características generales

En 2020 la economía española se ha visto afectada por un “shock” sin precedentes como consecuencia de la pandemia, habiendo pasado a retroceder un histórico -10,8% (avance del 2% en 2019), truncando así la senda de crecimiento ininterrumpido iniciada en 2014.

De este modo, teniendo presente la comparativamente menor contracción registrada por la economía europea, en 2020 se ha producido un retroceso en el proceso de convergencia real de la economía estatal con las principales economías comunitarias.

Atendiendo a la perspectiva de la demanda, la significativa caída del PIB en 2020 ha venido determinada por la aportación negativa al crecimiento global tanto de la demanda interna, situada en -8,8 puntos porcentuales, (1,4 puntos porcentuales positivos en el ejercicio precedente), como del sector exterior, cifrada en -2 puntos porcentuales (6 décimas porcentuales positivas en el ejercicio previo).

Por lo que se refiere al mercado laboral, en 2020 la población ocupada ha pasado a contraerse un -2,9% (expansión del 2,3% en 2019), habiendo retrocedido el empleo de

forma generalizada en los cuatro grandes sectores. Por su parte, la población parada ha repuntado un abultado 8,7% (descenso del -6,6% en 2019), habiendo alcanzado las 3.530.900 personas desempleadas en 2020, volumen que supone una tasa de paro del 15,5%.

En lo relativo a los precios, a cierre de 2020 (diciembre sobre diciembre), la variación interanual del IPC ha caído al -0,5% (0,8% a cierre del ejercicio anterior), al tiempo que en términos medios anuales ha descendido al -0,3% (0,7% de media en 2019).

Finalmente, en lo concerniente a la ejecución presupuestaria, en 2020 el conjunto de las Administraciones Públicas ha registrado un déficit equivalente al -10,09% del PIB (excluida la ayuda a las instituciones financieras), empeorando así en más de siete puntos porcentuales el registro obtenido en el ejercicio anterior (déficit del -2,86% en 2019).

Principales agregados macroeconómicos

En el transcurso de 2020 la evolución de la actividad económica ha venido determinada por la dinámica seguida por la pandemia y las medidas restrictivas adoptadas. En este sentido, las variaciones interanuales del PIB a lo largo de los sucesivos trimestres se han cifrado en el -4,3%, -21,6%, -8,6% y -8,9%, correspondiendo el peor registro al periodo de confinamiento.

Dando continuidad a lo realizado en ediciones anteriores del presente informe, a continuación se estudia la evolución de la actividad desde las vertientes de la demanda (destino), oferta (actividad), y renta (distribución).

- En 2020 el PIB total estatal se ha cifrado en 1.121.698 millones de euros¹, correspondiendo 875.493 millones a consumo final (614.637 de los hogares, 13.561 de las Instituciones Sociales sin Fines de Lucro al Servicio de los Hogares y 247.295 de las Administraciones Públicas), 222.654 a inversión (a su vez, 109.572 en construcción, 70.828 en bienes de equipo, 3.279 en recursos biológicos cultivados y 38.975 en productos de la propiedad intelectual), y 6.828 a variación de existencias. Así, la demanda interna resultante se ha situado en 1.104.975 millones de euros. Tomando también en consideración las exportaciones (343.594 millones de euros) y las importaciones (326.871 millones de euros), cuya diferencia supone la demanda externa, se obtiene la demanda total.
- La aportación negativa de -8,8 puntos porcentuales de la demanda interna al crecimiento global ha sido complementada por la aportación negativa de -2 puntos porcentuales de la demanda externa. En el marco de la demanda doméstica, el consumo privado ha pasado a retroceder de forma abrupta (-12,4% en 2020 frente a 0,9% en el ejercicio precedente), mientras que el consumo público ha fortalecido

¹ Precios corrientes.

su ritmo de crecimiento (3,8% en 2020 frente a 2,3% en 2019). Asimismo, la inversión también ha caído de forma muy significativa (-11,4% frente a avance del 2,7% en el ejercicio previo), habiéndose desplomado tanto su componente relacionado con la construcción como aquel vinculado a los bienes de equipo (retrocesos del -14% y -13% en 2020 frente a expansiones del 1,6% y 4,4% en 2019, respectivamente).

- En cuanto a la distribución sectorial, 35.398 millones de euros corresponden al sector primario, 166.768 millones de euros a la industria, 64.058 millones de euros a la construcción y 757.612 millones de euros a los servicios. Agregando a estas cifras los impuestos netos (97.862 millones de euros) se deriva la producción total.
- Exceptuando el sector primario que ha repuntado un 5,3%, en 2020 el resto de sectores han pasado a contraerse: -9,6% la industria, -14,5% la construcción y -11,1% los servicios (crecimientos del 1,7%, 4,3% y 2,2% en 2019, respectivamente).

Cuadro nº 16 Producto interior bruto y sus componentes (Demanda y Oferta)

		(% tasa interanual, volumen encadenado)	
Operaciones		2019	2020
DEMANDA	Gasto en consumo final	1,3	-8,2
	– De los hogares	0,9	-12,4
	– De las ISFLSH	3,9	-0,2
	– De las AA.PP.	2,3	3,8
	Formación bruta de capital fijo	2,7	-11,4
	– Construcción	1,6	-14,0
	– Bienes de equipo y sistemas de armamento	4,4	-13,0
	Variación de existencias*	-0,1	-0,3
	Demanda interna*	1,4	-8,8
	Exportación de bienes y servicios	2,3	-20,2
Importación de bienes y servicios	0,7	-15,8	
Producto interior bruto a precios de mercado		2,0	-10,8
OFERTA	Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	-2,3	5,3
	Industria	1,7	-9,6
	Construcción	4,3	-14,5
	Servicios	2,2	-11,1
	Impuestos netos sobre productos	-0,1	-12,9

(*): Aportación al crecimiento del PIB pm.

Fuente: INE.

- Desde la perspectiva de renta, la remuneración de los asalariados acapara el 48,2% del PIB total, el excedente bruto de explotación el 42,8% y los impuestos netos sobre producción e importación el 9% restante.

Cuadro nº 17 Distribución del Producto Interior Bruto (Renta)

Operaciones	2018	2019	2020	(% Δ nominal)
				2020 (M euros)
Remuneración de asalariados ⁽¹⁾	4,0	4,8	-5,4	540.138
Excedente bruto de explotación ⁽²⁾	2,8	2,5	-12,1	480.363
Impuestos netos sobre producción e importación ⁽³⁾	5,3	0,9	-20,5	101.197
Producto interior bruto a precios de mercado ⁽⁴⁾	3,6	3,4	-9,9	1.121.698

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

Fuente: INE.

Comercio exterior

En un escenario global lastrado por la pandemia, tanto las exportaciones como las importaciones estatales han caído de forma notable en 2020 (retrocesos del -20,2% y -15,8% frente a crecimientos del 2,3% y 0,7% en el ejercicio anterior, respectivamente).

Así las cosas, dada la comparativamente peor evolución de las ventas al exterior frente a las compras del exterior, la aportación de la demanda externa al crecimiento global ha pasado a ser negativa (-2 puntos porcentuales negativos en 2020 frente a 6 décimas porcentuales positivas en 2019). Por trimestres, la aportación de la demanda externa al crecimiento global ha sido negativa a lo largo de los cuatro trimestres del ejercicio, aunque con diferentes intensidades.

Precios y costes laborales

En un escenario de contracción de la actividad en el que el precio del barril de petróleo ha caído en los cuatro trimestres del ejercicio (especialmente en el segundo, con el estallido de la pandemia), la evolución de los precios en el conjunto del Estado en 2020 se ha caracterizado por la moderación del crecimiento de los mismos en el primer trimestre del ejercicio y por el retroceso de estos a partir de abril. Concretamente, las variaciones interanuales del IPC estatal se han cifrado en el 1,1% en enero, 0,7% en febrero, 0% en marzo, -0,7% en abril, -0,9% en mayo, -0,3% en junio, -0,6% en julio, -0,5% en agosto, -0,4% en septiembre, -0,8% tanto en octubre como en noviembre y -0,5% en diciembre.

De este modo, la inflación a cierre de 2020 (tasa interanual de diciembre sobre diciembre) se ha situado en el -0,5% (0,8% a cierre de 2019), mientras que en términos medios anuales los precios han cifrado su caída en el -0,3% (avance del 0,7% en 2019). Por su parte, la inflación subyacente ha moderado su crecimiento al 0,7% (0,9% en el ejercicio anterior).

Teniendo en cuenta que, de acuerdo con la OCDE, la tasa de inflación de la Zona Euro (expresada a través de la variación del índice de precios de consumo) se ha situado en el 0,3% en 2020 (1,2% en 2019), el diferencial de la economía española respecto al bloque de la moneda única ha alcanzado las seis décimas porcentuales negativas (cinco décimas porcentuales negativas en el ejercicio precedente).

Pasando ya a considerar los grupos de bienes, en 2020 los alimentos y bebidas no alcohólicas han sido el grupo más inflacionario, seguidos por el grupo catalogado como otros (1,4%), los restaurantes y hoteles (1,1%), el vestido y calzado (1%), la enseñanza (0,6%), las bebidas alcohólicas y tabaco (0,5%), y la sanidad y los artículos del hogar (0,4% en ambos casos). Por el contrario, el ocio y cultura, las comunicaciones, y especialmente la vivienda y el transporte han recortado sus precios (-0,6%, -1,2%, -3,5% y -3,8%, respectivamente).

Cuadro nº 18 Índice de Precios al Consumo (IPC) e Índice de Precios Industriales (IPRI)

Concepto	<i>(Tasa variación interanual)</i>		
	2018	2019	2020
IPC			
– Índice General ⁽¹⁾	1,2	0,8	-0,5
– Índice General ⁽²⁾	1,7	0,7	-0,3
Alimentación	1,7	1,0	2,1
No alimentación	1,7	0,6	-1,0
• Alimentos y bebidas no alcohólicas	1,6	1,0	2,4
• Bebidas alcohólicas, tabaco	1,9	0,7	0,5
• Vestido y calzado	0,9	0,9	1,0
• Vivienda	2,4	-1,5	-3,5
• Menaje	0,1	0,7	0,4
• Sanidad	0,3	0,8	0,4
• Transportes	3,6	1,1	-3,8
• Comunicaciones	2,2	0,8	-1,2
• Ocio y Cultura	-0,2	-0,5	-0,6
• Enseñanza	0,8	1,0	0,6
• Hoteles, cafés y restaurantes	1,9	2,0	1,1
• Otros	0,9	1,4	1,4
Subyacente	0,9	0,9	0,7
IPRI			
– Índice General	3,0	-0,4	-4,3
• Bienes de consumo	-0,2	0,2	1,1
• Bienes de equipo	0,9	1,0	0,9
• Bienes intermedios	2,6	-0,3	-1,7
• Energía	8,0	-1,7	-13,3

(1): Diciembre sobre Diciembre.

(2): Variación media anual.

Fuente: INE.

En lo relativo a los precios industriales, en 2020 el índice general ha intensificado su caída hasta el -4,3% (-0,4% en 2019), ante el desplome de los precios de la energía (-13,3%), y en menor grado de los bienes intermedios (-1,7%), ya que los precios de los bienes de equipo prácticamente han mantenido el ritmo de crecimiento del ejercicio precedente (0,9% en 2020 frente a 1% en 2019) y los bienes de consumo lo han fortalecido (1,1% en 2020 frente a 0,2% en el ejercicio anterior).

Por lo que se refiere a los costes laborales, dado un descenso de la productividad del -3,3% en 2020 (motivado por un retroceso del PIB del -10,8% y una contracción del empleo en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo del -7,5%) y un crecimiento de la remuneración por asalariado del 1,3%, el coste laboral unitario ha aumentado un 4,6% en 2020 (incremento del 2,5% en 2019).

Cuadro nº 19 Indicadores de rentas y costes salariales

Concepto	(% Δ)		
	2018	2019	2020
PIB real	2,4	2,0	-10,8
Empleo total*	2,6	2,3	-7,5
Productividad	-0,2	-0,3	-3,3
Remuneración de los asalariados	4,0	4,8	-5,4
Empleo asalariado*	3,0	2,6	-6,7
Remuneración por asalariado	1,0	2,2	1,3
Coste laboral unitario	1,2	2,5	4,6

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

Fuente: Estimación propia a partir de datos del INE.

Mercado de trabajo

En línea con la histórica contracción de la actividad registrada en 2020 por la economía española a raíz del impacto de la pandemia (retroceso del PIB -10,8%), la ocupación ha pasado a descender bruscamente al tiempo que el desempleo ha repuntado de forma significativa, habiendo escalado así la tasa de paro.

En este sentido, según la Encuesta de Población Activa (EPA) del Instituto Nacional de Estadística (INE), la población ocupada ha pasado a descender un -2,9% en 2020, truncando así la senda expansiva que se venía registrando desde 2014, en un marco en el que la población activa en su conjunto se ha contraído un -1,3%.

Por su parte, la tasa de actividad ha descendido del 58,6% en 2019 al 57,4% en 2020, habiendo evolucionado a la baja tanto la tasa masculina como la femenina (del 64,3% al 62,9% y del 53,3% al 52,2%, respectivamente).

Por sectores, la citada caída del empleo del -2,9% hasta las 19.202.400 personas ocupadas en 2020 ha sido generalizada a todos ellos, habiendo retrocedido un -4% el empleo asociado al sector primario, un -3% el vinculado a los servicios, un -2,6% el relativo a la construcción y un -2,3% el referido a la industria. En cualquier caso, conviene tener en cuenta que en términos absolutos el mayor recorte en el empleo sectorial se ha producido con gran diferencia en los servicios (446.200 personas ocupadas menos que en 2019) que concentra más del 75% de la destrucción de empleo total registrada en 2020.

Cuadro nº 20 Evolución de las principales magnitudes laborales.
Medias anuales

(m de personas y %)

Concepto	2020	2018	% Δ	
			2019	2020
Población Activa	22.733,3	0,3	1,0	-1,3
Población Ocupada	19.202,4	2,7	2,3	-2,9
– Agric., ganadería, pesca	765,3	-0,8	-1,9	-4,0
– Industria	2.698,2	2,3	2,0	-2,3
– Construcción	1.244,1	8,3	4,6	-2,6
– Servicios	14.494,8	2,5	2,4	-3,0
Población Parada	3.530,9	-11,2	-6,6	8,7
Tasa de paro*	15,5	-11,4	-7,5	10,1

() : % sobre población activa.*

Fuente: INE (EPA base poblacional 2011. Datos Febrero 2021).

En el marco de la población ocupada, tanto aquella asalariada como la no asalariada han pasado a retroceder en 2020, si bien la primera de ellas con mayor intensidad (-3,4% frente a -0,5%, respectivamente). Por tipo de contrato, en 2020 las personas asalariadas con contrato temporal han truncado su crecimiento de una forma claramente más abrupta que aquellas asalariadas con contrato indefinido (recortes del -11,4% y -0,5%, respectivamente). Atendiendo al tipo de jornada, la caída en el empleo en 2020 ha sido de mayor intensidad en el caso de la jornada parcial (-6,9% frente al -2,2% correspondiente a los ocupados con jornada completa). A este respecto, conviene tener en cuenta que las actividades especialmente afectadas por las restricciones impuestas por la pandemia y que han destruido parte de su empleo sectorial presentan altos grados de temporalidad y parcialidad.

Centrando ya la atención en la población parada, en 2020 ésta ha repuntado un 8,7% hasta las 3.530.900 personas desempleadas, truncando así la senda descendente iniciada en 2014. Así las cosas, la tasa de paro ha escalado hasta el 15,5% en 2020, anotando así una de las tasas más elevadas a nivel europeo.

En cualquier caso, de cara a tomar verdadera conciencia del aumento del desempleo en 2020, conviene tener en cuenta que las cifras de desempleo anteriormente indicadas no incluyen a las personas sujetas a Expedientes de Regulación Temporal de Empleo (ERTEs), que a finales de abril de dicho ejercicio han llegado a alcanzar los tres millones y medio, si bien a cierre de 2020 han descendido hasta las 755.000.

Cuadro nº 21 Empleo según situación profesional y tipo de contrato. Medias anuales

(m de personas y %)

Concepto	2020	2018	% Δ	
			2019	2020
Población Ocupada	19.202,4	2,7	2,3	-2,9
Asalariados	16.109,1	3,3	2,7	-3,4
– Sector privado	12.811,6	3,1	2,8	-4,7
– Sector público	3.297,5	4,0	2,3	2,3
No Asalariados*	3.093,3	-0,5	0,5	-0,5
– Empleadores	887,7	-0,1	-0,6	-7,0
– Autónomos	2.104,5	-0,2	0,9	2,9
– Cooperativistas	22,3	8,8	-1,5	-12,5
– Ayuda familiar	70,2	-15,2	3,4	-6,8
Asal. Contrato indefinido	12.232,3	3,1	3,5	-0,5
Asal. Contrato temporal	3.876,9	3,8	0,6	-11,4
Ocup. Tiempo completo	16.505,3	3,1	2,3	-2,2
Ocup. Tiempo parcial	2.697,1	0,4	2,3	-6,9

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

Fuente: INE (EPA base poblacional 2011. Datos Febrero 2021).

Sector público y tipos de interés

Atendiendo a la información publicada por el Ministerio de Hacienda a finales de marzo del ejercicio en curso, en 2020 el conjunto de las Administraciones Públicas ha registrado un déficit equivalente al -10,09% del PIB (excluida la ayuda a las instituciones financieras), empeorando así en más de siete puntos porcentuales el registro obtenido en el ejercicio anterior (déficit del -2,86% en 2019). A este respecto, cabe señalar que el aumento del gasto público para combatir la pandemia y las medidas sociales para ayudar a familias, trabajadores y empresas han sido los principales factores que han impulsado el crecimiento del desequilibrio presupuestario.

El análisis por entes muestra que únicamente las Corporaciones Locales han anotado un saldo superavitario en sus cuentas (0,26%), destacando especialmente la Administración Central y la Seguridad Social por sus abultados déficits (-7,49% y -2,65%, respectivamente), motivados por el aumento del gasto en transferencias a otras administraciones públicas (a la Seguridad Social, al SEPE y las comunidades por el Fondo COVID-19) y por la red de seguridad creada para trabajadores, autónomos y familias, respectivamente.

En términos de evolución, exceptuando las Comunidades Autónomas que han contenido su desequilibrio, el resto de entes han evolucionado de forma desfavorable en relación al ejercicio precedente, bien acrecentando su déficit (Administración Central y Seguridad Social) bien moderando su superávit (Corporaciones Locales).

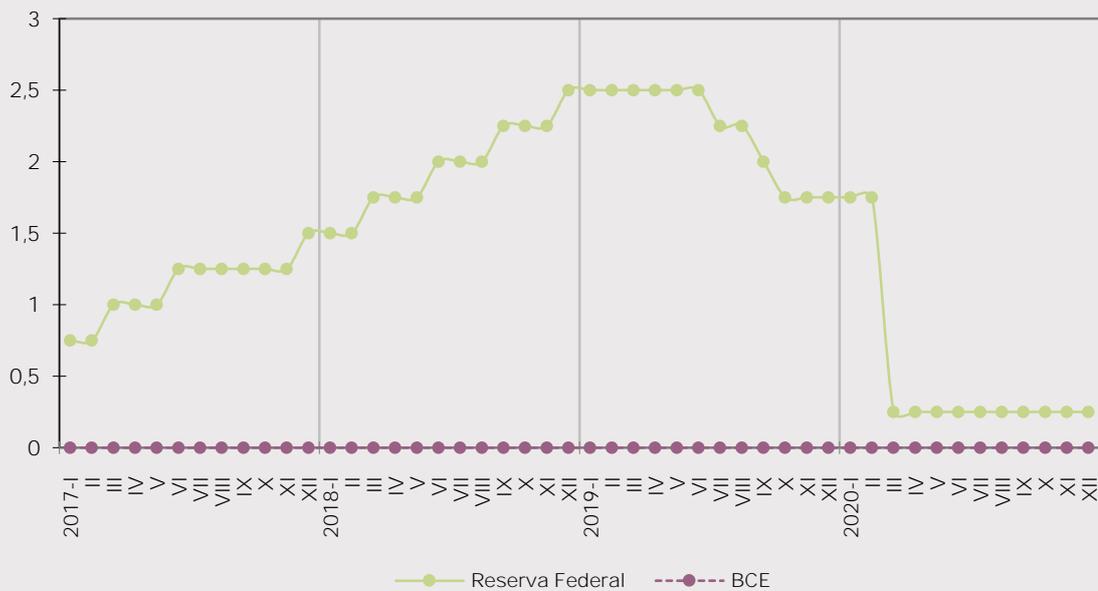
Cuadro nº 22 Déficit Público

Concepto	(% PIB)	
	2019	2020
Administración Central	-1,32	-7,49
Comunidades Autónomas	-0,57	-0,21
Corporaciones Locales	0,30	0,26
Seguridad Social	-1,27	-2,65
Total Administraciones Públicas	-2,86	-10,09
Ayuda a Instituciones Financieras	0,00	-0,88
Total Administraciones Públicas con ayuda financiera	-2,86	-10,97

Fuente: Ministerio de Hacienda (29 de marzo de 2021).

Por último, recordar que a cierre de 2020 el tipo de referencia de la Reserva Federal ha quedado fijado en el 0,25%, tras el recorte de un punto y medio porcentual efectuado en marzo, mientras que el correspondiente al Banco Central Europeo ha permanecido inalterado en el 0%.

Gráfico nº 8 Evolución de los tipos de interés oficiales: Banco Central Europeo y Reserva Federal



Fuente: BCE, Reserva Federal.

Perspectivas

El escenario macroeconómico publicado a finales de abril de 2021 por el Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital establece que la evolución futura de la economía española depende de cuatro factores clave: el proceso de vacunación, la dinámica del sector exterior, el apoyo al tejido productivo para evitar un impacto estructural de la pandemia, y el despliegue del Plan de Recuperación.

En este contexto, se proyecta un notable repunte del 6,5% en 2021 (si bien el arranque del año se ha visto afectado por la borrasca Filomena y por las nuevas olas del virus), que aumentará hasta el 7% en 2022, moderándose progresivamente el ritmo de crecimiento hasta alcanzar su nivel potencial en 2024. Por su parte, el empleo en términos equivalentes a tiempo completo rebotará un 4% en 2021, aunque la tasa de paro se mantendrá por encima del 15% en dicho ejercicio.

Cuadro nº 23 Proyecciones de la economía española (2021)

Concepto	Tasa de variación interanual
PIB y AGREGADOS DE DEMANDA	
• Gasto en consumo final nacional privado	7,3
• Gasto en consumo final de las AA.PP.	2,5
• Formación bruta de capital fijo	10,3
– Demanda interna (contribución al crecimiento del PIB)	6,7
– Exportación de bienes y servicios	9,2
– Importación de bienes y servicios	10,3
– Saldo exterior (contribución al crecimiento del PIB)	-0,2
– PIB	6,5
MERCADO DE TRABAJO	
– Empleo variación en % ^(*)	4,0
– Tasa de paro	15,2

(*): En términos de empleo equivalente a tiempo completo.

Fuente: Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital (30 Abril 2021).

3. PANORAMA GENERAL

En un entorno marcado por la caída de la actividad a nivel mundial como consecuencia de la pandemia, en 2020 el PIB de la CAPV ha pasado a retroceder un -9,5% (avance del 2,2% en el ejercicio previo), truncando así la senda de crecimiento ininterrumpido iniciada en 2014.

Cuadro nº 24 Evolución general

Concepto	<i>(Tasa de variación interanual)</i>				
	2016	2017	2018	2019	2020
CAPV					
– PIB	3,3	2,8	3,1	2,2	-9,5
– Empleo	2,9	0,3	2,1	1,4	-2,0
– Tasa de paro ⁽¹⁾	12,6	11,3	10,0	9,2	9,5
– IPC ⁽²⁾	1,5	1,1	1,0	1,2	-0,3
NAVARRA					
– PIB	2,9	3,2	2,9	2,7	-8,3
– Empleo	1,2	4,2	1,2	2,4	-3,6
– Tasa de paro ⁽¹⁾	12,5	10,2	10,0	8,2	10,1
– IPC ⁽²⁾	1,8	0,6	1,3	1,3	-0,6
ESPAÑA					
– PIB	3,0	3,0	2,4	2,0	-10,8
– Empleo	2,7	2,6	2,7	2,3	-2,9
– Tasa de paro ⁽¹⁾	19,6	17,2	15,3	14,1	15,5
– IPC ⁽²⁾	1,6	1,1	1,2	0,8	-0,5

(1): % sobre población activa.

(2): Variación diciembre/diciembre.

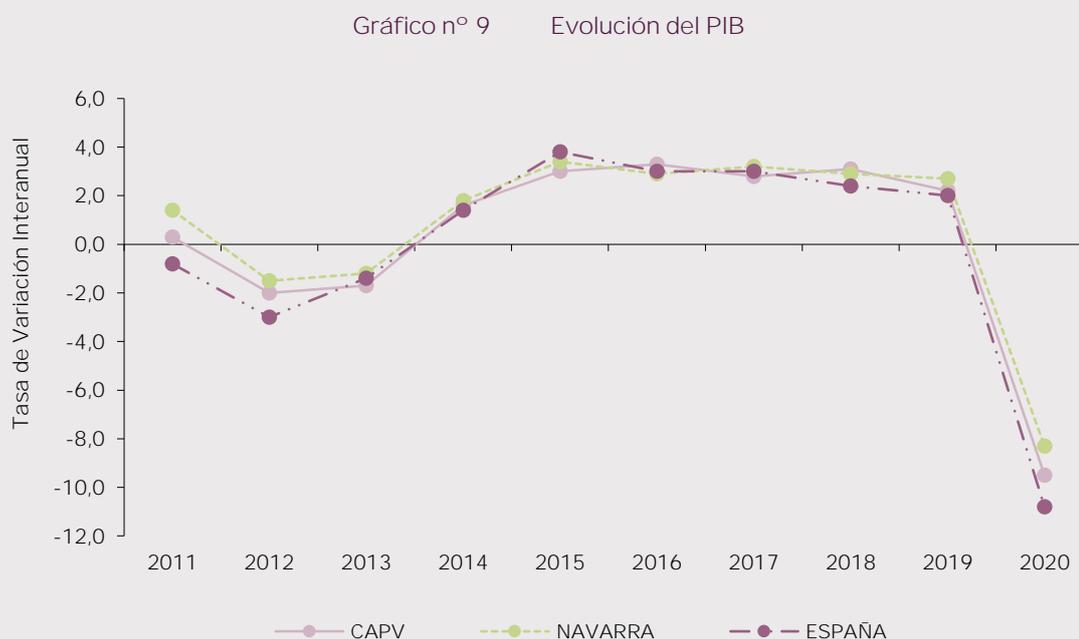
Fuente: Eustat, Instituto de Estadística de Navarra, INE (EPA, Base Poblacional 2011).

Así, dada la comparativamente mayor caída de la CAPV frente al conjunto de la Zona Euro (contracción del -6,7% en 2020, según la OCDE), en 2020 se ha producido un leve retroceso en el proceso de convergencia real con las principales economías europeas.

Por otro lado, según la Fundación de las Cajas de Ahorros, FUNCAS, en 2020 todas las Comunidades Autónomas españolas han anotado retrocesos de forma generalizada, correspondiendo las mayores caídas a Baleares y Canarias (-20,1% y -16,9%, respectivamente), regiones con una fuerte dependencia del turismo y por tanto especialmente afectadas por la pandemia. A continuación figuran Cataluña y la Comunidad de Madrid con retrocesos del -11,9% en ambos casos. Por el contrario, las menores contracciones han correspondido a Murcia (-6,8%), Extremadura (-6,9%) y Castilla La Mancha (-7,2%), gracias a la importancia del sector agroalimentario (uno de los pocos favorecidos por la pandemia) en ellas.

Por lo que se refiere al mercado laboral, de acuerdo con la Encuesta de Población Activa del INE, en 2020 la ocupación ha caído un -2,4% en el conjunto del País Vasco (-2% en la CAPV, -3,6% en Navarra), dinámica relativamente similar a la registrada a nivel estatal (-2,9%). Por su parte, la tasa de paro ha repuntado de forma generalizada, habiendo

escalado ésta hasta el 9,5% en la CAPV, 10,1% en Navarra (9,7% en el conjunto del País Vasco) y 15,5% en el ámbito del Estado.



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

En lo relativo a los precios, en línea con el abaratamiento del barril de petróleo, en 2020 éstos han pasado a anotar tasas interanuales negativas a lo largo de los sucesivos meses a partir de abril (marzo en el caso de Navarra) y hasta el cierre del ejercicio tanto en la CAPV como en Navarra así como en el marco estatal. Así las cosas, la tasa de inflación acumulada en 2020 (diciembre sobre diciembre) se ha situado en el -0,3% en la CAPV, -0,6% en Navarra y -0,5% a nivel estatal (1,2%, 1,3% y 0,8% a cierre de 2019, respectivamente).

Finalmente, señalar que en el primer trimestre de 2021 el PIB de la CAPV ha retrocedido un -2,9% interanual, dando así continuidad a la senda de moderación del ritmo de caída interanual iniciada en el tercer trimestre de 2020. De cara a futuro, la Dirección de Economía y Planificación del Departamento de Hacienda y Economía del Gobierno Vasco plantea en sus previsiones de marzo de 2021 un repunte del 6,7% en el conjunto del ejercicio en curso, moderándose el avance al 5,7% de cara a 2022.

3.1 PRODUCCIÓN

En 2020 el PIB de la CAPV ha pasado a retroceder un -9,5% (expansión del 2,2% en el ejercicio anterior), al tiempo que la economía navarra un -8,3% (avance del 2,7% en 2019) y el conjunto del Estado un -10,8% (crecimiento del 2% en el ejercicio precedente).

Cuadro nº 25 Evolución del Producto Interior Bruto (PIB)

Concepto	<i>(Tasa de variación interanual real)</i>		
	2018	2019	2020
CAPV (*)			
– Agricultura	1,7	3,2	-9,3
– Industria	2,0	1,3	-11,8
– Construcción	4,0	3,4	-9,5
– Servicios	3,1	2,5	-8,5
– Total	3,1	2,2	-9,5
NAVARRA(*)			
– Agricultura	2,0	1,0	-2,2
– Industria	1,8	2,2	-9,5
– Construcción	3,6	3,4	-7,6
– Servicios	3,8	2,9	-7,9
– Total	2,9	2,7	-8,3
ESPAÑA(*)			
– Agricultura	7,5	-2,3	5,3
– Industria	0,6	1,7	-9,6
– Construcción	4,1	4,3	-14,5
– Servicios	2,6	2,2	-11,1
– Total	2,4	2,0	-10,8

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

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

Por trimestres, el perfil del crecimiento interanual de la CAPV se ha caracterizado por un moderado retroceso de la actividad en el primer trimestre (-3,2%), el descalabro de la misma como consecuencia del confinamiento en el segundo trimestre (-19,5%) y la moderación del ritmo de caída en los dos últimos trimestres (-7,5% y -7,6%, respectivamente). De forma análoga, en el caso de la economía navarra, el perfil trimestral de los crecimientos interanuales también se ha caracterizado por un moderado recorte de la actividad en el primer trimestre (-2,9%), la fuerte caída de la misma a raíz del confinamiento en el segundo trimestre (-18,5%) y la moderación del ritmo de retroceso en los dos últimos trimestres (-5,9% tanto en el tercero como en el cuarto).

Tomando en consideración la vertiente de la oferta, exceptuando el sector primario estatal, en 2020 los cuatro grandes sectores han retrocedido de forma generalizada tanto en la CAPV como en Navarra así como en el conjunto del Estado.

En el marco de la CAPV, los cuatro grandes sectores han truncado su crecimiento en 2020: el sector industrial ha caído un -11,8%, la construcción un -9,5%, el sector primario un -9,3% y los servicios un -8,5% (avances del 1,3%, 3,4%, 3,2% y 2,5% en el ejercicio anterior, respectivamente).

Del mismo modo, la industria (-9,5%), los servicios (-7,9%), la construcción (-7,6%) y el sector primario (-2,2%) navarros también han truncado su expansión en 2020 (avances respectivos del 2,2%, 2,9%, 3,4% y 1% en el ejercicio anterior).

Focalizando el estudio en el sector industrial, el índice de producción asociado (IPI) ha pasado a contraerse tanto en la CAPV como en Navarra (-13,3% y -10,9% en 2020 frente a avances del 1,6% y 9,8% en 2019, respectivamente). El empleo industrial, por su parte, ha moderado su ritmo de caída en la CAPV (del -5% en 2019 al -0,4% en 2020 según la EPA del INE; del -1,5% al -1,3% de acuerdo con la PRA de Eustat), mientras que ha repuntado en Navarra (avance del 1,1% en 2020 frente a descenso del -0,4% en el ejercicio previo). No obstante, en este último ámbito, tanto el clima industrial como los pedidos actuales y previstos han evolucionado de forma desfavorable en relación a 2019, si bien estos últimos se han mantenido todavía en cifras positivas.

Cuadro nº 26 Indicadores del Sector Industrial

Concepto	<i>(Tasa de variación interanual)</i>		
	2018	2019	2020
CAPV			
- Índice de Producción Industrial (IPI) ⁽¹⁾	2,2	1,6	-13,3
- Empleo industrial ⁽²⁾	-3,3	-5,0	-0,4
- Empleo industrial ⁽³⁾	4,2	-1,5	-1,3
NAVARRA			
- Índice de Producción Industrial (IPI) ⁽¹⁾	-0,5	9,8	-10,9
- Clima industrial ⁽⁴⁾	3	3	-10
- Pedidos actual ⁽⁴⁾	9	10	-22
- Pedidos previstos ⁽⁴⁾	13	7	4
- Empleo industrial ⁽²⁾	0,3	-0,4	1,1

(1): Datos corregidos de efectos de calendario.

(2): INE.

(3): PRA (Eustat).

(4): Saldos de respuestas.

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

Por lo que se refiere a la construcción, el índice de producción total de la CAPV ha pasado a caer un -7,3% en 2020 (crecimiento del 8,7% en el ejercicio anterior), ante la caída tanto de la edificación (-7,5%) como de la obra civil (-6%). Asimismo, la licitación oficial y las viviendas tanto iniciadas como terminadas también han pasado a retroceder en 2020 (-21%, -31,3% y -16,9% frente a avances del 8,2%, 1,8% y 7,5% en 2019, respectivamente). De este modo, el empleo sectorial ha caído un -3,2% (-2,9% según la PRA de Eustat).

En el ámbito navarro, la licitación oficial ha intensificado su ritmo de caída hasta el -44,7% en 2020 (-3,2% en el ejercicio precedente), al tiempo que las viviendas iniciadas han pasado a caer un -11,8% (aumento del 14,4% en 2019), mientras que las terminadas han contenido su avance hasta el 14,7% (20,8% en el ejercicio previo). Así las cosas, el empleo sectorial navarro ha retrocedido un -3,7% en 2020.

Cuadro nº 27 Indicadores del Sector de Construcción

Concepto	2018	<i>(Tasa de variación interanual)</i>	
		2019	2020
CAPV			
– Índice de producción ⁽¹⁾	12,3	8,7	-7,3
– Edificación	13,2	9,2	-7,5
– Obra civil	6,7	5,6	-6,0
– Consumo aparente de cemento*	9,3	9,8	-14,0
– Licitación oficial ⁽²⁾	-26,4	8,2	-21,0
– Viviendas iniciadas ⁽³⁾	51,5	1,8	-31,3
– Viviendas terminadas ⁽³⁾	18,3	7,5	-16,9
– Empleo ⁽⁴⁾	4,8	5,2	-3,2
– Empleo ⁽⁵⁾	4,4	2,6	-2,9
NAVARRA			
– Consumo aparente de cemento*	9,3	9,8	-14,0
– Licitación oficial ⁽²⁾	82,7	-3,2	-44,7
– Viviendas iniciadas ⁽³⁾	-3,2	14,4	-11,8
– Viviendas terminadas ⁽³⁾	14,9	20,8	14,7
– Empleo ⁽⁴⁾	19,5	-9,0	-3,7

()*: Se refiere al consumo aparente de cemento de los asociados a Oficemen; Zona Norte: Aragón, Navarra, CAPV y La Rioja.

(1): Índice coyuntural de la construcción (EUSTAT). Base 2010=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.

En cuanto a los servicios, cabe señalar en primer lugar que la heterogeneidad del sector motiva comportamientos dispares en los diversos indicadores subsectoriales analizados, si bien la evolución desfavorable ha sido la tónica dominante en 2020.

Así, en el marco de la CAPV, tanto las pernoctaciones hoteleras como los pasajeros en tráfico aéreo han pasado a retroceder en 2020 (-59,8% y -71,6% frente a incrementos del 3,3% y 8,5% en 2019, respectivamente), al tiempo que las ventas del comercio minorista han pasado a contraerse un -4,9% (tímido avance del 0,9% en el ejercicio anterior). En este contexto, el conjunto del empleo sectorial ha descendido un -2,1% en 2020 (retroceso del -2,2% de acuerdo con la PRA de Eustat).

Ya en el ámbito navarro, todos los indicadores sectoriales analizados han pasado a tasas negativas en 2020: las pernoctaciones hoteleras han caído un -63,9%, los pasajeros en tráfico aéreo un -65,5%, el tráfico de vehículos ligeros por autopistas un -26,3% y el de vehículos pesados un -9,4% (crecimientos del 3%, 18,5%, 4,7% y 1,6% en 2019, respectivamente). De acuerdo con esta dinámica, el conjunto del empleo sectorial navarro ha retrocedido un -5,2% en 2020.

Cuadro nº 28 Indicadores del Sector Servicios

Concepto	<i>(Tasa de variación interanual)</i>		
	2018	2019	2020
CAPV			
– Pernoctaciones hoteleras	7,2	3,3	-59,8
– Pasajeros en tráfico aéreo	10,5	8,5	-71,6
– Índice de ventas comercio minorista	0,7	0,9	-4,9
– Mercancías en puertos	4,2	-0,1	-15,8
– Empleo ⁽¹⁾	4,2	2,9	-2,1
– Empleo ⁽²⁾	0,7	2,8	-2,2
NAVARRA			
– Pernoctaciones hoteleras	2,1	3,0	-63,9
– Pasajeros en tráfico aéreo	24,1	18,5	-65,5
– Tráfico de vehículos ligeros por autopistas	2,4	4,7	-26,3
– Tráfico de vehículos pesados por autopistas	10,6	1,6	-9,4
– Empleo ⁽¹⁾	-0,2	5,7	-5,2

*(1): INE.**(2): PRA (Eustat).**Fuente: AENA, EUSTAT, INE, Gobierno Vasco e Instituto de Estadística de Navarra.*

3.2 DEMANDA

Demanda Interior

En un contexto de contracción de la actividad como consecuencia de la pandemia (en 2020 la CAPV ha anotado un retroceso del -9,5% frente al avance del 2,2% registrado en 2019), la demanda interna ha pasado a caer un notable -8,5% (crecimiento del 2,2% en el ejercicio precedente).

Atendiendo a sus componentes, en 2020 únicamente el consumo público ha fortalecido su dinamismo (expansión del 4,5% frente a 2,2% en 2019), habiendo pasado a tasas negativas tanto el consumo privado como especialmente la inversión (retrocesos del -10,7% y -11,6% en 2020 frente a crecimientos del 1,8% y 3,3% en el ejercicio anterior, respectivamente).

Cuadro nº 29 Indicadores de Demanda Interna

Concepto	<i>(Tasa de variación interanual)</i>		
	2018	2019	2020
CAPV			
– Consumo privado	3,0	1,8	-10,7
– Consumo público	1,2	2,2	4,5
– Formación Bruta de Capital	4,9	3,3	-11,6
– Demanda interior	3,2	2,2	-8,5

Fuente: Eustat.

Del mismo modo, la economía navarra también ha caído en 2020 (-8,3% frente a expansión del 2,7% en el ejercicio anterior), detrayendo la demanda interna -7,5 puntos porcentuales negativos al crecimiento global (2,1 puntos porcentuales positivos en 2019). Por

componentes, tanto el consumo privado como especialmente la inversión han pasado a contraerse (-8,9% y -13,2% en 2020 frente a 2,1% y 1,9% en el ejercicio previo, respectivamente), mientras que el consumo público ha intensificado su ritmo de avance (5,1% en 2020 frente a 3,4% en el ejercicio precedente).

Cuadro nº 30 Indicadores de Consumo e Inversión

Concepto	<i>(Tasa de variación interanual)</i>		
	2018	2019	2020
CAPV			
– IPI bienes de consumo ⁽¹⁾	4,9	2,8	-6,6
– Matriculación de turismos	4,6	-2,4	-22,0
– Matriculación de vehículos industriales	21,7	-16,6	-22,3
– IPC ⁽²⁾	1,0	1,2	-0,3
– Incremento salarial ⁽³⁾	1,80	1,95	1,57
– IPI de bienes de equipo ⁽¹⁾	4,1	2,0	-12,5
NAVARRA			
– Matriculación de turismos	2,9	-5,2	-28,5
– IPC ⁽²⁾	1,3	1,3	-0,6
– Incremento salarial ⁽³⁾	1,48	2,28	1,81
– Matriculación de vehículos industriales	25,9	-8,2	-32,1

(1): Datos corregidos de efectos de calendario.

(2): Tasa de variación Diciembre/Diciembre.

(3): Pactado en convenios.

Fuente: Eustat, Instituto de Estadística de Navarra, INE y Ministerio de Trabajo y Economía Social.

Comercio Exterior

Ante la irrupción de la pandemia, en 2020 el comercio exterior vasco ha caído de forma notable, habiendo descendido de manera significativa tanto las exportaciones (-18,1%) como las importaciones (-22,1%). Además, cabe destacar que tanto las operaciones energéticas como aquellas no energéticas han retrocedido de forma generalizada, si bien las primeras con mayor intensidad (-52,8% las exportaciones energéticas, -15,2% las exportaciones no energéticas, -46,2% las importaciones energéticas y -13,3% las importaciones no energéticas).

Concretamente, las exportaciones totales han caído hasta los 20.864,5 millones de euros (951,4 millones de euros referidos a exportaciones energéticas), cifra que supone un recorte interanual del -18,1%, al tiempo que las importaciones totales se han desplomado hasta los 15.704,9 millones de euros (de los cuales 2.898,2 millones de euros corresponden a importaciones energéticas), volumen que representa un retroceso interanual del -22,1%.

De este modo, en 2020 la balanza comercial ha moderado su saldo positivo hasta los 5.159,6 millones de euros (5.327,2 millones de euros en el ejercicio anterior), habiéndose incrementado la tasa de cobertura de las exportaciones sobre las importaciones (132,9% en 2020 frente a 126,4% en 2019).

Cuadro nº 31 Evolución del Comercio Exterior en el País Vasco

Concepto	2018	2019	2020*	(M euros) % Δ 20/19
CAPV				
- Total EXPORTACIONES	25.788,3	25.485,8	20.864,5	-18,1
- Total Exportaciones energéticas	2.767,8	2.014,4	951,4	-52,8
- Total Exportaciones no energéticas	23.020,4	23.471,4	19.913,2	-15,2
- Total IMPORTACIONES	20.485,1	20.158,7	15.704,9	-22,1
- Total Importaciones energéticas	5.729,9	5.383,9	2.898,2	-46,2
- Total Importaciones no energéticas	14.755,3	14.774,8	12.806,7	-13,3
- SALDO TOTAL	5.303,1	5.327,2	5.159,6	-3,1
NAVARRA				
- Total EXPORTACIONES	9.145,3	10.205,4	8.832,3	-13,5
- Total IMPORTACIONES	4.855,8	5.465,0	4.609,8	-15,6
- SALDO TOTAL	4.289,5	4.704,4	4.222,5	-10,2

(*): Datos provisionales.

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

Por grandes bloques geográficos, en 2020 la Zona Euro continúa perfilándose como el principal socio comercial del sector exterior vasco, concentrando el 54,8% de las exportaciones y el 47,7% de las importaciones totales. En este sentido, cabe destacar que Alemania y Francia detentan de forma conjunta el 32,8% de las ventas exteriores y el 26,2% de las compras al exterior.

Por lo que se refiere a los productos comerciados en 2020, en lo relativo a las exportaciones, la maquinaria y equipo de transporte representa el 49,1% del total, al tiempo que los artículos manufacturados el 31,5%. En cuanto a las importaciones, destacan igualmente la maquinaria y equipo de transporte y los artículos manufacturados, con participaciones del 27,9% y 24%, respectivamente, si bien en este caso los combustibles y lubricantes minerales también alcanzan un peso relativo notable (18,5%).

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

(M euros)

Concepto	EXPORTACIONES					IMPORTACIONES				
	2018	2019	2020*	%	% Δ 20/19	2018	2019	2020*	%	% Δ 20/19
TOTAL (Totales)	25.788,3	25.485,8	20.864,5	100,0	-18,1	20.485,1	20.158,7	15.704,9	100,0	-22,1
POR PAÍSES (Totales)										
– Francia	3.948,4	3.961,1	3.232,9	15,5	-18,4	1.931,6	1.779,8	1.560,2	9,9	-12,3
– Alemania	3.840,0	3.873,1	3.607,4	17,3	-6,9	2.939,3	3.039,4	2.562,4	16,3	-15,7
– Italia	1.256,7	1.182,0	1.067,5	5,1	-9,7	1.009,5	970,6	849,8	5,4	-12,4
– Reino Unido	1.739,4	2.363,3	1.343,3	6,4	-43,2	768,8	631,6	507,3	3,2	-19,7
– Zona Euro	13.404,0	13.171,0	11.433,2	54,8	-13,2	8.815,3	8.793,4	7.491,7	47,7	-14,8
– OCDE	21.298,4	21.047,7	17.483,3	83,8	-16,9	13.601,8	13.753,8	11.105,0	70,7	-19,3
– Otros destinos	4.489,9	4.438,1	3.381,2	16,2	-23,8	6.883,3	6.404,9	4.599,9	29,3	-28,2
POR SECCIONES (Totales)										
– Productos alimenticios y animales vivos	699,3	752,1	718,8	3,4	-4,4	840,2	874,9	765,6	4,9	-12,5
– Bebidas y tabacos	233,0	227,6	246,3	1,2	8,2	17,2	14,5	20,0	0,1	37,9
– Materiales crudos no comestibles, excepto los combustibles	354,3	292,8	279,0	1,3	-4,7	1.469,9	1.425,7	1.267,8	8,1	-11,1
– Combustibles y lubricantes minerales y productos conexos	2.767,8	2.014,4	951,4	4,6	-52,8	5.729,9	5.383,9	2.898,2	18,5	-46,2
– Aceites, grasas y ceras de origen animal y vegetal	44,5	141,1	154,5	0,7	9,5	167,2	144,8	184,2	1,2	27,2
– Productos químicos y productos conexos, n.e.p.	985,4	919,4	792,2	3,8	-13,8	1.679,5	1.585,3	1.379,3	8,8	-13,0
– Artículos manufacturados, clasificados principalmente según el material	7.998,6	7.639,8	6.566,7	31,5	-14,0	4.667,4	4.500,8	3.762,0	24,0	-16,4
– Maquinaria y equipo de transporte	11.827,5	12.571,6	10.244,4	49,1	-18,5	4.877,9	5.153,0	4.383,2	27,9	-14,9
– Artículos manufacturados diversos	717,8	806,1	717,4	3,4	-11,0	1.025,2	1.061,3	1.010,3	6,4	-4,8
– Mercancías y operaciones no clasificadas en otro rubro de la CUCI	160,0	121,0	193,9	0,9	60,2	10,7	14,6	34,3	0,2	134,9

(*): Datos provisionales.

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

Pasando ya a considerar el sector exterior navarro, en un contexto igualmente afectado por la pandemia, tanto las ventas al exterior como las compras del exterior también han retrocedido de forma significativa en 2020 (-13,5% y -15,6%, respectivamente). En detalle, en 2020 las exportaciones han caído hasta los 8.832,3 millones de euros, cifra un -13,5% inferior a la alcanzada en el ejercicio previo, al tiempo que las importaciones han descendido hasta los 4.609,8 millones de euros, volumen que supone un recorte interanual del -15,6%. Así las cosas, la balanza comercial ha contenido su saldo positivo hasta los 4.222,5 millones de euros (4.704,4 millones de euros en 2019), habiendo ascendido la tasa de cobertura de las exportaciones sobre las importaciones al 191,6% (186,7% en el ejercicio precedente).

De forma análoga a lo observado en la CAPV, el plano europeo (UE-27) también se presenta como el principal origen y destino del comercio exterior navarro, acaparando en 2020 el 68,4% de las exportaciones y el 77,7% de las importaciones. De hecho, Francia y

Alemania suponen el 17,2% y el 16,4% de las ventas exteriores, respectivamente, y el 11,3% y el 24,6% de las compras exteriores, respectivamente.

En lo concerniente a las partidas arancelarias, en 2020 destaca especialmente el material de transporte, ya que supone el 40,8% de las exportaciones y el 20,4% de las importaciones, determinando así en gran medida la evolución del comercio exterior navarro.

Cuadro nº 33 Exportaciones e Importaciones navarras por países y sectores

(M euros)

Concepto	EXPORTACIONES					IMPORTACIONES				
	2018	2019	2020*	%	% Δ 20/19	2018	2019	2020*	%	% Δ 20/19
TOTAL (Totales)	9.145,3	10.205,4	8.832,3	100,0	-13,5	4.855,8	5.465,0	4.609,8	100,0	-15,6
POR PAÍSES (Totales)										
– Francia	1.578,7	1.779,5	1.521,5	17,2	-14,5	642,6	574,7	522,3	11,3	-9,1
– Alemania	1.420,8	1.688,3	1.451,3	16,4	-14,0	1.294,5	1.423,2	1.133,3	24,6	-20,4
– Italia	884,2	999,8	781,1	8,8	-21,9	334,8	326,4	277,4	6,0	-15,0
– Reino Unido	446,3	580,5	527,7	6,0	-9,1	119,1	114,2	110,3	2,4	-3,4
– Portugal	429,5	430,3	390,2	4,4	-9,3	237,0	235,2	190,7	4,1	-18,9
– Total UE-27	6.551,2	7.193,4	6.045,5	68,4	-16,0	3.717,9	4.130,2	3.583,3	77,7	-13,2
– Resto Europa	465,8	400,9	431,9	4,9	7,7	186,0	192,0	127,8	2,8	-33,4
– Estados Unidos	381,9	496,2	532,8	6,0	7,4	54,5	172,2	127,0	2,8	-26,2
– Otros destinos	1.746,4	2.114,9	1.822,1	20,6	-13,8	897,4	970,6	771,7	16,7	-20,5
POR SECTORES (Totales)										
– Sector primario	656,4	718,7	724,5	8,2	0,8	449,8	443,3	401,8	8,7	-9,4
– Industria agroalimentaria	574,6	629,2	631,3	7,1	0,3	238,7	229,9	226,4	4,9	-1,5
– Industria química	188,1	259,3	208,3	2,4	-19,7	255,1	377,5	385,4	8,4	2,1
– Mat. plásticas, caucho	316,7	341,0	353,1	4,0	3,5	306,1	299,4	253,2	5,5	-15,4
– Manuf. metales comunes	696,0	745,7	674,1	7,6	-9,6	595,9	539,1	479,9	10,4	-11,0
– Máquinas, mat. eléctrico	2.172,0	2.167,3	2.031,6	23,0	-6,3	1.320,6	1.737,0	1.391,3	30,2	-19,9
– Material transporte	3.871,8	4.665,2	3.600,6	40,8	-22,8	1.060,1	1.156,8	942,5	20,4	-18,5
– Resto	669,7	679,0	608,8	6,9	-10,3	629,5	682,0	529,3	11,5	-22,4

(*): Datos provisionales.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra.

3.3 PRECIOS Y SALARIOS

En un escenario de contracción de la actividad, motivado por la irrupción de la pandemia, el precio del barril de petróleo Brent se ha desplomado un -35,9% en el conjunto de 2020, pasando los precios a anotar tasas de variación interanuales negativas tanto en la CAPV como en Navarra ya en los primeros meses del ejercicio. Así, en el marco de la CAPV, el IPC ha anotado tasas interanuales negativas desde abril hasta diciembre, con leves desaceleraciones del ritmo de retroceso en junio, agosto, septiembre y diciembre. En Navarra, la evolución de los precios ha sido similar, si bien el paso a tasas negativas se ha producido un mes antes (marzo) y el perfil de los retrocesos ha sido ligeramente más acusado.

Así las cosas, la tasa de inflación acumulada en 2020 (diciembre sobre diciembre) se ha cifrado en el -0,3% en la CAPV y en el -0,6% en Navarra (1,2% y 1,3% a cierre del ejercicio previo, respectivamente), situándose la tasa media anual correspondiente al conjunto del ejercicio en el -0,1% en el caso de la CAPV (1% en el conjunto de 2019) y en el -0,6% en el de Navarra (1,2% en el conjunto del ejercicio precedente).

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

CAPV				NAVARRA			
	2018	2019	2020		2018	2019	2020
<i>(Tasa de variación interanual)</i>							
IPC				IPC			
General ⁽¹⁾	1,6	1,0	-0,1	General ⁽¹⁾	1,7	1,2	-0,6
General ⁽²⁾	1,0	1,2	-0,3	General ⁽²⁾	1,3	1,3	-0,6
Alim. y beb. no alcohólicas	0,6	2,1	1,8	Alim. y beb. no alcohólicas	1,1	3,2	1,5
Bebidas alcohólicas, tabaco	1,2	-0,2	-0,1	Bebidas alcohólicas, tabaco	1,2	0,7	0,2
Vestido y calzado	0,9	0,9	0,7	Vestido y calzado	1,0	0,8	0,7
Vivienda	2,8	-5,2	0,2	Vivienda	3,2	-4,0	-1,7
Menaje	0,5	1,1	0,5	Menaje	0,8	0,4	0,8
Sanidad	0,3	1,3	0,1	Sanidad	2,1	1,5	0,9
Transportes	0,1	5,7	-4,1	Transportes	0,0	5,8	-5,0
Comunicaciones	2,4	0,7	-4,0	Comunicaciones	1,7	0,2	-4,2
Ocio y Cultura	-0,3	0,6	-2,2	Ocio y Cultura	-0,4	0,7	-2,1
Enseñanza	0,8	1,4	0,4	Enseñanza	1,1	0,2	1,7
Hoteles y restaurantes	1,6	1,8	1,0	Hoteles y restaurantes	2,9	0,5	0,9
Otros	0,9	1,5	0,8	Otros	1,3	1,0	2,0
Índice de Precios Industriales (IPRI)				Índice de Precios Percibidos por Agricultores			
General	3,2	1,4	-3,1	General	5,6	-1,0	2,0
Consumo	2,1	-0,3	1,9	Productos agrícolas	9,5	-0,6	0,0
Equipo	1,9	1,6	0,9	Productos forestales	2,9	6,7	7,3
Intermedios	2,6	0,0	-0,6	Productos animales	0,6	-1,8	4,2

(1): Variación media anual.

(2): Diciembre sobre diciembre.

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

Focalizando el análisis en la variación interanual de diciembre de 2020, y atendiendo a los distintos grupos de bienes, en línea con la citada caída del precio del petróleo, los transportes han anotado el mayor recorte en sus precios tanto en la CAPV como en Navarra (-4,1% y -5%, respectivamente), seguidos en ambos casos por las comunicaciones (-4% y -4,2%, respectivamente) y el ocio y cultura (-2,2% y -2,1%, respectivamente). Por el

contrario, en el caso de la CAPV los alimentos y bebidas no alcohólicas (1,8%) y los hoteles y restaurantes (1%) han presentado los mayores crecimientos en sus precios, al tiempo que en el marco navarro el grupo catalogado como otros y la enseñanza han sido los más inflacionarios (2% y 1,7%, respectivamente).

Centrando la atención en los precios industriales en la CAPV, el índice general ha pasado a contraerse un -3,1% en 2020 (incremento del 1,4% en 2019), ante el notable retroceso de los precios de la energía (caída del -15,1% frente a crecimiento del 5% en el ejercicio previo) y en menor grado de los bienes intermedios (-0,6% frente a avance nulo en el ejercicio precedente), la moderación del crecimiento de los precios de los bienes de equipo (0,9% frente a 1,6% en 2019) y el repunte de aquellos correspondientes a los bienes de consumo (1,9% frente a -0,3% en el ejercicio anterior).

Pasando ya a considerar los precios percibidos por los agricultores navarros, en 2020 éstos han repuntado un 2% (-1% en 2019), como consecuencia del incremento de los precios de los productos tanto forestales como animales (crecimientos del 7,3% y 4,2% frente a 6,7% y -1,8% en el ejercicio previo, respectivamente) y el estancamiento de los precios de los productos agrícolas (avance nulo en 2020).

Cuadro nº 35 Indicadores salariales

Concepto	2018	2019	2020
CAPV			
Costes salariales (tasa var. interanual)			
– Coste salarial por hora efectiva	2,1	3,4	5,0
– Coste salarial por trabajador y mes	2,4	1,4	-1,9
Convenios			
– Nº de convenios	567	524	410
– Trabajadores afectados	222.944	239.064	241.384
– Incremento salarial pactado	1,80	1,95	1,57
NAVARRA			
Costes salariales (tasa var. interanual)			
– Coste salarial por hora efectiva	1,7	2,4	5,6
– Coste salarial por trabajador y mes	1,8	1,9	-0,1
Convenios			
– Nº de convenios	226	182	151
– Trabajadores afectados	103.345	82.108	91.254
– Incremento salarial pactado	1,48	2,28	1,81

Fuente: Encuesta Trimestral de Coste Laboral (INE) y Ministerio de Trabajo y Economía Social (Datos convenios Febrero 2021).

Por último, en lo relativo a los costes laborales, en 2020 el coste salarial por hora efectiva ha intensificado su ritmo de crecimiento hasta el 5% en la CAPV y el 5,6% en Navarra (3,4% y 2,4% en 2019, respectivamente), mientras que el coste salarial por trabajador y mes ha pasado a retroceder un -1,9% en el marco de la CAPV y un -0,1% en la Comunidad Foral (incrementos respectivos del 1,4% y 1,9% en el ejercicio precedente).

3.4 MERCADO DE TRABAJO Y DEMOGRAFÍA

Mercado de Trabajo en el País Vasco

Ante la caída histórica de la actividad en 2020 tanto en la CAPV como en Navarra así como en el conjunto del Estado, como consecuencia del impacto de la pandemia, la ocupación ha truncado su crecimiento en dicho ejercicio, pasando a descender de forma significativa, al tiempo que la población desempleada ha crecido de forma notable en los tres ámbitos geográficos analizados. La dinámica a lo largo de los sucesivos trimestres ha sido heterogénea, en función de las sucesivas oleadas de la pandemia, si bien, en términos generales, la situación ha ido empeorando conforme ha avanzado el ejercicio.

Tomando en consideración en primer lugar la población activa, en 2020 ésta ha caído un -1,6% en el País Vasco hasta las 1.323.900 personas, integrada por 1.196 miles de personas ocupadas (nivel que supone un recorte del -2,4%) y 127,9 miles de personas paradas (volumen un 6,4% superior al anotado en el ejercicio anterior). De forma análoga, la población activa estatal también ha descendido en 2020 (-1,3%), en un contexto marcado por la caída de la ocupación (-2,9%) y el crecimiento de la población desempleada (8,7%).

Atendiendo al género, el retroceso de la población ocupada en el País Vasco en 2020 ha sido similar en el caso de los hombres y de las mujeres (-2,3% y -2,4%, respectivamente), observándose asimismo esta dinámica contractiva en ambos sexos también en el conjunto del Estado (retroceso del -2,9% en ambos casos). Por su parte, el incremento de la población parada en el País Vasco en 2020 ha sido claramente de mayor intensidad en el caso de las mujeres (9,1% frente al crecimiento del 3,5% correspondiente a los hombres), mientras que en el plano estatal los hombres parados han crecido con mayor intensidad que las mujeres paradas (9,9% frente a 7,7%, respectivamente). De este modo, la población activa en 2020 ha descendido de forma generalizada en ambos sexos tanto en el País Vasco (-1,8% y -1,4%, respectivamente) como en el conjunto del Estado (caídas respectivas del -1,3% y -1,2%).

Así las cosas, en 2020 la tasa de actividad ha caído hasta el 55,5% en el País Vasco (56,7% en 2019), ante el retroceso de la misma tanto en la CAPV (55,1% frente a 56,2% en el ejercicio precedente) como en Navarra (57,1% frente a 58,6% un año atrás). A nivel estatal, la tasa de actividad ha descendido del 58,6% en 2019 al 57,4% en 2020. Por tanto, en 2020 el diferencial entre el País Vasco y el marco estatal se ha mantenido en 1,9 puntos porcentuales.

Por sexos, tanto en el País Vasco como a nivel estatal la tasa de actividad ha descendido de forma generalizada en 2020. En términos comparativos, la tasa de actividad navarra supera a la correspondiente a la CAPV, tanto en el caso de los hombres como en el de las mujeres. Por su parte, el Estado presenta unas tasas de actividad masculina y femenina

(62,9% y 52,2%, respectivamente) comparativamente mayores que las registradas por el País Vasco (59,8% y 51,5%, respectivamente).

Centrando ya el análisis en la población parada del País Vasco, en 2020 ésta ha repuntado un 6,4% hasta las 127,9 miles de personas, truncando así la senda contractiva registrada entre 2014 y 2019. Más concretamente, en 2020 la población parada ha aumentado un 2,7% en la CAPV y un 20,1% en Navarra. A nivel estatal, la población desempleada se ha incrementado un 8,7%.

Llegados a este punto, se hace necesario realizar un breve apunte para tomar verdadera conciencia del aumento del desempleo en 2020. A este respecto, conviene tener en cuenta que las cifras de desempleo anteriormente indicadas no incluyen a las personas sujetas a Expedientes de Regulación Temporal de Empleo (ERTEs), tal y como establecen las directivas europeas al respecto. A título orientativo, apuntar que a nivel estatal dicho colectivo de personas ha alcanzado su valor máximo a finales de abril de 2020 (primera ola de la pandemia, confinamiento total) superando en dicha fecha los tres millones y medio de personas, habiendo descendido a lo largo del ejercicio hasta las 755.000 personas a cierre de 2020.

De acuerdo con esta dinámica, en 2020 la tasa de paro ha aumentado de forma generalizada en todos los ámbitos geográficos considerados. Así, en el País Vasco, ésta ha escalado del 8,9% en 2019 al 9,7% en 2020, habiendo crecido tanto en la CAPV (9,5% en 2020 frente a 9,2% en el ejercicio precedente) como en Navarra (10% frente a 8,2% un año antes). A nivel estatal, la tasa de desempleo ha ascendido hasta el 15,5% (14,1% en 2019), siendo éste uno de los registros más abultados en el plano europeo.

Cuadro nº 36 Población activa, empleo y paro

(medias anuales en miles)

Área		2019			2020		
		Varones	Mujeres	Total	Varones	Mujeres	Total
CAPV	Potenc. Activos	880,4	953,7	1.834,1	884,4	958,2	1.842,6
	Activos	533,1	497,3	1.030,4	521,6	492,7	1.014,4
	Ocupados	485,7	450,4	936,1	476,3	441,2	917,6
	Parados	47,4	46,9	94,3	45,3	51,5	96,8
	Tasa de actividad	60,6	52,1	56,2	59,0	51,4	55,1
	Tasa de paro	8,9	9,4	9,2	8,7	10,5	9,5
	Paro registrado*	51,2	63,0	114,2	58,9	70,3	129,2
Navarra	Potenc. Activos	264,2	272,7	536,9	266,6	275,2	541,8
	Activos	167,7	147,1	314,8	166,5	143,0	309,5
	Ocupados	155,3	133,6	288,9	149,9	128,5	278,4
	Parados	12,4	13,6	25,9	16,6	14,5	31,1
	Tasa de actividad	63,5	53,9	58,6	62,5	52,0	57,1
	Tasa de paro	7,4	9,2	8,2	10,0	10,1	10,0
	Paro registrado*	14,2	19,0	33,2	17,4	23,2	40,6
País Vasco	Potenc. Activos	1.144,6	1.226,4	2.371,0	1.151,0	1.233,4	2.384,4
	Activos	700,8	644,4	1.345,2	688,1	635,7	1.323,9
	Ocupados	641,0	584,0	1.225,0	626,2	569,7	1.196,0
	Parados	59,8	60,5	120,2	61,9	66,0	127,9
	Tasa de actividad	61,2	52,5	56,7	59,8	51,5	55,5
	Tasa de paro	8,5	9,4	8,9	9,0	10,4	9,7
	Paro registrado*	65,4	82,0	147,4	76,3	93,5	169,8
España	Potenc. Activos	19.094,5	20.174,8	39.269,3	19.241,9	20.336,9	39.578,8
	Activos	12.273,4	10.753,7	23.027,1	12.108,9	10.624,4	22.733,3
	Ocupados	10.745,6	9.033,7	19.779,3	10.429,7	8.772,7	19.202,4
	Parados	1.527,8	1.720,0	3.247,8	1.679,3	1.851,6	3.530,9
	Tasa de actividad	64,3	53,3	58,6	62,9	52,2	57,4
	Tasa de paro	12,4	16,0	14,1	13,9	17,4	15,5
	Paro registrado*	1.328,4	1.835,2	3.163,6	1.663,0	2.225,1	3.888,1

(*): Diciembre.

Fuente: INE (EPA base poblacional 2011. Datos Febrero 2021) y SEPE.

En el marco de la CAPV, la tasa de paro ha aumentado en el caso de las mujeres (10,5% en 2020 frente a 9,4% en 2019), mientras que ha disminuido en el de los hombres (8,7% en 2020 frente a 8,9% en el ejercicio previo), al tiempo que en la Comunidad Foral, el aumento ha sido generalizado a ambos sexos (la tasa masculina ha pasado del 7,4% al 10% y la femenina del 9,2% al 10,1%). Así las cosas, en el conjunto del País Vasco la tasa de paro ha aumentado tanto para los hombres como para las mujeres (del 8,5% al 9% y del 9,4% al 10,4% respectivamente). El conjunto del Estado, por su parte, ha visto aumentada su tasa de desempleo en ambos colectivos, situándose en el 13,9% en el caso de los varones (12,4% en 2019) y en el 17,4% en el de las mujeres (16% un año atrás). Con todo, conviene señalar que en todos los ámbitos geográficos contemplados las mujeres presentan una tasa de paro superior a la correspondiente a los hombres.

Al igual que en ediciones anteriores del presente informe, a continuación se estudia de forma escueta el desempleo desde la perspectiva del paro registrado en el SEPE, debiendo tener presente que, en este caso concreto, la información ofrecida se refiere al mes de diciembre y no al conjunto del ejercicio. En este sentido, según dicha fuente, el paro registrado en las oficinas del SEPE del País Vasco en diciembre de 2020 se ha cifrado en

169,8 miles de personas, nivel que supone un repunte interanual del 15,2%, correspondiendo 129,2 miles de personas a la CAPV y 40,6 miles de personas a Navarra, volúmenes que representan crecimientos interanuales del 13,1% y 22,3%, respectivamente. En el marco del Estado, el paro registrado en diciembre de 2020 ha aumentado un 22,9% hasta las 3.888,1 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	2018	30,4	24,9	9,2	8,6	10,0
	2019	39,1	25,4	7,9	8,9	9,2
	2020	41,4	32,0	8,7	6,8	9,5
Navarra	2018	42,4	22,9	9,2	7,3	10,0
	2019	45,5	20,1	7,9	4,9	8,2
	2020	23,5	26,4	9,6	7,0	10,0
País Vasco	2018	34,3	24,4	9,2	8,3	10,0
	2019	40,4	24,1	7,9	8,0	8,9
	2020	37,3	30,5	8,9	6,9	9,7
España	2018	49,7	31,0	14,0	13,3	15,3
	2019	45,2	29,8	12,9	12,2	14,1
	2020	54,3	35,1	14,5	12,1	15,5

Fuente: INE (EPA base poblacional 2011. Datos Febrero 2021).

Fijando nuevamente la atención en la Encuesta de Población Activa (datos medios anuales), cabe destacar que la tasa de desempleo presenta diferencias muy notables en función de la edad, anotando las personas más jóvenes las cifras más elevadas. Concretamente, en el marco del País Vasco las personas entre 16 y 19 años anotan una tasa de paro del 37,3% en 2020, seguidas por las de 20 a 24 años (30,5%), las de 25 a 54 años (8,9%), y finalmente por las de 55 o más años (6,9%).

En relación al ejercicio previo, en el conjunto del País Vasco tanto las personas entre 20 y 24 años como aquellas entre 25 y 54 años han incrementado su tasa de desempleo (del 24,1% en 2019 al 30,5% en 2020 y del 7,9% al 8,9%, respectivamente), mientras que las personas de menor y mayor edad la han reducido (del 40,4% en 2019 al 37,3% en 2020 y del 8% al 6,9%, respectivamente).

A nivel estatal, exceptuando las personas de mayor edad, la tasa de paro ha aumentado de forma generalizada, alcanzando asimismo el colectivo más joven el nivel más elevado (54,3% en 2020).

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

Área	Año	(m personas)			
		Sector Primario	Industria	Construcción	Servicios
CAPV	2018	9,3	200,8	50,3	663,3
	2019	10,2	190,7	52,9	682,3
	2020	8,4	190,0	51,2	668,0
Navarra	2018	11,8	75,2	17,8	177,4
	2019	10,2	74,9	16,2	187,6
	2020	9,4	75,7	15,6	177,8
País Vasco	2018	21,1	276,0	68,1	840,7
	2019	20,4	265,6	69,1	869,9
	2020	17,8	265,7	66,8	845,8
España	2018	812,6	2.708,3	1.221,8	14.585,1
	2019	797,3	2.763,1	1.277,9	14.941,0
	2020	765,3	2.698,2	1.244,1	14.494,8

Fuente: INE (EPA base poblacional 2011. Datos Febrero 2021). (CNAE-09).

En cuanto a la dinámica sectorial de la población ocupada, en el marco del País Vasco únicamente la industria ha mantenido su volumen de empleo en 2020 (variación interanual nula), habiéndolo reducido tanto el sector primario (-12,7%) como la construcción (-3,3%) así como los servicios (-2,8%). En términos absolutos, la mayor destrucción de empleo ha correspondido al sector terciario (24.100 personas ocupadas menos que en 2019), sector que concentra el núcleo del empleo del País Vasco (70,7% del total, radicado en gran medida en la CAPV), y especialmente afectado por las medidas restrictivas adoptadas en el marco de la pandemia dado su comparativamente mayor grado de interacción social. Le siguen la industria (22,2%), la construcción (5,6%) y el sector primario (1,5%).

En el conjunto del Estado, en 2020 todos los sectores han reducido su nivel de empleo de forma generalizada (-4% en el caso del sector primario, -3% en el de los servicios, -2,6% en el de la construcción y -2,3% en el de la industria), correspondiendo asimismo el mayor recorte en términos absolutos al sector terciario (446.200 personas ocupadas menos).

Pasando ya a considerar la contratación registrada en el SEPE, en 2020 ésta ha caído de forma notable y generalizada en todos los ámbitos geográficos contemplados. Así, los 1.008.385 contratos notificados en el País Vasco en dicho ejercicio suponen un significativo recorte del -28,3% (-30,2% en la CAPV; -23,5% en Navarra), al tiempo que los 15.943.061 contratos notificados en el marco estatal representan un abrupto descenso del -29,2%.

Por tipo de contrato, tanto en el País Vasco como en el conjunto del Estado la caída en la contratación total ha venido determinada por el descenso de los contratos tanto temporales (-28,3% y -29,3%, respectivamente), como indefinidos (retrocesos respectivos del -28,1% y -28,4%), debiendo además tener presente que más del 90% del total de contratos registrados son temporales.

Cuadro nº 39 Contratos registrados en las oficinas del SEPE

Área	Año	Indefinidos			Temporales			Total	TOTAL CONTRATOS
		Indefinido	Conver-siones	Total	Obra y Servicio	Eventuales	Resto		
CAPV	2018	56.782	31.843	88.625	276.898	444.299	191.359	912.556	1.001.181
	2019	51.433	32.498	83.931	272.401	471.146	180.697	924.244	1.008.175
	2020	36.502	22.946	59.448	179.023	322.650	142.234	643.907	703.355
Navarra	2018	14.430	11.454	25.884	90.283	180.078	88.736	359.097	384.981
	2019	14.009	11.593	25.602	91.337	193.380	88.498	373.215	398.817
	2020	10.446	8.836	19.282	75.109	137.937	72.702	285.748	305.030
País Vasco	2018	71.212	43.297	114.509	367.181	624.377	280.095	1.271.653	1.386.162
	2019	65.442	44.091	109.533	363.738	664.526	269.195	1.297.459	1.406.992
	2020	46.948	31.782	78.730	254.132	460.587	214.936	929.655	1.008.385
España	2018	1.446.936	837.988	2.284.924	8.274.521	9.830.653	1.901.583	20.006.757	22.291.681
	2019	1.323.913	835.521	2.159.434	8.193.202	10.341.952	1.817.633	20.352.787	22.512.221
	2020	936.513	609.097	1.545.610	6.241.088	6.777.227	1.379.136	14.397.451	15.943.061

Fuente: SEPE.

Asimismo, conviene realizar un pequeño apunte sobre los autónomos, colectivo también afectado por la pandemia. En este sentido, de acuerdo con la EPA del INE, en términos medios anuales, los trabajadores por cuenta propia han caído en -16.200 personas entre 2019 y 2020 a nivel estatal y en -9.500 personas en el conjunto del País Vasco.

En lo relativo al clima sociolaboral, en 2020 se ha negociado un menor volumen de convenios que en el ejercicio anterior en los tres ámbitos geográficos analizados. Así, los descensos en los convenios negociados en 2020 se han situado en el -21,8% en la CAPV, en el -17% en Navarra y en el -27,1% a nivel estatal. Por su parte, los trabajadores afectados por los mismos han aumentado un 1% en la CAPV, un 11,1% en la Comunidad Foral y han caído un -24,9% en el marco estatal.

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	2018	567	222.944	1,80	224	46.630	208	129.709
	2019	524	239.064	1,95	286	77.020	269	388.624
	2020	410	241.384	1,57	178	25.723	145	59.377
Navarra	2018	226	103.345	1,48	47	2.481	53	3.407
	2019	182	82.108	2,28	102	5.412	53	18.668
	2020	151	91.254	1,81	37	1.249	34	3.653
España	2018	5.589	11.423.657	1,73	726	338.671	466	907.631
	2019	4.590	10.717.663	2,24	898	264.454	294	858.401
	2020	3.346	8.049.272	1,91	487	151.496	311	540.579

* No incluye datos de huelgas generales. Datos correspondientes a 2020 son avance enero-diciembre.

Fuente: Ministerio de Trabajo y Economía Social. Datos convenios Febrero 2021. Datos huelgas Marzo 2021.

Por lo que respecta a la conflictividad laboral, en 2020 se observa un retroceso generalizado tanto de las huelgas como de los trabajadores afectados por las mismas así como de las jornadas no trabajadas. En este sentido, las huelgas han descendido un -37,8% en la CAPV, un -63,7% en Navarra y un -45,8% en el conjunto del Estado. Por su parte, las caídas en los trabajadores afectados se han cifrado en el -66,6%, -76,9% y -42,7%, respectivamente, al tiempo que las referidas a las jornadas no trabajadas en el -84,7%, -80,4% y -37%, respectivamente.

Población

En 2019 (último dato disponible) la población del País Vasco ha aumentado un leve 0,5%, habiendo crecido ésta tanto en la CAPV (0,4%) como en Navarra (1%). Concretamente, se han alcanzado los 2.861.990 habitantes en dicho ejercicio, correspondiendo 2.207.776 a la CAPV y los 654.214 restantes a la Comunidad Foral. A nivel estatal, el incremento poblacional se ha situado en el 0,6% hasta alcanzar los 47.026.208 habitantes en 2019.

Dado que en 2019 los nacimientos en el País Vasco se han cifrado en 20.820 (volumen un 3,2% inferior al registrado en el ejercicio precedente) y los fallecimientos en 27.134 (nivel un 1,6% menor al anotado en el ejercicio previo), el saldo vegetativo negativo resultante ha alcanzado las -6.314 personas, perpetuando así la senda de crecimientos vegetativos negativos iniciada en 2014.

Cuadro nº 41 Movimiento natural de la población. Tasas de natalidad y mortalidad, 2019

Área	Nacimientos	Fallecimientos	Crecimiento vegetativo	Tasa de natalidad (‰)	Tasa de mortalidad (‰)
Álava	2.568	2.738	-170	7,7	8,3
Bizkaia	7.741	11.967	-4.226	6,7	10,4
Gipuzkoa	5.140	6.861	-1.721	7,1	9,5
CAPV	15.449	21.566	-6.117	7,0	9,8
Navarra	5.371	5.568	-197	8,2	8,5
País Vasco	20.820	27.134	-6.314	7,3	9,5
España	360.617	418.703	-58.086	7,7	8,9

Fuente: *Movimiento Natural de la Población (INE). Datos Diciembre 2020.*

De este modo, tanto la tasa de natalidad como la de mortalidad han descendido en el País Vasco (7,3‰ en 2019 frente a 7,6‰ en 2018 y 9,5‰ frente a 9,7‰, respectivamente), correspondiendo al conjunto del Estado una tasa de natalidad comparativamente mayor (7,7‰) y una tasa de mortalidad comparativamente menor (8,9‰).

Por lo que se refiere a los matrimonios, los 9.079 contabilizados en 2019 en el País Vasco suponen un recorte interanual del -1,2%, al tiempo que los 161.389 registrados en el plano estatal representan una leve disminución del -0,8%.

Cuadro nº 42 Evolución del movimiento poblacional del País Vasco

Año	Población	Matrimonios	Nacimientos	Tasa de nat. (‰)	Fallecimientos	Tasa de mort. (‰)	Crecimiento vegetativo	Saldo migratorio *(inter-autonómico)
2009	2.802.753	10.985	27.749	9,9	24.761	8,8	2.988	2.554
2010	2.815.263	10.665	27.948	9,9	24.344	8,6	3.064	2.904
2011	2.826.657	10.304	27.902	9,9	24.990	8,8	2.912	4.362
2012	2.837.659	10.171	27.264	9,6	25.657	9,0	1.607	3.875
2013	2.836.159	9.286	25.191	8,9	25.043	8,8	148	2.920
2014	2.829.775	9.595	25.562	9,0	25.677	9,1	-115	4.078
2015	2.829.733	9.861	24.856	8,8	27.191	9,6	-2.335	3.138
2016	2.830.181	9.763	24.141	8,5	26.951	9,5	-2.810	3.305
2017	2.837.392	9.733	22.823	8,0	27.478	9,7	-4.655	1.052
2018	2.846.642	9.187	21.498	7,6	27.582	9,7	-6.084	682
2019	2.861.990	9.079	20.820	7,3	27.134	9,5	-6.314	147

* A partir de 2017 se corrige un error en la migración interior que afectaba a la edad 0.

Fuente: Movimiento Natural de la Población (INE). Movimientos Migratorios (INE). Datos Diciembre 2020.

Finalmente, apuntar que en 2019 el País Vasco ha anotado un saldo migratorio (interautonómico) positivo de 147 personas, derivado de las mayores inmigraciones frente a las emigraciones, correspondiendo un saldo migratorio negativo de -237 personas a la CAPV y un saldo migratorio positivo de 384 personas a Navarra.



3. INDUSTRIA

1. PANORAMA GENERAL

En un contexto nada favorable, derivado de la crisis del Covid-19, el sector industrial del País Vasco ha experimentado un drástico empeoramiento de su actividad, truncando de este modo la tendencia positiva de ejercicios anteriores.

De acuerdo a los diferentes ámbitos geográficos, en el caso de la CAPV en 2020 el valor añadido bruto sectorial registró una notable bajada derivada de la pandemia del -11,8% (aumento del 1,3% en 2019), y en el caso de Navarra se observa una caída similar, del -9,5%, frente al 2,2% de 2019.

Atendiendo a los diferentes trimestres de 2020, se observa la enorme influencia de la pandemia a partir del segundo trimestre, y cómo se va recuperando poco a poco a medida que avanza el año (-3,6%; -26,7%; -9,5%; -7,2%). Lo mismo ocurre en Navarra, donde se observa un comportamiento similar, aunque ligeramente menos acusado (-1,7%; -24,0%; -6,3%; -5,8%).

La caída de la actividad industrial registrada tanto en la CAPV como en Navarra en 2020 ha sido parecida a la contabilizada en el conjunto del Estado (-10,7% en 2020, frente al 1,2% en 2019).

Indicadores de Producción

El análisis de la evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) presenta, igualmente, una evolución muy negativa, tanto en la CAPV como en Navarra y el Estado, cayendo en picado en todas ellas hasta niveles desconocidos hasta la fecha. En el caso de la CAPV, el descenso del IPI ha sido del -13,3% (frente al 1,6% en 2019), del -10,9% en el caso de Navarra (9,8% en 2019), y del -9,2% en el caso del conjunto del Estado (frente al 0,7% en 2019).

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

Año	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) (%)		
	CAPV IPI(*)	Navarra IPI(*)	Estado IPI(*)
2013	-3,6	-1,6	-1,7
2014	1,5	3,9	1,5
2015	3,3	2,2	3,3
2016	3,0	0,7	1,6
2017	5,7	-2,1	2,9
2018	2,2	-0,5	0,7
2019	1,6	9,8	0,7
2020	-13,3	-10,9	-9,2

(*): 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
2013	-3,0	-4,6	-3,9	3,3	-5,0	-0,2	-3,0	-6,8
2014	2,4	10,0	1,8	3,4	0,0	3,2	0,1	-5,9
2015	1,0	-0,8	7,1	4,9	3,1	2,4	1,4	6,9
2016	2,2	0,9	8,6	-0,3	1,4	0,8	-3,6	12,8
2017	7,8	7,4	3,3	-4,5	5,5	-0,5	3,0	2,7
2018	1,0	7,3	4,3	-2,8	5,5	0,9	1,4	-12,1
2019	0,0	-2,1	1,8	18,4	2,4	0,0	5,6	45,5
2020	-15,8	-6,7	-12,6	-18,0	-6,7	-7,6	-11,9	-12,3

(*): Datos corregidos de efectos de calendario.

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

Atendiendo al análisis de la evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) en la CAPV según destino económico de los bienes, se aprecia un descenso generalizado en el IPI en todos los destinos económicos, incluido en la energía. En concreto, un -15,8% en bienes intermedios, -12,6% en bienes de equipo, -6,7% en bienes de consumo y -11,9% en energía.

En el caso de Navarra, el comportamiento es similar, y destaca especialmente el pronunciado descenso de la producción observado en los bienes de equipo y en la energía, alcanzando el -18% en el caso de los bienes de equipo (frente al 18,4% en 2019), y el -12,3% en el caso de la energía (frente al 45,5% contabilizado en 2019). Asimismo, la producción de bienes intermedios intensifica su tendencia descendente, -6,7% en 2020 frente al -2,1% de 2019; mientras que la producción de bienes de consumo registra una caída del -7,6% en 2020 (frente al estancamiento observado en el ejercicio anterior).

El análisis de la evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) según las ramas de actividad de la CAPV muestra la caída generalizada de la producción en todos los sectores salvo en el de Productos Farmacéuticos, que crece un 10,1% (27,5% en 2019), y en el de Industrias extractivas (2,3% en 2020, frente al -2,5% en 2019).

Destaca especialmente el enorme descenso contabilizado en la producción de Textil, confección, cuero y calzado (-20,9%), Metalurgia (-20,1%), Coquerías y refino de petróleo (-15,9%) y Material de transporte (-15,2%), sectores especialmente afectados por la pandemia.

En total 13 de 15 ramas de actividad registran descensos en su producción. De esta forma, se rompe con la tendencia positiva registrada en los ejercicios precedentes, donde 10 ramas contabilizaban incrementos en su producción.

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

Concepto	2018	2019	2020 (%)
Industrias extractivas	13,6	-2,5	2,3
Ind. alimentarias, bebidas, tabaco	7,2	0,1	-7,3
Textil, confección, cuero y calzado	-7,7	2,2	-20,9
Madera, papel y artes gráficas	0,5	3,0	-6,6
Coquerías y refino de petróleo	9,7	-15,3	-15,9
Industria química	0,6	-2,7	-9,6
Productos farmacéuticos	2,5	27,5	10,1
Caucho y plásticos	0,1	1,8	-13,5
Metalurgia	0,0	0,0	-20,1
Produc. informáticos y electrónicos	8,3	-3,4	-9,9
Material y equipo eléctrico	6,5	5,6	-9,4
Maquinaria y equipo	4,1	1,0	-7,3
Material de transporte	3,9	0,8	-15,2
Muebles y otras manufactureras	3,3	3,9	-7,1
Energía eléctrica, gas y vapor	-1,6	14,7	-12,0

(*): 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	2018	2019	2020 (%)
Industria agroalimentaria	-1,6	3,6	-6,5
Metalurgia y productos metálicos	2,7	6,1	-10,9
Papel, madera y muebles	8,8	0,0	-9,5
Material de transporte	0,1	13,3	-22,6
Otra industria manufacturera	3,5	-1,2	-2,1

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra (IEN).

En lo que respecta a Navarra, el comportamiento observado en 2020 también es muy diferente al registrado en 2019, y destaca el empeoramiento generalizado de los sectores industriales, especialmente de Material de Transporte, y de Metalurgia y productos metálicos, cuyos IPIs presentan descensos, respectivamente, del -22,6 % (frente al 13,3% del 2019), y del -10,9% (frente al 6,1% de 2019), evolución derivada fundamentalmente por los efectos de la crisis sanitaria.

Por su parte, la Otra industria manufacturera continúa su tendencia negativa del ejercicio anterior, y la crisis no ha hecho más que intensificar dicha evolución., registrando un descenso del -2,1% (-1,2% en 2019).

Por último, la Industria agroalimentaria y el sector de Papel, madera y muebles también registran descensos en su producción, del -6,5% y el -9,5%, respectivamente (frente al 3,6% y 0,0% de 2019).

Resultados empresariales

El empeoramiento de la actividad industrial comentada en 2020 como consecuencia de la pandemia se refleja también en la cuenta de resultados de las empresas vascas, tal y como se aprecia a continuación.

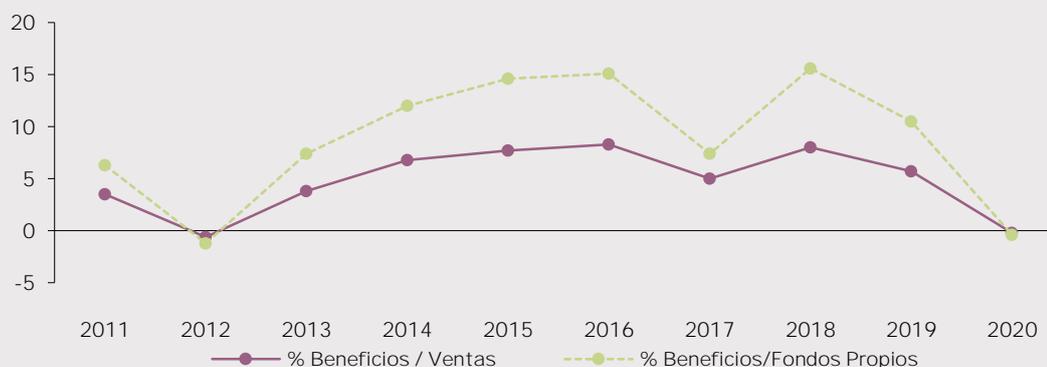
Cuadro nº 47 Evolución de algunos ratios para una muestra de empresas industriales vascas

Ratios	2016	2017	2018	2019	2020
Consumos intermedios/ventas	56,8	55,6	53,8	58,8	59,0
Costes personal/ventas	20,2	22,0	22,3	19,9	20,0
Carga financiera neta/ventas	1,1	1,1	0,9	0,8	0,7
Beneficios/ventas	8,3	5,0	8,0	5,7	-0,2
Beneficios/fondos propios	15,1	7,4	15,6	10,5	-0,4
Cash flow/ventas	11,0	9,9	12,7	9,7	5,3
Ventas/plantilla (m euros)	204,4	196,3	174,5	230,9	214,4

Fuente: CNMV y elaboración propia.

El análisis de la muestra de las principales empresas industriales vascas analizadas a lo largo de los últimos años muestra que los ratios beneficios/ventas y beneficios/ fondos propios (calculados antes de impuestos) caen notablemente con respecto a 2019, situándose ya en valores negativos en 2020, -0,2% y -0,4%, respectivamente, en un contexto de ligero crecimiento del peso relativo de los consumos intermedios y costes de personal, y notable descenso del cash flow y del ratio de ventas/plantilla.

Gráfico nº 10 Rentabilidad industrial



Fuente: Elaboración propia.

La evolución negativa observada en los resultados de la muestra de las principales empresas industriales vascas comentada anteriormente, y que reflejan cómo la crisis del COVID-19 ha impactado de forma significativa en la evolución económica y financiera de las empresas, se confirma también al analizar los resultados facilitados por la Central de Balances Trimestral (CBT) del Banco de España, de acuerdo a la información facilitada por una muestra de 889 empresas no financieras españolas que han remitido los datos de los

cuatro trimestres de 2020, y que representan el 11,0% del valor añadido bruto del sector de empresas no financieras.

En ese sentido, la evolución del sector empresarial en 2020 se ha visto muy condicionada por la contracción sin precedentes de la actividad económica como consecuencia de la pandemia, que ha mermado significativamente la rentabilidad y deteriorado la posición financiera de muchas empresas.

Así, la muestra trimestral de la Central de Balances (CBT), evidencia una brusca caída de los excedentes ordinarios y de los niveles de rentabilidad de las empresas, descenso que habría sido más acusado en algunos sectores, como los de industria, comercio y hostelería, o información y comunicaciones.

Además, en 2020, aunque en el conjunto del agregado se mantuvo estable la ratio de deuda sobre activo, aumentó la que se calcula en relación con los excedentes, y también creció el porcentaje de estos resultados destinado al pago de intereses. De este modo se quebró la tendencia descendente mostrada por la ratio en los últimos años. Todo ello llevó a un aumento significativo de la proporción de compañías con una presión financiera elevada.

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 ^(*)		
	I a IV 18/ I a IV 17	I a IV 19/ I a IV 18	I a IV 20/ I a IV 19
Número de empresas/Cobertura total nacional	1.032/13,0%	1.026/13,0%	889/11,0%
1. Valor de la Producción (incluidas subvenciones)	5,1	0,2	-20,0
Importe neto de cifra de negocios y otros ingresos de explotación	6,7	-1,2	-20,4
2. Consumos Intermedios (incluidos tributos)	6,5	-0,3	-19,5
Compras netas	6,6	-2,5	-25,4
Otros gastos de explotación	5,0	4,3	-10,3
S.1. VALOR AÑADIDO BRUTO AL COSTE DE LOS FACTORES (1-2)	2,2	1,3	-20,9
3. Gastos de personal	3,2	3,4	-4,8
S.2. RESULTADO ECONÓMICO BRUTO DE LA EXPLOTACIÓN (S.1.-3)	1,2	-0,8	-36,8
4. Ingresos financieros	15,5	9,5	-13,4
5. Gastos financieros	-5,0	-6,0	-6,4
6. Amortizaciones y provisiones de explotación	0,6	1,2	-0,2
S.3. RESULTADO ORDINARIO NETO (S.2 + 4 -5 -6)	9,3	3,9	-50,8
7. Resultados por enajenaciones y deterioro	—	-48,7	—
8. Variaciones del valor razonable y resto de resultados	-80,2	-22,9	45,5
9. Impuestos sobre beneficios	-10,5	-27,7	-38,7
S.4. RESULTADO DEL EJERCICIO (S.3 + 7 + 8 -9)	89,6	-12,3	-68,2
RESULTADO DEL EJERCICIO / VAB (S.4 / S.1)	43,8	38,3	16,2
RENTABILIDADES	--		
R.1. Rentabilidad ordinaria del activo neto (antes de impuestos)	6,6	6,9	4,6
R.2. Intereses por financ. recibida s/recursos ajenos con coste	2,2	2,0	1,9
R.3. Rentabilidad ordinaria de los recursos propios (antes de impuestos)	9,8	10,6	6,5
R.4. Diferencia rentabilidad – coste financiero (R.1. - R.2.)	4,3	4,9	2,7

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

Fuente: Banco de España.

2. ENERGÍA

En 2020, la conferencia de las Naciones Unidas sobre Cambio Climático (COP26) que tenía previsto celebrarse en Glasgow tuvo que ser aplazada un año (noviembre de 2021) debido a la pandemia. No por ello, en 2020, las 197 partes integrantes de la Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático (CMNUCC) han cedido un ápice en su propósito, cada vez más firme y más ajustado en tiempos, de conseguir minimizar las concentraciones de los gases de efecto invernadero en la atmósfera. El gran reto al que se enfrenta la humanidad es, paradójicamente, impedir una interferencia humana peligrosa en el sistema climático. Además, según las Naciones Unidas, existen pruebas alarmantes de que ya se pueden haber alcanzado -o sobrepasado- varios puntos de inflexión que darían lugar a cambios irreversibles en importantes ecosistemas, así como también en el sistema climático del planeta.

Por ello, es necesario avanzar en el principal objetivo del Acuerdo de París, acuerdo que agrupa a todas las naciones del mundo, y que es reforzar la respuesta mundial a la amenaza del cambio climático manteniendo el aumento de la temperatura mundial en este siglo por debajo de los 2°C con respecto a los niveles preindustriales y proseguir con los esfuerzos para limitar aún más el aumento de la temperatura a 1,5°C.

En cuanto a la UE y en lo que a la política energética se refiere, siguen siendo tres los objetivos principales perseguidos, esto es, seguridad de abastecimiento, competitividad y sostenibilidad. Para ello, dentro del marco de actuación en materia de clima y energía hasta el año 2030, la UE propone iniciar los debates sobre las futuras políticas a abordar, teniendo en cuenta cuestiones como:

- reducción de las emisiones de gases de efecto invernadero en un 80-95% en relación con el nivel de 1990, de aquí a 2050
- precios elevados de la energía y vulnerabilidad económica de la UE a futuros incrementos de precios, especialmente del gas y el petróleo
- dependencia de la UE con respecto a las importaciones de energía, con frecuencia procedentes de zonas políticamente inestables
- necesidad de sustituir y mejorar las infraestructuras energéticas y de proporcionar un marco regulador estable para los posibles inversores
- necesidad de que la UE alcance un acuerdo sobre un objetivo de reducción de las emisiones de gases de efecto invernadero para 2030, dentro de su aportación a las próximas negociaciones para un nuevo acuerdo internacional sobre el cambio climático.

Además, en septiembre de 2020, dentro del Pacto Verde Europeo, la Comisión propone elevar el objetivo de reducción de las emisiones de gases de efecto invernadero para 2030, incluidas las emisiones y absorciones, hasta al menos el 55% con respecto a 1990. Para

ello, un tercio de los 1,8 billones de euros de inversiones del plan de recuperación NextGenerationEU y el presupuesto de siete años de la UE financiarán el Pacto Verde Europeo que tiene como propósito convertir a la UE en el primer bloque climáticamente neutro del mundo de aquí a 2050. Así, los países de la UE deben dedicar al menos el 37% de la financiación que reciben del Mecanismo de Recuperación y Resiliencia a inversiones y reformas que apoyen los objetivos climáticos.

Con todo, -y a expensas de que puedan ir recrudesciéndose-, los objetivos clave para 2030 son:

- al menos un 40% de reducción de las emisiones de gases de efecto invernadero (con respecto a 1990, aunque con previsión de elevarlo al 55%)
- al menos un 32% de cuota de energías renovables
- al menos un 32,5% de mejora de la eficiencia energética

Para cumplir con estos objetivos es necesario que contribuyan a ello todos los países, todos los sectores, siendo esta transición, según los expertos, viable y económicamente posible.

2.1 BALANCE ENERGÉTICO DE LA CAPV

En cuanto al análisis del balance energético de la CAPV, es necesario señalar que no se dispone de datos de 2020 por lo que la información que se trata a continuación se refiere a datos de 2019 (datos pre-pandemia). Dicho esto, el Ente Vasco de la Energía (EVE), agencia energética del País Vasco, es la encargada de realizar el balance energético que se presenta a continuación. 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 (2019)

Sector	Carbón y Derivados	Petróleo y Derivados	Gas natural	Energías derivadas	Energías renovables	Energía Eléctrica	Total
1. Producción de energía primaria	0	0	0	32	623	0	654
2. Entradas totales	23	8.496	4.976	0	5	625	14.124
3. Movimiento de stocks	0	-216	-396	0	0	0	-611
4. Salidas totales	0	5.425	2.186	0	23	0	7.634
5. Bunkers (transporte marítimo)	0	0	0	0	0	0	0
*6. Disponible consumo interior bruto	23	2.855	2.394	32	604	625	6.533
7. Entradas en transformación	0	8.305	1.198	12	129	0	9.644
7.1.Centrales termoeléctricas	0	15	807	0	28	0	850
7.2.Cogeneración	0	9	298	12	101	0	420
7.3.Coquerías	0	0	0	0	0	0	0
7.4.Refinerías	0	8.281	93	0	0	0	8.373
8. Salidas de transformación	0	8.175	0	1	0	674	8.849
8.1.Centrales termoeléctricas	0	0	0	0	0	440	440
8.2.Cogeneración	0	0	0	1	0	233	234
8.3.Coquerías	0	0	0	0	0	0	0
8.4.Refinerías	0	8.175	0	0	0	0	8.175
9. Intercambios	0	0	0	0	-65	65	0
10. Consumo sector energético	0	301	167	0	0	98	566
11. Pérdidas transporte y distribución	0	0	0	0	0	44	44
**12. Disponible para el consumo final	23	2.424	1.030	20	410	1.221	5.128
13. Consumo final no energético	0	139	0	0	0	0	139
***14. Consumo final energético	23	2.285	1.030	20	410	1.221	4.989

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

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

***14=12-13

Fuente: Ente Vasco de la Energía (EVE).

Según el balance energético 2019 publicado por el EVE, el consumo final de energía en la CAPV alcanza las 4.989 miles de tep, resultando en una contracción del 1,2% con respecto a valores de 2018. El consumo interior bruto, por el contrario, apunta un ligero incremento del 1,3% situándose en 6.533 miles de tep.

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

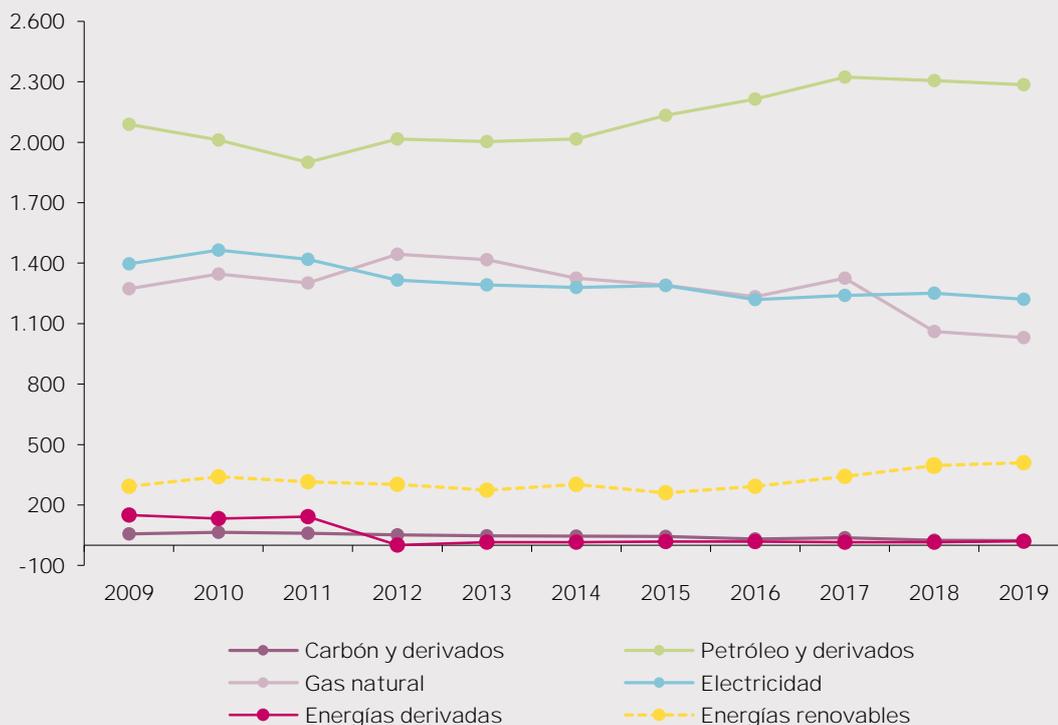
Sector	2017	2018	2019	% Δ 19/18
Carbón y derivados	37	24	23	-4,2
Petróleo y derivados	2.323	2.306	2.285	-0,9
Gas natural	1.326	1.061	1.030	-2,9
Energías derivadas	16	16	20	25,0
Energías renovables	342	395	410	3,8
Energía eléctrica	1.240	1.251	1.221	-2,4
Total	5.284	5.051	4.989	-1,2

Fuente: EVE. Elaboración propia.

Profundizando en el análisis por tipo de fuente energética, se asiste en su mayoría a variaciones de escasa magnitud salvo en el caso de las energías derivadas que aumentan sus niveles un 25%, manteniéndose, no obstante, con la menor representación (0,4% del total) junto con el carbón y derivados (0,5%) que, sin embargo, recortan su producción

(-4,2%). También, en negativo, cierran el ejercicio las principales fuentes energéticas, como son, el petróleo y derivados (45,8% de participación y -0,9%), la energía eléctrica (24,5% y -2,4%) y el gas natural (20,6% y -2,9%). Las energías renovables, por su parte, con un 8,2% de participación, vuelven a presentar un crecimiento en sus valores (3,8%).

Gráfico nº 11 Consumo final por tipos de energía en la CAPV (ktep)



Fuente: Ente Vasco de la Energía (EVE).

En cuanto al consumo final de energía, son el sector transporte (43,4%) y la industria (35,1%) los que concentran el grueso del consumo, manteniéndose prácticamente sin cambios con respecto a 2018 (-0,6%, ambos). En el sector residencial, con una representatividad del 11,9%, se asiste a una contracción del consumo del 5,9%, tendencia que se traslada al sector servicios que, con una participación del 8,7%, experimenta un leve recorte del 1,1%. El sector primario, por su parte, con un consumo residual (0,8%), apunta la única variación al alza (5%).

Cuadro nº 51 Consumo final por sectores en la CAPV

Sector	2017	2018	2019	(ktep) % Δ 19/18
Primario	72	40	42	5,0
Industria	2.058	1.763	1.753	-0,6
Transporte	2.130	2.177	2.165	-0,6
Servicios	442	441	436	-1,1
Residencial	581	630	593	-5,9
Total	5.284	5.051	4.989	-1,2

Fuente: EVE. Elaboración propia.

Asimismo, y como viene siendo relatado en informes anteriores, la Estrategia Energética de Euskadi 2030 marcará la política energética vasca durante los próximos años. Así, y según información publicada por el EVE, esta estrategia se enmarca dentro de una visión a más largo plazo para alcanzar un sistema energético cada vez más sostenible en términos de competitividad, seguridad del suministro y bajo en carbono.

Para ello, los objetivos fijados para el año 2050 pretenden:

- Reducir las emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI) de Euskadi en al menos un 40% a 2030 y en al menos un 80% a 2050, respecto del año 2005.
- Alcanzar en el año 2050 un consumo de energía renovable del 40% sobre el consumo final.
- Asegurar la resiliencia del territorio vasco al cambio climático.

Dado que la mitigación del cambio climático y la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero guardan estrecha relación con el ahorro, la eficiencia energética y las energías renovables, la Estrategia de Cambio Climático 2050 del País Vasco establece las siguientes líneas de actuación acordes con los objetivos estratégicos de la Estrategia Energética:

- Mejorar la eficiencia energética y gestionar la demanda energética.
- Impulsar las energías renovables.
- Potenciar criterios de eficiencia energética y energías renovables en el medio urbano, hacia "edificación cero emisiones".
- Potenciar la intermodalidad y los modos de transporte con menores emisiones de GEI.
- Sustituir el consumo de derivados del petróleo.
- Apostar por un modelo energético bajo en carbono.
- Caminar hacia un transporte sin emisiones.
- Reducir las emisiones del sector primario.
- Promover la innovación, mejorar y transferir el conocimiento científico.

Asimismo, alineada con la Estrategia Energética de Euskadi y sumándose al Pacto Verde Europeo, en mayo 2021 el Gobierno Vasco ha presentado el modelo vasco para un desarrollo económico justo y sostenible, Basque Green Deal (BGD).

Según la información publicada por el Gobierno Vasco, el Basque Green Deal recoge los objetivos de reducción de emisiones y de generación de energía renovable, pero no se limita a esos ámbitos, ya que nace como modelo económico con la industria y la tecnología como principales palancas, por lo que ciencia, tecnología, economía circular, industria, transición energética o la propia cadena de la alimentación se alinean con un mismo objetivo: el desarrollo justo y sostenible.

Asimismo, este modelo va a requerir un nuevo contexto normativo para lo que el Gobierno Vasco trabaja ya en una nueva Ley de Transición Energética y Cambio Climático alineada con las directivas e indicadores europeos. La ley se erige como la herramienta que permitirá avanzar en los objetivos de reducción de emisiones, de generación de energía renovable, y estará inspirada en el principio de neutralidad tecnológica.

Las líneas de trabajo, alineadas con los grandes principios de Pacto Verde Europeo, son las siguientes:

- Apuesta por las energías renovables:
 - Ekiola, creación de cooperativas para la energía fotovoltaica
 - Plan Territorial Sectorial de energías renovables
 - Nuevos parques eólicos
 - Programa Gauzatu Energía para la financiación de inversiones de energías limpias en los municipios de Euskadi
- Industria sostenible:
 - Hub de Economía Circular
 - Basque Ecodesign Centre
 - Herramienta para la reducción de la huella de carbono
- Movilidad sostenible
 - Estrategia vasca del Hidrógeno
 - Energy Intelligence Center
 - Gigafactoria Basquevolt
 - Mubil, centro de electromovilidad
 - Plan Renove
- Protección de la biodiversidad y reducción de la contaminación
 - Ley de Patrimonio Natural
 - Mejora de indicadores ambientales de agua, suelo y aire
 - 100% de sistema de saneamiento acometido para 2030

- Alimentación “del campo a la mesa”
 - Programas de apoyo a la agricultura ecológica y el producto KMO
 - Iniciativa contra el despilfarro alimentario
 - Apoyo al desarrollo rural y litoral
 - Relevo generacional en el sector primario

Todas estas iniciativas serán importantes hitos en la ruta que llevará a Euskadi a la COP de Glasgow en la 26 edición de la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Cambio Climático.

2.2 ENERGÍA ELÉCTRICA

Continuando con el capítulo y en lo que hace referencia a la evolución de la demanda de energía eléctrica¹ en el ámbito estatal, en 2020 (apartado donde sí se cuenta con datos actualizados aunque de carácter provisional) las medidas adoptadas para frenar la pandemia, entre las que se encuentran la paralización temporal de la economía, han calado en el consumo de energía. Todas las comunidades autónomas han experimentado variaciones negativas en su demanda energética, con especial incidencia en aquellas con una actividad turística relevante.

Por consiguiente, la demanda experimenta por segundo año consecutivo un descenso en sus niveles (-5% con respecto a 2019), alcanzando un total de 236.697 GWh (249.257 GWh en 2019). Por su parte la producción, que se caracterizó por cierta estabilidad en 2019 (247.117 GWh) se reduce en 2020 hasta situarse en los 239.465 GW (-3,1%).

Los datos relativos a la producción del sistema eléctrico peninsular evidencian el buen desempeño de las renovables², con el mejor registro desde 2007 (año de inicio de la serie estadística) alcanzando 108.933 GWh (13,3% de crecimiento) siendo así su mayor participación de la historia (45,5% frente a 38,9% en 2019). Como consecuencia de ello, las energías no renovables³, con una producción de 130.532 GWh, pierden peso en el conjunto (54,5 %, 61,1% en 2019).

Más concretamente y en lo que a las energías renovables se refiere, mientras la eólica, con una ligera variación interanual (1,3%), destaca por su peso específico sobre el total (22,5% del total producido), la hidráulica y la solar fotovoltaica, lo hacen por su evolución (un 23,9% y un 68,5% por encima de los valores de 2019) dando lugar a participaciones del 12,8% y el 6,2% respectivamente. El resto de las energías verdes como son otras renovables,

¹ Informe anual 2020. Red Eléctrica de España.

² Renovables: hidráulica, eólica, solar fotovoltaica, solar térmica, otras renovables y residuos renovables.

³ No renovables: turbinación bombeo, nuclear, carbón, fuel/gas, ciclo combinado, cogeneración y residuos no renovables.

residuos renovables y la solar térmica (con participaciones del 1,9%, 0,3% y 1,9%, respectivamente) presentan comportamientos de signo contrario, evolucionando al alza la primera (23,9%) y a la baja las dos siguientes (-18% y -12,2%).

En cuanto a las energías no renovables, la energía nuclear, con escasa variación (-0,1%) se mantiene a la cabeza con una cuota del 23,3% seguida –dentro de la generación no renovable- del ciclo combinado (16% del total) que experimenta un notable descenso de su producción (-25%). En esa misma línea, aunque más moderada, evolucionan la cogeneración y los residuos no renovables (en torno al -9%), eso sí, con participaciones bien distintas (11,3% y 0,8%, respectivamente). El carbón y la turbinación bombeo débilmente representados (2% y 1,1% del total) terminan de completar el mapa de energías no renovables con evoluciones dispares (-55% y 67%, respectivamente).

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			
2014	321,0	0	328,5	12,4	350,7	1.012,5	7.583,7	13,35
2015	351,3	0	326,2	10,5	438,0	1.126,2	7.707,5	14,61
2016	306,3	0	319,1	11,8	422,8	1.060,0	7.742,7	13,69
2017	225,5	141,1	311,9	9,0	402,7	1.090,3	7.578,5	14,39
2018	360,9	0	315,7	12,5	457,7	1.146,8	7.930,7	14,46
2019	340,1	106,3	312,8	10,5	459,8	1.229,5	7.189,7	17,10
2020	283,3	664,5*	347,9	23,8	370,0	1.689,6	7.090,5	23,80

(): La central térmica de Castejón no registró producción en el 2019, sí en 2020.*

Fuente: Iberdrola. Elaboración propia.

Trasladando este mismo análisis al País Vasco, y según información facilitada por Iberdrola, en 2020 los dos indicadores de referencia presentan el mismo comportamiento que en 2019, mostrando evoluciones de orden inverso. Así, mientras el consumo total de energía eléctrica en el País Vasco se contrae ligeramente (-1,4%) hasta alcanzar los 7.090,5 millones de kWh, la producción aumenta notablemente (37,4%) hasta situarse en los 1.689,6 millones de kWh.

En el apartado productivo, en el País Vasco en 2020 se dispara la producción de energía térmica que pasa a situarse en primera posición (39,3% del total, 8,6% en 2019) al multiplicarse por 6 sus niveles. Es necesario destacar que este cambio de escenario solo se produce en Navarra, no estando presente esta energía ni en Álava ni en Gipuzkoa y, por el contrario, sufriendo en Bizkaia un significativo recorte (-74,8%). Continuando con el resto de energías, la cogeneración y la energía eólica acercan posiciones (21,9% y 20,6% de participación) al evolucionar la primera a la baja (-19,5%) y la segunda al alza (11,2%), también favorecida esta última por la evolución de esta energía en Navarra. En cuanto a la energía hidráulica, la producción se contrae un 16,7%, tendencia que comparten todos

los territorios, dando lugar a una participación del 16,8% (27,7% en 2019). Por último, la energía minihidráulica, con una presencia casi testimonial (1,4%), mejora sus niveles gracias al crecimiento experimentado en Álava (21,7%) y su incorporación al mapa productivo de Bizkaia.

En cuanto al consumo, al igual que en el ejercicio previo, desciende la demanda (-1,4%) hasta situarse en 7.090,5 millones de kWh lo que eleva la tasa de autogeneración hasta el 23,8% (17,10% en 2019), en un año muy condicionado por el impulso de Navarra en la generación de energía.

Cuadro nº 53 Consumo neto de energía eléctrica por Territorios

Territorio	2017	2018	2019	2020 ⁽¹⁾	(M kWh) % Δ 20/19
Álava	1.090,9	1.295,2	1.166,3	977,1	-16,2
Bizkaia	2.692,9	2.753,2	2.410,1	2.532,1	5,1
Gipuzkoa	1.851,6	1.912,2	1.710,8	1.661,4	-2,9
CAPV	5.635,3	5.960,5	5.287,3	5.170,6	-2,2
Navarra	1.943,2	1.970,2	1.902,4	1.919,9	0,9
País Vasco ⁽²⁾	7.578,5	7.930,7	7.189,7	7.090,5	-1,4

(1): Datos provisionales.

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

Fuente: Iberdrola.

Desde la perspectiva geográfica, y en lo que al consumo de energía eléctrica se refiere, se asiste a comportamientos diferenciados según territorios. Mientras Gipuzkoa (-2,9%) y sobre todo Álava (-16,2%) reducen el consumo de energía, Bizkaia evoluciona en sentido contrario, registrando un incremento del 5,1%. Por tanto, Bizkaia se mantiene como el territorio con mayor consumo (35,7%), seguido de Navarra (27,1%) y Gipuzkoa (23,4%) y, finalmente, de Álava (13,8%).

A modo de conclusión del capítulo, se presentan a continuación los grandes hitos del Grupo Iberdrola en el ejercicio 2020.

Así, y en base a información publicada por la empresa, en 2020 el EBITDA se sitúa por encima de los 10.000 millones de euros (8% más que en 2019) y el beneficio neto alcanza los 3.611 millones de euros (10% de aumento excluyendo el efecto Covid-19). Al margen de estos buenos resultados, en un año tan anómalo como ha sido 2020, es en el capítulo de inversiones donde se alcanza una cifra récord. La inversión, que ronda los 10.000 millones de euros, ha permitido la puesta en servicio de cerca de 4.500 MW verdes y comenzar la construcción de otros 8.700 MW además de servir como efecto tractor de toda la cadena de valor, contribuyendo al mantenimiento y creación de empleo en un ejercicio tan complicado. Según la dirección del Grupo *“Desde comienzos de 2020, hemos realizado pedidos a nuestros proveedores por 18.000 millones de euros, la mayor de nuestra historia centenaria en tan corto espacio de tiempo. Gracias a ello, se han podido*

preservar los 400.000 puestos de trabajo que nuestra actividad genera en toda la cadena de valor, 85.000 de ellos en España. En ese periodo, además, se han incorporado al Grupo 6.000 nuevos profesionales”.

Asimismo, durante 2020, el Grupo ha culminado numerosas adquisiciones en varios países (EE.UU., Australia y Brasil) así como avanzado en la creación de nuevas plataformas de crecimiento en el mercado eólico marino (Suecia, Irlanda, Polonia y Japón). También, en 2020, se han fraguado nuevas alianzas estratégicas con empresas como Volkswagen, Renault o Mercedes en el sector automovilístico, Total, BP o Mitsubishi Power, en el energético, y Mapfre en el financiero así como con multitud de compañías industriales para impulsar el hidrógeno verde, las energías renovables y la eficiencia energética, siendo el principal objetivo del Grupo alcanzar la neutralidad climática para 2030, 20 años antes de la meta europea.

3. SIDERURGIA

3.1 PANORAMA GENERAL

La emergencia sanitaria ocasionada por la irrupción del Covid-19 ha dinamitado por completo el escenario económico mundial, dando paso a una crisis económica y social sin precedentes. La industria siderúrgica no ha sido ajena a esta situación, acentuada por la alteración o interrupción en las cadenas de suministro internacionales, la contención de la oferta en determinadas actividades consideradas no esenciales o el desplome de la demanda global ante las medidas de distanciamiento social o restricciones a la movilidad.

En este contexto, la Comisión Europea adoptó una batería de medidas dirigidas a la protección del sector del acero europeo, en concreto, la extensión de medidas de salvaguardia adoptadas en 2018 ante la posible avalancha de importaciones de terceros y las medidas arancelarias impuestas por los Estados Unidos, evitando así un potencial redireccionamiento de los flujos comerciales. Desde el sector se aboga por ampliar el periodo de seguridad más allá de las fechas acordadas, ante el aumento de los precios y la demora en los plazos de entrega debido a la insuficiencia del suministro doméstico, evitando así perjuicios económicos a los productos siderúrgicos europeos.

Asimismo, y en consonancia con el Pacto Verde Europeo por el que se establecen los objetivos de creación de nuevos mercados de productos circulares y climáticamente neutros, las principales compañías del sector aspiran a acceder a los Fondos de Recuperación Next Generation EU, con el objetivo de garantizar una producción de acero neutra en carbono en 2050 y la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero, aumentando así la competitividad global del sector.

En este sentido, World Auto Steel lanzó en el mes de noviembre el nuevo programa de ingeniería de automoción “Steel E-Motive programme”, una nueva iniciativa dirigida a acreditar la utilidad del acero en la movilidad del futuro. En última instancia, el programa pretende fomentar un entorno de vehículos de movilidad como un servicio (MaaS) asequibles, seguros y eficientes desde el punto de vista medioambiental.

Pese a los impactos suscitados por la pandemia del covid, el ejercicio se salda en positivo para la producción de acero y con un impacto menor al previsto en la demanda, debido, en parte, a la reactivación de la actividad en la segunda mitad del año.

En este contexto, y de acuerdo a los datos publicados por la World Steel Association, en 2020 la producción mundial de acero bruto ascendió a 1.877,5 millones de toneladas, un 0,2% más que el ejercicio precedente, en tanto que el consumo se ha cifrado en 1.771,8 millones de toneladas, lo que supone un descenso del 0,2% interanual.

Atendiendo a las diferencias en la evolución de la producción de los distintos ámbitos geográficos, ésta ha registrado un descenso generalizado en todos los países considerados, con la única excepción de China -principal productor de acero a nivel mundial-, que mantiene la tendencia alcista de los últimos años y superando en el presente ejercicio la barrera de las 1.000 millones de toneladas producidas (+7,0%). Por otra parte, países tradicionalmente siderúrgicos como son EE.UU. y Canadá, Japón o India, cierran el ejercicio con caídas de dos dígitos y un volumen de producción que se sitúa en torno a las 80-100 millones de toneladas. Asimismo, en los mercados más próximos como Alemania (35,7 millones de toneladas), Italia (20,4 millones de toneladas), Francia (11,6 millones de toneladas) o España (11 millones de toneladas) se asiste a una contracción que oscila entre el 9,8% y 19,4%. Finalmente, el conjunto de la UE-27 (134,7 millones de toneladas) evidencia un desplome en la producción del acero, cifrándose éste en un 11,4%.

Cuadro nº 54 Producción de acero bruto

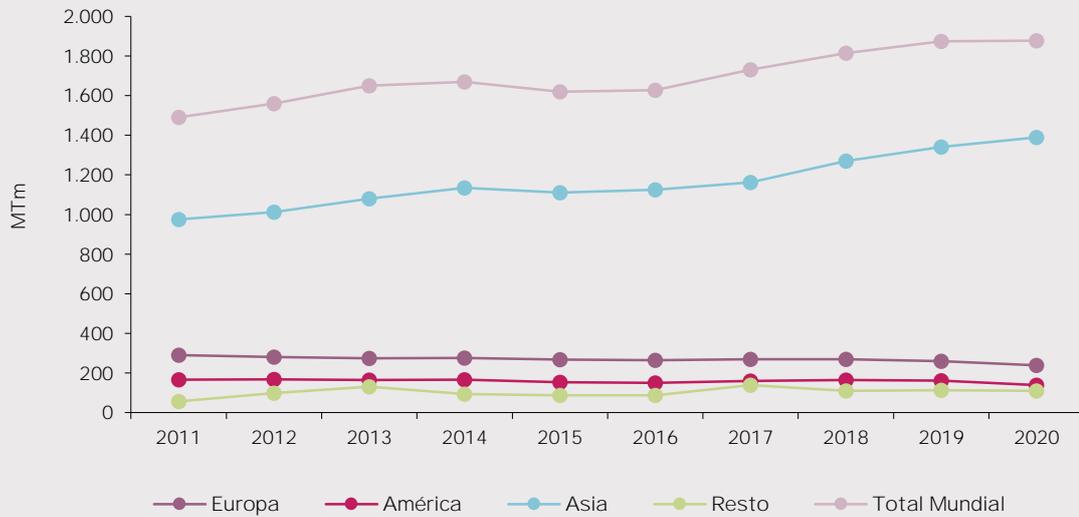
País	2019			2020		
	M Tm	Δ %	%	M Tm	Δ %	%
EE.UU. y Canadá	100,7	0,7	5,4	83,7	-16,9	4,5
Japón	99,3	-4,8	5,3	83,2	-16,2	4,4
China	995,4	8,2	53,1	1.064,8	7,0	56,7
India	111,4	1,9	5,9	100,3	-10,0	5,3
Alemania	39,6	-6,6	2,1	35,7	-9,8	1,9
Italia	23,2	-5,3	1,2	20,4	-12,1	1,1
Francia	14,4	-6,5	0,8	11,6	-19,4	0,6
Reino Unido	7,2	-1,4	0,4	7,1	-1,4	0,4
España	13,6	-4,9	0,7	11,0	-19,1	0,6
UE-27*	152,0	-6,1	8,1	134,7	-11,4	7,2
Total mundial	1.874,4	3,4	100,0	1.877,5	0,2	100,0

(*): UE-28 hasta el 1 de febrero de 2020.

Fuente: World Steel Association (antes IISI).

El ejercicio 2020 muestra pocos cambios en la distribución del mapa productivo global de acero bruto, de manera que el continente asiático continúa acaparando el grueso de la actividad mundial, que supone prácticamente tres cuartas partes del total (74,0%). El agregado de las grandes economías avanzadas como Europa aporta el 12,8% de la producción mundial de acero, mientras que América se supone el 7,4%.

Gráfico nº 12 Producción mundial de acero



Fuente: World Steel Association.

En lo que hace referencia al consumo de productos siderúrgicos a nivel mundial, tal y como se ha mencionado previamente, se asiste a un leve descenso en las cifras de producción (-0,2%) con respecto a 2019. El análisis por países muestra, al igual que con la producción de acero, a China como la única economía con una variación al alza (+9,1%). Así, el gigante asiático se aproxima a la barrera de 1.000 millones de toneladas consumidas (995 millones de toneladas), mientras que en el resto de países considerados el ejercicio registra una importante caída del consumo de productos siderúrgicos, en todos los casos superior al 10%. A pesar de todo, se trata de la segunda mayor cifra de consumo de acero en la última década.

Cuadro nº 55 Consumo de productos siderúrgicos

	2019			2020		
	M Tm	Δ %	%	M Tm	Δ %	%
EE.UU. y Canadá	110,6	-2,9	6,2	92,2	-16,6	5,2
Japón	63,2	-3,4	3,6	52,6	-16,8	3,0
China	911,9	9,1	51,4	995,0	9,1	56,2
India	102,6	6,1	5,8	88,5	-13,7	5,0
Alemania	35,1	-11,4	2,0	31,1	-11,4	1,8
Italia	25,0	-1,2	1,4	19,9	-20,4	1,1
Francia	13,6	-4,9	0,8	11,6	-14,7	0,7
Reino Unido	10,2	-5,6	0,6	9,0	-11,8	0,5
España	13,2	-4,3	0,7	11,7	-11,4	0,7
UE-28	158,6	-5,4	8,9	140,6	-11,3	7,9
Total mundial	1.775,1	3,7	100,0	1.771,8	-0,2	100,0

Fuente: World Steel Association.

3.2 SIDERURGIA ESPAÑOLA

La complicada situación padecida por la industria siderúrgica mundial en 2020, incluidas las distintas medidas adoptadas por las autoridades de cara a contener la propagación de la pandemia -anuncio del estado de alarma con el consiguiente cierre total de la economía- se ha reflejado también en el sector siderúrgico español. En concreto, las principales magnitudes de la siderurgia estatal apuntan a una pérdida de dinamismo, habiéndose reducido el volumen de producción (-18,0%), exportación (-16,2%), importación (-13,2%) y consumo aparente (-11,6%).

Cuadro nº 56 Principales magnitudes del sector siderúrgico español*

Año	Producción	Exportación	Importación	Consumo aparente
2013	14.294	9.978	7.634	11.183
2014	14.280	9.969	8.307	11.840
2015	14.888	9.628	8.989	13.043
2016	13.658	9.415	9.447	12.957
2017	14.441	9.710	9.972	13.258
2018	14.320	9.649	10.761	13.838
2019	13.588	9.494	10.286	13.236
2020	11.142	7.957	8.926	11.694

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

Fuente: Unesid.

En términos absolutos, la producción de acero se ha cifrado en 11.142 miles de toneladas, cifra sensiblemente inferior a la registrada en 2019 (2.446 miles de toneladas menos) y alejada de los valores de 2007 (7.857 miles de toneladas menos), año en el que se registró el máximo histórico de la producción de acero. Atendiendo a la evolución del comercio exterior, las importaciones ascienden a 8.926 miles de toneladas (1.360 miles de toneladas menos que en 2019), muy por debajo de los valores previos a la crisis (6.112 toneladas menos que en 2007), comportamiento opuesto al constatado para las exportaciones, que si bien retroceden en el conjunto del año (7.957 miles de toneladas; 1.537 toneladas menos), alcanza una cuota levemente superior a la registrada en los años pre-crisis (+153 miles de toneladas que en 2007). Por último, el consumo aparente acusa un importante descenso con respecto al periodo pre-crisis (-11.707 miles de toneladas), en el que se registraron los valores más altos de consumo aparente.

Gráfico nº 13 Principales magnitudes del sector siderúrgico español



Fuente: Unesid.

La información relativa a la evolución de las principales materias primas importadas apunta a, como ya ocurría con el resto de partidas, un fuerte descenso en el consumo de los tres tipos de materias primas consideradas, provocado por el cierre de las principales economías del mundo y el parón de la actividad de las plantas siderúrgicas. Así, es necesario destacar la notable caída protagonizada por la hulla coquizable, cuyo consumo desciende a la mitad en 2020 (-53,8%), seguida a cierta distancia del mineral de hierro y pellets (-35,9%) y la chatarra (-16,2%). En cambio, los precios de las materias primas presentan diferentes comportamientos, con un significativo retroceso de los precios de la hulla coquizable (-34,4%) frente a un descenso más contenido en los precios de la chatarra (-2,0%) y un ligero aumento en los correspondientes al mineral de hierro y pellets (2,2%).

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)
2011	2.505	218,3	5.144	127,4	4.930	384,0
2012	2.260	174,0	4.506	99,9	4.346	372,9
2013	2.528	128,9	6.259	102,9	4.925	318,1
2014	1.632	105,2	5.699	73,7	4.960	331,7
2015	1.720	102,0	6.288	50,7	5.144	292,2
2016	1.768	107,5	6.010	52,0	4.004	263,5
2017	1.767	207,3	6.572	76,3	4.242	321,0
2018	1.621	191,7	6.556	74,5	4.040	345,1
2019	780	188,2	5.557	91,6	4.024	304,4
2020	360	123,5	3.562	93,6	3.370	298,3
% Crec. 19-20	-53,8	-34,4	-35,9	2,2	-16,2	-2,0

Fuente: Unesid.

Las dificultades experimentadas por el sector siderúrgico nacional en 2020 han tenido su reflejo en el empleo adscrito al sector, que prosigue en su ajuste a la baja. Son en total 21.186 los trabajadores directos de las empresas asociadas a UNESID, lo que se traduce en un descenso interanual del 3,8%, es decir, 848 puestos de trabajo menos que el ejercicio previo. Entre los factores que justifican estos recortes de plantilla se encuentran los efectos asociados a la propia pandemia, motivo por el cual muchas empresas han recurrido a despidos masivos o a la figura de los ERTE en virtud de una menor carga de trabajo y el colapso en la demanda global de acero. Asimismo, los problemas de deslocalización, altos costes energéticos y la falta de competitividad continúan minando la capacidad de creación de empleo en el sector.

Frente a esta coyuntura, el sector siderúrgico apuesta por ahondar en el empleo de calidad, el impulso de la mujer y la formación dual. A este respecto, la asociación impulsó la iniciativa Mujeres de Acero *"para dar visibilidad al talento femenino del sector y atraer a nuevas profesionales a una industria que ofrece una tasa de empleo fijo del 91% y un salario medio para las mujeres que duplica la media del país"*¹.

Asimismo, dentro del marco de trabajo del Programa de Habilidades del Acero Europeo (ESSA), el sector sostiene la necesidad de colaborar con las universidades en el desarrollo del programa de formación profesional dual, con el objetivo de contar con trabajadores altamente cualificados y formados.

En cuanto al aspecto medioambiental, se refuerza el compromiso con la sostenibilidad y la descarbonización del sector, con arreglo al establecimiento de una verdadera economía circular y la reivindicación de incorporar un marco regulatorio que permita la inversión y la potenciación del sector, garantizando así la competitividad de la siderurgia nacional y las metas de neutralidad climática en los procesos productivos para 2050.

Finalmente, y con los fondos del Mecanismo de Recuperación en el horizonte, las empresas persisten en sus planes de transición ecológica y transformación digital, recalcando la capacidad de influencia de las autoridades en este aspecto *"para que no sean solo un impulso en 2022 sino motor de un cambio estructural en los años siguientes"*.

¹ Nota de prensa de 53ª Junta General de Unesid:
https://unesid.org/docs/20210617_nprensa_unesid_junta_general.pdf

3.3 LA SIDERURGIA VASCA

La irrupción de la pandemia del Covid-19 con la consiguiente declaración de emergencia sanitaria, ha traído consigo un desplome de la actividad de la industria y de los sectores consumidores de acero tanto en el mercado internacional como nacional, trasladándose de igual manera esa realidad al sector siderúrgico vasco y a las empresas que lo conforman, fundamentalmente las pertenecientes a grupos internacionales.

Con todo, las previsiones no apuntan a una recuperación de los niveles de producción hasta el año 2023, siendo clave el ritmo de vacunación de la población y reactivación de la demanda. Asimismo, la llegada de los fondos europeos -vinculados a proyectos que incentiven la descarbonización, digitalización y reutilización de materiales-, además de las ayudas provenientes de la SEPI se antojan cruciales para dotar de liquidez a un sector muy afectado por los efectos de la crisis sanitaria.

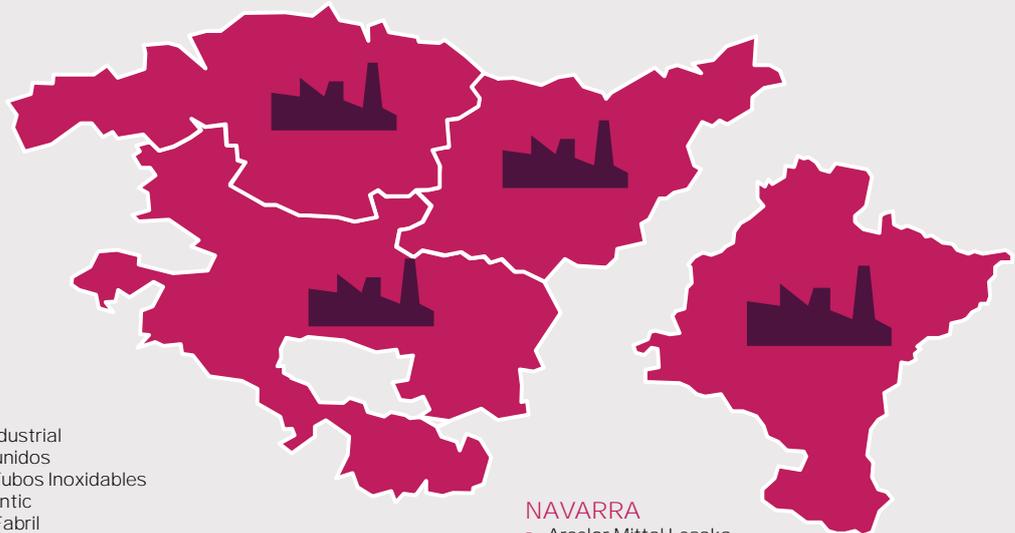
Gráfico nº 14 Localización de los principales establecimientos siderúrgicos en el País Vasco

BIZKAIA

- Arcelor Mittal Sestao
- Nervacero (Celsa)
- Befesa Aluminio Bilbao
- Productos Tubulares
- Layde Steel slú
- Metallo
- Aceros Inoxidables Olarra

GIPUZKOA

- Arcelor Mittal Olaberria
- Arcelor Mittal Bergara
- Ampo
- Hijos de Juan de Garay
- Corrugados Lasao
- Victoriano Luzuriaga-Usurbil
- Fagor Arrasate



ALAVA

- Sidenor Industrial
- Tubos Reunidos
- Tubacex Tubos Inoxidables
- Celsa Atlantic
- Condesa Fabril
- Inoxidables de Euskadi
- Aratubo

NAVARRA

- Arcelor Mittal Lesaka
- Schmidt-Clemens Spain
- Fagor Ederlan Tafalla
- Arcelor Mittal Construcción España
- Hydro extruded solutions Navarra

Fuente: Elaboración propia.

Atendiendo a la evolución del comercio exterior de la industria siderúrgica vasca, en línea con lo señalado para el conjunto de la actividad sectorial, tanto la actividad exportadora como la importadora sufren un importante frenazo. Concretamente, las exportaciones han ascendido a 1.798,1 miles de toneladas, lo que supone una caída del 17,8% al igual que lo observado a nivel estatal (-16,2%). En términos monetarios, la intensidad de la caída se muestra algo superior (-23,6%).

En cuanto a las importaciones, en 2020 se alcanza un volumen de 2.763,0 miles de toneladas, cifra que apunta un retroceso del 20,9% con respecto al ejercicio precedente, siendo la caída algo mayor en términos monetarios (-26,3%), lo que se traduce en un valor total de las compras exteriores que asciende hasta los 1.425,2 miles de euros.

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

Año	Importaciones		Exportaciones	
	m Tm	M euros	m Tm	M euros
2011	4.154,7	2.292,8	2.813,2	2.219,8
2012	3.371,8	1.829,7	2.348,5	1.843,6
2013	4.085,3	1.856,8	2.340,8	1.690,9
2014	4.330,5	1.951,4	2.791,9	1.852,9
2015	4.595,9	1.879,8	2.810,3	1.745,3
2016	3.375,0	1.467,3	2.436,7	1.406,0
2017	3.540,5	1.831,4	2.114,2	1.497,4
2018	3.430,9	2.012,2	2.237,3	1.829,6
2019	3.493,3	1.933,6	2.187,7	1.663,0
2020	2.763,0	1.425,2	1.798,1	1.270,6

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

El análisis 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. Asimismo, es necesario apuntar que la última información disponible se refiere al ejercicio 2019.

Así, teniendo en cuenta lo anterior, en términos generales, se puede decir que el ejercicio 2019 viene a confirmar la buena tendencia que ya se apuntaba en 2018, siendo heterogénea la evolución de las distintas componentes. Atendiendo a los últimos datos disponibles, el VAB (Valor Añadido Bruto) generado por la industria siderúrgica, de fundición y forja y estampación asciende a 1.627 millones de euros, cifra que supone una caída del 6,3% en relación al ejercicio previo (1.739 millones de euros). Las actividades de ingeniería metálica y artículos metálicos aportan 2.558 millones de euros, con un tímido incremento del 0,4% en comparación al cierre del ejercicio previo (2.548 millones de euros).

Con todo, el conjunto de actividades siderometalúrgico representa el 27,4% del VAB generado por la industria vasca y emplea a 69.738 personas.

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

Concepto	VAB (M euros)			Empleo (nº personas)		
	2017	2018	2019	2017	2018	2019
Siderurgia y Metalurgia no férrea	752	860	729	9.803	9.799	9.753
Fundiciones	418	408	430	7.003	6.963	6.963
Construcción metálica	429	451	487	9.949	9.951	10.016
Forja y estampación	471	471	468	7.187	7.185	7.057
Ingeniería mecánica	1.122	1163	1.154	19.792	20.229	20.610
Artículos metálicos	932	934	917	15.203	15.408	15.339
Total Grupo Siderometalúrgico	4.123	4.286	4.185	68.937	69.535	69.738
Industria	14.443	15.084	15.295	203.497	206.349	207.004
Participación (%)						
– Siderurgia/Industria	5,2	5,7	4,8	4,8	4,7	4,7
– Siderometalurgia/Industria	28,5	28,4	27,4	33,9	33,7	33,7

Fuente: Cuentas Industriales (Eustat).

Acero común y aceros especiales

En el ejercicio 2020 las principales clases de acero común presentan un perfil evolutivo negativo. El consumo aparente de acero se cifra en 11.694 miles de toneladas, un 11,6% por debajo de los niveles de 2019. Esta pérdida de dinamismo tiene su origen en la evolución de todas las categorías de productos consideradas, siendo el más relevante el correspondiente a la categoría de menor peso, los lingotes y semiproductos (-25,4%). A su vez, el consumo de productos planos calientes (-15,4%), largos acabados (-11,5%) y planos fríos y recubiertos (-6,9%) presentan un balance desfavorable.

Cuadro nº 60 Consumo aparente de acero por productos

Productos	Consumo aparente (m Tm)			
	2018	2019	2020	% Δ 20/19
Por tipo de producto acabado*				
– Lingotes y semiproductos	419	293	219	-25,4
– Productos largos acabados	3.693	3.196	2.829	-11,5
– Productos planos calientes	5.134	5.007	4.235	-15,4
– P. planos fríos y recubiertos	4.590	4.740	4.411	-6,9

(*): Incluye aceros comunes y aceros especiales.

Fuente: Unesid.

Por otra parte, y en lo que respecta a la producción de productos laminados en caliente, se muestra un panorama muy debilitado, teniendo en cuenta que ambos segmentos contraen sus valores. En concreto, la producción de los productos planos laminados en caliente se han cifrado en 3.352 miles de toneladas, volumen que implica una caída del 23,7%. Por su parte, los productos largos laminados en caliente cierran el año con un

volumen de producción que alcanza las 7.643 miles de toneladas, tras caer un 14,2% y condicionado por el desempeño negativo de todas las partidas que lo conforman, con una horquilla de descenso de entre el 6,5% y el 24,3%.

Cuadro nº 61 Producción de productos laminados en caliente*

Productos	Producción (m Tm)			
	2018	2019	2020	% Δ 20/19
Productos largos laminados en caliente	8.904	8.906	7.643	-14,2
– Material de vía	252	273	256	-6,5
– Perfiles estructurales	2.725	2.662	2.360	-11,3
– Alambrón en rollo	2.951	2.929	2.525	-13,8
– Redondos para hormigón	1.405	1.510	1.343	-11,1
– Otros perfiles comerciales	1.585	1.532	1.159	-24,3
Productos planos laminados en caliente	4.873	4.391	3.352	-23,7

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

Fuente: Unesid.

CIE Automotive

CIE Automotive es una de las empresas más importantes del panorama siderúrgico del País Vasco cuyo eje fundamental de actividad son los productos planos. La empresa nace en 2002 fruto de la fusión entre Afora (Acerías y Forjas de Azkoitia) y Egaña, teniendo por objetivo establecerse como un grupo referente en cuanto a la fabricación de componentes y subconjuntos de automoción. Tal y como se define la compañía, su estrategia se fundamenta en la implementación de una oferta multitecnológica con una clara vocación global, contando con una presencia efectiva en América (Brasil, EE.UU. y México), Europa (España, Francia, Portugal, Alemania, Italia, República Checa, Rumanía, Lituania, Rusia y Eslovaquia), Asia (India y China) y África (Marruecos), dando empleo en sus diferentes plantas a un total de 25.196 personas.

De acuerdo a la memoria del grupo correspondiente al ejercicio 2020, el año queda marcado por el eventual cierre de las actividades industriales y un desplome nunca visto en el mercado global de la automoción. La ralentización de la actividad registrada se ve reflejada también en la cuenta de resultados de la compañía, con una importante reducción de la cifra de negocios (-16,7%), cuyo montante asciende a 2.882,5 millones de euros y un beneficio neto de 185,2 millones de euros, que sitúa el descenso interanual en un 35,6%. Resultado de ello, la compañía logra un EBITDA de 431,2 millones, un 27,4% inferior al registrado un año antes.

Entre los principales desafíos del grupo en 2020, cabe mencionar la adquisición de la empresa italiana de fabricación de engranajes Somaschini, a fin de establecerse como un importante actor en los principales mercados de sistemas de engranaje (Europa, Norteamérica y Asia), asimismo, amplió su participación en el grupo CIE a lo largo del año hasta superar el 60% del capital. Al margen de las adquisiciones, a lo largo del ejercicio se

han formalizado diferentes operaciones de crecimiento orgánico, mediante la apertura de nuevas plantas en México (CIE Plásticos México) e India (AEL Aluminum Pune), nuevas líneas de fabricación (Autometal Diadema Brasil) o la ampliación de su capacidad productiva.

Asimismo, y con el propósito de dar respuesta a los retos planteados por la coyuntura actual, se puso en marcha durante el segundo trimestre del año el Plan de Acción Covid-19 centrado en cuatro ejes primordiales: *“flexibilidad laboral, con medidas acordes a la legislación y especificidad de cada país; economía de guerra, que implicó el control estricto de los costes fijos, las inversiones y el circulante; liquidez y financiación, que se tradujo en la extensión de las líneas de crédito y en la obtención de nuevos créditos; y planificación productiva, que supuso la incorporación de nuevas medidas de seguridad en las plantas y el mantenimiento de retenes para garantizar el suministro necesario”*¹.

En términos medioambientales, se reafirma la voluntad de contribuir a la lucha contra el cambio climático, de acuerdo con la progresiva descarbonización de sus procesos y la puesta en marcha de una economía circular en toda su cadena de valor. En este sentido, y en clara alusión a la Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible, se implantaron una serie de objetivos a cumplir en las plantas y regiones donde opera, sustentados en los estándares de Global Reporting Initiative (GRI).

Finalmente, y en cuanto a las iniciativas sociales, CIE contribuye al bienestar y al desarrollo de las comunidades donde tiene presencia, destacando en 2020, además de sus esfuerzos habituales, la lucha contra la pandemia. Es por ello que durante el último año ha colaborado en un conjunto de acciones, tales como la puesta en funcionamiento de unidades externas de hospitalización, donaciones al Banco de Alimentos o el apoyo a los colectivos más desfavorecidos por la crisis en regiones de México, Rumanía y Marruecos.

Tubos sin soldadura

De acuerdo a la información relativa del comercio exterior de los tubos sin soldadura facilitada por Unesid, el ejercicio se salda con una evolución desfavorable tanto para la exportación como para la importación de sus productos. Así, las ventas al exterior presentan un descenso del 24,8%, comportamiento compartido en mayor medida por las compras exteriores, con decrementos del 31,4%.

¹ Informe anual 2020 CIE Automotive.

Cuadro nº 62 Comercio exterior de tubos sin soldadura

Año	(m Tm)	
	Exportación	Importación
2011	283	159
2012	260	149
2013	223	106
2014	275	120
2015	226	113
2016	196	117
2017	271	130
2018	280	170
2019	228	159
2020	172	109

Fuente: Unesid.

El comercio mundial de tubos sin soldadura afianza a la Unión Europea como el principal destino de las ventas (38,6%), seguido a cierta distancia de Estados Unidos (22,6%) que rebaja de manera notable su volumen exportador (-50,1%). En el ámbito europeo, el único movimiento al alza se corresponde con los Países Bajos (9,1%), en un contexto de fuertes retrocesos en la actividad exportadora hacia países como Reino Unido (-51,5%), Francia (-46,7%), Italia (-19%) y Alemania (-11%).

El mercado asiático muestra evoluciones dispares, con un notable impulso en las ventas a Bahrein (47,8%) y China (3,7%) y una merma sustancial en los flujos comerciales hacia India (-57,7%), Arabia Saudí (-37%), Emiratos Árabes Unidos (-31,9%) o Corea del Sur (-19,1%).

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

Área	(m Tm)				
	2018	2019	2020	%	% Δ 20/19
Estados Unidos	118,2	66,1	33,0	22,6	-50,1
Alemania	18,1	17,2	15,3	10,4	-11,0
Italia	17,0	15,8	12,8	8,8	-19,0
China	7,2	8,1	8,4	5,7	3,7
Francia	13,8	15,0	8,0	5,5	-46,7
Países Bajos	3,9	6,6	7,2	4,9	9,1
Corea del Sur	3,5	6,8	5,5	3,8	-19,1
Emiratos Árabes Unidos	4,1	6,9	4,7	3,2	-31,9
Qatar	3,7	4,5	3,8	2,6	-15,6
Bahrein	0,3	2,3	3,4	2,4	47,8
Portugal	2,9	3,5	3,4	2,3	-2,9
India	2,9	7,8	3,3	2,3	-57,7
Reino Unido	6,0	6,6	3,2	2,2	-51,5
Arabia Saudí	4,1	4,6	2,9	2,0	-37,0
Singapur	0,7	3,0	2,7	1,8	-10,0
Australia	2,7	2,5	2,6	1,8	4,0
Total UE-28	72,8	71,2	56,4	38,6	-20,8
Total Mundo	250,9	200,6	146,2	100,0	-27,1

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

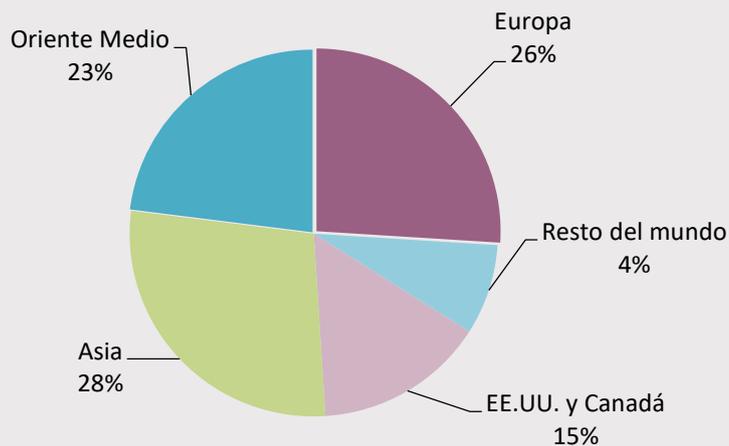
Tubacex

El año 2020 ha resultado complicado para el Grupo Tubacex que, debido al declive de sus principales clientes (sector del petróleo y gas), unido a la profunda crisis estructural por la que el sector atraviesa, decidió realizar una revisión de su plan de inversiones. El mantenimiento de las inversiones de crecimiento recogidas en el plan estratégico y la reorientación de la producción hacia la transición energética, que incluye el desarrollo de soluciones relacionadas con el transporte, el hidrógeno o las energías renovables, resultan clave para el potencial de crecimiento y rentabilidad futura del negocio.

De acuerdo con los resultados del Grupo Tubacex, la cifra de negocios de la compañía ascendió a 479,6 millones de euros, un 21,8% inferior a las ventas del ejercicio 2019 (613,5 millones de euros). Asimismo, el beneficio bruto de explotación (EBITDA) registró un fuerte retroceso del 43,2% cayendo hasta los 38,1 millones de euros (29 millones de euros menos que el ejercicio precedente). En este contexto, y para poder desarrollar su actividad, el grupo emplea a un total de 2.499 personas en todo el mundo (104 empleados menos).

La distribución geográfica de las ventas del Grupo Tubacex, establece grandes cambios con respecto a 2019. En este contexto, Asia aglutina el 28% del total de las ventas, a raíz de una mayor exposición al gas tanto en la actividad de extracción y de procesamiento como generación eléctrica. Europa pasa a ocupar el segundo lugar con una cuota de participación del 26%, similar a la de Oriente Medio (23%), EE.UU. y Canadá reducen su aportación al 15%, afectado por la marcha negativa del sector aeroespacial norteamericano y finalmente, el resto del mundo concentra el 8% restante.

Gráfico nº 15 Distribución geográfica de las ventas en 2020



Fuente: Grupo Tubacex.

Tubos Reunidos

En una coyuntura atípica y excepcional, el Grupo Tubos Reunidos ha revisado y adaptado su plan estratégico para adaptarse a la situación actual y redefinir sus objetivos a largo plazo¹: *“Las prioridades del Plan Estratégico serán, sin olvidarnos en ningún momento de los aspectos relacionados con la salud y la seguridad de los trabajadores, la formación y desarrollo de equipos, la digitalización para la mejora de la eficiencia de nuevos productos, y una estrategia comercial orientada a incrementar nuestro mix de ventas en todos los sectores, con productos de más valor añadido.”*

Además, el Grupo continúa avanzando en la estrategia de innovación en los segmentos *Midstream* y *Downstream*, con una cartera de pedidos de mayor valor añadido y márgenes de rentabilidad, siendo clave para ello la experiencia industrial, *know how* o la innovación diferenciadora, entre otros factores.

En este contexto, el Grupo Tubos Reunidos ha cerrado el ejercicio con una cifra de negocios que asciende a 241,6 millones de euros (-15,0% con respecto a 2019) y el resultado de explotación ha sido de -137,5 millones de euros (-51,3 millones de euros en 2019).

Para llevar a cabo su actividad, Tubos Reunidos cuenta con 5 plantas productivas, 2 centros de I+D y 9 oficinas comerciales que emplean a 1.290 personas, cifra que disminuye un 7,9% con respecto del ejercicio previo (111 personas empleadas menos), como consecuencia de los expedientes de regulación temporal de empleo puestos en marcha para adaptarse a la reducción en la capacidad de productiva normal de trabajo.

En lo que concierne a la presencia geográfica de la empresa, el Grupo cuenta con delegaciones comerciales propias y con representación comercial, representando la actividad exportadora un 87% de las ventas totales (89% en 2019), presentando la siguiente distribución: la Unión Europea se perfila como el aliado comercial más importante con un 47% de las ventas (32% en 2019), en detrimento de mercados como Norteamérica cuyas ventas caen hasta el 26% (39% en 2019), Lejano Oriente (17%), Oriente Medio y África (8%) y otros mercados (2%).

¹ Informe anual 2020 de Tubos Reunidos.

Cuadro nº 64 Áreas de negocio y unidades empresariales. Grupo Tubos Reunidos. 2020

Áreas de negocio	Unidades/establecimientos
Tubos de acero sin soldadura	Tubos Reunidos Industrial (Amurrio, Álava)
	Productos Tubulares (Trapagarán, Bizkaia)
	Acecsa (Pamplona, Navarra)
Roscado	Tubos Reunidos Premium Threads (Iruña de Oca, Álava)
Acabado y roscado	RDT, Inc (Beasley, Texas)
Distribución	Madrid (Madrid, España)
	Bilbao (Bilbao, España)
	TR América (Houston, Estados Unidos)
	TR Beijing Office (Beijing, China)
	TR Francia (Metz, Francia)
	TR Italia (Milán, Italia)
	TR Jakarta (Cilandak-Jakarta, Indonesia)
	TR Dubai Office (Dubai)
	TR Services Prefabricados (Cádiz, España)
	TR Services Projects (Barcelona, España)
	TR Seúl (Corea del Sur)
	TR México (México)
TR Colombia (Colombia)	

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

4. CONSTRUCCIÓN NAVAL

4.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

Ante la contracción de la economía mundial como consecuencia de la pandemia, en 2020 el comercio marítimo global ha descendido un -3,6% hasta los 11.500 millones de toneladas de mercancías transportadas, debiendo tenerse en cuenta que la magnitud de dicho recorte no refleja plenamente las graves dificultades que ha atravesado el sector a lo largo del ejercicio.

Por su parte, la contratación mundial de nuevos buques ha anotado una caída claramente mayor: -24,5%, cifrándose ésta en 57,8 millones de toneladas de peso muerto, al tiempo que las entregas, a pesar de la práctica paralización de la economía en determinados momentos del año, han descendido “tan sólo” un -11,2% hasta las 88,8 millones de toneladas de peso muerto.

Cuadro nº 65 Flota mercante mundial

Año	Tonelaje	% Δ
2010	840,6	39,7
2011	910,1	8,3
2012	991,2	8,9
2013	1.027,0	3,6
2014	1.067,1	3,9
2015	1.107,8	3,8
2016	1.148,0	3,6
2017	1.182,8	3,0
2018	1.221,3	3,3
2019	1.263,0	3,4
2020	1.324,7	4,9

(*): TRB (Toneladas de Registro Bruto) hasta 1995, GT (Toneladas de Arqueo Bruto) a partir de 2000.

Fuente: ANAVE.

Centrando ya la atención en la flota mercante mundial, en 2020 ésta ha alcanzado las 1.324,7 millones de toneladas brutas, cifra que supone un avance interanual del 4,9%, ligeramente superior a los registrados en los ejercicios precedentes (3,3% en 2018, 3,4% en 2019).

Atendiendo al país de bandera de dicha flota, al igual que en años anteriores, Panamá constituye el principal protagonista, acaparando en 2020 el 16% de la flota mercante mundial, seguido a cierta distancia por Liberia y las Islas Marshall con cuotas del 13% y 11,7%, respectivamente. En el marco europeo, sobresale Malta, con una participación del 6% sobre el total, claramente superior a las correspondientes a Grecia (3%), Reino Unido (1,8%) y Chipre (1,7%).

Cuadro nº 66 Flota mercante mundial por país de bandera

País	2018		2019		2020		% Δ 20/19
	MGT	%	MGT	%	MGT	%	
Panamá	210,9	17,3	210,0	16,6	211,4	16,0	0,7
Liberia	140,2	11,5	151,9	12,0	171,6	13,0	13,0
Islas Marshall	139,6	11,4	145,1	11,5	155,4	11,7	7,1
Hong Kong	113,1	9,3	124,2	9,8	127,3	9,6	2,5
Singapur	82,0	6,7	82,5	6,5	89,0	6,7	7,8
Malta	71,8	5,9	74,3	5,9	79,9	6,0	7,6
Bahamas	52,9	4,3	54,9	4,3	55,0	4,2	0,3
China	44,9	3,7	50,7	4,0	54,1	4,1	6,7
Grecia	40,9	3,3	39,7	3,1	39,5	3,0	-0,5
Japón	25,6	2,1	27,2	2,2	28,7	2,2	5,4
Reino Unido	32,6	2,7	31,7	2,5	24,5	1,8	-22,6
Chipre	21,7	1,8	22,0	1,7	22,5	1,7	2,1
Dinamarca	17,0	1,4	20,2	1,6	21,2	1,6	5,2
Indonesia	14,1	1,2	15,4	1,2	16,6	1,3	7,7
Noruega	15,0	1,2	14,9	1,2	16,3	1,2	9,3
Portugal	15,3	1,3	14,7	1,2	15,5	1,2	5,6
Italia	15,1	1,2	14,1	1,1	14,0	1,1	-0,1
Corea del Sur	9,7	0,8	9,4	0,7	10,9	0,8	16,7
Bermuda	10,2	0,8	10,2	0,8	9,7	0,7	-4,2
India	9,9	0,8	9,5	0,7	9,2	0,7	-3,2
Estados Unidos	8,6	0,7	8,6	0,7	9,0	0,7	4,8
Alemania	9,0	0,7	7,7	0,6	7,7	0,6	0,2
Holanda	6,8	0,6	6,8	0,5	6,5	0,5	-4,5
Francia	5,5	0,5	5,8	0,5	6,0	0,5	4,0
Bélgica	4,8	0,4	5,9	0,5	5,4	0,4	-7,3
España	2,3	0,2	2,2	0,2	2,4	0,2	9,2
Suecia	2,1	0,2	2,1	0,2	2,0	0,2	-2,8
Finlandia	1,5	0,1	1,6	0,1	1,6	0,1	2,6
Croacia	1,3	0,1	1,3	0,1	1,2	0,1	-6,5
Otros países	96,7	7,9	98,8	7,8	110,5	8,3	11,8
Total UE	249,9	20,5	251,6	19,9	251,7	19,0	0,0
Total Mundial	1.221,3	100,0	1.263,0	100,0	1.324,7	100,0	4,9

Fuente: ANAVE.

Tomando en consideración el tipo de buque, en 2020 los graneleros se mantienen como el grueso de la flota mercante mundial, concentrando el 35,8% de la misma. A continuación figuran los petroleros, los portacontenedores y los otros buques mercantes, cifrándose sus participaciones en el 21,7%, 18,6% y 12,8%, respectivamente.

En términos interanuales, los gaseros han registrado el mayor dinamismo, si bien conviene tener en cuenta que los mismos apenas suponen el 6% de la flota mercante mundial total.

Cuadro nº 67 Flota mercante mundial por tipo de buque

Tipo de buque	(MGT)			
	2017	2018	2019	2020
Petroleros	256,8	267,2	271,2	287,5
Gaseros	67,1	71,2	77,5	82,3
Graneleros	425,8	438,6	451,9	473,8
Carga General	62,7	62,3	63,5	64,8
Portacontenedores	216,4	224,7	237,1	246,9
Otros mercantes	154,1	157,2	161,8	169,3
Total mercantes	1.182,8	1.221,3	1.263,0	1.324,7

Fuente: ANAVE.

Por último, apuntar que los bajos niveles de entregas y de desguaces han elevado la edad media de la flota mercante mundial de los 18,7 años de media en 2019 a los 19,1 en 2020, siendo los metaneros el segmento más joven de la flota (10,5 años) y los cargueros frigoríficos los más veteranos (31,2 años).

4.2 LA CONSTRUCCIÓN NAVAL EN ESPAÑA

En línea con el retroceso de la contratación de nuevos buques a nivel internacional, en 2020 la producción española de dichos navíos ha intensificado su ritmo de caída hasta el -36,9% (-20,4% en 2019), limitándose a 101 miles de toneladas compensadas¹. Por fases productivas, únicamente el tonelaje botado ha crecido en 2020, si bien de forma muy leve (0,8%), habiéndose desplomado tanto el tonelaje comenzado como aquel entregado (retrocesos del -51,1% y -69,1%, respectivamente).

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

Cuadro nº 68 Producción española de buques

Año	Tonelaje ponderado ⁽²⁾	Tonelaje comenzado	Tonelaje botado	Tonelaje entregado	(mCGT) ⁽¹⁾
					Coefficiente compensac. ⁽³⁾
2011	175	121	132	318	0,63
2012	107	86	124	93	0,55
2013	161	153	161	169	0,48
2014	154	181	137	159	0,43
2015	179	280	169	99	0,92
2016	103	84	103	124	0,48
2017	130	142	122	133	0,75
2018	201	136	246	178	0,98
2019	160	188	123	207	0,87
2020	101	92	124	64	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/Toneladas Brutas Compensadas).

Fuente: Secretaría General de Industria y PYME. Ministerio de Economía, Industria y Competitividad. Elaboración propia.

Centrando ya el análisis en la cartera de pedidos de los astilleros españoles, en 2020 ésta ha descendido un -5,6% hasta las 356 miles de toneladas, ante la notable contracción de las exportaciones (-9,1%), ya que la cartera nacional ha repuntado de forma considerable (40,7% tras el recorte del -78,6% producido en 2019). Así las cosas, el mercado nacional ha incrementado su cuota de participación sobre la cartera total estatal (11% del total en 2020 frente a 7% en el ejercicio anterior).

Cuadro nº 69 Cartera de pedidos a fin de año

Año	Mercado interior		Exportaciones		Total mCGT
	mCGT	%	mCGT	%	
2011	13	6	222	94	235
2012	15	5	298	95	313
2013	21	8	238	92	259
2014	19	7	271	93	290
2015	171	37	288	63	459
2016	209	45	259	55	468
2017	233	46	273	54	506
2018	126	28	322	72	448
2019	27	7	350	93	377
2020	38	11	318	89	356

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

Con todo, conviene tener en cuenta que entre los 44 buques que integran la cartera total de pedidos estatal a cierre de 2020, únicamente cinco de ellos corresponden al mercado nacional, estando destinados los 39 buques restantes al exterior.

Cuadro nº 70 Cartera de pedidos por tipos de buque a fin de año. 2020

Tipo de buque	Mercado interior		Exportaciones		Total	
	Nº buques	CGT	Nº buques	CGT	Nº buques	CGT
Petroleros para crudo	1	5.948	0	0	1	5.948
Productos petrolíferos y químicos	0	0	1	14.236	1	14.236
Carga general	0	0	3	6.251	3	6.251
Frigoríficos	0	0	0	0	0	0
Ferrys	1	16.482	2	44.395	3	60.877
Pasajeros	0	0	2	56.391	2	56.391
Pesqueros	2	13.319	12	70.104	14	83.423
Otros buques	1	2.117	19	126.508	20	128.625
Total	5	37.866	39	317.885	44	355.751

Fuente: Secretaría General de Industria y PYME. Ministerio de Economía, Industria y Competitividad.

Profundizando el análisis de la cartera de pedidos estatal por tipo de buque, observamos que en lo referido al mercado doméstico ésta está compuesta por un petrolero, un ferry, dos pesqueros y un buque catalogado como de otro tipo, mientras que la cartera exterior está formada por un navío para productos petrolíferos y químicos, tres de carga general, dos ferrys, otros tantos buques de pasajeros, doce pesqueros y diecinueve naves consideradas de otro tipo.

Finalmente, apuntar que en marzo de 2020 Navantia ha presentado el submarino S80 Plus en las conferencias "Underwater Defence & Security 2020" con asistentes procedentes de 36 países, siendo un producto único en el mercado actual por su tamaño y capacidad gracias al sistema AIP (Air Independent Propulsion). Dicho sistema destaca por su versatilidad y eficacia y presenta como ventajas: utilizar como combustible bioetanol agrícola disponible internacionalmente, disponer de membranas de pila de combustible que requieren la mitad de mantenimiento del estándar de mercado y que su eficiencia le permite operar por periodos de hasta 3 semanas bajo el agua. Asimismo, cabe destacar que en julio de 2020 Iberdrola ha adjudicado a Navantia-Windar el mayor contrato de eólica marina de su historia por valor de 350 millones de euros.

4.3 CONSTRUCCIÓN NAVAL EN EL PAÍS VASCO

En concordancia con la caída registrada en el marco estatal, en 2020 el sector naval vasco ha reducido su producción un -16,7% hasta las 15 miles de toneladas brutas, habiendo contenido su actividad todas las fases productivas con la única excepción del tonelaje comenzado que ha repuntado un 31,3% (contracción del -5,9% en 2019). En este sentido, el tonelaje botado ha descendido un -5,9% y el tonelaje entregado un -75%.

Cuadro nº 71 Producción naval en el País Vasco

Año	(mGT)			
	Tonelaje ponderado	Tonelaje comenzado	Tonelaje botado	Tonelaje entregado
2011	37	51	21	57
2012	35	16	49	23
2013	28	17	19	55
2014	27	36	24	23
2015	42	77	35	19
2016	23	13	26	28
2017	25	15	30	26
2018	23	17	20	35
2019	18	16	17	20
2020	15	21	16	5

Fuente: Secretaría General de Industria y PYME. Ministerio de Economía, Industria y Competitividad. Elaboración propia.

El análisis en términos de tonelaje compensado también muestra un descenso en la producción naval vasca en 2020, cifrado en el -23,7%. De este modo, dada la comparativamente menor caída observada en el País Vasco frente al conjunto del Estado, la participación del sector naval vasco ha crecido (29% en 2020 frente a 24% en el ejercicio precedente).

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

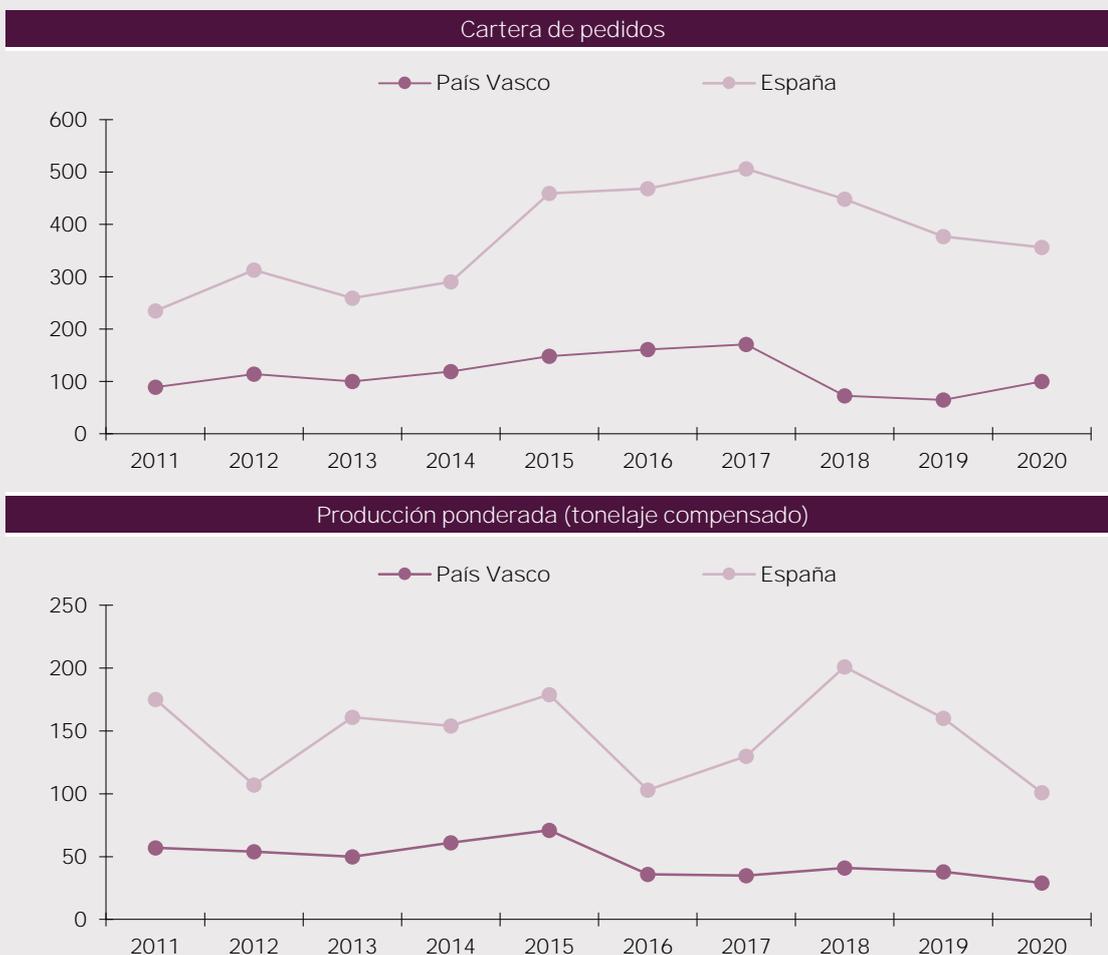
Concepto	2019		2020	
	mCGT	% s/España	mCGT	% s/España
Tonelaje ponderado	38	24	29	29
Tonelaje comenzado	32	17	41	45
Tonelaje botado	39	32	32	26
Tonelaje entregado	43	10	12	19

Fuente: Secretaría General de Industria y PYME. Ministerio de Economía, Industria y Competitividad.

Dando continuidad al análisis en toneladas compensadas, en 2020 tanto el tonelaje botado como especialmente el tonelaje entregado han retrocedido (-17,9% y -72,1%, respectivamente), mientras que el tonelaje comenzado ha aumentado un 28,1%.

Así, dadas las evoluciones observadas a nivel de la CAPV y del conjunto del Estado, la cuota de participación del País Vasco sobre el total estatal ha crecido tanto en el caso del tonelaje entregado (del 10% en 2019 al 19% en 2020) como especialmente en el del comenzado (del 17% en 2019 al 45% en 2020), mientras que se ha reducido en el caso del tonelaje botado (26% en 2020 frente a 32% en el ejercicio anterior).

Gráfico nº 16 Evolución de la cartera de pedidos y de la producción ponderada en la construcción naval (mCGT)



Fuente: Secretaría General de Industria y PYME. Ministerio de Economía, Industria y Competitividad. Elaboración propia.

En lo relativo a la cartera de pedidos de los astilleros vascos, cabe señalar que a cierre de 2020 ésta ha repuntado un significativo 53,8% hasta las 100 miles de toneladas compensadas, truncando así la senda contractiva iniciada en 2018.

Cuadro nº 73 Cartera de pedidos en el País Vasco

Año	mCGT
2011	89
2012	114
2013	100
2014	119
2015	148
2016	161
2017	171
2018	73
2019	65
2020	100

Fuente: Secretaría General de Industria y PYME. Ministerio de Economía, Industria y Competitividad. Elaboración propia.

Centrando ya la atención en el panorama empresarial naval vasco, y atendiendo en primer lugar a La Naval de Sestao, cabe señalar que en el marco de su proceso de liquidación (actividad finalizada y ERE de extinción para todos sus trabajadores), a mediados de 2021 el grupo belga VGP ha resultado adjudicatario definitivo de los terrenos en los que se ubica La Naval, tras presentar una oferta de 36 millones de euros. A este respecto, apuntar que la intención de dicho grupo es construir un parque logístico en estos terrenos.

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

(unidades de CGT)

Empresa	Cartera pedidos		Buques terminados		Buques comenzados	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Astilleros Murueta	30.537	45.536	22.275	1.881	17.795	10.932
Astilleros Balenciaga	17.868	35.384	0	5.987	6.448	15.309
Astilleros Zamakona	17.492	19.254	20.364	4.003	7.342	15.583
CNN Sestao	0	0	0	0	0	0

Fuente: Secretaría General de Industria y PYME. Ministerio de Economía, Industria y Competitividad.

Por lo que se refiere a los astilleros vascos de menor dimensión, en lo relativo a Astilleros Murueta (integrado en PYMAR), destaca la firma a finales de 2020 de un contrato con el armador groenlandés Qaleralik para la construcción de un buque pesquero congelador equipado con un gran componente tecnológico y medioambientalmente sostenible, expresamente diseñado para la captura, procesamiento y congelación de pescado en aguas polares.

En cuanto a Astilleros Balenciaga, sobresale el anuncio de su alianza a finales de abril de 2020 con el astillero asturiano Gondán para la construcción de cuatro novedosos buques de apoyo a la construcción y mantenimiento de parques eólicos off-shore, siendo su principal característica la propulsión por hidrógeno, convirtiéndolos así en los primeros buques “cero emisiones”.

Por su parte, Astilleros Zamakona destaca por anunciar a finales de 2020 la construcción de un buque para el transporte de pescado vivo para la compañía noruega Intership AS. Dicho buque, además de promover la buena salud de los peces y reducir la propagación de enfermedades, estará equipado con un sistema de ósmosis inversa totalmente integrado y una gran capacidad de producción en relación con el volumen de los tanques de pescado.

Por último, señalar que en el marco de la XXIV Asamblea General del Foro Marítimo Vasco (celebrada a finales de junio de 2021), el presidente saliente ha repasado las dificultades que el sector viene sufriendo en los últimos años, agravadas por el impacto de la pandemia, si bien se ha mostrado satisfecho de haber dejado encaminado el nuevo Plan Estratégico 2021-2024. Por su parte, el nuevo presidente ha destacado su ilusión por capitanear el regreso del sector al mercado internacional sobre las bases de la innovación, la digitalización, la tecnología y la sostenibilidad.

5. AUTOMOCIÓN

Después del escaso dinamismo en la matriculación mundial de vehículos registrado en 2018 y 2019, bienio que puso fin a casi una década de crecimiento continuado, es en 2020 cuando la industria del automóvil se enfrenta a una crisis sin precedentes. A la situación de incertidumbre generada por la gran transformación en la que se encuentra inmerso el sector, en 2020 se suman los efectos adversos de la pandemia. La paralización durante varias semanas de la actividad de constructores y proveedores en todo el mundo se ha visto reflejada con rotundidad en las principales magnitudes sectoriales.

Y todo ello con la presión de la movilidad limpia y sostenible de telón de fondo. La combinación de diferentes factores como son la entrada en vigor de medidas sobre emisiones de CO₂ cada vez más exigentes, la incorporación por parte de los constructores de plataformas modulares multienergía o la transformación digital de los vehículos configuran un escenario donde conviven múltiples desafíos para los constructores y toda su cadena de valor. Por lo pronto, en la Unión Europea, a partir de 2035 no se permitirá la matriculación de ningún coche de gasolina, diésel o híbrido¹ y, por consiguiente, su fabricación debería interrumpirse mucho antes, objetivo que la mayoría de los fabricantes ya se plantea cumplir en un horizonte más cercano.

En este año tan excepcional, el único balón de oxígeno para el sector ha sido la rápida movilización de ayudas que, unida al esfuerzo comercial de marcas y concesionarios, ha conseguido amortiguar, aunque tímidamente, el impacto de la crisis.

Asimismo, y a pesar de todo lo anómalo que ha sido 2020 no ha conseguido alterar la dinámica sectorial de concentración empresarial, con el nacimiento de un nuevo grupo automovilístico internacional ítalo-franco-estadounidense “Stellantis” fruto de la fusión de Fiat, Chrysler y el Grupo PSA, convirtiéndose en el cuarto mayor fabricante de vehículos a nivel mundial con la agrupación de 14 marcas². A su vez, si a principios de año, la alianza Nissan-Renault vio peligrar su futuro por problemas en su gobernanza, la crisis ha promovido la armonía entre ambos, anunciando que sus vehículos serán construidos en plataformas compartidas a partir de 2025.

Con todo, un año después de iniciarse la pandemia, la industria automotriz mundial sigue en una situación complicada ante el colapso global del mercado de microchips que ha obligado a frenar el ritmo productivo de muchos constructores. A este problema concreto de suministro podrían unirse otros componentes lo que obligaría de nuevo a frenar la producción con importantes consecuencias para toda la industria. Esta situación se complicaría para Europa que muestra una dependencia aguda de otros países,

¹ Anuncio en julio 2021: medida adoptada para cumplir con los objetivos de la UE de reducir en un 55% las emisiones de CO₂ en 2030 y alcanzar la plena neutralidad climática en 2055.

² Jeep, Chrysler, Dodge, RAM, Citroën, FIAT, Abarth, Opel, Vauxhall, Peugeot, Alfa Romeo, DS Automobiles, Lancia y Maserati.

principalmente asiáticos, en elementos clave del automóvil, como son los componentes electrónicos o las baterías eléctricas. Así, y ante estos nuevos desafíos, la planificación de la cadena de suministro adquiere mayor relevancia si cabe para mantener el sector a flote en un contexto donde son muchos los obstáculos que habrá que superar para poder llegar a los niveles pre-pandemia.

5.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

Como se ha comentado anteriormente, en 2020 la industrial mundial de automóviles se ha visto fuertemente golpeada por la crisis del Covid-19. Ese abrupto giro de los acontecimientos ha tenido importantes consecuencias en la producción y matriculación de vehículos que retroceden a niveles de 2010-2011, situándose ambos valores por debajo de la barrera de los 78 millones de vehículos.

Así, comenzando por los datos de producción, son 77.621.582 los vehículos producidos en el año en todo el mundo, un 15,8% por debajo de los niveles de 2019 (92.175.805). Para una industria acostumbrada a elevar su cadencia productiva año a año, son ya tres años consecutivos en los que se registran caídas, eso sí, siendo las del bienio anterior mucho más moderadas (-5,2% y -1,1% en 2019 y 2018).

Un análisis más detallado de la actividad fabril pone de manifiesto el claro liderazgo de China en la industria automovilística mundial. Con una producción que supera el umbral de los 25 millones de vehículos, el gigante asiático cierra el año con una ligera contracción de su actividad (-2% con respecto de 2019) lo que le permite elevar notablemente su participación en el total (del 27,9% de 2019 al 32,5% en 2020). En un año tan excepcional como ha sido 2020, mientras China muestra una notable capacidad de recuperación, los demás países asiáticos ven reducir drásticamente sus niveles productivos. Japón, con una producción que supera la barrera de los 8 millones de vehículos, Corea del Sur, con 3,5 millones, India, con 3,4 millones y Tailandia, rozando el umbral del millón y medio de vehículos, presentan tasas de variación interanuales negativas (-16,7%, -11,2%, -25% y -29,1%). A pesar de todo ello, Asia – Oceanía sigue siendo la mayor región productora del mundo, con más de la mitad de la producción mundial (57%) y resistiendo relativamente bien los embates de la crisis (-10,2%), gracias principalmente al desempeño de China.

Europa, con cerca del 22% de la producción mundial, acusa una notable contracción en su ritmo productivo (-21,6%). Esta tendencia a la baja, compartida por todos países productores, se agudiza entre los grandes constructores con descensos del 39,5% para Francia (1.316.371 vehículos producidos en el año), del 24,4% para Alemania (3.742.454 vehículos) y del 28,5% para Reino Unido (987.044 vehículos). En cuanto a España, con una producción total de 2.268.185 vehículos, el ejercicio 2020 se cierra con un ajuste a la baja en sus niveles productivos (-19,6%), en un año, sin embargo, donde consigue recuperar la octava plaza mundial del ranking productivo al desbancar a Brasil.

En América, por su parte, la producción conjunta alcanza las 15,7 millones de unidades, el 20,2% de la producción mundial, después de contraerse un 22,1% sus niveles. EE.UU., segundo productor mundial de vehículos, roza el umbral de los 9 millones de vehículos (8.822.399), resultado de experimentar un recorte del 19% en su producción. Con una dimensión inferior, pero con un perfil evolutivo similar, cierran el ejercicio México (3.176.600, -20,8%), Brasil (2.014.055, -31,6%) y Canadá (1.376.623; -28,2%).

Finalmente esta panorámica se completa con el continente africano, con una producción marginal (0,9% del total mundial) y fuertemente mermada en 2020 (-35,3%).

Cuadro nº 75 Producción de vehículos. Principales países

Principales países	<i>(unidades)</i>		
	2019	2020	% Δ 20/19
Alemania	4.947.316	3.742.454	-24,4
España	2.822.632	2.268.185	-19,6
Rusia	1.720.116	1.435.335	-16,6
Francia	2.175.350	1.316.371	-39,5
Turquía	1.461.244	1.297.878	-11,2
Rep. Checa	1.433.961	1.159.151	-19,2
Reino Unido	1.381.405	987.044	-28,5
Eslovaquia	1.107.902	985.000	-11,1
Italia	915.291	777.165	-15,1
UE-14	12.241.372	9.202.743	-24,8
UE-27	18.002.188	13.771.638	-23,5
Europa	21.579.464	16.921.311	-21,6
EE.UU.	10.892.884	8.822.399	-19,0
México	4.013.137	3.176.600	-20,8
Brasil	2.944.988	2.014.055	-31,6
Canadá	1.916.585	1.376.623	-28,2
América	20.148.849	15.690.215	-22,1
China	25.750.650	25.225.242	-2,0
Japón	9.684.507	8.067.557	-16,7
Corea del Sur	3.950.614	3.506.774	-11,2
India	4.524.366	3.394.446	-25,0
Tailandia	2.013.710	1.427.074	-29,1
Asia-Oceanía	49.333.841	44.289.900	-10,2
África	1.113.651	720.156	-35,3
Total Mundo	92.175.805	77.621.582	-15,8

Fuente: Anfac.

En lo que hace referencia a las matriculaciones, el año se salda con un ajuste a la baja del 13,8% situándose las ventas mundiales en 77,9 millones de unidades. Al igual que en el ámbito productivo, China consigue desmarcarse del resto de países, no solo por la magnitud de sus ventas (25,3 millones) sino por el desempeño de las mismas, al comprobarse un ligero deterioro del 1,9% con respecto a valores de 2019. Cabe destacar que las ventas de vehículos partían de un ejercicio complicado para el gigante asiático como fue 2019 (-8,2%) a lo que hay que sumar un impacto de la crisis del Covid-19 previo al resto del mundo, permitiéndole adelantar su recuperación que, aun así, se ha producido en tiempo récord. En Japón (4.598.611) e India (2.938.653), los otros dos grandes mercados asiáticos, se establecen ajustes a la baja (-11,5% y -23%) siendo, sin ninguna duda, la gran excepción Corea del Sur que consigue aumentar un 6,2% sus ventas en 2020.

En Europa, donde las restricciones a la movilidad han sido muy estrictas, las ventas de vehículos se desploman (-20,2%) alcanzando la cifra de 16.712.424 unidades. El estallido de la pandemia ha marcado la cadencia de las ventas, con un principio de año favorable, dando lugar a descensos mes a mes en las matriculaciones, mostrando una ligera recuperación a finales del año pero claramente insuficiente para contrarrestar los devastadores efectos de la crisis. Como cabría esperar, la caída de las ventas es compartida por prácticamente todos los países del entorno europeo, con descensos que fluctúan entre el 18,7% de Alemania y el 31,3% de España. Sin embargo, estas excepcionales variaciones no alteran el posicionamiento de los principales mercados europeos, manteniéndose Alemania (19,6%), Francia (12,6%), Reino Unido (11,8%), Italia (9,4%) y España (6,2%) a la cabeza, concentrando entre los cinco cerca del 60% de las matriculaciones europeas. En dicho contexto, es necesario destacar a Turquía que, en 2020, supera ampliamente las ventas del ejercicio anterior pasando de un volumen de mercado de 491.947 matriculaciones a 796.200 (61,8%), aunque evolución deudora de dos ejercicios anteriores de notables descensos.

Cuadro nº 76 Matriculación de vehículos. Principales países

Principales países	<i>(unidades)</i>		
	2019	2020	% Δ 20/19
Alemania	4.017.059	3.266.749	-18,7
Francia	2.755.695	2.100.021	-23,8
Reino Unido	2.742.852	1.967.656	-28,3
Italia	2.132.630	1.564.670	-26,6
España	1.501.244	1.030.744	-31,3
Polonia	656.258	510.153	-22,3
Bélgica	644.046	511.107	-20,6
EU 27 + EFTA +UK	18.443.305	14.086.918	-23,6
Total UE	20.941.321	16.712.424	-20,2
EE.UU.	17.037.088	14.452.892	-15,2
Brasil	2.787.850	2.058.437	-26,2
Canadá	1.937.218	1.527.580	-21,1
México	1.359.884	976.373	-28,2
América	24.831.716	20.245.466	-18,5
China	25.796.931	25.311.069	-1,9
Japón	5.195.216	4.598.611	-11,5
India	3.816.858	2.938.653	-23,0
Corea del Sur	1.795.134	1.905.972	6,2
Australia	1.062.867	916.968	-13,7
Asia-Oceanía-Oriente medio	43.483.277	40.107.260	-7,8
Rusia	1.778.901	1.631.163	-8,3
África	1.179.925	912.863	-22,6
Total Mundo	90.436.239	77.978.013	-13,8

Fuente: Anfac.

En el continente americano, con 20,2 millones de matriculaciones (-18,5%), EE.UU. recorta sus ventas un 15,2% hasta alcanzar los 14,4 millones, tendencia que se agudiza en México (-28,2%), con un mercado que se sitúa ya por debajo del umbral del millón de matriculaciones. En Brasil (-26,2%) y Canadá (-21,1%), las ventas evolucionan de forma similar aunque se trata de mercados con dimensiones muy diferentes (2.058.437 y 1.527.580 matriculaciones, respectivamente).

En cuanto a África, con una aportación muy inferior (912.863 matriculaciones, un 1,2% de las ventas mundiales), comparte la tendencia dominante, con un mercado también que se debilita fuertemente en 2020 (-22,6%).

5.2 EL SECTOR EN ESPAÑA

La crisis económica derivada de la crisis sanitaria deja su impronta en los resultados de la industria nacional de automoción. La paralización de más de mes y medio de la actividad productiva y comercial tuvo, como es lógico, consecuencias devastadoras en la facturación de la industria automovilística¹ que roza los 60.000 millones en 2020, un 13% por debajo de los niveles de 2019. Esta situación adquiere gran importancia teniendo en cuenta la fuerte relevancia económica del sector en el conjunto de la economía nacional al representar en torno al 8 % del PIB y el 9% del empleo.

En una situación excepcional como la que ha provocado la pandemia, el balance del año presenta una caída sin precedentes en los datos de matriculación (-31,3%), superando ligeramente el umbral del millón de unidades, retrocediendo a niveles de 2014. Ni siquiera la comunicación del encarecimiento del impuesto de matriculación para el mes de enero 2021 ni las ayudas a la compra promovidas por el Gobierno han conseguido impulsar las ventas.

En cuanto a la producción en suelo estatal, donde se encuentran presentes las principales enseñanzas automovilísticas, se contrae un 19,6% la actividad, siendo 2.268.185 los vehículos fabricados en el año, con cerca del 86% (1.951.448) vendidos fuera de nuestras fronteras (-15,5%). Es necesario señalar que Nissan ha comunicado el cierre de su fábrica en la Zona Franca Barcelona, con cerca de 2.500 trabajadores².

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

Subsector	Producción			Exportaciones			Matriculaciones (*)		
	2019	2020	%Δ	2019	2020	%Δ	2019	2020	%Δ
Turismos	2.209.769	1.791.570	-18,9	1.867.477	1.580.297	-15,4	1.258.251	851.210	-32,4
Todoterrenos	38.522	9.094	-76,4	36.834	8.592	-76,7	-	-	-
Comer. ligeros	524.504	430.616	-17,9	387.279	335.280	-13,4	214.922	158.120	-26,4
Veh. industriales	49.837	36.905	-25,9	18.480	27.279	47,6	24.573	19.245	-21,7
Autobuses	-	-	-	-	-	-	3.498	2.171	-37,9
Total	2.822.632	2.268.185	-19,6	2.310.070	1.951.448	-15,5	1.501.244	1.030.746	-31,3

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

Fuente: Anfac.

¹ Asociados a ANFAC, Asociación Española de Fabricantes de Automóviles y Camiones.

² Julio 2021: En el momento de la elaboración de este informe, el grupo belga Punch ha presentado una oferta firme por Nissan Barcelona, asegurando la mayoría de los empleos.

Continuando con el análisis y profundizando en los datos por tipo de vehículo, la producción de turismos, segmento responsable de cerca del 80% del total producido, presenta un recorte del 18,9% siendo 1.791.570 las unidades fabricadas en el año. El siguiente segmento con más peso (19%), los comerciales ligeros, presentan un comportamiento similar (-17,9%), saldándose el ejercicio con 430.616 unidades producidas. Los vehículos industriales (1,6%) también experimentan una caída (-25,9%), siendo en la producción de todoterrenos, donde más se evidencia la paralización de la actividad habiendo registrado una caída del 76,4% en 2020, con menos de 10.000 unidades producidas.

Este mismo escenario se repite para las exportaciones aunque no de forma tan acusada. Así, mientras los turismos experimentan un retroceso del 15,4%, con 1.580.297 unidades vendidas fuera de nuestras fronteras, los comerciales ligeros evolucionan a la par (-13,4%) con 335.280 unidades exportadas. En cambio, los vehículos industriales cierran el ejercicio en positivo, con un crecimiento del 47,6% lo que eleva su exportación hasta las 27.279 unidades. Por su parte, las exportaciones de todoterrenos sufren una fuerte contracción (-76,7%), cifrándose en 8.592 los vehículos exportados.

No obstante es en las matriculaciones donde más se aprecia el impacto de la crisis. En el segmento de turismos se han registrado 851.210 matriculaciones, resultado de un desplome del 32,4% con respecto a datos de 2019. Las matriculaciones de comerciales ligeros acusan una caída del 26,4% hasta alcanzar las 158.120 unidades matriculadas, tendencia que comparten los vehículos industriales (-21,7%) si bien con un volumen muy inferior (19.245 matriculaciones). Por último, los autobuses experimentan la caída más pronunciada (-37,9%), saldándose el ejercicio con un volumen de mercado que supera ligeramente el umbral de las 2.000 matriculaciones.

Cuadro nº 78 Matriculación de turismos por marcas

Principales marcas	<i>(unidades)</i>		
	2019	2020	%Δ
Seat	111.982	68.721	-38,6
Volkswagen	94.328	66.817	-29,2
Audi	51.114	37.285	-27,1
Škoda	29.388	22.667	-22,9
<i>Grupo Volkswagen</i>	<i>286.812</i>	<i>195.490</i>	<i>-31,8</i>
Peugeot	97.936	65.699	-32,9
Opel	69.101	30.223	-56,3
Citroën	67.149	43.820	-34,7
<i>Grupo PSA</i>	<i>234.186</i>	<i>139.742</i>	<i>-40,3</i>
Renault	86.420	56.138	-35,0
Toyota	71.696	57.580	-19,7
Hyundai	62.766	45.405	-27,7
KIA	59.523	47.624	-20,0
Ford	57.168	34.776	-39,2
Dacia	55.692	39.394	-29,3
Mercedes	53.719	42.375	-21,1
Nissan	51.557	34.761	-32,6
Fiat	47.115	28.516	-39,5
B.M.W	46.887	35.229	-24,9
Resto de marcas	198.432	94.180	-52,5
Total	1.258.251	851.210	-32,3

Fuente: Anfac.

Pasando a analizar el desempeño de los fabricantes en el mercado nacional, es necesario destacar que en 2020 se produce un cambio de liderazgo en el mercado mundial arrebatando Toyota a Volkswagen la primera posición con 9,5 millones de vehículos vendidos. Esta circunstancia, sin embargo, no se traslada al mercado nacional, donde Seat, a pesar de la importante contracción experimentada en sus ventas a lo largo de 2020 (-38,6%), sigue a la cabeza del ranking nacional. Más concretamente, con un total de 68.721 unidades vendidas y un peso relativo del 8,1%, Seat se vuelve a coronar en primer lugar, seguido de Volkswagen (66.817) y Peugeot (65.699), que sufren sendos recortes del 29,2% y del 32,9%. En cuarto y quinto lugar se sitúan, con ventas muy similares y una tendencia también a la baja, Toyota (57.580 matriculaciones; -19,7%) y Renault (56.138 matriculaciones; -35%). Con todo, y si bien se confirma que el ejercicio 2020 ha sido complicado y mucho para la actividad comercial sectorial, Opel parece haber sido una de las marcas más perjudicadas, con una contracción de sus ventas del 56,3%, pasando del 6º lugar al 15º en 2020.

Cuadro nº 79 Principales países destino de las exportaciones nacionales de vehículos

País	<i>(unidades)</i>		
	2019	2020	%Δ
Francia	437.550	397.641	-9,1
Alemania	480.687	386.341	-19,6
Reino Unido	327.186	241.848	-26,1
Italia	250.455	225.748	-9,9
Turquía	35.560	71.791	101,9
Bélgica	87.695	66.116	-24,6
Países Bajos	53.573	43.989	-17,9
Polonia	55.702	42.129	-24,4
Austria	49.516	38.259	-22,7
Portugal	47.194	36.341	-23,0
Total 10 principales países	1.825.118	1.550.203	-15,1
Resto	484.952	401.245	-17,3
Total Exportaciones	2.310.070	1.951.448	-15,5

Fuente: Anfac.

Como viene siendo una constante a lo largo de los años y a pesar de todo lo anómalo que ha sido 2020, cuatro países copan el grueso de la exportación del producto nacional, atribuyéndose en conjunto el 64,2% de los vehículos vendidos fuera de nuestras fronteras. En primera posición se sitúa Francia (20,4% de participación), que desbanca del primer lugar del ranking a Alemania (19,8%), seguidos de Reino Unido (12,4%) e Italia (11,6%), todos ellos experimentando importantes recortes (-9,1%, -19,6%, -26,1% y -9,9%). Asimismo, en un contexto de descensos generalizados, es necesario destacar el dinamismo demostrado por el mercado turco (+101,9% y 71.791 vehículos), con una demanda sostenida todo lo largo de 2020 escalando hasta la 5ª posición en 2020 (10ª en 2019).

Cuadro nº 80 Exportación e Importación del sector de automoción (Vehículos más componentes)

(M euros)

Concepto	Exportaciones			Importaciones			Saldo Exportaciones - Importaciones		
	2019	2020	%Δ	2019	2020	%Δ	2019	2020	%Δ
Turismos y todoterrenos	29.355	26.216	-10,7	18.468	11.936	-35,4	10.887	14.281	31,2
Comer. indus. y autobuses	6.601	5.300	-19,7	3.412	2.415	-29,2	3.189	2.885	-9,5
Partes, piezas y accesorios	9.304	7.673	-17,5	13.339	11.162	-16,3	-4.035	-3.489	-13,5
Motores y cajas de cambio	2.505	1.714	-31,6	4.666	3.901	-16,4	-2.161	-2.187	1,2
Total	47.765	40.903	-14,4	39.885	29.414	-26,3	7.880	11.489	45,8

Fuente: Anfac.

En cuanto a la balanza comercial, mientras las exportaciones se reducen un 14,4% hasta alcanzar los 40.903 millones de euros, las importaciones, valoradas en 29.414 millones de euros, se reducen un 26,3% dando lugar a un saldo positivo de 11.489 millones de euros (45,8% por encima de las cifras de 2019). El resultado positivo se sustenta principalmente en la evolución de la categoría con mayor peso como son los turismos y todoterrenos, con un saldo del 31,2% (14.281 millones de euros) que, una vez agregado el resto de los vehículos (2.885 millones de euros) alcanzaría un saldo de 17.166 millones de euros.

Por último, es necesario destacar que España, si bien avanza progresivamente hacia la electromovilidad, se sigue manteniendo en las últimas posiciones europeas del Barómetro de electromovilidad publicado por Anfac. Por ello desde el Gobierno pretenden alcanzar en menos de tres años, 250.000 vehículos eléctricos matriculados y entre 80.000 y 110.000 puntos de recarga.

Según Anfac, España necesita fabricar al menos 700.000 vehículos electrificados para 2030 si quiere mantener su cuota de mercado en Europa e incluso aspirar a incrementarla hasta el 15%. Para ello, Anfac propone, en su Plan Automoción 2020-40, diez acciones encaminadas a transitar hacia la nueva industria de la movilidad bajo los objetivos fundamentales de la descarbonización y la digitalización. Destacan acciones como la de integrar en el país parte de la cadena de valor de las baterías, intención que ha comunicado recientemente (julio 2021) Volkswagen con la previsión de construir en territorio nacional su tercera fábrica de baterías en Europa.

Asimismo, dada la importancia sectorial, dentro de los 6 Proyectos Estratégicos para la Recuperación y Transformación Económica (PERTE) remitidos por el Gobierno a Bruselas -para poder acogerse a los fondos NextGeneration- siendo uno de los más avanzados el que tiene que ver con la industria de la automoción verde y conectada, a la cual el Gobierno inyectará 4.295 millones de euros para impulsar la fabricación de coches eléctricos.

Con todo, 2021 se avecina muy complicado para el sector. Al largo camino que todavía le queda por recorrer hasta alcanzar la movilidad cero emisiones¹, la industria se enfrenta, como se ha comentado anteriormente, a nuevos retos como es la falta de microchips. Esta falta de abastecimiento ha provocado parones en la cadencia productiva de algunas fábricas, además de ERTES. Todo ello en un escenario de escaso dinamismo de la demanda internacional y nacional, esta última sin visos de verse favorecida por un nuevo Plan Renove aunque sí por un nuevo Plan Moves para la movilidad eléctrica.

Como cabría esperar, el reflejo de la pandemia y las graves consecuencias de la misma en la actividad de los constructores de automóviles se traslada con rotundidad a la industria española de equipos y componentes para automoción cuya facturación alcanza en 2020 los 30.200 millones de euros (-15,7%), retrocediendo a valores de 2015.

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

Concepto	<i>(M euros)</i>		
	2019	2020	%Δ 20/19
Facturación	35.822	30.200	-15,7
Ventas Mercado Nacional	15.068	12.300	-18,4
- Equipo original	9.798	7.740	-21,0
- Recambio	5.270	4.560	-13,5
Exportaciones	20.754	17.879	-13,9
Inversión en I+D+i	1.458	1.075	-26,3
Empleo (nº de trabajadores)	225.400	212.500	-5,7

Fuente: Sernauto.

Por tanto, la industria proveedora nacional agrupa a más de 1.000 empresas con una plantilla conjunta que asciende en 2020 a 212.500 personas (-5,7%), cifra que se eleva hasta las 344.500 personas si tiene en cuenta el empleo directo e indirecto generado por la industria.

En 2020, la inversión en I+D+i alcanza los 1.075 millones de euros, el 3,6% de su facturación, después de sufrir un recorte del 26,3%. De esta forma, es necesario resaltar el importante esfuerzo inversor de la industria proveedora, consciente de la importancia de invertir para ir adaptándose a las nuevas necesidades de sus clientes y garantizar su competitividad en mercados complejos y exigentes.

En cuanto a los mercados destinos del producto nacional, las exportaciones se aproximan a los 17.900 millones de euros, un 14% menos que en 2019, siendo responsables de prácticamente el 60% de la facturación sectorial. Las ventas a la UE, con Francia y Alemania a la cabeza (3.171 millones de euros y 3.040 millones de euros, respectivamente), alcanzan los 11.881 millones de euros en 2020 (-11,8%) destacando también Reino Unido

¹ En 2030 compromiso de rebajar un 37,5% las emisiones de CO2 registradas en 2021 (bajo normativa WLTP).

(1.204 millones de euros; -19,4%), y EE.UU. (949 millones de euros; -6,6%) como importantes socios comerciales. En un contexto de contracciones generalizadas en los flujos comerciales con la industria nacional, Japón (166 millones de euros) registra la peor evolución (-37,6%) mientras, dos países, China y Eslovaquia consiguen evolucionar al alza (11,5% y 5,8%) alcanzando los 492 millones de euros, el primero y los 325 millones de euros, el segundo.

Gracias al fuerte carácter exportador de la industria, el desplome de la facturación ha sido menos acusado, teniendo en cuenta que las ventas en el mercado doméstico (12.300 millones de euros) han sufrido una caída superior (-18,4%) a la de las exportaciones (-13,9%). Así, el equipo original alcanza en 2020 una facturación de 7.740 millones de euros (-21%) mientras el mercado de recambios se sitúa muy por debajo, con un valor de 4.560 millones de euros (-13,5%).

Con todo, es necesario destacar el importante papel que juegan los proveedores de la industria de automoción en la construcción de los vehículos, siendo responsables del 75% de su valor. Por ello, y al igual que lo están siendo para la industria constructora, las nuevas tendencias ligadas a la electromovilidad, la conectividad y la inteligencia artificial presentan grandes desafíos para el sector, acostumbrados, sin embargo a adaptarse a la diversidad tecnológica y cultural de sus clientes.

5.3 LA INDUSTRIA PROVEEDORA DE AUTOMOCIÓN EN LA CAPV

La irrupción de la pandemia en la industria de automoción, ha truncado irremediamente el buen desempeño que venía caracterizando al sector vasco proveedor de automoción desde hace una década, retrotrayéndose su facturación a valores de 2016.

El sector, estratégico para la economía vasca, cuenta con un importante entramado de empresas de reconocido prestigio y altamente competitivas a nivel internacional que dan empleo a más de 100.000 personas, de las cuales 39.255 se ubican en el País Vasco. En el extranjero, la actividad sectorial se distribuye entre más de 340 plantas productivas en 32 países diferentes, tanto en mercados emergentes como tradicionales.

A este tejido industrial consolidado, compuesto por unas 300 empresas, hay que sumarle además el peso específico de Mercedes (Daimler) en Vitoria, buque insignia del sector, que fabrica en torno a 135.000 vehículos al año y que cuenta con una plantilla que ronda los 3.000 empleados. Estas cifras podrían verse incrementadas en el próximo ejercicio puesto que la planta de Vitoria -donde se fabrican los modelos Clase V y Vito, más los eléctricos Vito E y EQV- parece que recibirá una inversión histórica de 1.000 millones de euros con el objetivo de incrementar su productividad un 40%. No obstante, y como ya se viene relatando a lo largo del capítulo, también Mercedes Vitoria se ha visto afectada por la

escasez de chips y semiconductores, lo que ha frenado inevitablemente su ritmo productivo, circunstancia que podría impedirle alcanzar el nuevo escenario productivo de 200.000 unidades al año.

Cuadro nº 82 Evolución del sector vasco proveedor de automoción

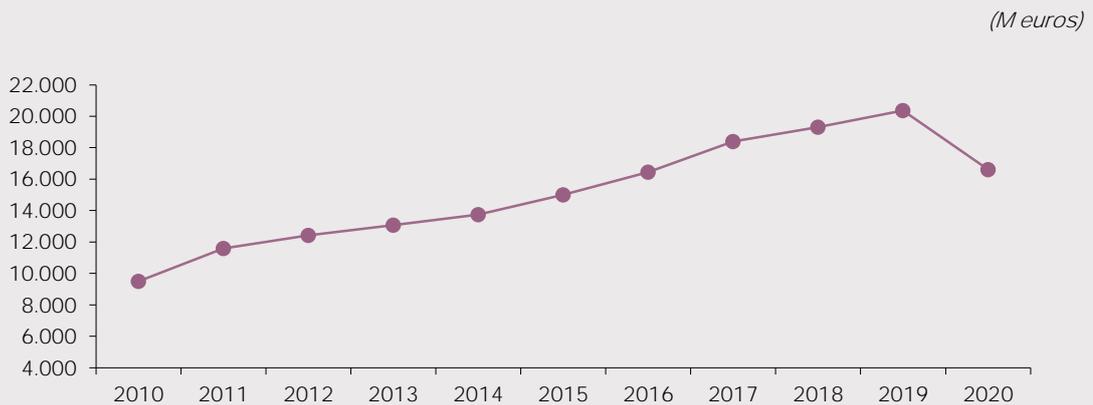
Concepto	2016	2017	2018	2019	2020(*)
Facturación (M euros)	16.454	18.390	19.311	20.375	16.605
Empleo (nº de personas)	38.019	40.859	40.924	40.488	39.255

(*): Datos provisionales.

Fuente: ACICAE.

En cuanto a los datos de facturación del sector (sin Mercedes Vitoria), en el ejercicio 2020 se asiste a una contracción del 18,5% con respecto a valores de 2019, año que fue récord, situándose en 16.605 millones de euros. En proporciones más discretas, pero también a la baja, evoluciona el empleo (-3%), no pudiendo superar la barrera de las 40.000 personas, a diferencia de lo ocurrido los tres ejercicios anteriores.

Gráfico nº 17 Evolución de la facturación del sector



Fuente: ACICAE.

En cuanto al futuro, y si bien la pandemia ha hecho mella en la actividad sectorial, a finales de 2020 se ha asistido a una notable recuperación de la actividad por lo que desde ACICAE se espera un crecimiento del 9% en 2021 y la recuperación de cifras pre-pandemia para 2023. Teniendo en cuenta que el 90% de las ventas del sector son internacionales, cualquier atisbo de recuperación de los mercados extranjeros podría contribuir a cumplir con dichas previsiones.

Por otro lado, y con el objetivo de dar respuesta a los grandes retos sectoriales, al margen del esfuerzo que están realizando las empresas de componentes vascas para desarrollar nuevos productos y tecnologías necesarios para seguir siendo competitivos, destaca un nuevo proyecto industrial "Basquevolt" impulsado por el Gobierno Vasco e incluido en el

Plan Euskadi Next Generation EU. Este proyecto público-privado tiene como objetivo instalar una planta de fabricación de baterías en Álava como parte de toda una cadena de valor donde también participarían Navarra y Extremadura. La inversión superaría los 700 millones de euros y daría empleo a unas 900 personas, 10.000 si se tienen en cuenta los empleos indirectos.

6. MÁQUINAS-HERRAMIENTA Y TECNOLOGÍAS DE FABRICACIÓN

6.1 INDUSTRIA EUROPEA DE MÁQUINAS-HERRAMIENTA

En 2020, como consecuencia del impacto de la pandemia, la industria mundial se paraliza, frenazo que cala inevitablemente en la industria de máquinas-herramienta. Además, la crisis irrumpe en un momento complicado para la industria europea de máquinas-herramienta que ya venía mostrando síntomas de desaceleración en 2019, habiendo cerrado el ejercicio con una contracción del 4% en su producción.

Los datos de 2020 publicados por CECIMO ponen claramente de manifiesto el notable desplome de la actividad sectorial, alcanzando los pedidos en el primer semestre del año los niveles más bajos desde la crisis financiera de 2009. En la segunda parte del año se asiste a una recuperación de la demanda aumentando los pedidos un 36%, si bien insuficientes para cerrar el ejercicio en positivo.

CECIMO, Asociación Europea de Industrias de Máquinas-Herramienta y Tecnologías de Fabricación relacionadas, agrupa a 15 asociaciones nacionales de fabricantes de máquinas-herramienta, que representan a unas 1.500 empresas industriales en Europa de las cuales más del 80% son PYME. CECIMO cubre el 98% de la producción total de producción de máquinas-herramienta en Europa y alrededor del 33% en todo el mundo. Cuenta con aproximadamente 150.000 empleados y un volumen de negocio de unos 20.000 millones de euros en 2020 (-13%).

En cuanto a la producción de máquinas-herramienta, entre los socios de CECIMO se produce un notable descenso del 26,7% en 2020 hasta situarse la facturación conjunta cercana a los 20 billones de euros. En cuanto a las exportaciones, valoradas en 15 billones de euros la evolución se muestra muy similar (-27%) para los miembros de CECIMO aunque algo por debajo de las variaciones interanuales de otras regiones como Asia (-31%) o África (-30,6%).

En cuanto a las perspectivas de futuro, según información publicada por CECIMO después de su asamblea general (junio 2021), la industria tardará posiblemente varios años hasta volver a los niveles pre-crisis, no obstante en el primer trimestre de 2021 ya se aprecia un cambio de tendencia habiendo aumentado los pedidos de máquinas-Herramienta un 5% en comparación con el trimestre anterior y situándose un 7% por encima de los valores del mismo periodo de 2019.

Aun así, es compartida la opinión de que la recuperación necesita del apoyo de los gobiernos. Marcus Burton, presidente del Comité Económico de CECIMO apuntó en la *asamblea "Aunque esperamos un período desafiante, la industria europea de máquinas-herramienta debe salir de esta crisis, aún más fuerte, tecnológicamente superior y seguir*

siendo líder en el orden mundial. Apoyamos a los responsables políticos europeos en la construcción de cadenas de suministro más resistentes y estables para proteger a las empresas manufactureras europeas y les pedimos que apoyen y aceleren la recuperación de los sectores industriales más vulnerables”.

6.2 MÁQUINAS-HERRAMIENTA Y TECNOLOGÍAS DE FABRICACIÓN

En lo que hace referencia a la industria nacional de máquinas-herramienta y tecnologías de fabricación, y según la información publicada por AFM¹, en 2020 la industria sufre un importante revés como consecuencia de la pandemia. Muchos de los grandes sectores clientes de la industria nacional se han visto gravemente afectados por la paralización de la actividad (automoción, aeronáutica, ferrocarril ...) situación que se ha trasladado a la máquinas-herramienta y tecnologías de fabricación saldándose el año con una facturación conjunta de 1.324 millones de euros (-19,6%).

Si bien es cierto que el desempeño de la actividad sectorial ya mostró, tras cinco años de crecimiento, un cambio de tendencia en 2019, la crisis del covid-19 ha hecho tambalear las principales magnitudes sectoriales saldándose 2020 con descensos de dos dígitos en prácticamente todos los indicadores.

Con ese telón de fondo, la producción de las máquinas-herramienta valorada en 870,5 millones de euros (65,7% del total), apunta una notable contracción con respecto a valores de 2019 (-19,8%) contribuyendo a ello los recortes sufridos tanto en la producción de la maquinaria de arranque (42,2% de participación y -18,7% de variación) como de deformación (23,5% de aportación y -21,8%), esta última muy afectada por la situación de cambios e incertidumbre que ha frenado la actividad de la industria del automóvil.

Cuadro nº 83 Producción del sector de máquinas-herramienta y tecnologías de fabricación

Producción	2019	2020	%Δ 20/19
Máquinas-herramienta	1.085,8	870,5	-19,8
· Arranque	687,9	559,4	-18,7
· Deformación	397,9	311,1	-21,8
Componentes	194,7	165,3	-15,1
Herramientas	127,6	108,4	-15,0
Accesorios	65,9	31,1	-52,8
Otras máquinas	116,2	95,6	-17,7
Mecanizados y otros servicios	73,2	66,43	-9,3
Total Producción(*)	1.647,9	1.324,1	-19,6

(*): Deducida la parte de componentes y accesorios que se incorporan a máquinas-herramienta nacionales.
Fuente: AFM.

¹ AFM, Asociación Española de Fabricantes de Máquinas-herramienta, Accesorios, Componentes y Herramientas, representa al 90% de las empresas de máquina-herramienta y tecnologías de fabricación avanzadas existentes en España.

Los componentes, con una producción 165,3 millones de euros (12,5% del total) y las herramientas, con 108,4 millones de euros (8,2%) evolucionan a la par (-15%) mientras que los accesorios recortan a la mitad sus niveles productivos (-52,8%) cerrando el ejercicio con una facturación de 31,1 millones de euros (2,3%). Completan el mapa productivo, las otras máquinas (-17,7%) y los mecanizados y otros servicios que, con un recorte inferior (-9,3%), alcanzan una facturación de 95,6 millones de euros y 66,4 millones de euros respectivamente (7,2% y 5% del total).

Cuadro nº 84 Exportación del sector de máquinas-herramienta y tecnologías de fabricación

Exportación	(M euros)		
	2019	2020	%Δ 20/19
Máquinas-herramienta	922,5	714,7	-22,5
· Arranque	618,6	479,0	-22,6
· Deformación	303,9	235,7	-22,4
Componentes	125,5	104,3	-16,9
Herramientas	69,7	57,3	-17,8
Accesorios	47,7	17,9	-62,5
Otras máquinas	79,5	72,7	-8,6
Mecanizados y otros servicios	49,0	39,1	-20,2
Total Exportación	1.293,9	1.006,0	-22,3

Fuente: AFM.

Trasladando este mismo análisis a la actividad exportadora, se mantiene prácticamente el mismo escenario, teniendo en cuenta la alta propensión exportadora de la industria nacional. Así, el ejercicio 2020 se salda con unas exportaciones que superan ligeramente el umbral de los 1.000 millones de euros (76% de la producción), resultado de experimentar recortes en sus indicadores todos los subsectores de actividad. Las máquinas-herramienta, responsables del 71% de las exportaciones, contraen fuertemente sus ventas al exterior (-22,5%) contribuyendo a ello tanto la maquinaria de arranque (-22,6%) como la de deformación (-22,4%) dando lugar a una facturación de 714,7 millones de euros. Los componentes, con una participación del 10,4%, presentan una caída del 16,9% alcanzando una facturación de 104,3 millones de euros. Las herramientas, que experimentan un recorte del 17,8%, generan 57,3 millones de euros mientras los accesorios, con un importante deterioro de sus exportaciones (-62,5%) y las otras máquinas, con la "mejor" evolución del grupo (-8,6%) se atribuyen 17,9 y 72,7 millones de euros, respectivamente.

6.3 MÁQUINAS-HERRAMIENTA EN EL PAÍS VASCO

Circunscribiendo el análisis al sector de máquinas-herramienta y tecnologías de fabricación, industria que se sitúa en décima posición a nivel mundial y tercera en la UE, como se ha comentado anteriormente, en 2020 la producción se contrae notablemente (-19,8%) retrocediendo a niveles de 2014. Si bien es cierto que el sector ya partía de un

ejercicio 2019 complicado, en 2020 el frenazo de la actividad de muchos de los sectores clientes ha calado, inevitablemente, en los resultados de la industria.

No obstante y a diferencia de lo ocurrido en el ejercicio 2019, en 2020 es el mercado interior el que presenta una tendencia a la baja más contenida (-12,3%; 252,3 millones de euros) que la señalada para las exportaciones, gravemente golpeadas en este último ejercicio (-22,5%; 714,7 millones de euros). Tanto es así que no se recordaban niveles tan bajos de exportación desde hace prácticamente una década, circunstancia que adquiere gran importancia teniendo en cuenta que la industria orienta gran parte de su producción al extranjero (82,1%). Las importaciones, por su parte, se contraen cerca de un 40% situándose en 314,7 millones de euros. Así las cosas, el consumo aparente asciende a un total de 480,7 millones de euros, un 31,1% por debajo de los valores de 2019.

También, es necesario apuntar que al frenazo de los pedidos se suma en 2020 la paralización durante meses del transporte, tanto de personas como de mercancías, lo que ha dificultado aún más, si cabe, el flujo comercial con el exterior.

Cuadro nº 85 Evolución de las principales variables del sector de máquinas-herramienta en el Estado español

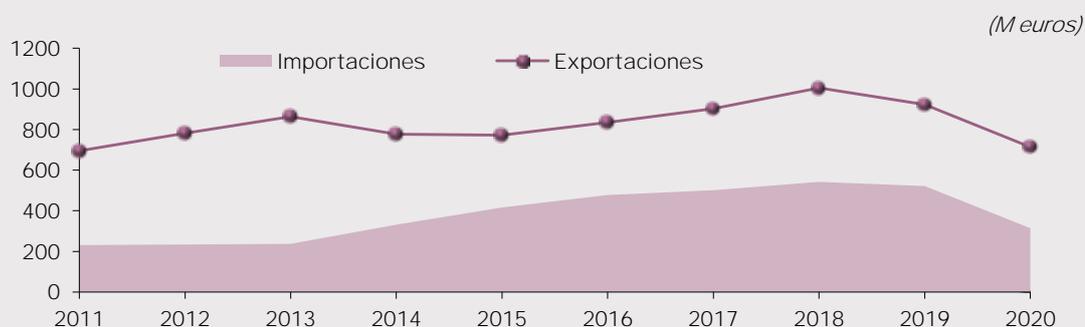
Concepto	2018	2019	2020	(M euros) %Δ 20/19
1. Producción	1.192,3	1.085,8	870,5	-19,8
2. Ventas interiores	328,2	287,8	252,3	-12,3
3. Exportaciones	1.004,4	922,5	714,7	-22,5
4. Importaciones	542,2	520,9	314,7	-39,6
5. Consumo aparente (*)	745,2	698,0	480,7	-31,1
6. Proporción exportación = 3/1	84,2%	84,96%	82,10%	-3,4
7. Proporción importación = 4/5	72,8%	74,63%	65,47%	-12,3

(*): Producción - exportaciones (excluida maquinaria usada) + importaciones.

Fuente: AFM.

Con todo, la proporción exportadora (exportaciones/producción) se sitúa en el 82,1% (cerca del 85% en 2019) mientras que la proporción importadora (importaciones/consumo aparente) no llega a alcanzar el 66% (74,6% en 2019).

Gráfico nº 18 Balanza comercial del sector de la máquinas-herramienta



Fuente: AFM.

En el análisis de países, si bien la tónica general ha sido la de contraer la demanda, destacan como excepciones India (con una cuota del 4,6% y 7,9% de crecimiento), Reino Unido (3,5% y 47,1%, respectivamente) y Rusia (2,6% y 46,5%, respectivamente). Sin embargo, en claro retroceso evoluciona el resto de los principales mercados como son Alemania, a la cabeza con un 11,4% de participación y un contundente descenso del 31,5%, seguido de Estados Unidos (9,9% y -24,3%), Francia (8,8% y -10,2%), Italia (7,1% y -32,4%) y China (7% y -27,1%), así como con una presencia inferior, México (5,5% y -32,3%) y Portugal (5,4% y -44,6%).

Es necesario resaltar que China está presentando un ritmo de recuperación muy rápido por lo que se prevé que abandone la zona negativa mucho antes que el resto de los países lo que podría beneficiar a la industria nacional. Otra circunstancia también a favor es el plan de impulso económico anunciado por el presidente Joe Biden lo que, en ausencia de nuevos sobresaltos, debería acelerar la recuperación de la economía mundial.

Cuadro nº 86 Principales países destino de las exportaciones españolas de máquinas-herramienta

	<i>(M euros)</i>		
País	2019	2020*	%Δ 20/19
Alemania	118,9	81,4	-31,5
Estados Unidos	93,5	70,8	-24,3
Francia	69,9	62,8	-10,2
Italia	74,6	50,4	-32,4
China	68,7	50,1	-27,1
México	57,6	39,0	-32,3
Portugal	69,7	38,6	-44,6
India	30,3	32,7	7,9
Reino Unido	17,0	25,0	47,1
Rusia	12,7	18,6	46,5
Resto de países	309,6	245,2	-20,8
Total exportaciones	922,5	714,7	-22,5

()*: Datos provisionales.

Fuente: AFM.

En cuanto a las importaciones, el reflejo de la crisis se dibuja con rotundidad en la evolución de la actividad comercial con los principales países importadores, experimentando todos ellos importantes recortes. En este contexto, dos países copan el grueso de la actividad importadora, como son, Alemania (26,2% de representatividad y -43,9%) e Italia (20,9% y -34,2%). China y Japón, ambos con una participación que ronda el 8%, se sitúan en tercer y cuarto lugar después de sufrir contracciones del 28,8% y 44,6% respectivamente lo que origina un intercambio de posiciones en el ranking importador. Con una participación muy inferior, por debajo del 6%, se sitúan Francia, Suiza, Taiwán, Turquía y Reino Unido, con importantes disminuciones de los niveles de importación.

Cuadro nº 87 Principales países de importación española de máquinas-herramienta

País	(M euros)		
	2019	2020*	%Δ 20/19
Alemania	146,9	82,4	-43,9
Italia	100,1	65,9	-34,2
China	36,1	25,7	-28,8
Japón	45,7	25,3	-44,6
Francia	24,3	16,5	-32,1
Suiza	17,5	12,7	-27,4
Taiwán	24,7	10,3	-58,3
Turquía	16,4	9,7	-40,9
Corea del Sur	12,3	9,4	-23,6
Reino Unido	16,4	8,5	-48,2
Resto Países	80,5	48,3	-40,0
Total Importación	520,9	314,7	-39,6

(*): Datos provisionales.

Fuente: AFM.

En cuanto a las perspectivas de la industria nacional, desde AFM apuntan a una recuperación de la captación en los primeros meses de 2021, que si se mantiene en el tiempo, el ejercicio 2021 podría cerrarse con una producción cercana a los niveles pre-crisis. Además, el anuncio de un posible nuevo Plan Renove de maquinaria para el segundo semestre de 2021 se presentaría como el gran revulsivo de una demanda nacional en horas bajas. Sin embargo, respecto a los sectores usuarios persisten las incógnitas sobre la evolución de unos de los principales mercados, la industria automotriz inmersa en su particular crisis, con la transición a una nueva movilidad y la escasez de materias primas y semiconductores que complica su recuperación y ralentiza las nuevas inversiones.

Con todo, AFM ha presentado un proyecto estratégico “e-Machine, Digital Workshop”, que contempla medidas de soporte de la actividad y el empleo, de reequipamiento de la base industrial y un ambicioso proyecto de transformación del sector, centrado en la digitalización y la sostenibilidad.

6.4 HERRAMIENTA MANUAL

En uno de los ejercicios más complicados de la historia reciente, las empresas fabricantes del Clúster de la Ferretería y el Suministro Industrial-Eskuin alcanzan una facturación de 358 millones de euros, un 5,7% por debajo de los datos de 2019, con una plantilla de 1.900 personas al igual que en 2019.

Según información publicada por Eskuin, el ejercicio 2020 ha mostrado dos comportamientos bien diferenciados, con un primer semestre en el que se produce un importante deterioro de las ventas (-24%), con peor resultado en el mercado nacional (-30%) que en el de exportación (-19%), aflorando cierta recuperación en el segundo, siendo el tercer trimestre de 2020 uno de los mejores de los últimos años.

En un contexto de gran incertidumbre, el mercado interior alcanza una facturación de 173,3 millones de euros (-12,2%), debilitando su participación en el total al comprobarse variaciones interanuales negativas en los dos principales segmentos cliente. Así, en el sector industrial, con una cuota del 48%, las ventas se contraen un 13,3%, mientras que en la construcción, que supone un 43% del total de las ventas, la caída aumenta hasta el 14% y, con una representación inferior (9%), la agricultura se desmarca de la tónica general presentando un desempeño favorable al experimentar un crecimiento del 8% respecto al ejercicio anterior.

Cuadro nº 88 Evolución de las principales magnitudes del sector

Concepto	2019	2020 ^(*)	(M euros) % 20/19
Producción	380,5	358,6	-5,7
Ventas Interiores	197,5	173,3	-12,2
-Industria	97,2	84,2	-13,3
-Construcción	87,4	75,1	-14,1
-Agricultura	12,9	14,0	8,0
Exportaciones	183,0	185,2	1,3

(*): Datos provisionales.

Fuente: Eskuin-Clúster de la ferretería y el suministro Industrial.

En cuanto a las exportaciones, el balance del año ha sido positivo, con una facturación que ronda los 186 millones de euros, un 1,3% más que el ejercicio 2019. Como en años anteriores, la UE se mantiene como el principal destino de las exportaciones de producto nacional, representando el 77,2% del total de las ventas al exterior, impulsadas principalmente por Francia, Alemania y Portugal.

En cuanto al resto de mercados, el continente americano representa el 9,3% de las exportaciones, le sigue Oriente Medio, con un 5,7% y, por último, entre el 2% y el 3% de representación se sitúan África, Rusia y Europa del Este y Asia y Oceanía.

Para concluir con este capítulo y en lo que a las perspectivas de futuro se refiere, desde Eskuin apuntan para la recuperación *“En lo que a nuestros retos se refiere, la digitalización de nuestras plantas y procesos productivos, la implementación de estrategias de fabricación de eficiencia y lean manufacturing y el fortalecimiento de nuestro posicionamiento en los diversos canales de venta, en especial el online, serán claves”*.

7. PAPEL

7.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

De acuerdo con la información facilitada por la Asociación Española de Fabricantes de Pasta, Papel y Cartón (ASPAPPEL), elaborada a su vez a partir de datos de la Confederation of European Paper Industries (CEPI), en 2020 la producción de papel y cartón en dicho ámbito ha caído hasta las 85.100 miles de toneladas, nivel que supone un recorte interanual del -5%.

Cuadro nº 89 Producción de papel y cartón (integrantes CEPI)

Año	m Tm	% Δ
2015	90.872	-0,1
2016	90.982	0,1
2017	92.173	1,3
2018	92.200	0,0
2019	89.581	-2,8
2020*	85.100	-5,0

(*): Datos provisionales.

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

Tomando en consideración la producción global de papel por países, y teniendo en cuenta que en este caso la información corresponde a 2019, cabe señalar que China y Estados Unidos concentran de forma conjunta más de la mitad de la producción total (52,7%). Ya en el ámbito europeo, destacan Alemania y Finlandia, si bien sus pesos relativos son notablemente inferiores (6,5% y 2,9%, respectivamente).

Cuadro nº 90 Producción de papel y cartón por países

(m de toneladas)

País	2019*	% Δ
Alemania	22.070	-2,7
Austria	4.985	-1,4
Bélgica	1.766	-9,2
Bulgaria	215	-8,1
Dinamarca	68	3,0
España	6.437	4,5
Finlandia	9.711	-7,9
Francia	7.323	-7,0
Grecia	274	6,2
Hungría	790	4,8
Italia	8.957	-2,0
Holanda	2.895	-2,9
Polonia	4.870	0,3
Portugal	2.249	-1,1
Reino Unido	3.851	-1,1
República Checa	882	4,6
Eslovaquia	732	-2,5
Suecia	9.616	-5,2
Noruega	1.055	-7,1
Suiza	1.028	-0,6
Brasil	10.650	1,0
Canadá	9.555	-6,1
China	108.666	-1,2
Estados Unidos	69.125	-4,2
India	15.448	1,5
Japón	25.390	-2,6
Rusia	9.003	0,6

()*: En el caso de la distribución por países, sólo se dispone de información para el año 2019.

Fuente: Asociación Española de Fabricantes de Pasta, Papel y Cartón.

Pasando ya a considerar la producción de pasta, en 2019 Estados Unidos, Brasil y Canadá se presentan como los principales actores, acaparando en su conjunto más de la mitad de la producción total (53,8%). A nivel europeo, Suecia y Finlandia registran participaciones próximas al 8% en ambos casos.

Cuadro nº 91 Producción de pasta por países

País	<i>(m de toneladas)</i>	
	2019*	% Δ
Alemania	2.326	-5,4
Austria	1.629	0,1
Bélgica	500	-0,2
Bulgaria	210	2,4
Dinamarca	0	--
España	1.657	-3,3
Finlandia	11.418	0,1
Francia	1.600	-0,4
Grecia	0	--
Hungría	0	--
Italia	325	-11,9
Holanda	34	13,3
Polonia	1.181	2,1
Portugal	2.652	-0,6
Reino Unido	220	-2,2
República Checa	534	29,0
Eslovaquia	688	-0,7
Suecia	11.666	1,2
Noruega	828	-6,7
Suiza	91	-9,9
Brasil	19.691	-6,6
Canadá	15.572	-4,5
China	12.784	5,5
Estados Unidos	45.274	-3,9
India	2.050	0,0
Japón	8.368	-2,9
Rusia	8.385	-1,1

()*: En el caso de la distribución por países, sólo se dispone de información para el año 2019.

Fuente: Asociación Española de Fabricantes de Pasta, Papel y Cartón.

7.2 EL SECTOR EN ESPAÑA

Atendiendo al Informe Estadístico de ASPAPEL, en 2020 la producción española de papel y cartón ha descendido un -2,6% hasta las 6.268,5 miles de toneladas, evolución alineada con el recorte en la producción registrado en el ámbito de la CEPI (-5%), aunque de menor intensidad.

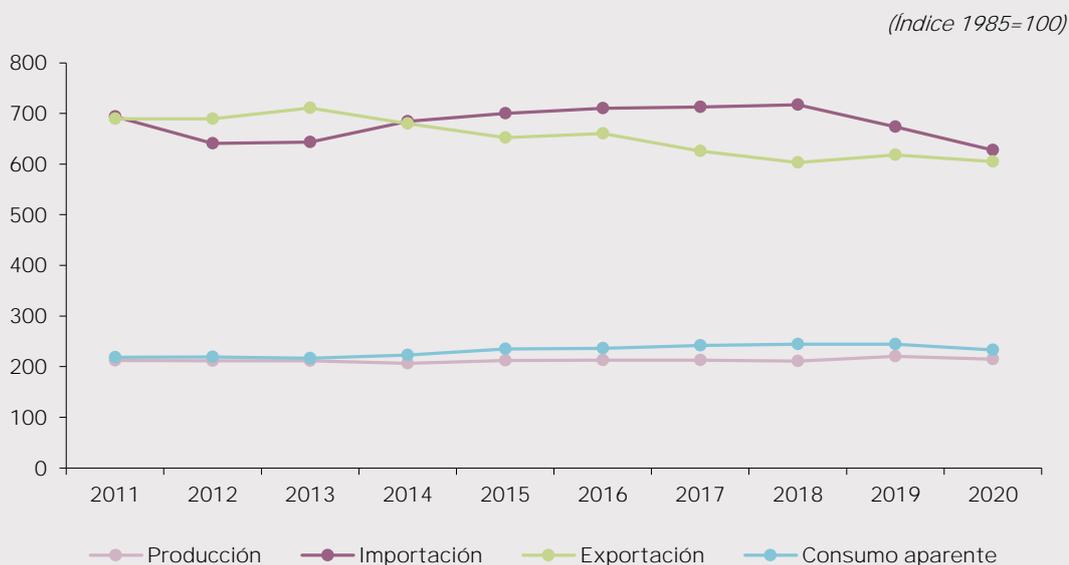
Asimismo, tanto las exportaciones como las importaciones españolas de papel (2.592,9 y 2.877,3 miles de toneladas, respectivamente) también han disminuido en 2020 (caídas respectivas del -2,2% y -6,8%), habiendo retrocedido un -5,1% su consumo aparente (6.522,9 miles de toneladas). Así las cosas, la balanza comercial estatal del papel ha contenido su saldo negativo hasta las -284,4 miles de toneladas en 2020 (saldo deficitario de -437,3 miles de toneladas en 2019).

Cuadro nº 92 Producción y consumo de papel y cartón. Total español

Año	Producción	Importación	Exportación	Consumo aparente
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	6.181,5	2.950,8	3.047,4	6.084,9
2014	6.035,7	3.136,7	2.915,1	6.257,4
2015	6.195,2	3.208,3	2.796,2	6.607,3
2016	6.218,6	3.256,0	2.830,1	6.644,5
2017	6.217,8	3.266,6	2.681,4	6.802,9
2018	6.156,6	3.288,4	2.584,9	6.860,1
2019	6.436,6	3.088,4	2.651,1	6.873,9
2020	6.268,5	2.877,3	2.592,9	6.522,9

Fuente: Asociación Española de Fabricantes de Pasta, Papel y Cartón.

Gráfico nº 19 Evolución de las principales variables del sector del papel en España



Fuente: Asociación Española de Fabricantes de Pasta, Papel y Cartón.

Por grandes zonas geográficas, como viene siendo habitual, en 2020 la UE continúa perfilándose como el principal socio comercial del Estado, detentando el 88% de las compras exteriores y el 62% de las ventas al exterior. Más concretamente, Finlandia y Francia concentran el 16% de las importaciones en ambos casos, al tiempo que Portugal y Francia el 21% y el 20% de las exportaciones, respectivamente.

Considerando los distintos tipos de papel, en 2020 la producción destinada tanto a prensa e impresión y escritura como a otros papeles, así como a cartón estucado ha caído (-33,2%, -9,2% y -0,5%, respectivamente), mientras que la dirigida a cartón ondulado, higiénicos y sanitarios y a otros envases y embalajes ha aumentado (incrementos respectivos del 5,1%, 3,2% y 0,5%).

Cuadro nº 93 Producción y consumo por tipos de papel

Tipo	(m Tm)							
	Producción		Importación		Exportación		Consumo aparente	
	2020	% Δ 20/19	2020	% Δ 20/19	2020	% Δ 20/19	2020	% Δ 20/19
Prensa e impresión y escritura	638,8	-33,2	852,5	-17,8	777,3	-16,6	714,0	-32,7
Higiénicos y sanitarios	802,5	3,2	150,4	-2,3	209,7	10,9	743,1	0,1
Para cartón ondulado	3.516,6	5,1	917,9	-2,1	956,1	6,7	3.478,4	2,7
– Para ondular	1.548,4	2,5	274,0	-12,6	347,4	6,6	1.475,0	-1,6
– Test Liner y Kraft Liner	1.551,1	12,2	623,2	3,4	528,7	7,8	1.645,5	10,1
– Bicos y cueros	417,1	-7,9	20,8	-1,7	80,0	0,4	357,9	-9,2
Cartón estucado	320,0	-0,5	480,3	-10,1	174,2	1,6	626,2	-8,5
Otros envases y embalajes	528,5	0,5	345,7	-5,8	412,9	2,6	461,3	-5,8
Otros papeles	462,0	-9,2	130,6	121,5	62,7	3,7	529,9	4,4
Total Papel y Cartón	6.268,5	-2,6	2.877,3	-6,8	2.592,9	-2,2	6.552,9	-4,7

Fuente: Asociación Española de Fabricantes de Pasta, Papel y Cartón.

En cuanto al subsector de la pasta de papel, en 2020 su producción ha retrocedido un -0,4% hasta las 1.650,1 miles de toneladas, habiendo descendido asimismo tanto sus importaciones (1.091 miles de toneladas, cifra que representa una disminución del -1%), como su consumo aparente (1.713,9 miles de toneladas, volumen un -5,9% inferior al alcanzado en el ejercicio previo), al tiempo que sus exportaciones han repuntado un 9,6% hasta las 1.027,1 miles de toneladas.

De este modo, en 2020 la balanza comercial estatal de la pasta ha reducido su saldo deficitario hasta las -63,9 miles de toneladas (saldo negativo de -165,4 miles de toneladas en 2019), situándose la tasa de cobertura en el 85% (85% en el ejercicio anterior).

Por lo que respecta al papel recuperado, en 2020 su consumo aparente ha descendido un -0,4% hasta las 5.130,4 miles de toneladas.

Cuadro nº 94 Producción y consumo por tipos de pasta

Tipo	(m Tm)							
	Producción		Importación		Exportación		Consumo aparente	
	2020	% Δ 20/19	2020	% Δ 20/19	2020	% Δ 20/19	2020	% Δ 20/19
Total Pastas Vírgenes	1.650,1	-0,4	1.091,0	-1,0	1.027,1	9,6	1.713,9	-5,9
Papel viejo (recogida aparente)	4.384,7	-0,7	1.467,8	3,5	722,0	5,6	5.130,4	-0,4

Fuente: Asociación Española de Fabricantes de Pasta, Papel y Cartón.

Dando continuidad al trabajo realizado en ediciones anteriores del presente informe, a continuación se analiza el uso de papel recuperado de acuerdo a los siguientes indicadores: tasa de recogida aparente (producción de papel viejo/consumo de papel y cartón): 66,9% en 2020 (64,3% en 2019); tasa de utilización (consumo de papel viejo/producción de papel y cartón): 81,8% en 2020 (80% en el ejercicio anterior); y tasa de reciclaje (consumo de papel viejo/consumo de papel y cartón): 78,3% en 2020 (75% en el ejercicio precedente).

7.3 EL SECTOR EN EL PAÍS VASCO

En línea con los descensos registrados a nivel de la CEPI (-5%) y del conjunto del Estado (-2,6%), en 2020 la producción de papel y cartón del sector papelero del País Vasco ha retrocedido un -4,8% hasta las 1.383,9 miles de toneladas. Así las cosas, dado el comparativamente mayor recorte en términos relativos producido en el País Vasco frente al conjunto estatal, el sector papelero vasco ha contenido levemente su cuota de participación sobre el total español (22,1% del total en 2020 frente a 22,6% en el ejercicio precedente).

Cuadro nº 95 Producción de papel y pasta en el País Vasco

Concepto	2018	2019	2020	(m Tm) % Δ 20/19
Total papel y cartón	1.431,0	1.453,5	1.383,9	-4,8
Total pasta	485,0	490,9	446,3	-9,1

Fuente: Asociación Española de Fabricantes de Pasta, Papel y Cartón.

Por lo que se refiere a la pasta, en coherencia con el descenso producido a nivel estatal (-0,4%), en 2020 la producción vasca de la misma ha caído un -9,1% hasta las 446,3 miles de toneladas, habiendo mermado así su cuota sobre el total nacional: 27% en 2020 frente a 29,6% en 2019.

Focalizando ya el análisis en los intercambios comerciales con el exterior, y teniendo en cuenta que en este caso las cifras ofrecidas son monetarias, en 2020 las exportaciones de papel y pasta del País Vasco han caído un -13% hasta los 797.631 miles de euros, al tiempo que las importaciones un -10,8% hasta los 523.463 miles de euros, conteniendo así su saldo superavitario la balanza comercial hasta los 274.168 miles de euros (330.296 miles de euros en 2019).

Finalmente, a continuación se recogen de forma sintética las principales empresas que componen el panorama empresarial del sector papelero en el País Vasco, indicando la localización de cada planta y el tipo de papel al que destinan su producción.

Cuadro nº 96 Principales empresas del sector papelero en el País Vasco

Empresas	Localización	Producción
Papresa	Rentería	Papel prensa
Smurfit Kappa Nervión	Iurreta	Pasta, papel kraft
Smurfit Kappa Navarra	Sangüesa, Cordovilla	Pasta, papel kraft, cartón ondulado y sacos
Sca Hygiene Spain (Essity Operations Allo)	Allo	Papel tisú
Papelera Guipuzcoana de Zikuñaga (Iberpapel)	Hernani	Pasta y papel de impresión y escritura
Munksjö Paper DECOR (Ahlstrom-Munksjö Paper)	Berastegi	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 (Solidus Solutions San Andrés)	Villaba	Cartón ondulado

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

8. CAUCHO

8.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

De acuerdo con el International Rubber Study Group, ante un panorama internacional marcado por una menor actividad como consecuencia de la pandemia, en 2020 el consumo mundial de caucho ha caído un -6,5% hasta las 26.925 miles de toneladas.

Atendiendo al tipo de caucho, el retroceso ha sido generalizado, habiendo descendido un -6,9% el consumo de caucho natural a nivel global hasta las 12.702 miles de toneladas y un -6,1% el relativo al caucho sintético, cifrándose este en 14.223 miles de toneladas en 2020.

Cuadro nº 97 Consumo mundial de caucho natural y sintético

Concepto	Caucho Natural			Caucho Sintético			Total		
	2019	2020	% Δ 20/19	2019	2020	% Δ 20/19	2019	2020	% Δ 20/19
Total	13.640	12.702	-6,9	15.155	14.223	-6,1	28.795	26.925	-6,5

(m Tm)

Fuente: International Rubber Study Group.

8.2 EL SECTOR DE TRANSFORMACIÓN DEL CAUCHO EN ESPAÑA Y EN LA CAPV

En 2020 tanto la producción española de transformados del caucho como su consumo aparente han descendido de forma drástica, estando relacionada dicha evolución contractiva con la caída de la actividad en los sectores de automoción y calzado a raíz de la pandemia.

Así, según la información suministrada por el Consorcio Nacional de Industriales del Caucho, la producción estatal en 2020 ha caído hasta las 737.392 toneladas, volumen que supone un descenso interanual del -15,2%, al tiempo que el consumo aparente ha retrocedido un -18,7% hasta las 543.996 toneladas

De forma análoga, la facturación sectorial se ha contraído un -14,6% hasta los 4.324,8 millones de euros, ante las menores ventas tanto del subsector de neumáticos y recauchutado (-15,5%) como de las correspondientes a pieza técnica (-12,7%).

En cualquier caso, conviene tener en cuenta que en el marco de la evolución desfavorable del conjunto de la actividad correspondiente a pieza técnica, los transformados de látex han registrado un comportamiento claramente favorable como consecuencia de la aportación de este subsector a la actividad sanitaria.

Tomando nuevamente en consideración el conjunto del sector transformador del caucho, dado que la producción sectorial se ha desplomado un -15,2% y el empleo del sector un -2,5%, en 2020 la productividad del sector nacional del caucho ha retrocedido un -13,1%, hasta las 34,8 toneladas por empleado.

Llegados a este punto, cabe señalar que, ante la notable importancia del sector de automoción en la industria transformadora del caucho, al final del presente capítulo (en el epígrafe dedicado al subsector de neumáticos y recauchutado), se realiza un breve análisis del mismo.

Cuadro nº 98 Datos básicos del sector de transformación del caucho⁽¹⁾ en el Estado español

Concepto	(Tm)		
	2019	2020	% Δ 20/19
1. Producción	869.672	737.392	-15,2%
2. Consumo aparente	668.778	543.996	-18,7%
3. Exportación	837.347	734.834	-12,2%
4. Importación	636.453	541.438	-14,9%
5. Saldo comercial	200.894	193.396	-3,7%
6. Precio medio exportación ⁽²⁾	3,90	4,03	3,2%
7. Precio medio importación ⁽²⁾	4,20	4,80	14,5%
8. Exportación/Producción (%)	96,3	99,7%	3,5%
9. Importación/Consumo aparente (%)	95,2	99,5%	4,6%
10. Empleo	21.737	21.204	-2,5%
11. Productividad (1/10) ⁽³⁾	40,0	34,8	-13,1%

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

(2): Euros/kg.

(3): Tm/Empleado/año.

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

Pasando ya a considerar el comercio exterior, en términos de volumen, tanto las exportaciones como las importaciones de transformados de caucho han descendido en 2020 (734.834 y 541.438 toneladas, respectivamente, niveles que suponen caídas respectivas del -12,2% y -14,9%). Así las cosas, el superávit comercial ha retrocedido un -3,7%, hasta las 193.396 toneladas.

Atendiendo a los subsectores, los recortes han sido generalizados, habiendo caído las exportaciones de neumáticos y recauchutado un -11,5% y las relativas a pieza técnica un -15,1%. En el caso de las importaciones, los recortes se cifran en el -19,9% y -0,5%, respectivamente.

Cuadro nº 99 Comercio exterior de transformados de caucho por grandes subsectores

Producto	Exportación			Importación			Saldo		
	2019	2020	% Δ 20/19	2019	2020	% Δ 20/19	2019	2020	% Δ 20/19
Neumáticos y recauchutado	671.182	593.818	-11,5%	473.953	379.734	-19,9%	197.229	214.084	8,5%
Pieza técnica	166.165	141.016	-15,1%	162.500	161.704	-0,5%	3.665	-20.688	-664,5%
Total	837.347	734.834	-12,2%	636.453	541.438	-14,9%	200.894	193.396	-3,7%

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

Por el contrario, en términos monetarios, las compras del exterior de pieza técnica han aumentado un 15,8%, si bien las exportaciones e importaciones totales también han retrocedido en términos fiduciarios (-9,5% y -2,6%, respectivamente).

Cuadro nº 100 Comercio exterior de transformados de caucho por grandes subsectores

(Meuros)

Producto	Exportación			Importación			Saldo		
	2019	2020	% Δ 20/19	2019	2020	% Δ 20/19	2019	2020	% Δ 20/19
Neumáticos y recauchutado	2.220,8	2.011,1	-9,4%	1.597,6	1.358,6	-15,0%	623,2	652,5	4,7%
Pieza técnica	1.048,5	948,6	-9,5%	1.073,2	1.242,9	15,8%	-24,7	-294,3	1.092,3%
Total	3.269,3	2.959,8	-9,5%	2.670,8	2.601,5	-2,6%	598,6	358,3	-40,1%

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

Focalizando ya el análisis en el sector transformador del caucho en la CAPV, y tomando en consideración en primer lugar al Índice de Producción Industrial (IPI) de Eustat correspondiente al caucho y plástico, en 2020 éste ha pasado a retroceder un -13,5% (expansión del 1,8% en 2019), ante el desplome de la actividad como consecuencia de la pandemia.

De forma análoga, en lo referido a los intercambios con el exterior, en 2020 tanto las exportaciones como las importaciones de la CAPV de caucho y sus manufacturas (1.159.182 y 425.234 miles de euros, respectivamente) también han caído de forma notable (descensos respectivos del -7,5% y -12%), habiendo contenido la balanza comercial del caucho y sus manufacturas un -4,7% su saldo positivo.

Poniendo en relación estos datos con los relativos al conjunto del Estado, la participación en términos monetarios del comercio exterior vasco sobre el total estatal ha aumentado en el caso de las exportaciones (39,2% del total en 2020 frente a 38,3% en el ejercicio precedente) y ha disminuido en el de las importaciones (16,3% del total en 2020 frente a 18,1% en 2019).

8.3 SUBSECTOR DE NEUMÁTICOS Y RECAUCHUTADO

Centrando ya el análisis exclusivamente en el subsector de neumáticos y recauchutado, de acuerdo con el Consorcio Nacional de Industriales del Caucho, en 2020 la producción sectorial ha caído un -15% hasta las 557.077 toneladas, al tiempo que el consumo aparente un -25,2% hasta las 342.993 toneladas.

En lo concerniente al comercio exterior, la dinámica también ha sido contractiva, habiendo descendido un -11,5% las exportaciones de neumáticos y recauchutado hasta las 593.818

toneladas y las importaciones un -19,9% hasta las 379.734 toneladas, cifrándose la propensión exportadora en el 106,6% y la importadora en el 110,7%.

A este respecto, conviene recordar lo comentado anteriormente al inicio del presente capítulo sobre la mala evolución del sector de automoción (cliente de neumáticos y recauchutado) a raíz de la pandemia.

Cuadro nº 101 Producción, consumo y comercio exterior de neumáticos y recauchutado

Concepto	(Tm)		
	2019	2020	% Δ 20/19
1. Producción	655.511	557.077	-15,0%
2. Exportación	671.182	593.818	-11,5%
3. Importación	473.953	379.734	-19,9%
4. Consumo aparente	458.282	342.993	-25,2%
5. 2/1 x 100	102,4%	106,6%	4,1%
6. 3/4 x 100	103,4%	110,7%	7,1%

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

Dada la estrecha relación existente entre el sector del caucho y el de automoción, a continuación se estudia brevemente la evolución de este último sector. En este sentido, de acuerdo con la Asociación Española de Fabricantes de Automóviles y Camiones (ANFAC), en 2020 las matriculaciones de vehículos se han desplomado un notable -31,3% hasta las 1.030.746 unidades, habiendo caído asimismo de forma significativa tanto la producción como la exportación de vehículos: -19,6% y -15,5% hasta las 2.268.185 y 1.951.448 unidades, respectivamente.

Cuadro nº 102 Producción y venta de vehículos en el Estado español

Concepto	(unidades)								
	Producción			Exportación			Matriculaciones ⁽¹⁾		
	2019	2020	% Δ 20/19	2019	2020	% Δ 20/19	2019	2020	% Δ 20/19
Turismos	2.248.291	1.800.664	-19,9	1.904.311	1.588.889	-16,6	1.258.251	851.210	-32,3
Vehículos industriales ⁽²⁾	574.341	467.521	-18,6	405.759	362.559	-10,6	239.495	177.365	-25,9
Autobuses y autocares	0	0	-	0	0	-	3.498	2.171	-37,9
Total	2.822.632	2.268.185	-19,6	2.310.070	1.951.448	-15,5	1.501.244	1.030.746	-31,3

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

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

Fuente: ANFAC.

Por último, en línea con lo realizado en ediciones anteriores del presente informe, a continuación se presenta un breve apunte sobre los principales fabricantes de neumáticos situados en el País Vasco: Michelin y Bridgestone.

En lo relativo a Michelin, que desarrolla su actividad en el País Vasco a través de sus plantas de Vitoria-Gasteiz, Araia (Álava, realmente es un centro logístico) y Lasarte (Gipuzkoa), el conjunto del grupo empresarial ha obtenido un beneficio neto de 625

millones de euros en 2020, cifra que supone un desplome del -63,8% en relación al ejercicio previo, en un contexto en el que la pandemia y las medidas adoptadas por los gobiernos de todo el mundo para impedir la propagación del virus han provocado una desaceleración sin precedentes de la actividad económica durante la primera mitad de 2020, lastrando así fuertemente la demanda de neumáticos. En cuanto al País Vasco, cabe señalar que a lo largo de 2020 Michelin ha planteado dos expedientes de regulación temporal de empleo: el primero de ellos (durante el confinamiento) ha afectado (entre otras a nivel estatal) a las plantas de Lasarte y Vitoria y el segundo de ellos únicamente a las instalaciones de Vitoria.

Centrando ya la atención en Bridgestone, presente en el País Vasco a través de sus plantas de Basauri y Usánsolo, señalar que en 2020 ambas factorías se han visto afectadas por un expediente de regulación temporal de empleo comprendido entre el 22 de mayo y el 30 de septiembre.

9. SECTOR ELECTRÓNICO-INFORMÁTICO

9.1 EL SECTOR EN ESPAÑA Y TENDENCIAS INTERNACIONALES¹

Atendiendo al “Informe anual del sector TIC, los medios y los servicios audiovisuales en España 2020”, publicado en febrero de 2021 por el Observatorio Nacional de las Telecomunicaciones y de la Sociedad de la Información (ONTSI), la evolución de dicho sector a nivel estatal en 2019 fue favorable, habiendo crecido un 2,2% el volumen de empresas hasta las 35.884, un 4,7% la facturación hasta los 120.566 millones de euros, un 4,6% el empleo sectorial hasta las 557.504 personas ocupadas y un 7,2% la inversión hasta los 18.429 millones de euros.

En el plano internacional, el citado informe establece que, tras la caída sectorial esperada para 2020 como consecuencia del impacto de la pandemia, de cara a 2021 se prevé un destacado repunte de la actividad en la mayoría de las regiones, creciendo el sector TIC a nivel global a un ritmo compuesto anual del 2,8% entre 2019 y 2024. (El citado estudio fija sus previsiones para el periodo 2019-2024). América Latina y China serán las regiones más dinámicas (avance compuesto anual del 5,7% y 5,1%, respectivamente), al tiempo que Estados Unidos (3,1%) y Europa Occidental (1,9%) registrarán expansiones comparativamente menores. Por su parte, España anotará un tímido crecimiento compuesto anual del 0,7% en dicho periodo.

9.2 EL SECTOR EN LA CAPV²

Conviene recordar en primer lugar que en 2019 la Asociación de Industrias de Conocimiento y Tecnologías Aplicadas de Euskadi (GAIA) realizó una reorganización de capacidades, superando la orientación tradicional a sectores de actividad para enfocarse a las tecnologías habilitadoras prioritarias. En este sentido, la nueva visión se desplegó a través de subsectores en los que el liderazgo correspondía a las empresas especialistas en la oferta de estas tecnologías: Inteligencia Visual, Ciberseguridad, Internet de las Cosas (IoT) e Inteligencia Artificial.

En 2020 el grupo GAIA ha estado compuesto por 311 empresas, 44 más que en 2019, confirmando así el repunte registrado en el ejercicio precedente (267 empresas en 2019 frente a 254 en 2018).

¹ En el presente epígrafe se analiza el sector TIC: Producción de bienes y servicios digitales: fabricación HW, SW y servicios TI, servicios de información y telecomunicaciones.

² Este apartado se realiza con la información facilitada por la Asociación de Industrias de Conocimiento y Tecnologías Aplicadas 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 103 Evolución de las empresas del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV

Año	Empresas
2011	267
2012	260
2013	265
2014	245
2015	243
2016	254
2016*	279
2017*	258
2018*	254
2019*	267
2020*	311

(*): GAIA+AVIC.

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

Pasando ya a considerar la producción sectorial, en 2020 ésta se ha mantenido estable en relación al ejercicio previo, situándose en 5.350 millones de euros. A este respecto, cabe señalar que el grupo GAIA califica esta evolución como positiva teniendo en cuenta la convulsa coyuntura existente. Dicha cifra responde al comportamiento desigual por familias, ya que las empresas de TIC y Electrónica han experimentado un ligero crecimiento, frente a las de Consultoría e Ingeniería, que han obtenido un ligero retroceso en su cifra de negocio (motivado, fundamentalmente, por la paralización o aplazamiento de proyectos estratégicos internacionales).

Cuadro nº 104 Evolución de la producción del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV

Año	Producción Meuros	Δ %
2011	2.911,0	-2,8
2012	2.742,0	-5,8
2013	2.702,1	-1,5
2014	2.768,0	2,4
2015	2.909,0	5,1
2016	3.530,0	21,3
2016*	4.742,0	--
2017*	4.958,0	4,6
2018*	5.171,0	4,3
2019*	5.352,0	3,5
2020*	5.350,0	0,0

(*): GAIA+AVIC.

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

Por lo que se refiere a las exportaciones sectoriales, en 2020 éstas han caído un -5,4% hasta los 2.223 millones de euros, en un ejercicio marcado por la limitación de movimiento para atender y gestionar la demanda global.

Cuadro nº 105 Evolución de las exportaciones del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV

Año	Exportaciones (M euros)	Δ %	Exportaciones/ Producción
2011	943,0	10,9	32,4
2012	1.053,0	11,7	38,4
2013	1.076,8	2,3	39,8
2014	1.084,2	0,7	39,2
2015	1.117,0	3,0	38,4
2016	1.179,6	5,6	33,4
2016*	1.966,0	--	41,5
2017*	2.045,4	4,0	41,3
2018*	2.164,0	5,8	41,8
2019*	2.350,0	8,6	43,9
2020*	2.223,0	-5,4	41,6

(*): GAIA+AVIC.

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

En este contexto, el empleo del sector ha aumentado un 1% en 2020 hasta las 20.732 personas ocupadas, dando así continuidad a la senda de moderación del ritmo de crecimiento iniciada en 2018.

Cuadro nº 106 Evolución del empleo del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV

Año	Empleados	Δ %
2011	11.410	0,1
2012	10.807	-5,3
2013	10.797	-0,1
2014	10.564	-2,2
2015	11.007	4,2
2016	11.447	4,0
2016*	18.517	--
2017*	19.276	4,1
2018*	20.030	3,9
2019*	20.528	2,5
2020*	20.732	1,0

(*): GAIA+AVIC.

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

En cuanto a la inversión en I+D, el conjunto del grupo GAIA ha destinado un total 144 millones de euros en 2020, cifra que supone un incremento interanual del 7%, existiendo además una clara previsión de crecimiento en esta materia ante el intenso momento tecnológico presente y la necesidad de integración de tecnologías digitales en todo tipo de organizaciones.

De cara a futuro, cabe destacar la presentación a finales de 2020 del "Plan Estratégico 2021-2027" y la "Hoja de Reactivación Sectorial 2021-2023" del Grupo GAIA. El citado plan persigue reforzar el sector y su contribución en la transición hacia una industria y territorio digitalmente avanzado, sostenible y competitivo, al tiempo que la Hoja de Reactivación identifica las dinámicas, proyectos y operaciones a corto plazo en tres ámbitos de transición: energía y clima, sociosanitario y tecnológico-digital.

10. CONSTRUCCIÓN

La situación vivida en 2020 también ha afectado de forma importante a la actividad de construcción, cuyo impacto puede graduarse en dos momentos. En primer lugar, el derivado de las medidas restrictivas adoptadas para el control de la incidencia de la pandemia, que tuvieron como consecuencia la suspensión de los contratos públicos y la paralización general de las obras, al no estar incluido en la categoría de actividad esencial¹. En segundo lugar, el derivado del alargamiento de la situación de pandemia, que ha condicionado la reorganización de la producción y las expectativas y decisiones de los agentes, cuyo efecto será más visible (sobre todo) en 2021. En definitiva, 2020 ha sido un duro golpe para un sector que justamente venía mostrando síntomas de recuperación después de un largo periodo de ajuste, tras la crisis iniciada en 2008.

Los principales indicadores de la industria constructora reflejan dicho impacto negativo en la actividad sectorial en el Estado y el País Vasco. Concretamente, en el Estado, el ejercicio se cierra con cuatro de los cinco indicadores de actividad considerados, recogidos en el cuadro adjunto, en negativo siendo la única excepción el incremento interanual en el número de viviendas terminadas (10,3%). Por el contrario, los indicadores relativos al volumen de viviendas iniciadas (-20,2%) y de la actividad licitadora (-20,1%) muestran importantes retrocesos, resultado de la paralización de la actividad, la reordenación de prioridades productivas y/o el ajuste de los sistemas de teletrabajo al procedimiento de la Administración, entre otros factores. En consecuencia el consumo aparente de cemento en el Estado también retrocedió (-9,7%), condicionado (sobre todo) por la paralización de la actividad en marzo y abril (Oficemen²). Por último, el impacto en el empleo habría sido menor (-2,6%) y minorado por la figura del ERTE, que permitió el sostén del empleo pese a la paralización (forzosa) de la actividad; con todo, 2020 rompe la tendencia de un lustro de recuperación del empleo.

Por último, desde Seopan³ subrayan la situación de incertidumbre actual, condicionada por un amplio panel de factores que son relevantes en el restablecimiento de la actividad, entre los que destacan –además del control efectivo de la pandemia y las consecuencias sanitarias– la reversión efectiva de la situación de crisis económica y del empleo, la mejora de las expectativas de los agentes y la dinamización de las decisiones de inversión. Es decir, la vuelta a un escenario que rebaje la incertidumbre global, que recupere los ritmos de actividad normalizada. Por otra parte, y a diferencia de crisis anteriores, se reconoce el papel de la acción pública en la contención de las consecuencias de esta crisis, destacando los fondos NEXT Generation UE y se hace especial hincapié en un uso eficiente de dichos fondos, estimados en 35.000 millones y encaminados a promover el

¹ Orden SND/340/2020, de 12 de abril.

² Agrupación de Fabricantes de Cemento de España.

³ Asociación de Empresas Constructoras y Concesionarias de infraestructuras.

acceso a la vivienda y el fomento de la edificación, la transición energética y la estrategia de economía circular, entre otros objetivos. No obstante, y ya en 2021, preocupan especialmente las dificultades en el suministro de materias primas y el importante repunte registrado en sus precios, generado por la propia reactivación mundial, que se ha producido al unisono y que repercute¹ en cada segmento de mercado.

Cuadro nº 107 Evolución de algunos indicadores del sector de la construcción

Concepto	País Vasco		España	
	2019	2020	2019	2020
Empleo	5,2	-3,2	4,6	-2,6
Consumo aparente de cemento (*)	9,8	-14,0	9,3	-9,7
Viviendas terminadas	10,8	-8,2	22,1	10,3
Viviendas iniciadas	5,4	-25,2	5,3	-20,2
Licitación oficial	5,0	-27,0	9,1	-20,1

(*): Se refiere al consumo aparente de cemento de los asociados a Oficemen en la Zona Norte (Aragón, Navarra, CAPV y La Rioja).

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

Desde la perspectiva del País Vasco, los cinco indicadores relativos a la actividad sectorial de construcción registran un balance interanual negativo, destacando los retrocesos registrados en las viviendas iniciadas (-25,2%) y licitación oficial (-27,0%). Asimismo, el balance es negativo, pero algo menor, en viviendas terminadas (-8,2%) y consumo de cemento (-14,0%). Finalmente, el recorte en el indicador de empleo también muestra un resultado negativo (-3,2%), pero es el más contenido entre los cinco indicadores recogidos. En definitiva, balance negativo para la actividad sectorial y cabe señalar que algo peor en el País Vasco que en el conjunto del Estado.

Cuadro nº 108 Índice Coyuntural de la Construcción (CAPV)

Concepto	2018	2019	2020(*)
Índice de personal ocupado	4,5	3,1	-2,0
Índice de producción	12,3	8,7	-7,3
Edificación	13,2	9,2	-7,5
Obra Civil	6,7	5,6	6,0

(*): Datos provisionales.

Fuente: Eustat. Índice Coyuntural de la Construcción (ICC) (base 2010).

La información proporcionada por el Índice Coyuntural de Construcción en la CAPV confirma el clima de incertidumbre y desaceleración sectorial registrado a lo largo de 2020, al presentar un desempeño negativo en tres de los cuatro indicadores incluidos. El ejercicio se salda en positivo para la Obra Civil (6,0%), dando así continuidad al repunte registrado en el ejercicio previo (5,6% en 2019). Pero el resto de los indicadores considerados

¹ Y que tendrá un efecto más que probable en desviaciones relevantes con respecto de los precios de adjudicación de las obras ya licitadas, en general, de larga ejecución.

apuntarían el impacto de la situación vivida, con tasas interanuales negativas en el índice general de la producción sectorial (-7,3%) y en el segmento de Edificación (-7,5%), siendo el descenso más atemperado en el personal ocupado (-2,0%).

Cuadro nº 109 Distribución de la licitación oficial entre la Administración Central, Autónoma y Local

(M euros)

Área	2019				2020			
	Central	Autónoma	Local	Total	Central	Autónoma	Local	Total
Álava	106	43,5	70,6	220,1	23,7	80,3	55,9	159,9
Bizkaia	213,9	191,8	232,4	638,1	39,6	86,8	450,3	576,8
Gipuzkoa	19,9	167,1	250,6	437,6	55,6	35,3	196,3	287,2
CAPV	339,8	402,5	553,6	1.295,80	118,9	202,3	702,6	1.023,80
Navarra	5,4	337,7	96,3	439,5	7,2	140,6	95,5	243,2
País Vasco	345,2	740,2	649,9	1.735,3	126,1	342,9	798,1	1.267,1
España	6.334,5	5.990,2	5.863,8	18.188,5	3.315,0	5.012,3	6.213,9	14.541,1

Fuente: Seopan.

El análisis de la actividad licitadora muestra un retroceso (casi) generalizado por parte de los agentes licitadores y en todos los ámbitos geográficos considerados. En el Estado, el volumen total licitado ascendió a 14.541,1 millones de euros, lo que supone 3.647,4 millones de euros menos que en 2019 (-20,1%). Este retroceso también ocurre en el País Vasco que con 1.267,1 millones de euros licitados, pierde 468,2 millones de euros y registra un recorte interanual algo mayor (-27,0%) que en el Estado. A este descenso contribuyen, en mayor o menor medida todos los territorios considerados, destacando los retrocesos que muestran Álava (-27,4%), Gipuzkoa (-34,4%) y Navarra (-44,7%), siendo más contenido el de Bizkaia (-9,6%). De esta forma, el resultado final es el cambio en la estructura de participación en la licitación de los territorios entre 2019 y 2020: se refuerza Bizkaia (del 36,8% al 45,5%) frente a la pérdida de peso de Gipuzkoa (25,2% al 22,7%) y de Navarra (del 25,2% al 19,2%) y la estabilidad de Álava (12,7% y 12,6%).

Cuadro nº 110 Variación interanual de la licitación oficial y distribución entre Administraciones (2020)

Área	%				Δ% 20/19			
	Central	Autónoma	Local	Total	Central	Autónoma	Local	Total
Álava	14,8	50,2	35,0	100,0	-77,7	84,3	-20,8	-27,4
Bizkaia	6,9	15,0	78,1	100,0	-81,5	-54,8	93,8	-9,6
Gipuzkoa	19,4	12,3	68,3	100,0	180,2	-78,9	-21,7	-34,4
CAPV	11,6	19,8	68,6	100,0	-65,0	-49,7	26,9	-21,0
Navarra	3,0	57,8	39,3	100,0	32,2	-58,4	-0,8	-44,7
País Vasco	9,9	27,1	63,0	100,0	-63,5	-53,7	22,8	-27,0
España	22,8	34,5	42,7	100,0	-47,7	-16,3	6,0	-20,1

Fuente: Seopan.

El análisis detallado de la licitación realizada en el Estado según el agente licitador muestra que la Administración Local es la única con una evolución positiva (6,0%), mientras que, la Administración Autonómica (-16,3%) y, fundamentalmente, la

Administración General (-47,7%) contraen sus volúmenes de actividad. El País Vasco comparte esta evolución particularizada, con un mejor desempeño de la Administración Local (22,8%) frente a los importantes retrocesos registrados en la actividad licitadora correspondiente a la Administración Autonómica (-53,7%) y Central (-63,5%). El resultado final es una contribución a la licitación del 22,8%, 34,5% y 42,7% de la Administración Central, Autonómica y Local en el Estado, respectivamente, frente al 9,9%, 27,1% y 63,0%, para la Administración Central, Autonómica y Local en el País Vasco, respectivamente.

La actividad licitadora desplegada en 2020 en cada Territorio incluido en el País Vasco comparte el retroceso en el total del negocio, pero con resultados diferenciados según cada Administración y Territorio. Así, en Álava sólo crece la Administración Autónoma (84,3%) frente a los descensos de la Central (-77,7%) y Local (-20,8%). En Bizkaia es la Local la que crece (93,8%) y retroceden la Central (-81,5%) y la Autonómica (-54,8%). En Gipuzkoa aumenta la Central (180,2%) y pierden volumen en la actividad licitadora la Administración Autónoma (-78,9%) y Local (-21,7%). Finalmente, en Navarra retrocede la capacidad licitadora de la Administración Autonómica (-58,4%), se estanca la relativa a la Administración Local (-0,8%) y aumenta la correspondiente a la Administración Central (32,2%).

De esta forma, y como síntesis de la actividad licitadora abordada en 2020, se observa que Bizkaia es el territorio con mayor esfuerzo inversor en la Administración Local (78,1%) que se completa por la Administración Autonómica (15,0%) y Central (6,9%). Gipuzkoa también tiene en la Administración Local al principal agente licitador (68,3% del total), seguida de la Administración Central (19,4%) y la Administración Autonómica (12,3%). En cuanto a Álava, presenta un panorama bien distinto al del resto de territorios de la CAPV, con mayor peso de la Administración Autónoma (50,2%) frente a la Local (35,0%) y un papel menor (14,8%) de la Administración Central. Este escenario se repite para Navarra, donde la Administración Autónoma destaca sobre el resto (57,8%), seguida de la Administración Local (39,3%) y con un papel marginal de la Administración Central (3,0%).

Cuadro nº 111 Licitación oficial por tipos de obra (2020)

Tipo de obra	País Vasco			España		
	M euros	Δ % 20/19	%	M euros	Δ % 20/19	%
Viviendas	140,3	2,4	11,1	700,4	35,9	4,8
Equipamiento social	126,8	-46,2	10,0	3.122,2	-5,7	21,5
Resto edificación	214,9	-24,9	17,0	1.922,5	-37,3	13,2
Total Edificación	482,1	-26,9	38,0	5.745,0	-16,6	39,5
Transportes	445,5	-24,5	35,2	4.192,4	-36,6	28,8
Urbanizaciones	217,1	-16,6	17,1	2.161,6	4,6	14,9
Hidráulicas	98,5	-50,1	7,8	2.045,6	-9,9	14,1
Medioambiente	23,9	-15,5	1,9	396,6	13,8	2,7
Total Obra Civil	785,0	-27,1	62,0	8.796,1	-22,1	60,5
TOTAL	1.267,1	-27,0	100,0	14.541,1	-20,1	100,0

Fuente: Seopan.

La evolución de la licitación oficial por segmento de negocio muestra las dificultades del ejercicio, con una paralización compartida por lo que no ha habido “actividades de refugio” que permitieran equilibrar la operativa sectorial. En definitiva, tanto en el País Vasco como en el Estado prevalece la evolución interanual negativa, con retrocesos compartidos en los totales licitados en Edificación (-26,9% y -16,6%) y Obra Civil (-27,1% y -22,1%).

Entrando en los resultados de los segmentos incluidos se observa que la evolución interanual sólo ha sido positiva y compartida en la actividad ligada a Viviendas (2,4% y 35,9%, en el País Vasco y el Estado). En los restantes segmentos cabe destacar las diferencias en la magnitud de los retrocesos interanuales registrados en el País Vasco y en el Estado en Equipamiento social (-46,2% y -5,7%, respectivamente), Hidráulicas (-50,1% y -9,9%) mientras en Medioambiente (-15,5% y 13,8%) y Urbanizaciones (-16,6% y 4,6%) se asiste a evoluciones de distinto signo, en mejor posición el Estado.

De esta forma, el subsector de Edificación aporta algo más de un tercio de la licitación oficial en ambos ámbitos (38,0% y 39,5%) y en torno a dos tercios corresponde a la Obra Civil (62,0% y 60,5%), con ligeras diferencias en la contribución de cada segmentos en la cada uno de los ámbitos.

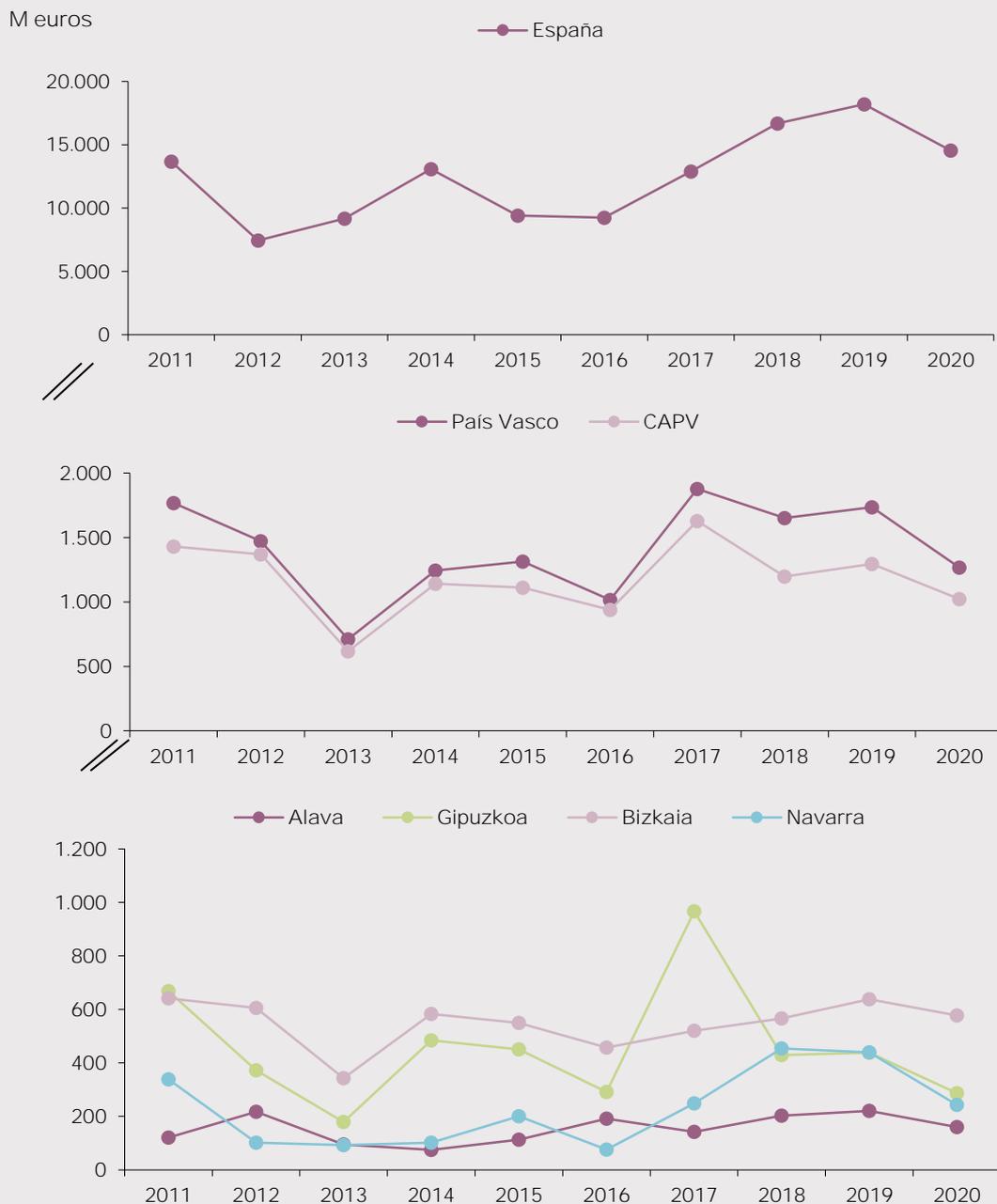
Los gráficos siguientes muestran la trayectoria de la actividad de licitación en cada uno de los ámbitos considerados, desde una perspectiva temporal más amplia. Es importante tener en cuenta que son el resultado de las necesidades y capacidades de cada Administración (financiación) a lo largo de un periodo que ha estado muy condicionado por la crisis reciente (2008-2013). Es por ello que en todos los ámbitos, la actividad licitadora remonta (tendencialmente¹) a partir de 2014, mejora que llega hasta 2019 y se ha interrumpido bruscamente en 2020. Se espera que esta contracción sea puntual y en 2021 se recupere la trayectoria de mejora que se venía produciendo en los ejercicios anteriores, si bien en valores globales que seguirán alejados de los volúmenes licitados antes de 2008.

De hecho, desde el sector² se apunta hacia el importante papel tractor y reactivador de la actividad de construcción, su capacidad de arrastre con respecto de otras actividades económicas (hacia adelante y atrás) y su vinculación con las estrategias de eficiencia energética y de economía circular, en una sociedad encaminada hacia el desarrollo sostenible y resiliente. En este sentido, concretamente, se apunta a que “la construcción no sólo impulsa la transición del resto de sectores económicos hacia el nuevo modelo, sino que forma parte directa de esta transformación a través de una construcción más sostenible y una construcción más eficiente”.

¹ Con la salvedad de una mayor variabilidad interanual cuanto menor es el tamaño del ámbito referenciado, cuyo resultado estaría más condicionado por operaciones puntuales.

² <https://www.youtube.com/watch?v=-z9aZXwrr1s&t=7s> (video de informe)

Gráfico nº 20 Licitación oficial



Fuente: Seopan

La actividad de edificación de viviendas muestra el impacto de la situación generada en 2020 y se alargará en 2021 y 2022. Así, la iniciación de viviendas desciende en el País Vasco (-25,2%) y el Estado (-20,2%) y ambos ámbitos comparten una mayor contracción en la componente libre (-27,6% y -21,3%) que en la protegida (-18,4% y -11,4%). El resultado final es que en 2020 se iniciaron 86.896 viviendas en el Estado (12,7% y 87,3%, protegidas

y libres respectivamente) y 7.002 viviendas en el País Vasco (27,5% y 72,5%, protegidas y libres), valores que a corto plazo condicionaran (a la baja) los valores de vivienda terminada.

Centrando la atención en el ámbito vasco, destaca la fuerte contracción registrada en las viviendas iniciadas en Bizkaia (-42,2%) debido al retroceso del segmento libre (-54,6%) en mayor medida que el protegido (-7,0%). Por el contrario, Álava y Gipuzkoa han iniciado un menor volumen de viviendas protegidas (-58,7% y -68,8%) mientras que han incrementado la iniciación de vivienda libre (39,5% y 14,4%). Con todo, en el conjunto de la CAPV y condicionado por el resultado de Bizkaia, 2020 se ha cerrado con un retroceso de la iniciación de vivienda en ambos segmentos (-38,3% y -27,8%, protegida y libre). Por último, Navarra registra un importante incremento en la iniciación de vivienda protegida (176,3%) frente a la caída del segmento libre (-27,2%).

Cuadro nº 112 Viviendas iniciadas y terminadas*

Área	Concepto	Viviendas iniciadas			Viviendas terminadas		
		2018	2019	2020	2018	2019	2020
Álava	Protegidas	307	463	191	40	121	122
	Libres	508	352	491	396	444	327
Bizkaia	Protegidas	936	980	911	665	1106	218
	Libres	2.567	2772	1.258	1.621	1373	1.709
Gipuzkoa	Protegidas	489	696	217	154	117	222
	Libres	1542	1202	1375	1.545	1592	1.354
CAPV	Protegidas	1.732	2.139	1.319	859	1.344	562
	Libres	4.617	4.326	3.124	3.562	3.409	3.390
Navarra	Protegidas	366	219	605	490	327	558
	Libres	2.170	2.683	1.954	994	1.465	1.498
País Vasco	Protegidas	2.098	2.358	1.924	1.349	1.671	1.120
	Libres	6.787	7.009	5.078	4.556	4.874	4.888
España	Protegidas	11.903	12.496	11.076	5.191	6.615	8.732
	Libres	91.477	96.353	75.820	58.853	71.562	77.531

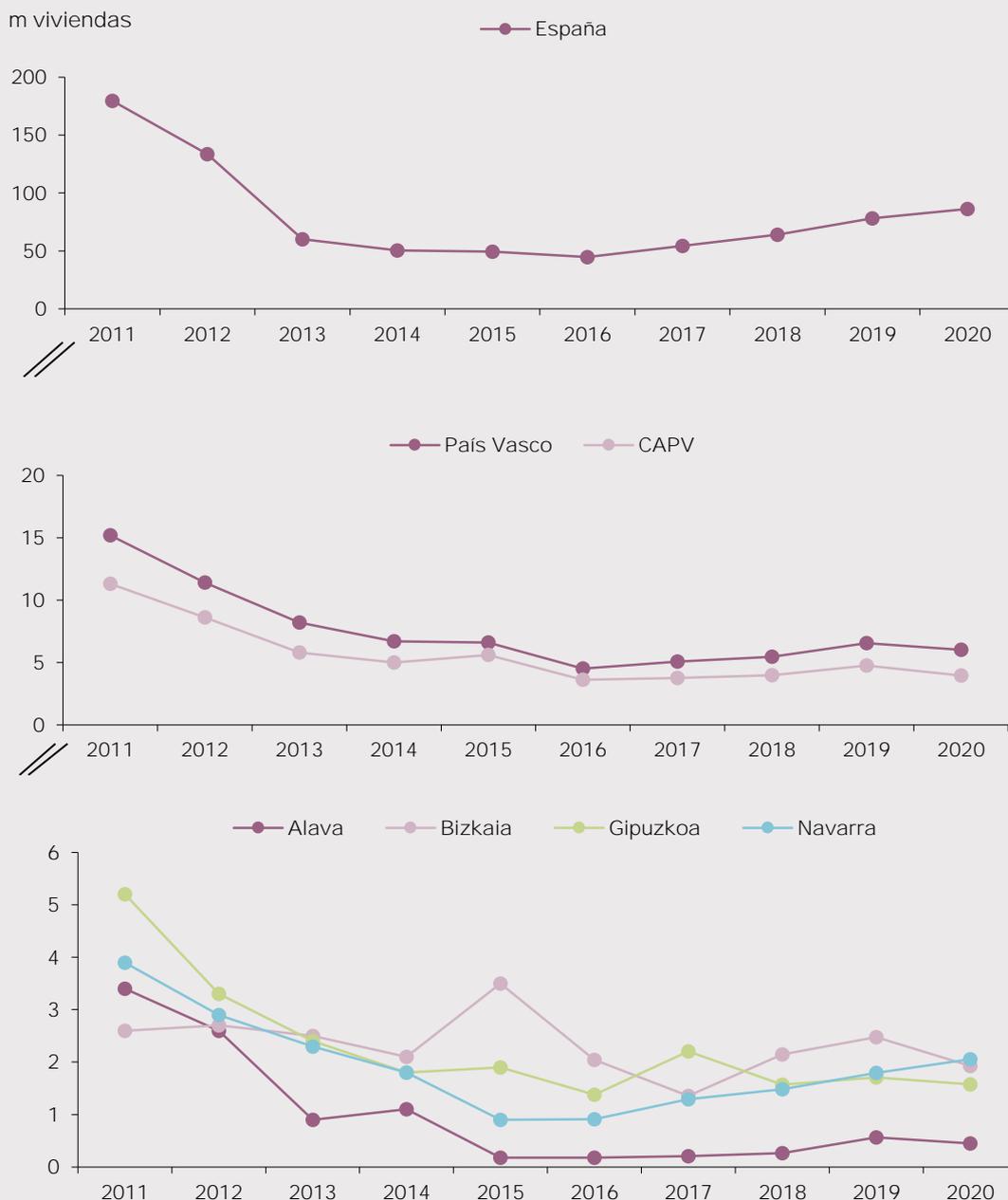
(*): Datos provisionales. Datos a mayo 2021.

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

En el Estado se terminaron 86.273 viviendas en 2020, con un incremento interanual en el segmento protegido (32,0%) y libre (8,3%) mientras que en el País Vasco se terminaron 6.008 viviendas, con un balance global negativo (-8,2%) debido al retroceso del segmento protegido (-33,0%) que no ha sido compensado por el leve incremento registrado en el segmento libre (0,3%). Estas diferencias de comportamiento son mayores según ámbito y segmento de vivienda. Así, de una parte, en Bizkaia aumentaron las viviendas libres terminadas (24,5%) pero descendieron las protegidas (-80,3%) mientras que en Álava y Gipuzkoa, las viviendas terminadas protegidas aumentaron (0,8% y 89,7%) frente al retroceso del segmento libre (-26,4% y -14,9%). De esta forma, la CAPV cierra 2020 con un saldo interanual negativo en viviendas terminadas debido, sobre todo, al importante

retroceso registrado en el segmento protegido (-58,2%) y, en menor medida, viviendas libres (-0,6%). Finalmente, señalar que Navarra –al igual que en el conjunto del Estado– cierra 2020 con un volumen en las viviendas terminadas mayor que en 2019 (14,7%), apoyado en el mejor desempeño del segmento protegido (70,6%) frente al libre (2,3%), ambos en aumento.

Gráfico nº 21 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 113 Realizaciones en materia de rehabilitación protegida en la CAPV*

Año	Nº de viviendas rehabilitadas	Subvenciones concedidas (euros)
2019	8.920	19.733.330
2020	5.853	14.376.773
Δ %20/19	-34,4	-27,1

(*): Número de viviendas y locales rehabilitados que han obtenido subvención.
Datos provisionales.

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

La parálisis del ejercicio se refleja en la evolución de la actividad de rehabilitación¹ de vivienda en la CAPV. De esta forma, los dos indicadores contemplados empeoran con respecto al ejercicio precedente, con retrocesos en el número de viviendas rehabilitadas (-34,4%) y en el montante de las subvenciones concedidas² (-27,1%). Como resultado de la evolución de ambas variables, el importe medio de la subvención concedida por vivienda rehabilitada asciende a 2.456,31 euros (+11,0%).

Cuadro nº 114 Población ocupada en la construcción

Área	(m personas)			
	2018	2019	2020	Δ % 20/19
Álava	6,9	6,7	4,9	-26,9
Bizkaia	25,0	30,6	31,9	4,2
Gipuzkoa	18,4	15,6	14,4	-7,7
CAPV	50,3	52,9	51,2	-3,2
Navarra	17,8	16,2	15,6	-3,7
País Vasco	68,1	69,1	66,8	-3,3
España	1.221,8	1.277,9	1.244,1	-2,6

Fuente: INE. Encuesta de población activa (Base 2011).

En cuanto al empleo, la Encuesta de Población Activa (EPA) del Instituto Nacional de Estadística (INE) pone de manifiesto la pérdida de personas ocupadas en el sector, que ha sido mitigada por la figura de los Expedientes de Regulación Temporal de Empleo (ERTE). Con todo, las diferencias entre los ámbitos considerados son importantes: mientras en Bizkaia aumenta el empleo sectorial (4,2%), disminuye en Gipuzkoa (-7,7%), Navarra (-3,7%) y Álava (-26,9%). De esta forma, el empleo en el sector de la construcción en el País Vasco muestra un saldo interanual negativo (-3,3%) algo mayor que el registrado en el Estado (-2,6%), evolución alineada con un mayor impacto negativo, recogido en los restantes indicadores de la actividad sectorial. Por último, cabe señalar la pérdida del empleo sectorial hasta 2014, año a partir del cual se inicia la recuperación pero la mejora

¹ Actividad especialmente destacada, como palanca de desarrollo sectorial y al servicio de una sociedad que apuesta por regenerar los espacios urbanos y concretamente las viviendas, adaptándolos a las nuevas necesidades y requerimientos de sostenibilidad y accesibilidad.

² Se puede anticipar un incremento continuado en este resultado en la medida en que se aborden de forma más generalizada intervenciones ligadas a la eficiencia energética (fachadas ventiladas, por ejemplo) que son más costosas que otras soluciones.

registrada entre 2014 y 2019 fue mayor en el conjunto del Estado (25,2%) que en el País Vasco (4,2%).

Gráfico nº 22 Población ocupada en la construcción



Fuente: INE. Encuesta de Población Activa (Base 2011).

Las perspectivas sectoriales han estado condicionadas por la incertidumbre vivida a lo largo de 2020, supeditadas a la consolidación de la reactivación de la actividad económica y de la Administración (licitación), la confirmación (cuantías), gestión y canalización de las ayudas provenientes de los fondos europeos (procedimientos y administraciones implicadas) hacia el sector. Pero, en el momento actual, la preocupación apunta también hacia el comportamiento de los mercados de materias primas, en los que se detectan alargamientos en los plazos de entrega de suministros e incremento de los precios¹, derivado todo ello y principalmente de la recuperación de la actividad económica mundial y del despliegue de distintos planes nacionales de inversión (infraestructuras).

Cuadro nº 115 Evolución de los precios de las materias primas-construcción

	Grupo 1	Grupo 2	Grupo 3	Grupo 4	Grupo 5
Índices anuales					
2019	102,5	106,6	102,3	103,6	102,9
2020	103,2	105,5	102,7	104,3	102,8
Δ %, interanual	0,6	-1,0	0,4	0,7	-0,1
Índice mensual					
Marzo-2021	103,5	109,9	104,3	104,0	109,5
Δ %, referido a:					
Marzo 21/Marzo 20	0,1	3,6	1,9	-0,7	8,1
Marzo 21/Diciembre 20	0,8	3,6	0,9	0,2	4,1

Grupo 1: áridos, cemento, cal, hormigón, mortero, cerámica, prefabricados, yeso y derivados del yeso:

Grupo 2: acero, madera, sintéticos, asfálticos, caucho, vidrio plano, vidrio hueco, carp.madera, carp.metálica, herrajes

Grupo 3: válvulas y grifería, radiadores y calderas, climatización y ventilación, electrodomésticos eléctricos, electrodomésticos no eléctricos, aparellaje eléctrico, cables eléctricos

Grupo 4: fibra de vidrio, fibra óptica, aparatos alumbrado, extintores y mangueras, detectores y alarmas, ascensores, porteros y antenas, megafonía, electrónica, explosivos

Grupo 5: pinturas, barnices y masillas, baldosas cerámica, piedra ornamental, mobiliario cocina, tubos de cobre, tubos de plástico, tubos de fibrocemento, sanitarios cerámica

Fuente: INE, Índice de precios y materiales diversos de la construcción (base 100=enero 2015).

La información adjunta, referida a los costes de la construcción y los precios de las materias primas (disponibles para 2021), confirma esta preocupación. En ambos casos, 2020 supuso una ralentización en el incremento de los precios, debido a la falta de demanda y paralización de la actividad pero la reactivación observada desde el cuarto trimestre de 2020 ya está condicionando los precios sectoriales que, en general y salvo excepciones, tienden a aumentar.

Por grupos de materiales, destaca el incremento del acero, único que presenta un crecimiento de dos dígitos (16,7%) así como el de la fibra óptica, sintéticos, barnices y masillas

¹ Seopan alude concretamente a los incrementos interanuales registrados en aceros corrugados (mayo 21/julio 20, 70,1%), perfiles metálicos (abril 21/agosto 20, 45,1%), cobre (mayo 21/abril 20, 92,2%), aluminio (junio 21/junio 20, 56,2%), petróleo (junio 21/junio 20, 106%) e índice de precios industriales (abril 21/abril 20, 12,8%). Señala, asimismo, una expectativa de incremento sostenido en dichos precios de acuerdo con la evolución del mercado de futuros sobre materias primas metálicas (London Metal Exchange) a los que se suma "un histórico incremento del precio del transporte internacional marítimo de contenedores - Drewry World Container Index de Bloomberg registra en el último año un incremento del 485% en la ruta Shanghái - Rotterdam y del 293% en el agregado de las 8 rutas euroasiáticas con mayor tráfico de contenedores de 40 pies -". 21 de junio de 2021.

y cables eléctricos cuyo aumento en los precios ronda al 8%. En el lado opuesto, los detectores de alarmas y el mobiliario de cocina apuntan una contracción en sus precios del 11,8%.

Cuadro nº 116 Crecimiento interanual (marzo 2021-marzo 2020) de los precios de las materias primas- materiales de construcción, según grupo

Grupo 1		Grupo 2		Grupo 3		Δ %
Áridos	0,4	Acero	16,7	Válvulas y grifería		1,3
Cemento	-0,3	Madera	1,6	Radiadores y calderas		0,0
Cal	-0,5	Sintéticos	7,3	Climatización y ventilación		-0,3
Hormigón	1,5	Asfálticos	-0,6	Electrodomésticos eléctricos		-0,2
Mortero	1,8	Caucho	0,0	Electrodomésticos no eléctricos		0,5
Cerámica	-0,2	Vidrio plano	4,9	Aparellaje eléctrico		4,8
Prefabricados	0,4	Vidrio hueco	-0,7	Cables eléctricos		7,8
Yeso	-0,5	Carp.madera	1,6			
Derivados del yeso	-1,9	Carp.metálica	1,8			
		Herrajes	2,2			
Grupo 4		Grupo 5				
Fibra de vidrio	-0,6	Pinturas	-0,6			
Fibra óptica	7,8	Barnices y masillas	7,8			
Aparatos alumbrado	-0,7	Baldosas cerámica	-0,7			
Extintores-mangueras	0,0	Piedra ornamental	0,0			
Detectores y alarmas	-11,8	Mobiliario cocina	-11,8			
Porteros y antenas megafonía	0,4	Tubos de cobre	0,4			
Ascensores	0,7	Tubos de plástico	0,7			
Electrónica	0,5	Tubos de fibrocemento	0,5			
Explosivos	-1,4	Sanitarios cerámica	-1,4			

Fuente: INE, Índice de precios y materiales diversos de la construcción (base 100=enero 2015).

En cuanto a la CAPV, la evolución del índice de los costes de construcción apunta también un crecimiento generalizado, tendencia que condicionará los precios finales en la oferta del sector, en el mercado libre y en las obras abordadas bajo licitación pública: a la vista del decalaje temporal necesario en la realización de las obras, se estima que la diferencia entre los precios estimados (presupuesto de venta o de licitación) y los reales será muy importante.

Cuadro nº 117 Evolución del índice de los costes de construcción (CAPV)

	Índice			Δ %		
	Dic-19	Dic-20	May-21	Dic 19/ Dic 18	Dic-20/ Dic 19	May 21/ Dic 20
Costes total	105,2	106,3	108,4	2,1	1,0	2,0
-Costes edificación	105,1	106,4	108,5	2,0	1,2	2,0
-Costes obra civil	105,9	105,6	107,9	2,9	-0,3	2,2
Precio-mat.primas total	104,9	105,7	107,8	2,1	0,8	2,0
-Precio-mat.primas edificación	104,7	105,9	108,0	1,9	1,1	2,0
-Precio-mat.primas obra civil	105,8	104,8	107,2	3,0	-0,9	2,3
Coste mano de obra	106,2	108,2	110,2	2,2	1,9	1,8

Fuente: EUSTAT, Índice de costes de la construcción (base 100 = enero 2015))

11. ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO SECTORIAL

11.1 INTRODUCCIÓN

En este 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. Para dicha aplicación se cuenta con información de los estados contables –balances y cuentas de resultados- de cada uno de los sectores.

El capítulo se organiza en base a tres grandes apartados, además del primer apartado introductorio. En el primero, de carácter metodológico, 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.

11.2 METODOLOGÍA

Banco de datos

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.

Para ello, en primer lugar es preciso mencionar 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 2019, que facilita información relativa a los años 2018 y 2019.

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

De acuerdo a la base de datos correspondiente al año 2019, en el caso del País Vasco existe información disponible para 8 de esos 19 sectores mencionados (no hay información para los sectores de la 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, Fabricación de productos farmacéuticos, Fabricación de otros productos minerales no metálicos, Fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos, Fabricación de otro material de transporte, Fabricación de muebles y otras industrias manufactureras, y Reparación e instalación de maquinaria y equipo; por motivos de secreto estadístico -cuando hay menos de 5 empresas colaboradoras en el sector-). Para el año 2018 había información de 13 sectores (también de Industria del papel, Fabricación de otros productos minerales no metálicos, Fabricación de otro material de transporte, Fabricación de muebles y otras industrias manufactureras, 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).

Por último, cabe destacar que las empresas que colaboran ofreciendo la información a partir de la que se han obtenido los estados agregados para cada sector, lo hacen de forma voluntaria, por lo que nada garantiza que la base se mantenga a lo largo del tiempo, ni que el análisis realizado tenga validez estadística de cara a la realización de cualquier tipo de inferencia para el conjunto del sector.

Pirámide de Ratios¹

Datos de partida: balance y cuenta de resultados

La información básica de partida para la realización de la pirámide son los estados contables básicos: cuenta de resultados y balance. Dicha información se precisa en forma muy simplificada de cara a la aplicación que se va a realizar, ya que el objetivo consiste en ofrecer una visión global para el conjunto de los sectores analizados. Un análisis en mayor profundidad requiere de información más desagregada y mucho más rica en su contenido de cara a poder obtener conclusiones en mayor profundidad.

En lo que respecta 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 lo referente 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 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.

¹ Gómez-Bezares, F., J. A. Madariaga y Javier Santibáñez (1999): "Algunas reflexiones y novedades acerca de la pirámide de ratios", *Boletín de Estudios Económicos*, nº 167, Agosto, 1999, págs. 329-359.

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:

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

$$MB = (CF + AM)$$

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

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

Llegando a la formulación del leverage operativo:

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

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

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

Leverage financiero

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

t = Tipo impositivo

BAIdI = Beneficio Antes de Intereses y después de Impuestos.

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

Por otra parte, suponiendo que no hay resultados extraordinarios en el ejercicio¹, el beneficio neto resulta de restar al BAIdI los intereses netos de impuestos:

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

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

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

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

¹ Posteriormente se abordará la problemática que presentan los resultados extraordinarios.

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

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

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

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

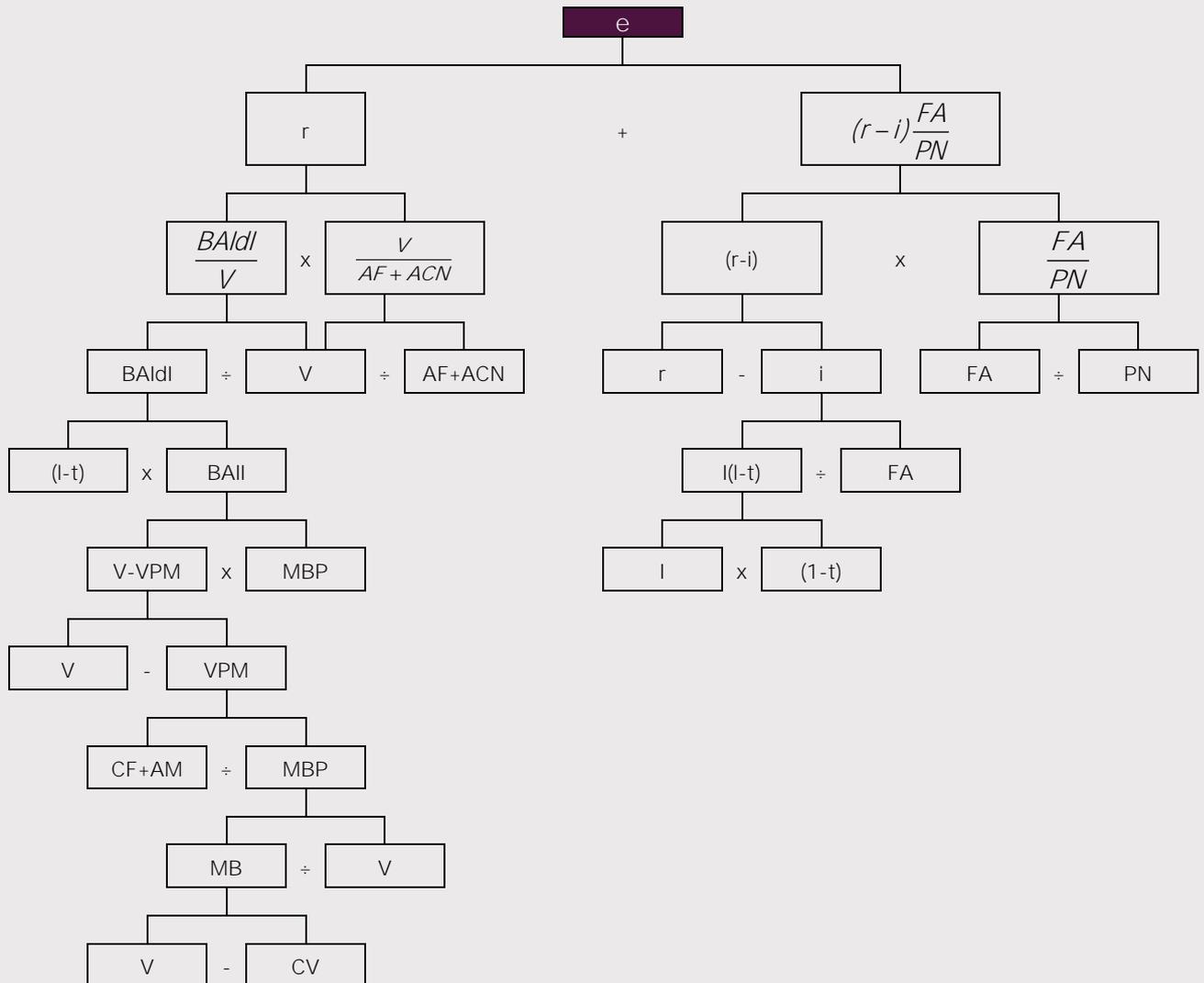
A partir de lo anterior se puede desarrollar la formulación del leverage financiero cuya expresión es:

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

$e =$ Rendimiento operativo + Leverage financiero

En el recuadro siguiente puede verse la pirámide de ratios básica que utilizaremos en la aplicación práctica para cada uno de los sectores.

¹ Obsérvese que denominamos FA a la suma de FACP y FALP para simplificar. No obstante se debe recordar que FACP hace referencia a los fondos ajenos a corto plazo con coste explícito y no al total de fondos ajenos a corto plazo.



En la cúspide se explica la rentabilidad por euro invertido de 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.

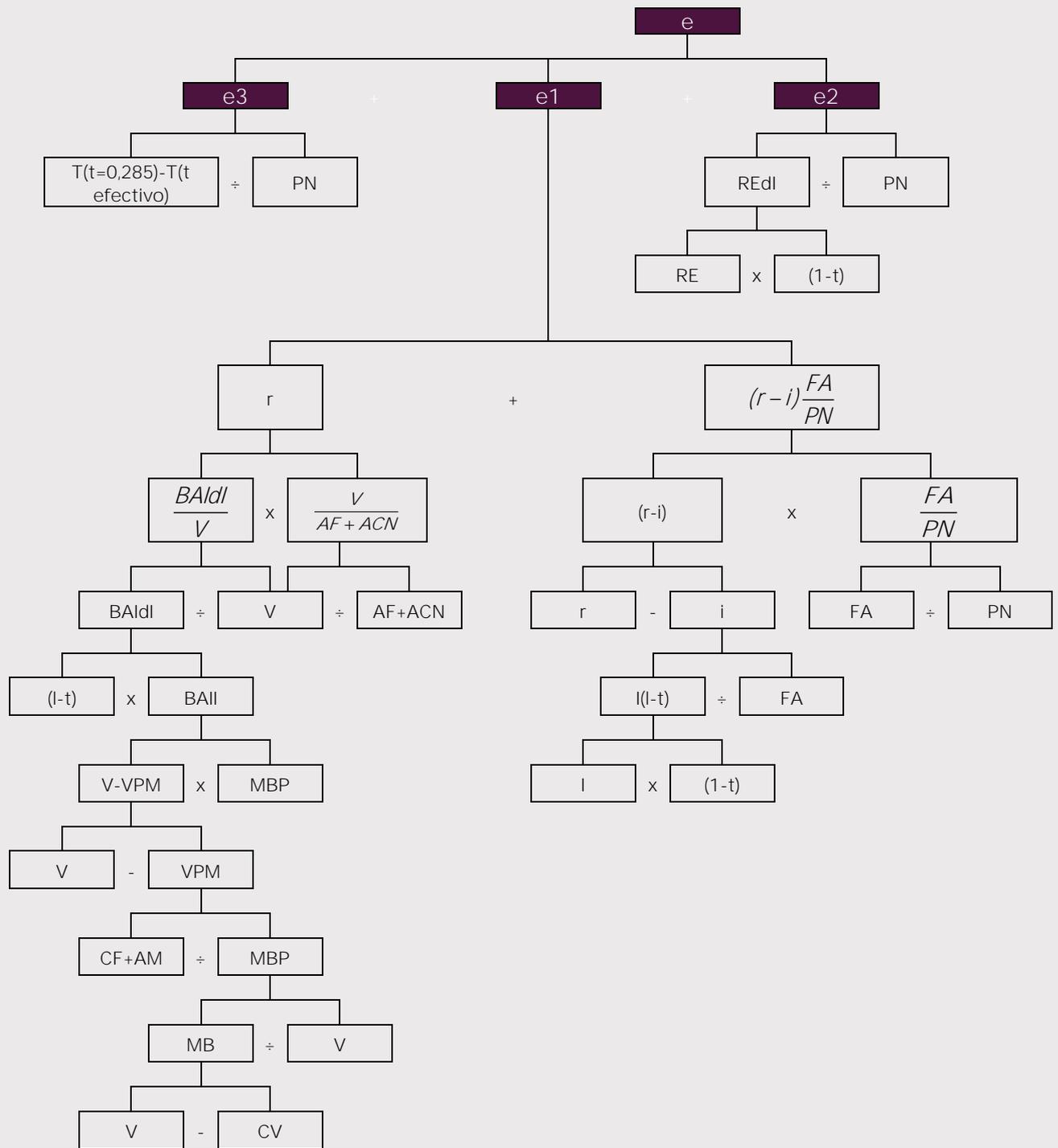
Una cuestión adicional es el tratamiento que se va a dar a los resultados extraordinarios en el análisis de la pirámide. Habitualmente, en el análisis aplicado a empresas suele cuestionarse la recurrencia o no de los mismos. La idea consiste en que si éstos son recurrentes y, por tanto, en parte previsibles,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

de "r", bien calculando un único rendimiento del activo o bien calculando dos: el rendimiento típico y el atípico.

No obstante, de cara al análisis sectorial y dada la imposibilidad de determinar su carácter recurrente o no, optaremos para cada uno de los sectores por la solución representada en el recuadro que se adjunta al final de este apartado, en el que se incorporan a nivel de "e" distinguiendo tres rentabilidades por euro invertido de 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 2018 y 2019 en ambos casos. No obstante, en el siguiente apartado destinado al análisis económico-financiero sectorial propiamente dicho, por cuestiones de operatividad se han seleccionado los ratios de la pirámide considerados de mayor relevancia.

Más concretamente, se han seleccionado para el análisis de los sectores industriales del País Vasco los ratios de rentabilidad del patrimonio neto (e), tanto en su vertiente típica (e1) como atípica (e2 y e3), abordando posteriormente el análisis detallado de los componentes de la rentabilidad del patrimonio neto típica, es decir, la rentabilidad del activo neto (r, y sus componentes BAIdI/V y V/(AF+ACN)) y el leverage financiero ((r-i) x (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) x (FA/PN)).



Estado de fuentes y empleos de fondos¹

La segunda herramienta de análisis se centra más en el aspecto financiero, es decir, en la perspectiva de caja o flujos de fondos, frente al análisis más propiamente económico (apoyado en el beneficio) de la pirámide de ratios. El siguiente recuadro muestra la presentación del estado de fuentes y empleos de fondos en su forma general. Como se puede apreciar, el estado de fuentes y empleos de fondos se basa en el cálculo de tres conceptos:

- TINV: Tesorería de Inversión del año t que coincide con los euros que libera el activo del sector una vez atendidas sus necesidades y con independencia de cómo se financia. Suele ser más conocida por la denominación anglosajona de "free cash-flow". Su cálculo es sencillo, a los euros generados por operaciones típicas (GFO) se le suman los generados por operaciones atípicas (GFE), deduciéndose posteriormente las inversiones en activo circulante neto e inmovilizado.
- TFA: Tesorería de Fondos Ajenos del año t que recoge la diferencia entre las entradas y salidas de fondos derivadas de la relación del sector con los proveedores de fondos ajenos.
- 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.

¹ Gómez-Bezares, F., J. A. Madariaga y Javier Santibáñez (2002): "El estado de fuentes y empleos de fondos: una herramienta imprescindible en el análisis financiero", *Harvard - Deusto Finanzas & Contabilidad*, nº 49, Septiembre - Octubre, 2002, págs. 18-28.

	+ V_t	Ventas típicas
	- C_t	Costes operativos con desembolso
	- AM_t	Amortización
	= $BAll_t$	Bº antes de intereses e impuestos
	* $(1-t)$	Incidencia impositiva ($t = \text{Tasa impositiva} = 0,285$)
	= $BAIdI_t$	Bº antes de intereses y después de impuestos
	+ AM_t	Amortización
	- IF_t	Ingresos ficticios (Subvenciones explotación + Trabajos inmovi.)
	+ GFO_t	Generación de fondos operativa
	+ RE_t	Resultados extraordinarios
	* $(1-t)$	Incidencia impositiva ($t = 0,285$)
	= $REdI_t$	Rdos. extraordinarios después de impuestos
	+ EF_t	Efecto fiscal: $(0,285 - t \text{ efectivo}) * B^\circ \text{ antes impuestos}$
	+ GFE_t	Generación de fondos extraordinaria
	+ ACN_{t-1}	Activo circulante neto inicial
	- ACN_t	Activo circulante neto final
	- ΔACN_t	Incremento en activo circulante neto
	- INV_t	Inversión en activo fijo ($\Delta AF \text{ neto} + AM - \text{Trab. Inmov.}$)
	+ $TINV_t$	Flujo de Tesorería decisiones de inversión
	+ $EFA_t - AFA_t$	Emisión menos amortización fondos ajenos con coste
	+ I_t	Intereses de los fondos ajenos
	* $(1-t)$	Incidencia impositiva ($t = 0,285$)
	- $(1-t) * I_t$	Detracción de fondos por intereses
	+ TFA_t	Flujo de Tesorería decisiones de financiación con fondos ajenos
	+ 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 2018 y 2019 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 118 Número de empresas colaboradoras de la Central de Balances del Banco de España

SECTOR	País Vasco	Estado
	2019	2019
Agroalimentación	10	270
Química	7	102
Caucho y plástico	7	72
Metalurgia	10	58
Productos metálicos	19	143
Material y equipo eléctrico	5	29
Maquinaria y equipo	19	107
Vehículos de motor	9	62
Total Industria	86	843

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

11.3 PIRÁMIDE DE RATIOS

Atendiendo a los últimos datos disponibles para el ejercicio 2019, y en lo referente a la rentabilidad del patrimonio neto (e), merece la pena destacar las siguientes diferencias existentes entre los sectores industriales del País Vasco:

- Los sectores que muestran una mayor rentabilidad del patrimonio neto en 2019 son Caucho y plástico (17,2%), Vehículos de motor (12,2%) y Maquinaria y equipo (12,1%).
- Con una rentabilidad de su patrimonio neto también superior a la media del conjunto de la industria (6,1%) pero ya más moderada, se encuentran los sectores de Productos metálicos (9,7%) y Química (7,5%).
- Por último, con una rentabilidad de su patrimonio neto inferior a la media se sitúan el resto de sectores: Agroalimentación (1,1%), Metalurgia (-2,7%) y, destaca especialmente el sector de Material y equipo eléctrico por contar con una rentabilidad del patrimonio neto de -18,8%.

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 de 2019:

- Como cabía 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.
- Cabe señalar, por un lado, el nivel positivo de rentabilidad del patrimonio neto típica (e1) obtenido en los sectores de Caucho y plástico (13,9%), Vehículos de motor (10,6%), y Maquinaria y equipo (9,5%), claramente por encima de la media del conjunto de la industria (7,4%), y, por otro lado, el nivel negativo del sector de Material y equipo eléctrico (-8,1%), muy alejado de la media del conjunto de la industria.

- Atendiendo a la rentabilidad del patrimonio neto propiamente atípica (e2), destaca el nivel negativo de rentabilidad obtenido en los sectores de Metalurgia (-5,3%), Material y equipo eléctrico (-1,9%) y Caucho y plástico (-1,6%), por debajo de la media del conjunto de la industria (-1,1%). En el lado opuesto se encuentra el sector de Productos metálicos, cuya rentabilidad destaca por ser muy superior a la media, 5,3%. La rentabilidad del resto de sectores se sitúa por encima de la media del conjunto de la industria, pero también en niveles negativos.
- Por último, cabe resaltar la rentabilidad del patrimonio neto atípica asociada al efecto fiscal (e3) obtenido por los sectores de Caucho y plástico (4,9%), Maquinaria y equipo (2,9%), Vehículos de motor (1,8%), Agroalimentación (1,2%), Productos metálicos (0,8%) y Química (0,6%); por encima de la media (-0,1%); mientras que, por el contrario, destaca la rentabilidad negativa en los sectores de Material y equipo eléctrico (-8,8%) y Metalurgia (-4,9%).

Cuadro nº 119 Rentabilidad del patrimonio neto en los sectores industriales del País Vasco

SECTOR	e (%)		e1 (%)		e2 (%)		e3 (%)	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019
Agroalimentación	3,4	1,1	4,9	0,5	-1,7	-0,5	0,2	1,2
Química	12,2	7,5	11,4	6,9	0,2	0,0	0,5	0,6
Caucho y plástico	15,1	17,2	11,6	13,9	-0,6	-1,6	4,0	4,9
Metalurgia	6,9	-2,7	7,1	7,6	0,3	-5,3	-0,5	-4,9
Productos metálicos	7,1	9,7	6,2	3,7	-1,5	5,3	2,4	0,8
Material y equipo eléctrico	-4,3	-18,8	1,1	-8,1	-4,0	-1,9	-1,4	-8,8
Maquinaria y equipo	9,7	12,1	8,9	9,5	-1,3	-0,3	2,1	2,9
Vehículos de motor	6,8	12,2	8,3	10,6	-1,4	-0,2	-0,1	1,8
Total Industria	5,4	6,1	6,7	7,4	-1,8	-1,1	0,5	-0,1

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

Una vez analizada la rentabilidad del patrimonio neto (e), tanto en su componente típico (e1) como atípico (e2 y e3), se procede a analizar más detalladamente los componentes que sumados determinan la rentabilidad del patrimonio neto típica (e1): la rentabilidad del activo neto (r) y el leverage financiero $((r-i) \times (FA/PN))$.

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

SECTOR	r (%)		BAIdI / V (%)		V / (AF + ACN)	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019
Agroalimentación	4,1	1,2	3,6	7,0	1,159	1,814
Química	10,6	6,6	8,2	6,6	1,291	1,005
Caucho y plástico	8,5	10,0	6,8	9,0	1,248	1,117
Metalurgia	4,5	5,1	2,3	2,4	1,900	2,169
Productos metálicos	4,1	3,1	3,9	1,9	1,041	1,602
Material y equipo eléctrico	1,2	-2,4	1,4	-2,5	0,871	0,980
Maquinaria y equipo	7,5	8,1	5,7	7,1	1,312	1,145
Vehículos de motor	7,0	8,4	2,3	2,4	3,073	3,500
Total Industria	4,7	4,8	3,7	2,8	1,250	1,733

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 analizados en el País Vasco en el año 2019 cabe mencionar los siguientes aspectos:

- En términos generales, en 2019 la rentabilidad del activo neto sigue constituyéndose en el principal componente explicativo de la rentabilidad de los fondos propios, dado que el menor peso del leverage financiero, que en este ejercicio sigue presentando un nivel negativo para algunos de los sectores (aspecto que se analiza en detalle posteriormente al analizar ese componente).
- Lo sectores con una mayor rentabilidad del activo neto en 2019 son los de Caucho y plástico (10,0%), Vehículos de motor (8,4%), Maquinaria y equipo (8,1%), Química (6,6%), y Metalurgia (5,1%). Con una rentabilidad del activo neto ya por debajo de la media (4,8%), se sitúan únicamente tres sectores: Productos metálicos (3,1%), Agroalimentación (1,2%) y Material y equipo eléctrico en niveles negativos (-2,4%).
- Atendiendo a los componentes que determinan la rentabilidad del activo neto, y analizando en primer lugar el ratio BDIdI/V (peso del beneficio antes de intereses y después de impuestos sobre los ingresos típicos de la explotación), cabe resaltar el alto nivel alcanzado por el sector de Caucho y plástico (9,0%), Maquinaria y equipo (7,1%), Agroalimentación (7,0%), Química (6,6%), muy por encima de la media (2,8%). Por el contrario, se sitúan por debajo de la media Metalurgia y Vehículos de motor, ambos con 2,4%, Productos metálicos (1,9%) y Material y equipo eléctrico (-2,5%).
- 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 los sectores de Vehículos de motor (3,500), Metalurgia (2,169) y Agroalimentación (1,814), todos ellos por encima de la media (1,733). En el polo opuesto se sitúan la mayoría de los sectores. Entre ellos cabe destacar los de Química (1,005) y Material y equipo eléctrico (0,980).

Cuadro nº 121 Leverage financiero en los sectores industriales del País Vasco

SECTOR	$(r - i) \times (FA / PN)$ (%)		$(r - i)$		FA / PN (%)	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019
Agroalimentación	0,8	-0,7	0,021	0,003	36,0	-254,1
Química	0,8	0,3	0,098	0,058	8,5	4,6
Caucho y plástico	3,1	3,8	0,078	0,095	39,6	40,4
Metalurgia	2,6	2,5	0,021	0,027	124,2	91,4
Productos metálicos	2,1	0,6	0,028	0,011	74,7	55,9
Material y equipo eléctrico	-0,1	-5,7	-0,001	-0,035	167,4	160,6
Maquinaria y equipo	1,3	1,4	0,061	0,071	21,6	19,9
Vehículos de motor	1,3	2,1	0,054	0,069	23,1	30,6
Total Industria	2,0	2,5	0,029	0,069	70,4	71,4

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

En cuanto al análisis del leverage financiero ($(r - i) \times (FA / PN)$) en los sectores industriales del País Vasco en 2019, cabe resaltar los siguientes aspectos:

- En términos generales, el leverage financiero tiene un menor peso en la rentabilidad del activo neto en la determinación de la rentabilidad del patrimonio neto. En este contexto, destaca el nivel alcanzado en el sector de Caucho y plástico (3,8%), claramente por encima de la media del conjunto de la industria (2,5%). Con un valor inferior a la media, y en negativo, se sitúan los sectores de Agroalimentación (-0,7%), y especialmente el de Material y equipo eléctrico (-5,7%).
- Centrándonos en los componentes que determinan el leverage financiero, y 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 (0,095), Maquinaria y equipo (0,071), por encima de la media del conjunto de la industria (0,069). Por el contrario, en valores negativos y por debajo de la media, cabe señalar únicamente un sector, el de Material y equipo eléctrico (-0,035).
- Por último, en lo que se refiere al ratio FA/PN (peso de los fondos ajenos sobre el patrimonio neto), que mide el nivel de endeudamiento, destaca especialmente el elevado nivel alcanzado por el sector de Material y equipo eléctrico (160,6%), muy por encima de la media (71,4%). Por el contrario, en el lado opuesto se encuentra el sector de la Agroalimentación con un ratio de -254,1. En cualquier caso, cabe señalar que la mayoría de los sectores (5) están por debajo de la media en lo que a endeudamiento se refiere.

Cuadro nº 122 Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2019

SECTOR	e1 (%)		r (%)		(r - i) x (FA / PN) (%)	
	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado
Agroalimentación	0,5	9,1	1,2	6,2	-0,7	2,9
Química	6,9	12,1	6,6	9,6	0,3	2,6
Caucho y plástico	13,9	24,2	10,0	13,5	3,8	10,8
Metalurgia	7,6	2,1	5,1	2,3	2,5	-0,2
Productos metálicos	3,7	12,5	3,1	7,4	0,6	5,1
Material y equipo eléctrico	-8,1	4,3	-2,4	3,1	-5,7	1,3
Maquinaria y equipo	9,5	17,5	8,1	13,9	1,4	3,6
Vehículos de motor	10,6	11,4	8,4	7,1	2,1	4,3
Total Industria	7,4	10,2	4,8	6,9	2,5	3,3

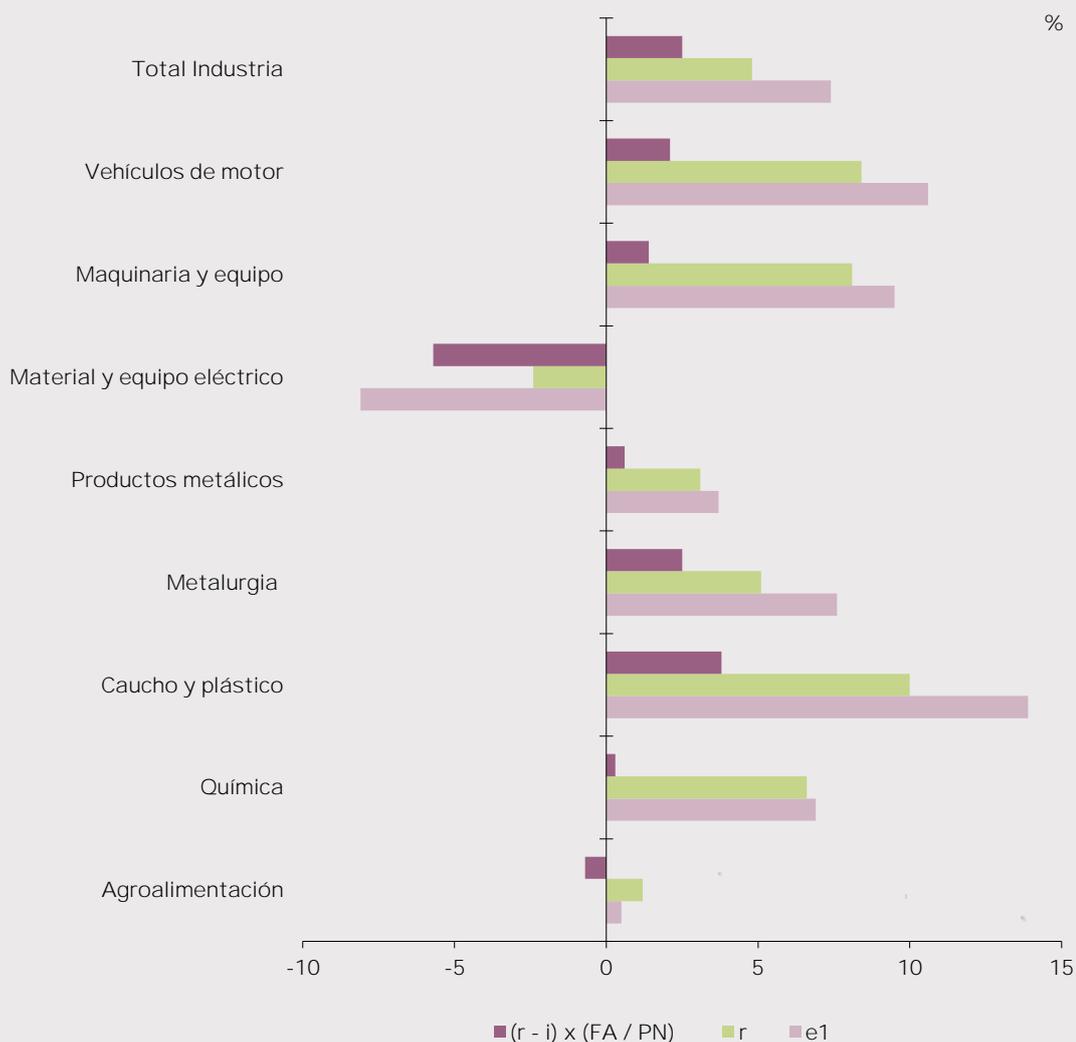
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Por último, atendiendo a la comparativa de la situación económico-financiera de los sectores industriales del País Vasco con respecto al Estado, cabe mencionar un par de aspectos:

- Únicamente el sector de la Metalurgia (7,6%) presenta en 2019 una rentabilidad de los fondos propios típica (e1) superior al del conjunto del Estado (2,1%), al contrario de los que ocurre con el resto de sectores.

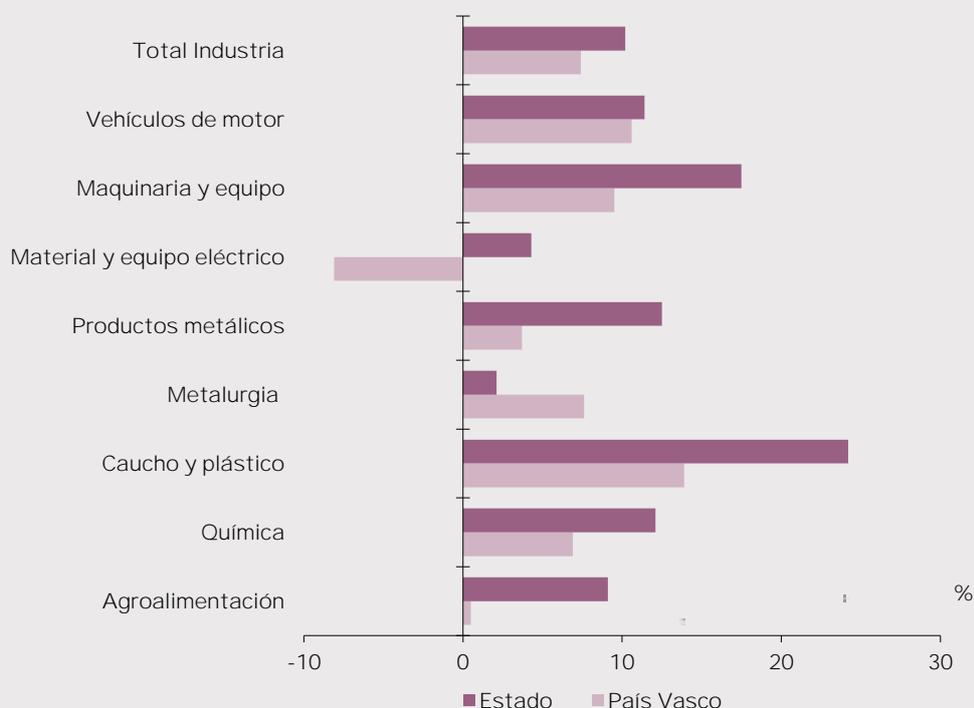
- Lo mismo ocurre en el caso de la rentabilidad del activo neto para el sector de la Metalurgia, así como para el sector de la Vehículos de motor (en los que la rentabilidad de los fondos propios típica supera el nivel del conjunto del Estado). En el caso del leverage financiero, también es superior en el caso del País Vasco únicamente en el sector de la Metalurgia.

Gráfico nº 23 Rentabilidad del patrimonio neto típica y sus componentes (rentabilidad del activo neto y leverage financiero) en los sectores industriales del País Vasco, 2019



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

Gráfico nº 24 Comparativa de la rentabilidad del patrimonio neto típica (e1) en los sectores industriales del País Vasco respecto del conjunto del Estado, 2019



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

11.4 ESTADO DE FUENTES Y EMPLEOS DE FONDOS

Atendiendo a los últimos datos disponibles correspondientes al ejercicio de 2019, 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 sectores industriales del País Vasco analizados. En concreto, cabe señalar las siguientes consideraciones:

- El sector que presenta una mayor tesorería de inversión en 2019 es el de Material y equipo eléctrico (43,88 millones de euros por empresa), seguido del sector de Vehículos de motor (20,33), y Metalurgia (8,99), los tres por encima de la media del conjunto de la industria (6,61).
- Los sectores que se sitúan por debajo de la media, pero en valores positivos, son Maquinaria y equipo (4,72), Caucho y plástico (3,70) y Química (0,52); mientras que los sectores de Agroalimentación (-3,31) y Productos metálicos (-0,51) se sitúan en valores negativos y muy por debajo de la media de la industria.

Cuadro nº 123 Estado de fuentes y empleos de fondos en los sectores industriales del País Vasco

SECTOR	(M euros)*					
	TINV		TFA		TPN	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019
Agroalimentación	-8,57	-3,31	5,24	2,29	3,33	1,02
Química	1,30	0,52	0,73	-0,16	-2,03	-0,35
Caucho y plástico	11,13	3,70	2,11	7,52	-13,24	-11,23
Metalurgia	3,27	8,99	1,09	-5,53	-4,36	-3,45
Productos metálicos	-7,01	-0,51	7,36	-0,18	-0,34	0,69
Material y equipo eléctrico	-31,51	43,88	31,70	-45,05	-0,20	1,17
Maquinaria y equipo	3,26	4,72	0,06	1,69	-3,32	-6,41
Vehículos de motor	6,27	20,33	0,76	-3,05	-7,03	-17,29
Total Industria	-2,33	6,61	4,93	-2,38	-2,60	-4,23

(*): 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 resaltar los siguientes aspectos:

- Los sectores que presentan un mayor saldo son los de Caucho y plástico (7,52), Agroalimentación (2,29) y Maquinaria y equipo (1,69), los tres muy por encima de la media del conjunto de la industria, que se sitúa en valores negativos, -2,38 millones de euros por empresa. El resto de sectores cuenta con saldos negativos, y destaca especialmente el de Material y equipo eléctrico (-45,05).

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 2019 cabe realizar las siguientes consideraciones:

- El sector que presenta un mayor saldo es el de Material y equipo eléctrico, con 1,17 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 -4,23 millones de euros por empresa.
- Cabe resaltar que únicamente hay dos sectores con saldo positivo, además del de Material y equipo eléctrico, son el de Agroalimentación (1,02) y Productos metálicos (0,69). El resto tienen saldos negativos, destacando especialmente los sectores de Vehículos de motor (-17,29), Caucho y plástico (-11,23), y Maquinaria y equipo (-6,41).

Cuadro nº 124 Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2019

*(M euros)**

SECTOR	TINV		TFA		TPN	
	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado
Agroalimentación	-3,31	2,80	2,29	-2,27	1,02	-0,53
Química	0,52	8,78	-0,16	2,38	-0,35	-11,16
Caucho y plástico	3,70	4,75	7,52	0,27	-11,23	-5,02
Metalurgia	8,99	-7,35	-5,53	6,40	-3,45	0,94
Productos metálicos	-0,51	0,50	-0,18	0,34	0,69	-0,84
Material y equipo eléctrico	43,88	16,28	-45,05	-13,62	1,17	-2,66
Maquinaria y equipo	4,72	3,88	1,69	-0,06	-6,41	-3,82
Vehículos de motor	20,33	5,37	-3,05	1,78	-17,29	-7,15
Total Industria	6,61	3,39	-2,38	-0,26	-4,23	-3,13

()*: Medias sectoriales.

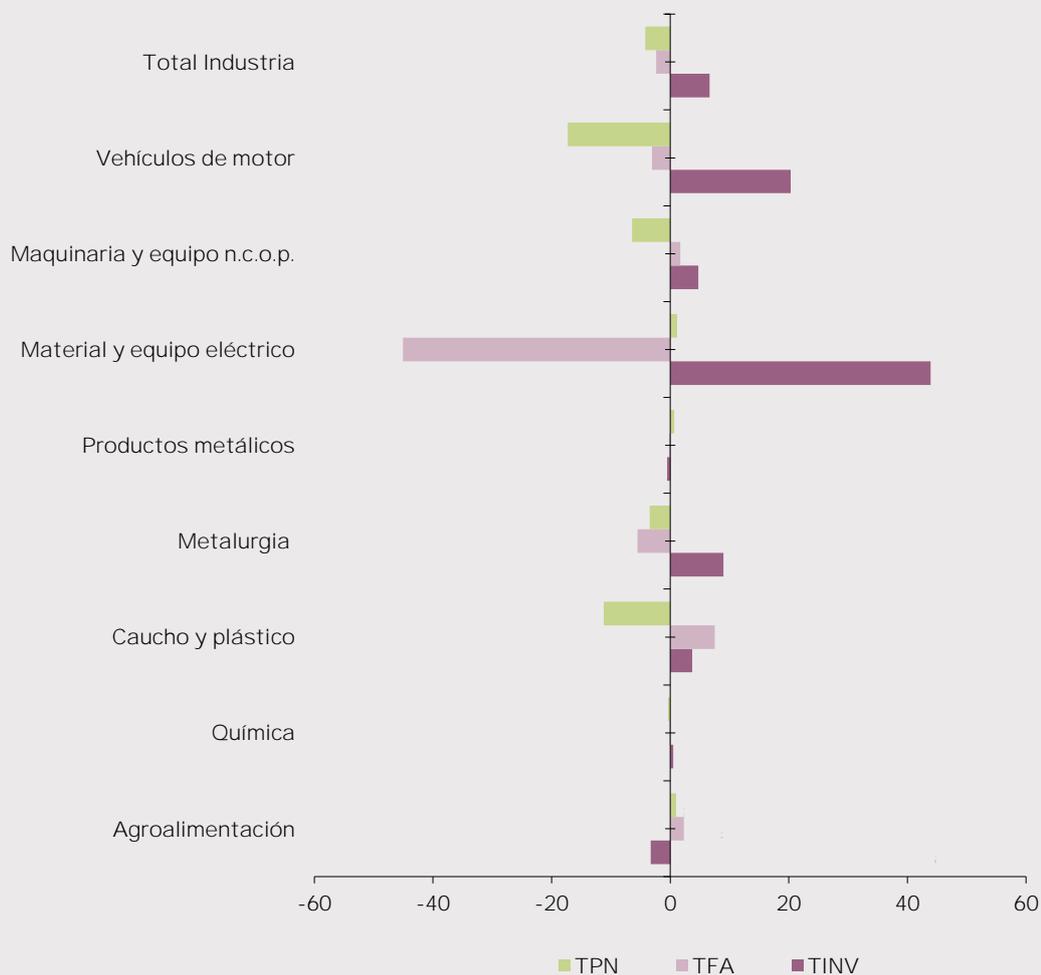
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Por último, por lo que respecta a la comparativa del estado de las fuentes y empleo de fondos de los sectores industriales del País Vasco en comparación con el Estado en 2019, cabe mencionar los siguientes aspectos:

- En 2019 los sectores de Metalurgia, Material y equipo eléctrico, Maquinaria y equipo 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 ocurre con el resto de sectores analizados.
- Respecto a la tesorería de fondos ajenos (TFA), la mayoría de los sectores del País Vasco, a excepción de Agroalimentación, Caucho y plástico y Maquinaria y equipo, muestran una tesorería menor a la del conjunto del Estado, destacando especialmente el sector de Material y equipo eléctrico.
- Y en relación ya a la tesorería del patrimonio neto (TPN), son cuatro los sectores que presentan una tesorería de patrimonio neto superior en el País Vasco que en el conjunto del Estado: Agroalimentación, Química, Productos metálicos y Material y equipo eléctrico.

Gráfico nº 25 Estado de fuentes y empleos de fondos en los sectores industriales del País Vasco, 2019

(M euros)*

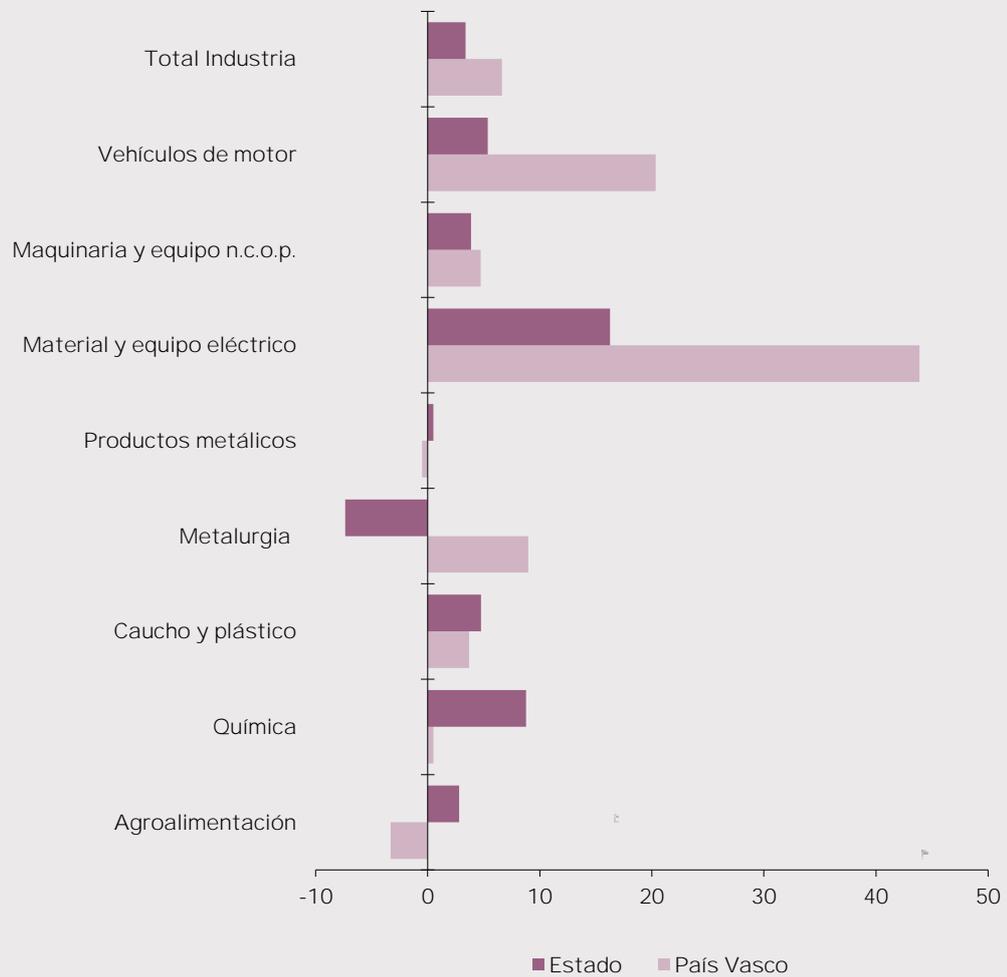


(*): Medias sectoriales.

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

Gráfico nº 26 Comparativa del flujo de tesorería de inversión (TINV) en los sectores industriales del País Vasco respecto del conjunto del Estado, 2019

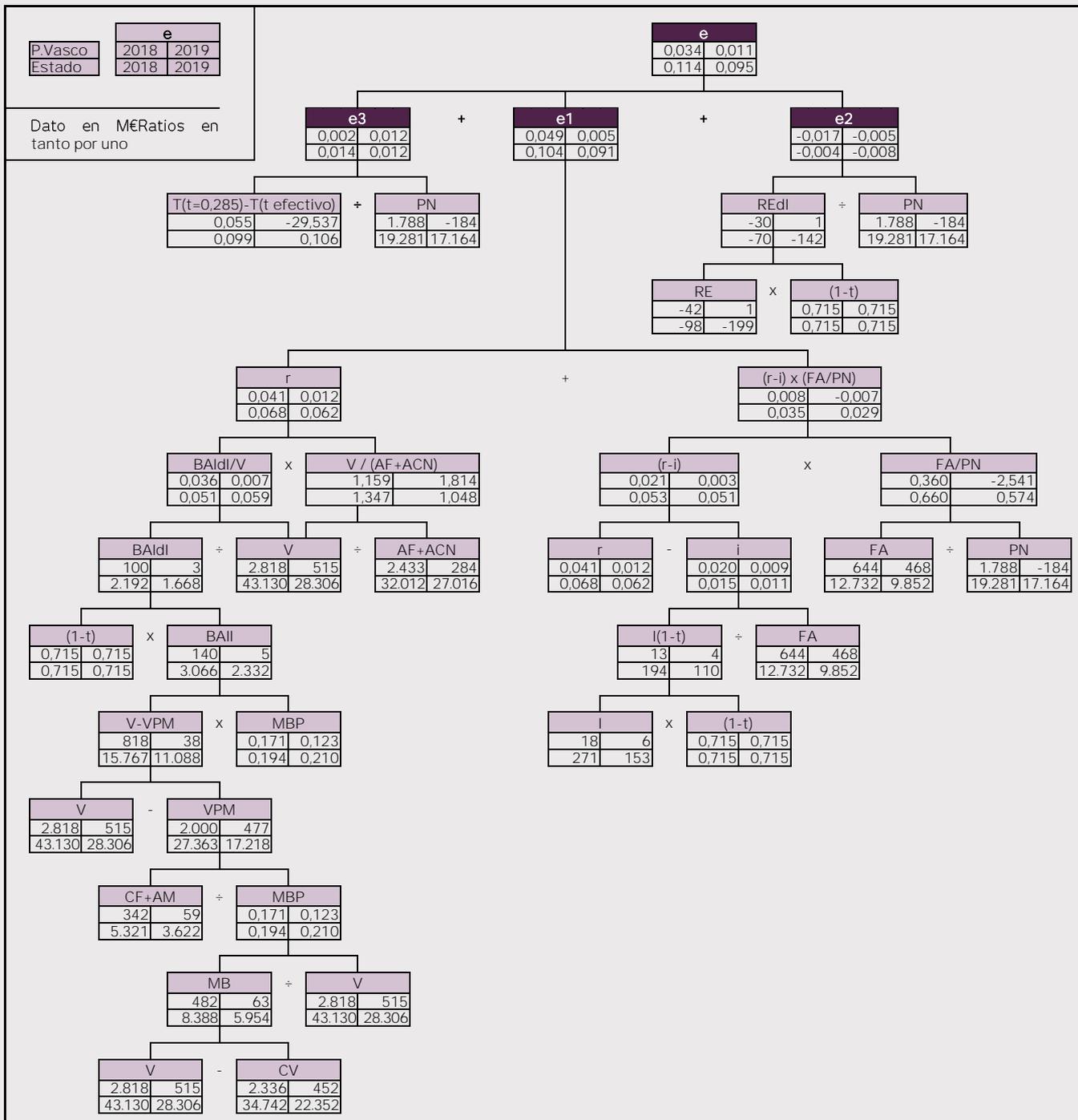
(M euros)*



(*): Medias sectoriales.

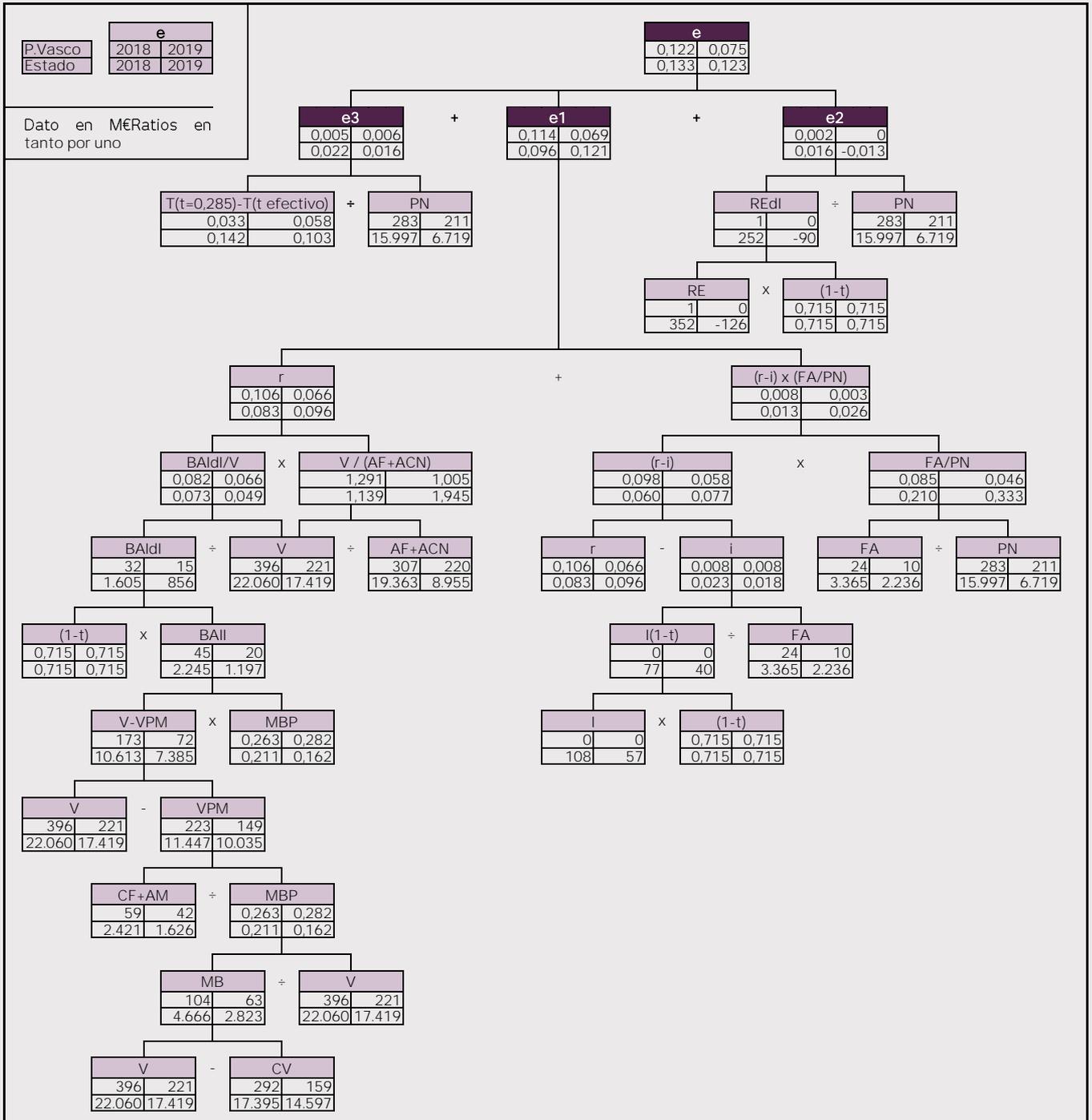
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 125 Pirámide de ratios del sector de la Industria de la alimentación, bebidas y tabaco



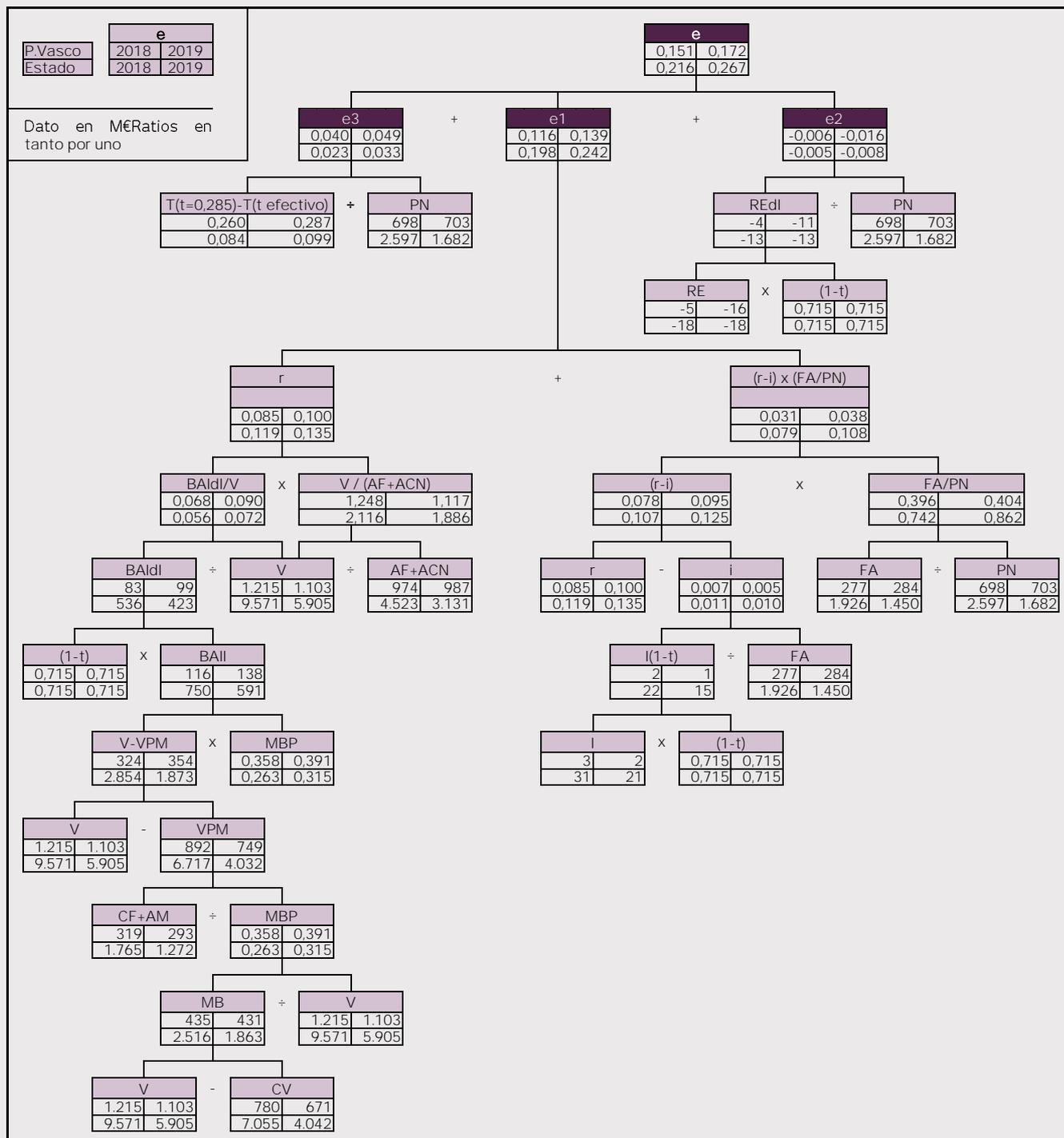
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 126 Pirámide de ratios del sector de la Industria química



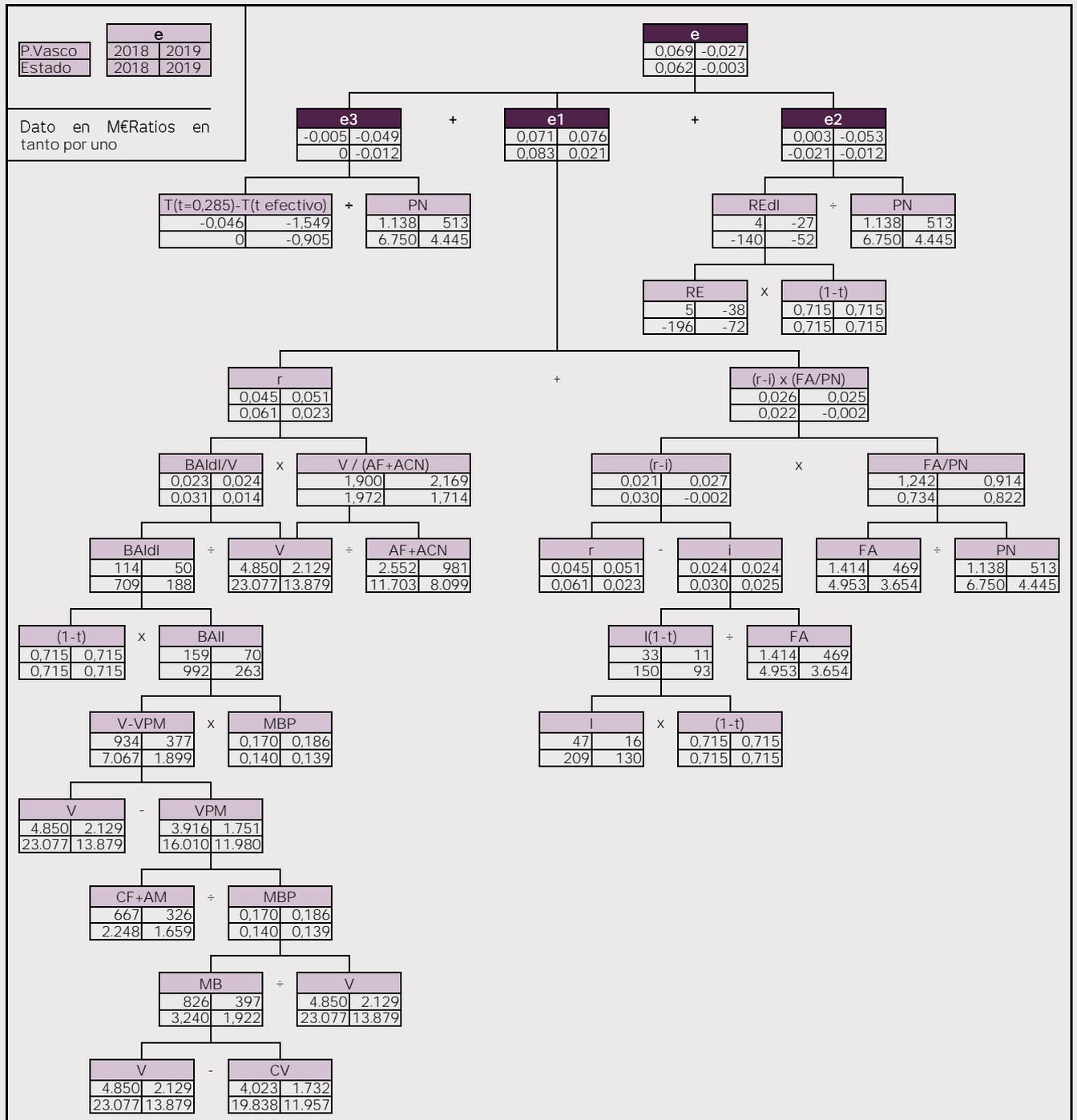
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 127 Pirámide de ratios del sector de Fabricación de caucho y plásticos



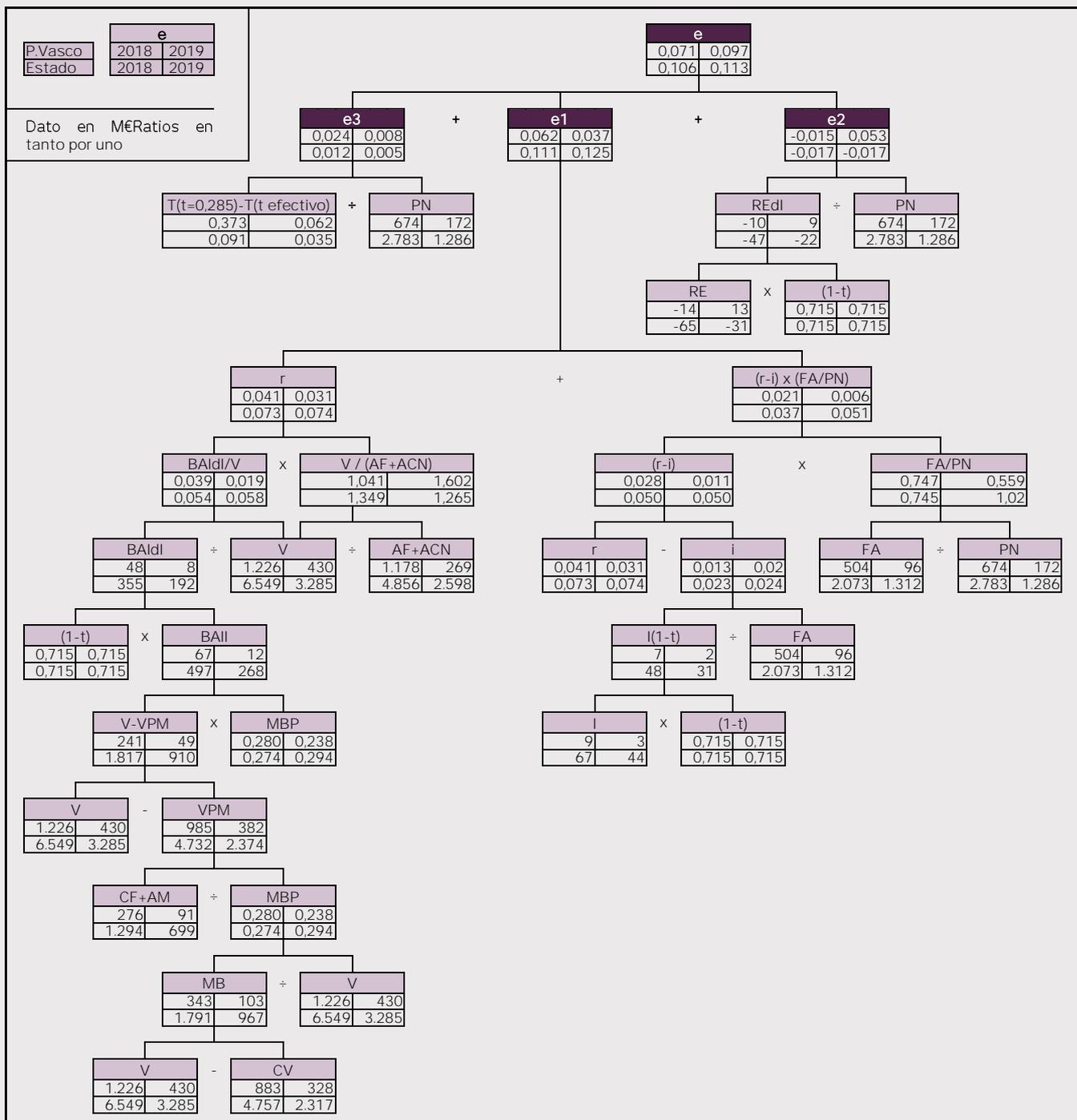
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 128 Pirámide de ratios del sector de Metalurgia: fabricación de productos de hierro, acero y ferroaleaciones



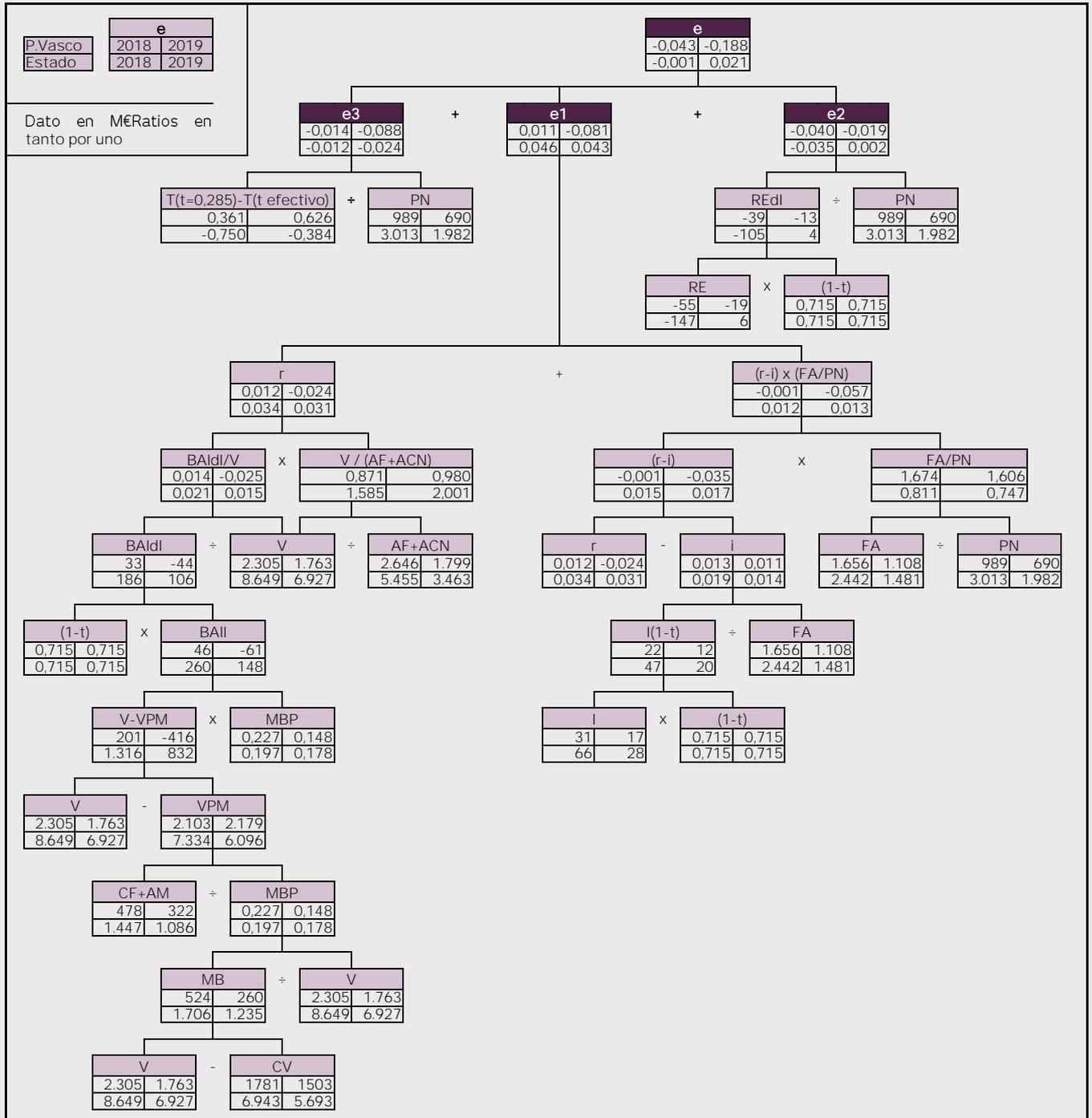
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 129 Pirámide de ratios del sector de Productos metálicos



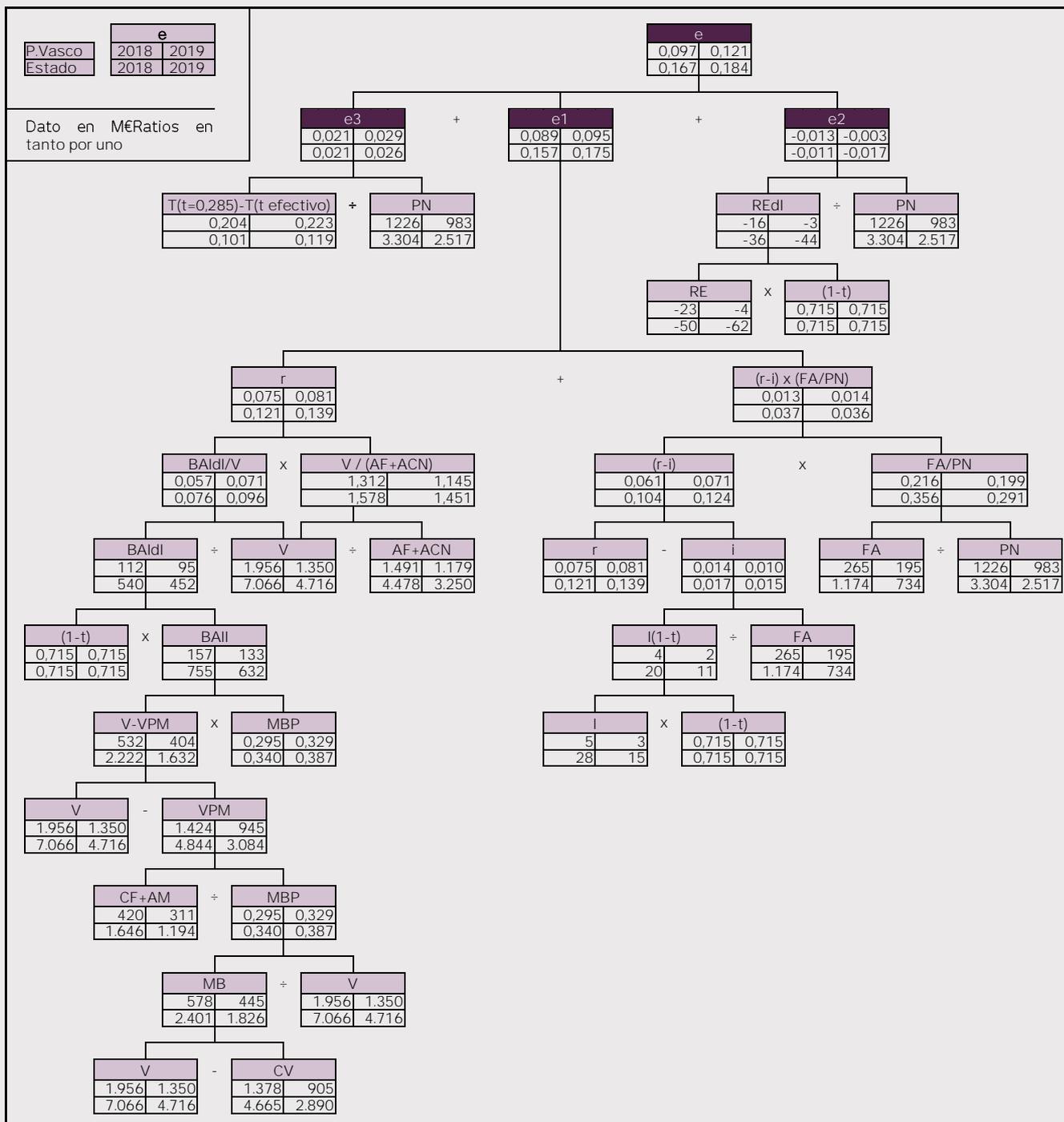
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 130 Pirámide de ratios del sector de Fabricación de material y equipo eléctrico



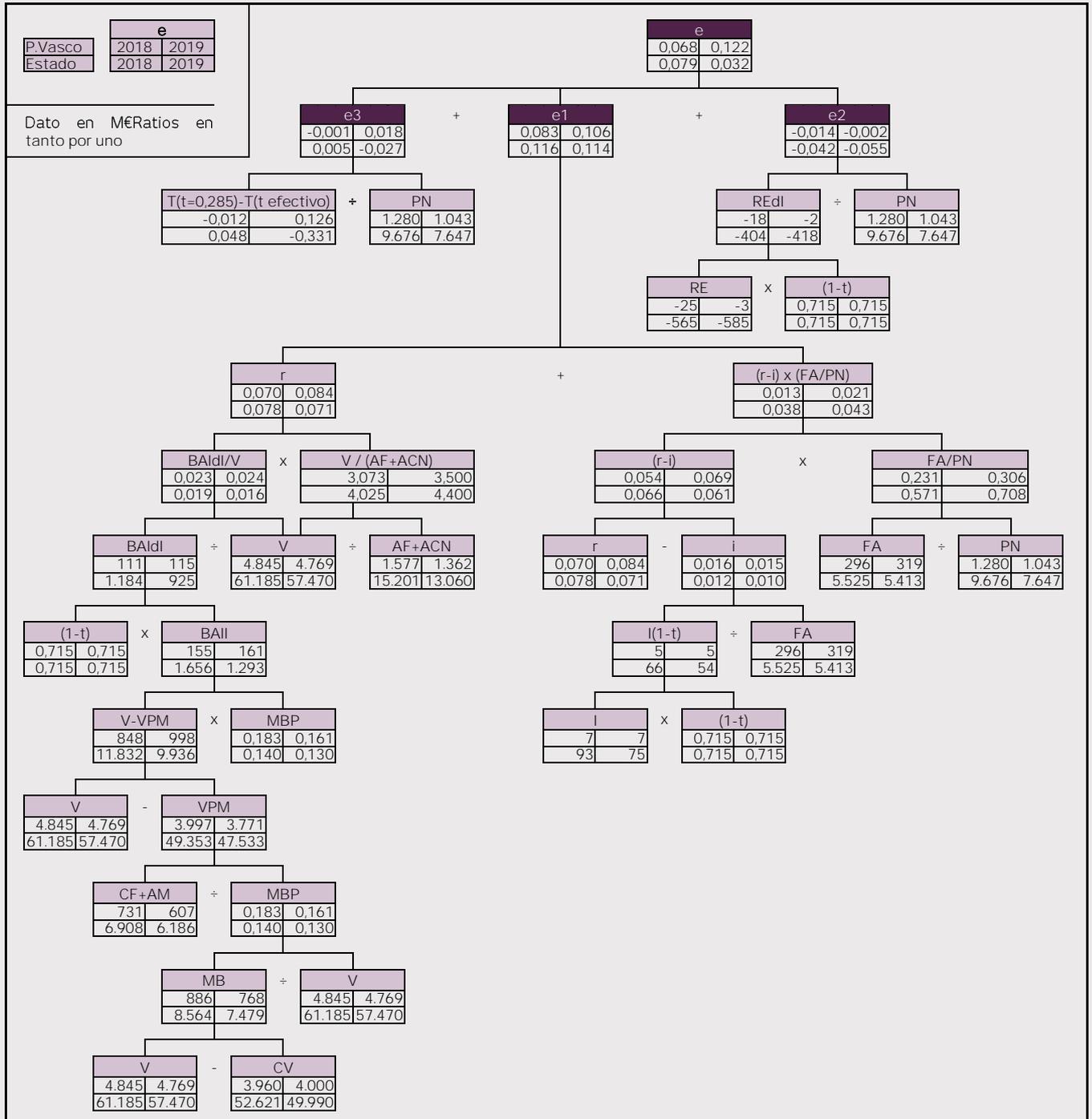
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 131 Pirámide de ratios del sector de Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.



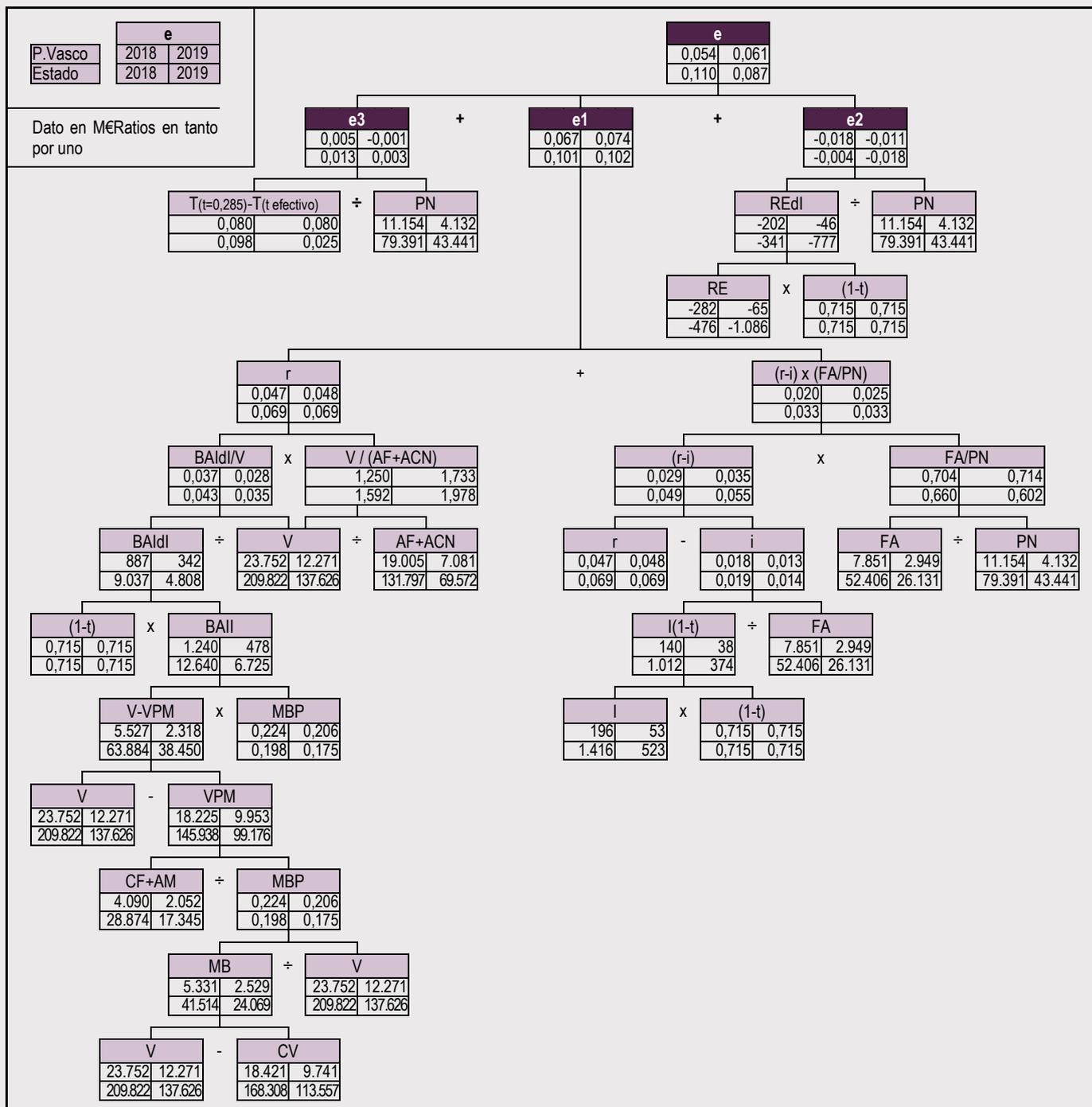
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 132 Pirámide de ratios del sector de Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques



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

Cuadro nº 133 Pirámide de ratios del Total de la Industria



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

Cuadro nº 134 Estado de fuentes y empleos del sector de Industria de la alimentación, bebidas y tabaco

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2018	2019	2018	2019
+ V _t	104,38	51,52	91,18	104,84
- C _t	95,77	48,93	82,17	92,97
- AM _t	3,42	2,12	2,53	3,23
= BAII _t	5,18	0,47	6,48	8,64
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAIdI _t	3,71	0,34	4,64	6,18
+ AM _t	3,42	2,12	2,53	3,23
- IF _t	0,22	0,47	0,19	0,18
+ GFOT	6,90	1,99	6,97	9,22
+ RE _t	-1,54	0,13	-0,21	-0,74
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdI _t	-1,10	0,09	-0,15	-0,53
+EF _t	0,16	-0,22	0,56	0,77
+ GFET	-0,94	-0,13	0,42	0,25
+ ACN _{t-1}	27,61	10,89	18,80	19,84
- ACN _t	29,22	12,69	17,99	23,14
- ΔACN _t	1,61	1,80	-0,81	3,30
- INV _t	12,93	3,38	4,88	3,37
+ TINV _t	-8,57	-3,31	3,32	2,80
+ EFAT - AFAT	5,73	2,72	-1,00	-1,86
+ I _t	0,67	0,59	0,57	0,57
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * I _t	0,48	0,42	0,41	0,41
+ TFAT	5,24	2,29	-1,41	-2,27
+ TPNT	3,33	1,02	-1,91	-0,53
= 0	0,00	51,52	0,00	104,84

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

Cuadro nº 135 Estado de fuentes y empleos del sector de Industria química

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2018	2019	2018	2019
+ V _t	39,59	31,63	140,51	170,78
- C _t	33,94	27,72	122,60	155,25
- AM _t	1,12	0,99	3,62	3,80
= BA _{It}	4,53	2,92	14,30	11,73
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BA _{Id_t}	3,24	2,09	10,22	8,39
+ AM _t	1,12	0,99	3,62	3,80
- IF _t	0,21	0,19	0,45	1,09
+ GF _{Ot}	4,15	2,89	13,39	11,09
+ RE _t	0,10	0,02	2,24	-1,24
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= RE _{Id_t}	0,07	0,01	1,60	-0,88
+ EF _t	0,15	0,17	2,25	1,03
+ GF _{Et}	0,22	0,18	3,85	0,14
+ ACN _{t-1}	16,07	16,44	34,97	31,60
- ACN _t	16,91	17,75	32,18	31,16
- ΔACN _t	0,84	1,31	-2,79	-0,44
- INV _t	2,24	1,25	26,92	2,89
+ TINV _t	1,30	0,52	-6,88	8,78
+ EF _{At} - AF _{At}	0,75	-0,15	-2,32	2,78
+ I _t	0,03	0,02	0,69	0,55
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * I _t	0,02	0,01	0,49	0,40
+ TF _{At}	0,73	-0,16	-2,81	2,38
+ TP _{Nt}	-2,03	-0,35	9,69	-11,16
= 0	0,00	31,63	0,00	170,78

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

Cuadro nº 136 Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de productos de caucho y plásticos

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2018	2019	2018	2019
+ V _t	81,03	157,51	80,42	82,01
- C _t	69,04	128,95	71,01	69,97
- AM _t	4,26	8,81	3,12	3,84
= BA _{It}	7,73	19,75	6,30	8,21
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BA _{Id_t}	5,52	14,12	4,51	5,87
+ AM _t	4,26	8,81	3,12	3,84
- IF _t	0,24	0,52	0,55	0,23
+ GFO _t	9,55	22,41	7,07	9,47
+ RE _t	-0,36	-2,22	-0,15	-0,25
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= RE _{d_t}	-0,26	-1,59	-0,11	-0,18
+ EF _t	1,87	4,95	0,49	0,76
+ GFET	1,61	3,36	0,39	0,58
+ ACN _{t-1}	12,62	15,79	13,54	12,44
- ACN _t	10,24	14,36	13,23	11,94
- ΔACN _t	-2,38	-1,43	-0,32	-0,50
- INV _t	2,41	23,50	2,77	5,81
+ TINV _t	11,13	3,70	5,01	4,75
+ EFAT - AFAT	2,23	7,73	0,09	0,48
+ I _t	0,17	0,29	0,26	0,29
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * I _t	0,12	0,21	0,18	0,21
+ TFA _t	2,11	7,52	-0,10	0,27
+ TPN _t	-13,24	-11,23	-4,91	-5,02
= 0	0,00	157,51	0,00	82,01

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

Cuadro nº 137 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	
	2018	2019	2018	2019
+ V _t	193,98	212,86	248,14	239,29
- C _t	181,76	199,60	231,98	228,07
- AM _t	5,86	6,24	5,50	6,69
= BA _{It}	6,37	7,02	10,67	4,54
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BA _{Id_t}	4,55	5,02	7,63	3,24
+ AM _t	5,86	6,24	5,50	6,69
- IF _t	0,61	1,29	1,33	3,34
+ GF _{0t}	9,81	9,97	11,80	6,59
+ RE _t	0,20	-3,83	-2,11	-1,25
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= RE _{d_t}	0,14	-2,73	-1,51	-0,89
+ EF _t	-0,21	-2,53	0,00	-0,94
+ GF _{E_t}	-0,07	-5,27	-1,51	-1,84
+ ACN _{t-1}	36,29	37,08	54,37	52,39
- ACN _t	37,23	31,22	50,00	56,35
- ΔACN _t	0,94	-5,86	-4,37	3,96
- INV _t	5,52	1,58	4,66	8,14
+ TINV _t	3,27	8,99	10,00	-7,35
+ EF _{At} - AF _{At}	2,43	-4,41	-0,58	8,01
+ I _t	1,87	1,56	2,25	2,24
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * I _t	1,34	1,12	1,61	1,60
+ TF _{At}	1,09	-5,53	-2,18	6,40
+ TP _{N_t}	-4,36	-3,45	-7,82	0,94
= 0	0,00	212,86	0,00	239,29

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

Cuadro nº 138 Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2018	2019	2018	2019
+ V _t	36,05	22,65	26,95	22,97
- C _t	32,99	21,25	24,12	20,29
- AM _t	1,08	0,80	0,79	0,80
= BA _{It}	1,98	0,61	2,04	1,87
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BA _{Id_t}	1,42	0,44	1,46	1,34
+ AM _t	1,08	0,80	0,79	0,80
- IF _t	0,22	0,09	0,14	0,09
+ GFO _t	2,28	1,15	2,11	2,06
+ RE _t	-0,41	0,67	-0,27	-0,22
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= RE _{d_{It}}	-0,29	0,48	-0,19	-0,15
+ EF _t	0,48	0,07	0,14	0,05
+ GFET	0,19	0,55	-0,06	-0,11
+ ACN _{t-1}	12,24	3,69	8,01	5,30
- ACN _t	20,12	5,29	9,47	6,43
- ΔACN _t	7,87	1,59	1,45	1,13
- INV _t	1,60	0,61	1,03	0,32
+ TINV _t	-7,01	-0,51	-0,43	0,50
+ EFAT - AFAT	7,55	-0,09	1,23	0,56
+ I _t	0,27	0,14	0,27	0,31
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * I _t	0,20	0,10	0,20	0,22
+ TFA _t	7,36	-0,18	1,04	0,34
+ TPN _t	-0,34	0,69	-0,61	-0,84
= 0	0,00	22,65	0,00	22,97

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

Cuadro nº 139 Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de material y equipo eléctrico

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2018	2019	2018	2019
+ V _t	209,52	352,66	151,74	238,88
- C _t	191,27	347,80	141,80	227,53
- AM _t	14,09	17,14	5,39	6,24
= BA _{It}	4,16	-12,28	4,55	5,11
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BA _{Idt}	2,98	-8,78	3,26	3,65
+ AM _t	14,09	17,14	5,39	6,24
- IF _t	4,71	7,00	1,06	1,48
+ GFO _t	12,36	1,36	7,59	8,41
+ RE _t	-4,99	-3,70	-2,58	0,21
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= RE _{dt}	-3,57	-2,65	-1,84	0,15
+ EF _t	-1,30	-12,13	-0,62	-1,67
+ GFET	-4,87	-14,78	-2,46	-1,52
+ ACN _{t-1}	56,07	151,77	32,64	53,99
- ACN _t	89,79	88,80	42,22	40,44
- ΔACN _t	33,72	-62,97	9,58	-13,55
- INV _t	5,27	5,67	3,87	4,16
+ TINV _t	-31,51	43,88	-8,32	16,28
+ EFAT - AFAT	33,69	-42,61	0,85	-12,92
+ It	2,78	3,40	1,15	0,98
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	1,99	2,43	0,82	0,70
+ TFAT	31,70	-45,05	0,03	-13,62
+ TPN _t	-0,20	1,17	8,29	-2,66
= 0	0,00	352,66	0,00	238,88

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

Cuadro nº 140 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	
	2018	2019	2018	2019
+ V _t	69,85	71,04	40,15	44,07
- C _t	62,61	62,01	35,08	37,18
- AM _t	1,63	2,02	0,78	0,99
= BA _{It}	5,61	7,01	4,29	5,90
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BA _{Id_t}	4,01	5,01	3,07	4,22
+ AM _t	1,63	2,02	0,78	0,99
- IF _t	0,23	0,35	0,13	0,19
+ GF _{0t}	5,41	6,69	3,72	5,03
+ RE _t	-0,82	-0,19	-0,28	-0,58
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= RE _{d_t}	-0,59	-0,13	-0,20	-0,41
+ EF _t	0,94	1,49	0,39	0,62
+ GF _{E_t}	0,35	1,36	0,19	0,21
+ ACN _{t-1}	28,90	34,09	11,92	10,53
- ACN _t	29,85	36,12	10,85	10,95
- ΔACN _t	0,95	2,04	-1,07	0,43
- INV _t	1,56	1,29	-0,98	0,93
+ TINV _t	3,26	4,72	5,95	3,88
+ EF _{At} - AF _{At}	0,20	1,79	0,25	0,04
+ I _t	0,19	0,14	0,16	0,14
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * I _t	0,14	0,10	0,11	0,10
+ TF _{At}	0,06	1,69	0,14	-0,06
+ TP _{N_t}	-3,32	-6,41	-6,08	-3,82
= 0	0,00	71,04	0,00	44,07

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

Cuadro nº 141 Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2018	2019	2018	2019
+ V _t	346,10	529,84	582,72	926,93
- C _t	325,06	495,70	545,41	872,08
- AM _t	9,98	16,28	21,53	34,00
= BA _{It}	11,07	17,86	15,77	20,86
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BA _{Id_t}	7,92	12,77	11,28	14,91
+ AM _t	9,98	16,28	21,53	34,00
- IF _t	0,76	1,17	4,72	8,57
+ GFO _t	17,14	27,88	28,08	40,34
+ RE _t	-1,80	-0,35	-5,38	-9,43
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= RE _{d_t}	-1,29	-0,25	-3,85	-6,74
+ EF _t	-0,10	2,12	0,46	-3,39
+ GFET	-1,39	1,87	-3,39	-10,13
+ ACN _{t-1}	12,44	8,98	2,31	-12,58
- ACN _t	12,77	16,90	-2,38	-20,22
- ΔACN _t	0,33	7,92	-4,69	-7,64
- INV _t	9,15	1,49	26,82	32,48
+ TINV _t	6,27	20,33	2,56	5,37
+ EFAT - AFAT	1,10	-2,52	4,17	2,64
+ I _t	0,47	0,74	0,88	1,21
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * I _t	0,34	0,53	0,63	0,86
+ TFA _t	0,76	-3,05	3,54	1,78
+ TPN _t	-7,03	-17,29	-6,10	-7,15
= 0	0,00	529,84	0,00	926,93

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

Cuadro nº 142 Estado de fuentes y empleos del Total industria

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2018	2019	2018	2019
+ V _t	121,18	142,68	116,50	163,26
- C _t	110,59	132,03	105,75	150,02
- AM _t	4,26	5,09	3,73	5,26
= BA _{It}	6,33	5,56	7,02	7,98
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BA _{Id_t}	4,52	3,97	5,02	5,70
+ AM _t	4,26	5,09	3,73	5,26
- IF _t	0,85	0,89	0,65	1,16
+ GF _{Ot}	7,94	8,18	8,10	9,80
+ RE _t	-1,44	-0,76	-0,26	-1,29
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= RE _{Id_t}	-1,03	-0,54	-0,19	-0,92
+ EF _t	0,31	-0,04	0,58	0,15
+ GF _{Et}	-0,72	-0,58	0,39	-0,77
+ AC _{Nt-1}	27,52	26,31	21,38	18,01
- AC _{Nt}	31,87	23,80	20,68	18,46
- ΔAC _{Nt}	4,36	-2,51	-0,71	0,45
- INV _t	5,20	3,50	6,36	5,19
+ TINV _t	-2,33	6,61	2,84	3,39
+ EF _{At} - AF _{At}	5,64	-1,94	-0,38	0,18
+ I _t	1,00	0,61	0,79	0,62
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * I _t	0,72	0,44	0,56	0,44
+ TF _{At}	4,93	-2,38	-0,94	-0,26
+ TP _{Nt}	-2,60	-4,23	-1,89	-3,13
= 0	0,00	142,68	0,00	163,26

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

12. ANÁLISIS DEL TEJIDO EMPRESARIAL VASCO

12.1 INTRODUCCIÓN

Dando continuidad a lo realizado en ediciones previas de este informe, el presente capítulo estudia la evolución y estructura del tejido empresarial a nivel de la CAPV, Navarra y conjunto del Estado, tomando en consideración una perspectiva temporal amplia (periodo 2014-2020), atendiendo a los sectores económicos y los estratos de asalariados. En este sentido, conviene recordar un año más que, de cara a una mayor homogeneidad de análisis, se toma como fuente de información única el Directorio Central de Empresas (DIRCE) del INE.

En relación a esta fuente, Directorio Central de Empresas (DIRCE) del INE, conviene tener en cuenta que la misma considera el número de empresas activas a 1 de enero de cada ejercicio, por lo que los datos referidos a 2020, al corresponder al primer día del año, no recogen el impacto del COVID-19.

12.2 EVOLUCIÓN GENERAL

A lo largo de los últimos años el volumen de empresas activas ha evolucionado de forma dispar en los tres ámbitos geográficos analizados (CAPV, Navarra y conjunto del Estado), habiendo crecido este de forma ininterrumpida entre 2014 y 2020 únicamente en el marco estatal. En el caso de Navarra, la dinámica interanual en dicho periodo ha sido expansiva con la única excepción de 2019, mientras que en el de la CAPV las empresas activas han alternado crecimientos y retrocesos interanuales.

En detalle, las empresas activas en la CAPV han pasado de 149.245 en 2014 a 143.028 en 2020, cifra que supone una caída acumulada del -4,2%. Por el contrario, a nivel estatal, el volumen de empresas activas ha aumentado un 9,1% de forma acumulada, pasando de 3.119.310 en 2014 a 3.404.428 en 2020, crecimiento relativo superior al registrado en el ámbito navarro, 6,8%, al pasar las empresas activas de 41.582 en 2014 a 44.430 en 2020. Por tanto, entre los ámbitos analizados, únicamente la CAPV presenta un recorte en el número de empresas activas entre 2014 y 2020.

Con todo, conviene tener en cuenta que la amplitud de las variaciones interanuales ha sido heterogénea a lo largo del periodo considerado en los tres ámbitos geográficos analizados, constatándose también diferencias significativas entre las oscilaciones interanuales relativas a cada ámbito.

En el marco de la CAPV, el mayor descenso interanual en el volumen de empresas activas se produjo en 2017 (-7,2%, tras el repunte del 1,8% registrado un año atrás), al tiempo que

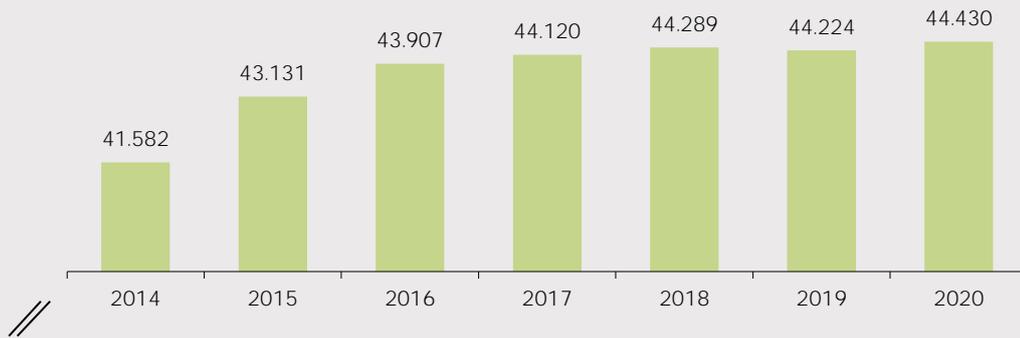
el mayor avance interanual en 2018 (2,9%). En el caso de Navarra, el único retroceso se produjo en 2019 (-0,1%) y el mayor crecimiento en 2015 (3,7%), mientras que a nivel estatal las empresas activas han crecido ejercicio tras ejercicio, alcanzándose el mayor dinamismo en 2015 (expansión interanual del 2,2%).

Gráfico nº 27 Evolución del número de empresas

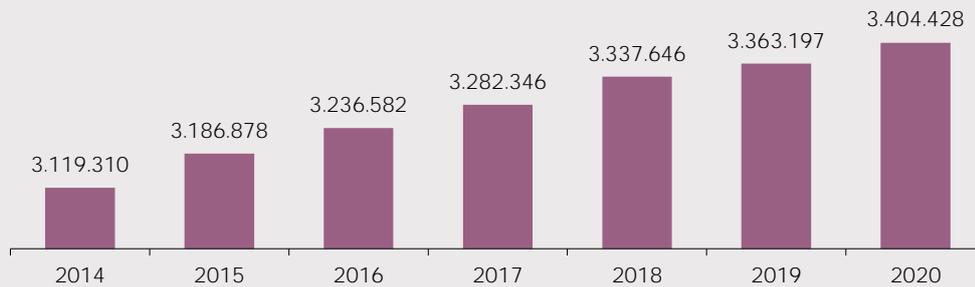
CAPV



Navarra



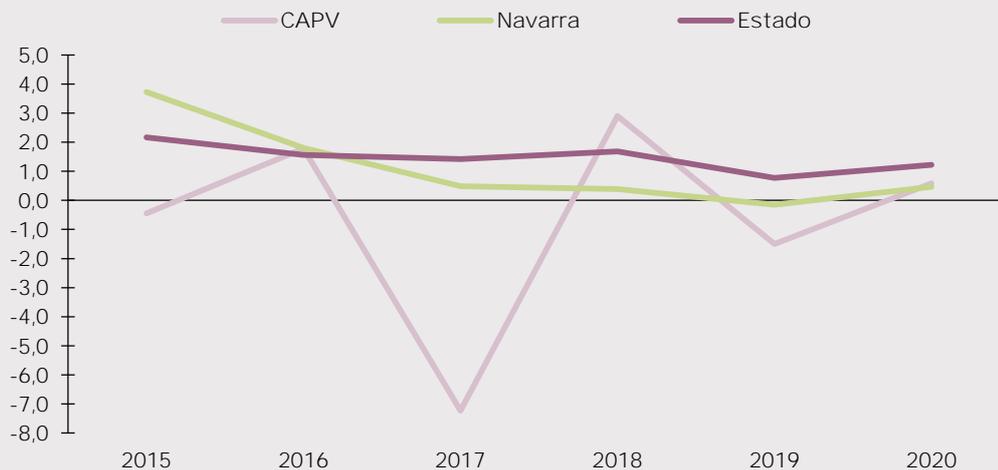
Estado



Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

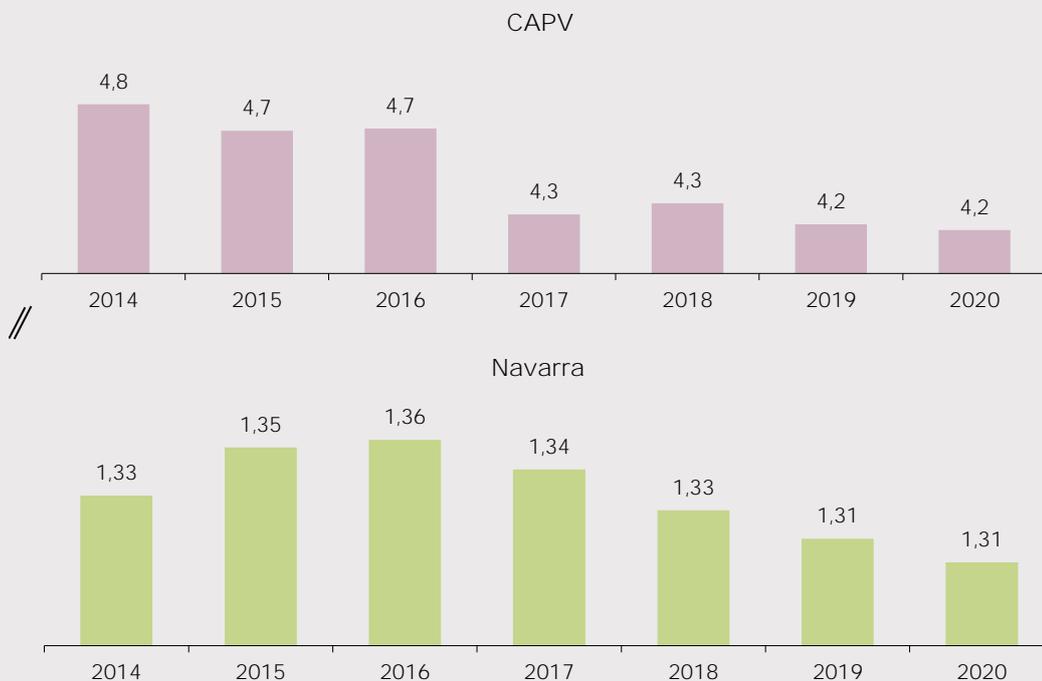
Centrando ya la atención en 2020, las empresas activas han aumentado un 1,2% interanual en el conjunto del Estado, un 0,6% en la CAPV y un 0,5% en la Comunidad Foral Navarra.

Gráfico nº 28 Variación interanual del número de empresas



Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

Gráfico nº 29 Evolución del peso sobre el total estatal (Estado=100)



Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

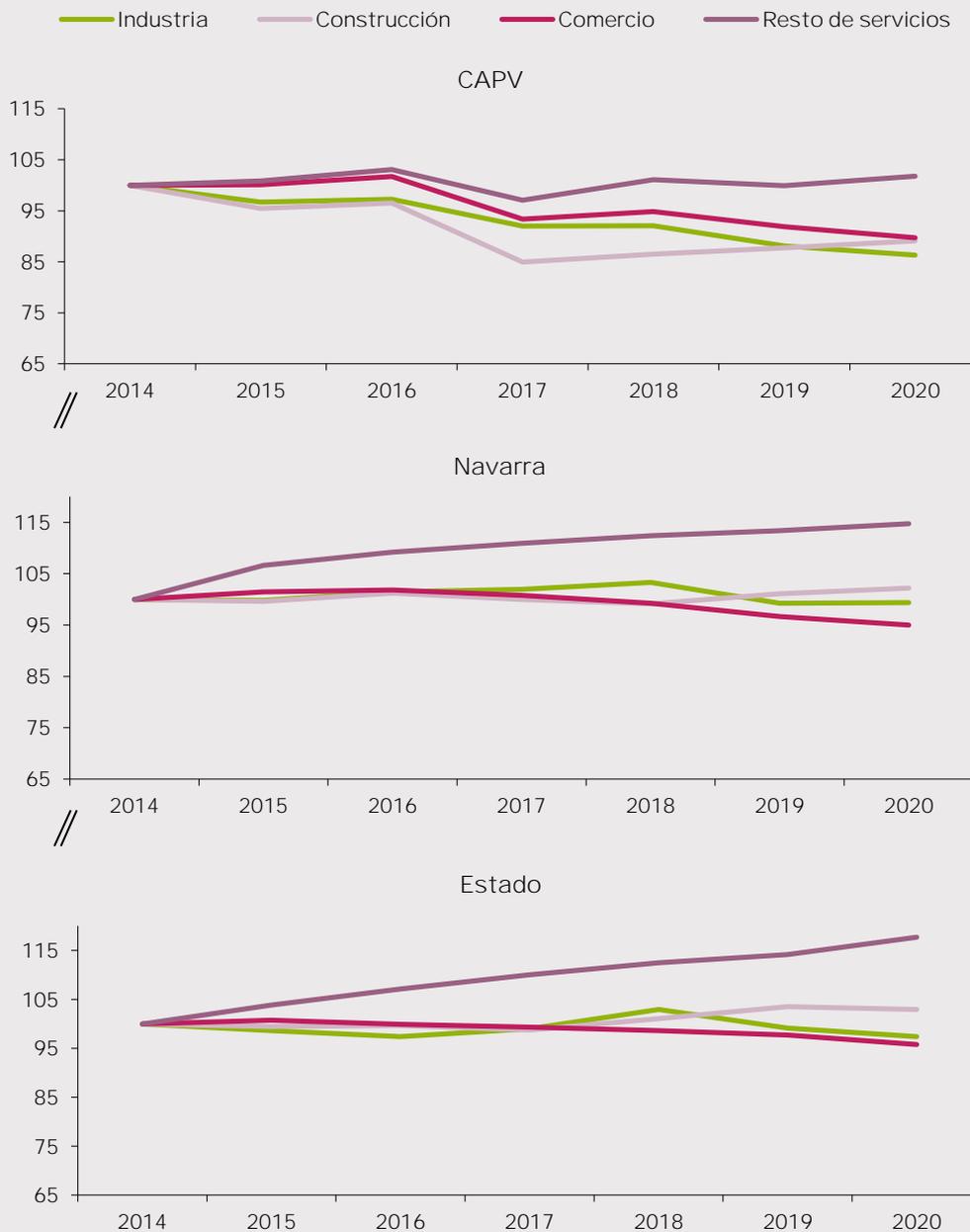
Así las cosas, el peso relativo de las empresas activas de la CAPV sobre el total estatal ha descendido del 4,8% en 2014 al 4,2% en 2020, al tiempo que la participación de las empresas navarras apenas ha variado (1,31% en 2020 frente a 1,33% en 2014).

12.3 SECTORES ECONÓMICOS

Atendiendo a los sectores económicos, agregados éstos en: industria, construcción, comercio y resto de servicios, exceptuando este último grupo, entre 2014 y 2020 todos ellos recortaron su número de empresas activas en la CAPV. Por su parte, tanto en el conjunto del Estado como en Navarra, la industria y el comercio contuvieron su volumen de empresas, mientras que la construcción y el resto de servicios lo incrementaron.

En el marco de la CAPV, la industria presenta el mayor recorte en su número de empresas entre 2014 y 2020 (-13,7%), mientras que tanto en Navarra como en el ámbito estatal es el comercio quien reduce en mayor medida su número de empresas (-5% y -4,2%, respectivamente). Por contra, el grupo resto de servicios anota los mayores avances en los tres ámbitos geográficos considerados (17,7% en el Estado, 14,7% en Navarra y 1,8% en la CAPV).

Gráfico nº 30 Evolución de empresas por sector económico (Números índice 2014=100)



Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

Limitando el estudio a los ejercicios 2014 y 2020, y según las divisiones de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas (CNAE-2009), el comercio al por mayor y al por menor y la reparación de vehículos de motor y motocicletas alcanza la mayor cuota de participación en cuanto al número de empresas en los tres ámbitos geográficos en ambos ejercicios. Así, las 30.706 empresas correspondientes a dicha actividad en 2020 en la CAPV suponen el 21,5% del total autonómico (22,9% en 2014), peso relativo muy similar al

anotado por dicha actividad en el conjunto del Estado (21,3% del total nacional en 2020), y ligeramente superior al referido a Navarra (20,7% del total autonómico en 2020).

Cuadro nº 143 Empresas por sección económica. Comparativa 2014-2020

Concepto	CAPV		Navarra		Estado	
	2014	2020	2014	2020	2014	2020
Total	149.245	143.028	41.582	44.430	3.119.310	3.404.428
Industrias Extractivas	51	35	36	29	2.481	1.974
Industria Manufacturera	11.650	9.966	3.128	2.913	176.726	175.039
Suministro energía eléctrica, gas, vapor y aire acond.	410	433	549	745	14.826	11.592
Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	290	266	145	146	6.802	7.010
Construcción	22.168	19.745	6.146	6.282	408.089	420.118
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos de motor y motocicletas	34.230	30.706	9.692	9.208	758.483	726.573
Transporte y almacenamiento	10.822	9.716	3.303	3.358	196.828	204.921
Hostelería	13.062	13.102	3.456	3.437	276.674	282.629
Información y Comunicaciones	2.679	2.984	525	675	56.100	69.369
Actividades financieras y de seguros	2.818	2.568	760	788	69.674	78.851
Actividades inmobiliarias	2.875	2.636	1.206	1.534	137.245	186.023
Actividades profesionales, científicas y técnicas	19.597	19.857	4.800	5.408	367.153	428.306
Actividades administrativas y servicios auxiliares	5.513	5.018	2.114	2.482	173.439	204.763
Educación	3.629	4.666	922	1.460	84.917	112.749
Actividades sanitarias y de servicios sociales	7.918	8.563	1.425	1.716	142.136	171.753
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2.934	3.589	988	1.435	78.187	107.249
Otros Servicios	8.599	9.178	2.387	2.814	169.550	215.509

Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

Exceptuando la CAPV y el conjunto del Estado en 2020, en los tres ámbitos geográficos analizados, 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, la construcción y las actividades profesionales, científicas y técnicas. Concretamente, en 2020 la construcción concentra 19.745 empresas en la CAPV, el 13,8% del total autonómico (14,9% en 2014), 6.282 en Navarra, el 14,1% de su total y 420.118 empresas en el ámbito estatal, el 12,3% del total nacional.

En cuanto a las actividades profesionales, científicas y técnicas, éstas suman 19.857 empresas en la CAPV en 2020, el 13,9% del total autonómico (13,1% en 2014), 5.408 en Navarra, el 12,2% del total foral y 428.306 empresas en el conjunto del Estado, el 12,6% del total estatal.

12.4 ESTRATOS DE ASALARIADOS

Pasando ya a considerar los estratos de asalariados, y atendiendo en primer lugar a una mayor agregación de los mismos, su evolución es dispar entre 2014 y 2020 en los tres ámbitos geográficos analizados, si bien el número de empresas con uno a dos asalariados desciende de forma generalizada en dicho periodo.

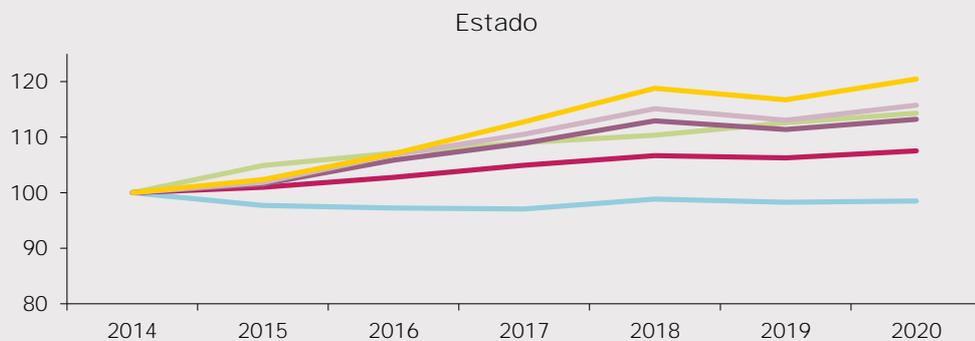
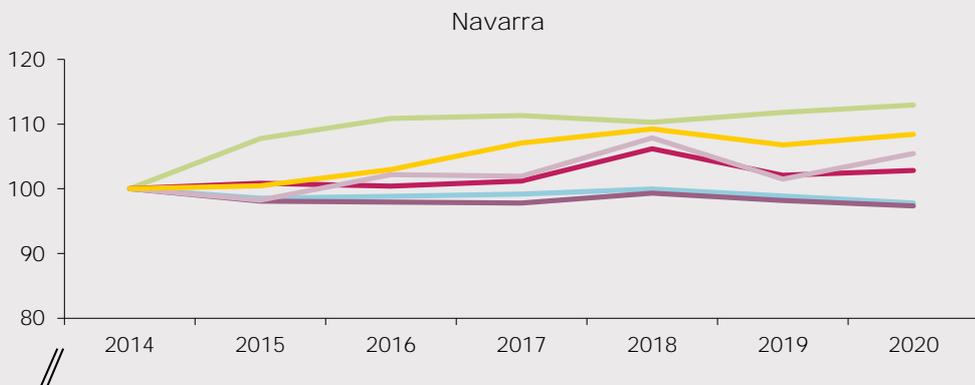
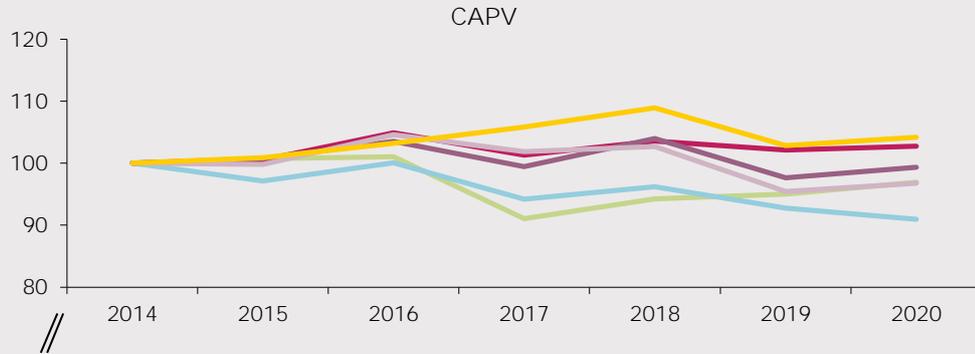
Así, en el marco de la CAPV, exceptuando las empresas con entre tres y cinco asalariados y aquellas con veinte o más asalariados, que han aumentado un 2,7% y un 4,2% entre 2014 y 2020, respectivamente, el resto de empresas han descendido en todos los casos, correspondiendo el mayor retroceso a aquellas con entre uno y dos asalariados (-9%).

En el caso de Navarra, han crecido las empresas en todos los casos salvo en los de aquellas con uno a dos asalariados y entre seis y nueve asalariados (retrocesos del -2,2% y -2,6% entre 2014 y 2020, respectivamente), correspondiendo el mayor dinamismo a las que no disponen de asalariados (aumento del 13% en el periodo señalado).

En el plano estatal, únicamente las empresas con uno a dos asalariados han descendido entre 2014 y 2020 (-1,5%), habiendo aumentado en el resto de casos, siendo las empresas con veinte o más asalariados las que han anotado el mayor avance relativo (20,4%).

Gráfico nº 31 Evolución de empresas por intervalo de asalariados (Números índice 2014=100)

— Sin asalariados — De 1 a 2 asalariados — De 3 a 5 asalariados
— De 6 a 9 asalariados — De 10 a 19 asalariados — De 20 o más asalariados



Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

Focalizando el análisis exclusivamente en los ejercicios 2014 y 2020, y tomando en consideración una mayor desagregación de los estratos de asalariados, las empresas que no disponen de ellos concentran en ambos ejercicios el grueso de las mismas en los tres ámbitos geográficos considerados. Así, las 72.132 empresas de este tipo existentes en la CAPV en 2020 acaparan el 50,4% del total autonómico (49,9% en 2014), cuota de

participación menor que las correspondientes tanto al conjunto del Estado (56,2% del total nacional) como a Navarra (56,5% del total autonómico).

Cuadro nº 144 Empresas por estratos de asalariados. Comparativa 2014-2020

	CAPV		Navarra		Estado	
	2014	2020	2014	2020	2014	2020
Total	149.245	143.028	41.582	44.430	3.119.310	3.404.428
Sin asalariados	74.425	72.132	22.235	25.118	1.672.483	1.912.010
De 1 a 2 asalariados	47.401	43.117	11.565	11.308	921.000	907.192
De 3 a 5 asalariados	13.442	13.811	3.851	3.960	284.612	305.986
De 6 a 9 asalariados	5.800	5.762	1.666	1.622	110.819	125.472
De 10 a 19 asalariados	4.221	4.085	1.133	1.195	70.226	81.298
De 20 a 49 asalariados	2.524	2.601	703	742	38.157	46.101
De 50 a 99 asalariados	766	781	210	230	11.223	13.275
De 100 a 199 asalariados	368	373	117	140	5.753	6.906
De 200 a 249 asalariados		96		28		1.362
De 250 a 999 asalariados	259	222	90	72	4.288	3.774
De 1.000 a 4.999 asalariados	36	42	12	12	646	880
De 5.000 o más asalariados	3	6	0	3	103	172

Fuente: *Directorio Central de Empresas (INE)*.

En los tres ámbitos geográficos contemplados, a continuación figuran (por este orden) las empresas con uno a dos asalariados y aquellas que disponen de tres a cinco asalariados. Concretamente, las 43.117 empresas existentes en la CAPV en 2020 con uno a dos asalariados representan el 30,1% del total autonómico (31,8% en 2014), participación superior a la alcanzada por este estrato tanto en el Estado (26,6%) como en Navarra (25,5%). Por su parte, las 13.811 empresas existentes en la CAPV en 2020 con tres a cinco asalariados suponen el 9,7% del total autonómico (9% en 2014), peso relativo superior a los correspondientes tanto al ámbito navarro (8,9%) como al marco estatal (9%).



4. SECTOR PRIMARIO

1. PANORAMA GENERAL

1.1 EVOLUCIÓN EN EL ÁMBITO ESTATAL

Panorama general

El sector primario ha sido el macrosector menos afectado por la pandemia de Covid-19 en 2020 en el Estado, cuando menos en sus grandes datos de ejecución productiva, y más allá de las dificultades logísticas que han entorpecido cualquier actividad durante la mayor parte del año. No en vano, son también primarias las necesidades que ha de cubrir, y por ello la demanda de los principales productos, por parte del mercado interior o exterior, no parece haberse resentido, aun con alguna llamativa excepción.

Incluso, a nivel estatal se trata de un ejercicio de recuperación en cuanto al valor final de lo producido, pues este aumenta un 2,4% respecto de 2019 y se invierte la tendencia, dado que en dicho año la producción de la rama agraria había retrocedido un -0,9%, interrumpiendo así un cuatrienio de alzas consecutivas que abarcaba de 2014 a 2018. Algo similar había ocurrido en la primera parte de la década, pues se dio una caída en 2009 (con la gran crisis financiera), un cuatrienio al alza (2009-2013) y un bache muy ligero en 2014. El ritmo de crecimiento y la tendencia al alza son claros en el conjunto de la década y hay en general estabilidad en cuanto a la composición por ramas y tipos de productos.

Es una década de alzas en la que destaca sobre todo el sólido auge de las 3 principales categorías productivas españolas, la carne de porcino, las frutas y las hortalizas, que tienen un peso del 16,4%, 18,7% y 19,1%, respectivamente, sobre el total del sector.

El bache de 2019 en España se centraba principalmente en las frutas (-12,1%), y en 2020 el descenso en esta categoría se ha compensado casi en su totalidad (+12,2%). Este alza, junto con el de los cereales (+28,9%), que se colocan en su valor total más alto desde 2008, compensan el estancamiento en las hortalizas (-0,2%) y la fuerte caída de la producción de aceite de oliva (-45,5%), el cual se explica mayormente por el efecto de la "vecería", o proclividad de ciertas especies vegetales a dar cosecha escasa tras una temporada de cosecha abundante.

En conjunto, la producción vegetal (+3,1%) ha avanzado más que la animal (+1,6%). Llama la atención que el bovino, que tendía al alza, sufre un frenazo (-5,6%); mientras que es la especie cárnica principal, el porcino, la única entre las carnes que sigue al alza (3,3%), aunque frena su ritmo de crecimiento. Esto contrasta con las alzas en las producciones no cárnica principales, leche (3,9%) y huevos (19,8%). El motivo ha estado en los precios, que han caído para todas las carnes salvo la de ovino y caprino; el bovino ha caído tanto en precio como en cantidad; mientras que tanto la leche como los huevos han aumentado en precio y en cantidad.

El Valor Añadido Bruto retoma la senda al alza (+4,4%) tras un bienio de leve caída precedido de un trienio de notable avance. La renta agraria, derivada de descontar del VAB las amortizaciones, subvenciones e impuestos, asciende en el mismo porcentaje. En la estadística de renta agraria se mide también la renta agraria por Unidad de Trabajo, y en la evolución de esta medida es llamativo que el indicador ha tenido una de las alzas interanuales más potentes de toda la serie histórica del siglo, aun pudiendo entenderse este salto como enmarcado dentro de una tendencia ya existente. Esto pudiera relacionarse con que la pandemia ha reforzado ligeramente la demanda de productos, a la vez que ha presionado para obtener la producción con el menor uso de personal posible.

Los índices de precios generales de la estadística ministerial dan un 0,5% de avance para la rama agraria en 2020, un 1,8% para la vegetal y un -1,2% para la animal. En cantidades, las variaciones agregadas que se estiman son 1,9%, 1,3% y 2,9% respectivamente, y el valor monetario resultante varía un 2,4%, 3,1% y 1,6%.

Las variaciones encadenadas interanuales permiten hacer, por ejemplo, una comparativa del último lustro, y en este sentido las variaciones de precios son -1,4% en los agrarios, -4,7% en los vegetales, y 3,5% en animales, si comparamos el valor de 2020 con el de 2015; en cantidades, se estimarían avances respectivos del 11,9%, 10,2% y 15,8%; y esto daría lugar, en términos de valor de ventas, a avances del 12,6%, 7,9% y 21,2%. Estos últimos se deben fundamentalmente, como ya se apuntaba, al porcino, como categoría de mayor impulso, y en una menor medida a hortalizas y frutas en el ámbito agrícola. En esa misma comparativa quinquenal el VAB ha avanzado un 16,7% y la renta agraria un 15,9%.

Cuadro nº 145 Macromagnitudes del sector agrario español

(M euros)

Concepto	2019	2020*	% Δ 2020/2019		
	Valor	Valor	Valor	Cantidad	Precio
A.- Producción rama agraria	51.668,7	52.919,4	2,4	1,9	0,5
• Producción vegetal	29.993,3	30.921,0	3,1	1,3	1,8
• Producción animal	19.907,1	20.232,6	1,6	2,9	-1,2
• Producción de servicios	557,8	554,0	-0,7	0,4	-1,1
• Actividades secundar. no agrarias no separables	1.210,5	1.211,8	0,1	0,2	-0,1
B.- Consumos intermedios	23.603,0	23.631,4	0,1	2,0	-1,9
C.- (A-B) Valor añadido bruto	28.065,7	29.288,0	4,4	1,7	2,6
D.- Amortizaciones	5.460,7	5.592,5	2,4	0,1	2,3
E.- Otras subvenciones	5.729,1	5.899,2	3,0	-	-
F.- Otros impuestos	450,5	471,1	4,6	-	-
G.- (C-D+E-F) Renta agraria	27.883,6	29.123,6	4,4	-	-

()*: 2ª Estimación de enero de 2021. A precios básicos percibidos por el productor

Fuente: Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

1.2 EVOLUCIÓN EN EL PAÍS VASCO

Macromagnitudes del sector⁽¹⁾

La evolución del sector ha de analizarse de manera separada para la Comunidad Autónoma Vasca y Navarra, dado que para la primera se cuenta con macromagnitudes económicas por categorías de producto básicamente equivalentes y publicadas en los mismos plazos que lo ya expuesto para el Estado, lo cual no sucede en el caso navarro.

Si en el Estado no se ha apreciado de manera sustancial el impacto de la Covid-19, en las macromagnitudes de la CAPV podría interpretarse lo contrario; la ruptura de la tendencia del agregado económico agroganadero es muy evidente, con un retroceso del -10,9%, el cual se debe en primer lugar al fuerte retroceso del ámbito vitivinícola (-29,9%), y por tanto al subsector agrícola (-13,6%), y en menor medida al retroceso del subsector forestal (-22,6%). La producción ganadera se resiente mucho menos (-2,9%). Grosso modo, de la caída de 60 millones de euros, se pierden cerca de 20 millones en el ámbito forestal, y cerca de 40 millones en el ámbito agrícola, y de este último agregado, 30 se han perdido en el ámbito del vino, mientras que el resto se vincula a algunas categorías cuya serie también da a entender que este ha sido un año atípico; se trataría sobre todo de la patata y las frutas, mientras que las otras categorías de mayor volumen (cereales y hortalizas) sí han podido seguir aumentando su valor.

Cabe apuntar aquí algunas de las diferencias en la composición del agregado del sector primario entre el Estado y la CAPV; en el primero, tienen mucho más peso las frutas o el porcino que en la CAPV; en el segundo, adquieren mucha más cuota el viñedo, la madera y los productos del bovino. De ahí que, al resentirse los productos clave de dos de los 3 subsectores, el agregado total y el VAB hayan caído de forma sustancial. El VAB a coste de factores ha caído un -14,4% y la renta agraria, un -18,2%.

El contraste más llamativo es que en el Estado la producción vitivinícola no ha bajado, sino que al contrario, se ha recuperado un 9,4%, con la importante salvedad de que esto va a asociado a un potente descenso del -31,7% producido el año previo, pudiéndose colegir un efecto compensatorio. En la CAPV la caída de 2019 había sido de un orden similar (-27%), pero en vez de compensarse, el retroceso del -29,9% la ha ahondado. Naturalmente, esto va unido a estar comparando una producción muy concentrada en un territorio muy concreto como es la Rioja Alavesa, con sus circunstancias particulares, frente al agregado del Estado donde participan zonas vinícolas muy diversas.

⁽¹⁾ Avance de macromagnitudes agrarias de la CAPV. La información oficial sobre Navarra se publica con un patrón temporal distinto.

A la vista de las componentes de precio y cantidad, el contraste se debe principalmente a la clara diferencia de evolución en los tonelajes o litrajes, ya que en la CAPV el retroceso ha sido del -15,7% en producción material y en el Estado ha habido un avance del 21,7%. Navarra también presenta un aumento de tonelaje similar (+18,3%). Fuentes del sector apuntan al llamado hongo "mildiu" que ha afectado a la Rioja Alavesa más aún que a las zonas riojanas de la Denominación de Origen Rioja, mientras que en la Rioja Baja y Navarra –donde se alternan las D.O. Rioja y Navarra- no ha tenido un impacto sustancial.

Por tanto, la producción vitivinícola es el cambio más relevante del año y vuelve a suceder algo muy similar a lo que se observó en la anterior gran crisis; en un solo bienio (tanto en 2008-2010 como en 2018-2020) el valor final se reduce a prácticamente la mitad. Por su parte, entre 2010 y 2018 el aumento o recuperación había sido sostenido y muy lineal, con apenas un par de años sueltos de estancamiento.

Algo relativamente similar ha sucedido con el sector forestal y el producto que cubre la mayor parte de su producción, que es la madera de pino insignis, la cual pasó por una fuerte caída entre 2006 y 2009, una progresiva y lineal recuperación posterior y en 2020, por primera vez desde 2008, sufre un fuerte retroceso. También aquí la caída se debe a una enfermedad de la especie vegetal; en este caso, es un problema ya superado, pero al haber tenido que realizar muchas talas preventivas en 2019, se había adelantado ya una parte de la actividad de 2020, y se vuelve ahora a un nivel como el de 2018, más coherente con la serie de la última década.

Cuadro nº 146 Macromagnitudes del sector agrario en la CAPV*

Concepto	2018	2019	2020*
Producción final agraria	555,1	553,5	493,3
Agricultura	297,5	279,3	241,4
Ganadería	179,0	177,0	171,9
Sector forestal	57,8	76,5	59,2
Otras prod. y mejoras por cuenta propia	20,7	20,7	20,7
- Gastos fuera del sector	194,3	196,4	196,8
= Valor añadido bruto p.m.	360,8	357,2	296,5
+ Saldo Subvenciones - impuest.	66,5	65,3	65,0
= Valor añadido bruto c.f.	427,3	422,5	361,4
- Amortizaciones	83,4	84,4	84,9
= Valor añadido neto c.f.= Renta Agraria	343,9	338,1	276,5

(*): Datos de avance, susceptibles de ajuste posterior.

Fuente: Estadísticas de Agricultura, Pesca y Política Alimentaria. Departamento de Desarrollo Económico e Infraestructuras del Gobierno Vasco.

En el sector ganadero, por su parte, no se han percibido impactos notables sobre las tendencias que venía siguiendo cada producto y las variaciones interanuales de los valores económicos por especies han sido pequeñas.

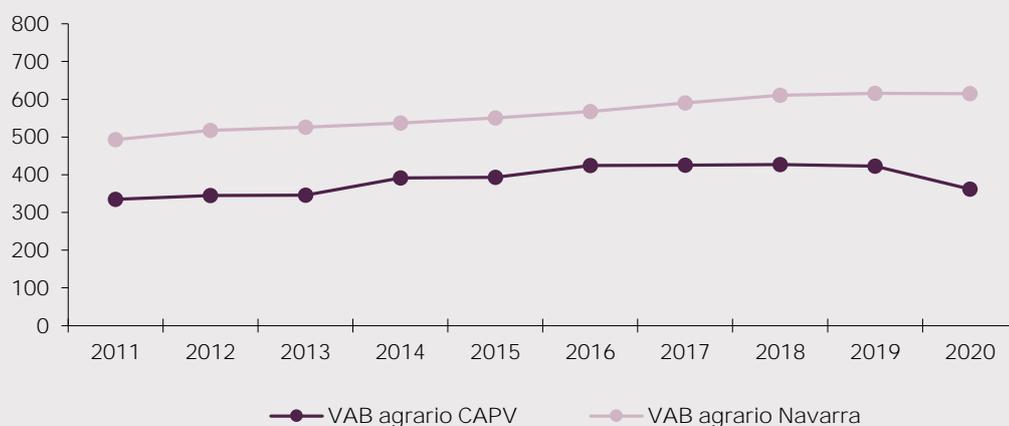
En precios, se constatan variaciones pequeñas en 2020 por categorías, salvo excepciones como el abaratamiento en el área vitivinícola (que promediaría un -16,9%), o la patata (-25%).

En cantidades, la producción agroganadera total de la CAPV se redujo en un -8,4%; por un -9,3% de la agrícola, un -0,8% la ganadera, y un -25% la forestal. En la CAPV la agricultura tiene un componente extensivo considerablemente menor, por ejemplo, que en Navarra, o el Estado en su conjunto. Esto implica que la producción depende más de explotaciones más pequeñas, de cadenas de proveedores con menos personal por explotación, la tecnificación en materia de cosecha masiva tiene menor peso, y este modelo es naturalmente más vulnerable a grandes complicaciones logísticas como las causadas por la Covid-19, o visto de otra manera, también tiene una estructura más desescalable en una coyuntura adversa. La agricultura en la CAPV tiene mayor componente vinculado a cadenas de distribución menos masivas y menos relacionadas con los productos más básicos; hay mayor peso de producciones especializadas, y estas son las que en una coyuntura como la de la pandemia han perdido importancia frente a las esenciales. Junto con el viñedo, las cantidades que más han retrocedido son las de frutas, cultivos industriales o leguminosas.

En el ámbito ganadero, la adaptación con una desescalada productiva a un evento coyuntural es más compleja, por los ciclos biológicos más largos de las especies animales frente a las vegetales; y el general de la producción de la CAPV está más vinculado a producción básica y consumo esencial. Además, este sector está muy presionado en sus márgenes y no tiene grandes posibilidades de desescalamiento. Gran parte de la carne o leche en Euskadi tiene canales de consumo de ámbito cercano, y estos no han aminorado sustancialmente su funcionamiento. Todas estas peculiaridades en la CAPV son las que pueden bien estar detrás asimismo del retroceso del VAB agrario, y del hecho de que por primera vez en la década se observe una evolución interanual muy distinta a la de Navarra o el Estado. Nada tiene que ver este año el -14,5% de la CAPV, con el -0,1% en Navarra y el +4,4% en el Estado, y esto no es ajeno a la Covid-19 y a los diferentes modelos agrarios, aunque tampoco a las citadas patologías biológicas.

Gráfico nº 32 Evolución del Valor Añadido Bruto a coste de factores del sector agrario

(Meuros)



Fuente: Instituto Estadístico de Navarra. / Estadísticas de Agricultura, Pesca y Política Alimentaria. Departamento de Desarrollo Económico e Infraestructuras del Gobierno Vasco.

Evolución en Navarra

En Navarra, las variaciones expuestas para el caso del Estado no se obtienen o publican con la misma periodicidad como para poder establecer una comparativa exacta, pero sí que se pueden hacer aproximaciones por otras vías. En lo referente a precios, el Boletín de Coyuntura Agraria de la Comunidad Foral calcula un índice general para el sector agrario donde el avance interanual del “general de precios percibidos” por las personas titulares de explotaciones agrícolas sería de un 1,6% en 2020, compuesto por un abaratamiento en la producción animal (-1,7%), y encarecimiento en la agrícola (4,2%), además de estimar un 4,5% de avance en la rama forestal o silvícola.

Para completar la comparativa quinquenal comentada para el ámbito estatal, tenemos que en Navarra el encadenamiento de estos índices interanuales sitúa al dato general de precios percibidos un 7,1% por encima en 2020 con respecto del valor de 2015, quedando en este caso bastante por encima el indicador del área vegetal (+11,8% en 5 años y similar al 11% que se observa en el apartado silvícola) frente al mucho más discreto del ámbito animal (+1,3%).

Naturalmente, esta diferencia con lo antes relatado para España, no es ajena a que en Navarra las categorías de mayor tirón son en general comunes a las del Estado, pero tienen pesos diferentes; las hortalizas, tienen una importancia relativa mayor en el conjunto, mientras que el porcino no sólo ha tenido menor peso proporcional, sino que en los últimos años ha dejado de producirse prácticamente el sacrificio de esta especie en la Comunidad.

Se ofrecen también estos índices de precios por categorías y productos, y en coherencia con las variaciones para las dos ramas, observamos una mayoría de encarecimientos en la rama vegetal y una mayoría de abaratamientos en la ganadera.

Lo más relevante es la fuerte alza de precios en las frutas (30,3%) junto con el retroceso potente y encadenado al de 2019, en el área del viñedo (-18,7%). En dos años, la potente alza de más del 50% que se daba en 2018 en este índice vitivinícola se ha compensado. Las hortalizas no han compartido el crecimiento de las frutas, pero avanzarían un 6,4%.

Aplicando la comparativa quinquenal vemos que los cereales estarían un 3,1% por encima del promedio de precios de 2015, un 1,9% las leguminosas, y un 38,2% la patata, mientras que en contraste, los cultivos industriales habrían tenido un -20,4% de abaratamiento; se dan alzas del 17,7% en forrajes, hasta un 42,8% en las frutas (en contraste con un -49,7% en frutos secos), +21,6% en hortalizas y un retroceso del -14% en el vino.

El balance de 2020 en ganadería sería del -7,8% en vacuno, -4% en ovino, -17,6% en caprino, -2,6% en porcino, -4,7% en conejo, y -11% en ganado vivo; con el leve alza en aves como única de la categoría cárnica (+0,6%); en contraste se encarecen los otros productos de origen animal, con avance de la leche (4,7%) y huevos (5,8%). En la comparativa quinquenal 2015-2020, tendríamos -4,9% en vacuno, -5,1% en ovino, -16,7% en caprino, 17,3% de alza en porcino, -19,1% en aves, -3,6% en leche, -8,1% en huevos y -1,1% en ganado vivo.

Los indicadores de cantidades de 2020, recogidos en los capítulos agrícola y ganadero de Navarra, nos dicen por otra parte que el agregado en tonelaje de los cultivos con rendimientos significativos se reduce un -0,3% con respecto a 2019; mientras que en el apartado ganadero tenemos que el tonelaje sacrificado retrocede un -4,2%, como principal indicador general del ámbito cárnico, y la producción de leche se eleva un 1,6%.

Comercio exterior agroalimentario

También en las importaciones y exportaciones agrarias de ambas comunidades se aprecian tanto diferencias estructurales como diferente evolución en la especial coyuntura de la pandemia. Las variaciones no han sido grandes, pero algunas sí son significativas. Tras varios años de notable crecimiento en la exportación e importación vegetal, en este capítulo la actividad en la CAPV se ha incrementado en 2020, mientras que se ha moderado el crecimiento en Navarra. En el ámbito de la industria alimentaria, sin embargo, hay freno en la CAPV pero continuidad del crecimiento exportador en Navarra. Y en el ámbito ganadero, hay freno en los dos ámbitos, destacando en los dos más la bajada importadora que la exportadora, aunque los efectos son más agudos en la CAPV, en el único capítulo del comercio exterior agroalimentario, el animal, donde esta tiene mayor actividad económica que la Comunidad Foral.

En cuanto a lo estructural, en las evoluciones de la década se sigue viendo cómo la actividad mercantil exterior del sector primario se apoya más en inversiones masivas en Navarra que en la CAPV, viéndose una tendencia al alza potente y sostenida que comparten las tres ramas; en la CAPV, los altibajos interanuales son en todas las ramas, más frecuentes. Una diferencia muy llamativa está en cómo las importaciones vegetales han crecido mucho más durante la década, hasta triplicarse, en la CAPV, un aumento que es mucho menos notorio en Navarra, donde la producción vegetal masiva interna tiene mucha más presencia.

Evolución en Navarra

La demanda de productos agroganaderos y alimentarios navarros desde fuera del Estado ha crecido de manera muy intensa en la última década y el año cero de la pandemia no ha sido una excepción. Si analizamos la balanza comercial en euros para la rama animal, la vegetal y la de la industria alimentaria, lo primero que llama la atención es que en 2020 la gráfica de la balanza general ha seguido su fuerte crecimiento en un sentido prácticamente igual al de 2019. Si se ensanchaba un 15,3% en 2019, en 2020 se ha ensanchado aún un 16,3% más.

Cuadro nº 147 Comercio exterior de productos agroalimentarios. País Vasco

(M euros)

Sección Arancel	Área	Exportaciones		Importaciones	
		2019	2020	2019	2020
Animales vivos y productos del reino animal	CAPV	266,0	227,2	434,5	372,0
	Navarra	204,4	203,8	178,2	141,4
	País Vasco	470,4	431,0	612,7	513,4
Productos del reino vegetal, grasas y aceites	CAPV	220,1	257,9	530,6	609,5
	Navarra	504,2	520,7	261,2	260,5
	País Vasco	724,3	778,6	791,8	870,0
Productos de las industrias alimenticias	CAPV	644,8	644,2	359,9	317,9
	Navarra	616,1	631,3	259,6	226,4
	País Vasco	1.260,9	1.275,5	619,5	544,3
Sector Agroalimentario	CAPV	1.130,9	1.129,2	1.325,0	1.299,4
	Navarra	1.324,7	1.355,8	699,0	628,3
	País Vasco	2.455,6	2.485,0	2.024,0	1.927,7
% Participación del Sector Agroalimentario en el total de exportaciones-importaciones	CAPV	4,4	5,4	6,6	8,3
	Navarra	13,1	15,4	12,8	13,6
	País Vasco	6,9	8,4	7,9	9,5

Fuente: Eustat e Instituto de Estadística de Navarra, sobre datos de la Dirección General de Aduanas.

Pero ha sido por motivos diferentes, ya que la excepcionalidad en 2020 sí se observa en el lado de la caída de importaciones. En los tres subsectores analizados, se rompe la tendencia al alza importadora o cuando menos, nos encontramos ante un descenso sin precedentes en el período analizado de la década pasada. En total son un -14,6% menores que en 2019, llegando al -20,7% en el sector ganadero. Con esto, se da la circunstancia de

que la rama ganadera entra de manera sólida en el terreno de balanza positiva, cuando en la primera parte de la década estaba más bien en una balanza nula con importaciones y exportaciones muy igualadas.

Mientras tanto, en el lado de las exportaciones también sucede una evolución común a las tres ramas, que es la ralentización, dentro del crecimiento, con respecto del año anterior; con la salvedad de que hay prácticamente una repetición del dato de 2019 en el caso de la ganadera (-0,3%). La vegetal avanza un 3,3%, un 2,5% la alimentaria y el total de las 3, un 2,3%. Las 3 ramas están ya cerca de un nivel doble al que tenían una década atrás, mientras que la balanza neta ya es más del doble, porque las importaciones en las mismas ramas están más cerca de un crecimiento del orden de un tercio, en ese mismo período. El peso del sector agroalimentario, como se puede observar, en el mercado de intercambios exteriores es mucho mayor al peso que las actividades primarias tienen sobre la economía navarra en general, el cual se sitúa, como hemos visto, en el entorno del 3%.

Dentro de la fuerte y constante escalada exportadora, en todo caso, el crecimiento de 2020 no es muy diferente del de 2018, otro año en que el ritmo de crecimiento no fue tan intenso. En las importaciones, el nivel de 2020 vuelve a ser similar al de 4 años atrás.

Población ocupada

En lo referente a la fuerza laboral, se aprecia un retroceso significativo tanto para Navarra como para el Estado, aunque no incoherente con la última fase de tendencia a la baja, que abarca los últimos 3 años en el caso español y 2 en el navarro. Se trata de cifras de la Encuesta de Población Activa, donde las muestras provinciales pueden ser pequeñas y acabar reflejando variaciones bastante notables, en esta "fotografía" de la situación a mediados de cada año. En 2019 la EPA extrapolaba que las personas ocupadas en labores agrarias en Navarra deberían ser unas 12.500 en base a las respuestas obtenidas en su sondeo; para junio de 2020, la cifra es de unas 9.500, claramente menor, pero al igual que sucede para el Estado, no es muy distinta del nivel "valle" que se alcanzó hacia mediados de la década, o no tan baja como las cifras alcanzadas al principio de la misma, con una crisis más profunda.

En el caso de la CAPV no sucede lo mismo, por influencia del dato de Bizkaia (del último trimestre del año, aunque no aparece en la tabla) que contrasta con los de Gipuzkoa, Álava, Navarra o el Estado, donde se producen caídas y en tres de ellos, salvando Álava, agudizaciones de tendencia a la baja. En Bizkaia lo que se ha advertido es un especial efecto a la baja en los dos trimestres centrales de 2020, para recuperarse en el último. En todo caso, en Bizkaia se mantiene básicamente el patrón de valores que están en torno a la mitad, tras un fuerte y súbito retroceso en 2017, de los que se venían registrando en el quinquenio anterior (2012-2017). La caída en el último trienio no ha sido sustancial en

Álava o Gipuzkoa, y significativa pero no centrada en un inicio brusco, en el caso del Estado o Navarra.

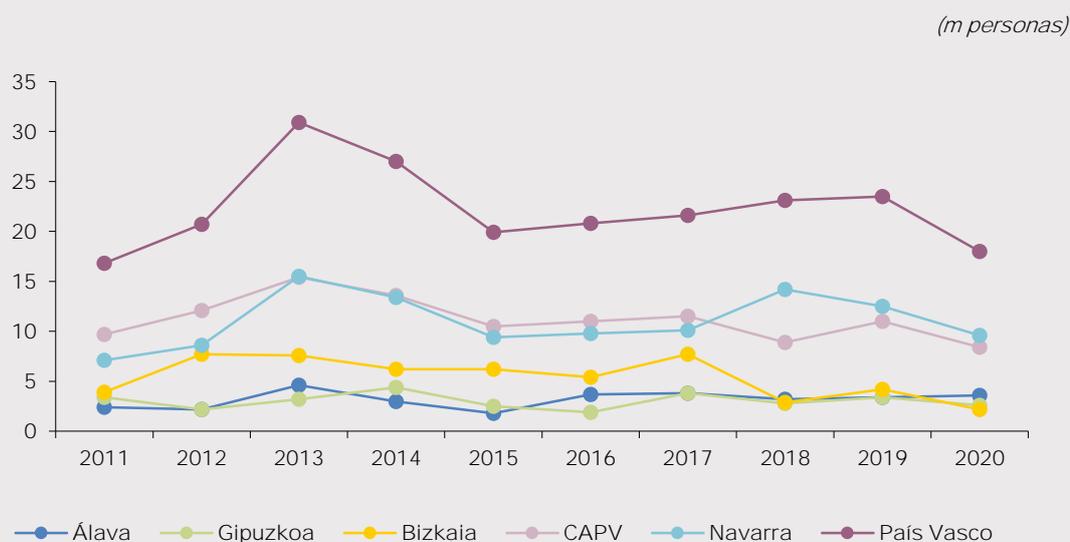
Cuadro nº 148 Empleo en el sector primario*

Año	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa	CAPV	Navarra	País Vasco	España
2011	2,4	3,9	3,4	9,7	7,1	16,8	735,9
2012	2,2	7,7	2,2	12,1	8,6	20,7	722,3
2013	4,6	7,6	3,2	15,4	15,5	30,9	753,1
2014	3,0	6,2	4,4	13,6	13,4	27,0	739,3
2015	1,8	6,2	2,5	10,5	9,4	19,9	740,4
2016	3,7	5,4	1,9	11,0	9,8	20,8	760,2
2017	3,8	7,7	3,8	15,3	10,1	25,4	832,6
2018	3,2	2,9	2,8	8,9	14,2	23,1	822,5
2019	3,4	4,2	3,4	11,0	12,5	23,5	809,3
2020	3,6	2,2	2,6	8,4	9,6	18,0	763,4

(*): Se ofrecen datos de junio de cada año por considerarse más representativos en la evolución estacional del empleo del sector.

Fuente: Encuesta de Población Activa. INE.

Gráfico nº 33 Evolución del empleo en el sector primario*



(*): Se ofrecen datos de junio de cada año por considerarse más representativos en la evolución estacional del empleo del sector.

Fuente: INE. Encuesta de Población Activa.

En cualquier caso, siendo un dato que cada año se recaba en junio, puede siempre estar sujeto, además de a la cuestión muestral mencionada, al impacto de campañas concretas en una actividad tan estacional y tan condicionada por agentes imprevistos y variaciones biológicas, como es la que nos ocupa. Pero además, en 2020 se da la circunstancia de que la pandemia pudiera haber impactado fuertemente, dependiendo del mes en que se hiciese la medición. Como se ha dicho, el observado no parece un dato incoherente ni con

la tendencia ni con anteriores mínimos, y en efecto sucede que a 3 meses del inicio de los confinamientos se había alcanzado una primera fase de normalización; normalidad que en todo caso, nunca se perdió del todo en labores como la agricultura o la ganadería, dado que las cosechas y crías debían seguir adelante y la demanda de productos de primera necesidad no sólo no bajó, sino que en algunos momentos, por efecto de acopio, se llegó a incrementar con respecto de un año convencional.

2. SUBSECTOR AGRÍCOLA

2.1 PRODUCCIONES, SUPERFICIES Y RENDIMIENTOS

El efecto de la pandemia no se ha dejado sentir en los principales indicadores del subsector agrícola en el Estado o en Navarra, y las caídas en algún sector específico de la Comunidad Autónoma Vasca parecen tener otros motivos desligados de la Covid-19.

El agrícola es en general un ámbito de actividad muy estable en el largo plazo, pese a los diversos factores que lo condicionan en el corto, y sus gestores tienen interiorizada la costumbre de la continua adaptación, además de que la condición de productos que cubren necesidades básicas ha protegido de turbulencias económicas a su output. La horticultura es uno de los sectores bandera de comarcas como la Ribera de Navarra, lo cual ha ayudado a que siga atrayendo importantes inversiones y ayudas, a la vez que la calidad que consigue puede incluso ayudar a dinamizar otros sectores, estos sí muy afectados por la pandemia, como la hostelería gastronómica o el turismo en general.

El aumento del consumo en el hogar frente al exterior podría potencialmente haber afectado a los precios, ya que en los canales HORECA se cargan márgenes más amplios, pero lo cierto es que en ningún grupo de indicadores, como los de precios, cantidades o rendimientos, se aprecian anomalías asociables al impacto de la Covid-19. En todo caso, los precios aquí monitorizados son los percibidos en origen.

En coherencia con esta ausencia de signos de impacto de la coyuntura general, se siguen apreciando, como otros años, tendencias y variaciones muy diversas e independientes entre los diferentes productos. Una muestra clara de ese mismo patrón por anualidades – así como de las habituales oscilaciones interanuales intensas, que acaban compensándose en el medio plazo- está el ejemplo de la producción vinícola. Aunque quizá la novedad más destacable está en la “huerta” navarra ya que la producción de las principales hortalizas contempladas en la muestra analizada, es la mayor de la década en tonelaje.

En todo caso, como ya se apunta en el panorama general, la principal noticia del año viene dada por el fuerte retroceso de casi el 30% en el output vinícola de la CAPV, ligado a una enfermedad de los cultivos; en términos de cuantía material ha sido del -15,7% y en precios el descenso fue del -16,9%. Del retroceso de 40 millones en la producción final de la agricultura de la CAPV (-9,3% en porcentaje), 30 millones se asocian al ámbito del viñedo. También hay retrocesos en patata (que se abarata un -25%) o frutales, además de caídas de cantidad en leguminosas o industriales, mientras que en contraste sí han avanzado las hortalizas o los cereales.

Más allá del problema del “hongo mildiu” en el viñedo, lo cierto es que en la CAPV se produce un paralelismo con lo visto en la anterior gran crisis; tanto en la comparativa 2008-2010 como en la de 2018-2020 el valor final sufre un bache y pierde en torno a la mitad de su cuantía. Entre 2010 y 2018 el aumento había sido, por el contrario, bastante sostenido y estable.

Cabe apuntar también aquí, como se decía anteriormente, que por motivos históricos y de hábitat la agricultura de la CAPV y la de Navarra presentan balances y estructuras considerablemente distintas y que la primera puede ser en algunos ámbitos más proclive a resentirse en una coyuntura como la de la pandemia. Las explotaciones de la CAPV son menores, dependen más del personal –mientras que en Navarra hay mucho mayor protagonismo de la maquinaria-, tienen mayor orientación a canales menos masivos y más especializados. Su logística es más vulnerable a complicaciones como las que la pandemia ha planteado a todos los sectores de la economía, y su producción está menos enfocada hacia los canales de distribución más básicos y mayoristas, que son los que menos se han debido resentir con la crisis.

Algunos de los productos que marcan la personalidad diferenciada de la CAPV en materia agrícola, han sufrido descensos –patata, vino, sidra, pimiento...-, aunque en general se pueden enmarcar en tendencias o comportamientos habituales del sector, y no necesariamente reflejan con claridad un impacto de la coyuntura de la Covid-19.

2.2 PRODUCCIONES, SUPERFICIES Y RENDIMIENTOS

Si agregamos los tonelajes de la CAPV y Navarra, no apreciamos la caída en el ámbito del viñedo, sino que se observa un alza del 18,3%, debido a que la producción navarra no ha sufrido los efectos de la enfermedad vegetal citada, sino que pudiera haber incluso sido beneficiaria de manera sustitutiva como consecuencia de este problema, que ha afectado no sólo a la Rioja Alavesa sino a diversas zonas de la propia comunidad riojana.

Y en efecto, se trata del alza interanual en cantidad más relevante de la muestra observada si dejamos de lado las hortalizas: por ejemplo, el tomate, la principal hortaliza, que avanza un 15,7% en su tonelaje, y otras como la espinaca, la coliflor (que crece hasta un 31,3%), la lechuga o la judía verde, todas ellas también con alzas de dos dígitos en masa total.

Entre los cereales sí se produce un hecho que parece propio de este ejercicio, pues la cebada rompe una tendencia a la baja de varios años, y se recupera notablemente su producción avanzando un 16%. No son muchos más los productos que muestren este año un cambio de tendencia atípico y relevante, que se salga de la banda de fluctuación en la que se vienen moviendo en la última década.

De hecho, entre las hortalizas más masivas no vemos sino la continuidad de las tendencias muy marcadas de los últimos años; salvando el tomate, que se recupera tras un bienio de estancamiento pero se sitúa en su promedio habitual, sí vemos que el pimiento y el brócoli continúan sus fuertes correcciones a la baja de los últimos ejercicios, y por el contrario la coliflor no ha hecho sino seguir disparando al alza su output. Otras hortalizas que siguen en auge son la cebolla, la judía verde o el guisante verde.

Cuadro nº 149 Producciones agrícolas más representativas del País Vasco*

Producto	2019	2020	% Δ 20/19	% País Vasco/ España 2020
<i>(m Tm)</i>				
Cereales				
– Trigo	568,9	566,2	-0,5	7,1
– Cebada	389,0	451,2	16,0	4,1
– Avena	93,9	79,4	-15,4	6,2
– Maíz	178,2	184,0	3,2	5,5
Cultivos Forrajeros				
– Maíz	247,5	219,3	-11,4	5,5
– Alfalfa	270,6	274,5	1,4	2,8
Hortalizas				
– Espárrago	6,8	8,0	17,9	11,7
– Lechuga	17,1	19,5	13,8	2,0
– Espinaca	12,8	15,5	20,6	18,1
– Tomate	153,6	177,7	15,7	4,2
– Pimiento	31,3	23,8	-23,9	1,5
– Alcachofa	16,4	15,2	-7,4	7,2
– Coliflor	38,2	50,2	31,3	23,4
– Brócoli	72,7	71,9	4,5	12,3
– Cebolla	25,4	26,6	30,8	2,1
– Judía verde	12,9	16,9	30,8	10,7
– Guisante verde	21,1	21,9	3,8	18,6
Frutales				
– Manzana sidra	10,3	7,0	-32,3	7,7
– Manzana mesa	15,1	10,9	-28,0	2,2
– Pera	15,9	13,8	-13,5	4,3
– Melocotón	8,9	8,0	-9,7	1,0
– Almendra	2,6	3,8	42,9	1,1
Vino y Mosto (m HI)	1.244,9	1.472,2	18,3	3,2
Patata	60,6	63,1	4,0	2,9
Remolacha Azucarera	128,6	128,6	125,3	5,0

(*): Estimaciones.

Fuente: Boletín Mensual del Ministerio de Agricultura y Pesca, Alimentación y Medio Ambiente.

Entre los frutales la continuidad de tendencias también es generalizada pero con un signo predominante a la baja; sucede con todas las principales, pera, manzana y melocotón. No obstante, hay que hacer especial mención al caso de la manzana, que tanto en sus variedades para sidra como en las de mesa, presenta ahora un contraste no con la tendencia de largo plazo (a la baja) pero sí con el repunte que habían tenido en el bienio anterior; aquí sí pudieran haber tenido que ver consideraciones como las del parón en la hostelería y en otros canales en los que se da salida a la sidra, pero como se ha dicho, la manzana de mesa se resiente casi en la misma proporción (-32,3% frente a -28%).

Las cuotas vasconavarras sobre la producción estatal tienden en su mayoría levemente a la baja, aunque hay excepciones como la coliflor, la de cuota más destacada y que se encuentra en máximos acercándose a un cuarto del total del Estado.

Esto también se verifica en el cuadro de superficies, donde algunas otras hortalizas también alcanzan cuotas destacables, gracias sobre todo al peso de la horticultura de la ribera del Ebro.

Cuadro nº 150 Superficie cultivada de los productos más significativos del País Vasco*

Producto	2019	2020	% Δ 20/19	(ha) % País Vasco/ España 2020
Cereales				
– Trigo	103.514	97.804	-5,5	5,1
– Cebada	90.845	94.898	4,5	3,4
– Avena	18.108	16.397	-9,4	3,2
– Maíz	15.527	16.183	4,2	4,7
Cultivos Forrajeros				
– Maíz forrajero	5.506	5.597	1,7	5,2
– Alfalfa	6.467	6.518	0,8	2,6
Hortalizas				
– Espárrago	1.763	2.020	14,6	13,9
– Lechuga	765	804	5,1	2,3
– Espinaca	695	812	16,8	15,3
– Tomate	2.284	2.406	5,3	4,2
– Pimiento	1.148	1.036	-9,8	4,4
– Alcachofa	1.381	1.279	-7,4	8,1
– Coliflor	1.860	2.086	12,2	23,5
– Brócoli	5.330	4.895	-8,2	17,5
– Cebolla	407	442	8,6	1,8
– Judía verde	956	1.279	33,8	16,2
– Guisante verde	2.719	2.839	4,4	17,7
Patata	1.883	1.943	3,2	2,9
Remolacha Azucarera	1.767	1.310	-25,9	4,9

(*): 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 y Pesca, Alimentación y Medio Ambiente.

Además de la coliflor, aquí destaca el sostenido auge de la extensión dedicada al espárrago o el guisante verde; los dos primeros sobre todo en el último trienio, y el tercero sobre todo desde 2013. Los retrocesos en la pimienta, alcachofa o en brócoli no son exclusivos de este año sino una continuación de las bruscas reducciones del año anterior. Por lo demás, en términos de extensión las variaciones bruscas son menos frecuentes y el indicador permite observar un panorama de mayor largo plazo en cuanto a qué especies vegetales apuntan mayor tendencia al alza a futuro y cuáles van quedando en segundo plano; si bien incluso estas últimas en general se muestran estables en términos generales, sin visos de que ninguno de estos productos tienda a desaparecer del panel agrícola vasconavarro.

El contar con datos de superficie en hectáreas y producción en toneladas permite seguir la pista cada año a la evolución de los rendimientos tanto en el conjunto vasconavarro como en el Estado. Naturalmente, se dan casuísticas muy diferentes, por los diferentes modelos y “mixes” de agricultura que se dan en uno u otro ámbito geográfico; la diferente extensión media en unos u otros hábitats; la mayor o menor variabilidad de cada producción en función de factores biológicos o climáticos; las condiciones naturales mismas de cada planta en cuanto a su densidad, periodicidad de rotación de cultivo, etcétera.

Cuadro nº 151 Rendimientos obtenidos por los productos agrícolas más significativos*

Producto	País Vasco		España	
	2019	2020	2019	2020
<i>(Tm/ha)</i>				
Cereales				
– Trigo	5,5	5,8	3,0	4,2
– Cebada	4,3	4,8	2,8	4,0
– Avena	5,2	4,8	1,8	2,5
– Maíz	11,5	11,4	11,7	11,9
Cultivos Forrajeros				
– Maíz forrajero	45,0	39,2	35,4	36,9
– Alfalfa	41,8	42,1	36,6	38,4
Hortalizas				
– Espárrago	3,8	4,0	4,7	4,7
– Lechuga	22,4	24,3	28,5	28,9
– Espinaca	18,5	19,0	14,5	16,2
– Tomate	67,3	73,9	87,8	74,8
– Pimiento	27,3	23,0	65,9	66,3
– Alcachofa	11,9	11,9	13,8	13,4
– Coliflor	20,6	24,1	23,7	24,2
– Brócoli	13,6	14,7	17,0	20,9
– Cebolla	62,5	60,1	55,7	51,6
– Judía verde	13,5	13,2	19,0	19,9
– Guisante verde	7,8	7,7	7,6	7,4
Patata	32,2	32,5	33,2	31,9
Remolacha Azucarera	72,8	95,7	91,2	94,4

(*): Estimaciones.

Fuente: Boletín Mensual del Ministerio de Agricultura y Pesca, Alimentación y Medio Ambiente.

En el País Vasco, en general se percibe estabilidad en la evolución de este indicador compuesto en el panorama de una década completa, aun habiendo productos con altibajos notables como el tomate o la remolacha, que son los de mayor peso por extensión de terreno. En 2020, la cebolla (a la baja) o la patata (al alza) han retomado las tendencias que habían quedado atípicamente modificadas en 2019.

El dato del conjunto estatal sitúa a una mayoría de los cultivos de más rendimiento muy estabilizados, algo que es propio también de una muestra de mayor tamaño donde la gran cantidad de territorios comprendidos dan mayor posibilidad para intercompensaciones de datos extremos locales. Cabría destacar la tendencia al alza muy sostenida que se

observa en el pimiento pero ya no en el tomate, pues en el segundo caso se aprecia un frenazo brusco y atípico este año. También se observa una tendencia a la baja en forrajes. En la variación interanual de 2020 junto con el tomate hay que destacar, por extraño respecto de la serie de los datos anteriores, el viraje contrario (al alza) del indicador del brócoli.

2.3 PRECIOS AGRÍCOLAS

La estadística navarra de coyuntura agraria es la que en mayor detalle recoge los precios percibidos por los agricultores, que junto con los datos de tonelaje, permiten hacer incluso una estimación de los volúmenes económicos.

En precios vemos a los principales cereales con valores muy similares entre sí, y muy estabilizados en el largo plazo; en los tubérculos se aprecia un progresivo encarecimiento de la patata tardía y justamente el efecto contrario en la de media estación. El espárrago, cultivo muy identificativo de la Comunidad Foral, ha tenido una evolución peculiar, creciendo del entorno de los 2,25 euros por kilo hasta los 3,25 en el primer tercio del decenio, manteniéndose estable en ese nivel entre 2016 y 2018 y volviendo a caer al mismo entorno inicial en el último bienio. Similar, aunque no tan pronunciada, ha sido la curva en el caso de la alcachofa, donde a 4 años de alzas han seguido 3 de suave abaratamiento.

Más o menos contraria ha sido la senda del precio del pimiento en ese período: esta importante hortaliza vuelve a valores similares a los del inicio de la década. Muy distinto es el comportamiento de otras como el tomate o el maíz dulce, que apenas experimentan mínimas alzas interanuales en el período observado; siendo el encarecimiento de 2020 casi una excepcionalidad (+11,9%) en el caso del tomate, la hortaliza de mayor tonelaje en la Comunidad.

Las caídas en tonelaje de las principales frutas se han correspondido en el tiempo con una tendencia de largo plazo al alza de precios, no exenta de oscilaciones a corto. En este sentido el alza más rotunda este año es el melocotón que se encarece un 69,1%, pero también las alzas de pera y manzana están entre las mayores de la década. El caso más peculiar en este apartado es el de la almendra, que durante la primera mitad de la década ascendía a un nivel triple de precios para bajar en el último quinquenio a apenas la mitad del valor "pico" alcanzado en 2015.

Durante esta década han sido notables las fuertes oscilaciones del precio del vino: en 2020 resulta atípico que el vino rosado recupera algo de precio tras 2 años de caídas, mientras que el tinto sí continúa dichas caídas, aunque algo menos intensamente que en 2019.

Cuadro nº 152 Precios de los productos agrícolas más representativos(*)

Producto	Precios Percibidos por los Agricultores (euros/100 Kg.)		
	2019	2020	% Δ 20/19
Cereales			
– Trigo	18,55	18,90	1,9
– Cebada	17,36	16,69	-3,9
– Avena	16,37	15,77	-3,7
– Maíz	18,04	19,21	6,5
Cultivos Forrajeros			
– Alfalfa	11,76	12,24	4,1
Hortalizas			
– Col (repollo)	28,55	25,65	-10,2
– Espárrago	267,75	224,95	-16,0
– Lechuga	55,41	60,46	9,1
– Espinaca	64,56	58,91	-8,8
– Tomate	11,38	12,73	11,9
– Pimiento	70,33	80,57	14,6
– Alcachofa	71,41	67,40	-5,6
– Coliflor	41,40	40,75	-1,6
– Brócoli	56,10	60,60	8,0
– Cebolla	14,66	15,40	5,0
– Judía verde	45,42	42,61	-6,2
– Guisante verde	25,40	25,49	0,4
Frutales			
– Manzana	45,52	56,71	24,6
– Pera	55,65	66,42	19,4
– Melocotón	39,61	67,00	69,1
– Almendra	119,30	86,25	-27,7
Vino (euros/Hl)			
– Vino nuevo blanco	76,32	77,61	1,7
– Vino nuevo tinto	64,88	51,64	-20,4
Patata (media estación)	38,13	35,40	-7,2
Patata (tardía)	25,18	27,38	8,7

(*): Estimaciones.

Fuente: Boletín de Coyuntura Agraria. Gobierno de Navarra. Departamento de Desarrollo Rural, Medio Ambiente y Administración Local

3. SUBSECTOR GANADERO

El subsector ganadero es otro de los pilares de la producción primaria y alimentaria que lleva muchos años en constante disrupción por los rápidos cambios socioeconómicos, que lo han hecho pasar de una actividad troncal de la sociedad tradicional, en especial en el hábitat atlántico vasconavarro, a una actividad fuertemente tecnologizada y sometida a una gran presión competitiva y de precios, con procesos de concentración, o sometimiento a cuotas, entre otros.

Bajo estas presiones, el sector se industrializa a marchas forzadas, lo cual choca con los modelos que se contraponen al predominante, que apuestan por tendencias de futuro que van desde los cambios en los modelos de consumo, al mayor bienestar animal, las menores emisiones de gases de efecto invernadero, un uso racional del territorio y de los pastos, una transferencia ordenada del negocio tanto a nivel generacional como de los ganaderos con rol más propietario hacia los de función más gestora, etcétera.

Es en ese escenario cada vez más extremo de cambio donde el sector ha de encajar una nueva oleada de disfunciones con la pandemia de Covid-19. Por el tipo de explotación, cada vez con menor personal, por lo general aislada y protegida por cada vez más sofisticadas medidas de protección sanitaria, ha podido resistir en buena medida, contando con que además su producto es de primera necesidad, especialmente en el apartado lácteo.

Pero también el sector ha necesitado algunos apoyos por el aumento de los costes de alimentación del ganado, que se aprecian bien en algunas de las cuentas de resultados muestreadas que se resumen en este capítulo. También la pandemia ha podido ser un elemento más de presión sobre la actividad de producción de carne, que puede considerarse en crisis en sus negocios más tradicionales del hábitat que nos ocupa, como el bovino y el ovino, si bien no tanto en otras especies, como se verá. Están más en boga que nunca los debates sobre el papel de la carne en la dieta alimenticia o el del ganado en el cambio climático.

En cualquier caso, en los datos de la ganadería vasconavarra no se aprecian de manera directa e incontestable los efectos de la crisis de la Covid-19, si se atiende a los indicadores analizados en este informe para 2020 como para años anteriores. Como cualquier sector de población o de la economía, ha visto complicadas sus actividades, pero sus resultados, en la mayoría de los cálculos observados, no se separan de las tendencias que ya se venían dando a lo largo de la última década. Sí se ha apreciado algún cambio singular este año 2020 en los mataderos de Navarra, pero no necesariamente ligado a la crisis provocada por la enfermedad vírica y los estados de alarma y confinamiento temporal derivados de esta. El sacrificio de bovino en las instalaciones navarras destinadas a tal efecto, ha aumentado de manera atípica, y a la vez también

2020 ha sido el año en que se ha dado un brusco cambio de tendencia, o cuando menos una súbita corrección a la baja, en el sacrificio de aves.

En el apartado de precios del que se dispone en las estadísticas navarras también se han acumulado diversos datos que diferencian bastante este año 2020 del comportamiento habido en otros anteriores, y en este indicador tan sensible o elástico sí podría intuirse una influencia de la singular coyuntura.

Perturbaciones no han faltado, y por ejemplo, durante una parte de 2020, la hostelería ha tenido que reducir fuertemente su actividad; esto sin duda ha afectado a la producción cárnica distribuida por este canal, probablemente más que a otras que dependen menos del mismo -leche, huevos, etc.-. El consumo se ha desplazado a los hogares en mayor medida, por canales con un margen menos sustancioso.

3.1 CENSO GANADERO

En contra de la impresión general que se puede tener por la mayor amplitud del hábitat atlántico en la CAPV, y la mayor visibilidad tradicional del ovino y el bovino en su paisaje, lo cierto es que en el censo ganadero del conjunto vasconavarro se aprecia cómo el porcino es de lejos la especie más abundante dentro de las principales cabañas, y se centra especialmente en Navarra; el ovino está en retroceso constante, y el bovino de Navarra está cerca de ser más numeroso que el de la CAPV, pese a que el hábitat atlántico de la Comunidad Foral es más restringido y menos poblado.

La cabaña navarra de porcino, la más cuantiosa, tiene una tendencia al alza que es clara en la última década y merced a la cual sobrepasó en 2015 a la cabaña ovina en la Comunidad. Mientras la porcina ha crecido sin estar exenta de ciertos altibajos, el descenso de la ovina es muy lineal. Se trata de dos evoluciones muy similares a las respectivas del conjunto del Estado, donde sin embargo la primacía del porcino en número de animales ya se inició una década antes que en la Comunidad Foral.

En 2020 cabe destacar que se alcanzan máximos históricos en el marco de la serie analizada desde 2007 para el bovino y el porcino; el del bovino databa de 2017, y el del porcino, de 2010 en Navarra y de 2019 para el conjunto vasconavarro. En el bovino se aprecia que el aumento se ha basado sobre todo en años concretos donde se han producido saltos adelante relevantes; en el caso del porcino, lo que se aprecia son saltos fuertes al alza intercalados con años de corrección a la baja. En el ovino por el contrario, por décimo año consecutivo se llega a un nuevo mínimo histórico. En el caprino, Navarra sigue a la baja pero hay repunte en la CAPV y en el conjunto se da la primera subida desde 2016.

Los porcentajes de variación de 2020 en Navarra son del 2,7% en bovino, -1,7% en ovino, -2% en caprino y 5,5% en porcino. En este caso, los signos coinciden con los del Estado (0,5%, -0,3%, -0,3% y 4,6%). Para la CAPV los datos interanuales indican pocos cambios: 0,3%, -0,8%, 2,9% y 0,7%. A diez años vista, las variaciones acumuladas y respectivas para Navarra han sido del 10,7%, -27,8%, 14,9% y 4,1%. En el Estado han sido del 9,2%, -16,8%, -8,7% y 27,1%. En la CAPV son del -9,2% en bovino, -33% en ovino, 1% en caprino y 91,6% en porcino (ya que en precisamente en 2010 se produjo una súbita caída, y se tardó 6 años en recuperar la cuantía previa).

Cuadro nº 153 Censo ganadero (a 30 de Noviembre de cada año)

Área	Año	<i>(cabezas de ganado)</i>			
		Bovino	Ovino	Caprino	Porcino
CAPV	2015	135.569	259.454	26.410	27.124
	2016	136.510	253.660	28.732	32.348
	2017	137.339	239.265	27.438	34.895
	2018	134.611	229.795	26.695	35.773
	2019	136.126	219.080	26.058	35.801
	2020	136.502	217.300	26.801	36.053
Navarra	2015	116.223	516.469	12.968	528.764
	2016	115.737	508.138	12.985	647.096
	2017	122.293	498.116	13.010	650.250
	2018	122.566	480.251	12.947	610.897
	2019	120.170	475.306	13.012	650.029
	2020	123.450	467.020	12.755	685.605
País Vasco	2015	259.454	775.923	39.378	516.469
	2016	252.247	761.798	41.717	679.444
	2017	259.632	737.381	40.448	685.145
	2018	257.177	710.046	39.642	646.670
	2019	256.296	694.386	39.070	685.830
	2020	259.952	684.320	39.556	721.658
España	2015	6.182.908	16.522.956	3.009.582	28.367.335
	2016	6.257.057	15.962.892	3.088.035	29.231.595
	2017	6.465.747	15.963.106	3.059.731	29.971.357
	2018	6.510.592	15.852.525	2.764.790	30.804.102
	2019	6.600.333	15.478.615	2.659.112	31.246.043
	2020	6.636.428	15.439.218	2.651.041	32.676.652
% PV/España	2020	3,9	4,4	1,5	2,2

Fuente: Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

Por tanto, en el panorama de la década hay contrastes entre las comunidades. En la CAPV el bovino ha tendido lentamente a caer, mientras en Navarra se mantenía y desde 2016 se aprecia un repunte agudizado en 2020. El ovino ha caído y esto ha sido más rápido en la CAPV, mientras que el porcino ha crecido, con efecto más acusado en Navarra; el caprino ha sido más estable en esta comunidad y en Navarra ha crecido levemente. En el Estado las cabañas tienen sus cifras bastante más estabilizadas, salvo la de porcino que además en 2020 ha acelerado su crecimiento.

3.2 PRODUCCIÓN GANADERA Y RESULTADOS ECONÓMICOS

Producción de leche y resultados económicos

La producción de leche principal es la de bovino, con añadidos que son más testimoniales en el caso del ovino y sobre todo en el del caprino. En el año cero de la pandemia, esta actividad, sujeta a cuotas, no ha cambiado sustancialmente. Esto se enmarca en un contexto diferenciado para las 2 comunidades; a inicios de la década la producción navarra superó a la de la CAPV; a mediados, dio un salto productivo de en torno a un tercio (que fue común a vaca y oveja), y desde entonces las dos comunidades muestran cifras mayormente estabilizadas.

No obstante, la variación ha sido la mayor desde 2016; un 1,7% al alza. A nivel de Navarra y Gipuzkoa es donde se observa este hecho de que ha habido el mayor repunte desde 2016 (1,7% y 1,4%), pero no en Álava o Bizkaia que comparten una exigua cifra de +0,2%.

En la CAPV, se dio una leve caída al inicio del decenio, luego una leve recuperación, y en el último trienio básicamente una estabilización. Estos leves vaivenes se centran más en Bizkaia mientras que en Gipuzkoa (el territorio más productor de los 3) y en Álava la cifra ha sido más estable.

En la producción de leche de Navarra las cuantías del último lustro han sido muy estables, pero en 2020 se aprecian dos matices. En la producción de bovino, que abarca el 94,3% del total, se produce un aumento que, aun siendo exiguo (+1,7%), es superior al de los 3 ejercicios previos.

Cuadro nº 154 Producción de leche

					(m litros)
Año	Área	Vaca	Oveja	Cabra	Total
2018	Álava	49.014	2.994	163	52.170
	Bizkaia	60.553	1.727	467	62.748
	Gipuzkoa	73.070	5.393	167	78.630
	CAPV	182.637	10.114	797	193.548
	Navarra	241.712	15.752	274	257.738
	País Vasco	424.349	25.866	1.071	451.286
2019	Álava	50.957	2.931	162	54.050
	Bizkaia	58.499	1.696	506	60.701
	Gipuzkoa	71.458	5.428	175	77.060
	CAPV	180.914	10.055	842	191.811
	Navarra	242.154	14.661	270	257.085
	País Vasco	423.068	24.716	1.112	448.896
2020	Álava	51.065	2.974	198	54.237
	Bizkaia	58.594	1.559	574	60.727
	Gipuzkoa	72.431	5.349	171	77.951
	CAPV	182.090	9.882	943	192.916
	Navarra	246.329	14.564	200	261.093
	País Vasco	428.419	24.446	1.144	454.009

Fuente: Gobierno Vasco. Servicio de Estadística y Análisis Sectorial del Departamento de Desarrollo Económico e Infraestructuras. Gobierno de Navarra. Departamento de Agricultura, Ganadería y Alimentación.

En la de oveja, que supone un 5,6% del litraje total, se da un mínimo retroceso (-0,7%), y en su evolución se aprecia un patrón muy similar al observable para la leche de vaca: aumento paulatino en la primera mitad de la década, salto notable a mediados de la misma (especialmente en 2016) y un estancamiento en torno a ese nivel en los años posteriores. La leche de cabra apenas llega al 0,7% del total lácteo y su tendencia a lo largo de la década es descendente, retrocediendo además un -25,8% en 2020. En la CAPV también retrocede el volumen de ovino sobre todo por la caída del -8,1% en Bizkaia; en Gipuzkoa cae un -1,5%, en Álava sube un 1,5% y en el conjunto vasconavarro baja un -1,1%.

En el caso de la de cabra, desde el salto productivo de 2014 es en Bizkaia donde se aprecia un comportamiento muy distinto, con estabilidad hasta 2017 y un crecimiento sostenido desde entonces; en Álava se produce justamente en 2014 una caída con posterior estabilidad (posible fruto de un traslado a Bizkaia, precisamente), y en Gipuzkoa un salto al alza también ese año pero menor que en Bizkaia y sin el auge reciente. En Navarra la tendencia es a la baja en toda la década y este año casi se ve superada por la cifra alavesa, que ha aumentado.

Por otro lado, la misma fuente que aporta datos para la CAPV los aporta sobre la canalización y uso de la leche, y en el caso del bovino no hay sorpresas: se mantienen las tendencias y las proporciones entre el uso principal (la venta a centrales, estabilizada y este año al alza) y entre los usos auxiliares, todos ellos tendentes a la baja; el uso para cría en granja, la venta directa y el uso para personas en granja. En el caso del ovino, sin embargo, el destino para queso es el principal, aunque en el último bienio se ha desviado

leche para su venta directa a centrales y en 2020 esto hace que la cifra para centrales casi alcance a la destinada a queso.

Cuadro nº 155 Destino de la leche producida en la CAPV

Destino	2018	2019	2020	(m litros) % Δ 20/19
Bovino	182.637	180.914	182.089	0,6
– Cría de terneros	4.850	4.794	4.662	-2,8
– Consumo personas en la explotación	1.315	1.184	1.140	-3,7
– Venta directa consumidores	3.627	3.565	3.469	-2,7
– Venta centrales lecheras	172.845	171.371	172.818	0,8
Ovino	10.114	10.055	9.882	-1,7
– Queso	5.857	5.248	4.715	-10,2
– Consumo personas en la explotación	42	38	34	-11,3
– Venta directa consumidores	499	486	456	-6,1
– Venta centrales lecheras	3.716	4.282	4.678	9,2
Total	192.751	190.969	191.971	0,5
– Cría de terneros	4.850	4.794	4.662	-2,8
– Queso	5.857	5.248	4.715	-10,2
– Consumo personas en la explotación	1.357	1.222	1.174	-4,0
– Venta directa consumidores	4.126	4.051	3.925	-3,1
– Venta centrales lecheras	176.561	175.653	177.496	1,0

Fuente: Gobierno Vasco. Servicio de Estadística y Análisis Sectorial del Departamento de Desarrollo Económico e Infraestructuras.

La más precisa herramienta de seguimiento del negocio ganadero viene siendo el muestreo de explotaciones que, con una estructura de datos muy constante y comparable, vienen haciendo los organismos Lurgintza en Gipuzkoa, Lorra en Bizkaia, Abere en Álava y el Instituto Navarro de Tecnologías e Infraestructuras Agroalimentarias, mediante su Departamento de Innovación, Tecnología y Gestión. Registran cada año las cuentas de resultados de las granjas ganaderas y facilitan promedios de las principales magnitudes económicas.

En el número de explotaciones de bovino muestreadas la tendencia es común, con continuidad en 2020, hacia la reducción, como es coherente con la necesidad de concentración o fusión en el sector en explotaciones de mayor tamaño medio. La muestra más estable ha sido la alavesa, que apenas se ha reducido durante la década. También es estable en vacas por explotación, mientras que en Navarra, sobre todo, y en Gipuzkoa, se agudiza la tendencia sostenida al alza. La cifra de Bizkaia, también estable, se une al alza del resto en 2020.

Cuadro nº 156 Resultados de una muestra de explotaciones vacunas de élite dedicadas a la producción de leche

Concepto	Lurgintza (Gipuzkoa)		Lorra (Bizkaia)		Aberre (Álava)		INTIA-ITG (Navarra)	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Datos Técnicos								
- Nº explotaciones muestra	35	33	58	53	40	39	44	41
- Nº vacas	2.062	2.143	3.822	3.827	4.469	4.427	5.504	5.476
- Ha. SAU/explotación	23,9	25,8	35,0	33,9	73,3	73,1	49,8	58,7
- Vacas/explotación	58,9	64,9	65,9	72,2	112	114	125,1	133,6
- Vacas/ha.	2,4	2,5	1,9	2,1	1,5	1,5	2,5	2,3
- Gastos prod. y forrajes (euros/ha)	484,7	364,46	220,18	216,64	524,00	546,54	612,98	655,7
Precios y Rendimientos								
- Precio leche (euros/1.000 litros)	348,30	352,88	355,19	358,31	345,00	349,00	337,01	342,17
- Producción leche litros/vaca	8.873	8.596	8.330	9.292	10.313	10.519	10.068	10.158

Fuente: Estadísticas recibidas de los centros cooperativos de las asociaciones agroganaderas de cada territorio de la CAPV y del Instituto Navarro de Tecnologías e Infraestructuras Agroalimentarias S.A., (INTIA, División ITG).

También se ve tendencia a la baja en el número total de vacas por muestra, siendo en este caso la excepción la muestra de Gipuzkoa, de Lurgintza, con un número más estabilizado, aunque claramente menor en total, en torno a los 2.000 animales, cuando las muestras de Bizkaia y Álava han venido tendiendo en la década desde las 5.000 al entorno de las 4.000 (aunque la de Álava está repuntando) y el total navarro ha ido declinando del entorno de las 6.500 a las 5.500. Como resultado de lo anterior, la ratio de vacas por hectárea tiende levemente al alza en Gipuzkoa, que se pone en cabeza este año, y es más estable en el resto de territorios, sobre todo en Álava donde está prácticamente estabilizado este ratio y en niveles claramente inferiores al resto. De hecho, en hectáreas por granja la muestra alavesa es muy diferente (en torno a 73) aunque este año repunta la navarra que pasa del entorno de 50 hectáreas a casi 60, mientras que la de Bizkaia está más estancada en torno a 35 y la de Gipuzkoa apenas alcanza 25, aunque ha subido este año.

El indicador de gastos productivos y de piensos, relevante a la vista de las noticias que ligan la pandemia a encarecimientos, nos muestra que esto sólo se atisba en Navarra, si se mide en euros por hectárea. Este indicador ha tendido a la baja durante la década en la Comunidad, pero ahora repunta levemente; en Álava aumenta menos, pero dentro de una tendencia al alza que viene de atrás. En la muestra de Gipuzkoa es donde se observa la contradicción, con el mayor retroceso de este ratio en lo que va de década, y la menor cifra sigue siendo la de Bizkaia, que desciende levemente dentro de una banda sin apenas variación a largo plazo. El precio de la leche que se ha venido registrando es similar, en torno a los 35 céntimos por litro en los 4 territorios y en el último cuatrienio, tras estabilizarse (todas las muestras registraron un pico muy acusado en torno a 2014). La producción en litros por vaca también es muy común con tendencia muy lenta al alza, pero en 2020 hay un dato, el de Bizkaia, que ha registrado un salto al alza más notable que el de años anteriores.

En el vacuno de leche, se dispone de datos más detallados en el caso de INTIA-ITG, y estos se exponen en el anuario dedicado a Navarra. En él se aprecia cómo una granja de leche de oveja tiene tres veces más animales en promedio que una de vaca; que la producción por animal es 65 veces mayor en el bovino que en el ovino; que el precio de la leche de oveja es del orden de 5 veces superior al de vaca, y sin embargo las ventas por granja son 5 veces inferiores; las subvenciones son proporcionalmente mayores en el negocio ovino, y el margen neto por animal es 7 veces superior en el vacuno, pero sólo cerca de 3 veces superior si se mide por unidad de trabajo.

Cuadro nº 157 Resultados económicos medios de explotaciones de ovino de leche gestionadas por ABERE y el INTIA-ITG

Concepto	ABERE		INTIA-ITG	
	2019	2020	2019	2020
Datos Técnico-Económicos				
- Muestra explotaciones	26	25	25	24
- Mano de obra (U.T.H.) por explotación	1,7	1,5	2,0	2,1
- Ovejas por explotación	354	376	373	375
- Superficie Ha.	77,4	71,9	27,6	29,6
- Producción leche (litros/oveja)	--	--	149	156
- Precio leche (euros/1.000 litros)	--	--	1.531,44	1.495,25
Produc. y Resultados (euros)				
Producto bruto	105.567	109.637	100.854	102.543
- Gastos alimentación	22.858	24.657	28.527	28.707
- Gastos variables	16.971	16.455	11.146	11.527
= Margen bruto	65.738	68.524	67.332	68.488
+ Subvenciones	24.063	25.990	6.151	6.179
+ Otros ingresos	3.367	1.836	0	0
- Gastos fijos y de personal	65.225	66.177	42.351	41.404
= Margen neto	27.493	30.173	24.981	27.084
Result. Unitarios (euros)				
- Margen neto / oveja	78,94	80,25	66,97	72,22
- Margen neto / U.T.H.	16.437,06	19.466,74	12.366,78	13.211,53

Fuente: Abere e Instituto Navarro de Tecnologías e Infraestructuras Agroalimentarias (INTIA, División ITG).

La evolución de los promedios, aparejada a la reducción del número de granjas, puede ser indicativa de un proceso de concentración. En el vacuno el total de ingresos encadena 4 años de fuertes alzas pasando del entorno de los 400.000 euros en promedio a los actuales 511.071 euros. Se ha trasladado al precio prácticamente todo el aumento de los costes, que ha sucedido principalmente en el caso de los variables, aunque también van aumentando paulatinamente los fijos. El margen neto dio un salto importante en 2017 -año en que se inició la actual tendencia de fuerte alza del total de ingresos por granja-, y luego se ha ido moderando suavemente.

En el caso del ovino de leche sí es posible una comparativa más detallada entre institutos y territorios, ya que el alavés Abere y el navarro INTIA-ITG, aportan muestreos anuales de los resultados de las explotaciones; Abere en ovino de leche y vacuno de carne, mientras

que el INTIA-ITG aporta promedios del negocio lácteo y el cárnico tanto para ovino como para bovino, y para el cárnico del porcino.

En el caso del ovino de leche en Navarra, el total de ingresos lleva un lustro prácticamente estancado, con un aumento interanual mínimo; la evolución de los gastos venía siendo similar, hasta que en 2019 estos agudizaron su crecimiento más de lo que el ingreso total pudo absorber vía precios; con ello el margen, muy estabilizado entre 2015 y 2018, se redujo. En 2020 se ha producido una normalización de ese repunte de los gastos, y las subvenciones han quedado en un nivel muy similar al que presentaban desde 2015 -salvando el año 2018 en que fueron, en promedio, algo superiores-. Con todo ello, el margen neto se recupera levemente, aunque no llega al nivel en el que se había estabilizado entre 2015 y 2018.

En la muestra alavesa de Abere, la diferencia constante y llamativa con la muestra navarra de ovino de leche está en que los gastos fijos por granja son sustancialmente más elevados, pero también en que cuentan con subvenciones mayores que les permiten cubrirlos en parte. El margen neto previo a subvenciones llevaba 4 años en caída constante y en 2020, de seguir esa senda, hubiera entrado en terreno negativo, pero se ha salvado gracias a pequeños aumentos en las subvenciones (que ya venían aumentando levemente) y en las ventas (que invierten este año su tendencia a la baja).

Producción de carne: resultados económicos

Pasando al ámbito de la muestra navarra para la carne, se ve que el número de granjas sondeadas en bovino es claramente inferior a la muestra en el negocio lácteo, mientras que en el ovino, sucede al contrario; es algo superior en la estadística de carne. Los volúmenes económicos de promedio están mucho más aparejados entre ambas especies en el ámbito cárnico -en la leche el ovino es más testimonial-, aunque los ingresos por venta de carne de bovino son un 16,5% superiores al promedio de una explotación de ovino. También el kilo de bovino es un 6,1% más valorado en precio que el de carne de ovino. Cabe tener en cuenta en este análisis que hay explotaciones que combinan el negocio cárnico y lácteo, y algunos de los cálculos, caso de los gastos de alimentación -que en muchos casos se referirán a animales que tengan ambos usos- pudieran discernirse según criterios distintos en unas u otras granjas.

Cuadro nº 158 Resultados de explotaciones de vacuno y ovino de carne bajo control de gestión técnico-económica de Abere e INTIA-ITG

Concepto	ABERE		INTIA-ITG			
	Vacuno de carne		Vacuno de carne		Ovino de carne	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Datos Técnico-Económicos						
- Muestra explotaciones	71	72	24	26	29	27
- Mano de obra U.T.H.	0,9	0,9	1,0	1,0	1,2	1,2
- Vacas/Ovejas por explotación	55	61,4	60	60	690	713
- Superficie Ha.	85,2	96,0	38,2	37,2	40,7	42,6
- Prod. ternera/cordero, kg. vend. por vaca/oveja (*)	--	--	215,6	230,6	20,4	21,5
- Precio venta kg. ternera/cordero	--	--	4,05	3,83	3,85	3,61
Produc. y Resultados (euros)						
- Producto bruto	40.852	41.223	64.176	64.396	55.385	55.266
- Gastos alimentación	19.476	22.142	32.627	10.007	36.459	12.668
- Gastos variables	5.784	7.772	14.263	35.855	9.590	35.855
= Margen bruto	11.858	11.308	27.512	13.093	21.885	9.818
+ Subvenciones	25.278	26.890	10.227	24.615	12.548	24.615
- Gastos fijos y de personal	27.069	27.615	31.282	29.569	24.282	24.852
= Margen neto	18.726	13.902	-3.769	-4.618	-2.398	-237
Result. Unitarios (euros)						
- Margen neto vaca/oveja	339,92	226,24	-62,47	-76,53	-3,48	-0,33
- Margen neto U.T.H.	21.040	21.041	-3.908	13.093	-2.302	-231

(*): Kilos de carne: En Vacuno kilos canal. En Ovino kilos vivos.

Fuente: Abere e Instituto Navarro de Tecnologías e Infraestructuras Agroalimentarias S.A., (INTIA, División ITG).

Lo más destacable que se observa en la muestra navarra de 2020 es que el negocio del bovino encadena 3 años de margen neto negativo y su producto bruto continúa una tendencia a la baja, que es clara si dejamos fuera años atípicos, con altas ventas, como fueron 2012 y 2016. Las subvenciones se mantienen más o menos en un nivel estable desde 2016, pero son insuficientes para cuadrar la cuenta del negocio, que en muchas granjas se ha de solventar echando mano de márgenes como los de la actividad láctea. El negocio cárnico consiguió cuadrar sus cuentas, a tenor de los promedios, en años como 2014, 2016 o 2017, pero no presenta un margen neto positivo sustancial desde 2012. Las pérdidas en margen neto son algo peores que las de 2019, aunque no tan malas como las de 2018.

En el ovino el panorama era claramente mejor tras el mal año registrado en 2013, pero en 2018 los gastos aumentaron con fuerza y luego han quedado estabilizados; en dicho año una subida de subvenciones palió el problema, pero la relajación de estas en 2019 hizo que el margen bruto entrase en franja negativa. En 2020, se ha conseguido prácticamente cuadrar la cuenta con una leve mejora en el producto bruto, aunque no ha podido ser mediante subida de precios, pues estos han caído, sino apurando por otros medios el rendimiento de las explotaciones.

En el vacuno de carne además de nuevo hay que resaltar la diferencia que se ha venido observando en toda la serie histórica con respecto del caso navarro, común a lo que sucede en el ovino. Para un volumen de actividad promedio claramente menor, en la muestra alavesa sin embargo se soportan gastos fijos similares a los de Navarra, y esto se palia con subvenciones claramente más intensas. Esto último es lo que permite que teniendo un margen bruto proporcionalmente peor, el margen neto esté salvando recurrentemente la línea de pérdidas, al contrario que en Navarra. En 2020 los gastos de alimentación han aumentado, pero dentro de la banda habitual, y son el resto de variables los que han crecido más que otros años, y aunque los fijos seguían moderándose por segundo ejercicio, el margen bruto ha empeorado; venía siendo muy estable e incluso creciendo levemente desde 2014, pero ahora se registra el peor dato desde 2013. El neto mejora mínimamente, gracias al aumento de las subvenciones.

Cuadro nº 159 Resultados de explotaciones de porcino bajo control de gestión técnico-económica del INTIA-ITG

Concepto	Producción lechones ⁽¹⁾		Ciclo cerrado ⁽²⁾	
	2019	2020	2019	2020
Características Técnico-Económicas				
– Nº de explotaciones analizadas	7	7	13	14
– Nº de cerdas alojadas por explotación	200	189	319	517
– Lechones vendidos por cerda	24	24	1	1
– Cerdos cebados vendidos por cerda	0,4	0,4	21	20
– Total cerdos vendidos por cerda	24	24	23	21
– Peso medio de venta lechón (kg.)	21,8	23,6	10,8	14,9
– Peso medio de venta cebo (kg.)	113,6	114,3	111,9	111,3
– Nº de lechones + cebo vendidos	4.831	4.551	7.184	10.907
– Precio medio venta lechón (euros)	51,69	50,17	35,91	37,02
– Precio medio de venta kg. cerdo (euros)	1,30	1,27	1,31	1,29
– U.T.H. total	1,2	1,3	2,8	3,6
Resultados Económicos (euros)				
– Producto bruto	272.845	256.920	1.050.726	1.585.985
• Gastos variables	157.166	166.486	649.110	1.036.733
– Margen bruto	115.679	90.434	401.617	549.252
• Gastos fijos	59.680	61.830	186.061	299.545
– Margen neto	55.999	28.604	215.556	249.706

(1): 3 explotaciones producen lechones con 26,04 kg. de media y 4 explotaciones venden al destete con 7,56 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).

En cuanto a las granjas de porcino navarras, el contraste con la mala evolución del bovino se hace aún más marcado en 2020, sobre todo por la potente ampliación del negocio en el tipo principal de granja, la de ciclo completo; un salto cuantitativo que no se ha extendido a la modalidad de producción de lechones.

El muestreo de granjas de ciclo cerrado sólo aumenta en una este año, pero otros indicadores sí registran el salto productivo, como el de número de hembras por granja, el número de lechones más cebo vendidos, que van muy en línea con la proporción en que ha

crecido el ingreso. No obstante, han crecido aún más los gastos; ello contrasta llamativamente con el año anterior, en que precisamente hubo una caída atípica de los gastos, la cual ahora no sólo se compensa sino que queda totalmente superada por los nuevos y claros signos de haberse dado una ampliación productiva. Esto se aprecia particularmente en el indicador de Unidades de Trabajo Humano por explotación, que pasan de un promedio de 2,8 a 3,6. Por tanto, se observa que el margen no ha crecido en la misma proporción que el ingreso.

De hecho, el aumento de margen conseguido no es proporcional al nuevo salto productivo y no pasa, de momento, de dar continuidad a la tendencia general al alza de años anteriores, conseguida aun con altibajos en años peores como 2015 o 2018. Además, el cambio coincide con un retroceso en el margen del negocio de venta de lechones, aún mayor que el sucedido en los citados años 2015 y 2018. Este margen seguía una senda al alza hasta ahora bastante similar al del ciclo cerrado.

Sacrificio de ganado

Otros indicadores sobre la marcha del subsector ganadero son los de sacrificio de ganado, que corresponden al tonelaje en canal que sale de los mataderos situados en ambas comunidades. El sacrificio no se realiza necesariamente en la misma comunidad donde se cría el ganado, de modo que se producen desconexiones muy claras como la del caso del porcino en Navarra, que como se acaba de ver en el punto anterior, sí es una categoría de producto en auge, al igual que en general sucede en el Estado. En el cuadro adjunto aún se aprecia el descenso radical que se dio en 2017 en el output en tonelaje de los mataderos de esta especie, al desaparecer de la comunidad foral una instalación dedicada a ello. En la CAPV el sacrificio de porcino ya tuvo este tipo de recortes en años concretos como 2002, 2004 y 2010, y durante esta década ha repuntado levemente.

Cuadro nº 160 Peso en canal del ganado sacrificado en el País Vasco

Año	Bovino	Ovino	Caprino	Porcino	Equino	Aves	Conejos	Total
2011	25.741	4.339	30	41.043	2.264	88.144	4.207	165.769
2012	21.548	3.806	29	40.856	2.725	97.062	4.418	170.443
2013	21.067	4.217	30	37.607	2.596	102.444	4.323	172.284
2014	19.715	4.093	44	37.706	2.655	103.667	4.423	172.303
2015	12.461	3.868	44	34.827	3.359	103.518	4.612	162.689
2016	18.029	4.071	42	23.379	3.532	116.739	4.440	170.233
2017	17.808	3.741	63	3.318	3.765	112.612	4.105	145.412
2018	18.117	3.825	60	3.551	3.328	125.866	4.282	159.028
2019	19.438	3.575	54	3.291	3.775	118.535	3.681	152.349
2020	22.152	3.428	50	3.305	3.828	111.515	4.477	148.755
% PV/Esp.2020	3,3	3,0	0,5	0,1	40,2	6,8	8,7	2,1

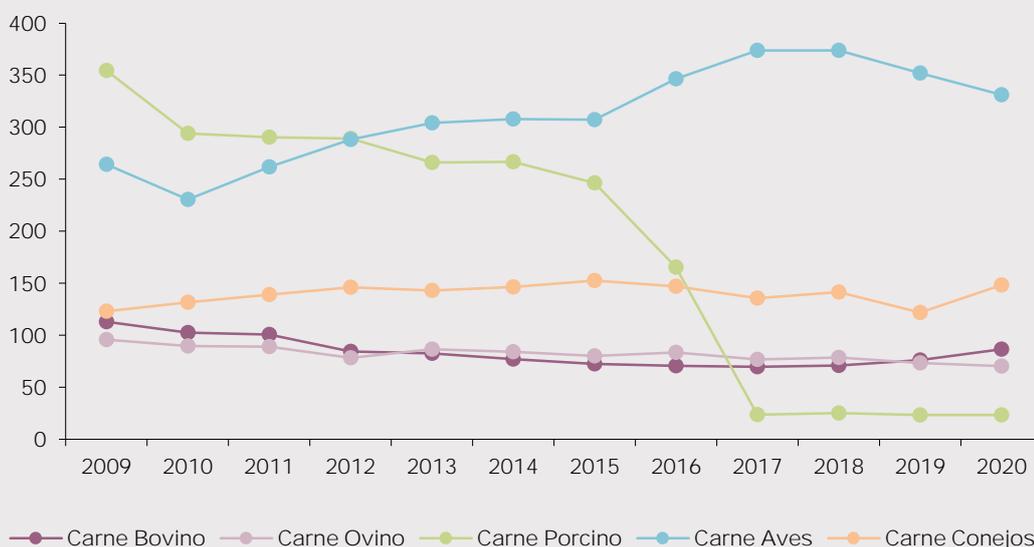
Fuente: Encuestas ganaderas. Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente.

En 2020 los porcentajes de variación en el País Vasco, aun con compensación de signos opuestos en muchas especies para las dos comunidades, han sido de 14% en bovino, -4,1% en ovino, -7,9% en caprino, 0,4% en porcino, 1,4% en equino, -5,9% en aves, y -21,6% en conejo.

Por todo ello, el sacrificio de porcino está actualmente en el orden de magnitud de otras producciones menores (ovino, conejo, equino), muy alejado de las cifras del de aves, que venían disparándose en Navarra pero que parecen haber tocado techo y han tenido caídas en 2019 y más acusadamente en 2020. Además, en el porcino de Navarra se encadena un nuevo año de continuidad en la tendencia de 2019 (a la baja), habiendo continuidad con 2019 a la vez en todas las especies este año, salvo en el sacrificio de conejos. Los llamativos cambios de tendencia en las dos tipologías de mayor tonelaje, se agudizan y confirman en 2020; en el bovino el dato de este año es un 74% superior al de 2018, y en aves el explosivo crecimiento registrado hasta dicho ejercicio se ha frenado bruscamente, con mayor claridad en 2020, y se acumula un 11,2% de caída en el conjunto del bienio. En ovino se registra el segundo año consecutivo a la baja y en equino, el segundo al alza, si bien en ambos casos dichas tendencias, a nivel general, ya venían dándose a más largo plazo. En caprino son 3 años los consecutivos de caída, mientras que en el caso del conejo se alcanza un nuevo máximo tras un bache en 2019.

Gráfico nº 34 Producción ganadera en el País Vasco, evolución por especie

(Índice 1990=100)



Fuente: Órgano estadístico del Dpto. de Desarrollo Económico e Infraestructuras del Gobierno Vasco. Gobierno de Navarra. Departamento de Agricultura, Ganadería y Alimentación.

En la CAPV no se aprecian estas peculiaridades en 2020, y las cifras van en línea con la tendencia de la década, no observándose el mismo frenazo que en Navarra en cuanto a las aves; aunque también hay un repunte en bovino, que aun siendo muy leve destaca en

el contexto del casi total estancamiento de este indicador durante el decenio. Aunque el sacrificio de ovino en la CAPV, y mucho más el de caprino, son testimoniales al lado del resto de especies, cabe apuntar que se ha dado la cifra más alta en la primera especie desde 2010, y la más alta en caprino desde 2001. En el caso del conejo también se da la mayor cifra desde 2016, y sin embargo en equino se ha dado la cifra más baja del siglo incluso por debajo del anterior mínimo de 2017.

4. SUBSECTOR FORESTAL

El subsector forestal tiene una creciente importancia económica en la Comunidad Autónoma de Euskadi y se encuentra en plena reconsideración estratégica en línea con las nuevas visiones sobre la sostenibilidad medioambiental y territorial. El bosque atlántico es el tipo de hábitat con mayor extensión en Euskadi, y es además creciente, debido al paulatino abandono de pastos o cultivos, con lo cual el subsector de la silvicultura va también ganando peso en el conjunto agrario.

Los nuevos planteamientos estratégicos han coincidido en el tiempo con un hecho disruptivo que ha sacudido al sector, como es el de la llamada enfermedad de la banda marrón. Aunque su impacto fue principalmente en 2018, se han visto las consecuencias también en 2020, ya que se había acumulado gran cantidad de madera talada de manera preventiva en los ejercicios anteriores, y en 2020 ya ha primado el seguir comercializando ese estocaje y no cortando madera nueva, que es la actividad que se refleja, por otra parte, en los indicadores analizados en el presente capítulo.

Ello ha hecho que se observe en 2020 una caída de producción final en euros (referida a la madera cortada durante el año) que no tiene precedentes desde 2009, otro año en el que hubo afección externa al sector, en este caso no biológica sino meteorológica (la caída de miles de árboles en el entorno cercano por un gran temporal, alteró el sector sustancialmente).

Dicha producción en euros ha caído en 2020 un -22,6% respecto del año anterior, si bien hay que tener en cuenta el contexto de aumentos de años anteriores (especialmente en 2019, debido precisamente a las referidas talas preventivas), de modo que supone mayormente una compensación dentro de la propia serie histórica, que no tiene por qué suponer a largo plazo que cambie la clara tendencia al alza que se viene observando desde la mencionada crisis de 2008 – 2009.

Cuadro nº 161 Licencias de cortas de madera de la CAPV

(m3 c.c. = metros cúbicos con corteza)

Año	Área	Coníferas	Fronosas	Total
2018	Álava	133.725	4.361	138.086
	Bizkaia	1.308.300	159.934	1.468.234
	Gipuzkoa	1.098.824	13.885	1.112.709
	CAPV	2.540.849	178.179	2.719.028
2019	Álava	110.487	11.799	122.285
	Bizkaia	1.070.210	198.776	1.268.987
	Gipuzkoa	1.117.938	10.552	1.128.490
	CAPV	2.298.636	221.128	2.519.762
2020	Álava	53.095	22.162	75.257
	Bizkaia	869.151	140.527	1.009.678
	Gipuzkoa	689.583	6.974	696.557
	CAPV	1.611.829	169.662	1.781.491

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial, Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

En metros cúbicos talados (computados según la fase de concesión de licencia de corta), la cifra de 2020 se encuentra de hecho muy pareja a la de 2017, último ejercicio no afectado por el impacto de la banda marrón.

Los precios medios, por su parte, han crecido un 2,3%. En los últimos años han tenido oscilaciones leves, sin que haya un gran cambio a largo plazo; aunque sí se aprecia que en conjunto la madera principal de pino insignis o radiata, al ser con mucho la más abundante y crecer las cortas, ha derivado en precios que tienden ligeramente a la baja, mientras que en el resto de especies la tendencia es ligeramente al alza.

Las cifras y evolución son similares para Bizkaia y Gipuzkoa, que tienen un escenario forestal similar; y están muy impactadas por la especie insignis, que copa la inmensa mayoría del sector. Este tiene menos peso e importancia en Álava, donde hay más proporción de monte público frente a privado, y más cuota relativa de tala de frondosas frente a coníferas. En este territorio el valor final de la producción o corta ejecutada en 2020 no ha caído tanto, sino que ha sido unas tres veces más suave que en los otros territorios, en torno al -7,3%.

Cuadro nº 162 Licencias de cortas de madera en la CAPV

Especie	<i>(m³ c.c. = metros cúbicos con corteza)</i>		
	2019	2020	% Δ 20/19
– Pino silvestre	2.798	954	-65,9
– Pino laricio	36.355	86.068	136,7
– Pino pinaster	15.379	17.471	13,6
– Pino halepensis	0	17	-
– Pino radiata (insignis)	2.188.389	1.432.560	-34,5
– Otras coníferas	55.714	74.760	34,2
Total coníferas	2.298.636	1.611.829	-29,9
– Chopo	350	10.485	2895,6
– Eucalipto	205.398	132.662	-35,4
– Quercineas	6.266	18.686	198,2
– Otras Frondosas	9.114	7.829	-14,1
Total Frondosas	221.128	169.662	-23,3
TOTAL	2.519.762	1.781.491	-29,3

Fuente: Servicio de Estadística y Análisis Sectorial, Dpto. de Agricultura y Pesca. Gobierno Vasco.

En Bizkaia la particularidad está en que sí tiene un peso sustancial otro tipo de árbol, en este caso una especie frondosa, el eucalipto. Los indicadores de esta especie, siguen este año un patrón similar a los del pino radiata o insignis, porque en Bizkaia, el principal territorio donde existe una corta relevante, ha habido también una fuerte caída, incluso mayor que la del pino; no así el resto de especies minoritarias, en cuyos datos priman otras cuestiones más que la coyuntura general, porque se trata de tipos de tala que no tienen todos los años un peso relevante y su comercialización o no se debe a factores más peculiares de cada una de las explotaciones concretas donde estas maderas están disponibles.

5. SECTOR PESQUERO

5.1 PANORAMA GENERAL

El sector pesquero vasco se ha tenido que enfrentar en 2020 con las consecuencias de la pandemia y a las del Brexit, de manera añadida a la gran cantidad de retos e incertidumbres que debe afrontar cotidianamente en cada ciclo anual, y a los que debe encarar en el medio y largo plazo, de manera derivada de su rápida e inevitable adaptación a un entorno natural, tecnológico e internacional que cambia cada vez más aceleradamente.

Por un lado, la pandemia se va a reflejar en este capítulo principalmente en la llamativa caída de los desembarcos de la anchoa del Cantábrico. Para entender esto hay que tener en cuenta cómo es la planificación anual de las cofradías de los puertos vascos, principalmente dedicadas a la pesca de bajura, que es la modalidad más afectada por la Covid-19; al contrario que el otro extremo, la gran altura, que al pasar largas temporadas en la mar, pudo en muchos casos escapar a la extensión del virus y seguir operando.

La pesca de bajura inicia su trabajo tras un parón invernal pescando especies de interés secundario como la sardina o el chicharro/jurel. Pasa después al verdel o caballa, un pescado del que se suele obtener gran tonelaje, aunque menor rentabilidad. Con la primavera se aborda la anchoa, la primera de las llamadas “costeras” o campañas estrella de la pesca vasca. En los últimos años, probablemente con el cambio climático como uno de los motivos, es cada vez más frecuente que se tenga que procurar aplazar la captura de la cuota vasca de anchoa, porque se acaba retrasando o complicando cada vez más la pesca de anchoas de tamaño suficiente para su manipulación en conservas o en general para una rentabilidad y precio adecuados.

Pues bien, fue en los inicios de la campaña de la anchoa precisamente, cuando las cofradías vascas tuvieron que realizar el parón debido al confinamiento de la población por la Covid-19; el parón duró en torno a un mes, y para cuando pudieron volver a faenar, fue necesario, debido a la distinta fase biológica y geográfica en la que ya se encontraban estas especies de peces -con sus migraciones estacionales- un desplazamiento atípico hacia el oeste que por diversas razones acabó derivando en que tuvieran que desembarcar y vender gran parte de su pesca a cofradías de Asturias y Cantabria. Es por esto que las cifras de la anchoa en este capítulo reflejan una cantidad mucho menor, que es la que sí pudo desembarcarse en Euskadi. Por su parte, la segunda gran costera, del atún blanco o bonito del norte, de nuevo tuvo que acortarse como en los últimos años debido a las indicaciones de las autoridades competentes y a las cuotas marcadas desde la UE. En pocos años ha tendido a pasar de unos 4 meses a durar 2 y terminar cada vez más tempranamente, en este caso en agosto de 2020. Después, las pesquerías no tienen

mucha más alternativa que dedicarse de nuevo, como al inicio del ciclo, a la pesca de sardina y chicharro.

Cuadro nº 163 Estructura de la flota del País Vasco

Sector	Año	Nº Unidades	Potencia CV	TRB*	Nº Tripulantes
Altura	2017	39	107.308	36.365	713
	2018	44	148.008	52.928	1.093
	2019	44	146.618	53.794	1.019
	2020	44	147.340	55.066	950
Bajura	2017	157	48.772	11.070	1.153
	2018	156	48.494	10.017	1.131
	2019	154	48.858	10.030	1.126
	2020	153	48.220	9.904	1.118
Total País Vasco	2017	196	156.079	47.435	1.866
	2018	200	196.502	62.945	2.224
	2019	198	195.477	63.824	2.145
	2020	196	195.560	64.969	2.068

(*): Toneladas de Registro Bruto.

Fuente: Órgano estadístico del Dpto. de Desarrollo Económico e Infraestructuras del Gobierno Vasco.

Al analizar la estructura de la flota, cabe recordar que la pesca de bajura, que es la más afectada por el ciclo estacional relatado y por las afecciones de la pandemia en 2020, supone más de la mitad del empleo pero apenas un 40% de los ingresos de la pesca vasca; esto se va a ajustando paulatinamente, y es habitual que cada año se vayan perdiendo algunos buques, porque además se tiende a incorporar, cuando es el caso, buques de mayor tamaño y dejar de lado otros menores. Por ello, la potencia o tonelajes totales no han disminuido mucho en las últimas décadas, pero sí las tripulaciones y el número de unidades. Se tiende a usar buques mayores pero menos tripulación, debido a que los diferentes avances técnicos la hacen menos necesaria para ciertas tareas, y en cierta medida, también porque es cada vez más dificultoso encontrar personal dispuesto a afrontar este tipo de trabajo, sometido a incertidumbres y temporalidades cada vez más acusadas.

Estas incertidumbres proceden de que la gestión de los caladeros es cada vez más compleja, con más cantidad de actores implicados, mayores mediciones y controles para asegurar la equidad de derechos y la supervivencia sostenible de las especies, etcétera. De ello se deriva también que las cuotas estén cada vez más ajustadas; esto, unido a que las flotas están cada vez más dotadas técnicamente, hacen que cada vez se cubra la cuota de cada región o Comunidad de manera más rápida. Pero también sucede que estos vaivenes complican la planificación, y a veces las pesquerías acaban no pudiendo optimizar las capturas; no pueden buscar la especie que desean en la zona y momento del año que más les interesa, y eso acaba teniendo repercusión en los precios. Si la oferta se agolpa en pocas semanas, la demanda no se acopla a ello y los precios caen.

La altura, a su vez, se divide entre altura al fresco (en parte sujeta a condicionantes como los de la bajura, ya que ha de regresar antes a puerto) y la gran altura dotada de cámaras congeladoras. En número de barcos es inferior, pero ha venido registrando saltos en algunos ejercicios cada vez que se incorpora alguno de estos nuevos grandes buques, principalmente los adscritos a Bermeo.

Desde la flota vasca han predominado los mensajes en favor de disponer de una cuota propia directa en el reparto europeo, sin pasar por el estatal. Las consecuencias del Brexit se irán viendo de manera más extendida en el tiempo, pero afectan a las cuotas. Un Brexit duro sin acuerdo hubiera tenido consecuencias aún más imprevisibles pero con casi toda seguridad, más graves que el acuerdo vigente, pero este también tiene afecciones y sobre todo plantea incertidumbres para el futuro. Durante 5 años habrá un período de transición, pero al cabo de los mismos sucederá que la zona que circunda Gran Bretaña estará mucho más restringida para su aprovechamiento por buques británicos, y esta zona tiene una importancia biológica y extensional desproporcionada con respecto al tamaño económico de la pesca británica. No se compensa con la previsible reducción de presencia británica en las aguas territoriales que comparte y se reparte la UE en torno a España, Portugal, Francia, Bélgica, Irlanda, Países Bajos, Alemania, Dinamarca, las Feroe o Groenlandia.

5.2 PESCA DE BAJURA

Flota de bajura

La flota de bajura tiene aproximadamente el doble de tamaño en Gipuzkoa que en Bizkaia en sus indicadores fundamentales de actividad. En general puede decirse que Hondarribia y Getaria, sobre todo, han venido creciendo y modernizando sus buques de bajura más rápidamente, mientras que en Bermeo se concentra gran parte de la pesca de gran altura, y en su pesca de bajura o en la de Ondarroa –donde también se aloja la altura al fresco– la modernización ha sido menor; las tendencias al alza de la actividad, menos sostenidas –intercaladas con descensos– y no en vano el tamaño medio de buque es menor, lo cual va unido a una flota menos renovada.

Cuadro nº 164 Flota de bajura de la CAPV por puerto (2020)

Puerto	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
- Hondarribia	31	14.892	3.388	372
- Getaria	25	11.405	2.489	261
- Orio	4	3.110	565	61
- Pasaia	17	2.088	396	65
- Donostia	4	468	61	11
- Otros Gipuzkoa	2	260	29	6
TOTAL GIPUZKOA	83	31.963	6.898	770
- Bermeo	32	8.582	1.740	169
- Zierbena	5	864	175	27
- Armintza (Lemoiz)	5	291	37	11
- Lekeitio	8	1.591	232	35
- Ondarroa	8	3.205	529	58
- Santurtzi(*)	11	1.464	263	42
TOTAL BIZKAIA	69	15.997	2.976	342
Total CAPV	153	48.220	9.903	1.118

(*): Para salvaguardar el secreto estadístico, se han agrupado los datos del buque de Bilbao y Plentzia a los de Santurtzi.

Fuente: Órgano estadístico del Dpto. de Desarrollo Económico e Infraestructuras del Gobierno Vasco.

En número de empleos de bajura, Hondarribia y Getaria lideran con claridad, aunque el primero está a gran distancia y su tendencia en el balance de la década ha sido más al alza y la de Getaria más a la baja; en los últimos 3 ejercicios, se puede hablar de estabilidad en general en este indicador y para estos dos puertos. El tercero es Bermeo, con tendencia más clara a la baja, y se cumple en 2020 que los dos primeros crecen en tripulación y el tercero desciende. El cuarto era hasta la fecha Orio y en él se aprecia un segundo año consecutivo de fuerte contracción. Con un súbito aumento de 50 a 65 personas empleadas, le supera ahora Pasaia alcanzando esa cuarta posición.

En número de buques, no obstante el liderazgo guipuzcoano, Bermeo vuelve a estar en solitario en cabeza al perder Hondarribia un buque en 2020. Los datos apuntan a que Bermeo está acogiendo buques de otros puertos de Bizkaia cuya actividad tiende a desaparecer; son por tanto buques no tan nuevos ni grandes -con indicadores en valores no tan altos, por tanto- como si se tratara de incorporaciones nuevas.

Cuadro nº 165 Flota de bajura de la CAPV por modalidad, 2020

Modalidad	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
– Cerco, Cebo vivo y Curricán/Cacea(*)	46	28.513	6.376	676
– Artes menores, Artefactos y Rasco(*)	29	2.655	374	77
– Palangre	8	1.055	177	23
TOTAL GIPUZKOA	83	32.223	6.927	776
– Cerco, Cebo vivo y Curricán/Cacea(*)	17	6.997	1.350	134
– Artes menores, Artefactos y Rasco(*)	42	5.691	1.048	148
– Palangre	10	3.309	578	60
TOTAL BIZKAIA	69	15.997	2.976	342
Total CAPV	152	48.220	9.903	1.118

(*): Para salvaguardar el secreto estadístico, se han agrupado los buques que emplean Artefactos y Rasco a la modalidad de Artes menores. Asimismo, se han agrupado los que van a Cebo vivo y a Curricán o Cacea a la modalidad de Cerco.

Fuente: Órgano estadístico del Dpto. de Desarrollo Económico e Infraestructuras del Gobierno Vasco.

También se sigue apreciando un contraste notable entre los dos territorios en cuanto a técnicas, a pesar de que por secreto estadístico, los datos sobre las mismas han ido agrupándose por conjuntos. El cerco es la técnica de mayor peso, sobre todo en Gipuzkoa, con mucha menos presencia en Bizkaia, la cual por el contrario, le supera en palangre y en artes menores, en línea con lo ya citado de que son también menores los tamaños medios de barco.

La especialización por puertos según especies es también muy variopinta. Por ejemplo, el pescado más consumido, la merluza, se concentra en Pasaia, pero sucede que en el negocio de este producto hay una estructura distinta, con más participación de agentes pescadores y comercializadores ajenos a las cofradías de cada puerto. Por ello la merluza aparece con menos protagonismo en la mayor parte de los análisis de la pesca vasca que se hacen teniendo en cuenta a las cofradías y sus lonjas. El chicharro, por ejemplo, tiene mucha concentración en Ondarroa; las especies de altura, atún rojo, bacalao, merluza y otras, como ya se ha dicho, tienen gran peso en Ondarroa, Bermeo y Pasaia donde se concentra su actividad; la principal, que es el atún rojo, no obstante, está sujeta desde hace años a restricciones pues internacionalmente se pretende recuperar su cuantía biológica en los océanos. En todo caso, el patrón estándar en bajura, como ya se ha apuntado, es la apuesta por la anchoa y el bonito y la complementación de estos con el verdel, en primer lugar –debido a su potencial de tonelaje–, y secundariamente con la sardina y el chicharro. Sobre este modelo básico se introducen luego matices puerto a puerto.

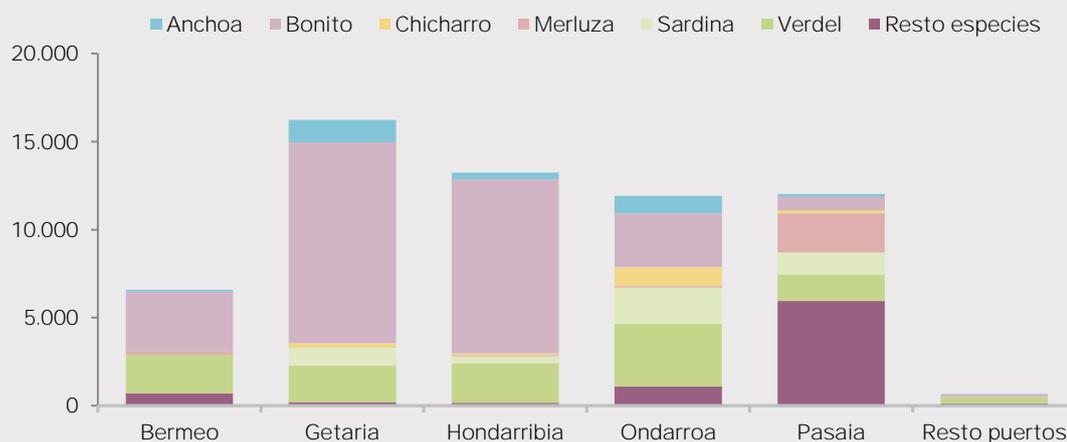
Pesca desembarcada en bajura

En el conjunto nuevamente nos encontramos con una variación interanual leve de los indicadores, en línea con una segunda mitad de la década pasada marcada por la

estabilización, en contraste con la primera mitad donde primaban las caídas. En materia de tonelaje pescado, 2019 ya había sido el más bajo de la década y el efecto de la pandemia en 2020 ha hecho que se dé una cifra aún más baja. Por puertos, en 2019 gran parte de la reducción había cargado sobre Ondarroa y Getaria; en 2020, de nuevo cae el tonelaje de Ondarroa y más levemente el de Pasaia, sin estar tan afectados el resto de puertos.

Por especies, en materia de tonelaje las caídas de 2019 recaían sobre todo en el verdel (que es la especie más cuantiosa en este sentido) y en la sardina (que tuvo una contracción de la mayor parte de su peso de un año normal); en 2020 ambas se han recuperado a niveles normales y lo que ha sucedido es que ha retrocedido enormemente la anchoa (aún más, en proporción, que lo que perdió la sardina en 2019); y el resto de especies la han compensado, pero sólo en parte.

Gráfico nº 35 **Valor (miles €) de la pesca desembarcada en bajura por especies y puertos, 2020**



Fuente: Órgano estadístico del Dpto. de Desarrollo Económico e Infraestructuras del Gobierno Vasco.

En valor el panorama es distinto: si el "pico" en tonelaje fue 2018 para luego registrarse un gran retroceso en 2019, en valor en euros vemos una estabilización entre 2013-2015, alza hasta un máximo en 2017 y posterior retroceso paulatino que se agudiza en 2020. En 2019 el retroceso en valor había recaído en sardina y anchoa, y en 2020 recae prácticamente del todo en la anchoa, que queda en un mínimo totalmente atípico por el inesperado movimiento hacia puertos ajenos a Euskadi, antes relatado, y vinculado al confinamiento general de la población por la crisis sanitaria.

Con ello, la dependencia de la costera del bonito, que acabó resultando satisfactoria pese a las dudas iniciales, ha derivado en un máximo inusitado en cuanto a porcentaje de ingresos en bajura debidos a esta especie. Si en 2014 –año también atípico– supuso el

15%, en 2020 ha sido el 47,5%; la anchoa pasa de un peso del 23% a menos del 5% este año, y el verdel sigue creciendo hasta llegar al 20%.

Cuadro nº 166 Total de pesca desembarcada por la flota de bajura

Territorio	2019		2020		%Δ 20/19	
	Tm	m euros	Tm	m euros	Tm	m euros
Gipuzkoa	22.357	49.018	20.659	41.476	-7,6	-15,4
Bizkaia	17.238	26.368	14.411	19.153	-16,4	-27,4
CAPV	39.595	75.386	35.071	60.629	-11,4	-19,6

Nota: Ventas realizadas en cofradías.

Fuente: Órgano estadístico del Dpto. de Desarrollo Económico e Infraestructuras del Gobierno Vasco.

La afección ha sido mayor para Bizkaia que para Gipuzkoa tanto en tonelaje como en valor económico. Si observamos los puertos de Bizkaia, vemos como Bermeo, al caer la anchoa, ha aumentado enormemente su pesca del verdel; con ello ha aumentado el tonelaje, pero el valor de su pesca de esta especie, de otras salvo la anchoa, o del total, apenas ha cambiado. En conjunto, los aumentos del valor del bonito y la sardina han paliado una parte pequeña del brusco descenso en la anchoa. En el agregado de Gipuzkoa, en términos de valor se percibe claramente un panorama diferente; los agregados de valor son muy similares a los de 2019 o incluso 2018, con la caída de la anchoa como única diferencia sustancial.

Ondarroa queda en menos de la mitad del tonelaje de 2018, y es aún mayor el contraste en euros entre el pico de más de 25 millones en ingresos de 2017 y los poco más de 11.900 en 2020. Ha apostado por el verdel y la sardina y ha mejorado el valor del bonito, pero estos han solventado apenas una mínima parte como compensación del retroceso de la anchoa.

Es muy llamativo, en total contraste con su puerto vecino y con el balance de Bizkaia en 2020, el caso de Lekeitio, donde de repente se ha duplicado el tonelaje del verdel y ha surgido una actividad en torno al bonito que en este puerto estaba ausente desde la época de su veda, 7 años atrás.

Pasaia dependía menos de la anchoa, pero aquí se ha perdido gran parte del valor obtenido con el verdel y no se ha sustituido apenas con una vuelta a la normalidad en el tonelaje de sardina. El pescado que le caracteriza es la merluza, pese a no tener un gran peso en la pesca de cofradías, y este ha quedado algo mermado también en 2020.

Hondarribia ha amortiguado la mayor parte de la caída de la anchoa, pescando más tonelaje de verdel, aun con valor final similar, y sobre todo gracias a que el valor del bonito que ha vendido ha sido más rentable. En Getaria, en contraste, se ha conseguido incluso aumentar el tonelaje a base de pescar más verdel y sardina, pero no ha crecido apenas el valor y la caída de la anchoa ha afectado netamente. No obstante, ha sido el puerto que

más ha mantenido su cuota en el conjunto de la anchoa, pues ha de haber tenido más peso que el resto en cuanto a retener el poco tonelaje de buques vascos que no tuvo que ser desembarcado fuera de Euskadi.

Cuadro nº 167 Total pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2020

Concepto	Total	%	Principales especies						
			Anchoa	Bonito	Chicharro	Merluza ⁽¹⁾	Sardina	Verdel ⁽²⁾	Otras ⁽³⁾
- Hondarribia	6.893	19,7	367	2.764	165	12	631	2.709	245
- Pasaia	5.208	14,8	101	204	190	394	1.517	1.596	1.207
- Getaria	8.559	24,4	1.118	3.130	255	-	1.520	2.461	76
- Ondarroa	9.767	27,8	870	838	1.104	19	2.867	3.527	543
- Lekeitio	489	1,4	-	42	1	4	-	422	19
- Bermeo	4.123	11,8	125	945	10	44	-	2.866	132
TOTAL GIPUZKOA	20.659	58,9	1.586	6.098	610	405	3.667	6.765	1.528
TOTAL BIZKAIA	14.411	41,1	998	1.826	1.116	70	2.867	6.831	703
TOTAL PAIS VASCO	35.071	100,0	2.584	7.924	1.726	475	6.533	13.596	2.231
% s/Gipuzkoa			7,7	29,5	3,0	2,0	17,7	32,7	7,4
% s/Bizkaia			6,9	12,7	7,7	0,5	19,9	47,4	4,9
% s/País Vasco			7,4	22,6	4,9	1,4	18,6	38,8	6,4

(1): Incluye merluza, pescadilla y mediana.

(2): Incluye verdel y estornino.

(3): Incluye atún rojo y resto de especies.

Fuente: Órgano estadístico del Dpto. de Desarrollo Económico e Infraestructuras del Gobierno Vasco.

Si traducimos el valor económico de las capturas de bajura a porcentajes, vemos cómo el peso que tenía Ondarroa ha pasado de rondar el 30% hace 3 años a quedar en el 20% en 2020. Getaria se ha alternado en el liderazgo en este indicador durante la década y recupera algo de peso, quedando en un 27%. Hondarribia tiende al alza durante toda la década y al resistir mejor la crisis, alcanza un nuevo máximo de cuota del 22%, poniéndose por primera vez en segundo lugar por superar a Ondarroa. Pasaia tendía al alza pero pierde peso en 2020 y queda a la par de Ondarroa en torno al 20%. Bermeo recupera posiciones en bajura de nuevo, como en 2019, y queda por encima del 10%.

Cuadro nº 168 Valor de la pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2020

Concepto	Total	%	Principales especies						
			Anchoa	Bonito	Chicharro	Merluza ⁽¹⁾	Sardina	Verdel ⁽²⁾	Otras ⁽³⁾
- Hondarribia	13.229	21,8	380	9.867	116	56	400	2.250	160
- Pasaia	12.028	19,8	166	761	190	2.199	1.267	1.496	5.949
- Getaria	16.219	26,8	1.255	11.409	242	-	1.040	2.077	196
- Ondarroa	11.908	19,6	993	3.049	1.091	72	2.062	3.555	1.085
- Lekeitio	573	0,9	-	144	-	9	-	329	91
- Bermeo	6.591	10,9	122	3.383	7	177	-	2.199	703
TOTAL GIPUZKOA	41.476	68,4	1.801	22.036	548	2.255	2.708	5.823	6.305
TOTAL BIZKAIA	19.153	31,6	1.117	6.582	1.100	272	2.062	6.096	1.924
TOTAL PAIS VASCO	60.629	100,0	2.918	28.619	1.648	2.527	4.770	11.919	8.229
<i>%s/Gipuzkoa</i>			<i>4,3</i>	<i>53,1</i>	<i>1,3</i>	<i>5,4</i>	<i>6,5</i>	<i>14,0</i>	<i>15,2</i>
<i>%s/Bizkaia</i>			<i>5,8</i>	<i>34,4</i>	<i>5,7</i>	<i>1,4</i>	<i>10,8</i>	<i>31,8</i>	<i>10,0</i>
<i>% s/País Vasco</i>			<i>4,8</i>	<i>47,2</i>	<i>2,7</i>	<i>4,2</i>	<i>7,9</i>	<i>19,7</i>	<i>13,6</i>

(1): Incluye merluza, pescadilla y mediana.

(2): Incluye verdel y estornino.

(3): Incluye atún rojo y resto de especies.

Fuente: Órgano estadístico del Dpto. de Desarrollo Económico e Infraestructuras del Gobierno Vasco.

La ratio entre el tonelaje y el valor económico obtenido por las cofradías es naturalmente el precio, que en promedio se sitúa en la franja entre 1,5 y 2 euros el kilo, con tendencia al alza en el último quinquenio pero con altibajos como el de este año, en que ha pasado de 1,90 a 1,73 €/kg. El ratio resulta ser significativamente diferente si se aplica para el conjunto de Gipuzkoa (1,91) o para el de Bizkaia (1,34), algo que lleva sucediendo de manera crónica cuando menos en la última década.

Una de las claves de la diferencia está en el apartado de "resto de especies", agregado que puede contener muy distintos componentes, a la vista de que, como se ha dicho, también las técnicas de pesca difieren notablemente entre el conjunto guipuzcoano de puertos y el de Bizkaia. En este apartado los puertos de Gipuzkoa alcanzan 4,13 euros por kilo y los de Bizkaia sólo 2,74. La otra diferencia significativa es la de la merluza. En ambos cálculos territoriales es el pescado con mayor precio por kilo, pero en Bizkaia se queda en 3,85 euros y en Gipuzkoa se ha disparado hasta los 5,57 euros, cuando en 2011 estaba por debajo de los 2 euros. Hay que recordar aquí que el negocio de este pescado, el más consumido, está intervenido por otros agentes comercializadores diferentes de las cofradías; tiene pues una dinámica distinta y es probable que por ejemplo en Pasaia, el puerto donde más se obtiene la merluza, las cofradías hayan cambiado sus políticas comerciales o sus canales en la cuota que sí distribuyen por sí mismas.

Lo que no es sustancialmente distinto en unos puertos u otros es que el bonito se sitúa en la banda de los 3,5 euros durante toda la década, mientras que la anchoa, el pescado de la otra costera principal, no ha hecho más que perder precio en los últimos 7 años, algo que va ligado a las dificultades para conseguir pescado de tamaño adecuado, entre otras

ya relatadas anteriormente. Está en menos de la mitad del precio “pico” al que llegó en 2013, pues toca fondo en 2020 con 1,13 euros el kilo.

En contraste con la buena dinámica general de merluza, bonito y “otros”, así como con el derrumbe del precio de la anchoa, está la relativa estabilidad de los pescados menos valorados o sustitutos, como son la sardina, chicharro y verdel, que fluctúan algo por debajo de 1 euro el kilogramo.

Cuadro nº 169 Evolución de las costeras de la anchoa y del bonito

Concepto	2016	2017	2018	2019	2020
Anchoa					
– Desembarcos (Tm)	14.613	16.754	15.112	13.285	2.584
– Precio medio (euros/kg)	1,58	1,62	1,29	1,30	1,13
– Valor (miles de euros)	23.090	27.059	19.427	17.231	2.918
Bonito					
– Desembarcos (Tm)	6.118	6.322	8.448	7.969	7.924
– Precio medio (euros/kg)	3,78	3,97	3,58	3,51	3,61
– Valor (miles de euros)	23.131	25.082	30.282	27.944	28.619

Nota: Ventas realizadas en cofradías.

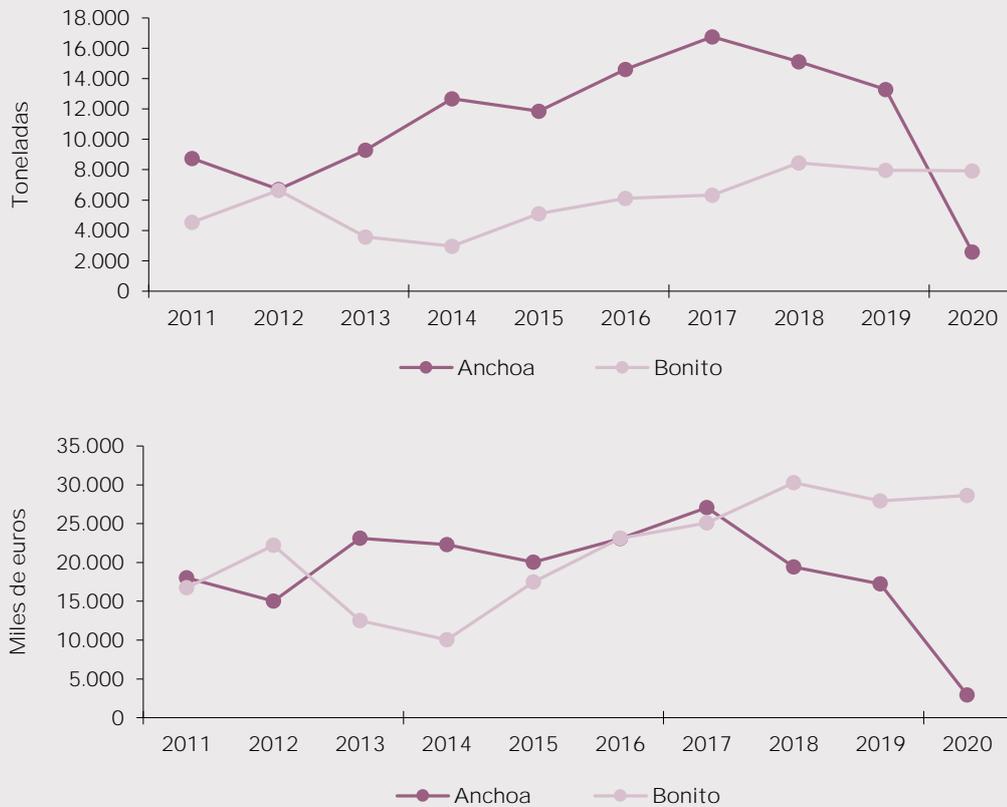
Fuente: Órgano estadístico del Dpto. de Desarrollo Económico e Infraestructuras del Gobierno Vasco.

En la evolución del valor total lo más llamativo es cómo el bonito ha pasado a ser un sustento fundamental en los últimos ejercicios; desde un mínimo de 10 millones de ingresos en 2014 llegó a un tope de 30 millones en 2018, y se sitúa ahora algo por debajo (28,6 millones). La anchoa, que pese al efecto sustitutivo que ha ido teniendo mutuamente con el bonito, tras las vedas y dificultades de las últimas décadas, había venido teniendo un orden de magnitud de ingresos similar al de este, hasta la atípica situación de este año. El verdel y el capítulo de “resto”, salvan parte del negocio al estar fluctuando en torno a la cifra de 10 millones anuales, mientras que en el último lustro la sardina ha ido perdiendo posiciones partiendo de esa banda y quedando ahora en torno a la mitad, cayendo algún año a los niveles relativamente testimoniales del chicharro –también un pescado menor y sustitutivo- o de la merluza con sus peculiaridades de distribución.

El tonelaje de anchoa sí había tendido al alza durante casi toda la década, tras el final de la veda que hubo a finales de la anterior, pero tras llegar a un máximo en 2017 ya venía tendiendo a la baja, en parte por los problemas de tamaño ya citados.

En el seguimiento a ambas costeras principales se aprecia bien esta evolución y la disrupción que en 2020 ha supuesto el hecho de coincidir el confinamiento general en plena fase de costera de la anchoa, con la consecuencia de desembarcos en puertos ajenos y fechas atípicas, que dejan la cifra de las lonjas vascas en apenas una fracción de la de un año convencional.

Gráfico nº 36 Costeras de la anchoa y del bonito



Nota: Ventas realizadas en cofradías.

Fuente: Órgano estadístico del Dpto. de Desarrollo Económico e Infraestructuras del Gobierno Vasco.

5.3 PESCA DE ALTURA

La pesca de altura tiene mayor importancia económica que la de bajura –más de dos tercios de los ingresos de la pesca vasca-, pero el seguimiento estadístico a modo anuario es menos accesible por el decalaje con el que se publican sus datos.

Por ejemplo, se mencionaba anteriormente la diferente estructura de distribución de la merluza: es precisamente la altura al fresco, con sus 16 buques anclados en Ondarroa, la que se ocupa de la pesca del 97% del tonelaje de merluza, y se vende directamente a las organizaciones de productores asociados a la flota de altura, por lo que sus datos de explotación siguen también otros recorridos distintos a los de la fuente principal de datos de la estadística de referencia, que son las cofradías portuarias vascas.

Su número de buques se ve triplicado por la flota de bajura; pero es la de altura la que triplica a esta en potencia; su tonelaje es 5,5 veces mayor, y en empleo el subsector estuvo a punto de igualar a la bajura tras un repunte de nuevas embarcaciones en 2018, pero posteriormente ha declinado levemente y algo más que lo que ha perdido la bajura.

Cuadro nº 170 Estructura de la flota de altura del País Vasco, 2020

	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
- Gran altura - atunero- congeladores	26	134.176	49.980	(*)
- Gran altura - bacaladeros	2	3.805	1.650	(*)
- Total gran altura	28	137.981	51.629	754
- Altura al fresco	16	9.359	3.437	196
Total Altura	44	147.340	55.066	950

(*): Por norma de secreto estadístico, el dato de los 2 buques bacaladeros ha sido agregado con el de los atunero-congeladores en el total de altura al fresco.

Fuente: Órgano estadístico del Dpto. de Desarrollo Económico e Infraestructuras del Gobierno Vasco.

Mientras la altura al fresco opera ya enteramente centralizada en Ondarroa, los 2 bacaladeros están adscritos a Pasaia, y los 26 atuneros congeladores, que son los que reportan el grueso en las magnitudes del sector, se adscriben a Bermeo y operan en lugares tan alejados como el océano Índico.

En 2020 no se han perdido buques en términos netos en ninguno de los subsectores, pero sí 66 de los 820 empleos, quedando en 754, en la gran altura; así como 3 empleos en altura al fresco, con lo que quedan en 196. En gran altura se mantiene la potencia total sin cambios, pero ha aumentado el tonelaje, de modo que ha debido de producirse alguna renovación o reforma de buques. Por el contrario, en altura al fresco, ha aumentado la potencia significativamente y muy poco el tonelaje, algo que parece apuntar también a una sustitución o mejora, aunque más ligada al ámbito de la motorización.



5. SERVICIOS

1. PANORAMA GENERAL

En un contexto en el que el PIB estatal ha caído un -10,8% en 2020, los retrocesos correspondientes al País Vasco y a Navarra se han cifrado en el -9,5% y -8,3%, respectivamente.

Focalizando el análisis en el sector servicios en su conjunto, en 2020 éste ha anotado una contracción del -8,5% en la CAPV, -7,9% en Navarra y -11,1% en el marco del Estado (avances respectivos del 2,5%, 2,9% y 2,2% en el ejercicio precedente).

Llegados a este punto, al igual que en ediciones anteriores del presente informe, conviene recordar que la heterogeneidad del sector dificulta el análisis agregado del mismo, si bien el empleo se presenta como uno de los indicadores más estables. A este respecto, cabe señalar que en 2020 la ocupación en el sector terciario ha descendido un -2,1% en la CAPV, un -5,2% en Navarra (-2,8% en el conjunto del País Vasco), y un -3% a nivel nacional.

2. EDUCACIÓN

2.1 EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO NO UNIVERSITARIO

Los últimos datos correspondientes al curso 2020/2021 evidencian un descenso en el volumen de alumnos no universitarios en el País Vasco, aunque de escasa intensidad (-1%). Así, el número total de alumnos asciende a 483.850, 5.124 menos que en el curso anterior. Al igual que en años anteriores, cabe precisar que dicha contracción se debe a la evolución registrada tanto en Educación Infantil (-7,3%) como en Educación Primaria (-1,2%). En ese sentido, este notorio descenso en la matriculación en Educación Infantil puede deberse a la combinación de dos factores. El primero de ellos tiene que ver con el descenso de los nacimientos que se traslada inevitablemente a las aulas y el segundo podría tener su origen en la inseguridad generada por la pandemia que podría haber retrasado la matriculación de los más pequeños. Por el contrario, en las etapas superiores se registra una evolución al alza de las matriculaciones, manteniendo la matriculación en la ESO (Educación Secundaria Obligatoria), Formación Profesional y Bachiller la tendencia favorable registrada en los cursos previos, con incrementos del 1,1%, 3,8% y 4%, respectivamente.

Educación Infantil

Comenzando el análisis por Educación Infantil, en el País Vasco se han matriculado un total de 101.000 alumnos en el curso 2020/2021, lo que supone 7.943 menos que el curso anterior. Por tipo de centro, el perfil de pérdida de alumnado es compartido por ambas redes, con descensos interanuales que rondan el 7%, en un contexto donde el 55,9% del alumnado se adscribe a la red pública y el 44,1% restante a la red privada.

Cuadro nº 171 Evolución del alumnado por tipo de centro. Educación Infantil

Área	Curso 2019/2020			Curso 2020/2021		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	8.609	5.508	14.117	7.909	5.083	12.992
Bizkaia	20.897	21.032	41.929	19.381	19.307	38.688
Gipuzkoa	14.677	13.604	28.281	13.716	12.649	26.365
CAPV	44.183	40.144	84.327	41.006	37.039	78.045
Navarra	16.765	7.851	24.616	15.502	7.453	22.955
País Vasco	60.948	47.995	108.943	56.508	44.492	101.000

Fuente: Departamento de Educación, Política Lingüística y Cultura del Gobierno Vasco. Departamento de Educación del Gobierno de Navarra.

Desglosando la información por territorios y comenzando por la CAPV, como ya ocurría en cursos anteriores, los tres Territorios Históricos presentan fuertes retrocesos en su matriculación. En Bizkaia, la caída en las matrículas en Educación Infantil es mayor en la red privada (-8,2%) que en la pública (-7,3%), siendo el reparto de alumnos prácticamente

idéntico. Gipuzkoa, por su parte, experimenta una caída en la matriculación de proporciones similares (-6,8%), contribuyendo a ello ambas redes (-6,5% para la pública y -7% para la privada), siendo el peso relativo de los centros públicos ligeramente superior (52% públicos y 48% privados, respectivamente). En Álava se produce, asimismo, una variación a la baja en el número de alumnos, en esta ocasión del 8%, resultado de una contracción del 8,1% en la pública y del 7,7% en la privada, contando los centros públicos con mayor penetración (60,9%). Este escenario se repite para Navarra, donde se asiste a una merma del 6,7% en el número de matriculaciones, provocado por una disminución del 5,1% en la enseñanza privada y de un 7,5% en la pública, siendo esta última la que concentra el grueso del alumnado (67,5%).

Por tanto, en el curso 2020/2021 la CAPV cuenta con un total de 78.045 alumnos matriculados en Educación Infantil, con una pérdida efectiva de 6.282 alumnos con respecto del curso previo, al tiempo que Navarra cuenta con 22.955 alumnos, dando lugar a un saldo negativo de 1.661 alumnos con respecto a niveles del curso 2019/2020.

Cuadro nº 172 Nivel de euskaldunización. Educación Infantil

Área	Curso 2019/2020					Curso 2020/2021				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Álava	3,2	29,1	67,7	0,0	100	2,9	28,7	68,3	0,0	100
Bizkaia	2,8	20,3	75,9	1,0	100	2,3	19,9	76,9	1,0	100
Gipuzkoa	2,2	2,8	95,0	0,0	100	2,0	3,0	95,0	0,0	100
CAPV	2,7	15,9	80,9	0,5	100	2,3	15,6	81,6	0,5	100
Navarra*	15,7	0,9	28,6	54,9	100	16,4	0,8	28,2	54,5	100
País Vasco	5,6	12,5	69,1	12,8	100	5,5	12,3	69,5	12,7	100
Privado	5,8	26,0	55,9	12,3	100	5,2	25,7	56,6	12,5	100
Público	5,4	1,9	79,5	13,1	100	5,8	1,7	79,5	13,0	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.

(): Para Navarra, la educación sin contacto alguno con el euskara oficialmente se denomina modelo G.*

Fuente: Departamento de Educación, Política Lingüística y Cultura del Gobierno Vasco. Departamento de Educación del Gobierno de Navarra.

En cuanto a la distribución del alumnado por modelo lingüístico, se repite el patrón de conducta de cursos anteriores, siendo una vez más el modelo D (enseñanza en euskera con el castellano como asignatura) el que mejor desempeño muestra entre los alumnos de Educación Infantil. Este modelo lingüístico, en continua progresión en este nivel de enseñanza, se atribuye los índices de penetración más altos en los tres Territorios Históricos. Así, en Bizkaia, el modelo D cuenta con la mayor representación (76,9%), evolucionando al alza en el último curso (+1pp), seguido del modelo B (enseñanza bilingüe) con el 19,9% del alumnado al tiempo que tanto el modelo A (educación en castellano con el euskera como asignatura) como el modelo X (educación sin contacto alguno con el

euskera) apenas representan el 2,3% y el 1% de la oferta lingüística. En Álava, la participación del modelo D se eleva hasta el 68,3% (+0,6pp), la del modelo B alcanza el 28,7%, en un contexto donde el modelo A cuenta con un peso testimonial (2,9%). En Gipuzkoa, el modelo D roza valores máximos (95%), estando débilmente representados el resto de modelos. En Navarra, por el contrario, se dibuja un escenario bien distinto, cursando sus estudios bajo el modelo X el 54,5% de los alumnos, seguido del modelo D (28,2%), el modelo A (16,4%) y, por último, del modelo B con una participación testimonial (0,8%).

Así las cosas, el nivel de euskaldunización (modelo D más modelo B) se sitúa en un 97,2% en la CAPV, mientras que en Navarra dicho indicador se reduce hasta un 29,1%, resultando en una tasa del 81,7% para el País Vasco.

Enseñanza Primaria

Pasando a analizar los datos relativos a Educación Primaria, en el conjunto del País Vasco se contabilizan un total de 171.047 alumnos en el último curso, esto es, 2.061 alumnos menos que el curso precedente, lo que en términos relativos se traduce en un recorte del 1,2%. En lo que a la distribución del alumnado se refiere, la red pública (55,4%) apunta cierta superioridad con respecto a la privada (44,6%), habiendo evolucionado la matriculación en ambas redes a la baja (-1,1% y -1,3%, respectivamente).

Cuadro nº 173 Evolución del alumnado por tipo de centro. Primaria

Área	Curso 2019/2020			Curso 2020/2021		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	12.836	8.269	21.105	12.720	8.331	21.051
Bizkaia	32.148	32.973	65.121	31.810	32.533	64.343
Gipuzkoa	22.432	21.262	43.694	21.917	20.920	42.837
CAPV	67.416	62.504	129.920	66.447	61.784	128.231
Navarra	28.352	14.836	43.188	28.271	14.545	42.816
País Vasco	95.768	77.340	173.108	94.718	76.329	171.047

Fuente: Departamento de Educación, Política Lingüística y Cultura del Gobierno Vasco. Departamento de Educación del Gobierno de Navarra.

En lo referente a los datos territoriales a este ciclo formativo, se aprecia que si bien la pérdida de alumnos es compartida por todos los territorios, se hace más evidente en Gipuzkoa, donde la cifra de matriculados ha disminuido un 2%. Los centros públicos, con 51,2% del alumnado, contraen su censo estudiantil un 2,3% mientras los de carácter privado acusan un recorte del 1,6%. Bizkaia, único territorio donde la red privada supera en número de alumnos a la pública (50,6% frente al 49,4%) se asiste a un desempeño similar (-1,3% y -1,1%, respectivamente). En Álava, en cambio, se aprecian diferencias en la composición del mapa escolar, con los centros de enseñanza pública a la cabeza (60,4% frente al 39,6%) en un contexto compartido de estancamiento de las matrículas (-0,9% para la red pública, 0,7% para la privada). También en Navarra, 6 de cada 10 alumnos se han matriculado este último curso en los centros públicos, red que experimenta una ligera

contracción en la matriculación (-0,3%), al tiempo que la red privada sufre un recorte de mayor dimensión (-2%).

Cuadro nº 174 Nivel de euskaldunización. Primaria

Área	Curso 2019/2020					Curso 2020/2021				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Álava	4,8	35,3	59,9	0,0	100	4,7	33,7	61,6	0,0	100
Bizkaia	3,7	24,1	70,5	1,7	100	3,4	23,6	71,4	1,6	100
Gipuzkoa	2,4	6,3	91,3	0,0	100	2,5	5,5	92,0	0,0	100
CAPV	3,5	19,9	75,8	0,8	100	3,3	19,2	76,7	0,8	100
Navarra	19,3	0,3	26,0	54,4	100	19,1	0,2	26,2	54,5	100
País Vasco	7,4	15,0	63,4	14,2	100	7,2	14,5	64,1	14,2	100
Privado	7,2	29,1	49,5	14,2	100	7,1	28,7	50,2	14,0	100
Público	7,5	3,7	74,6	14,2	100	7,4	3,0	75,2	14,4	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.

Atendiendo al nivel de euskaldunización en el ámbito de la Educación Primaria, y al igual que en años anteriores, se comprueba un gradual aumento de alumnos que cursan sus estudios bajo el modelo D, siendo el único que evoluciona al alza y con especial relevancia en el territorio guipuzcoano. De hecho, en Gipuzkoa el 92% de los alumnos opta por el modelo D (+0,7pp), panorama que se completa con el modelo B (5,5%) y el modelo A (2,5%). En Bizkaia, se comprueba un desempeño similar para el modelo D (+0,9pp), siendo a su vez el de mayor representatividad (71,4%) seguido a cierta distancia del modelo B (23,6%) y, en última instancia, del modelo A (3,4%). Sin embargo, es en el territorio alavés donde más se aprecia el crecimiento del modelo D (61,6%; +1,8pp) en detrimento del modelo B (33,7%) y A (4,7%), que pierden peso en este último curso. En lo que respecta a Navarra, y como viene siendo habitual, es el modelo X el que cuenta con una mayor presencia en Educación Primaria (54,5%), seguido del modelo D (26,2%), del modelo A (19,1%) y, finalmente, con una contribución testimonial, del modelo B (0,2%).

Así las cosas, la tasa de euskaldunización en la CAPV se sitúa en el 95,9%, mientras que en Navarra dicho indicador se rebaja hasta el 26,5%. Con todo, el País Vasco presenta una tasa de euskaldunización del 78,5%.

Enseñanza Secundaria Obligatoria (ESO)

Circunscribiendo el análisis a la Enseñanza Secundaria Obligatoria (ESO), en el curso 2020/2021 se han contabilizado en el País Vasco un total de 115.761 alumnos, 1.283 alumnos más que en el curso anterior. En un curso donde ambas redes mejoran su matriculación, la red pública (1,7%) toma ligeramente la delantera a la red privada (0,6%) adjudicándose el 50,2% del alumnado.

Cuadro nº 175 Evolución del alumnado por tipo de centro. ESO

Área	Curso 2019/2020			Curso 2020/2021		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	6.565	6.713	13.278	6.740	6.858	13.598
Bizkaia	19.132	24.019	43.151	19.509	24.097	43.606
Gipuzkoa	14.527	15.491	30.018	14.593	15.613	30.206
CAPV	40.224	46.223	86.447	40.842	46.568	87.410
Navarra	16.947	11.084	28.031	17.294	11.057	28.351
País Vasco	57.171	57.307	114.478	58.136	57.625	115.761

Fuente: Departamento de Educación, Política Lingüística y Cultura del Gobierno Vasco. Departamento de Educación del Gobierno de Navarra.

A esta variación positiva han contribuido, en mayor o menor medida, todos los territorios analizados, en un contexto donde los centros de enseñanza privada consolidan su presencia en los tres Territorios Históricos (50,4%, 51,7% y 55,3% para Álava, Gipuzkoa y Bizkaia) al contrario de lo que sucede en Navarra, con una mayor penetración de las escuelas públicas (61% frente a 39%). En cuanto a la evolución del alumnado, en Álava y Bizkaia aumentan las matriculaciones en la red pública (2,7% y 2%, respectivamente), ligeramente por encima de las correspondientes a la red privada (2,2% y 0,3%, respectivamente), mientras que en Gipuzkoa se asiste a cierto estancamiento en ambas redes (0,5% frente a 0,8%). En cuanto a Navarra, el dinamismo reflejado en la matriculación pública (2%), ha compensado la variación a la baja de las matrículas en el ámbito privado (-0,2%) acrecentándose, de esta forma, las diferencias en la composición del mapa escolar (61%, red pública).

Con todo, el número de alumnos matriculados en la ESO asciende a 87.410 en la CAPV, 963 más que en el curso anterior, al tiempo que Navarra contabiliza un total de 28.351 alumnos, 320 más.

Cuadro nº 176 Nivel de euskaldunización. ESO

Área	Curso 2019/2020					Curso 2020/2021				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Álava	13,0	34,9	52,1	0,0	100	12,2	35,0	52,8	0,0	100
Bizkaia	7,5	26,8	64,5	1,3	100	6,8	26,5	65,4	1,3	100
Gipuzkoa	2,6	11,7	85,7	0,0	100	2,6	10,0	87,4	0,0	100
CAPV	6,6	22,8	69,9	0,6	100	6,2	22,1	71,0	0,6	100
Navarra	8,5	0,0	24,8	66,7	100	8,2	0,0	25,0	66,8	100
País Vasco	7,1	17,2	58,9	16,8	100	6,7	16,7	59,8	16,8	100
Privado	9,3	30,9	44,3	15,6	100	8,7	30,4	45,5	15,5	100
Público	4,9	3,5	73,5	18,1	100	4,6	3,2	73,9	18,2	100

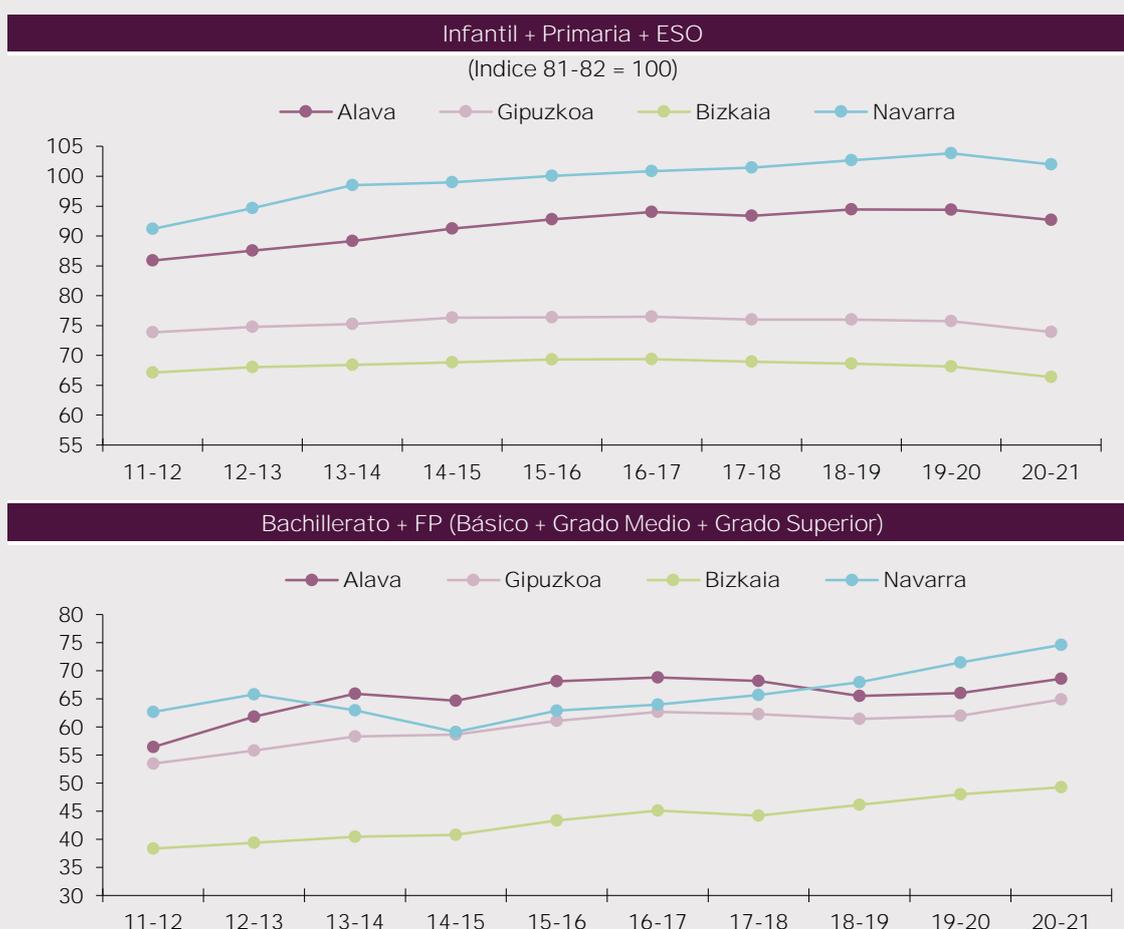
Nota: La distribución del alumnado según los modelos educativos y tipo de centro se refiere al conjunto del País Vasco.

Fuente: Departamento de Educación, Política Lingüística y Cultura del Gobierno Vasco. Departamento de Educación del Gobierno de Navarra.

Entre los diferentes modelos lingüísticos presentes en la ESO, se dibuja un escenario bien distinto para la CAPV y Navarra. El modelo D permanece en primera posición en Álava (52,8%), Bizkaia (65,4%) y, sobre todo, en Gipuzkoa (87,4%), al tiempo que el modelo B mantiene cierto peso relativo en Álava (35%) y en Bizkaia (26,5%), algo menos significativo en Gipuzkoa (10%). Por su parte, el modelo A, con una presencia menor, se adjudica el 12,2% de los alumnos de Álava, el 6,8% de los de Bizkaia y el 2,6% de los de Gipuzkoa. El modelo X, tan sólo presente en Bizkaia, cuenta con un peso testimonial (1,3%). Por el contrario, en Navarra es el modelo X el que cuenta con la mayor participación (66,8%), seguido a cierta distancia del modelo D (25%) y, con una cuota claramente inferior, del modelo A (8,2%).

Como resultado de todo ello, el nivel de euskaldunización en la ESO alcanza el 93,2% en la CAPV, valor que se reduce al 25% en Navarra, resultando en una tasa de euskaldunización del 76,5% para el conjunto del País Vasco.

Gráfico nº 37 Evolución de las matriculaciones del alumnado en el País Vasco



Fuente: Departamento de Educación, Política Lingüística y Cultura del Gobierno Vasco. Departamento de Educación del Gobierno de Navarra.

Enseñanzas Medias

Formación Profesional Básica, de Grado Medio y de Grado Superior.

Centrando ahora la atención en la evolución de los alumnos de las Enseñanzas Medias, y más concretamente de Formación Profesional (Básica, de Grado Medio y de Grado Superior) se repite el patrón de conducta de cursos anteriores, aumentando considerablemente la matriculación. Así, en el curso 2020/2021 el censo estudiantil en este nivel de enseñanza asciende a 54.441 alumnos, lo que supone una ganancia de 1.978 estudiantes en este último curso. Ambas redes contribuyen a elevar el censo estudiantil, al comprobarse un repunte del 4,6% en las matrículas de los centros de enseñanza pública y un aumento del 2,5% en las correspondientes a los centros de titularidad privada.

Cuadro nº 177 Evolución del alumnado por tipo de centro.
Formación Profesional Básica, de Grado Medio y Grado Superior

Área	Curso 2019/2020			Curso 2020/2021		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	3.624	2.817	6.441	3.829	2.775	6.604
Bizkaia	9.868	10.086	19.954	10.283	10.509	20.792
Gipuzkoa	10.258	5.829	16.087	10.409	5.955	16.364
CAPV	23.750	18.732	42.482	24.521	19.239	43.760
Navarra	7.303	2.678	9.981	7.972	2.709	10.681
País Vasco	31.053	21.410	52.463	32.493	21.948	54.441

Fuente: Departamento de Educación, Política Lingüística y Cultura del Gobierno Vasco. Departamento de Educación del Gobierno de Navarra.

Desde la perspectiva territorial, destaca Navarra por haber rebasado notablemente sus registros del curso anterior (en torno al 7%), motivado por el dinamismo que presenta la matriculación en los centros públicos (9,2%) y que, además, se atribuyen 7 de cada 10 alumnos. La red privada, con una presencia inferior, evoluciona también al alza pero más discretamente (1,2%). En cuanto a Bizkaia, tanto en la red pública como en la privada la matriculación aumenta (4,2% en ambas) en un contexto donde el peso de cada red se encuentra más equilibrado (49,5% en centros públicos y 50,5% en privados). En Álava, sin embargo, conviven dos tendencias diferenciadas, con un aumento en el alumnado de los centros públicos (5,7%) y un retroceso en los privados (-1,5%), acentuándose, de esta forma, la distancia entre ambas redes (58%, red pública). En cuanto a Gipuzkoa, los centros públicos se consolidan en primera posición (63,6% del alumnado) siendo, sin embargo, en este curso los privados los que presentan una mejor evolución (2,2% frente a 1,5%).

Por consiguiente, en la CAPV, con un total de 43.760 alumnos matriculados en Formación Profesional, se suman 1.278 estudiantes más que en el curso anterior, al tiempo que Navarra contabiliza 10.681 alumnos, 700 más que el curso precedente.

Cuadro nº 178 Nivel de euskaldunización.
Formación Profesional Básica, de Grado Medio y Grado Superior

Área	Curso 2019/2020					Curso 2020/2021				
	A	B(*)	D	X	Total	A	B(*)	D	X	Total
Álava	74,8	17,3	7,9	0,0	100	73,0	18,6	8,4	0,0	100
Bizkaia	69,5	18,6	11,9	0,0	100	67,0	20,8	12,2	0,0	100
Gipuzkoa	43,9	18,5	37,7	0,0	100	41,5	19,8	38,7	0,0	100
CAPV	60,6	18,3	21,1	0,0	100	58,4	20,1	21,5	0,0	100
Navarra	0,0	0,0	6,5	93,5	100	0,0	0,0	7,0	93,0	100
País Vasco	49,1	14,8	18,3	17,8	100	46,9	16,2	18,7	18,2	100
Privado	61,5	15,1	10,9	12,5	100	60,4	16,2	11,0	12,3	100
Público	40,5	14,7	23,4	21,4	100	37,8	16,1	23,8	22,2	100

Nota: La distribución del alumnado según los modelos educativos y tipo de centro se refiere al conjunto del País Vasco.

(): Para Bachillerato y Formación Profesional sólo existen legalmente los modelos A y D, aunque hay grupos de modelo A que imparten algunas asignaturas en euskera, pudiéndose asimilar esta modalidad, conocida como modelo A reforzado, al modelo B.*

Fuente: Departamento de Educación, Política Lingüística y Cultura del Gobierno Vasco. Departamento de Educación del Gobierno de Navarra.

En cuanto a la distribución del alumnado por modelos, se aprecian diferencias significativas en la configuración del mapa lingüístico en este nivel de enseñanza con respecto a las etapas educativas inferiores. Así, el 58,4% de los alumnos de la CAPV cursan sus estudios bajo el modelo A, en tanto que el modelo X aglutina la práctica totalidad de los estudiantes navarros (93%), reduciendo la presencia del modelo D a una escasa participación (7%).

Por Territorios Históricos, en Álava y Bizkaia, el modelo A presenta los valores más altos de penetración (73% y 67%, respectivamente), seguido del modelo B (18,6% y 20,8%) y, en menor medida, del modelo D (8,4% y 12,2%). Por contra, Gipuzkoa refleja una distribución más homogénea, con participaciones similares para el modelo A (41,5%) y el modelo D (38,7%) y contando con cierta presencia, también, del modelo B (19,8%).

Por consiguiente, el nivel de euskaldunización se sitúa en una tasa del 41,6% en la CAPV, del 7% en Navarra y, por último, del 34,8% en el País Vasco.

Bachillerato

Continuando con el análisis y en lo que a la evolución de la matriculación en Bachillerato se refiere, en el curso 2020/2021 se contabilizan un total de 41.601 alumnos, resultado de incrementarse en un 4,0% los valores del curso anterior (1.619 alumnos más). Este aumento en el número de alumnos es compartido por ambas redes, siendo ligeramente superior el registrado en la enseñanza pública (4,3% frente a 3,8%). Asimismo, el desglose de la información por redes permite comprobar una distribución más uniforme del alumnado en la CAPV (48,3% y 51,7% para la pública y privada), no así en Navarra, donde

la enseñanza pública cuenta con mayor representatividad, albergando a 6 de cada 10 alumnos de Bachillerato de la Comunidad Foral.

Cuadro nº 179 Evolución del alumnado por tipo de centro. Bachillerato

Área	Curso 2019/2020			Curso 2020/2021		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	2.410	2.393	4.803	2.646	2.428	5.074
Bizkaia	7.330	8.295	15.625	7.710	8.710	16.420
Gipuzkoa	5.180	5.572	10.752	5.412	5.763	11.175
CAPV	14.920	16.260	31.180	15.768	16.901	32.669
Navarra	5.341	3.461	8.802	5.369	3.563	8.932
País Vasco	20.261	19.721	39.982	21.137	20.464	41.601

Fuente: Departamento de Educación, Política Lingüística y Cultura del Gobierno Vasco. Departamento de Educación del Gobierno de Navarra.

Dicho esto, del análisis territorial se desprende que Álava aumenta notablemente el número de alumnos de Bachiller este último curso (5,6%), resultado que se sustenta principalmente en la evolución de la matriculación pública (9,8% frente a 1,5% para la privada) siendo, asimismo, los centros públicos los que cuentan con un mayor volumen de alumnos (52,1% frente a 47,9%). En Bizkaia, ambas redes evolucionan a la par (en torno al 5%), concentrando la red privada un mayor número de alumnos (53%). En Gipuzkoa, también es en la red privada donde se contabiliza un mayor número de estudiantes (51,6%) siendo, no obstante, la pública la de mejor desempeño (4,5% frente a 3,4%). En cuanto a Navarra, las escuelas públicas con un 60,1% del alumnado reflejan un cierto estancamiento en las matriculaciones (0,5%) a diferencia de la enseñanza privada que experimenta un crecimiento de la matriculación del 2,9%.

Así las cosas, la CAPV cuenta con un total de 32.669 alumnos en Bachiller en el curso 2020/2021, 1.489 más que el curso anterior, mientras que Navarra registra un total de 8.932 alumnos, 130 estudiantes más que el curso 2019/2020.

Cuadro nº 180 Nivel de euskaldunización. Bachillerato

Área	Curso 2019/2020					Curso 2020/2021				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Álava	39,1	9,1	51,9	0,0	100	29,9	18,1	52,0	0,0	100
Bizkaia	33,5	4,4	60,6	1,5	100	31,6	4,9	61,9	1,6	100
Gipuzkoa	17,5	5,2	77,3	0,0	100	16,1	5,0	78,9	0,0	100
CAPV	28,8	5,4	65,0	0,8	100	26,1	7,0	66,2	0,8	100
Navarra	3,9	0,0	25,8	70,3	100	3,8	0,0	25,6	70,6	100
País Vasco	23,3	4,2	56,4	16,1	100	21,3	5,5	57,5	15,8	100
Privado	33,7	7,4	42,9	16,0	100	33,2	7,6	43,0	16,2	100
Público	13,3	1,0	69,5	16,1	100	9,8	3,4	71,4	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.

Profundizando en los datos y en lo que a la tasa de euskaldunización se refiere, al igual que lo ocurrido en el nivel inferior, destaca el modelo D en la CAPV y el modelo X en Navarra. Por Territorios Históricos, en Gipuzkoa el modelo D alcanza una cuota del 78,9%, a gran distancia del segundo modelo con más peso relativo, el modelo A (16,1%), completando discretamente el mapa lingüístico el modelo B, con un 5% de penetración. En Bizkaia destaca, a su vez, la superioridad del modelo D (61,9%), al tiempo que un tercio de los alumnos se decanta por el modelo A (31,6%), concediendo al resto de modelos escasa representatividad (modelos B y X, 4,9% y 1,6%, respectivamente). En cuanto a Álava, también despunta sobre el resto el modelo D, con una representación del 52% del censo estudiantil, lejos de los valores atribuidos al modelo A (29,9%) y el modelo B (18,1%). Por su parte, en Navarra, el modelo X sigue concentrando el mayor número de estudiantes (70,6%), seguido del modelo D, con una tasa de penetración del 25,6%, y por último, del modelo A con una escasa representación (3,8%).

Por consiguiente, el nivel de euskaldunización en la CAPV alcanza el 73,1%, se reduce al 25,6% en Navarra, dando lugar a una tasa de euskaldunización del 62,9% en el País Vasco.

2.2 EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO UNIVERSITARIO

Centrando la atención en la evolución de la matriculación universitaria, tras un curso anterior a la baja, en el curso 2020/2021 se asiste de nuevo a un incremento en el alumnado, habiendo participado de dicha tendencia favorable todas las universidades. Así, en el País Vasco son un total de 65.344 universitarios (1,9%) distribuidos entre las cinco universidades que conforman la oferta formativa universitaria vasca, que son, por un lado, tres centros de titularidad privada, la Universidad de Navarra, la Universidad de Deusto y la Universidad de Mondragón y, por otro, dos de carácter público, la Universidad del País Vasco (UPV/EHU) y la Universidad Pública de Navarra.

Más concretamente, y comenzando por la UPV/EHU -universidad que engloba a más de la mitad de los alumnos del País Vasco (53,7% del total)- ésta presenta una mínima variación al alza en su matriculación (0,1%), evolución que se presenta más favorable para el resto, esto es, un 2,5% para la Universidad de Navarra (13,7% de los alumnos), un 3,5% para la Universidad de Deusto (13,4%), un 4,6% para la Universidad Pública de Navarra (11,6%) y un 7,1% para la Universidad de Mondragón (7,6%). Desde una perspectiva territorial, Bizkaia se consolida como la provincia de referencia en el ámbito universitario con el 40,5% del total de alumnos, seguido de Gipuzkoa (25,2%), Navarra (23,7%) y, en última instancia, por Álava (10,6%).

Cuadro nº 181 Evolución de los alumnos y profesores en las Universidades del País Vasco

Universidad y Territorios	Alumnos		Profesores	
	Curso 19/20	Curso 20/21 ^(*)	Curso 19/20	Curso 20/21 ^(*)
Universidad del País Vasco	35.068	35.092	5.596	5.726
Álava	7.002	6.926	987	998
Bizkaia	19.267	19.479	3.220	3.295
Gipuzkoa	8.799	8.687	1.389	1.433
Universidad de Navarra	8.705	8.924	1.033	1.057
Navarra	7.714	7.905	891	912
Gipuzkoa	991	1.019	142	145
Universidad Pública de Navarra	7.237	7.567	966	1.001
Navarra	7.237	7.567	966	1.001
Universidad de Deusto	8.469	8.769	1.747	1.945
Bizkaia	6.771	6.983	1.453	1.639
Gipuzkoa	1.698	1.786	294	306
Universidad de Mondragón ⁽¹⁾	4.660	4.992	522	551
Gipuzkoa	4.660	4.992	522	551
Total	64.139	65.344	9.864	10.280
Álava	7.002	6.926	987	998
Bizkaia	26.038	26.462	4.673	4.934
Gipuzkoa	16.148	16.484	2.347	2.435
CAPV	49.188	49.872	8.007	8.367
Navarra	14.951	15.472	1.857	1.913

(*): Datos provisionales.

Fuente: UPV, Universidad de Navarra, Universidad Pública de Navarra, Universidad de Deusto, Universidad de Mondragón y Estadística de la enseñanza.

Esa tendencia favorable se traslada asimismo al profesorado, aumentando el número de docentes en el presente curso un 4,2%, con una ganancia neta de 416 profesores, que eleva la plantilla en su conjunto hasta los 10.280 docentes. Desglosando los datos por universidades, se observa que todas ellas elevan el censo de profesores, destacando la evolución del profesorado de la Universidad de Deusto, que con 198 profesores más (11,3%) pasando de una plantilla de 1.747 a 1.945 docentes. Por su parte, la Universidad del País Vasco, con un equipo docente que asciende a 5.726 profesores, se atribuye un incremento del 2,3%. El resto de universidades mejoran notablemente el número de profesores, empezando por la Universidad de Mondragón que suma 29 docentes nuevos a su plantilla, seguido de la Universidad Pública de Navarra con 35 más en el presente curso y por último, la Universidad de Navarra que presenta 24 incorporaciones nuevas.

A continuación, se presentan, de forma más detallada, los datos más significativos de la evolución del alumnado universitario en el País Vasco, teniendo en cuenta el desempeño de cada universidad.

Cuadro nº 182 Distribución del alumnado en la UPV/EHU

Territorio Histórico	Curso 19/20	Curso 20/21 ^(*)	%	Δ% año anterior
Álava	6.912	6.926	100,0	0,2
F. Farmacia	1.335	1.333	19,2	-0,1
F. Filología, Geografía e Historia	2.119	2.131	30,8	0,6
E.U. Magisterio	1.136	1.096	15,8	-3,5
E.U. Ingeniería Técnica Industrial	832	880	12,7	5,8
E.U. de Trabajo Social	568	555	8,0	-2,3
E.U. de Empresariales	440	459	6,6	4,3
F. CC. de la Actividad Física y del Deporte	482	472	6,8	-2,1
Bizkaia	19.560	19.479	100,0	-0,4
F. Ciencias y Tecnología	2.616	2.636	13,5	0,8
F. Bellas Artes	1.210	1.191	6,1	-1,6
F. Ciencias Económicas y Empresariales	2.601	2.625	13,5	0,9
F. Ciencias Sociales y de la Comunicación	2.430	2.454	12,6	1,0
F. Medicina y Enfermería	2.245	2.248	11,5	0,1
ETS Ingeniería Industrial y de Telecom.	1.761	1.705	8,8	-3,2
E.U.E. Empresariales	815	843	4,3	3,4
E.U. Enfermería (Leioa)	698	684	3,5	-2,0
E.U. Magisterio	1.984	1.980	10,2	-0,2
E. Relaciones laborales	564	566	2,9	0,4
E.U.I. Técnica Industrial	1.622	1.588	8,2	-2,1
E.U.I. Técnica Minera	309	268	1,4	-13,3
E.T.S Náutica	188	192	1,0	2,1
Facultad de Derecho. Sección Bizkaia	517	499	2,6	-3,5
Gipuzkoa	8.596	8.687	100,0	1,1
F. Ciencias Químicas	313	329	3,8	5,1
F. Derecho	847	839	9,7	-0,9
F. Informática	607	627	7,2	3,3
F. Filosofía y Ciencias de la Educación	958	1.011	11,6	5,5
F. Psicología	1.108	1.097	12,6	-1,0
ETS Arquitectura	638	643	7,4	0,8
E.U.E. Empresariales	1.082	1.091	12,6	0,8
E.U. Magisterio	1.128	1.113	12,8	-1,3
E.U. Ingeniería Técnica Industrial de Eibar	276	297	3,4	7,6
U. Politécnica de Donostia-San Sebastián	1.168	1.160	13,4	-0,7
E.U. Enfermería	471	480	5,5	1,9
Total	35.068	35.092	100,0	0,1

(*): Datos provisionales.

Fuente: UPV/EHU.

Comenzando el análisis por la universidad con el mayor volumen de alumnos, esto es, la Universidad del País Vasco, en el curso 2020/2021 el número de universitarios asciende a 35.092, un 0,1% más que el curso precedente, o lo que es lo mismo, 24 alumnos más con respecto a 2019/2020.

Comenzando por el Campus de Bizkaia, responsable del 55,5% del total del alumnado matriculado en la UPV/EHU, se aprecia un recorte del 0,4% en el número de alumnos, lo que se traduce en una pérdida neta de 81 estudiantes. El Campus de Gipuzkoa, con un peso relativo del 24,8%, presenta un aumento del 1,1% en su censo estudiantil (91 alumnos más), mientras que el Campus de Álava, el de menor dimensión (19,7%), refleja una tímida

progresión en su alumnado (0,2%). Asimismo, el análisis por facultades deja entrever comportamientos diferenciados, con evoluciones de diferente signo e intensidad.

Comenzando por Bizkaia, campus de referencia de la UPV/EHU, se asiste a un recorte en la matriculación en 7 de las 14 facultades que conforman la oferta académica. Al igual que lo acontecido en cursos anteriores, la Escuela Universitaria de Ingeniería Técnica Minera, con una escasa participación (1,4%), protagoniza el descenso más abultado (-13,3%). En la misma línea, aunque en menor medida, evolucionan las matriculaciones en la Facultad de Derecho (-3,5%), la E.T.S. de Ingeniería Industrial y Telecomunicaciones (-3,2%), la E.U.I. Técnica Industrial (-2,1%) y la E.U. de Enfermería (-2%), con participaciones del 2,6%, 8,8%, 8,2% y 3,5%, respectivamente. También, la Facultad de Bellas Artes (6,1% de los alumnos) y la E.U. de Magisterio (10,2%), contraen ligeramente su alumnado (-1,6% y -0,2%, respectivamente). Por el contrario, son 7 las facultades que presentan un comportamiento evolutivo favorable, destacando entre ellas la E.U.E de Empresariales por atribuirse la mejor variación interanual (3,4% y un peso relativo del 4,3%) mostrando el resto incrementos en la matriculación de escasa magnitud. Así, la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales y la Facultad de Ciencia y Tecnología, con una participación idéntica (13,5%), la Facultad de Ciencias Sociales y de la Comunicación (12,6% de representatividad), la Facultad de Medicina y Enfermería (11,5%) y la Escuela de Relaciones Laborales (2,9%) presentan incrementos que oscilan entre el 0,1% y el 1%.

Por lo que respecta al Campus de Gipuzkoa, 7 de sus 11 facultades generan incrementos en su matriculación dando lugar a un repunte conjunto del 1,1%. En este sentido, destacan por su dinamismo, la E.U. de Ingeniería Técnica Industrial de Eibar (7,6%), la Facultad de Filosofía y Ciencias de la Educación (5,5%) y la Facultad de Ciencias Químicas (5,1%) con pesos específicos del 3,4%, 11,6% y del 3,8%, respectivamente. La E.U.E de Empresariales, que concentra al 12,6% de los universitarios guipuzcoanos, refleja un ligero aumento (0,8%), idéntico resultado que el alcanzado por la E.T.S. de Arquitectura, con un aporte sensiblemente inferior (7,4%). A su vez, crecen un 3,3% y un 1,9% las matriculaciones correspondientes a la Facultad de Informática y la E.U. de Enfermería (7,2% y 5,5% de peso relativo). En cambio, con evoluciones de orden negativo, destacan por su contribución al total (12%-13%), las contracciones registradas en el alumnado de la U. Politécnica de Donostia-San Sebastián (-0,7%), la E.U. de Magisterio (-1,3%) y la Facultad de Psicología (-1%) a las que se suma la Facultad de Derecho, con prácticamente una décima parte de las matrículas (9,7%) y un descenso en sus matrículas del 0,9%.

Finalmente, en lo que hace referencia al Campus de Álava, destacan los aumentos en la matriculación registrados en la E.U. de Ingeniería Técnica Industrial (5,8%) y la E.U. de Empresariales (4,3%) que, conjuntamente con la Facultad de Filología, Geografía e Historia (0,6%), se atribuyen prácticamente la mitad de los universitarios alaveses. En el polo opuesto figuran dos de las facultades con mayor peso relativo, la E.U. de Magisterio (15,8%) y la Facultad de Farmacia (19,2%) que reducen sus niveles en un 3,5% y 0,1%,

respectivamente, tendencia a la que se suman la E.U de Trabajo Social (-2,3%) y la Facultad de Ciencias de la Actividad Física y del Deporte (-2,1%), en todo caso con participaciones inferiores (8% y 6,8%, respectivamente).

Pasando a analizar los datos relativos a la Universidad de Navarra, en el curso 2020/21 la universidad cuenta con un total de 8.924 alumnos repartidos entre el campus de Navarra y el de Gipuzkoa, mostrándose favorable, en ambos territorios, la evolución de la matriculación.

Cuadro nº 183 Distribución del alumnado en la Universidad de Navarra

Territorio Histórico	Curso 19/20	Curso 20/21 ⁽¹⁾	%	Δ % año anterior
Navarra	7.714	7.905	100,0	2,5
Derecho	734	781	9,9	6,4
Medicina	1.217	1.216	15,4	-0,1
Filosofía y Letras	403	439	5,6	8,9
Comunicación	886	902	11,4	1,8
Educación y Psicología	633	647	8,2	2,2
Ciencias	632	649	8,2	2,7
Farmacia y nutrición	695	697	8,8	0,3
Arquitectura	495	502	6,4	1,4
Teología	161	145	1,8	-9,9
Ciencias Económicas y Empresariales	1.161	1.207	15,3	4,0
Secretariado y Administración (ISSA)	182	195	2,5	7,1
Enfermería	515	525	6,6	1,9
Gipuzkoa	991	1.019	100,0	2,8
Ingeniería Industrial	991	1.019	100,0	2,8
Total ⁽²⁾	8.705	8.924	100,0	2,5

(1): Datos provisionales.

(2): Además hay 1.060 alumnos de Doctorado y 732 de Master en Navarra y Gipuzkoa.

Fuente: Universidad de Navarra.

Así, empezando por el campus de mayor dimensión, el de Navarra (88,6% del alumnado), este último curso se contabiliza un total de 7.905 alumnos, 191 más que el año anterior (2,5% de variación interanual). A este resultado han contribuido prácticamente todas las facultades presentes en el campus navarro, siendo únicamente dos las que evolucionan a la baja.

Más concretamente, entre las facultades que presentan una variación al alza destacan por su peso específico la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales, con una representación del 15,3% y un incremento de la matriculación del 4,0%, la de Comunicación, con un 11,4% de participación y un repunte del 1,8% y la de Derecho, con una contribución al total del 9,9% y un 6,4% de crecimiento. Son, no obstante, la Facultad de Filosofía y Letras y la de Secretariado y Administración las que presentan los mejores resultados interanuales (8,9% y 7,1% de crecimiento, respectivamente) aunque con un volumen de alumnos inferior (5,6% y 2,5%, respectivamente). En cuanto a la Facultad de Ciencias (8,2% del alumnado), Educación y Psicología (8,2%), Enfermería (6,6%) y Arquitectura (6,4%)

también se producen incrementos en la matriculación aunque más moderados, con valores que se sitúan entre el 1,4% y el 2,7%. Por el contrario, es en la Facultad de Teología donde se asiste de nuevo a una merma en el alumnado (-9,9% y 1,8% de los alumnos) al tiempo que se estancan las matriculaciones en la Facultad de Farmacia y Nutrición (0,3%, 8,8% del total) y en Medicina (-0,1%), siendo esta última la facultad que agrupa a un mayor número de universitarios en el campus de Pamplona (15,4% de los alumnos).

En cuanto al campus ubicado en Gipuzkoa, únicamente representado por la Escuela de Ingenieros (el Grado de Administración y Secretariado pasa a impartirse solamente en el campus de Pamplona), en el curso 2020/21 se incorporan 28 alumnos más (incremento del 2,8%) elevándose, por tanto, el censo estudiantil hasta los 1.019 alumnos.

Cuadro nº 184 Distribución del alumnado en la Universidad Pública de Navarra (UPNA)

Facultades y Escuelas Universitarias	Curso 19/20	Curso 20/21 ⁽¹⁾	%	Δ % año anterior
E.T.S. Ingenieros Agrónomos	579	637	8,4	10,0
E.T.S. Ingenieros Industriales y Telecomunicación	1.965	2.050	27,1	4,3
F. Ciencias de la Salud	784	912	12,1	16,3
F. Ciencias Económicas y Empresariales	1.168	1.157	15,3	-0,9
F. Ciencias Humanas y Sociales	1.864	1.926	25,5	3,3
F. Ciencias Jurídicas	636	638	8,4	0,3
F. Ciencias Económicas y Empresariales/Ciencias Jurídicas ⁽²⁾	229	229	3,0	0,0
E.T.S Ingenieros Agrónomos/Económicas y Empresariales ⁽³⁾	10	18	0,2	80,0
Total⁽⁴⁾	7.235	7.567	100,0	4,6

(1): Datos provisionales.

(2): Recoge los estudiantes matriculados en el Doble Grado Administración y Dirección de Empresas y Derecho.

(3): Recoge los estudiantes del Doble Grado en Ciencia de Datos y en Administración y Dirección de Empresas.

(4): Además hay 851 alumnos de Máster y 423 de Doctorado en Navarra.

Fuente: Universidad Pública de Navarra.

Trasladando el análisis a la Universidad Pública de Navarra (UPNA), en el curso 2020/2021 se asiste a un repunte del 4,6% en el volumen de matriculaciones hasta alcanzar los 7.567 alumnos (332 más que en el curso precedente), habiendo aumentado los alumnos en todas las facultades salvo en la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales (15,3% del total del alumnado) que presenta un ligero descenso en sus matriculaciones (-0,9%). Así y tomando en consideración el peso específico de cada una de ellas, destacan los incrementos experimentados en la E.T.S. de Ingeniería Industrial, Informática y de Telecomunicación (4,3%) y en la Facultad de Ciencias Humanas, Sociales y de la Educación (3,3%) siendo conjuntamente responsables de más de la mitad de los alumnos de la UPNA (27,1% y 25,5%, respectivamente). Les siguen, a cierta distancia, la Facultad de Ciencias de la Salud, con un peso específico del 12,1% y una variación interanual muy favorable (16,3%) así como la E.T.S de Ingeniería Agronómica y Biociencias y la Facultad de Ciencias Jurídicas (ambas con un 8,4% de participación) y con un notable repunte del alumnado en la primera (10,0%) frente al estancamiento reflejado en la segunda (0,3%). Terminan de completar la oferta formativa de la UPNA, la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales/Ciencias Jurídicas con una participación del 3% e idéntico número de

alumnos que el curso precedente y la E.T.S. de Ingeniería Agronómica y Biociencias /F. Económicas y Empresariales que, con una aportación de 18 estudiantes, cierra su segundo curso de andadura con una ganancia de 8 alumnos.

Cuadro nº 185 Distribución del alumnado en la Universidad de Deusto

Territorio Histórico	Curso 19/20	Curso 20/21 ⁽¹⁾	%	Δ% año anterior
Bizkaia	6.771	6.983	100,0	3,1
Facultad de Derecho	923	956	13,7	3,6
Facultad de Teología	118	97	1,4	-17,8
Facultad de Ingeniería	933	1.067	15,4	14,4
Facultad de Ciencias Sociales y Humanas	1.458	1.410	20,2	-3,3
Facultad de Psicología y Educación	1.712	1.795	25,7	4,8
EUMBAM (Centro adscrito a la UD)	714	747	10,7	4,6
Facultad Ciencias Económicas y Empresariales	913	911	13,0	-0,2
Gipuzkoa	1.698	1.786	100,0	5,2
Facultad de Ciencias Sociales y Humanas	608	584	32,7	-3,9
Facultad Ciencias Económicas y Empresariales	752	757	42,4	0,7
Facultad de Derecho	68	61	3,4	-9,0
Facultad de Psicología y Educación	271	384	21,5	41,7
Total ⁽²⁾	8.469	8.769	100,0	3,5

(1): Datos provisionales.

(2): Además hay 373 alumnos de doctorado y 1.164 de máster.

Fuente: Universidad de Deusto.

Circunscribiendo el análisis a la Universidad de Deusto, es necesario destacar que en este curso, a diferencia del anterior, se asiste a un crecimiento en el alumnado del 3,5%. Resultado de todo ello, el número de alumnos inscritos en el curso 2020/2021 se eleva hasta los 8.769 (300 más que el año escolar previo).

Acotando el análisis al Campus de Bizkaia, que concentra alrededor del 80% de los estudiantes, se establece un repunte del 3,1% en las matrículas, contribuyendo a ello 4 de las 7 facultades que conforman la oferta vizcaína. Así, la Facultad de Ingeniería eleva considerablemente su censo estudiantil (14,4%) hasta alcanzar una participación del 15,4%. De esa misma tendencia, pero mucho más comedida, se contagian la Facultad de Psicología y Educación (4,8% de crecimiento y 25,7% de peso relativo), la EUMBAM (4,6% y 10,7%, respectivamente) y la Facultad de Derecho (3,6% y 13,7% de peso específico). Por el contrario, es en la Facultad de Teología donde realmente se contrae el número de alumnos (-17,8%) siendo el descenso en la Facultad de Ciencias Sociales y Humanas mucho más moderado (-3,3% y 20,2% de participación) y, prácticamente inapreciable (2 alumnos menos) en la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales (13% de representación).

En cuanto al Campus de Gipuzkoa, la matriculación evoluciona al alza (5,2%), albergando en sus aulas a un total de 1.786 alumnos en el presente curso. En cuanto a los incrementos, la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales, con la mayor representación (42,4%)

evoluciona favorablemente aunque por unas décimas (0,7%), siendo notable el crecimiento registrado en la Facultad de Psicología y Educación (41,7%, 21,5% de participación). Por contra, la Facultad de Derecho (3,4% de representatividad) y la Facultad de Ciencias Sociales y Humanas, con un tercio de los alumnos guipuzcoanos, presentan retrocesos en su matriculación (-9% y -3,9%, respectivamente).

Cuadro nº 186 Distribución del alumnado en la Universidad de Mondragón

Facultades y Escuelas Universitarias	Curso 19/20	Curso 20/21 ⁽¹⁾	%	Δ% año anterior
Escuela Politécnica Superior	1.674	1.836	100,0	9,7
Grado en Ing. en Organización Industrial	185	209	11,4	13,0
Grado en Ing. en Electrónica Industrial	179	202	11,0	12,8
Grado en Ing. en Informática	178	187	10,2	5,1
Grado en Ing. en Sistemas de Telecomunicación	21	14	0,8	-33,3
Grado en Ing. Mecánica	391	423	23,0	8,2
Grado en Ing. en Diseño Industrial y Desarrollo de Producto	264	283	15,4	7,2
Ingeniería de la Energía	107	102	5,6	-4,7
Ingeniería Mecatrónica	117	170	9,3	45,3
Ingeniería en Ecotecnologías en Procesos Industriales	74	94	5,1	27,0
Ingeniería Biomédica	158	152	8,3	-3,8
F. de Human. y Ciencias de la Educación	1.146	1.166	100,0	1,7
Grado en Educación Infantil	335	327	28,0	-2,4
Grado en Educación Primaria	616	650	55,7	5,5
Grado en Comunicación Audiovisual	195	189	16,2	-3,1
F. de Ciencias Empresariales	1.430	1.606	100,0	12,3
Grado Admón. y Dirección de Empresas	460	495	30,8	7,6
Grado en Liderazgo emprendedor e innovación	928	1.028	64,0	10,8
Grado en Business Data Analytics	42	83	5,2	97,6
F. de Ciencias Gastronómicas	410	384	100,0	-6,3
Gastronomía y Artes Culinarias	410	384	100,0	-6,3
Total ⁽²⁾	4.660	4.992	100,0	7,1

(1): Datos provisionales.

(2): Además hay 753 alumnos de máster.

Fuente: Universidad de Mondragón.

Para finalizar, y en lo referente a la Universidad de Mondragón, el curso 2020/2021 ha sido testigo de un notable crecimiento en el número de universitarios (7,1%), lo que se traduce en 332 alumnos más para un total de 4.992.

Comenzando por la Escuela Politécnica Superior, de los diez grados ofertados únicamente tres evolucionan a la baja. Comenzando por los grados con mejor desempeño, destacan los Grados de Ingeniería Mecatrónica (45,3% de incremento) y el Grado de Ingeniería en Ecotecnologías en Procesos Industriales (27%), con participaciones del 9,3% y del 5,1%, respectivamente. El Grado de Ingeniería en Organización Industrial y el Grado en Ingeniería en Electrónica Industrial con un peso específico similar (cerca de un 11%) evolucionan, asimismo, de forma pareja (13% y 12,8%). También en positivo cierran el curso, el Grado en Ingeniería Mecánica (8,2%), el Grado en Ingeniería en Diseño Industrial y Desarrollo de Producto (7,2%) y el Grado en Ingeniería Informática (5,1%), adjudicándose entre los tres

cerca de la mitad del alumnado de la Escuela. Por el contrario, el Grado en Ingeniería de Sistemas de Telecomunicación (0,8% de participación), el Grado en Ingeniería de la Energía (5,6%) y el Grado en Ingeniería Biomédica (8,3%) presentan contracciones de diferente intensidad (-33,3%, -4,7% y -3,8%, respectivamente), pero en ningún caso suficientes como para contrarrestar la favorable evolución del resto.

Con respecto a la Facultad de Humanidades y Ciencias de la Educación, con 1.166 estudiantes, se aprecia una mejora en la matriculación (1,7%) determinada por la evolución de la matriculación en el Grado en Educación Primaria que, con más de la mitad de los alumnos, presenta un repunte del 5,5%. Por su parte, el Grado en Educación Infantil (28%) y el Grado en Comunicación Audiovisual (16,2%) rebajan sus valores en un 3,1% y 2,4%, respectivamente.

Continuando con la Facultad de Ciencias Empresariales, con un total de 1.606 matriculaciones, el balance del curso se muestra muy favorable al elevar su matriculación un 12,3%, contribuyendo a ello todos los grados que integran su oferta. Así, el Grado en Administración y Dirección de Empresas, con 6 de cada 10 alumnos, presenta un incremento de sus valores del 10,8%, mismo patrón de conducta que el reflejado por el Grado en Liderazgo Emprendedor e Innovación que experimenta un auge del 7,6% en su matriculación (30,8% de participación). A ellos se une el nuevo Grado en Business Data Analytics (97,6% de crecimiento y 5,2% de representación) implantado el curso anterior.

Finalmente, la Facultad de Ciencias Gastronómicas, que cuenta con una única titulación, el Grado en Gastronomía y Artes Culinarias, se distancia del resto y reporta un movimiento a la baja (-6,3%), rebajándose el número de universitarios hasta los 384.

3. TRANSPORTE

3.1 TRANSPORTE POR FERROCARRIL

En un ejercicio tan anómalo como ha sido 2020 las restricciones a la movilidad han tenido importantes consecuencias, como es lógico, en una actividad que se fundamenta en la libertad de movimiento de las personas. No obstante y si bien se ha asistido a un desplome en el transporte de pasajeros por aire, ferrocarril, carretera o mar, el transporte de mercancías ha mostrado una evolución menos desfavorable, por su condición de servicio esencial.

Iniciando el capítulo de transportes por el transporte por ferrocarril, en el ejercicio 2020 se contrae notablemente el volumen de viajeros, truncando así la senda de crecimiento continuado que venía caracterizando al sector los últimos años. De esta forma, el balance conjunto para las dos compañías de referencia de la red ferroviaria vasca -Renfe y Euskotren- asciende a 26.795 miles de pasajeros (un 33,5% menos que en 2019).

Cuadro nº 187 Movimiento de viajeros*

Año	Viajeros (m)	%Δ
2016	31.959	-0,5
2017	35.483	11,0
2018	38.798	9,3
2019	40.288	3,8
2020	26.795	-33,5

(*): Los datos de Renfe corresponden a la cifra de viajeros de cercanías de Bilbao y de Donostia-San Sebastián.

Fuente: Renfe y EuskoTren.

Profundizando en los datos y en lo que hace referencia a la actuación de cada compañía, se comprueba, como era de esperar, una fuerte contracción en el flujo de viajeros tanto de Euskotren como de Renfe.

Cuadro nº 188 Movimiento de viajeros por compañías

Concepto	2018	2019	2020	%Δ 20/19
Renfe-Núcleo Bilbao	10.429	10.574	6.572	-37,8
Renfe-Núcleo Donostia-San Sebastián	5.886	5.858	4.095	-30,1
EuskoTren	22.484	23.857	16.128	-32,4
Total	38.798	40.288	26.795	-33,5

Fuente: Renfe y EuskoTren.

Desglosando los datos por compañía, Euskotren cierra el año con la pérdida de un tercio de sus usuarios (-32,4%), si bien manteniéndose como la empresa operadora de referencia en el País Vasco, al atribuirse el 60,2% del total de viajeros. Así, en 2020 son un total de 16,1 millones de viajeros distribuidos entre los dos Territorios donde la compañía opera, Bizkaia (7,1 millones) y Gipuzkoa (9 millones). En el territorio vizcaíno, la Línea 3 (Kukullaga-

Matiko) a pesar de sufrir una contracción del 33,7% en sus valores, se consolida como el recorrido con mayor afluencia de viajeros (3,5 millones) lo que supone prácticamente la mitad de los desplazamientos (49,4%). En la red guipuzcoana, es la línea de Lasarte-Hendaia la que se posiciona en primer lugar con un total de 5,1 millones de usuarios en el tramo entre Hendaia y Donostia (-31,2% interanual) y 0,7 millones entre Donostia y Lasarte (-25,4%).

Más allá de la información relativa al transporte por ferrocarril, los servicios tranviarios de Euskotren han contabilizado un total de 4.429.011 viajeros en Vitoria-Gasteiz y 1.503.114 en Bilbao, cifras que se sitúan en torno a la mitad de las correspondientes a 2019.

Circunscribiendo el análisis a Renfe, en 2020 la operadora ferroviaria ha rebajado considerablemente sus magnitudes en las dos líneas de cercanías que conforman la red vasca, esto es, el Núcleo de Bilbao y el Núcleo de San Sebastián. Así las cosas, los viajeros del núcleo de cercanías de la capital vizcaína, se contraen notablemente (-37,8%), registrándose un total de 6,6 millones de usuarios, resultado similar al recogido en la capital guipuzcoana (-30,1%), con un total de 4,1 millones de viajeros. Con todo, el número de usuarios de Renfe en su conjunto se rebaja hasta los 10,7 millones, un 35,1% por debajo de los valores de 2019.

Cuadro nº 189 Recaudación por transporte de viajeros

Concepto	2018	2019	2020	%Δ 20/19
Renfe*	15.322,7	14.934,8	5.124,9	-65,7
EuskoTren**	32.074,4	33.514,9	20.232,6	-39,6
Total	47.397,1	48.449,7	25.357,5	-47,7

(*): Los datos de Renfe corresponden exclusivamente a la cifra de viajeros de cercanías.

(**): Incluye tanto la recaudación del ferrocarril, como la de los tranvías y autobuses. Datos sin IVA.

Fuente: Renfe y EuskoTren.

En coherencia con lo señalado anteriormente, la recaudación obtenida por las dos compañías ferroviarias se deteriora notoriamente (-47,7%) ascendiendo, en su conjunto, hasta los 25.375,5 miles de euros. A esta desfavorable evolución han contribuido ambas compañías, con una caída del 39,6% en la recaudación de Euskotren y otra del 65,7% para Renfe. Por tanto, el año se salda con una recaudación de 20,2 millones de euros para la operadora vasca, situándose este mismo indicador en 5,1 millones de euros para la operadora estatal.

Cuadro nº 190 Volumen de mercancías con origen y/o destino el País Vasco(*)

Concepto	2018	2019	2020	%Δ 20/19
Renfe	2.082,9	1.781,3	1.946,5	9,3
EuskoTren	12,5	5,5	3,7	-33,1
Total	2.095,5	1.786,8	1.950,2	9,1

(*): Se excluyen los contenedores.

Fuente: Renfe y EuskoTren.

Pasando ahora a analizar el transporte de mercancías con origen y/o destino en el País Vasco, en un escenario donde conviven tendencias opuestas según compañías, el ejercicio se salda para el conjunto con un repunte de la actividad (9,1%). Esta evolución al alza se debe al buen desempeño de Renfe que, además de atribuirse prácticamente todo el tráfico de mercancías (99,8% del total), experimenta un incremento del 9,3% en sus valores, rozando las 2.000 miles de toneladas transportadas. Por lo que respecta a Euskotren, con una representación casi testimonial (0,2%), el volumen de mercancías transportadas se contrae un 33,1%, hasta situarse en las 3,7 miles de toneladas.

Cuadro nº 191 Personal empleado en transporte por ferrocarril

Concepto	2018	2019	2020	%Δ 20/19
Renfe	645	641	612	-4,5
EuskoTren	1.151	1.164	1.150	-1,2
Total	1.796	1.805	1.762	-2,4

Fuente: Renfe y EuskoTren.

En lo que hace referencia al personal empleado en el transporte por ferrocarril, en el ejercicio 2020 se asiste a un recorte en este indicador en ambas compañías de referencia. Así, mientras Euskotren, responsable de 6 de casa 10 empleos, pierde 14 empleos y establece su plantilla en 1.150 personas, Renfe pierde 29 empleos rebajándose su plantilla hasta los 612 trabajadores.

Por último, se presentan a continuación las principales actuaciones correspondientes a las inversiones en infraestructuras relativas a la “Y” vasca. La irrupción de la crisis sanitaria y la consiguiente paralización de las actividades no esenciales ha frenado unas obras que van camino de alargarse 20 años y con una previsión de finalización que ya apunta finales de 2026, principios de 2027. A ello hay que añadir una posible reasignación de las partidas de gasto público en aras de cubrir las nuevas necesidades presupuestarias provocadas por este nuevo “contratiempo”. No obstante, desde el Gobierno Vasco destacan el buen ritmo en los trabajos del tramo Hernani-Astigarraga, en las distintas actuaciones en la nueva estación de Atotxa, en el apeadero de Astigarraga o en el nudo de Bergara, no así en los avances en el soterramiento del tren de alta velocidad en Vitoria-Gasteiz y Bilbao que siguen retrasados. En el caso de la capital alavesa, finalmente se han podido reanudar los trabajos de la entrada soterrada y el nudo de Arkaute que se encontraba en fase de tramitación ambiental. En cuanto a la capital vizcaína, ésta se enfrenta a una situación de máxima incertidumbre tras los sucesivos retrasos en la puesta en marcha de las obras y la insuficiencia de los recursos financieros.

El Metro de Bilbao

En un ejercicio fuertemente condicionado por las restricciones a la movilidad, el Metro de Bilbao cierra 2020 con un total de 55.987.465 viajeros, un 38,9% por debajo de los registros del año previo (91.570.001, 35.583 miles de pasajeros menos).

Cuadro nº 192 Movimiento de viajeros en el Metro de Bilbao

Año	Viajeros (m)	%Δ
2011	89.616	1,2
2012	87.615	-2,2
2013	87.133	-0,6
2014	87.397	0,3
2015	87.536	0,2
2016	87.105	-0,5
2017	88.172	1,2
2018	89.936	2,0
2019	91.570	1,8
2020	55.987	-38,9

Fuente: Metro de Bilbao.

Sin duda, cambios en el comportamiento de los usuarios que, por cautela, han preferido evitar el transporte público, el confinamiento domiciliario, así como la cancelación de la práctica totalidad de eventos culturales, actos festivos, etc., han contribuido a reducir drásticamente el volumen de usuarios, indicador que venía mostrando cifras récord los últimos años. Así, la ausencia de acontecimientos como el 'Black Friday' o la festividad del día de Santo Tomás, que en años anteriores generaban una gran afluencia de viajeros, junto con el desplome del número de usuarios que utilizan el Metro a diario, han configurado un escenario de pérdida de actividad sin precedentes.

Por lo que respecta al movimiento de viajeros registrados en las 42 estaciones que conforman la red del Metro de Bilbao, el Tronco Común se atribuye 16.187.355 desplazamientos, lo que supone un 41,7% menos de cancelaciones que el año anterior. La estación de Zazpikaleak/Casco Viejo que se posiciona nuevamente como la de mayor afluencia de viajeros, con 4.257.786 de validaciones acusa un descenso del 41% en sus cifras, desempeño similar al recogido por las dos siguientes estaciones con mayor tránsito de viajeros, Indautxu (-38,4%) y Moyua (-43%), que cierran el ejercicio con 2.057.405 y 1.803.305 de validaciones, respectivamente. Del mismo modo, la Línea 1 (Etxebarri-Plentzia) y la Línea 2 (Basauri-Kabiezes) se contagian de la misma tendencia, con recortes que oscilan entre el 36,1% y 64,1%, siendo los tramos con origen y destino de Areeta-Algorta (288.699) y Barakaldo-Gurutzeta/Cruces (284.069) los más frecuentados.

Con respecto de la utilización de los diferentes títulos de transporte, en el Metro de Bilbao se mantiene Creditrans como la opción más popular (50%), con un perfil creciente (aumenta un 5,5%). La segunda modalidad con más peso relativo (25%), los títulos temporales, también evolucionan al alza, aunque lo hacen más moderadamente (3,1%) al tiempo que Gizatrans, con una penetración del 11,5%, pierde usuarios (-14,6%). Terminan de completar la oferta, los títulos anuales y ocasionales, con una participación casi testimonial, optando por dichas modalidades el 4,6% y el 1,7% de los pasajeros, respectivamente.

3.2 TRANSPORTE POR CARRETERA

Centrando la atención en el análisis del transporte por carretera, y comenzando por el parque de vehículos, a tenor de los datos proporcionados por la Dirección General de Tráfico (DGT), el parque de vehículos a nivel estatal asciende a 34.768.347 unidades después de incrementar sus valores un 1% en 2020 (330.785 unidades más). En el País Vasco, se observa un desempeño similar (0,9%), lo que equivale a 17.732 unidades más que el ejercicio pasado, alcanzando un total de 1.870.838 vehículos en 2020.

Desglosando la información por territorios, en 2020 prevalecen los incrementos en el parque móvil en todas las áreas analizadas, aunque de escasa magnitud. Así, en Bizkaia, con una representatividad del 37,3%, se asiste a un incremento del 0,8% en el número de vehículos, misma evolución que la correspondiente a Gipuzkoa, eso sí, con una participación que ronda el 25%. Navarra, con un peso específico prácticamente idéntico al del territorio guipuzcoano, reporta un ligero mayor crecimiento (1,3%). Por último, Álava, con la menor representación (11,6%), experimenta un tímido aumento (0,7%) de su parque de vehículos. Resultado de todo ello, el País Vasco contribuye en un 5,4% al total del parque de vehículos estatal, cifra idéntica a la del ejercicio precedente.

Pasando ya a considerar los datos de envejecimiento del parque de vehículos, dando continuidad a la tendencia alcista observada en ejercicios anteriores, la edad media del parque móvil en el Estado se sitúa en 13,2 años, cifra ligeramente superior a la correspondiente al País Vasco (12,5 años). En este sentido, el ejecutivo vasco ha puesto en marcha un nuevo Plan Renove 2021, dotado con 5 millones de euros, con el propósito de sustituir los vehículos de más de 10 años de antigüedad, de cara a contar con una flota más eficiente y de menor consumo y emisiones.

En cuanto al tipo de vehículo, se aprecian pocos cambios en la configuración del parque móvil. Comenzando por el ámbito estatal, los turismos se mantienen en una primera posición, siendo 7 de cada 10 vehículos, e incrementando tímidamente sus valores con respecto del ejercicio anterior (0,6%). Les siguen en importancia, por un lado, los camiones, con un peso relativo del 14,5% y discretamente al alza (0,3%) y por otro, las motocicletas, protagonistas de la mejor variación interanual (3,6%) y con una cuota que se aproxima al 5%. Por último, los tractores industriales y autobuses, con una escasa representación (0,7% y 0,2%, respectivamente), muestran comportamientos evolutivos de signo opuesto, aumentando los primeros (1,2%) mientras decrecen los segundos (-3,1%).

En lo que hace referencia al País Vasco, Bizkaia se sitúa a la cabeza en tres de las cinco categorías consideradas, es decir, camiones (33,9% del total), autobuses (49,6%) y turismos (38,8%). Por su parte, Gipuzkoa se caracteriza por ser el territorio con un mayor número de motocicletas (36%) y Navarra por contar con el mayor número de tractores industriales (36,4%). Por lo que respecta a la evolución del parque, con variaciones interanuales muy heterogéneas, los tractores industriales cierran el ejercicio en negativo

(-0,5%), al igual que los camiones (-0,4%) y autobuses (-0,1%) mientras aumentan los automóviles (0,8%) y, sobre todo, las motocicletas (3,7%).

Cuadro nº 193 Parque de vehículos*

Área	Camiones ⁽¹⁾		Autobuses		Turismos		Motocicletas		Tractores Ind.		Otros ⁽²⁾		Total	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Álava	28.848	28.762	532	481	159.032	159.840	16.438	17.006	1.421	1.482	8.468	8.709	214.739	216.280
Bizkaia	85.235	85.240	2.120	2.200	523.089	525.921	57.599	59.949	3.488	3.377	20.102	20.569	691.633	697.256
Gipuzkoa	61.713	61.025	969	944	329.815	332.331	62.695	64.648	3.363	3.289	18.157	18.593	476.712	480.830
CAPV	175.796	175.027	3.621	3.625	1.011.936	1.018.092	136.732	141.603	8.272	8.148	46.727	47.871	1.383.084	1.394.366
Navarra	76.530	76.249	822	813	331.837	336.139	36.620	38.106	4.592	4.656	19.981	20.509	470.382	476.472
País Vasco	252.326	251.276	4.443	4.438	1.343.773	1.354.231	173.352	179.709	12.864	12.804	66.708	68.380	1.853.466	1.870.838
España	5.018.134	5.033.212	65.473	63.414	24.558.839	24.717.557	3.607.174	3.736.030	232.825	235.721	955.117	982.413	34.437.562	34.768.347
PV/España %	5,0	5,0	6,8	7,0	5,5	5,5	4,8	4,8	5,5	5,4	7,0	7,0	5,4	5,4

(*): Datos provisionales.

(1): Incluye a camiones y furgonetas.

(2): Incluye a otros vehículos, remolques y semirremolques.

Fuente: Dirección General de Tráfico.

En relación a la matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses, en términos generales, se puede decir que el ejercicio 2020 viene a confirmar la tendencia apuntada en 2019, al comprobarse una evolución al alza en el Estado, mientras se establecen indicadores a la baja en el País Vasco, a excepción de los autobuses en Bizkaia. De hecho, son los camiones y tractores industriales los que determinan en su práctica totalidad dicha contracción, con un descenso de 1.110 unidades matriculadas, habiendo contribuido, en mayor o menor medida, todos los ámbitos geográficos considerados, contrastando con el buen dato del Estado (17.974). Por su parte, la matriculación de autobuses evidencia un cambio de tendencia en ambas regiones, arrojando un saldo negativo en el País Vasco (-5), pese a la aportación positiva del territorio vizcaíno, así como en el Estado (-2.059) tras varios años de crecimiento. Así las cosas, caen las matriculaciones en todos los territorios vascos, destacando los descensos protagonizados por Gipuzkoa (-787) y Navarra (-226) y, en menor medida, por Álava (-76) y Bizkaia (-26), mientras aumentan en el ámbito estatal (15.915).

Cuadro nº 194 Matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses*

Área	Camiones y Tractores Industriales		Autobuses		Total	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Álava	-287	-25	-6	-51	-293	-76
Bizkaia	-621	-106	161	80	-460	-26
Gipuzkoa	-377	-762	-9	-25	-386	-787
CAPV	-1.285	-893	146	4	-1.139	-889
Navarra	-299	-217	-27	-9	-326	-226
País Vasco	-1.584	-1.110	119	-5	-1.465	-1.115
España	44.106	17.974	568	-2.059	44.674	15.915

(*): Variación interanual del parque.

Fuente: Dirección General de Tráfico.

Pasando ahora a analizar la evolución de los índices de motorización y comenzando por el indicador referente a los vehículos por cada 1.000 habitantes, en un contexto donde prevalecen los incrementos, se alcanzan los 649 vehículos por cada 1.000 habitantes en el País Vasco y los 733 vehículos por cada 1.000 habitantes en el Estado. El desglose de la información por ámbitos geográficos, permite comprobar que Navarra presenta la tasa más elevada (721 vehículos por cada 1.000 habitantes), seguido a cierta distancia por Gipuzkoa y Álava, con 661 y 648 vehículos por cada 1.000 habitantes y, en último lugar, por Bizkaia, con 601 vehículos por cada 1.000 habitantes.

En lo que respecta al segundo de los indicadores, es decir, el número de habitantes por cada turismo, no se aprecia cambio alguno con respecto a 2019, manteniéndose dicha tasa en 2,1 habitantes por turismo en el País Vasco y 1,9 en el Estado. Asimismo, Gipuzkoa y Bizkaia repiten comportamiento, reportando una tasa que se sitúa en 2,2 habitantes por turismo, posicionándose ligeramente por encima de Navarra y Álava, con 2,1 y 2,0 habitantes por turismo, respectivamente.

Cuadro nº 195 Índices de motorización

Área	Vehículos/1.000 habitantes		Habitantes/Turismo	
	2019	2020	2019	2020
Álava	648	648	2,1	2,1
Bizkaia	600	601	2,2	2,2
Gipuzkoa	659	661	2,2	2,2
CAPV	626	628	2,2	2,2
Navarra	719	721	2,0	2,0
País Vasco	648	649	2,1	2,1
España	732	733	1,9	1,9

Fuente: Dirección General de Tráfico y elaboración propia.

Avanzando en el análisis de la información, y en lo que al transporte de mercancías por carretera se refiere, de acuerdo con la información facilitada por el Ministerio de Fomento en relación a la Encuesta Permanente de Transporte de Mercancías por Carretera, la actividad se contrae tanto en el País Vasco como en el conjunto del Estado. Ahondando en los datos relativos a la CAPV, el volumen transportado asciende hasta las 80.178 miles de toneladas – equivalente a dos tercios del total de mercancías transportadas en el País Vasco –, lo que supone un 10,8% por debajo de valores de 2019, contribuyendo a ello en mayor medida el transporte intrarregional (-13%) que el interregional (-9%). Navarra, con un total de 42.555 miles de toneladas transportadas, acusa un ligero descenso (-2,0%), atribuible sobre todo al desempeño del transporte intrarregional (-4,7%) frente a cierta estabilidad en las cifras del transporte interregional (-0,7%). Así las cosas, el País Vasco contrae su tráfico un 7,9% en 2020, situándose éste en 122.733 miles de toneladas, mientras la actividad en el conjunto del Estado se eleva hasta las 1.151.483 miles de toneladas, un 4,1% por debajo de los valores de 2019.

Cuadro nº 196 Mercancías transportadas por Comunidad Autónoma. Transporte intrarregional y transporte interregional por CC.AA. de origen y/o destino

Área	(m Tm)							
	CAPV		Navarra		País Vasco		Estado	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Transporte Intrarregional	40.649	35.372	14.890	14.217	55.539	49.589	851.346	800.956
Transporte Interregional	49.248	44.806	28.542	28.338	77.790	73.144	349.941	350.527
Total	89.897	80.178	43.432	42.555	133.329	122.733	1.201.287	1.151.483

Fuente: Boletín Estadístico del Ministerio de Fomento.

Profundizando en la evolución de cada segmento y comenzando por el transporte interregional, en 2020 se asiste en la CAPV a una contracción del 9% en los volúmenes transportados siendo, no obstante, responsable del 55,9% del total del tráfico. Trasladando este mismo análisis a Navarra, se comprueba cierto estancamiento en la evolución del transporte interregional (-0,7%) atribuyéndose sin embargo el grueso del tráfico (66,6%). En lo que atañe al transporte intrarregional, tanto en la CAPV como en Navarra, se presentan decrementos (-13% y -4,5%, respectivamente) reduciendo su cuota hasta el 44,1% y el 33,4% del total, respectivamente. Resultado de todo ello, en el País Vasco, las mercancías transportadas se reducen un 6% para el transporte interregional y un 10,7% para el intrarregional, en un contexto donde el primero de ellos se atribuye un peso relativo superior (59,6% frente al 40,4%).

A modo de conclusión del capítulo de transportes por carretera se presenta, a continuación, la evolución de los principales indicadores de las tres compañías de autobuses que operan en las capitales vascas como son Bilbobus, Dbus y Transportes Urbanos de Vitoria (TUVISA). A este respecto, señalar que en el momento de la elaboración del presente informe (julio 2021) se dispone de información parcial relativa al ejercicio 2020 para TUVISA.

Cuadro nº 197 Transporte urbano. Datos básicos del sector

Concepto	Bilbao		San Sebastián		Vitoria	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Líneas de red (*)	44	45	41	41	15	15
Longitud (km)	685,3	685,3	541,0	541,0	203,5	203,5
Parque autobuses	141	141	136	139	85	--
Plantilla	646	606	531	529	345	--

(*): Incluye líneas diurnas y nocturnas.

(--): No se dispone de los datos a la hora de elaborar este informe.

Fuente: Transportes Colectivos S.A.; Cía. Del Tranvía de San Sebastián, S.A.; Transportes Urbanos de Vitoria, S.A.

Dicho esto, y comenzando por la compañía de transportes Bilbobus, en un ejercicio anómalo como ha sido 2020 y en el que la movilidad se ha visto notoriamente afectada, la compañía incorpora una nueva línea a su servicio, pasando de 44 a 45 líneas, con 36 servicios ordinarios, 8 nocturnos y 1 turístico -integrado en 2019- y manteniendo la longitud de la red en 685,3 kilómetros. La flota de autobuses se mantiene intacta, con 141

vehículos de los cuales 11 son eléctricos y 60 híbridos. Es en la plantilla donde, sin embargo, sí se ha reflejado la situación de excepcionalidad con un fuerte ajuste a la baja en el número de empleados, pasando de 646 a 606 trabajadores.

En lo que respecta a Dbus, pese a las circunstancias extraordinarias observadas, la compañía consigue mantener su servicio en 41 líneas (32 diurnas y 9 líneas búho) y la longitud de la red en 541 kilómetros. En dicho contexto, el parque de vehículos se amplía en 3 unidades, con una flota de 139 autobuses, de las cuales 53 son eléctricos o híbridos. En cuanto al empleo, se comprueba cierta estabilidad en su evolución, rebajándose la plantilla en 2 unidades siendo 529 los trabajadores de la compañía.

En cuanto a la Compañía de Transportes Urbanos de Vitoria (TUVISA), en 2020 se mantiene el número de líneas de red en 15, un total de 10 diurnas y 5 nocturnas – esta última sin servicios desde el 15 de marzo – con una longitud que alcanza los 203,5 kilómetros. Los datos del parque móvil y plantilla referidos al ejercicio 2019 –al no contar con datos para 2020-, cifran la flota de autobuses de la empresa en 85 unidades (10 unidades híbridas) y en 345 sus empleados.

Cuadro nº 198 Evolución del transporte urbano

Concepto	Bilbao		San Sebastián		Vitoria	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Km. Útiles recorridos (m)	6.391	5.988	7.005	5.893	4.541	3.363
Viajeros transportados (m)	24.805	15.900	29.584	17.818	16.208	3.365
Recaudaciones (m de euros)	11.073	7.166	20.750	12.148	7.099	--
Resultado de explotación (m de euros)	--	--	-18.267	-25.263	--	--
Tarifas (euros)	1,35/0,66	1,35/0,66	1,80	1,85	1,4/0,6	1,4/0,6

(--): No se dispone de los datos a la hora de elaborar este informe.

Fuente: Transportes Colectivos S.A.; Cía. del Tranvía de San Sebastián, S.A.; Transportes Urbanos de Vitoria, S.A.

Asimismo, en Bilbobus, en 2020, se han recorrido 5.988 miles de kilómetros útiles, 403 mil menos que en 2019 (-6,3%), en los que se han transportado a un total de 15.900 miles de viajeros, un 35,9% menos que hace un año, para una recaudación que asciende a 7.166 miles de euros (-35,3%).

Este mismo análisis para la compañía de transportes donostiarra apunta a 5.893 miles de kilómetros recorridos (-15,9%), 16.208 viajeros trasladados (-38,9%), un volumen recaudado de 12.148 miles de euros (-41,5%) y un resultado de explotación negativo (-25.263 miles de euros) y muy por debajo de las cifras de 2019 (-18.267 miles de euros).

Para finalizar, y en lo referente al transporte urbano en Vitoria-Gasteiz, el año se cierra con un importante deterioro de sus principales indicadores. Más concretamente, se registra una variación de orden negativo en el total de kilómetros útiles recorridos (-25,9%), cifrándose en 3.363 miles de kilómetros, mientras que el número de viajeros

transportados presenta un deterioro mayor (-79,2%) lo que, con toda seguridad, habrá reducido los ingresos de la compañía, dato del que no se dispone para 2020.

3.3 TRANSPORTE MARÍTIMO

En lo que concierne al transporte marítimo, el ejercicio 2020 se salda con una contracción de la actividad mundial (-3,6%), asistiéndose al primer retroceso desde la crisis financiera de 2009. Según la información publicada por ANAVE (Asociación de Navieros Españoles), el comercio mundial se eleva hasta las 11.506 millones de toneladas, 432 millones de toneladas menos que el año anterior.

Cuadro nº 199 Comercio mundial por vía marítima

Mercancías	(M Tm)			
	2018	2019	2020	% Δ 20/19
Principales graneles sólidos ⁽¹⁾	3.215	3.220	3.182	-1,2
Crudo y productos del petróleo	3.114	3.038	2.763	-9,1
Otros graneles sólidos	2.009	2.023	1.959	-3,2
Cargas en contenedores	1.840	1.879	1.851	-1,5
Carga general convencional	914	927	903	-2,6
Otros graneles líquidos ⁽²⁾	785	834	832	-0,2
Total	11.892	11.938	11.506	-3,6

(1): Carbón, mineral de hierro, grano.

(2): Gases licuados y productos químicos.

Fuente: Anave, Clarkson.

La desagregación de la información por tipo de mercancías muestra que, todas las partidas contraen sus valores, eso sí, en diferente medida. Comenzando por el producto con mayor representación en la clasificación mundial (27,7%), los principales graneles sólidos (mineral de hierro, carbones y grano), éstos experimentan un ligero descenso en su tráfico (-1,2%) mientras, con un 24% de participación, el crudo y los productos del petróleo acusan el mayor recorte del grupo (-9,1%). En esa misma línea, aunque mucho más moderada, evolucionan las cargas en contenedores (-1,5%) y los otros graneles sólidos (-3,2%), ambos con participaciones que rondan el 17%. La carga general convencional (7,8%) y los otros graneles líquidos (7,2%) también rebajan sus valores en 2020 (-2,6% y -0,2%, respectivamente).

Cuadro nº 200 Comercio marítimo español

Concepto	(m Tm)		
	2019	2020	% Δ 20/19
Exportaciones	103.813	100.086	-3,6
Importaciones	209.616	180.653	-13,8
Cabotaje	48.877	41.860	-14,4
Total	362.306	322.599	-11,0

Fuente: Anave, Puertos del Estado.

Acotando el análisis al panorama nacional, y al igual que lo ocurrido en el ámbito internacional, se produce un importante deterioro de las cifras del comercio marítimo. A la desaceleración de la actividad que ya venía mostrando el sector el ejercicio anterior, se suma el estallido de la crisis lo que ha provocado una notable rebaja del volumen de mercancías transportadas (-11%). Así, en 2020, son un total de 322.599 miles de toneladas transportadas, resultado de evolucionar todas las variables a la baja. Las importaciones, responsables del 56% del tráfico nacional, se contraen un 13,8% al tiempo que las exportaciones, con una contribución del 31%, presentan un descenso del 3,6%. Con un volumen muy inferior, el cabotaje (13% del total) también cierra el ejercicio en negativo (-14,4%).

A continuación se hace balance de la actividad de los dos principales puertos de mercancías ubicados en el País Vasco, el puerto de Bilbao (Bizkaia) y el de Pasajes (Gipuzkoa).

De una primera aproximación a los datos se desprende la complicada realidad de la actividad portuaria, como consecuencia de la paralización temporal de las actividades no esenciales, la masiva cancelación de operaciones y los cierres de algunas de las principales dársenas a nivel global.

Comenzando el análisis por el puerto de Bilbao, el ejercicio 2020 es testigo de una notoria pérdida de dinamismo de su actividad (-16,6%), alcanzando un tráfico total de 29.645,1 miles de toneladas transportadas. En cualquier caso, la dársena vizcaína se erige como el puerto de referencia en el País Vasco, adjudicándose el grueso de la actividad portuaria del territorio (90% del total del tráfico). Así, el desglose por productos apunta a una fuerte caída en las cifras de las dos principales partidas, las descargas (65,7%) y cargas (34%) con retrocesos de dos dígitos (-15,6% y -18,6%, respectivamente). El avituallamiento, con una participación residual (0,3%), presenta asimismo una notable variación a la baja (-11,9%).

Cuadro nº 201 Tráfico de los principales puertos vascos

Concepto	Bilbao			Pasajes		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Descargas	22.314,2	23.062,9	19.466,2	1.733,2	1.829,9	1.792,7
Cargas	13.269,3	12.383,4	10.077,9	1.355,4	1.368,0	1.200,7
Avituallamiento	111,7	114,7	101,1	25,1	25,1	22,8
Tráfico local	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Pesca	0,0	0,0	0,0	24,6	21,9	20,5
Total	35.695,4	35.561,0	29.645,1	3.138,3	3.244,9	3.036,6

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Autoridad Portuaria de Pasajes.

Atendiendo ahora a la información del puerto de Pasajes, 2020 rompe con la tendencia favorable reflejada el bienio anterior, contabilizándose un total de 3.036,6 miles de

toneladas transportadas (-6,4%). A dicho resultado negativo ha contribuido principalmente la caída registrada en las cargas (-12,2%), segunda partida con mayor peso (39,5%), al tiempo que las descargas, a la cabeza del tráfico (59% del total), muestran una evolución a la baja pero mucho más moderada (-2%). Completan el tráfico, el avituallamiento (0,8%) y la pesca (0,7%) que también evolucionan desfavorablemente (-9% y -6,5%, respectivamente).

Cuadro nº 202 Composición del tráfico total de mercancías

(m Tm)

Concepto	Bilbao			Pasajes		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Productos petrolíferos	16.367,3	14.644,3	12.563,8	--	--	--
Mercancía general	10.335,1	9.943,6	7.719,4	2.085,6	2.166,6	1.984,2
Graneles sólidos	4.757,9	4.681,2	3.668,0	1.003,0	1.031,3	1.009,1
Otros graneles líquidos (*)	4.123,2	6.177,2	5.592,9	--	--	--
Resto	111,9	114,7	101,1	49,7	47,0	43,3
Total	35.695,4	35.561,0	29.645,1	3.138,3	3.244,9	3.036,6

(*): El dato corresponde a la suma de gas natural y otros graneles líquidos.
Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Autoridad Portuaria de Pasajes.

Profundizando en los datos relativos a la composición del tráfico de mercancías en el puerto de Bilbao, el balance anual se torna claramente negativo. Los productos petrolíferos, partida con la mayor representatividad (42,4%), recortan sus niveles un 14,2%, provocado por la falta de demanda de combustibles. A ellos se suman tanto la mercancía general como los graneles sólidos, con pesos específicos del 26% y del 12,4% respectivamente, evolucionando de forma pareja (-22,4% y -21,6%, respectivamente). Los otros graneles líquidos, tercera partida en importancia (18,9%), también presentan un recorte considerable (-9,5%).

En lo que atañe al puerto de Pasajes, la mercancía general (65,3% del total) presenta una caída del 8,4% en su tráfico mientras los graneles sólidos, que se adjudican un tercio de la carga despachada (33,2%), consiguen contener su retroceso (-2,2%). El resto de mercancías, con una participación muy inferior, vuelven a contraer sus valores en 2020.

Cuadro nº 203 Tráfico exterior y cabotaje

(m Tm)

Concepto	Bilbao			Pasajes		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020
Importación	21.778,5	22.415,6	19.024,4	1.675,2	1.751,3	1.763,4
Exportación	11.387,4	10.772,5	8.855,0	1.355,4	1.368,0	1.200,5
Cabotaje	2.417,7	2.258,2	1.664,7	58,0	78,6	29,4
Total	35.583,5	35.446,3	29.544,1	3.088,6	3.197,9	2.993,3

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Autoridad Portuaria de Pasajes.

Atendiendo ahora a la información relativa al tráfico exterior y cabotaje de la CAPV, y tomando como referencia el balance conjunto de los dos puertos, se asiste a una

considerable reducción en la actividad (-15,8%), alcanzando las 32,5 miles de toneladas, de las cuales 29,5 miles de toneladas se atribuyen al puerto de Bilbao. La partida con mayor volumen en ambos puertos se corresponde con las importaciones (63,9%) que decrecen un 14%, en línea con el ajuste señalado en el capítulo exportador (-17,2%), que pasa a representar el 30,9% del tráfico. En cuanto al cabotaje, con una participación menor en el conjunto (5,2%), presenta la peor variación interanual del grupo (-27,5%).

Continuando con el análisis, y volviendo a las variables relativas al puerto de Bilbao, el tráfico en la dársena vizcaína se reduce un 16,7%, al comprobarse que el comercio exterior se ha visto fuertemente lastrado, con un derrumbe tanto de las exportaciones (-17,8%) como de las importaciones (-15,1%). Asimismo, el cabotaje, con una discreta participación acusa el peor comportamiento (-26,3%).

Trasladando el análisis al puerto de Pasajes, el panorama se muestra menos adverso, pese a saldarse el ejercicio en negativo (-6,4%), debido a los retrocesos contemplados tanto en exportación (-12,2%) como y, sobre todo, en cabotaje (-62,6%), no pudiendo ser compensados por el escaso dinamismo registrado en las importaciones (0,7%).

Cuadro nº 204 Composición del tráfico exterior del Puerto de Bilbao. 2020

		<i>(m Tm)</i>	
Exportaciones		Importaciones	
Gasolina	918,3	Petróleo crudo	7.673,5
Productos químicos	879,4	Gas natural	3.769,6
Otros minerales no metálicos	783,8	Productos siderúrgicos	1.484,8
Otros productos petrolíferos	620,5	Habas de soja	962,6
Productos siderúrgicos	585,8	Productos químicos	723,7
Cemento y clinker	408,6	Tara de contenedores	423,3
Otros	4.658,5	Otros	3.986,8
Total	8.855,0	Total	19.024,4

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Elaboración propia.

Desglosando la información de exportaciones e importaciones por tipo de mercancía y en lo que concierne al puerto de Bilbao, la gasolina se sitúa de nuevo en primera posición (10,4% de peso relativo) en detrimento de los productos químicos (9,9% de participación) al reportar un ligero recorte los primeros (-4%) y otro mucho más abultado los segundos (-26,5%). Los minerales no metálicos, a pesar de caer un 10,8%, se mantienen en tercer lugar (8,9%) por delante de los otros productos petrolíferos y los productos siderúrgicos, con unas participaciones cercanas al 7%, en un ejercicio donde los segundos doblan prácticamente la caída de los primeros (-30,6% frente a -15,1%). Finalmente el comportamiento menos favorable corresponde al cemento y clinker, cuya partida presenta un fuerte deterioro en sus cifras (-38,5%) siendo, en cualquier caso, la de menor representatividad (4,6%).

En cuanto a las importaciones, el petróleo crudo, con un peso específico del 40,3%, rebaja sus volúmenes un 19,4%, mientras el gas natural, con una participación del 19,8%, registra

una pérdida del 10,2%. A cierta distancia se sitúan los productos siderúrgicos (7,8%), con la peor evolución del grupo (-24,3%), seguidos de las habas de soja (5,1%), con una caída del 7,1%. Terminan de completar el mapa, con representaciones que rondan el 2%-3%, los productos químicos y la tara de contenedores, ambos con descensos de dos dígitos.

Cuadro nº 205 Composición del tráfico exterior del Puerto de Pasajes. 2020

Exportaciones		Importaciones	
Productos siderúrgicos	529,5	Productos siderúrgicos	744,7
Vehículos y sus piezas	377,8	Papel y pasta	187,8
Materiales de construcción	85,9	Pienso y forrajes	177,3
Cemento y clinker	43,2	Abonos naturales y artificiales	143,3
Pienso y forrajes	32,2	Cereales y sus harinas	105,8
Otras mercancías	131,8	Otras mercancías	404,6
Total	1.200,5	Total	1.763,4

(m Tm)

Fuente: Autoridad Portuaria de Pasajes. Elaboración propia.

Centrando el análisis en el tráfico exterior del puerto de Pasajes, en 2020 conviven dos dinámicas opuestas. Así, en un contexto de deterioro de la actividad exportadora (-12,2%), las importaciones logran elevar un tímido 0,7% sus registros del año anterior. En el ámbito exportador, vuelven a despuntar los productos siderúrgicos como la componente con mayor volumen (44,1%), a pesar de recortarse en una cuarta parte sus valores de 2019 (-25,1%). Los vehículos y sus piezas (-10,7%) y el cemento y clinker (-42,1%) se contagian de esa misma tendencia bajista, eso sí, con dimensiones de muy diferente consideración, 31,5% para el primero y 3,6% para el segundo. Por el contrario, los materiales de construcción incrementan sus registros un 7,2% al igual que el pienso y forrajes que se incorporan al mapa exportador con una representatividad del 4,2%.

En lo referente a las importaciones, y al igual que lo ocurrido en el ámbito de las exportaciones, son los productos siderúrgicos los que se sitúan a la cabeza (42,2%) experimentando una evolución al alza (4,8%), crecimiento prácticamente idéntico al registrado para el papel y pasta (4%), segunda partida con mayor participación (10,6%). A ellas se suman los piensos y forrajes y abonos naturales y artificiales con un desempeño similar (23,1% frente a 26%) y pesos relativos cercanos (10,1% y 8,1%). De esta tendencia, aunque más moderada, se contagian los cereales y sus harinas (14%) situando su peso relativo en un 6%.

Cuadro nº 206 Puerto de Bilbao. Tráfico por países, 2020

País	(m Tm)		
	Descargas	Cargas	Total
Rusia	3.515,9	77,8	3.593,7
México	2.602,4	111,8	2.714,2
Reino Unido	1.160,5	1.535,3	2.695,8
Estados Unidos	1.578,4	1.025,7	2.604,1
España	441,8	1.222,9	1.664,7
Países Bajos	520,1	822,8	1.342,8
Brasil	649,9	444,7	1.094,5
Bélgica	281,2	761,8	1.043,0
Trinidad y Tobago	890,7	5,9	896,6
Francia	73,5	682,7	756,2
Noruega	687,4	58,8	746,2
Nigeria	714,5	17,2	731,7
China	520,1	128,4	648,5
Otros	5.829,8	3.182,3	9.012,1
Total	19.466,2	10.077,9	29.544,1

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Elaboración propia.

Desglosando la información del tráfico por países y comenzando por el puerto de Bilbao, se aprecian cambios significativos en la estructura del comercio exterior, pasando Rusia a ocupar la primera plaza con el 12,2% del total de los flujos comerciales. Con participaciones relativamente próximas se sitúan México (9,2%) y Reino Unido (9,1%), seguidos de Estados Unidos (8,8%) y España (5,6%). Tras ellos se sitúan Brasil (3,7%), Bélgica (3,5%), Trinidad y Tobago (3%) y Francia (2,6%) escalando todos ellos posiciones en el mapa, en un contexto donde Noruega (2,5%) protagoniza el mayor retroceso al haber descendido cuatro puestos. También, destaca la incorporación de Nigeria y China al ranking con participaciones del entorno del 2%.

Cuadro nº 207 Puerto de Pasajes. Tráfico por países, 2020

País	(m Tm)		
	Descargas	Cargas	Total
Reino Unido	129,1	470,0	599,1
Bélgica	210,7	190,2	400,9
Suecia	350,9	2,7	353,7
Alemania	234,5	31,9	266,5
Países Bajos	193,0	73,0	266,0
Irlanda	32,6	85,7	118,2
Finlandia	91,7	3,9	95,6
Polonia	70,1	0,0	70,1
Francia	24,8	44,3	69,1
Italia	68,4	0,0	68,4
Canadá	13,6	48,0	61,6
Rusia	61,4	0,0	61,4
Ucrania	54,9	0,0	54,9
Otros	256,9	250,9	507,8
Total	1.792,7	1.200,6	2.993,3

Fuente: Autoridad Portuaria de Pasajes. Elaboración propia.

En cuanto a los principales socios comerciales del puerto de Pasajes, estos se circunscriben en su práctica totalidad al ámbito europeo, consolidándose Reino Unido en

primer lugar, con un 20% de representatividad (1,5pp inferior a la del ejercicio precedente). Bélgica ocupa la segunda posición (13,4%), seguido de Suecia (11,8%), Países Bajos (8,9%) y Alemania (8,9%) mientras Irlanda (3,9%) y Finlandia (3,2%), se sitúan en sexto y séptimo lugar, en un contexto donde Polonia, Francia (2,3% ambos), Canadá (2,1%) e Italia (2,3%) también se sitúan entre los principales socios comerciales de la dársena de Pasajes. Terminan de completar el ranking, Rusia y Ucrania con pesos específicos próximos al 2%.

Cuadro nº 208 Puerto de Bilbao. Magnitudes económicas

Concepto	(m euros)		
	2018	2019	2020
Ingresos por servicios y cánones	70.594	69.277	n.d.
Gastos corrientes	34.646	36.053	n.d.
Amortizaciones	29.841	28.744	n.d.
Beneficio de explotación	5.925	8.382	n.d.
Resultado del ejercicio	5.949	7.551	n.d.
Cash Flow	35.790	36.295	n.d.
Inmovilizado material	520.941	476.213	n.d.

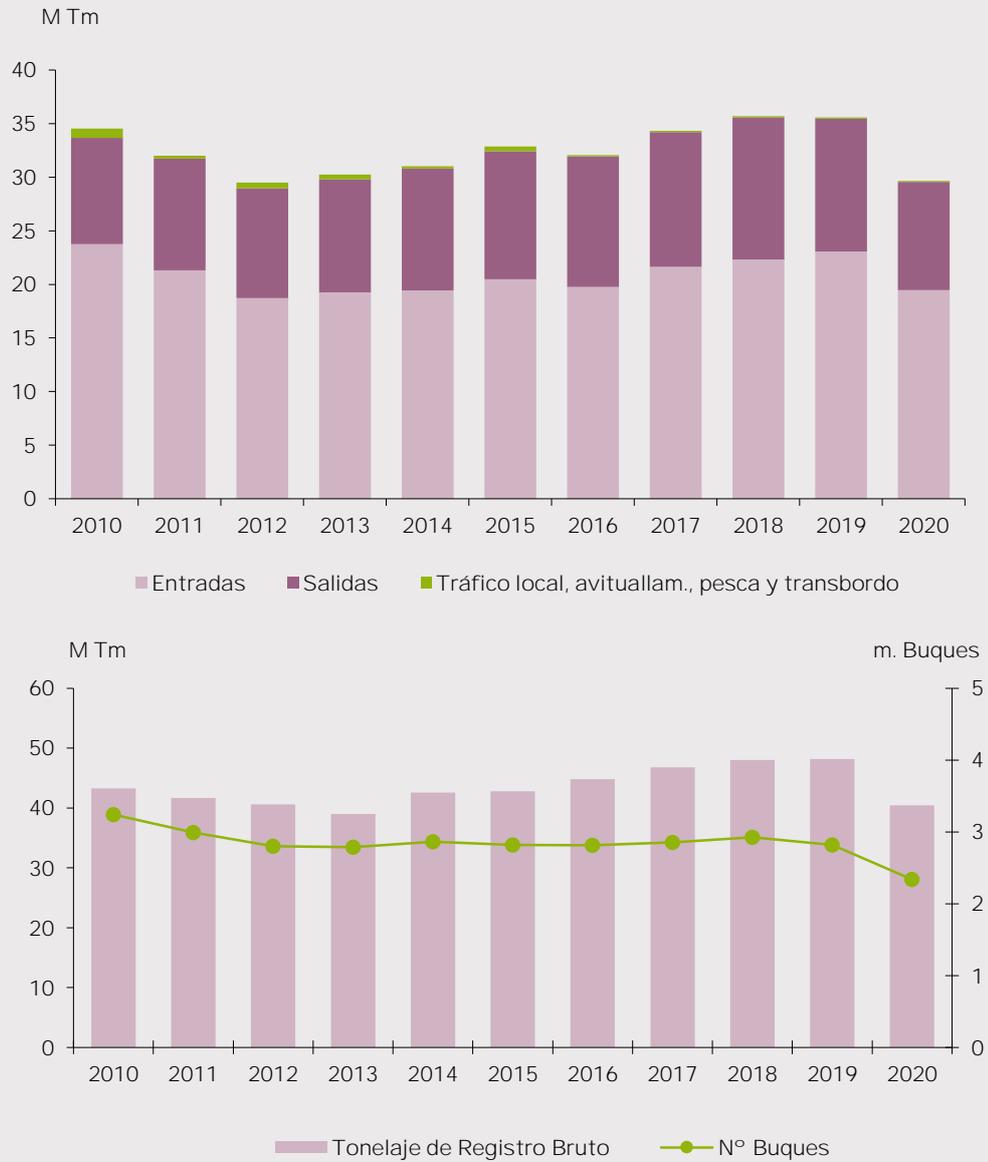
n.d.: no hay dato.

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao.

En lo relativo a las principales magnitudes del Puerto de Bilbao correspondientes al ejercicio 2019 (última información disponible a la hora de elaborar el presente informe), destacar que la cifra de negocio se contrae livianamente (-1,9%) situándose los ingresos por debajo de la barrera de los 70 millones de euros (69,3 millones) en el presente ejercicio. En cambio, el Beneficio de explotación, cifrado en 8,4 millones de euros, se incrementa un 41,5% con respecto a 2018, como consecuencia de la reducción del importe de las amortizaciones del inmovilizado (-3,7%, 28 millones de euros) y particularmente, el cambio de signo en el saldo de deterioro y enajenaciones por inmovilizado. Asimismo, la Autoridad Portuaria ha mantenido un perfil de endeudamiento moderado, alcanzado la deuda bancaria neta la cifra de 36,4 millones de euros, disponiéndose de 10 millones de euros adicionales del Banco Europeo de Inversiones para la financiación de la primera fase del Espigón Central.

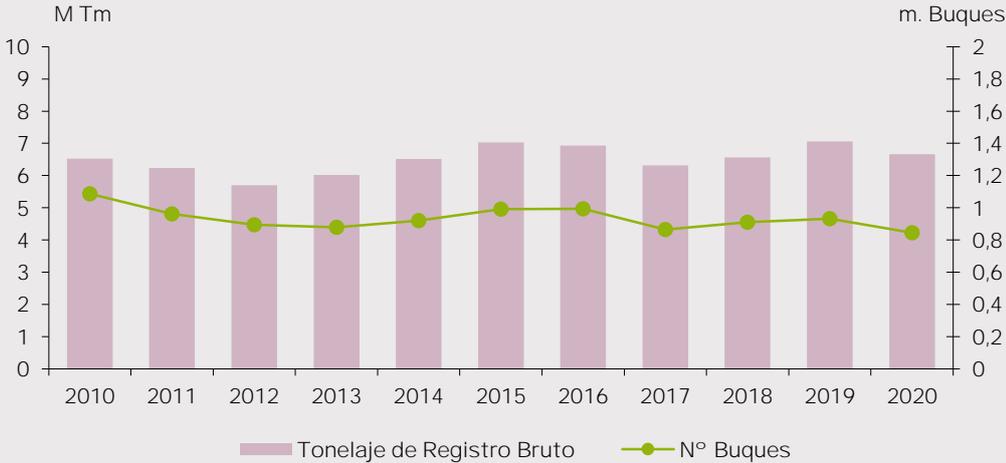
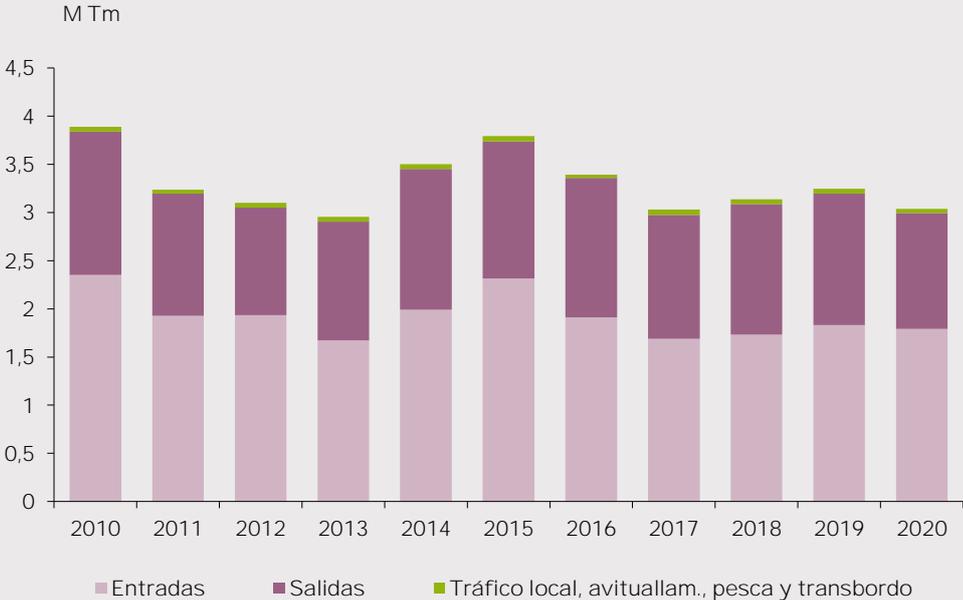
En cuanto a las inversiones, a pesar de la situación tan desfavorable por la que ha atravesado en 2020 el puerto de Bilbao, se prevé destinar en torno a 60 millones de euros a diversas obras como la urbanización de la primera fase del Espigón Central (8,5 millones de euros); la ampliación del muelle AZ1 (29 millones); el nuevo acceso rodado a la ZAD 2 (4,2 millones de euros); el muelle de Emergencias (1,17 millones); el refuerzo estructural de viaducto en la N644 (1,9 millones); y el acondicionamiento estructural de pavimento en el muelle A2 (entre 15 y 20 millones de euros). Estas inversiones se enmarcan dentro del Plan de Empresa 2020-2024 con una dotación de 285 millones de euros.

Gráfico nº 38 Tráfico de mercancías y buques en el Puerto de Bilbao



Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao.

Gráfico nº 39 Tráfico de mercancías y buques en el Puerto de Pasajes



Fuente: Autoridad Portuaria de Pasajes.

3.4 TRANSPORTE AÉREO

Circunscribiendo el análisis al transporte aéreo, en 2020 los efectos de la crisis sanitaria y las restricciones a la movilidad nacional e internacional, así como una actividad turística prácticamente nula, cierran un ejercicio con un tráfico bajo mínimos en los aeropuertos vascos. A tenor de los datos publicados por Aena, se constata un hundimiento en el número de operaciones realizadas y pasajeros transportados, siendo la caída algo menos severa para las mercancías, rompiendo así con la senda de crecimiento continuado que venía caracterizando al sector el último quinquenio.

Cuadro nº 209 Tráfico aéreo del País Vasco*

Año	Aeronaves			Pasajeros (m)			Mercancías (Tm)		
	Total	% Δ	% PV/España	Total	% Δ	% PV/España	Total	% Δ	% PV/España
2014	59.996	-0,3	3,3	4.406,2	4,6	2,2	45.055,3	12,5	6,6
2015	63.211	5,4	3,3	4.659,0	5,7	2,3	49.255,0	9,3	6,9
2016	64.124	1,4	3,1	5.043,1	8,2	2,2	55.116,9	11,9	6,9
2017	68.033	6,1	3,1	5.505,5	9,2	2,2	62.445,9	13,3	6,8
2018	72.563	6,7	3,2	6.105,3	10,9	2,3	63.396,9	1,5	6,3
2019	74.998	3,4	3,2	6.643,8	8,8	2,4	65.473,1	3,3	6,1
2020	36.672	-51,1	3,3	1.903,3	-71,4	2,5	64.719,1	-1,2	8,2

(*): Datos provisionales para 2020.

Fuente: AENA.

Así, en 2020 el balance conjunto de la actividad de los cuatro aeropuertos vascos, como son, Loiu (Bilbao), Noain (Pamplona), Hondarribia (San Sebastián) y Foronda (Vitoria) evidencia el deterioro de los tres indicadores de referencia. El tráfico de aeronaves y el número de pasajeros transportados experimentan un histórico derrumbe (-51,1% y -71,4%, respectivamente) frente a una evolución más contenida en el volumen de mercancías que apuntan un ligero retroceso (-1,2%) con respecto a valores del ejercicio precedente. Con todo, en 2020 el número de aeronaves se sitúa en torno a las 37.000 unidades (74.998 en 2019), los pasajeros no superan la barrera de los 2 millones (6,6 millones en 2019) al tiempo que se contabilizan un total de 64.719,1 toneladas transportadas (65.473 en 2019).

En el ámbito estatal se repite el mismo comportamiento, con una fuerte caída en el movimiento de aeronaves y pasajeros, y algo más moderada en el volumen de mercancías transportadas. De hecho, el tráfico de aeronaves y el flujo de pasajeros retroceden un 53,4% y 72,4%, respectivamente, mientras que para las mercancías el descenso es menos contundente (-26,3%). Así las cosas, la aportación del País Vasco en el total estatal aumenta en lo que a las mercancías se refiere, no así para los dos otros indicadores que presentan la misma contribución que el ejercicio anterior.

Cuadro nº 210 Tráfico de aeronaves por aeropuerto*

(unidades)

Concepto	Bilbao		Pamplona		San Sebastián		Vitoria		País Vasco		% PV/España	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Tráfico total	51.591	20.496	6.136	3.538	6.473	2.321	10.798	10.317	74.998	36.672	3,2	3,3
Interior	29.559	14.722	5.006	3.262	5.543	2.077	4.202	4.450	44.310	24.511	4,0	3,7
Internacional	22.032	5.774	1.130	276	930	244	6.596	5.867	30.688	12.161	2,4	2,8

()*: Datos provisionales para 2020.

Fuente: AENA.

Un análisis más detallado de lo acontecido en cada aeropuerto y comenzando por el tráfico de aeronaves, en el año 2020 todos los aeropuertos a excepción de Foronda, presentan contracciones de dos dígitos. Más concretamente, el aeropuerto de referencia, Loiu, que concentra en torno a un 60% de la actividad, reduce un 60,3% el volumen de aeronaves, con una caída más pronunciada en el tránsito internacional (-73,8%) que en el tráfico interior (-50,2%), en un ejercicio con un volumen de turistas extranjeros bajo mínimos. El aeródromo de Vitoria (Foronda), por su parte, con un 28,1% de participación, apunta una contracción menos acusada en las operaciones internacionales (-11,1%) mientras crece la nacional (5,9%), resultando en un recorte del 4,5% para el conjunto de la actividad. En cuanto al aeropuerto de Noain (Pamplona), con un peso relativo del 9,6%, se asiste a una contracción del 42,3% en el número de vuelos, motivado fundamentalmente por la evolución de la componente internacional (-75,6%), descenso que se muestra inferior para la actividad nacional (-34,8%). Por último, el aeropuerto de Donostia-San Sebastián (Hondarribia), aeródromo con el menor tráfico de aeronaves (6,3% de la actividad total vasca) se adjudica el mayor recorte (-64,1%) fruto de una merma en ambos segmentos de entre el 60% y 70%.

Cuadro nº 211 Tráfico de mercancías por aeropuerto*

(Tm)

Concepto	Bilbao		Pamplona		San Sebastián		Vitoria		País Vasco		% PV/España	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Tráfico total	980	384	22,2	0,0	0,4	0,0	64.471	64.335	65.473	64.719	6,1	8,2
Interior	232	141	2,3	0,0	0,4	0,0	12.707	15.253	12.942	15.394	11,4	16,6
Internacional	748	244	19,9	0,0	0,0	0,0	51.763	49.081	52.531	49.325	5,5	7,1

()*: Datos provisionales para 2020.

Fuente: AENA.

Pasando a analizar la información relativa al tráfico de mercancías, Foronda se establece como el principal aeropuerto carguero con prácticamente la totalidad de la actividad en el presente ejercicio (99,4%). No obstante, y al contrario de lo acontecido en el resto de los aeródromos de referencia, la caída ha sido casi inapreciable (-0,2%), gracias al buen comportamiento del segmento nacional (20%) frente al deterioro de la actividad internacional (-5,2%). Para el resto de los aeródromos el ejercicio se torna en negativo. El aeropuerto de Loiu presenta un recorte del 60,8%, contribuyendo tanto la actividad internacional (-67,4%) como la doméstica (-39,3%) a dicho resultado. En los aeropuertos

de Noain y San Sebastián, por su parte, el transporte de mercancías prácticamente desaparece, con un desplome de la actividad interior y exterior, en todo caso superior al 90%.

Cuadro nº 212 Tráfico de pasajeros por aeropuerto*

Concepto	Bilbao		Pamplona		San Sebastián		Vitoria		País Vasco		% PV/España	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Tráfico total	5.906	1.690	243	84	320	84	174	45	6.644	1.903	2,4	2,5
Interior	3.355	1.227	188	78	318	83	110	35	3.972	1.424	4,6	4,2
Internacional	2.550	463	56	6	2	1	64	10	2.672	479	1,4	1,1

(*) : Datos provisionales para 2020.

Fuente: AENA.

Circunscribiendo el análisis al tránsito de pasajeros en los aeropuertos del País Vasco, 2020 ha sido testigo de un descenso histórico en el volumen de viajeros transportados. Comenzando por el aeropuerto con mayor capacidad, el aeropuerto de Loiu –con un 88,8% del tráfico –, el ejercicio 2020 se salda con un balance muy desfavorable para el conjunto de la actividad (-71,4%), habida cuenta de la desaceleración registrada tanto en el segmento internacional (-81,9%) como en el nacional (-63,4%). De esta misma tendencia se contagia el resto de los aeropuertos, con el número de pasajeros en caída libre (-60%; -70%), siendo superior la registrada en la actividad internacional en los aeropuertos de Noain y Foronda (-90,0% y -84,1%, respectivamente), al tiempo que en el aeródromo de San Sebastián el movimiento de pasajeros nacionales experimenta un mayor recorte (-73,9% frente a -61,5%).

Cuadro nº 213 Incremento en el tráfico de aeropuerto (2020/2019)*

Aeropuerto	Pasajeros		Aeronaves		Mercancías	
	Miles	% Δ	Unidades	% Δ	Tm	% Δ
Bilbao (Loiu)	-4.216	-71,4	-31.095	-60,3	-595	-60,8
Pamplona (Noain)	-159	-65,5	-2.598	-42,3	-22	-99,8
San Sebastián (Hondarribia)	-237	-73,8	-4.152	-64,1	0	-94,1
Vitoria-Gasteiz (Foronda)	-129	-73,9	-481	-4,5	-136	-0,2
País Vasco	-4.740	-71,4	-38.326	-51,1	-754	-1,2

(*) : Datos provisionales para 2020.

Fuente: AENA.

A modo de conclusión del capítulo, se presentan a continuación las principales novedades acontecidas en los aeropuertos vascos. Tras un año de paralización casi completa de la actividad aeroportuaria, el aeropuerto de Loiu va recuperando paulatinamente sus niveles de actividad a medida que avanza el ritmo de vacunación en el País Vasco y en el Estado, si bien todavía lejos de los niveles prepandemia, condicionada aún por las limitaciones a la movilidad y las restricciones de los viajes nacionales e internacionales. A este respecto, 'La Paloma' alcanzó recientemente un acuerdo con el laboratorio Eurofins Megalab para la puesta en funcionamiento de una zona de realización de pruebas PCR y antígenos, a fin de agilizar la velocidad de ejecución de las mismas, en tanto que todavía hay muchos

destinos que requieren la presentación de un test negativo para poder acceder a ellos. A ello hay que sumar la intensificación en el proceso de renovación de los sistemas de control del tráfico aéreo con la adopción del certificado "Torre Avanzada" que permite el intercambio de información entre el Centro de Operaciones del Aeropuerto, la Torre de Control y Eurocontrol -organismo que monitoriza y gestiona los flujos de tráfico aéreo europeo- de cara a alcanzar una mejora en la puntualidad de las operaciones y un mejor aprovechamiento del espacio aéreo.

En lo que hace referencia al aeropuerto de Hondarribia, desde el Gobierno Vasco han acordado ampliar a 125.000 euros el presupuesto de Ortzibia (Sociedad Promotora del Aeropuerto de Hondarribia-San Sebastián) con el fin de garantizar la recuperación de la actividad en el aeródromo guipuzcoano, en una coyuntura sumamente complicada de recortes en el número de pasajeros y frecuencia diaria de vuelos. Asimismo, cabe mencionar la incorporación de la flota de aviones de Volotea con dos conexiones semanales a Palma de Mallorca y Menorca, convirtiéndose así en la segunda ciudad vasca junto a Bilbao en operar con dicha compañía.

El aeropuerto de Foronda, cuarto aeropuerto estatal con más movimiento de mercancías, se perfila como un actor clave en la distribución de las vacunas contra el covid en Euskadi y en otras zonas del norte del Estado. En este sentido, el aeropuerto de la capital alavesa en colaboración con el Ministerio de Interior, Transportes y Sanidad habría recibido varias remesas de las vacunas de Pfizer y Moderna con el propósito de garantizar el suministro de las mismas y cumplir así con los plazos de inmunización previstos. Por otra parte, se habrían concluido las obras de remodelación de su terminal provisional de viajeros, que entre otras modificaciones incluyen la ampliación de la zona de control de pasaportes y de controles de seguridad, la renovación de la imagen de la fachada exterior o la ampliación de las zonas comunes, todo ello con miras a proporcionar un mejor servicio a sus pasajeros.

En cuanto a Pamplona, en un esfuerzo por reactivar las principales conexiones de la Terminal navarra, se relanzan en verano 2021 las rutas con los archipiélagos canario y balear a través de las aerolíneas Binder y Air Nostrum, conjuntamente con la colaboración de los respectivos gobiernos regionales. Otra de las principales compañías que opera en Noain, Lufthansa, no prevé la reanudación de la ruta Pamplona-Frankfurt (principal hub internacional) a corto plazo, supeditado a las recomendaciones del gobierno alemán de no viajar a localidades con alta incidencia del virus.

Con todo, en un escenario profundamente afectado por la incidencia y evolución de la pandemia, el sector se muestra moderadamente optimista de cara a una recuperación gradual de la actividad turística a partir de la segunda mitad de 2021. Paralelamente, organismos como AENA o IATA no contemplan una recuperación total del tráfico aéreo más allá de 2024.

4. TURISMO

4.1 COVID-19: CAMBIO DE ESCENARIO

En 2020, la situación de emergencia sanitaria provocada por el Covid-19 y las consiguientes medidas restrictivas interpuestas para el control de la pandemia han condicionado fuertemente la evolución de la actividad turística a nivel global. Si bien es cierto que la onda expansiva de la pandemia ha puesto en jaque la resiliencia de gran parte de la economía mundial, la sacudida ha sido aún más severa en el sector turístico donde el buen desarrollo de la actividad va unido inevitablemente a la movilidad. Por tanto, las sucesivas restricciones a la movilidad, confinamientos domiciliarios, cierres perimetrales, y otras normas de obligado cumplimiento para el viajero como cuarentenas, necesidad de pruebas PCR, etc... han provocado un cambio de escenario abrupto con unas terribles consecuencias para el sector turístico.

Tanto es así que, según la Organización Mundial del Turismo (OMT), los ingresos del turismo internacional en 2020 se redujeron un 64% en términos reales (monedas locales, precios constantes), lo que equivale a una caída de más de 900.000 millones de dólares, recortando el valor global de las exportaciones mundiales en más de un 4% en 2020.

Dada la excepcionalidad de la crisis, los países han movilizado diferentes paquetes de ayudas y medidas de apoyo al sector que han conseguido mejorar (algo) las cifras sectoriales hasta la llegada de la ansiada recuperación de la demanda. Los últimos datos disponibles en el momento de la elaboración de este informe (junio 2021) muestran, no obstante, que la actividad turística mundial se encuentra aún lejos de la deseada recuperación. Entre enero y marzo de 2021, se han contabilizado 180 millones menos de llegadas de turistas internacionales que en el primer trimestre del año 2020 (pre-pandemia). Por tanto, la reactivación sectorial se aplaza, por el momento, a la segunda mitad de 2021 siempre y cuando se restablezca paulatinamente la confianza de los consumidores y aflore la demanda acumulada existente. El ritmo de vacunación, la flexibilización de las restricciones que se vayan adoptando en materia de movilidad, la homogeneización de las normativas internacionales y por supuesto la contención de la pandemia marcarán el tempo de la reactivación.

4.2 SITUACION INTERNACIONAL

Centrando el análisis en la evolución de la actividad turística en 2020, los datos publicados por el Barómetro del Turismo Mundial (OMT) reflejan el histórico desplome en la movilidad de viajeros, después de más de diez años consecutivos acumulando incrementos de diferente intensidad. Los destinos de todo el mundo recibieron en 2020 mil millones de

llegadas internacionales menos que el año anterior, poniendo en riesgo entre 100 y 120 millones de empleos turísticos directos.

Así, el ejercicio se cierra con 381 millones de llegadas de turistas internacionales, cifra que se aleja substancialmente (-73,9%) de la registrada el ejercicio precedente (1.461 millones de viajeros en 2019). Sin duda, las sucesivas restricciones a la movilidad tanto para el turista nacional (confinamientos, cierres perimetrales, toques de queda, etc...) como para el extranjero (PCR obligatorias, cuarentenas, cierre de fronteras o prohibiciones a viajar a ciertos países) han dinamitado la actividad turística en todos los mercados y en todas sus variantes.

Así y a pesar de todo lo anómalo que ha sido 2020, Europa se ha mantenido como el principal destino del turismo internacional, con un total de 221 millones de viajeros (58% del total de entradas de viajeros), seguida a cierta distancia de América (18,1%), Asia y Pacífico (15%) y África y Oriente Medio (4,7% y 4,2%, respectivamente). No obstante, el balance del año es ciertamente desfavorable y compartido por todas las áreas geográficas, con contracciones que fluctúan entre el 68,5% registrado en el continente americano y el 84,1% correspondiente a Asia y Pacífico.

Cuadro nº 214 Llegada de turistas internacionales

Millones de turistas

Área	2018	2019	2020	Cuota mercado 2020 (%)	% Δ 20/19
Total	1.407	1.461	381	100,0	-73,9
-Europa	716	746	221	58,0	-70,4
-América	216	219	69	18,1	-68,5
-Asia y Pacífico	347	360	57	15,0	-84,1
-África	69	70	18	4,7	-74,6
-Oriente Medio	60	65	16	4,2	-75,2
Europa*					
-Europa del Norte	81	84	21	5,4	-75,3
-Europa Occidental	200	205	74	19,4	-64,0
-Europa Central/Oriental	146	153	41	10,7	-73,4
-Europa Meridional/Mediterráneo	289	304	86	22,5	-71,8
-de los cuales UE-28	563	580	177	46,5	-69,4

(*): Datos provisionales para 2020.

Fuente: Organización Mundial del Turismo.

Bajando al detalle regional y en lo que a Europa se refiere, los resultados por mercados turísticos se muestran muy similares al compartir todos ellos las mismas limitaciones. En Europa Meridional/Mediterráneo, donde se localizan importantes destinos turísticos, la llegada de turistas se desploma vertiginosamente (-71,8%), contabilizándose un total de 86 millones de turistas (304 millones en 2019). En esta misma línea evoluciona el resto de zonas geográficas, siendo 74 millones los turistas que se han decantado por Europa

Occidental (-64%), 41 millones por Europa Central/Oriental (-73,4%) y 21 millones en Europa del Norte (-75,3%).

4.3 TURISMO EN ESPAÑA

El sector turístico es, sin duda, tanto en términos de contribución al PIB como del empleo, uno de los grandes sectores de la economía española. En 2019 (último dato disponible¹) la actividad turística generó el 12,4% del PIB de España, lo que se traduce en una aportación de 154.487 millones de euros y una contribución del 12,9% al total del empleo (2,72 millones de puestos de trabajo). Sin embargo, el sector turístico ha sido uno de los más azotados por la crisis del covid-19, retrotrayéndose su aportación a niveles de hace más de dos décadas. Según las estimaciones de Exceltur, en 2020 la actividad cae 106 mil millones de euros (-69%) respecto a los niveles máximos de 2019 y la contribución del turismo a la economía española se reduce al 4,3%.

Así, en el peor año de su historia, la actividad turística ha ido bailando al son de la realidad sanitaria. En España, tras un favorable inicio de año, el estallido de la crisis sanitaria a mediados de marzo obliga al confinamiento de la población con la consiguiente paralización de toda actividad no esencial. Finalizado el confinamiento, la llamada “desescalada” lleva consigo una flexibilización de las medidas restrictivas y una progresiva y paulatina reapertura de los establecimientos si bien lastrada por la escasa llegada de turismo internacional. En los meses de verano el sector recupera algo de pulso para volver en octubre a sumirse en la incertidumbre al dispararse de nuevo los contagios. En definitiva, el año 2020 se cierra con dos trimestres (el segundo y el cuarto) prácticamente sin actividad y otros dos con una demanda irrisoria si se compara con los datos que habitualmente maneja el sector. Resultado de todo ello, las cifras de empleo muestran un importante deterioro aunque mitigado, en parte, por la figura del ERTE (Expediente de regulación temporal de empleo).

Demanda turística

El ejercicio 2020 se ha caracterizado por la brusca contracción en la llegada de turistas internacionales y una escasa demanda nacional, fuertemente condicionada por las restricciones a la movilidad interpuestas para controlar la pandemia. Además, en 2020, se percibe un cambio en los hábitos de consumo de los viajeros, comprobándose un auge en la demanda vacacional de proximidad, una mayor propensión a utilizar el vehículo propio frente al transporte público, alojarse en residencias familiares o de amigos frente a la red hotelera, contribuyendo todo ello al deterioro de los principales indicadores sectoriales.

¹ INE. Cuenta Satélite del Turismo de España (CSTE). Revisión estadística 2019

Cuadro nº 215 Viajeros¹ que llegan a España, según procedencia

Área	2018	2019	2020*	% Δ 20/19
Francia	11.293.321	11.147.397	3.888.723	-65,1
Reino Unido	18.523.957	18.012.482	3.153.500	-82,5
Alemania	11.414.955	11.158.022	2.396.284	-78,5
Países nórdicos	5.803.535	5.530.112	1.176.255	-78,7
Italia	4.389.454	4.534.513	948.384	-79,1
Países Bajos	3.855.270	3.684.260	917.173	-75,1
Portugal	2.344.322	2.428.789	760.256	-68,7
Bélgica	2.505.146	2.525.887	746.215	-70,5
EE.UU.	2.959.487	3.324.870	402.854	-87,9
Suiza	1.883.147	1.811.867	399.725	-77,9
Irlanda	2.053.386	2.177.592	328.963	-84,9
Rusia	1.227.530	1.314.079	137.915	-89,5
Resto de Europa	6.003.628	6.441.422	1.689.034	-73,8
Resto de América	3.411.060	3.767.276	897.965	-76,2
Resto del Mundo	5.140.214	5.650.584	1.039.955	-81,6
Total	82.808.412	83.509.152	18.883.201	-77,4

Fuente: INE. Estadística de Movimientos Turísticos en Fronteras (Frontur).

(*): Los datos de mayo 2020 y posteriores son provisionales.

Con todo, España recibe en 2020 un total de 18.883.201 visitantes extranjeros, la cifra más baja de los últimos 50 años, lo que dista bastante de los 84 millones de viajeros registrados el ejercicio precedente. Tres países concentran el grueso de las llegadas, esto es, Francia, con una representación del 20,6% (3,9 millones de turistas, -65,1%), seguido de Reino Unido, principal mercado emisor en periodos pre-pandemia, con un peso específico del 16,7% (3,1 millones de viajeros, -82,5%) y Alemania con una participación del 12,7% (2,4 millones de visitantes, -78,5%). En lo que atañe al resto de países, se asiste a una contracción generalizada de la afluencia de viajeros, destacando por su magnitud las correspondientes a Rusia (-89,5%), Estados Unidos (-87,9%) o Irlanda (-84,9%), todos ellos dependientes del transporte aéreo.

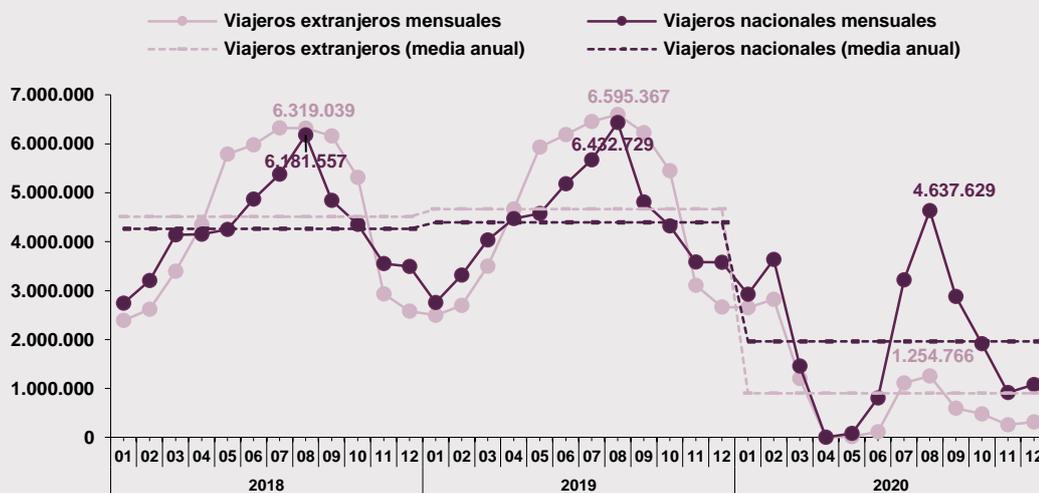
Continuando con el análisis de la demanda turística y en lo que hace referencia a los datos de la Encuesta de Ocupación Hotelera² (INE) – que centra su atención en los viajeros y las pernoctaciones realizadas en la red de alojamientos turísticos, hoteles, apartamentos turísticos, alojamiento rural y campings – los principales resultados reflejan una abrupta contracción de la demanda (-66,3%) hasta alcanzar los 45,1 millones de viajeros, tendencia que se traslada a las pernoctaciones (-69,3%), cifrándose en un total de 143,1 millones. No obstante, es necesario destacar que la red hotelera sigue acaparando el grueso de la demanda con 34,3 millones de viajeros y 91,6 millones de pernoctaciones, con una estancia media que se sitúa ligeramente por debajo de los tres días (2,7 días).

¹ Frontur (Estadística de movimiento de viajeros en frontera) recoge el flujo de llegadas de personas no residentes según todos los modos de transporte y motivos para viajar, que utilizan todas las redes de alojamientos disponibles, incluyendo segundas residencias, viviendas particulares, etc. además de la red hotelera, alojamiento rural, apartamentos turísticos y/o campings, que son el objeto principal de análisis de este capítulo.

² No incluye el movimiento de personas y ocupación en las plazas ofertadas a través de plataformas (Airbnb, por ejemplo) salvo que dicha oferta forme parte de la red de alojamiento regular.

Continuando con el análisis y en lo que a la procedencia de los viajeros se refiere, se comprueba una peor evolución del segmento extranjero (-80,7%) –dada las limitaciones y periodos de cuarentena interpuestos en aras de controlar la pandemia–, que del nacional (-55,3%), aunque también mostrando una evolución ciertamente inusual. Las pernoctaciones, por su parte, presentan un comportamiento muy similar, contrayéndose en mayor medida las correspondientes a los turistas extranjeros (-81,8%) que las del segmento nacional (-57,5%). En 2020, de forma excepcional, la componente nacional presenta un mejor desempeño en ambos indicadores siendo su aportación superior (68,5% y 55,5% en viajeros y pernoctaciones) a la correspondiente al colectivo extranjero.

Gráfico nº 40 Evolución mensual del número de viajeros (España 2018-2020) Establecimientos hoteleros



Fuente: INE. Encuesta de ocupación hotelera.

Por tanto, las circunstancias excepcionales que han marcado el año 2020 han configurado un escenario de la actividad turística bien distinto al habitual, con meses de prácticamente nula actividad y notables fluctuaciones mes a mes. En definitiva, y tal y como se puede comprobar en el gráfico, se dibuja fielmente la interrelación entre la evolución de la pandemia y la actividad de los establecimientos hoteleros.

Cuadro nº 216 Evolución de la demanda turística en España

Área	2018	2019	2020	% Δ 20/19
Viajeros (miles)	129.728	133.920	45.156	-66,3
-Hoteles	105.311	108.716	34.363	-68,4
-Turismo rural	4.261	4.421	2.074	-53,1
-Apartamentos turísticos	12.289	12.479	4.193	-66,4
-Campings	7.867	8.304	4.526	-45,5
Pernoctaciones (miles)	464.035	466.826	143.140	-69,3
-Hoteles	339.981	342.996	91.572	-73,3
-Turismo rural	11.458	11.726	6.291	-46,4
-Apartamentos turísticos	73.437	71.383	23.584	-67,0
-Campings	39.159	40.721	21.693	-46,7
Estancia media				
-Hoteles	3,2	3,2	2,7	-0,5pp
-Turismo rural	2,7	2,7	3,0	0,3pp
-Apartamentos turísticos	6,0	5,7	5,6	-0,1pp
-Campings	5,0	4,9	4,8	-0,1pp

Fuente: INE. Encuesta de ocupación hotelera.

En cuanto al resto de establecimientos, y empezando por los apartamentos turísticos, éstos registran un total de 4,2 millones de viajeros (-66,4%) y 23,6 millones de pernoctaciones (-67%), con una estancia media próxima a los 6 días. Con relación a la red de turismo rural, son 2 millones los viajeros (-53,1%) y 6,3 millones las pernoctaciones (-46,4%), lo que resulta en una estancia media de 3 días. Finalmente, los campings contabilizaron un total de 4,5 millones de viajeros (-45,5%) y 21,7 millones de pernoctaciones (-46,7%), por lo que la estancia media se establece en torno a los 5 días.

Oferta turística

Comenzando por los establecimientos hoteleros, en 2020 la oferta la conforman 8.899 hoteles (promedio anual) lo que significa 6.000 establecimientos menos activos con respecto a datos del ejercicio precedente, lo que de nuevo da cuenta de la magnitud de la crisis. Este escenario es extrapolable al resto de categorías, siendo 12.779 los alojamientos de turismo rural abiertos (-4.438 establecimientos que en 2019) y 524 los campings (-250). En cuanto a los apartamentos turísticos, a pesar de resultar una opción más atractiva para los viajeros más cautelosos, el desplome de la actividad ha sido igual de rotundo, contabilizándose un total de 76.498 apartamentos disponibles, 56.041 menos que el ejercicio previo.

Por consiguiente, ante la caída libre de la actividad en 2020, el número de plazas ofertadas se contrae en todas las categorías de establecimientos analizadas situándose los descensos entre el 27,3% correspondiente a los establecimientos de turismo rural y el 51,6% relativo a los hoteles.

En lo que hace referencia al personal empleado, los datos confirman el impacto histórico de la pandemia en el empleo que, sin embargo, hubiera adquirido una mayor dimensión a no ser por los ERTE. Así, en su conjunto, son 124.782 las personas empleadas en el sector

en 2020, un 55,5% menos que en 2019 (155.937 personas menos). En cuanto al peso de cada tipo de establecimiento, al igual que en ejercicios anteriores, 7 de cada 10 empleos se adscriben a la red hotelera al atribuirse 86.442 empleos de media anual, tras experimentar una contracción del 60,6% (133.033 empleos menos). Los alojamientos rurales (19.220 empleos) y los apartamentos turísticos (14.472) se atribuyen conjuntamente una cuarta parte del total del empleo adscrito al sector, siendo 6.292 y 14.027 los puestos de trabajo destruidos en 2020. Por último, los campings generan 4.648 puestos de trabajo, 2.585 empleos menos que en 2019.

Cuadro nº 217 Evolución de la oferta turística en España (promedio anual)

Área	2018	2019	2020	% Δ 20/19
Número de establecimientos				
-Hoteles	14.742	14.897	8.899	-40,3
-Turismo rural	16.660	17.217	12.779	-25,8
-Apartamentos turísticos	132.443	132.539	76.498	-42,3
-Campings	768	774	524	-32,3
Número de plazas ofertadas				
-Hoteles	1.498.212	1.517.583	734.779	-51,6
-Turismo rural	160.659	165.949	120.566	-27,3
-Apartamentos turísticos	508.498	507.816	302.227	-40,5
-Campings (por parcelas)	501.734	502.002	339.088	-32,5
Personal empleado				
-Hoteles	214.379	219.475	86.442	-60,6
-Turismo rural	24.436	25.512	19.220	-24,7
-Apartamentos turísticos	28.540	28.499	14.472	-49,2
-Campings	6.937	7.233	4.648	-35,7

Fuente: INE. Encuesta de ocupación hotelera

El cuadro adjunto recoge las ratios calculadas a partir de las dos variables referidas a la oferta turística, como son el número de plazas ofertadas y los puestos de trabajo, ambas variables en relación con su tamaño. Así, los campings se establecen nuevamente como el segmento con mayor dimensión con relación al número de plazas ofertadas (647,1), seguidos a gran distancia por los hoteles (82,6), alojamientos rurales (9,4) y apartamentos turísticos (4,0), siendo únicamente éstos últimos los que presentan un movimiento al alza en 2020 (3,1%).

Cuadro nº 218 Evolución de la oferta turística en España (promedio anual)

Área	2018	2019	2020	% Δ 20/19
Plazas/establecimiento				
-Hoteles	101,6	101,9	82,6	-18,9
-Turismo rural	9,6	9,6	9,4	-2,1
-Apartamentos turísticos	3,8	3,8	4,0	3,1
-Campings	653,3	648,6	647,1	-0,2
Empleo/establecimiento				
-Hoteles	14,5	14,7	9,7	-34,1
-Turismo rural	1,5	1,5	1,5	1,5
-Apartamentos turísticos	0,2	0,2	0,2	-12,0
-Campings	9,0	9,3	8,9	-5,1

Fuente: INE. Encuesta de ocupación hotelera

En cuanto a la ratio de empleo por establecimiento, ratio que permite medir la dimensión empresarial, a la cabeza de dicho indicador se mantiene la red hotelera (9,7), a pesar de experimentar la peor variación interanual (-34,1%) seguida muy de cerca por los campings (8,9), con una ligera contracción a la baja (-5,1%). Los alojamientos rurales (1,5) y los apartamentos turísticos (0,2), con dimensiones muy inferiores, presentan comportamientos evolutivos opuestos, reforzando su tamaño los primeros (1,5%), al tiempo que lo reducen los segundos (-12%).

Grado de ocupación y evolución de los precios

Avanzando en el análisis de las grandes cifras sectoriales y en lo que hace referencia al grado de ocupación, los campings presentan el mejor desempeño, con una ocupación media del 32,1%, cifra que no obstante refleja una contracción de más de 7 puntos con respecto al ejercicio previo. En cuanto a los hoteles (26,5%) y los apartamentos turísticos (16,9%) se asiste a un notable deterioro en el grado de ocupación (-31,9pp y -20,2pp, respectivamente), tendencia que a pesar de mantenerse en valores negativos se suaviza en los alojamientos rurales (-5,3pp), que cierran el ejercicio con una ocupación media del 13,4%.

En cuanto al índice de precios (base 2008 =100), en 2020 se establecen notables cambios en el sector. Si bien la tendencia compartida es la del ajuste a la baja de los precios, los valores más altos se corresponden con los alojamientos rurales (140,9) y los campings (140,4) frente a los apartamentos turísticos (122,5) y los hoteles (103,0), normalmente a la cabeza en este indicador. Sin embargo y dadas las circunstancias extraordinarias que han rodeado al ejercicio 2020, el descenso en los precios ha sido insuficiente para estimular la demanda turística, condicionada por otras variables y/o obligaciones.

Cuadro nº 219 Evolución del grado de ocupación y del Índice de precios en las redes de alojamiento turístico en España (promedio anual)

Área	2018	2019	2020	Δ 20/19
Grado de ocupación por plazas				
-Hoteles	58,5	58,4	26,5	-31,9pp
-Turismo rural	18,9	18,7	13,4	-5,3pp
-Apartamentos turísticos	38,1	37,1	16,9	-20,2pp
-Campings (por parcelas)	39,0	39,7	32,1	-7,6pp
Índice de precios				
-Hoteles	109,9	112,2	103,0	-9,2pp
-Turismo rural	140,1	142,1	140,9	-1,2pp
-Apartamentos turísticos	140,4	142,1	122,5	-19,6pp
-Campings	146,7	150,4	140,4	-10,0pp

Pp: puntos porcentuales.

Fuente: INE. Encuesta de ocupación hotelera

En definitiva, el negro balance del ejercicio 2020 deja toda la cadena de valor del sector en una situación muy complicada. Ante este panorama desolador, el sector espera retomar cierto pulso a partir del verano de 2021, recuperación que irá inevitablemente emparejada con el ritmo de vacunación y la flexibilización de las restricciones que cada país imponga. También, para paliar las nefastas consecuencias de la crisis, el Gobierno destinará 3.400 millones de euros procedentes de los fondos de recuperación 'Next Generation' de la Unión Europea poniendo el foco en la modernización, digitalización y sostenibilidad de la industria turística.

4.4 TURISMO EN LA CAPV

A tenor de la información publicada por Eustat (Cuenta Satélite de Turismo), los últimos datos disponibles referidos a 2019 apuntan un gasto turístico efectuado en la CAPV de 5,1 millones de euros, cifra que supone un incremento interanual del 3,9% y un 6,4% del PIB. Gipuzkoa se mantiene como el Territorio Histórico en el que el turismo ejerce un mayor efecto tractor sobre la economía con una representación del 8% de su PIB, al tiempo que en Bizkaia y en Álava se sitúa en torno al 5,5%. Estas cifras permiten dimensionar un sector que se ha visto fuertemente afectado por la crisis y que recordará el año 2020 como el peor de su historia.

Demanda turística

Comenzando por el análisis de la demanda y tomando en consideración los resultados de la Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (Eustat), en 2020 en la CAPV el volumen total de viajeros supera ligeramente la barrera del millón (1.351.804) mientras las pernoctaciones rondan los 3 millones (2.820.063), resultado de un ajuste a la baja de cerca del 60% para ambos indicadores.

Cuadro nº 220 Entrada de viajeros, pernoctaciones y estancia media (CAPV 2020).
Por procedencia

Área	Viajeros	%	%Δ 20/19	Pernoctaciones	%	% Δ 20/19	Estancia media
TOTAL	1.351.804	100,0	-60,7	2.820.063	100,0	-59,8	2,09
Total Estado	975.372	72,2	-52,0	2.073.721	73,5	-50,0	2,13
--CAPV	244.204	18,1	-34,9	494.904	17,5	-27,2	2,03
--Madrid	199.019	14,7	-56,4	428.474	15,2	-54,0	2,15
--Cataluña	144.299	10,7	-51,3	302.148	10,7	-51,3	2,09
--Castilla y León	55.974	4,1	-55,6	121.547	4,3	-50,7	2,17
--Andalucía	50.929	3,8	-62,5	130.444	4,6	-60,0	2,56
--C. Valenciana	47.513	3,5	-58,0	109.183	3,9	-59,0	2,30
--Navarra	40.609	3,0	-44,0	68.517	2,4	-41,6	1,69
--Aragón	38.989	2,9	-52,1	79.436	2,8	-50,9	2,04
--Galicia	35.847	2,7	-55,7	84.949	3,0	-51,0	2,37
--Asturias	25.067	1,9	-61,0	53.578	1,9	-56,5	2,14
--Castilla-La Mancha	20.696	1,5	-59,1	46.068	1,6	-63,1	2,23
Otras CC.AA.	72.227	5,3	-59,6	154.474	5,5	-58,8	2,14
Total Extranjero	376.431	27,8	-73,3	746.342	26,5	-74,0	1,98
--Francia	142.462	10,5	-50,6	228.149	8,1	-49,7	1,60
--América	37.096	2,7	-85,8	87.861	3,1	-85,1	2,37
--Alemania	25.501	1,9	-80,4	58.797	2,1	-79,2	2,31
--Reino Unido	25.304	1,9	-80,4	44.504	1,6	-83,1	1,76
--Portugal	23.154	1,7	-56,2	54.515	1,9	-51,1	2,35
--Italia	16.080	1,2	-80,4	38.483	1,4	-78,3	2,39
--Bélgica	13.774	1,0	-65,5	22.919	0,8	-71,1	1,66
-Resto UE ⁽¹⁾	49.292	3,6	-75,3	111.013	3,9	-74,8	2,25
-Resto Europa ⁽²⁾	16.574	1,2	-79,1	37.972	1,3	-77,5	2,29
-Resto del Mundo	27.195	2,0	-81,7	62.128	2,2	-79,9	2,28

(1): Resto UE: Austria, Bulgaria, Chipre, Dinamarca, Eslovaquia, Eslovenia, Estonia, Finlandia, Grecia, Hungría, Irlanda, Letonia, Lituania, Luxemburgo, Malta, Polonia, República Checa, Rumania, Suecia, Croacia

(2): Resto Europa: Países europeos no integrantes de la UE

Fuente: Eustat. Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores.

Este retroceso en la llegada de viajeros y en las pernoctaciones, aunque compartido, presenta un mayor deterioro en el colectivo internacional que en el nacional. Así, mientras la afluencia de viajeros de origen nacional y el número de pernoctaciones se reduce a la mitad (-52% y -50% respectivamente), se agudiza la caída en entre los viajeros extranjeros (-73,3%) y las pernoctaciones sujetas a los mismos (-74%), resultando en una estancia media de 2,13 y 1,98 días, respectivamente. Así, el segmento nacional eleva su participación en los indicadores de referencia, siendo responsable del 72,2% y 73,5% de las llegadas y pernoctaciones (59% en 2019 para ambos).

Profundizando en los datos, y atendiendo a la procedencia de los viajeros, la CAPV (18,1%) se consolida en la primera posición seguida de Madrid (14,7%) y Cataluña (10,7%) manteniéndose las mismas tres comunidades a la cabeza en número de pernoctaciones (17,5%, 15,2% y 10,7% del total, respectivamente). En cuanto a su evolución, si bien el desplome en el número de viajeros se hace extensible a todas las regiones, los turistas vascos presentan una caída menos acusada que el resto, en un año donde el turismo de proximidad se ha visto "beneficiado" frente a otras opciones. Respecto a los turistas extranjeros, Francia se posiciona como el principal mercado emisor (10,5%) a gran

distancia del resto de países que presentan pesos muy inferiores (América, 2,7% y Alemania y Reino Unido ambos 1,9%). Este escenario se traslada a las pernoctaciones con Francia a la cabeza (8,1%), seguido de América (3,1%), Alemania (2,1%) y Portugal (1,9%) resultado de experimentar contracciones que fluctúan entre el -49,7% de Francia al -85,1% de América.

Centrando la atención en los tres Territorios Históricos, se dibuja un escenario muy similar al presentado para la CAPV. El gráfico adjunto evidencia la pérdida de dinamismo acontecida en los indicadores de referencia (viajeros y pernoctaciones), rompiendo con una tendencia predominante al alza en los ejercicios anteriores.

Gráfico nº 41 Evolución de viajeros y pernoctaciones, CAPV y Territorios Históricos. 2017-2020



Fuente: Eustat.

En cuanto al aporte de cada territorio al conjunto de la actividad turística de la CAPV, cabe mencionar que a pesar del descalabro de las principales cifras sectoriales, se observan escasos cambios en la contribución territorial en términos de afluencia y pernoctaciones. Así, Gipuzkoa aporta 592.902 viajeros y 1.212.166 pernoctaciones al cómputo global, cifras que suponen el 43,9% y 43,0% del total de la CAPV, respectivamente. Bizkaia, por su parte, contribuye con 568.587 viajeros y 1.176.976 pernoctaciones, un 42,1% y un 41,7% sobre el total mientras Álava, con una dimensión inferior, contabiliza un total de 190.314 viajeros (14,1%) y 430.920 pernoctaciones (15,3%).

Por lo que respecta al desempeño de cada territorio, el descenso acontecido en la entrada de viajeros se sitúa en un 56,6% para Gipuzkoa, un 58,7% para Álava y un 64,8% para Bizkaia. En cuanto a las pernoctaciones, los valores se contraen un 54,6%, un 57,9% y un 63,2%, siendo Álava la de "mejor" evolución, seguida de Gipuzkoa y Bizkaia. La estancia media, por su parte, consigue mantenerse ligeramente por encima de los dos días en Gipuzkoa y Bizkaia (2,04 y 2,07), siendo ligeramente superior el indicador en el territorio alavés (2,26 días) fruto de un mejor comportamiento del segmento extranjero (2,30 días).

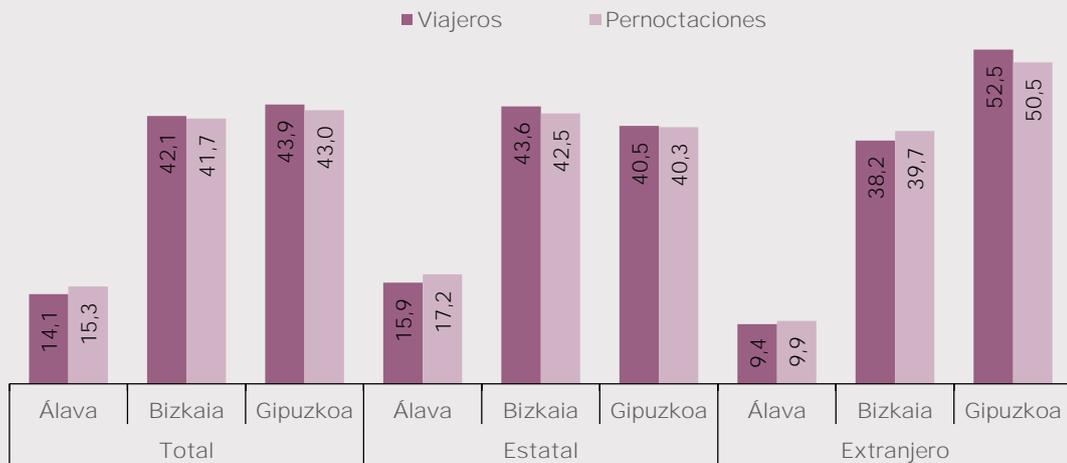
Cuadro nº 221 Evolución de la demanda turística en la CAPV

Concepto	Viajeros			Pernoctaciones			Estancia media	
	2020	%	% Δ 20/19	2020	%	% Δ 20/19	2020	% Δ 20/19
Álava	190.314	14,1	-58,7	430.920	15,3	-54,6	2,26	9,9
Residentes en el Estado	155.042	81,5	-53,6	357.126	82,9	-48,9	2,30	10,2
Residentes en el extranjero	35.272	18,5	-72,0	73.794	17,1	-70,4	2,09	5,7
Bizkaia	568.587	42,1	-64,8	1.176.976	41,7	-63,2	2,07	4,5
Residentes en el Estado	424.929	74,7	-55,7	880.964	74,8	-53,2	2,07	5,8
Residentes en el extranjero	143.658	25,3	-78,1	296.012	25,2	-77,5	2,06	3,0
Gipuzkoa	592.902	43,9	-56,6	1.212.166	43,0	-57,9	2,04	-3,1
Residentes en el Estado	395.401	66,7	-46,4	835.631	68,9	-46,7	2,11	-0,8
Residentes en el extranjero	197.501	33,3	-68,6	376.535	31,1	-71,3	1,91	-8,8
CAPV	1.351.803	100,0	-60,7	2.820.062	100,0	-59,8	2,09	2,3
Residentes en el Estado	975.372	72,2	-52,0	2.073.721	73,5	-50,0	2,13	4,2
Residentes en el extranjero	376.431	27,8	-73,3	746.341	26,5	-74,0	1,98	-2,8

Fuente: Eustat. Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores.

Profundizando en los datos y tal y como recoge el gráfico adjunto, en lo que concierne al segmento nacional, la aportación de las pernoctaciones de Álava al cómputo general, es superior al peso relativo de los viajeros, en Gipuzkoa es similar y en Bizkaia es inferior. Por otra parte, entre el colectivo extranjero, Álava y Bizkaia mantienen por encima la aportación en pernoctaciones mientras Gipuzkoa presenta el comportamiento inverso.

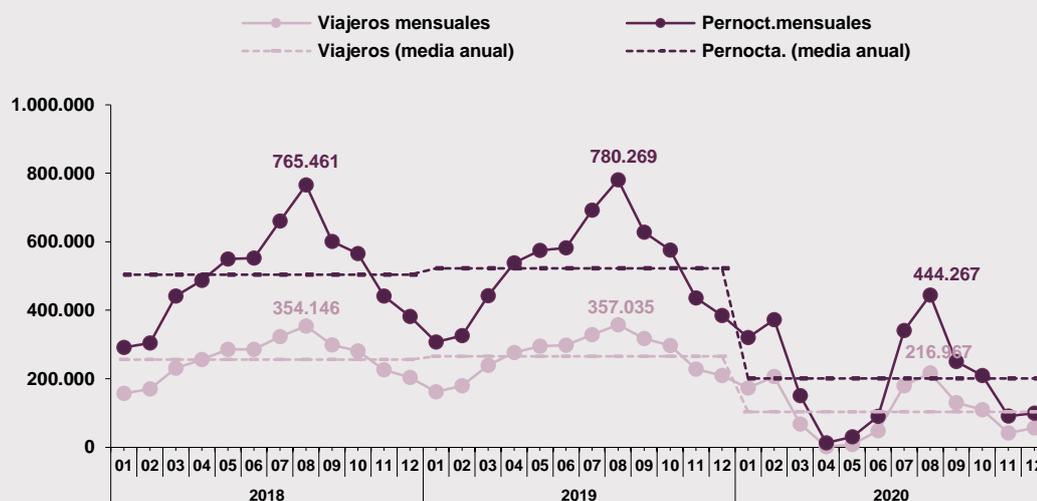
Gráfico nº 42 Viajeros y pernoctaciones, según Territorio y segmento de mercado (%). 2020



Fuente: Eustat.

El análisis de la evolución de viajeros y pernoctaciones desde una perspectiva temporal más amplia, permite comprobar el devastador impacto de la crisis provocada por el covid-19, que ha truncado la dinámica sectorial en la CAPV. Históricamente, la demanda turística en la CAPV presenta un claro perfil estacional, con un principio de año que registra la menor actividad, aumentos progresivos mes a mes hasta alcanzar los valores máximos en el periodo estival, para volver a contraerse progresivamente hasta final de año. En este ejercicio, tras el parón total vivido en los meses de marzo, abril y mayo, además del estancamiento de la actividad en la última parte del año, conforme afloraban nuevas oleadas de contagios, ha sido entre julio y septiembre donde se concentra gran parte de la demanda turística (42,6% de los viajeros y 42,9% de las pernoctaciones) aunque en valores alejados del escenario pre-covid, donde se registraba una media anual en torno a 500.000 viajeros y 250.000 pernoctaciones.

Gráfico nº 43 Evolución mensual del número de viajeros y pernoctaciones (CAPV 2018-2020)



Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

Oferta turística

En 2020 la oferta turística¹ de la CAPV la componen 2.196 establecimientos, es decir, 404 más que el año precedente (impulsado por el auge de los apartamentos turísticos), si bien con un fuerte redimensionamiento a la baja tanto en la oferta diaria de plazas (-30,3%) como en el personal empleado (-37,7%).

Con todo, y a pesar de todo lo excepcional que ha sido el año 2020, se mantiene la red hotelera como la oferta principal (78,4% del total de establecimientos) frente al resto de establecimientos extrahoteleros, como son los apartamentos turísticos, alojamientos rurales, Airbnb, viviendas vacacionales, etc.

Profundizando en el análisis y desagregando la información por tipo de alojamiento, la oferta de la red hotelera la conforman 600 establecimientos en 2020, 3 menos que en 2019, siendo 136 de tres estrellas y más (8 más que el ejercicio previo) y 465 de dos estrellas y pensiones (11 menos que en 2019).

¹ Es importante puntualizar que a la hora de dimensionar la oferta se tienen en cuenta todos aquellos establecimientos abiertos al menos un día en el año, información que en un ejercicio tan atípico como es el 2020 es necesario tratar con cierta cautela.

Cuadro nº 222 Evolución de la oferta establecimientos hoteleros en la CAPV y Territorios, 2018-2020

Concepto	2018	2019	2020	%	% Δ 20/19
Álava	72	70	68		-2,9
-Tres y más estrellas	18	18	18	26,5	0,0
-Una y dos estrellas y pensiones	54	52	50	73,5	-3,8
Bizkaia	225	231	233		0,9
-Tres y más estrellas	53	58	59	25,3	1,7
-Una y dos estrellas y pensiones	174	173	174	74,7	0,6
Gipuzkoa	296	302	299		-1,0
-Tres y más estrellas	51	52	59	19,6	13,5
-Una y dos estrellas y pensiones	247	251	241	80,4	-4,0
CAPV	593	603	600		-0,5
-Tres y más estrellas	122	128	136	22,6	6,3
-Una y dos estrellas y pensiones	475	476	465	77,4	-2,3

Nota: El total anual con establecimientos hoteleros da como resultado el número de establecimientos abiertos al menos 1 día, en el año seleccionado.

Fuente: Eustat. Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores.

Dicho esto, en la categoría de tres y más estrellas, Gipuzkoa suma 7 establecimientos a dicha categoría en tanto que Bizkaia aumenta su oferta en 1 unidad, concluyendo ambos territorios en el mismo número de establecimientos (59) mientras Álava, con un total de 18 establecimientos, mantiene intacta su oferta.

Por lo que respecta a la categoría inferior, Bizkaia es el único territorio que presenta un saldo positivo, al incorporar 1 establecimiento más a su oferta (174 establecimientos), al tiempo que Álava y Gipuzkoa reestructuran a la baja la suya (2 y 10 unidades menos, respectivamente). Es necesario destacar, que el territorio guipuzcoano concentra más de la mitad de los establecimientos de una y dos estrellas y pensiones (51,8% del total).

Por último, señalar que se mantiene prácticamente la distribución observada por categoría de establecimientos, con una distribución prácticamente idéntica en Álava y Bizkaia (26% y 74%, para la categoría inferior y superior, respectivamente), en tanto que en Gipuzkoa 8 de cada 10 establecimientos son de una y dos estrellas y pensiones.

Una vez analizada la evolución de la red hotelera, la información se completa con los datos relativos al resto de establecimientos como son los alojamientos rurales y apartamentos turísticos. Así, Álava refuerza su oferta hotelera, con 101 alojamientos rurales (+2) y 251 apartamentos turísticos (-2), Gipuzkoa con 183 alojamientos rurales (+2) y 620 apartamentos turísticos (+347) y Bizkaia con 117 alojamientos rurales (-5) y 324 apartamentos turísticos (+63).

En cuanto a la contribución de cada territorio, Álava presenta una menor participación en términos de establecimientos disponibles (19,1% del total de la CAPV), número de plazas diarias ofertadas (17,3%) y empleo asociado al sector (13,4%) lejos de los valores atribuidos a Gipuzkoa (50,2%, 39,2% y 43,5%, respectivamente) y Bizkaia (30,7%, 43,6% y 43,1%, respectivamente). No obstante, es preciso señalar la capacidad de generación de

empleo de la red hotelera frente al resto de establecimientos extrahoteleros, siendo responsables del 71,7% del empleo sectorial en Álava, del 87,9% en Bizkaia y del 83,8% en Gipuzkoa.

Asimismo, en cuanto a la evolución de los indicadores, el balance del ejercicio se torna en negativo para los tres indicadores considerados en Álava, y para dos de ellos, plazas ofertadas y empleo, en Bizkaia y Gipuzkoa mostrando importantes contracciones de dos dígitos.

Cuadro nº 223 Evolución de la oferta turística en la CAPV. Promedio anual

Concepto	Establecimientos hoteleros*			Alojamientos rurales			Apartamentos turísticos			TOTAL		
	2019	2020	% Δ 20/19	2019	2020	% Δ 20/19	2019	2020	% Δ 20/19	2019	2020	% Δ 20/19
Álava												
Establecimientos	70	68	-2,9	99	101	2,0	253	251	-0,8	422	420	-0,5
Plazas ofertadas por día	4.187	2.898	-30,8	969	715	-26,2	932	816	-12,4	6.088	4.429	-27,3
Empleados	489	302	-38,2	113	87	-23,0	37	32	-13,5	639	421	-34,1
Bizkaia												
Establecimientos	231	233	0,9	122	117	-4,1	261	324	24,1	614	674	9,8
Plazas ofertadas por día	14.217	9.381	-34,0	1.237	868	-29,8	923	917	-0,7	16.377	11.166	-31,8
Empleados	2.057	1.188	-42,2	140	106	-24,3	69	57	-17,4	2.266	1.351	-40,4
Gipuzkoa												
Establecimientos	302	299	-1,0	181	183	1,1	273	620	127,1	756	1.102	45,8
Plazas ofertadas por día	11.530	7.821	-32,2	1.931	1.462	-24,3	870	754	-13,3	14.331	10.037	-30,0
Empleados	1.842	1.142	-38,0	219	170	-22,4	61	50	-18,0	2.122	1.362	-35,8
CAPV												
Establecimientos	603	600	-0,5	402	401	-0,2	787	1.195	51,8	1.792	2.196	22,5
Plazas ofertadas por día	29.933	20.101	-32,8	4.137	3.046	-26,4	2.724	2.486	-8,7	36.794	25.633	-30,3
Empleados	4.388	2.632	-40,0	471	362	-23,1	167	138	-17,4	5.026	3.132	-37,7

(*): Establecimientos hoteleros abiertos.

Fuente: Eustat. Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores. Establecimientos hoteleros abiertos

Profundizando en la información y en lo que concierne al grado de ocupación en establecimientos hoteleros, este indicador oscila entre el 30,5% de Bizkaia y el 35,8% de Gipuzkoa, posicionándose las capitales ligeramente por encima del resultado territorial. Más concretamente, en primer lugar se sitúa Donostia-Sebastián (38,7%), seguida de Vitoria-Gasteiz (32,5%) y Bilbao (31,4%), todos ellos muy lejos de los índices habituales de ocupación.

Cuadro nº 224 Estancia media y grado de ocupación, según tipo de establecimiento y zona geográfica.

Concepto	Establecimientos hoteleros			
	Estancia media		Grado de ocupación (plazas)	
	2019	2020	2019	2020
Álava	1,89	1,96	51,6	31,9
Vitoria-Gasteiz	1,98	2,07	53,3	32,5
Rioja Alavesa	1,60	1,65	53,1	35,1
Resto Álava	1,75	1,76	42,2	27,4
Bizkaia	1,93	1,99	56,6	30,5
Bilbao	1,92	1,88	61,7	31,4
Área metropolitana de Bilbao (*)	1,84	2,17	50,9	29,1
Bizkaia costa	2,07	2,18	51,2	33,7
Bizkaia interior	2,14	2,28	44,2	24,0
Gipuzkoa	2,03	1,90	60,4	35,8
Donostia / San Sebastián	2,06	1,87	67,3	38,7
Área metropolitana de Donostia-SS (*)	2,02	2,09	47,3	30,8
Gipuzkoa costa (*)	1,74	1,73	60,4	41,4
Gipuzkoa interior	2,57	2,46	45,9	22,6

(*): No incluye capitales.

Fuente: Eustat.

Con referencia a la estancia media en los establecimientos hoteleros, por territorios, la ratio es superior en Bizkaia (1,99) que en Álava (1,96) y Gipuzkoa (1,90). Vitoria-Gasteiz, es la capital con una estancia media mayor (2,07), frente a Bilbao (1,88) y Donostia-San Sebastián (1,87) siendo en las zonas de interior de Gipuzkoa y Bizkaia donde se registran los valores más altos (2,46 y 2,28, respectivamente).

Por último, la información sobre viajeros, pernoctaciones, establecimientos y capacidad y grado de ocupación de los hoteles se completa con uno de los indicadores de rentabilidad del sector hotelero como es la tarifa media mensual.

En periodos “normales” las fluctuaciones constatadas en el ADR se encuentran asociadas a la estacionalidad de la demanda, llegando a su pico en el mes de agosto y alcanzando su mínimo en febrero, si bien dada la excepcionalidad del año los valores mínimos se han registrado en abril y mayo, coincidiendo con el periodo más duro de confinamiento de la población y paralización de la actividad. Como cabría esperar, con el objetivo de estimular la demanda, el ajuste en las tarifas es compartido por los tres Territorios Históricos así como por todas las categorías de establecimientos. Tomando en consideración los resultados conjuntos de la CAPV, los ajustes en los precios exceden holgadamente el 10%, salvo en la categoría de una estrella (-8,0%), siendo más intensa la caída protagonizada por la categoría superior, es decir, los hoteles de cuatro y cinco estrellas (-23,7%).

Cuadro nº 225 Tarifa Media Mensual (ADR) en los establecimientos hoteleros de la CAPV por territorio histórico y categoría. Euros

Concepto	Establecimientos hoteleros		
	2019	2020	% Δ 20/19
Álava	72,44	61,24	-15,5
Tres y más estrellas	84,00	72,84	-13,3
Una y dos estrellas y pensiones	52,58	47,33	-10,0
Bizkaia	85,82	66,92	-22,0
Tres y más estrellas	97,78	78,59	-19,6
Una y dos estrellas y pensiones	58,59	49,84	-14,9
Gipuzkoa	109,67	85,04	-22,5
Tres y más estrellas	134,90	101,69	-24,6
Una y dos estrellas y pensiones	77,05	65,74	-14,7
CAPV	93,44	72,62	-22,3
Cuatro y cinco estrellas	123,90	94,54	-23,7
Tres estrellas	75,09	65,00	-13,4
Dos estrellas	73,80	61,95	-16,1
Una estrella	69,89	64,32	-8,0
Pensiones	59,81	48,48	-18,9

Fuente: Eustat. Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores.

Con todo, el sector sigue a la espera de la ansiada recuperación que si bien en un primer momento se esperaba para la segunda mitad del año 2021, parece que podría dilatarse más tiempo. La vuelta a los niveles pre-pandemia necesitan, por un lado, la recuperación de la demanda, sujeta al ritmo de vacunación y las diferentes restricciones a viajar impuestas por parte de los países emisores y, por otro, es necesario un apoyo rotundo por parte de las diferentes administraciones, apoyo financiero y estratégico, para convertir el turismo en una industria moderna y sostenible.



6. SECTOR FINANCIERO

1. PANORAMA GENERAL

La excepcionalidad del año 2020 se ha visto reflejada en la realidad económica, social y cotidiana de los países y las personas. A diferencia de otras situaciones de crisis, la generada por esta pandemia (covid-19) es exógena a la actividad económica y financiera e, indudablemente, global. Muestra, además, otros dos factores específicos como son el seguimiento continuado de la situación en (casi) todas sus dimensiones y la unanimidad en la rapidez e implementación de medidas de política económica (monetarias, fiscales y financieras) con el fin de minimizar su impacto económico y en el empleo.

Desde la perspectiva de la actuación interinstitucional y ligada a los mercados financieros hay que destacar las acciones orientadas a dotar de recursos líquidos al sistema, articuladas desde los bancos centrales, destacando la Reserva Federal y el Banco Central Europeo. Por otra parte, estas acciones han venido acompañadas de distintos paquetes de ayudas directas orientadas a la recuperación económica, entre los que destacan, por su monto y cercanía en la aplicación, los fondos Next Generation EU (NGEU).

Además de este soporte transversal, cada país se ha dotado de medidas de apoyo directo para compensar la paralización de la actividad derivada de las restricciones en la movilidad y el contacto social. Entre las figuras implementadas en España y, a diferencia de otras crisis, destacan los ERTEs, ya que han conseguido proteger la vinculación de las personas con el empleo, pese a la importante contracción de la actividad. De hecho, la recuperación efectiva de la actividad está siendo la clave y, entre abril y diciembre, se ha pasado de 3,4 a 0,7 millones de personas en ERTE, si bien con un impacto desigual según actividades.

El impacto de la pandemia fue muy evidente en el segundo y tercer trimestre del año. La progresión de los contagios (oleadas) ha ido aplazando una recuperación que no se consiguió en el cuarto trimestre de 2020 pero que en abril de 2021 ya se iría confirmando. En este contexto, el año se ha caracterizado por un continuado ajuste en las previsiones y el ritmo y grado de recuperación (2021 y 2022), con un cierto consenso en cuanto a que la recuperación del PIB y del empleo a los niveles pre-pandemia llegarán en 2022 y en función de la consecución de la inmunidad de la población (planes de vacunación), que es la garantía de la vuelta a la normalidad y la recuperación de la actividad.

El resultado de esta situación se superpone en la trayectoria de las entidades de depósito en España. El crédito contribuye en gran medida a la mejora del balance de las entidades crediticias, con un incremento más moderado en la componente privada (1,22 billones de euros, +2,6%) y mejor posición deudora para afrontar esta crisis frente a la anterior (1,87 billones de euros, en 2008). Pero, sobre todo, la tasa de ahorro de los hogares alcanzó un

registro histórico¹, que se refleja en el crecimiento de los depósitos en las entidades crediticias del sector privado (+9,1% y +5,2%, España y País Vasco).

Gráfico nº 44 Tipo de cambio: Euro versus Dólar*



(*): Promedio de los valores medios diarios.
Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

La actividad bursátil en 2020 ha estado completamente condicionada por la elevada incertidumbre y volatilidad asociadas a la irrupción de la pandemia generada por el covid. En este contexto, los principales índices bursátiles cierran 2020 con comportamientos diferenciados y, en todos los casos, con un peor desempeño que en 2019. De una parte, destacan los retrocesos registrados por el IBEX-35 (-15,5%), el FTSE británico (-14,3%) y, en menor medida, el CAC-40 (-7,1%) y Eurostoxx 50 (-5,1%), frente al cierre positivo del Dax-Xetra (+3,5%). Por otra parte, los mercados estadounidenses anotan una importante recuperación tras el desplome de marzo y el Dow Jones (+7,2%) y Nasdaq Composite (+43,6%) acumulan ganancias junto con la subida del índice Nikkei de Japón (+16,0%).

Cuadro nº 226 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
2018	8.539,9	4.730,7	10.559,0	6.728,1	23.327,5	20.014,8	3.001,4	6.635,3
2019	9.549,2	5.978,1	13.249,0	7.542,4	28.538,4	23.656,6	3.745,2	8.972,6
2020	8.073,7	5.551,4	13.718,8	6.460,5	30.606,5	27.444,2	3.552,6	12.888,3
<i>Variación interanual (%)</i>								
2018	-15,0	-11,4	-18,7	-11,7	-6,1	-12,2	-14,8	-4,5
2019	11,8	26,4	25,5	12,1	22,3	18,2	24,8	35,2
2020	-15,5	-7,1	3,5	-14,3	7,2	16,0	-5,1	43,6

Nota: A 31 de diciembre.

Fuente: Base de datos de Indicadores de Economía. Ministerio de Economía y Hacienda.

¹ La tasa de ahorro de los hogares en España -sobre renta bruta disponible- fue del 14,6% en 2020 frente al 6,3% y 5,7%, en 2019 y 2018 (INE). Los motivos de este incremento son, principalmente, las restricciones en el consumo junto con un motivo previsional, de acuerdo con la incertidumbre percibida.

Uno de los hechos más destacables de 2020 ha sido la aceleración en la digitalización del conjunto de la sociedad, destacando el impulso a los servicios financieros virtuales que, junto con las operaciones de reorganización bancaria, contribuyen al descenso en el número de entidades y, sobre todo, de oficinas bancarias. Concretamente, entre 2015 y 2020, España reduce en 26 el total de entidades de depósito y 4 de ellas en el último ejercicio. Por otra parte, en este mismo periodo, las entidades muestran un saldo neto de 374, 117 y 8.622 oficinas menos en la CAPV, Navarra y España, con una pérdida anual media de 75, 23 y 1.724 oficinas, respectivamente. En 2020, la pérdida neta ha sido de 71, 7 y 1.552 oficinas, que es parecida a la ya registrada en los años precedentes.

Cuadro nº 227 Entidades de crédito y EFC

Concepto	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Número de entidades. Total	262	250	245	238	232	226
Entidades de depósito	217	206	205	198	195	191
Ent.depósito españolas	135	124	122	115	114	113
EFC/ECAOL	44	43	39	39	36	34

Nota: Número de entidades. La diferencia hasta el total corresponde con las sucursales extranjeras (entidades de depósito) y Crédito Oficial (1 entidad).

Fuente: Banco de España.

Cuadro nº 228 Entidades de depósito. Número de oficinas

Año	CAPV	Navarra	España
2015	1.522	569	30.921
2016	1.426	531	28.643
2017	1.361	508	27.320
2018	1.314	485	26.011
2019	1.219	459	23.851
2020	1.148	452	22.299

Fuente: Banco de España.

Finalmente, en este contexto y reforzando la idea del reto de una oferta de servicios virtuales que atiende a una sociedad cada vez más digital, en 2020 prosigue el ajuste continuado del empleo ligado a las actividades financieras, que continuará en 2021.

Cuadro nº 229 Afiliación en las actividades financieras

Año	Actividades financieras y de seguros			Actividades financieras, excepto seguros y fondos de pensiones		
	CAPV	Navarra	España	CAPV	Navarra	España
2017	13.696	3.358	320.856	8.889	2.372	209.215
2018	13.715	3.374	322.402	8.891	2.401	207.022
2019	13.585	3.254	319.956	8.730	2.265	203.334
2020	13.258	3.302	318.834	8.521	2.307	201.961

Nota: Afiliación a 31 de diciembre de cada año. Régimen general

Fuente: Seguridad Social y SEPE.

2. ENTIDADES DE CRÉDITO

2.1 EVOLUCIÓN DEL CRÉDITO

Evolución del crédito en el Estado

Las entidades crediticias aumentan significativamente sus balances en 2020, en gran medida, favorecido por los programas de liquidez financiera implementados por las autoridades para afrontar los efectos de la pandemia. De esta forma, el activo de las entidades de crédito asciende a los 2,82 billones de euros en el conjunto del Estado con un importante incremento con respecto de 2019 (+8,0%) que rompe claramente con el proceso de desapalancamiento financiero que se venía registrando desde la salida de la crisis de 2008.

La evolución del crédito contribuye en gran medida al incremento del balance de las entidades crediticias cuyo saldo alcanza los 1,93 billones de euros al cierre de 2020 frente a los 1,74 billones de euros de 2019 (+10,7%). Este resultado pone de manifiesto que el saldo generado desde los nuevos créditos es superior al ritmo de finalización de los concedidos, y en consecuencia, muestra un mayor endeudamiento de los agentes económicos. Es, además, una tendencia que ya se empezaba a evidenciar en 2019 pero que la crisis generada por el covid-19 habría acentuado. Por otra parte, los valores distintos a acciones y participaciones, con un saldo de 0,35 billones de euros, también registran un incremento interanual (+9,3%), mientras que la partida de activos no sectorizados (-1,8%) y la correspondiente a acciones y participaciones (-0,5%) recortan su actividad hasta los 0,30 y 0,25 billones de euros, respectivamente.

La estructura del activo se mantiene estable en el periodo analizado; el crédito concentra el grueso de la actividad (68,3%), seguido por los valores distintos a acciones y participaciones (12,3%), los activos no sectorizados (10,6%) y, por último, la partida de acciones y participaciones (8,9%). En comparación con 2019, aumenta el peso relativo de la actividad crediticia (+1,7pp), se mantiene la contribución de valores distintos a acciones y participaciones (+0,1pp), mientras que disminuye el peso de activos no sectorizados (-1,1pp) y el relativo a acciones y participaciones (-0,8pp).

Cuadro nº 230 Composición del activo de las entidades de crédito

Concepto	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Total	2.760.089	2.646.981	2.652.154	2.575.633	2.612.781	2.822.237
Créditos	1.767.655	1.718.815	1.766.467	1.726.181	1.740.034	1.926.952
Valores distintos a acc. y part.	415.493	365.826	329.531	326.042	316.424	345.785
Acciones y participaciones	246.274	243.811	259.266	236.416	252.012	250.781
Activos no sectorizados	330.667	318.529	296.890	286.994	304.311	298.719

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

El saldo dispuesto a otros sectores residentes (OSR), principal partida del crédito (63,5%), asciende a los 1,22 billones de euros en 2020, con un ligero repunte interanual (+2,6%). No obstante, dicho volumen es significativamente inferior al periodo de crisis anterior, en el que el crédito dispuesto a familias y empresas alcanzó los 1,87 billones de euros (año 2008). Esta situación muestra una posición financiera más favorable (más saneada) de las empresas y hogares para afrontar la crisis actual, junto con una mayor solvencia y calidad de los balances de las entidades de crédito. No obstante, el potencial aumento de la morosidad como consecuencia de la contracción de los ingresos de las empresas y hogares y la finalización de las moratorias y periodos de carencia de los préstamos avalados podría comprometer los balances de las entidades crediticias en 2021.

Por otra parte, el crédito destinado al propio sistema registra un importante repunte interanual (+72,3%) y cierra 2020 con un saldo de 328.167 millones de euros. Asimismo, aumenta el crédito dispuesto a las administraciones públicas (+15,4%) y, en menor medida, a los sectores no residentes (+2,8%) cuyo saldo asciende a los 77.198 y 297.154 millones de euros, respectivamente. En definitiva, todos los agentes económicos expanden su cartera crediticia en 2020 y destaca el dinamismo mostrado por el propio sistema del crédito.

En cuanto a la estructura del crédito, la partida de otros sectores residentes (o sector privado) concentra el grueso de la actividad (63,5%), seguida por el sistema crediticio (17,0%), el sector no residente (15,4%) y la Administración Pública (4,0%). No obstante, el sector privado reduce su contribución con respecto de 2019 (-5,0pp) junto con la actividad exterior (-1,2pp) frente al importante aumento registrado en la contribución del sistema crediticio (+6,1pp) y el mantenimiento del sector público (+0,2pp).

Cuadro nº 231 Entidades de crédito. Crédito según agentes

Concepto	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Total	1.767.655	1.718.815	1.766.467	1.726.181	1.740.034	1.926.952
Sistema crediticio	164.206	163.053	234.694	211.861	190.494	328.167
AA.PP.	89.972	88.471	78.110	68.956	66.922	77.198
Otros Sectores residentes	1.327.123	1.276.140	1.253.944	1.208.315	1.193.526	1.224.433
Otros no residentes	186.354	191.151	199.719	237.049	289.092	297.154

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

Destino del crédito en el Estado

El crédito dispuesto a otros sectores residentes se canaliza a través del crédito comercial, otros deudores a plazo¹ y otros préstamos (deudores a la vista, arrendamiento financiero y créditos de dudoso reembolso).

En 2020, aumenta, por primera vez desde 2008, la cartera crediticia de otros deudores a plazo (+4,2%), que asciende a 1,08 billones de euros, pero es inferior al nivel de endeudamiento registrado en 2008 (1,64 billones de euros; un 34,2% inferior). Este comportamiento confirma el proceso de desapalancamiento financiero registrado en dicho periodo. Por otra parte, el crédito comercial retrocede con respecto de 2019 (-16,6%) junto con la partida de otros préstamos (-3,8%). No obstante, esta contracción es compensada por el incremento de otros deudores a plazo (+4,2%) que en conjunto supone la expansión del crédito destinado al sector privado (+2,6%).

De esta forma, se refuerza la contribución de otros deudores a plazo (88,0% del total) frente a las figuras de otros préstamos (8,6%) y el crédito comercial (3,4%).

Cuadro nº 232 Entidades de crédito. Crédito según tipo. Otros Sectores Residentes

Concepto	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Total	1.327.123	1.276.140	1.253.944	1.208.315	1.193.526	1.224.433
Crédito comercial	42.640	45.058	48.764	48.723	50.561	42.162
Otros deudores a plazo	1.098.012	1.064.196	1.047.827	1.037.809	1.034.061	1.077.559
Otros préstamos	186.471	166.886	157.353	121.783	108.904	104.712

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

Por otra parte, el crédito dispuesto desde las entidades de depósito² alcanza los 1,17 billones de euros en 2020, con una evolución interanual positiva (+3,5%) que supone un cambio de tendencia con respecto del retroceso sostenido registrado desde 2009. No obstante, dicho volumen es un 34,5% inferior al máximo valor alcanzado en 2009, indicador del desapalancamiento financiero que se ha realizado.

La evolución varía en función de la finalidad del crédito dispuesto, ya que aumentan las nuevas operaciones crediticias destinadas a financiar actividades productivas (+8,2%) y bienes de consumo duradero (+16,6%) mientras que retrocede el saldo dispuesto para la adquisición y rehabilitación de vivienda (-1,3%) y otras finalidades (-4,0%). De esta forma, la financiación empresarial refuerza su peso en el conjunto (47,2%), seguido por la compra

¹ A partir del 2017, el Banco de España no ofrece información desagregada relativa a otros deudores a plazo, con relación a aquellos créditos que se sustentan en una garantía real, y dentro de éstos, los suscritos bajo la modalidad hipotecaria. Este cambio se debe a la adaptación al modelo de clasificación de la Unión Europea (Banco Central Europeo).

² Subgrupo de entidades de crédito formado por bancos, cajas de ahorro y cooperativas de crédito.

y rehabilitación de vivienda (42,0%), la partida de "otros" (6,6%) y el crédito correspondiente a bienes de consumo duradero (4,2%).

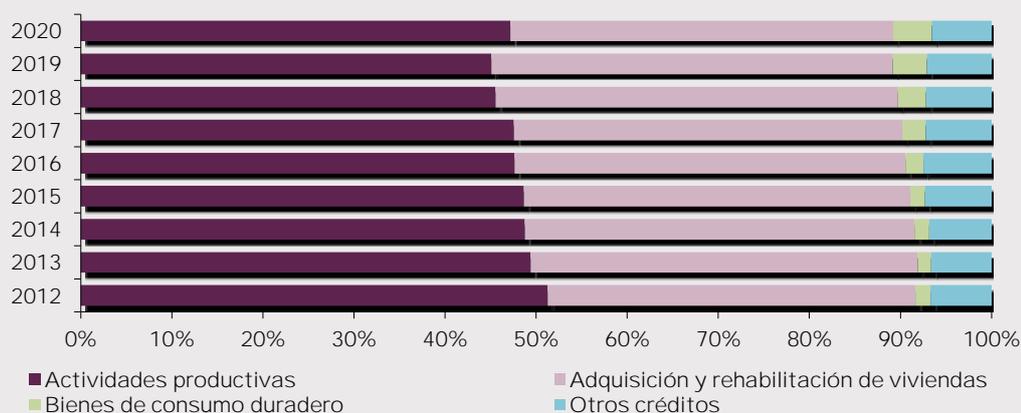
En todo caso, señalar que el saldo crediticio del conjunto de actividades consideradas es inferior al de 2009, salvo el correspondiente a bienes de consumo duradero que repunta con respecto de dicho ejercicio. Concretamente, el crédito destinado a actividades productivas, adquisición y rehabilitación de vivienda y demás finalidades es un 42,9%, 23,6% y 42,2% inferior al de 2009, respectivamente, mientras que el saldo relativo a bienes de consumo duradero supera en un 11,3% el volumen de 2009.

Cuadro nº 233 Entidades de depósito. Crédito según finalidad. Otros sectores residentes

Concepto	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Total	1.274.656	1.222.541	1.199.079	1.150.231	1.135.590	1.174.944
Actividades productivas	619.954	582.060	570.220	523.942	512.107	554.073
Adq. y rehabilitación viviendas	541.032	524.780	511.355	508.235	500.474	493.951
Bienes de consumo duradero	20.576	24.464	30.975	35.418	42.635	49.727
Otros créditos	93.094	91.237	86.529	82.636	80.374	77.193

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

Gráfico nº 45 Entidades de depósito. Crédito según finalidad. Otros Sectores residentes



Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

Evolución del crédito en la CAPV y Navarra

La actividad crediticia en la CAPV y Navarra experimenta un incremento interanual en el último año (+2,4% y +8,1%, respectivamente) que, en conjunto, determina el avance del saldo crediticio dispuesto en el País Vasco (+3,5%) que asciende a los 87.526 millones de euros. La evolución de la CAPV viene determinada por el incremento anotado por Bizkaia y Gipuzkoa (+1,7% y +5,0%, respectivamente) mientras que Álava registra un ligero retroceso en el saldo crediticio dispuesto (-0,3%).

A nivel estatal, también se observa un importante repunte de la actividad crediticia (+4,2%) en la que influye tanto el crédito dispuesto al sector público (+16,6%) como al privado (+3,5%), principal partida del crédito (94,0% del total). De esta forma, el saldo vivo crediticio a nivel estatal alcanza los 1,25 billones de euros en el último año. Este comportamiento también es compartido por el País Vasco, en la que los dos segmentos cliente –sector público y privado- contribuyen (+10,2% y +2,7%, respectivamente) al incremento de la actividad crediticia. Sin embargo, el País Vasco reduce ligeramente su contribución al total del crédito dispuesto en el Estado hasta el 7,0% (7,1% en 2019), ya que crece en menor medida que el conjunto del Estado (+3,5% frente al +4,2%). Este comportamiento se observa tanto en el sector público como en el privado, aunque la aportación de la componente pública al conjunto del Estado (12,7%) es significativamente superior al segmento privado (6,6%).

Cuadro nº 234 Entidades de depósito. Crédito según agentes y ámbito

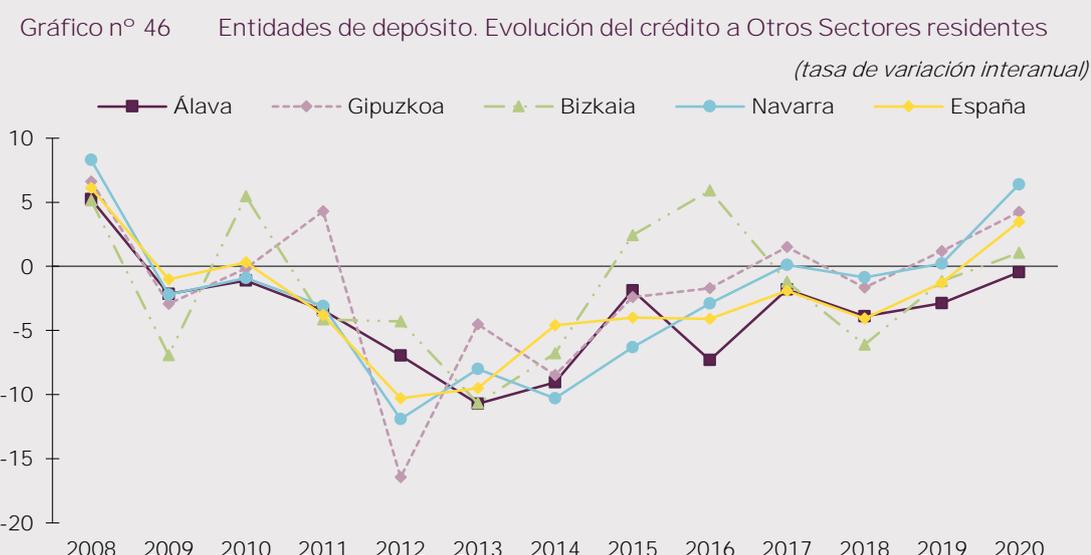
Ámbito	Año	(Meuros)		
		AA.PP.	OSR	TOTAL
Álava	2018	1.369	7.699	9.068
	2019	1.234	7.477	8.711
	2020	1.240	7.442	8.683
Bizkaia	2018	5.329	35.535	40.864
	2019	5.472	35.122	40.595
	2020	5.806	35.489	41.295
Gipuzkoa	2018	450	18.085	18.535
	2019	912	18.298	19.210
	2020	1.103	19.074	20.178
CAPV	2018	7.148	61.319	68.467
	2019	7.618	60.897	68.515
	2020	8.149	62.005	70.154
Navarra	2018	1.100	15.052	16.152
	2019	982	15.082	16.063
	2020	1.327	16.044	17.372
País Vasco	2018	8.248	76.371	84.619
	2019	8.600	75.979	84.578
	2020	9.476	78.049	87.526
España	2018	65.740	1.150.228	1.215.968
	2019	63.786	1.135.590	1.199.375
	2020	74.357	1.174.944	1.249.301

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

En el ámbito de la CAPV, el incremento registrado por el conjunto de la actividad crediticia (+2,4%) se debe al dinamismo del sector público y privado (+7,0% y +1,8%, respectivamente), en la que la componente privada concentra el grueso de la actividad (88,4% del total). Concretamente, destaca el repunte anotado por Gipuzkoa (+4,2%) y Bizkaia (+1,0%) frente al ligero retroceso de Álava (-0,5%) en el crédito dispuesto a otros sectores residentes, mientras que el sector público cierra el ejercicio en positivo en los tres territorios históricos: Gipuzkoa (+20,9%), Bizkaia (+6,1%) y Álava (+0,5%).

La contribución¹ de cada territorio al conjunto de la actividad crediticia de la CAPV muestra la relevancia de Bizkaia (58,9%), seguido por Gipuzkoa (28,8%) y Álava (12,3%). Esta distribución se mantiene en la componente privada, con una mayor aportación de Bizkaia (57,2%) frente a Gipuzkoa (30,8%) y Álava (12,0%). Sin embargo, difiere con respecto del sector público con un mayor predominio de Bizkaia (71,2%) y la relevancia de Álava (15,2%) frente a Gipuzkoa (13,5%).

Finalmente, el gráfico adjunto muestra el proceso de desapalancamiento financiero relativo a otros sectores residentes que confirma el importante ajuste realizado hasta el año 2013 y que, paulatinamente, reduce su intensidad hasta situarse en 2020 en variaciones interanuales positivas. Esta situación evidencia la recuperación del endeudamiento de las empresas y familias y apuntaría a que el proceso de desapalancamiento financiero iniciado en la crisis de 2008 habría terminado.



Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

Otros indicadores: constitución de hipotecas y matriculación de vehículos

Las hipotecas formalizadas en el conjunto del Estado para la adquisición de vivienda registran un importante retroceso en 2020. Concretamente, las hipotecas descienden hasta las 333.721, significativamente por debajo del nivel de suscripción de 2019 (-7,6% y 27.570 hipotecas menos) y rompe con la secuencia de mejora iniciada en 2014.

¹ No se puede considerar directamente como crédito dispuesto por los agentes sitos de cada territorio, ya que se trata de la adscripción territorial (por fijación de las oficinas y su actividad) que realizan las entidades y que también estaría influido por factores de sede. En este sentido, en el reparto territorial del crédito de Bizkaia estaría sobrerrepresentado (58,9%) si se compara su contribución territorial al PIB (50,5%) frente a Gipuzkoa y Álava (28,8% y 12,3%), con una mayor participación en el PIB (33,7% y 15,8%).

No obstante, en el ámbito de la CAPV, la suscripción de nuevas hipotecas vuelve a crecer pero en cierta menor medida que en ejercicios anteriores. De hecho, en 2020, se formalizan 19.254 hipotecas, un 1,5% más que en 2019, frente al ritmo de crecimiento (+8,1%; promedio) que se venía registrando entre 2014 y 2019. Por otra parte, Navarra registra un importante retroceso en la constitución de nuevas hipotecas (-15,6%), que ya se observaba el ejercicio anterior (-4,9%), y desciende hasta las 3.804 hipotecas en 2020.

En definitiva, este indicador muestra la paralización de la actividad a lo largo del año, de forma que la recuperación del segundo semestre no habría sido suficiente para el Estado ni para Navarra, pero sí para la CAPV.

Visto en perspectiva, en comparación con el año de mayor suscripción de hipotecas (2006) la caída es muy relevante en los tres ámbitos considerados. Concretamente, las nuevas hipotecas descienden el 75,1% (Estado), el 55,6% (CAPV) y el 71,4% (Navarra).

Cuadro nº 235 Constitución de hipotecas nuevas sobre viviendas

Concepto	2015	2016	2017	2018	2019	2020
España						
Nº de hipotecas	246.767	282.707	312.843	348.326	361.291	333.721
Cuantía total (Millones de €)	26.339	31.037	36.665	43.285	45.383	45.020
Cuantía media (miles €)	106,74	109,79	117,20	124,27	125,61	134,90
CAPV						
Nº de hipotecas	14.283	15.574	16.799	18.169	18.961	19.254
Cuantía total (Millones de €)	1.852	2.049	2.231	2.555	2.734	2.836
Cuantía media (miles €)	129,65	131,59	132,83	140,63	144,20	147,31
Navarra						
Nº de hipotecas	3.769	3.990	4.069	4.739	4.508	3.804
Cuantía total (Millones de €)	389	405	430	514	519	451
Cuantía media (miles €)	103,11	101,45	105,72	108,46	115,22	118,68

Fuente: Estadística de Hipotecas. INE. Elaboración propia.

La cuantía de las hipotecas formalizadas en el Estado también se contrae en 2020 hasta los 45.020 millones de euros (-0,8%). No obstante, esta caída es inferior a la registrada en el volumen de hipotecas suscritas (-7,6%) y, en consecuencia, aumenta la cuantía media por hipoteca que es de 134.904 euros (+7,4%). Asimismo, destacar que este importe es muy similar al registrado en el año 2008 (139.655 euros).

El valor monetario de las hipotecas constituidas en la CAPV asciende a los 2.836 millones de euros en 2020, un 3,7% más que en 2019, con una tendencia sostenida de mejora desde 2015. Además, el valor monetario de las hipotecas suscritas aumenta en mayor medida que el número de hipotecas por lo que el importe medio crece hasta los 147.307 euros (+2,2%). Finalmente, Navarra registra un descenso en el valor monetario de las hipotecas formalizadas (-13,1%) y se queda en 451 millones de euros. No obstante, esta pérdida es inferior al número de hipotecas constituidas, con el consiguiente incremento del valor monetario por hipoteca (118.678 euros; +3,0%). Así, en los tres ámbitos considerados

aumenta la cuantía media de la hipoteca y la CAPV registra el mayor importe (147.307 euros), seguido por el Estado (134.904) y Navarra (118.678).

Por otra parte, hay que señalar el aumento del número de hipotecas que han registrado cambios notariales¹. Concretamente, a nivel estatal, esta cifra casi se duplica con respecto de 2019 (+64,9%), ya que pasa de 39.543 a 65.224 hipotecas modificadas en 2019 y 2020, respectivamente (+25.681 hipotecas). De esta forma, tras una década de descenso continuado en el número de hipotecas modificadas, esta variable vuelve a crecer. La CAPV y Navarra comparten este aumento de las modificaciones hipotecarias aunque muestran un dinamismo menor (+16,7% y +3,3%, respectivamente) y cierran 2020 con un total de 1.422 y 190 hipotecas modificadas.

Cuadro nº 236 Hipotecas sobre viviendas que han registrado cambios notariales

Concepto	(Nº de hipotecas)									
	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	
España	184.262	154.436	129.109	105.550	87.217	56.269	48.446	39.543	65.224	
CAPV	2.138	1.925	1.684	1.863	1.520	1.160	1.379	1.218	1.422	
Navarra	882	681	583	616	477	371	305	184	190	

Fuente: Estadística de Hipotecas. INE. Elaboración propia.

En cuanto a las ejecuciones hipotecarias², en 2020 se iniciaron 9.407 procedimientos sobre vivienda habitual en el conjunto del Estado, con un importante incremento interanual (+27,4%) y el primer repunte desde el inicio de la estadística (año 2014). Esta situación también se traslada a la CAPV y Navarra con un total de 98 y 54 certificaciones inscritas, respectivamente, en 2020 (+36,1% y +63,6%; tasa interanual).

Cuadro nº 237 Viviendas particulares con ejecución hipotecaria iniciada

Concepto	(Nº de viviendas)							
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	
España	44.939	39.151	27.189	14.422	9.041	7.382	9.407	
CAPV	267	261	193	170	89	72	98	
Navarra	311	296	209	99	51	33	54	

Nota: Estadística realizada a partir de 2014.

Fuente: Estadística de Ejecuciones Hipotecarias. INE. Elaboración propia.

¹ Concretamente, se refiere a la novación (todo cambio que se realice con posterioridad a la contratación de la hipoteca y que implique un nuevo acuerdo de voluntades de las partes para renegociar el contrato), la subrogación de acreedor (cambio de banco, y por lo tanto, nuevas condiciones del contrato) y subrogación de deudor (cambio de titular de la hipoteca, con aceptación del nuevo titular, con o sin modificaciones en las condiciones del contrato). Los aspectos principales en las modificaciones contempladas son: plazo, cuantía, tipo de referencia y/o diferencial aplicado.

² Procedimiento ejecutivo a través del cual se ordena la venta de un bien inmueble gravado con una hipoteca por incumplimiento del deudor de las obligaciones garantizadas con la misma.

Y para cerrar esta revisión de indicadores centrados en los bienes que se financian, señalar que la matriculación de vehículos¹ registra un importante retroceso con respecto de 2019. En el conjunto del Estado, se matricularon 851.211 vehículos frente a 1.258.251 vehículos matriculados en 2019 (-32,3% y 407.040 vehículos menos). Este retroceso también es compartido por la CAPV y Navarra (-23,9% y -26,8%, respectivamente) con un total de 30.261 y 8.381 turismos matriculados en 2020.

Cuadro nº 238 Evolución de la matriculación de vehículos. Turismos

Concepto	(Nº de unidades)					
	2015	2016	2017	2018	2019	2020
España	1.034.232	1.147.007	1.234.932	1.321.437	1.258.251	851.211
CAPV	37.601	38.547	39.622	41.701	39.763	30.261
Navarra	10.690	10.814	12.314	13.243	11.449	8.381

Fuente: Anfac. Elaboración propia.

Evolución de la morosidad²

El impacto negativo de la pandemia sobre la actividad económica habría repercutido en la situación financiera de empresas y hogares con la consiguiente dificultad para cumplir con sus obligaciones financieras que influye, a su vez, en el deterioro de la calidad crediticia de las entidades de depósito. No obstante, las políticas implementadas por las autoridades habrían mitigado este efecto adverso con una ligera contracción del crédito dudoso (-3,8%). Sin embargo, este descenso se habría desacelerado con respecto de ejercicios anteriores (2014-2019), que alcanzaban tasas interanuales de dos dígitos. Por otra parte, el volumen crediticio dispuesto al sector privado aumenta significativamente en 2020 (+3,5%) que, en conjunto, supone un ligero descenso de la ratio de morosidad³ que se sitúa en el 4,4% (-0,4pp).

Cuadro nº 239 Entidades de depósito. Evolución de la tasa total de dudosos o morosidad. Otros Sectores Residentes

Año	(Meuros)		
	C. Dudosos	Créditos	(Dudosos/Créditos) x 100
2015	129.984	1.274.653	10,2
2016	112.275	1.222.511	9,2
2017	94.174	1.199.106	7,9
2018	67.196	1.150.228	5,8
2019	54.301	1.135.590	4,8
2020	52.224	1.174.937	4,4

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

¹ Condicionada por numerosos factores, además de la situación de crisis vivida. De hecho, en la CAPV el acumulado de enero a mayo de 2021 es todavía un 44,0% inferior al registrado en 2019 (pre-pandemia).

² No se dispone de información desagregada por CC.AA.

³ El porcentaje de créditos impagados o de dudoso cobro en relación con la financiación total concedida.

No obstante, es un resultado a tomar con cautela ya que se podrían producir incrementos significativos de la ratio en los próximos meses debido, "por una parte, a que las propias dinámicas de impago impliquen un desfase entre el momento en el que el acreditado recibe la perturbación negativa en su flujo de ingresos y la materialización del impago, y, por otra parte, la terminación de los programas de apoyo que podría hacer que se produjera una concentración de los impagos en el momento en el que se venzan las moratorias y periodos de carencia de los avales concedidos" (Banco de España).

En este contexto, cabe señalar que todos los segmentos de actividad comparten la contención de la tasa de morosidad en 2020. Concretamente, esta ratio en las actividades productivas retrocede hasta el 5,1% (-0,4pp), seguido por el segmento de los hogares (3,9%; -0,2pp) y otras finalidades, cuya tasa se reduce casi a la mitad (3,8%; -2,2pp). Entrando en el detalle de las actividades productivas, señalar que el descenso de la ratio es compartido por todos los grandes sectores, siendo construcción¹ el que registra el mayor descenso (-2,8pp) pero también el que cuenta con la mayor tasa de mora (9,2%). Asimismo, destacan el sector primario (5,5%; -0,5pp) e industria (4,9%; -0,7pp), seguido por el sector de servicios (4,8%; -0,3pp) que registra una evolución favorable de contracción de la morosidad en todas las ramas de actividad consideradas. No obstante, esta evolución podría deteriorarse en 2021 con previsiones que ya apuntan hacia un incremento de la morosidad² con el consiguiente endurecimiento de la oferta crediticia.

Cuadro nº 240 Entidades de depósito. Evolución de la tasa de dudosos o morosidad según finalidades del crédito. Otros Sectores residentes

Concepto	(% dudosos sobre total)					
	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Total dudosos	10,2	9,2	7,9	5,8	4,8	4,4
Actividades productivas	14,9	13,3	10,4	7,0	5,5	5,1
Agricultura y pesca	10,2	9,1	7,5	6,3	6,0	5,5
Industria	11,2	9,1	8,8	6,3	5,6	4,9
Construcción	30,9	29,7	24,5	14,4	12,0	9,2
Servicios	14,4	13,0	9,9	6,7	5,1	4,8
Act. Inmobiliaria	27,4	25,4	18,2	8,9	5,2	4,9
Finanzas (no banca)	2,1	2,1	0,3	0,2	0,2	0,3
Comercio y rep.	12,9	11,5	10,5	9,2	8,5	7,0
Transporte y alm.	13,2	8,3	6,4	5,3	4,8	4,3
Hostelería	17,2	14,6	10,8	7,9	5,8	5,4
Otros servicios	9,9	8,8	8,7	7,2	5,3	5,8
Otras finalidades/ hogares	5,5	5,4	5,3	4,8	4,1	3,9
Adq. y rehab. viviendas	4,7	4,6	4,6	4,0	3,3	3,0
Otras	10,1	10,0	9,2	8,9	8,0	7,8
Resto	16,6	7,0	13,2	7,5	6,0	3,8

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

¹ Muy afectada por la expansión crediticia previa a la crisis y el quebranto posterior de esta actividad (pérdida de valor de los activos, caída de las ventas, liquidaciones empresariales, etc.).

² Banco de España, Encuesta sobre préstamos bancarios en España: enero de 2021.

Por otra parte, los hogares también comparten la desaceleración de la tasa de mora para la adquisición y rehabilitación de viviendas (3,0%; -0,3pp) y demás fines (7,8%; -0,2pp). Sin embargo, cabe destacar que, a diferencia de la financiación empresarial (+8,2%), disminuye el volumen crediticio dispuesto a los hogares¹ (-0,5%), pero lo hace en menor medida que el crédito dudoso (-6,1%), por lo que desciende la tasa de morosidad de las familias (3,9% en 2020).

Cuadro nº 241 Entidades de depósito. Evolución del crédito dudoso, según finalidades. Otros Sectores Residentes

Concepto	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Total dudosos	129.984	112.275	94.175	67.196	54.301	52.224
Actividades productivas	92.186	77.335	59.493	36.725	28.302	27.986
Agricultura y pesca	1.824	1.706	1.506	1.310	1.275	1.217
Industria	11.773	9.407	9.121	6.397	5.473	5.169
Construcción	12.947	11.304	8.053	3.932	2.914	2.408
Servicios	65.641	54.918	40.813	25.086	18.640	19.192
Act. Inmobiliaria	36.670	30.275	19.759	8.299	4.559	4.023
Finanzas (no banca)	2.067	1.690	274	162	136	185
Comercio y rep.	8.659	7.768	7.506	6.657	6.366	5.829
Transporte y alm.	3.652	2.278	1.920	1.582	1.432	1.513
Hostelería	4.612	3.881	2.889	2.014	1.545	1.885
Otros servicios	9.981	9.026	8.465	6.373	4.601	5.757
Otras finalidades/ hogares	34.720	33.652	32.712	29.505	25.337	23.804
Adq. y rehab. viviendas	25.188	23.930	23.274	20.127	16.374	14.789
Otras	9.532	9.722	9.438	9.378	8.963	9.015
Resto	3.078	1.288	1.970	966	662	434

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

Finalmente, la evolución del saldo crediticio dudoso muestra una sensible mejora con respecto del año anterior, teniendo en cuenta que pasa de los 54.301 millones de euros en 2019 a los 52.224 millones de euros en 2020 (-3,8%). No obstante, evidencia una cierta ralentización en la contracción del crédito dudoso iniciada en 2014 y que mostraba descensos interanuales superiores al 10%. Por otra parte, aunque, en general, todos los segmentos considerados comparten la disminución del saldo crediticio dudoso, aumenta en el caso del sector servicios (+3,0%), debido a los incrementos registrados en las ramas de hostelería (+22,0%), otros servicios (+25,1%), transporte y almacenamiento (+5,7%) y finanzas (no banca) (+36,0%). De esta forma, se observa que dichas actividades reducen la tasa de morosidad en 2020 debido a un mayor incremento del crédito dispuesto² frente al aumento registrado en el crédito dudoso. No obstante, esta evolución podría cambiar como consecuencia del endurecimiento de los criterios para la concesión del crédito.

¹ Como consecuencia del descenso del consumo privado (debido, inicialmente, al confinamiento y, posteriormente, a la incertidumbre sobre la situación económica futura de los hogares) y el retroceso en la actividad de compra de vivienda (Banco de España).

² Fundamentalmente a través de los avales ICO.

2.2 EVOLUCIÓN DE LOS DEPÓSITOS

Depósitos en entidades de crédito del Estado

Las posiciones de pasivo de las entidades crediticias registran un importante dinamismo en 2020 y el saldo en depósitos¹ asciende hasta los 2,06 billones de euros (+11,4%). Este resultado confirma la recuperación de la actividad al acercarse al máximo valor registrado en 2008 (2,37 billones de euros). Todos los agentes económicos comparten el incremento del saldo depositado, referido al sector privado (+8,7%), el sistema crediticio (+45,6%) y las Administraciones Públicas (+16,3%), a excepción del sector exterior (-9,7%). En conjunto, dos tercios del pasivo de las entidades crediticias se corresponde con otros sectores residentes (66,5%), junto con el propio sistema crediticio (18,0%), el sector no residente (11,6%) y el sector público (3,9%). Hay que destacar el incremento registrado en la contribución del sistema de crédito (+4,2pp) en detrimento del resto de las componentes.

Cuadro nº 242 Entidades de crédito. Depósito según agentes

Concepto	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Total	1.940.297	1.866.552	1.866.973	1.836.493	1.848.536	2.059.616
• Sist. Crediticio	302.810	288.158	327.483	287.838	253.978	369.743
• AA.PP.	77.058	54.371	61.722	71.785	69.445	80.754
• Otros Sectores Residentes	1.261.388	1.242.580	1.202.893	1.212.837	1.259.938	1.369.547
• Otros No Residentes	299.061	281.444	274.874	264.033	265.174	239.571

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

Los depósitos realizados por otros sectores residentes se canalizan fundamentalmente a través de las posiciones de ahorro o a la vista (85,0% del total) que alcanzan los 1,16 billones de euros en el último ejercicio. Además, determinan gran parte del incremento registrado en el conjunto de la actividad (+8,7%) con un crecimiento del 14,0%, en términos interanuales. El resto de las posiciones cuenta con un peso testimonial, referente a los depósitos a plazo (11,7%) y demás componentes² (3,3%), que registran comportamientos dispares (-18,4% y +6,2%, respectivamente). Este resultado, confirma claramente el trasvase entre las posiciones a la vista y a plazo como consecuencia de la pérdida de atractivo de esta última -con escasa y/o casi nula rentabilidad- en el que predomina la disponibilidad de recursos. Asimismo, señalar la decreciente contribución de la partida "otros" (20,1% en 2007 frente al 3,3% en 2020).

¹ Se ha de tener en cuenta que no existe una medida completa del ahorro en posiciones de pasivo, de forma que además de orientarse hacia figuras de depósito se han podido traspasar también a otros destinos de inversión como los fondos, valores u otras formas como la inmobiliaria.

² Incluye la cesión temporal de activos, pasivos por transferencia de activos, pasivos financieros híbridos y depósitos subordinados.

Cuadro nº 243 Entidades de crédito. Depósito según tipos. Otros sectores residentes

Concepto	(M euros)					
	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Total	1.261.388	1.242.580	1.202.893	1.212.837	1.259.938	1.369.547
• A la vista o de ahorro	650.098	753.624	857.135	931.257	1.021.213	1.164.410
• A plazo	508.753	403.567	286.365	231.450	196.656	160.440
• Otros	102.537	85.389	59.393	50.130	42.069	44.697

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

Evolución de los depósitos en la CAPV y Navarra

En 2020, el saldo en depósitos en el País Vasco vuelve a crecer hasta los 111.915 millones de euros (+6,3%) debido al incremento anotado tanto por la CAPV (+5,7%) como por Navarra (+9,1%). Todos los Territorios Históricos contribuyen al dinamismo en los depósitos de la CAPV con importantes crecimientos para Álava (+9,6%), Gipuzkoa (+6,6%) y Bizkaia (+4,2%). Asimismo, esta evolución es compartida por el conjunto del Estado en el que las entidades de depósito alcanzan un volumen de actividad de 1,41 billones de euros (+9,4%). No obstante, la aportación del País Vasco al conjunto de los depósitos del Estado disminuye ligeramente en el último año, hasta el 7,9% (8,2% en 2019), debido a un menor dinamismo que el conjunto del Estado (+6,3% frente al +9,4%).

Cuadro nº 244 Entidades de depósito. Depósitos de Otros Sectores Residentes y AA.PP.

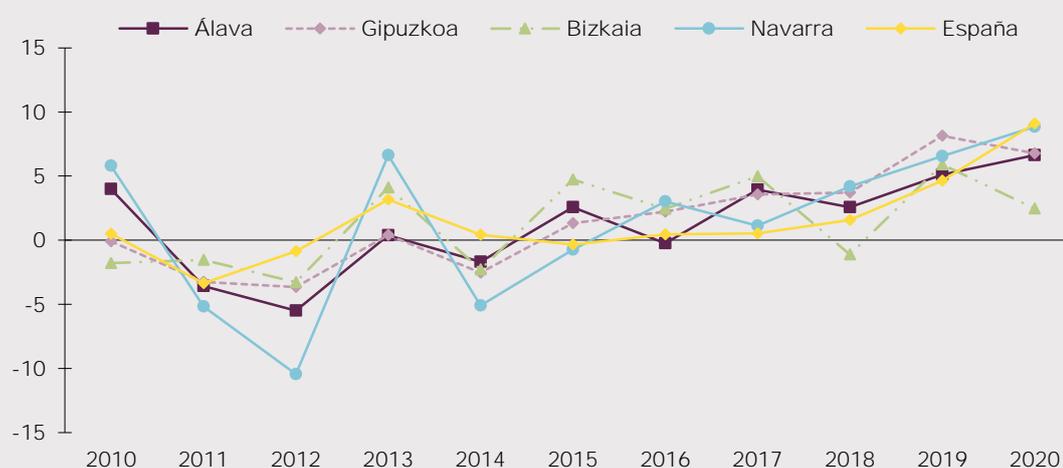
Ámbito	Año	(M euros)		
		AA.PP.	OSR	TOTAL
Álava	2018	967	10.234	11.202
	2019	916	10.756	11.672
	2020	1.321	11.468	12.789
Bizkaia	2018	2.902	42.102	45.005
	2019	3.250	44.589	47.838
	2020	4.145	45.685	49.830
Gipuzkoa	2018	537	24.774	25.311
	2019	634	26.790	27.425
	2020	636	28.606	29.243
CAPV	2018	4.406	77.110	81.518
	2019	4.800	82.135	86.935
	2020	6.102	85.759	91.862
Navarra	2018	931	16.440	17.371
	2019	867	17.519	18.386
	2020	986	19.067	20.053
País Vasco	2018	5.337	93.550	98.889
	2019	5.667	99.654	105.321
	2020	7.088	104.826	111.915
España	2018	70.862	1.165.030	1.235.892
	2019	68.817	1.218.981	1.287.798
	2020	79.416	1.329.870	1.409.286

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

El principal segmento cliente de los depósitos corresponde a otros sectores residentes en el conjunto de ámbitos territoriales considerados. Concretamente, en el País Vasco alcanza los 104.826 millones de euros (93,7% del total) con un importante dinamismo

interanual (+5,2%). En la CAPV y Navarra la relevancia del sector privado también es evidente (93,4% y 95,1% del total, respectivamente) y ambos comparten el perfil al alza con respecto de 2019 (+4,4% y +8,8%). La evolución de la CAPV viene determinado por el incremento registrado por los tres Territorios Históricos: Álava (+6,6%), Bizkaia (+2,5%) y Gipuzkoa (+6,8%), siendo la contribución¹ de cada territorio al conjunto del saldo en depósitos de la CAPV del 53,3% para Bizkaia, del 33,4% para Gipuzkoa y del 13,4% para Álava. La evolución a nivel estatal muestra el repunte de la actividad con respecto de 2019 (+9,1%) con un volumen en depósitos que asciende a los 1,33 billones de euros en 2020. En conjunto, la tasa de penetración del País Vasco sobre el total de depósitos del sector privado en el Estado es del 7,9% (8,2% en 2019).

Gráfico nº 47 Entidades de depósito. Evolución de los depósitos de Otros Sectores Residentes
(tasa de variación interanual)



Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

Por otra parte, el segmento cliente correspondiente a las Administraciones Públicas cuenta con un peso residual en el conjunto de ámbitos territoriales considerados (inferior al 10%), pero cabe destacar el importante dinamismo registrado en 2020 con variaciones interanuales superiores al del conjunto del sector privado. Concretamente, el saldo en depósitos repunta en el País Vasco (+25,1%) debido a la evolución anotada por la CAPV (+27,1%) y Navarra (+13,7%) junto con el dinamismo de la actividad en el Estado (+15,4%). Por territorios, destacan Álava (+44,2%) y Bizkaia (+27,5%) frente a la estabilidad de Gipuzkoa (+0,3%). Por último, la contribución del País Vasco al total de depósitos del sector público en el Estado crece hasta el 8,9% (8,2% en 2019).

¹ Ver nota explicativa recogida en el apartado de crédito.

Otros indicadores de ahorro¹

El ahorro de los hogares experimenta un importante repunte en 2020 y alcanza el 14,7% de la renta bruta disponible por las familias en el conjunto del Estado. Esta tasa supera ampliamente la registrada en el año anterior (6,3%; +8,5pp) y es incluso superior a la anotada en la crisis anterior, con una tasa de ahorro que alcanzó el 11,3% (año 2009). Este resultado está alineado con el obtenido con relación a los depósitos en las entidades financieras.

Este incremento de la tasa de ahorro refleja el impacto del covid-19 *“con un extraordinario retroceso del consumo privado, mucho más acusado que el de las rentas, debido a las restricciones a la movilidad y realización de ciertas actividades (ocio, por ejemplo) así como la cautela de los hogares ante las circunstancias sanitarias y económicas, de gran incertidumbre, que generan un importante volumen de ahorro que podría calificarse como de carácter forzoso”* (Banco de España). Concretamente, la renta bruta disponible de los hogares retrocede ligeramente con respecto de 2019 (-3,3%) mientras que el ahorro bruto experimenta un incremento extraordinario (+126,6%), evidencia de las limitaciones al consumo que han estado vigentes a lo largo del año y el incremento de la incertidumbre que impulsa el ahorro previsional.

Cuadro nº 245 Renta bruta disponible y ahorro de los hogares

Concepto	<i>(M euros)</i>					
	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Renta bruta disponible	682.172	700.591	722.935	744.939	764.593	739.585
Ahorro bruto	48.990	49.249	41.767	41.798	48.037	108.844
<i>Tasa de ahorro (%)</i>	<i>7,2</i>	<i>7,1</i>	<i>5,8</i>	<i>5,7</i>	<i>6,3</i>	<i>14,7</i>

Fuente: Contabilidad Nacional de España. Cuentas no financieras. Elaboración propia.

Evolución de los tipos de interés, de coste y remuneración

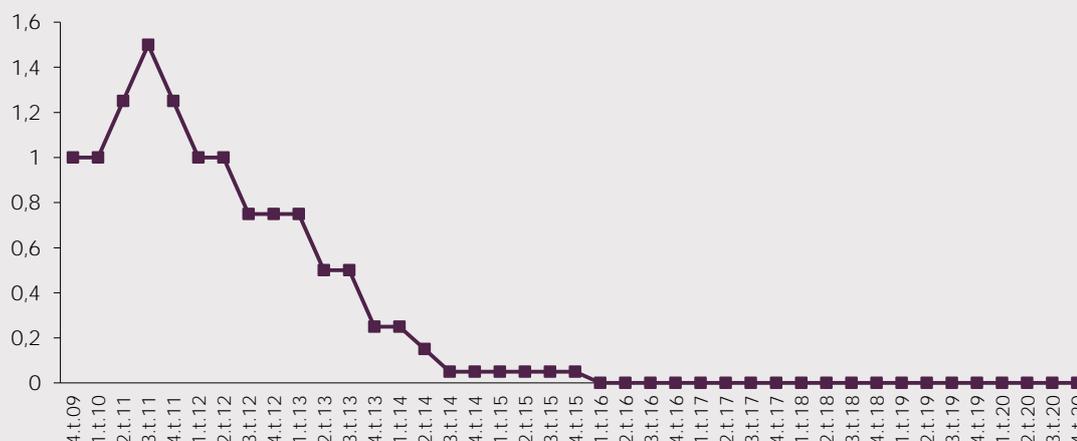
El Banco Central Europeo (BCE) ha mantenido sin cambios los tipos de interés de referencia para las operaciones de refinanciación en el 0%, anclados en ese nivel desde el año 2016, para contrarrestar el impacto de la pandemia en la economía. Además, estima que se mantendrán invariables hasta que los pronósticos de inflación converjan robustamente hacia niveles suficientemente próximos, pero inferiores al 2%.

Esta situación de bajos tipos de interés repercute en los resultados de operativa de las entidades crediticias, que ven acortado su margen de intermediación entre el cobro y remuneración de las posiciones de crédito y depósito realizados a los distintos segmentos cliente. En consecuencia, las entidades recurren a otras fuentes de ingresos, como las comisiones, con el objetivo de mejorar este margen de intermediación.

¹ No se dispone de información desagregada por CC.AA.

Gráfico nº 48 Evolución del tipo de interés de refinanciación. Banco Central Europeo

(%)



Fuente: Banco Central Europeo. Elaboración propia.

Cuadro nº 246 Entidades de crédito. Tipos de interés (TEDR)⁽¹⁾ aplicados en nuevas operaciones a hogares⁽²⁾ y sociedades no financieras

(%)

	2017	2018	2019	2020
PRÉSTAMOS Y CRÉDITOS A HOGARES⁽²⁾				
– Vivienda ⁽³⁾	1,83	1,99	1,69	1,51
– Consumo ⁽³⁾⁽⁴⁾	7,24	6,92	6,66	6,32
– Otros fines ⁽³⁾	3,36	3,27	3,04	2,77
PRÉSTAMOS Y CRÉDITOS A SOCIEDADES NO FINANCIERAS				
– Descubiertos	1,55	1,74	1,56	1,44
– Créditos hasta 250.000 € ⁽³⁾	2,33	2,05	1,87	1,87
– Créditos de entre 250.000 y 1.000.000 € ⁽³⁾	1,68	1,50	1,40	1,51
– Créditos de más de 1.000.000 € ⁽³⁾	1,51	1,53	1,23	1,37
DEPÓSITOS DE HOGARES⁽²⁾				
– A la vista	0,04	0,03	0,03	0,01
– A plazo ⁽³⁾	0,08	0,05	0,04	0,02
• hasta 1 año	0,07	0,05	0,02	0,01
• más de 2 años	0,08	0,17	0,18	0,15
DEPÓSITOS DE SOCIEDADES NO FINANCIERAS				
– A la vista	0,10	0,08	0,07	0,01
– A plazo ⁽³⁾	0,16	0,37	0,38	0,01
• hasta 1 año	0,17	0,39	0,36	0,01
• más de 2 años	0,33	0,74	0,92	0,13

(1) TEDR: Tipo efectivo de definición restringida, que se diferencia de la TAE por no incluir comisiones.

(2) Hogares e ISFLSH (Instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares).

(3) Tipo medio ponderado con respecto a los distintos productos según plazo. A 31 de diciembre.

(4) Desde mayo de 2010 se incluye el crédito concedido a través de tarjetas de crédito.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

El cuadro adjunto recoge los tipos de interés aplicados en nuevas operaciones de financiación a hogares y empresas. Concretamente, en cuanto a los créditos concedidos, retroceden los tipos de interés aplicados a préstamos destinados a vivienda, consumo y

demás finalidades, mientras que la financiación empresarial se encarece, sobre todo, en los créditos de mayor montante principal. Por otra parte, la remuneración de las posiciones de depósito muestra unos tipos de interés significativamente inferiores -casi nulas, en torno del 0%- que ponen de manifiesto la escasa rentabilidad¹ de las posiciones de ahorro tanto de los hogares como de las sociedades no financieras, estas últimas con un importante retroceso con respecto de los tipos aplicados el ejercicio anterior.

¹ Lo que estaría favoreciendo la apuesta por otras modalidades de inversión financiera o no financiera (inversión en vivienda secundaria y/o vivienda como inversión, por ejemplo).

3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA

El número de Instituciones de Inversión Colectiva (IIC) registradas en el mercado español en 2020 es de 4.018 entidades, cifra que registra un nuevo descenso interanual (-5,1%) y se aleja de los máximos alcanzados en 2008 (6.354 entidades). Este recorte en número de entidades no se produce en el saldo patrimonial por lo que el volumen de recursos captados apenas se redujo (-0,4%) y se sitúa en 310.170 millones de euros.

Los Fondos de Inversión Mobiliaria (FIM) son la figura principal de las IIC cuyo volumen patrimonial (90,2% del total) asciende a los 279.668 millones de euros en 2020 (+0,1%). Por otra parte, las Sociedades de Inversión de Capital Variable (SICAV) cuentan con una contribución menor (8,7%) y un negativo desempeño en el último año (-6,4%), lo que determina el retroceso registrado en el conjunto del patrimonio de las IIC (-0,4%), mientras que el saldo correspondiente a las IIC de inversión libre, de modalidad simple y compuesta, mantiene un perfil al alza (+2,8% y +15,2%, respectivamente) aunque con una contribución marginal (0,9% y 0,2%).

Las SICAV concentran dos tercios de las entidades IIC (60,4%) registradas en el mercado español y un tercio son FIM (37,7%), pero ambas figuras pierden en número de instituciones con respecto de 2019 (-5,5% y -5,0%, respectivamente). En cambio, las entidades IIC de inversión libre y las IIC de IIC muestran una evolución favorable (+11,3% y 0,0%) pero no contrarrestar el perfil negativo de las otras dos figuras de las IIC.

De esta forma, el patrimonio medio de las entidades IIC asciende a los 77,2 millones de euros, con un incremento interanual (+4,9%) debido a que el valor patrimonial retrocede en menor medida que el número de entidades inscritas. Esta evolución es compartida por los FIM (+5,4%), que registran el mayor volumen patrimonial por entidad (184,6 millones de euros), junto con las IIC de IIC (93,3 millones de euros; +15,2%). Por otra parte, los vehículos de inversión SICAV y las IIC de inversión libre recortan su saldo patrimonial promedio (-1,0% y -7,6%) que se sitúan en 11,1 y 42,2 millones de euros, respectivamente.

Cuadro nº 247 Patrimonio y número de Instituciones de Inversión Colectiva financieros

Concepto	Patrimonio (M euros)		Nº Instituciones	
	2019	2020	2019	2020
Fondos de inversión ¹ (FIM)	279.377	279.668	1.595	1.515
Sociedades de inversión (SICAV)	28.793	26.936	2.569	2.427
IIC de inversión libre (IICIL)	2.832	2.913	62	69
IIC de IIC de inversión libre	567	653	7	7
Total	311.569	310.170	4.233	4.018

¹ El patrimonio de los fondos de inversión invertido en otros fondos de inversión de carácter financiero de la misma gestora fue, en diciembre de 2020, del orden de 7.771,9 millones de euros.

Fuente: CNMV. Informe anual.

Distribución del patrimonio de los FIM y las SICAV

La estructura patrimonial de los Fondos de Inversión Mobiliaria (FIM) se mantiene: destaca la cartera de inversiones financieras (91,6% del total), seguido por la componente de tesorería (7,9%) y el saldo neto de deudores y acreedores (0,4%).

El cuadro adjunto muestra que la evolución del volumen patrimonial de los FIM (+0,1%) viene determinado por los incrementos registrados en tesorería (+2,1%) y el saldo neto de deudores y acreedores (+38,4%) que contrarrestan el ligero retroceso anotado por la cartera de inversiones financieras (-0,2%), en la que influye el descenso de la cartera interior (-17,9%) frente al incremento de la componente exterior (+6,0%). De esta forma, la cartera exterior refuerza su contribución (72,1%) al conjunto del patrimonio de los FIM frente a la continuada pérdida de peso de la cartera nacional¹ (19,5%).

Todas las posiciones que integran la cartera de inversiones nacional registran recortes, que corresponden a valores representativos de deuda (-13,9%), instrumentos de patrimonio (-31,6%), depósitos en entidades de crédito (-66,5%), derivados (-39,8%) e IIC (-0,8%). Por otra parte, la cartera de inversiones exterior se expande por el repunte registrado en valores representativos de deuda (+2,7%), instrumentos de patrimonio (+2,3%), IIC (+11,3%) y derivados (+15,9%), mientras que descienden los depósitos en entidades de crédito (-97,8%) y demás instrumentos (-11,1%).

¹ A tener en cuenta el progresivo cambio registrado en la contribución de estas dos carteras, ya que en 2011 dos tercios del patrimonio total de los FIM correspondía a la cartera de inversión nacional con una menor relevancia de la componente extranjera (68,3% frente al 27,2%).

Cuadro nº 248 Distribución del patrimonio de los Fondos y Sociedades de inversión mobiliaria, a valor efectivo

(Meuros)

Concepto	Fondos de inversión ^(*)			Sociedades de inversión		
	2019	2020	%Δ 20/19	2019	2020	%Δ 20/19
Patrimonio	279.377	279.668	0,1	28.793	26.936	-6,4
Cartera inversiones financieras	256.751	256.232	-0,2	25.940	24.523	-5,5
Cartera interior	66.520	54.630	-17,9	4.588	3.417	-25,5
Valores representativos de deuda	44.638	38.431	-13,9	1.217	734	-39,7
Instrumentos de patrimonio	9.048	6.185	-31,6	1.983	1.601	-19,2
Instituciones de inversión colectiva	8.582	8.517	-0,8	1.232	968	-21,5
Depósitos en entidades de crédito	4.005	1.342	-66,5	99	45	-54,7
Derivados	234	141	-39,8	1	3	300,0
Otros	5	15	198,0	57	66	16,2
Cartera exterior	190.225	201.597	6,0	21.348	21.103	-1,1
Valores representativos de deuda	83.818	86.110	2,7	4.618	3.243	-29,8
Instrumentos de patrimonio	33.116	33.886	2,3	6.134	6.548	6,8
Instituciones de inversión colectiva	73.054	81.332	11,3	10.549	11.276	6,9
Depósitos en entidades de crédito	5	0	-97,8	1	0	2,0
Derivados	231	268	15,9	34	24	-30,2
Otros	1	1	-11,1	13	13	0,8
Inversión dudosa, morosa o en litigio	6	5	-20,7	4	3	-15,8
Tesorería	21.735	22.202	2,1	2.660	2.222	-16,4
Neto deudores/acreadores	892	1.234	38,4	192	191	-0,7

() Excluidas las IIC de inversión libre (FIL y FIICIL).*

Fuente: CNMV. Informe anual.

La evolución del patrimonio de las SICAV (-6,4%) muestra un retroceso compartido por las tres posiciones que conforman dicho volumen patrimonial, que corresponden a la cartera de inversiones financieras (-5,5%), tesorería (-16,4%) y el saldo neto de deudores y acreedores (-0,7%). No obstante, cuentan con una contribución dispar en la que destaca el peso de la cartera de inversiones financieras (91,0%) frente a tesorería (8,3%) y el saldo neto de deudores y acreedores (0,7%).

La cartera de inversiones nacional (-25,5%) e internacional (-1,1%) contribuyen al descenso del volumen patrimonial de las SICAV (-6,4%), con un peso diferente (12,7% y 78,3%) y que se distancia de la registrada en ejercicios anteriores, en los que prevaleció la cartera nacional. Por otra parte, en la composición de la misma destaca la contracción registrada por las principales posiciones, como son los valores representativos de deuda (-39,7%), los instrumentos de patrimonio (-19,2%), IIC (-21,5%) y los depósitos en entidades de crédito (-54,7%). Esta evolución difiere ligeramente con respecto de la cartera exterior que, aunque comparte el retroceso de valores representativos de deuda (-29,8%), muestra variaciones al alza en instrumentos de patrimonio (+6,8%), IIC (+6,9%) y depósitos en entidades de crédito (+2,0%).

Tipología de los FIM

La cartera de los FIM se estructura en cinco grandes bloques o tipos de productos financieros –monetario, de renta fija, de renta variable, otros fondos (según el nivel de garantía sobre el retorno de la inversión) y fondos globales- que se desglosan en 15 variantes atendiendo a la vocación inversora de los fondos de inversión. Asimismo, se analiza su evolución con respecto del número de fondos, partícipes y patrimonio.

Al cierre de 2020, hay un total de 1.643 fondos registrados (-3,9%), con 12.659.943 partícipes (+7,8%) y un patrimonio de 279.668 millones de euros (+0,1%). La mayoría de los fondos corresponde al segmento de la renta variable y fija que en conjunto supone casi dos tercios del total de los FIM (1.014 fondos; 61,7% del total) junto con la contribución de otros fondos (23,0%), la componente global (15,0%) y monetaria (0,1%). Casi todas las posiciones contribuyen al retroceso del número de FIM (-3,9%) frente a la positiva evolución de los asociados a la renta variable (+0,9%), de forma que en conjunto acumulan cuatro ejercicios consecutivos de pérdida en el número de fondos.

En cambio, el incremento registrado en el número de partícipes (+7,8%) consolida la tendencia al alza de los últimos ejercicios en la que influyen los avances registrados en el segmento de la renta fija (+12,7%), variable (+9,0%) y los fondos globales (+3,7%) que compensan el recorte de otros fondos (-4,2%) y el grupo de monetarios (-7,1%), en general, de menor remuneración. Por otra parte, el patrimonio de los FIM registra una evolución estable (+0,1%) pero con perfiles diferenciados en las categorías consideradas: crece el volumen patrimonial de las figuras de renta fija (+3,5%) y variable (+3,1%), principales partidas del patrimonio de los FIM (42,8% y 26,9%, respectivamente), junto con el segmento de monetarios (+20,7%) mientras que desciende el saldo de los fondos globales (-4,9%) y demás componentes (-10,6%) por lo que en conjunto se compensan.

En síntesis, disminuye el número de fondos frente al aumento de partícipes mientras que los recursos captados (patrimonio) se mantienen; de esta forma, el patrimonio medio por institución aumenta hasta los 170 millones de euros (+4,2%) mientras que el patrimonio medio por partícipe retrocede y se sitúa en 22.091 euros (-7,2%).

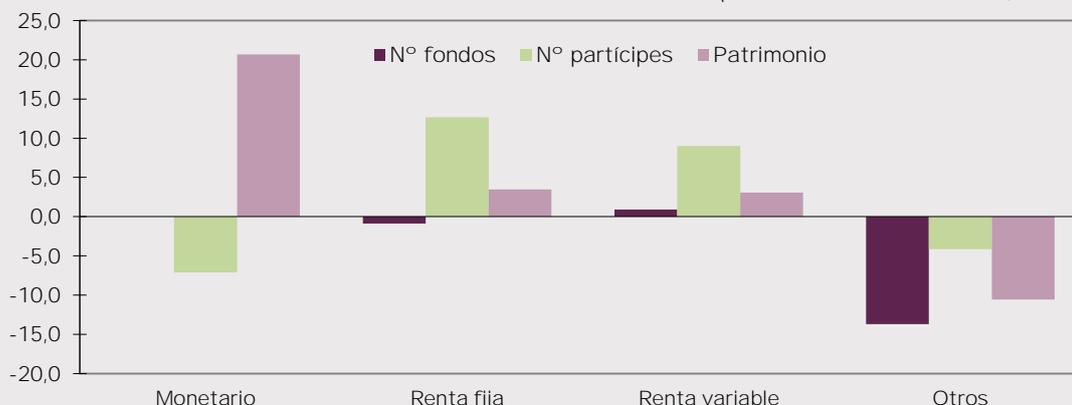
Cuadro nº 249 Distribución de los Fondos de Inversión Mobiliaria¹, los partícipes y patrimonio según la composición de la cartera

Concepto	Nº Fondos		Nº Partícipes		Patrimonio (M €)	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020
Monetario	2	2	103.734	96.349	3.788	4.572
Renta fija euro	221	213	2.830.528	3.079.553	66.203	65.214
Renta fija internacional	58	61	734.062	959.392	8.592	11.230
Renta fija mixta euro	75	70	453.625	496.523	15.833	16.523
Renta fija mixta internacional	98	104	634.256	706.757	24.987	26.678
Renta variable mixta euro	42	40	103.027	87.674	3.145	2.821
Renta variable mixta internacional	143	146	604.132	657.438	25.631	27.611
Renta variable euro	113	104	598.901	530.107	10.145	7.091
Renta variable internacional	263	276	2.655.123	3.043.542	34.079	37.723
De gestión pasiva	133	118	429.428	511.251	14.074	14.014
Garantizado rendimiento fijo	66	55	154.980	135.320	4.809	4.177
Garantizado rendimiento variable	146	128	422.200	354.315	13.003	10.959
De garantía parcial	9	5	6.270	2.124	226	78
De retorno absoluto	84	72	646.042	587.040	11.818	10.057
Globales	255	247	1.359.915	1.409.599	43.042	40.918
Sin vocación	2	2	2.960	2.959	2	2
Total FIM	1.710	1.643	11.739.183	12.659.943	279.377	279.668

Fuente: CNMV. Informe anual.

Gráfico nº 49 Evolución interanual de las tres variables que caracterizan los cuatro grupos de Fondos de Inversión Mobiliaria

(tasa de variación interanual, 2020/2019)



Fuente: CNMV. Informe anual. Elaboración propia.

¹ A partir del II trimestre de 2019 las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019. "Monetario" incluye cuatro tipos de FMM que define la citada circular; en la actualidad, solo hay registrados fondos con vocación "FMM estándar de valor liquidativo variable". "Renta Fija Euro" incluye la nueva vocación Renta Fija Euro y Renta Fija Euro a Corto Plazo e "IIC de Gestión Pasiva" incluye IIC que replica un índice e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

4. MERCADO BURSÁTIL

La actividad bursátil en 2020 ha estado completamente condicionada por la elevada incertidumbre y volatilidad asociadas a la irrupción de la pandemia generada por el covid. En este contexto, los principales índices bursátiles cierran 2020 con comportamientos diferenciados y, en todos los casos, con un peor desempeño que en 2019. De una parte, destacan los importantes retrocesos registrados por el IBEX-35 (-15,5%), seguido por el FTSE británico (-14,3%) y, en menor medida, el CAC-40 (-7,1%) y Eurostoxx 50 (-5,1%), frente al cierre positivo del Dax-Xetra (+3,5%). Por otra parte, los mercados estadounidenses registran una importante recuperación tras el desplome de marzo y el Dow Jones (+7,2%) y Nasdaq Composite (+43,6%) acumulan ganancias junto con la subida del índice Nikkei de Japón (+16,0%).

Cuadro nº 250 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
2018	8.539,9	4.730,7	10.559,0	6.728,1	23.327,5	20.014,8	3.001,4	6.635,3
2019	9.549,2	5.978,1	13.249,0	7.542,4	28.538,4	23.656,6	3.745,2	8.972,6
2020	8.073,7	5.551,4	13.718,8	6.460,5	30.606,5	27.444,2	3.552,6	12.888,3
<i>Variación interanual (%)</i>								
2018	-15,0	-11,4	-18,7	-11,7	-6,1	-12,2	-14,8	-4,5
2019	11,8	26,4	25,5	12,1	22,3	18,2	24,8	35,2
2020	-15,5	-7,1	3,5	-14,3	7,2	16,0	-5,1	43,6

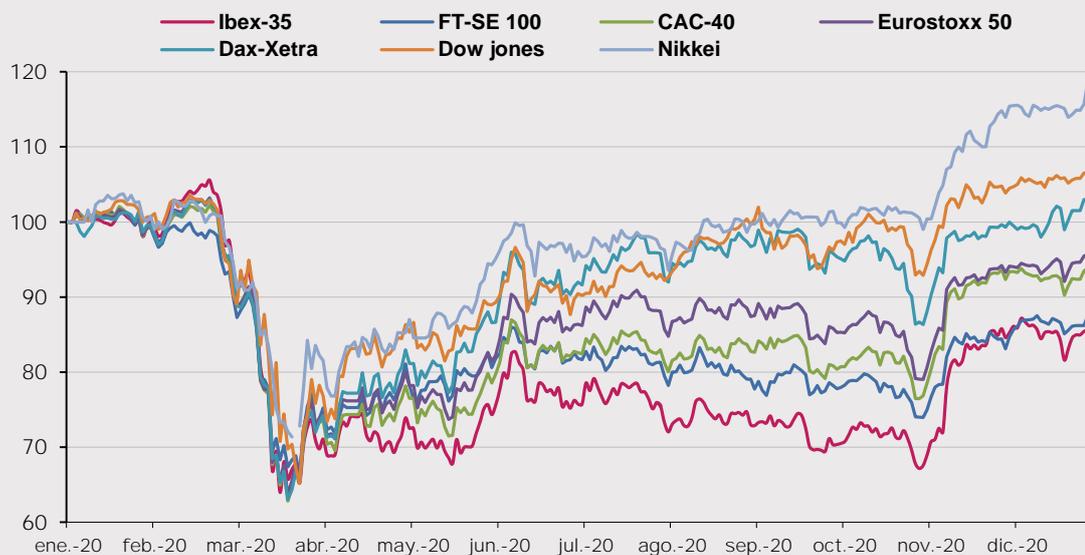
Nota: A 31 de diciembre.

Fuente: Base de datos de Indicadores de Economía. Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital.

La evolución de los índices bursátiles a lo largo del 2020 muestra claramente el impacto de esta pandemia, con un desplome sin precedentes de las Bolsas mundiales en el mes de marzo. Paulatinamente, y en la medida que la actividad económica recuperaba un cierto dinamismo¹, los índices registraron importantes revalorizaciones, proceso que se truncó con la irrupción de la segunda ola de la pandemia que afectó de forma notoria a segmentos de negocio con amplia presencia bursátil (aerolíneas, hoteles, etc.) pero, sobre todo, porque alejó las expectativas de una recuperación económica “rápida” y dentro de 2020. No obstante, los avances en el desarrollo de la vacuna, su elevada eficacia y las expectativas con respecto del inicio del proceso de inmunización de la población que permita la efectiva vuelta a la normalidad de las economías, junto con el resultado de las elecciones en EE.UU, hicieron que los índices bursátiles repuntasen con fuerza a partir del mes de noviembre. Este comportamiento se suavizó al cierre del año, debido a la incertidumbre con respecto del acuerdo del Brexit y la creciente incidencia del virus, que obligó a endurecer las medidas de control de la pandemia y revisó las expectativas de recuperación económica, aplazándolas a 2021 e incluso a 2022.

¹ A destacar también el acuerdo alcanzado por la UE para la creación del fondo de recuperación europeo.

Gráfico nº 50 Evolución de los principales índices europeos (Base 100 = 31/12/2019)



Fuente: Base de datos de Indicadores de Economía. Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital.

En este sentido, hay que destacar la elevada volatilidad de los mercados a lo largo de 2020, marcada por una gran incertidumbre con respecto de la evolución de la pandemia, en la que el IBEX-35 registra su mayor caída diaria (-14,4% en marzo) y el mayor incremento mensual (+25,2% en noviembre) de su historia.

4.1 VISIÓN GENERAL

Mercados primarios o de emisión

En 2020, el mercado primario de valores aumentó significativamente su actividad, teniendo en cuenta que casi triplica el volumen de emisiones netas y OPVs efectuadas en 2019. Concretamente, pasa de los 55.122 hasta los 141.513 millones de euros entre 2019 y 2020 (+86.391 millones de euros), pero este incremento se debe a la evolución de los valores distintos a acciones (+91.698 millones de euros), que cierra 2020 con un saldo de 135.877 millones de euros. Por otra parte, la componente de acciones cotizadas y no cotizadas retrocede con respecto de 2019 (-5.307 millones de euros), hasta situarse en 5.636 millones de euros, rompiendo con la positiva evolución de 2019.

Entrando en el detalle de los valores distintos de acciones, señalar el importante incremento registrado en el segmento de las Administraciones Públicas (+79.196 millones de euros) que, con un saldo de 97.958 millones de euros al cierre de 2020, determina gran parte del aumento registrado en el conjunto de la actividad. Este resultado se apoya en el crecimiento del saldo de la Administración Central (+83.601 millones de euros) que es la

partida principal de las emisiones efectuadas al sector público, mientras que el segmento de Comunidades Autónomas pierde dinamismo (-4.458 millones de euros) aunque cuenta con un peso relativo significativamente menor junto con las corporaciones locales.

Cuadro nº 251 Valores distintos de acciones, excepto derivados financieros.
Acciones y participaciones en fondos de inversión.
Emisiones netas y ofertas públicas de venta

Concepto	2018	2019	2020	Variación interanual	
				Var. 19/18	Var. 20/19
Valores distintos de acciones, excepto derivados financieros. Valores nominales	31.690	44.179	135.877	12.489	91.698
– Instituciones financieras	-11.943	11.309	26.552	23.252	15.243
• Instituciones financieras monetarias	12.720	19.341	17.941	6.621	-1.400
• Otros intermediarios financieros	-24.662	-8.033	8.611	16.629	16.644
– Administraciones Públicas	37.929	18.762	97.958	-19.167	79.196
• Administración central	41.684	17.117	100.718	-24.567	83.601
• Comunidades autónomas	-3.621	1.698	-2.760	5.319	-4.458
• Corporaciones locales	-134	-53	0	81	53
– Sociedades no financieras	5.704	14.108	11.367	8.404	-2.741
Acciones cotizadas y no cotizadas	-555	10.943	5.636	11.498	-5.307
– Ampliaciones de capital. Aportación de fondos	-1.802	10.234	4.668	12.036	-5.566
• Instituciones financieras	1.199	2.480	1.094	1.281	-1.386
• Sociedades no financieras	-3.000	7.754	3.612	10.754	-4.142
– Ofertas públicas de venta	1.247	709	968	-538	259
Total Emisiones Netas y of. púb. de venta	31.135	55.122	141.513	23.987	86.391

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

Por otra parte, el saldo de las instituciones financieras también repunta con respecto de 2019 (+15.243 millones de euros) y alcanza los 26.552 millones de euros en 2020. La partida de otros intermediarios financieros¹ explica este resultado que asciende a los 8.611 millones de euros en el último año (+16.644 millones de euros) frente a la contracción de las instituciones financieras monetarias² (-1.400 millones de euros), principal epígrafe del grupo. Por último, las sociedades no financieras disminuyen sus emisiones en 2020 hasta los 11.367 millones de euros (-2.741 millones de euros).

La evolución decreciente de las acciones cotizadas y no cotizadas está marcada por el descenso de las ampliaciones de capital (-5.566 millones de euros), compartido tanto por las sociedades no financieras (-4.142 millones de euros) como por las instituciones financieras (-1.386 millones de euros). En cambio, las ofertas públicas de venta aumentan

¹ Principalmente, las compañías aseguradoras, los fondos de pensiones o mutualidades, las sociedades de inversión inmobiliaria, los fondos de inversión, las sociedades de crédito hipotecario, las entidades de leasing, las de factoring, las sociedades mediadoras del mercado de dinero y las sociedades de garantía recíproca.

² Incluye a las entidades de crédito y todas las instituciones financieras residentes en la zona, cuya actividad consiste en recibir depósitos o sustitutos de los depósitos de entidades distintas de las IFM y en conceder créditos o invertir en valores por cuenta propia –al menor en términos económicos–. Este último grupo está compuesto, fundamentalmente, por fondos del mercado monetario.

ligeramente con respecto de 2019 (+259 millones de euros) aunque su peso en el conjunto es significativamente menor (17,2%).

Estos resultados evidencian las dificultades del ejercicio, con distintas lecturas con relación a las necesidades de financiación de los agentes: de una parte, ha supuesto un aumento de la demanda de fondos de los agentes públicos –que incrementan de forma notoria sus emisiones, necesarias para financiar los paquetes de ayudas ligados a la contención de las consecuencias económicas de la pandemia– pero, de otra, ha paralizado las estrategias de los agentes privados, que se han visto muy condicionados por sus resultados de negocio.

Mercados secundarios: Bolsas

Los volúmenes negociados en el mercado secundario de Renta Variable en el Estado se sitúan en los 429.838 millones de euros en 2020, lo que supone un importante descenso con respecto de 2019 (-8,6%) y encadena cinco ejercicios consecutivos a la baja. El efecto de las restricciones establecidas por la CNMV¹ sobre la operativa en corto de las acciones influye en este retroceso de la actividad que a su vez se traslada a la pérdida de capitalización de las compañías cotizadas (-14,2%), cuyo valor de mercado se reduce hasta los 948.209 millones de euros frente a los 1.105.662 millones de euros de 2019.

En este contexto, el IBEX-35 cierra el ejercicio de 2020 en 8.073,70 puntos, cifra muy alejada de las cotizaciones registradas en años anteriores que se acercaban a los 10.000 puntos (9.549,20 puntos en 2019). Esta pérdida de valoración es compartida por el resto de índices europeos pero el grado de impacto en el selectivo español es mayor dada la relevancia del sector bancario y el impacto en los valores vinculados al sector turístico.

Concretamente, la banca registra un importante retroceso en el volumen negociado en acciones (-32,8%) que prácticamente se atribuye la totalidad de la pérdida registrada en la actividad, junto con los descensos del segmento de comunicación (-2,3%) y otros sectores (-0,2%). En cambio, tanto las eléctricas (+11,1%) como la construcción (+5,6%) muestran incrementos interanuales en el volumen negociado, pero que no contrarrestan el efecto negativo de las demás componentes. Por lo tanto, la actividad del SIBE se reduce hasta los 429.358 millones de euros en 2020 (-8,6%; tasa interanual).

¹ La CNMV prohibió las ventas en corto de las acciones entre el 17 de marzo y el 17 de mayo de 2020.

Cuadro nº 252 Mercado bursátil. Valor efectivo de los volúmenes negociados (acciones)

Títulos	(Meuros)			
	2018	2019	2020	%Δ 20/19
Acciones (Sist. Intercon. Burs., SIBE)	586.723	469.635	429.358	-8,6
• Bancos	197.428	146.427	98.390	-32,8
• Eléctricas	71.043	71.272	79.190	11,1
• Construcción	22.936	25.194	26.595	5,6
• Comunicación	58.069	51.040	49.846	-2,3
• Resto	237.247	175.702	175.337	-0,2
Resto Acciones (Cont. Sist. Corros)	480	480	480	0,0
• Bolsa de Madrid	360	360	360	0,0
• Bolsa de Barcelona	120	120	120	0,0
• Bolsa de Bilbao	0	0	0	0,0
• Bolsa de Valencia	0	0	0	0,0
Total acciones	587.203	470.115	429.838	-8,6

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

Como ya se ha señalado, el año 2020 se ha caracterizado por una elevada volatilidad de la actividad bursátil asociada a la incertidumbre con respecto de la evolución de la pandemia, que ha duplicado el dato del índice del año anterior. Concretamente, el indicador VIBEX repunta hasta el 25,5% (promedio diario) en 2020 frente al 13,7% de 2019. No obstante, dicha volatilidad se alcanza en el mes de marzo¹ con el estallido de la pandemia, que se sitúa en valores similares a la crisis de 2008. Sin embargo, en los meses posteriores su incidencia disminuye, aunque todavía es superior a la obtenida antes del covid-19.

Gráfico nº 51 Índice de volatilidad VIBEX



Fuente: Bolsas y Mercados Españoles (BME).

¹ El 16 de marzo la volatilidad implícita media roza máximos históricos (76,6%) solamente superado por los registros de la crisis de 2008 (79,2%; 27 de octubre de 2008).

Mercados secundarios: Renta Fija

La política monetaria acomodaticia aplicada por los principales bancos centrales y las sucesivas inyecciones de liquidez y adquisición de deuda han contribuido a paliar el impacto de la crisis generada por el covid-19. En conjunto, el volumen negociado en el mercado secundario de Renta Fija pública asciende a 87.529 millones de euros en 2020, que supone un importante aumento con respecto del año anterior (+10,8%). Tanto los bonos y obligaciones no segregados (84,1% del total) como los segregados han contribuido al incremento de la negociación (+16,4% y +9,1%, respectivamente), mientras que la emisión de las Letras del Tesoro retrocede con respecto de 2019 (-18,4%).

Cuadro nº 253 Volúmenes negociados en el mercado secundario de renta fija pública: deuda del Estado ⁽¹⁾

<i>(Meuros)</i>				
Concepto	2018	2019	2020	%Δ 20/19
Sistema CADE- Sistema ARCO ⁽²⁾	65.252	78.999	87.529	10,8
– Bonos y obligaciones no segregados	54.982	63.212	73.574	16,4
– Bonos y obligaciones segregados	1.840	3.887	4.240	9,1
– Letras del Tesoro	8.430	11.900	9.715	-18,4

(1): Promedio de cifras diarias de negociación de operaciones simples al contado, a plazo y repos. En 2017, por cambio regulatorio, los mercados de renta fija privada dejan de publicar datos del grueso de la negociación (compraventas directas entre usuarios del sistema).

(2): En 2017, el antiguo sistema de la Central de Anotaciones del Banco de España (CADE) pasa a ser gestionado por el Grupo Bolsas y Mercados Españoles, con la denominación ARCO y se homologa al sistema europeo T2S.

Fuente: Estadísticas mensuales del Tesoro Público. Ministerio de Economía y Empresa.

Cuadro nº 254 Mercado Español de Futuros Financieros y Opciones Financieras*

<i>(miles de contratos)</i>				
Concepto	2018	2019	2020	%Δ 20/19
Total futuros financieros	17.045	21.264	16.874	-20,6
– Futuros s/ Índices (IBEX)	6.342	5.966	5.906	-1,0
– Futuros s/ Acciones	10.703	15.298	10.968	-28,3
Total opciones financieras	24.421	21.298	21.830	2,5
– Opciones s/ Índices (IBEX)	4.183	3.806	2.437	-36,0
– Opciones s/ Acciones	20.238	17.492	19.393	10,9
Total MEFF	41.466	42.562	38.704	-9,1

(*): Operaciones realizadas.

Fuente: BME (Bolsas y Mercados Españoles).

Finalmente, el mercado de derivados financieros (MEFF) reduce significativamente la contratación en 2020 hasta los 38,7 millones de contratos (-9,1%). Este resultado viene determinado por la evolución de los futuros financieros (-20,6%) al que contribuye el descenso de los futuros sobre acciones (-28,3%) y los asociados a índices IBEX (-1,0%). En definitiva, un “parón” en la actividad, a la vista de la extensión de la incertidumbre con respecto del futuro a corto plazo. Por el contrario, la contratación de opciones aumenta

con respecto de 2019 (+2,5%) debido al dinamismo mostrado por las opciones sobre acciones (+10,9%) que compensa el retroceso de las opciones sobre índices IBEX (-36,0%).

4.2 BOLSA DE BILBAO

Tras cerrar 2019 con importantes revalorizaciones en el índice de la Bolsa de Bilbao, el año 2020 supuso el desplome del parqué bilbaíno, cuya cotización descendió hasta los 1.062,54 puntos en dicho mes¹. Paulatinamente, y a medida que se recuperaba un cierto dinamismo de la actividad económica, el índice registró una ligera mejoría (entre abril y julio), pero el escenario de incidencia del virus, endurecimiento de las medidas restrictivas para controlar la pandemia, y, en definitiva, las dudas sobre la robustez y rapidez de la recuperación derivaron en un nuevo retroceso de la actividad bursátil. Sin embargo, el mes de noviembre experimentó una importante revalorización (1.286,83 puntos) alineada con la mejora de las expectativas como consecuencia del anuncio de la llegada y eficacia de las vacunas que ha conseguido sostenerse hasta el final del ejercicio.

Gráfico nº 52 Índice General de Cotización. Bolsa de Bilbao



Fuente: Bolsa de Bilbao.

De esta forma, la Bolsa de Bilbao cierra 2020 con un valor en su índice de 1.291,18 puntos, significativamente por encima de los valores mínimos registrados durante el periodo más complicado del ejercicio, pero que todavía está alejado de los valores alcanzados en la etapa pre-covid-19. Concretamente, la caída en términos interanuales es del 13,1% y rompe con la positiva evolución del ejercicio precedente. Es, además, el menor registro anotado desde el año 2002 en el que la Bolsa de Bilbao se situó en los 1.090,10 puntos.

¹ No obstante, el índice alcanzó el valor mínimo el 16 de marzo con 947,32 puntos.

Cuadro nº 255 Índice General de la Bolsa de Bilbao, (Índice 2000). Valores último, máximo y mínimo

Año	Último	Máximo	Mínimo
2012	1.331,00	1.443,33	974,81
2013	1.658,57	1.660,80	1.231,66
2014	1.668,99	1.849,71	1.601,52
2015	1.578,45	1.941,39	1.530,92
2016	1.489,50	1.542,97	1.283,77
2017	1.577,50	1.748,99	1.479,05
2018	1.330,08	1.337,44	1.323,12
2019	1.485,36	1.488,93	1.481,62
2020	1.291,18	1.297,27	1.298,11

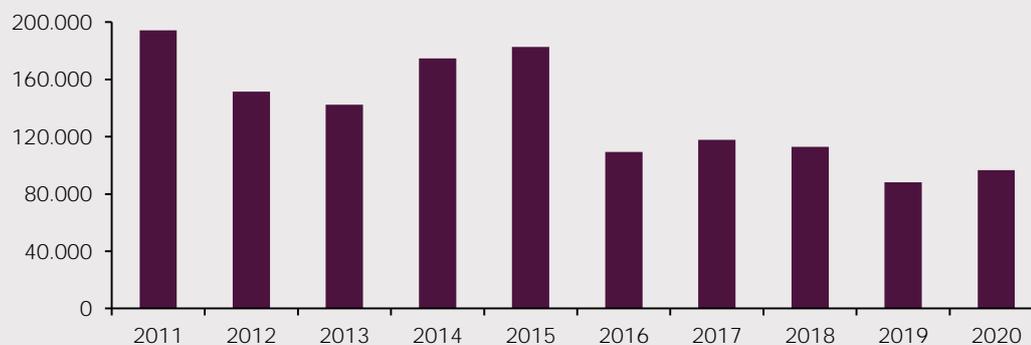
Nota: Base 2000, correspondiente al 31 de diciembre de 1999.

Fuente: Bolsa de Bilbao.

Finalmente, el volumen negociado en el parqué bilbaíno asciende a los 96.625 millones de euros en 2020 con un importante repunte interanual (+9,7%). De esta forma, rompe con la negativa evolución del último bienio que redujo el nivel de actividad por debajo de los 100.000 millones de euros que no se ha recuperado en el último ejercicio. Asimismo, destacar que el volumen de contratación actual es significativamente inferior al registrado en el periodo 2011-2015 muy próximo a los 200.000 millones de euros. Por otra parte, destacar que la totalidad de la contratación realizada se corresponde con el mercado de la renta variable y, concretamente, con el mercado continuo SIBE¹, mientras que la actividad del mercado de la renta fija es nula desde 2017.

Gráfico nº 53 Volumen de contratación en la Bolsa de Bilbao. Valores efectivos*

(millones de euros)



(*): Compras + ventas.

Fuente: Bolsa de Bilbao.

¹ Sistema de Interconexión Bursátil Español.

