



ECONOMIA VASCA

Informe 2023

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

© Laboral Kutxa

ISBN: 978-84-125750-1-9

1. RESUMEN EJECUTIVO	13
1. RESUMEN DEL AÑO.....	14
2. RESUMEN SECTORIAL.....	18
2. MARCO GENERAL.....	31
1. BALANCE SINTÉTICO	32
2. ENTORNO ECONÓMICO (INTERNACIONAL Y ESTATAL).....	40
2.1 ECONOMÍA INTERNACIONAL.....	40
2.2 ECONOMÍA ESPAÑOLA.....	49
3. PANORAMA GENERAL.....	59
3.1 PRODUCCIÓN	61
3.2 DEMANDA.....	64
3.3 PRECIOS Y SALARIOS	68
3.4 MERCADO DE TRABAJO Y DEMOGRAFÍA.....	70
3. INDUSTRIA	79
1. PANORAMA GENERAL.....	80
2. ENERGÍA.....	86
2.1 BALANCE ENERGÉTICO DE LA CAPV.....	87
2.2 ENERGÍA ELÉCTRICA.....	92
3. SIDERURGIA.....	95
3.1 PANORAMA GENERAL.....	95
3.2 SIDERURGIA ESPAÑOLA.....	97
3.3 LA SIDERURGIA VASCA.....	100
4. CONSTRUCCIÓN NAVAL.....	109
4.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL.....	109
4.2 LA CONSTRUCCIÓN NAVAL EN ESPAÑA.....	111
4.3 CONSTRUCCIÓN NAVAL EN EL PAÍS VASCO.....	113
5. AUTOMOCIÓN.....	118
5.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL.....	119
5.2 EL SECTOR EN ESPAÑA.....	122
5.3 LA INDUSTRIA PROVEEDORA DE AUTOMOCIÓN EN LA CAPV.....	130
6. MÁQUINAS-HERRAMIENTA Y TECNOLOGÍAS DE FABRICACIÓN	132
6.1 INDUSTRIA EUROPEA DE MÁQUINAS-HERRAMIENTA.....	132
6.2 MÁQUINAS-HERRAMIENTA Y TECNOLOGÍAS DE FABRICACIÓN.....	133
6.3 MÁQUINAS-HERRAMIENTA EN EL PAÍS VASCO	135
6.4 HERRAMIENTA DE MANO Y SUMINISTRO INDUSTRIAL	137
7. PAPEL.....	139
7.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL.....	139
7.2 EL SECTOR EN ESPAÑA.....	141
7.3 EL SECTOR EN EL PAÍS VASCO.....	144
8. CAUCHO	146
8.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL.....	146
8.2 EL SECTOR DE TRANSFORMACIÓN DEL CAUCHO EN ESPAÑA Y EN LA CAPV.....	146
8.3 SUBSECTOR DE NEUMÁTICOS Y RECAUCHUTADO	148
9. SECTOR ELECTRÓNICO-INFORMÁTICO	151
9.1 TENDENCIAS TECNOLÓGICAS EMERGENTES.....	151
9.2 EL SECTOR EN LA CAPV.....	152
10. CONSTRUCCIÓN	156

11. ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO SECTORIAL	170
11.1 INTRODUCCIÓN	170
11.2 METODOLOGÍA.....	170
11.3 PIRÁMIDE DE RATIOS	180
11.4 ESTADO DE FUENTES Y EMPLEOS DE FONDOS.....	187
12. ANÁLISIS DEL TEJIDO EMPRESARIAL VASCO.....	220
12.1 INTRODUCCIÓN.....	220
12.2 NÚMERO DE EMPRESAS	220
12.3 SECTORES ECONÓMICOS.....	222
12.4 ESTRATOS DE ASALARIADOS	224
4. SECTOR PRIMARIO	226
1. PANORAMA GENERAL.....	227
1.1 EVOLUCIÓN EN EL ÁMBITO ESTATAL.....	227
1.2 EVOLUCIÓN EN EL PAÍS VASCO	230
2. SUBSECTOR AGRÍCOLA.....	238
2.1 PRODUCCIONES, SUPERFICIES Y RENDIMIENTOS.....	240
2.2 PRECIOS AGRÍCOLAS	245
3. SUBSECTOR GANADERO	248
3.1 CENSO GANADERO.....	250
3.2 PRODUCCIÓN GANADERA Y RESULTADOS ECONÓMICOS	252
4. SUBSECTOR FORESTAL	262
5. SECTOR PESQUERO.....	265
5.1 PANORAMA GENERAL.....	265
5.2 PESCA DE BAJURA.....	267
5.3 PESCA DE ALTURA	276
5. SERVICIOS.....	278
1. PANORAMA GENERAL.....	279
2. EDUCACIÓN	280
2.1 EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO NO UNIVERSITARIO	280
2.2 EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO UNIVERSITARIO	290
3. TRANSPORTE	299
3.1 TRANSPORTE POR FERROCARRIL	299
3.2 TRANSPORTE POR CARRETERA.....	302
3.3 TRANSPORTE MARÍTIMO.....	306
3.4 TRANSPORTE AÉREO	314
4. TURISMO.....	318
4.1 SITUACION INTERNACIONAL	318
4.2 TURISMO EN ESPAÑA.....	320
4.3 TURISMO EN LA CAPV.....	326
6. SECTOR FINANCIERO	338
1. PANORAMA GENERAL.....	339
2. ENTIDADES DE CRÉDITO.....	342
2.1 EVOLUCIÓN DEL CRÉDITO.....	342
2.2 EVOLUCIÓN DE LOS DEPÓSITOS	353
3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA.....	358
4. MERCADO BURSÁTIL.....	363
4.1 VISIÓN GENERAL	364
4.2 BOLSA DE BILBAO	367

Índice de cuadros

Cuadro nº 1	Evolución del PIB y del empleo.....	32
Cuadro nº 2	Evolución de la afiliación a la Seguridad Social y contratación registrada	33
Cuadro nº 3	Afiliación a la Seguridad Social, según regímenes.....	35
Cuadro nº 4	Afiliación a la Seguridad Social, según secciones de actividad. CAPV	35
Cuadro nº 5	Evolución del paro registrado y la tasa de paro	36
Cuadro nº 6	El contexto de la evolución de los precios.....	39
Cuadro nº 7	Previsiones económicas realizadas.....	39
Cuadro nº 8	Evolución del Producto Interior Bruto.....	40
Cuadro nº 9	Evolución del consumo privado, consumo público e inversión	41
Cuadro nº 10	Variaciones del volumen de intercambios de bienes y servicios	42
Cuadro nº 11	Evolución del índice de precios de consumo	42
Cuadro nº 12	Tasa de paro	43
Cuadro nº 13	Necesidades de financiación de las Administraciones Públicas (capacidad (+) o necesidad (-) de financiación en porcentaje del PIB nominal).....	44
Cuadro nº 14	Principales indicadores (UE).....	45
Cuadro nº 15	Crecimiento del Producto Interior Bruto (PIB) (Unión Europea).....	46
Cuadro nº 16	PIB per cápita en la Unión Europea, (PPS) 2023.....	47
Cuadro nº 17	Previsiones económicas (países industrializados).....	48
Cuadro nº 18	Producto interior bruto y sus componentes (Demanda y Oferta).....	51
Cuadro nº 19	Distribución del Producto Interior Bruto (Renta).....	51
Cuadro nº 20	Índice de Precios al Consumo (IPC) e Índice de Precios Industriales (IPRI).....	53
Cuadro nº 21	Indicadores de rentas y costes salariales.....	54
Cuadro nº 22	Evolución de las principales magnitudes laborales. Medias anuales	55
Cuadro nº 23	Empleo según situación profesional y tipo de contrato. Medias anuales.....	56
Cuadro nº 24	Déficit Público	56
Cuadro nº 25	Proyecciones de la economía española (2024)	58
Cuadro nº 26	Evolución general.....	59
Cuadro nº 27	Evolución del Producto Interior Bruto (PIB).....	61
Cuadro nº 28	Indicadores del Sector Industrial.....	62
Cuadro nº 29	Indicadores del Sector de Construcción.....	63
Cuadro nº 30	Indicadores del Sector Servicios.....	64
Cuadro nº 31	Indicadores de Demanda Interna	65
Cuadro nº 32	Indicadores de Consumo e Inversión	65
Cuadro nº 33	Evolución del Comercio Exterior en el País Vasco.....	66
Cuadro nº 34	Exportaciones e Importaciones de la CAPV por países y secciones	67
Cuadro nº 35	Exportaciones e Importaciones navarras por países y sectores.....	68
Cuadro nº 36	Evolución de los precios en la CAPV y Navarra.....	69
Cuadro nº 37	Indicadores salariales	70
Cuadro nº 38	Población activa, empleo y paro	72
Cuadro nº 39	Tasa de paro por estratos de edad. Medias anuales	73
Cuadro nº 40	Evolución del empleo por sectores económicos. Medias anuales.....	74
Cuadro nº 41	Contratos registrados en las oficinas del SEPE	75
Cuadro nº 42	Convenios colectivos y huelgas.....	76
Cuadro nº 43	Movimiento natural de la población. Tasas de natalidad y mortalidad 2022.....	77
Cuadro nº 44	Evolución del movimiento poblacional del País Vasco.....	77
Cuadro nº 45	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI).....	81
Cuadro nº 46	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) del País Vasco según el destino económico de los bienes.....	81
Cuadro nº 47	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) de la CAPV según rama de actividad*	82
Cuadro nº 48	Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) de Navarra, según rama de actividad.....	83
Cuadro nº 49	Evolución de algunas ratios para una muestra de empresas industriales vascas	83

Cuadro nº 50	Detalle por actividad y tamaño.....	85
Cuadro nº 51	Detalle por actividad y tamaño.....	85
Cuadro nº 52	Balance energético de la CAPV (2023).....	87
Cuadro nº 53	Consumo final por tipos de energía en la CAPV.....	88
Cuadro nº 54	Consumo final por sectores en la CAPV.....	89
Cuadro nº 55	Producción y demanda de energía eléctrica en el País Vasco.....	93
Cuadro nº 56	Consumo neto de energía eléctrica por Territorios.....	93
Cuadro nº 57	Producción de acero bruto.....	96
Cuadro nº 58	Consumo de productos siderúrgicos.....	97
Cuadro nº 59	Principales magnitudes del sector siderúrgico español*.....	98
Cuadro nº 60	Materias primas importadas.....	99
Cuadro nº 61	Comercio exterior de la industria siderúrgica de la CAPV.....	101
Cuadro nº 62	Aportación de la actividad siderúrgica a la industria de la CAPV.....	102
Cuadro nº 63	Consumo aparente de acero por productos.....	102
Cuadro nº 64	Producción de productos laminados en caliente*.....	103
Cuadro nº 65	Comercio exterior de tubos sin soldadura.....	105
Cuadro nº 66	Exportaciones de tubos sin soldadura por países de destino.....	106
Cuadro nº 67	Áreas de negocio y unidades empresariales. Grupo Tubos Reunidos. 2023.....	108
Cuadro nº 68	Flota mercante mundial.....	109
Cuadro nº 69	Flota mercante mundial por país de bandera.....	110
Cuadro nº 70	Flota mercante mundial por tipo de buque.....	111
Cuadro nº 71	Producción española de buques.....	112
Cuadro nº 72	Cartera de pedidos a fin de año.....	112
Cuadro nº 73	Cartera de pedidos por tipos de buque a fin de año. 2023.....	113
Cuadro nº 74	Producción naval en el País Vasco.....	114
Cuadro nº 75	Producción naval en el País Vasco. Participación en el Estado. Tonelaje compensado.....	114
Cuadro nº 76	Cartera de pedidos en el País Vasco.....	116
Cuadro nº 77	Cartera de pedidos, buques terminados y buques comenzados por empresa.....	116
Cuadro nº 78	Producción de vehículos. Principales países.....	120
Cuadro nº 79	Matriculación de vehículos. Principales países.....	122
Cuadro nº 80	Producción, matriculación y comercio exterior de la industria española del automóvil.....	124
Cuadro nº 81	Producción de vehículos por fuentes de energía, 2023*.....	124
Cuadro nº 82	Matriculación de vehículos por fuentes de energía, 2023*.....	125
Cuadro nº 83	Matriculación de turismos por marcas.....	126
Cuadro nº 84	Principales países destino de las exportaciones nacionales de vehículos.....	128
Cuadro nº 85	Exportación e Importación del sector de automoción (Vehículos más componentes).....	128
Cuadro nº 86	Principales cifras de la industria española de equipos y componentes para automoción.....	129
Cuadro nº 87	Evolución del sector vasco proveedor de automoción.....	130
Cuadro nº 88	Producción del sector de máquinas-herramienta y tecnologías de fabricación.....	134
Cuadro nº 89	Exportación del sector de máquinas-herramienta y tecnologías de fabricación.....	134
Cuadro nº 90	Evolución de las principales variables del sector de máquinas-herramienta.....	135
Cuadro nº 91	Evolución de las principales magnitudes del sector.....	138
Cuadro nº 92	Producción de papel y cartón (integrantes CEPI).....	139
Cuadro nº 93	Producción de papel y cartón por países.....	140
Cuadro nº 94	Producción de pasta por países.....	141
Cuadro nº 95	Producción y consumo de papel y cartón. Total español.....	142
Cuadro nº 96	Producción y consumo por tipos de papel.....	143
Cuadro nº 97	Producción y consumo por tipos de pasta.....	143
Cuadro nº 98	Producción de papel y pasta en el País Vasco.....	144
Cuadro nº 99	Principales empresas del sector papelero en el País Vasco.....	145
Cuadro nº 100	Consumo mundial de caucho natural y sintético.....	146

Cuadro nº 101	Datos básicos del sector de transformación del caucho ⁰ en el Estado español.....	147
Cuadro nº 102	Comercio exterior de transformados de caucho por grandes subsectores.....	147
Cuadro nº 103	Comercio exterior de transformados de caucho por grandes subsectores.....	148
Cuadro nº 104	Producción, consumo y comercio exterior de neumáticos y recauchutado.....	149
Cuadro nº 105	Producción y venta de vehículos en el Estado español.....	149
Cuadro nº 106	Evolución de las empresas del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV.....	153
Cuadro nº 107	Evolución de la producción del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV.....	153
Cuadro nº 108	Evolución de las exportaciones del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV.....	154
Cuadro nº 109	Evolución del empleo del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV.....	154
Cuadro nº 110	Evolución de algunos indicadores del sector de la construcción.....	157
Cuadro nº 111	Índice Coyuntural de la Construcción (CAPV).....	158
Cuadro nº 112	Distribución de la licitación oficial entre la Administración Central, Autónoma y Local (2022-2023).....	158
Cuadro nº 113	Variación interanual de la licitación oficial y distribución entre Administraciones (2023).....	159
Cuadro nº 114	Licitación oficial por tipos de obra (2023).....	160
Cuadro nº 115	Viviendas iniciadas y terminadas*.....	162
Cuadro nº 116	Realizaciones en materia de rehabilitación protegida en la CAPV*.....	165
Cuadro nº 117	Población ocupada en la construcción.....	165
Cuadro nº 118	Evolución de los precios de las materias primas-construcción.....	167
Cuadro nº 119	Crecimiento interanual (2023/2022) de los precios de las materias primas-materiales de construcción, según grupo.....	168
Cuadro nº 120	Evolución del índice de los costes de construcción (CAPV).....	168
Cuadro nº 121	Número de empresas colaboradoras de la Central de Balances del Banco de España.....	180
Cuadro nº 122	Rentabilidad del patrimonio neto en los sectores industriales del País Vasco.....	181
Cuadro nº 123	Rentabilidad del activo neto en los sectores industriales del País Vasco.....	182
Cuadro nº 124	Leverage financiero en los sectores industriales del País Vasco.....	183
Cuadro nº 125	Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2022.....	184
Cuadro nº 126	Estado de fuentes y empleos de fondos en los sectores industriales del País Vasco.....	187
Cuadro nº 127	Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2023.....	188
Cuadro nº 128	Pirámide de ratios del sector de la Industria de la alimentación, bebidas y tabaco.....	192
Cuadro nº 129	Pirámide de ratios del sector de la Industria textil, de la confección y cuero.....	193
Cuadro nº 130	Pirámide de ratios del sector de la Industria del papel.....	194
Cuadro nº 131	Pirámide de ratios del sector de la Industria química.....	195
Cuadro nº 132	Pirámide de ratios del sector de la Fabricación de productos de caucho y plásticos.....	196
Cuadro nº 133	Pirámide de ratios del sector de la Fabricación de otros productos minerales no metálicos.....	197
Cuadro nº 134	Pirámide de ratios del sector de la Metalurgia; Fabricación de productos de hierro, acero y ferroaleaciones.....	198
Cuadro nº 135	Pirámide de ratios del sector de la Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo.....	199
Cuadro nº 136	Pirámide de ratios del sector la Fabricación de material y equipo eléctrico.....	200
Cuadro nº 137	Pirámide de ratios del sector de la Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.....	201
Cuadro nº 138	Pirámide de ratios del sector de la Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques.....	202
Cuadro nº 139	Pirámide de ratios del sector de la Fabricación de muebles y otras industrias manufactureras.....	203

Cuadro nº 140	Pirámide de ratios del sector de la Reparación e instalación de maquinaria y equipo.....	204
Cuadro nº 141	Pirámide de ratios Total Industria.....	205
Cuadro nº 142	Estado de fuentes y empleos del sector de Industria de la alimentación, bebidas y tabaco.....	206
Cuadro nº 143	Estado de fuentes y empleos del sector de Industria textil, de la confección y cuero.....	207
Cuadro nº 144	Estado de fuentes y empleos del sector de Industria de papel.....	208
Cuadro nº 145	Estado de fuentes y empleos del sector de Industria química.....	209
Cuadro nº 146	Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de productos de caucho y plásticos.....	210
Cuadro nº 147	Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de otros productos minerales no metálicos.....	211
Cuadro nº 148	Estado de fuentes y empleos del sector de Metalurgia; Fabricación de productos de hierro, acero y ferroaleaciones.....	212
Cuadro nº 149	Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo.....	213
Cuadro nº 150	Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de material y equipo eléctrico.....	214
Cuadro nº 151	Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.....	215
Cuadro nº 152	Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques.....	216
Cuadro nº 153	Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de muebles. Otras industrias manufactureras.....	217
Cuadro nº 154	Estado de fuentes y empleos del sector de Reparación e instalación de maquinaria y equipo.....	218
Cuadro nº 155	Estado de fuentes y empleos del total de la industria.....	219
Cuadro nº 156	Empresas por sector económico. 2023.....	222
Cuadro nº 157	Empresas por sección económica. 2023.....	223
Cuadro nº 158	Empresas por intervalo de asalariados. 2023.....	224
Cuadro nº 159	Empresas por estratos de asalariados. 2023.....	225
Cuadro nº 160	Macromagnitudes del sector agrario español.....	229
Cuadro nº 161	Macromagnitudes del sector agrario en la CAPV.....	231
Cuadro nº 162	Comercio exterior de productos agroalimentarios. País Vasco.....	235
Cuadro nº 163	Empleo en el sector primario*.....	236
Cuadro nº 164	Producciones agrícolas más representativas del País Vasco*.....	241
Cuadro nº 165	Superficie cultivada de los productos más significativos del País Vasco*.....	243
Cuadro nº 166	Rendimientos obtenidos por los productos agrícolas más significativos*.....	245
Cuadro nº 167	Precios de los productos agrícolas más representativos(*).....	246
Cuadro nº 168	Censo ganadero (a 30 de Noviembre de cada año).....	251
Cuadro nº 169	Producción de leche.....	252
Cuadro nº 170	Destino de la leche producida en la CAPV.....	253
Cuadro nº 171	Resultados de una muestra de explotaciones vacunas de élite dedicadas a la producción de leche.....	254
Cuadro nº 172	Resultados económicos medios de explotaciones de ovino de leche gestionadas por ABERE y el INTIA-ITG.....	255
Cuadro nº 173	Resultados de explotaciones de vacuno y ovino de carne bajo control de gestión técnico-económica de Aberre e INTIA-ITG.....	257
Cuadro nº 174	Resultados de explotaciones de porcino bajo control de gestión técnico-económica del INTIA-ITG.....	258
Cuadro nº 175	Peso en canal del ganado sacrificado en el País Vasco.....	260
Cuadro nº 176	Licencias de cortas de madera de la CAPV.....	263
Cuadro nº 177	Licencias de cortas de madera en la CAPV.....	264
Cuadro nº 178	Estructura de la flota del País Vasco.....	266
Cuadro nº 179	Flota de bajura de la CAPV por puerto (2023).....	267
Cuadro nº 180	Flota de bajura de la CAPV por modalidad, 2023.....	269
Cuadro nº 181	Total de pesca desembarcada por la flota de bajura.....	271

Cuadro nº 182	Total pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2023	272
Cuadro nº 183	Valor de la pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2023.....	274
Cuadro nº 184	Evolución de las costeras de la anchoa y del bonito	275
Cuadro nº 185	Estructura de la flota de altura del País Vasco, 2023.....	277
Cuadro nº 186	Evolución del alumnado por tipo de centro. Educación Infantil.....	281
Cuadro nº 187	Nivel de euskaldunización. Educación Infantil	282
Cuadro nº 188	Evolución del alumnado por tipo de centro. Primaria.....	283
Cuadro nº 189	Nivel de euskaldunización. Primaria.....	283
Cuadro nº 190	Evolución del alumnado por tipo de centro. ESO	284
Cuadro nº 191	Nivel de euskaldunización. ESO	285
Cuadro nº 192	Evolución del alumnado por tipo de centro. Formación Profesional Básica, de Grado Medio y Grado Superior.....	287
Cuadro nº 193	Nivel de euskaldunización. Formación Profesional Básica, de Grado Medio y Grado Superior	288
Cuadro nº 194	Evolución del alumnado por tipo de centro. Bachillerato.....	289
Cuadro nº 195	Nivel de euskaldunización. Bachillerato	289
Cuadro nº 196	Evolución de los alumnos y profesores en las Universidades del País Vasco.....	291
Cuadro nº 197	Distribución del alumnado en la UPV/EHU.....	292
Cuadro nº 198	Distribución del alumnado en la Universidad de Navarra.....	294
Cuadro nº 199	Distribución del alumnado en la Universidad Pública de Navarra (UPNA).....	295
Cuadro nº 200	Distribución del alumnado en la Universidad de Deusto	296
Cuadro nº 201	Distribución del alumnado en la Universidad de Mondragón	297
Cuadro nº 202	Evolución de los principales indicadores de EuskoTren.....	299
Cuadro nº 203	Movimiento de viajeros en el Metro de Bilbao.....	300
Cuadro nº 204	Parque de vehículos*.....	303
Cuadro nº 205	Matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses*.....	303
Cuadro nº 206	Índices de motorización.....	304
Cuadro nº 207	Mercancías transportadas por Comunidad Autónoma. Transporte Intrarregional y transporte Interregional por CC.AA. de origen y/o destino.....	305
Cuadro nº 208	Transporte urbano. Datos básicos del sector	305
Cuadro nº 209	Evolución del transporte urbano	306
Cuadro nº 210	Comercio mundial por vía marítima.....	307
Cuadro nº 211	Comercio marítimo español.....	307
Cuadro nº 212	Tráfico de los principales puertos vascos.....	308
Cuadro nº 213	Composición del tráfico total de mercancías.....	309
Cuadro nº 214	Tráfico exterior y cabotaje.....	309
Cuadro nº 215	Composición del tráfico exterior del Puerto de Bilbao. 2023.....	310
Cuadro nº 216	Composición del tráfico exterior del Puerto de Pasajes. 2023.....	311
Cuadro nº 217	Puerto de Bilbao. Tráfico por países, 2023	311
Cuadro nº 218	Puerto de Pasajes. Tráfico por países, 2023	312
Cuadro nº 219	Tráfico aéreo del País Vasco*.....	314
Cuadro nº 220	Tráfico de aeronaves por aeropuerto*	315
Cuadro nº 221	Tráfico de mercancías por aeropuerto*	315
Cuadro nº 222	Tráfico de pasajeros por aeropuerto*.....	316
Cuadro nº 223	Incremento en el tráfico de aeropuerto (2023/2022)*	316
Cuadro nº 224	Llegada de turistas internacionales.....	319
Cuadro nº 225	Viajeros que llegan a España, según procedencia	321
Cuadro nº 226	Evolución de la demanda turística en España	322
Cuadro nº 227	Evolución de la oferta turística en España (promedio anual).....	324
Cuadro nº 228	Evolución de la oferta turística en España	325
Cuadro nº 229	Evolución del grado de ocupación y del Índice de precios en las redes de alojamiento turístico en España (promedio anual).....	326
Cuadro nº 230	Evolución de la demanda turística en la red hotelera, CAPV y Estado (2023).....	327
Cuadro nº 231	Entrada de viajeros, pernoctaciones y estancia media (CAPV 2023) (<i>establecimientos hoteleros, alojamientos rurales y apartamentos turísticos</i>), por procedencia	329

Cuadro nº 232	Evolución de la demanda turística de la CAPV en establecimientos hoteleros, por territorios (2023).....	330
Cuadro nº 233	Evolución de establecimientos y plazas en la CAPV y Territorios Históricos	333
Cuadro nº 234	Evolución de la oferta turística en la CAPV y Territorios Históricos (2019 y 2023).....	334
Cuadro nº 235	Estancia media y grado de ocupación establecimientos hoteleros y zona geográfica. 2019 y 2023.....	336
Cuadro nº 236	Tarifa Media Diaria (ADR) en los establecimientos hoteleros de la CAPV por territorio histórico y categoría, en euros.....	337
Cuadro nº 237	Evolución de los principales índices bursátiles	340
Cuadro nº 238	Entidades de crédito y EFC.....	340
Cuadro nº 239	Entidades de depósito. Número de oficinas	341
Cuadro nº 240	Afiliación ⁽¹⁾ en las actividades financieras	341
Cuadro nº 241	Composición del activo de las entidades de crédito.....	342
Cuadro nº 242	Entidades de crédito. Crédito según agentes.....	343
Cuadro nº 243	Entidades de crédito. Crédito según tipo. Otros sectores residentes.....	344
Cuadro nº 244	Entidades de depósito. Crédito según finalidad. Otros sectores residentes	345
Cuadro nº 245	Entidades de depósito. Crédito según agentes y ámbito	346
Cuadro nº 246	Constitución de hipotecas nuevas sobre viviendas.....	348
Cuadro nº 247	Hipotecas sobre viviendas que han registrado cambios notariales	349
Cuadro nº 248	Viviendas particulares con ejecución hipotecaria iniciada	350
Cuadro nº 249	Evolución de la matriculación de vehículos. Turismos.....	350
Cuadro nº 250	Entidades de depósito. Evolución de la tasa total de dudosos o morosidad. Otros sectores residentes.....	351
Cuadro nº 251	Entidades de depósito. Evolución de la tasa de dudosos o morosidad según finalidades del crédito. Otros sectores residentes.....	352
Cuadro nº 252	Entidades de depósito. Evolución del crédito dudoso, según finalidades. Otros sectores residentes.....	352
Cuadro nº 253	Entidades de crédito. Depósito según agentes.....	353
Cuadro nº 254	Entidades de crédito. Depósito según tipos. Otros sectores residentes.....	354
Cuadro nº 255	Entidades de depósito. Depósitos de otros sectores residentes y Administraciones Públicas	355
Cuadro nº 256	Renta bruta disponible y ahorro de los hogares.....	356
Cuadro nº 257	Entidades de crédito. Tipos de interés (TEDR) ⁽¹⁾ aplicados en nuevas operaciones a hogares ⁽²⁾ y sociedades no financieras	357
Cuadro nº 258	Patrimonio y número de Instituciones de Inversión Colectiva financieras	358
Cuadro nº 259	Distribución del patrimonio de los Fondos y Sociedades de inversión.....	360
Cuadro nº 260	Distribución de los Fondos de Inversión Mobiliaria ^{1,2} , los partícipes y patrimonio según la composición de la cartera	362
Cuadro nº 261	Evolución de los principales índices bursátiles	363
Cuadro nº 262	Valores distintos de acciones, excepto derivados financieros. Acciones y participaciones en fondos de inversión. Emisiones netas y ofertas públicas de venta.....	364
Cuadro nº 263	Mercado bursátil. Valor efectivo de los volúmenes negociados (acciones).....	365
Cuadro nº 264	Volúmenes negociados en el mercado secundario de renta fija pública: deuda del Estado ⁽¹⁾	366
Cuadro nº 265	Mercado Español de Futuros Financieros y Opciones Financieras*	367
Cuadro nº 266	Índice General de la Bolsa de Bilbao. Valores último, máximo y mínimo	367

Índice de gráficos

Gráfico nº 1	Afiliación a la Seguridad Social y contratación registrada. Evolución mensual.....	34
Gráfico nº 2	Evolución de los principales indicadores sectoriales. CAPV	36
Gráfico nº 3	Termómetro de la economía vasca.....	37
Gráfico nº 4	Índice de confianza de los hogares. CAPV	37
Gráfico nº 5	Evolución trimestral del PIB. CAPV	38
Gráfico nº 6	Variación de los tipos de interés	44
Gráfico nº 7	Evolución de los tipos de interés oficiales: Banco Central Europeo y Reserva Federal.....	57
Gráfico nº 8	Evolución del PIB.....	60
Gráfico nº 9	Rentabilidad industrial.....	84
Gráfico nº 10	Consumo final por tipos de energía en la CAPV (ktep).....	89
Gráfico nº 11	Producción mundial de acero.....	96
Gráfico nº 12	Principales magnitudes del sector siderúrgico español.....	98
Gráfico nº 13	Localización de los principales establecimientos siderúrgicos en el País Vasco	100
Gráfico nº 14	Distribución geográfica de las ventas en 2023.....	107
Gráfico nº 15	Evolución de la cartera de pedidos y de la producción ponderada en la construcción naval (mCGT).....	115
Gráfico nº 16	Evolución de la facturación del sector	131
Gráfico nº 17	Balanza comercial del sector de máquinas-herramienta	136
Gráfico nº 18	Peso de los principales países destino de las exportaciones españolas de máquinas-herramienta (2022 y 2023).....	137
Gráfico nº 19	Evolución de las principales variables del sector del papel en España	142
Gráfico nº 20	Licitación oficial.....	161
Gráfico nº 21	Número de viviendas terminadas	164
Gráfico nº 22	Población ocupada en la construcción	166
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, 2022	185
Gráfico nº 24	Comparativa de la rentabilidad del patrimonio neto típica (e1) en los sectores industriales del País Vasco respecto del conjunto del Estado, 2022.....	186
Gráfico nº 25	Estado de fuentes y empleos de fondos en los sectores industriales del País Vasco, 2022	190
Gráfico nº 26	Comparativa del flujo de tesorería de inversión (TINV) en los sectores industriales del País Vasco respecto del conjunto del Estado, 2022	191
Gráfico nº 27	Número de empresas.....	221
Gráfico nº 28	Peso (%) sobre el total estatal (Estado=100). 2023	222
Gráfico nº 29	Evolución del Valor Añadido Bruto a coste de factores del sector agrario.....	233
Gráfico nº 30	Evolución del empleo en el sector primario*.....	237
Gráfico nº 31	Producción ganadera en el País Vasco, evolución por especie.....	261
Gráfico nº 32	Valor (miles €) de la pesca desembarcada en bajura por especies y puertos, 2023	270
Gráfico nº 33	Costeras de la anchoa y del bonito.....	275
Gráfico nº 34	Evolución de las matriculaciones del alumnado en el País Vasco	286
Gráfico nº 35	Tráfico de mercancías y buques en el Puerto de Bilbao	313
Gráfico nº 36	Evolución mensual del número de viajeros (España 2021-2023) Establecimientos hoteleros.....	323
Gráfico nº 37	Aportación en viajeros y pernoctaciones de los tres Territorios Históricos (%), red hotelera	331
Gráfico nº 38	Viajeros y pernoctaciones, según Territorio y segmento de mercado (%), red hotelera 2023	331
Gráfico nº 39	Evolución mensual del número de viajeros y pernoctaciones, establecimientos hoteleros.....	332
Gráfico nº 40	Contribución de cada Territorio al total de plazas ofertadas en la CAPV según tipo de alojamiento, 2019 y 2023	335
Gráfico nº 41	Tipo de cambio: Euro versus Dólar*.....	339

Gráfico nº 42	Entidades de depósito. Crédito según finalidad. Otros sectores residentes	345
Gráfico nº 43	Entidades de depósito. Evolución del crédito a otros sectores residentes.....	347
Gráfico nº 44	Evolución del Euríbor ^(*) (a doce meses).....	349
Gráfico nº 45	Entidades de depósito. Depósitos de otros sectores residentes.....	355
Gráfico nº 46	Evolución del Euríbor ^(*) (a doce meses).....	357
Gráfico nº 47	Evolución interanual de las tres variables que caracterizan los cuatro grupos de Fondos de Inversión Mobiliaria	362
Gráfico nº 48	Evolución de los principales índices bursátiles	363
Gráfico nº 49	Índice de volatilidad VIBEX*	366
Gráfico nº 50	Índice General de Cotización. Bolsa de Bilbao.....	368
Gráfico nº 51	Volumen de contratación en la Bolsa de Bilbao. Valores efectivos*.....	368



1. RESUMEN EJECUTIVO



RESUMEN DEL AÑO

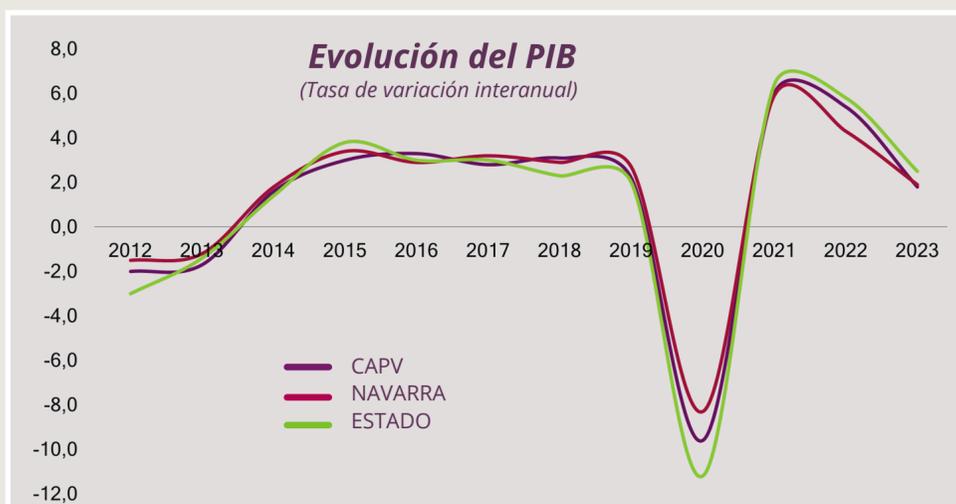
2023 se ha caracterizado por ser el año en el que la economía de la Eurozona se ha enfrentado a la inflación originada tras la pandemia y el inicio de la guerra entre Rusia y Ucrania. El Banco Central Europeo se ha visto obligado a realizar diez subidas de tipos de interés desde 2022, seis de las cuales se han producido en 2023 llevando el tipo de facilidad de depósito al 4%. Todo ello ha estado detrás de la gran corrección de las tasas de crecimiento de los precios desde el 7,1% anual que marcaba el subyacente en enero de 2023 hasta el 3,9% de diciembre. Los efectos de la política monetaria restrictiva también han hecho mella en la actividad económica del área, con una media de tasas de crecimiento trimestrales del PIB prácticamente nulas a lo largo del año que finaliza casi en situación de recesión técnica. Y es destacable el pobre comportamiento del sector industrial prácticamente a nivel global y específicamente en la Eurozona, donde, por ejemplo, el Índice de Gestores de Compras Manufacturero o PMI Manufacturero, lleva en zona de contracción (por debajo de 50) desde julio de 2022. La crisis energética tras el inicio de la guerra junto con los problemas de la cadena de suministros explican en parte la atonía del sector que enfrenta retos relevantes en el corto y medio plazo.

En cambio, en nuestros ámbitos geográficos de referencia el dinamismo de la economía ha sido claramente superior al de la Eurozona como lo atestiguan los principales indicadores que pasamos a resumir:

- El año 2023 el PIB de la CAPV aumenta un 1,8%, cifra en línea con el incremento habido en la Comunidad Foral de Navarra del 1,9% y sensiblemente inferior a la registrada en el conjunto del Estado con una tasa de crecimiento del PIB del 2,5%.
- El comportamiento de las principales magnitudes del mercado laboral en 2023 está en consonancia con los datos de PIB mencionados, con tasas de crecimiento del empleo del 2,9% en la CAPV, del 1,1% en la Comunidad Foral de Navarra y del 3,1% en el conjunto del Estado.
- De la misma manera, la magnitud más influyente, la tasa de paro, se sitúa en el 7,7% en la CAPV, disminuyendo 1,2 puntos porcentuales con respecto a 2022, mientras que en la Comunidad Foral el registro queda en el 9,9% aumentando dos décimas, y en España alcanza el 12,2% lo que supone una caída de ocho décimas con respecto a 2022.
- Desde la perspectiva de la oferta hay que destacar que todos los sectores marcan registros de crecimiento positivos del valor añadido bruto en los tres ámbitos geográficos analizados, exceptuando el sector primario tanto en la CAPV como en el conjunto del Estado.
- En relación con los precios, las tasas de crecimiento anuales el mes de diciembre se sitúan en un 3,1% en la CAPV, en un 2,9% en la Comunidad Foral de Navarra y un 3,1% en el conjunto del Estado. Sin embargo, es preciso señalar que la cifra interanual esconde la tendencia decreciente de la inflación a lo largo del año, que arranca el curso con tasas anuales próximas al 6% y finaliza en diciembre con una tasa interanual del 3,1% en el conjunto del Estado.

Evolución del PIB (%)	2021	2022	2023
Estados Unidos	5,8	1,9	2,5
Japón	2,6	1,0	1,9
Alemania	3,1	1,9	-0,1
Francia	6,4	2,5	0,9
Italia	8,3	4,1	1,0
Reino Unido	8,7	4,3	0,1
Canadá	5,3	3,8	1,1
Zona Euro	5,8	3,5	0,5
Total OCDE	6,0	3,0	1,7

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas, Mayo 2024.



Fuente: Eustat, Instituto Estadístico de Navarra, INE.

Evolución del PIB por sectores (%)		2021	2022	2023
CAPV	• Agricultura	15,1	-8,7	-3,0
	• Industria	5,3	4,7	0,3
	• Construcción	1,0	6,7	2,1
	• Servicios	6,6	5,9	2,4
	Total	6,0	5,4	1,8
Navarra	• Agricultura	2,1	2,3	3,4
	• Industria	6,5	3,5	0,4
	• Construcción	4,3	4,3	0,9
	• Servicios	6,1	5,2	2,6
	Total	5,9	4,3	1,9
Estado	• Agricultura	4,2	-19,8	-1,9
	• Industria	5,4	2,6	1,8
	• Construcción	-1,0	3,2	2,3
	• Servicios	6,8	8,0	3,2
	Total	6,4	5,8	2,5

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

Evolución del empleo por sectores (miles de personas)					
		Primario	Industria	Construcción	Servicios
CAPV	2022	10,4	199,2	53,6	704,1
	2023	▲ 10,8	▲ 200,0	▲ 56,7	▲ 728,3
Navarra	2022	8,2	76,1	20,7	190,5
	2023	▲ 10,3	▼ 74,9	▼ 17,2	▲ 196,4
Estado	2022	798,5	2.779,1	1.355,0	15.614,9
	2023	▼ 767,3	▲ 2.814,5	▲ 1.398,0	▲ 16.202,4

Fuente: INE, Encuesta de Población Activa (Base poblacional 2021).

CRECIMIENTO INTERNACIONAL

La economía mundial ha continuado moderando su ritmo de expansión en 2023, habiéndolo contenido hasta el 3,2% (6,5% y 3,5% en 2021 y 2022, respectivamente), en un entorno internacional claramente lastrado por las fuertes tensiones geopolíticas.

Además, conviene tener en cuenta que en la actualidad la incertidumbre continúa siendo significativamente elevada, entre otros factores, por los conflictos bélicos existentes, las tensiones geopolíticas y la evolución de la inflación y los tipos de interés.

CRECIMIENTO

Estado

En este contexto internacional de menor dinamismo económico, el PIB estatal ha limitado su crecimiento al 2,5% en 2023, frente a los notables avances próximos al 6% alcanzados en los dos ejercicios precedentes, con un perfil trimestral de clara desaceleración, si bien con un leve repunte en el último trimestre del ejercicio.

Con todo, el mercado laboral estatal ha evolucionado de forma favorable en 2023, habiéndose incrementado la población ocupada un 3,1%.

EVOLUCIÓN SECTORIAL

CAPV, Navarra y Estado

De forma análoga, la CAPV también se ha mostrado menos vigorosa que en el ejercicio previo, habiendo contenido su ritmo de expansión hasta el 1,8% en 2023 (5,4% en 2022), siendo el sector primario el único que ha recortado su nivel de actividad.

No obstante, en comparación con el conjunto del Estado, todos los sectores han registrado un peor comportamiento en la CAPV (mayor retroceso del sector primario y menor dinamismo en el resto de sectores).

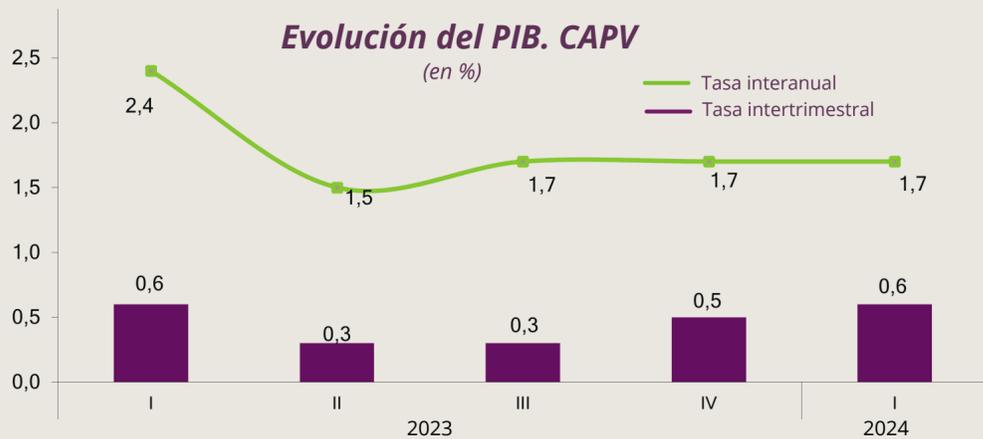
MERCADO DE TRABAJO

CAPV, Navarra y Estado

Así las cosas, la tasa de desempleo referida a la CAPV ha descendido del 8,9% en 2022 al 7,7% en 2023, habiendo crecido la población ocupada hasta las 995,7 miles de personas.

En el marco estatal, la tasa de paro ha disminuido del 13% en 2022 al 12,2% en 2023.

La economía vasca ha anotado un crecimiento interanual del PIB del 1,8% en 2023, con un perfil trimestral más plano en la segunda parte del ejercicio (avances interanuales del 2,4%, 1,5%, 1,7% y 1,7% a lo largo de los sucesivos trimestres, respectivamente).

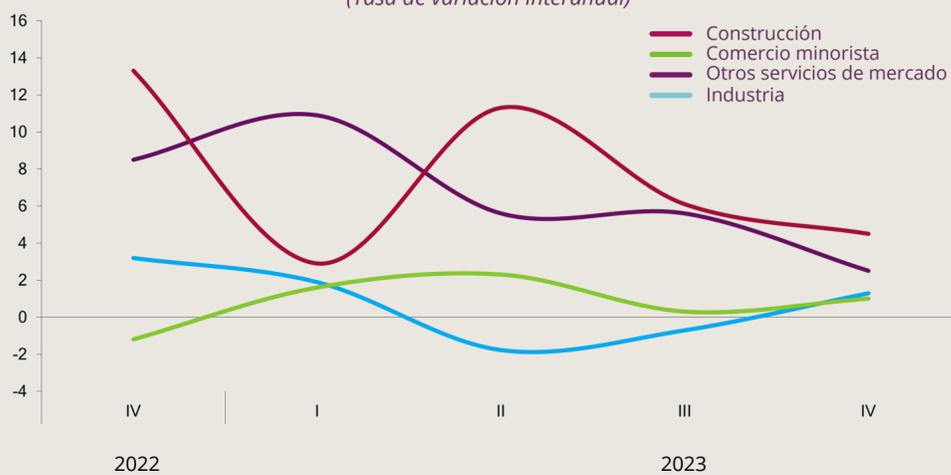


Nota: Índice de volumen encadenado; datos corregidos de efectos estacionales y de calendario.
Fuente: Cuentas Económicas Trimestrales. Eustat.

Los índices de dinamismo sectorial refrendan estos resultados, si bien con perfiles ligeramente diferentes: la actividad industrial apuntaba en la primera parte del año hacia la desaceleración pero se ha recompuesto al cierre del ejercicio, mientras que la actividad de construcción ha registrado las mayores tasas de variación y la volatilidad más elevada. Por su parte, las dos componentes de servicios han presentado comportamientos más planos, con un perfil de repunte en otros servicios de mercado mientras que en el comercio minorista ha prevalecido la desaceleración de la actividad.

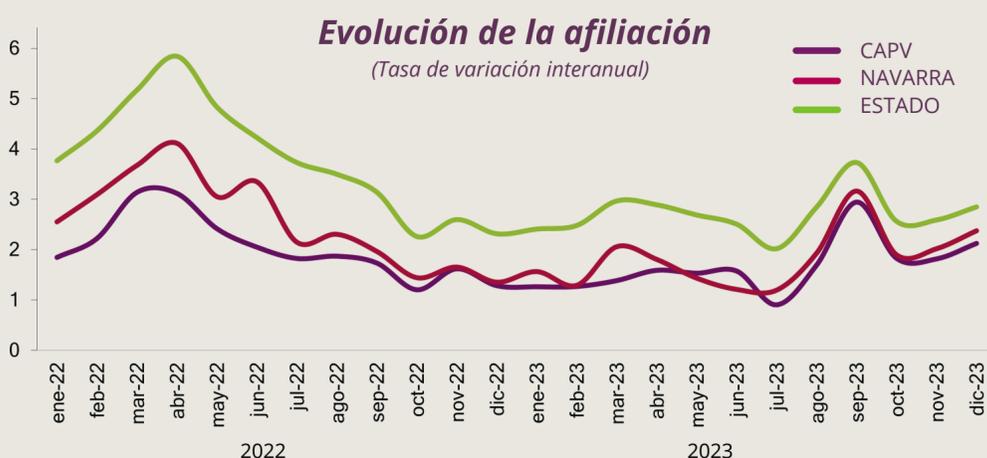
Evolución de los principales indicadores sectoriales. CAPV

(Tasa de variación interanual)



Nota: Índice de Producción Industrial, Índice Coyuntural de la Construcción, Índice de Otros Servicios de Mercado e Índice de Comercio Minorista sin estaciones de servicio (ambos, en precios constantes).
Fuente: Eustat.

La evolución mensual de la afiliación refleja el perfil sostenido de crecimiento del empleo, hecho que se reproduce en la CAPV, Navarra y el Estado, alejándose del repunte registrado en 2022 - con tasas interanuales todavía extraordinarias, ya que se calculaban sobre un 2021 todavía condicionado por la recuperación completa de la actividad-, reflejando la recuperación postpandemia.



Fuente: Seguridad Social.

Por el contrario, el perfil mensual de la contratación evidencia el ajuste derivado del cambio normativo, rebajando considerablemente la magnitud de los retrocesos registrados desde el momento de su entrada en vigor. Este hecho es coherente con la importancia de la modalidad indefinida, que representa al menos el 25% de la contratación anual, por lo que se consolida la base del empleo, detrayendo potenciales contratos (a futuro).



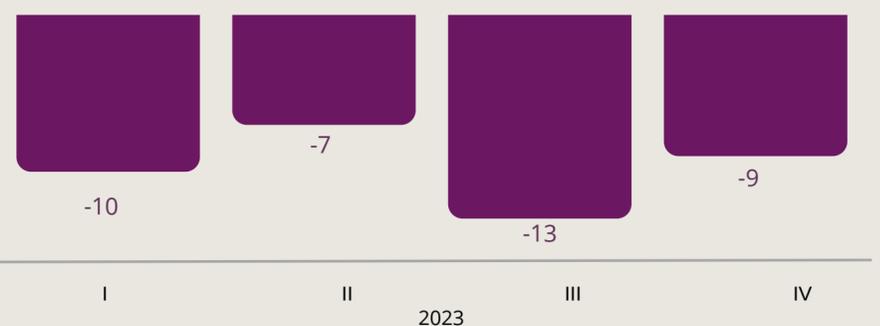
Fuente: SEPE.

En este escenario, la confianza de los hogares vascos ha mantenido la cautela y prevalece un cierto pesimismo; de hecho, los resultados del índice de confianza del consumidor se mantienen en valores negativos, pero alejados de los resultados del tercer y cuarto trimestre de 2022 (-22 y -23, respectivamente), que se hundió ante la espiral inflacionista.

Así, el resultado medio anual mejora (-11 y -9, en 2022 y 2023), siendo los índices sobre las expectativas (a doce meses vista) de la marcha de la economía general (-21) y del hogar (-12) los más pesimistas frente a una percepción casi positiva sobre la evolución del desempleo (-4) y de la capacidad de ahorro de los hogares (-2).

Índice de confianza de los hogares. CAPV

(Índice, evolución trimestral)

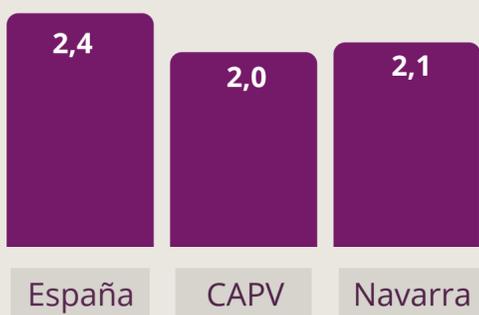


Nota: La interpretación de los resultados obtenidos se realiza de la siguiente manera: si el índice es positivo (hasta 100) la mayoría de los hogares cree que la situación mejorará, mientras que si el índice es negativo (hasta -100) la mayoría de los hogares cree que la situación empeorará.

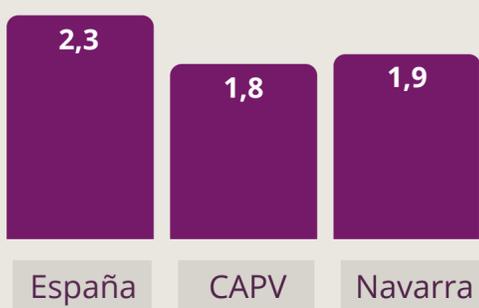
Fuente: Laboral Kutxa.

PERSPECTIVAS 2024

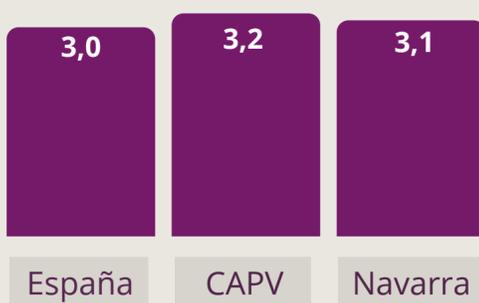
PIB 2024



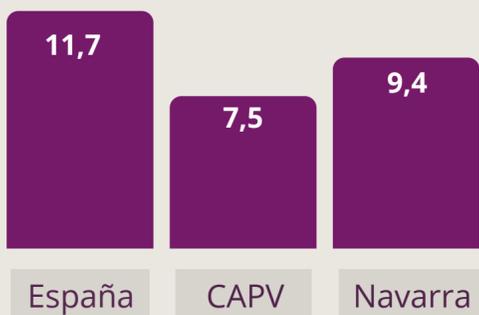
Empleo 2024



Precios (IPC) 2024



Tasa de paro 2024



Fuente: Laboral Kutxa.

A finales de 2023, tal y como se ha comentado, la situación económica del área euro era prácticamente de estancamiento. Sin embargo, las expectativas para el año en curso, el 2024, eran moderadamente optimistas si bien con bajas tasas de crecimiento yendo de menos a más en la segunda parte del año. Concretamente se apoyaban en la fortaleza interna de la economía, con un sector servicios sólido y un mercado laboral con tasa de paro en mínimos, y unas subidas salariales que comenzaban a ser superiores a la inflación y auguraban un buen comportamiento del consumo de las familias. Sin embargo, la realidad ha sorprendido positivamente y el crecimiento del 0,3% el primer trimestre de 2024 con respecto al previo ha sido mejor de lo esperado, apreciándose incluso una mejora del sector industrial lo que ha hecho repuntar las expectativas de crecimiento.

En el caso de nuestros ámbitos de referencia la mejoría es aún más acusada tras un primer trimestre con tasas de crecimiento entre el 0,5% y 1% en las tres zonas geográficas. Esta recuperación cíclica de la economía va a permitir corregir al alza nuestras estimaciones del pasado mes de diciembre. Por otra parte, el pasado mes de junio el Banco Central Europeo marcó el inicio de una nueva etapa en la gestión de la inflación con una primera bajada de tipos del 0,25%. A pesar de que por el momento no deja de ser más que una señal, las dos bajadas esperadas para la segunda parte del año y las cuatro de 2025 supondrán un cierto apoyo al crecimiento que se apreciará fundamentalmente el próximo curso.

Y este es básicamente el escenario que proyectamos para el año 2024 en nuestras previsiones. Concretamente, con la información disponible al cierre de este informe, esperamos una tasa de crecimiento del 2,4% para el conjunto del Estado, del 2% para la CAPV y del 2,1% para la Comunidad Foral de Navarra. Estas cifras suponen una revisión al alza significativa con respecto a las ofrecidas el pasado mes de diciembre.

Con todo es preciso señalar que, a pesar del camino recorrido a la baja, la lucha contra la inflación no se puede dar por finalizada. El dato interanual del índice armonizado de mayo en la Eurozona del 2,6% y del subyacente del 2,9%, hacen pensar que aún resta tiempo hasta que los valores se consoliden en la referencia del 2% deseada por el Banco Central Europeo. Es por ello por lo que el Consejo de Gobierno del BCE seguirá atentamente la evolución de los salarios dada la fortaleza interna de la economía de la Eurozona y basará sus decisiones en los datos que vayan saliendo.

CUESTIONES METODOLÓGICAS PREVIAS

La presente infografía analiza de forma sintética la evolución de los sectores de actividad contemplados en el informe Economía Vasca elaborado por Laboral Kutxa atendiendo al periodo 2017-2023.

Los datos presentados corresponden al ámbito geográfico de la CAPV y han sido extraídos del citado informe, seleccionando las variables representativas de cada sector, si bien en este caso el análisis se centra en comparar el nivel de actividad sectorial alcanzado en el último ejercicio con respecto a los seis anteriores, tomando en consideración: la media del periodo, los niveles mínimos y máximos alcanzados en el mismo y las tasas de variación tanto respecto al año base como en relación al ejercicio anterior.

Concretamente, los diferentes casos que pueden darse son los siguientes:

- El sector se encuentra en el nivel de actividad máximo del periodo. La valoración es muy favorable.
- El sector no se encuentra en el nivel de actividad máximo del periodo, pero supera la media del mismo. La valoración es favorable.
- El sector no se encuentra en el nivel de actividad máximo del periodo, ni supera la media del mismo, pero ambas tasas de variación contempladas son positivas. La valoración es relativamente favorable.
- El sector supera tanto el nivel de actividad mínimo del periodo como la media del mismo, pero ambas tasas de variación contempladas son negativas. La valoración es relativamente desfavorable.
- El sector no se encuentra en el nivel de actividad mínimo del periodo, pero no supera la media del mismo. La valoración es desfavorable.
- El sector se encuentra en el nivel de actividad mínimo del periodo. La valoración es muy desfavorable.

A continuación, el siguiente cuadro de síntesis asigna un color a las diferentes valoraciones realizadas en función del cumplimiento de los criterios previamente señalados:

Código de colores	Evolución periodo	Criterio
	Muy Favorable	Último dato=Valor Máximo
	Favorable	Último dato<Valor Máximo; Último dato>media
	Relativamente Favorable	Último dato<Valor Máximo; Último dato<media; Var Int>0; Var Base>0
	Relativamente Desfavorable	Último dato>Valor mínimo; Último dato>media; Var Int<0; Var Base<0
	Desfavorable	Último dato>Valor mínimo; Último dato<media
	Muy Desfavorable	Último dato=Valor mínimo

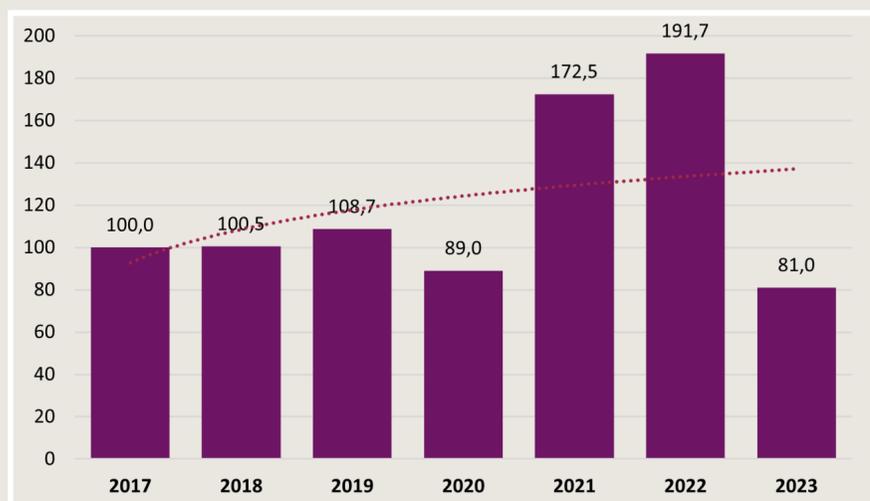
Finalmente, conviene tener en cuenta que los valores presentados para cada sector corresponden a números índices, correspondiendo en cada sector el valor 100 al dato del primer ejercicio del periodo analizado.

INDUSTRIA

ENERGIA

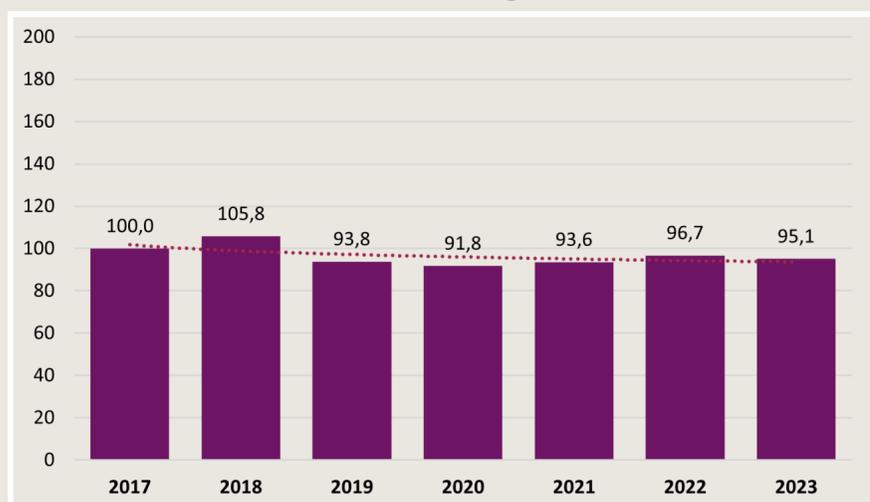


Producción de energía eléctrica



Periodo 2017-2023		Valoración global	
Nivel mínimo	81,0		Muy desfavorable
Nivel máximo	191,7		
Nivel medio periodo	120,5		
Último dato	81,0		
Variación interanual (%)	-57,7		
Variación respecto año base (%)	-19,0		

Consumo de energía eléctrica



Periodo 2017-2023		Valoración global	
Nivel mínimo	91,8		Desfavorable
Nivel máximo	105,8		
Nivel medio periodo	96,7		
Último dato	95,1		
Variación interanual (%)	-1,7		
Variación respecto año base (%)	-4,9		

SIDERURGIA

VAB (CF) Total Grupo Siderometalúrgico



Periodo 2017-2022*		Valoración global	
Nivel mínimo	86,8		Muy favorable
Nivel máximo	120,1		
Nivel medio periodo	103,5		
Último dato	120,1		
Variación interanual (%)	10,6		
Variación respecto año base (%)	20,1		

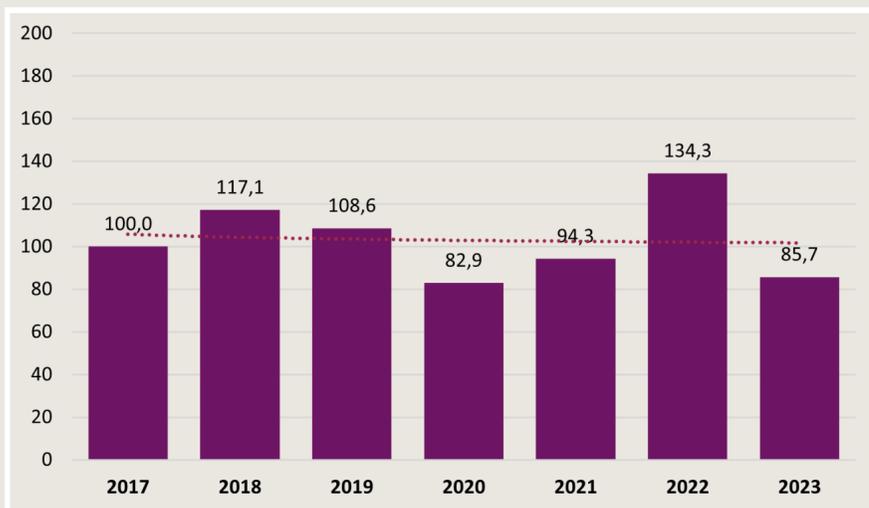
* En este caso la última información disponible corresponde al ejercicio 2022.

INDUSTRIA



CONSTRUCCIÓN NAVAL

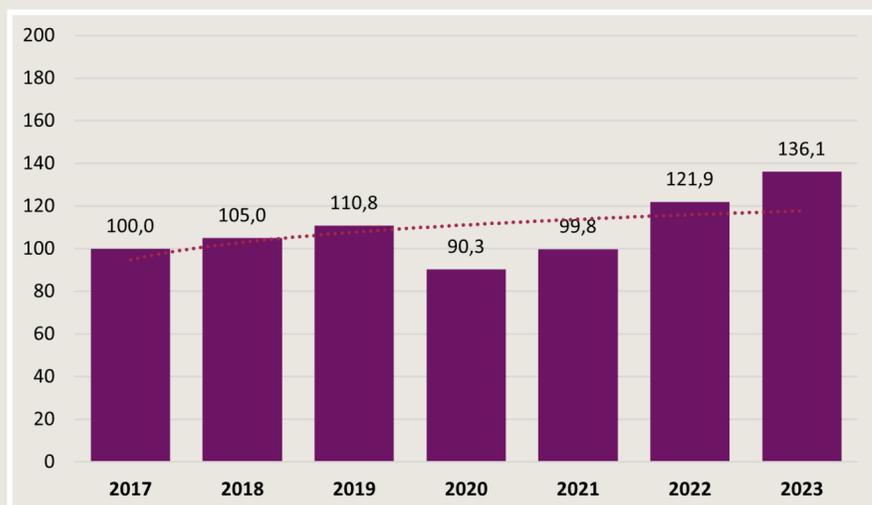
Producción



Periodo 2017-2023		Valoración global	
Nivel mínimo	82,9	Desfavorable	
Nivel máximo	134,3		
Nivel medio periodo	103,3		
Último dato	85,7		
Variación interanual (%)	-36,2		
Variación respecto año base (%)	-14,3		

AUTOMOCIÓN

Facturación sector vasco proveedor de automoción



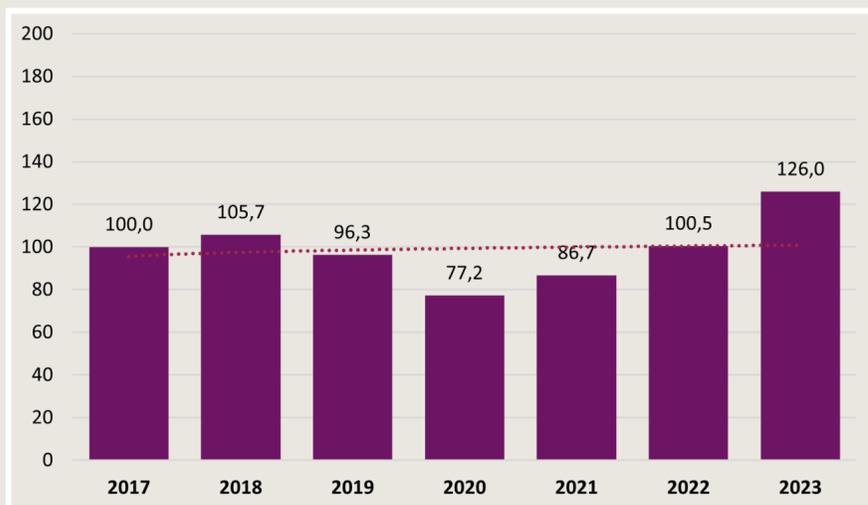
Periodo 2017-2023		Valoración global	
Nivel mínimo	90,3	Muy favorable	
Nivel máximo	136,1		
Nivel medio periodo	109,1		
Último dato	136,1		
Variación interanual (%)	11,6		
Variación respecto año base (%)	36,1		

INDUSTRIA



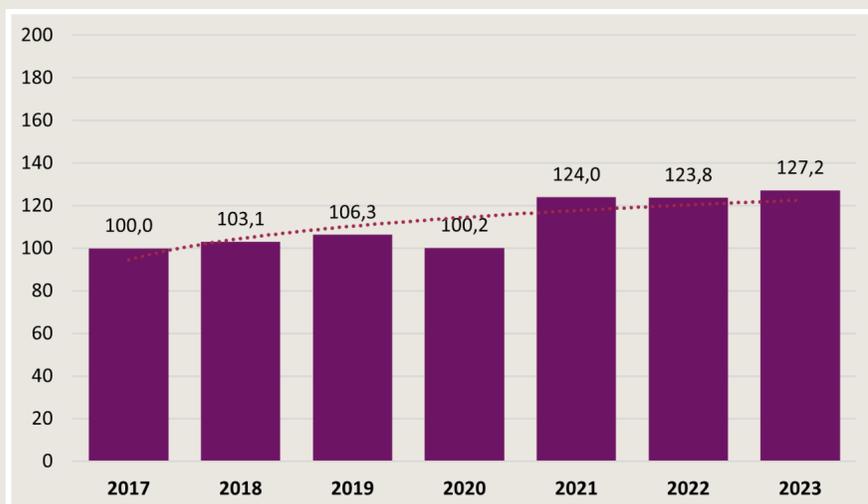
MÁQUINA-HERRAMIENTA Y TECNOLOGÍAS DE FABRICACIÓN

Producción Máquina-herramienta



Periodo 2017-2023		Valoración global	
Nivel mínimo	77,2		Muy favorable
Nivel máximo	126,0		
Nivel medio periodo	98,9		
Último dato	126,0		
Variación interanual (%)	25,4		
Variación respecto año base (%)	26,0		

Producción Herramienta manual y suministro industrial



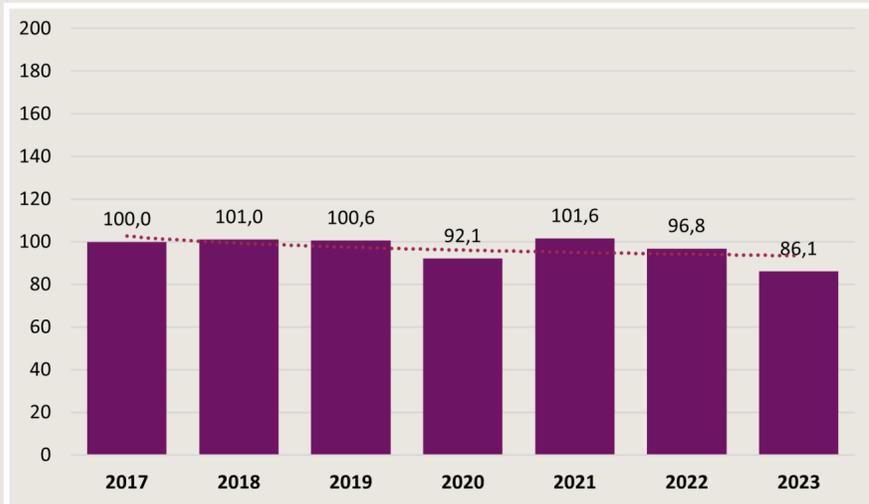
Periodo 2017-2023		Valoración global	
Nivel mínimo	100,0		Muy favorable
Nivel máximo	127,2		
Nivel medio periodo	112,1		
Último dato	127,2		
Variación interanual (%)	2,8		
Variación respecto año base (%)	27,2		

INDUSTRIA



PAPEL

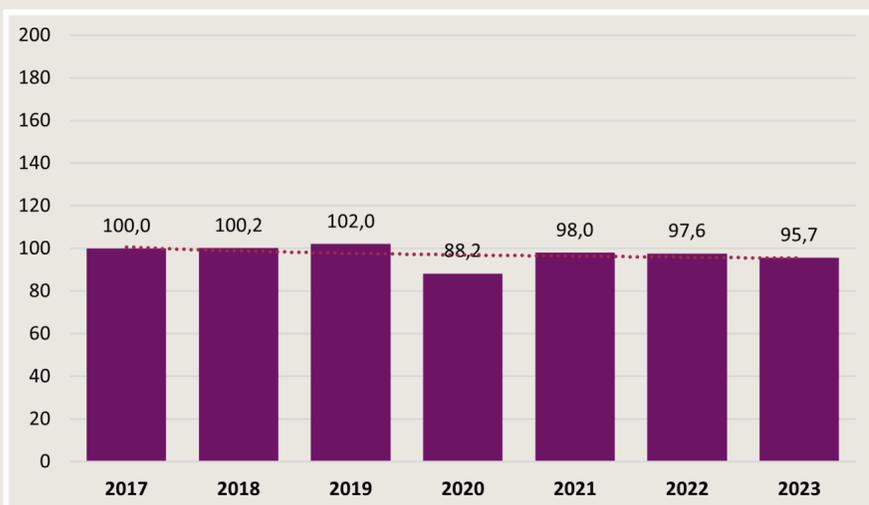
Producción Papel y Cartón



Periodo 2017-2023		Valoración global	
Nivel mínimo	86,1		Muy desfavorable
Nivel máximo	101,6		
Nivel medio periodo	96,9		
Último dato	86,1		
Variación interanual (%)	-11,1		
Variación respecto año base (%)	-13,9		

CAUCHO

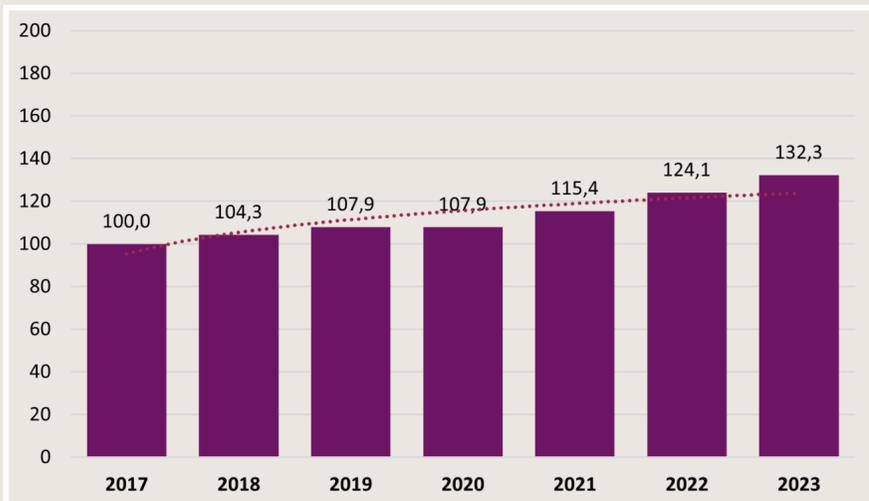
IPI Caucho y Plásticos



Periodo 2017-2023		Valoración global	
Nivel mínimo	88,2		Desfavorable
Nivel máximo	102,0		
Nivel medio periodo	97,4		
Último dato	95,7		
Variación interanual (%)	-1,9		
Variación respecto año base (%)	-4,3		

ELECTRÓNICO-INFORMÁTICO

Producción

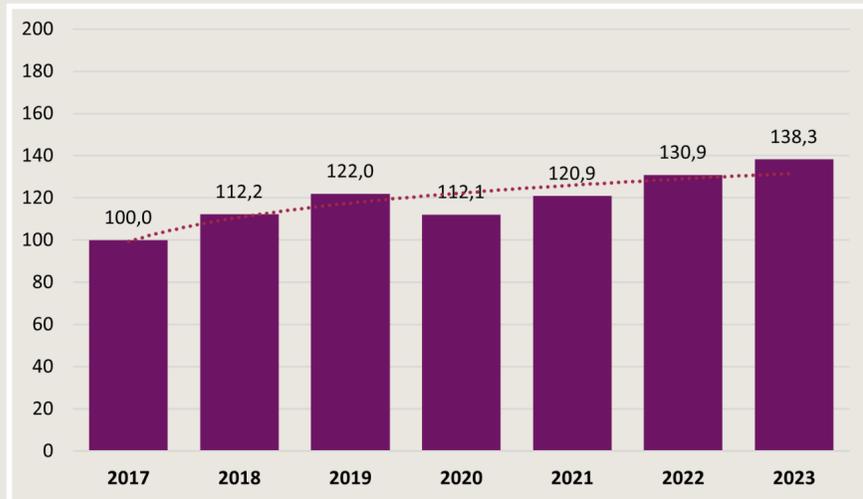


Periodo 2017-2023		Valoración global	
Nivel mínimo	100,0		Muy favorable
Nivel máximo	132,3		
Nivel medio periodo	113,1		
Último dato	132,3		
Variación interanual (%)	6,6		
Variación respecto año base (%)	32,3		

CONSTRUCCIÓN

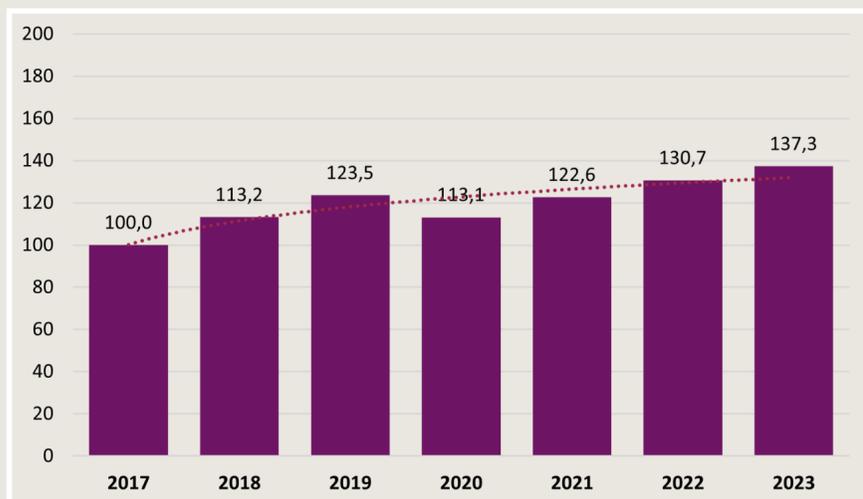


ICC Total



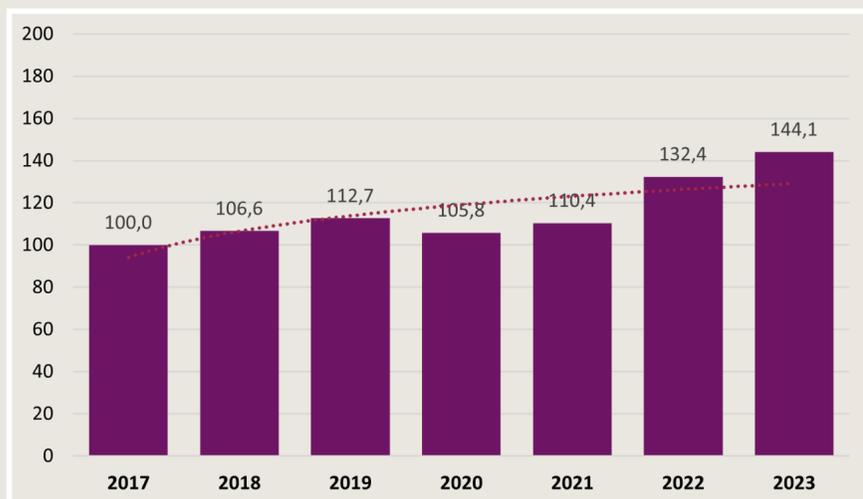
Periodo 2017-2023		Valoración global	
Nivel mínimo	100,0		Muy favorable
Nivel máximo	138,3		
Nivel medio periodo	119,5		
Último dato	138,3		
Variación interanual (%)	5,6		
Variación respecto año base (%)	38,3		

ICC Edificación



Periodo 2017-2023		Valoración global	
Nivel mínimo	100,0		Muy favorable
Nivel máximo	137,3		
Nivel medio periodo	120,1		
Último dato	137,3		
Variación interanual (%)	5,1		
Variación respecto año base (%)	37,3		

ICC Obra Civil

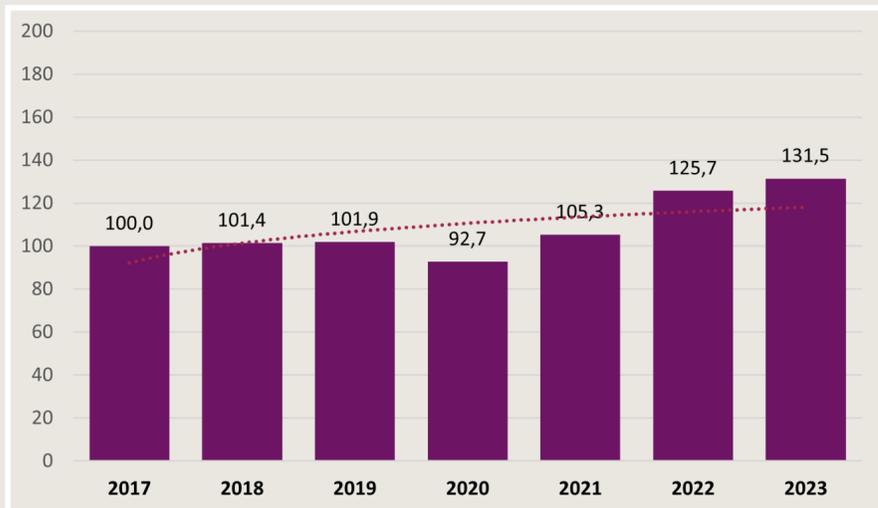


Periodo 2017-2023		Valoración global	
Nivel mínimo	100,0		Muy favorable
Nivel máximo	144,1		
Nivel medio periodo	116,0		
Último dato	144,1		
Variación interanual (%)	8,8		
Variación respecto año base (%)	44,1		

PRIMARIO

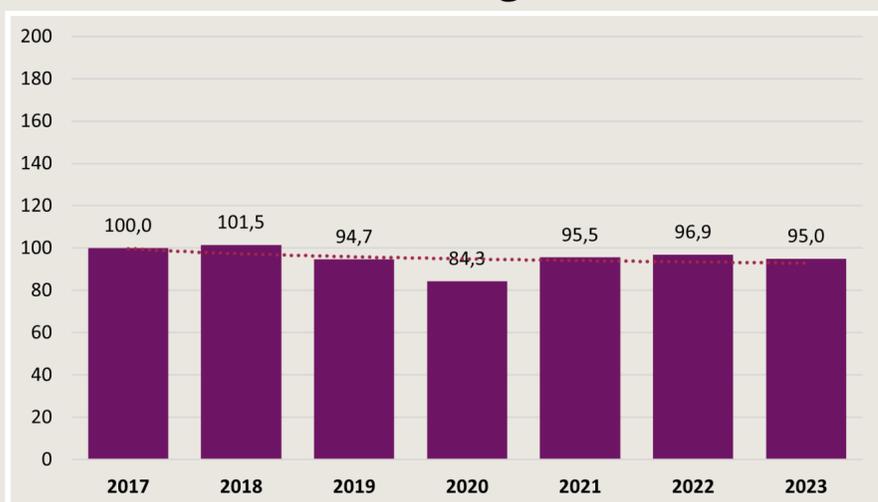


Producción final agraria total



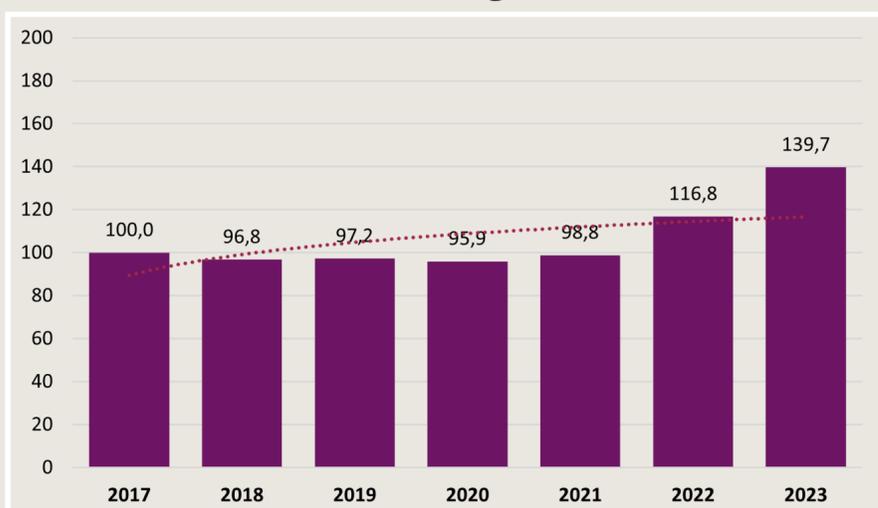
Periodo 2017-2023		Valoración global	
Nivel mínimo	92,7	Muy favorable	
Nivel máximo	131,5		
Nivel medio periodo	108,4		
Último dato	131,5		
Variación interanual (%)	4,6		
Variación respecto año base (%)	31,5		

Producción final agricultura



Periodo 2017-2023		Valoración global	
Nivel mínimo	84,3	Desfavorable	
Nivel máximo	101,5		
Nivel medio periodo	95,4		
Último dato	95,0		
Variación interanual (%)	-1,9		
Variación respecto año base (%)	-5,0		

Producción final ganadería

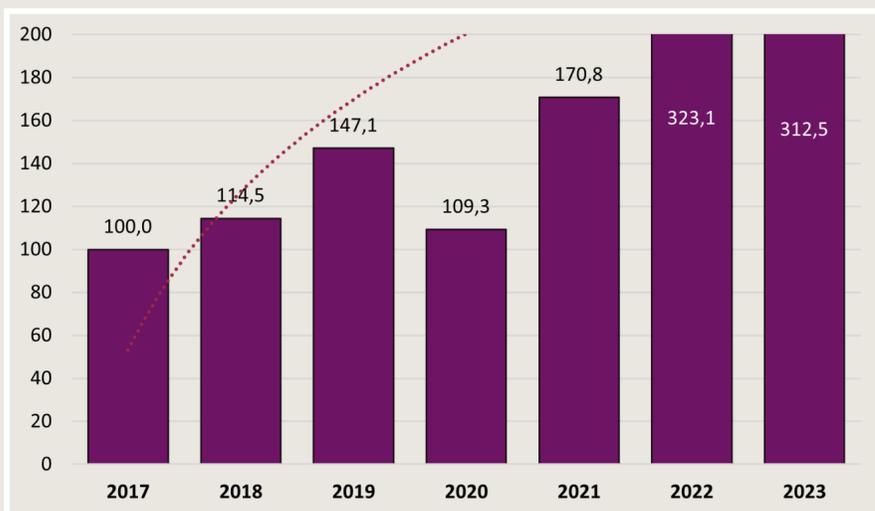


Periodo 2017-2023		Valoración global	
Nivel mínimo	95,9	Muy favorable	
Nivel máximo	139,7		
Nivel medio periodo	106,5		
Último dato	139,7		
Variación interanual (%)	19,6		
Variación respecto año base (%)	39,7		

PRIMARIO

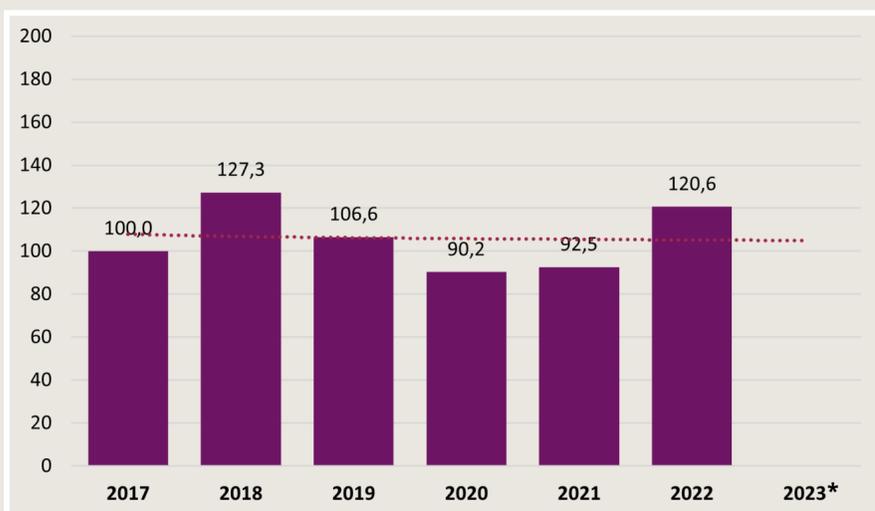


Producción final sector forestal



Periodo 2017-2023		Valoración global	
Nivel mínimo	100,0		Favorable
Nivel máximo	323,1		
Nivel medio periodo	182,5		
Último dato	312,5		
Variación interanual (%)	-3,3		
Variación respecto año base (%)	212,5		

Producción bruta a salida de fábrica (pesca bajura + altura)



Periodo 2017-2022*		Valoración global	
Nivel mínimo	90,2		Favorable
Nivel máximo	127,3		
Nivel medio periodo	106,2		
Último dato	120,6		
Variación interanual (%)	30,4		
Variación respecto año base (%)	20,6		

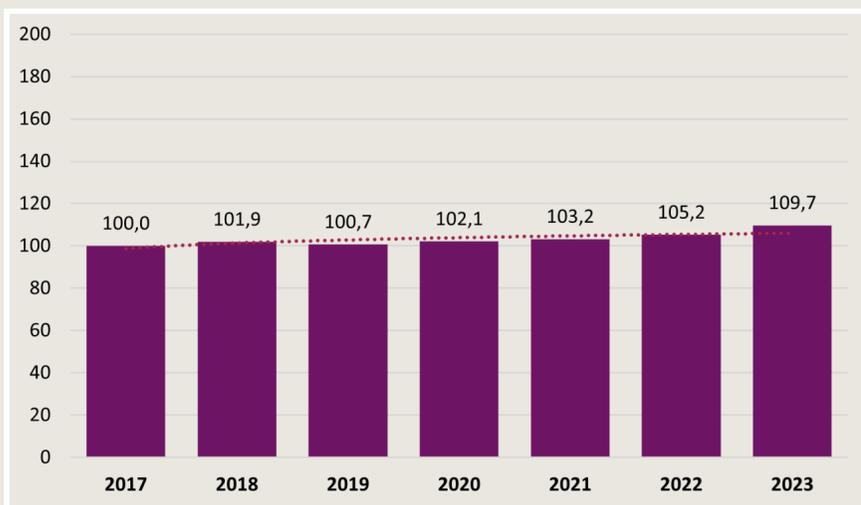
* En este caso la última información disponible corresponde al ejercicio 2022.

SERVICIOS



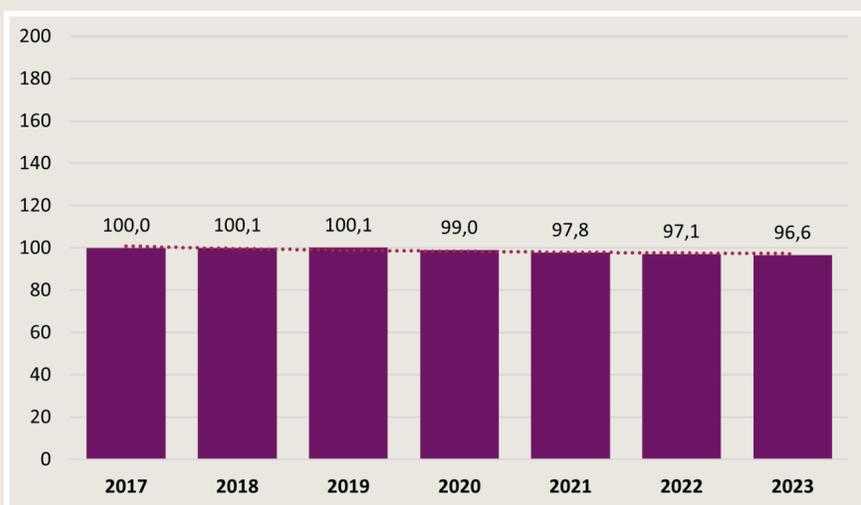
EDUCACIÓN

Alumnos universitarios



Periodo 2017-2023		Valoración global	
Nivel mínimo	100,0		Muy favorable
Nivel máximo	109,7		
Nivel medio periodo	103,2		
Último dato	109,7		
Variación interanual (%)	4,3		
Variación respecto año base (%)	9,7		

Alumnos No universitarios



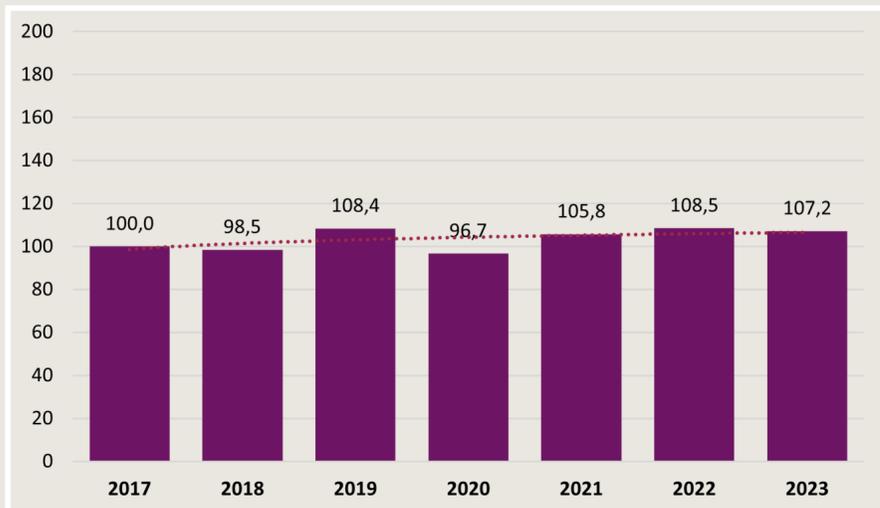
Periodo 2017-2023		Valoración global	
Nivel mínimo	96,6		Muy desfavorable
Nivel máximo	100,1		
Nivel medio periodo	98,7		
Último dato	96,6		
Variación interanual (%)	-0,6		
Variación respecto año base (%)	-3,4		

SERVICIOS



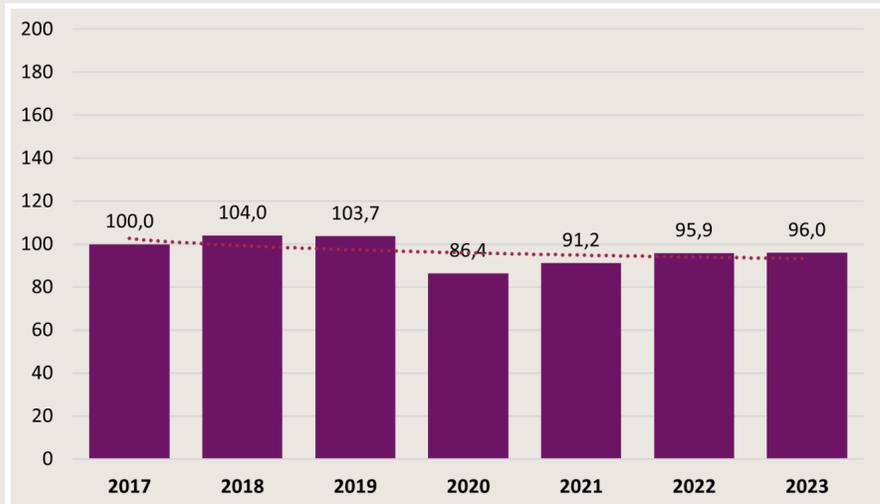
TRANSPORTE

Carretera - Mercancías transportadas



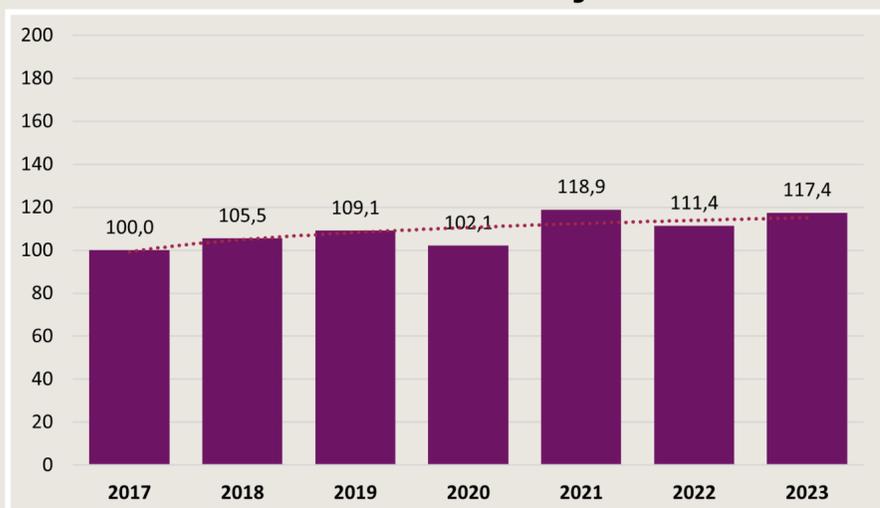
Periodo 2017-2023		Valoración global	
Nivel mínimo	96,7		Favorable
Nivel máximo	108,5		
Nivel medio periodo	103,6		
Último dato	107,2		
Variación interanual (%)	-1,2		
Variación respecto año base (%)	7,2		

Marítimo - Mercancías transportadas
Puerto Bilbao



Periodo 2017-2023		Valoración global	
Nivel mínimo	86,4		Desfavorable
Nivel máximo	104,0		
Nivel medio periodo	96,7		
Último dato	96,0		
Variación interanual (%)	0,1		
Variación respecto año base (%)	-4,0		

Marítimo - Mercancías transportadas
Puerto Pasajes

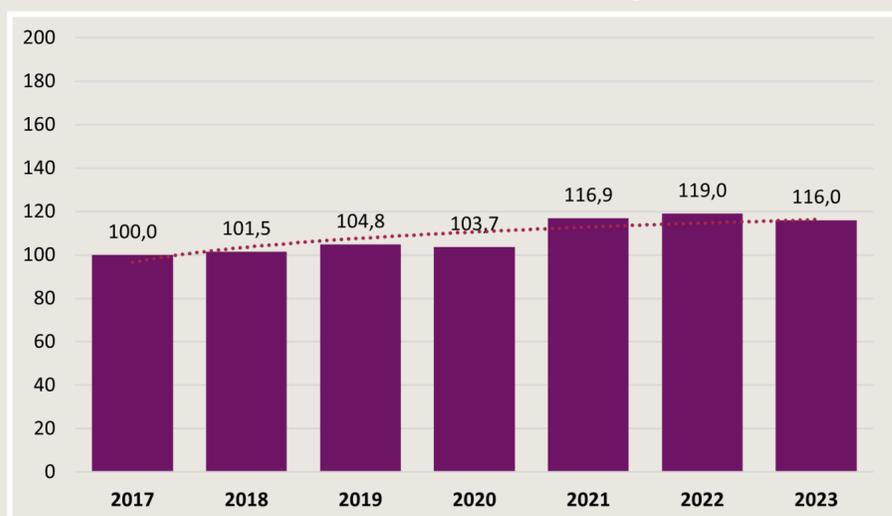


Periodo 2017-2023		Valoración global	
Nivel mínimo	100,0		Favorable
Nivel máximo	118,9		
Nivel medio periodo	109,2		
Último dato	117,4		
Variación interanual (%)	5,5		
Variación respecto año base (%)	17,4		

SERVICIOS

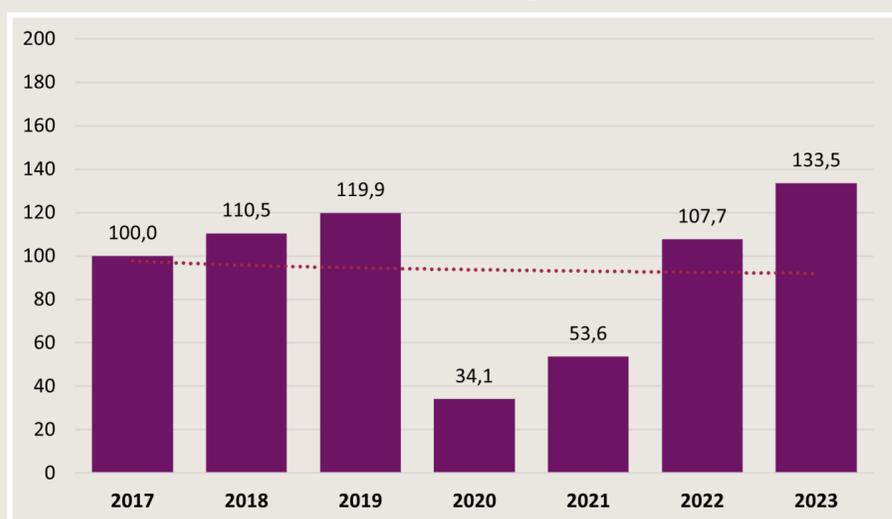


Aéreo - Mercancías transportadas



Periodo 2017-2023		Valoración global	
Nivel mínimo	100,0		Favorable
Nivel máximo	119,0		
Nivel medio periodo	108,8		
Último dato	116,0		
Variación interanual (%)	-2,5		
Variación respecto año base (%)	16,0		

Aéreo - Viajeros



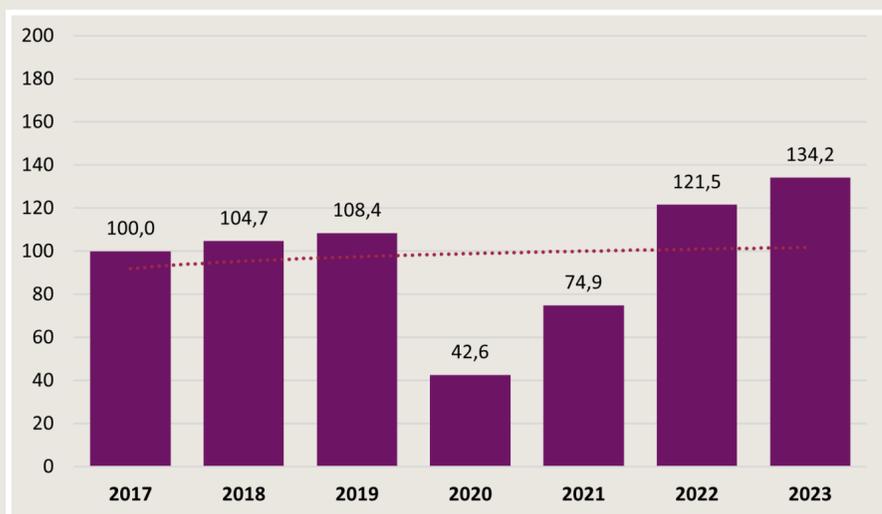
Periodo 2017-2023		Valoración global	
Nivel mínimo	34,1		Muy favorable
Nivel máximo	133,5		
Nivel medio periodo	94,2		
Último dato	133,5		
Variación interanual (%)	24,0		
Variación respecto año base (%)	33,5		

SERVICIOS



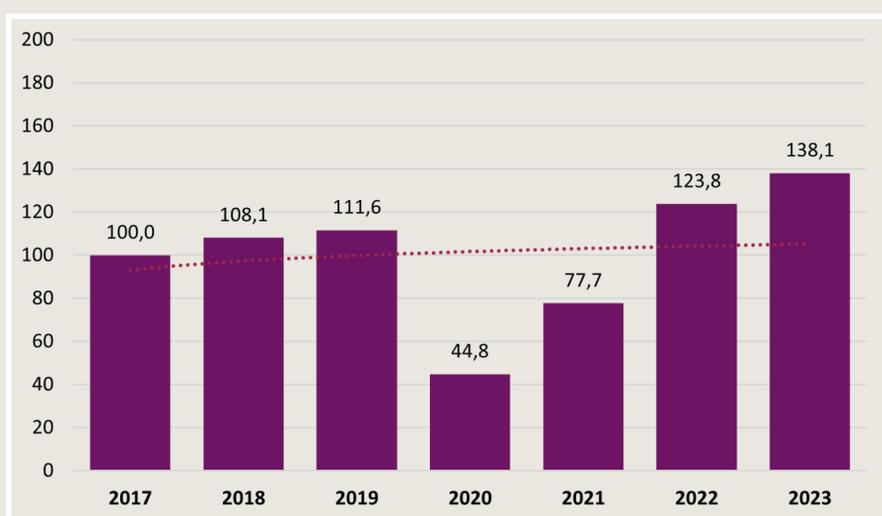
TURISMO

Entrada de viajeros



Periodo 2017-2023		Valoración global	
Nivel mínimo	42,6	Muy favorable	
Nivel máximo	134,2		
Nivel medio periodo	98,0		
Último dato	134,2		
Variación interanual (%)	10,4		
Variación respecto año base (%)	34,2		

Pernoctaciones

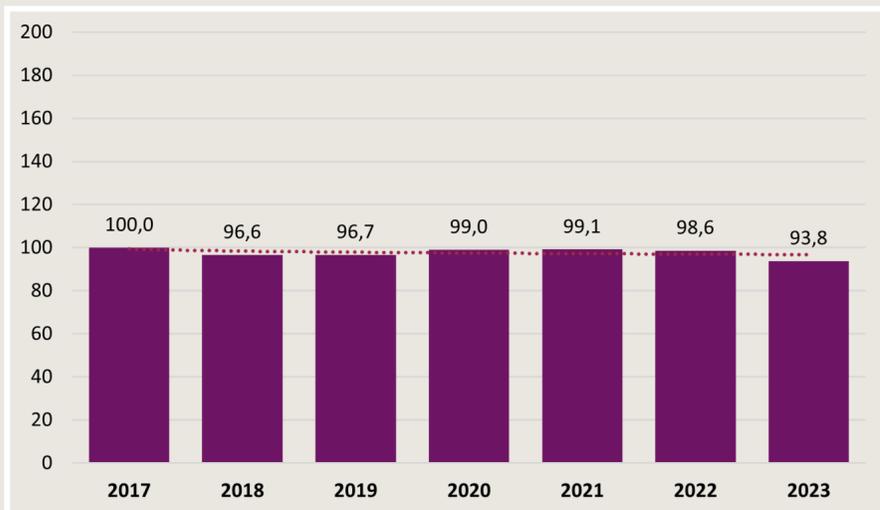


Periodo 2017-2023		Valoración global	
Nivel mínimo	44,8	Muy favorable	
Nivel máximo	138,1		
Nivel medio periodo	100,6		
Último dato	138,1		
Variación interanual (%)	11,5		
Variación respecto año base (%)	38,1		

FINANCIERO

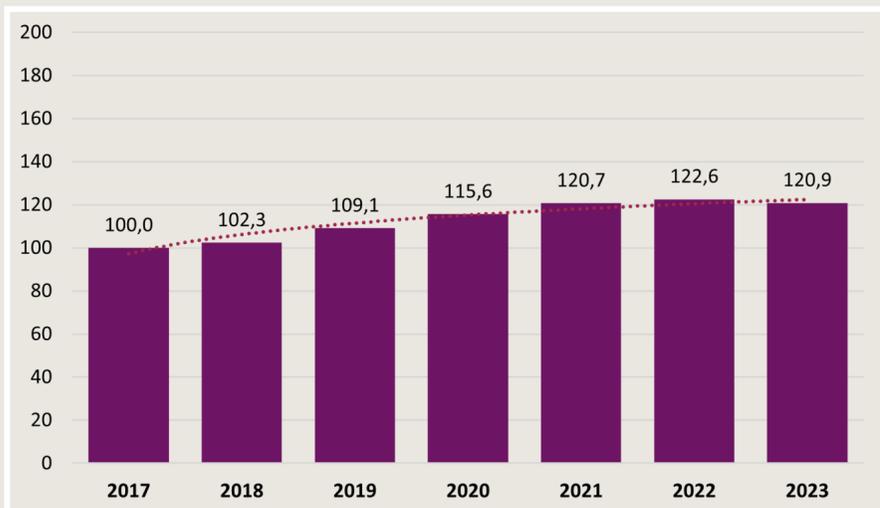


Total Créditos

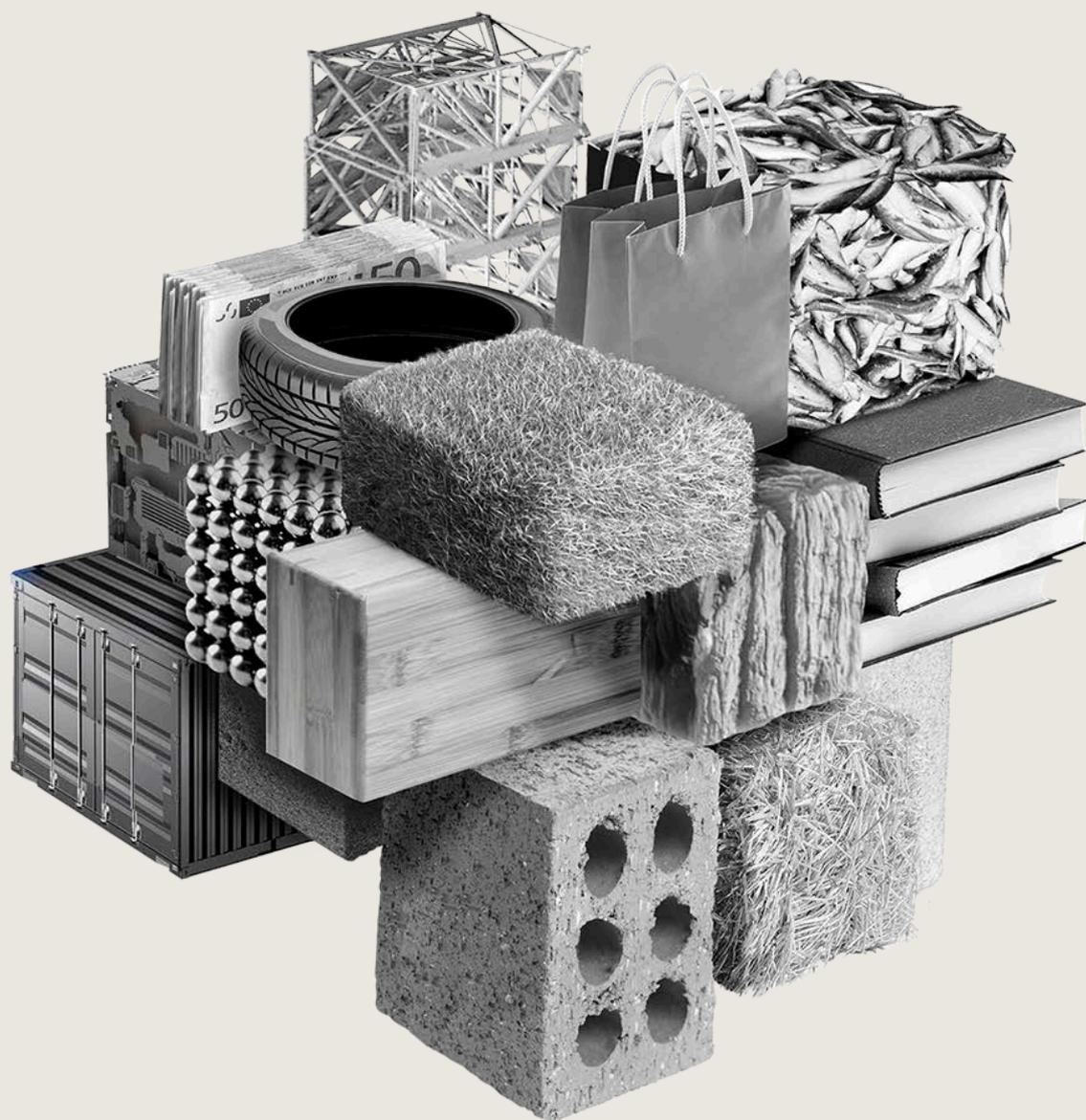


Periodo 2017-2023		Valoración global	
Nivel mínimo	93,8		Muy desfavorable
Nivel máximo	100,0		
Nivel medio periodo	97,7		
Último dato	93,8		
Variación interanual (%)	-4,9		
Variación respecto año base (%)	-6,2		

Total Depositos



Periodo 2017-2023		Valoración global	
Nivel mínimo	100,0		Favorable
Nivel máximo	122,6		
Nivel medio periodo	113,0		
Último dato	120,9		
Variación interanual (%)	-1,4		
Variación respecto año base (%)	20,9		



2. MARCO GENERAL

1. BALANCE SINTÉTICO

El año 2023 ha conformado un cuatrienio (2020-2023) caracterizado por nuevas incertidumbres, generalmente, de ámbito transnacional y con una componente de excepcionalidad. La volatilidad del contexto incidió en las previsiones de crecimiento económico esperado y, en general, las ajustó a la baja. El factor determinante, en las previsiones y en el resultado final, ha sido la espiral inflacionista iniciada en la segunda parte de 2021, cuya corrección a lo largo de 2023 ha sido mayor y más rápida de la prevista.

En este escenario, la economía vasca y navarra apuntan un incremento interanual del PIB del 1,8% y 1,9%, respectivamente, cifra que es sensiblemente inferior a la registrada por el conjunto del Estado (+2,5%) pero que, en los tres casos, puede ser evaluado como altamente positivo. El diferencial entre los tres crecimientos se explica, en gran parte, por la diferente estructura productiva, con mayor peso industrial en la economía de la CAPV y Navarra -con un desempeño más plano- frente a la mayor especialización en servicios por parte del Estado -con un dinamismo importante-.

Cuadro nº 1 Evolución del PIB y del empleo

(tasa de variación interanual)

Ámbito	PIB		Empleo (EJC)	
	2022	2023	2022	2023
CAPV	5,4	1,8	2,8	1,7
Navarra	4,3	1,9	3,4	1,4
Estado	5,8	2,5	3,7	3,2

Nota: PIB a partir del índice de volumen encadenado y empleo en equivalencia de jornada completa. Fuente: INE, Eustat e Instituto de Estadística de Navarra. Elaboración propia.

Por otra parte, los indicadores relativos al empleo ponen de manifiesto el buen momento económico, con máximos históricos en los tres ámbitos considerados; de hecho, en el año 2023 se superan ampliamente los máximos de afiliación registrados en 2008 -que no se habían recuperado en ningún momento-. Concretamente, la CAPV superó el millón de personas afiliadas a la Seguridad Social (+2,1%, en tasa interanual), dinamismo superado por Navarra (+2,4%), que alcanza el umbral de las 300 mil personas afiliadas y el Estado (+2,8%), que superó los 20 millones de afiliaciones. En definitiva, 2023 consolida la trayectoria de recuperación del empleo, tras el quebranto de la pandemia, y, además, lo hace en una tasa interanual que mejora el dinamismo del año precedente.

La evolución de la contratación recoge el cambio normativo registrado (aplicado desde el 30 de marzo de 2022), que limitó la contratación temporal. El impacto del cambio se refleja en la evolución de dos magnitudes: de una parte, el volumen de contratación disminuye y, de otra, aumenta la relevancia de la modalidad indefinida. De esta forma, la contratación registrada en la CAPV, Navarra y el Estado muestra importantes descensos interanuales

(-10,5%, -13,8% y -15,7%, respectivamente) mientras que la modalidad indefinida registra una contribución (25,5%, 23,1% y 42,9%) claramente superior al escaso 10% que venía siendo habitual antes del cambio normativo implementado¹.

Lógicamente, el aumento del peso de la contratación indefinida detrae contrataciones futuras (consolida el volumen del empleo) y su efecto es progresivo y acumulativo, por lo que es esperable que esta trayectoria de retroceso de la contratación prosiga en ejercicios venideros (salvo contracción del mercado laboral, por un cambio en el momento del ciclo económico). En consecuencia, la comparativa de la evolución interanual de la contratación total pierde relevancia como referencia del dinamismo del empleo, cobrando importancia la ratio relativa a la modalidad indefinida sobre el total de la contratación.

Cuadro nº 2 Evolución de la afiliación a la Seguridad Social y contratación registrada

Concepto	Dato			Variación interanual (%)		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Afiliación						
CAPV	975.229	987.718	1.008.687	2,3	1,3	2,1
Navarra	292.235	296.178	303.200	3,0	1,3	2,4
Estado	19.703.812	20.159.317	20.733.042	4,2	2,3	2,8
Contratación						
CAPV	861.726	815.719	730.146	22,5	-5,3	-10,5
Navarra	362.337	334.321	288.064	18,8	-7,7	-13,8
Estado	19.384.359	18.310.343	15.444.205	21,6	-5,5	-15,7

*Nota: Afiliados a 31 de diciembre de cada año (total regímenes) y contratos acumulados al cierre de cada año.
Fuente: Seguridad Social y SEPE. Elaboración propia.*

La evolución mensual de la afiliación refleja el perfil sostenido de crecimiento del empleo, hecho que se reproduce en la CAPV, Navarra y el Estado, alejándose del repunte registrado en 2022 -con tasas interanuales todavía extraordinarias, ya que se calculaban sobre un 2021 todavía condicionado por la recuperación completa de la actividad-, reflejando la recuperación postpandemia.

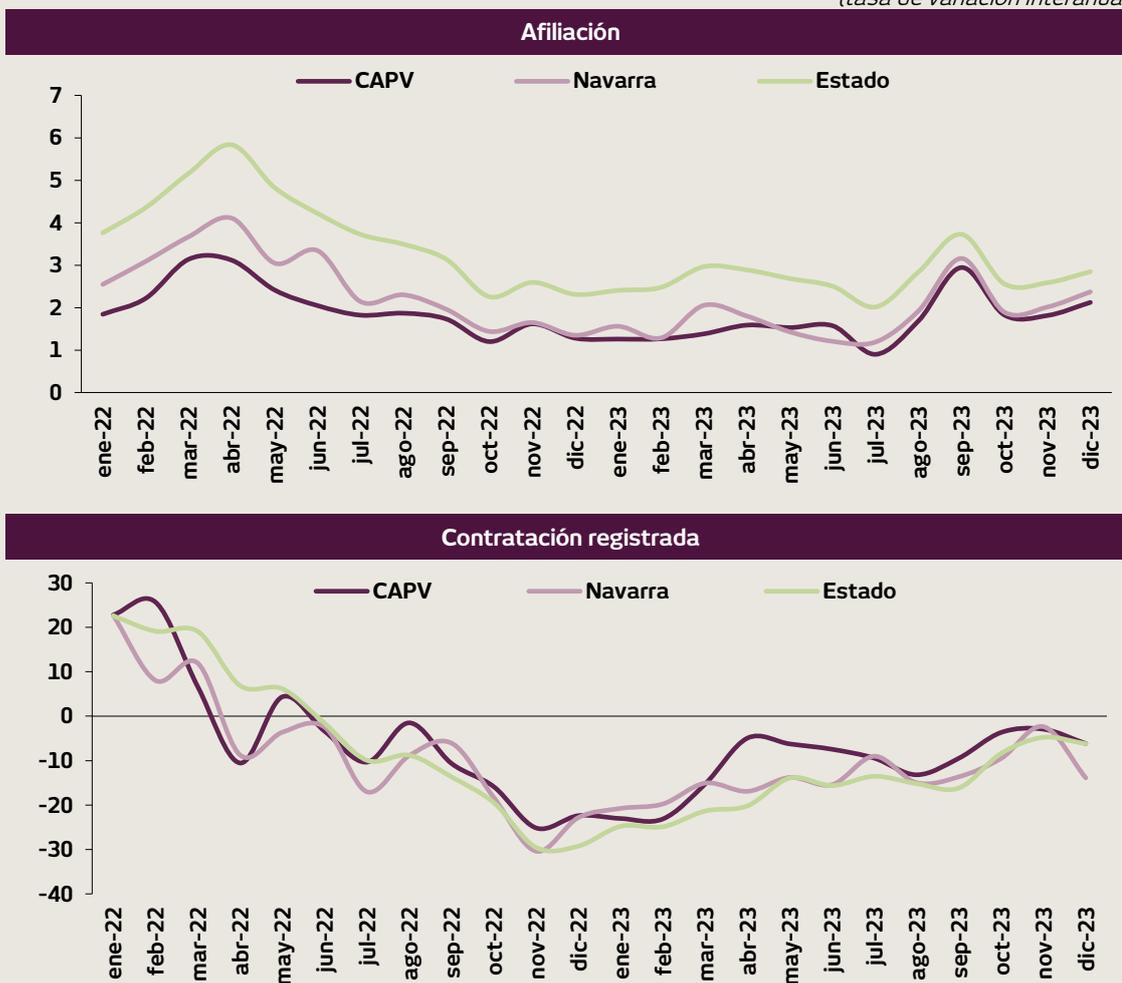
Por el contrario, el perfil mensual de la contratación evidencia el ajuste derivado del cambio normativo, rebajando considerablemente la magnitud de los retrocesos registrados desde el momento de su entrada en vigor. Este hecho es coherente con la importancia de la modalidad indefinida, que representa al menos el 25% de la contratación anual, por lo que se consolida la base del empleo, detrayendo potenciales contratos² (a futuro).

¹ Es un aspecto que ha caracterizado al mercado laboral del entorno (CAPV, Navarra y Estado), con una alta ratio de empleo sujeto a la contratación temporal. De hecho, reiteradamente y desde distintas instituciones y foros, se habría abogado con respecto de la implementación de medidas que realmente lo restringieran y, en consecuencia, asimilar su peso relativo al observado en otros países avanzados.

² Era lo que pasaba antes de la reforma, ya que una parte del empleo tenía una componente temporal relevante, por lo que "entraba y salía del mercado de contratación laboral" por razones ajenas, precisamente, de necesidad de cobertura del puesto de trabajo.

Gráfico nº 1 Afiliación a la Seguridad Social y contratación registrada. Evolución mensual

(tasa de variación interanual)



Fuente: Seguridad Social y SEPE. Elaboración propia.

La evolución de la afiliación según regímenes confirma el dinamismo del Régimen General, con mayor crecimiento interanual en la CAPV y el Estado (+2,9% y +3,7%), mientras que el Régimen de Autónomos retrocede o se mantiene (-1,1% y +0,5%, respectivamente). Así, el empleo asalariado es cada vez más determinante, puesto que la afiliación al Régimen General es el 80,2% y 78,5% de la afiliación total en la CAPV y el Estado. Por el contrario, el empleo autónomo va perdiendo peso¹ (16,5% y 16,1%, en la CAPV y Estado), resultado de su peor evolución frente al impulso del Régimen General, tendencia que se mantendrá².

¹ En 2022, el 17,1% y 16,5%, en la CAPV y el Estado.

² Empleo autónomo que finaliza su vida laboral, en actividades con difícil reemplazo (negocios familiares, en hostelería, comercio minorista, etc.) y, además, en un contexto de alta oferta de puestos de trabajo (nuevos perfiles y puestos, pero también, por reposición-jubilaciones), por lo que prevalece la elección del empleo por cuenta ajena en detrimento del empleo por cuenta propia (seguridad del empleo asalariado).

Cuadro nº 3 Afiliación a la Seguridad Social, según regímenes

	CAPV			Estado		
	2023	%	Δ 23/22	2023	%	Δ 23/22
Régimen General	808.541	80,2	2,9	16.276.315	78,5	3,7
Autónomos	166.806	16,5	-1,1	3.339.845	16,1	0,5
Resto*	33.340	3,3	0,4	1.116.882	5,4	-2,3
Total afiliación	1.008.687	100,0	2,1	20.733.042	100,0	2,8

(*): Incluye: Régimen Especial de Trabajadores de Mar, Régimen General Sistema Especial del Hogar, Régimen General Sistema Especial de Trabajadores Agrarios.

Nota: Afiliados a 31 de diciembre de cada año.

Fuente: Seguridad Social. Elaboración propia.

La mejora de la afiliación es compartida por casi todas las ramas de actividad, destacando el incremento interanual registrado en educación (+4,8% y +3.768 afiliaciones), hostelería (+4,6% y +3.055), actividades sanitarias y servicios sociales (+2,4% y +2.745) y la industria manufacturera (+1,6% y +2.700). Las únicas ramas de actividad que han perdido empleo son el sector primario (-0,4% y -45 afiliaciones) e industrias extractivas (-0,6% y -3), con un peso residual en la afiliación total de la CAPV (1,1% y 0,1%, respectivamente).

Cuadro nº 4 Afiliación a la Seguridad Social, según secciones de actividad. CAPV

	2022	2023	2023	Δ 23/22
	Afiliación	Afiliación	%	
Primario	11.168	11.123	1,1	-0,4
Industrias extractivas	533	530	0,1	-0,6
Industria manufacturera	170.656	173.356	17,2	1,6
Suministro energía	1.618	1.756	0,2	8,5
Suministro agua y residuos	6.464	6.524	0,6	0,9
Construcción	57.675	57.817	5,7	0,2
Comercio y reparación vehículos	135.878	136.657	13,5	0,6
Transporte y almacenamiento	44.538	45.795	4,5	2,8
Hostelería	66.809	69.864	6,9	4,6
Información y comunicación	25.574	27.056	2,7	5,8
Act. financieras y de seguros	16.780	16.971	1,7	1,1
Act. inmobiliarias	4.290	4.368	0,4	1,8
Act. profesionales-científicas, técnicas	60.781	62.717	6,2	3,2
Act. administrativas y serv. auxiliares	65.715	66.140	6,6	0,6
AAPP, defensa y Seguridad Social	51.416	52.651	5,2	2,4
Educación	79.255	83.023	8,2	4,8
Act. sanitarias y serv. sociales	113.427	116.172	11,5	2,4
Act. artísticas, recreativas, entretenim.	18.820	19.731	2,0	4,8
Otros servicios	27.276	27.291	2,7	0,1
Hogares, personal doméstico	28.967	29.064	2,9	0,3
Org. extraterritoriales	78	81	0,0	3,8
Total afiliación	987.718	1.008.687	100,0	2,1

Nota: Afiliados a 31 de diciembre de cada año.

Fuente: Seguridad Social. Elaboración propia.

La evolución del paro registrado y la tasa de desempleo confirma el positivo momento del mercado laboral. Así, la reducción del paro registrado se mantiene en 2023 (-2,7%, -5,1% y

-4,6%, para la CAPV, Navarra y el Estado), dentro de la tendencia iniciada en 2015, de recuperación del empleo (tras la crisis generada en 2008). De esta forma, los tres ámbitos siguen acercándose a la menor cifra de paro registrado que se alcanzó en 2007 (74.582, 29.988 y 2.707.456, en la CAPV, Navarra y el Estado). Asimismo, la tasa de paro mantiene el perfil descendente y la CAPV (6,5%) y Navarra (9,3%) cierran 2023 en valores inferiores a los dos dígitos, umbral en el que todavía se mantiene el Estado (11,9%).

Cuadro nº 5 Evolución del paro registrado y la tasa de paro

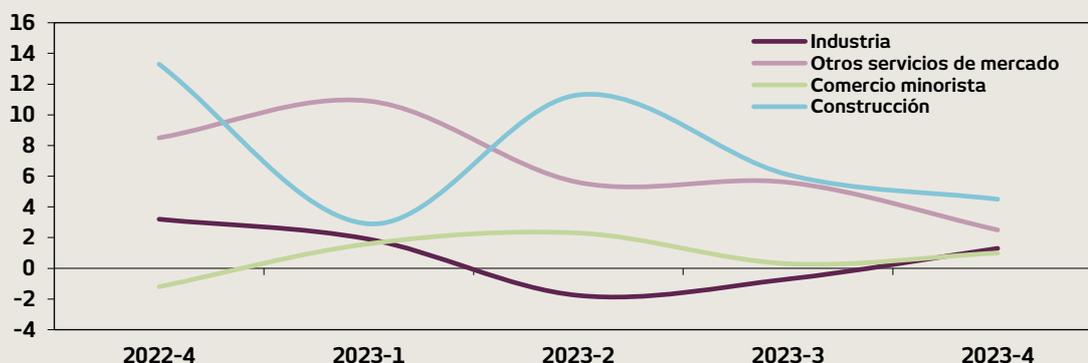
	Dato			Variación interanual (%)		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Paro registrado (nº)						
CAPV	114.845	110.798	107.779	-11,1	-3,5	-2,7
Navarra	32.026	31.610	29.998	-21,2	-1,3	-5,1
Estado	3.105.905	2.837.653	2.707.465	-20,1	-8,6	-4,6
Tasa de paro (%)						
CAPV	9,3	9,1	6,5	-0,8	-0,2	-2,6
Navarra	10,1	10,3	9,3	-1,4	0,2	-1,0
Estado	13,6	13,1	11,9	-2,7	-0,5	-1,2

*Nota: Paro registrado correspondiente al mes de diciembre de cada año y tasa de paro relativo al cuarto trimestre de cada año (16 a 64 años). La variación de la tasa de paro se indica en puntos porcentuales.
Fuente: SEPE e INE (EPA). Elaboración propia.*

Los índices de dinamismo sectorial refrendan los resultados expuestos, si bien con perfiles ligeramente diferentes: la actividad industrial apuntaba en la primera parte del año hacia la desaceleración pero se recompuso al cierre del ejercicio, mientras que la actividad de construcción registra las mayores tasas de variación y la volatilidad más elevada. Las dos componentes de servicios tienen comportamientos más planos, si bien con un perfil de repunte en otros servicios de mercado mientras que en el comercio minorista prevalece la desaceleración de la actividad. Asimismo, la evolución del termómetro vasco, con un perfil estable a lo largo del año, muestra un ligero enfriamiento del dinamismo económico.

Gráfico nº 2 Evolución de los principales indicadores sectoriales. CAPV

(tasa de variación interanual)



*Nota: Índice de Producción Industrial, Índice Coyuntural de la Construcción, Índice de Otros Servicios de Mercado e Índice de Comercio Minorista sin estaciones de servicio (ambos, en precios constantes).
Fuente: Eustat. Elaboración propia.*

Gráfico nº 3 Termómetro de la economía vasca

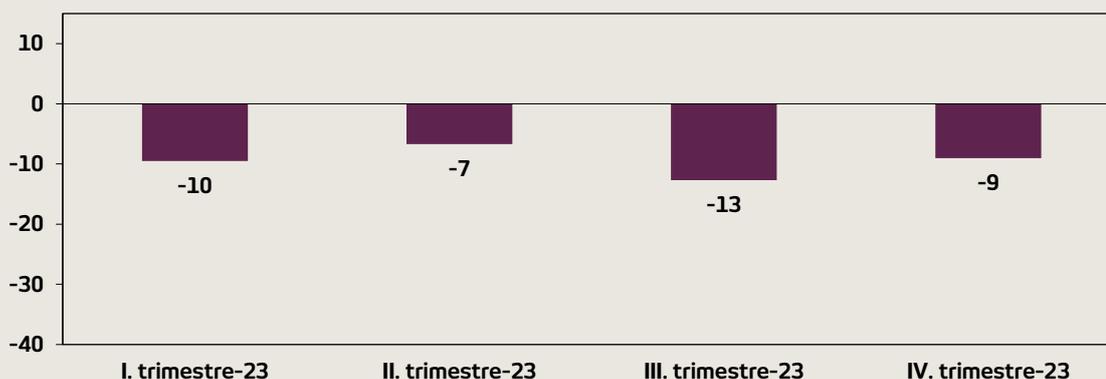


Nota: Si el índice es inferior a 50 muestra el decrecimiento de la economía, si se sitúa entre 50 y 100 muestra un crecimiento suave y si es superior a 100 un crecimiento económico sólido.

Fuente: Dirección de Economía y Planificación del Departamento de Economía y Hacienda (Gobierno Vasco)

En este escenario, la confianza de los hogares vascos ha mantenido la cautela y prevalece un cierto pesimismo; de hecho, los resultados del índice de confianza del consumidor se mantienen en valores negativos, pero alejados de los resultados del tercer y cuarto trimestre de 2022 (-22 y -23, respectivamente), que se hundió ante la espiral inflacionista. Así, el resultado medio anual mejora¹ (-11 y -9, en 2022 y 2023), siendo los índices sobre las expectativas (a doce meses vista) de la marcha de la economía general (-21) y del hogar (-12) los más pesimistas frente a una percepción casi positiva sobre la evolución del desempleo (-4) y de la capacidad de ahorro de los hogares (-2).

Gráfico nº 4 Índice de confianza de los hogares. CAPV



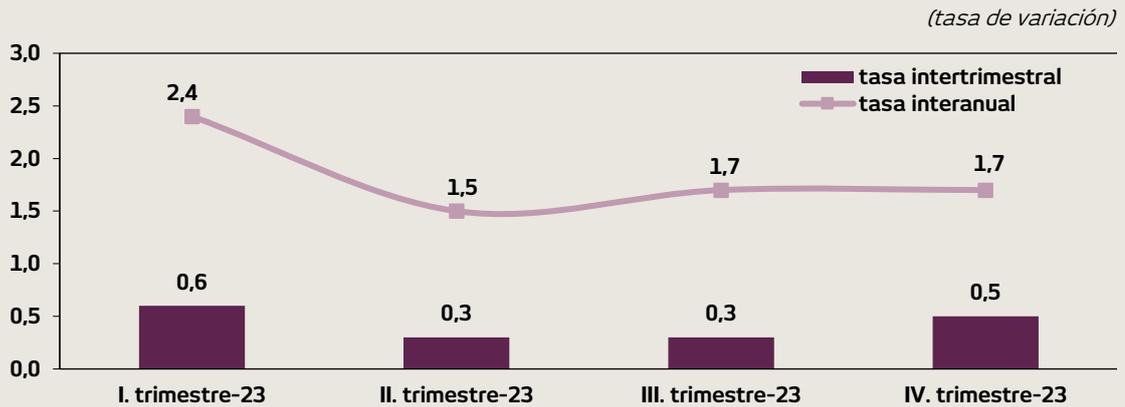
Nota: Si el índice es positivo (hasta 100) la mayoría de los hogares cree que la situación mejorará, mientras que si el índice es negativo (hasta -100) la mayoría de los hogares cree que la situación empeorará.

Fuente: Laboral Kutxa. Elaboración propia.

¹ Además, 2024 arranca con una nueva mejora en la confianza de los hogares (-5; +4 puntos en el primer trimestre de 2024) impulsada por la positiva valoración de la evolución esperada del desempleo (2) y la neutralidad con respecto de la capacidad de ahorro (0), que tienen que compensar el escepticismo que prevalece con respecto de la marcha de la economía general (-18).

En este sentido, resulta llamativo que las expectativas sobre la marcha de la economía general sean reiteradamente el indicador peor valorado en la confianza de los hogares. No cabe duda de que 2023 puede considerarse como tal, habida cuenta del escenario de incertidumbre y el plus que añadió la componente inflacionista. Así, el arranque del ejercicio (+2,4%) se aplanó en los trimestres sucesivos, pero lo cierto es que la segunda parte mejoró sensiblemente con respecto de los peores augurios (+1,7%).

Gráfico nº 5 Evolución trimestral 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.*

Las previsiones de crecimiento económico para 2024 y 2025 parece que serán objeto de nuevos ajustes a la vista de las incertidumbres derivadas de la tensión geopolítica¹ global, con un claro impacto local. Pero, además, 2024 arranca con una economía europea en ralentí al tiempo que se apunta hacia una inflación que, para la Eurozona, podría ser inferior al 2%. Este conjunto de factores ha justificado que se comunique² un posible inicio de recortes en los tipos de interés, lo que beneficiará la reactivación de la actividad económica.

La complejidad de la situación junto con el momento en el que se realizan las previsiones supone, lógicamente, un ajuste continuado de las realizadas también para la economía vasca. Actualmente, para 2024, concurren las previsiones planteadas por el Gobierno Vasco³ (+1,9%) junto con las propuestas de Laboral Kutxa⁴ (+1,4%), Confebask⁵ (+1,6%) o las de BBVA Research⁶ (+2,3%), siendo la única que ha incorporado el efecto derivado del reajuste a la baja de los tipos de interés.

¹ Conflictos bélicos que no se resuelven (invasión rusa de Ucrania) o se reactivan (Gaza) o se canalizan en acciones de terrorismo internacional (atentado de Moscú) junto con las derivadas de cambios de gobierno (EE.UU., por ejemplo), etc.

² BCE, 7 de marzo de 2024.

³ 2 de abril de 2024.

⁴ 19 de diciembre de 2023.

⁵ 22 de diciembre de 2023.

⁶ 22 de marzo de 2024.

Cualquiera de estas previsiones se ha construido con la información disponible en cada momento, siendo especialmente destacable la desaceleración del ritmo inflacionista que, como ya se ha señalado, ha sido mayor y más rápida de la prevista. Así, la evolución de la inflación muestra que 2022 fue especialmente inflacionista, con unos incrementos interanuales inusitados, mientras que 2023 ha sido sensiblemente más favorable, con un balance conjunto para la Euro Zona del 2,9%. Sin embargo, las tres grandes economías europeas, concretamente, Alemania (3,8%), Francia (4,1%) o España (3,3%), todavía están alejadas del umbral del 2%. Con todo, el lastre determinante en el crecimiento económico es la componente subyacente, que sigue de forma generalizada por encima del 3%.

Cuadro nº 6 El contexto de la evolución de los precios

	IPC General ¹			IPC Subyacente ²		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Zona euro	5,0	9,2	2,9	2,7	6,9	3,9
Alemania	5,7	9,6	3,8	4,0	7,3	3,7
Francia	3,4	6,7	4,1	1,9	5,4	3,8
Italia	4,2	12,3	0,5	1,5	6,5	3,2
Dinamarca	3,4	9,6	0,4	1,5	7,4	2,5
Países Bajos	6,4	11,0	1,0	2,3	8,4	3,7
Portugal	2,8	9,8	1,9	1,9	8,0	3,1
Suecia	4,5	10,8	1,9	1,8	8,2	5,0
España	6,6	5,5	3,3	2,2	6,7	4,0
CAPV	6,4	5,4	3,1	2,2	6,7	3,9
Navarra	6,6	6,4	2,9	2,1	7,3	3,5

¹ (HICP) – IPC General Armonizado. ² (HICP) – IPC sin alimentos no elaborados ni productos energéticos.

Nota: Tasa de variación interanual, diciembre-diciembre de cada año.

Fuente: Eurostat e INE. Elaboración propia.

Las previsiones de crecimiento económico asignadas a la Zona Euro y la economía mundial apuntan hacia un 2024 que será, en líneas generales, relativamente plano y pospone a 2025 una recuperación más relevante. Entre las grandes economías la excepción es España, que habría mantenido un mejor ritmo (2023) y con una senda para el próximo bienio que sigue siendo mejor que la señalada para Alemania o Francia, por ejemplo.

Cuadro nº 7 Previsiones económicas realizadas

	Comisión Europea			FMI		
	2023	2024	2025	2023	2024	2025
Zona euro	0,5	0,8	1,5	0,4	0,8	1,5
Alemania	-0,3	0,3	1,2	-0,3	0,2	1,3
Francia	0,9	0,9	1,3	0,9	0,7	1,4
Italia	0,6	0,7	1,2	0,9	0,7	0,7
España	2,5	1,7	2,0	2,5	1,9	2,1
Economía mundial	-	-	-	3,2	3,2	3,2
EE.UU.	-	-	-	2,5	2,7	1,9
China	-	-	-	5,2	4,6	4,1

Fuente: Comisión Europea (febrero 2024) y FMI (abril 2024). Elaboración propia.

2. ENTORNO ECONÓMICO (INTERNACIONAL Y ESTATAL)

2.1 ECONOMÍA INTERNACIONAL

Características Generales: actividad productiva

La economía mundial ha continuado moderando su ritmo de expansión en 2023, habiéndolo contenido hasta el 3,2% (6,5% y 3,5% en 2021 y 2022, respectivamente), en un entorno internacional claramente lastrado por las fuertes tensiones geopolíticas.

En este contexto, la pérdida de dinamismo ha sido prácticamente generalizada, si bien las economías avanzadas han moderado su crecimiento (1,6% en 2023 frente a 2,6% en el ejercicio previo), mientras que aquellas de mercados emergentes y en desarrollo lo han intensificado ligeramente (4,3% frente a 4,1% en 2022). Con todo, dichas economías de mercados emergentes y en desarrollo han anotado unos registros claramente inferiores a los alcanzados en 2021 con la recuperación post pandémica (7%).

Focalizando ya el estudio en los países industrializados, según las previsiones de mayo de la OCDE, en 2023 éstos han contenido su ritmo de expansión hasta el 1,7% (3% en el ejercicio precedente), ante la pérdida de impulso de la mayoría de las principales economías.

Cuadro nº 8 Evolución del Producto Interior Bruto

País	2021	2022	2023
Estados Unidos	5,8	1,9	2,5
Japón	2,6	1,0	1,9
Alemania	3,1	1,9	-0,1
Francia	6,4	2,5	0,9
Italia	8,3	4,1	1,0
Reino Unido	8,7	4,3	0,1
Canadá	5,3	3,8	1,1
Zona Euro	5,8	3,5	0,5
Total OCDE	6,0	3,0	1,7

(% Δ)

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2024)*.

Tomando primeramente en consideración la economía norteamericana, en 2023 ésta ha crecido un 2,5%, siendo junto a Japón, la única gran economía entre las analizadas que ha intensificado su dinamismo en relación al ejercicio anterior (avance de la economía norteamericana del 1,9% en 2022). En este sentido, cabe destacar que tanto el consumo público como la inversión estadounidense se han mostrado especialmente robustos (crecimientos del 2,7% y 2,1% en 2023, respectivamente).

Japón, por su parte, también ha fortalecido su ritmo de crecimiento (1,9% en 2023 frente a 1% en 2022), si bien tanto el consumo privado como el público se han debilitado (incrementos del 0,6% y 0,9% en 2023 frente a 2,2% y 1,7% en 2022, respectivamente).

En el marco de las economías de mercados emergentes y en desarrollo, India sobresale por su elevado vigor (avance del 7,8% en 2023) y Brasil prácticamente ha mantenido su dinamismo (crecimientos del 3% y 2,9% en 2022 y 2023, respectivamente), mientras que Rusia ha retomado el crecimiento tras el retroceso de 2022 (derivado de las drásticas medidas impuestas a nivel internacional como respuesta a su invasión de Ucrania).

Cuadro nº 9 Evolución del consumo privado, consumo público e inversión

(% Δ)

País	Cons. Privado			Cons. Público			Inversión		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Estados Unidos	8,4	2,5	2,2	0,3	-0,9	2,7	5,3	0,9	2,1
Japón	0,8	2,2	0,6	3,4	1,7	0,9	-0,1	-1,4	2,1
Alemania	1,5	3,9	-0,6	3,1	1,6	-1,5	-0,3	0,2	-0,2
Francia	5,1	2,3	0,7	6,5	2,6	0,5	10,2	2,3	1,1
Italia	5,5	4,9	1,2	1,4	1,0	1,2	20,3	8,9	4,9
Reino Unido	7,5	5,0	0,3	14,9	2,3	0,5	7,4	8,0	2,2
Canadá	5,1	5,1	1,7	5,4	3,2	1,5	9,3	-2,4	-3,2
Zona Euro	4,4	4,2	0,5	4,2	1,6	0,7	3,4	2,6	1,4
Total OCDE	6,8	4,1	1,8	3,8	1,2	1,7	5,0	2,0	2,6

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo2024)*.

Centrando la atención en el ámbito europeo, zona especialmente afectada por la guerra de Ucrania, en 2023 la Zona Euro apenas ha crecido un tímido 0,5% (tres puntos porcentuales menos que en el ejercicio anterior), lastrada por la entrada en recesión de la economía alemana (-0,1% en 2023). A este respecto, cabe destacar que tanto el consumo privado como el público, así como la inversión han registrado un peor comportamiento que en 2022 en la zona de la moneda única.

Comercio exterior

Ante el menor dinamismo económico, en 2023 el comercio exterior ha perdido vigor, habiendo contenido muy notablemente su expansión las exportaciones y pasado a retroceder las importaciones del conjunto de países integrantes de la OCDE. Concretamente, sus ventas exteriores han limitado su crecimiento al 0,8% (6,9% en 2022), al tiempo que sus compras procedentes del exterior han pasado a retroceder un -0,5% (incremento del 8,4% en el ejercicio previo).

Por países, exceptuando únicamente las exportaciones canadienses que han fortalecido su crecimiento (5,7% en 2023 frente a 3,2% en 2022), tanto las ventas como las compras exteriores han registrado un peor comportamiento que en el ejercicio anterior de forma

generalizada. De hecho, las exportaciones alemanas y de Reino Unido han truncado su crecimiento (-1,7% y -0,5%, respectivamente), y en lo referido a las importaciones, exceptuando las canadienses que han crecido un exiguo 1% (7,6% en 2022), en el resto de casos analizados éstas han pasado a retroceder de forma generalizada.

Cuadro nº 10 Variaciones del volumen de intercambios de bienes y servicios

(% Δ)

País	Importaciones			Exportaciones		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Estados Unidos	14,5	8,6	-1,7	6,3	7,0	2,6
Japón	5,1	7,9	-1,3	11,9	5,3	3,0
Alemania	8,8	6,8	-3,0	9,5	3,4	-1,7
Francia	9,2	8,8	-0,1	10,7	7,4	1,5
Italia	15,6	13,5	-0,2	14,1	11,0	0,5
Reino Unido	6,1	14,6	-1,5	4,9	9,0	-0,5
Canadá	8,1	7,6	1,0	2,7	3,2	5,7
Total OCDE	10,2	8,4	-0,5	9,5	6,9	0,8

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas* (Mayo 2024).

Precios

La moderación del precio del petróleo (el barril Brent ha pasado de 101,5 dólares por barril en 2022 a 92,4 dólares por barril en 2023), junto con la contención de los precios de determinadas materias primas, han posibilitado una desaceleración prácticamente generalizada del crecimiento de los precios de consumo en todos los países considerados.

En este sentido, según la OCDE, en 2023 el índice de precios de consumo ha contenido su ritmo de avance hasta el 4,1% en Estados Unidos y el 5,4% en la Zona Euro (aumentos del 8% y 8,4% en 2022, respectivamente).

Cuadro nº 11 Evolución del índice de precios de consumo

(% Δ)

País	2021	2022	2023
Estados Unidos	4,7	8,0	4,1
Japón	-0,3	2,5	3,3
Alemania	3,2	8,7	6,0
Francia	2,1	5,9	5,7
Italia	1,9	8,7	5,9
Reino Unido	2,6	9,1	7,3
Canadá	3,4	6,8	3,9
Zona Euro	2,6	8,4	5,4

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas* (Mayo 2024).

A este respecto, cabe señalar que, de cara a la contención de los precios, tanto la Reserva Federal de Estados Unidos como el Banco Central Europeo han realizado numerosas actuaciones a lo largo de 2023 en sus tipos de intervención, quedando éstos finalmente

situados a cierre de dicho ejercicio en el 4,5% en ambos casos. En el caso del Banco Central Europeo, dicho nivel supone un incremento de dos puntos porcentuales en relación al cierre de 2022.

Mercado de trabajo

A pesar de la desaceleración económica, los mercados laborales de los diferentes países industrializados han mostrado cierta robustez en 2023, habiéndose mantenido o incluso descendido muy ligeramente la tasa de desempleo en la mayoría de los casos analizados. Así, en Estados Unidos la tasa de paro ha permanecido en el 3,6%, en la Zona Euro ha pasado del 6,7% en 2022 al 6,5% en 2023 y en el conjunto de los integrantes de la OCDE del 5% al 4,8%.

Cuadro nº 12 Tasa de paro

(% de la población activa)

País	2021	2022	2023
Estados Unidos	5,4	3,6	3,6
Japón	2,8	2,6	2,6
Alemania	3,6	3,1	3,0
Francia	7,9	7,3	7,3
Italia	9,5	8,1	7,6
Reino Unido	4,6	3,9	4,0
Canadá	7,5	5,3	5,4
Zona Euro	7,7	6,7	6,5
Total OCDE	6,2	5,0	4,8

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2024)*.

Política monetaria y presupuestaria

La evolución en 2023 de las necesidades de financiación por parte de las Administraciones Públicas ha sido heterogénea. En este sentido, en 2023 Estados Unidos ha incrementado su déficit hasta el -8% de su PIB nominal (-4% en 2022), mientras que la Zona Euro lo ha contenido hasta el -3,5% (-3,7% en el ejercicio previo), habiendo aumentado hasta el -4,8% en el conjunto de la OCDE (-3,3% en el ejercicio precedente).

Cuadro nº 13 Necesidades de financiación de las Administraciones Públicas (capacidad (+) o necesidad (-) de financiación en porcentaje del PIB nominal)

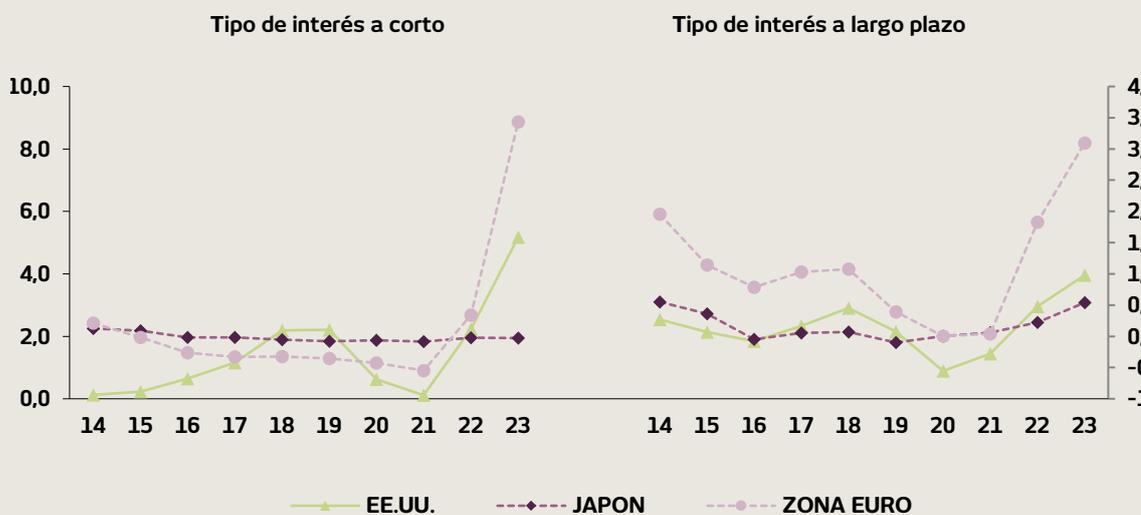
País	2021	2022	2023
Estados Unidos	-11,5	-4,0	-8,0
Japón	-6,2	-4,2	-3,9
Alemania	-3,6	-2,5	-2,1
Francia	-6,6	-4,8	-5,5
Italia	-8,7	-8,6	-7,4
Reino Unido	-7,9	-4,6	-5,4
Canadá	-2,9	0,1	-0,6
Zona Euro	-5,3	-3,7	-3,5
Total OCDE	-7,1	-3,3	-4,8

(% del PIB)

Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2024).

Por lo que se refiere a la política monetaria, tal y como ya se ha señalado anteriormente, a lo largo de 2023 los tipos de referencia de la Reserva Federal y del Banco Central Europeo han experimentado numerosos ajustes (todos ellos de elevación en el ámbito europeo, y de elevación y reducción en el marco norteamericano), situándose en ambos casos a cierre del ejercicio en el 4,5%.

Gráfico nº 6 Variación de los tipos de interés



Fuente: OCDE. Perspectivas económicas (Mayo 2024).

Unión Europea

Atendiendo a las previsiones de primavera de la Comisión Europea, en 2023 el conjunto de la Unión ha limitado su crecimiento al 0,4% (avances del 6% y 3,5% en 2021 y 2022, respectivamente), en un contexto internacional claramente lastrado por las tensiones

geopolíticas. De hecho, la demanda interna ha pasado a retroceder un -0,2% (aumento del 3,5% en el ejercicio anterior), al tiempo que tanto las exportaciones como las importaciones también han pasado a contraerse (-0,2% y -1,4% en 2023 frente a 7,4% y 8% en 2022, respectivamente), si bien las segundas con mayor intensidad, por lo que la aportación del sector exterior ha sido positiva, constituyéndose como el motor del exiguo crecimiento.

A su vez, en el marco de la demanda interna, tanto el consumo privado como el público, así como la inversión han perdido dinamismo en relación al ejercicio precedente: avances del 0,4%, 0,9% y 1,5% en 2023 frente a 4,1%, 1,3% y 2,7% en 2022, respectivamente.

Cuadro nº 14 Principales indicadores (UE)

(Tasa de variación interanual)

Concepto	2021	2022	2023
Actividad			
– Consumo privado	4,6	4,1	0,4
– Consumo público	4,1	1,3	0,9
– Formación Bruta Capital Fijo (FBCF)	3,5	2,7	1,5
– Demanda interna	5,1	3,5	-0,2
– Exportaciones	11,3	7,4	-0,2
– Importaciones	9,7	8,0	-1,4
– PIB	6,0	3,5	0,4
Precios y salarios			
– Deflactor del PIB	2,5	5,4	6,2
– Deflactor del consumo privado	2,5	7,5	6,4
– CLU reales	-2,6	-1,7	0,4

Fuente: European Economy. Comisión Europea (primavera 2024).

Tomando en consideración los diferentes integrantes de la Unión, en 2023 todos ellos han registrado un peor comportamiento que en el ejercicio precedente, habiendo pasado a contraer su economía once de ellos, entre los cuales figura Alemania, principal tractor económico de la Unión. Con todo, el mayor dinamismo ha correspondido a Malta (5,6%, claramente por debajo del registro alcanzado en 2022: 8,1%) y el mayor retroceso a Irlanda (-3,2%).

**Cuadro nº 15 Crecimiento del Producto Interior Bruto (PIB)
(Unión Europea)**

(% de variación interanual)

País	2021	2022	2023
Malta	12,5	8,1	5,6
Croacia	13,0	7,0	3,1
Chipre	9,9	5,1	2,5
España	6,4	5,8	2,5
Portugal	5,7	6,8	2,3
Rumanía	5,7	4,1	2,1
Grecia	8,4	5,6	2,0
Dinamarca	6,8	2,7	1,9
Bulgaria	7,7	3,9	1,8
Eslovenia	8,2	2,5	1,6
Eslovaquia	4,8	1,9	1,6
Bélgica	6,9	3,0	1,4
Italia	8,3	4,0	0,9
Francia	6,4	2,5	0,7
UE	6,0	3,5	0,4
Polonia	6,9	5,6	0,2
Países Bajos	6,2	4,3	0,1
Suecia	6,1	2,7	-0,2
Letonia	6,7	3,0	-0,3
República Checa	3,6	2,4	-0,3
Lituania	6,3	2,4	-0,3
Alemania	3,2	1,8	-0,3
Austria	4,2	4,8	-0,8
Hungría	7,1	4,6	-0,9
Finlandia	2,8	1,3	-1,0
Luxemburgo	7,2	1,4	-1,1
Estonia	7,2	-0,5	-3,0
Irlanda	15,1	9,4	-3,2

Fuente: European Economy. Comisión Europea (primavera 2024).

Pasando ya a considerar el PIB per cápita en términos de paridad de poder de compra, en 2023 perduran grandes diferencias entre los distintos miembros de la Unión. Así, Luxemburgo presenta el mayor nivel (240, correspondiendo el índice 100 al conjunto de la UE-27), mientras que Bulgaria el menor (64), siendo casi cuatro veces superior uno respecto del otro. Por su parte, Irlanda (212), Países Bajos (130), Dinamarca (128), Austria (123), Bélgica y Suecia (117 en ambos casos), Alemania (115), Finlandia (108), Malta (105) y Francia (101) superan (en distinto grado) la media comunitaria, posicionándose el resto de países miembros por debajo de ella. A este respecto, conviene recordar un año más que la sucesiva incorporación de nuevos miembros a la UE ha provocado una caída notable del PIB per cápita medio comunitario.

Cuadro nº 16 PIB per cápita en la Unión Europea, (PPS) 2023

País	UE-27=100
Luxemburgo	240
Irlanda	212
Países Bajos	130
Dinamarca	128
Austria	123
Bélgica	117
Suecia	117
Alemania	115
Finlandia	108
Malta	105
Francia	101
Total UE-27	100
Italia	97
Chipre	95
Eslovenia	91
República Checa	91
España	89
Lituania	87
Portugal	83
Estonia	81
Polonia	80
Rumanía	78
Hungría	76
Croacia	76
Eslovaquia	73
Letonia	71
Grecia	67
Bulgaria	64

Fuente: Eurostat (Mayo 2024).

Previsiones

La extensión en el tiempo de la guerra en Ucrania (invasión por parte de Rusia), unida al conflicto bélico iniciado en 2023 entre Israel y Hamás, han continuado generando gran incertidumbre y fuertes tensiones geopolíticas a nivel internacional que dibujan un escenario incierto de cara al ejercicio 2024.

En este contexto, las previsiones económicas de los principales organismos internacionales apuntan a un crecimiento debilitado, proyectando el FMI en abril de 2024 una expansión de la economía mundial del 3,2% tanto para el ejercicio 2024 como para 2025.

Atendiendo ya a las previsiones de mayo de la OCDE, el conjunto de países industrializados limitará su crecimiento al 1,7% en 2024 y al 1,8% en 2025, con tasas de inflación que presumiblemente continuarán moderándose (crecimiento previsto de los precios en 2024 del 3% en Estados Unidos y del 2,3% en la Zona Euro).

En cualquier caso, tal y como ya se ha señalado, el elevado nivel de incertidumbre existente en la actualidad puede alterar notablemente el escenario económico previsto.

Cuadro nº 17 Previsiones económicas (países industrializados)

Concepto	2024	2025	(%)
– PIB real (% Δ)			
Estados Unidos	2,6	1,8	
Japón	0,5	1,1	
Zona Euro	0,7	1,5	
Total OCDE	1,7	1,8	
– Inflación (índice de precios de consumo) (% Δ)			
Estados Unidos	3,0	2,2	
Japón	2,1	2,0	
Zona Euro	2,3	2,2	
– Tasa de paro (% de la población activa)			
Estados Unidos	3,9	4,0	
Japón	2,5	2,4	
Zona Euro	6,6	6,4	
Total OCDE	5,0	5,0	
– Déficit Público (% del PIB)			
Estados Unidos	-7,6	-7,7	
Japón	-3,0	-2,2	
Zona Euro	-2,9	-2,3	
Total OCDE	-4,5	-4,1	

Fuente: OCDE. *Perspectivas económicas (Mayo 2024)*.

2.2 ECONOMÍA ESPAÑOLA

Características generales

En 2023 la economía española ha continuado moderando su ritmo de crecimiento, habiéndolo limitado al 2,5%, frente a los avances del 6,4% y 5,8% alcanzados en 2021 y 2022, respectivamente.

Desde la óptica de la demanda, la expansión de la economía española en 2023 ha venido determinada por la aportación positiva al crecimiento global tanto de la demanda interna, cifrada en 1,7 puntos porcentuales (2,9 puntos porcentuales positivos en el ejercicio previo), como del sector exterior, situada en 0,8 puntos porcentuales positivos (2,9 puntos porcentuales positivos en 2022).

En cuanto al mercado laboral, en 2023 la población ocupada ha aumentado un 3,1% (3,6% en el ejercicio anterior), habiéndose incrementado el empleo de forma generalizada en los cuatro grandes sectores con la única excepción del primario. Por su parte, la población parada ha descendido un -4,6% hasta las 2.937.500 personas desempleadas en 2023, cifra que supone una tasa de paro del 12,2% (13% en 2022).

Por lo que respecta a los precios, a cierre de 2023 (diciembre sobre diciembre), la variación interanual del IPC se ha situado en el 3,1% (5,7% a cierre del ejercicio anterior), al tiempo que en términos medios anuales ha descendido hasta el 3,5% (8,4% de media en 2022).

Por último, atendiendo a la ejecución presupuestaria, en 2023 el conjunto de las Administraciones Públicas ha anotado un déficit equivalente al -3,66% del PIB (incluida la ayuda a las instituciones financieras), mejorando así en más de un punto porcentual el registro alcanzado en el ejercicio precedente (déficit del -4,73% en 2022).

Principales agregados macroeconómicos

En el transcurso de los sucesivos trimestres de 2023 la economía española ha ido moderando progresivamente su ritmo de crecimiento, si bien con un ligero repunte en el último de ellos, cifrándose las variaciones interanuales del PIB estatal en el 4% en el primer trimestre, 2% en el segundo, 1,9% en el tercero y 2,1% en el cuarto.

Llegados a este punto, en línea con 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 2023 el PIB total estatal ha alcanzado los 1.461.889 millones de euros¹, correspondiendo 1.104.693 millones a consumo final (797.480 de los hogares, 15.586 de las Instituciones Sociales sin Fines de Lucro al Servicio de los Hogares y 291.627 de las Administraciones Públicas), 281.917 a inversión (a su vez, 152.675 en construcción, 78.504 en bienes de equipo, 3.590 en recursos biológicos cultivados y 47.148 en productos de la propiedad intelectual), y 14.998 a variación de existencias. De este modo, la demanda interna resultante ha sumado 1.401.608 millones de euros. Considerando asimismo las exportaciones (569.493 millones de euros) y las importaciones (509.212 millones de euros), cuya diferencia constituye la demanda externa, obtenemos la demanda total.
- La aportación positiva de 1,7 puntos porcentuales de la demanda interna al crecimiento global ha sido complementada por la aportación positiva de 0,8 puntos porcentuales de la demanda externa. En el contexto de la demanda doméstica, el crecimiento del consumo privado se ha moderado de forma muy notable (1,8% en 2023 frente a 4,8% en 2022), mientras que el consumo público ha repuntado (3,8% frente a -0,2% en el ejercicio precedente), al tiempo que la inversión ha contenido su expansión hasta el 0,8% (2,4% en 2022).
- Por lo que se refiere a la distribución sectorial, 34.240 millones de euros corresponden al sector primario, 222.578 millones de euros a la industria, 73.322 millones de euros a la construcción y 1.001.822 millones de euros al sector terciario. Agregando a estas cifras los impuestos netos (129.927 millones de euros) se logra la producción total.
- Exceptuando el sector primario que ha retrocedido un -1,9% (caída del -19,8% en 2022), en 2023 el resto de los cuatro grandes sectores ha crecido, si bien todos ellos con menor intensidad que en el ejercicio anterior. En el caso de la industria el crecimiento ha pasado del 2,6% en 2022 al 1,8% en 2023, en el de la construcción del 3,2% al 2,3%, y en el de los servicios del 8% al 3,2%.

¹ Precios corrientes.

Cuadro nº 18 Producto interior bruto y sus componentes (Demanda y Oferta)

(% tasa interanual, volumen encadenado)

Operaciones		2022	2023
DEMANDA	Gasto en consumo final	3,4	2,3
	– De los hogares	4,8	1,8
	– De las ISFLSH	-0,2	2,2
	– De las AA.PP.	-0,2	3,8
	Formación bruta de capital fijo	2,4	0,8
	– Construcción	2,6	2,3
	– Bienes de equipo y sistemas de armamento	1,9	-1,6
	Variación de existencias*	-0,2	-0,3
	Demanda interna*	2,9	1,7
	Exportación de bienes y servicios	15,2	2,3
Importación de bienes y servicios	7,0	0,3	
Producto interior bruto a precios de mercado		5,8	2,5
OFERTA	Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	-19,8	-1,9
	Industria	2,6	1,8
	Construcción	3,2	2,3
	Servicios	8,0	3,2
	Impuestos netos sobre productos	4,1	-0,2

(*): Aportación al crecimiento del PIB pm.

Fuente: INE.

Desde la óptica de la renta, en 2023 la remuneración de los asalariados concentra el 47,9% del PIB total, el excedente bruto de explotación el 42,4% y los impuestos netos sobre producción e importación el 9,7% restante.

Cuadro nº 19 Distribución del Producto Interior Bruto (Renta)

(% Δ nominal)

Operaciones	2021	2022	2023	2023 (M euros)
Remuneración de asalariados ⁽¹⁾	6,9	7,3	8,8	699.684
Excedente bruto de explotación ⁽²⁾	8,8	15,1	8,4	619.254
Impuestos netos sobre producción e importación ⁽³⁾	24,0	4,4	8,4	142.951
Producto interior bruto a precios de mercado ⁽⁴⁾	9,2	10,2	8,6	1.461.889

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

Fuente: INE.

Comercio exterior

En un contexto internacional lastrado por la incertidumbre, tanto las exportaciones como las importaciones estatales han desacelerado de forma muy notable su crecimiento. Concretamente, el crecimiento de las ventas exteriores ha pasado del 15,2% en 2022 al 2,3% en 2023 y el de las compras del exterior del 7% al 0,3%

De este modo, dada la comparativamente mayor pérdida de dinamismo de las exportaciones frente a las importaciones, la aportación de la demanda externa al crecimiento global se ha reducido hasta los 0,8 puntos porcentuales positivos (2,9 puntos

porcentuales positivos en 2022). Por trimestres, la aportación positiva de la demanda externa al crecimiento global se ha situado en 2,7 puntos porcentuales en el primero, 0,1 en el segundo, 0,5 en el tercero y nula en el cuarto.

Precios y costes laborales

A lo largo de 2023 el crecimiento de los precios ha mostrado un perfil decreciente en el ámbito estatal, si bien con dos fases diferenciadas (primer y segundo semestre), cifrándose las variaciones interanuales del IPC estatal en el 5,9% en enero, 6% en febrero, 3,3% en marzo, 4,1% en abril, 3,2% en mayo, 1,9% en junio, 2,3% en julio, 2,6% en agosto, 3,5% en septiembre y octubre, 3,2% en noviembre y 3,1% en diciembre.

Así las cosas, la inflación a cierre de 2023 (tasa interanual de diciembre sobre diciembre) ha descendido al 3,1% (5,7% a cierre de 2022), al tiempo que el crecimiento medio de los precios en el conjunto de 2023 ha caído al 3,5% (8,4% en el conjunto del ejercicio anterior). No obstante, conviene tener en cuenta que la inflación subyacente ha continuado escalando hasta el 6% (0,8% en 2021 y 5,2% en 2022). De hecho, la categoría de la alimentación ha intensificado el crecimiento de sus precios hasta el 11,1%.

Dado que, según la OCDE, la tasa de inflación de la Zona Euro (medida mediante la variación del índice de precios de consumo) se ha situado en el 5,4% en 2023 (8,4% en 2022), el diferencial de la economía española respecto al bloque de la moneda única ha pasado a ser de -1,9 puntos porcentuales (nulo en el ejercicio precedente).

Centrando ya la atención en los distintos grupos de bienes, los alimentos y bebidas no alcohólicas, las bebidas alcohólicas y tabaco, y los hoteles, cafés y restaurantes han sido especialmente inflacionarios (11,7%, 7,6% y 6,8%, respectivamente). A continuación figuran el menaje (5%), el grupo catalogado como otros (4,7%), el ocio y cultura (4,4%), las comunicaciones (3,1%), el vestido y calzado (2,2%), la enseñanza (2%), y la sanidad (1,9%). Por el contrario, tanto los transportes, como especialmente la vivienda, han recortado sus precios en 2023 (-0,4% y -11%, respectivamente).

Cuadro nº 20 Índice de Precios al Consumo (IPC) e Índice de Precios Industriales (IPRI)

(Tasa variación interanual)

Concepto	2021	2022	2023
IPC			
– Índice General ⁽¹⁾	6,5	5,7	3,1
– Índice General ⁽²⁾	3,1	8,4	3,5
Alimentación	1,7	10,7	11,1
No alimentación	3,6	7,6	1,0
Alimentos y bebidas no alcohólicas	1,8	11,6	11,7
Bebidas alcohólicas, tabaco	0,3	3,9	7,6
Vestido y calzado	1,0	2,7	2,2
Vivienda	11,1	15,5	-11,0
Menaje	0,9	6,3	5,0
Sanidad	0,7	1,1	1,9
Transportes	7,3	12,1	-0,4
Comunicaciones	-3,0	-1,3	3,1
Ocio y Cultura	0,2	2,8	4,4
Enseñanza	0,2	1,2	2,0
Hoteles, cafés y restaurantes	0,9	6,4	6,8
Otros	1,0	3,5	4,7
Subyacente	0,8	5,2	6,0
IPRI			
– Índice General	17,3	35,5	-4,7
Bienes de consumo	3,3	10,8	10,3
Bienes de equipo	2,1	5,4	3,3
Bienes intermedios	13,2	20,0	-2,2
Energía	42,7	84,8	-19,9

(1): Diciembre sobre Diciembre.

(2): Variación media anual.

Fuente: INE.

En lo referido a los precios industriales, en 2023 el índice general ha pasado a retroceder un -4,7%, tras el fuerte repunte registrado en el ejercicio anterior (35,5%), ante la caída de los precios energéticos (-19,9%), y en menor medida, de los bienes intermedios (-2,2%), ya que tanto los bienes de consumo como los de equipo han incrementado sus precios, si bien con menor intensidad que en el ejercicio precedente (10,3% y 3,3% en 2023 frente a 10,8% y 5,4% en 2022, respectivamente).

En lo concerniente a la evolución en 2023 de los costes laborales, dado el descenso de la productividad del -0,7%, derivado de una mayor expansión del empleo equivalente (3,2%) frente a la actividad (2,5%), y el crecimiento de la remuneración por asalariado del 5,4%, el coste laboral unitario ha aumentado un notable 6,1% (incremento del 0,9% en 2022).

Cuadro nº 21 Indicadores de rentas y costes salariales

Concepto	2021	2022	2023
PIB real	6,4	5,8	2,5
Empleo total*	7,1	3,7	3,2
Productividad	-0,7	2,1	-0,7
Remuneración de los asalariados	6,9	7,3	8,8
Empleo asalariado*	6,4	4,3	3,4
Remuneración por asalariado	0,5	3,0	5,4
Coste laboral unitario	1,2	0,9	6,1

(% Δ)

(*): Se utiliza el empleo de Contabilidad Nacional: Puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo.
Fuente: Estimación propia a partir de datos del INE.

Mercado de trabajo

A pesar de la desaceleración del crecimiento económico, en 2023 la ocupación ha aumentado y el desempleo ha descendido, habiendo retrocedido así la tasa de paro.

En detalle, de acuerdo con la Encuesta de Población Activa (EPA) del Instituto Nacional de Estadística (INE), la población ocupada ha crecido un 3,1% en 2023 (3,6% en 2022), en un contexto en el que la población activa en su conjunto se ha incrementado un 2,1%.

De este modo, la tasa de actividad ha aumentado levemente del 58,5% en 2022 al 58,9% en 2023, habiendo permanecido constante la tasa masculina (63,9% en ambos ejercicios) y crecido la femenina (del 53,4% al 54%).

Por sectores, el aumento del 3,1% de la ocupación hasta las 21.182.200 personas empleadas en 2023 ha sido generalizado a todos ellos, con la excepción del sector primario (-3,9%), habiendo crecido un 3,8% el empleo asociado al sector servicios, un 3,2% en la construcción y un 1,3% en la industria.

En este sentido, conviene tener en cuenta que la mayor expansión del empleo sectorial en términos absolutos también ha correspondido a los servicios (587.500 personas ocupadas más que en 2022), acaparando así más del 90% de la creación de empleo total registrada en 2023.

**Cuadro nº 22 Evolución de las principales magnitudes laborales.
Medias anuales**

(m de personas y %)

Concepto	2023	2021	% Δ	
			2022	2023
Población Activa	24.119,7	2,5	1,4	2,1
Población Ocupada	21.182,2	3,3	3,6	3,1
– Agric., ganadería, pesca	767,3	6,9	-2,4	-3,9
– Industria	2.814,5	0,5	2,5	1,3
– Construcción	1.398,0	5,7	3,0	3,2
– Servicios	16.202,4	3,4	4,2	3,8
Población Parada	2.937,5	-1,5	-11,4	-4,6
Tasa de paro*	12,2	-4,0	-12,6	-6,5

(*): % sobre población activa.

Fuente: INE (EPA base poblacional 2021. Datos Mayo 2024).

En el ámbito de la población ocupada, aquella asalariada ha aumentado un 3,4%, al tiempo que la no asalariada ha crecido un 1,3%. Por tipo de contrato, en 2023 las personas asalariadas con contrato indefinido han crecido un 8,8%, mientras que aquellas con contrato temporal han caído un -16,4%, dinámica ligada a la reforma del mercado laboral que busca una mayor estabilidad en el empleo. Por tipo de jornada, el avance del empleo ha sido mayor en el caso de la jornada completa (3,4%) que en el de la jornada parcial (1,2%), estando también ligada dicha evolución a la citada reforma.

Focalizando ya el análisis en la población parada, en 2023 ésta ha retrocedido un -4,6% hasta las 2.937.500 personas desempleadas, de tal forma que la tasa de paro ha descendido hasta el 12,2% en 2023 (13% en 2022), si bien ésta continúa siendo de las más elevadas a nivel europeo.

Cuadro nº 23 Empleo según situación profesional y tipo de contrato. Medias anuales

(m de personas y %)

Concepto	2023	2021	% Δ	
			2022	2023
Población Ocupada	21.182,2	3,3	3,6	3,1
Asalariados	17.963,0	3,4	4,3	3,4
– Sector privado	14.440,0	3,3	5,0	3,9
– Sector público	3.522,9	3,8	1,3	1,6
No Asalariados*	3.219,2	2,6	0,2	1,3
– Empleadores	1.019,8	7,2	4,4	2,6
– Autónomos	3.212,2	2,3	0,2	1,5
– Cooperativistas	24,6	17,5	2,7	-8,6
– Ayuda familiar	63,4	18,9	-7,2	-18,2
Asal. Contrato indefinido	14.865,6	1,8	9,7	8,8
Asal. Contrato temporal	3.097,4	8,5	-11,9	-16,4
Ocup. Tiempo completo	18.363,6	3,5	4,0	3,4
Ocup. Tiempo parcial	2.818,6	2,0	1,2	1,2

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

Fuente: INE (EPA base poblacional 2021. Datos Mayo 2024).

Sector público y tipos de interés

Según la información publicada por el Ministerio de Hacienda y Función Pública a finales de marzo 2024, en 2023 el conjunto de las Administraciones Públicas ha registrado un déficit equivalente al -3,66% del PIB (incluidas las ayudas a las instituciones financieras), mejorando así en más de un punto porcentual el saldo negativo alcanzado en el ejercicio precedente: déficit del -4,73% en 2022.

Atendiendo a los distintos entes, en 2023 todos ellos han anotado un saldo deficitario en sus cuentas, correspondiendo a la Administración Central la mayor cuantía (-2,11%), seguida por las Comunidades Autónomas (-0,91%), la Seguridad Social (-0,56%) y las Corporaciones Locales (-0,09%). En relación al ejercicio anterior, tanto la Administración Central como las Comunidades Autónomas así como las Corporaciones Locales han contenido sus saldos deficitarios, mientras que la Seguridad Social lo ha incrementado.

Cuadro nº 24 Déficit Público

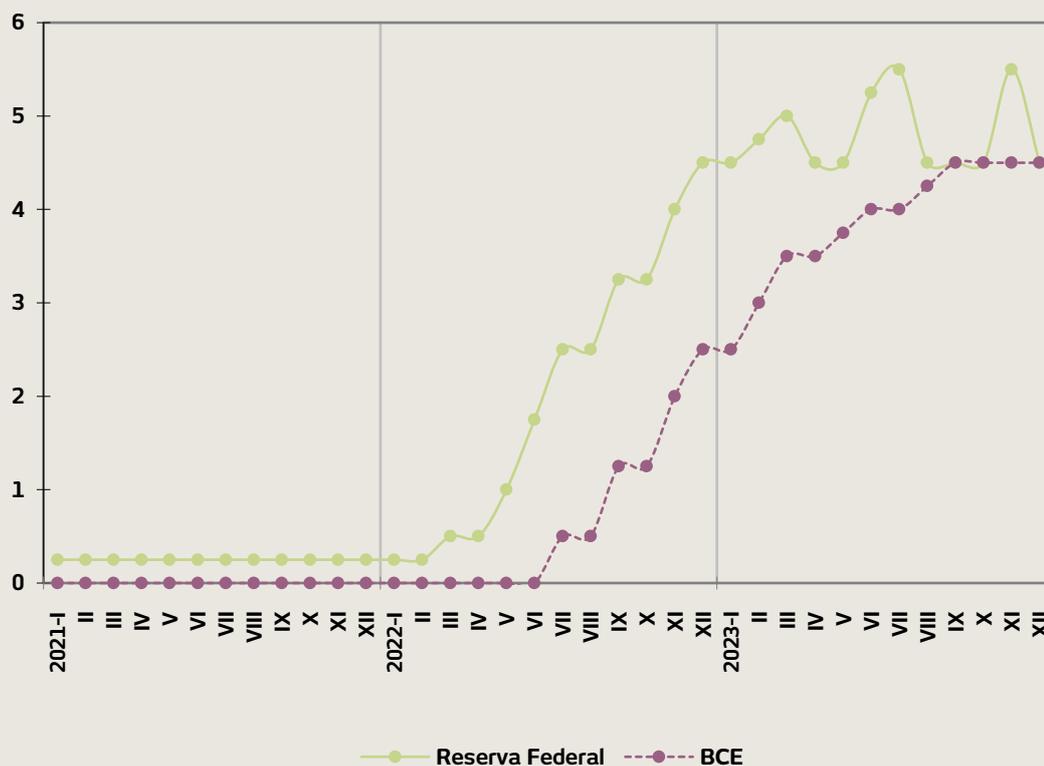
(% PIB)

Concepto	2022	2023
Administración Central	-3,06	-2,11
Comunidades Autónomas	-1,12	-0,91
Corporaciones Locales	-0,11	-0,09
Seguridad Social	-0,44	-0,56
Total Administraciones Públicas con ayuda financiera	-4,73	-3,66

Fuente: Ministerio de Hacienda (21 de marzo de 2024).

Finalmente, recordar que a cierre de 2023 los tipos de referencia del Banco Central Europeo y de la Reserva Federal se han situado en ambos casos en el 4,5%, tras las numerosas actuaciones realizadas de cara a contener la inflación.

Gráfico nº 7 Evolución de los tipos de interés oficiales: Banco Central Europeo y Reserva Federal



Fuente: BCE, Reserva Federal.

Perspectivas

El elevado nivel de incertidumbre existente en la actualidad, motivado fundamentalmente por el alargamiento de los conflictos bélicos en curso (Rusia-Ucrania e Israel-Hamás) y sus tensiones geopolíticas derivadas, bosquejan un escenario incierto de cara a futuro, en el que además no puede darse por finalizada la lucha contra la inflación, de tal forma que el escenario macroeconómico publicado a mediados de abril de 2024 por el Ministerio de Economía, Comercio y Empresa proyecta que la economía española continuará moderando su ritmo de avance tanto en 2024 como en 2025.

Así, se prevé un avance del PIB del 2% para el conjunto de 2024 (1,9% en 2025), una expansión de empleo en términos equivalentes a tiempo completo del 2,4% (1,7% en 2025)

y una tasa de paro que presumiblemente descenderá a niveles próximos al 11% (11,2% en 2024 y 10,7% en 2025).

Cuadro nº 25 Proyecciones de la economía española (2024)

Concepto	Tasa de variación interanual
PIB y AGREGADOS DE DEMANDA	
Gasto en consumo final nacional privado	2,4
Gasto en consumo final de las AA.PP.	1,3
Formación bruta de capital fijo	2,8
– Demanda interna (contribución al crecimiento del PIB)	2,1
– Exportación de bienes y servicios	1,7
– Importación de bienes y servicios	2,7
– Saldo exterior (contribución al crecimiento del PIB)	-0,1
– PIB	2,0
MERCADO DE TRABAJO	
– Empleo variación en % ^(*)	2,4
– Tasa de paro	11,2

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

Fuente: Ministerio de Economía, Comercio y Empresa (16 Abril 2024).

3. PANORAMA GENERAL

En un contexto internacional caracterizado por la moderación del ritmo de crecimiento económico, en 2023 el PIB de la CAPV ha contenido su ritmo de avance hasta el 1,8%, frente a los notables repuntes del 6% y 5,4% registrados en 2021 y 2022, respectivamente.

Cuadro nº 26 Evolución general

Concepto	<i>(Tasa de variación interanual)</i>				
	2019	2020	2021	2022	2023
CAPV					
– PIB	2,2	-9,6	6,0	5,4	1,8
– Empleo	1,4	-2,0	3,2	2,2	2,9
– Tasa de paro ⁽¹⁾	9,2	9,5	10,3	8,9	7,7
– IPC ⁽²⁾	1,2	-0,3	6,4	5,4	3,1
NAVARRA					
– PIB	2,7	-8,3	5,9	4,3	1,9
– Empleo	2,4	-3,6	2,7	3,4	1,1
– Tasa de paro ⁽¹⁾	8,2	10,1	10,7	9,7	9,9
– IPC ⁽²⁾	1,3	-0,6	6,6	6,4	2,9
ESPAÑA					
– PIB	2,0	-11,2	6,4	5,8	2,5
– Empleo	2,3	-2,9	3,3	3,6	3,1
– Tasa de paro ⁽¹⁾	14,1	15,5	14,9	13,0	12,2
– IPC ⁽²⁾	0,8	-0,5	6,5	5,7	3,1

(1): % sobre población activa.

(2): Variación diciembre/diciembre.

Fuente: Eustat, Instituto de Estadística de Navarra, INE (EPA, Base Poblacional 2021).

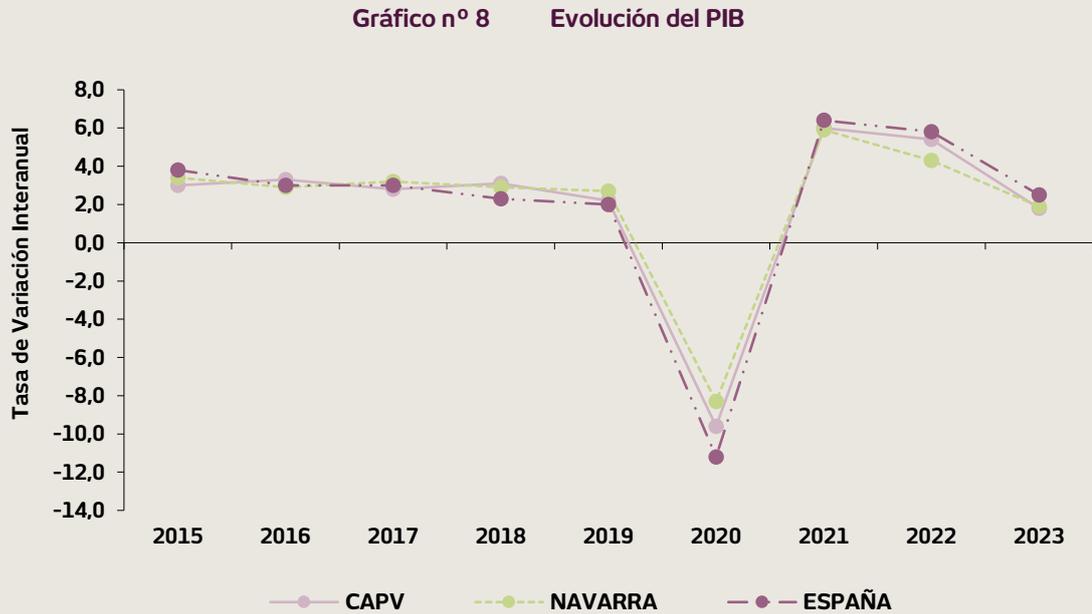
Así las cosas, teniendo en cuenta que la CAPV se ha mostrado más dinámica que el conjunto de la Zona Euro (tímido avance del 0,5%, según la OCDE), en 2023 ha continuado el proceso de convergencia real con las principales economías europeas.

Por otro lado, de acuerdo con las previsiones de marzo de 2024 del observatorio regional de BBVA Research, en 2023 todas las Comunidades Autónomas han crecido de forma generalizada, correspondiendo las mayores expansiones a la Comunidad de Madrid (3,3%), Baleares y Canarias (3% en ambos casos), y Cataluña (2,9%). Por el contrario, los menores avances han correspondido a Castilla-La Mancha (1,9%), Cantabria (1,8%) y Navarra (1,6%; 1,9% según el Instituto de Estadística de Navarra).

En cuanto al mercado laboral, según la Encuesta de Población Activa del INE, en 2023 la ocupación ha crecido un 2,5% en el conjunto del País Vasco (2,9% en la CAPV; 1,1% en Navarra), dinámica levemente menos expansiva que la registrada a nivel estatal (aumento del 3,1%).

En este escenario, exceptuando la Comunidad Foral, la tasa de paro ha descendido de forma generalizada: del 9,1% en 2022 al 8,3% en 2023 en el conjunto del País Vasco (del

8,9% al 7,7% en la CAPV, si bien ha aumentado del 9,7% al 9,9% en Navarra) y del 13% en 2022 al 12,2% en 2023 en el plano estatal.



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

En lo relativo a los precios, que ya desde finales de 2021 iniciaron una senda creciente, claramente intensificada en 2022 por la invasión de Ucrania por parte de Rusia y sus tensiones geopolíticas derivadas, a lo largo de 2023 éstos han moderado su ritmo de crecimiento. Así, la tasa de inflación acumulada en 2023 (diciembre sobre diciembre) ha descendido al 3,1% tanto en la CAPV como en el conjunto del Estado y al 2,9% en Navarra (5,4%, 5,7% y 6,4% a cierre de 2022, respectivamente).

Por último, apuntar que en el primer trimestre de 2024 el PIB de la CAPV se ha expandido un 1,7% interanual, manteniendo así el ritmo de avance alcanzado en los dos trimestres anteriores (1,7% tanto en el tercer como en el cuarto trimestre de 2023), proyectando la Dirección de Economía y Planificación del Departamento de Hacienda y Economía del Gobierno Vasco en sus previsiones de junio de 2024 un crecimiento del 1,9% para el conjunto del ejercicio en curso, intensificándose el avance al 2,1% para 2025.

3.1 PRODUCCIÓN

En 2023 el ritmo de crecimiento económico se ha moderado de forma notable tanto en la CAPV como en Navarra así como en el conjunto del Estado, habiendo limitado el PIB su expansión al 1,8% en la CAPV (5,4% en el ejercicio anterior), 1,9% en la Comunidad Foral (4,3% en el ejercicio precedente) y 2,5% en el ámbito estatal (5,8% en el ejercicio previo).

Cuadro nº 27 Evolución del Producto Interior Bruto (PIB)

(Tasa de variación interanual real)

Concepto	2021	2022	2023
CAPV (*)			
– Agricultura	15,1	-8,7	-3,0
– Industria	5,3	4,7	0,3
– Construcción	1,0	6,7	2,1
– Servicios	6,6	5,9	2,4
– Total	6,0	5,4	1,8
NAVARRA(*)			
– Agricultura	2,1	2,3	3,4
– Industria	6,5	3,5	0,4
– Construcción	4,3	4,3	0,9
– Servicios	6,1	5,2	2,6
– Total	5,9	4,3	1,9
ESPAÑA(*)			
– Agricultura	4,2	-19,8	-1,9
– Industria	5,4	2,6	1,8
– Construcción	-1,0	3,2	2,3
– Servicios	6,8	8,0	3,2
– Total	6,4	5,8	2,5

(): 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.

Atendiendo a la evolución por trimestres, la economía de la CAPV ha ido perdiendo impulso progresivamente a lo largo de los mismos, situándose las tasas de variación interanuales en el 2,4% en el primero, 1,5% en el segundo y 1,7% tanto en el tercero como en el cuarto. De forma análoga, el PIB navarro también ha contenido gradualmente su ritmo de avance, cifrándose los crecimientos interanuales a lo largo de los sucesivos trimestres en el 2,4%, 2%, 1,7% y 1,5%, respectivamente.

Tomando en consideración la perspectiva de la oferta, exceptuando el sector primario tanto en la CAPV como en el conjunto del Estado, en 2023 los cuatro grandes sectores han crecido de forma generalizada en los tres ámbitos geográficos considerados.

Así, en el caso de la CAPV el sector primario ha retrocedido un -3% (-8,7% en 2022), mientras que los servicios han crecido un 2,4% (5,9% en el ejercicio anterior), la construcción un 2,1% (6,7% en el ejercicio precedente) y el sector industrial un leve 0,3% (4,7% un año atrás).

En el marco navarro (ámbito en el que el crecimiento ha sido generalizado), el mayor dinamismo ha correspondido al sector primario, seguido por los servicios, la construcción y la industria, con avances del 3,4%, 2,6%, 0,9% y 0,4%, respectivamente (crecimientos respectivos del 2,3%, 5,2%, 4,3% y 3,5% en 2022).

Centrando ya la atención en el sector industrial, en 2023 el índice de producción asociado (IPI) apenas ha crecido en la CAPV (0,2% frente a 5,7% en el ejercicio previo), al tiempo que ha pasado a retroceder un -5,5% en el plano navarro (expansión del 4,3% en 2022).

Con todo, el empleo industrial ha repuntado un tímido 0,4% en la CAPV (-0,1% según la PRA de Eustat), al tiempo que ha contenido su ritmo de caída al -1,6% en la Comunidad Foral (-3,1% en el ejercicio precedente). Asimismo, conviene señalar que en este último ámbito el clima industrial ha moderado muy ligeramente su saldo negativo (-1 en 2023 frente a -2 en 2022), si bien los pedidos actuales lo han incrementado (-8 frente a -6 en el ejercicio anterior), mientras que los pedidos previstos han ampliado su saldo positivo (11 frente a 3 en 2022).

Cuadro nº 28 Indicadores del Sector Industrial

(Tasa de variación interanual)

Concepto	2021	2022	2023
CAPV			
- Índice de Producción Industrial (IPI) ⁽¹⁾	10,4	5,7	0,2
- Empleo industrial ⁽²⁾	8,4	-3,3	0,4
- Empleo industrial ⁽³⁾	0,3	-2,4	-0,1
NAVARRA			
- Índice de Producción Industrial (IPI) ⁽¹⁾	10,5	4,3	-5,5
- Clima industrial ⁽⁴⁾	1	-2	-1
- Pedidos actuales ⁽⁴⁾	-4	-6	-8
- Pedidos previstos ⁽⁴⁾	10	3	11
- Empleo industrial ⁽²⁾	3,7	-3,1	-1,6

(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 la construcción, en 2023 el índice de producción total de la CAPV ha contenido su ritmo de crecimiento al 5,6% (8,3% en el ejercicio precedente), ante el menor dinamismo de la edificación (avance del 5,1% frente a 6,5% en 2022), y especialmente de la obra civil (crecimiento del 8,8% frente a 19,9% en el ejercicio anterior). Por su parte, tanto la licitación oficial como las viviendas iniciadas así como las terminadas han pasado a caer de forma notable (-27,6%, -30,6% y -47,7%, respectivamente). Con todo, el empleo sectorial ha crecido un 5,8% (recorte del -2,9% según la PRA de Eustat).

En el plano navarro, tanto las viviendas iniciadas como las terminadas han intensificado su ritmo de caída en 2023 (-40,5% y -28,7% frente a -10% y -18,5% en 2022,

respectivamente), mientras que la licitación oficial ha moderado su crecimiento (15,1% frente a 19,9% en el ejercicio previo). Así las cosas, el empleo sectorial navarro ha truncado su expansión, habiendo retrocedido un -16,9%.

Cuadro nº 29 Indicadores del Sector de Construcción

(Tasa de variación interanual)

Concepto	2021	2022	2023
CAPV			
– Índice de producción ⁽¹⁾	7,8	8,3	5,6
– Edificación	8,4	6,5	5,1
– Obra civil	4,3	19,9	8,8
– Consumo aparente de cemento*	10,6	2,8	-4,3
– Licitación oficial ⁽²⁾	89,6	54,2	-27,6
– Viviendas iniciadas ⁽³⁾	6,3	25,6	-30,6
– Viviendas terminadas ⁽³⁾	12,9	15,0	-47,7
– Empleo ⁽⁴⁾	-9,2	15,3	5,8
– Empleo ⁽⁵⁾	5,8	9,2	-2,9
NAVARRA			
– Consumo aparente de cemento*	10,6	2,8	-4,3
– Licitación oficial ⁽²⁾	61,3	19,9	15,1
– Viviendas iniciadas ⁽³⁾	12,6	-10,0	-40,5
– Viviendas terminadas ⁽³⁾	22,6	-18,5	-28,7
– Empleo ⁽⁴⁾	19,2	11,3	-16,9

() 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 2015=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 lo relativo a los servicios, conviene recordar una vez más que la heterogeneidad del sector dificulta un análisis agregado del mismo, si bien el menor impulso ha sido la tónica dominante en 2023.

En este sentido, en el ámbito de la CAPV, tanto los pasajeros en tráfico aéreo como las ventas del comercio minorista así como las mercancías en puertos se han mostrado menos vigorosas que en el ejercicio anterior (crecimientos del 24%, 0,9% y 0,6% en 2023 frente a 100,7%, 2,9% y 3,9% en 2022, respectivamente). No obstante, el conjunto del empleo sectorial ha aumentado un 3,4% en 2023 (1,6% según la PRA de Eustat).

De forma análoga, en el plano navarro los pasajeros en tráfico aéreo también se han mostrado menos dinámicos que en el ejercicio anterior (incremento del 14,5% frente a 53,3% en 2022). Con todo, el conjunto del empleo sectorial navarro ha aumentado un 3,1%.

Cuadro nº 30 Indicadores del Sector Servicios

(Tasa de variación interanual)

Concepto	2021	2022	2023
CAPV			
– Pernoctaciones hoteleras	73,4	54,2	12,0
– Pasajeros en tráfico aéreo	57,5	100,7	24,0
– Índice de ventas comercio minorista	3,5	2,9	0,9
– Mercancías en puertos	6,6	3,9	0,6
– Empleo ⁽¹⁾	2,7	2,7	3,4
– Empleo ⁽²⁾	1,3	3,3	1,6
NAVARRA			
– Pernoctaciones hoteleras	79,8	37,5	5,3
– Pasajeros en tráfico aéreo	33,9	53,3	14,5
– Empleo ⁽¹⁾	1,1	6,0	3,1

(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 menor dinamismo económico (en 2023 el PIB de la CAPV ha limitado su avance al 1,8% frente al 5,4% alcanzado en el ejercicio anterior), la demanda interna ha moderado su ritmo de expansión hasta el 1,7% (aumento del 6,7% en 2022).

Por componentes, tanto el consumo privado como la inversión han desacelerado su crecimiento, con avances del 1,5% y 2,1% frente a 7,7% y 8,7% en 2022, respectivamente, mientras que el consumo público lo ha intensificado hasta el 1,8% (expansión del 0,7% en el ejercicio anterior).

Cuadro nº 31 Indicadores de Demanda Interna

(Tasa de variación interanual)

Concepto	2021	2022	2023
CAPV			
– Consumo privado	5,8	7,7	1,5
– Consumo público	3,2	0,7	1,8
– Formación Bruta de Capital	5,9	8,7	2,1
– Demanda interior	5,3	6,7	1,7
NAVARRA			
– Consumo privado	4,9	4,0	3,2
– Consumo público	2,9	-0,1	1,8
– Formación Bruta de Capital	8,0	4,6	1,4
– Demanda interior*	4,9	3,2	2,4

(*) Aportación al crecimiento global.

Fuente: Eustat, Instituto de Estadística de Navarra.

De forma análoga, la economía navarra también ha contenido su ritmo de avance en 2023 (1,9% frente a 4,3% en el ejercicio precedente), aportando la demanda interna 2,4 puntos porcentuales positivos al crecimiento global (3,2 puntos porcentuales positivos en 2022). Atendiendo a sus componentes, tanto el consumo privado como especialmente la inversión han contenido su dinamismo (3,2% y 1,4% en 2023 frente a 4% y 4,6% en el ejercicio previo, respectivamente), mientras que el consumo público ha retomado el crecimiento (1,8% en 2023 frente a -0,1% en 2022).

Cuadro nº 32 Indicadores de Consumo e Inversión

(Tasa de variación interanual)

Concepto	2021	2022	2023
CAPV			
– IPI bienes de consumo ⁽¹⁾	12,0	4,5	0,2
– Matriculación de turismos	-19,8	-8,8	6,0
– Matriculación de vehículos industriales	6,8	-13,1	15,6
– IPC ⁽²⁾	6,4	5,4	3,1
– Incremento salarial ⁽³⁾	0,87	5,40	5,00
– IPI de bienes de equipo ⁽¹⁾	13,3	9,4	4,1
NAVARRA			
– Matriculación de turismos	-18,7	-7,0	-0,8
– IPC ⁽²⁾	6,6	6,4	2,9
– Incremento salarial ⁽³⁾	1,56	4,39	4,28
– Matriculación de vehículos industriales	8,9	-13,0	11,4

(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 contención del crecimiento económico, en 2023 el comercio exterior vasco ha truncado su crecimiento, habiendo retrocedido un -0,2% las exportaciones y un -9,7% las importaciones (incrementos del 25,7% y 39,4% en el ejercicio anterior, respectivamente). Con todo, por componentes, la evolución ha sido relativamente dispar, ya que las ventas

exteriores energéticas han caído de forma notable (-31,8%), mientras que aquellas no energéticas han crecido (2,8%), al tiempo que las compras exteriores tanto energéticas como no energéticas han descendido, si bien las primeras con mayor intensidad (-20,2% y -5,4%, respectivamente).

En detalle, las exportaciones totales se han situado en 32.644,9 millones de euros (1.962,4 millones de euros pertenecientes a exportaciones energéticas), volumen que supone un retroceso interanual del -0,2%, al tiempo que las importaciones totales se han cifrado en 26.796,5 millones de euros (6.825,4 millones de euros correspondientes a importaciones energéticas), nivel un -9,7% inferior al alcanzado en el ejercicio precedente.

De este modo, en 2023 la balanza comercial ha incrementado su saldo positivo hasta los 5.848,4 millones de euros (3.059,8 millones de euros en 2022), habiendo repuntado de forma significativa la tasa de cobertura de las exportaciones sobre las importaciones (121,8% frente a 110,3% en el ejercicio anterior).

Cuadro nº 33 Evolución del Comercio Exterior en el País Vasco

(M euros)

Concepto	2021	2022	2023*	% Δ 23/22
CAPV				
- Total EXPORTACIONES	26.021,9	32.721,4	32.644,9	-0,2
- Total Exportaciones energéticas	1.393,0	2.877,6	1.962,4	-31,8
- Total Exportaciones no energéticas	24.628,9	29.843,7	30.682,6	2,8
- Total IMPORTACIONES	21.282,4	29.661,6	26.796,5	-9,7
- Total Importaciones energéticas	4.656,8	8.548,9	6.825,4	-20,2
- Total Importaciones no energéticas	16.625,6	21.112,7	19.971,1	-5,4
- SALDO TOTAL	4.739,5	3.059,8	5.848,4	91,1
NAVARRA				
- Total EXPORTACIONES	9.620,8	10.769,5	10.174,6	-5,5
- Total IMPORTACIONES	5.742,1	7.360,8	6.999,4	-4,9
- SALDO TOTAL	3.878,6	3.408,7	3.175,3	-6,8

(*): Datos provisionales.

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

Por lo que se refiere a los grandes bloques comerciales, la Zona Euro continúa presentándose como el principal socio comercial del sector exterior vasco, concentrando el 54,2% de las exportaciones y el 44,7% de las importaciones totales. A este respecto, conviene tener en cuenta que Alemania y Francia detentan de forma conjunta el 30,7% de las ventas exteriores y el 22,8% de las compras al exterior.

En cuanto a los productos intercambiados en 2023, en lo relativo a las exportaciones la maquinaria y equipo de transporte supone el 47,4% del total, al tiempo que los artículos manufacturados el 30%. En lo referido a las importaciones, destaca asimismo la maquinaria y equipo de transporte (25,7% del total), si bien en este caso seguida de cerca

por los combustibles y lubricantes minerales y por los artículos manufacturados, con participaciones del 25,5% y 22,1%, respectivamente.

Cuadro nº 34 Exportaciones e Importaciones de la CAPV por países y secciones

(M euros)

Concepto	EXPORTACIONES					IMPORTACIONES				
	2021	2022	2023*	%	% Δ 23/22	2021	2022	2023*	%	% Δ 23/22
TOTAL (Totales)	26.021,9	32.721,4	32.644,9	100,0	-0,2	21.282,4	29.661,6	26.796,5	100,0	-9,7
POR PAÍSES (Totales)										
–Francia	4.168,7	5.016,0	4.876,0	14,9	-2,8	2.057,5	2.616,8	2.143,0	8,0	-18,1
–Alemania	4.131,8	5.022,8	5.143,2	15,8	2,4	3.131,7	3.770,1	3.970,8	14,8	5,3
–Italia	1.377,2	1.757,2	1.830,6	5,6	4,2	1.148,3	1.348,8	1.326,5	5,0	-1,7
–Reino Unido	1.701,7	1.979,4	2.042,1	6,3	3,2	680,6	985,3	581,1	2,2	-41,0
–Zona Euro	14.669,8	18.456,3	17.704,6	54,2	-4,1	9.723,5	11.987,7	11.973,9	44,7	-0,1
–OCDE	22.094,0	27.719,8	27.910,3	85,5	0,7	14.376,5	19.087,2	18.443,9	68,8	-3,4
–Otros destinos	3.927,9	5.001,6	4.734,6	14,5	-5,3	6.905,9	10.574,4	8.352,6	31,2	-21,0
POR SECCIONES (Totales)										
–Productos alimenticios y animales vivos	962,2	1.314,6	1.333,3	4,1	1,4	1.000,2	1.310,2	1.362,0	5,1	4,0
–Bebidas y tabacos	270,4	293,0	278,2	0,9	-5,1	49,4	39,3	50,0	0,2	27,2
–Materiales crudos no comestibles, excepto los combustibles	385,7	450,0	364,4	1,1	-19,0	2.005,5	2.352,2	1.902,2	7,1	-19,1
–Combustibles y lubricantes minerales y productos conexos	1.393,0	2.877,6	1.962,4	6,0	-31,8	4.656,8	8.548,9	6.825,4	25,5	-20,2
–Aceites, grasas y ceras de origen animal y vegetal	258,0	406,4	447,1	1,4	10,0	271,2	457,5	337,3	1,3	-26,3
–Productos químicos y productos conexos, n.e.p.	1.143,6	1.454,2	1.258,1	3,9	-13,5	1.750,1	2.334,5	2.115,9	7,9	-9,4
–Artículos manufacturados, clasificados principalmente según el material	8.529,6	10.692,8	9.787,0	30,0	-8,5	5.081,0	6.694,4	5.919,6	22,1	-11,6
–Maquinaria y equipo de transporte	11.862,4	13.530,8	15.481,3	47,4	14,4	5.213,1	6.280,7	6.881,3	25,7	9,6
–Artículos manufacturados diversos	942,0	1.123,9	1.155,4	3,5	2,8	1.238,4	1.564,1	1.335,7	5,0	-14,6
–Mercancías y operaciones no clasificadas en otro rubro de la CUCI	275,0	578,1	577,7	1,8	-0,1	16,8	79,9	66,9	0,2	-16,3

(*): Datos provisionales.

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

Centrando ya la atención en el comercio exterior navarro, el retroceso también ha sido la tónica dominante en 2023, habiendo pasado a descender tanto las ventas al exterior como las compras del exterior (-5,5% y -4,9% frente a avances del 11,9% y 28,2% en el ejercicio previo, respectivamente). Concretamente, en 2023 las exportaciones navarras han caído un -5,5% hasta los 10.174,6 millones de euros y las importaciones navarras un -4,9% hasta los 6.999,4 millones de euros.

Así las cosas, en 2023 la balanza comercial navarra ha contenido su saldo positivo hasta los 3.175,3 millones de euros (3.408,7 millones de euros en 2022), habiendo descendido levemente la tasa de cobertura de las exportaciones sobre las importaciones (145,4% frente a 146,3% en el ejercicio anterior). Al igual que en el ámbito de la CAPV, el marco europeo (UE-27) también supone el mayor origen y destino del comercio exterior navarro, acaparando en 2023 el 73% de las exportaciones y el 74,5% de las importaciones.

En este sentido, cabe señalar que Francia y Alemania suponen el 20,3% y el 15,1% de las ventas exteriores, respectivamente, y el 11,8% y el 22,5% de las compras procedentes del exterior, respectivamente.

Por lo que respecta a las partidas arancelarias, sobresale especialmente el material de transporte, acaparando en 2023 el 36,2% de las exportaciones y el 18,2% de las importaciones, determinando así en gran medida la evolución del comercio exterior navarro.

Cuadro nº 35 Exportaciones e Importaciones navarras por países y sectores

(M euros)

Concepto	EXPORTACIONES					IMPORTACIONES				
	2021	2022	2023*	%	% Δ 23/22	2021	2022	2023*	%	% Δ 23/22
TOTAL	9.620,8	10.769,5	10.174,6	100,0	-5,5	5.742,1	7.360,8	6.999,4	100,0	-4,9
POR PAÍSES										
–Francia	1.768,3	2.037,5	2.064,2	20,3	1,3	655,2	776,2	828,8	11,8	6,8
–Alemania	1.348,3	1.654,2	1.534,5	15,1	-7,2	1.500,2	1.703,7	1.571,4	22,5	-7,8
–Italia	757,2	971,4	872,0	8,6	-10,2	368,8	456,9	461,3	6,6	1,0
–Reino Unido	603,1	599,1	490,3	4,8	-18,2	69,8	117,0	96,5	1,4	-17,5
–Portugal	471,0	605,3	637,9	6,3	5,4	250,8	314,3	275,0	3,9	-12,5
–Total UE-27	6.033,3	7.611,5	7.428,0	73,0	-2,4	4.292,8	5.334,3	5.214,8	74,5	-2,2
–Resto Europa	1.138,2	1.030,5	822,2	8,1	-20,2	239,9	340,8	331,0	4,7	-2,9
–Estados Unidos	737,6	480,5	416,8	4,1	-13,3	135,0	187,6	96,7	1,4	-48,5
–Otros destinos	1.711,7	1.647,0	1.507,6	14,8	-8,5	1.074,4	1.498,1	1.356,9	19,4	-9,4
POR SECTORES										
–Sector primario	883,4	995,3	985,7	9,7	-1,0	425,2	614,3	756,9	10,8	23,2
–Industria agroalimentaria	609,5	656,6	726,3	7,1	10,6	225,3	251,9	249,0	3,6	-1,2
–Industria química	178,2	265,8	211,9	2,1	-20,3	637,7	798,1	587,0	8,4	-26,5
–Mat. plásticas, caucho	393,2	460,1	439,9	4,3	-4,4	322,4	386,5	368,4	5,3	-4,7
–Manuf. metales comunes	908,0	1.101,3	1.025,6	10,1	-6,9	754,1	934,7	846,1	12,1	-9,5
–Máquinas, mat. eléctrico	2.162,9	2.252,9	2.189,2	21,5	-2,8	1.743,0	2.288,9	2.222,7	31,8	-2,9
–Material transporte	3.739,2	4.110,6	3.681,2	36,2	-10,4	999,8	1.227,8	1.271,0	18,2	3,5
–Resto	746,4	926,9	914,8	9,0	-1,3	634,6	858,6	698,3	10,0	-18,7

(*): Datos provisionales.

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra.

3.3 PRECIOS Y SALARIOS

La dinámica creciente de los precios iniciada a finales de 2021 se intensificó de forma notable a lo largo de 2022, especialmente a partir de la invasión de Ucrania por parte de Rusia y sus tensiones geopolíticas derivadas, habiendo moderado los mismos su ritmo de crecimiento en 2023.

Así, el barril de petróleo Brent se ha abaratado un 19,2% en el conjunto de 2023, mostrando los precios un perfil decreciente en sus crecimientos interanuales tanto en la CAPV como en Navarra, habiendo pasado de tasas próximas al 6% a comienzos del ejercicio a tasas cercanas al 3% a cierre del mismo.

De este modo, la tasa de inflación acumulada en 2023 (diciembre sobre diciembre) ha descendido al 3,1% en la CAPV y al 2,9% en Navarra (5,4% y 6,4% a cierre del ejercicio anterior, respectivamente), habiendo caído la tasa media anual correspondiente al conjunto del ejercicio hasta el 3,6% en ambos ámbitos geográficos (8% en la CAPV y 8,8% en la Comunidad Foral en el conjunto de 2022).

Cuadro nº 36 Evolución de los precios en la CAPV y Navarra

(Tasa de variación interanual)

CAPV	2021	2022	2023	NAVARRA	2021	2022	2023
IPC				IPC			
General ⁽¹⁾	3,1	8,0	3,6	General ⁽¹⁾	3,4	8,8	3,6
General ⁽²⁾	6,4	5,4	3,1	General ⁽²⁾	6,6	6,4	2,9
– Alim. y beb. no alcohólicas	4,7	15,1	6,8	– Alim. y beb. no alcohólicas	5,1	15,9	7,3
– Beb. alcohólicas, tabaco	1,7	6,9	2,8	– Beb. alcohólicas, tabaco	0,7	7,7	3,5
– Vestido y calzado	1,1	1,9	1,9	– Vestido y calzado	1,1	3,5	1,7
– Vivienda	24,1	-5,3	-6,8	– Vivienda	24,6	0,1	-6,3
– Menaje	3,2	8,6	2,8	– Menaje	3,0	9,8	1,8
– Sanidad	1,3	0,8	2,4	– Sanidad	1,9	1,2	2,2
– Transportes	10,2	3,0	4,6	– Transportes	10,2	4,6	4,1
– Comunicaciones	-0,3	-1,8	3,2	– Comunicaciones	-0,4	-2,0	2,7
– Ocio y Cultura	1,5	4,3	3,0	– Ocio y Cultura	4,0	4,3	2,0
– Enseñanza	1,6	1,9	2,2	– Enseñanza	-5,5	2,4	3,2
– Hoteles y restaurantes	3,0	6,3	5,4	– Hoteles y restaurantes	3,1	6,2	5,4
– Otros	2,3	4,6	4,3	– Otros	2,0	4,1	3,2
Índice de Precios Industriales (IPRI)				Índice de Precios Percibidos por Agricultores			
General	7,3	21,8	-1,7	General	1,5	18,3	16,7
Consumo	2,8	9,5	9,1	Productos agrícolas	5,2	22,9	9,4
Equipo	0,1	4,2	5,1	Productos forestales	5,8	21,5	43,2
Intermedios	7,1	18,5	4,7	Productos animales	-4,3	11,5	29,7
Energía	20,6	52,4	-18,8				

(1): Variación media anual.

(2): Diciembre sobre diciembre.

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

Focalizando ya el estudio en la variación interanual de diciembre de 2023, y tomando en consideración los distintos grupos de bienes, tanto en la CAPV como en Navarra los alimentos y bebidas no alcohólicas han registrado el mayor crecimiento en sus precios (6,8% y 7,3%, respectivamente), seguidos en ambos planos por los hoteles y restaurantes (crecimiento del 5,4% en ambos casos) y por los transportes (incrementos respectivos del 4,6% y 4,1%). Por el contrario, la vivienda ha sido el único grupo que ha contenido el crecimiento de sus precios en los dos ámbitos geográficos (-6,8% y -6,3%, respectivamente).

Por su parte, los precios industriales en la CAPV han evolucionado de forma heterogénea en 2023 según su destino económico. Así, el índice general ha pasado a crecimientos negativos (-1,7% frente a 21,8% en el ejercicio anterior), al tiempo que los bienes de consumo y especialmente los bienes intermedios han moderado el crecimiento de sus precios (9,1% y 4,7% en 2023 frente a 9,5% y 18,5% en 2022, respectivamente), mientras que los bienes de

equipo lo han intensificado (5,1% frente a 4,2% un año atrás). La energía, por su parte, ha pasado a anotar crecimientos negativos en sus precios (-18,8% frente a 52,4% en el ejercicio previo).

Por lo que se refiere a los precios percibidos por los agricultores navarros en 2023, tanto los productos forestales como aquellos animales han fortalecido el crecimiento de los mismos (43,2% y 29,7% frente a 21,5% y 11,5% en 2022, respectivamente), habiéndolo moderado los productos agrícolas (9,4% frente a 22,9% en el ejercicio anterior), así como el índice general (avances del 16,7% y 18,3% en 2023 y 2022, respectivamente).

Cuadro nº 37 Indicadores salariales

Concepto	2021	2022	2023
CAPV			
Costes salariales (tasa var. interanual)			
– Coste salarial por hora efectiva	-2,4	2,8	4,2
– Coste salarial por trabajador y mes	4,9	2,9	3,7
Convenios			
– Nº de convenios	529	536	490
– Trabajadores afectados	256.449	294.091	313.823
– Incremento salarial pactado	0,87	5,40	5,00
NAVARRA			
Costes salariales (tasa var. interanual)			
– Coste salarial por hora efectiva	-1,9	2,5	5,5
– Coste salarial por trabajador y mes	2,3	3,8	6,3
Convenios			
– Nº de convenios	192	182	154
– Trabajadores afectados	97.424	116.777	108.271
– Incremento salarial pactado	1,56	4,39	4,28

Fuente: Encuesta Trimestral de Coste Laboral (INE) y Ministerio de Trabajo y Economía Social (Datos convenios Febrero 2024).

Finalmente, en lo relativo a los costes laborales, en 2023 tanto el coste salarial por hora efectiva como el coste salarial por trabajador y mes han aumentado en la CAPV y en la Comunidad Foral. Concretamente, el primero de ellos un 4,2% y un 5,5%, respectivamente, y el segundo de ellos un 3,7% y un 6,3%, respectivamente, siendo estas tasas en todos los casos superiores a las alcanzadas en 2022.

3.4 MERCADO DE TRABAJO Y DEMOGRAFÍA

Mercado de Trabajo en el País Vasco

Tras los notables repuntes de la actividad registrados en 2021 y 2022, el crecimiento económico ha sido generalizado en 2023, si bien el ritmo de avance se ha moderado de forma significativa en relación al ejercicio precedente. En cualquier caso, la ocupación ha aumentado tanto en la CAPV como en Navarra así como en el conjunto del Estado, al

tiempo que la población desempleada ha retrocedido en estos tres ámbitos con la excepción de Navarra donde ha crecido.

Atendiendo en primer lugar a la población activa, en 2023 ésta ha aumentado un 1,6% en el País Vasco hasta las 1.410.800 personas, estando integrada por 1.294,5 miles de personas ocupadas (cifra un 2,5% superior a la registrada en el ejercicio anterior) y 116,4 miles de personas paradas (volumen que supone un descenso interanual del -7,8%). De forma análoga, a nivel estatal la población activa también ha crecido en 2023 (2,1%), al igual que la ocupación (3,1%), mientras que la población desempleada ha retrocedido (-4,6%).

Por sexos, la intensidad del aumento de la población ocupada en el País Vasco en 2023 ha sido relativamente similar entre hombres y mujeres (2,7% y 2,3%, respectivamente), al tiempo que en el ámbito estatal las mujeres ocupadas han crecido con mayor ímpetu que los hombres ocupados (4% frente a 2,4%). En cuanto a la población desempleada, su descenso tanto en el País Vasco como a nivel estatal ha sido generalizado a ambos sexos, siendo el retroceso comparativamente mayor en los hombres que en las mujeres tanto en el País Vasco (-14,9% frente a -0,2%) como en el conjunto del Estado, si bien en este último caso las diferencias son claramente menos acusadas (-5% frente a -4,3%, respectivamente). De este modo, la población activa tanto masculina como femenina ha aumentado en el País Vasco (1,2% y 2%), al igual que en el plano estatal (1,5% y 2,7%, respectivamente).

Así las cosas, en 2023 la tasa de actividad ha aumentado levemente hasta el 57,3% en el País Vasco (57% en el ejercicio anterior), ante el crecimiento de la misma en la CAPV (56,9% frente a 56,5% en 2022), ya que en Navarra apenas ha variado (58,7% en 2022; 58,8% en 2023). En el conjunto del Estado, la tasa de actividad se ha incrementado del 58,5% en 2022 al 58,9% en 2023. Así, en 2023 el diferencial entre el País Vasco y el marco estatal se ha incrementado muy ligeramente (1,6 puntos porcentuales frente a 1,5 en 2022).

Tomando en consideración el sexo, en el País Vasco la tasa de actividad masculina no ha variado (62,1% tanto en 2022 como en 2023) y la femenina ha aumentado (52,8% frente a 52,2% en 2022), al igual que en el conjunto del Estado (63,9% en 2022 y 2023, y 54% frente a 53,4%, respectivamente). Ahondando en el análisis, la tasa de actividad de la Comunidad Foral ha superado la correspondiente a la CAPV, tanto en el caso de los hombres como en el de las mujeres. El Estado, por su parte, ha presentado unas tasas de actividad masculina y femenina (63,9% y 54%, respectivamente) comparativamente superiores a las registradas por el País Vasco (62,1% y 52,8%, respectivamente).

Pasando ya a considerar la población desempleada del País Vasco, en 2023 ésta ha descendido un -7,8% hasta los 116,4 miles de personas, dando así continuidad a la senda contractiva iniciada en 2022 tras los notables repuntes registrados en 2020 y 2021 por el impacto de la pandemia. En detalle, en 2023 la población parada ha retrocedido un -11,6% en la CAPV, mientras que ha aumentado un 3,4% en Navarra. Por su parte, la población desempleada en el marco estatal ha caído un -4,6%.

En este contexto, en 2023 la tasa de desempleo ha evolucionado a la baja tanto en la CAPV (del 8,9% al 7,7%) como en el conjunto del Estado (del 13% al 12,2%), habiendo evolucionado de forma expansiva en Navarra (del 9,7% al 9,9%), si bien la tasa de paro en el País Vasco ha descendido del 9,1% al 8,3%. Además, exceptuando Navarra, la tasa de desempleo ha retrocedido tanto para hombres como para mujeres de forma generalizada en todos los ámbitos considerados.

Cuadro nº 38 Población activa, empleo y paro
(medias anuales en miles)

Área		2022			2023		
		Varones	Mujeres	Total	Varones	Mujeres	Total
CAPV	Potenc. Activos	906,3	974,0	1.880,3	915,7	982,1	1.897,8
	Activos	558,5	503,0	1.061,6	565,1	514,0	1.079,1
	Ocupados	509,6	457,7	967,3	525,9	469,9	995,7
	Parados	48,9	45,4	94,3	39,2	44,2	83,4
	Tasa de actividad	61,6	51,6	56,5	61,7	52,3	56,9
	Tasa de paro	8,8	9,0	8,9	6,9	8,6	7,7
	Paro registrado*	47,8	63,0	110,8	46,5	61,3	107,8
Navarra	Potenc. Activos	274,4	283,2	557,6	277,8	286,5	564,3
	Activos	174,5	152,9	327,4	176,4	155,3	331,7
	Ocupados	158,3	137,2	295,5	160,2	138,5	298,8
	Parados	16,2	15,7	31,9	16,2	16,8	33,0
	Tasa de actividad	63,6	54,0	58,7	63,5	54,2	58,8
	Tasa de paro	9,3	10,3	9,7	9,2	10,8	9,9
	Paro registrado*	12,7	18,9	31,6	12,0	18,0	30,0
País Vasco	Potenc. Activos	1.180,7	1.257,2	2.437,9	1.193,5	1.268,6	2.462,1
	Activos	733,0	655,9	1.389,0	741,5	669,3	1.410,8
	Ocupados	667,9	594,9	1.262,8	686,1	608,4	1.294,5
	Parados	65,1	61,1	126,2	55,4	61,0	116,4
	Tasa de actividad	62,1	52,2	57,0	62,1	52,8	57,3
	Tasa de paro	8,9	9,3	9,1	7,5	9,1	8,3
	Paro registrado*	60,5	81,9	142,4	58,5	79,3	137,8
España	Potenc. Activos	19.620,4	20.746,9	40.367,3	19.914,2	21.068,5	40.982,7
	Activos	12.543,9	11.082,8	23.626,7	12.734,8	11.384,9	24.119,7
	Ocupados	11.114,6	9.432,9	20.547,5	11.376,7	9.805,5	21.182,2
	Parados	1.429,3	1.649,9	3.079,2	1.358,1	1.579,4	2.937,5
	Tasa de actividad	63,9	53,4	58,5	63,9	54,0	58,9
	Tasa de paro	11,4	14,9	13,0	10,7	13,9	12,2
	Paro registrado*	1.147,5	1.690,1	2.837,7	1.090,5	1.617,0	2.707,5

(*): Diciembre.

Fuente: INE (EPA base poblacional 2021. Datos Mayo 2024) y SEPE.

Llegados a este punto, al igual que en ediciones anteriores del presente informe, a continuación se analiza la evolución del desempleo desde la vertiente del paro registrado en el SEPE, debiendo tenerse en cuenta que, en este caso concreto, la información presentada se refiere al mes de diciembre y no al conjunto del ejercicio. En este sentido, de acuerdo con dicha fuente, el paro registrado en las oficinas del SEPE del País Vasco en diciembre de 2023 se ha situado en 137,8 miles de personas, cifra un 3,2% inferior a la alcanzada a cierre de 2022, correspondiendo 107,8 miles de personas a la CAPV y 30 miles

de personas a Navarra, niveles que suponen recortes interanuales del -2,7% y -5,1%, respectivamente. Igualmente, a nivel estatal el paro registrado en diciembre de 2023 ha caído un -4,6% hasta los 2.707,5 miles de personas.

Cuadro nº 39 Tasa de paro por estratos de edad. Medias anuales

Área	Año	16-19	20-24	25-54	55 y más	Total
CAPV	2021	54,2	30,0	8,9	8,4	10,3
	2022	34,6	23,6	8,0	7,3	8,9
	2023	33,3	22,1	6,1	8,2	7,7
Navarra	2021	36,4	20,1	10,5	7,8	10,7
	2022	43,8	19,1	9,4	6,6	9,7
	2023	45,0	21,9	9,3	6,9	9,9
País Vasco	2021	51,2	27,4	9,2	8,3	10,4
	2022	36,7	22,4	8,3	7,1	9,1
	2023	36,6	22,0	6,9	7,9	8,3
España	2021	50,8	31,8	13,7	12,9	14,9
	2022	45,0	26,3	11,9	11,4	13,0
	2023	43,1	25,6	10,9	11,1	12,2

Fuente: INE (EPA base poblacional 2021. Datos Mayo 2024).

Retomando la Encuesta de Población Activa (datos medios anuales), conviene matizar que la tasa de paro fluctúa de forma muy significativa en función de la edad, presentando las personas más jóvenes los niveles más elevados. Así, en el País Vasco las personas entre 16 y 19 años han anotado una tasa de desempleo del 36,6% en 2023, seguidas por las de 20 a 24 años (22%), las de 55 y más años (7,9%), y finalmente por las de 25 a 54 años (6,9%).

En términos interanuales, la evolución ha sido relativamente similar en el País Vasco y el conjunto del Estado, ya que en el plano estatal la tasa de paro ha evolucionado a la baja de forma generalizada y en el País Vasco ha aumentado únicamente en el caso de las personas de mayor edad (del 7,1% al 7,9%). Concretamente, en el ámbito del País Vasco, la tasa de paro de las personas más jóvenes ha descendido del 36,7% al 36,6%, la referida a las personas entre 20 y 24 años del 22,4% al 22% y la correspondiente a aquellas entre 25 y 54 años del 8,3% al 6,9%.

Cuadro nº 40 Evolución del empleo por sectores económicos. Medias anuales

Área	Año	<i>(m personas)</i>			
		Sector Primario	Industria	Construcción	Servicios
CAPV	2021	8,6	205,9	46,5	685,8
	2022	10,4	199,2	53,6	704,1
	2023	10,8	200,0	56,7	728,3
Navarra	2021	8,9	78,5	18,6	179,8
	2022	8,2	76,1	20,7	190,5
	2023	10,3	74,9	17,2	196,4
País Vasco	2021	17,5	284,4	65,1	865,6
	2022	18,6	275,3	74,3	894,6
	2023	21,1	274,9	73,9	924,7
España	2021	818,0	2.710,6	1.315,2	14.989,7
	2022	798,5	2.779,1	1.355,0	15.614,9
	2023	767,3	2.814,5	1.398,0	16.202,4

Fuente: INE (EPA base poblacional 2021. Datos Mayo 2024). (CNAE-09).

Por lo que se refiere a la evolución sectorial de la población ocupada, en el País Vasco tanto el sector primario como los servicios han incrementado su empleo asociado en 2023 (13,4% y 3,4%, respectivamente), al tiempo que la industria y la construcción lo han contenido (-0,1% y -0,5%, respectivamente). En términos absolutos, el mayor avance del empleo ha correspondido al sector terciario (30.100 personas ocupadas más que en 2022), aglutinando dicho sector el 71,4% del empleo del País Vasco.

En el marco estatal, exceptuando el sector primario que lo ha reducido, el resto de sectores han aumentado en 2023 su empleo asociado: los servicios un 3,8%, la construcción un 3,2% y el sector industrial un 1,3%, correspondiendo también en este caso el mayor crecimiento en términos absolutos al sector terciario (587.500 personas ocupadas más que en el ejercicio previo).

Centrando ya la atención en la contratación registrada en el SEPE, en 2023 ésta ha descendido de forma generalizada en todos los ámbitos geográficos analizados. En este sentido, los 1.018.210 contratos notificados en el País Vasco a lo largo de dicho ejercicio suponen un recorte del -11,5% (-10,5% en la CAPV; -13,8% en la Comunidad Foral), al tiempo que los 15.444.205 contratos notificados en el marco estatal representan un retroceso del -15,7%.

Por tipo de contrato, de forma generalizada tanto los contratos indefinidos como aquellos temporales han disminuido en 2023 (los primeros un -7,4% en el País Vasco y un -5,8% a nivel estatal, y los segundos un -12,7% y un -21,8%, respectivamente), si bien el mayor descenso comparativo de la contratación temporal frente a la indefinida ha motivado que esta última haya ganado peso relativo sobre la contratación total. Asimismo, cabe recordar que el fuerte aumento de la contratación indefinida registrado en 2022 estuvo motivado por la entrada en vigor en dicho ejercicio del Real Decreto-ley 32/2021, de 28 de diciembre, de medidas urgentes para la reforma laboral, la garantía de la estabilidad en el

empleo y la transformación del mercado de trabajo, en el que se establecieron nuevas normas para la contratación temporal, limitando el acceso a la misma.

Cuadro nº 41 Contratos registrados en las oficinas del SEPE

Área	Año	Indefinidos			Temporales			Total	TOTAL CONTRATOS
		Indefinido	Conver-siones	Total	Obra y Servicio	Circunstancias de la producción	Resto		
CAPV	2021	46.829	33.716	80.545	210.160	404.749	166.272	781.181	861.726
	2022	155.518	44.477	199.995	37.517	397.762	180.445	615.724	815.719
	2023	162.617	23.875	186.492	0	361.286	182.368	543.654	730.146
Navarra	2021	12.644	12.164	24.808	78.036	183.447	76.046	337.529	362.337
	2022	56.455	16.682	73.137	12.869	158.570	89.745	261.184	334.321
	2023	58.201	8.241	66.442	0	134.509	87.113	221.622	288.064
País Vasco	2021	59.473	45.880	105.353	288.196	588.196	242.318	1.118.710	1.224.063
	2022	211.973	61.159	273.132	50.386	556.332	270.190	876.908	1.150.040
	2023	220.818	32.116	252.934	0	495.795	269.481	765.276	1.018.210
España	2021	1.235.476	877.865	2.113.341	6.998.685	8.683.539	1.588.794	17.271.018	19.384.359
	2022	5.694.246	1.332.914	7.027.160	1.305.148	7.746.692	2.231.343	11.283.183	18.310.343
	2023	6.130.189	490.794	6.620.983	0	6.484.917	2.338.305	8.823.222	15.444.205

Fuente: SEPE.

Por otra parte, conviene realizar un pequeño comentario sobre los autónomos. A este respecto, según la EPA del INE, en términos medios anuales, los trabajadores por cuenta propia han aumentado en 47.700 personas en el marco estatal entre 2022 y 2023, y en 200 personas en el ámbito del País Vasco.

En lo relativo a la negociación colectiva, exceptuando los trabajadores afectados en la CAPV que han aumentado (6,7%), en 2023 se ha negociado un menor número de convenios afectando a un menor volumen de trabajadores de forma generalizada. En detalle, los descensos interanuales en los convenios negociados en 2023 se han cifrado en el -8,6% en la CAPV, en el -15,4% en Navarra y en el -12,1% a nivel estatal. Por su parte, los trabajadores afectados por los mismos han caído un -7,3% en la Comunidad Foral y un -9,4% en el conjunto del Estado, mientras que han aumentado un 6,7% en la CAPV. Por otro lado, en un contexto de moderada inflación (aunque claramente menor que en el ejercicio precedente), el incremento salarial pactado ha aumentado a nivel estatal (del 3,19% en 2022 al 3,56% en 2023), al tiempo que ha disminuido tanto en la CAPV (5% frente a 5,4% en el ejercicio anterior), como en Navarra (4,28% frente a 4,39% en 2022).

Cuadro nº 42 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	2021	529	256.449	0,87	224	14.051	63	141.267
	2022	536	294.091	5,40	320	107.125	335	385.128
	2023	490	313.823	5,00	306	58.865	192	169.400
Navarra	2021	192	97.424	1,56	59	2.130	36	5.068
	2022	182	116.777	4,39	58	2.911	50	11.964
	2023	154	108.271	4,28	53	6.129	116	11.673
España	2021	4.727	11.543.242	1,61	606	199.026	328	422.815
	2022	4.416	12.524.607	3,19	679	192.751	284	709.099
	2023	3.883	11.345.868	3,56	777	294.750	379	987.956

(*): Los ejercicios 2021 y 2022 no incluyen datos de huelgas generales. Datos correspondientes a 2023 son avance enero-diciembre.

Fuente: Ministerio de Trabajo y Economía Social. Datos convenios Febrero 2024. Datos huelgas Febrero 2024.

En cuanto a la conflictividad laboral, en 2023 las huelgas han descendido tanto en la CAPV como en la Comunidad Foral (-4,4% y -8,6%, respectivamente), al tiempo que han aumentado en el conjunto del Estado (14,4%). Por su parte, las personas afectadas por las mismas únicamente han disminuido en la CAPV (-45,1%), habiendo crecido tanto en Navarra como a nivel estatal (incrementos respectivos del 110,5% y 52,9%), mientras que las jornadas no trabajadas únicamente han aumentado en el ámbito estatal (39,3%), habiendo descendido en la CAPV (-56%) y en el marco navarro (-2,4%).

Población

Atendiendo a la última información definitiva disponible, en 2022 la población del País Vasco ha retrocedido un -0,1%, habiendo descendido ésta en la CAPV (-0,3%) y aumentado en Navarra (0,4%). En detalle, se han alcanzado los 2.872.291 habitantes en dicho ejercicio, correspondiendo 2.208.174 a la CAPV y los 664.117 restantes a la Comunidad Foral. Por el contrario, en el conjunto del Estado la población ha aumentado en 2022 (0,2%) hasta los 47.475.420 habitantes.

Teniendo en cuenta que en 2022 se han registrado en el País Vasco 18.422 nacimientos (nivel que supone un recorte interanual del -5%) y 30.520 fallecimientos (volumen un 5,8% superior al alcanzado en el ejercicio previo), el saldo vegetativo negativo resultante se ha situado en -12.098 personas, intensificando así la senda de crecimientos vegetativos negativos iniciada en 2014.

Cuadro nº 43 Movimiento natural de la población. Tasas de natalidad y mortalidad 2022

Área	Nacimientos	Fallecimientos	Crecimiento vegetativo	Tasa de natalidad (‰)	Tasa de mortalidad (‰)
Álava	2.273	3.172	-899	6,8	9,5
Bizkaia	6.878	13.159	-6.281	6,0	11,4
Gipuzkoa	4.512	7.872	-3.360	6,2	10,9
CAPV	13.663	24.203	-10.540	6,2	11,0
Navarra	4.759	6.317	-1.558	7,2	9,5
País Vasco	18.422	30.520	-12.098	6,4	10,6
España	329.251	464.417	-135.166	6,9	9,8

Fuente: *Movimiento Natural de la Población y Padrón (INE). Datos Noviembre 2023 y Enero 2023.*

Así las cosas, la tasa de natalidad ha continuado disminuyendo en el País Vasco (6,4‰ en 2022 frente a 6,7‰ en 2021), al tiempo que la tasa de mortalidad ha aumentado (10,6‰ en 2022 frente a 10‰ en el ejercicio precedente), presentando el conjunto del Estado una tasa de natalidad comparativamente mayor (6,9‰) y una tasa de mortalidad levemente menor (9,8‰).

En lo relativo a los matrimonios, en 2022 éstos han crecido hasta los 9.639 en el País Vasco, cifra que supone un incremento interanual del 24,3%, al tiempo que los 172.871 acontecidos en el ámbito estatal representan un avance del 20,5%.

En cualquier caso, conviene tener en cuenta que los matrimonios no pudieron celebrarse con normalidad en 2020 y parte de 2021 por las limitaciones impuestas por la pandemia, por lo que una parte de los celebrados en 2022 eran pendientes de los dos ejercicios anteriores.

Cuadro nº 44 Evolución del movimiento poblacional del País Vasco

Año	Población	Matrimonios	Nacimientos	Tasa de nat. (‰)	Fallecimientos	Tasa de mort. (‰)	Crecimiento vegetativo	Saldo migratorio (inter-autonómico)
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
2020	2.881.701	5.008	19.779	6,9	30.914	10,7	-11.135	-539
2021	2.875.530	7.756	19.389	6,7	28.857	10,0	-9.468	-699
2022	2.872.291	9.639	18.422	6,4	30.520	10,6	-12.098	-1.353

Fuente: *Movimiento Natural de la Población, Padrón y Saldos Migratorios (INE). Datos Noviembre 2023, Enero 2023 y Diciembre 2023.*

Por último, señalar que en 2022 el País Vasco ha presentado un saldo migratorio (interautonómico) negativo de -1.353 personas, derivado de las menores inmigraciones frente a las emigraciones, anotando la CAPV un saldo migratorio negativo de -1.413 personas, mientras que la Comunidad Foral ha registrado un saldo migratorio positivo de 60 personas.



3.INDUSTRIA

1. PANORAMA GENERAL

Tal y como lo reflejan los principales datos analizados, las empresas de la industria vasca registran en 2023 una ralentización de su actividad tras la recuperación observada en 2022 tras la pandemia.

De acuerdo, en primer lugar, a los diferentes ámbitos geográficos, a pesar de que en 2023 tanto en la CAPV como en Navarra se registró un crecimiento del valor añadido bruto sectorial, éste fue inferior al contabilizado en el ejercicio precedente. En concreto, en el caso de la CAPV, en 2023 creció un 0,3% (4,7% en 2022), y en el caso de Navarra experimentó un crecimiento ligeramente superior, del 0,4% frente al 3,5% de 2022.

Atendiendo a los diferentes trimestres de 2023, en el caso de la CAPV destaca el buen comienzo del año, con un crecimiento del 1,2% en el primer trimestre, seguido de un segundo trimestre negativo y crecimientos menos acusados en el tercer y cuarto trimestre del año (-0,7%; 0,5%; 0,1%). En Navarra se observa un comportamiento ligeramente mejor, con un buen arranque de año, pero con una peor evolución en el segundo semestre del ejercicio (0,6%; 1,3%; 0,5%; -0,7%).

La ralentización del valor añadido bruto experimentado en la CAPV y en Navarra en 2023 con respecto a 2022 se observa también en el conjunto del Estado (3,3% en 2023, frente al 4,4% en 2022). No obstante, el comportamiento estatal es claramente mejor, experimentando un buen inicio de año, seguido de incrementos menos acusados (5,0%; 2,1%; 2,9%; 3,0).

Indicadores de Producción

El análisis de la evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) en la CAPV, Navarra y el Estado muestra un claro empeoramiento de la actividad productiva en 2023, frente al registrado en 2022, en el que se evidenciaba una clara recuperación de las empresas tras la pandemia.

En concreto, en el caso de la CAPV, el IPI registra en 2023 un incremento del 0,2% (frente al 5,7% en 2022), en el caso de Navarra la producción experimenta un descenso del -5,5 (4,3% en 2022) y a nivel del Estado el comportamiento es similar, aunque menos acusado, y el IPI decrece un 1,4% (frente al 2,5% en 2022).

Cuadro nº 45 Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI)

(%)

Año	CAPV IPI(*)	Navarra IPI(*)	Estado IPI(*)
2016	2,9	2,0	1,6
2017	5,9	1,5	2,9
2018	2,2	-0,1	0,7
2019	1,6	9,8	0,7
2020	-13,4	-11,4	-9,2
2021	10,5	10,5	7,1
2022	5,7	4,3	2,5
2023	0,2	-5,5	-1,4

(*) Datos corregidos de efectos de calendario.

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

Por destinos económicos, se confirma el comportamiento observado del Índice de Producción Industrial (IPI) general, registrándose en todos los casos una ralentización de la actividad productiva tanto en la CAPV como en Navarra, manteniéndose en valores positivos únicamente en el caso de los bienes de equipo y bienes de consumo en la CAPV.

Cuadro nº 46 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
2019	0,1	-2,1	2,0	18,4	2,8	0,0	5,6	47,2
2020	-15,4	-6,7	-12,5	-18,0	-6,6	-7,6	-11,9	-12,5
2021	10,4	6,6	13,3	13,8	12,0	5,5	0,3	20,1
2022	2,1	-3,9	9,4	12,5	4,5	2,7	11,2	6,6
2023	-0,2	-6,5	4,1	-1,4	0,2	-3,0	-9,1	-18,4

(*) Datos corregidos de efectos de calendario.

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

En el caso concreto de la CAPV, el IPI decrece un 0,2% para los bienes intermedios (2,1% en 2022), crece un 4,1% para los bienes de equipo (9,4% en 2022) y crece un 0,2% para los bienes de consumo (4,5% en 2022). Cabe mencionar el notable empeoramiento experimentado en la producción de energía, que pasa de un 11,2% en 2022 a un -9,1% en 2023.

En el caso de Navarra, la evolución de la producción es aún peor que en la CAPV para todos los destinos económicos, y se observa un claro retroceso en el ritmo de producción con respecto a 2022.

Destaca especialmente también la energía, que pasa de un 6,6% en 2022 a un -18,4% en 2023. Además, en el caso de los bienes intermedios, continúa el descenso de la producción en 2023 (-6,5%, frente al -3,9% en 2022). Por su parte, la producción de bienes de equipo

decrece un 1,4% (12,5% en 2022), y la producción de bienes de consumo baja un 3,0% (frente al 2,7% en 2022).

El análisis de la evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) según las ramas de actividad de la CAPV también constata una evolución negativa de la producción en la mayoría de los sectores.

Destaca, no obstante, el enorme crecimiento contabilizado en la producción de Productos informáticos y electrónicos (21,9% en 2023, frente al 7,0% en 2022), y el crecimiento de Productos farmacéuticos (15,8% en 2023), si bien no llega a las cifras registradas un año antes (18,2% en 2022).

En el caso contrario, se sitúan los sectores de Textil, confección, cuero y calzado (-3,5%), Madera, papel y artes gráficas (-8,0%), Industria química (-3,4%), Caucho y plásticos (-2,6%), Metalurgia (-2,1%), que registran en 2023 una notable caída en su ritmo de producción con respecto a 2022. No obstante, dicho descenso en la producción no alcanza los niveles registrados en los sectores de Coquerías y refino de petróleo (-4,7%) y Energía eléctrica, gas y vapor (-11,5%), que caen a valores muy negativos con respecto a lo contabilizado en 2022.

Cuadro nº 47 Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) de la CAPV según rama de actividad*

Concepto	2021	2022	2023
Industrias extractivas		0,2	4,1
Ind. alimentarias, bebidas, tabaco	7,0	1,6	0,3
Textil, confección, cuero y calzado	33,7	-0,1	-3,5
Madera, papel y artes gráficas	3,8	-0,7	-8,0
Coquerías y refino de petróleo	-0,1	16,5	-4,7
Industria química	13,7	-2,8	-3,4
Productos farmacéuticos	15,1	18,2	15,8
Caucho y plásticos	11,0	-0,4	-2,6
Metalurgia	12,0	4,9	-2,1
Produc. informáticos y electrónicos	-4,4	7,0	21,9
Material y equipo eléctrico	5,9	4,1	0,0
Maquinaria y equipo	14,8	11,0	2,6
Material de transporte	10,5	10,3	5,7
Muebles y otras manufactureras	27,0	0,2	0,7
Energía eléctrica, gas y vapor	0,7	10,8	-11,5

(*): Datos corregidos de efectos de calendario.

Fuente: Eustat.

Cuadro nº 48 Evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) de Navarra, según rama de actividad

Concepto	2021	2022	2023
Industria agroalimentaria	3,6	1,4	-2,1
Metalurgia y productos metálicos	16,4	3,0	-7,2
Papel, madera y muebles	13,9	-2,4	-8,8
Material de transporte	-5,1	13,5	3,2
Otra industria manufacturera	4,6	-1,4	-5,1

(%)

Fuente: Instituto de Estadística de Navarra (IEN).

En Navarra el comportamiento observado en 2023 es similar al registrado en la CAPV, y destaca la caída en el ritmo de producción de la mayoría de los sectores industriales, destacando especialmente la caída en la actividad productiva de los sectores de Metalurgia y productos metálicos, y Papel, madera y muebles, cuyos IPIs pasan, de 3,0% en 2022 a -7,2% en 2023, y de -2,4% a -8,8%, respectivamente.

Material de transporte es el único sector que registra un crecimiento de su producción (3,2%), pese a no alcanzar los valores contabilizados en 2022 (13,5%).

Resultados empresariales

La ralentización de la actividad industrial comentada no se ha trasladado aún a la cuenta de resultados de las principales empresas vascas, tal y como se aprecia a continuación.

Cuadro nº 49 Evolución de algunas ratios para una muestra de empresas industriales vascas

Ratios	2019	2020	2021	2022	2023
Consumos intermedios/ventas	58,8	59,0	60,1	60,4	55,2
Costes personal/ventas	19,9	20,0	21,1	20,6	21,6
Carga financiera neta/ventas	0,8	-0,6	-0,9	-0,6	-1,2
Beneficios/ventas	5,7	-0,2	3,0	2,0	8,1
Beneficios/fondos propios	10,5	-0,4	6,3	4,7	18,3
Cash flow/ventas	9,7	5,3	7,7	6,3	4,3
Ventas/plantilla (m euros)	230,9	214,4	226,9	166,2	212,4

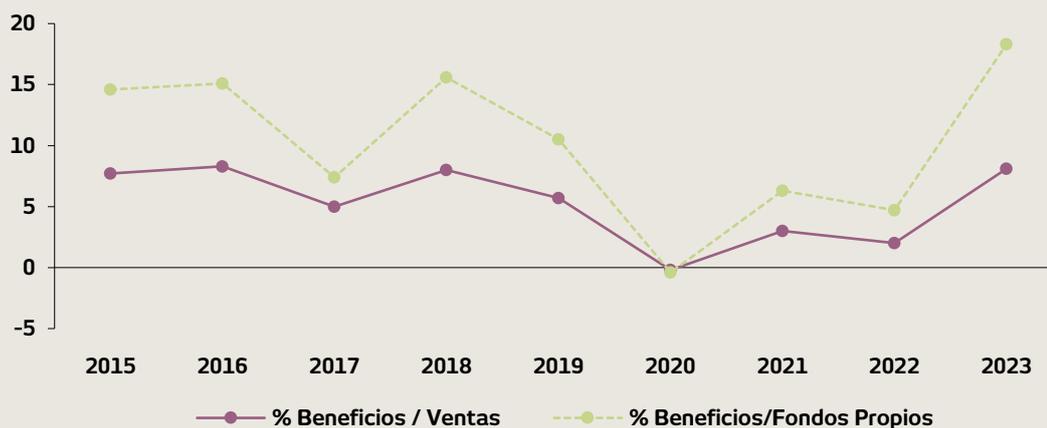
(%)

Fuente: CNMV y elaboración propia.

El análisis de la actividad de las principales empresas industriales vascas estudiadas muestra una mejora de la actividad respecto a la registrada en 2022, con un descenso en 2023 del ratio consumos intermedios/ventas, que se sitúa en el 55,2%, frente al 60,4% en 2022, un incremento del ratio Beneficios/ventas y de Beneficios/fondos propios, que crecen con respecto al ejercicio precedente situándose en 8,1% (2,0% en 2022) y 18,3% (4,7%), respectivamente, y un incremento del ratio ventas/plantilla (m euros), que se sitúa en 2023 en 212,4 millones de euros, frente a los 166,2 millones de 2022.

Por el contrario, destaca el incremento de costes de personal/ventas (21,6% en 2023 frente al 20,6% en 2022), y de la carga financiera/ventas (-1,2% en 2023 frente al -0,6% en 2022), que hace que finalmente el ratio Cash Flow/ventas se resienta y baje de un 6,3% en 2022, a un 4,3% en 2023.

Gráfico nº 9 Rentabilidad industrial



Fuente: Elaboración propia.

La evolución observada en los resultados de la muestra de las principales empresas industriales vascas comentada anteriormente, 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 965 empresas no financieras españolas que han remitido los datos de 2023, y que representan el 11,4% del valor añadido bruto del sector de empresas no financieras.

La información recogida por la muestra trimestral de la Central de Balances (CBT) evidencia que el resultado ordinario neto de las empresas no financieras de la muestra de la Central de Balances siguió aumentando en 2023, aunque a un ritmo menor que el del ejercicio anterior. En concreto, el resultado ordinario neto creció en 2023 un 6,5% respecto a 2022. Ello propició que las rentabilidades alcanzaran niveles superiores a los obtenidos en el ejercicio precedente. La cifra de negocios se redujo, evolución que se vio condicionada por el descenso de los precios de venta de los sectores relacionados con la energía (energía, refino y comercialización de combustibles energéticos), que tienen un peso muy elevado en la muestra CBT.

Cuadro nº 50 Detalle por actividad y tamaño

	Cifra de negocios (tasas de variación)				Valor añadido bruto al coste de los factores (tasas de variación)				Resultado económico bruto (tasas de variación)			
	CBI		CBT (*)		CBI		CBT (*)		CBI		CBT (*)	
	2021	2022	I a IV tr 2022	I a IV tr 2023	2021	2022	I a IV tr 2022	I a IV tr 2023	2021	2022	I a IV tr 2022	I a IV tr 2023
TOTAL	15,4	20,6	33,6	-8,1	13,6	13,4	22,1	5,6	26,6	21,6	40,7	2,9
Tamaño												
Pequeñas	11,5	13,4	--	--	17,8	11,5	--	--	34,2	10,4	--	--
Medianas	11,8	13,4	14,1	7,8	10,8	9,6	8,0	13,1	18,9	11,7	2,8	21,7
Grandes	15,9	23,9	33,8	-8,2	12,0	14,9	22,2	5,5	24,9	26,5	41,0	2,8
Detalle por actividad												
Energía	28,0	41,4	43,8	-20,7	8,1	27,7	27,5	2,7	10,6	36,8	34,3	2,1
Industria	15,7	22,0	37,5	-6,5	12,3	9,5	27,1	-6,6	27,4	13,6	53,5	-19,0
Comercio y hostelería	16,5	19,7	31,8	-8,8	20,6	13,3	15,5	4,0	51,3	17,0	28,6	-4,2
Información y comunicaciones	6,2	7,5	6,6	4,6	4,4	8,0	6,2	8,3	-0,6	7,1	9,1	7,5
Resto de actividades	11,7	15,6	29,6	11,9	13,3	14,3	30,2	20,5	30,0	30,1	152,9	50,8

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

Fuente: Banco de España.

Cuadro nº 51 Detalle por actividad y tamaño

	Resultado ordinario neto (tasas de variación)				Rentabilidad ordinaria del activo (R.1) (ratios)				Diferencia rentabilidad-coste financiero (R.1- R.2) (ratios)			
	CBI		CBT (*)		CBI		CBT (*)		CBI		CBT (*)	
	2021	2022	I a IV tr 2022	I a IV tr 2023	2021	2022	I a IV tr 2022	I a IV tr 2023	2021	2022	I a IV tr 2022	I a IV tr 2023
TOTAL	30,0	42,6	87,2	6,5	4,1	5,0	5,2	7,0	2,2	2,8	3,4	4,1
Tamaño												
Pequeñas	59,5	12,4	--	--	3,8	4,0	--	--	1,9	2,0	--	--
Medianas	28,9	15,1	4,9	30,7	6,9	7,4	6,1	8,8	4,7	5,1	4,6	6,2
Grandes	21,4	57,2	88,1	6,3	4,0	5,2	5,2	7,0	2,1	3,0	3,4	4,1
Detalle por actividad												
Energía	16,2	56,8	44,5	0,3	6,1	8,1	7,7	10,2	4,5	6,5	6,6	8,0
Industria	37,3	22,6	128,6	-35,9	7,0	8,1	10,9	7,9	4,9	5,8	8,6	3,8
Comercio y hostelería	79,5	27,5	68,8	7,1	7,1	8,4	10,0	11,5	4,9	6,0	7,6	7,3
Información y comunicaciones	-7,0	41,9	27,6	5,9	5,6	6,8	9,7	9,9	3,6	4,4	8,1	6,7
Resto de actividades	-10,4	49,0	93,9	98,0	2,7	3,4	3,0	5,3	0,8	1,2	1,0	2,5

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

Fuente: Banco de España.

2. ENERGÍA

La Conferencia de las Partes 28 (COP28) que tuvo lugar en Dubai en diciembre de 2023, ha sido la más grande hasta el momento con cerca de 85 mil participantes, entre ellos más de 150 jefes de Estado y de Gobierno, además de representantes de delegaciones nacionales, sociedad civil, empresas, pueblos Indígenas, jóvenes, y organizaciones internacionales.

La COP28 se cierra con un acuerdo histórico de eliminación progresiva de los combustibles fósiles, principales artífices de la crisis climática, con el objetivo de alcanzar las cero emisiones netas en 2050. Los representantes de casi 200 países presentes en la Cumbre reconocieron, por primera vez, la necesidad de acabar con el uso del carbón, el petróleo y el gas mostrando su compromiso por la puesta en marcha de una transición energética, justa, ordenada y equitativa. Asimismo, el acuerdo también insta a triplicar la capacidad mundial de energías renovables para 2030 y a acelerar las tecnologías que permitan la captura y el almacenamiento de carbono.

Otro de los principales resultados de la COP28 fue la creación de un fondo climático de "pérdidas y daños" para proporcionar ayuda financiera a los países en desarrollo que ya están sufriendo los efectos del cambio climático, con fenómenos meteorológicos extremos, subidas del nivel del mar o pérdida de biodiversidad. Según las Partes, el fondo debería reunir "al menos" 100.000 millones de dólares al año para 2030, si bien los países en desarrollo apuntan a que la necesidad real supera cuatro veces esa cifra. Esta sería la forma de "compensar" los países ricos a los más vulnerables por su alto nivel de emisiones.

También, la COP28 dio lugar a un impulso sin precedentes para vincular los esfuerzos destinados a hacer frente a la crisis climática y frenar la pérdida de biodiversidad. Se pidió a los gobiernos que tuvieran en cuenta los ecosistemas, la biodiversidad y los almacenes de carbono, como los bosques, a la hora de elaborar sus planes nacionales de acción por el clima, todo ello para intensificar la acción climática antes del final de la década con el objetivo de limitar el aumento de la temperatura mundial a 1,5°C.

Asimismo, mientras se avanza en reforzar incentivos, normativas y condiciones para orientar las inversiones a lograr la transición energética, también se reconoce el papel de las empresas en la capacitación, el intercambio de conocimientos, la asistencia técnica y el uso de la inteligencia artificial para frenar el cambio climático.

Con todo, entre otros factores, empañan los resultados de la Cumbre, la falta de ambición y urgencia mostrada por algunos de los principales países emisores, como son China, India y Rusia.

2.1 BALANCE ENERGÉTICO DE LA CAPV

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 52 Balance energético de la CAPV (2023)

Sector	Carbón y Derivados	Petróleo y Derivados	Gas natural	Energías derivadas	Energías renovables	Energía Eléctrica	Total
1. Producción de energía primaria	0	0	0	23	546	0	569
2. Entradas totales	0	8.172	4.925	0	3	763	13.883
3. Movimiento de stocks	0	40	177	0	0	0	217
4. Salidas totales	0	5.404	3.364	0	57	0	8.826
5. Bunkers (transporte marítimo)	0	0	0	0	0	0	0
6. Disponible consumo interior bruto ⁽¹⁾	19	2.807	1.738	23	510	763	5.860
7. Entradas en transformación	0	8.264	798	9	118	0	9.190
7.1. Centrales termoeléctricas	0	31	516	0	43	0	590
7.2. Cogeneración	0	21	194	9	74	0	299
7.3. Coquerías	0	0	0	0	0	0	0
7.4. Refinerías	0	8.212	88	0	0	0	8.300
8. Salidas de transformación	0	8.138	0	0	0	439	8.577
8.1. Centrales termoeléctricas	0	0	0	0	0	288	288
8.2. Cogeneración	0	0	0	0	0	150	150
8.3. Coquerías	0	0	0	0	0	0	0
8.4. Refinerías	0	8.138	0	0	0	0	8.138
9. Intercambios	0	0	0	0	-57	57	0
10. Consumo sector energético	0	351	101	0	0	88	540
11. Pérdidas transporte y distribución	0	0	0	0	0	41	41
12. Disponible para el consumo final ⁽²⁾	19	2.330	838	14	335	1.130	4.666
13. Consumo final no energético	0	139	0	0	0	0	139
***14. Consumo final energético⁽³⁾	19	2.192	838	14	335	1.130	4.527

Datos provisionales.

(1): $6=1+2+3-4-5$

(2): $12=6-7+8+9-10-11$

(3): $14=12-13$

Fuente: Ente Vasco de la Energía (EVE).

Circunscribiendo el análisis al entorno de la CAPV, el balance energético de 2023 (datos provisionales proporcionados por el EVE) muestra una desviación a la baja en sus valores con respecto a 2022, tanto en el consumo final de energía, que alcanza los 4.527 miles de tep (-7,7%), como en el consumo interior bruto, que en 2023 se sitúa en 5.860 miles de tep (-10,7%).

Cuadro nº 53 Consumo final por tipos de energía en la CAPV

Sector	2021	2022	2023	% Δ 23/22
Carbón y derivados	26	18	19	5,6
Petróleo y derivados	2.198	2.340	2.192	-6,3
Gas natural	1.067	970	838	-13,6
Energías derivadas	12	14	14	0,0
Energías renovables	408	404	335	-17,1
Energía eléctrica	1.212	1.156	1.130	-2,2
Total	4.923	4.903	4.527	-7,7

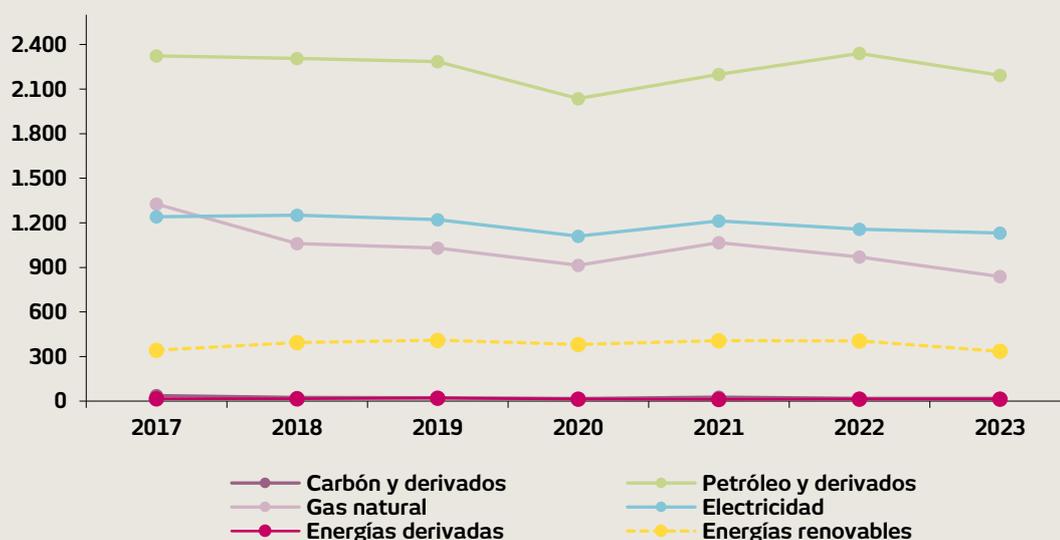
(ktep)

Fuente: EVE. Elaboración propia.

El detalle de la evolución del consumo energético por tipos de energías presenta en 2023 un escenario marcado por los recortes. Únicamente el carbón y derivados reportan un incremento en su consumo (+5,6%) siendo, sin embargo, su contribución muy minoritaria al balance energético de la CAPV (0,4%). Mismo resultado para las energías derivadas que mantienen su consumo estable en 2023 aunque también con una escasa representación (0,3%).

Por su parte, el petróleo y derivados, con una participación sobre el total del 48,4%, cierra el ejercicio 2023 con una contracción del 6,3% en sus niveles de consumo. En esa misma línea evolucionan la segunda y tercera fuente energética de la CAPV, es decir, la energía eléctrica (25% del total) y el gas natural (18,5%) que experimentan sendos recortes del 2,2% y del 13,6%. Terminan de completar el mapa energético las energías renovables, con una participación del 7,4% y respondiendo a un mismo patrón al experimentar en 2023 un notable descenso de su consumo (-17,1%).

Gráfico nº 10 Consumo final por tipos de energía en la CAPV (ktep)



Fuente: Ente Vasco de la Energía (EVE).

Este mismo análisis desde una perspectiva sectorial, apunta en 2023 escasos cambios con respecto a años anteriores, manteniéndose la distribución del consumo por sectores prácticamente intacta. El sector transporte permanece a la cabeza, atribuyéndose prácticamente la mitad del consumo total de energía (47,1%), si bien reflejando un descenso (-2,1%) de sus niveles de consumo, revirtiendo la tendencia al alza que le venía caracterizando. La industria, con un 33,8% de peso relativo, vuelve a reducir su consumo energético y lo hace con mayor intensidad que en 2022 (-4,7% en 2022 y -12,4% en 2023). Asimismo, se comprueba un comportamiento similar en el sector residencial, con un descenso del 14% de su consumo (-7,5% en 2022) siendo responsable del 10,6% del consumo final. En cuanto al sector servicios, con un consumo de energía también en retroceso, se atribuye el 7,9% del consumo total. Por último, con una participación muy inferior (0,6%), el sector primario, se desmarca de la tendencia imperante y aumenta su consumo un 7,2% en 2023.

Cuadro nº 54 Consumo final por sectores en la CAPV

Sector	2021	2022	2023	% Δ 23/22
Primario	39	27	29	7,2
Industria	1.830	1.745	1.528	-12,4
Transporte	2.050	2.179	2.133	-2,1
Servicios	400	394	358	-9,2
Residencial	604	558	480	-14,0
Total	4.923	4.903	4.527	-7,7

Fuente: EVE. Elaboración propia.

Dicho, esto y en lo que a la transición energética en la CAPV se refiere, la Estrategia Energética de Euskadi 2030 define los objetivos y las líneas básicas de actuación del Gobierno Vasco en materia de política energética para el período 2016-2030.

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.

Concretamente, los objetivos de la Estrategia que se plantean al año 2030 son:

- Alcanzar un ahorro de energía primaria de 1.250.000 tep año entre 2016-2030, lo que equivaldría al 17% de ahorro en 2030. Esto supondría mejorar la intensidad energética un 33% en el periodo.
- Potenciar el uso de las energías renovables un 126% para alcanzar en el año 2030 los 966.000 tep de aprovechamiento, lo que significaría alcanzar una cuota de renovables en consumo final del 21%.
- Promover un compromiso ejemplar de la administración pública vasca que permita reducir el consumo energético en sus instalaciones en un 25% en 10 años, que se implanten instalaciones de aprovechamiento de energías renovables en el 25% de sus edificios y que además incorporen vehículos alternativos en el parque móvil y en flotas de servicio público.
- Alcanzar una cuota del 25% de energías alternativas en el transporte por carretera, incidiendo en la progresiva desvinculación del petróleo y la utilización de vehículos más sostenibles.
- Aumentar la participación de la cogeneración y las renovables para generación eléctrica de forma que pasen del 20% en el año 2015 al 40% en el 2030.
- Potenciar la competitividad de la red de empresas, centros tecnológicos y agentes científicos vascos, impulsando 9 áreas prioritarias de investigación, desarrollo tecnológico e industrial en el campo energético, en línea con la estrategia RIS3 de especialización inteligente de Euskadi.
- Contribuir a la mitigación del cambio climático mediante la reducción de 3 Mt anuales de gases de efecto invernadero debido a las medidas energéticas, lo que supone la reducción de un 35% de las emisiones de gases de efecto invernadero de origen energético en relación a las del año 2005.

Asimismo, la Estrategia Energética de Euskadi 2030 también apunta líneas de actuación por sectores y que tienen que ver con los siguientes objetivos:

- Mejorar la competitividad y sostenibilidad energética en la industria vasca.
- Disminuir la dependencia del petróleo en el sector transporte.
- Reducir el consumo e incrementar el uso de renovables en edificios y el hogar.

- Promover una Administración Pública vasca más eficiente energéticamente.
- Fomentar la eficiencia y aprovechar los recursos existentes en el sector primario.
- Impulsar la producción de energía eléctrica renovable.
- Supervisar infraestructuras y mercados de suministro energético.
- Orientar el desarrollo tecnológico energético.

Paralelamente, se ha ido desarrollando el Plan de Transición Energética y Cambio Climático 2021-2024 que marca la senda a seguir en esos cuatro años en el ámbito de la energía y el cambio climático en Euskadi, conscientes de que la transición energética y el cambio climático son dos retos que la sociedad vasca debe abordar en conjunto para anticiparse a los posibles impactos negativos y aprovechar las oportunidades que se presenten con el fin de conformar una sociedad neutra y resiliente soportada por una economía competitiva.

El Plan de Transición Energética y Cambio Climático 2021-2024, se basa en 3 ejes estratégicos que contemplan en conjunto 9 líneas de actuación que, a su vez, se desagregan en 27 ámbitos de trabajo.

Eje 1: Camino de la neutralidad

1. Hacia un modelo de transición energética
2. Fomentar la implantación de una economía circular y la reducción de la generación y mejora del tratamiento de los residuos
3. Reducir las emisiones del sector primario fomentando una producción agraria integrada, ecológica y local e incrementar el potencial como sumidero de carbono

Eje 2: Incremento de la resiliencia

1. Hacia una gestión adaptativa del territorio
2. anticiparnos a los riesgos

Eje 3: transversalidad de la acción climática y la transición energética

1. Desarrollo, actualización y mejora de los instrumentos de gestión relacionados con la transición energética y el cambio climático
2. Fomentar la investigación, el desarrollo tecnológico y la innovación
3. Garantizar una transición energética y climática justa
4. Administración pública vasca ejemplar y ciudadanía responsable

2.2 ENERGÍA ELÉCTRICA

Continuando con el análisis y pasando a analizar el consumo de energía eléctrica a nivel nacional, en un contexto de nuevas tensiones macroeconómicas, que han vuelto a poner a prueba la resiliencia de la economía, la demanda de energía eléctrica en España se vuelve a contraer (-2,3% con respecto a 2022) alcanzando un total de 244.665 GWh demandados, valor más bajo de la serie (que inicia en el año 2007).

En esa misma línea evoluciona la producción de energía eléctrica, que tras dos años continuados de incrementos (+3,4% en 2021 y +6,3% en 2022) refleja un descenso interanual del 3,5% y alcanza un total de 266.807 GWh producidos.

En cuanto a la evolución de la producción por tipo de energía, la generación renovable, cifrada en 134.321 GWh apunta un máximo histórico tras mostrar un importante impulso en su producción (+15,1%), lo que le confiere, por primera vez, una participación mayoritaria en el mix nacional (50,3% de participación, +8,1pp con respecto a 2022). Los mayores artífices de esta favorable evolución han sido la producción hidráulica y la solar fotovoltaica que aceleran su ritmo productivo en 2023 (+41,1% y +33,8%, respectivamente) representando el 9,5% y el 14,0% respectivamente del total producido. Con todo, es la energía eólica la que destaca entre las renovables, con una contribución al total del 23,5% al ser responsable de prácticamente la mitad (46,6%) de la producción renovable.

En cambio, en 2023 la producción no renovable se contrae (-17%) perdiendo peso relativo en el sistema eléctrico nacional, pasando de suponer el 57,8% del total producido en 2022 al 49,7% en 2023. El ciclo combinado, primera energía con mayor peso en 2022, experimenta un significativo recorte de sus niveles productivos en 2023 (-32,4%), lo que la relega a un tercer lugar en el mapa productivo, tras la eólica (23,5%) y la nuclear (20,3%) que, igualmente, se contrae aunque menos intensamente (-3,1%).

Con todo, en 2023 se ha asistido a un incremento del 5,2% de la capacidad instalada del parque generador nacional, ascendiendo hasta los 125.620 MW, con un porcentaje de potencia instalada de fuentes de generación renovables que ya alcanza el 61,3%.

Trasladando este mismo análisis al entorno energético del País Vasco, y según información proporcionada por Iberdrola, en el año 2023 se ha experimentado un descenso tanto en el consumo de energía (-3,7%) como, y sobre todo, en la producción (-36,5%) dando lugar a un porcentaje de autogeneración que se sitúa en el 22,5%.

En cuanto a la estructura de la generación de energía eléctrica, se mantienen la producción térmica (43,1%) y la producción eólica (31,6%) como principales fuentes de energía producidas en el País Vasco, seguidas de la cogeneración (16,2%), la hidráulica (7,5%) y la minihidráulica (1,6%). En un contexto de descensos generalizados en los niveles

producidos, destaca el impulso de la producción minihidráulica que despunta sobre el resto al crecer exponencialmente con respecto a 2022, si bien vuelve a valores más normalizados, muy similares al bienio 2020-2021.

Cuadro nº 55 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			
2020	283,3	664,5	347,9	23,8	370,0	1.689,6	7.090,5	23,8
2021	297,7	1.267,9	555,1	26,6	415,3	2.562,6	7.160,1	35,8
2022	218,1	1.378,8	571,0	8,3	368,9	2.545,2	7.458,9	34,1
2023	120,8	696,6	510,8	26,2	262,3	1.616,8	7.183,5	22,5

Fuente: Iberdrola.

En cuanto a la contribución de cada territorio al mapa productivo, en 2023 destaca Navarra por su contribución a la producción total del País Vasco (49,3%), siendo notable su aportación en la producción de energía eólica (49,6% del total), minihidráulica (45,8%) y térmica (73,1%). Álava, por su parte, cuenta con una participación del 27% del total, siendo significativa su contribución a la producción hidráulica (52,8%), y atribuyéndose prácticamente la totalidad de la cogeneración (88,6%). En cuanto a Bizkaia, su peso relativo ronda el 18% para el conjunto de la producción, siendo responsable del 47,2% de la producción hidráulica y del 26,9% de la térmica. Por último, Gipuzkoa aporta el 5,5% de la producción, siendo responsable del 37,4% de la energía minihidráulica y del 14,2% de la energía eólica.

Cuadro nº 56 Consumo neto de energía eléctrica por Territorios

(M kWh)

Territorio	2019	2020	2021	2022	2023 ⁽¹⁾	% Δ 23/22
Álava	1.166,3	977,1	1.069,6	1.188,8	1.023,7	-13,9
Bizkaia	2.410,1	2.532,1	2.514,8	2.549,5	2.528,4	-0,8
Gipuzkoa	1.710,8	1.661,4	1.687,6	1.712,7	1.806,5	5,5
CAPV	5.287,3	5.170,6	5.272,0	5.451,0	5.358,6	-1,7
Navarra	1.902,4	1.919,9	1.888,1	2.007,9	1.824,9	-9,1
País Vasco ⁽²⁾	7.189,7	7.090,5	7.160,1	7.458,9	7.183,5	-3,7

(1): Datos provisionales.

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

Fuente: Iberdrola.

Pasando a analizar la evolución del consumo por territorios, se puede comprobar que Gipuzkoa es el único territorio que aumenta su consumo energético en 2023 (+5,5%). El resto de zonas geográficas acusan diferentes recortes siendo el correspondiente a Álava el más notable (-13,9%) seguido del reportado por Navarra (-9,1%) al tiempo que Bizkaia prácticamente mantiene los mismos niveles de consumo que el ejercicio anterior (-0,8%).

Resultado de todo ello, el consumo se sitúa en los 7.183,5 millones de kWh, un 3,7% por debajo de 2022.

Por último, a modo de cierre del capítulo, se recogen a continuación los principales resultados del Grupo Iberdrola. Así, según información publicada por la empresa, 2023 se ha caracterizado por un cierre histórico, con un beneficio neto de 4.803 millones de euros que representa un incremento del 10,7% con respecto al ejercicio anterior.

Además, la compañía ha acelerado sus inversiones hasta alcanzar la cifra, también récord, de 11.382 millones de euros, lo que supone un incremento del 6% con respecto a 2022. Así, impulsado por este esfuerzo inversor, el beneficio neto del Grupo se ha situado en los 4.803 millones de euros en 2023. Por su parte, el beneficio bruto de explotación (Ebitda) ha ascendido a 14.417 millones de euros, un 9% superior al registrado en 2022.

También, en 2023 aumenta el empleo, con 4.700 incorporaciones en todo el mundo, saldándose el ejercicio con una plantilla de 42.300 trabajadores.

En cuanto las perspectivas de 2024, con el objetivo de seguir liderando la transición energética, la compañía se ha comprometido, para cumplir con ese propósito, a invertir 12.000 millones de euros, lo que le permitirá incrementar su capacidad instalada renovable terrestre en 2.000 MW, a la que se unirá la contribución de los nuevos proyectos eólicos marinos actualmente en construcción. Asimismo, el Grupo prevé para 2024 un crecimiento del beneficio neto que podría rondar el 5-7%.

3. SIDERURGIA

3.1 PANORAMA GENERAL

El sector siderúrgico mundial ha estado marcado en 2023 por diferentes adversidades que han condicionado el ejercicio no sólo de la siderurgia, sino de la industria en su conjunto. Por un lado, el año ha estado marcado por la inflación y la desconfianza de los sectores consumidores que trajeron consigo una demanda a la baja de acero. Además, a pesar de la legislación europea para salvaguardar el comercio exterior, se ha registrado un aumento de las importaciones de países terceros a Europa, lo que ha influido de manera negativa en los precios. Y, por último, los diferentes conflictos internacionales en Europa (guerra de Rusia-Ucrania) o en países cercanos (guerra de Gaza) han tenido su impacto en los mercados y la sociedad en general.

De manera paralela, el sector siderúrgico se ha enfrentado y seguirá haciéndolo a importantes retos como la descarbonización, la captación de talento y la seguridad de los trabajadores.

En este contexto, y de acuerdo con los últimos datos publicados por el World Steel Association, en el año 2023 la producción mundial de acero bruto ha ascendido a 1.892 millones de toneladas, mientras el consumo de acero se ha cifrado en 1.763 millones de toneladas. Estas cifras suponen, por un lado, la estabilidad en la producción de acero mundial (+0,1%) y, por otro, el descenso del consumo realizado (-1,1%).

El análisis de la evolución de la producción de acero por países mantiene a China como principal productor de acero (53,9% del total) con un valor de producción de acero que apenas varía con respecto a 2022. Por otro lado, India -segundo país más importante en términos de producción de acero- y EE.UU. y Canadá han visto incrementada la producción en el último año (+12,3% y +1%). Sin embargo, el resto de los principales países productores han perdido dinamismo y han cerrado el año con unos valores de producción inferiores a los de 2022. En concreto, Japón (-2,5%), Alemania (-3,8%), Italia (-2,8%), Francia (-17,4%), Reino Unido (-6,7%) o España (-0,9%) registran descensos de distinta magnitud. Con todo, el conjunto de la UE-27 registra un descenso de la producción de acero del 7,4%.

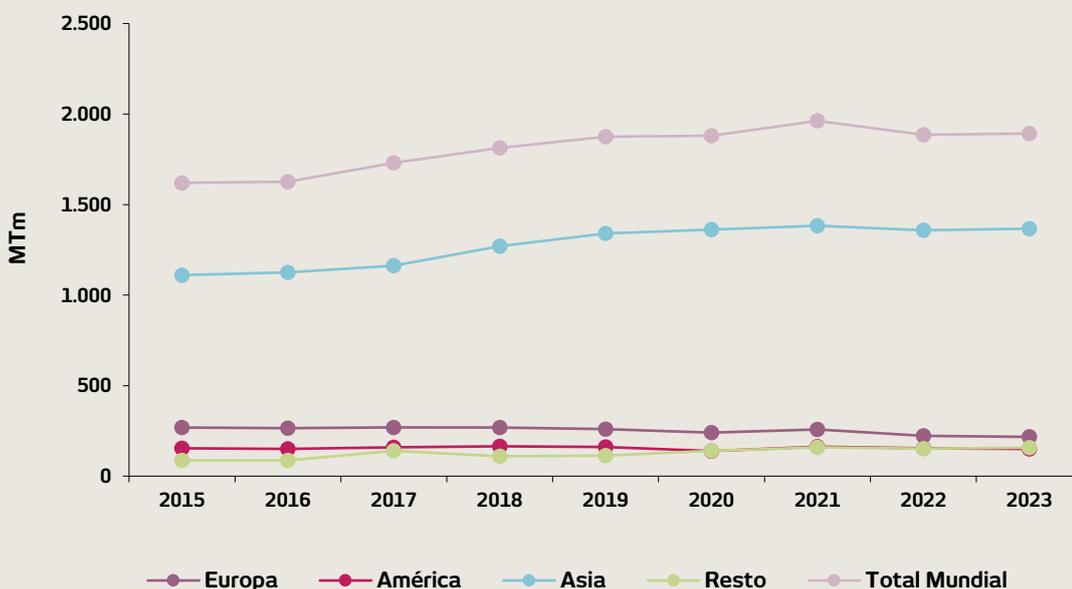
Cuadro nº 57 Producción de acero bruto

País	2022			2023		
	M Tm	Δ %	%	M Tm	Δ %	%
EE.UU. y Canadá	92,6	-6,3	4,9	93,5	1,0	4,9
Japón	89,2	-7,4	4,7	87,0	-2,5	4,6
China	1.018,0	-1,7	54,0	1.019,1	0,1	53,9
India	125,3	6,0	6,6	140,7	12,3	7,4
Alemania	36,8	-8,5	2,0	35,4	-3,8	1,9
Italia	21,6	-11,5	1,1	21,0	-2,8	1,1
Francia	12,1	-12,9	0,6	10,0	-17,4	0,5
Reino Unido	6,0	-16,7	0,3	5,6	-6,7	0,3
España	11,5	-19,0	0,6	11,4	-0,9	0,6
UE-27	136,2	-10,8	7,2	126,3	-7,4	6,7
Total mundial	1.885,4	-3,9	100,0	1.892,0	0,1	100,0

Fuente: World Steel Association

Tal y como puede observarse en el siguiente gráfico, la distribución de la producción mundial de acero bruto se ha mantenido estable y sin apenas variaciones con respecto de los ejercicios anteriores. En este sentido, el conjunto de países europeos ha aportado el 11,5% de la producción mundial de acero, América aglutina el 8% y Asia, con el 72,3% del total, supone la mayor parte de la producción mundial de acero de 2023.

Gráfico nº 11 Producción mundial de acero



Fuente: World Steel Association.

Centrando la atención en el consumo mundial de acero, 2023 ha sido un año de retroceso en términos generales (-1,1%), si bien algunos países han cerrado el ejercicio con unas cifras de consumo superiores a las de 2022. En concreto, India (7,6% del consumo total;

+14,9%) y España (0,7% del consumo; +1,6%) han mostrado cierto dinamismo en el consumo. Sin embargo, países como China (50,8% del total; -3,3%), EE.UU. y Canadá (5,9% del consumo; -4,4%) o Japón (3% del total; -3,1%) al igual que países europeos como Alemania (1,6% del consumo; -13,8%), Italia (1,3% del total; -6,4%), Francia (0,6% del total; -15,3%) o Reino Unido (0,5% del consumo; -3,2%) han registrado descensos en el consumo de acero. En este contexto, el conjunto de la UE-27 ha cerrado el año con un descenso en el consumo de acero del 10,5%.

Cuadro nº 58 Consumo de productos siderúrgicos

	2022			2023		
	M Tm	Δ %	%	M Tm	Δ %	%
EE.UU. y Canadá	108,0	-3,1	6,1	103,2	-4,4	5,9
Japón	55,0	-4,2	3,1	53,3	-3,1	3,0
China	920,9	-3,5	52,1	895,7	-3,3	50,8
India	114,9	8,2	6,5	133,4	14,9	7,6
Alemania	31,6	-11,0	1,8	28	-13,8	1,6
Italia	24,9	-6,4	1,4	23,5	-6,4	1,3
Francia	10,1	-26,8	0,6	10	-15,3	0,6
Reino Unido	9,2	-14,8	0,5	9,1	-3,2	0,5
España	12,4	-4,6	0,7	12,7	1,6	0,7
UE-27	138,8	-9,9	7,8	127,6	-10,5	7,2
Total mundial	1.768,2	-4,0	100,0	1.763,0	-1,1	100,0

Fuente: World Steel Association

3.2 SIDERURGIA ESPAÑOLA

En el año 2023 el sector siderúrgico español ha estado marcado por la puesta en marcha del mecanismo de ajuste en frontera del carbono (CBAM en sus siglas inglesas), si bien no será hasta el 2030 cuando sus efectos sean evidentes. Además, y debido al "tsunami regulatorio" al que está sometido el sector, se constata la necesidad de un marco regulatorio claro que facilite la actividad de las empresas siderúrgicas. Por último, hay que mencionar que, como resultado de la lentitud con la que se están gestionando los fondos europeos y la burocracia que conllevan, aún no se han adjudicado las ayudas de la primera convocatoria de los PERTE de descarbonización

Cuadro nº 59 Principales magnitudes del sector siderúrgico español*

(miles de Tm)

Año	Producción	Exportación	Importación	Consumo aparente
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	11.141	7.974	8.988	11.691
2021	14.205	9.461	10.070	13.009
2022	11.573	8.106	9.819	12.501
2023	11.435	7.636	10.144	12.647

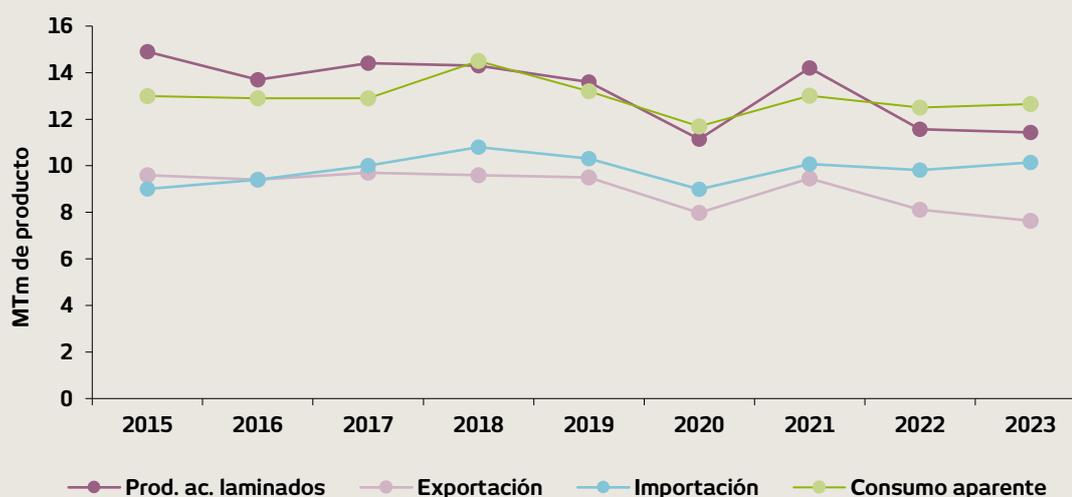
(*): La producción y el consumo aparente se refieren a acero bruto y el comercio exterior corresponde al conjunto de productos siderúrgicos.

Fuente: Unesid.

Atendiendo a las principales magnitudes del sector siderúrgico español, en 2023 la producción española de acero asciende a 11.435 miles de toneladas, producción ligeramente inferior a la de 2022 (138 miles de toneladas menos que hace un año), y muy alejada de la cifra de 2007 (5.411 miles de toneladas menos), año en el que se registró el máximo histórico de la producción de acero en España.

Por otra parte, las importaciones se cifran en 10.144 miles de toneladas y suman 325 toneladas con respecto de la cifra de 2022 que, pese a su dinamismo, también supone una cifra muy inferior a la de 2007 (4.894 miles de toneladas menos). En lo que respecta a las exportaciones, las ventas al exterior ascienden a 7.636 miles de toneladas (470 miles de toneladas menos que en 2022). Por último, el consumo aparente se cifra en 12.647 miles de toneladas, lo que supone un incremento de 146 miles de toneladas con respecto del ejercicio precedente.

Gráfico nº 12 Principales magnitudes del sector siderúrgico español



Fuente: Unesid.

Los datos relativos a la evolución de las principales materias primas importadas muestran el dinamismo del consumo de los tres tipos de materia prima analizadas, si bien el precio (euro/tn) es más bajo que el de hace un año en los tres casos. En concreto, el consumo de hulla coquizable aumenta el 16,6% con respecto de 2022 hasta superar los 2000 miles de toneladas. El consumo de mineral de hierro y pellets supera las 5.000 miles toneladas y crece un 5,4% interanual y el consumo de chatarra asciende a 3.203 miles toneladas (+4,9% interanual).

Sin embargo, los precios alcanzados por cada una de las materias primas han sido inferiores que en 2022 de manera que, el precio de la hulla coquizable ha registrado un descenso interanual del 26,2%, el del mineral de hierro y pellets un 21,8% y el de la chatarra un 14,5%.

Cuadro nº 60 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)
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	118,8	3.564	101,9	3.385	298,0
2021	1.421	177,9	5.650	155,3	4.122	444,3
2022	1.728	372,3	4.759	134,7	3.052	495,0
2023	2.014	274,9	5.013	105,3	3.203	423,3
% Crec. 23-22	16,6	-26,2	5,4	-21,8	4,9	-14,5

Fuente: Unesid.

En 2023 el empleo en las empresas asociadas del sector siderúrgico y de primera transformación aumenta un 3,3% hasta los 21.871 empleos directos. Sin embargo, las regulaciones laborales aprobadas durante el ejercicio limitan la contratación temporal, lo que junto con el incremento de los permisos retribuidos y el absentismo por enfermedad común o accidente no laboral condicionan la actividad.

En lo que respecta a los retos para el sector siderúrgico de cara a los próximos años, desde UNESID se apunta a que entre ellos se encuentran el diseño e implementación de planes de descarbonización y el fomento de la flexibilidad laboral. Asimismo, se señala al riesgo de perder competitividad frente al mercado exterior que puede resultar más atractivo debido a la rigidez de la normativa actual y que pondría en peligro a las empresas y el mercado actual.

Por otro lado, UNESID continúa colaborando con PLATEA (Plataforma Tecnológica Española del Acero) y con su compromiso de fomentar la I+D para asegurar la competitividad, la sostenibilidad y el crecimiento de la industria siderúrgica nacional. En este contexto, en 2023 las dos organizaciones colaboraron en la organización de la segunda edición del Premio bienal Manuel Heredia, destinado a jóvenes investigadores en el sector de la siderurgia, y que se consolida como una iniciativa de prestigio en el sector.

3.3. LA SIDERURGIA VASCA

Pese a las dificultades y retos a los que se ha enfrentado el sector siderúrgico vasco durante 2023, condicionado por la inflación, los conflictos internacionales y los retos medioambientales, tal y como se aprecia en los resultados que se presentan a continuación, las empresas siderúrgicas vascas han cerrado un ejercicio de resultados positivos y retos superados.

Gráfico nº 13 Localización de los principales establecimientos siderúrgicos en el País Vasco

BIZKAIA

- Arcelor Mittal
- Nervacero (Celsa)
- Befesa Aluminio Bilbao
- Tubos Reunidos
- Layde Steel slu
- Aurubis
- Aceros Inoxidables Olarra
- Sidenor

GIPUZKOA

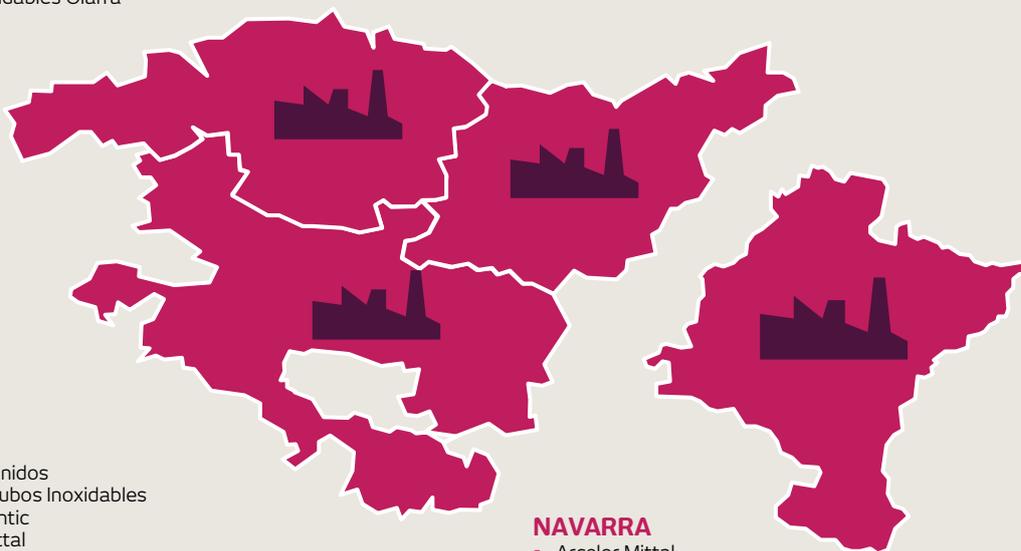
- Arcelor Mittal
- Ampo
- Hijos de Juan de Garay
- Lasaomallas (Grupo Industrial CL)
- Fagor Ederlan
- Sidenor

ALAVA

- Sidenor
- Tubos Reunidos
- Tubacex Tubos Inoxidables
- Celsa Atlantic
- Arcelor Mittal
- I.E.S.A. (Inoxidables de Euskadi)
- Aratubo

NAVARRA

- Arcelor Mittal
- Schmidt-Clemens Spain
- Fagor Ederlan
- Hydro estruded solutions Navarra



Fuente: Elaboración propia.

Atendiendo a la evolución del comercio exterior del sector siderúrgico vasco en el año 2023, las exportaciones realizadas por empresas vascas han ascendido a 1.814 miles de toneladas, lo que supone un descenso interanual del 8,9% (178 mil toneladas en términos absolutos) y que en términos monetarios supone todavía un descenso mayor: -20,8% y 586,9 miles de euros menos que en 2022.

Centrando la atención en las importaciones siderúrgicas, éstas se han visto incrementadas en un 2,3% en el último año en términos de volumen (hasta los 3.147,7 miles de toneladas), si bien en términos monetarios la evolución ha sido negativa (-10,8% y 325,1 miles de euros menos).

Cuadro nº 61 Comercio exterior de la industria siderúrgica de la CAPV

Año	Importaciones		Exportaciones	
	m Tm	M euros	m Tm	M euros
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
2021	3.409,4	2.441,3	2.243,2	2.162,6
2022	3.077,1	3.021,0	1.992,1	2.816,8
2023	3.147,7	2.696,0	1.814,0	2.229,9

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

La relevancia económica de la actividad siderúrgica se completa con la información elaborada por el Instituto Vasco de Estadística (Eustat) en las Cuentas Industriales. Como en informes anteriores, es importante tener en cuenta que la clasificación estadística no es directamente comparable con la recogida en este capítulo, ya que responde a la clasificación A-86 que realiza Eustat frente a una clasificación comercial y/o de productos, que es la que corresponde a siderurgia integral, no integral, aceros especiales y tubos sin soldadura.

Con todo, los datos últimos datos disponibles -correspondientes a 2022- muestran un ejercicio con unos resultados más positivos a los correspondientes a años anteriores. En este sentido, el VAB (Valor Añadido Bruto) generado por la actividad siderúrgica vasca, de fundición y forja y estampación aporta 2.256,8 millones de euros, cifra un 10,6% superior a la del periodo precedente (2.041 millones de euros más) y las actividades de construcción metálica, ingeniería mecánica y artículos metálicos asciende a 2.696 millones de euros, lo que supone un incremento del 10,7% con respecto de la cifra registrada en 2021 (2.435,3 millones de euros más). De esta forma, el conjunto de actividades siderometalúrgico aporta el 29,7% del VAB generado por la industria vasca, y emplea a 67.280 personas.

Cuadro nº 62 Aportación de la actividad siderúrgica a la industria de la CAPV

Concepto	VAB (M euros)			Empleo (nº personas)		
	2020	2021	2022	2020	2021	2022
Siderurgia y Metalurgia no férrea	603	1.171	1.296	9.296	9.718	9.863
Fundiciones	359	385	430	6.532	6.697	6.552
Construcción metálica	429	477	539	9.444	9.517	9.731
Forja y estampación	429	486	531	6.757	6.769	6.841
Ingeniería mecánica	965	1.097	1.201	20.161	20.289	20.351
Artículos metálicos	791	861	955	14.476	14.040	13.942
Total Grupo Siderometalúrgico	3.577	4.476	4.953	66.666	67.030	67.280
Industria	13.073	14.455	16.650	200.699	201.950	204.774
Participación (%)						
– Siderurgia/Industria	4,6	8,1	7,8	4,6	4,8	4,8
– Siderometalurgia/Industria	27,4	31,0	29,7	33,2	33,2	32,9

Fuente: Cuentas Industriales (Eustat).

Acero común y aceros especiales

Centrando la atención en el consumo aparente de acero según la tipología de productos, se observa cierta pérdida de dinamismo en tres de los cuatro productos analizados, lo que determinaría el descenso generalizado del consumo de acero anteriormente mencionado (-1,1%). En este sentido, el consumo de productos largos acabados es el único que ha visto incrementado su consumo en el último año (+4,3%) frente al descenso registrado en los lingotes y semiproductos (-0,8%), los productos planos calientes (-0,6%) y los productos planos fríos y recubiertos (-0,5%).

Cuadro nº 63 Consumo aparente de acero por productos

(m Tm)

Productos	Consumo aparente			
	2021	2022	2023	% Δ 23/22
Por tipo de producto acabado*				
– Lingotes y semiproductos	381	458	454	-0,8
– Productos largos acabados	3.357	4.358	4.546	4,3
– Productos planos calientes	4.591	3.329	3.310	-0,6
– P. planos fríos y recubiertos	4.679	4.357	4.334	-0,5

(*): Incluye aceros comunes y aceros especiales.

Fuente: Unesid.

Por otra parte, y en lo que a la producción de productos laminados en caliente respecta, se observa una evolución dispar de manera que, los perfiles estructurales (+13,5%), el material de vía (+7,1%) y otros perfiles comerciales (+7,1%) aumentan su producción con respecto de las cifras de hace un año, frente a los descensos del alambro en rollo (-9,5%), el redondo de hormigón (-5,1%).

Cuadro nº 64 Producción de productos laminados en caliente*

(m Tm)

Productos	Producción			% Δ 23/22
	2021	2022	2023	
Productos largos laminados en caliente	8.847	7.406	7.509	1,4
– Material de vía	251	226	242	7,1
– Perfiles estructurales	2.668	2.205	2.502	13,5
– Alambión en rollo	3.029	2.227	2.016	-9,5
– Redondos para hormigón	1.464	1.380	1.309	-5,1
– Otros perfiles comerciales	1.435	1.346	1.441	7,1
Productos planos laminados en caliente	4.686	3.520	3.300	-6,3

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

Fuente: Unesid.

CIE Automotive

CIE Automotive nació en 2002 como resultado de una fusión entre las empresas Afora (Acerías y Forjas de Azkoitia) y Egaña y es una de las empresas más representativas del sector siderúrgico vasco, siendo su principal eje de actividad los productos planos. La empresa ha buscado desde su constitución convertirse en un grupo referente en la fabricación de componentes y subconjuntos de automoción. Tal y como señala la propia empresa, "tenemos lo necesario para liderar el cambio de nuestra empresa y el sector: un compromiso firme con las personas y el planeta, un modelo resiliente para superar los desafíos, una estrategia eficaz para lograr nuestros objetivos y la capacidad tecnológica para hacerlos realidad. Para ello, cuenta con presencia a nivel global a través de sus delegaciones en América (Brasil, México y EE.UU.), Europa (España, Francia, Portugal, Alemania, Italia, República Checa, Rumanía, Lituania, Rusia y Eslovaquia), Asia (India y China) y África (Marruecos) y da empleo en sus diferentes plantas a un total de 25.294 personas.

CIE Automotive cerró el año 2023 con un beneficio neto de 320,2 millones de euros, lo que supone un incremento interanual del 6,7%, además de registrar un nuevo aumento de las ventas (+3,1% sobre 2022) hasta los 3.959,5 millones de euros. Como resultado, cerró sus cuentas anuales con un crecimiento del EBITDA del 12,6%, hasta los 713,2 millones de euros.

Entre los principales desafíos de 2023 y que previsiblemente se mantendrán o incluso se acentuarán en los próximos años, destaca la desaceleración económica, el aumento de los costes financieros, y dos aspectos relacionados con el coche eléctrico: las importantes inversiones realizadas en el marco de la transición a la movilidad eléctrica y la guerra de precios con respecto del coche eléctrico para posicionarse en este mercado.

En su compromiso con la responsabilidad fiscal, la empresa tiene definido un Código de Conducta Profesional en el que prohíbe la elusión de pagos y la obtención de beneficios

fiscales indebidos, así como el impago de las cuotas de la seguridad social. Como resultado de este compromiso en 2023 CIE Automotive ha sido reconocida con el sello de transparencia fiscal de la Fundación Haz, siendo la única empresa que no está en el Ibex que ha conseguido dicho reconocimiento.

Con el objetivo ambiental de alcanzar la neutralidad climática antes de 2050 CIE Automotive continúa incorporando tecnologías que reducen su huella ambiental, promoviendo la eficiencia en el uso de los recursos y colaborando con la cadena de valor para acelerar el proceso de descarbonización. En este sentido, para la consecución del objetivo de neutralidad climática resulta fundamental la colaboración de sus proveedores, con quienes ha reforzado su colaboración mediante el programa Supply Chain Race 2 Zero. A través de esta iniciativa, los proveedores ponen en conocimiento de CIE Automotive datos sobre cómo afrontar la descarbonización, mientras que la compañía les mentoriza y ofrece soluciones técnicas si surgen dificultades, lo que permite prever posibles barreras técnicas en la cadena de suministro y fijar plazos para llevar a cabo una oferta descarbonizada.

Por último, dentro de la acción social llevada a cabo por CIE Automotive, destaca su compromiso por aportar soluciones a las necesidades existentes en las comunidades en las que está presente a través de donaciones, patrocinio y mecenazgo e inversiones en las comunidades. En este sentido, durante 2023 se hicieron aportaciones a este tipo de iniciativas por un valor superior al millón de euros, se involucraron más de 5.000 personas de la plantilla y supusieron más de 12.000 horas de trabajo.

Tubos sin soldadura

Lo datos facilitados por Unesid para el ejercicio 2023 ponen de manifiesto el descenso de las exportaciones frente al estancamiento de las importaciones de tubos sin soldadura. En concreto, las exportaciones se han visto disminuidas en un 11,7% con respecto del año 2022 y las importaciones un 0,4%.

Cuadro nº 65 Comercio exterior de tubos sin soldadura

(m Tm)

Año	Exportación	Importación
2014	275	120
2015	226	113
2016	196	117
2017	271	130
2018	280	170
2019	228	159
2020	173	109
2021	195	121
2022	278	130
2023	246	130

Fuente: Unesid.

Tras un ejercicio 2022 muy dinámico, la evolución de las exportaciones del subsector de tubos sin soldadura muestra un importante descenso en 2023 (-14,4%). Además, Estados Unidos, con el 43,9% del total de las exportaciones, se mantiene en el primer puesto en el ranking de países destino de las ventas al exterior, seguido de la UE-27 (33,2%). La evolución por países pone de manifiesto una evolución muy dispar, si bien los principales países de destino de las exportaciones de tubos sin soldadura han evolucionado de manera desfavorable: Estados Unidos (-32,1% interanual), UE-27 (-12,6% interanual), Alemania (-31,3%), Italia (-32,9%).

Por el contrario, las ventas realizadas a Francia (+8,4%), Bélgica (+534,1%), México (+521,2%) o Arabia Saudí (+49,6%) han aumentado en el último año. Hay que tener en cuenta que los mayores incrementos en las exportaciones se han registrado en países destino con un peso relativo inferior y cuyos valores suelen resultar muy volátiles.

Cuadro nº 66 Exportaciones de tubos sin soldadura por países de destino

Área	2021	2022	2023	%	% Δ 23/22
Estados Unidos	53,0	138,5	94,1	43,9	-32,1
Alemania	21,1	25,5	17,5	8,2	-31,3
Francia	13,9	14,0	15,2	7,1	8,4
Italia	22,1	20,8	13,9	6,5	-32,9
Bélgica	2,7	1,7	10,6	4,9	534,1
México	4,0	1,0	6,0	2,8	521,2
Reino Unido	2,3	2,7	5,7	2,7	110,0
Arabia Saudí	1,3	3,2	4,8	2,2	49,6
Emiratos Árabes Unidos	5,0	2,5	4,6	2,1	82,8
Argelia	0,2	0,1	4,4	2,1	6.211,0
Portugal	4,4	4,5	4,2	1,9	-8,6
Países Bajos	3,3	5,3	3,5	1,6	-34,9
Qatar	0,4	0,0	2,9	1,4	18.757,2
Corea del Sur	6,2	3,6	2,9	1,3	-20,9
Austria	1,0	1,1	2,8	1,3	145,1
Total UE-27	73,7	81,5	71,2	33,2	-12,6
Total Mundo	166,3	250,6	214,5	100,0	-14,4

(m Tm)
Fuente: Estadísticas de comercio exterior del Ministerio de Economía y Competitividad.

Tubacex

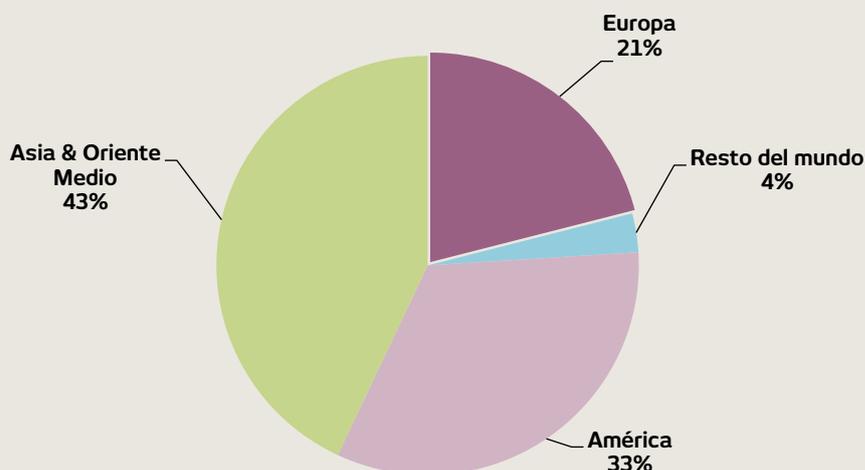
Tubacex, tal y como lo señala en su memoria de 2023, pretende ser referente y el líder mundial en soluciones industriales innovadoras en materiales avanzados, con una actividad enmarcada en una gestión y servicio al cliente que resulten excelentes, dando respuesta de manera satisfactoria a las necesidades y expectativas de los clientes, cumpliendo con los objetivos de rentabilidad, mejora y desarrollo establecidos. Todo ello con un proyecto empresarial cuyos valores de liderazgo, orientación a resultados, mejora continua y ética empresarial tienen como resultado la satisfacción del cliente, unas plantillas diversas que aseguran la dignidad en el trabajo, fomentando el trabajo en equipo, la creatividad e innovación y creando valor y rentabilidad al grupo, así como a su entorno.

2023 ha sido un ejercicio de resultados y logros históricos para el Grupo Tubacex, con una facturación de 852,4 millones de euros -que supone un incremento interanual del 19,3%- y un EBITDA de 125,2 millones de euros (+35,6% interanual), que se traduce en el mejor margen sobre el beneficio bruto de explotación (14,7%) de la historia de Tubacex. Para llevar a cabo su actividad, el grupo Tubacex ha empleado durante el año 2023 a 2.503 personas en las diferentes plantas, lo que supone un incremento del empleo del 6,1% con respecto del ejercicio precedente (143 personas más).

En cuanto a la distribución geográfica de las ventas exteriores del Grupo Tubacex, Asia y Oriente Medio, tras recuperar el dinamismo perdido en 2022, aglutinan el 43% de las ventas. En segundo lugar, se sitúa América, que con el 33% de las ventas ya duplica la

cuota alcanzada en prepandemia mientras Europa pierde cuota de mercado y supone el 21% de las ventas (31% en 2022). Esta presencia global diversificada ofrece a Tubacex cierta seguridad y protección ante eventuales tensiones geopolíticas.

Gráfico nº 14 Distribución geográfica de las ventas en 2023



Fuente: Grupo Tubacex.

En el ámbito de la sostenibilidad, Tubacex apoya, desde hace veinte años, el Pacto Mundial de Naciones Unidas, que se reconoce como la iniciativa voluntaria más importante en favor de los Derechos Humanos, medio ambiente y trabajo y en contra de la corrupción. En este contexto, Tubacex promueve los 10 principios universales recogidos en el Pacto además de reforzar su compromiso con los desafíos de desarrollo sostenible que se recogen la agenda 2030 y los ODS.

Por último, Tubacex cuenta desde 2016 con una fundación a través de la cual apoya la diversidad y el desarrollo de las comunidades en las que se encuentra a través de la puesta en marcha de proyectos relacionados con la formación de calidad, la diversidad corporativa y el desarrollo de las comunidades locales. Durante 2023, en el ámbito de la acción social la Fundación Tubacex, a través de la ONG Colabora Birmania, ha planteado la construcción de un nuevo edificio para poder acoger a más niños de educación secundaria. En el ámbito de la educación, destacan las becas en colaboración con el Gobierno Vasco, los programas duales de aprendizaje en alternancia entre los centros educativos y las empresas, así como un nuevo programa de atracción de talento internacional. Por último, en el marco del programa de ayuda destinado a trabajadores y familias de una empresa colaboradora ucraniana puesto en marcha en 2022 como consecuencia de la invasión de Rusia en Ucrania, en 2023 cuatro familias que han estado temporalmente en el País Vasco, vuelven a regiones cercanas a la frontera de Ucrania,

aunque todavía dos familias se encuentran alojadas en pisos de alquiler financiados por la Fundación Tubacex e integradas en la sociedad vasca.

Tubos Reunidos

El ejercicio 2023 aunque ha sido positivo para Tubos Reunidos ha estado marcado por cambios y retos en un año condicionado por los conflictos internacionales y como consecuencia del aumento de los costos de producción que han traído el aumento del precio de la energía, la escasez de suministros y las dificultades logísticas.

En este sentido uno de los retos de 2023 ha estado marcado por la unificación de las acerías de Sestao y Amurrio en una sola ubicación reforzando su estrategia de optimización y fortalecimiento, lo que ha permitido aumentar la capacidad de producción y aprovechar sinergias.

Centrando la atención en las cifras clave del año 2023, Grupo Tubos Reunidos ha cerrado el ejercicio con una cifra de negocio de 532,9 millones de euros (+3,7% con respecto a 2022) y el resultado de explotación ha sido de 84,3 millones de euros (30,3 millones de euros más que en 2022). Para llevar a cabo esta actividad Tubos Reunidos cuenta con 4 plantas de producción y da empleo a 1.399 personas, cifra que apenas varía con respecto a la plantilla de 2022 (-6 personas).

Además de las plantas productivas, el Grupo Tubos Reunidos cuenta con una importante presencia internacional que se distribuye en 3 centros de I+D, 6 países con oficinas comerciales y 15 países con agencias comerciales.

Cuadro nº 67 Áreas de negocio y unidades empresariales. Grupo Tubos Reunidos. 2023

Áreas de negocio	Unidades/establecimientos
Plantas	Tubos Reunidos Industrial (Amurrio, Álava)
	Productos Tubulares (Trapagarán, Bizkaia)
	Tubos Reunidos Premium Threads (Iruña de Oca, Álava)
	RDT, Inc (Beasley, Texas)
Oficinas	Madrid (Madrid, España)
	Bilbao (Bilbao, España)
Internacional	TR América (Houston, Estados Unidos)
	TR Beijing Office (Beijing, China)
	TR Malasia (Malaysia, Asia)
	TR Italia (Milán, Italia)
	TR Alemania (Alemania)
	TR Dubai Office (Dubai)
	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

A pesar de la desaceleración del crecimiento económico a nivel internacional, en 2023 el comercio marítimo mundial ha aumentado un 4,4% en términos de tonelada-milla, impulsado por el dinamismo de China, los cambios en las matrices de origen y destino (consecuencia del conflicto armado entre Rusia y Ucrania), la sequía en el canal de Panamá, y a finales de año, la crisis en el Mar Rojo, factores estos últimos que alargan las rutas de transporte.

Por lo que se refiere a la contratación mundial de nuevos buques, en 2023 ésta ha alcanzado los 115,8 millones de toneladas de peso muerto, volumen que supone un crecimiento del 11,3%, al tiempo que las entregas han aumentado un 6,9% hasta los 87,8 millones de toneladas de peso muerto.

Cuadro nº 68 Flota mercante mundial

Año	Tonelaje	% Δ
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
2021	1.353,8	2,2
2022	1.400,0	3,4
2023	1.438,7	2,8

Fuente: ANAVE.

Así las cosas, la flota mercante mundial se ha situado en 1.438,7 millones de toneladas brutas en 2023, nivel que supone un incremento interanual del 2,8%, avance inferior al alcanzado en 2022 (3,4%), aunque superior al registrado en 2021 (2,2%).

Tomando en consideración el país de bandera de dicha flota, como viene siendo habitual, Panamá se presenta como el principal actor, aglutinando en 2023 el 16,2% de la flota mercante mundial, seguido por Liberia y las Islas Marshall con cuotas respectivas del 15,9% y 12,1%. Ya en el plano europeo sobresale Malta, con un peso relativo del 5,5% sobre el total, superando así claramente las cuotas correspondientes a Grecia (2,4%) y Chipre (1,5%).

Cuadro nº 69 Flota mercante mundial por país de bandera

País	2021		2022		2023		% Δ 23/22
	MGT	%	MGT	%	MGT	%	
Panamá	221,4	16,4	222,9	15,9	232,7	16,2	4,4
Liberia	184,0	13,6	203,5	14,5	229,0	15,9	12,5
Islas Marshall	159,6	11,8	169,7	12,1	174,5	12,1	2,8
Hong Kong	128,8	9,5	129,8	9,3	126,0	8,8	-3,0
Singapur	84,9	6,3	83,9	6,0	87,8	6,1	4,6
Malta	79,4	5,9	81,2	5,8	78,6	5,5	-3,1
China	57,2	4,2	61,2	4,4	64,3	4,5	5,0
Bahamas	53,3	3,9	52,0	3,7	51,7	3,6	-0,5
Grecia	37,1	2,7	35,4	2,5	34,1	2,4	-3,7
Japón	27,9	2,1	27,9	2,0	30,6	2,1	9,4
Dinamarca	22,1	1,6	22,8	1,6	22,3	1,6	-2,2
Chipre	21,3	1,6	21,4	1,5	21,1	1,5	-1,3
Reino Unido	17,1	1,3	19,5	1,4	20,1	1,4	3,4
Portugal	22,5	1,7	22,5	1,6	19,8	1,4	-11,7
Indonesia	18,0	1,3	17,3	1,2	18,1	1,3	4,9
Noruega	16,8	1,2	16,2	1,2	16,3	1,1	0,7
Italia	12,2	0,9	12,6	0,9	15,0	1,0	19,2
Corea del Sur	13,7	1,0	13,3	0,9	12,7	0,9	-4,2
Irán	11,6	0,9	11,4	0,8	11,6	0,8	1,3
Bermuda	9,1	0,7	9,2	0,7	9,8	0,7	6,1
India	10,2	0,8	10,0	0,7	9,6	0,7	-4,3
Estados Unidos	8,9	0,7	8,7	0,6	8,8	0,6	1,0
Francia	6,3	0,5	7,2	0,5	8,1	0,6	12,2
Alemania	7,0	0,5	6,4	0,5	7,1	0,5	9,6
Holanda	6,1	0,4	5,9	0,4	6,0	0,4	0,9
Bélgica	4,4	0,3	4,5	0,3	4,4	0,3	-0,8
España	2,4	0,2	2,4	0,2	2,4	0,2	0,5
Suecia	2,1	0,2	2,1	0,2	2,2	0,2	3,9
Finlandia	1,6	0,1	1,6	0,1	1,7	0,1	7,5
Croacia	1,0	0,1	1,0	0,1	1,0	0,1	-2,4
Resto de Países	106,0	7,8	116,4	8,3	111,3	7,7	-4,4
Total UE	224,3	16,6	227,4	16,2	221,1	15,4	-2,8
Total Mundial	1.353,8	100,0	1.400,0	100,0	1.438,7	100,0	2,8

Fuente: ANAVE.

Atendiendo al tipo de buque, en línea con años anteriores, en 2023 los graneleros acaparan más de un tercio de la flota mercante mundial (35,8%), seguidos, por este orden, por los petroleros, los portacontenedores, los otros buques mercantes, los gaseros y los buques de carga general con participaciones del 21,3%, 18,9%, 12,4%, 6,6% y 4,9%, respectivamente.

En términos interanuales, a diferencia de lo observado en el ejercicio precedente (en 2022 los gaseros alcanzaron el mayor dinamismo con un avance del 7,6%), en 2023 los buques de carga general han registrado el mayor aumento (4,1%), si bien conviene tener presente que este tipo de buques apenas representa el 4,9% de la flota mercante mundial total.

Cuadro nº 70 Flota mercante mundial por tipo de buque

<i>(MGT)</i>				
Tipo de buque	2020	2021	2022	2023
Petroleros	287,5	292,3	297,7	306,0
Gaseros	82,3	85,9	92,4	95,2
Graneleros	473,8	484,0	502,8	514,9
Carga General	64,8	67,3	68,3	71,1
Portacontenedores	246,9	252,8	263,5	272,5
Otros mercantes	169,3	171,6	175,3	178,9
Total mercantes	1.324,7	1.353,8	1.400,0	1.438,7

Fuente: ANAVE.

Finalmente, señalar que en 2023 la edad media de la flota mercante mundial ha dado continuidad a su senda alcista, habiendo aumentado nuevamente hasta los 20 años de media (19,7 en 2022), ante el nuevo descenso de las ventas para desguace (-10,4%). Por tipo de buque, los metaneros se presentan como el segmento más joven de la flota (10,4 años), mientras que los cargueros frigoríficos como los más veteranos (33,1 años).

4.2 LA CONSTRUCCIÓN NAVAL EN ESPAÑA

En 2023 la producción estatal de nuevos buques ha intensificado su ritmo de caída hasta el -10,8% (retroceso del -5,1% en 2022), cifrándose ésta en 99 miles de toneladas compensadas¹. Además, por fases productivas, únicamente el tonelaje entregado ha aumentado (12,8%), habiendo descendido tanto el tonelaje comenzado como aquel botado (-11,8% y -20,7%, respectivamente).

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

Cuadro nº 71 Producción española de buques

Año	Tonelaje ponderado ⁽²⁾	Tonelaje comenzado	Tonelaje botado	Tonelaje entregado	(mCGT) ⁽¹⁾
					Coefficiente compensac. ⁽³⁾
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
2021	117	101	92	182	0,49
2022	111	119	116	94	0,48
2023	99	105	92	106	0,52

(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.

Pasando ya a considerar la cartera de pedidos de los astilleros españoles, en 2023 ésta ha retomado su senda contractiva truncada puntualmente en 2022 (repunte del 5,2% en dicho ejercicio), habiendo descendido un -18,3% hasta los 250 miles de toneladas, ante la caída tanto de la cartera nacional (-6,1%), como especialmente de las exportaciones (-22,8%). Así las cosas, el mercado exterior ha continuado mermando su cuota de participación sobre la cartera total estatal (69% del total en 2023 frente a 73% en el ejercicio precedente).

Cuadro nº 72 Cartera de pedidos a fin de año

Año	Mercado interior		Exportaciones		Total mCGT
	mCGT	%	mCGT	%	
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
2021	39	13	252	87	291
2022	82	27	224	73	306
2023	77	31	173	69	250

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

En términos de buques, de los 48 que componen la cartera total de pedidos estatal a cierre de 2023, 12 de ellos corresponden al mercado nacional y los 36 navíos restantes al mercado exterior.

Cuadro nº 73 Cartera de pedidos por tipos de buque a fin de año. 2023

Tipo de buque	Mercado interior		Exportaciones		Total	
	Nº buques	CGT	Nº buques	CGT	Nº buques	CGT
Petroleros para crudo	0	0	0	0	0	0
Productos petrolíferos y químicos	0	0	0	0	0	0
Carga general	3	16.932	0	0	3	16.932
Frigoríficos	0	0	0	0	0	0
Ferrys	1	16.608	9	10.332	10	26.940
Pasajeros	0	0	0	0	0	0
Pesqueros	2	14.267	8	60.964	10	75.231
Otros buques	6	29.390	19	101.918	25	131.308
Total	12	77.197	36	173.214	48	250.411

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

Analizando en profundidad la cartera de pedidos estatal por tipo de buque, a cierre de 2023 la correspondiente al mercado doméstico está integrada por tres buques de carga general, un ferry, dos pesqueros y seis buques catalogados como de otro tipo, al tiempo que la cartera exterior está compuesta por nueve ferrys, ocho pesqueros y diecinueve naves consideradas de otro tipo.

Por último, en lo referido a los astilleros estatales, cabe destacar que Navantia participa en seis proyectos del Fondo Europeo de Defensa (EDF) 2023 valorados en 520 millones de euros, reforzando así su posición en Europa. Concretamente, se trata de los siguientes seis proyectos de I+D seleccionados por la Comisión Europea: EPC2 (segunda fase de la corbeta de patrulla europea), OPTIMAS (diseño y desarrollo de un prototipo de sistema de comunicaciones láser en espacio libre de alta velocidad), ADMIRABLE (innovación en tecnologías de fabricación avanzada y materiales basados en composite), E=MCM (desarrollo de un sistema de sistemas escalable para guerra de minas), SEACURE (diseño y desarrollo de un sistema integrado de sistemas basado en vehículos no tripulados para operaciones de protección de infraestructuras críticas) y E-CUAS (desarrollo de un sistema contra vehículos no tripulados aéreos de clase I).

4.3 CONSTRUCCIÓN NAVAL EN EL PAÍS VASCO

De forma análoga a lo observado a nivel estatal (descenso en su producción), en 2023 la producción del sector naval vasco ha retrocedido un -30,8% hasta los 18 miles de toneladas brutas, habiendo contenido su actividad todas las fases productivas con la única excepción del tonelaje entregado que ha aumentado (26,3%). Concretamente, el tonelaje botado ha retrocedido un -38,7% y el comenzado un -66,7%.

Cuadro nº 74 Producción naval en el País Vasco

(mGT)

Año	Tonelaje ponderado	Tonelaje comenzado	Tonelaje botado	Tonelaje entregado
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
2021	17	22	13	19
2022	26	24	31	19
2023	18	8	19	24

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

Igualmente, desde la óptica del tonelaje compensado, la producción naval vasca también ha descendido en 2023 (-36,2%), de tal modo que la cuota de participación del sector naval vasco sobre el total estatal ha disminuido (30% en 2023 frente a 42% en 2022).

Cuadro nº 75 Producción naval en el País Vasco. Participación en el Estado. Tonelaje compensado

Concepto	2022		2023	
	mCGT	% s/España	mCGT	% s/España
Tonelaje ponderado	47	42	30	30
Tonelaje comenzado	41	34	11	11
Tonelaje botado	57	49	31	34
Tonelaje entregado	34	35	46	43

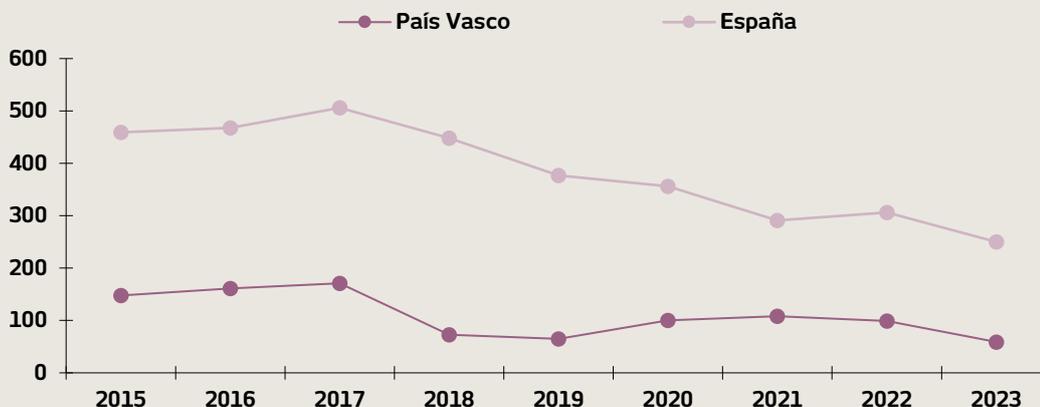
Fuente: Secretaría General de Industria y PYME. Ministerio de Economía, Industria y Competitividad.

Continuando con la perspectiva del enfoque en términos de tonelaje compensado, en 2023 tanto las toneladas comenzadas como aquellas botadas han caído (-73,2% y -45,6%, respectivamente), mientras que las toneladas entregadas han aumentado un 35,3%.

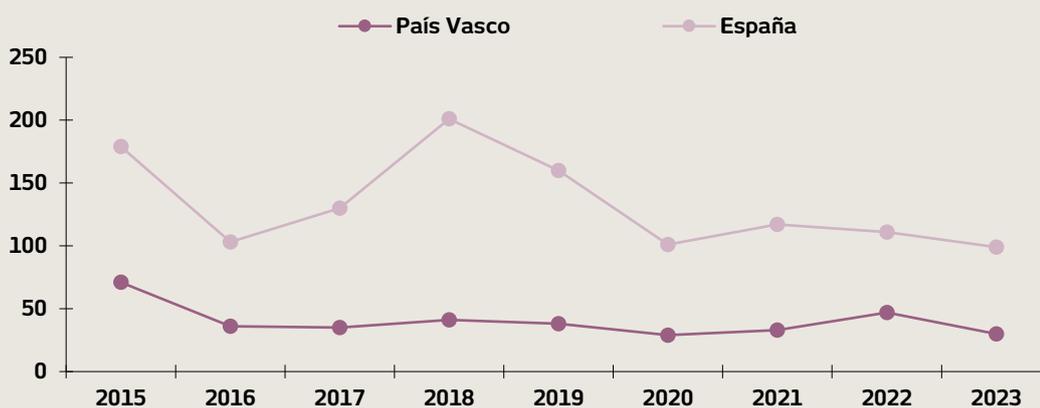
Relacionando dicha dinámica con la observada a nivel estatal, la cuota de participación del País Vasco sobre el total nacional ha disminuido tanto en el caso del tonelaje comenzado (del 34% en 2022 al 11% en 2023), como en el del botado (del 49% al 34%, respectivamente), mientras que ha aumentado en el del tonelaje entregado (43% en 2023 frente a 35% en el ejercicio anterior).

Gráfico nº 15 Evolución de la cartera de pedidos y de la producción ponderada en la construcción naval (mCGT)

Cartera de pedidos



Producción ponderada (tonelaje compensado)



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

Por lo que se refiere a la cartera de pedidos de los astilleros vascos, a cierre de 2023 ésta ha intensificado su ritmo de caída hasta el -40,4% (-8,3% en 2022), cifrándose en 59 miles de toneladas compensadas.

Cuadro nº 76 Cartera de pedidos en el País Vasco

Año	mCGT
2014	119
2015	148
2016	161
2017	171
2018	73
2019	65
2020	100
2021	108
2022	99
2023	59

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

Centrando el análisis en el panorama empresarial naval vasco, y tomando en consideración en primer lugar La Naval de Sestao, ya extinta, cabe señalar que a mediados de 2024 la transformación de sus terrenos está ya en marcha, y la empresa belga VGP (propietaria y gestora de inmuebles logísticos e industriales) comenzará la construcción de nuevas naves en el *VGP Park La Naval* en 2025. Se trata de un proyecto que se desarrollará en los 300.000 m² que antes ocupaba el histórico astillero, con el objetivo de revitalizar la zona transformándola en un polo industrial y logístico.

Cuadro nº 77 Cartera de pedidos, buques terminados y buques comenzados por empresa

(unidades de CGT)

Empresa	Cartera pedidos		Buques terminados		Buques comenzados	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023
Astilleros Murueta	44.440	27.864	5.948	22.220	27.864	11.288
Astilleros Balenciaga	19.405	9.455	9.455	9.950	0	0
Astilleros Zamakona	34.934	21.436	18.168	13.498	13.216	0
CNN Sestao	0	0	0	0	0	0

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

En cuanto a los astilleros vascos de menor dimensión, en el caso de Astilleros Murueta cabe apuntar que a principios de 2024 ha culminado la construcción del innovador buque 'Arteaga NM' en sus instalaciones de Busturialdea, donde está previsto levantar la segunda sede del nuevo museo Guggenheim. En este sentido, si el nuevo Guggenheim de Urdaibai finalmente sigue adelante, el 'Arteaga NM' puede ser el último barco que se construya en medio de la reserva de la biosfera antes de dar paso al museo.

En lo relativo a Astilleros Balenciaga, destaca la botadura a comienzos de 2024 del buque "Edda Goelo", barco que ha sido construido para la compañía Siemens Gamesa y que operará en el parque eólico que Iberdrola tiene en la bahía de Saint-Brieuc en Francia.

Por lo que se refiere a Astilleros Zamakona, sobresale la futura construcción de dos nuevos buques híbridos que serán destinados al transporte de alimento para peces de piscifactorías oceánicas por la naviera familiar noruega Eidsvaag AS. Estos dos nuevos buques de última generación, que suponen las construcciones 806 y 807 del astillero vasco, se entregarán a su propietario en 2026.

Finalmente, a modo de cierre, cabe señalar que a fecha de realización del presente estudio el Foro Marítimo Vasco se encuentra en periodo de reflexión de su nuevo Plan Estratégico 2025-2028, enfocado en fortalecer la colaboración entre las empresas del sector marítimo, promover la innovación y la digitalización, así como impulsar la formación y el talento dentro de la industria, contribuyendo así a posicionar al Foro Marítimo Vasco como un referente a nivel nacional e internacional.

5. AUTOMOCIÓN

Tras varios años marcados por diferentes acontecimientos, la pandemia, la escasez de semiconductores, los problemas de suministro o una inflación galopante, el ejercicio 2023 ha devuelto cierta normalidad al sector de automoción.

Sin embargo, en un escenario donde la industria de automoción sigue avanzando hacia la electrificación, con el claro objetivo de convertir los vehículos eléctricos en la alternativa a los de motor de combustión, China surge como una amenaza para los constructores europeos con dificultades para rivalizar con unos vehículos eléctricos que se estima sitúan su precio un 20% por debajo de los producidos en la UE gracias, entre otros factores, a las subvenciones gubernamentales. Esta circunstancia, pone a los fabricantes europeos de automoción en una situación de desventaja, perdiendo terreno ante el gigante chino y haciendo temblar los cimientos de una industria que ha sido tradicionalmente un importante motor de crecimiento económico en muchos países europeos.

Con todo, la Comisión Europea, siguiendo los pasos de EE.UU., ya plantea aumentar un 25% los impuestos a los vehículos eléctricos chinos, como medida proteccionista, ante una industria automovilística europea que pierde aliento, con unos modelos eléctricos con unos precios muy por encima no solo del producto chino, sino de sus propios homólogos de combustión.

Entretanto, la Comisión Europea aumenta sus exigencias en la transición hacia las cero emisiones con unos objetivos que establecen una reducción de emisiones de CO₂ del 55% para turismos nuevos en 2030 y una reducción del 100% a 2035 para turismos y furgonetas nuevos, lo que obliga a los constructores europeos a redoblar esfuerzos en su camino hacia la electrificación y descarbonización sectorial.

Con todo, en Europa, la transición hacia los vehículos eléctricos muestra síntomas de ralentización. La adopción masiva del vehículo eléctrico está lejos de producirse. Son muchos los factores que contribuyen a ello, a parte de su precio, se incluyen en la ecuación otras variables como son la confusión del consumidor sobre las diferentes motorizaciones, un despliegue de puntos de recarga insuficiente y unos incentivos a la compra poco atractivos.

Este conjunto de circunstancias, ocurridas en paralelo, ponen en una situación complicada a la industria de automoción que sigue inmersa en importantes inversiones, no solo en previsión de la creciente demanda eléctrica, sino también para elevar la seguridad y ciberseguridad de sus vehículos.

5.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

En 2023 la producción mundial de vehículos crece y lo hace por encima de valores pre-covid gracias, en gran medida, al desempeño de las factorías asiáticas que elevan notablemente su ritmo productivo. Concretamente, la fabricación mundial de vehículos alcanza los 93,5 millones de unidades, tras experimentar un aumento del 10,3% con respecto a 2022 y rebasando ya la cifra registrada en 2019 (+1,8%).

En el contexto europeo, la producción de vehículos presenta un crecimiento interanual del 13,0%, atribuyéndose conjuntamente los países europeos un total de 18,1 millones de unidades producidas. No obstante, este crecimiento se revela insuficiente para recuperar el volumen producido en 2019 (-14,8%) lo que sitúa su aportación al cómputo global por debajo del 20% (23,2% en 2019). Alemania y España, a la cabeza del mapa productivo europeo, con 4,1 millones de vehículos producidos y 2,4 millones de vehículos producidos respectivamente, cierran el ejercicio en positivo (+18,1% y +10,4%) al igual que Reino Unido (+17,0%), Italia (+10,5%) y Francia (+8,8%), eso sí, con una capacidad productiva inferior, fluctuando entre los 880.085 vehículos de Italia y el millón y medio de Francia.

También, en el contexto europeo, desempeñan un papel importante en el ámbito productivo la República Checa (1.404.501 unidades y +14,7%) y Eslovaquia (1.080.000 unidades y +10,0%) lo que les confiere el tercer y quinto lugar entre los principales productores europeos.

Con todo, y a pesar del buen desempeño interanual de los principales constructores europeos, si se analizan estos resultados desde una perspectiva temporal más amplia, ninguno de ellos ha recuperado al 100% su capacidad productiva previa a la pandemia.

Por su parte, el continente americano, amplía su producción un 7,8% en 2023 hasta alcanzar los 19,1 millones de unidades. Este resultado, inferior al de 2019 (-5,1%), reduce ligeramente su contribución al total, siendo en 2023 del 20,5%, del 21,9% en 2019. EE.UU., con 10,6 millones de vehículos, registra un incremento interanual del 5,6% en su producción mientras México y Canadá, con 4 millones y 1,5 millones de vehículos construidos respectivamente, mejoran de forma notable sus niveles de 2022 (+14,0% y 25,9%). La industria automotriz brasileña, con una producción que supera ligeramente los 2,3 millones de vehículos, presenta un desempeño negativo con respecto de 2022, aunque de escasa relevancia (-1,9%). Con todo, estos cuatro países, se atribuyen prácticamente la totalidad de la actividad productiva del continente americano (96,6%).

En cuanto a Asia-Oceanía, el sólido desempeño de la mayoría de los fabricantes de vehículos de la región, refuerza aún más su posición en el tablero internacional, siendo responsable de prácticamente 6 de cada 10 vehículos producidos en el mundo.

Así y comenzando por el gigante asiático, la producción de vehículos de las factorías chinas rebasa los 30 millones de unidades, tras experimentar un repunte interanual del 11,6%. Este resultado no solo vuelve a refrendar el liderazgo de China en el tablero productivo mundial, con una cuota de mercado del 32,5% (+4,2pp que en 2019), sino que en 2023 el gigante asiático bate su propio récord productivo. Japón, por su parte, eleva su producción un 14,8%, alcanzando cerca de 9 millones de unidades producidas, aunque es necesario señalar que parte de este buen desempeño se debe a los volúmenes de producción inusualmente bajos registrados en 2022. Del mismo modo evoluciona la producción en Corea del Sur, que crece un 13,0% hasta los 4,2 millones de unidades, traccionada en gran medida por las exportaciones, mientras India, con una evolución más comedido (+7,2%), presenta una producción superior, cercana a los 6 millones de unidades. Resultado de todo ello, al margen de la imponente presencia de China en el mapa productivo mundial, destaca también el posicionamiento de estos 3 países asiáticos que, junto con EE.UU, ocupan las 5 primeras posiciones del ranking.

Cuadro nº 78 Producción de vehículos. Principales países

Principales países	2019	2021	2022	2023	unidades)	
					% Δ 23/22	% Δ 23/19
China	25.750.650	26.121.712	27.020.615	30.160.966	11,6	17,1
EE.UU	10.892.884	9.157.205	10.052.958	10.611.555	5,6	-2,6
Japón	9.684.507	7.836.908	7.835.539	8.997.440	14,8	-7,1
India	4.524.366	4.399.112	5.457.242	5.851.507	7,2	29,3
Corea del Sur	3.950.614	3.462.404	3.757.049	4.243.597	13,0	7,4
Alemania ⁽¹⁾	4.663.749	3.096.165	3.480.357	4.109.371	18,1	-11,9
México	4.013.137	3.194.858	3.509.101	4.002.047	14,0	-0,3
España	2.822.632	2.098.133	2.219.436	2.451.221	10,4	-13,2
Brasil	2.944.988	2.248.253	2.369.769	2.324.838	-1,9	-21,1
Tailandia	2.013.710	1.685.705	1.883.515	1.841.663	-2,2	-8,5
Canadá	1.916.585	1.115.002	1.233.360	1.553.026	25,9	-19,0
Rep. Checa	1.433.961	1.111.432	1.224.456	1.404.501	14,7	-2,1
Francia ⁽¹⁾	2.172.515	1.352.226	1.383.173	1.505.076	8,8	-30,7
Indonesia	1.286.848	1.121.967	1.121.967	1.121.967	0,0	-12,8
Iran	821.060	894.298	1.064.215	1.188.471	11,7	44,7
Eslovaquia	1.107.902	1.030.000	982.194	1.080.000	10,0	-2,5
Reino Unido	1.381.405	932.488	876.614	1.025.474	17,0	-25,8
Italia	915.291	797.243	796.394	880.085	10,5	-3,8
Europa	21.268.772	16.137.638	16.032.840	18.122.449	13,0	-14,8
América	20.160.401	16.190.835	17.753.536	19.136.891	7,8	-5,1
Asia-Oceanía	49.333.841	46.768.800	50.021.217	55.115.837	10,2	11,7
África ⁽²⁾	1.095.151	907.302	1.022.783	1.171.422	14,5	7,0
Total Mundo	91.858.165	80.004.575	84.830.376	93.546.599	10,3	1,8

(1): Solo turismos y vehículos comerciales ligeros.

(2): África sin Egipto.

Fuente: OICA

Finalmente, esta panorámica se completa con la producción de vehículos en África que, a pesar de aumentar sensiblemente sus valores en el último ejercicio (+14,5%), cuenta con un peso específico muy inferior al resto de regiones (1,3%).

Continuando con el análisis y en lo que respecta a la evolución de la matriculación, en el ejercicio 2023 se asiste a una recuperación completa de los valores pre-covid (+0,7%), estableciéndose el mercado mundial de vehículos en 92.724.668 unidades.

Al igual que en el apartado productivo, China refrenda su supremacía, atribuyéndose un tercio del mercado mundial de vehículos (32,5%). Así, en 2023 el gigante chino supera el umbral de los 30 millones de matriculaciones, un 12% más que en 2022 y un 16,7% por encima de valores pre-covid. India, con cerca de 5,1 millones de matriculaciones (+7,5% con respecto a 2022), Japón con 4,8 millones (+13,8%), Corea del Sur, con 1,7 millones (+3,9%), como principales mercados de la región, contribuyen a elevar la cuota de Asia-Oceanía hasta el 54,5% del total. Además, es necesario destacar que Asia-Oceanía se desmarca del resto de regiones al conseguir rebasar en 2023 la matriculación alcanzada en 2019 (+13,4%).

En Europa, región con un peso relativo del 19,3% y un incremento interanual del 18,7%, Alemania representa el mayor mercado europeo con 3,2 millones de vehículos matriculados en 2023, seguido de Reino Unido y Francia, con valores similares que rondan los 2,2 millones de matriculaciones y de Italia, con cerca de 1,8 millones de matriculaciones. A ellos se suman Turquía y España con una dimensión de mercado inferior y muy similar entre ambos (1,3 millones y 1,1 millones, respectivamente). En términos de evolución, todos ellos mejoran, en menor o mayor medida, sus registros en relación a 2022, sin alcanzar valores pre-covid, excepción hecha de Turquía, que no solo los alcanza sino que los rebasa.

El continente americano, por su parte, representa en 2023 el 25,1% de las matriculaciones (+11,4%, con respecto a 2022), traccionado por el segundo mercado más importante del mundo, EE.UU, que en 2023 contabiliza 16 millones de matriculaciones (+12,5%), un 17,3% del total. A este inmenso mercado se suman las aportaciones de Brasil, con 2,3 millones de unidades vendidas (+9,7%), de Canadá, con cerca de 1,8 millones (+12,9%) y de México, con 1,4 millones (+24,6%). En 2023, tan solo México rebasa valores pre-covid (+4%) situándose el conjunto de la matriculación de la región un 8,4% por debajo de los valores de 2019.

Cuadro nº 79 Matriculación de vehículos. Principales países

(unidades)

Principales países	2019	2021	2022	2023	% Δ 23/22	% Δ 23/19
China	25.796.931	26.314.263	26.863.745	30.093.698	12,0	16,7
EE.UU.	17.488.154	15.408.565	14.230.324	16.009.268	12,5	-8,5
India	3.816.858	3.759.398	4.725.560	5.079.985	7,5	33,1
Japón	5.195.216	4.448.340	4.201.320	4.779.086	13,8	-8,0
Alemania	4.017.059	2.973.319	2.963.748	3.204.298	8,1	-20,2
Brasil	2.787.850	2.119.851	2.104.461	2.308.689	9,7	-17,2
Reino Unido	2.736.559	2.049.005	1.943.572	2.263.666	16,5	-17,3
Francia	2.755.728	2.142.284	1.926.554	2.209.102	14,7	-19,8
Italia	2.132.630	1.669.855	1.505.052	1.794.655	19,2	-15,8
Canadá	1.976.440	1.704.850	1.562.965	1.764.516	12,9	-10,7
Corea del Sur	1.795.134	1.734.581	1.683.657	1.749.729	3,9	-2,5
México	1.360.008	1.046.732	1.134.443	1.413.921	24,6	4,0
Rusia	1.778.841	1.741.965	808.604	1.317.438	62,9	-25,9
Turquía	491.947	772.850	831.220	1.288.678	55,0	162,0
Australia	1.062.867	1.049.831	1.081.429	1.216.780	12,5	14,5
España	1.501.244	1.034.084	958.978	1.127.868	17,6	-24,9
Indonesia	1.030.486	887.205	1.048.040	1.005.802	-4,0	-2,4
Tailandia	1.007.552	748.580	849.388	775.780	-8,7	-23,0
Europa	20.930.134	16.882.486	15.079.901	17.898.967	18,7	-14,5
América	25.389.730	22.003.539	20.876.860	23.247.296	11,4	-8,4
Asia-Oceanía	44.545.103	43.618.875	45.838.945	50.528.563	10,2	13,4
África	1.200.291	1.133.520	1.075.388	1.049.842	-2,4	-12,5
Total Mundo	92.065.258	83.638.420	82.871.094	92.724.668	11,9	0,7

Fuente: OICA.

5.2 EL SECTOR EN ESPAÑA

Pasando a analizar el desempeño de la industria nacional de automoción, que se sitúa octava en el ranking productivo mundial, es necesario, en primer lugar, poner de manifiesto el importante peso específico del sector en la economía nacional. Desde Anfac¹ se estima que los fabricantes de vehículos aportan el 4,8% del PIB nacional y dan empleo directo a más de 600.000 personas. Si se tiene en cuenta al sector auxiliar de automoción, la aportación al PIB superaría el 8% y se situaría en torno al 10% si a ellos se suma la contribución del resto de sectores relacionados con la automoción (distribución, seguros, financieras, etc....).

Dicho esto, en 2023, el sector de automoción ha seguido desarrollando su actividad en un contexto, aunque más favorable que en 2022, aún marcado por cierta complejidad. A las dificultades propias del sector, como ha sido la menor pero persistente tensión en las cadenas de suministro, se suman otras de orden mundial y que han impregnado de gran

¹ Asociación Española de Fabricantes de Automóviles y Camiones

incertidumbre los mercados, como han sido, entre otras, las tensiones geopolíticas que se intensificaron con el conflicto de Oriente Medio o la inflación que, aunque mostrando índices que mejoran, ha seguido teniendo impacto en la confianza de los consumidores.

Además, en el ámbito nacional, preocupa el desempeño inferior a lo previsto en la producción de vehículos eléctricos, lastrada por una demanda dubitativa, que retrasa, por diferentes motivos, su decisión de compra. El primero de los motivos tiene que ver con la confusión generada por los diferentes tipos de motorización ofertados, el segundo por un todavía insuficiente despliegue de los puntos de recarga (29.301 en 2023) y, por último, por unas medidas de apoyo a la compra poco estimulantes para unos modelos sensiblemente más caros que sus homólogos de combustión. Así las cosas, en España se han matriculado 113.784 turismos electrificados en 2023 cuando el objetivo anual, para poder cumplir con la hoja de ruta de la Comisión Europea, se establecía en 190.000 unidades.

Así, en 2023, en pleno proceso de transformación industrial hacia al camino de la electrificación, la mejora en el aprovisionamiento de materias primas y mayor estabilidad de la cadena de suministro ha dado un respiro a los constructores de vehículos, propiciando una aceleración en el ritmo productivo (+10,4%) que, con todo, sigue por debajo de niveles de 2019 (-13%).

Más concretamente, en el ejercicio 2023 se alcanzan 2.451.243 vehículos fabricados en España. Los turismos y todoterrenos siguen atribuyéndose el grueso de la actividad fabril (77,8% del total), seguidos por los comerciales ligeros (19,7%) y por los vehículos industriales (2,3%). En 2023, las tres categorías evolucionan al alza, mostrando, no obstante, el mayor dinamismo los comerciales ligeros (+28,3%) frente a incrementos más comedidos para los turismos y todoterrenos (+6,7%) y vehículos industriales (+9,8%).

En coherencia con lo anterior, las exportaciones crecen un 14,4% en 2023 hasta alcanzar los 2.211.467 de unidades vendidas fuera de nuestras fronteras. Prácticamente ocho de cada diez vehículos exportados son turismos o todoterrenos (77%) y dos de cada diez (20,7%) vehículos comerciales, con una participación muy reducida de los vehículos industriales (2,3%). En cuanto a su evolución, destaca, de nuevo, el importante impulso de los vehículos comerciales (+52,2%), en un contexto de crecimientos más moderados para el resto de categorías (+7,5% y +5,5%, turismos e industriales, respectivamente).

Por último y en lo que respecta a las matriculaciones, son 1.127.868 los vehículos matriculados en 2023 tras experimentar un crecimiento del 17,6% con respecto a 2022. A este impulso de la matriculación han contribuido los tres segmentos, encabezados por los turismos y todoterrenos (84,2% del total), que presentan un crecimiento interanual del 16,7%, cerrando tanto los vehículos comerciales (12,9% de participación) como los industriales (2,9% de cuota) el ejercicio en positivo (+22% y +25,2%).

Cuadro nº 80 Producción, matriculación y comercio exterior de la industria española del automóvil
(unidades)

Subsector	Producción			Exportaciones			Matriculaciones*		
	2022	2023	%Δ	2022	2023	%Δ	2022	2023	%Δ
Turismos y todoterrenos	1.787.197	1.907.072	6,7	1.583.558	1.702.678	7,5	813.376	949.359	16,7
Veh. comerciales	375.988	482.395	28,3	300.973	458.054	52,2	119.672	146.052	22,0
Veh. industriales	56.251	61.776	9,8	48.098	50.735	5,5	25.930	32.457	25,2
Total	2.219.436	2.451.243	10,4	1.932.629	2.211.467	14,4	958.978	1.127.868	17,6

() La cifra de matriculaciones de vehículos industriales incluye también las matriculaciones de autobuses (2.468 en 2022 y 3.769 en 2023).*

Fuente: Anfac.

Por su parte, la fabricación de vehículos de cero y bajas emisiones (vehículos eléctricos, híbridos enchufables, híbridos convencionales, gas natural y GLP) sigue en una senda de crecimiento continuado. En 2023, son un total de 509.219 vehículos alternativos los producidos, de los cuales 323.255 unidades corresponden a vehículos electrificados, con un incremento interanual del 21,3%. El proceso de electrificación de los modelos producidos en las fábricas españolas continúa aumentando, siendo ya 20 los modelos electrificados fabricados en suelo nacional.

Estos resultados apuntan a una presencia creciente del segmento de electrificación en el ámbito productivo, suponiendo ya el 13,2% de la producción de vehículos, lo que eleva al 20,8% la cuota total de vehículos alternativos. Completan el panorama fabril, los modelos de gasolina, con un peso relativo del 54,8% y los diésel, con un 24,4%. Trasladando el análisis a los turismos, se desprende un resultado muy similar para los modelos electrificados con una cuota que roza el 14% dando lugar a una cuota del 23,4% para el conjunto de turismos alternativos, mostrándose, por lo contrario, más representados los de motor de gasolina (66,3%) en detrimento de los diésel (10,3%).

Cuadro nº 81 Producción de vehículos por fuentes de energía, 2023*
(unidades)

Fuentes de Energía	Turismos			Total Vehículos		
	2023	Cuota (%)	%Δ	2023	Cuota (%)	%Δ
Gasolina	1.263.505	66,3	8,1	1.343.616	54,8	6,6
Diésel	196.810	10,3	-32,0	598.386	24,4	1,6
HEV (Híbrido no enchufable)	158.702	8,3	114,3	158.702	6,5	114,3
GLP	23.274	1,2	8,6	23.274	0,9	8,6
Gas	1.962	0,1	-54,3	3.988	0,2	-52,2
Electrificados	262.797	13,8	14,8	323.255	13,2	21,3
Híbrido enchufable-PHEV	165.504	8,7	18,7	165.504	6,8	18,7
Batería eléctrica-BEV	97.293	5,1	8,7	157.751	6,4	24,2
Total alternativos	446.735	23,4	40,5	509.219	20,8	41,6
Total	1.907.050	100,0	6,7	2.451.221	100,0	10,4

() Datos provisionales.*

Fuente: Anfac.

Pasando a analizar las matriculaciones por fuente de energía, los vehículos de gasolina (40,8%) y los híbridos no enchufables (31,9%) son los que cuentan con una mayor penetración en el mercado nacional. Los turismos diésel y los electrificados sitúan su participación en torno al 12%, evolucionando en orden inverso. Así, para el conjunto del año, las ventas de turismos electrificados alcanzan las 113.784 unidades, lo que supone una cuota del 12%, 11% si se amplía el análisis al total de vehículos, resultados que sitúan al parque de vehículos nacional muy por debajo de los objetivos europeos de descarbonización de la movilidad.

Cuadro nº 82 Matriculación de vehículos por fuentes de energía, 2023*

(unidades)

Fuentes de energía	Turismos			Total Vehículos		
	2023	Cuota (%)	%Δ	2023	Cuota (%)	%Δ
Gasolina	387.748	40,8	13,8	393.230	34,9	13,7
Diésel	118.646	12,5	-15,0	273.834	24,3	1,9
Gas	26.335	2,8	76,4	28.333	2,5	67,7
Híbrido no enchufable-HEV	302.846	31,9	26,4	307.842	27,3	26,4
Electrificados	113.784	12,0	45,3	124.628	11,0	49,1
<i>Híbrido enchufable-PHEV</i>	62.164	6,5	30,1	62.829	5,6	30,3
<i>Batería eléctrica-BEV</i>	51.612	5,4	69,1	61.778	5,5	74,5
<i>Célula de combustible-FCEV</i>	8	0,0	100,0	21	0,0	90,9
Total alternativos	442.964	46,7	33,1	460.804	40,9	34,0
Total	949.359	100,0	16,7	1.127.867	100,0	17,6

(*): Datos provisionales

Fuente: Anfac.

Pasando ahora a analizar la distribución del mercado por marcas, en 2023, el 83,6% de las matriculaciones se distribuyen entre 18 marcas, eso sí, con participaciones poco homogéneas. Con 79.883 unidades vendidas, Toyota se consolida en la primera posición del ranking nacional tras registrar un incremento interanual del 8,7% en sus matriculaciones. En segundo lugar, se sitúa la enseña Kia, con 66.245 unidades vendidas, y un incremento interanual del 4,6% seguida de cerca por Volkswagen, con 63.871 matrículas y un incremento interanual del 8,5%. En cuarto lugar, se posiciona la marca coreana Hyundai, con 58.874 matriculaciones (-1,1%) y siendo una de las pocas marcas que presentan una variación a la baja en su comparativa con 2022.

Destacar que, con respecto a datos de 2019, tanto Toyota como Kia han superado ampliamente los valores de 2019 no así Hyundai, ni tampoco Volkswagen, que se mantienen aún por debajo y, por tanto, pierden presencia en el ranking nacional.

Para el resto de las marcas que conforman el Grupo Volkswagen, el balance del ejercicio ha sido favorable, siendo Cupra la de mejor comportamiento interanual (+40,6%) y Škoda la única del Grupo con resultados superiores a los de 2019 (+8,1%). Con todo, el Grupo

Volkswagen y las 5 principales marcas que lo componen cierran el ejercicio 2023 con 213.845 matriculaciones, un 18,9% por encima de los registros de 2022.

Continuando con el análisis y en lo que al Grupo Stellantis respecta, son 161.633 las unidades vendidas a lo largo de 2023 destacando a la cabeza Peugeot, con 58.488 matrículas y Citroën, con 42.213 unidades, aunque evolucionando cada una de ellas en orden inverso (+6,9% y -2,2%, respectivamente).

Asimismo, otra marca francesa, Renault, registra 56.176 matriculaciones en 2023 tras experimentar un abultado crecimiento interanual (+23,4%). El resto de marcas a la cabeza del ranking nacional, como son, Dacia (48.844 unidades, +29,6%), Mercedes (42.972 unidades, +17,8%), B.M.W (34.970 unidades, +14,0%) y Ford (30.683 unidades, +5,9%) reflejan igualmente repuntes en sus ventas, eso sí, de diferente intensidad.

Cuadro nº 83 Matriculación de turismos por marcas

(unidades)

Principales marcas	2019	2022	2023	%Δ 23/22	%Δ 23/19
Toyota	71.696	73.505	79.883	8,7	11,4
KIA	59.523	63.345	66.245	4,6	11,3
Volkswagen	94.328	58.853	63.871	8,5	-32,3
Seat	111.982	49.200	58.586	19,1	-47,7
Audi	51.114	35.137	40.663	15,7	-20,4
Škoda	29.388	23.254	31.778	36,7	8,1
Cupra	0	13.476	18.947	40,6	--
<i>Grupo Volkswagen</i>	<i>286.812</i>	<i>179.920</i>	<i>213.845</i>	<i>18,9</i>	<i>-25,4</i>
Hyundai	62.766	59.503	58.874	-1,1	-6,2
Peugeot	97.936	54.737	58.488	6,9	-40,3
Citroën	67.149	43.161	42.213	-2,2	-37,1
Opel	69.101	26.583	27.522	3,5	-60,2
Fiat	47.115	24.332	22.332	-8,2	-52,6
Jeep	18.545	8.806	11.078	25,8	-40,3
<i>Grupo Stellantis</i>	<i>299.846</i>	<i>157.619</i>	<i>161.633</i>	<i>2,5</i>	<i>-46,1</i>
Renault	86.420	45.515	56.176	23,4	-35,0
Dacia	55.692	37.682	48.844	29,6	-12,3
Mercedes	53.719	36.480	42.972	17,8	-20,0
B.M.W	46.887	30.682	34.970	14,0	-25,4
Ford	57.168	28.963	30.683	5,9	-46,3
Total principales marcas	1.080.529	713.214	794.125	11,3	-26,5
Resto de marcas	177.722	100.162	155.234	55,0	-12,7
Total matriculaciones	1.258.251	813.376	949.359	16,7	-24,5

(*) Incluidas únicamente las principales marcas del Grupo.

Fuente: Anfac.

Continuando con el análisis y en relación a la actividad comercial con el exterior, la industria nacional de automoción se caracteriza por su alta propensión exportadora. Así, en 2023 se vendieron en los mercados internacionales un total de 2.211.467 vehículos, un

14,4% más que en 2022, de los cuales 1.738.034 unidades, cerca del 80%, se distribuyen entre 10 países.

Europa se mantiene como el principal destino del producto nacional, concentrando el 90% de las ventas (+13,4% con respecto a 2022) en un contexto donde las relaciones comerciales con América y Oceanía, con una participación del 5,2% y 0,8%, respectivamente, también crecen mientras retroceden las mantenidas con Asia y África, con pesos relativos del 1,5% y 2,5%, respectivamente.

Como viene siendo habitual, a la cabeza del ranking se sitúan Alemania y Francia que se disputan el primer y segundo lugar, con volúmenes de mercado muy similares, siendo 369.981 unidades y 361.172 unidades las correspondientes a cada país. Les siguen, en orden de importancia, Reino Unido e Italia, con 281.450 y 253.784 unidades, respectivamente, así como Turquía, con 206.760 unidades, que experimenta un exponencial crecimiento (+111,7%) con respecto a 2022 y aún más intenso con respecto a 2019 (+481,4%). En su conjunto, estos 5 países representan en torno al 67% de los flujos comerciales con la industria nacional de automoción.

Con todo, del análisis del desempeño reciente, al margen del destacado incremento de Turquía, se desprende el abultado crecimiento de los registros de Reino Unido (+22,6% con respecto a 2022), también significativo para Francia (+11,3%) siendo las evoluciones más moderadas para Alemania (+2,2%) e Italia (+5,1%). Asimismo, fuera del entorno europeo, EE.UU refleja un exponencial incremento interanual (+142,5%), con 51.703 vehículos importados, superando también con creces sus valores de 2019 (+120,7%).

Con todo, cabe destacar que, al igual que el mercado nacional, muchos de los principales mercados clientes de la industria nacional no han recuperado todavía los valores pre-pandemia.

Cuadro nº 84 Principales países destino de las exportaciones nacionales de vehículos

(unidades)

País	2019		2022		2023		%Δ	
	2019	2022	2023	%Δ	23/22	23/19		
Alemania	480.687	361.906	369.981	2,2	-23,0			
Francia	437.550	324.549	361.172	11,3	-17,5			
Reino Unido	327.186	229.534	281.450	22,6	-14,0			
Italia	250.455	241.534	253.784	5,1	1,3			
Turquía	35.560	97.676	206.760	111,7	481,4			
Bélgica	87.695	61.140	67.164	9,9	-23,4			
Polonia	55.702	42.764	50.060	17,1	-10,1			
EE.UU.	23.430	21.322	51.703	142,5	120,7			
Países Bajos	53.573	46.498	48.251	3,8	-9,9			
Portugal	47.194	39.838	47.709	19,8	1,1			
Total 10 principales países	1.799.032	1.466.761	1.738.034	18,5	-3,4			
Resto	511.038	465.868	473.433	1,6	-7,4			
Total Exportaciones	2.310.070	1.932.629	2.211.467	14,4	-4,3			

Fuente: Anfac.

En cuanto a los resultados de la balanza comercial del sector en 2023, el valor de las exportaciones crece un 29,2% hasta alcanzar los 59.475 millones de euros, con el valor más alto correspondiente a turismos y todoterrenos, 37.498 millones de euros, siendo, sin embargo, los vehículos comerciales, industriales, y autobuses los que presentan el mayor crecimiento (+50,5%).

En esta misma línea evolucionan las importaciones que, en su conjunto, alcanzan un valor de 45.004 millones de euros, tras registrar un incremento interanual del 23,2%, volviendo a despuntar el segmento de vehículos comerciales, industriales y autobuses como el de mayor incremento (+57,8%) y los turismos y todoterrenos por su aportación (21.473 millones de euros).

Así las cosas, el ejercicio 2023 se cierra con un saldo neto de 14.471 millones de euros, lo que supone un incremento interanual del 52,4%.

Cuadro nº 85 Exportación e Importación del sector de automoción (Vehículos más componentes)

(M euros)

Concepto	Exportaciones			Importaciones			Saldo Exportaciones - Importaciones		
	2022	2023	%Δ	2022	2023	%Δ	2022	2023	%Δ
Turismos y todoterrenos	30.462	37.498	23,1	16.008	21.473	34,1	14.454	16.025	10,9
Comer. indust. y autobuses	4.702	7.077	50,5	2.699	4.259	57,8	2.003	2.818	40,7
Partes, piezas y accesorios	9.377	10.715	14,3	13.318	13.131	-1,4	-3.941	-2.416	38,7
Motores y cajas de cambio	1.477	2.162	46,4	4.496	6.141	36,6	-3.019	-3.978	-31,8
Total	46.018	59.475	29,2	36.521	45.004	23,2	9.497	14.471	52,4

Fuente: Anfac.

Continuando con el desempeño sectorial y circunscribiendo el análisis a la industria nacional proveedora de automoción, el ejercicio 2023 se cierra muy favorablemente para el sector auxiliar que alcanza un récord histórico en su facturación. Así, tras experimentar un crecimiento interanual del 10,3%, la facturación se eleva hasta los 41.529 millones de euros, resultado que si bien es el reflejo de un buen desempeño en el conjunto del año, obedece también, en parte, al impacto de la inflación.

Con todo, el sector auxiliar de automoción no solo sigue mostrando su resiliencia, superando diferentes crisis e incertidumbres, sino que sigue apostando por mantenerse como una industria altamente competitiva a nivel mundial gracias a su continua inversión. Así, en 2023, el sector mantiene su inversión en I+D+i, con una dotación de 1.271 millones de euros, a la que se suma otra partida de 1.670 millones de euros destinada a la mejora de sus procesos productivos.

Cuadro nº 86 Principales cifras de la industria española de equipos y componentes para automoción

(M euros)

Concepto	2021	2022	2023	%Δ 23/22
Facturación	32.085	37.668	41.529	10,3
Ventas Mercado Nacional	12.416	14.999	16.389	9,3
- Equipo original	7.291	9.110	10.094	10,8
- Recambio	5.125	5.889	6.295	6,9
Exportaciones	19.669	22.669	25.140	10,9
Inversión en I+D+i	1.164	1.231	1.271	3,2
Empleo directo (nº de trabajadores)	201.450	203.000	204.650	0,8

Fuente: Sernauto.

En el capítulo exportador, al igual que lo relatado en el apartado de facturación, se alcanza en 2023 una cifra histórica que se sitúa en 25.140 millones de euros resultado de incrementarse los valores de 2022 un 10,9%. Así, en 2023, las exportaciones representan el 60,5% de la facturación, siendo en gran parte los artífices del crecimiento de la actividad sectorial.

En el ámbito doméstico, las ventas de equipos y componentes a fabricantes de vehículos superan en volumen y en desempeño a las correspondientes al mercado de recambios. Más concretamente, en el balance de 2023, son 10.094 millones de euros (+10,8%) los correspondientes al segmento de equipo original frente a 6.295 millones de euros procedentes del mercado de recambios (+6,9%).

En cuanto al empleo, se consolida en 2023 (+0,8%), siendo 204.650 los empleos directos generados por el sector, cifra que se elevaría hasta las 332.550 personas si se considera el empleo indirecto.

A pesar de estos resultados, desde Sernauto¹ apuntan a una ralentización en el crecimiento de la facturación en 2024, que se situaría en torno a un 3%, lo que supone un crecimiento notablemente más bajo que en años anteriores, debido principalmente a los bajos niveles de márgenes, la producción estancada a nivel mundial y la incertidumbre del mercado, entre otros motivos. Por el contrario, a pesar de las dificultades, se estima que se seguirán manteniendo los niveles de empleo, con un ligero aumento del 1%, por la necesidad de seguir incorporando perfiles cada vez más digitales y tecnológicos.

5.3 LA INDUSTRIA PROVEEDORA DE AUTOMOCIÓN EN LA CAPV

En 2023, los resultados de la industria vasca proveedora de automoción responden en gran medida a las claves ya enunciadas para el conjunto de la industria nacional, teniendo en cuenta que en torno a la mitad de las empresas de componentes de automoción de España se ubican en el País Vasco.

Así, el ejercicio 2023 se cierra con una cifra histórica en la facturación de la industria vasca proveedora de automoción, al superar los 25.000 millones de euros. Este resultado, un 11,5% por encima de los niveles de 2022, pone de manifiesto el buen desempeño de un sector altamente competitivo conformado por unas 300 empresas con perfiles muy diversos, desde multinacionales de capital extranjero, multinacionales locales, cooperativas o empresas de carácter familiar.

En 2023 el empleo directo del sector en la CAPV asciende hasta las 38.480 personas, valor prácticamente idéntico al ejercicio anterior (+0,2%) que, no obstante, engorda considerablemente (140 mil personas en el mundo) si se tiene en cuenta el conjunto de la actividad fabril del sector, es decir unas 740 plantas productivas en total (345 plantas en 32 países).

Asimismo, otro aspecto que caracteriza a la industria auxiliar de automoción es su alta propensión exportadora, con el 90% de su facturación relacionada con proyectos internacionales, de los cuales más de mitad traspasa las fronteras europeas.

Cuadro n° 87 Evolución del sector vasco proveedor de automoción

Concepto	2019	2020	2021	2022	2023 ^(*)
Facturación (M euros)	20.375	16.605	18.351	22.423	25.023
Empleo (n° de personas)	40.488	39.255	38.142	38.414	38.480

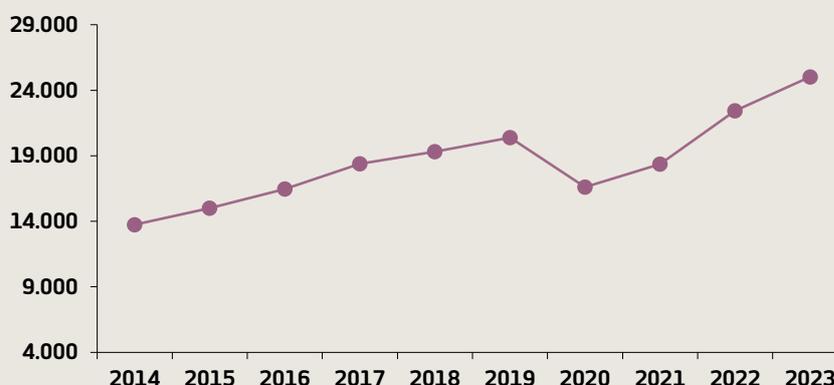
(*): Datos provisionales.

Fuente: ACICAE.

¹ Asociación Española de Proveedores de Automoción.

Gráfico nº 16 Evolución de la facturación del sector

(Meuros)



Fuente: ACICAE

Con todo, a estas cifras hay que añadir la aportación de la empresa Mercedes-Benz ubicada en Vitoria-Gasteiz. El desempeño de la factoría de Vitoria-Gasteiz juega un papel determinante en la economía vasca, teniendo en cuenta que se estima que aporta en torno al 5% del PIB de Euskadi además de atribuirse el 14% de las exportaciones del territorio. A ello se suma una importante contribución al empleo, con una plantilla directa que ronda las 5.000 personas y un empleo indirecto que alcanzaría los 30.000 empleos, teniendo en cuenta la dimensión de su parque de proveedores que se calcula alcanza los 800 a nivel nacional.

En 2023, con 157.000 unidades fabricadas, la factoría vasca alcanza la mayor producción de sus 70 años de trayectoria. Asimismo, 2023 también ha sido un año favorable en el capítulo de inversiones. En el contexto de la electrificación de su producción, el Ministerio de Industria y Turismo ha asignado a Mercedes-Benz Vitoria-Gasteiz un total de 129,6 millones de euros procedentes de la línea B del Perte del Vehículo Eléctrico y Conectado II. Con el propósito de dotar de una mayor capacidad productiva a la empresa para el impulso de nuevas generaciones de modelos eléctricos cara a 2026, se prevé que la ampliación de la fábrica empiece en 2024. Esta circunstancia no solo contribuirá a mejorar la competitividad de la factoría de Vitoria-Gasteiz sino también la del sector vasco en su conjunto.

Por último, y en cuanto a las perspectivas de futuro sectoriales, según ACICAE, las previsiones para 2024 son moderadamente optimistas, aunque habrá que ver cómo se consolidan los proyectos de los fabricantes de vehículos y la fuerza económica de los propios consumidores.

6. MÁQUINAS-HERRAMIENTA Y TECNOLOGÍAS DE FABRICACIÓN

6.1 INDUSTRIA EUROPEA DE MÁQUINAS-HERRAMIENTA

Según la información publicada por CECIMO, Asociación Europea de la Industria de Máquinas-herramienta y Tecnologías de Fabricación relacionadas, la producción de máquinas-herramienta de los países CECIMO aumenta un 7,0% en 2023 hasta alcanzar los 27.200 millones de euros lo que mantiene su peso relativo sobre el conjunto de la actividad mundial en torno al 33%.

Si bien es un buen resultado, esta mejora se sitúa algo por debajo de las previsiones de la Asociación, mejora que se ha visto atenuada por diversos retos internacionales y económicos como han sido las tensiones geopolíticas, las interrupciones de la cadena de suministro y la volatilidad de los mercados, entre otros.

Por su parte, el valor de las exportaciones asciende hasta los 21.300 millones de euros, con una contribución mayor de los países fuera de CECIMO (56,8%), peso que se invierte en el capítulo de las importaciones que se elevan hasta los 13.000 millones de euros siendo los países CECIMO los de mayor aportación (56,3%).

Por países, en el apartado de las exportaciones, destacan EE.UU. y China que se consolidan como el primer y segundo mercado de los fabricantes europeos mientras Japón, China y Taiwán son los tres mayores proveedores de máquina-herramienta de los países CECIMO.

Por último, y con respecto al futuro próximo, la Asociación prevé una ligera contracción en el consumo y producción de los países CECIMO para el primer periodo del año 2024, que podría revertirse en el cuarto trimestre de 2024. Así, la previsión de una mejora en la situación económica, el menor riesgo de escasez de gas y las menores tasas de inflación podrían influir favorablemente en la confianza de las empresas, con un consecuente repunte de la demanda.

6.2 MÁQUINAS-HERRAMIENTA Y TECNOLOGÍAS DE FABRICACIÓN

Según la información publicada por AFM¹, asociación que representa al 90% de las empresas de máquina-herramienta y tecnologías de fabricación avanzadas existentes en España, las empresas han sabido sortear los diferentes obstáculos que han acompañado un ejercicio de cierta incertidumbre.

Así las cosas, 2023 se cierra con una cifra histórica en la producción de máquinas-herramienta y tecnologías avanzadas, alcanzando los 2.157,3 millones de euros, tras experimentar un crecimiento interanual del 23,7% gracias, en gran parte, a la buena captación de pedidos acumulada los dos últimos ejercicios.

Estas premisas se trasladan al apartado exportador que también presenta valores máximos, al crecer un 21,8% con respecto a 2022 y alcanzar los 1.611,9 millones de euros. Así las cosas, el consumo interior supera el umbral de los 600 millones de euros y, al igual que el resto de los indicadores, experimenta un notable incremento interanual (+23%).

Desglosando la información por subsectores, la producción de máquinas-herramienta, estimada en 1.420,3 millones de euros en 2023, sigue representando el grueso de la actividad sectorial (en torno al 66%).

En cuanto a la aportación de cada segmento al desempeño sectorial, son 918,4 millones de euros los facturados por la maquinaria de arranque frente a 501,9 millones correspondientes a la de deformación en un ejercicio donde ambos segmentos mejoran sus resultados, pero a ritmos diferentes. Así, destaca en 2023 el impulso del subsector de deformación, que registra un notable incremento en sus valores (+54,4%) gracias, en gran medida, al despegue de la inversión en el sector de automoción y el dinamismo de mercados cliente como EE.UU. y México. El subsector de arranque, por su parte, también evoluciona al alza, aunque de forma más moderada (+13,7%) con una demanda traccionada por una importante diversidad de sectores cliente donde destacan el sector aeronáutico y el energético.

Mismo resultado para el resto de los subsectores, aunque con evoluciones de diferente intensidad. Los componentes, equipos y software así como las otras máquinas presentan los comportamientos más dinámicos (+21,8% y +28,3%, respectivamente) eso sí con pesos específicos poco homogéneos (17,7% y 6,1%). Las herramientas de corte y deformación (+9,4%) y otros servicios (+2,5%) también elevan su ritmo productivo en 2023 siendo los responsables del 6,8% y del 4,2% de la producción sectorial.

¹ Asociación Española de Fabricantes de Máquinas-herramienta, Accesorios, Componentes y Herramientas,

Cuadro nº 88 Producción del sector de máquinas-herramienta y tecnologías de fabricación

<i>(M euros)</i>			
Producción	2022	2023	%Δ 23/22
Máquinas-herramienta	1.132,8	1.420,3	25,4
· Arranque	807,8	918,4	13,7
· Deformación	325,0	501,9	54,4
Componentes, equipos y software	313,1	381,5	21,8
Herramientas de corte y deformación	134,1	146,7	9,4
Otras máquinas	107,8	138,3	28,3
Otros servicios	88,4	90,6	2,5
Total Producción(*)	1.776,1	2.157,3	23,7

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

En línea con lo comentado anteriormente, el impulso de los mercados exteriores (+21,8%) sitúa la cifra de exportación en máximos históricos. Por subsectores, destaca el desempeño de las tres principales partidas, mostrando crecimientos interanuales de dos dígitos tanto la maquinaria de arranque (+21%), los componentes, equipos y software (+12,0%) así como, y en mayor medida, la maquinaria de deformación que presenta un notable crecimiento (+58,3%). Estos incrementos sitúan los valores de exportación en 835,6 millones de euros, 234,8 millones de euros y 316,5 millones de euros, respectivamente.

En cuanto a las herramientas y otras máquinas, si bien presentan volúmenes de exportación en cifras similares (83,1 millones de euros y 88,4 millones de euros), su evolución se muestra de orden inverso, apuntando un crecimiento del 9,1% las primeras y una contracción del 6,1% las segundas. Por último, y en lo que a otros servicios se refiere, en 2023 prácticamente no se producen cambios en su flujo exportador que se establece en torno a los 53 millones de euros (+1,2%).

Cuadro nº 89 Exportación del sector de máquinas-herramienta y tecnologías de fabricación

<i>(M euros)</i>			
Exportación	2022	2023	%Δ 23/22
Máquinas-herramienta	890,3	1.152,1	29,4
· Arranque	690,4	835,6	21,0
· Deformación	199,9	316,5	58,3
Componentes, equipos y software	174,7	234,8	12,0
Herramientas de corte y deformación	76,2	83,1	9,1
Otras máquinas	94,2	88,4	-6,1
Otros servicios	52,9	53,6	1,2
Total Exportación	1.288,30	1.611,9	21,8

Fuente: AFM.

6.3 MÁQUINAS-HERRAMIENTA EN EL PAÍS VASCO

España es el tercer productor y exportador de máquinas-herramienta de la Unión Europea y el noveno del mundo. Es una industria con una alta propensión exportadora, teniendo en cuenta que, como media, más del 80% de la producción del sector se destina a mercados internacionales.

Una primera aproximación a los datos que recoge AFM, tal y como se ha comentado en el apartado anterior, apunta a un desempeño muy favorable de los principales indicadores del sector de máquina-herramienta en el último ejercicio.

Así, destaca la actividad productiva y el dinamismo exportador del sector de máquinas-herramienta que presentan en 2023 notables incrementos interanuales (+25,4% y +29,4%). Las ventas interiores, por su parte, aunque también crecen hasta alcanzar los 303,8 millones de euros lo hacen a un ritmo muy inferior (+9,3%). En una posición intermedia se sitúan las importaciones con un cierre del ejercicio al alza (+13,4%) y rozando los 560 millones de euros. Resultado de todo ello, el consumo aparente se sitúa en 888,5 millones de euros, registrando un incremento interanual del 15,2%.

La puesta en relación de las diferentes variables permite establecer la proporción exportadora (exportaciones/producción) y la proporción importadora (importaciones/consumo aparente). A la vista de los datos expuestos, en 2023 se aprecia un incremento de la propensión exportadora sectorial, con una tasa que roza el 82% mientras la proporción importadora se reduce ligeramente sin cambios sustanciales con respecto a 2022 (en torno al 63%).

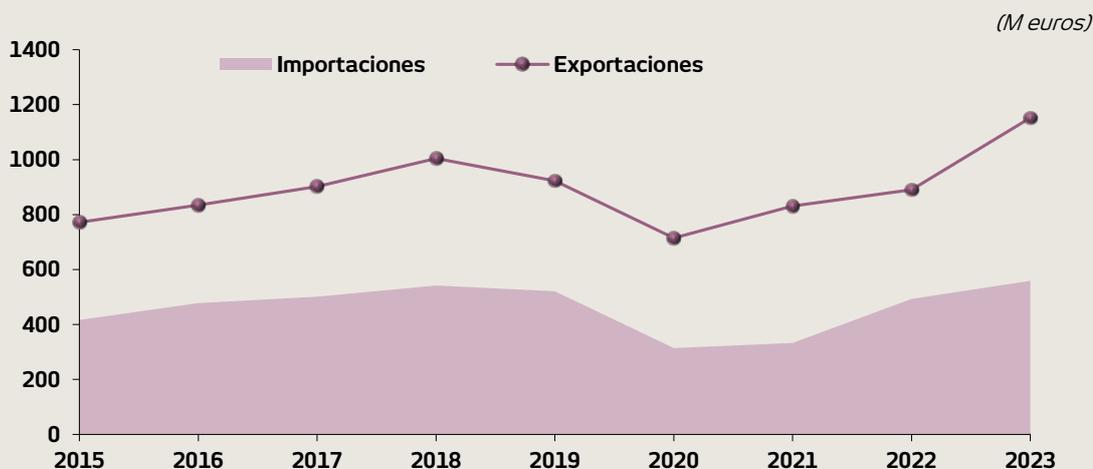
Cuadro nº 90 Evolución de las principales variables del sector de máquinas-herramienta

	<i>(M euros)</i>			
Concepto	2021	2022	2023	%Δ 23/22
1. Producción	977,9	1.132,80	1.420,3	25,4
2. Ventas interiores	239,3	278,1	303,8	9,3
3. Exportaciones	831,5	890,3	1.152,1	29,4
4. Importaciones	332,6	493,0	558,9	13,4
5. Consumo aparente ^(*)	510,8	771,1	888,5	15,2
6. Proporción exportadora = 3/1	85,03%	78,60%	81,12%	3,2
7. Proporción importadora = 4/5	65,11%	63,93%	62,90%	-1,6

()*: Producción – exportaciones (excluida maquinaria usada, 61,4m€) + importaciones.

Fuente: AFM.

Gráfico nº 17 Balanza comercial del sector de máquinas-herramienta

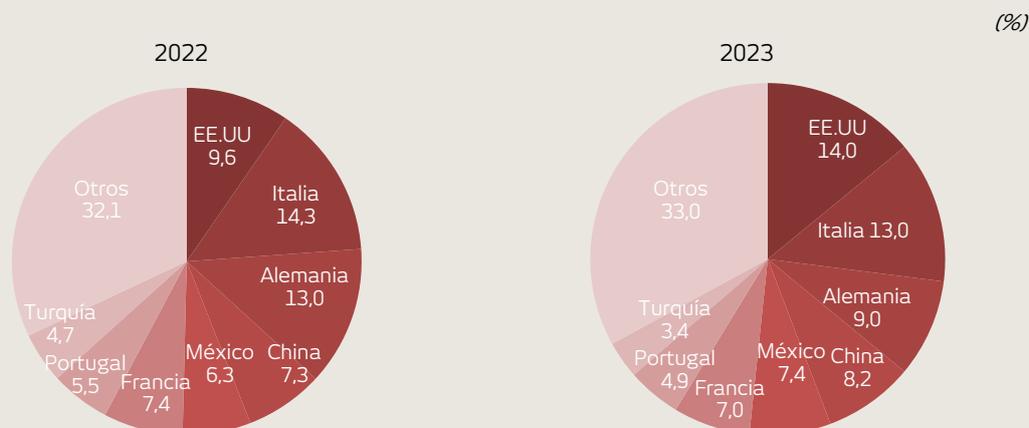


Fuente: AFM.

Profundizando en los datos de exportación y en lo que a los principales países destino del producto nacional se refiere, los resultados de 2023 avalan la relevancia de países como EE.UU., Italia y Alemania, en las relaciones comerciales con la industria nacional de máquina-herramienta, aunque comprobándose cambios en la composición del ranking. En 2023, EE.UU se sitúa por primera vez a la cabeza del mapa exportador (14% del total), Italia (13%), se consolida en segundo lugar -favorecida su demanda por incentivos públicos a la inversión - mientras Alemania, tradicionalmente primer mercado para la industria nacional, desciende a un tercer puesto (9%).

China, por su parte, se mantiene en cuarto lugar, con una cuota del 8,2% tras aumentar ligeramente su peso relativo con respecto a 2022 al igual que México, que se atribuye un 7,4% del total exportado. Completan el mapa de los principales mercados Francia (7%), Portugal (4,9%) y Turquía (3,4%), los tres con una ligera menor presencia.

Gráfico nº 18 Peso de los principales países destino de las exportaciones españolas de máquinas-herramienta (2022 y 2023)



Fuente: AFM.

En cuanto a la valoración del desempeño sectorial y las previsiones de futuro desde AFM apuntan: *“Hemos conseguido desplazar casi un año la caída en pedidos que esperábamos ya para 2023 y que han sufrido otros países europeos productores de máquinas-herramienta. Nos encontramos en un momento de alta incertidumbre con una situación de mercado confusa. Tras tres buenos años en captación, la facturación de este ejercicio seguirá siendo robusta. Será difícil igualar la de 2023, pero estaremos en cifras próximas.”*

6.4 HERRAMIENTA DE MANO Y SUMINISTRO INDUSTRIAL

Las empresas asociadas a ESKUIN, Clúster de la Ferretería y el Suministro Industrial, conformado por 22 fabricantes de herramientas de mano y cerrajería que dan empleo a unas 1.900 personas, situaron su facturación en 2023 en máximos históricos al alcanzar los 455,3 millones de euros (+2,8% respecto a 2022).

En 2023, el sector de herramienta manual y suministro industrial se ha mantenido en unos volúmenes de exportación (232,6 millones de euros) muy similares a los registrados en 2022 (234,7 millones de euros), en un contexto donde el mercado doméstico ha demostrado un comportamiento mucho más dinámico (+6,9%), siendo el verdadero artífice del favorable resultado sectorial. Así, con una dimensión de mercado interior que crece y asciende ya a los 222,7 millones de euros, el peso específico de ambos mercados se iguala.

Profundizando en la evolución de los sectores cliente del sector, tanto la industria, con un peso específico del 47%, como la construcción, con una participación del 45,7%, presentan un desempeño muy favorable al elevar sus valores con respecto a 2022 en un 10,8% y en un 5,5% respectivamente. Termina de completar la composición del mercado doméstico,

el sector agrícola que representa un 7,2% de las ventas, tras experimentar un recorte en sus valores del 6,9% respecto al ejercicio anterior.

En el apartado exportador, en un escenario marcado por la estabilidad, la Unión Europea continúa siendo el principal mercado de destino del producto nacional, atribuyéndose el 75% del total, seguida de América, con un 12%, Oriente Medio, con un 6%, África, con un 3%, Europa del Este y Asia y Oceanía, con otro 2% respectivamente. En el análisis por países, Francia se sitúa en primera posición con el 8,4% de las ventas totales al exterior, seguido de EE.UU. con un 6%, Portugal con un 4,6% y Alemania con un 3%.

Cuadro nº 91 Evolución de las principales magnitudes del sector

(M euros)

Concepto	2021	2022	2023 ^(*)	% 23/22
Producción	443,8	443,1	455,3	2,8
Ventas Interiores	202,5	208,3	222,7	6,9
-Industria	96,4	94,5	104,7	10,8
-Construcción	89,0	96,5	101,8	5,5
-Agricultura	17,0	17,3	16,1	-6,9
Exportaciones	241,2	234,7	232,6	-0,9

() Datos provisionales.*

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

En cuanto al futuro de la actividad sectorial, desde ESKUIN apuntan a un favorable inicio de 2024, con buenas perspectivas cara a los siguientes meses, previendo que las ventas se mantengan o incluso mejoren levemente con respecto al trimestre anterior. No obstante, uno de los objetivos principales para 2024 será la recuperación de los márgenes que se han visto mermados en los últimos ejercicios.

7. PAPEL

7.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

Según 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 2023 la producción de papel y cartón en dicho ámbito ha caído un -13% hasta los 73.933 miles de toneladas, habiendo intensificado así el descenso registrado en el ejercicio precedente (-6,2%).

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

Año	m Tm	% Δ
2018	92.200	0,0
2019	89.581	-2,8
2020	85.208	-4,9
2021	90.531	6,2
2022	84.933	-6,2
2023*	73.933	-13,0

(*): Datos provisionales.

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

Centrando ya el estudio en la producción global de papel por países, y teniendo presente que en este caso la última información disponible corresponde a 2022, China y Estados Unidos acaparan de forma conjunta más de la mitad de la producción total (54,3%), mientras que a nivel europeo sobresalen Alemania, Italia y Suecia, aunque con participaciones notablemente menores (6,4%, 2,6% y 2,5%, respectivamente).

Cuadro nº 93 Producción de papel y cartón por países

(m de toneladas)

País	2022*	% Δ
Alemania	21.632	-6,4
Austria	4.633	-8,6
Bélgica	1.767	-1,7
Bulgaria	234	-4,1
Dinamarca	72	-1,4
España	6.351	-4,6
Finlandia	7.207	-16,8
Francia	7.092	-3,6
Grecia	314	9,0
Hungría	798	-0,5
Italia	8.825	-8,7
Holanda	2.884	-1,9
Polonia	5.218	0,0
Portugal	2.416	3,3
Reino Unido	3.457	-5,0
República Checa	938	4,1
República Eslovaca	954	2,3
Suecia	8.534	-4,4
Noruega	1.036	2,8
Suiza	994	-2,9
Brasil	11.113	3,2
Canadá	8.651	-0,2
China	117.889	2,0
Estados Unidos	66.932	-3,2
India	17.119	4,9
Japón	23.677	-1,2
Rusia	9.508	-5,7

()*: En el caso de la distribución por países, sólo se dispone de información para el año 2022.

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

Pasando a tomar en consideración la producción de pasta, en 2022 Estados Unidos, Brasil, China y Canadá constituyen los principales protagonistas, aglutinando en su conjunto algo menos de dos tercios de la producción total (65,4%). Ya en el plano europeo, Suecia y Finlandia presentan cuotas del 7,6% y 6,1%, respectivamente.

Cuadro nº 94 Producción de pasta por países

(m de toneladas)

País	2022*	% Δ
Alemania	2.172	-6,7
Austria	1.558	-3,8
Bélgica	480	-2,0
Bulgaria	196	0,0
España	1.544	-13,1
Finlandia	9.240	-13,7
Francia	1.558	-3,4
Italia	146	-27,4
Holanda	30	-14,3
Polonia	1.177	-2,0
Portugal	2.687	2,4
Reino Unido	195	-11,4
República Checa	615	0,7
República Eslovaca	763	-4,9
Suecia	11.381	0,7
Noruega	951	7,0
Suiza	87	-27,5
Brasil	24.458	8,7
Canadá	13.405	-5,0
China	19.673	18,5
Estados Unidos	40.770	-5,3
India	2.135	2,9
Japón	7.554	-0,8
Rusia	7.565	-5,8

() En el caso de la distribución por países, sólo se dispone de información para el año 2022.*

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

7.2 EL SECTOR EN ESPAÑA

De acuerdo con el Informe Estadístico de ASPAPEL, en 2023 la producción estatal de papel y cartón ha descendido un -4,6% hasta los 6.049,4 miles de toneladas, dinámica comparativamente menos contractiva que la registrada en el ámbito de la CEPI (caída de la producción de papel y cartón del -13%).

Asimismo, en el año 2023 tanto las exportaciones españolas de papel (2.449,9 miles de toneladas), como las importaciones (2.743,1 miles de toneladas), así como su consumo aparente (6.342,7 miles de toneladas), han retrocedido en términos interanuales a lo largo del año (-1,7%, -13,7% y -9,9% respectivamente). De este modo, la balanza comercial española del papel ha contenido su saldo negativo hasta las -293,2 miles de toneladas en 2023 (saldo deficitario de -684,3 miles de toneladas en el ejercicio previo).

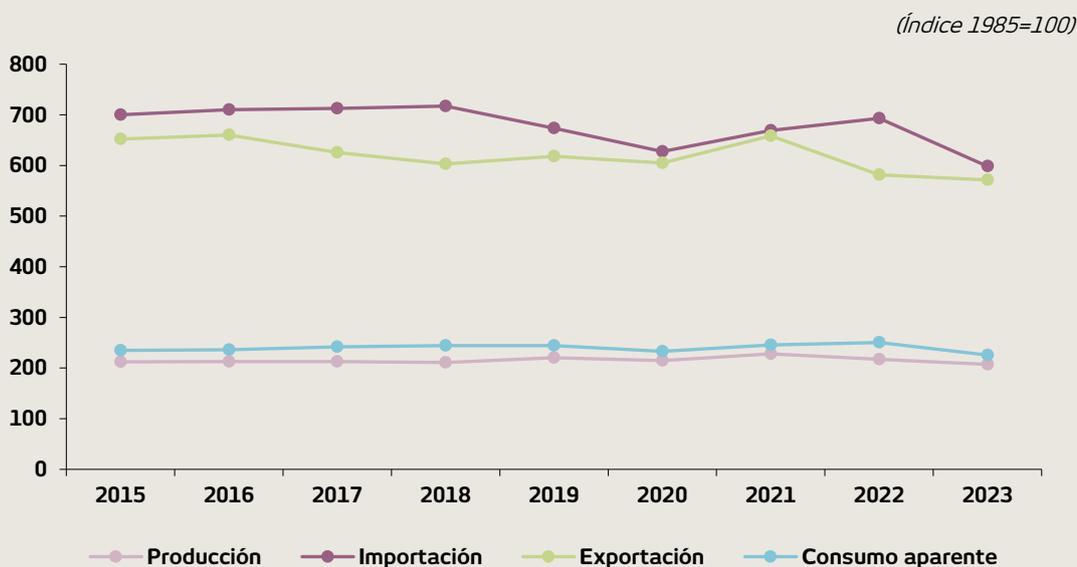
Cuadro nº 95 Producción y consumo de papel y cartón. Total español

(m Tm)

Año	Producción	Importación	Exportación	Consumo aparente
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	6.552,9
2021	6.658,9	3.067,7	2.823,3	6.903,3
2022	6.342,4	3.176,9	2.492,6	7.038,9
2023	6.049,4	2.743,1	2.449,9	6.342,7

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.

En términos geográficos, al igual que en años anteriores, en 2023 la UE continúa perfilándose como el principal socio comercial del Estado, concentrando el 87,6% de las compras exteriores y el 67,8% de las ventas al exterior. En detalle, Alemania, Francia y Finlandia representan el 15,9%, 14,6% y 12,4% de las importaciones, respectivamente, al tiempo que Francia, Portugal e Italia el 20,2%, 19,9% y 7,2% de las exportaciones, respectivamente.

Atendiendo a los tipos de papel, exceptuando aquel para cartón ondulado, en 2023 su producción ha evolucionado a la baja de forma generalizada. Concretamente, la referida a otros envases y cartón estucado ha descendido un -18,1%, la relativa a otros papeles y

especiales un -14,9%, la correspondiente a prensa e impresión y escritura un -10,7%, y la destinada a higiénicos y sanitarios un -4,1%. Por el contrario, la producción de papel para cartón ondulado ha aumentado un 1,5%, ante el comportamiento expansivo del Test Liner y Kraft Liner.

Cuadro nº 96 Producción y consumo por tipos de papel

(m Tm)

Tipo	Producción		Importación		Exportación		Consumo aparente	
	2023	% Δ 23/22	2023	% Δ 23/22	2023	% Δ 23/22	2023	% Δ 23/22
Prensa e impresión y escritura	666,8	-10,7	690,3	-17,7	691,6	-15,8	665,5	-17,7
Higiénicos y sanitarios	809,9	-4,1	158,9	-2,4	210,0	-6,1	758,7	-2,4
Para cartón ondulado	3.453,4	1,5	881,7	-9,2	1.038,5	27,9	3.296,5	-9,2
– Para ondular	1.533,1	-1,2	262,3	-9,8	379,1	26,2	1.416,3	-9,8
– Test Liner y Kraft Liner	1.564,2	8,7	600,4	-7,0	597,8	33,3	1.566,9	-7,0
– Bicos y cueros	356,0	-13,8	18,9	-16,1	61,6	-2,6	313,3	-16,1
Otros envases y cartón estucado	712,7	-18,1	849,3	-14,5	455,5	-20,3	1.106,6	-14,5
Otros papeles y especiales	406,7	-14,9	163,0	-1,1	54,2	-15,4	515,4	-1,1
Total Papel y Cartón	6.049,4	-4,6	2.743,1	-9,8	2.449,9	-1,7	6.342,7	-9,8

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

Por lo que se refiere al subsector de la pasta de papel, en 2023 su producción ha aumentado un 4,3% hasta los 1.611,1 miles de toneladas, habiendo crecido asimismo sus exportaciones (23,8%) hasta los 1.001,7 miles de toneladas. Por su parte, tanto las importaciones como el consumo aparente de pasta de papel han caído (-14% y -15,1%, respectivamente) hasta los 1.051,2 y 1.660,5 miles de toneladas, respectivamente.

Así las cosas, en 2023 la balanza comercial estatal de la pasta ha contenido su saldo deficitario hasta las -49,5 miles de toneladas (saldo negativo de -412,6 miles de toneladas en 2022), con una tasa de cobertura del 95,3% (66,2% en el ejercicio previo).

En lo relativo al papel recuperado, en 2023 su consumo aparente ha disminuido un -4,5% hasta los 4.829,6 miles de toneladas.

Cuadro nº 97 Producción y consumo por tipos de pasta

(m Tm)

Tipo	Producción		Importación		Exportación		Consumo aparente	
	2023	% Δ 23/22	2023	% Δ 23/22	2023	% Δ 23/22	2023	% Δ 23/22
Total Pastas Vírgenes	1.611,1	4,3	1.051,2	-14,0	1.001,7	23,8	1.660,5	-15,1
Papel viejo (recogida aparente)	4.240,1	-2,5	1.484,5	-0,3	906,0	16,5	4.829,6	-4,5

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

De forma análoga a lo realizado en ediciones anteriores del presente informe, a continuación se estudia brevemente el uso de papel recuperado en base a los siguientes indicadores: tasa de recogida aparente (producción de papel viejo/consumo de papel y cartón): 73,2% en 2023 (69,5% en 2022); tasa de utilización (consumo de papel viejo/producción de papel y cartón): 79,8% en 2023 (79,6% en el ejercicio anterior); y tasa de reciclaje (consumo de papel viejo/consumo de papel y cartón): 83,4% en 2023 (80,9% en el ejercicio previo).

7.3 EL SECTOR EN EL PAÍS VASCO

En línea con los retrocesos registrados tanto en el ámbito de la CEPI (-13%) como del conjunto del Estado (-4,6%), en 2023 la producción de papel y cartón del sector papelero del País Vasco ha descendido un -12,2% hasta las 1,260,6 miles de toneladas. Así, dado el comparativamente mayor recorte en términos relativos producido en el País Vasco frente al conjunto estatal, el sector papelero vasco ha disminuido su cuota de participación sobre el total español (20,8% del total en 2023 frente a 22,6% en el ejercicio anterior).

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

Concepto	<i>(m Tm)</i>			
	2021	2022	2023	% Δ 23/22
Total papel y cartón	1.478,8	1.435,2	1.260,6	-12,2
Total pasta	510,9	492,8	448,9	-8,9

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

Por lo que respecta a la pasta, a diferencia del crecimiento registrado a nivel estatal (4,3%), en 2023 la producción vasca de la misma ha disminuido un -8,9% hasta los 448,9 miles de toneladas, habiendo contenido así su cuota sobre el total nacional: 27,9% en 2023 frente a 31,9% en 2022.

Atendiendo a los intercambios comerciales con el exterior, y teniendo presente que en este caso las cifras presentadas son monetarias, en 2023 tanto las exportaciones como las importaciones de papel y pasta del País Vasco han caído, habiendo descendido las ventas al exterior un -18,7% hasta los 1.070.038 miles de euros y las compras del exterior un -20,2% hasta los 754.302 miles de euros. De este modo, su balanza comercial ha contenido su saldo positivo hasta los 315.736 miles de euros (370.358 miles de euros en el ejercicio previo).

Por último, a continuación se muestran de forma sintética las principales empresas que integran 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 99 Principales empresas del sector papelero en el País Vasco

Empresas	Localización	Producción
Papresa	Renteria	Papel prensa
Smurfit Kappa Nervión	Iurreta	Pasta, papel kraft
Smurfit Kappa Navarra	Sangüesa, Cordovilla	Pasta, papel kraft, cartón ondulado y sacos
Essity Operations Allo (Sca Hygiene Spain)	Allo	Papel tisú
Papelera Guipuzcoana de Zikuñaga (Iberpapel)	Hernani	Pasta y papel de impresión y escritura
Munksjö Tolosa (Munksjö Paper DECOR)	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
Sonoco Tudela (Papertech)	Tudela	Fabricación de pasta, papel y cartón
Papeles El Carmen	Alzuza	Fabricación de artículos de papel y cartón
Ibertissue (Sofidel Spain)	Buñuel	Fabricación de artículos papel y cartón
Videcart (Solidus Solutions Videcart)	Villava	Fabricación de papel y cartón

Fuente: Base de datos de empresas "Sabi INFORMA".

8. CAUCHO

8.1 SITUACIÓN INTERNACIONAL

Según el International Rubber Study Group, el dinamismo de los mercados emergentes, especialmente de China e India, ha impulsado en 2023 el consumo mundial de caucho un 3,1% hasta los 30,5 millones de toneladas. Tomando en consideración el tipo de caucho, el consumo de caucho natural ha aumentado un 1,4%, al tiempo que el relativo a caucho sintético un 4,7% (14,8 y 15,7 millones de toneladas, respectivamente).

Cuadro nº 100 Consumo mundial de caucho natural y sintético

(M Tm)

Concepto	Caucho Natural			Caucho Sintético			Total		
	2022	2023	% Δ 23/22	2022	2023	% Δ 23/22	2022	2023	% Δ 23/22
Total	14,6	14,8	1,4	15,0	15,7	4,7	29,6	30,5	3,1

Fuente: International Rubber Study Group.

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

Tras el leve descenso registrado en 2022 en la producción de transformados del caucho (-0,3%) y el crecimiento de su consumo aparente (6,1%), en 2023 ambas magnitudes han retrocedido (-9,7% y -4,4%, respectivamente), ante la moderación del dinamismo económico, habiendo evolucionado de forma relativamente dispar el subsector de neumáticos y recauchutado y aquel referido a pieza técnica (caucho industrial) y transformados del caucho.

Concretamente, de acuerdo con la información suministrada por el Consorcio Nacional de Industriales del Caucho, en 2023 la producción estatal sectorial ha descendido un -9,7% hasta las 776.491 toneladas, al tiempo que su consumo aparente ha disminuido un -4,4% hasta las 641.384 toneladas.

No obstante, la facturación sectorial se ha incrementado un leve 0,3% hasta los 5.842,1 millones de euros, dado el dinamismo de las ventas del subsector de pieza técnica (aumento del 5,4%), ya que las referidas al subsector de neumáticos y recauchutado han descendido (-1,9%).

Por otra parte, atendiendo nuevamente al conjunto del sector transformador del caucho, ante la caída del -9,7% de la producción sectorial y la leve contracción del -0,5% del empleo del mismo, en 2023 la productividad del sector nacional del caucho ha disminuido un -9,3% hasta las 37,1 toneladas por empleado.

Llegados a este punto, conviene recordar que dada la notable importancia del sector de automoción en la industria transformadora del caucho, al final del presente capítulo (en el epígrafe destinado al subsector de neumáticos y recauchutado), se realiza un escueto análisis del mismo.

Cuadro nº 101 Datos básicos del sector de transformación del caucho⁽¹⁾ en el Estado español

(Tm)

Concepto	2022	2023	% Δ 23/22
1. Producción	860.125	776.491	-9,7
2. Consumo aparente	670.619	641.384	-4,4
3. Exportación	825.989	768.533	-7,0
4. Importación	636.483	633.426	-0,5
5. Saldo comercial	189.506	135.107	-28,7
6. Precio medio exportación ⁽²⁾	4,69	6,12	30,4
7. Precio medio importación ⁽²⁾	5,38	5,56	3,3
8. Exportación/Producción (%)	96,0%	99,0%	3,1
9. Importación/Consumo aparente (%)	94,9%	98,8%	4,1
10. Empleo	21.053	20.950	-0,5
11. Productividad (1/10) ⁽³⁾	40,9	37,1	-9,3

(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.

Centrando ya la atención en el comercio exterior, en términos de volumen, las ventas exteriores de transformados de caucho han caído un -7% hasta las 768.533 toneladas, al tiempo que las compras del exterior un -0,5% hasta las 633.426 toneladas, provocando que el superávit comercial haya descendido un -28,7% hasta las 135.107 toneladas.

Por subsectores, las exportaciones de neumáticos y recauchutado han disminuido un -8,6%, mientras que las correspondientes a pieza técnica han aumentado un leve 0,4%. Por su parte, las importaciones de neumáticos y recauchutado no han variado (0%), al tiempo que las relativas a pieza técnica han descendido un -1,8%.

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

(Tm)

Producto	Exportación			Importación			Saldo		
	2022	2023	% Δ 23/22	2022	2023	% Δ 23/22	2022	2023	% Δ 23/22
Neumáticos y recauchutado	672.362	614.308	-8,6	462.760	462.874	0,0	209.602	151.434	-27,8
Pieza técnica	153.627	154.225	0,4	173.723	170.552	-1,8	-20.096	-16.327	-18,8
Total	825.989	768.533	-7,0	636.483	633.426	-0,5	189.506	135.107	-28,7

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

En cualquier caso, en términos monetarios, tanto las ventas al exterior de transformados de caucho como las compras procedentes del mismo han aumentado en 2023 (21,3% y 2,8%, respectivamente).

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

(M euros)

Producto	Exportación			Importación			Saldo		
	2022	2023	% Δ 23/22	2022	2023	% Δ 23/22	2022	2023	% Δ 23/22
Neumáticos y recauchutado	2.741,8	3.502,3	27,7	2.025,5	2.219,4	9,6	716,3	1.282,9	79,1
Pieza técnica	1.134,8	1.200,9	5,8	1.397,6	1.300,7	-6,9	-262,7	-99,8	-62,0
Total	3.876,6	4.703,2	21,3	3.423,0	3.520,1	2,8	453,6	1.183,1	160,8

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

Pasando ya a considerar el sector transformador del caucho en la CAPV, y tomando en consideración en primer lugar el Índice de Producción Industrial (IPI) de Eustat referido al caucho y plástico, en 2023 éste ha intensificado su ritmo de retroceso hasta el -1,9% (-0,4% en 2022).

Por lo que se refiere a los intercambios con el exterior, en 2023 las exportaciones de la CAPV de caucho y sus manufacturas han aumentado un 12,9% hasta los 1.801.605 miles de euros, mientras que sus importaciones han retrocedido un -15,6% hasta los 524.359 miles de euros, de tal modo que en 2023 la balanza comercial del caucho y sus manufacturas ha incrementado un 31,1% su saldo superavitario.

Si ponemos en relación dichas cifras con las correspondientes al conjunto del Estado, cabe señalar que la cuota de participación en términos monetarios del comercio exterior vasco sobre el total estatal ha descendido tanto en el caso de las exportaciones (38,3% del total en 2023 frente a 41,2% en el ejercicio previo), como en el de las importaciones (14,9% del total en 2023 frente a 18,1% en 2022).

8.3 SUBSECTOR DE NEUMÁTICOS Y RECAUCHUTADO

Limitando el estudio al subsector de neumáticos y recauchutado, según el Consorcio Nacional de Industriales del Caucho, en 2023 su producción sectorial ha caído un -11,7% hasta las 583.297 toneladas, al tiempo que su consumo aparente un -4,3% hasta las 431.863 toneladas.

Por lo que respecta al comercio exterior, su evolución en 2023 ha sido dispar, habiendo descendido un -8,6% las exportaciones hasta las 614.308 toneladas y no variado las

importaciones, situadas en 462.874 toneladas, cifrándose la propensión exportadora en el 105,3% y la importadora en el 107,2%.

Cuadro nº 104 Producción, consumo y comercio exterior de neumáticos y recauchutado

(Tm)

Concepto	2022	2023	% Δ 23/22
1. Producción	660.888	583.297	-11,7%
2. Exportación	672.362	614.308	-8,6%
3. Importación	462.760	462.874	0,0%
4. Consumo aparente	451.286	431.863	-4,3%
5. 2/1 x 100	101,7%	105,3%	3,5%
6. 3/4 x 100	102,5%	107,2%	4,5%

Fuente: Consorcio Nacional de Industriales del Caucho.

A la vista de la profunda relación existente entre el sector del caucho y el de automoción, a continuación se analiza brevemente la evolución de este último sector. Así, de acuerdo con la Asociación Española de Fabricantes de Automóviles y Camiones (ANFAC), en 2023 las matriculaciones de vehículos han aumentado un 17,6% hasta las 1.127.868 unidades, al tiempo que la producción y la exportación de vehículos (2.451.243 y 2.211.467 unidades, respectivamente) un 10,4% y un 14,4%, respectivamente.

Cuadro nº 105 Producción y venta de vehículos en el Estado español

(unidades)

Concepto	Producción			Exportación			Matriculaciones(*)		
	2022	2023	% Δ 23/22	2022	2023	% Δ 23/22	2022	2023	% Δ 23/22
Turismos	1.787.197	1.907.072	6,7	1.583.558	1.702.678	7,5	813.376	949.359	16,7
Vehículos comerciales e industriales	432.239	544.171	25,9	349.071	508.789	45,8	143.134	174.740	22,1
Microbuses y autocares	0	0	--	0	0	--	2.468	3.769	52,7
Total	2.219.436	2.451.243	10,4	1.932.629	2.211.467	14,4	958.978	1.127.868	17,6

(*): 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.

Fuente: ANFAC e IDEAUTO.

Finalmente, dando continuidad a lo realizado en ediciones anteriores del presente informe, seguidamente se realiza un breve comentario sobre los principales fabricantes de neumáticos radicados en el País Vasco: Michelin y Bridgestone.

Atendiendo primeramente a Michelin, que opera en el País Vasco mediante sus plantas de Vitoria-Gasteiz, Araia (Álava, realmente es un centro logístico) y Lasarte (Gipuzkoa), en 2023 el conjunto del grupo empresarial ha alcanzado un beneficio neto de 1.983 millones de euros, cifra un 1,3% inferior a la registrada en el ejercicio anterior (2.009 millones de

euros en 2022), en un contexto caracterizado, entre otros factores, por la crisis en el mar rojo (afectación del tráfico de mercancías) y la falta de caucho. Ya en el marco del País Vasco, cabe señalar que a finales de noviembre de 2023 la multinacional gala ha anunciado su decisión de prescindir de 150 trabajadores en su planta de Vitoria y de otros 26 en la de Lasarte, suspendiendo asimismo algunas inversiones, ante una producción prevista para 2024 que se presenta como la más baja de los últimos 20 años.

En lo relativo a Bridgestone, presente en el País Vasco mediante sus plantas de Basauri y Usánsolo, en 2023 la totalidad del grupo empresarial ha alcanzado un beneficio atribuible neto de 2.047 millones de euros, cifra un 10,3% superior a la registrada en el ejercicio previo, habiendo reforzado su enfoque en el ámbito premium y promovido la gestión estratégica de precios, trabajando simultáneamente para reducir pérdidas y áreas no rentables. Centrando ya la atención en nuestro entorno más cercano, cabe destacar que desde diciembre de 2023 los empleados de sus plantas de Basauri y Galdakao (junto con los de Puente San Miguel, en Cantabria, y los de Burgos), se están viendo afectados por unos recortes que se mantendrán vigentes durante todo 2024, si bien el Sindicato Independiente de Trabajadores de Bridgestone (STIB) ha interpuesto una demanda ante la Sala de lo Social de la Audiencia Nacional solicitando la impugnación del Expediente Colectivo de Suspensión Temporal de Contratos de Trabajo.

9. SECTOR ELECTRÓNICO-INFORMÁTICO

9.1 TENDENCIAS TECNOLÓGICAS EMERGENTES¹

A modo introductorio, se considera relevante ofrecer en primer lugar un resumen de las principales macrotendencias tecnológicas emergentes que impulsarán la transformación digital de las empresas en los próximos ejercicios.

Interacción: la computación espacial y el metaverso industrial

Conforme el metaverso se vaya transformando en una herramienta empresarial, las tecnologías espaciales irán ganando terreno en aplicaciones industriales, utilizando datos e inteligencia artificial para replicar procesos de la vida real.

Información: la IA generativa como catalizador del crecimiento

Las empresas se centrarán en un enfoque estratégico en el que la IA generativa resolverá problemas y ayudará a diferenciarse. Para ello, será necesario mejorar las infraestructuras de las empresas, a través de interfaces de programación de aplicaciones, sistemas de control, barreras de gobernanza efectivas y una arquitectura adecuada para los datos.

Computación. Más inteligente, no más difícil

Ciertas operaciones tecnológicas complejas (entrenamiento de modelos de IA, realización de simulaciones complejas, creación de gemelos digitales...) son difíciles de ejecutar con una infraestructura local estándar. A este respecto, una codificación más inteligente y un mejor uso de los recursos informáticos podrán ayudar a las empresas a acelerar muchos de sus procesos. Asimismo, los ordenadores cuánticos y neuromórficos definirán la próxima era de la informática.

De DevOps (desarrollo-operaciones) a DevEx (desarrollo-experiencia). Potenciar la experiencia de la ingeniería

Actualmente los desarrolladores de software se enfrentan a más de 250 aplicaciones y otros entornos técnicos que suelen estar mal integrados causando fragmentación del conocimiento. En este sentido, nuevos enfoques como DevEx (Experiencia del Desarrollador), conducirán en un futuro a herramientas integradas e intuitivas que impulsarán el valor tecnológico de las empresas.

¹ Información elaborada a partir del estudio: "Tendencias tecnológicas 2024", elaborado por Deloitte.

Modernización del core: de la deuda tecnológica al bienestar tecnológico

La deuda tecnológica es un obstáculo para la innovación y la principal causa de pérdida de productividad de las empresas. En este contexto, será necesario identificar las dolencias tecnológicas de las empresas poniendo el foco en las cinco áreas de mayor gasto y oportunidad: infraestructura, datos, aplicaciones, fuerza de trabajo y ciberseguridad y confianza. Así, en los próximos años los avances se enfocarán hacia una tecnología resiliente que curará su propio código o sistema obsoleto, con una IA integrada en los sistemas centrales que diagnosticará la acumulación de deuda tecnológica y ayudará a los ingenieros a modernizarse, y que incluso será capaz de hacerlo de forma autónoma en el futuro.

Ciberseguridad y confianza: defender la realidad

Los riesgos de seguridad para las empresas se multiplican con cada nueva herramienta de generación de contenidos. Además, estos riesgos ya existentes (phishing, deepfakes, desinformación, inyección de prompt...) se agravarán en el futuro y las empresas deberán responder a estos desafíos mediante una combinación de políticas y tecnologías cuyo objetivo será identificar contenido dañino y hacer que sus empleados sean más conscientes de los ciberriesgos.

9.2 EL SECTOR EN LA CAPV¹

Previamente al desarrollo del presente epígrafe, conviene recordar un año más que en 2019 la Asociación de Industrias de Conocimiento y Tecnologías Aplicadas de Euskadi (GAIA) realizó una reorganización enfocándose a las tecnologías habilitadoras prioritarias, desplegándose la nueva visión a través de subsectores en los que el liderazgo correspondía a las empresas especialistas en la oferta de las tecnologías: Inteligencia Visual, Ciberseguridad, Internet de las Cosas (IoT) e Inteligencia Artificial.

En este sentido, según la información publicada por GAIA en el marco de su asamblea general, en 2023 el número de empresas asociadas al clúster se ha cifrado en 313, volumen similar al correspondiente al ejercicio previo (315 en 2022), en un contexto condicionado en parte por los sobrecostes en el acceso a las materias primas, semiconductores, commodities, y de contratación de personal.

¹ 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 106 Evolución de las empresas del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV

Año	Empresas
2014	245
2015	243
2016	254
2016*	279
2017*	258
2018*	254
2019*	267
2020*	311
2021*	300
2022*	315
2023*	313

(*): GAIA+AVIC.

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

Por lo que se refiere a la producción sectorial, en 2023 ésta ha aumentado un 6,6% hasta los 6.560 millones de euros, dando así continuidad a la recuperación iniciada en 2021 tras el estancamiento producido en 2020.

Cuadro nº 107 Evolución de la producción del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV

Año	Producción M euros	Δ %
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
2021*	5.724,0	7,0
2022*	6.153,3	7,5
2023*	6.560,0	6,6

(*): GAIA+AVIC.

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

Pasando ya a considerar las exportaciones sectoriales, la paridad Euro-Dólar ha tenido un efecto directo sobre ellas, permitiendo una mayor competitividad, de tal forma que éstas han crecido un 7,1% hasta los 2.770 millones de euros en 2023.

Cuadro nº 108 Evolución de las exportaciones del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV

Año	Exportaciones (M euros)	Δ %	Exportaciones/ Producción
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
2021*	2.373,0	6,7	41,5
2022*	2.586,6	9,0	42,0
2023*	2.770,0	7,1	42,2

(*): GAIA+AVIC.

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

En cuanto al empleo asociado, en 2023 éste se ha incrementado un 5,1% hasta las 24.800 personas ocupadas (lo que supone 1.200 nuevas contrataciones), siendo el noveno ejercicio consecutivo en el que aumenta el número de profesionales, si bien las empresas del sector experimentan dificultades para cubrir las necesidades profesionales, especialmente en los perfiles de especialización vinculados a las tecnologías habilitadoras y disruptivas (IoT, Inteligencia Artificial, Ciberseguridad, Quántica, Estructuras de Datos, etc.)

Cuadro nº 109 Evolución del empleo del sector electrónico-informático y de telecomunicaciones en la CAPV

Año	Empleados	Δ %
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
2021*	22.038	6,3
2022*	23.600	7,1
2023*	24.800	5,1

(*): GAIA+AVIC.

Fuente: GAIA. Elaboración propia.

Centrando ya la atención en la inversión en I+D, su avance del 10% hasta los 184 millones de euros en 2023 refleja el compromiso de las empresas del sector respecto al futuro, en el que la transformación digital será el principal tractor del desarrollo.

Finalmente, señalar que en los próximos años se prevén importantes crecimientos en la demanda del uso de las tecnologías digitales, y una evolución de las organizaciones hacia la “economía del dato”.

10. CONSTRUCCIÓN

En 2023, cuando se cumplen tres años del inicio de la pandemia, el sector de la construcción sigue inmerso en su propia crisis. Unos precios todavía muy superiores a los de 2019, a los que se suman los propios retos sectoriales, están frenando el desarrollo de un sector clave de la economía cuya aportación al PIB se estima ronda 5% a nivel nacional.

Por tanto, el primer factor que impide la recuperación completa del sector, aunque con indicios de moderación, tiene que ver con los abultados incrementos de los precios de los materiales que alcanzaron máximos históricos en el trienio anterior y que están poniendo a prueba la resiliencia sectorial. Si bien en 2023 se ha atenuado la escalada inflacionista, según Seopan¹, muchos de los materiales con mayor peso en la estructura de costes, como son el acero corrugado, cemento, cobre y aluminio, siguen con precios muy superiores a los valores pre-covid (+37%, +43%, +41% y +29%).

De hecho, por petición de los agentes sectoriales, el Gobierno reguló en 2022 un régimen excepcional de revisión de precios en los contratos públicos, con el objetivo de compensar los incrementos de precios sobrevenidos desde la presentación de las ofertas hasta su realización. No obstante, según representantes sectoriales, su impacto fue muy limitado, por lo que persiguen que se restituya la obligatoriedad que había hasta 2015 de revisar los precios de los contratos de obras públicas.

El segundo de los factores adversos, y que apunta a ser estructural, es el desajuste oferta y demanda del mercado laboral. En pleno proceso de transformación, con un enfoque más sostenible y digital, el sector acusa un problema grave de disponibilidad de trabajadores cualificados, con una mano de obra que además envejece y no encuentra relevo.

Todo ello en un contexto donde flaquean las inversiones en infraestructuras. Desde Seopan advierten, entre otros riesgos, que la insuficiencia presupuestaria de las administraciones públicas condiciona y compromete gravemente la ejecución y plazos de las inversiones del Plan Hidrológico 2022-2027 (37.116 millones de euros), no siendo la única intervención en la que los niveles de inversión pública se revelan insuficientes.

Por lo pronto, cara a 2024 se anticipa una desaceleración de la licitación pública de obra civil, tras la finalización del programa de licitaciones del Plan de Recuperación, Transformación y Resiliencia que ha representado el 13,4% de la licitación nacional de obra civil entre 2021 y 2023.

¹ Asociación de Empresas Constructoras y Concesionarias de Infraestructuras.

Pasando a analizar la actividad sectorial, el balance del ejercicio 2023 apunta a una peor evolución de los principales indicadores del sector en el País Vasco que en el Estado. Así las cosas, los cinco indicadores analizados, esto es, población ocupada, consumo aparente de cemento, viviendas terminadas, viviendas iniciadas y licitación oficial, apuntan un desempeño inferior para el País Vasco que para el conjunto del Estado.

Más concretamente y en lo que al País Vasco se refiere, el ejercicio 2023 se salda con notables descensos en la licitación oficial (-20,2%), en viviendas terminadas e iniciadas (-42,3% y -33,7%) y, en menor medida, en el consumo aparente de cemento (-4,3%) en un contexto donde se consigue prácticamente mantener el empleo (-0,5%). Estos resultados se alejan de la favorable evolución registrada en 2022, donde todos los indicadores evolucionaron al alza.

Cuadro nº 110 Evolución de algunos indicadores del sector de la construcción

(% Δ)

Concepto	País Vasco		España	
	2022	2023	2022	2023
Población ocupada	14,1	-0,5	3,0	3,2
Consumo aparente de cemento (*)	2,8	-4,3	-1,0	-2,9
Viviendas terminadas	2,9	-42,3	-5,5	-0,3
Viviendas iniciadas	12,0	-33,7	-3,7	0,3
Licitación oficial	46,9	-20,2	29,2	-0,1

(*): 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.

En cambio, para el Estado, el ejercicio 2023 presenta un escenario marcado por la estabilidad. Así, mientras se recoge un crecimiento en el empleo (+3,2%), tanto las viviendas iniciadas, viviendas terminadas como la licitación oficial prácticamente repiten valores del ejercicio precedente (+0,3%, -0,3% y -0,1%, respectivamente). En cuanto al consumo de cemento, como indicador adelantado de producción, se repite el patrón de consumo de años anteriores al comprobarse un nuevo retroceso (-2,9%).

En el ámbito de la CAPV, el Índice Coyuntural de la Construcción (ICC) muestra una favorable evolución de la actividad del sector de la construcción, reflejando variaciones al alza los cuatro índices de referencia, eso sí, de diferente intensidad. Concretamente, es en la obra civil donde se constata la mejor variación (+8,8%), como ya ocurrió en 2022, seguida de la producción (+5,6%) y de la edificación (+5,1%) perdiendo, sin embargo, dinamismo todos ellos con respecto a 2022. Finalmente, completa la panorámica, el índice de personal ocupado que si bien cierra el ejercicio en positivo (+0,2%) también se sitúa por debajo de su propio desempeño del ejercicio precedente (+1,1%).

Cuadro nº 111 Índice Coyuntural de la Construcción (CAPV)

Concepto	(% Δ)		
	2021	2022	2023 ^(*)
Índice de personal ocupado	0,5	1,1	0,2
Índice de producción	7,8	8,3	5,6
Edificación	8,4	6,5	5,1
Obra Civil	4,3	19,9	8,8

(*): Datos provisionales.

Fuente: Eustat. Índice Coyuntural de la Construcción (ICC) (base 2015).

Atendiendo a la evolución de la licitación oficial, en el Estado se alcanza en 2023 un volumen licitado de 28.160,7 millones de euros, un 0,1% menos que en el ejercicio 2022, cuando se alcanzó el mayor registro de la última década.

En orden inverso evoluciona, no obstante, este indicador para el País Vasco, arrastrado por el resultado de la CAPV. Así, en 2023, en la CAPV se contabiliza un total de 1.610,7 millones de euros licitados (-27,5%)¹ y en Navarra, 532,5 millones de euros (+15,1%), dando lugar a una suma conjunta de 2.143,2 millones de euros (-20,2%).

A este resultado han contribuido los tres territorios históricos, con unas contracciones que además se intensifican según aumenta el peso relativo de cada territorio². Así, Bizkaia encabeza la lista con el descenso más notorio y mayor participación (-37,1% y 34,2%), seguido de Gipuzkoa (-29,2% y 26,9%) y, finalmente, de Álava (-6,9% y 13,3%). Por lo contrario, Navarra se desmarca de la tendencia imperante y aumenta su volumen licitado un 15,1% dando lugar a una representación del 25,6% en el conjunto del País Vasco.

Cuadro nº 112 Distribución de la licitación oficial entre la Administración Central, Autónoma y Local (2022-2023)

Área	2022				2023			
	Central	Autónoma	Local	Total	Central	Autónoma	Local	Total
Álava	19,0	157,8	120,4	297,2	40,7	95,8	140,0	276,6
Bizkaia	110,5	521,0	501,8	1.133,3	62,6	278,1	372,1	712,8
Gipuzkoa	113,3	177,5	501,8	792,7	51,1	202,6	307,5	561,2
CAPV*	242,8	856,4	1.124,0	2.223,2	154,4	576,6	819,7	1.550,6
Navarra	73,1	260,4	129,1	462,5	295,9	94,2	142,4	532,5
País Vasco	315,9	1.116,7	1.253,1	2.685,7	450,3	670,8	962,1	2.083,1
España	8.037,2	9.603,5	10.542,0	28.182,7	10.580,3	7.943,3	9.637,0	28.160,7

(*): En 2023 existe una partida de 60 millones de euros en la CAPV sin regionalizar, por lo que no queda reflejada en la tabla y con la que se alcanzaría la cifra de 1.610,7 millones de euros.

Fuente: Seopan.

¹ Y ³ Para el análisis territorial, se descuenta en 2023 para la CAPV los 60 millones de euros asignados a la Comunidad Autónoma, pero que no son atribuidos a ningún territorio (sin regionalizar).

En cuanto a la contribución relativa de cada agente inversor, en el ámbito estatal se establece un mapa inversor bastante equilibrado entre las tres administraciones que lo conforman. Así, en primer lugar, se sitúa la aportación de la Administración Central que, con una participación del 37,6% sobre el total, presenta la única evolución al alza (+31,6%), seguida de cerca de la aportación de la Administración Local (34,2%), que contrae su dotación (-8,6%) y, finalmente, de la Administración Autónoma, que recorta considerablemente sus valores (-17,3%) y se atribuye el 28,2% restante.

Circunscribiendo el análisis al País Vasco, se repite el mismo patrón evolutivo que en el Estado, siendo la Administración Central la única que aumenta su dotación (+42,5%), resultado de su desempeño en Álava y Navarra. Por tanto, en el País Vasco, la Administración Local y la Administración Autónoma, con mayores volúmenes licitados que la Administración Central (46,2%, 32,2% y 21,6%, respectivamente) reflejan importantes recortes en sus valores (-23,2% y -39,9%, respectivamente).

Cuadro nº 113 Variación interanual de la licitación oficial y distribución entre Administraciones (2023)

Área	%				Δ% 23/22			
	Central	Autónoma	Local	Total	Central	Autónoma	Local	Total
Álava	14,7	34,6	50,6	100,0	114,6	-39,3	16,3	-6,9
Bizkaia	8,8	39,0	52,2	100,0	-43,4	-46,6	-25,8	-37,1
Gipuzkoa	9,1	36,1	54,8	100,0	-54,9	14,1	-38,7	-29,2
CAPV	10,0	37,2	52,9	100,0	-36,4	-32,7	-27,1	-30,3
Navarra	55,6	17,7	26,7	100,0	304,9	-63,8	10,3	15,1
País Vasco	21,6	32,2	46,2	100,0	42,5	-39,9	-23,2	-22,4
España	37,6	28,2	34,2	100,0	31,6	-17,3	-8,6	-0,1

Fuente: Seopan.

Bajando al detalle territorial, una primera aproximación a los datos pone de manifiesto una evolución muy similar de la licitación oficial en Álava y Navarra. Más concretamente, destaca, en ambos territorios, el abultado crecimiento de la actividad licitadora reflejado por la Administración Central (+114,6% y +304,9%, Álava y Navarra), frente a un incremento más comedido de la aportación local (+16,3% y +10,3%), al tiempo que se contrae el peso autonómico (-39,3% y -63,8%). Por el contrario, en Gipuzkoa, se invierten los roles, siendo la Administración Autónoma la que presenta el único crecimiento en su dotación (+14,1%) que desciende para la Administración Central y Local (-54,9% y -38,7%). Bizkaia, por su parte, acusa diferentes descensos evolucionando a la par la Administración Central y la Autónoma (-43,4% y -46,6%) mientras el volumen licitado por la Administración Local también se reduce, pero en menor medida (-25,8%).

Con todo, se establece para los tres Territorios Históricos un mapa licitador muy similar, claramente escorado hacia la Administración Local, que se atribuye algo más de la mitad del volumen licitado en los tres ámbitos geográficos. En segunda posición se sitúa la Administración Autónoma, que se adjudica en torno a un tercio de la actividad licitadora (34,6%, 39,0% y 36,1% para Álava, Bizkaia y Gipuzkoa) y, finalmente, de la Administración

Central con una contribución muy inferior que oscila entre el 8,8% de Bizkaia y el 14,7% de Álava. En cuanto a la Comunidad Foral de Navarra, es la Administración Central (55,6%) la que lidera el mapa licitador, seguida de la Administración Local (26,7%) y la Administración Autónoma (17,7%).

En lo que hace referencia a la dotación por tipo de obra, en el Estado y en el País Vasco en torno al 62% de la actividad licitadora se destina a Obra Civil. Por territorios, destaca Navarra donde el grueso de la dotación (77,4%) se destina a esta partida, seguida por Bizkaia (63,7%) y Gipuzkoa (56,4%), siendo Álava el único territorio donde el subsector de Edificación (55,2%) supera al esfuerzo inversor en Obra Civil (44,8%).

En cuanto a la comparativa con 2022, la actividad licitadora destinada a Edificación tan solo crece en el Estado, y lo hace muy suavemente (+0,3%). Por su parte, en lo que se refiere a la evolución de la Obra Civil, se repite un escenario donde prevalecen las contracciones, con la salvedad de Navarra que reporta un notorio crecimiento (+144%) de sus valores en 2023.

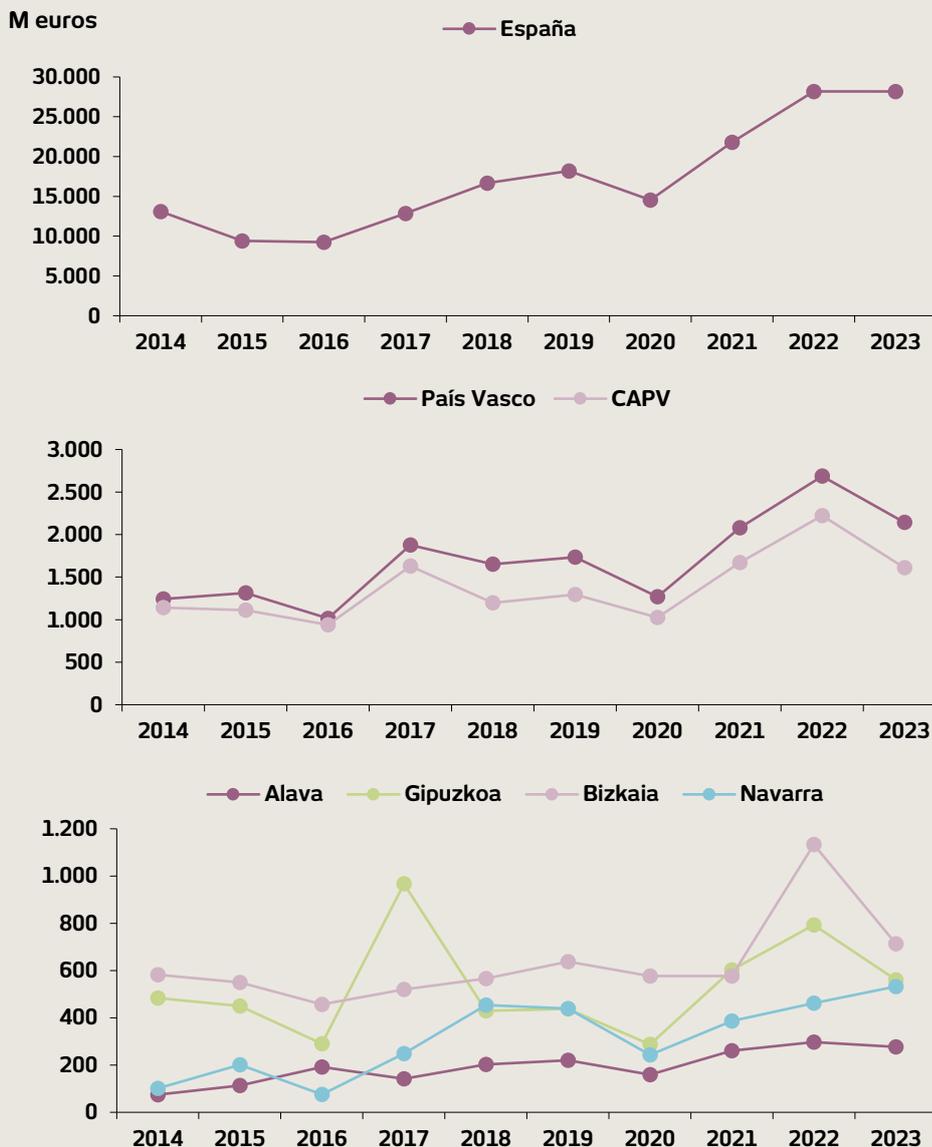
Cuadro nº 114 Licitación oficial por tipos de obra (2023)

Tipo de obra	Edificación			Obra civil		
	M euros	Δ % 23/22	% 2023	M euros	Δ % 23/22	% 2023
Álava	152,6	-9,7	55,2	124,0	-3,3	44,8
Bizkaia	258,4	-28,9	36,3	454,3	-41,0	63,7
Gipuzkoa	244,8	-30,1	43,6	316,4	-28,5	56,4
CAPV	655,9	-25,7	42,3	894,7	-33,3	57,7
Navarra	120,1	-59,1	22,6	412,4	144,0	77,4
País Vasco	776,1	-34,0	37,3	1.307,1	-13,4	62,7
España	10.916,2	0,3	38,8	17.244,5	-0,3	61,2

Fuente: Seopan.

Los siguientes gráficos recogen la trayectoria de la actividad licitadora en cada uno de los ámbitos geográficos analizados desde un horizonte temporal más amplio. Así, se aprecia claramente el deterioro de la licitación oficial en 2020 rompiendo con la senda de crecimiento que se había iniciado en 2017 y que, visiblemente, se recupera hasta 2022. En cuanto a 2023, la gráfica se aplana para el conjunto del Estado mientras se contrae en el ámbito del País Vasco.

Gráfico nº 20 Licitación oficial



Fuente: Seopan

Continuando con el análisis y en lo que a la evolución de las viviendas iniciadas se refiere, en el Estado se alcanza un censo de 110.344 viviendas (12.304 protegidas y 98.040 libres) tras experimentar un mínimo crecimiento del 0,3% resultado de crecer únicamente las de promoción libre (+ 1,1%) que son la gran mayoría (88,8%).

Trasladando el análisis al País Vasco, el ejercicio 2023 se salda con 5.587 viviendas iniciadas resultado de descender tanto las protegidas (-12,2%) como las libres (-42,9%) que son mayoría (60,1%).

Profundizando en el análisis territorial, en Álava conviven dos comportamientos de signo contrario, elevándose un 29,7% las viviendas protegidas iniciadas frente a un notable recorte de las libres (-67,1%). Así las cosas, se contabilizan un total de 860 viviendas iniciadas en 2023, un 34,2% menos que en 2022 siendo el 67% protegidas.

Bizkaia, por su parte, contrae tanto el número de viviendas protegidas (720; -37,1%) como las libres (1.044; -29,6%), lo que configura un parque de viviendas iniciadas de 1.764 unidades (-32,9%) con mayor representatividad de las libres (59,2%).

Similar diagnóstico para Gipuzkoa, que cierra el ejercicio 2023 con 1.420 viviendas iniciadas (-24,9%) tras experimentar ambas categorías descensos (-17,7% y -35,7%, libres y protegidas) siendo el peso relativo de las libres muy superior (65,6%).

Por último, en Navarra destaca el importante impulso experimentado por las viviendas de protección oficial (+131,1%) al tiempo que se aprecia un ajuste a la baja en el volumen de viviendas iniciadas libres (-54,3%) lo que resulta en un total de 1.543 viviendas iniciadas en 2023, el 71,1% libres.

Cuadro nº 115 Viviendas iniciadas y terminadas*

(nº de viviendas)

Área	Concepto	Viviendas iniciadas			Viviendas terminadas		
		2021	2022	2023	2021	2022	2023
Álava	Protegidas	304	444	576	122	240	200
	Libres	485	862	284	306	645	190
Bizkaia	Protegidas	868	1.145	720	783	804	398
	Libres	1.320	1.484	1.044	1.735	1.376	844
Gipuzkoa	Protegidas	402	759	488	212	521	324
	Libres	1.260	1.133	932	1.302	1.541	724
CAPV	Protegidas	1.574	2.348	1.784	1.117	1.565	922
	Libres	3.065	3.479	2.260	3.343	3.562	1.758
Navarra	Protegidas	541	193	446	360	243	187
	Libres	2.340	2.401	1.097	2.160	1.810	1.277
País Vasco	Protegidas	2.115	2.541	2.230	1.477	1.808	1.109
	Libres	5.405	5.880	3.357	5.503	5.372	3.035
España	Protegidas	13.789	13.022	12.304	10.637	9.610	8.847
	Libres	100.504	96.996	98.040	84.091	79.935	80.473

(*): Datos provisionales a julio 2024.

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

Atendiendo a la evolución de las viviendas terminadas, en el Estado se contabiliza un total de 89.320 viviendas en 2023 (-0,3%), siendo las libres las únicas que crecen (+0,7% frente a -7,9% de las protegidas) al tiempo que representan 9 de cada 10 viviendas terminadas.

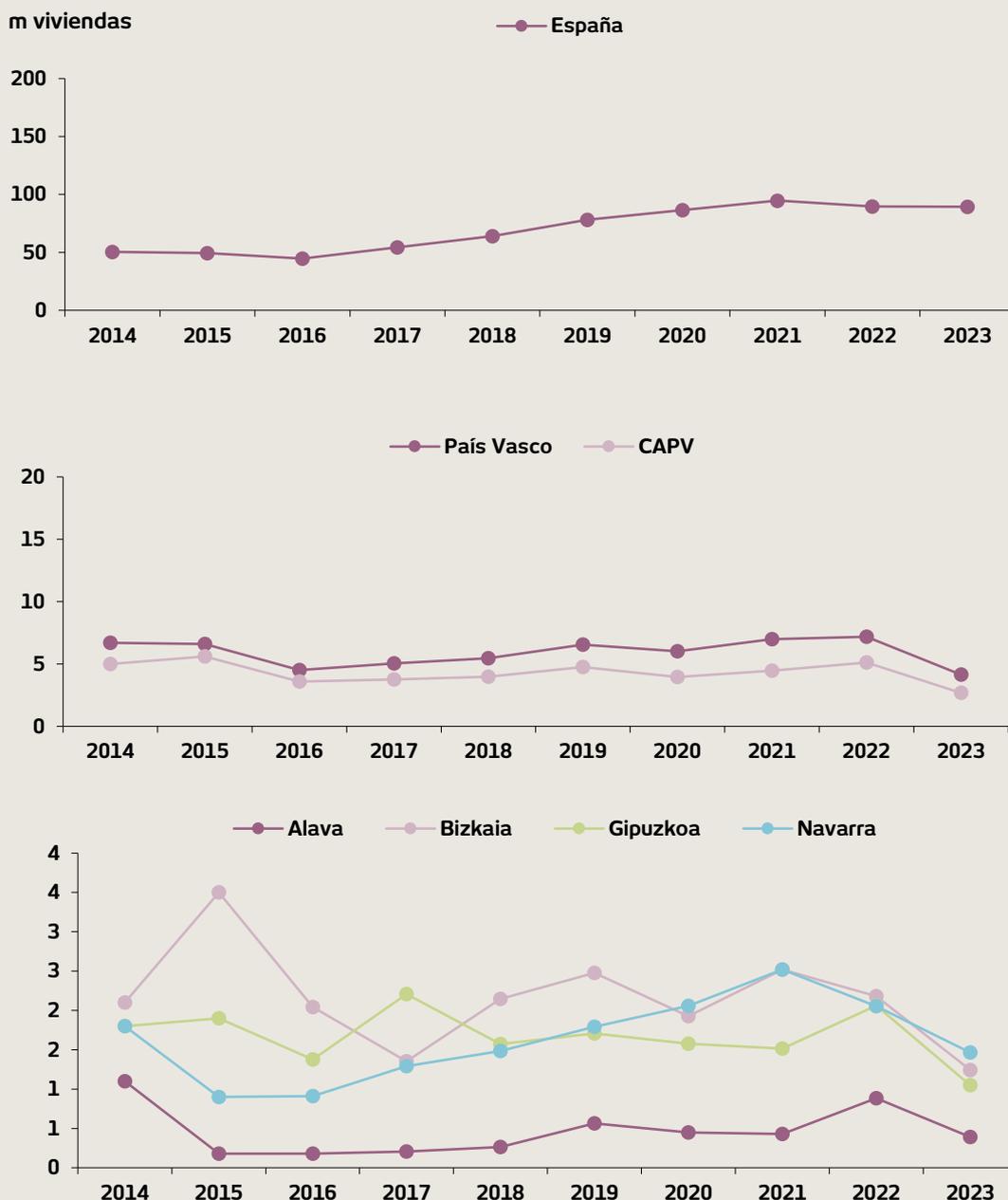
En el País Vasco son 4.144 las viviendas terminadas (-42,3%), con el grueso de la actividad centrado en el segmento libre (73,2%) en un contexto donde ambas categorías contraen sensiblemente sus valores con respecto a 2022 (-43,5% y -38,7%, libres y protegidas).

Así, bajando al detalle territorial, y comenzando por Álava, se comprueba un escenario más equilibrado en la composición del parque de viviendas terminadas (51,3% y 48,7%, protegidas y libres) que asciende hasta las 390 unidades, después de experimentar ambas categorías descensos en sus valores, eso sí, de diferente intensidad (-16,7% y -70,5% respectivamente).

Bizkaia, con 1.242 viviendas terminadas, y Gipuzkoa, con 1.048, distribuyen su parque de viviendas de forma similar, con un peso específico de las libres muy superior a la de las protegidas y que roza, en ambos territorios, el 70%. En cuanto a su evolución, se establecen contracciones en todos los casos, en mayor proporción en las viviendas protegidas en Bizkaia (-50,5% frente a -38,7% de las libres) a la inversa de lo ocurrido en Gipuzkoa con peor evolución de las de promoción libre (-53,0% las libres y -37,8% las protegidas).

En cuanto a Navarra, en un contexto donde prevalecen las viviendas de promoción libre (87,2%) tanto las libres como las protegidas recortan sus valores del ejercicio previo (-29,4% y -23,0%) dando lugar a un parque de viviendas terminadas que alcanza las 1.464 unidades.

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 116 Realizaciones en materia de rehabilitación protegida en la CAPV*

Año	Nº de viviendas rehabilitadas	Nº de locales rehabilitados	Subvenciones concedidas (euros)
2022	33.626	6.653	29.096.726
2023	22.161	4.823	33.889.693
Δ %23/22	-34,1	-27,5	16,5

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

Datos provisionales.

Fuente: Dpto. de Planificación Territorial, Vivienda y Transporte. Gobierno Vasco.

Asimismo, la actividad de rehabilitación protegida también se ralentiza, comprobándose un recorte tanto en el número de viviendas rehabilitadas (-34,1%), que alcanzan las 22.161 unidades, como en el número de locales, que presentan un balance interanual similar (-27,5%) alcanzando las 4.823 rehabilitaciones. En cambio, el único indicador al alza tiene que ver con las subvenciones concedidas en materia de rehabilitación que, con una dotación de 33.889.693 euros crece un 16,5% con respecto a 2022. Resultado de todo ello, el importe medio de las subvenciones concedidas asciende en 2023 a 1.255,9 euros.

Cuadro nº 117 Población ocupada en la construcción

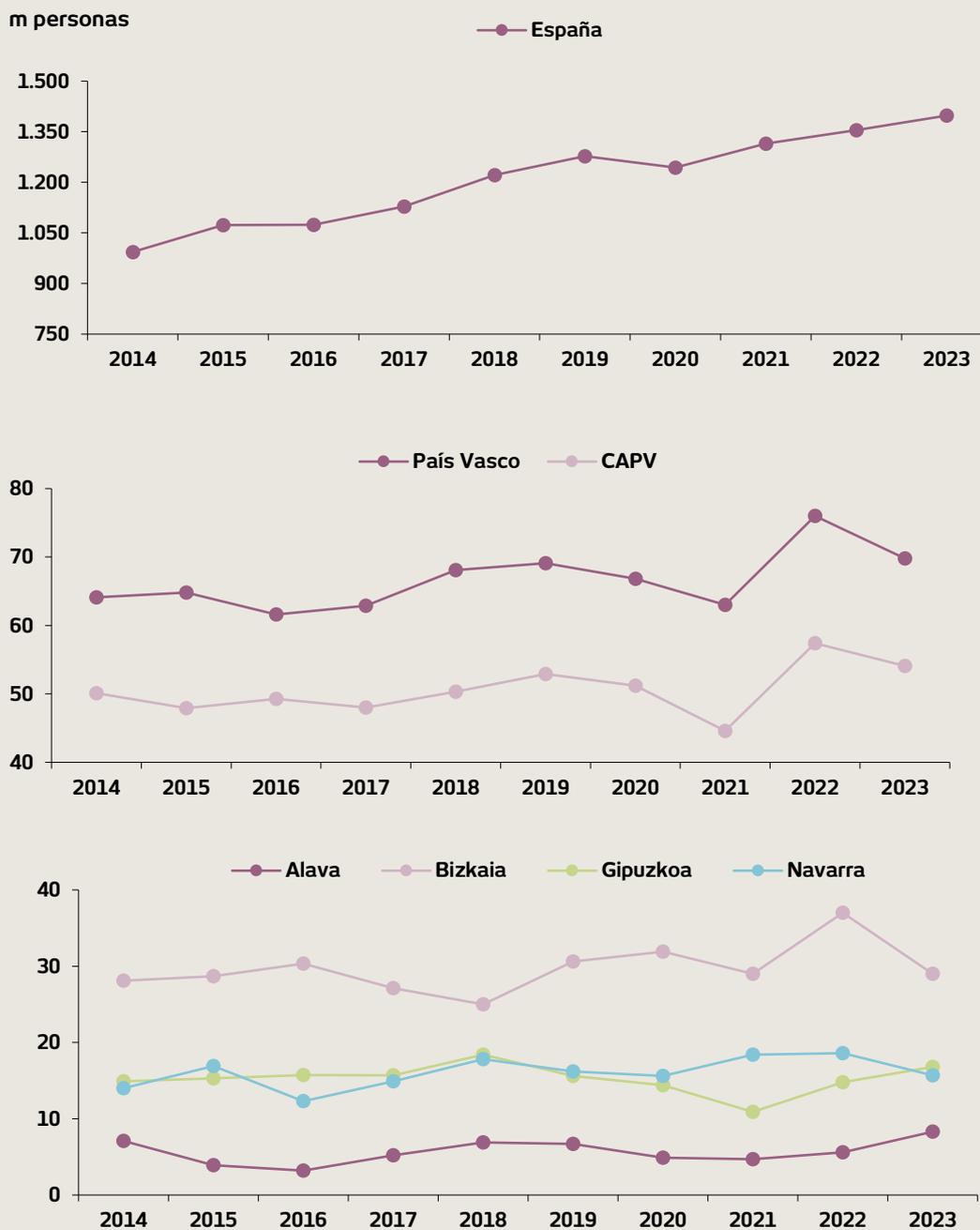
Área	(m personas)			
	2021	2022	2023	Δ % 23/22
Álava	4,7	5,6	8,3	48,2
Bizkaia	29,0	37,0	29,0	-21,6
Gipuzkoa	10,9	14,8	16,8	13,5
CAPV	44,6	57,4	54,1	-5,7
Navarra	18,4	18,6	15,7	-15,6
País Vasco	63,0	76,0	69,8	-8,2
España	1.315,2	1.355,0	1.398,0	3,2

Fuente: INE. Encuesta de población activa (Base 2020).

A tenor de los datos publicados por el INE, y según la información de la Encuesta de Población Activa (EPA), se aprecian comportamientos diferenciados en la evolución del empleo según ámbito geográfico.

En positivo cierra el ejercicio el Estado, donde se asiste a un crecimiento del 3,2% de la población ocupada, al igual que lo acontecido en Gipuzkoa (+13,5%) y en Álava (+48,2%), esta última creciendo a un ritmo muy superior. Por el contrario, Navarra (-15,6%) y, sobre todo, Bizkaia (-21,6%) muestran un desempeño desfavorable, contrayéndose significativamente la población ocupada en la construcción.

Gráfico nº 22 Población ocupada en la construcción



Fuente: INE. Encuesta de Población Activa (Base 2020).

Continuando con el análisis, en la información adjunta se refleja la evolución de los precios de las materias primas y de los costes de la construcción, como resultado del impacto de la inflación en la actividad sectorial.

Cuadro nº 118 Evolución de los precios de las materias primas-construcción

	Grupo 1	Grupo 2	Grupo 3	Grupo 4	Grupo 5
Índices anuales					
2022	120,0	117,8	108,2	108,5	110,6
2023	132,0	122,0	113,2	112,0	114,8
<i>Δ %, interanual</i>	10,0	3,6	4,6	3,2	3,8

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 y baño, 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 2021).

El primer cuadro recoge la evolución de los precios de las materias primas y los materiales de construcción, cuyo comportamiento resulta determinante en el desempeño de la actividad sectorial, teniendo en cuenta su relevancia en la estructura de costes¹.

¹ SEOPAN y otras entidades confirman una estructura media de costes del sector construcción con un 67% de consumos intermedios y un 33% de mano de obra.

**Cuadro nº 119 Crecimiento interanual (2023/2022) de los precios de las materias primas-
materiales de construcción, según grupo**

Grupo 1		Grupo 2		Grupo 3		Δ %
Áridos	8,4	Acero	-15,5	Válvulas y grifería		3,0
Cemento	20,7	Madera	4,5	Radiadores y calderas		9,1
Cal	4,3	Sintéticos	-4,2	Climatización y ventilación		3,9
Hormigón	14,9	Asfálticos	12,4	Electrodomésticos eléctricos		0,2
Mortero	13,2	Caucho	2,3	Electrodomésticos no eléctricos		8,0
Cerámica	5,2	Vidrio plano	0,4	Aparellaje eléctrico		6,2
Prefabricados	7,1	Vidrio hueco	23,2	Cables eléctricos		1,7
Yeso	4,3	Carp. madera	4,5			
Derivados del yeso	14,9	Carp. metálica	4,9			
		Herrajes	5,8			
Grupo 4		Grupo 5				
Fibra de vidrio	12,4	Pinturas, barnices y masillas	1,4			
Fibra óptica	1,7	Baldosas cerámica	5,2			
Aparatos alumbrado	5,5	Piedra ornamental	7,1			
Extintores-mangueras	2,9	Mobiliario cocina y baño	3,5			
Detectores y alarmas	0,3	Tubos de cobre	-5,1			
Porteros, antenas y megafonía	0,9	Tubos de plástico	-4,2			
Ascensores	4,2	Tubos de fibrocemento	7,1			
Electrónica	1,4	Sanitarios cerámica	16,3			
Explosivos	0,0					

Fuente: INE, Índice de precios y materiales diversos de la construcción (base 100=enero 2021).

Así según los datos recogidos por el INE, entre 2022 y 2023, prácticamente todos los materiales y materias primas presentan crecimientos en sus precios. Tan solo 4 de los 43 materiales analizados apuntan una evolución interanual a la baja en sus precios, esto es, el acero (-15,5%), los sintéticos (-4,2%), los tubos de cobre (-5,1%) y de plástico (-4,2%).

Por el contrario, entre los crecimientos más destacados se encuentran el cemento (+20,7%), el vidrio hueco (+23,2%), los sanitarios cerámica (+16,3%), el hormigón (+14,9%), los derivados del yeso (+14,9%), mortero (+13,2%), asfálticos (+12,4%) y fibra de vidrio (+12,4%).

Cuadro nº 120 Evolución del índice de los costes de construcción (CAPV)

	Índice			Δ %		
	Dic-21	Dic-22	Dic-23	Dic 21/ Dic 20	Dic-22/ Dic 21	Dic 23/ Dic 22
Costes total	109	119,9	126	2,7	10,0	5,1
-Costes edificación	109,1	119,3	125,4	2,7	9,3	5,1
-Costes obra civil	108,8	122,7	128,7	3,0	12,8	4,9
Precio-mat. primas total	108,7	120,9	128,2	3,1	11,2	6,0
-Precio-mat. primas edificación	108,7	120,1	127,4	2,9	10,5	6,1
-Precio-mat. primas obra civil	108,3	124,5	131,6	3,3	15,0	5,7
Coste mano de obra	110,2	116,7	119,1	1,8	5,9	2,1

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

En cuanto a los costes de la construcción, todos los indicadores vuelven a crecer, acumulando varios ejercicios al alza, lo que los sitúa muy lejos de los valores de 2019 (20%-30% por encima). No obstante, y si bien en 2024 persistirán los efectos de la inflación en el precio de los materiales, en base a las previsiones del Consenso Económico Nacional, se estima que se situará de media en un 3%.

En cualquier caso, el sector de la construcción sigue siendo el sector más rezagado en recuperar los niveles de 2019, sufriendo las consecuencias de un bienio 2020-2021 fuertemente afectado por múltiples factores adversos a los que se han ido sumando nuevos. Así, a la paralización de la actividad durante la pandemia, se sumó la huelga en el transporte, el impacto en los precios de la energía y metales de la guerra de Ucrania y demás factores propios del sector, todo ello en un contexto donde las inversiones en obra civil flaquean y la edificación de viviendas continúa lejos de los niveles deseados.

11. ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO SECTORIAL

11.1 INTRODUCCIÓN

En el presente capítulo se realiza una aplicación a los diferentes sectores industriales del País Vasco de dos de las herramientas clásicas del análisis financiero: el análisis mediante ratios y el estado de fuentes y empleos de fondos. 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 2022, que facilita información relativa a los años 2021 y 2022.

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 2022, en el caso del País Vasco existe información disponible para 13 de esos 19 sectores mencionados (no hay información para los sectores de la Industria de la madera y corcho, excepto muebles, cestería y esparto, Artes gráficas y reproducción de soportes grabados, Coquerías y refino de petróleo, Fabricación de productos farmacéuticos, Fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos, y Fabricación de otro material de transporte; por motivos de secreto estadístico -cuando hay menos de 5 empresas colaboradoras en el sector-). Para el año 2021 había información de 13 sectores (no había datos sobre Industria textil, de la confección y cuero, Industria de la madera y corcho, Artes gráficas y reproducción de soportes grabados, Coquerías y refino de petróleo, Fabricación de productos farmacéuticos, y Fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos). 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.

ACTIVO CIRCULANTE NETO	FONDOS AJENOS A CORTO CON COSTE EXPLÍCITO
	FONDOS AJENOS A LARGO
ACTIVO FIJO	PATRIMONIO NETO

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

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

Leverage operativo

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

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

$$MB = V - CV$$

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

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

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

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

VPM = Ventas de Punto Muerto. Es la cifra de ventas necesaria para cubrir los costes operativos (variables y fijos, con y sin desembolso) y que, por tanto, coincide con la cantidad de ventas que lleva un BAll = 0. Si suponemos que los costes variables son lineales con las ventas (de modo que el MBP es independiente del nivel de ventas), tenemos:

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

$$MB = (CF + AM)$$

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

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

Llegando a la formulación del leverage operativo:

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

$$BAll = MBP (V + VPM)$$

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.

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

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:

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

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:

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

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

$$i = \frac{I(1-t)}{FACP + FALP} = \frac{I(1-t)}{FA} \quad ^2$$

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:

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

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

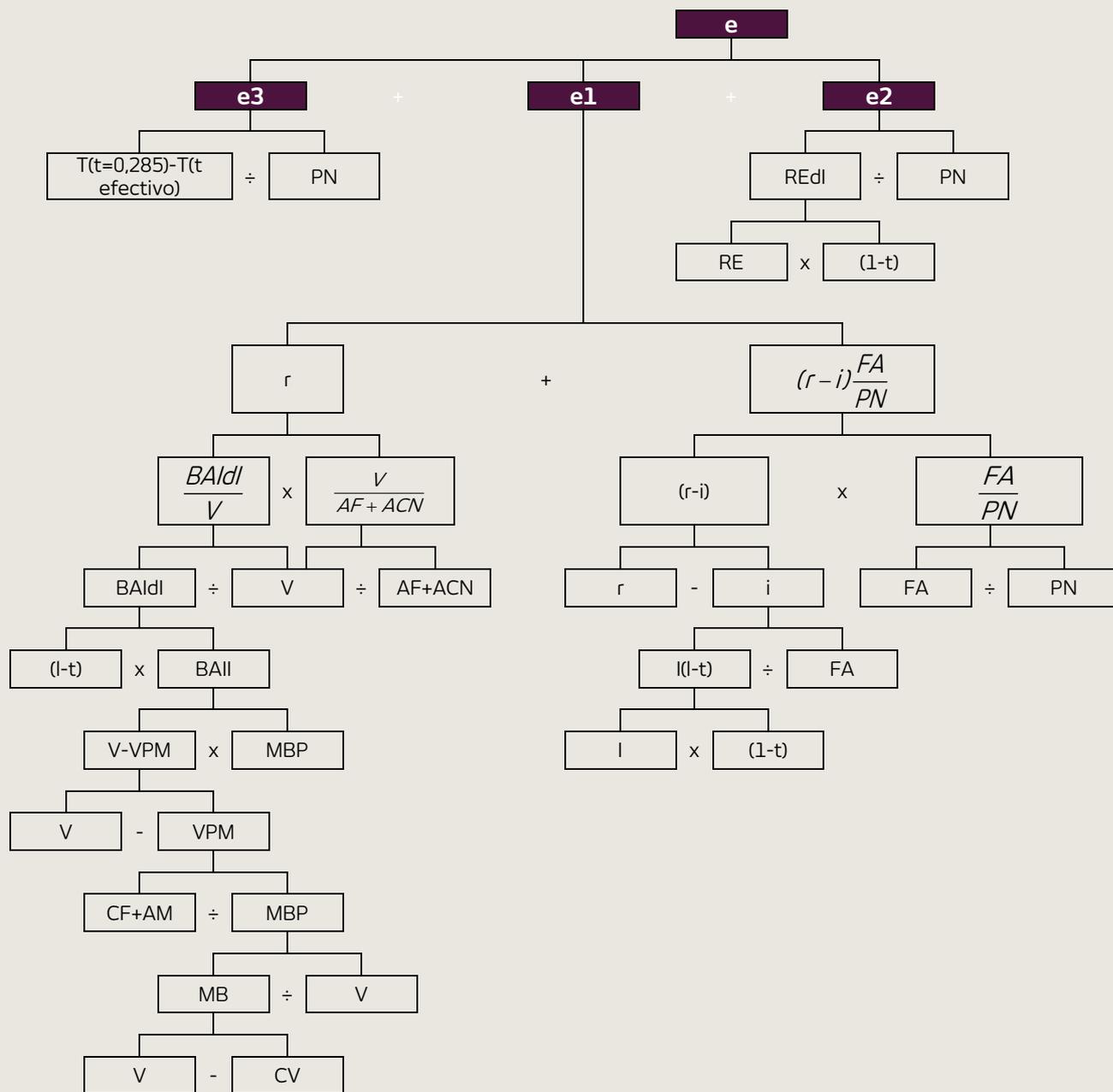
² Obsérvese que denominamos FA a la suma de FACP y FALP para simplificar. No obstante, se debe recordar que FACP hace referencia a los fondos ajenos a corto plazo con coste explícito y no al total de fondos ajenos a corto plazo.

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 2021 y 2022 en ambos casos. No obstante, en el siguiente apartado destinado al análisis económico-financiero sectorial propiamente dicho, por cuestiones de operatividad se han seleccionado los ratios de la pirámide considerados de mayor relevancia.

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



Estado de fuentes y empleos de 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
	= BA _{1t}	B° antes de intereses e impuestos
	* (1-t)	Incidencia impositiva (t = Tasa impositiva = 0,285)
	= BA _{1d} t	B° antes de intereses y después de impuestos
	+ AM _t	Amortización
	- IF _t	Ingresos ficticios (Subvenciones explotación + Trabajos inmovi.)
	+ GFO _t	Generación de fondos operativa
	+ RE _t	Resultados extraordinarios
	* (1-t)	Incidencia impositiva (t = 0,285)
	= RE _d t	Rdos. extraordinarios después de impuestos
	+EF _t	Efecto fiscal: (0,285 - t efectivo) * B° 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 (Δ AF neto +AM -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 (Δ PN -BN + 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 2021 y 2022 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 121 Número de empresas colaboradoras de la Central de Balances del Banco de España

SECTOR	País Vasco	Estado
	2022	2022
Agroalimentación	43	530
Textil, de la confección y cuero	5	173
Papel	5	72
Química	18	189
Caucho y plástico	10	144
Otros productos minerales no metálicos	7	107
Metalurgia	24	81
Productos metálicos	55	341
Material y equipo eléctrico	11	61
Maquinaria y equipo n.c.o.p.	46	207
Vehículos de motor	19	113
Fabricación de muebles	6	123
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	5	87
Total Industria	254	2.228

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

11.3 PIRÁMIDE DE RATIOS

De acuerdo a los últimos datos disponibles para el ejercicio 2022, y atendiendo a la rentabilidad del patrimonio neto (e), destacan las siguientes diferencias existentes entre los sectores industriales del País Vasco:

- Los sectores que muestran una mayor rentabilidad del patrimonio neto en 2022 son Metalurgia (24,2%), Reparación e instalación de maquinaria y equipo (19,2%), Papel (11,6%) y Textil, de la confección y cuero (11,3%).
- Con una rentabilidad de su patrimonio neto también superior a la media del conjunto de la industria (4,6%) pero ya más moderada, se encuentran los sectores de Química (9,3%), Caucho y plástico (8,2%), Productos metálicos (7,5%) y Vehículos de motor (7,4%).
- Por último, con una rentabilidad de su patrimonio neto inferior a la media se sitúan el resto de sectores: Agroalimentación (1,0%), Maquinaria y equipo n.c.o.p. (-3,7%), Fabricación de muebles (-7,0%), Otros productos minerales no metálicos (-18,4%), y, destaca especialmente Material y equipo eléctrico (-46,4%).

Por su parte, 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 2022:

- 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 destacar, por un lado, el nivel positivo de rentabilidad del patrimonio neto típica (e1) obtenido en los sectores de Metalurgia (19,1%), y Reparación e instalación de maquinaria y equipo (18,0%), Papel (12,2%) y Agroalimentación (10,2%) y Textil, de la confección y cuero (10,1%), claramente por encima de la media del conjunto de la industria (7,2%), y, por otro lado, el nivel negativo de los sectores de Material y equipo eléctrico (-7,6%), Fabricación de muebles (-3,4%) y Maquinaria y equipo n.c.o.p (-2,1%), muy alejados de la media del conjunto de la industria.
- De acuerdo a la rentabilidad del patrimonio neto propiamente atípica (e2), destaca el nivel negativo de rentabilidad obtenido en los sectores de Material y equipo eléctrico (-20,4%), Otros productos materiales no metálicos (-19,3%), y Agroalimentación (-7,9%), por debajo de la media del conjunto de la industria (-2,6%). En el lado opuesto se encuentran los sectores de Metalurgia (0,7%), Fabricación de muebles (0,2%) Textil, de la confección y cuero (0,1%) y Química (0,1%), por contar con las únicas rentabilidades positivas de entre todos los sectores.
- Por último, cabe resaltar la rentabilidad del patrimonio neto atípica asociada al efecto fiscal (e3) obtenido por la mitad de los sectores, y por encima de la media (0,0%) en el caso de Metalurgia (4,4%), Caucho y plástico (2,7%), Reparación e instalación de maquinaria y equipo (2,0%), Textil, de la confección y cuero (1,2%), Química (0,9%) y Vehículos de motor (0,7%).

Cuadro nº 122 Rentabilidad del patrimonio neto en los sectores industriales del País Vasco

SECTOR	e (%)		e1 (%)		e2 (%)		e3 (%)	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022
Agroalimentación	-3,9	1,0	3,0	10,2	-5,3	-7,9	-1,5	-1,3
Textil, de la confección y cuero	--	11,3	--	10,1	--	0,1	--	1,2
Papel	6,0	11,6	2,6	12,2	0,0	-0,2	3,4	-0,4
Química	10,1	9,3	9,2	8,3	-0,2	0,1	1,1	0,9
Caucho y plástico	4,8	8,2	5,2	6,8	-1,1	-1,3	0,7	2,7
Otros productos minerales no metálicos	0,5	-18,4	5,7	5,1	-6,2	-19,3	0,9	-4,1
Metalurgia	17,9	24,2	11,0	19,1	4,8	0,7	2,1	4,4
Productos metálicos	8,1	7,5	7,9	7,7	-0,3	-0,1	0,5	-0,1
Material y equipo eléctrico	-16,1	-46,4	-5,1	-7,6	-6,1	-20,4	-4,9	-18,4
Maquinaria y equipo n.c.o.p.	5,9	-3,7	3,1	-2,1	-0,4	-0,2	3,3	-1,4
Vehículos de motor	6,8	7,4	6,8	6,9	-0,3	-0,1	0,3	0,7
Fabricación de muebles	17,6	-7,0	16,7	-3,4	-3,6	0,2	4,5	-3,8
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	15,1	19,2	17,3	18,0	-3,5	-0,8	1,4	2,0
Total Industria	4,5	4,6	5,4	7,2	-1,8	-2,6	0,8	0,0

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

Tras analizar 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) x (FA/PN)).

Cuadro nº 123 Rentabilidad del activo neto en los sectores industriales del País Vasco

SECTOR	r (%)		BAIdI / V (%)		V / (AF + ACN)	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022
Agroalimentación	2,2	4,2	1,6	3,0	1,339	1,396
Textil, de la confección y cuero	--	7,9	--	4,2	--	1,860
Papel	1,9	8,0	1,6	4,0	1,218	2,020
Química	8,0	7,6	5,4	6,0	1,497	1,265
Caucho y plástico	3,1	3,5	1,9	2,2	1,625	1,580
Otros productos minerales no metálicos	3,9	2,9	7,8	4,7	0,498	0,625
Metalurgia	6,8	11,8	3,7	4,8	1,862	2,482
Productos metálicos	5,8	5,5	5,5	4,0	1,061	1,371
Material y equipo eléctrico	-0,3	-0,4	-0,6	-0,5	0,544	0,871
Maquinaria y equipo n.c.o.p.	3,2	0,3	2,5	0,3	1,258	1,289
Vehículos de motor	5,3	5,6	2,2	1,9	2,373	2,891
Fabricación de muebles	12,5	-0,7	8,0	-0,5	1,568	1,374
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	10,7	13,6	4,1	5,9	2,615	2,300
Total Industria	3,5	4,6	3,0	2,8	1,176	1,673

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

En lo referente a la rentabilidad del activo neto (r), en los sectores industriales analizados en el País Vasco en el año 2022 cabe mencionar los siguientes aspectos:

- En términos generales, en 2022 la rentabilidad del activo neto sigue constituyéndose en el principal componente explicativo de la rentabilidad de los fondos propios, dado el menor peso del leverage financiero (que se analiza en detalle posteriormente).
- Los sectores con una mayor rentabilidad del activo neto en 2022 son los de Reparación e instalación de maquinaria y equipo (13,6%), Metalurgia (11,8%), Papel (8,0%), Textil, de la confección y cuero (7,9%), Química (7,6%), Vehículos de motor (5,6%) y Productos metálicos (5,5%). Con una rentabilidad del activo neto ya por debajo de la media (4,6%), se sitúan seis sectores: Agroalimentación (4,2%), Caucho y plástico (3,5%), Otros productos minerales no metálicos (2,9%), Maquinaria y equipo n.c.o.p. (0,3%), Material y equipo eléctrico (-0,4%) y Fabricación de muebles (-0,7%).
- En lo que respecta a los componentes que determinan la rentabilidad del activo neto, y analizando en primer lugar el ratio BAIdI/V (peso del beneficio antes de intereses y después de impuestos sobre los ingresos típicos de la explotación), cabe resaltar el alto nivel alcanzado por los sectores de Química (6,0%), Reparación e instalación de maquinaria y equipo (5,9%), Metalurgia (4,8%) y Otros productos minerales no metálicos (4,7%), muy por encima de la media (2,8%). Por el contrario,

se sitúan muy por debajo de la media industrial Maquinaria y equipo n.c.o.p (0,3%), y Material y equipo eléctrico y Fabricación de muebles, ambos con un -0,5%.

- Por último, 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 (2,891), Metalurgia (2,482), Reparación e instalación de maquinaria y equipo (2,300), Papel (2,020) y Textil, de la confección y cuero (1,860), todos ellos por encima de la media que se sitúa en 1,673. En el polo opuesto se sitúan el resto de los sectores. Entre ellos, cabe destacar los de Material y equipo eléctrico (0,871) y Otros productos minerales no metálicos (0,625).

Cuadro nº 124 Leverage financiero en los sectores industriales del País Vasco

SECTOR	$(r - i) \times (FA / PN)$ (%)		$(r - i)$		FA / PN (%)	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022
Agroalimentación	0,9	6,0	0,007	0,025	127,9	242,0
Textil, de la confección y cuero	--	2,2	--	0,055	--	39,8
Papel	0,7	4,2	0,008	0,072	83,7	58,3
Química	1,1	0,7	0,067	0,057	17,0	12,4
Caucho y plástico	2,1	3,3	0,021	0,027	99,0	122,9
Otros productos minerales no metálicos	1,8	2,1	0,025	0,022	73,2	98,2
Metalurgia	4,2	7,3	0,049	0,093	86,0	78,0
Productos metálicos	2,1	2,2	0,042	0,035	51,1	61,7
Material y equipo eléctrico	-4,8	-7,2	-0,013	-0,009	366,0	805,3
Maquinaria y equipo n.c.o.p.	-0,1	-2,5	-0,001	-0,030	72,9	81,9
Vehículos de motor	1,5	1,3	0,040	0,035	37,0	37,6
Fabricación de muebles	4,2	-2,8	0,107	-0,028	39,0	99,3
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	6,6	4,4	0,089	0,126	73,4	35,4
Total Industria	1,9	2,5	0,018	0,028	105,0	91,8

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

Atendiendo al análisis del leverage financiero $((r - i) \times (FA / PN))$ en los sectores industriales del País Vasco en 2022, 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 los sectores de Metalurgia (7,3%) y Agroalimentación (6,0%), muy superior a la media del conjunto de la industria (2,5%). Con un valor inferior a la media, y en negativo, se sitúan los sectores de Material y equipo eléctrico (-7,2%), Maquinaria y equipo n.c.o.p (-2,5%), y Fabricación de muebles (-2,8%).
- 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 el sector de Reparación e instalación de maquinaria y equipo (0,126), por encima de la media

del conjunto de la industria que se sitúa en 0,028. Por el contrario, en valores negativos y por debajo de la media, cabe señalar únicamente los sectores de Maquinaria y equipo n.c.o.p. (-0,030), Fabricación de muebles (-0,028) y Material y equipo eléctrico (-0,009).

- 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 (805,3%, muy superior al registrado en 2021, 366,0%) y Agroalimentación (242,0%), también muy por encima de la media (91,8%). Por el contrario, en el lado opuesto se encuentran el sector de la Química (12,4%), y Reparación e instalación de maquinaria y equipo (35,4%), con ratios bastante inferiores a la media. En cualquier caso, cabe señalar que la mayoría de los sectores (8) están por debajo de la media en lo que a endeudamiento se refiere.

Cuadro nº 125 Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2022

SECTOR	e1 (%)		r (%)		(r - i) x (FA / PN) (%)	
	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado
Agroalimentación	10,2	8,3	4,2	5,3	6,0	3,0
Textil, de la confección y cuero	10,1	8,3	7,9	5,5	2,2	2,8
Papel	12,2	4,4	8,0	3,5	4,2	0,8
Química	8,3	10,9	7,6	8,0	0,7	3,0
Caucho y plástico	6,8	19,1	3,5	10,9	3,3	8,2
Otros productos minerales no metálicos	5,1	5,3	2,9	3,7	2,1	1,6
Metalurgia	19,1	5,0	11,8	3,8	7,3	1,2
Productos metálicos	7,7	13,7	5,5	9,7	2,2	4,0
Material y equipo eléctrico	-7,6	12,1	-0,4	7,1	-7,2	5,0
Maquinaria y equipo n.c.o.p.	-2,1	8,5	0,3	6,3	-2,5	2,3
Vehículos de motor	6,9	8,3	5,6	5,7	1,3	2,6
Fabricación de muebles	-3,4	8,2	-0,7	6,6	-2,8	1,7
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	18,0	9,9	13,6	5,0	4,4	4,8
Total Industria	7,2	8,6	4,6	5,9	2,5	2,8

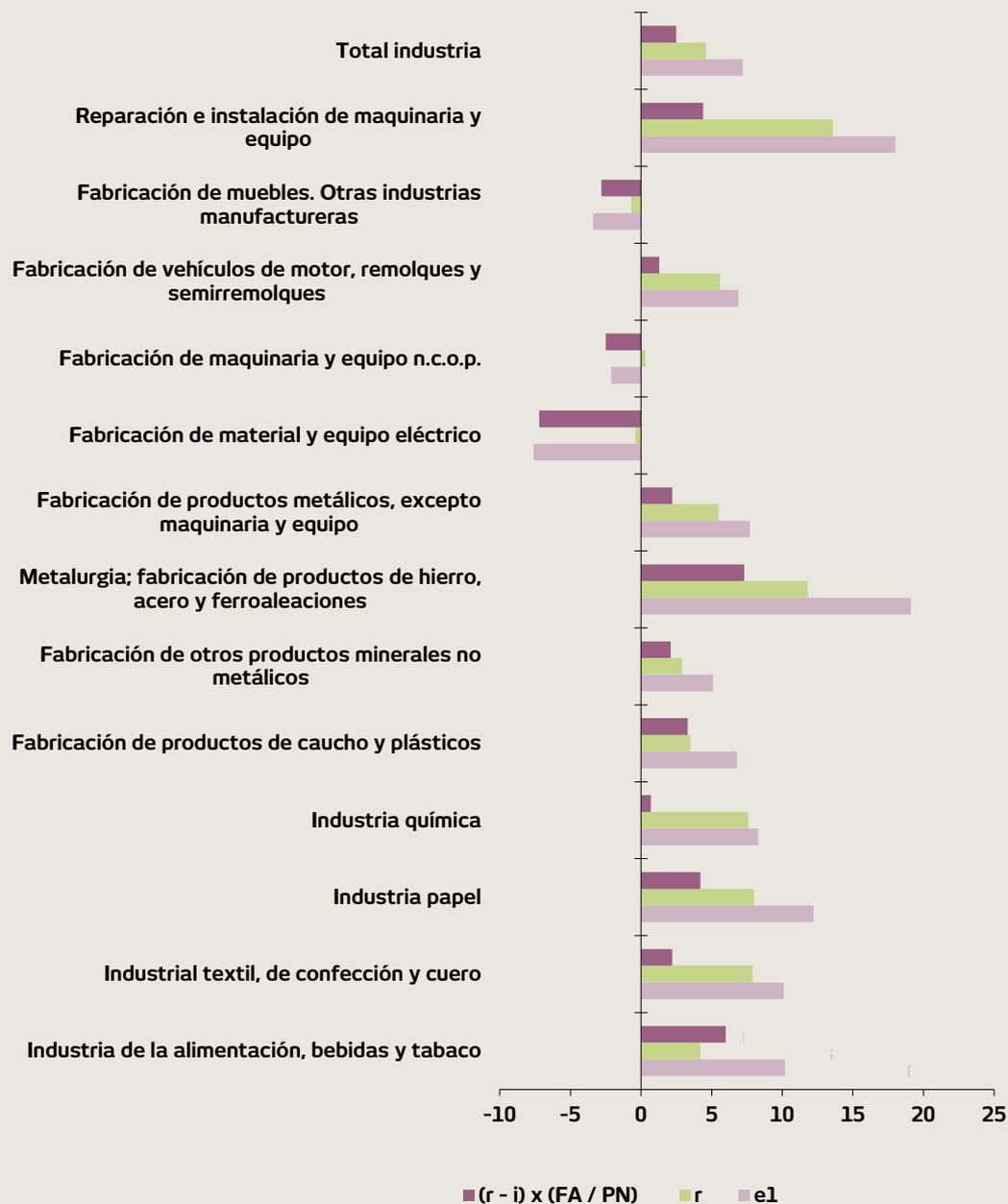
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Para terminar, en lo que se refiere a la comparativa de la situación económico-financiera de los sectores industriales del País Vasco con respecto al Estado, cabe destacar:

- Los sectores de Agroalimentación, Textil, de la confección y cuero, Papel, Metalurgia, y Reparación e instalación de maquinaria y equipo presentan en 2022 una rentabilidad de los fondos propios típica (e1) superior a la del conjunto del Estado, al contrario de lo que ocurre con el resto de sectores.
- Lo mismo ocurre en el caso de la rentabilidad del activo neto para los sectores de Textil, de la confección y cuero, Papel, Metalurgia y Reparación e instalación de

- maquinaria y equipo (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 en los sectores de Agroalimentación, Papel, Otros productos minerales no metálicos y 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, 2022



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, 2022



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

11.4 ESTADO DE FUENTES Y EMPLEOS DE FONDOS

En lo que se refiere a los últimos datos disponibles correspondientes al ejercicio 2022, y en lo que respecta, 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 2022 es el de Vehículos de motor (5,29 millones de euros por empresa), seguido del sector de Metalurgia (3,36 millones de euros por empresa), los dos por encima de la media del conjunto de la industria que se sitúa en -2,19 millones de euros por empresa.
- Menos alejados de la media y en valores positivos se encuentran los sectores de Química (1,27), Textil, de la confección y cuero (0,11) y Reparación e instalación de maquinaria y equipo (0,21). No ocurre lo mismo con los sectores de Caucho y plástico (-18,10), Otros productos minerales no metálicos (-13,89), Material y equipo eléctrico (-10,35), Maquinaria y equipo n.c.o.p. (-5,25), Agroalimentación (-2,12), Fabricación de muebles (-1,24), Papel (-0,47) y Productos metálicos (-0,40), que se sitúan en valores negativos, y especialmente en el caso de Otros productos minerales no metálicos, muy por debajo de la media de la industria.

Cuadro nº 126 Estado de fuentes y empleos de fondos en los sectores industriales del País Vasco

*(M euros)**

SECTOR	TINV		TFA		TPN	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022
Agroalimentación	1,85	-2,12	-3,25	4,06	1,40	-1,94
Textil, de la confección y cuero	--	0,11	--	-0,02	--	-0,09
Papel	3,17	-0,47	-1,57	1,05	-1,60	-0,58
Química	0,28	1,27	-0,35	0,21	0,07	-1,48
Caucho y plástico	-0,19	-18,10	0,00	15,52	0,19	2,58
Otros productos minerales no metálicos	13,24	-13,89	-7,34	17,13	-5,90	-3,24
Metalurgia	-1,15	3,36	4,26	1,88	-3,11	-5,24
Productos metálicos	1,88	-0,40	-1,42	0,81	-0,46	-0,41
Material y equipo eléctrico	-84,14	-10,35	83,76	10,33	0,38	0,02
Maquinaria y equipo n.c.o.p.	9,29	-5,25	-5,48	1,91	-3,81	3,34
Vehículos de motor	5,99	5,29	-2,50	-0,23	-3,50	-5,07
Fabricación de muebles	1,08	-1,24	-2,12	-0,39	1,04	1,63
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	-0,05	0,21	0,21	-0,01	-0,15	-0,20
Total Industria	0,86	-2,19	1,69	2,95	-2,56	-0,76

() Medias sectoriales.*

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

Atendiendo a la tesorería de fondos ajenos (TFA), que recoge la diferencia entre las entradas y salidas de fondos derivadas de la relación del sector con los proveedores de fondos ajenos, cabe destacar los siguientes aspectos:

- Los sectores que presentan un mayor saldo son los de Otros productos minerales no metálicos (17,13), Caucho y plástico (15,52) y Material y equipo eléctrico (10,33), los tres por encima de la media del conjunto de la industria, que se sitúa en 2,95 millones de euros por empresa. El resto de sectores se sitúan por debajo de la media, y destacan especialmente los de Reparación e instalación de maquinaria y equipo (-0,01), Textil, de la confección y cuero (-0,02), Vehículos de motor (-0,23) y Fabricación de muebles (-0,39), por registrar valores negativos.

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 2022 cabe realizar las siguientes consideraciones:

- El sector que presenta un mayor saldo es el de Maquinaria y equipo n.c.o.p., con 3,34 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 -0,76 millones de euros por empresa.
- Cabe resaltar que únicamente hay tres sectores con saldo positivo, además del de Maquinaria y equipo n.c.o.p., son los de Caucho y plástico (2,58), Fabricación de muebles (1,63) y Material y equipo eléctrico (0,02). El resto tienen saldos negativos, destacando especialmente los sectores de Metalurgia (-5,24), Vehículos de motor (-5,07) y Otros productos minerales no metálicos (-3,24).

Cuadro nº 127 Comparativa de los sectores industriales del País Vasco respecto del Estado, 2023

*(M euros)**

SECTOR	TINV		TFA		TPN	
	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado	P. Vasco	Estado
Agroalimentación	-2,12	1,85	4,06	-3,25	-1,94	1,40
Textil, de la confección y cuero	0,11	--	-0,02	--	-0,09	--
Papel	-0,47	3,17	1,05	-1,57	-0,58	-1,60
Química	1,27	0,28	0,21	-0,35	-1,48	0,07
Caucho y plástico	-18,10	-0,19	15,52	0,00	2,58	0,19
Otros productos minerales no metálicos	-13,89	13,24	17,13	-7,34	-3,24	-5,90
Metalurgia	3,36	-1,15	1,88	4,26	-5,24	-3,11
Productos metálicos	-0,40	1,88	0,81	-1,42	-0,41	-0,46
Material y equipo eléctrico	-10,35	-84,14	10,33	83,76	0,02	0,38
Maquinaria y equipo n.c.o.p.	-5,25	9,29	1,91	-5,48	3,34	-3,81
Vehículos de motor	5,29	5,99	-0,23	-2,50	-5,07	-3,81
Fabricación de muebles	-1,24	1,08	-0,39	-2,12	1,63	1,04
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	0,21	-0,05	-0,01	0,21	-0,20	-0,15
Total Industria	-2,19	0,86	2,95	1,69	-0,76	-2,56

() 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 con el Estado en 2022, cabe mencionar los siguientes aspectos:

- En 2022, a diferencia de en el año precedente, únicamente cuatro sectores del País Vasco presentan una tesorería de inversión positiva (TINV). En ese sentido, los sectores de Química, Metalurgia y Reparación e instalación de maquinaria y equipo 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 muestran una tesorería mayor a la del conjunto del Estado, destacando especialmente el sector de Otros productos minerales no metálicos por contar en el País Vasco (17,13) con una tesorería de fondos ajenos muy superior a la del Estado (-7,34).
- Por último, en relación a la tesorería del patrimonio neto (TPN), destaca que la mayoría de los sectores presentan una tesorería de patrimonio neto menor en el País Vasco que en el conjunto del Estado. Únicamente cabe destacar los sectores de Papel, Caucho y plástico, Otros productos minerales no metálicos, Productos metálicos, Maquinaria y equipo n.c.o.p. y Fabricación de muebles por contar con una tesorería de patrimonio neto por encima de la registrada en el Estado.

Gráfico nº 25 Estado de fuentes y empleos de fondos en los sectores industriales del País Vasco, 2022



(*): 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, 2022

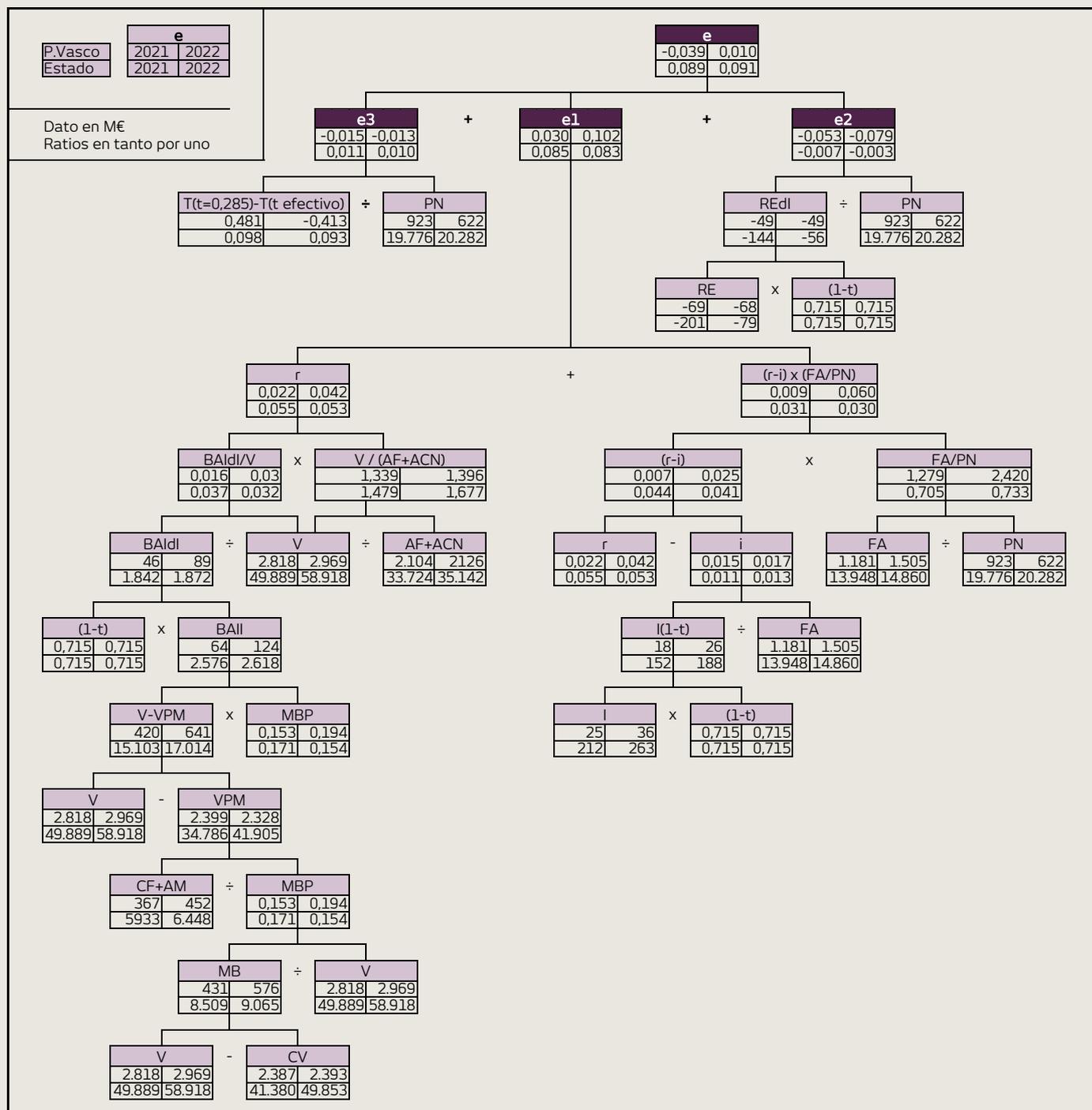
(M euros)*



(*): Medias sectoriales.

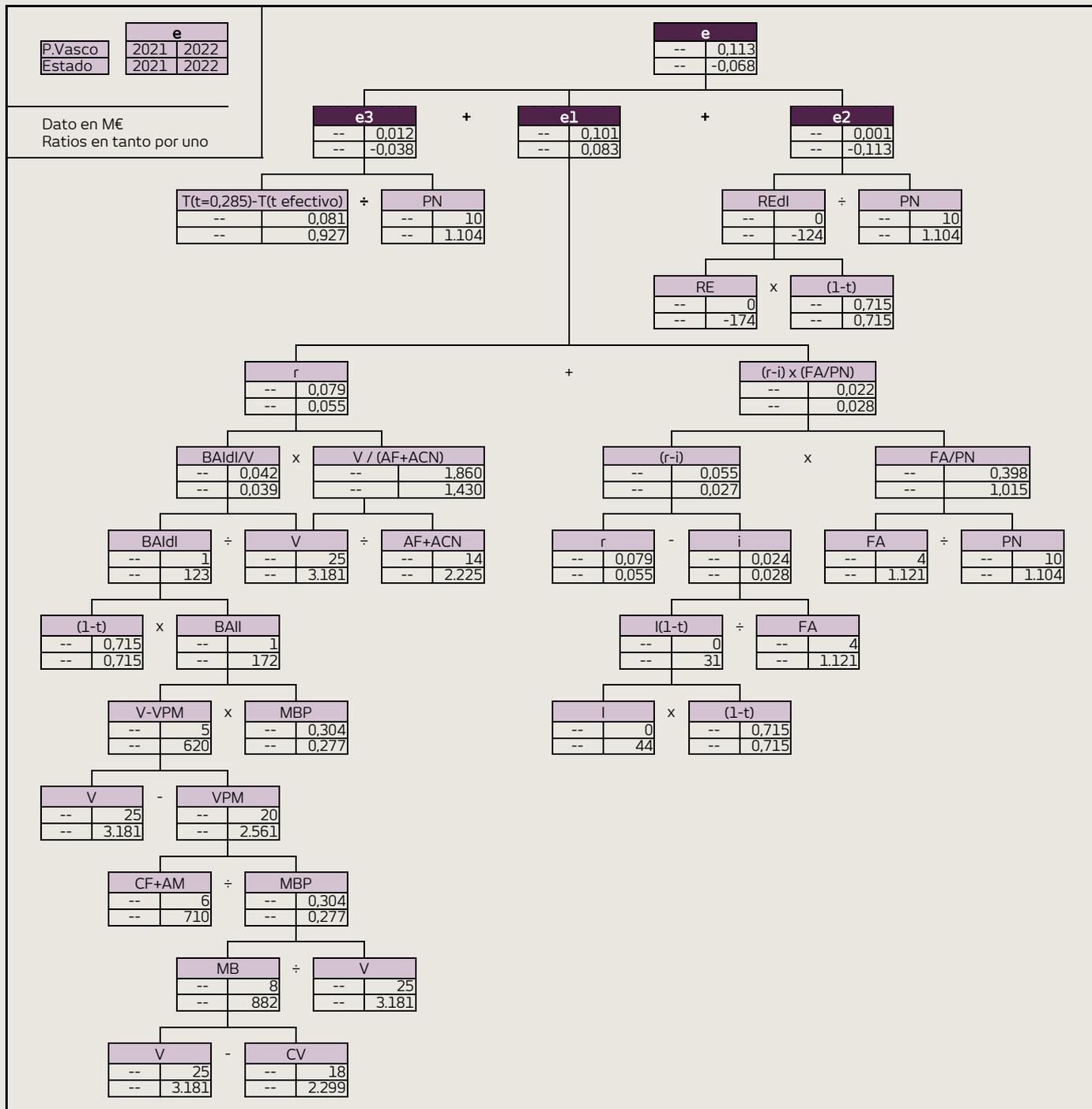
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 128 Pirámide de ratios del sector de la Industria de la alimentación, bebidas y tabaco



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

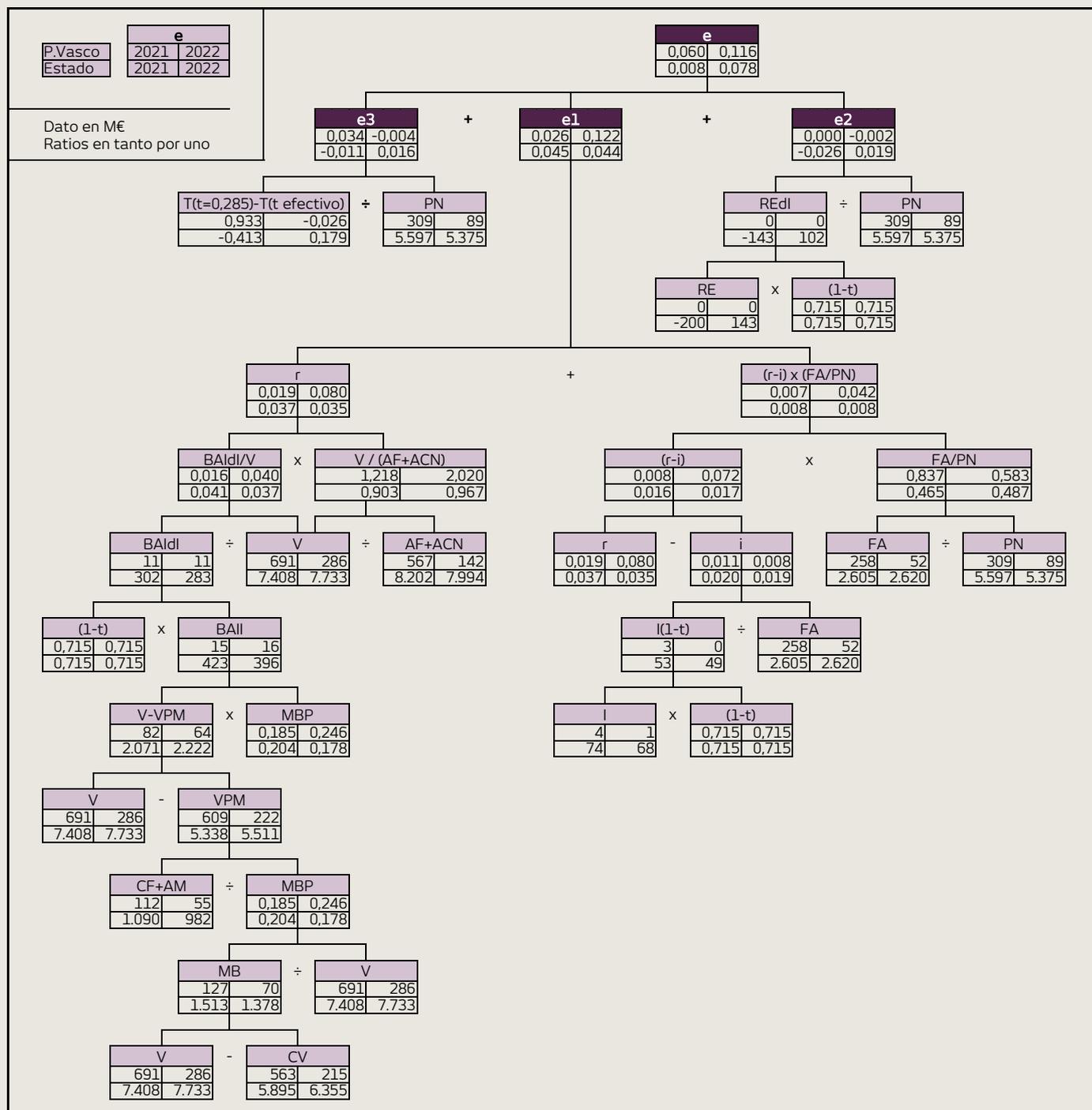
Cuadro nº 129 Pirámide de ratios del sector de la Industria textil, de la confección y cuero



Nota: no hay datos del ejercicio 2021.

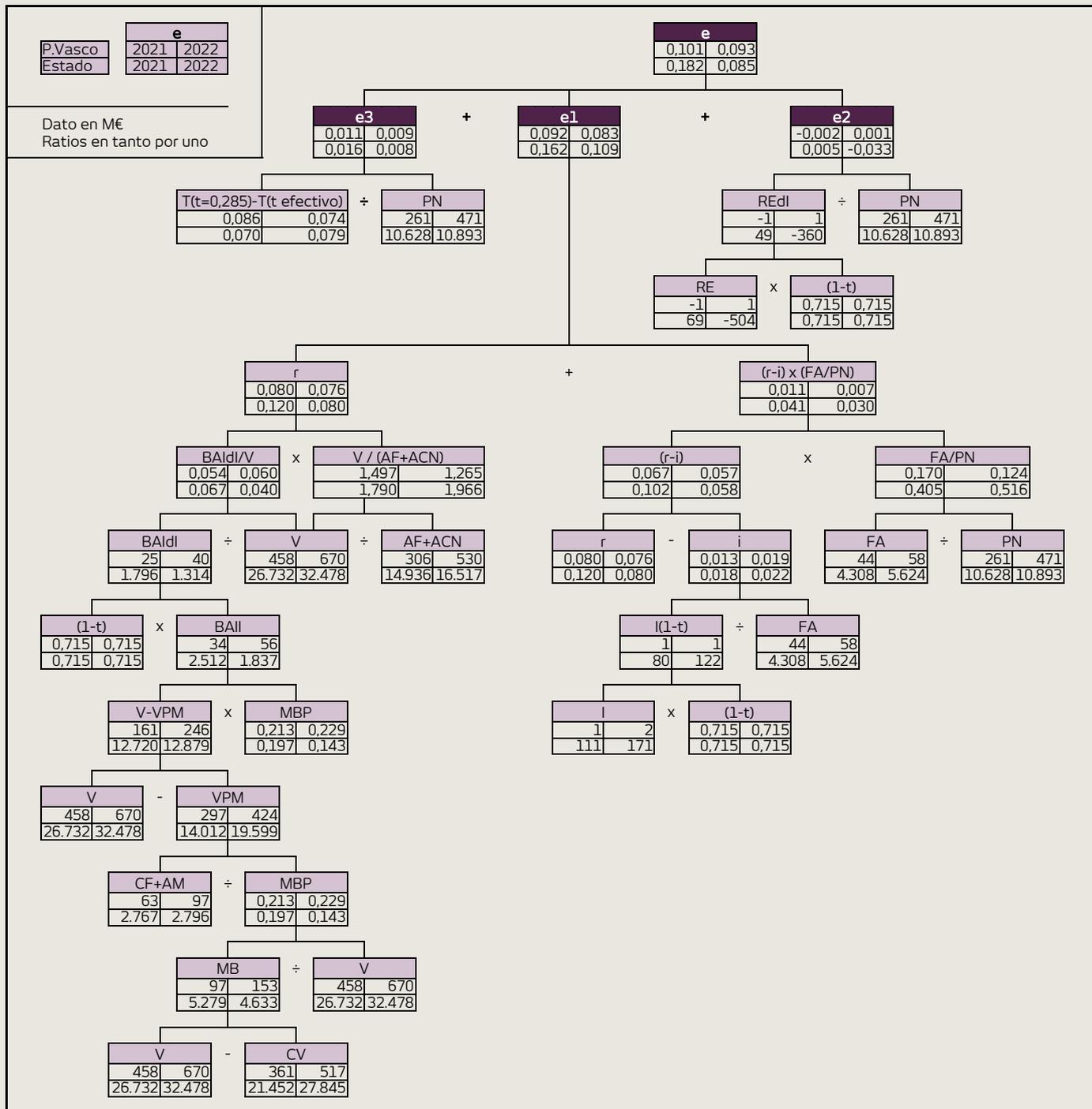
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 130 Pirámide de ratios del sector de la Industria del papel



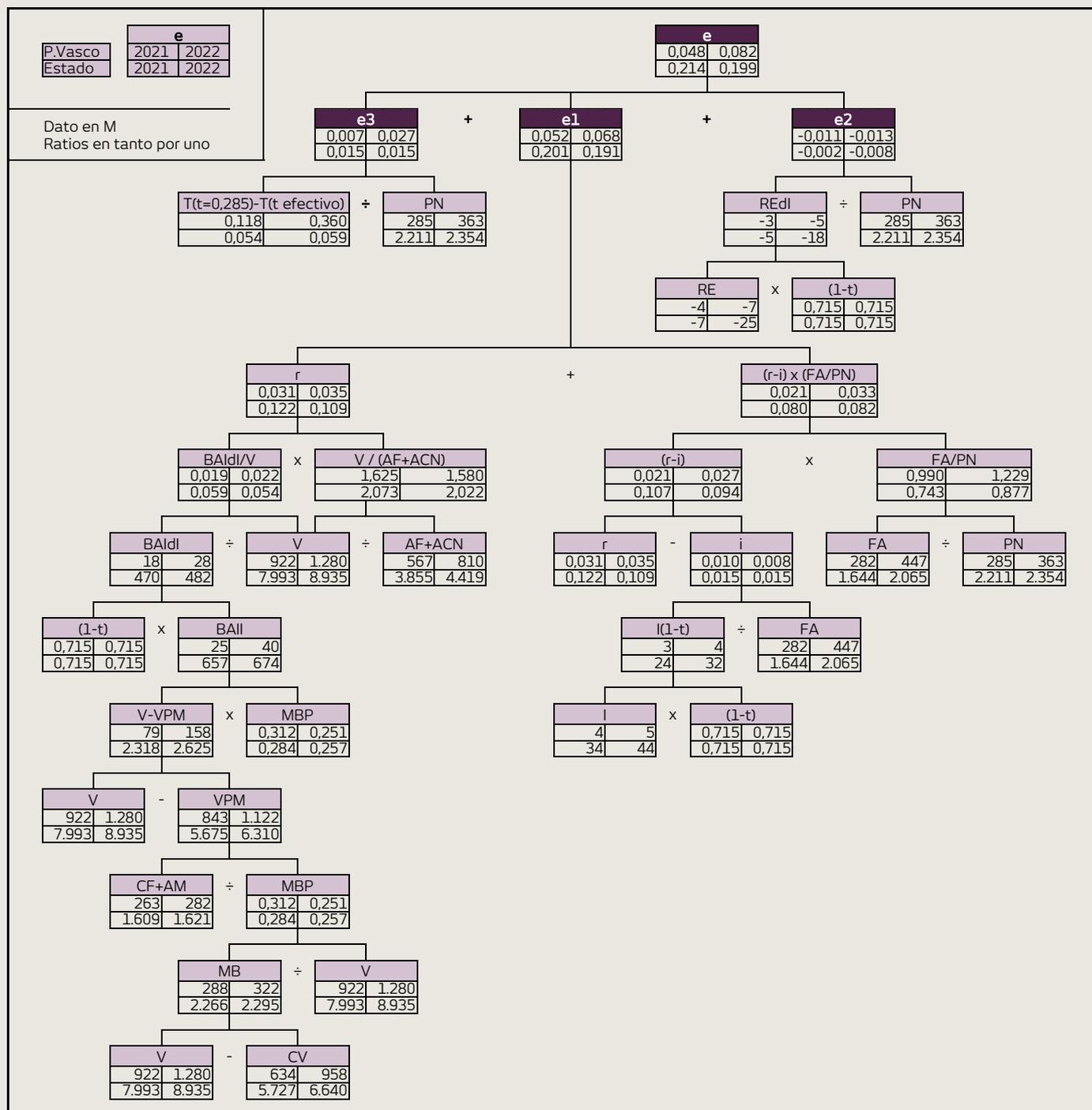
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 131 Pirámide de ratios del sector de la Industria química



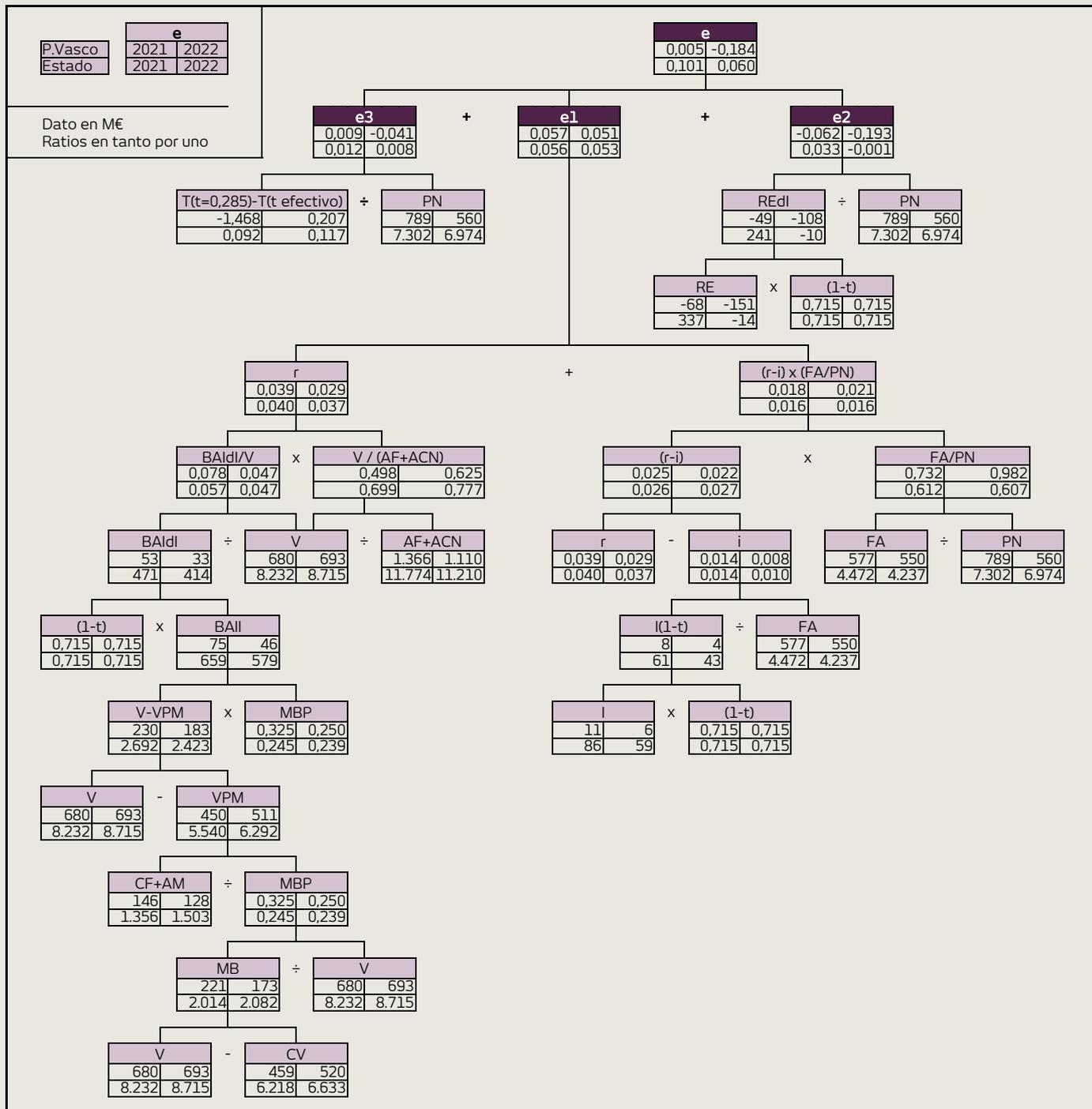
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 132 Pirámide de ratios del sector de la Fabricación de productos de caucho y plásticos



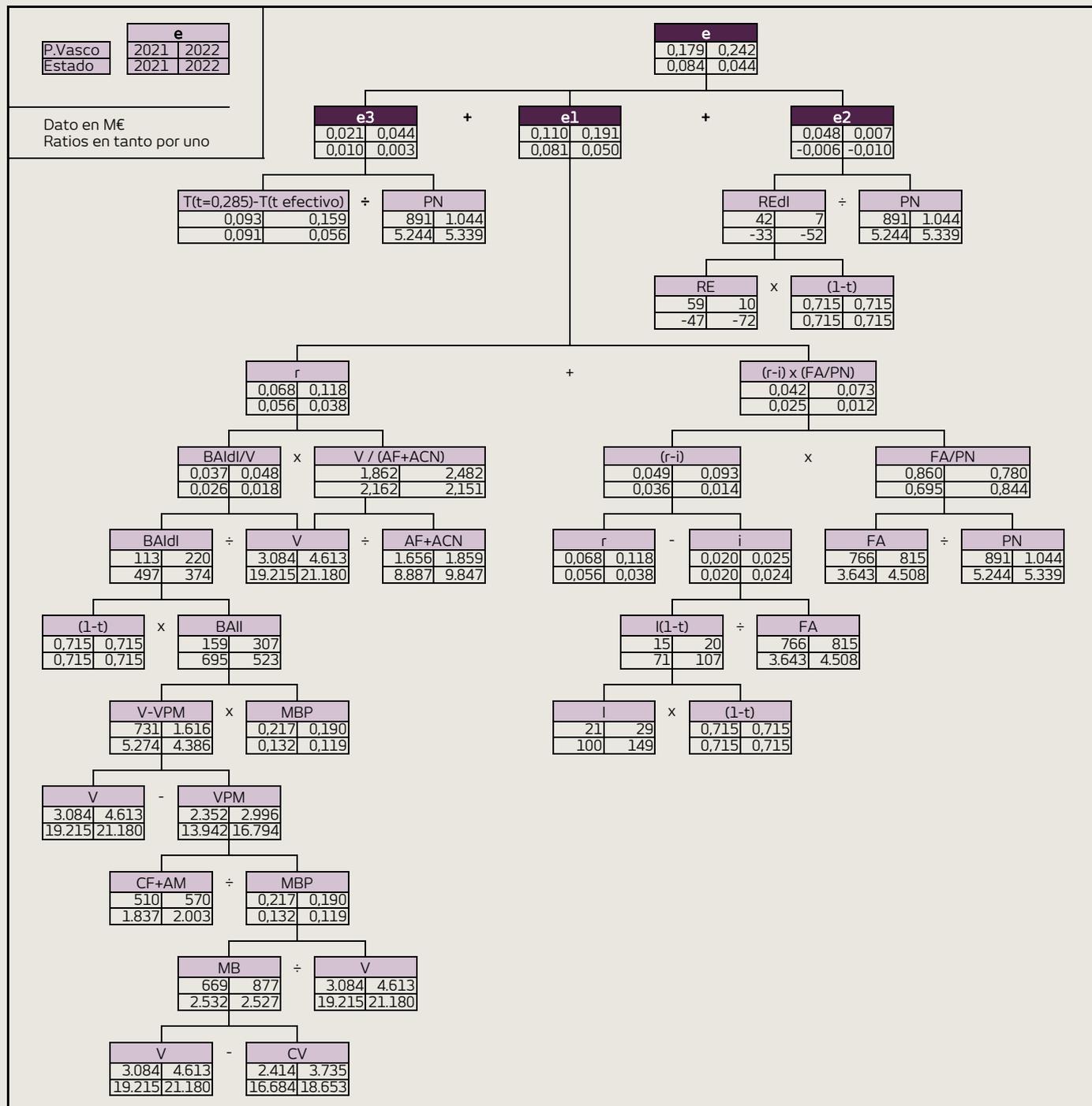
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 133 Pirámide de ratios del sector de la Fabricación de otros productos minerales no metálicos



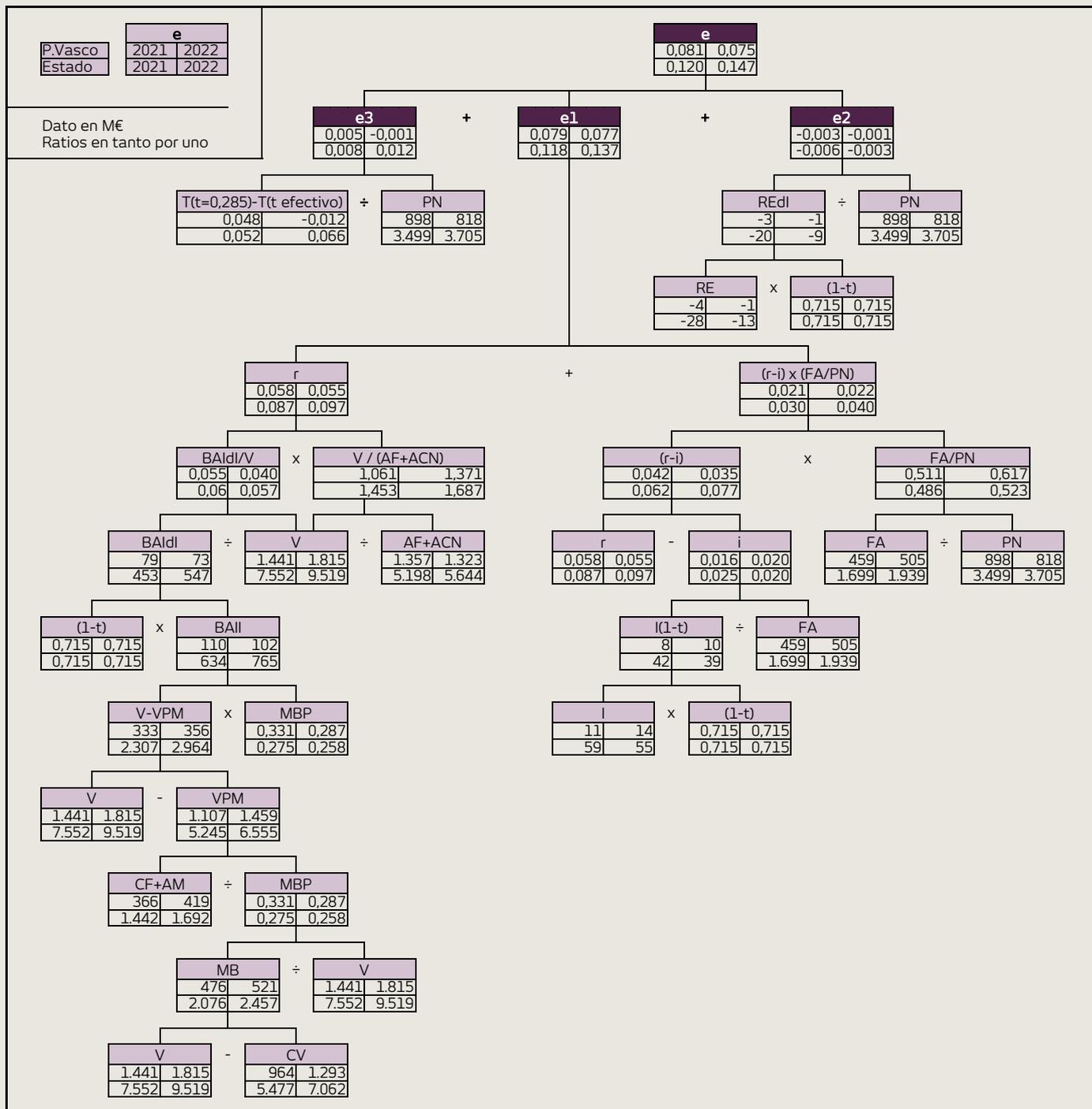
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 134 Pirámide de ratios del sector de la Metalurgia; Fabricación de productos de hierro, acero y ferroaleaciones



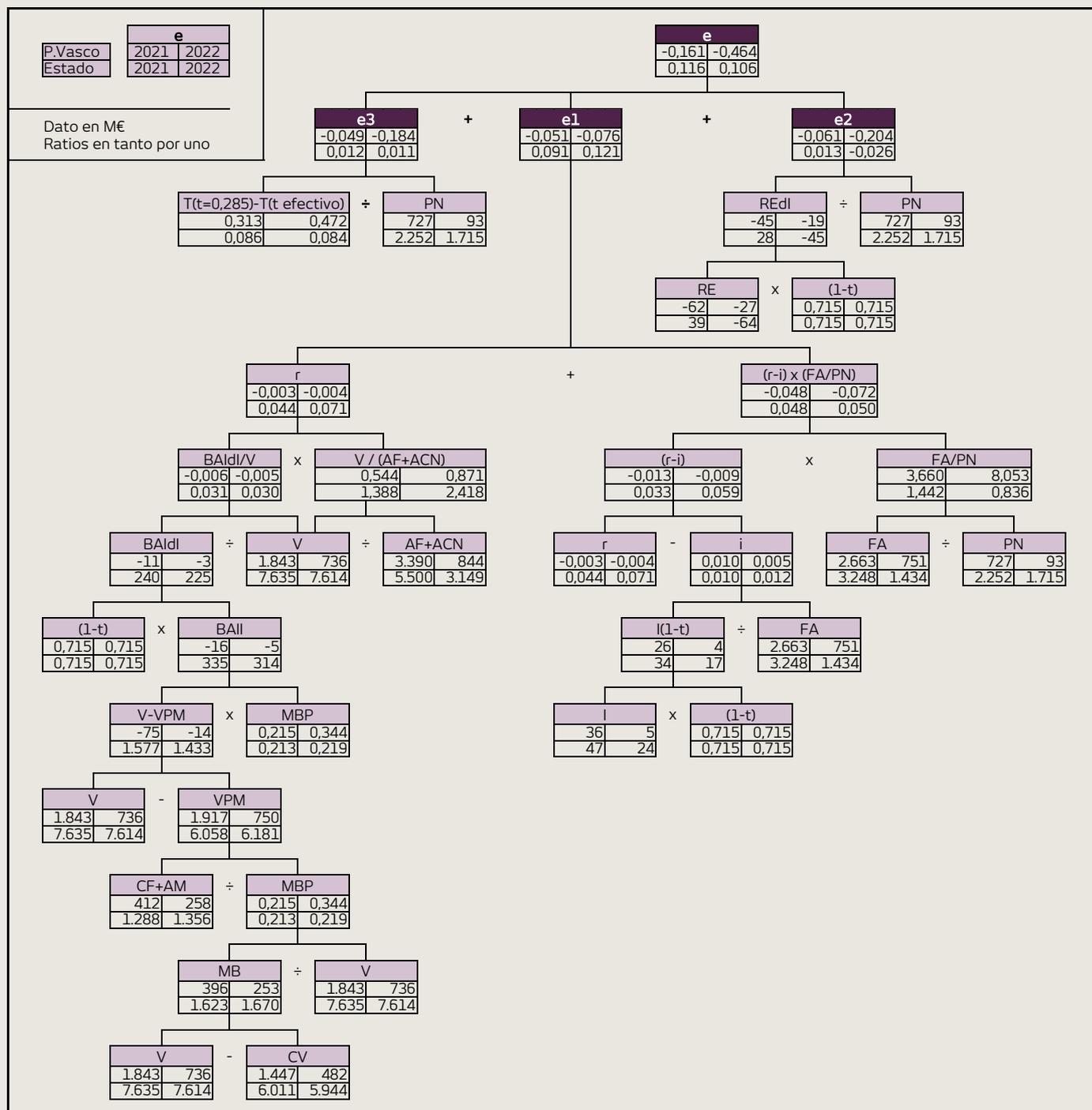
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 135 Pirámide de ratios del sector de la Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo



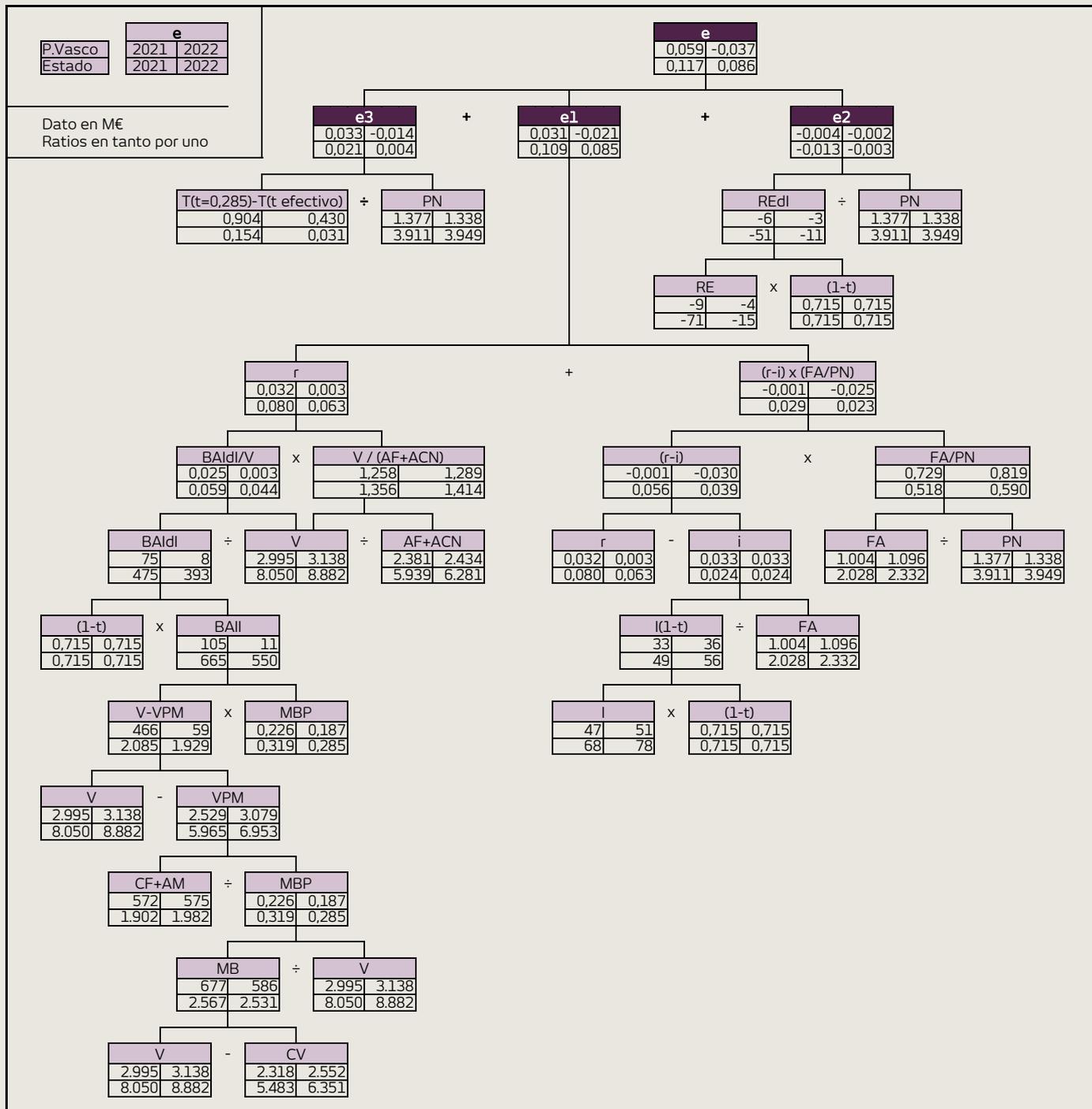
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 136 Pirámide de ratios del sector la Fabricación de material y equipo eléctrico



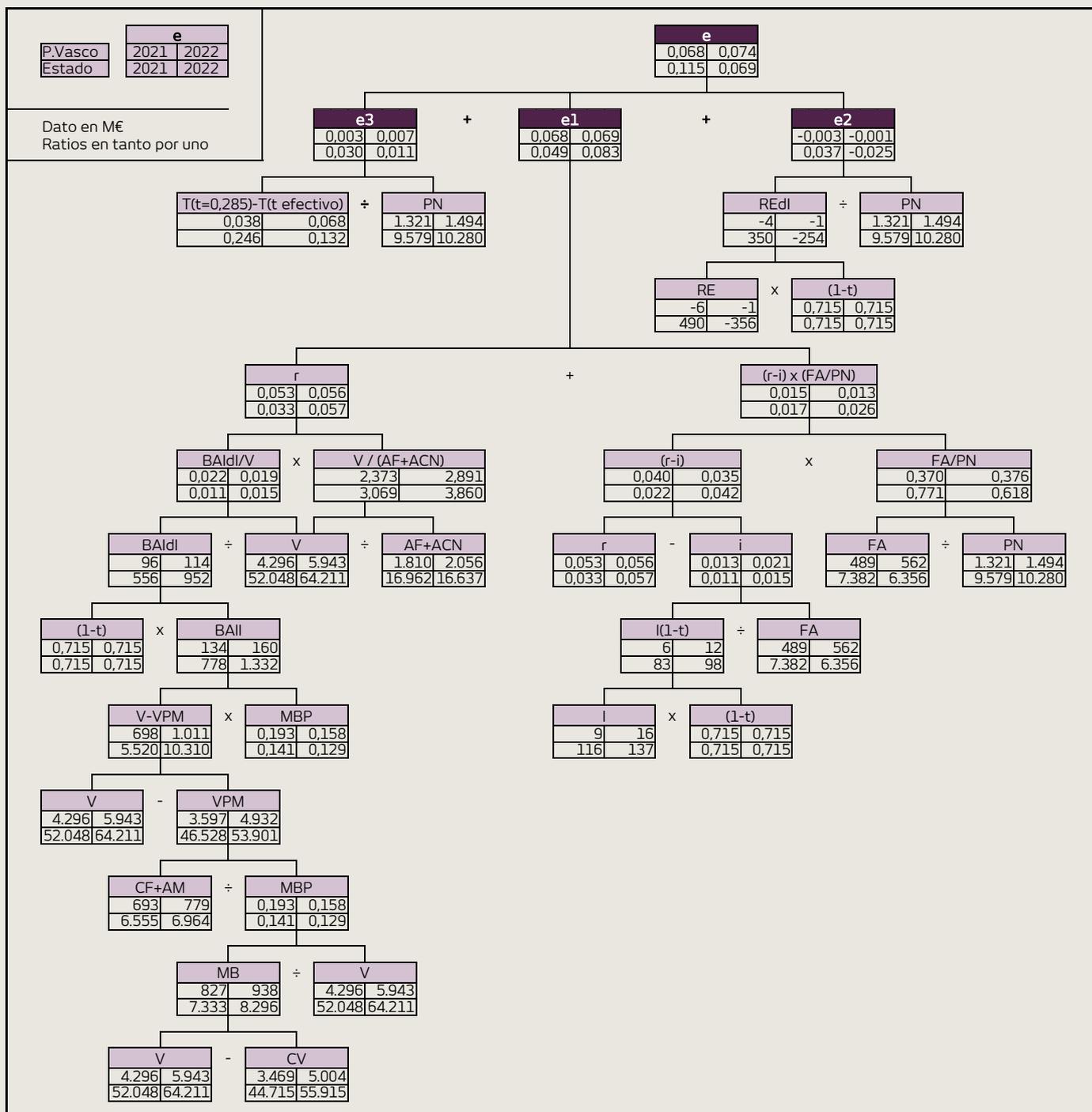
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 137 Pirámide de ratios del sector de la Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p



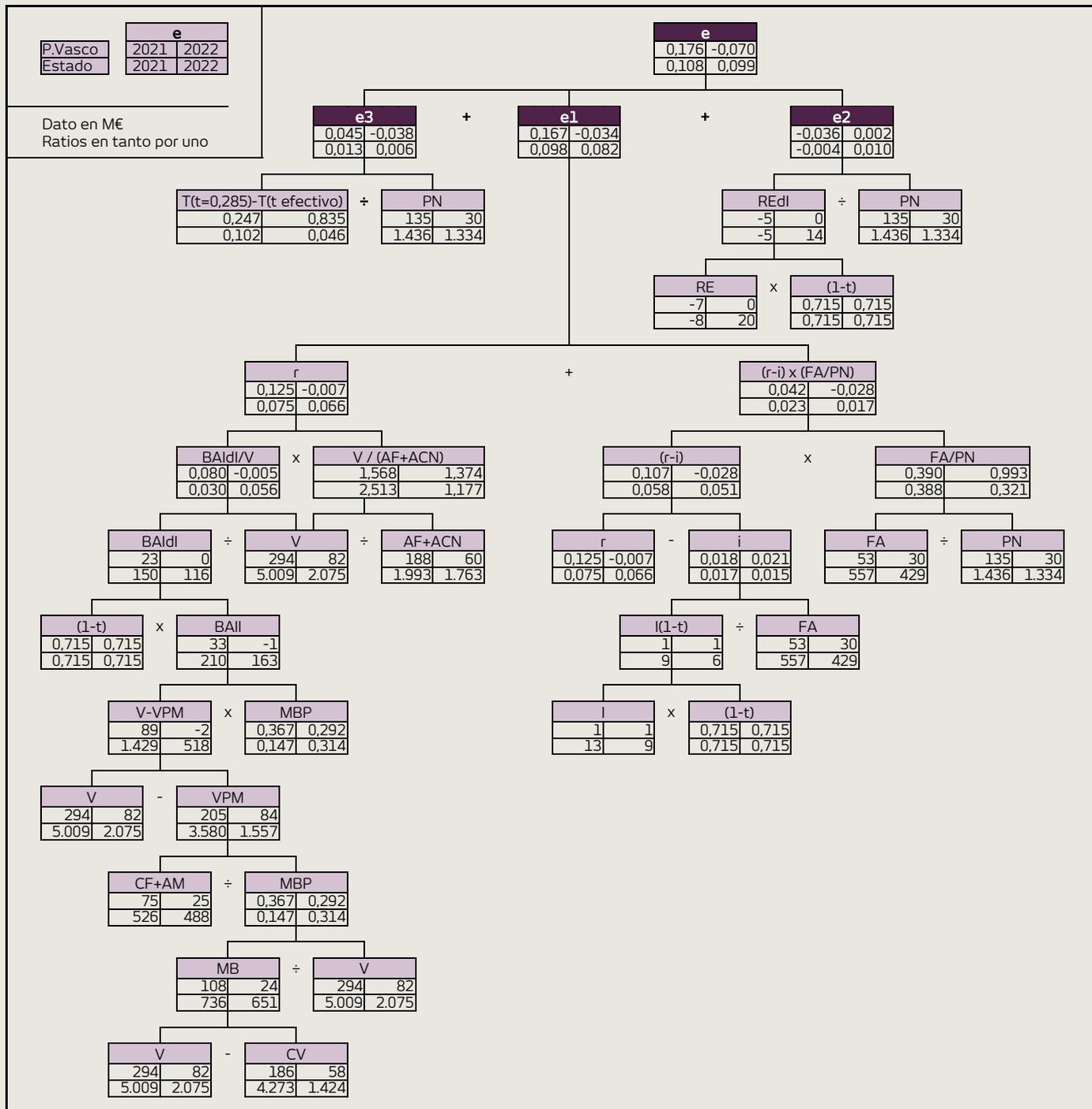
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 138 Pirámide de ratios del sector de la Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques



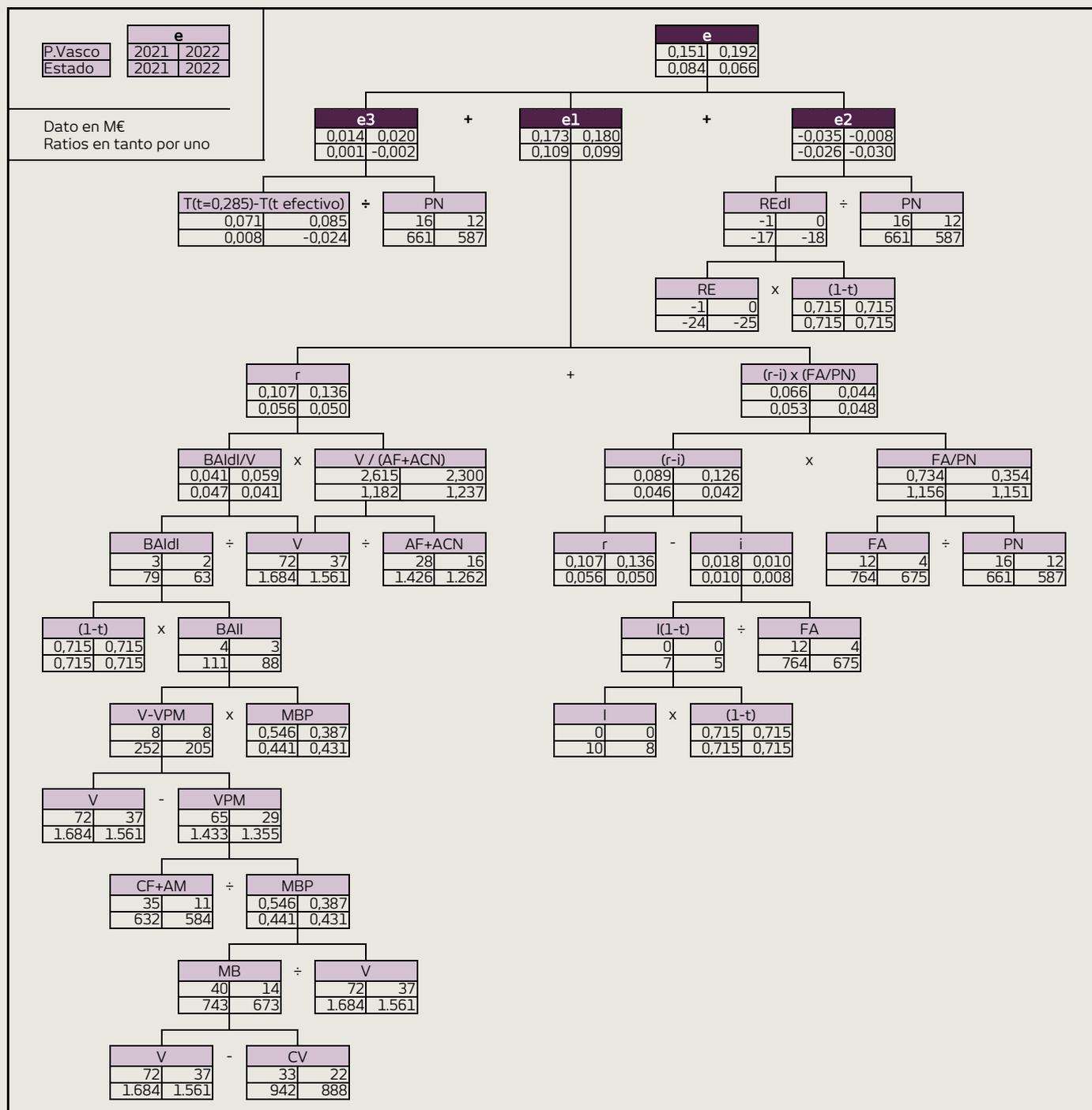
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 139 Pirámide de ratios del sector de la Fabricación de muebles y otras industrias manufactureras



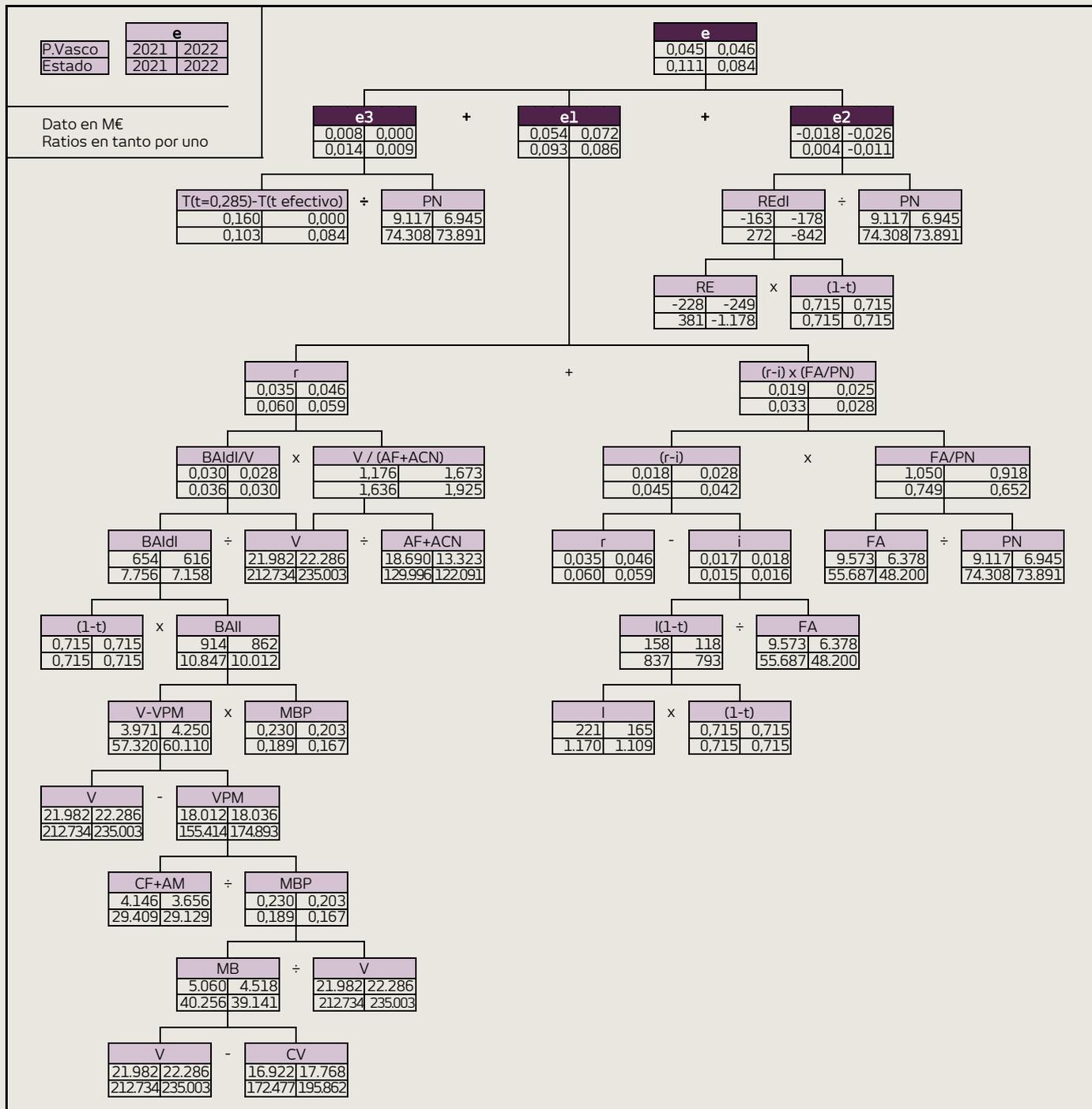
Fuente: Central de Balances del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 140 Pirámide de ratios del sector de la Reparación e instalación de maquinaria y equipo



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

Cuadro nº 141 Pirámide de ratios Total Industria



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

Cuadro nº 142 Estado de fuentes y empleos del sector de Industria de la alimentación, bebidas y tabaco
(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2021	2022	2021	2022
+ V _t	88,07	69,05	96,50	111,17
- C _t	82,80	63,48	88,88	103,52
- AM _t	3,27	2,67	2,64	2,71
= BAlI _t	2,00	2,89	4,98	4,94
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAIdI _t	1,43	2,07	3,56	3,53
+ AM _t	3,27	2,67	2,64	2,71
- IF _t	0,21	0,23	0,18	0,20
+ GFOT	4,49	4,51	6,02	6,04
+ RE _t	-2,16	-1,59	-0,39	-0,15
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdI _t	-1,54	-1,14	-0,28	-0,11
+EF _t	-0,45	-0,19	0,41	0,40
+ GFET	-1,99	-1,33	0,13	0,29
+ ACNt-1	21,00	16,70	21,74	22,48
- ACNt	19,49	18,55	22,14	24,17
- ΔACNt	-1,51	1,85	0,40	1,69
- INV _t	2,16	3,44	-0,85	4,75
+ TINV _t	1,85	-2,12	6,61	-0,11
+ EFAt - AFAt	-2,70	4,66	0,40	1,48
+ It	0,78	0,83	0,41	0,50
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,55	0,59	0,29	0,35
+ TFAt	-3,25	4,06	0,11	1,13
+ TPNt	1,40	-1,94	-6,72	-1,02
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Cuadro nº 143 Estado de fuentes y empleos del sector de Industria textil, de la confección y cuero

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2021	2022	2021	2022
+ Vt	--	5,03	--	18,39
- Ct	--	4,63	--	16,81
- AMt	--	0,10	--	0,59
= BAIt	--	0,30	--	0,99
* (1-t)	--	0,715	--	0,715
= BAIdt	--	0,21	--	0,71
+ AMt	--	0,10	--	0,59
- IFt	--	0,01	--	0,04
+ GF0t	--	0,30	--	1,26
+ REt	--	0,00	--	-1,00
* (1-t)	--	0,715	--	0,715
= REdt	--	0,00	--	-0,72
+EFt	--	0,02	--	-0,24
+ GFEt	--	0,02	--	-0,96
+ ACNt-1	--	1,71	--	6,41
- ACNt	--	1,87	--	6,63
- ΔACNt	--	0,16	--	0,22
- INVt	--	0,06	--	-0,16
+ TINVt	--	0,11	--	0,23
+ EFAt - AFAt	--	0,00	--	0,16
+ It	--	0,03	--	0,25
* (1-t)	--	0,715	--	0,715
- (1-t) * It	--	0,02	--	0,18
+ TFAt	--	-0,02	--	-0,02
+ TPNT	--	-0,09	--	-0,21
= 0	--	0,00	--	0,00

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

Cuadro nº 144 Estado de fuentes y empleos del sector de Industria de papel
(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2021	2022	2021	2022
+ Vt	115,13	57,19	87,16	107,41
- Ct	107,17	52,04	78,34	98,21
- AMt	5,43	1,99	3,84	3,70
= BAIt	2,53	3,16	4,97	5,50
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAIdIt	1,81	2,26	3,56	3,93
+ AMt	5,43	1,99	3,84	3,70
- IFt	1,28	0,65	0,34	0,93
+ GF0t	5,96	3,59	7,06	6,71
+ REt	-0,03	-0,04	-2,35	1,98
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdIt	-0,02	-0,03	-1,68	1,42
+EFt	1,73	-0,08	-0,72	1,17
+ GFEt	1,71	-0,11	-2,40	2,58
+ ACNt-1	25,78	11,99	29,52	30,39
- ACNt	20,08	14,97	28,05	35,40
- ΔACNt	-5,70	2,97	-1,46	5,01
- INVt	10,19	0,98	1,93	9,91
+ TINVt	3,17	-0,47	4,18	-5,64
+ EFAt - AFAt	-1,11	1,13	-2,55	7,77
+ It	0,64	0,11	0,88	0,95
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,46	0,08	0,63	0,68
+ TFAt	-1,57	1,05	-3,18	7,09
+ TPNT	-1,60	-0,58	-1,00	-1,46
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Cuadro nº 145 Estado de fuentes y empleos del sector de Industria química

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2021	2022	2021	2022
+ Vt	38,17	37,25	131,04	171,84
- Ct	34,28	33,24	115,62	158,64
- AMt	1,04	0,87	3,10	3,49
= BAIt	2,86	3,13	12,31	9,72
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAIdIt	2,05	2,24	8,80	6,95
+ AMt	1,04	0,87	3,10	3,49
- IFt	0,13	0,07	0,66	0,89
+ GF0t	2,95	3,05	11,24	9,54
+ REt	-0,06	0,05	0,34	-2,67
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdIt	-0,04	0,04	0,24	-1,91
+EFt	0,24	0,23	0,84	0,49
+ GFEt	0,19	0,27	1,08	-1,42
+ ACNt-1	11,01	15,65	24,00	28,95
- ACNt	12,46	17,26	26,16	34,70
- ΔACNt	1,45	1,61	2,16	5,74
- INVt	1,41	0,44	2,74	4,94
+ TINVt	0,28	1,27	7,43	-2,56
+ EFAt - AFAt	-0,30	0,27	1,25	7,12
+ It	0,07	0,09	0,55	0,90
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,05	0,06	0,39	0,65
+ TFAt	-0,35	0,21	0,86	6,47
+ TPNT	0,07	-1,48	-8,28	-3,91
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Cuadro nº 146 Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de productos de caucho y plásticos
(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2021	2022	2021	2022
+ Vt	83,80	127,98	57,92	62,05
- Ct	76,76	118,59	50,58	54,96
- AMt	4,81	5,42	2,58	2,41
= BAIt	2,23	3,96	4,76	4,68
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAIdIt	1,60	2,83	3,40	3,35
+ AMt	4,81	5,42	2,58	2,41
- IFt	0,22	0,26	0,20	0,16
+ GF0t	6,19	7,99	5,79	5,60
+ REt	-0,38	-0,67	-0,05	-0,18
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdIt	-0,27	-0,48	-0,04	-0,13
+EFt	0,18	1,00	0,24	0,25
+ GFEt	-0,10	0,51	0,20	0,12
+ ACNt-1	11,94	13,70	9,65	10,01
- ACNt	10,87	31,91	10,13	12,61
- ΔACNt	-1,07	18,21	0,48	2,60
- INVt	7,36	8,40	2,96	3,41
+ TINVt	-0,19	-18,10	2,55	-0,29
+ EFAt - AFAt	0,26	15,89	0,43	2,75
+ It	0,36	0,52	0,25	0,31
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,26	0,37	0,18	0,22
+ TFAt	0,00	15,52	0,25	2,53
+ TPNT	0,19	2,58	-2,80	-2,23
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Cuadro nº 147 Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de otros productos minerales no metálicos

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2021	2022	2021	2022
+ Vt	136,06	99,04	74,83	81,45
- Ct	114,98	87,93	66,57	72,25
- AMt	6,15	4,58	2,27	3,79
= BAIt	14,93	6,52	5,99	5,41
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAIdIt	10,68	4,66	4,28	3,87
+ AMt	6,15	4,58	2,27	3,79
- IFt	2,04	0,42	0,36	0,57
+ GF0t	14,78	8,82	6,19	7,08
+ REt	-13,63	-21,60	3,07	-0,13
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdIt	-9,75	-15,44	2,19	-0,09
+EFt	1,39	-3,30	0,76	0,55
+ GFEt	-8,36	-18,75	2,96	0,46
+ ACNt-1	49,64	33,14	27,53	25,87
- ACNt	54,59	54,95	30,21	29,65
- ΔACNt	4,95	21,81	2,68	3,79
- INVt	-11,76	-17,84	5,04	7,33
+ TINVt	13,24	-13,89	1,43	-3,57
+ EFAt - AFAt	-5,73	17,73	1,89	5,37
+ It	2,25	0,84	0,78	0,56
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	1,61	0,60	0,56	0,40
+ TFAt	-7,34	17,13	1,33	4,97
+ TPNt	-5,90	-3,24	9,69	-1,39
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Cuadro nº 148 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	
	2021	2022	2021	2022
+ Vt	146,84	192,19	218,35	261,48
- Ct	134,89	175,05	206,09	249,91
- AMt	4,39	4,33	4,37	5,11
= BAIt	7,55	12,81	7,90	6,46
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAIdt	5,40	9,16	5,64	4,62
+ AMt	4,39	4,33	4,37	5,11
- IFt	1,05	1,35	0,73	1,48
+ GF0t	8,74	12,14	9,28	8,25
+ REt	2,83	0,41	-0,53	-0,89
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdt	2,02	0,29	-0,38	-0,64
+EFt	0,87	1,91	0,57	0,21
+ GFEt	2,90	2,20	0,19	-0,43
+ ACNt-1	29,03	31,42	34,64	52,64
- ACNt	35,90	38,87	48,01	61,83
- ΔACNt	6,87	7,45	13,37	9,19
- INVt	5,92	3,53	5,62	4,41
+ TINVt	-1,15	3,36	-9,52	-5,78
+ EFAt - AFAt	4,98	2,73	11,15	8,21
+ It	1,01	1,19	1,13	1,84
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,72	0,85	0,81	1,32
+ TFAt	4,26	1,88	10,34	6,89
+ TPNT	-3,11	-5,24	-0,82	-1,12
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Cuadro nº 149 Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2021	2022	2021	2022
+ Vt	29,40	33,00	24,36	27,91
- Ct	26,24	30,20	21,68	25,00
- AMt	0,91	0,93	0,63	0,67
= BAItt	2,25	1,86	2,05	2,24
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAIdt	1,61	1,33	1,46	1,60
+ AMt	0,91	0,93	0,63	0,67
- IFt	0,10	0,17	0,08	0,09
+ GF0t	2,42	2,10	2,02	2,18
+ REt	-0,08	-0,02	-0,09	-0,04
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdt	-0,06	-0,01	-0,06	-0,03
+EFt	0,09	-0,02	0,09	0,14
+ GFEt	0,04	-0,03	0,03	0,11
+ ACNt-1	14,30	13,19	8,41	7,66
- ACNt	13,91	14,72	7,73	8,78
- ΔACNt	-0,39	1,54	-0,68	1,12
- INVt	0,97	0,92	0,94	0,81
+ TINVt	1,88	-0,40	1,79	0,36
+ EFAt - AFAt	-1,27	0,99	-2,08	0,57
+ It	0,22	0,26	0,19	0,16
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,15	0,18	0,14	0,12
+ TFAt	-1,42	0,81	-2,21	0,45
+ TPNT	-0,46	-0,41	0,42	-0,81
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Cuadro nº 150 Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de material y equipo eléctrico
(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2021	2022	2021	2022
+ Vt	230,33	66,87	123,14	124,82
- Ct	210,96	62,22	113,72	116,59
- AMt	21,38	5,09	4,01	3,08
= BAIt	-2,00	-0,44	5,41	5,15
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAIdIt	-1,43	-0,31	3,87	3,68
+ AMt	21,38	5,09	4,01	3,08
- IFt	9,02	7,32	1,42	1,50
+ GFot	10,92	-2,54	6,46	5,27
+ REt	-7,80	-2,42	0,64	-1,04
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdIt	-5,58	-1,73	0,46	-0,74
+EFt	-4,47	-1,56	0,45	0,31
+ GFEt	-10,05	-3,29	0,91	-0,43
+ ACNt-1	117,92	34,16	31,21	23,30
- ACNt	178,95	34,74	38,82	24,63
- ΔACNt	61,03	0,58	7,61	1,33
- INVt	23,98	3,93	4,22	2,06
+ TINVt	-84,14	-10,35	-4,46	1,44
+ EFAt - AFAt	86,95	10,66	12,85	2,26
+ It	4,47	0,46	0,76	0,40
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	3,20	0,33	0,54	0,28
+ TFAt	83,76	10,33	12,30	1,97
+ TPNT	0,38	0,02	-7,84	-3,42
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Cuadro nº 151 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	
	2021	2022	2021	2022
+ Vt	157,63	68,22	37,62	42,91
- Ct	147,52	66,19	33,62	39,23
- AMt	4,57	1,79	0,89	1,03
= BAItt	5,55	0,24	3,11	2,66
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAIdt	3,97	0,17	2,22	1,90
+ AMt	4,57	1,79	0,89	1,03
- IFt	1,82	0,62	0,27	0,22
+ GF0t	6,71	1,34	2,84	2,70
+ REt	-0,45	-0,08	-0,33	-0,07
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdt	-0,32	-0,06	-0,24	-0,05
+EFt	2,40	-0,41	0,38	0,07
+ GFEt	2,07	-0,47	0,14	0,02
+ ACNt-1	77,88	28,24	13,40	12,96
- ACNt	75,48	31,53	13,57	14,79
- ΔACNt	-2,40	3,29	0,17	1,82
- INVt	1,90	2,84	0,70	1,24
+ TINVt	9,29	-5,25	2,12	-0,35
+ EFAt - AFAt	-3,73	2,70	-0,48	1,00
+ It	2,45	1,11	0,32	0,38
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	1,75	0,79	0,23	0,27
+ TFAt	-5,48	1,91	-0,71	0,73
+ TPNt	-3,81	3,34	-1,42	-0,38
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Cuadro nº 152 Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques
(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2021	2022	2021	2022
+ Vt	252,70	312,79	495,70	568,24
- Ct	234,69	294,41	466,10	535,02
- AMt	10,10	9,97	22,19	21,43
= BAIt	7,91	8,40	7,41	11,79
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAIdt	5,66	6,01	5,30	8,43
+ AMt	10,10	9,97	22,19	21,43
- IFt	0,73	0,70	5,56	5,13
+ GF0t	15,03	15,28	21,92	24,73
+ REt	-0,35	-0,07	4,66	-3,15
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdt	-0,25	-0,05	3,33	-2,25
+EFt	0,27	0,51	2,70	0,98
+ GFEt	0,01	0,46	6,03	-1,27
+ ACNt-1	26,03	25,73	-4,13	9,29
- ACNt	31,20	31,07	9,52	17,52
- ΔACNt	5,17	5,34	13,64	8,23
- INVt	3,88	5,10	15,42	-2,80
+ TINVt	5,99	5,29	-1,11	18,03
+ EFAt - AFAt	-2,11	0,39	1,80	-11,14
+ It	0,53	0,86	1,11	1,21
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,38	0,61	0,79	0,87
+ TFAt	-2,50	-0,23	1,01	-12,01
+ TPNT	-3,81	-5,07	0,10	-6,02
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Cuadro nº 153 Estado de fuentes y empleos del sector de Fabricación de muebles. Otras industrias manufactureras

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2021	2022	2021	2022
+ Vt	49,01	13,68	38,53	16,87
- Ct	42,43	13,25	36,31	14,83
- AMt	1,13	0,53	0,61	0,72
= BAIt	5,45	-0,10	1,62	1,32
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAIdt	3,90	-0,07	1,15	0,95
+ AMt	1,13	0,53	0,61	0,72
- IFt	0,28	0,24	0,07	0,11
+ GFot	4,75	0,23	1,69	1,56
+ REt	-1,12	0,02	-0,06	0,16
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdt	-0,80	0,01	-0,04	0,11
+EFt	1,02	-0,19	0,15	0,06
+ GFEt	0,21	-0,18	0,11	0,18
+ ACNt-1	10,92	5,10	5,54	6,56
- ACNt	13,79	5,70	6,56	6,09
- ΔACNt	2,87	0,60	1,02	-0,47
- INVt	1,01	0,69	0,21	2,33
+ TINVt	1,08	-1,24	0,57	-0,12
+ EFAt - AFAt	-1,97	-0,29	-1,02	0,34
+ It	0,22	0,15	0,10	0,07
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,15	0,10	0,07	0,05
+ TFAt	-2,12	-0,39	-1,09	0,29
+ TPNT	1,04	1,63	0,53	-0,17
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Cuadro nº 154 Estado de fuentes y empleos del sector de Reparación e instalación de maquinaria y equipo
(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2021	2022	2021	2022
+ Vt	9,05	7,31	16,20	17,94
- Ct	8,46	6,58	14,63	16,27
- AMt	0,08	0,12	0,50	0,65
= BAIt	0,52	0,60	1,07	1,02
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAIdt	0,37	0,43	0,76	0,73
+ AMt	0,08	0,12	0,50	0,65
- IFt	0,06	0,00	0,15	0,13
+ GFOt	0,39	0,56	1,11	1,25
+ REt	-0,10	-0,03	-0,23	-0,28
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdt	-0,07	-0,02	-0,16	-0,20
+EFt	0,03	0,05	0,01	-0,02
+ GFEt	-0,04	0,03	-0,16	-0,22
+ ACNt-1	2,24	2,01	2,30	3,70
- ACNt	2,58	2,33	3,64	3,45
- ΔACNt	0,34	0,31	1,35	-0,25
- INVt	0,06	0,06	1,60	1,23
+ TINVt	-0,05	0,21	-1,99	0,06
+ EFAt - AFAt	0,23	-0,01	2,07	0,19
+ It	0,04	0,01	0,10	0,09
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,03	0,01	0,07	0,06
+ TFAt	0,21	-0,01	2,00	0,13
+ TPNT	-0,15	-0,20	-0,01	-0,18
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

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

Cuadro nº 155 Estado de fuentes y empleos del total de la industria

(M euros - Valores medios)

Concepto	País Vasco		Estado	
	2021	2022	2021	2022
+ Vt	110,46	88,44	101,16	105,48
- Ct	101,29	82,18	92,80	97,92
- AMt	4,58	2,83	3,20	3,06
= BAIt	4,59	3,42	5,16	4,49
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= BAIdIt	3,28	2,44	3,69	3,21
+ AMt	4,58	2,83	3,20	3,06
- IFt	0,92	0,74	0,62	0,60
+ GF0t	6,95	4,54	6,27	5,68
+ REt	-1,15	-0,99	0,18	-0,53
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
= REdIt	-0,82	-0,71	0,13	-0,38
+EFt	0,37	0,00	0,49	0,29
+ GFEt	-0,44	-0,71	0,62	-0,09
+ ACNt-1	33,32	20,32	18,96	17,08
- ACNt	36,15	24,24	20,74	19,59
- ΔACNt	2,83	3,92	1,78	2,51
- INVt	2,81	2,11	1,83	2,92
+ TINVt	0,86	-2,19	3,28	0,16
+ EFAt - AFAt	2,49	3,42	0,45	1,66
+ It	1,11	0,65	0,56	0,50
* (1-t)	0,715	0,715	0,715	0,715
- (1-t) * It	0,79	0,47	0,40	0,36
+ TFAt	1,69	2,95	0,05	1,30
+ TPNT	-2,56	-0,76	-3,33	-1,46
= 0	0,00	0,00	0,00	0,00

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

12. ANÁLISIS DEL TEJIDO EMPRESARIAL VASCO

12.1 INTRODUCCIÓN

El presente capítulo analiza la estructura del tejido empresarial en 2023 en la CAPV, Navarra y conjunto del Estado atendiendo a los sectores económicos y los estratos de asalariados. En este sentido, cabe señalar que, de cara a una mayor homogeneidad de análisis, se toma como fuente de información única el Directorio Central de Empresas (DIRCE) del INE, operación que ofrece información referida al 1 de enero de cada ejercicio.

NOTA METODOLÓGICA: en relación a dicha fuente, conviene tener en cuenta que debido a la entrada en vigor del Reglamento EBS 2019/2152 y su acto de implementación 2020/1197, la explotación estadística del DIRCE ha adoptado ciertos cambios metodológicos, ya que la nueva definición de empresa económicamente activa, implementada en 2022, afecta al cómputo del número de empresas activas, de tal forma que los datos referidos a 2023 no son comparables con los de ejercicios anteriores. Por esta razón, el análisis realizado a continuación se centra exclusivamente en el año 2023.

12.2 NÚMERO DE EMPRESAS

De acuerdo con la nueva definición implementada, el número de empresas económicamente activas en 2023 se ha situado en 134.859 en el marco de la CAPV, 41.152 en el ámbito navarro y 3.207.580 en el conjunto del Estado, no siendo comparables estas cifras con las correspondientes a ejercicios anteriores por el cambio metodológico anteriormente señalado.

Gráfico nº 27 Número de empresas



Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

En términos de peso relativo sobre el total estatal, en 2023 las empresas económicamente activas de la CAPV suponen el 4,2% del total nacional y las empresas económicamente activas de la Comunidad Foral el 1,28%.

Gráfico nº 28 Peso (%) sobre el total estatal (Estado=100). 2023



Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

12.3 SECTORES ECONÓMICOS

Centrando ya la atención en los sectores económicos, agrupados éstos primeramente en industria, construcción, comercio y resto de servicios, en 2023 en los tres ámbitos geográficos analizados el resto de servicios acaparan en torno a un 60% del total de las empresas económicamente activas: 59,3% en la CAPV, 58,3% en Navarra y 62,6% en el ámbito estatal.

Cuadro nº 156 Empresas por sector económico. 2023

Concepto	CAPV		Navarra		Estado	
	Nº	%	Nº	%	Nº	%
Total	134.859	100,0	41.152	100,0	3.207.580	100,0
Industria	9.864	7,3	3.728	9,1	177.865	5,5
Construcción	18.010	13,4	5.351	13,0	376.996	11,8
Comercio	27.022	20,0	8.069	19,6	646.339	20,2
Resto de servicios	79.963	59,3	24.004	58,3	2.006.380	62,6

Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

De forma generalizada, a continuación, figura el comercio, con participaciones próximas al 20% sobre el total de empresas económicamente activas: 20% en la CAPV, 19,6% en la Comunidad Foral y 20,2% en el marco del Estado. En los tres ámbitos, le sigue a cierta distancia la construcción, con cuotas cercanas al 13%: 13,4% en la CAPV, 13% en Navarra y 11,8% en el plano estatal. Por último, y ya a una distancia considerable, en los 3 casos el sector industrial detenta el menor peso relativo, oscilando éste entre el 7,3% en la CAPV, el 9,1% en la Comunidad Foral y el 5,5% a nivel estatal.

De este modo, en relación al conjunto del Estado, tanto en la CAPV como en Navarra las participaciones en términos de empresas económicamente activas de la industria y la

construcción son comparativamente mayores y las relativas al resto de servicios comparativamente menores.

Pasando ya a considerar una mayor desagregación de las actividades (divisiones de la CNAE-2009), en 2023 el comercio al por mayor y al por menor y la reparación de vehículos de motor y motocicletas alcanza la mayor cuota relativa en cuanto al número de empresas en los tres ámbitos geográficos. Concretamente, las 27.022 empresas correspondientes a dicha actividad en la CAPV en 2023 representan el 20% del total autonómico, participación similar a las registradas por dicha actividad tanto en el marco navarro como en el estatal (19,6% y 20,2%, respectivamente).

Cuadro nº 157 Empresas por sección económica. 2023

Concepto	CAPV		Navarra		Estado	
	Nº	%	Nº	%	Nº	%
Total	134.859	100,0	41.152	100,0	3.207.580	100,0
Industrias Extractivas	23	0,0	21	0,1	1.564	0,0
Industria Manufacturera	9.271	6,9	2.741	6,7	158.661	4,9
Suministro energía eléctrica, gas, vapor y aire acond.	331	0,2	821	2,0	10.838	0,3
Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	239	0,2	145	0,4	6.802	0,2
Construcción	18.010	13,4	5.351	13,0	376.996	11,8
Comercio al por mayor y al por menor; Reparación de vehículos de motor y motocicletas	27.022	20,0	8.069	19,6	646.339	20,2
Transporte y almacenamiento	9.198	6,8	3.200	7,8	198.091	6,2
Hostelería	12.358	9,2	3.080	7,5	261.160	8,1
Información y Comunicaciones	2.980	2,2	718	1,7	69.573	2,2
Actividades financieras y de seguros	2.552	1,9	770	1,9	75.673	2,4
Actividades inmobiliarias	3.894	2,9	1.434	3,5	195.428	6,1
Actividades profesionales, científicas y técnicas	18.101	13,4	5.290	12,9	406.535	12,7
Actividades administrativas y servicios auxiliares	4.637	3,4	2.245	5,5	192.787	6,0
Educación	4.726	3,5	1.459	3,5	109.329	3,4
Actividades sanitarias y de servicios sociales	8.461	6,3	1.563	3,8	168.225	5,2
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	3.778	2,8	1.330	3,2	106.066	3,3
Otros Servicios	9.278	6,9	2.915	7,1	223.513	7,0

Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

Tras el comercio al por mayor y al por menor y la reparación de vehículos de motor y motocicletas, tanto en la CAPV como en el conjunto del Estado, a continuación figuran, por este orden, las actividades profesionales, científicas y técnicas y la construcción. En este sentido, en 2023 las actividades profesionales, científicas y técnicas concentran 18.101 empresas en la CAPV, el 13,4% del total autonómico y 406.535 empresas a nivel estatal, el 12,7% del total nacional. En cuanto a la construcción, ésta aglutina 18.010 empresas en la

CAPV en 2023, el 13,4% del total autonómico y 376.996 empresas en el plano estatal, el 11,8% de su total.

En el caso concreto de Navarra, las posiciones relativas de la construcción y las actividades profesionales, científicas y técnicas se invierten, cifrándose el número de empresas en 5.351 y 5.290, respectivamente, volúmenes que suponen cuotas respectivas del 13% y 12,9%.

12.4 ESTRATOS DE ASALARIADOS

Focalizando el análisis en los estratos de asalariados, y atendiendo en primer lugar a una mayor agregación de los mismos, en 2023 en los tres ámbitos geográficos analizados las empresas sin asalariados concentran en torno a la mitad de las empresas económicamente activas: 50% en la CAPV, 53,2% en Navarra y 53,6% en el ámbito estatal (67.397, 21.911 y 1.719.297 empresas, respectivamente).

En los tres planos geográficos analizados, a continuación, figuran las empresas con 1 a 2 asalariados, con participaciones cercanas al 30%: 29,8% en la CAPV, 27% en la Comunidad Foral y 28% en el marco del Estado, y las empresas con 3 a 5 asalariados, con cuotas próximas al 10%: 10% en la CAPV, 9,7% en Navarra y 9,6% en el plano estatal.

De este modo, el conjunto de las empresas sin asalariados y con hasta 5 de ellos suponen en 2023 aproximadamente el 90% del total tanto en la CAPV, como en Navarra, así como en el conjunto del Estado.

Cuadro nº 158 Empresas por intervalo de asalariados. 2023

Concepto	CAPV		Navarra		Estado	
	Nº	%	Nº	%	Nº	%
Total	134.859	100,0	41.152	100,0	3.207.580	100,0
Sin asalariados	67.397	50,0	21.911	53,2	1.719.297	53,6
De 1 a 2 asalariados	40.154	29,8	11.124	27,0	897.786	28,0
De 3 a 5 asalariados	13.528	10,0	4.001	9,7	309.528	9,6
De 6 a 9 asalariados	5.700	4,2	1.707	4,1	128.079	4,0
De 10 a 19 asalariados	4.131	3,1	1.196	2,9	81.822	2,6
De 20 o más asalariados	3.949	2,9	1.213	2,9	71.068	2,2

Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).

Una mayor desagregación de los estratos superiores de asalariados confirma lo señalado anteriormente respecto a la "reducida" dimensión de las empresas, ya que en el ámbito de la CAPV únicamente 48 de ellas cuentan con entre 1.000 y 4.999 asalariados y tan sólo 7 de ellas disponen de 5.000 o más asalariados. En el marco navarro estas cifras se sitúan

en 13 y 3 empresas, respectivamente, y en el conjunto del Estado en 963 y 190 empresas, respectivamente.

Cuadro nº 159 Empresas por estratos de asalariados. 2023

	CAPV		Navarra		Estado	
	Nº	%	Nº	%	Nº	%
Total	134.859	100,0	41.152	100,0	3.207.580	100,0
Sin asalariados	67.397	50,0	21.911	53,2	1.719.297	53,6
De 1 a 2 asalariados	40.154	29,8	11.124	27,0	897.786	28,0
De 3 a 5 asalariados	13.528	10,0	4.001	9,7	309.528	9,6
De 6 a 9 asalariados	5.700	4,2	1.707	4,1	128.079	4,0
De 10 a 19 asalariados	4.131	3,1	1.196	2,9	81.822	2,6
De 20 a 49 asalariados	2.520	1,9	734	1,8	45.896	1,4
De 50 a 99 asalariados	737	0,5	214	0,5	12.646	0,4
De 100 a 199 asalariados	359	0,3	149	0,4	6.373	0,2
De 200 a 249 asalariados	88	0,1	26	0,1	1.290	0,0
De 250 a 999 asalariados	190	0,1	74	0,2	3.710	0,1
De 1.000 a 4.999 asalariados	48	0,0	13	0,0	963	0,0
De 5.000 o más asalariados	7	0,0	3	0,0	190	0,0

Fuente: Directorio Central de Empresas (INE).



4. SECTOR PRIMARIO

1. PANORAMA GENERAL

1.1 EVOLUCIÓN EN EL ÁMBITO ESTATAL

El sector agroganadero ha incrementado su protagonismo en todos los niveles geográficos por haber llegado en 2023 a un punto álgido en las transformaciones que está sufriendo. Ha sido el primer año de la llamada “nueva” Política Agraria Común de la UE, mientras que el cambio climático y la imprevisibilidad meteorológica se agudizan más de lo esperado y se superponen a dificultades que ya han planteado en los años anteriores la pandemia y la guerra de Ucrania, con su impacto en los mercados energéticos -aunque en 2023 se han ido desacelerando los encarecimientos- y sobre todo en los mercados de cultivos herbáceos. En el Estado, son estos últimos, en particular los más extensivos, los más afectados, con la peor sequía del siglo combinada con fenómenos atmosféricos imprevistos.

Los cambios legislativos en la UE ya estaban planteados desde antes de las sucesivas crisis, en concreto en el mandato institucional iniciado en 2019, para hacer frente a las nuevas realidades del sector. Han tenido que adaptarse a las diversas necesidades creadas, y acelerarse según avanzaba dicho mandato quinquenal, ante una realidad climática cada vez más acuciante, con el horizonte puesto en 2024. También ha habido novedades legislativas en el Estado como la Ley de Cadena Alimentaria, que aporta transparencia y protege al pequeño productor, y se han tenido que movilizar grandes recursos en ayudas y seguros.

Las modificaciones normativas están generando importantes problemas, y se reclaman flexibilizaciones, especialmente en cuanto a las de usos del suelo. El sector hace grandes esfuerzos por adaptarse, por ejemplo, sumándose a los ecorregímenes, normativas y ayudas especiales condicionadas a prácticas más ecológicas. Fertilizantes, plaguicidas, alteración genómica, emisiones de carbono, acortamiento de las cadenas hacia una producción más local, bienestar animal o biodiversidad, están en el centro de los debates, complicando la clásica política europea basada en ayudas por hectárea.

En el Estado, han tirado de la renta agraria las frutas, hortalizas, porcino y leche, ya que están logrando mejores adaptaciones y sostenimiento de precios, aunque no se libran del impacto de las transformaciones. En particular, al sector ganadero le ha seguido afectando gran parte de lo que le atañe al agrícola, al ser crítica la cuestión de la alimentación vegetal de las cabañas animales. Cereales y viñedo son las producciones que han sufrido las crisis más graves; el olivar la ha paliado gracias a que se han podido elevar mucho los precios del aceite.

Todo este convulso panorama se va a traducir en muchos casos, en los datos micro, producto a producto y categoría a categoría, de nivel estatal o autonómico, en oscilaciones y tendencias más atípicas, que traslucen inestabilidad.

La producción agroganadera en España ha crecido este año un 4%, cuando en los dos anteriores, pese a las convulsiones y cargando buena parte de sus costes a los mercados clientes, logró crecer en torno al 10%. La producción vegetal supone en torno a un 55% del total, y la producción animal un 42%, completándose el resto con servicios y otras actividades. La evolución ha sido dispar, pues la rama vegetal creció más de un 15% en 2021, poco más de un 5% en 2022 y retrocede un -2,2% en 2023, mientras que la rama animal muestra aumentos del 4,1% en 2021, 14,8% en 2022 y 9,7% en 2023.

El retroceso de unos 800 millones de euros en la rama vegetal es el resultado de que se ganan más de 1.000 millones en hortalizas y 2.000 en frutas, así como 660 millones en forrajes, pero se pierden más de 3.000 millones en cereales (más del 50% de caída frente a 2022) y más de 1.000 en aceite de oliva. El dato de los cereales es el peor desde 2009. Partía, en todo caso, de un aumento también excepcional que tuvo en 2020 y 2021. En la rama animal se ganan más de 3.200 millones, principalmente por el avance del porcino (1.500), la leche (936 millones) y los huevos de gallina (+537).

Gracias al músculo que venía mostrando en el Estado la producción hortofrutícola y la porcina (que grosso modo, se han duplicado en una década), así como la recuperación de leche o huevos, y pese a que ninguno de estos sectores ha sido ajeno a las dificultades, sí han podido aumentar sus precios de manera bastante excepcional y con ello, el avance de la renta agraria final es el mejor dato desde 2016, con un 12,8% (tras caer un -4,1% en 2022). Pero esto es también debido a que se han contenido los costes, debido a las citadas sequías y otros factores que han contraído algunas de las producciones, a la vez que se han relajado los precios de las materias utilizadas. Más de la mitad de estas, en valor, son piensos alimentarios para el ganado, cuyos gastos han descendido muy levemente, pero sí ha habido relajaciones notorias en energía, lubricantes y fertilizantes. El problema del recurso a los seguros por excepcionalidad meteorológica se aprecia también en la cuenta del ministerio con los gastos financieros más altos del siglo.

Cuadro nº 160 Macromagnitudes del sector agrario español

(M euros)

Concepto	2022		2023*		% Δ 2023/2022
	Valor	Valor	Valor	Cantidad	Precio
A.- Producción rama agraria	62.997,7	65.513,4	4,0	-8,0	13,1
• Producción vegetal	37.009,4	36.196,2	-2,2	-12,2	11,3
• Producción animal	24.411,3	27.657,7	13,3	-2,2	15,9
• Producción de servicios	1.577,0	1.659,5	4,9	-1,1	6,1
• Actividades secundar. no agrarias no separables	873,0	920,9	5,5	-0,1	5,6
B.- Consumos intermedios	33.723,1	32.268,9	-4,3	1,4	-5,6
C.- (A-B) Valor añadido bruto	29.274,6	33.244,5	13,6	-18,9	40,0
D.- Amortizaciones	6.100,0	6.586,1	8,0	-0,5	8,5
E.- Otras subvenciones	6.053,1	6.266,5	3,5	--	--
F.- Otros impuestos	480,8	491,5	2,2	--	--
G.- (C-D+E-F) Renta agraria	28.746,9	32.433,4	12,8	--	--

()*: 2ª Estimación de enero de 2024. A precios básicos percibidos por el productor.

Fuente: Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

En conjunto, los gastos agroganaderos han caído un 4,3%, pero siguen siendo muy atípicamente altos. Tendría que producirse un descenso similar en 2024 para retomar el nivel que sería normal según el ritmo de encarecimiento promedio visto de las dos primeras décadas del siglo.

El Ministerio de Agricultura ofrece también estimaciones de variación interanual de cantidades, y aquí se ve un segundo año de descenso en la general agroganadera (-8%, casi tanto como el -8,6% de 2022), mientras que en la vegetal el dato es de un -12,2% superpuesto a un -11,4% del año precedente. En cereales ya se acumulan encadenamientos muy importantes (-6%, -25,1% y -34,8% en el último trienio). En cantidad de la rama animal el descenso es del -2,2%.

En precios, la escalada global del trienio es de un 7,6%, un 20,2% y un 13,1%; en 2023 se ha encarecido un 11,3% la rama vegetal, con el aceite como categoría más dinámica, seguida de los forrajes, y el vino como la más estancada. A la bajada de cantidad en los cereales le ha acompañado un descenso de precios del -26,2%, si bien en el bienio previo las alzas de precios fueron de más de un tercio cada año. La de industriales ha sido la otra categoría con abaratamiento, aunque menor (-16,8%). Se registra, por su parte, un 15,9% de alza en la rama animal, con los ya citados productos tirando del conjunto, por este orden: huevos, leche y porcino. Se suma el encarecimiento ganadero a un 23,8% del año precedente.

1.2 EVOLUCIÓN EN EL PAÍS VASCO

Macromagnitudes del sector⁽¹⁾

Las macromagnitudes vistas para el Estado se estiman también para la CAPV pasado un semestre del cierre del ejercicio, por lo que se puede establecer una comparativa entre estos ámbitos; una aproximación a los datos de Navarra se puede hacer mediante otros indicadores, como se explica después. En el caso del Valor Añadido Bruto medido a precios básicos o coste de factores, este ha avanzado un 6,2% este año, menos que el 13,6% estatal o el 11,7% de Navarra. A la vista de la evolución de los tres datos, es llamativo cómo en la CAPV se acusaron los problemas del año cero de la pandemia arrojando un descenso importante en 2020, cosa que apenas se apreció en los otros ámbitos. En los dos ejercicios siguientes la recuperación fue claramente mayor que en Navarra y en el Estado, lo cual puede tener que ver con que en 2023 no haya habido tanto margen para crecer y el alza de la CAPV haya sido inferior. Se da con ello un 5,9% de aumento de la renta agraria, derivada de restar al VAB las amortizaciones del ejercicio. La producción bruta aumentaba un 4,6% en el conjunto agroganadero según la estimación del departamento gubernamental, con un -1,9% de retroceso en la agrícola con respecto del dato de 2022, un 19,5% de avance en la producción animal, y una caída del -3,3% en la forestal; los costes se han relajado un -5,1%.

Esto es resultado de un -0,1% de caída en cantidades para el agregado sectorial, +2,2% de avance en volúmenes físicos agrícolas, +2,6% en los del subsector ganadero, -7,8% de descenso en tonelaje silvícola, y -2,4% de alivio cuantitativo en la necesidad de consumos intermedios. En precios, el dato del índice total se estima en un +4,7% de encarecimiento, con un -4% de abaratamiento en el subsector agrícola, 16,6% de alza en la rama ganadera, 4,9% en la forestal, y -2,8% en los consumos.

En el análisis de largo plazo se aprecia cómo el valor del sector agrícola ha tendido al alza la mayor parte de los años durante lo que va de siglo en la Comunidad, llegando a un máximo en 2018 que aún no se ha retomado; ya en 2019 se verificaba una caída parecida a la que vino también en 2020, el año inicial de la crisis del Covid-19; se recuperó parcialmente en 2021, pero en ejercicios siguientes el nivel productivo agregado ha sido de un orden muy similar, quedando a medio camino de recuperar la caída sufrida en el bienio 2018-20.

En la serie evolutiva de las categorías vegetales es destacable que el viñedo, hortalizas y cereales son por este orden, los volúmenes económicos fundamentales en la CAPV, y los que muestran las mayores oscilaciones (menores en el segundo caso). El viñedo tuvo una importante caída en 2009, una fuerte recuperación hasta 2018 y otro rápido descenso

⁽¹⁾ Avance de macromagnitudes agrarias de la CAPV. La información oficial sobre Navarra se publica con un patrón temporal distinto.

entre 2018 y 2020, no habiendo recuperado después sus cifras, pero manteniéndose en un promedio similar al de las dos décadas previas. En las hortalizas el aumento ha sido lento, progresivo y con vaivenes, pero se alcanza este año un máximo. Mayor venía siendo el ritmo en los cereales, pero tras el máximo de 2021 se ha iniciado un rebote a la baja agudizado en 2023. El valor de la producción silvícola ha ido creciendo progresivamente durante la década anterior hasta duplicarse con creces en 2022 y casi consiguiendo mantener ese alto nivel en 2023.

Cuadro nº 161 Macromagnitudes del sector agrario en la CAPV

(M euros)

Concepto	2021	2022	2023*
Producción final agraria	575,0	686,3	717,8
Agricultura	278,6	282,6	277,1
Ganadería	182,8	216,1	258,4
Sector forestal	85,9	162,5	157,2
Otras prod. y mejoras por cuenta propia	27,7	25,1	25,1
- Gastos fuera del sector	210,1	267,6	253,8
= Valor añadido bruto precios mercado	364,9	419,8	464,0
+ Saldo Subvenciones - impuestos.	65,5	93,0	79,7
= Valor añadido bruto coste factores	430,4	511,8	543,7
- Amortizaciones	88,6	96,9	104,2
= Valor añadido neto c.f.= Renta Agraria	341,8	414,9	439,5

() Datos de avance, susceptibles de ajuste posterior.*

Fuente: Estadísticas de Agricultura, Pesca y Política Alimentaria. Departamento de Alimentación, Desarrollo Rural, Agricultura y Pesca (Gobierno Vasco).

Por categorías el avance de valor más notorio es el de las leguminosas con un 43,2%. Este salto es similar, por ejemplo, al visto entre 2020 y 2021, pero en 2023 sucede que en la normativa europea está hallando cauce la posibilidad de plantar ciertos productos proteaginosos de esta categoría que ayudan a la recuperación de los suelos en lugar de tener que dejarlos en reposo obligadamente. La patata avanza un 41,4%, un 11,8% las hortalizas, un 10,6% la remolacha, y un 8,9% otras industriales; sólo un 0,5% las frutas, mientras que caen un -18,2% los cereales y un -10,4% el viñedo.

En tonelajes se ha medido un 52% de avance en las leguminosas, 22,9% en patata, -25,6% de caída en remolacha (que encadena una década de fuerte contracción), -42% en otras industriales, -6,1% en viñedo, +3,8% en cereales (recuperando muy poco del intenso retroceso de 2022), 4% en hortalizas y 2% en frutas. En precios, se dispara la remolacha con un 48,2%, mientras otras industriales (-31,1%) y cereales (-21,1%) se abarataban notablemente; se encarecían un 7,5% las hortalizas y un 15% la patata, y varían menos las leguminosas (-5,8%) el viñedo (-4,5%, aunque se mantiene en cotas altas) y las frutas (-1,5%). Frutas y hortalizas pudieran estar en inicios de fase de recuperación de tonelajes.

En el conjunto ganadero la evolución ha sido muy plana en general durante estas décadas hasta el fuerte salto observado en 2022, principalmente con el cambio de gran trascendencia en la liberación al alza de los precios lácteos y el explosivo encarecimiento que en el mismo tiempo han experimentado los huevos de gallina. El valor total de este producto no sufría una presión paulatina a la baja como la leche, pero sí un avance muy leve, en lustros previos. La carne de vacuno queda este año relegada a un tercer lugar entre los productos ganaderos, aun consolidando su recuperación iniciada el año anterior. Este producto tuvo una fase alcista notable (2010-14) con un avance perdido después en la fase de 2014 a 2021.

El 2,6% de avance en cantidad estimado para la producción animal se sustenta sobre todo en el alza récord del 19,2% en los huevos y el 5,1% de la ya citada recuperación de la carne de vacuno, pues retroceden otras como la de ovino (-5,8%), el porcino con un -20,6% -que corrige la fuerte alza del año anterior-, la leche de vaca (-2,9%) con su segundo año de tendencia hacia menores cantidades tras muchos ejercicios estabilizada, y la de oveja (-7,8%), que ya llevaba más años cayendo. En precios los crecimientos son generalizados, con el porcino en cabeza (+40,5%), aunque su impacto no es tanto como en otros ámbitos dado que en la CAPV su presencia es relativamente menor; la leche de vaca subía un 21,4%, de nuevo un porcentaje impensable en décadas anteriores; los huevos un 18,2%, la leche de oveja un 15,4%, la carne de vacuno un 10%, o la de ovino un 9%, dando así como resultado el índice de 16,6% de alza del subsector.

Gráfico nº 29 Evolución del Valor Añadido Bruto a coste de factores del sector agrario

(M euros)



Fuente: Instituto Estadístico de Navarra. Departamento de Alimentación, Desarrollo Rural, Agricultura y Pesca (Gobierno Vasco).

Evolución en Navarra

Navarra no ha sido ajena a este panorama convulsionado, y esto se podrá ver también en algunos de los datos que ya están disponibles sobre el año 2023, aunque no se publiquen los citados para el ámbito estatal con un decalaje equivalente. Por el momento, las variaciones de cantidades, precios o valor se tienen que reconstruir de manera más colateral a partir de datos micro, que sí son objeto de un seguimiento mensual por parte del boletín dependiente del gobierno autonómico, y se analizan en más detalle en los capítulos sobre los subsectores agrícola y ganadero; no obstante, pueden aquí avanzarse algunos indicadores.

En el Estado el Valor Añadido Bruto Agrario, según la fuente ministerial, ha tenido los siguientes comportamientos: -0,4% en 2020, +8,9% en 2021, -3,5% en 2022 y +13,6% en 2023. En Navarra, tomando los datos de la contabilidad económica trimestral del Gobierno Foral, los porcentajes han sido -0,1%, +0,9%, +5,2% y +11,7%. Es decir, lo que puede interpretarse como mayor resiliencia y estabilidad en los años en que el sector ha sufrido los peores embates. En estos 4 ejercicios, el VAB general de la economía navarra ha mostrado un -7,5% de retroceso en el año cero de la pandemia, un 8,6% en 2021, un 9,6% en 2022 y un 6% en 2023, de modo que el comportamiento específico del sector ha resultado más bien anticíclico. Supone un 2,8% actualmente, sobre el conjunto de la economía de Navarra.

Otro indicador que ya podemos observar a estas alturas es el de los precios, de singular importancia en la actual coyuntura. Aquí la diferencia que llama la atención es que el índice

que el Boletín agrario ha estimado para la rama vegetal que sufre un frenazo, el cual no se corresponde con el del Estado.

Esto hace de mayor interés revisar el dato por categorías. En Navarra se ha estimado un 5,5% de alza en el global de precios, (muy por debajo del 13,1% estatal). Se apunta también un -4,3% en la rama vegetal, un -22,2% en cereales (frente al -26,2% del Estado), -2,2% en leguminosas, +0,2% en patata (muy lejos del 15,5% del Estado), -23,5% en cultivos industriales (-16,8 en el Estado), +11,5% en forrajes (mucho menor que el 33,3% del Estado), 1,6% en frutas (también muy lejos del 15,8% estatal), -16,9% en frutos secos, +16% en el viñedo (superando aquí al 5,9% del Estado) y +27,5% en la categoría reina, las hortalizas, donde también desborda el 12,5% de alza del Estado. También se daba el dato de un 34,3% para la silvicultura, encadenado a una subida aún mayor del año precedente. Sin duda, el dato más destacable es el haber podido aumentar la cotización de las hortalizas, cuyos precios se revisarán más en profundidad en el capítulo de agricultura.

En el encadenado de índices de precios navarros de más largo plazo se observa que cereales y forrajes, que venían estando más estancados, se han disparado en el último bienio, con la diferencia de que los primeros ahora se frenan bruscamente (con un patrón similar al de los cultivos industriales) y los segundos continúan al alza; la aceleración de las hortalizas es también muy notoria este año en comparación con la serie. Viñedo, patata o frutos secos muestran más estancamiento de largo plazo, mientras las frutas suman un tercer año de leves alzas.

En la rama animal el Boletín atribuía un 20,4% de encarecimiento al conjunto del subsector, y aquí claramente los productos con tirón son los mismos ya vistos en el Estado; el porcino navarro sube un 26,8% (por un 15% en el Estado), la leche un 26,5% (supera también al dato estatal del 21,7%), y los huevos un 21,4% (en el Estado llegan al 30,9%); estos repuntes son superados incluso por el ganado vivo con un 41,1%, y seguidos de lejos por el vacuno con un 10,2% (sólo 3,8% en el Estado), el caprino (12,4%), el ovino (7,3%), -mientras que el agregado de ovino y caprino se desvaloriza un -5,8% en el Estado). Finalmente cabe citar el conejo (+1,4%), y un estancamiento en el precio de las aves (que en el Estado sí se encarecen un 6,5%). En la serie de largo plazo se ve que las fuertes alzas de porcino, leche y huevos, así como otras como ganado vivo u ovino, se encadenan a las del año previo y están muy centradas en este bienio, frente a un cierto estancamiento en tiempos anteriores. Es por tanto un éxito el haber conseguido repercutir por segundo año los altos costes soportados por las granjas navarras en estos productos.

Comercio exterior agroalimentario

Otro indicador donde se va a ver de inmediato el efecto del gran encadenamiento inflacionario de dos años de recorrido es el del comercio exterior, aun cuando sin duda, influye en ello un importante dinamismo de los subsectores, que ya era desde hace tiempo

un rasgo claro en el caso de Navarra y se ha empezado a reforzar más últimamente en la CAPV también. En este análisis se distinguen importaciones y exportaciones de los subsectores vegetal, animal e industrial, además del agregado de los 3; se puede también de este modo construir una balanza conjunta de ambos territorios. Desde la década pasada, se observan diferencias muy claras entre ambas comunidades: en la CAPV el subsector de lo vegetal presenta balanza importadora, y en Navarra, exportadora; en el ganadero, la de Navarra es pequeña por ser similares salidas y entradas, mientras que en la CAPV era negativa por importar más de lo exportado. El déficit en la rama ganadera de la CAPV se mantiene estable, mientras que el superávit de esta en Navarra sigue avanzando.

Cuadro nº 162 Comercio exterior de productos agroalimentarios. País Vasco

(M euros)

Sección Arancel	Área	Exportaciones		Importaciones	
		2022	2023	2022	2023
Animales vivos y productos del reino animal	CAPV	357,6	396,6	520,2	559,6
	Navarra	308,3	332,8	221,6	218,8
	País Vasco	665,9	729,4	741,8	778,4
Productos del reino vegetal, grasas y aceites	CAPV	658,4	658,6	1.317,3	1.464,8
	Navarra	571,0	585,2	392,7	538,1
	País Vasco	1.229,4	1.243,8	1.710,0	2.002,9
Productos de las industrias alimenticias	CAPV	996,5	1.015,4	569,7	658,5
	Navarra	656,6	726,3	251,9	249,0
	País Vasco	1.653,1	1.741,7	821,6	907,5
Sector Agroalimentario	CAPV	2.012,5	2.070,7	2.407,1	2.682,9
	Navarra	1.535,9	1.644,3	866,2	1.005,9
	País Vasco	3.548,4	3.715,0	3.273,3	3.688,8
% Participación del Sector Agroalimentario en el total de exportaciones-importaciones	CAPV	6,2	6,4	8,2	9,1
	Navarra	14,4	15,4	11,9	13,8
	País Vasco	8,2	8,6	8,9	10,1

Fuente: Eustat e Instituto de Estadística de Navarra, sobre datos de la Dirección General de Aduanas.

El ritmo de crecimiento de las importaciones vegetales de la CAPV ha sido durante ese período más fuerte que en el caso de Navarra, y en el último bienio se ha disparado, pero la novedad es que en 2022 y 2023 ha empezado también a crecer de manera atípica -aunque no tanto como en la CAPV- la importación vegetal navarra, a un ritmo que podría el año que viene, si persiste, dejar la balanza en deficitaria en este territorio y subsector. Mientras, en 2023 empiezan a tener también en la CAPV un importante repunte las importaciones en la rama animal y la industrial, que en Navarra no se percibe por el momento. Por el contrario, las exportaciones vegetales y las industriales han frenado momentáneamente sus crecimientos fuertes de años anteriores en la CAPV.

En Navarra, los mayores saltos este año se ubican en la importación vegetal y la exportación de productos procesados. Pero sobre todo la primera, ya que la segunda es básicamente una corrección de un retroceso del año anterior e implica continuar una

senda constante de alzas. La explosión de la importación vegetal tiene continuidad: de 650 millones en 2021 se ha pasado a superar los 1.000 en 2023. Y en este caso es muy de ayuda el Boletín de Coyuntura Agraria, pues en él se detallan mes a mes las importaciones navarras y la conclusión es muy clara: la inmensa mayoría de la subida se relaciona con productos cerealísticos y oleaginosos, lo cual incluye el girasol y sus aceites, entre otros. La industria alimenticia navarra ha recurrido a materia prima más barata del exterior. Con ello, la balanza de la rama vegetal se reduce drásticamente y resulta ser incluso menor que la de la rama animal, aunque sigue siendo positiva. También este fuerte cambio impacta en que se pierda parte de la balanza agroalimentaria exterior positiva de la Comunidad.

En la serie de más largo plazo, las importaciones agroalimentarias mostraban más altibajos que las exportaciones, dentro de una tendencia al alza, y estaban repartidas a partes más o menos iguales entre los tres subsectores. Las exportaciones sostenían ya desde hace más de una década un ritmo muy constante de avance, bastante homogéneo para los 3 subsectores, aunque con la salvedad de que la rama animal contribuye claramente menos en esta acción exportadora. Ahora, el panorama cambia con este repunte importador que habrá que ver en próximos tiempos si se convierte en estructural.

Población ocupada

En los indicadores de empleo a los que se viene haciendo seguimiento en este capítulo, los datos de los 4 territorios vasconavarros y del Estado tienen en común situarse en un nivel similar al de 2020, tras algún dato atípicamente bajo en Navarra (2022) o más altos de lo habitual en Bizkaia (2021 y 2022).

Cuadro nº 163 Empleo en el sector primario*

(m personas)

Año	Álava	Bizkaia	Gipuzkoa	CAPV	Navarra	País Vasco	España
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
2021	1,3	6,7	1,4	9,4	9,2	18,6	811,1
2022	2,0	6,2	2,0	10,2	6,9	17,1	789,3
2023	2,6	2,7	3,5	8,8	9,8	18,6	749,7

() Se ofrecen datos de junio de cada año por considerarse más representativos en la evolución estacional del empleo del sector.*

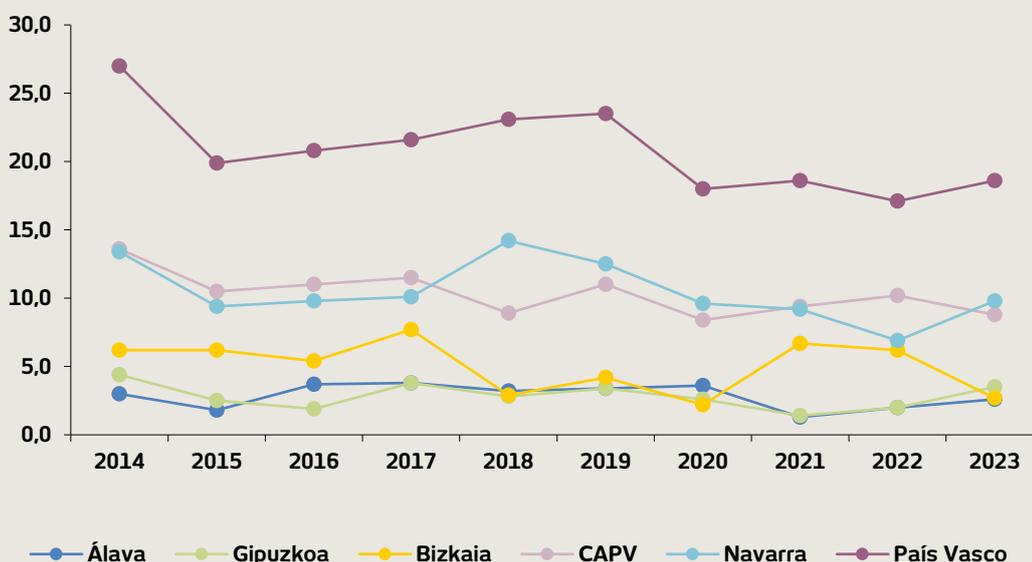
Fuente: INE. Encuesta de Población Activa.

La Encuesta de Población Activa del Instituto Nacional de Estadística ofrece un dato trimestral sobre el número de personas ocupadas en labores agropecuarias en cada territorio. En esta estadística, se ha venido optando por registrar el dato de mediados de año. Refleja una fotografía puntual en un momento de cada ejercicio agroganadero, compuesto como es sabido por muy diferentes subsectores y actividades. En la actual coyuntura de cada vez mayor imprevisibilidad de los momentos óptimos para la recolecta de cada cultivo -actividad para la cual es típico contratar personal temporero-, es si cabe más comprensible que en una muestra de tamaño pequeño -en comparación con la del Estado- como es la de Navarra o como lo son las correspondientes a los Territorios Históricos de la CAPV, las oscilaciones que encontremos sean notables.

Como ya se apuntaba, el dato navarro del año 2022 podía ser atípico por alguna de esas circunstancias, y ello pudiera verse confirmado por el retorno del indicador a niveles similares a los de 2020 y 2021. Este de Navarra para junio de 2023 es el dato más elevado en ese trimestre desde 2019, y sin embargo el de España arroja la menor cifra desde 2015. Por el contrario, en los casos de Álava, Bizkaia y Gipuzkoa el dato se aproxima a los promedios de la década anterior. En Bizkaia, Navarra y el Estado sí pueden interpretarse en la serie ciertas tendencias -levemente a la baja- dentro del contexto ya citado de notables oscilaciones.

Gráfico nº 30 Evolución del empleo en el sector primario*

(m personas)



(*): 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.

2. SUBSECTOR AGRÍCOLA

El subsector de la agricultura ha estado marcado en 2023 por el primer año de aplicación del nuevo Plan Estratégico de la Política Agraria Común de la UE, que es la que lo rige con creciente influencia. La Comisión Europea que ha coordinado a los Estados miembros durante su mandato quinquenal iniciado en 2019, ya había ido preparando el terreno para grandes cambios en años anteriores, pese a estar marcados por la excepcionalidad de la pandemia de Covid-19 iniciada en 2020 y por la guerra de Ucrania iniciada en 2022. Ambos hechos han tenido gran repercusión y han acelerado las enormes transformaciones que se vienen gestando en el capítulo vegetal del modelo alimentario de la Unión.

Europa quiere asegurarse un suministro alimentario de alta calidad y compatibilizarlo con el medio ambiente, el paisaje y la estructura del tejido social rural, y para ello subvenciona y controla de manera muy estricta la agricultura, diseñando su mercado de manera estratégica, sin dejar no obstante, de comerciar con el resto del mundo. Pretende unificar criterios, aplicados con equidad, a subsectores con necesidades y problemáticas muy variadas, en un territorio como el de la UE tremendamente diverso, y en un momento convulso en el que a las crisis sanitarias y geopolíticas se añaden las incertidumbres meteorológicas que trae a los cultivos un cambio climático cada vez más imprevisible.

De ello se deriva la dificultad de articular, manteniendo una sostenibilidad económica suficiente, unas normas comunes de cumplimiento condicional para que puedan llegar las ayudas a todas las explotaciones, que en su mayoría siguen siendo de pequeños propietarios familiares. Esto está creando un inusitado protagonismo político para el subsector, con multitud de intereses territoriales y sectoriales implicados en un debate extremadamente complejo. Multitud de voces empezaban ya en 2023 a pedir cambios y flexibilizaciones, en particular con la mirada puesta en el reinicio del ciclo político europeo previsto para el año siguiente.

La singular cadena de causas y efectos alcanza también a los indicadores que a nivel más local atañen a cada cultivo individual, y a los que se hace seguimiento en este capítulo como también, a nivel más de categorías generales, en el del panorama general primario. Las restricciones derivadas de la pandemia de Covid-19 afectaron sobre todo a los años 2020 y 2021 y alteraron los hábitos alimentarios y logísticos de los agentes de la cadena de suministro. Apenas iban relajándose estas atípicas condiciones, mercados agrícolas básicos se vieron sacudidos de nuevo por la invasión bélica de una zona crítica con potencial de afección a la oferta y la demanda de productos como los cereales o las plantas oleaginosas.

Los mercados energéticos se vieron temporalmente alterados, afectando intensamente al panorama de costes y precios de 2022, y en 2023 todavía se aprecian efectos

colaterales de todo ello, entremezclados con los de las transformaciones de largo plazo también citadas; a la par que algunas variaciones que denotan el regreso a una senda más normalizada en algunas producciones.

También en nuestro entorno vasconavarro el cambio climático está golpeando, agudizando la variabilidad a la que siempre ha estado sometido el subsector, con la consiguiente necesidad de improvisación y táctica para colocar mejor la oferta en el mercado en plazos óptimos del calendario. En algunos cultivos, las distorsiones cada vez mayores de los patrones habituales de temperaturas, períodos soleados y lluvias, -a las que se suma la acción del entorno biológico, animal y fúngico, con alteraciones en forma de plagas- afectan con mayor intensidad que en otros, mientras que se van realizando adaptaciones técnicas, como las de riego y otras, para contener los efectos de esta nueva realidad, a lo cual, a su vez, tampoco todas las categorías y productos se prestan igualmente bien; hay algunos pocos, como se verá, que no terminan de remontar de un sostenido declive, que puede ser causado también por la competencia exterior de otras regiones.

En algunos casos, los factores tecnológicos y nuevas salidas comerciales en la industria alimentaria, u oportunidades que se presenten en los mercados exteriores, pueden hacer que un producto tradicional incluso mejore sus rendimientos y rentabilidades, de modo que los cambios no están ni mucho menos siendo negativos en todos los casos. De hecho, la mayoría de plantaciones tradicionales de nuestra zona siguen teniendo su espacio, en gran medida por su buen renombre y una calidad a veces incluso creciente; aunque deban modificar y renovar periódicamente sus canales de distribución y adaptarse también a las nuevas tendencias gastronómicas y ecológicas. La presentación final de los productos al consumidor y la diferenciación es esencial para sostener los precios y que estos puedan absorber grandes costes como los de la energía o los fertilizantes.

Las administraciones también están haciendo esfuerzos crecientes en cuanto a los medios humanos y organizativos ante el problema de la falta de relevo generacional, que se pretende que no se palie solamente, aunque también, con industrialización y concentración de la producción en pocas empresas cada vez más grandes, las cuales a su vez puedan también enfrentar las turbulencias originadas por la competencia del comercio exterior o de explotaciones de otros territorios.

2.1 PRODUCCIONES, SUPERFICIES Y RENDIMIENTOS

Los tonelajes, costes y precios, oscilan por tanto interanualmente de manera cada vez más acusada, por todo lo anteriormente citado. Más lenta, pero no imperceptible, es la evolución del uso del territorio, reflejada en los indicadores de superficies. Más significativas son las evoluciones de las superficies y tonelajes por categorías en el largo plazo, e incluso en 2023 se aprecia una novedad singular en una de ellas, en concreto en el tonelaje de las leguminosas. Dentro de esta tipología existen productos proteaginosos, como el guisante seco, con alto contenido proteínico, que la nueva normativa de la UE favorece como alternativa ante la contestada obligación de dedicar una parte de los terrenos al barbecho, por su capacidad de enriquecer los suelos sin dejar de cultivarlos.

En Navarra, en cuanto a las variaciones interanuales de superficie, destaca la de leguminosas con un 168,6% de aumento, en contraste con el sexenio anterior en el cual perdió más de la mitad de su extensión. Mucho menos varían el resto de categorías, con un -3,1% en cereales, -9,3% en tubérculos, +0,5% en industriales, -3,9% en forrajes, +0,9% en hortalizas, -2,6% en el total de leñosos, -10,3% en frutales, -2,3% en viñedo y +2,6% en el olivar, dando lugar a un -0,2% en el agregado y apuntando ya con claridad qué categorías están siendo de mayor rentabilidad. En tonelajes el avance de las leguminosas alcanza el 142,5%, y suben mucho el olivar (43,7%), cultivos industriales (38,6%), y frutales (34,1%), en estos dos últimos casos por la normalización de las cifras de la remolacha y la manzana, principalmente. El conjunto de leñosos sube así un 11,2%, mientras que se dan caídas en cereales (-13%), tubérculos (-1,7%), forrajes (-12,9%), hortalizas (-8,7%), viñedos (-1,8%) y en el agregado total (-9,3%). Se han perdido unas 115.000 toneladas de un año a otro en hortalizas y algo menos en cereales, y ambas pérdidas juntas equivalen aproximadamente al retroceso neto del agregado de categorías en 2023.

Cuadro nº 164 Producciones agrícolas más representativas del País Vasco*

(m Tm)

Producto	2022	2023	% Δ 23/22	% País Vasco/ España 2023
Cereales				
– Trigo	438,7	427,0	-2,7	10,7
– Cebada	324,4	310,2	-4,4	8,2
– Avena	65,6	67,8	3,3	14,7
– Maíz	185,0	125,4	-32,2	4,3
Cultivos Forrajeros				
– Maíz	227,9	240,4	5,5	4,6
– Alfalfa	209,8	187,3	-10,7	2,8
Hortalizas				
– Espárrago	6,9	6,5	-4,9	13,3
– Lechuga	21,7	19,5	-10,1	2,1
– Espinaca	20,1	20,2	0,2	25,9
– Tomate	186,4	164,3	-11,9	4,7
– Pimiento	39,4	29,2	-25,9	2,4
– Alcachofa	9,5	8,4	-11,8	4,4
– Coliflor	25,4	18,8	-26,0	12,1
– Brócoli	70,4	71,4	1,4	14,2
– Cebolla	23,9	23,4	-2,1	2,0
– Judía verde	11,9	15,7	31,6	12,6
– Guisante verde	18,3	18,7	2,0	15,0
Frutales				
– Manzana sidra	9,0	11,3	24,9	10,9
– Manzana mesa	9,2	12,1	31,0	2,7
– Pera	12,9	13,7	5,7	5,0
– Melocotón	6,4	6,8	6,3	4,6
– Almendra	2,8	3,4	21,1	0,8
Vino y Mosto (m HI)	1.394,5	1.294,9	-7,1	3,2
Patata	54,1	62,2	14,8	3,1
Remolacha Azucarera	109,5	113,2	-6,9	4,6

(*): Estimaciones.

Fuente: Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación. Boletín Coyuntura Agraria. Gobierno de Navarra. Dpto. de Desarrollo Rural y Medio Ambiente.

En la CAPV la forma de seguimiento de los cultivos es distinta, sin un boletín mensual de uso público, pero sí se dispone de estimaciones de la variación del agregado vegetal en cantidades, precios y valor monetario, a las que se presupone exhaustivas en cuanto a tipos de cultivos estimados en cada categoría, mientras que en Navarra las variaciones de hectáreas y toneladas son agregaciones de un panel de los principales.

En 2023 el instituto competente del Gobierno Vasco contabiliza las siguientes variaciones interanuales: -1,9% en el total del ingreso agrícola, -18,2% en cereales, 43,2% de avance en leguminosas, 41,4% en tubérculos (patata), 10,6% en remolacha, 8,9% en otras industriales, 11,8% en hortalizas, 0,5% en frutas, -10,4% en viñedo, y -5,6% en el capítulo de "otros".

Dichas variaciones son resultado de las producidas en cantidades y precios. En cuanto a toneladas, se aportan los siguientes: 2,2% de avance en la producción agrícola, 3,8% en cereales, 52% en leguminosas, 22,9% en patata, -25,6% de caída en la remolacha, -42% en otras industriales, 4% de aumento en hortalizas, 2% en frutas, -6,1% en viñedo y -9,4% en otras producciones menores. Las de precios se comentarán hacia el final del capítulo.

En un análisis de largo plazo de estas variaciones de cantidad, que se obtienen en porcentaje anualmente sin conocer el dato neto, cabe destacar la habitual tendencia a la intercompensación oscilatoria de un año frente al siguiente en muchas categorías, aunque en algunas como la de remolacha o la de "varios", se perciben claras tendencias de largo plazo a la caída de peso total.

Como resultado, y en este caso ya con valores netos en euros disponibles para la CAPV, se puede también valorar la serie de los ingresos totales por categoría; aquí se observan varias tendencias. Las hortalizas tienden al alza de manera progresiva; los cereales, con mayores oscilaciones, también lo hacen en el largo plazo, aunque sufren un segundo año de compensación a la baja. En el viñedo, el valor se ha estabilizado en un entorno similar al que había anualmente hace dos décadas, tras una fase (2010 – 2018) de fuerte expansión que fue bruscamente compensada en el bienio posterior. En el resto de categorías sólo es especialmente reseñable cómo despega el capítulo de "otras industriales" en el último bienio, por las razones ya citadas, y cómo en 2023 la patata muestra un crecimiento interanual que no tiene precedentes en la década pasada.

Con los datos de toneladas y superficies recopilados tanto por los organismos autonómicos como por el ministerio, se puede construir un agregado para el País Vasco, como una suma de los cálculos de ambas comunidades autónomas, que se refleja en las dos primeras tablas del capítulo.

Cuadro nº 165 Superficie cultivada de los productos más significativos del País Vasco*

(ha)

Producto	2022	2023	% Δ 23/22	% País Vasco/ España 2023
Cereales				
– Trigo	104.089	100.752	-3,2	5,2
– Cebada	81.044	83.383	2,9	3,5
– Avena	17.646	16.514	-6,4	3,6
– Maíz	17.529	11.724	-33,1	4,7
Cultivos Forrajeros				
– Maíz forrajero	6.456	5.875	-9,0	5,3
– Alfalfa	5.251	5.556	5,8	2,5
Hortalizas				
– Espárrago	1.723	1.648	-4,4	12,9
– Lechuga	973	943	-3,1	2,9
– Espinaca	998	1.024	2,6	19,6
– Tomate	2.288	2.665	16,5	6,2
– Pimiento	1.129	1.153	2,1	5,4
– Alcachofa	986	696	-29,4	5,6
– Coliflor	1.287	1.026	-20,3	14,7
– Brócoli	5.530	5.885	6,4	17,7
– Cebolla	372	444	19,4	2,0
– Judía verde	1.233	1.632	32,4	23,7
– Guisante verde	3.031	2.879	-5,0	14,8
Patata	1.870	1.825	-2,4	2,9
Remolacha Azucarera	1.131	1.292	14,2	4,8

(*): 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: Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación. Boletín Coyuntura Agraria. Gobierno de Navarra. Dpto. de Desarrollo Rural y Medio Ambiente.

En la primera tabla del capítulo, se recogían los agregados de tonelaje por productos de CAPV más Navarra. Entre las alzas interanuales de dos dígitos podemos destacar las de la judía verde (31,6%), la manzana de sidra (24,9%), la de mesa (31%), la almendra (21,1%) y la patata (14,8%); y como caídas de peso más relevantes tenemos el maíz (-32,2%), el pimiento (-25,9%), la coliflor (-26%), así como otras con poco más del 10% de retroceso (alfalfa, lechuga, tomate o alcachofa). En el análisis de largo plazo cabe destacar la consolidación de la caída de la cebada o la alcachofa, así como la de la alfalfa (de mucho más largo recorrido), mientras que es novedad en el caso del maíz, que venía progresando al alza. Se consolidan también los fuertes retrocesos de coliflor y guisante verde, tras fases de potentes alzas durante la década previa. Entre las frutas, las alzas moderadas de manzana de mesa, pera y melocotón no rompen sus tendencias a largo a la baja, mientras que continúa aumentando, en tendencia ya consolidada desde hace años, el uso de manzana para sidra, uno de los pocos productos, junto con la patata o la remolacha, donde es más productora la CAPV que la Comunidad Foral.

Haciendo este mismo ejercicio a nivel de hectáreas dedicadas, según la información de la segunda tabla, se ve que las ampliaciones más destacadas del panel este año son las de la judía verde (32,4%), cebolla (19,4%), tomate (16,5%) y remolacha (14,2%), mientras que se contraen con fuerza las extensiones de maíz (-33,1%), alcachofa (-29,4%), y coliflor (-20,3%). En el análisis más a largo podemos destacar cómo, al igual que en 2020, el año es atípico en el hecho de que la cebada recorta hectáreas al trigo, y en el maíz se aprecia también lo excepcional del retroceso de 2023. Entre las hortalizas lo principal es que el tomate, la de mayor producción, parece restaurar una tendencia al alza, y también es llamativo cómo este año la judía verde gana espacio y lo pierde el guisante verde. Reafirman tendencias bajistas el espárrago, la coliflor, la alcachofa o la patata. En el ratio vasco-navarro sobre el Estado se dispara de nuevo el de la judía verde, se frena el alza porcentual de la espinaca o el guisante verde, mientras que sigue perdiendo peso el espárrago. En tonelaje, sin embargo, sigue ganando cuota a gran ritmo la espinaca, y sí sostiene cierta alza el propio espárrago, mientras siguen perdiendo peso sobre España la coliflor y el guisante. Alcanzan nuevos máximos el trigo, la avena o la judía verde, mientras repunta atípicamente, aunque pueda ser por alguna circunstancia coyuntural, el dato del melocotón.

También estos indicadores dan pie a observar la contribución de cada categoría al agregado vegetal en cada comunidad. En la CAPV lo podemos ver en valor económico: gana el viñedo con un 30,9%, seguido de las hortalizas (28,3%), los cereales (18,3%), y ya muy lejos, las frutas (6,7%), patata (6,1%), varios (3,6%), leguminosas (2,5%), industriales distintas a la remolacha (2,2%), y la propia remolacha con un 1,5%. Esta última, en la visión de largo plazo, ha ido perdiendo peso, mientras que la ganancia más notoria a plazo es la de los cereales. En el Estado, en 2023 las hortalizas han supuesto un 36,3% de los ingresos del subsector vegetal, seguidas del 31,8% de las frutas, un 8,2% de los cereales, 7,8% los forrajes, 6,9% el aceite de oliva, 3,1% el vino, 3% las industriales, y 2,5% la patata. En este aspecto, este año las hortalizas llegaban a su ratio máximo del siglo, y al mínimo los cereales, perdiendo más de la mitad del peso en un solo ejercicio. En Navarra, tenemos una composición por toneladas, aunque la categorización, nuevamente, es distinta; los forrajes son los de mayor peso total cubriendo el 34,6% del panel de productos del boletín agrario, y les siguen los cereales (33,1%), hortalizas (21%), viñedo (4,5%), cultivos industriales (2,8%), frutales (1,7%), olivar (1,3%), leguminosas (0,6%) y patata (0,4%).

En la tercera tabla se utilizan los datos de hectáreas y toneladas para estimar ratios que dan idea del rendimiento. En nuestra zona destacan los retrocesos, del -26,4% en el pimiento, -24,3% en el tomate, -17,9% en la cebolla, y -15,7% en la alfalfa, y entre las mejoras, la de la alcachofa (25%), la patata (20,2%), el maíz forrajero (16%), y la avena (11,9%). A largo resalta más el cambio de tendencia a peor del tomate, la hortaliza de mayor valor, como sucede por segundo año en la cebolla. También predominan las bajadas en el cuadro del Estado, sobre todo en los cereales: con un -44,5% en la avena, -42,4% en cebada, -29,1% en trigo, -17% en pimiento, -13,9% en espinacas, y -11% en brócoli.

Mejoran sin embargo el maíz forrajero (34,2%) y el espárrago (11,6%). Especialmente duras son las rupturas de tendencia del maíz para forraje y del pimiento, en este contexto. En la comparativa de ambas evoluciones es por tanto muy notoria la diferencia del balance del año en la producción cerealera vasconavarra, mejor que la estatal.

Cuadro nº 166 Rendimientos obtenidos por los productos agrícolas más significativos*

(Tm/ha)

Producto	País Vasco		España	
	2022	2023	2022	2023
Cereales				
– Trigo	4,2	4,2	2,9	2,0
– Cebada	4,0	3,7	2,8	1,6
– Avena	3,7	4,1	1,8	1,0
– Maíz	10,6	10,7	11,4	11,7
Cultivos Forrajeros				
– Maíz forrajero	35,3	40,9	35,3	47,3
– Alfalfa	40,0	33,7	33,7	30,8
Hortalizas				
– Espárrago	4,0	4,0	3,4	3,8
– Lechuga	22,0	20,7	28,9	28,2
– Espinaca	20,2	19,7	17,3	14,9
– Tomate	81,4	61,6	80,2	81,7
– Pimiento	34,5	25,4	69,8	58,0
– Alcachofa	9,6	12,0	13,8	15,1
– Coliflor	19,8	18,3	23,4	22,3
– Brócoli	12,7	12,1	17,0	15,1
– Cebolla	64,2	52,7	52,9	50,9
– Judía verde	9,7	9,6	18,4	18,1
– Guisante verde	6,1	6,5	6,5	6,4
Patata	28,3	34,1	31,3	31,9
Remolacha Azucarera	95,6	87,6	90,9	91,5

(*): Estimaciones.

Fuente: Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación. Boletín Coyuntura Agraria. Gobierno de Navarra. Dpto. de Desarrollo Rural y Medio Ambiente.

2.2 PRECIOS AGRÍCOLAS

En la CAPV, el global de la producción vegetal se estima que se abarata un -4%; la de cereales un -21,1%, la de leguminosas un -5,8%; la patata se encarece un 15%, la remolacha un 48,6%; el conjunto de otras industriales cae un -31,1%; las hortalizas ganan un 7,5%; las frutas caen un -1,5%, el viñedo un -4,5%, y el agregado de otros varios sube un 4,2%.

En precios, la CAPV no publica un índice por categoría, sino su variación de año en año, pero es suficiente para apreciar las diferencias del comportamiento de cada una de ellas en el último bienio marcado por la convulsión de los mercados energéticos e internacionales, y la repercusión de los altos costes. Harinas y aceites son los tipos de

productos más afectados, y esto se refleja en cómo se han disparado los precios, tanto en 2022 como en 2023, de las categorías de cereales y otros cultivos industriales (que incluyen oleaginosos como la colza o el girasol).

Este año 2023 la “atipicidad” se extiende a la huerta, con aumentos en las hortalizas, frutas, patata y remolacha, que contrastan claramente con los que venían siendo los comportamientos de sus precios durante la década previa. Tras fases relativamente largas de abaratamiento, se consolida así la revalorización en la remolacha y además se registra este año como novedad un rebote al alza en el caso del viñedo de la CAPV.

Cuadro nº 167 Precios de los productos agrícolas más representativos^(*)

Producto	Precios Percibidos por los Agricultores (euros/100 Kg.)		
	2022	2023	% Δ 23/22
Cereales			
– Trigo	34,83	26,50	-23,9
– Cebada	32,17	23,71	-26,3
– Avena	32,03	26,65	-16,8
– Maíz	31,80	26,29	-17,3
Cultivos Forrajeros			
– Alfalfa	16,87	19,02	12,7
Hortalizas			
– Espárrago	273,01	277,15	1,5
– Col (repollo)	31,40	39,9	27,1
– Lechuga	73,07	85,48	17,0
– Espinaca	65,18	63,84	-2,1
– Tomate	15,24	15,97	4,8
– Pimiento	86,93	90,40	4,0
– Alcachofa	84,57	103,80	22,7
– Coliflor	46,60	94,10	101,9
– Brócoli	59,80	82,50	38,0
– Cebolla	18,29	21,50	17,6
– Judía verde	47,16	49,62	5,2
– Guisante verde	27,09	27,47	1,4
Frutales			
– Manzana	48,48	66,20	36,6
– Pera	66,18	72,44	9,5
– Melocotón	88,71	70,51	-20,5
– Almendra	108,45	90,08	-16,9
Vino (euros/Hl)			
– Vino nuevo rosado	82,21	80,13	-2,5
– Vino nuevo tinto	61,28	69,37	13,2
Patata (media estación)	36,28	35,33	-2,6
Patata (tardía)	35,50	36,00	1,4

(*): Estimaciones.

Fuente: Boletín de Coyuntura Agraria. Gobierno de Navarra. Departamento de Desarrollo Rural y Medio Ambiente

Navarra, por su parte, cuenta con un seguimiento mensual de los precios de su amplio repertorio de productos en el Boletín agrario. Se contabilizan los euros por 100 kilogramos que percibe el productor.

Entre estos precios las alzas más notorias son las de la coliflor, que lo duplica con creces (101,9%), el brócoli (38%), manzana (36,6%), repollo (27,1%), alcachofa (22,7%), cebolla (17,6%), lechuga (17%), vino nuevo rosado (13,2%), y alfalfa (12,7%) -que alcanza un nuevo máximo en la serie disponible-, frente a las caídas de la cebada (-26,3%), trigo (-23,9%), melocotón (-20,9%), maíz (-17,3%), almendra (-16,9%) y avena (-16,8%).

En el caso de los frutales, las subidas de precios de manzana y pera se enmarcan en una tendencia al alza, y la caída de la almendra en oscilaciones que le son habituales, pero la caída del melocotón sí supone una destacada corrección a las fuertes alzas de años previos.

Entre las hortalizas, no sólo la coliflor, sino también otras, alcanzan sus máximos para la serie computada en los últimos 15 años: así sucede también con el brócoli, la lechuga y la alcachofa. El espárrago crece levemente, pero no retoma la senda de aumentos espectaculares que tuvo años atrás con un máximo en 2018; el pimiento, por su parte, sí que queda cerca de alcanzar su máximo precio de 2015, mientras que el tomate no ha conseguido remontar significativamente tras el fuerte descenso registrado en 2017.

3. SUBSECTOR GANADERO

La ganadería es uno de los sectores tradicionales de nuestro entorno con profundas raíces vinculadas al paisaje natural y humano, muy valorado por la población, pero con dificultades que no han dejado de crecer a la hora de colocar su producción alimentaria en mercados cada vez más complejos y globales.

En los últimos años, hay algunas tendencias que han favorecido a productos como el porcino o los huevos de gallina, que han disparado su producción o sus precios, respectivamente, mientras que otros como los de vacuno u ovino han sufrido grandes presiones que van haciendo contraerse las dimensiones generales de la actividad. La ganadería depende mucho de los costes del producto vegetal con el que se alimenta a los animales de granja, -aunque existen otros relevantes también, desde los energéticos a los de veterinaria- y estos han sufrido turbulencias importantes debido a la pandemia y a las distorsiones en los mercados que desde 2022 ha provocado la guerra de Ucrania.

La situación del sector sigue siendo de enorme incertidumbre incluso a pesar de que un producto clave como la leche de vaca pudo hace dos años empezar a flexibilizar el precio percibido por los productores, que llevaba lustros muy estancado. Los productos ganaderos con contenidos grasos tienen dificultades para adaptarse al nuevo escenario alimentario en el que se busca evitar este tipo de componentes -e incluso crece la conciencia del impacto de la ganadería masiva en las emisiones de carbono, o la preocupación ética por el bienestar animal-, por lo que la innovación en la forma de canalizar lo producido a la población, en particular mediante nuevos productos transformados más atractivos, etiquetados de origen local, o procesados saludables o ecológicos, adquiere un papel fundamental.

Distribución, industria, administraciones y productores, no sin tensiones e intereses cruzados, van amoldándose año tras año con el fin de que siga pudiendo existir un suministro en condiciones de cercanía y calidad, y las subvenciones siguen siendo esenciales. En este escenario, claramente más convulso que hace una década, resulta interesante monitorizar e interpretar las variaciones de indicadores por producto o por tipo de ganadería en nuestro entorno territorial, como se ha podido hacer en este informe en años anteriores, gracias a los datos de departamentos de servicio público que apoyan al subsector.

En el ámbito estatal es donde se dispone de más indicadores actualizados de coyuntura. Así, por ejemplo, sabemos que la producción animal de España en 2023 ha crecido en valor un 13,3%, con un promedio de cantidades contrayéndose un -2,2%, y el de precios elevado un 15,9%. En el apartado de carne y ganado vivo, el valor crece un 9,7%, con un -3% en cantidad y 13,1% de alza de precios. La carne de vacuno sube un 3,8% en ingresos, cae

-5,3% en tonelaje y se encarece un 9,6%. En porcino dichos porcentajes son del 15%, -3,5% y 19,1%; en equino, 12,3%, -0,9% y 13,2%; en ovino-caprino son del -5,8%, -11,9% y 6,9%; en aves, 6,5%, 5,2% y 1,2%. En el de otros productos animales se da un 23,7% de avance de valor, un 0,1% en cantidad y un 23,6% en precios; en leche son del 21,7% en euros, -0,7% en litraje y 22,5% en euros por litro. Las cifras de los huevos de gallina son 30,9%, 2% y 28,3%. Caen los gastos de energía (-30,9%) y los de piensos (-1,5%).

En estructura de valor, la producción animal estatal es el 42,2% de la agroganadera total, que es suma de la carne y el ganado con un 30,4% y los productos animales con un 11,8%, más un 0,3% de "otros". El bovino aporta en esta cuenta un 5,9%, un 17,4% el porcino, 0,1% el equino, 1,8% el ovino-caprino, 4,9% las aves, 8% la leche, 3,5% los huevos y 0,3% otros productos. En análisis de largo plazo, el porcino lleva ya más de una década en continua expansión, muy lejos del resto de productos, con avances más moderados en vacuno y aves, estancamiento en otras carnes, y a ello se añade el reciente salto expansivo de los huevos y la leche.

En la CAPV, la agencia gubernamental estima un alza del 19,5% de avance en el valor de la rama animal, +2,6% en cantidades, y +16,6% en precios. Estos índices aplicados a la carne de vacuno son del 15,6%, 5,1% y 10%; los del ovino-caprino un 2,6%, -5,8% y 9%; de porcino un 2,6%, -5,8% y 9%; en la leche de vaca, un 17,9%, -2,9% y 21,4%; en huevos 40,8%, 19,2% y 18,2%; en leche de oveja un 7%, 1,5% y 5,5%; y en otros se da un 7% en valor, 1,5% en cantidad y 5,5% en precios.

Si en el Estado los tres productos ganaderos principales por orden de valor son el porcino, la leche y la carne de vacuno, por el contrario, en la CAPV la leche bovina está en cabeza, seguida de los huevos y la carne de vacuno. En Navarra lidera el porcino, centrado en el sur del territorio, seguido de la leche de vaca y la carne de ave.

En la Comunidad Foral los volúmenes económicos de las categorías se publican con mayor retardo, pero a la vista de la serie histórica se ve que se mantiene una estructura bastante constante en este sentido, con dichos tres productos por delante y seguidos por la carne de ovino-caprino -que mantiene relativamente bien su volumen en la Comunidad- y los huevos.

El Boletín Agrario navarro cifraba en un 20,4% el alza general de precios en la rama animal en Navarra, 26,8% en el porcino, 26,5% en la leche, 21,4% en huevos, 41,1% en ganado vivo, 10,2% en vacuno, 12,4% en caprino, 7,3% en ovino, 1,4% en conejo, no apuntaba cambios relevantes en las aves y sí un 11,5% de alza de forrajes.

En el capítulo del panorama general primario se alude también a la rama animal en el contexto del comercio exterior, y cabe reiterar que aquí Navarra sigue teniendo balanza comercial positiva y cierto dinamismo, aunque no sea como el del sector vegetal. Las

importaciones de la rama ganadera han repuntado en el último bienio, pero sigue también progresando el valor de la exportación. En la CAPV el déficit sigue estando estabilizado en esta categoría, aunque en 2023 empiezan a tener un importante crecimiento las importaciones en la misma.

3.1 CENSO GANADERO

En cuanto a número de cabezas de ganado, Navarra tuvo históricamente una presencia muy notoria del ovino, claramente superior, por ejemplo, a la que existe en la CAPV. Esta cabaña ganadera ha estado en torno a una década en un retroceso prácticamente lineal hasta que en 2022 aceleró su ritmo de reducción. En 2023, la caída vuelve a estar en el promedio habitual (-2,4%). Muy diferente ha sido la evolución del porcino, -que suma más efectivos que los otros tres tipos de ganado analizados juntos- con saltos que indican incorporación de granjas enteras en años concretos como 2014, 2016 o 2021. En 2023, se observa el primer descenso desde 2018 (-1,8%), tras un año 2022 en que la cabaña creció muy escasamente (1,6%). El bovino encadena su tercer año de retroceso (-1,4%) pero no ha sufrido un descenso significativo durante las últimas décadas. El caprino, que alcanzaba su máximo de la serie disponible el año pasado, retrocede un 1% tras un bienio en que acumuló más de un 20% de avance.

Cuadro nº 168 Censo ganadero (a 30 de Noviembre de cada año)

(cabezas de ganado)

Área	Año	Bovino	Ovino	Caprino	Porcino
CAPV	2019	136.126	219.080	26.058	35.801
	2020	136.502	217.300	26.801	36.053
	2021	133.917	213.788	27.351	36.965
	2022	127.739	210.041	27.841	34.697
	2023	123.919	201.831	26.906	30.135
Navarra	2019	120.170	475.306	13.012	650.029
	2020	123.450	467.020	12.755	685.605
	2021	123.384	460.620	14.270	828.608
	2022	120.404	419.842	15.354	841.662
	2023	118.760	409.599	15.195	826.141
País Vasco	2019	256.296	694.386	39.070	685.830
	2020	259.952	684.320	39.556	721.658
	2021	257.301	674.408	41.621	865.573
	2022	248.143	629.883	43.195	876.359
	2023	242.679	611.430	42.101	856.276
España	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
	2021	6.922.951	15.081.347	2.589.761	34.454.090
	2022	6.455.125	14.452.585	2.463.451	34.073.380
	2023	6.294.640	13.596.561	2.293.470	33.803.040
% PV/España	2023	3,9	4,5	1,8	2,5

Fuente: Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación. Departamento de Alimentación, Desarrollo Rural, Agricultura y Pesca (Gobierno Vasco).

En la CAPV, caen también las 4 especies, con -3% en bovino, -3,9% en ovino, -3,4% en caprino y -13,1% en porcino. En la primera de ellas la caída es algo menor que la de 2022; en la segunda es la más intensa desde 2019; en caprino, la mayor desde 2017, y en porcino desde 2016. Sumadas las 4 cabañas, en la CAPV el ovino alcanza el 52,7% de las cabezas, el bovino el 32,4%, el porcino un 7,9% y el caprino un 7%. Aquí los descensos en vacuno y ovino son lineales, y más rápidos en ovino; la evolución del caprino es muy plana; en la del porcino hubo alza en la primera mitad de la década pasada, parón en la segunda mitad y se entra ahora en retroceso. En la CAPV la cantidad vacuna es similar a la de Navarra; la ovina es en torno a la mitad; la porcina es residual comparada con la de la Comunidad Foral, y sin embargo sí la supera en caprino.

En el Estado, en 2022 se reducía el cómputo porcino por primera vez en una década, y este año se consolida la reducción, aunque con una variación menor (-0,8%, frente al -1,1%). Igualmente, el bovino, que caía por primera vez desde 2013 en ese ejercicio, tiene este año un retroceso menos marcado (-2,5% frente a -6,8%). Otra consolidación de tendencia es la de la agudización del declive ovino (-5,9% es el mayor descenso en 8 años), que tiene su paralelo en el caprino, con la mayor caída de los últimos 6 (en concreto un -6,9%). Se trata de la primera vez desde 2012 en que se encadenan 2 años de descensos generalizados

de las 4 cabañas. Todo ello está indudablemente ligado a las ya citadas incertidumbres crecientes y amenazas, tanto coyunturales como de largo plazo a futuro, que se ciernen sobre el subsector.

3.2 PRODUCCIÓN GANADERA Y RESULTADOS ECONÓMICOS

Producción de leche y resultados económicos

Cuadro nº 169 Producción de leche

					<i>(m litros)</i>
Año	Área	Vaca	Oveja	Cabra	Total
2021	Álava	51.391	2.940	294	54.625
	Bizkaia	57.702	1.525	639	59.865
	Gipuzkoa	70.241	5.258	200	75.699
	CAPV	179.334	9.723	1.133	190.190
	Navarra	247.830	15.905	368	264.103
	País Vasco		427.164	25.628	1.144
2022	Álava	50.725	2.897	362	53.984
	Bizkaia	52.529	1.644	658	54.831
	Gipuzkoa	65.120	5.330	204	70.654
	CAPV	168.374	9.871	1.223	179.468
	Navarra	243.892	16.935	388	261.215
	País Vasco		412.266	26.806	1.611
2023	Álava	51.402	2.819	409	54.630
	Bizkaia	49.612	1.494	581	51.687
	Gipuzkoa	62.540	4.915	202	67.657
	CAPV	163.554	9.228	1.192	173.974
	Navarra	253.579	16.530	322	270.430
	País Vasco		417.133	25.757	1.514

Fuente: Departamento de Alimentación, Desarrollo Rural, Agricultura y Pesca, Gobierno Vasco. Departamento de Desarrollo Rural y Medio Ambiente, Gobierno de Navarra

Como se avanzaba, la producción de leche no presenta, en el contexto cercano, un dinamismo al alza notable, por las incertidumbres, dificultades de demanda y la competencia externa. Se tiende a tratar de recurrir cada vez más a las salidas distintas a la venta de leche líquida entera al consumidor, a través de productos lácteos que cada vez dan más protagonismo a distribuidores e industria; por otra parte, la leche del norte de Europa está cada vez más alejada en su precio, más bajo, de la del mercado estatal, y la industria procesadora tira de estas importaciones, poniendo en peligro la producción local. Aun así, el haber podido empezar hace apenas un bienio a repercutir con más fuerza los costes -coincidiendo aproximadamente con la crisis inflacionaria desatada por el escenario geopolítico- salva de momento al subsector lácteo.

En Navarra, desde un salto productivo registrado en torno a 2016, las variaciones de los litrajes anuales no pasaron de los dos puntos porcentuales en ningún ejercicio entre 2017 y 2022. Tras 4 años de mínimas alzas, en 2022 el volumen de leche de vaca caía un -1,6% y por fin en 2023 rebota con algo más de brío con un 4%. Sea o no coincidencia, el ovino y el caprino muestran el signo contrario, con caídas (-2,4% y -17,1%) tras dos ejercicios de alzas notables en ambos tipos. En el análisis de la serie de estos datos, queda claro el panorama de las tres producciones: ritmos que en el largo plazo son al alza pero muy lentos y con leves oscilaciones.

Cuadro nº 170 Destino de la leche producida en la CAPV

(m litros)

Destino	2021	2022	2023	% Δ 23/22
Bovino	179.334	168.374	163.554	-2,9
– Cría de terneros	4.563	4.216	4.149	-1,6
– Consumo personas en la explotación	1.094	1.038	974	-6,2
– Venta directa consumidores	3.589	3.384	3.563	5,3
– Venta centrales lecheras	170.088	159.736	154.869	-3,0
Ovino	9.723	9.871	9.228	-6,5
– Queso	4.572	4.715	4.587	-2,7
– Consumo personas en la explotación	32	33	32	-3,3
– Venta directa consumidores	444	452	417	-7,8
– Venta centrales lecheras	4.674	4.715	4.193	-11,1
Total	189.057	178.245	172.782	-3,1
– Cría de terneros	4.563	4.216	4.149	-1,6
– Queso	4.572	4.715	4.587	-2,7
– Consumo personas en la explotación	1.126	1.071	1.006	-6,1
– Venta directa consumidores	4.033	3.836	3.980	3,7
– Venta centrales lecheras	174.762	164.451	159.062	-3,3

Fuente: Departamento de Alimentación, Desarrollo Rural, Agricultura y Pesca (Gobierno Vasco).

En la CAPV no se produjo un salto productivo comparable al de Navarra en la leche de vaca, aunque sí aumentó levemente la producción entre 2013 y 2017, para tender luego a la baja, más claramente desde 2021; se encadena el tercer año consecutivo de bajadas y esta tendencia se centra en Gipuzkoa, principal territorio productor, así como en Bizkaia, que este año se ve superada por Álava en cuanto a litraje.

Álava ha venido mostrando una evolución aún más plana, pero con algún mínimo crecimiento al alza en la mayoría de los últimos ejercicios: se parece a Navarra en el hecho de que del último lustro, sólo ha bajado en 2022.

La leche de oveja retrocede en todos los territorios: -2,7% en Álava, -7,8% en Gipuzkoa, -9,1% en Bizkaia, -6,5% en el total de la CAPV, -2,4% en Navarra, y -3,9% en el agregado del País. Se ve afectada porque el queso, principal salida comercial de esta leche, sufre una intensa competencia por precios a nivel internacional, y por tanto la presión de las importaciones. Esta coyuntura afecta muy probablemente también a la de cabra, que

venía creciendo durante varios años seguidos, sobre todo en Bizkaia, y desciende este año en especial en este territorio, además de en Navarra, siguiendo un alza sostenida solamente en Álava.

En la estadística de usos de la leche de la CAPV, para el bovino prima abrumadoramente la venta a centrales, aunque en 2023 llama la atención que se revierte la continuada bajada del uso para cría, y repunta al alza la venta directa de la granja al consumidor; sí sigue a la baja el consumo directo de las personas productoras. En el ovino está muy igualado el uso para queso frente al de la venta a centrales; este año el primero resta parte de cuota al segundo, confirmando un cambio de tendencia iniciado un lustro atrás.

Si bien los litros vendidos no han solido variar en exceso, como se ha visto, sí que se aprecian mucho mejor los vaivenes a los que se enfrenta el subsector en muestreos de granjas, con seguimiento de promedios económicos, como el que realiza departamento ITG de INTIA, del gobierno foral. Este ente aporta cada año datos de ganado vacuno y ovino de leche, así como de vacuno, ovino y porcino destinados a carne. Los institutos equivalentes de la CAPV aportan datos del vacuno de leche, y Abere de Álava, además, de ovino de leche y vacuno de carne.

Cuadro nº 171 Resultados de una muestra de explotaciones vacunas de élite dedicadas a la producción de leche

Concepto	Lurgintza (Gipuzkoa)		Lorra (Bizkaia)		Abere (Álava)		INTIA-ITG (Navarra)	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
Datos Técnicos								
- Nº explotaciones muestra	27	20	49	48	39	34	34	36
- Nº vacas	1.511	1.271	3.646	3.475	4.670	4.548	4.906	5.099
- Ha. SAU/explotación	28,4	33,3	34,8	34,8	76,6	72,5	65,2	58,7
- Vacas/explotación	56,0	63,6	74,4	72,4	119,7	116,7	144,3	141,6
- Vacas/ha.	2,0	1,9	2,1	2,1	1,6	1,6	2,2	2,4
- Gastos prod. y forrajes (euros/ha)	621,42	569,86	261,68	448,07	750,52	648,00	943,00	1.041,00
Precios y Rendimientos								
- Precio leche (euros/1.000 litros)	577,00	550,54	470,00	563,99	458,00	565,00	456,9	580,3
- Producción leche litros/vaca	8.669	8753,9	9.016	9.046	10.280	10.494	10.287	9.788

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).

El número de vacas por granja, por ejemplo, sólo venía ascendiendo en Álava, pero este año cae, mientras que en contraste, el dato navarro, uno de los que iba a la baja, crece en 2023. Algo similar sucede con el número de granjas de vacuno de leche muestreadas. Por el contrario, el ratio de vacas por explotación, como el de hectáreas, sólo crecen este año en la muestra de Lurgintza, la de Gipuzkoa; además, en ambos indicadores se rompen tendencias en Álava, Navarra y Gipuzkoa. En el ratio de gastos de alimentación por hectárea repuntan al alza Navarra y Bizkaia, rompiendo esta última su tendencia, como los otros dos territorios, que hasta ahora iban al alza. El ratio de vacas por hectárea sigue

cayendo en Gipuzkoa. Los litrajes por vaca seguían una evolución similar y en cantidades muy parejas en los cuatro ámbitos, pero este año en Navarra se frena su subida, que hasta 2022 fue muy lineal. El ratio de precio de leche, que había iniciado su subida en Gipuzkoa un año antes que en el resto, en 2023 se modera en este territorio y se apareja a los demás.

En el vacuno de leche de Navarra, si el promedio de ingresos anuales por vaca tardó un lustro desde 2016 a 2021 en pasar del entorno de 3.000 euros al de 3.500, luego en apenas un bienio ha escalado hasta los 5.680 euros, gracias a que el mercado está aceptando, por el momento, retribuir a los productores locales de una manera que no se veía en décadas previas, con unos precios mucho más generosos, y a pesar de que el promedio de litros por vaca es el menor desde 2018. Otros indicadores de estructura de granjas, por otro lado, apuntan poco a poco hacia mayor concentración en menos explotaciones de mayor tamaño.

Cuadro nº 172 Resultados económicos medios de explotaciones de ovino de leche gestionadas por ABERE y el INTIA-ITG

Concepto	ABERE		INTIA-ITG	
	2022	2023	2022	2023
Datos Técnico-Económicos				
- Muestra explotaciones	22	20	24	25
- Mano de obra (U.T.H.) por explotación	1,8	2,0	1,9	1,8
- Ovejas por explotación	339	358	376	364
- Superficie Ha.	85,9	82,4	23,7	24,0
- Producción leche (litros/oveja)	--	--	161	146
- Precio leche (euros/1.000 litros)	--	--	1.567,00	1.915,00
Produc. y Resultados (euros)				
Producto bruto	109.654	131.126	109.896	115.528
- Gastos alimentación	32.125	37.523	38.491	43.824
- Gastos variables	10.848	12.146	9.826	10.452
= Margen bruto	62.682	81.457	78.859	71.195
+ Subvenciones	35.410	18.938	17.280	9.943
+ Otros ingresos	2.865	5.253	--	--
- Gastos fijos y de personal	49.186	62.367	42.893	43.818
= Margen neto	55.771	43.281	35.966	27.377
Result. Unitarios (euros)				
- Margen neto / oveja	164,52	120,90	95,77	75,14
- Margen neto / U.T.H.	31.869,03	21.320,69	18.929,47	14.878,80

Fuente: Abere e Instituto Navarro de Tecnologías e Infraestructuras Agroalimentarias (INTIA, División ITG).

En 2023, en el vacuno de leche de Navarra, el total de ingresos promedio por granja se ha vuelto a disparar por segundo año, acelerando un ritmo que ya era ágil en el lustro anterior. Puede decirse que el subsector ha aprovechado la ola de aceptación de un precio mayor, cosechando en 2023 un mejor margen gracias a que ya no han crecido tanto los consumos y gastos; aunque también se han normalizado en parte las subvenciones, más generosas

de lo usual en 2022. El margen neto venía cayendo durante un lustro, repuntó en 2022 y se empieza a disparar en 2023.

En el ovino de leche navarro, ingresos y gastos han crecido de manera más alineada con la década previa, con algo más de ritmo en el caso de los gastos. Con ello, se ha reducido algo el margen, que sí se había logrado hacer crecer, básicamente gracias a un repunte atípico de las ayudas, en 2022. Si se observa el margen neto sin subvenciones, sigue perfectamente su tendencia a la baja del conjunto de la década analizada. La novedad de 2023 es que la leche también por fin repunta aquí en su precio (un 22,2%) tras un estancamiento continuado, pero los costes han subido más aún.

En la muestra alavesa de Abere para el ovino de leche, el panorama es bastante similar, mejorando el margen neto previo a subvenciones en este caso, pero siendo esto debido sobre todo a haber sufrido un año menos favorable en 2022, que fue compensado con mayores ayudas públicas. Los promedios se sitúan, por lo demás, en una línea similar a la de la última década. En el último trienio el citado margen neto sin subvenciones ha remontado tras un lustro en el que apuntaba peligrosamente hacia la línea de números rojos.

Producción de carne: resultados económicos

En Navarra, en el caso de las granjas dedicadas a carne, llama la atención que la de cordero encadena su tercer año de fuerte alza (más de un 40% acumulado desde 2020) tras un prolongado estancamiento con tendencia incluso levemente a la baja, mientras que la de vacuno sale de su parálisis de valoración con un alza de en torno al 30% en el período 2021-23. Pero ni siquiera así el margen neto sin subvenciones sale de zona negativa ni en una carne ni en la otra; en ambas es algo menos malo este año que en el anterior, pero en ovino esto no basta para cortar una senda de empeoramiento, mientras que en bovino sí pudiera haber visos de remontar, con este indicador situado en su cifra menos negativa desde 2016.

En este negocio las oscilaciones de las variables económicas promediadas por INTIA son mucho mayores. Sin embargo, hay una variable clave como son los gastos de alimentación, que en los tres lustros de la serie construida para este análisis muestran una primera fase de estancamiento y una fuerte alza posterior. El patrón es más marcado si cabe en el caso de los piensos y forrajes del vacuno, que tendían a la baja entre 2013 y 2019, pero donde el gasto medio se ha duplicado con creces en el cuatrienio siguiente. Además, en 2023 crecen más que nunca los gastos fijos, y más notoriamente que en ovino, donde han seguido un aumento lineal.

Las subvenciones en Navarra han tenido más ritmo de alza en el ovino que en el bovino, aunque en 2022 y 2023 se han dado las mayores subidas de este indicador en el período analizado.

La diferencia es que en la granja promedio de ovino navarro las ayudas están sirviendo para arrojar beneficios en una mayor parte de los años, y en el vacuno sin embargo el dato final es negativo en casi todos los ejercicios. El matiz está en que una granja de vacuno, en la coyuntura actual -al menos mientras la leche se mantenga bien cotizada- tiene más potencial para compensar pérdidas en carne con ganancias en leche, que una de ovino. La excepción viene precisamente en este 2023, superando el anterior máximo de ganancias efectivas que databa de 2012. En ovino los beneficios finales son similares a los del trienio 2017-19 y, apoyos gubernamentales mediante, se consigue encadenar un tercer año con números en positivo.

Cuadro nº 173 Resultados de explotaciones de vacuno y ovino de carne bajo control de gestión técnico-económica de Aberre e INTIA-ITG

Concepto	ABERE		INTIA-ITG			
	Vacuno de carne		Vacuno de carne		Ovino de carne	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023
Datos Técnico-Económicos						
- Muestra explotaciones	72	65	18	18	23	20
- Mano de obra U.T.H.	0,9	1,0	1,0	1,2	1,3	1,3
- Vacas/Ovejas por explotación	67	55	59	83	757	726
- Superficie Ha.	103,8	75,3	34,5	38,4	47,8	43,6
- Prod. ternera/cordero, kg. vend. por vaca/oveja (*)	--	--	223,7	215,0	19,0	15,5
- Precio venta kg. ternera/cordero	--	--	4,77	5,41	4,80	6,22
Produc. y Resultados (euros)						
- Producto bruto	53.708	45.286	79.401	121.254	72.090	77.041
- Gastos alimentación	33.931	27.902	50.682	65.070	50.117	47.909
- Gastos variables	8.161	6.890	14.889	22.165	13.382	12.576
= Margen bruto	10.337	10.494	29.561	53.371	30.267	10.321
+ Subvenciones	46.026	26.326	15.731	19.352	21.676	24.942
- Gastos fijos y de personal	29.967	21.415	33.729	43.716	29.526	31.176
= Margen neto	29.231	14.713	-4.167	9.654	741	10.321
Result. Unitarios (euros)						
- Margen neto vaca/oveja	438,78	267,50	-70,93	116,89	0,98	14,22
- Margen neto U.T.H.	31.773	15.487	-4.311	-4.311	679	9.737

(*): Kilos de carne: En Vacuno kilos canal. En Ovino kilos vivos.

Fuente: Aberre e Instituto Navarro de Tecnologías e Infraestructuras Agroalimentarias S.A., (INTIA, División ITG).

En cuanto a la muestra alavesa de vacuno de carne, la línea del margen neto previo a subvenciones tiene un comportamiento en terreno negativo muy similar al de Navarra, y este año también remonta el empeoramiento del año previo, pero en su caso sin llegar a igualar el dato de 2021. No obstante, se mantiene en unos promedios acordes con los habituales en la serie analizada, tras un año 2022 con repuntes atípicos tanto de gastos como de ingresos, incluidos los de las subvenciones. Estas son la diferencia más clara en

este muestreo con respecto de Navarra, ya que son más cuantiosas, a pesar, -o precisamente por compensar el hecho- de que el producto bruto que es capaz de producir una explotación promedio en Álava resulta ser claramente inferior respecto del dato navarro. Los gastos de alimentación se han disparado menos y no se aprecia un aumento explosivo en el ingreso total al no repercutirlos tanto en el precio.

Cuadro nº 174 Resultados de explotaciones de porcino bajo control de gestión técnico-económica del INTIA-ITG

Concepto	Producción lechones ⁽¹⁾		Ciclo cerrado ⁽²⁾	
	2022	2023	2022	2023
Características Técnico-Económicas				
- Nº de explotaciones analizadas	6	6	14	8
- Nº de cerdas alojadas por explotación	194	82	477	653
- Lechones vendidos por cerda	24	23	1	0,5
- Cerdos cebados vendidos por cerda	0,4	0,04	22	22,2
- Total cerdos vendidos por cerda	24	23,4	23	23
- Peso medio de venta lechón (kg.)	20,2	7,1	10,1	8,6
- Peso medio de venta cebo (kg.)	115,7	120,0	112,1	111,8
- Nº de lechones + cebo vendidos	4697,0	1.925,0	11.045	14.807
- Precio medio venta lechón (euros)	49,99	44,03	36,63	34,30
- Precio medio de venta kg. cerdo (euros)	1,44	1,83	1,81	1,82
- U.T.H. total	3,4	0,5	3,4	4,7
Resultados Económicos (euros)				
- Producto bruto	256.484	95.333	1.777.127	3.066.372
• Gastos variables	211.316	58.922	1.461.411	2.022.431
- Margen bruto	45.157	36.411	315.715	1.043.941
• Gastos fijos	71.079	20.969	310.679	453.398
- Margen neto	-25.912	15.441	5.036	590.543

(1): 3 explotaciones en 2022 producen lechones de 21,37 kilogramos y 3 venden al destete con 7,46 kg/lechón. En 2023 las 6 pasan a ser del segundo tipo.

(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).

Mientras tanto, en el negocio del porcino, presente sobre todo en la zona del Ebro en Navarra, se aprecia otro ejemplo de las adaptaciones y cambios bruscos que de tanto en tanto se ve obligado a realizar el sector ganadero. INTIA distingue entre granjas de ciclo completo y granjas de producción de lechones, -un apartado más minoritario- y hasta ahora venía contabilizando, dentro de este último ámbito más especializado, las que vendían animales recién nacidos de las que los comercializaban cuando su peso era ya de en torno al triple del que tenían al nacer.

Las 6 explotaciones muestreadas en 2023, aun sin que necesariamente vayan a continuar siendo las encuestadas en próximos años, pasan a ser de la tipología de venta al destete, y varios de sus indicadores de actividad menguan claramente, con menos de la mitad de hembras paridoras por granja y menos de la mitad también de lechones vendidos. No sería de extrañar que el cambio se haya hecho por una conveniencia económica, que se atisba

en el resultado final de este nicho especializado, pues pasa a ser positivo. El precio por kilo mejora con claridad.

Pero el cambio más relevante está en que el número de explotaciones de ciclo cerrado que se ha muestreado en 2023 es claramente menor, pasando de 14 a 8, lo cual en esta parte influye en elevar el promedio de ejemplares adultos. Sin embargo, aquí, el precio por kilogramo apenas ha variado; el número de animales vendidos se eleva, desbordando el aumento de los costes, con lo que se ha conseguido salir de una situación de margen neto casi inexistente y llegar al mejor resultado de la serie disponible, con el doble de margen que en el anterior máximo alcanzado en 2020. Se rompe además con el empeoramiento observado en 2021 y 2022, que a su vez revertía la tendencia de paulatina mejora de la década previa. En todo caso, en ese lapso se fluctuaba siempre en cifras muy discretas de beneficio. En este subsector, además, hay que destacar que no se contabiliza ayuda pública alguna para llegar a estas cifras.

Sacrificio de ganado

El porcino, carne que en general se encuentra en auge, es el mejor ejemplo de que el indicador de ganado sacrificado no se corresponde necesariamente con la actividad ganadera de cría, en el caso de Navarra, ya que la producción de esta carne en los mataderos era muy importante hasta hace unos años, pero ha bastado un traslado para que la importancia del principal producto ganadero de Navarra no se refleje en este otro apartado de los tonelajes en canal. Aquí a las especies ya vistas se añaden otras como el equino, que tiene una importancia en la comunidad relativamente notoria en comparación con otros territorios y una cuota muy relevante en el mercado estatal. También se sigue contabilizando aquí el conejo, aunque no se trata de una de las carnes más consumidas en la actualidad; en este caso quizá no tanto por sensibilidad para con las especies animales -que es la que sí puede estar detrás de que el producto equino no haya terminado de despegar- sino por la menor versatilidad del producto cunícola a la hora de incorporarse a presentaciones comercializables más innovadoras.

Cuadro nº 175 Peso en canal del ganado sacrificado en el País Vasco

(Tm)

Año	Bovino	Ovino	Caprino	Porcino	Equino	Aves	Conejos	Total
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
2021	25.802	3.008	55	3.556	3.362	110.253	4.618	150.652
2022	28.155	2.885	46	3.619	3.607	119.568	3.850	161.729
2023	27.799	2.693	59	3.565	3.897	122.155	3.947	164.115
% PV/Esp.2023	4,0	2,6	0,6	0,1	47,1	7,2	10,7	2,2

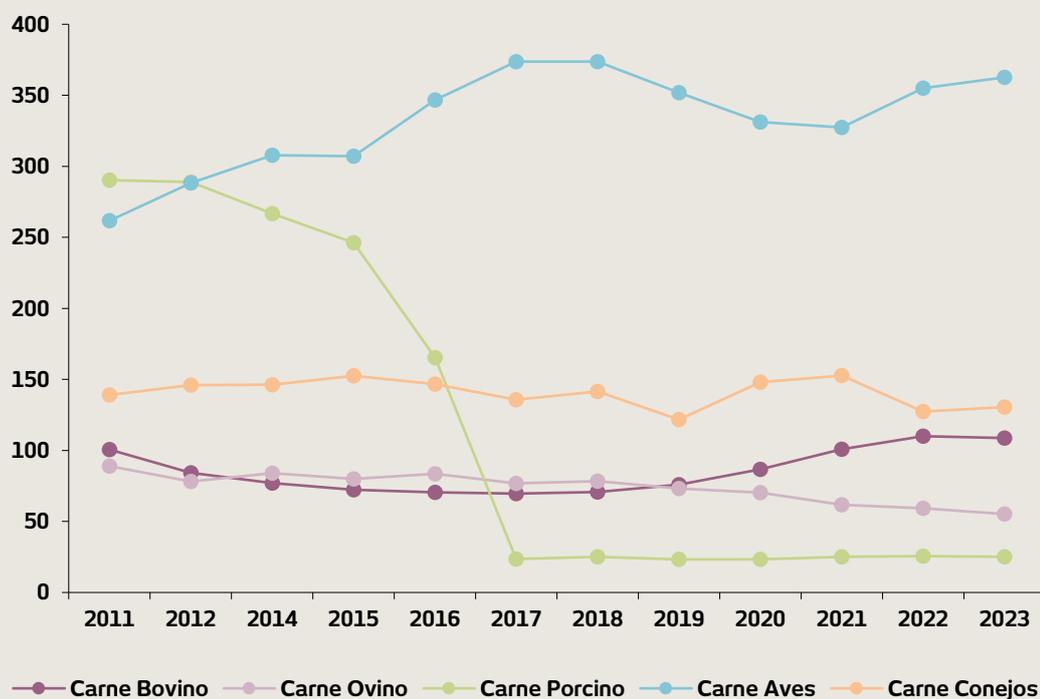
Fuente: Departamento de Alimentación, Desarrollo Rural, Agricultura y Pesca, Gobierno Vasco. Departamento de Desarrollo Rural y Medio Ambiente, Gobierno de Navarra.

Las que adquieren protagonismo aquí son las aves, que llegaron a rozar en 2018 las 100.000 toneladas, principalmente de pollo bróiler, en los mataderos, que son también, por lo general, de las mismas empresas que las crían y producen. En el año 2000 el tonelaje no llegaba a 35.000. En el último lustro, el crecimiento se ha estancado, aunque es posible que se trate de factores coyunturales ligados a las crisis desatadas en este período. De hecho, el peso de aves sacrificadas vuelve a crecer por segundo año consecutivo; en este año 2023, no obstante, mucho menos que en el anterior (1,2% frente al 10,1% previo). La carne de ave se ha visto especialmente afectada por su dependencia de los piensos, al contrario de otras especies ganaderas que cuentan con alimentación más variada como la de forraje. En 2023 sucede además que se frena la escalada del bovino vista en el bienio anterior, aunque persiste un leve crecimiento (3,1%). En el ovino se da el quinto año de retroceso consecutivo (-10,7%), y en el caprino el mejor crecimiento interanual desde 2017 (28,6%). El porcino crece un 3,1% (menos que en el bienio previo), el equino remonta un 5,7%, y el conejo un 9,9%, compensando su mal año precedente, que vino acompañado de un alza en su precio.

En la CAPV, los cambios son escasos este año; el tonelaje total agregado de todas las especies lleva una década casi estancado. El sacrificio de aves pasó a superar en tonelaje al de bovino en 2011, y el primero ha tendido al alza y el segundo a la baja, reforzándose ambas tendencias en 2023. Por segundo año, el descenso de bovino parece adoptar un ritmo más definido a la baja, llevando ya varios años en los que queda por debajo de la cifra navarra. Aquí, se dan algunos contrastes con Navarra, ya que el sacrificio de ovino tiende levemente al alza, el de conejo a la baja -más agudizada este año, rozando mínimos-; y además sí hay una cifra relevante en porcino, y sin embargo no en equino.

Gráfico nº 31 Producción ganadera en el País Vasco, evolución por especie

(Índice 1990=100)



Fuente: Departamento de Alimentación, Desarrollo Rural, Agricultura y Pesca, Gobierno Vasco. Departamento de Desarrollo Rural y Medio Ambiente, Gobierno de Navarra.

4. SUBSECTOR FORESTAL

Junto con los productos alimenticios, el sector agrario vasco y navarro sigue teniendo en la madera y la silvicultura un complemento de gran importancia: de hecho históricamente ha constituido un aporte adicional a la economía de los caseríos, y en ambos territorios el bosque es con diferencia el tipo de paisaje que cubre más espacios.

A medida que crece la preocupación ambiental y se hace patente la carencia de relevo generacional, la implicación del sector público en los últimos años es creciente, así como su coordinación estrecha con el privado. Las Diputaciones de la CAPV, en particular, o el Gobierno de Navarra buscan asegurar el equilibrio ecológico, paisajístico e incluso climático a largo plazo, mediante una gestión adecuada de las masas forestales, con decisiones que a la vez buscan que se aproveche económicamente la madera excedente por parte de los subsectores industriales como el del papel, el de la construcción, el del mobiliario o el de la energía. En 2022, el Observatorio del que dispone el sector maderero vasco atribuía a esta materia prima nada menos que el 9,6% del empleo manufacturero.

Así, por ejemplo, en Bizkaia se ha renovado la ley de gestión forestal después de varias décadas, y se ha aplicado una moratoria sobre el eucalipto que abarca de 2022 a 2025; en Gipuzkoa se ha creado una Fundación a la que pueden recurrir los propietarios privados, que abarcan la mayor parte de la titularidad de los bosques. En Álava, por el contrario, la mayor parte de los bosques son de propiedad pública, y la Diputación se coordina activamente con los concejos. En Navarra se ha expresado la firme voluntad de ampliar la actividad del sector, ya que se viene aprovechando apenas un tercio del crecimiento anual del arbolado; un ratio que es aún más acusado en la CAPV.

Durante los anteriores 3 ejercicios, se registraron alzas atípicas en indicadores del sector por diversas causas. La pandemia supuso frenos en algunas actividades, que hubieron de retomarse después; asimismo, la enfermedad de la banda marrón obligó a una gestión más activa de los bosques. También los precios registraron alzas atípicas, a tono con la macroeconomía inflacionaria.

En materia de cantidades, 2023 ha sido el año de freno para este repunte de actividad, y también se percibe una contención en el aumento de los precios (cerca del 5%, que en todo caso supone una consolidación, por el momento, de las alzas del bienio previo).

En Navarra, por el contrario, el aumento ha vuelto a ser de más de un tercio, como el año anterior. En la Comunidad Foral también contrasta con el resultado de la CAPV el indicador de talas autorizadas, donde se produce una normalización tras un año excepcional, 2022, en que fueron puntualmente mucho más numerosas.

El observatorio del Gobierno Vasco ha estimado una caída de la producción en euros del -3,3% frente a 2022, pese a lo cual, se consolida casi todo el avance extraordinario del bienio anterior, en el que hubo alzas interanuales del 56,1% y 89,1%. En el producto principal, el pino insignis, la caída es de apenas el -0,4%, en contraste con un 47,2% de alza en 2021 y 128,3% en 2022. En el resto de especies, la bajada es más notoria (-24%) encadenada al -16,1% de 2022, y compensando el avance del 86,5% que hubo en 2021. También aporta una estimación de cantidades, con un -7,8% de retroceso, -5,1% en el insignis y -27,5% en el resto. En cuanto a precios, hay alzas moderadas del 4,9% en el conjunto y para el insignis, y 4,8% en el resto.

A lo largo de los años, salvo por la situación excepcional por la enfermedad del pino en 2019, las cantidades taladas han venido siendo más o menos constantes, salvo cuando los factores biológicos o meteorológicos generan datos excepcionales como en dicho año y en 2009, respectivamente. En todo caso, los precios siguen proyectando al alza el volumen económico del subsector, y su peso tiende a ser cada vez mayor en el conjunto agropecuario. Los costes de una gestión modernizada y sostenible son altos y se repercuten al mercado, que por el momento los soporta.

Cuadro nº 176 Licencias de cortas de madera de la CAPV

(m3 c.c. = metros cúbicos con corteza)

Año	Área	Coníferas	Fronosas	Total
2021	Álava	101.309	25.991	127.301
	Bizkaia	957.614	204.203	1.161.818
	Gipuzkoa	911.823	18.971	930.794
	CAPV	1.970.749	249.166	2.219.913
2022	Álava	123.651	19.630	143.281
	Bizkaia	1.043.141	189.304	1.232.444
	Gipuzkoa	737.437	19.482	756.919
	CAPV	1.904.229	228.415	2.132.644
2023	Álava	121.371	8.534	129.905
	Bizkaia	518.677	120.150	638.827
	Gipuzkoa	589.002	13.032	602.034
	CAPV	1.229.050	141.716	1.370.766

Fuente: Entidad instrumental Hazi, Gobierno Vasco.

En la CAPV, la agencia Hazi ofrece datos por Territorio Histórico y especie, referidas a otro modo de medición independiente de los hasta ahora citados, el de las cortas autorizadas en metros cúbicos. Entre el ejercicio en el que se registra la licencia y el que se computa la madera como venta final hay un decalaje que explica las claras diferencias en cuanto a variación interanual, que se dan particularmente en la especie principal, el pino radiata o insignis. Este pino supone tres cuartas partes del total talado.

En este indicador, las cortas de madera total de la CAPV, y las de la categoría de coníferas llegan a su volumen más bajo desde 2013, y las del insignis, a la menor desde 2012. Los descensos respecto de 2022 son del -35,7% en el total, -38% en frondosas, -35,5% en coníferas, -35,5% en eucalipto y -37,1% en pino radiata. En su mayor parte, el efecto de caída se centra en Bizkaia, donde se aprecia un freno a una tendencia que, pese a los altibajos, había sido claramente al alza en las últimas dos décadas. Los niveles en Gipuzkoa son algo inferiores, con una senda paralela pero con menos oscilaciones, y la caída significativa ya se había adelantado a 2022 mientras en Bizkaia las talas seguían al alza. En Álava el volumen de la actividad en toda la serie es mucho más discreto y el descenso del año es mínimo.

En materia de frondosas, debido a la concentración de plantaciones de eucalipto en Bizkaia, casi toda la actividad de tala también recae en este único territorio, y la serie muestra también aquí oscilaciones, pero con una tendencia a la baja durante toda la década, que se agudiza ahora por la moratoria antes citada, tras un período de súbito auge al principio de dicho período.

Cuadro nº 177 Licencias de cortas de madera en la CAPV

(m³ c.c. = metros cúbicos con corteza)

Especie	2022	2023	% Δ 23/22
– Pino silvestre	3.584	4.806	34,1
– Pino laricio	92.577	64.310	-30,5
– Pino pinaster	41.737	29.482	-29,4
– Pino halepensis	80	3	-96,6
– Pino radiata (insignis)	1.630.184	1.026.170	-37,1
– Otras coníferas	136.066	104.279	-23,4
Total coníferas	1.904.229	1.229.050	-35,5
– Chopo	4.352	778	-82,1
– Eucalipto	198.864	128.354	-35,5
– Quercineas	10.791	5.113	-52,6
– Otras Frondosas	14.409	7.471	-48,2
Total Frondosas	228.415	141.716	-38,0
TOTAL	2.132.644	1.370.766	-35,7

Fuente: Entidad instrumental Hazi, Gobierno Vasco.

La superficie arbolada se divide actualmente en partes aproximadamente iguales entre plantaciones y bosque natural (con ventaja de las primeras) así como entre coníferas y frondosas; no obstante, tienen mayor presencia, y ganan terreno estas últimas, de las cuales varias son autóctonas, mientras las coníferas y en particular el pino insignis lo van perdiendo. La principal frondosa en extensión es el haya, pero no tiene un desarrollo productivo sustancial y la de más importante aprovechamiento, por su rápido crecimiento, es el eucalipto.

El mapa forestal de 2023, basado en fotos obtenidas en vuelos, indica que en dos décadas el pino insignis ha cedido el 28% de su extensión. El eucalipto ha duplicado la suya, ocupando el equivalente a un tercio de lo perdido por el insignis. La mayoría de las demás especies han podido también recuperar espacios, y en conjunto la superficie forestal total es muy similar a la de 2005.

5. SECTOR PESQUERO

5.1 PANORAMA GENERAL

El sector pesquero sigue siendo una pieza clave dentro del sector primario de la CAPV, donde supone en torno a un décimo de su producción; es además un referente identitario y social para las poblaciones costeras de Euskadi y un elemento imprescindible del atractivo gastronómico de la comunidad, y por tanto, del turístico. El pescado viene siendo un elemento con menor presencia en cantidad en las dietas de la población actual, en parte por cambios en los hábitos de compra, por lo que los sectores implicados buscan nuevas formas y canales para seguir dando salida a esta riqueza natural con destacados beneficios para la salud.

La mayor parte del peso económico de la actividad del sector se asienta sobre los atuneros congeladores de altura, principalmente operantes desde el puerto de Bermeo, que se desplazan a grandes distancias en diferentes océanos para la pesca de los túnidos. De hecho, es con esa actividad con la que la CAPV adquiere su especialización y volumen más distintivo en el panorama estatal. Pero la pesca de bajura sigue teniendo un protagonismo esencial, ya que, junto con otros elementos citados, destaca por suponer en torno a la mitad del empleo.

Por todo ello el sector público se afana especialmente por apoyar la competitividad de la actividad pesquera de bajura, que depende mucho de que sean sostenibles tanto las biomásas como los precios y cotizaciones de unas especies muy determinadas en cuya captura se especializa. Muy especialmente de dos de ellas y de las correspondientes "campañas costeras" que condicionan toda la planificación del año de las cofradías de bajura: la de otro túnido como es el bonito del norte, y la de la apreciada anchoa del Cantábrico.

Desde hace décadas, los arrantzales viven pendientes de las decisiones de la Unión Europea, y su actividad está fuertemente condicionada por las vedas y las cuotas que se le imponen. Gran parte de estas restricciones buscan asegurar que los bancos de peces sigan disponibles en el Atlántico a largo plazo, y en efecto no es sólo la sobrepesca y otras malas prácticas por parte de buques de otros países, sino también el cambio climático el que está afectando, específicamente, tanto a bonito como a la anchoa -que es, además, en ocasiones, presa del anterior en la cadena trófica-. Estas políticas europeas han ido dando resultado y las especies se han recuperado.

2023 ha sido un ejemplo claro de todo ello. En varias de las especies principales se han dado muestras de la fragilidad de todo el sistema sobre el que se asienta el subsector; mientras que, por el contrario, la anchoa ha sido la gran protagonista con su recuperación.

Las grandes oscilaciones e incertidumbres que se dan de año en año impulsan a la baja los indicadores de la flota; con una política cauta, se prefiere optar por renovarla únicamente, sin aumentar la cantidad de buques, y estos se van concentrando en los puertos con mejores infraestructuras y viabilidad. En los indicadores relativos a la flota adscrita a puertos de la CAPV se observa el progresivo ajuste, tanto en altura como en bajura. El descenso del empleo es paulatino, y el relevo generacional complicado, si bien se cuenta con fuerza de trabajo originaria de otras latitudes.

La diferencia de tamaño del buque promedio de altura con respecto del de bajura se hace patente en los indicadores; el número de barcos de bajura es 3,5 veces mayor, pero la potencia de conjunto es triple en el caso de la altura, y el tonelaje quintuplica al de bajura.

En potencia, tonelaje y número de buques, al igual que en empleo, también se dieron caídas en ambos subsectores en 2022; en 2023, en contraste, el número de buques se mantiene en los dos; no obstante, en ambos ha habido variaciones. En el sector de bajura cae más el empleo que en altura, pero aumenta ligeramente el tonelaje, que en altura retrocede. En contraste, la potencia aumenta ligeramente en el sector de altura y baja levemente en el de bajura. Al final del capítulo se menciona qué subsectores de altura han sufrido los cambios. En conjunto, las variaciones de año en año, incluido este último ejercicio, son pequeñas dentro de una tendencia progresiva a la baja.

Cuadro nº 178 Estructura de la flota del País Vasco

Sector	Año	Nº Unidades	Potencia CV	TRB*	Nº Tripulantes
Altura	2019	44	146.618	53.794	1.019
	2020	44	147.340	55.066	950
	2021	44	147.340	55.066	947
	2022	41	138.059	51.457	905
	2023	41	138.959	49.968	885
Bajura	2019	154	48.858	10.030	1.126
	2020	153	48.220	9.904	1.118
	2021	149	48.257	10.014	1.135
	2022	145	45.878	9.490	1.041
	2023	145	45.621	9.507	1.000
Total País Vasco	2019	198	195.477	63.824	2.145
	2020	196	195.560	64.969	2.068
	2021	193	195.597	65.080	2.082
	2022	186	183.937	60.947	1.946
	2023	186	184.580	59.475	1.885

(*): Toneladas de Registro Bruto.

Fuente: HAZI. Departamento de Alimentación, Desarrollo Rural, Agricultura y Pesca (Gobierno Vasco).

5.2 PESCA DE BAJURA

Los indicadores de la pesca de bajura son más inmediatos por el protagonismo que tienen en ella las lonjas vinculadas a las cofradías de los principales puertos, y es en ellas y en general en este subsector en el que pone más énfasis continuo el observatorio pesquero del Gobierno Vasco a través de la agencia Hazi. La pesca de altura, controlada por una serie de compañías privadas, aporta datos estadísticos por lo general más de un año después de cerrarse los ejercicios contables, por lo que a fecha de edición de este anuario no están publicadas informaciones como la cifra de ventas del subsector.

Flota de bajura

Empezando por los datos de la flota de bajura que se han venido comentando en el apartado anterior, estos se pueden desglosar en función de los principales puertos donde operan las cofradías, y con ellos observar también su evolución a largo plazo. Aquí se aprecian ya diferencias entre la estructura de la pesca en Gipuzkoa y Bizkaia. Este segundo territorio ha tenido su flota distribuida en más puertos distintos, pero es también más notoria la concentración a lo largo de los años de la mayor parte de los recursos en los que son claramente los de mayor dimensión: Bermeo y Ondarroa. Especialmente en el primero, donde a pesar de la clara orientación del puerto hacia la pesca de gran altura, el contingente de barcos de bajura sigue siendo el mayor de toda la comunidad; no obstante, estos son de tamaño pequeño en general, como se aprecia en el hecho de que en el resto de indicadores Hondarribia o Getaria están claramente por delante. Ondarroa, por su parte, tiene más buques dedicados a la altura al fresco que a la bajura, siendo el puerto donde se concentra este subsector; no obstante, como se verá, sus capturas en bajura superan con mucho a la de todo el resto de puertos de Bizkaia.

Cuadro nº 179 Flota de bajura de la CAPV por puerto (2023)

Puerto	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
– Hondarribia	30	13.985	3.162	282
– Getaria	27	11.585	2.515	268
– Orio	5	4.110	714	61
– Pasaia(*)	16	2.180	396	67
TOTAL GIPUZKOA(*)	78	31.860	6.787	678
– Bermeo	31	7.835	1.657	157
– Zierbena	4	799	162	28
– Armintza (Lemoiz)	5	291	40	15
– Lekeitio	6	1.424	211	29
– Ondarroa(*)	10	2.064	392	49
– Santurtzi(*)	11	1.348	257	44
TOTAL BIZKAIA(*)	67	13.761	2.719	322
Total CAPV	145	45.621	9.506	1.000

(*): Para guardar el secreto estadístico, se agregan datos de buques de Bilbao y Plentzia en los de Santurtzi; y los de Mutriku, Gipuzkoa a los de Ondarroa, Bizkaia, su puerto más cercano, alterando el total por Territorio Histórico.

Fuente: HAZI. Departamento de Alimentación, Desarrollo Rural, Agricultura y Pesca (Gobierno Vasco).

La variación más llamativa del ejercicio, al igual que en 2022, vuelve a estar en el acusado y repentino descenso de la cifra de tripulantes de Hondarribia, el que era con diferencia el puerto más destacado en este indicador. Con una caída algo mayor que la del año pasado, del 14,3%, acumula un 25,4% de pérdida en un bienio que ha supuesto un cambio de tendencia, pues durante el lustro anterior apuntaba levemente al alza. En contraste, dentro de la serie disponible, 2023 es el año con más destacado aumento en el segundo puerto en cuanto a empleo, que es Getaria; en él crece la tripulación un 9,4%. Bermeo y Ondarroa siguen su tendencia a la baja, aunque ha sido más progresiva que en el citado caso de Hondarribia.

En cuanto a número de unidades, por el contrario, Hondarribia se mantiene y es Bermeo la que, con un buque menos, rompe su leve y continuada tendencia al alza por primera vez en la década, que venía derivada como se ha dicho de haber ido acogiendo buques de otros puertos cercanos. En Getaria, al igual que en empleo, se aprecia el mayor salto de la década al alza pasando de 24 a 27 unidades. En materia de potencia y en tonelaje sí se aprecian caídas en Hondarribia, como en Bermeo, aunque leves en comparación con el resto de la serie de datos anuales, y se ve igualmente el alza de Getaria, que es el puerto que mejor ha venido manteniendo estos dos indicadores, aun con oscilaciones diversas en los últimos años.

El distinto tamaño medio de buque que se evidencia en especial en los datos de Bermeo, es característico de varios puertos de Bizkaia y se corresponde también con las artes de pesca que predominan en cada zona. Así se aprecia en el cuadro donde se relacionan los indicadores ya analizados con los grandes conjuntos de técnicas. La de mayor importancia y peso, que es de gran predominio en Gipuzkoa, es la del cerco; más aún si se le suman, como se hace en esta tabla por requerimiento estadístico, otras similares. Estas se distinguen de las llamadas "artes menores" y otras vinculadas, que en Bizkaia tienen un peso incluso superior al del cerco y otras vinculadas, mientras que en Gipuzkoa suponen menos de una décima parte comparadas con esa categoría. Resulta bien visible, por tanto, la correlación que el cerco tiene con la pesca del bonito, que es la actividad que da mayor volumen a los indicadores de Getaria y Hondarribia.

Cuadro nº 180 Flota de bajura de la CAPV por modalidad, 2023

Modalidad	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
– Cerco, Cebo vivo y Curricán/Cacea ^(*)	46	28.712	6.354	592
– Artes menores, Artefactos y Rasco ^(*)	27	2.123	265	64
– Palangre	5	1.025	168	22
TOTAL GIPUZKOA	78	31.860	6.787	678
– Cerco, Cebo vivo y Curricán/Cacea ^(*)	15	5.154	1.067	122
– Artes menores, Artefactos y Rasco ^(*)	39	5.352	991	136
– Palangre	13	3.255	661	64
TOTAL BIZKAIA	67	13.761	2.719	322
Total CAPV	145	45.621	9.506	1.000

(*): Para salvaguardar el secreto estadístico, se han agrupado buques de las modalidades minoritarias indicadas con los de cerco, por un lado, y artes menores, por otro. Así como los datos de Mutriku, Gipuzkoa a los de Ondarroa, Bizkaia, su puerto más cercano, afectando a los totales de cada Territorio Histórico.

Fuente: HAZI. Departamento de Alimentación, Desarrollo Rural, Agricultura y Pesca (Gobierno Vasco).

Pesca desembarcada en bajura

Sin duda la noticia principal de 2023 es la normalización del valor económico obtenido por la flota vasca en la captura de la anchoa. Esta especie pasó por un período de veda a finales de la primera década del siglo, y fueron aumentando sus capturas y ventas en la CAPV hasta llegar a un máximo en 2017. Después comenzó una senda a la baja, pero fue en 2020 cuando se dieron resultados realmente anómalos, en parte vinculados con el inicio de la pandemia de Covid-19, que coincidió ese año con las fechas típicas de la costera de la anchoa.

La campaña de 2021 fue también negativa, mientras que la de 2022 empezó a mostrar signos parciales de recuperación. En 2023, sin llegar a las cotas previas a la citada crisis, la flota vasca ha obtenido unos ingresos que por fin, ya entran dentro de la normalidad de la serie histórica.

Con este pescado, las cofradías vascas han tenido que sortear el factor crítico del escaso tamaño, que en muchos casos lo hacía inservible para su venta al sector conservero. Un sector que, al igual que la propia anchoa en sí, tiene especial peso en Bizkaia, frente a los procesados de pescado, que son la otra categoría de transformados y más prevalentes en Gipuzkoa.

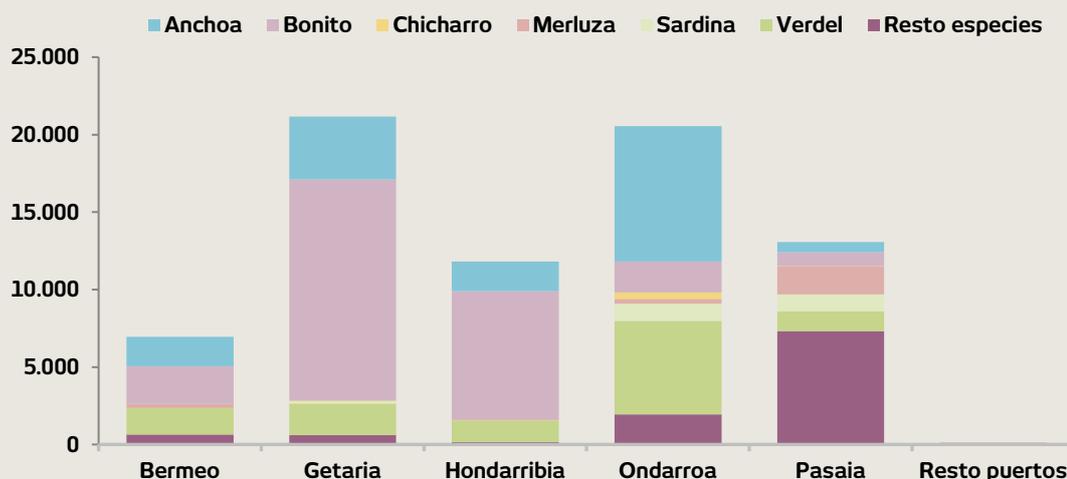
En años anteriores, buena parte de la anchoa ha tenido que ser vendida en lonjas de Cantabria y otras zonas de la costa más orientales, ya que para obtener ejemplares de un tamaño suficiente los pesqueros vascos tuvieron que adentrarse hasta zonas más alejadas. Esto acrecentó sus gastos de combustible precisamente en la época en que se han encarecido más los gasóleos. Con estas ventas fuera de las cofradías vascas, la contabilización dentro de la serie había mostrado un tramo con datos anormalmente bajos, pero en 2023, aun manteniéndose algunas ventas externas, la situación se ha estabilizado.

Además, en Bizkaia la cotización promedio ha mejorado, mientras que en el promedio de Gipuzkoa por el contrario, se registra una caída. En ambos casos es un cambio de tendencia con respecto del año anterior, y en Gipuzkoa parece ser la consolidación de una nueva fase a la baja, en contraste con la meteórica carrera al alza que se dio durante la década pasada.

Pero el contraste más notable se da este año con la otra costera de importancia, la del bonito del norte, que es precisamente en este 2023 cuando ha mostrado un dato anómalamente negativo en cuanto a cotización. En este caso tanto la evolución interanual de precio, como la de más largo plazo, son muy similares tanto para el agregado de Bizkaia como para el de Gipuzkoa, y además se ha pasado de unas cotizaciones de 2022 que eran máximas para la serie analizada, a caer a las mínimas dentro de la misma.

Aun así, el bonito ha seguido siendo la primera fuente de ingresos del conjunto, tras haber sido la tabla de salvación muy evidente en el balance de años anteriores.

Gráfico nº 32 Valor (miles €) de la pesca desembarcada en bajura por especies y puertos, 2023



Fuente: HAZI. Departamento de Alimentación, Desarrollo Rural, Agricultura y Pesca (Gobierno Vasco).

La cuenta es muy distinta en uno u otro agregado territorial, pues en Bizkaia los ingresos por la anchoa y por el verdel superan con creces a los obtenidos por el bonito, una situación por otro lado, más normal en este territorio en comparación con años atípicos como 2021 en el que dio más ingresos el bonito que las otras especies.

En cuanto al resto de productos, 2023 también ha sido un ejercicio con sobresaltos, pues en el verdel se ha dado otro bache de cotización, especialmente en las lonjas de Bizkaia: a pesar de su recién estrenada condición de pescado con etiqueta "Eusko Label" se ha

tenido que pescar bastante más tonelaje para, grosso modo, igualar los ingresos por este pescado.

Mientras tanto, en el caso del chicharro o jurel, se ha llegado a mínimos de cantidad pescada y existe cierta preocupación por un posible agotamiento de caladeros, que va a agudizar sin duda la reducción de cuotas asignadas a cada territorio.

También ha llegado a mínimos la pesca de la sardina, que en otras épocas ha ejercido, como el verdel, un rol de recurso sustitutivo. Se trata de especies con rol sustitutivo que se capturan típicamente al principio de cada año, mientras se espera al momento idóneo para empezar a pescar anchoa de buen tamaño.

Los puertos con mayor presencia habitual de la anchoa han aprovechado su buena temporada, caso de Bermeo o de Ondarroa; en el primer caso, detrayendo recursos de la pesca del verdel. También a los puertos de Getaria u Hondarribia, la recuperación de la anchoa les ha servido para que sus ingresos totales no hayan bajado respecto de 2022; no obstante, claramente han seguido centrando sus esfuerzos en el bonito.

Caso aparte es Pasaia, que tiene una composición muy distinta respecto a dichos puertos que lo circundan, ya que se dedica mucho menos a las costeras principales y se ha solido especializar, al contrario que el resto, en la merluza. Ello a pesar de que este pescado sufre fuerte competencia por lo que ha apostado sobre todo en diversificarse, cada vez más a tenor de los datos, hacia el capítulo de "resto de especies", que en conjunto viene mostrando una estabilidad como complemento, también para otros puertos, y una recurrente presencia en el agregado vasco total. No en vano, como la merluza y el bonito, esta categoría oscila en un rango de precios promedio mucho más alto que las otras especies. En 2023, por todo lo dicho, es la única donde se observa un alza de ingresos, aparte del de la anchoa.

Cuadro nº 181 Total de pesca desembarcada por la flota de bajura

Territorio	2022		2023		%Δ 23/22	
	Tm	m euros	Tm	m euros	Tm	m euros
Gipuzkoa	14.078	43.855	19.119	46.057	35,8	5,0
Bizkaia	14.099	23.573	17.600	27.621	24,8	17,2
CAPV	28.177	67.428	36.719	73.679	30,3	9,3

Nota: Ventas realizadas en cofradías.

Fuente: HAZI. Departamento de Alimentación, Desarrollo Rural, Agricultura y Pesca (Gobierno Vasco).

En el agregado de Euskadi y en el de Gipuzkoa, es el primer año con recuperación de tonelaje tras 4 de bajadas; y segundo con alza de valor tras 4 de bajadas. En el caso de Bizkaia, es el segundo año de recuperación de tonelaje, siguiendo a 3 de caídas; y tercero de alza de valor tras otros 3 de caídas. Los tonelajes aumentan un 30,3%, 35,8% y 24,8% respectivamente, y los ingresos, un 9,3%, 5% y 17,2%, para CAPV, Gipuzkoa y Bizkaia.

Con ello, el agregado de tonelaje de Gipuzkoa vuelve a ser mayor que el de Bizkaia, tras la excepción atípica de 2022. En valor por el contrario, la ventaja de Gipuzkoa es mucho mayor, pero por tercer año sucede que el cómputo de Bizkaia crece y el de Gipuzkoa declina, por lo que ambas cifras se van acercando. Por puertos, el ranking de largo plazo es básicamente estable; en tonelaje destaca Ondarroa en el entorno del 45%, con Getaria en un segundo escalón en torno al 25%, y los otros tres puertos principales oscilando entre el 10% y el 15% en los últimos ejercicios. En valor la estructura es diferente, con Getaria por delante, aunque la posición de Ondarroa se normaliza y casi lo iguala algo por debajo del 30%. Ambos ganan cuota y el resto la pierden; Hondarribia y Pasaia siguen cayendo por debajo del 20%, mientras que Bermeo está en un tercer escalón bajando este año del 10%.

Este último puerto avanza un 12,4% en tonelaje, pero pierde un 4,2% en valor; Getaria gana un 44% en tonelaje y un 10,8% en valor; Hondarribia se recupera hasta un 49,6% en peso, para apenas mejorar un 1,2% en ingresos. Ondarroa ha pescado un 29,3% más que en 2022, y sí ha traducido casi todo ello en avance económico (26,9%), mientras que Pasaia ha tenido que pescar un 9,6% más de toneladas para lograr unas ventas en lonja virtualmente iguales que el año anterior.

Cuadro nº 182 Total pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2023

(Tm)

Concepto	Total	%	Principales especies						
			Anchoa	Bonito	Chicharro	Merluza ⁽¹⁾	Sardina	Verdel ⁽²⁾	Otras ⁽³⁾
– Hondarribia	5.687,7	15,5	1.237,4	2.614,6	4,1	7,9	30,9	1.657,4	135,4
– Pasaia	4.351,3	11,9	364,9	389,0	15,0	443,3	804,5	1.102,3	1.232,4
– Getaria	9.080,3	24,7	2.284,2	4.115,0	24,3	0,2	224,6	2.262,5	169,3
– Ondarroa	13.362,1	45,2	5.312,9	597,5	246,6	58,2	1.080,6	5.238,3	827,9
– Lekeitio	43,4	0,1	0,0	0,6	0,0	1,3	0,0	22,8	18,6
– Bermeo	4.190,5	14,2	1.534,9	827,9	1,6	57,3	21,0	1.651,9	95,9
– Otros de Bizkaia	4,0	0,0	0,0	0,1	0,0	2,7	0,0	0,1	1,1
TOTAL GIPUZKOA	19.119,3	52,1	3.886,5	7.118,6	43,4	451,4	1.060,0	5.022,2	1.537,0
TOTAL BIZKAIA	17.599,9	47,9	6.847,8	1.426,0	248,3	119,5	1.101,6	6.913,1	943,5
TOTAL PAIS VASCO	36.719,2	100,0	10.734,4	8.544,7	291,7	571,0	2.161,6	11.935,4	2.480,5
% s/Gipuzkoa			20,3	37,2	0,2	2,4	5,5	26,3	8,0
% s/Bizkaia			38,9	8,1	1,4	0,7	6,3	39,3	5,4
% s/País Vasco			29,2	23,3	0,8	1,6	5,9	32,5	6,8

(1): Incluye merluza, pescadilla y mediana.

(2): Incluye verdel y estornino.

(3): Incluye atún rojo y resto de especies.

Fuente: HAZI. Departamento de Alimentación, Desarrollo Rural, Agricultura y Pesca (Gobierno Vasco).

Estas notables disparidades se explican, naturalmente, por las que hay en el mix de productos por puerto, ya avanzadas anteriormente. En el caso de Bermeo es una notable novedad el recurso a la anchoa, que da un nuevo salto este año; pero el balance del puerto se ha visto afectado por la bajada de valor del verdel. En Lekeitio, por tercer año, el valor final registrado por el Gobierno Vasco ha quedado en cifras testimoniales, manteniendo sólo como negocio relevante el del "resto de especies" y mejorando apenas la cifra de 2022.

En Getaria se da una recuperación tras 4 años de tonelajes atípicamente bajos, al recuperarse la anchoa y recurrir en parte al verdel, lo cual ha compensado en parte la ligera caída por ingresos del bonito, su fuente principal. Muy similar ha sido el panorama también en Hondarribia.

Ondarroa es la mayor beneficiada por la recuperación de la anchoa, y también logra ingresos similares a 2022 en el verdel, lo cual sigue resaltando como novedad ya que durante años venía obteniendo rentabilidad escasa en este pescado. Junto con Pasaia es el único puerto donde se mantiene cierto peso económico de la sardina. En este último puerto, como ya se ha dicho, las dificultades con la merluza en la última década se ven compensadas con la buena y estable rentabilidad del apartado de "resto de especies" que supone más de la mitad de las ventas.

En el conjunto de Gipuzkoa, se alivia la dependencia de los ingresos respecto del bonito, que el año anterior habían llegado al 62% y queda ahora en el 51%; sí alcanza su máximo de la serie disponible la ratio de dependencia de los puertos de Bizkaia sobre el agregado de anchoa y verdel, que escala hasta los dos tercios del ingreso total (66,6%).

Cuadro nº 183 Valor de la pesca desembarcada por la flota de bajura por puertos, 2023
(m euros)

Concepto	Total	%	Principales especies						
			Anchoa	Bonito	Chicharro	Merluza ⁽¹⁾	Sardina	Verdel ⁽²⁾	Otras ⁽³⁾
– Hondarribia	11.808,46	16,0	1.915,52	8.282,53	0,94	50,08	17,17	1.392,66	149,55
– Pasaia	13.075,13	17,7	666,53	885,29	20,08	1.815,56	1.095,37	1.266,81	7.325,48
– Getaria	21.173,79	28,7	4.069,43	14.251,64	29,04	1,72	171,34	2.051,25	599,38
– Ondarroa	20.548,52	27,9	8.736,14	1.997,34	429,49	295,96	1.108,73	6.043,63	1.937,24
– Lekeitio	109,82	0,1	0,00	1,60	0,03	2,93	0,00	22,36	82,90
– Bermeo	6.940,05	9,4	1.883,35	2.429,03	4,83	262,33	8,41	1.711,05	641,05
– Otros de Bizkaia	29,36	0,0	0,47	0,00	18,54	0,00	0,60	9,76	0,47
TOTAL GIPUZKOA	46.057,37	62,5	6.651,48	23.419,46	50,07	1.867,35	1.283,88	4.710,72	8.074,41
TOTAL BIZKAIA	27.627,75	37,5	10.619,49	4.428,42	434,36	579,76	1.117,14	7.777,64	2.670,94
TOTAL PAIS VASCO	73.685,12	100,0	17.270,97	27.848,35	484,42	2.465,01	2.401,02	12.488,69	10.749,45
<i>%s/Gipuzkoa</i>			14,4	50,8	0,1	4,1	2,8	10,2	17,5
<i>%s/Bizkaia</i>			38,4	16,0	1,6	2,1	4,0	28,2	9,7
<i>% s/País Vasco</i>			23,4	37,8	0,7	3,3	3,3	16,9	14,6

(1): Incluye merluza, pescadilla y mediana.
(2): Incluye verdel y estornino.
(3): Incluye atún rojo y resto de especies.
Fuente: HAZI. Departamento de Alimentación, Desarrollo Rural, Agricultura y Pesca (Gobierno Vasco).

En el conjunto de Euskadi, con todo ello, se pasa de una cuota del bonito del 48,3% al 37,8% mientras que la anchoa escala del 9,5% al 23,4% sobre el mix de ingresos; les sigue el verdel (16,9%), y el capítulo de resto de especies (14,6%), donde se incluye, por ejemplo, el atún rojo, también pescado por algunas cofradías de bajura. Merluza, sardina y especialmente chicharro o jurel, quedan muy alejadas en el conjunto de la cuenta anual. En general, la concentración y la especialización tienden a avanzar de año en año, aunque se observa que la demanda es cíclica y cada cierto tiempo, por alguna campaña gubernamental, algún producto dejado de lado puede llegar a recuperar peso, o puede recurrirse a él por necesidades sustitutivas.

También las cotizaciones sufren notables variaciones de año en año, como algunas ya citadas aquí, en concreto las bajadas del bonito y el verdel. Es la primera de ellas la más acusada, si bien se puede tildar de más atípico el alto precio promedio de 2022 que el más escaso registrado en 2023, casi 1 euro por kilo más barato, quedando en 3,26 €/kg. En esta franja alta sí se mantienen la merluza y la categoría de resto, que apenas varían este año en el entorno de los 4,30 euros el kilogramo. El resto de especies fluctúan entre los 1 y 2 euros por kilo: la anchoa consolida la recuperación por segundo año tras una década de constantes descensos, pasando de 1,19 a 1,61 euros. Sardina y chicharro se han venido encareciendo a la par que su disponibilidad se reducía durante este período. El verdel, más oscilante a corto, vuelve a caer, como sucede con el promedio de todas las especies, pero estando por ver si será coyuntural. Lo mismo puede decirse de cómo terminará

asentándose el panorama pesquero a largo plazo, a la vista de las importantes incertidumbres y oscilaciones que afectan a las costeras principales.

Cuadro nº 184 Evolución de las costeras de la anchoa y del bonito

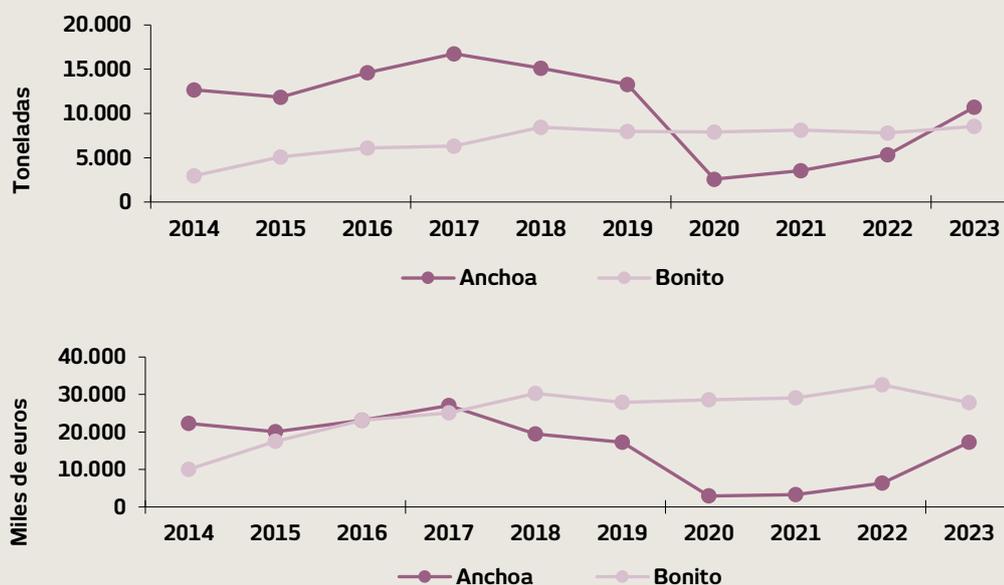
Concepto	2019	2020	2021	2022	2023
Anchoa					
– Desembarcos (Tm)	13.284,9	2.584,1	3.540,0	5.350,0	10.734,4
– Precio medio (euros/kg)	1,30	1,13	0,94	1,19	1,61
– Valor (miles de euros)	17.231,40	2.917,76	3.318,00	6.391,97	17.270,97
Bonito					
– Desembarcos (Tm)	7.968,7	7.924,4	8.142,0	7.802,3	8.544,7
– Precio medio (euros/kg)	3,51	3,61	3,57	4,18	3,26
– Valor (miles de euros)	27.944,38	28.618,73	29.070,00	32.580,23	27.847,89

Nota: Ventas realizadas en cofradías.

Fuente: HAZI. Departamento de Alimentación, Desarrollo Rural, Agricultura y Pesca (Gobierno Vasco).

Tanto el bonito del norte como la anchoa han pasado por fases de fuerte retroceso y crisis, pero han demostrado posibilidad de recuperación, especialmente por las políticas activas para protegerlas como recurso sostenible. Con el bonito estancado en una cuota en torno a las 8.000 toneladas para la flota vasca, este año la anchoa lo ha superado en peso, y se da por primera vez en muchos años la coyuntura de que el primero se abarata y la segunda se revaloriza.

Gráfico nº 33 Costeras de la anchoa y del bonito



Nota: Ventas realizadas en cofradías.

Fuente: HAZI. Departamento de Alimentación, Desarrollo Rural, Agricultura y Pesca (Gobierno Vasco).

5.3 PESCA DE ALTURA

La pesca de altura es con diferencia la de mayor volumen económico, pero sus datos no disponen de un seguimiento estadístico tan inmediato como da el día a día de las lonjas de bajura. Incluso sucede que alguno de sus subsectores, como el dedicado al bacalao, es tan especializado (2 buques únicamente) que alguno de sus indicadores no se puede desagregar por secreto estadístico con respecto de los atuneros-congeladores, que constituyen el grueso de la llamada "gran altura". Estos barcos de grandes dimensiones operan en diferentes océanos para localizar los túnidos, con sus 5 especies, el atún blanco (o bonito, también presente en latitudes cercanas), el rojo (también con cierto peso en bajura), el claro, el patudo y el listado.

La especialización de compañías y puertos por subsectores, tipo de embarcación y especie es aquí si cabe más marcada que en bajura, con los 24 atuneros congeladores adscritos a Bermeo, los 2 bacaladeros registrados en Pasaia y los 16 buques de altura al fresco amarrados en Ondarroa. La altura al fresco aborda también la mayoría de las especies citadas en este capítulo (merluza, verdel, anchoa, bonito, atún rojo) además de otras como gallo, rape o besugo.

En 2023 se registra algún cambio menor en el tonelaje de los atuneros, que no afecta a su número ni potencia, a diferencia de la atípica y fuerte inversión con 7 nuevos que sí se produjo en 2018 y que de momento no viene teniendo continuidad. No hay variaciones en los bacaladeros, mientras que en altura al fresco se recupera la cifra de 16, aparentemente también con una sustitución; entra en el cupo un barco de menor tonelaje pero mayor potencia que el que causaba baja en 2022. Se rompe además la tendencia general a la baja del empleo en altura al fresco ganando 10 nuevos tripulantes. En gran altura el empleo se registra agregado para ambos subsectores y sigue muy constante la paulatina tendencia al ajuste, quedando este año 30 pescadores menos en activo, por lo que el saldo total de altura queda en pérdida de 20.

Se amortigua así en Ondarroa el importante retroceso del empleo que venía observándose en este subsector; esto va a tono con el buen año de recuperación que ha quedado patente también en las actividades de bajura.

Cuadro nº 185 Estructura de la flota de altura del País Vasco, 2023

	Nº Unidades	Potencia CV	TRB	Nº Tripulantes
- Gran altura - atunero- congeladores	24	124.303	45.078	-
- Gran altura - bacaladeros	2	5.084	1.650	-
- Total gran altura	26	129.387	46.728	687
- Altura al fresco	16	9.572	3.240	198
Total Altura	41	138.959	49.968	885

(*): Por norma de secreto estadístico, el empleo de los bacaladeros ha sido agregado con el de los atunero-congeladores en el total de gran altura al fresco.

Fuente: HAZI. Departamento de Alimentación, Desarrollo Rural, Agricultura y Pesca (Gobierno Vasco).

1. PANORAMA GENERAL

En un contexto en el que el PIB estatal ha moderado su ritmo de crecimiento al 2,5% en 2023 (5,8% en el ejercicio precedente), el País Vasco lo ha contenido al 1,8% y la Comunidad Foral al 1,9% (avances del 5,4% y 4,3% en 2022, respectivamente).

Centrando ya la atención en el sector servicios en su conjunto, en 2023 éste ha desacelerado su expansión hasta el 2,4% en la CAPV, 2,6% en Navarra y 3,2% en el ámbito estatal (aumentos del 5,9%, 5,2% y 8% en el ejercicio anterior, respectivamente).

En cualquier caso, conviene tener en cuenta que, como ya se ha señalado en ediciones anteriores del presente informe, la heterogeneidad del sector dificulta el análisis agregado del mismo, si bien el empleo se presenta como uno de los indicadores más estables. En este sentido, cabe señalar que en 2023 la ocupación en el sector terciario ha crecido un 3,4% en la CAPV, un 3,1% en Navarra (3,4% en el conjunto del País Vasco), y un 3,8% en el marco estatal.

2. EDUCACIÓN

2.1 EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO NO UNIVERSITARIO

En el curso 2023/2024 se refleja, de nuevo, un retroceso en la matriculación de alumnos no universitarios en el País Vasco (-0,3%), aunque algo más moderado que el experimentado el curso anterior (-0,8%). Así, en el curso 2023/2024 son 476.575 alumnos los que conforman el censo de alumnos no universitarios del País Vasco, 1.615 menos que el curso precedente.

Así, dando continuidad a la tendencia señalada los últimos años, es en los niveles de educación inferiores donde se observa una contracción de la matriculación, como reflejo del continuo descenso de la natalidad que, lógicamente, se va trasladando a las aulas.

Así las cosas, la matriculación en Educación Infantil y Primaria se contrae (-2,6% y -2,4%, respectivamente), en un contexto de moderado crecimiento de las matriculaciones en Educación Secundaria Obligatoria (+1,6%), estancamiento en Bachiller (+0,1%) al tiempo que la matriculación en Ciclos Formativos sigue al alza (+5,1%). Asimismo, es necesario destacar que, a nivel territorial, Navarra se desmarca de la CAPV en lo que a la evolución de las matriculaciones no universitarias se refiere al experimentar un ligero repunte (+0,4%) frente al descenso (-0,6%) acontecido en la matriculación del conjunto de los tres Territorios Históricos.

Educación Infantil

En lo que a la matriculación en Educación Infantil se refiere, en el curso escolar 2023/2024 se han matriculado un total de 92.834 alumnos en el País Vasco, lo que se traduce en una merma de 2.459 alumnos con respecto del curso precedente (-2,6%). Así, este perfil evolutivo, compartido por las dos redes, se hace más evidente en el marco de la matriculación privada (-4,0%) en un contexto donde la red pública (-1,5%) alberga un mayor volumen de alumnos (57,6%).

Cuadro nº 186 Evolución del alumnado por tipo de centro. Educación Infantil

Área	Curso 2022/2023			Curso 2023/2024		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	7.496	4.496	11.992	7.198	4.263	11.461
Bizkaia	18.230	17.655	35.885	17.843	16.950	34.793
Gipuzkoa	12.981	11.712	24.693	12.855	11.218	24.073
CAPV	38.707	33.863	72.570	37.896	32.431	70.327
Navarra	15.614	7.109	22.723	15.619	6.888	22.507
País Vasco	54.321	40.972	95.293	53.515	39.319	92.834

Fuente: Departamento de Educación, Política Lingüística y Cultura del Gobierno Vasco. Departamento de Educación del Gobierno de Navarra.

Desglosando la información por Territorios Históricos, y comenzando por Bizkaia, con una matriculación en Educación Infantil que alcanza los 34.793 alumnos (-3,0%), repartidos de forma uniforme entre las dos redes (51,3% pública y 48,7% privada), en el curso 2023/2024 se comprueba un mayor deterioro en la red privada (-4,0%) que en la pública (-2,1%). En Gipuzkoa, con 24.073 alumnos de Educación Infantil matriculados en el curso 2023/2024, se repite el mismo patrón, con un censo estudiantil a la baja (-2,5%), contribuyendo a ello en mayor medida los centros privados (-4,2% frente a -1,0% de los públicos) lo que contribuye a elevar el peso relativo de la red pública (53,4%). En Álava, el curso se cierra con un total de 11.461 alumnos, en su mayoría matriculados en la red pública (62,8%) si bien compartiendo el mismo perfil de pérdida de alumnado (-4,0%) que la red privada (-5,2%). En cuanto a Navarra, el curso 2023/2024 se cierra con 22.507 alumnos de Infantil, con prácticamente 7 de cada 10 matriculados en centros públicos (69,4%), en un curso donde el único movimiento que se refleja es a la baja y se enmarca en la red privada (-3,1%).

Resultado de todo ello, en el curso 2023/2024, la CAPV registra 70.327 alumnos en Educación Infantil, 2.243 menos que el curso anterior al tiempo que la Comunidad Foral de Navarra alcanza los 22.507 alumnos, 216 alumnos menos que el curso previo.

Cuadro nº 187 Nivel de euskaldunización. Educación Infantil

(%)

Área	Curso 2022/2023					Curso 2023/2024				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Álava	2,8	25,9	71,2	0,0	100,0	2,9	25,1	71,9	0,1	100,0
Bizkaia	1,2	19,5	78,4	0,9	100,0	0,8	18,9	79,5	0,9	100,0
Gipuzkoa	1,8	3,3	95,0	0,0	100,0	1,7	2,9	95,4	0,0	100,0
CAPV	1,6	15,0	82,9	0,5	100,0	1,4	14,4	83,7	0,5	100,0
Navarra*	15,2	1,3	27,8	55,7	100,0	14,2	0,6	27,3	57,9	100,0
País Vasco	4,9	11,8	69,7	13,6	100,0	4,5	11,1	70,0	14,4	100,0
Privado	4,2	25,5	57,2	13,1	100,0	3,8	24,7	58,0	13,4	100,0
Público	5,4	1,4	79,1	14,1	100,0	5,0	1,1	78,8	15,1	100,0

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.

Pasando a analizar la distribución del alumnado según los diferentes modelos lingüísticos presentes en el mapa escolar, en el curso 2023/2024 se comprueba como el modelo D (Educación en euskara con el castellano como asignatura) va adquiriendo cada vez mayor presencia, especialmente en el ámbito de la CAPV. Así, En Bizkaia, el modelo D representa el 79,5% del alumnado de Educación Infantil mientras el modelo B (Enseñanza bilingüe) se atribuye un 18,9% del alumnado, otorgando al modelo A (Educación en castellano siendo el euskara una asignatura más) y al modelo X (Educación sin contacto alguno con el euskara) una escasa representatividad (0,8% y 0,9%, respectivamente). En Gipuzkoa, el modelo D se aproxima a valores máximos (95,4%), limitando la presencia del resto de modelos. Trasladando ese mismo análisis a Álava, se comprueba que el 71,9% de las matriculaciones se corresponden con el modelo D, un 25,1% con el modelo B, un 2,9% con el modelo A y un testimonial 0,1% con el modelo X. En Navarra, en contrapartida, el modelo X adquiere un mayor protagonismo, atribuyéndose más de la mitad del alumnado de Infantil (57,9%) mientras que un 27,3% se decanta por el modelo D y un 14,2% por el modelo A, completando el mapa escolar un modelo B tímidamente representado (0,6%).

Con todo, el nivel de euskaldunización (suma de los modelos D y B) en la CAPV apunta a valores máximos (98,1%), mientras que en Navarra se reduce hasta el 27,9%, dando lugar para el conjunto del País Vasco a una tasa del 81,1%.

Enseñanza Primaria

En el curso 2023/2024, los alumnos matriculados en Educación Primaria en el País Vasco ascienden a 162.576, un 2,4% por debajo de los niveles del curso anterior, lo que supone un recorte de cerca de 4.000 alumnos. En el curso 2023/2024, la matriculación de las dos

redes evoluciona a la par (-2,1% y -2,7%, público y privado, respectivamente) mostrando, no obstante, una ligera ventaja la red pública en su contribución al total (55,6%).

Cuadro nº 188 Evolución del alumnado por tipo de centro. Primaria

Área	Curso 2022/2023			Curso 2023/2024		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	12.346	8.288	20.634	12.104	8.164	20.268
Bizkaia	30.912	31.360	62.270	30.362	30.271	60.633
Gipuzkoa	21.036	20.077	41.113	20.358	19.462	39.820
CAPV	64.294	59.725	124.019	62.824	57.897	120.721
Navarra	28.028	14.477	42.505	27.537	14.318	41.855
País Vasco	92.322	74.202	166.524	90.361	72.215	162.576

Fuente: Departamento de Educación, Política Lingüística y Cultura del Gobierno Vasco. Departamento de Educación del Gobierno de Navarra.

Al igual que lo ocurrido en Educación Infantil, en Educación Primaria la matriculación se contrae, en mayor o menor medida, en todos los territorios analizados. En lo que a Bizkaia se refiere, el curso 2023/24 se cierra con un total 60.633 alumnos (-2,6%), que se reparten prácticamente a partes iguales entre las dos redes (50,1% y 49,9%, pública y privada) mostrando, no obstante, la privada una peor evolución (-1,8% y -3,5%, pública y privada). En Gipuzkoa, son 39.820 los alumnos de Educación Primaria, con un ligero mayor peso de los centros de titularidad pública sobre los privados (51,1% y 48,9%) reflejando, sin embargo, la matriculación el mismo comportamiento evolutivo en ambas redes (en torno al -3%). En Álava, con 20.268 matrículas en Primaria, el perfil de pérdida también es compartido (-2,0%, red pública y -1,5%, red privada), en un contexto de superioridad de la matriculación pública (59,7%). En cuanto a Navarra, son 41.855 los alumnos en este nivel de enseñanza, con un ligero peor desempeño de los centros públicos (-1,8% frente a -1,1% en la privada), siendo, no obstante, los que se atribuyen el grueso de la matriculación (65,8%).

Cuadro nº 189 Nivel de euskaldunización. Primaria

Área	Curso 2022/2023					Curso 2023/2024				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Álava	4,3	31,8	63,9	0,1	100,0	4,2	31,0	64,8	0,0	100,0
Bizkaia	3,1	21,4	73,9	1,6	100,0	2,8	20,7	74,9	1,5	100,0
Gipuzkoa	2,5	4,4	93,0	0,0	100,0	2,4	3,7	93,8	0,0	100,0
CAPV	3,1	17,5	78,6	0,8	100,0	2,9	16,8	79,5	0,8	100,0
Navarra	18,6	0,2	26,2	55,0	100,0	18,4	0,2	26,1	55,2	100,0
País Vasco	7,1	13,1	65,2	14,6	100,0	6,9	12,6	65,7	14,8	100,0
Privado	6,8	27,0	51,8	14,4	100,0	6,5	26,4	52,5	14,6	100,0
Público	7,3	1,9	76,0	14,8	100,0	7,2	1,5	76,3	15,0	100,0

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.

Respecto a la tasa de euskaldunización, continúa incrementándose la penetración del modelo D, con especial incidencia en Gipuzkoa, donde 9 de cada 10 alumnos (93,8%) optan por este modelo lingüístico. Asimismo, tanto en Bizkaia como en Álava el modelo D absorbe gran parte del alumnado (74,9% y 64,8%, respectivamente). En una segunda posición se sitúa el modelo B, con cierta relevancia en Álava y Bizkaia (31,0% y 20,7%), no así en Gipuzkoa, escasamente representado (3,7%). En cuanto al resto de modelos, mientras el modelo A cuenta con una presencia casi testimonial en Álava, Bizkaia y Gipuzkoa (4,2%, 2,8% y 2,4%), el modelo X, solo presente en Bizkaia, apunta una participación aún inferior (1,5%). En lo que respecta a Navarra, el modelo X, se atribuye algo más de la mitad del alumnado (55,2%), seguido del modelo D (26,1%), el modelo A (18,4%) y, finalmente, de un modelo B casi desaparecido (0,2%).

Así las cosas, la tasa de euskaldunización en la CAPV presenta un valor muy alto, 96,3% mientras en Navarra se sitúa en el 26,3% siendo la tasa para el conjunto del País Vasco del 78,3%.

Enseñanza Secundaria Obligatoria (ESO)

Para la Enseñanza Secundaria Obligatoria (ESO), el curso 2023/24 se salda favorablemente, contabilizándose 120.458 alumnos en el País Vasco, 1.901 más que en el curso precedente (+1,6%). En este último curso crece la matriculación pública (+2,4%) mientras se estanca la privada (+0,8%) concluyendo en una ligera mayor penetración de la primera (51,6%, frente a 48,4% de la privada) en este nivel de enseñanza.

Cuadro nº 190 Evolución del alumnado por tipo de centro. ESO

Área	Curso 2022/2023			Curso 2023/2024		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	7.152	7.015	14.167	7.452	7.176	14.628
Bizkaia	19.948	24.033	43.981	20.554	24.099	44.653
Gipuzkoa	15.031	15.676	30.707	14.915	15.766	30.681
CAPV	42.131	46.724	88.855	42.921	47.041	89.962
Navarra	18.557	11.145	29.702	19.212	11.284	30.496
País Vasco	60.688	57.869	118.557	62.133	58.325	120.458

Fuente: Departamento de Educación, Política Lingüística y Cultura del Gobierno Vasco. Departamento de Educación del Gobierno de Navarra.

El desglose de la información por Territorios avala el buen comportamiento de la matriculación de la ESO en todas las zonas geográficas, salvo en Gipuzkoa. Concretamente, Bizkaia, con 44.653 alumnos en el curso 2023/24, presenta un incremento del 1,5% de sus matrículas, gracias a un mejor desempeño de la red pública (+3,0%) frente a una matriculación privada estancada (+0,3%) pero, sin embargo, superior a la pública en número de alumnos (54,0%). A diferencia del resto de territorios, Gipuzkoa, con 30.681 alumnos matriculados en la ESO, experimenta un ligero descenso en su matriculación (-0,1%), condicionado por el desempeño de la red pública (-0,8%), con el 48,6% del

alumnado, siendo el tímido crecimiento registrado en la enseñanza privada (+0,6%) insuficiente para revertir la tendencia desfavorable. En Álava, son 14.628 los alumnos de la ESO, en un curso donde ambas redes aumentan sus matrículas (+4,2% y +2,3%, pública y privada), resultando en la configuración de un mapa escolar muy equilibrado (50,9%, red pública). En lo que concierne a Navarra, se contabiliza un total de 30.496 alumnos en la ESO, de los cuales el 63,0% se decanta por los centros públicos que, además, han sido los que han mostrado un mayor dinamismo en su matriculación (+3,5% frente a +1,2% en la enseñanza privada).

Por tanto, en la CAPV son 89.962 los alumnos matriculados en la ESO en el curso 2023/24, 1.107 más que en el curso precedente al tiempo que en Navarra son 30.496 alumnos, 794 más que los matriculados en el curso 2022/2023.

Cuadro nº 191 Nivel de euskaldunización. ESO

Área	Curso 2022/2023					Curso 2023/2024				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Álava	11,6	33,5	54,8	0,0	100,0	11,1	33,8	55,2	0,0	100,0
Bizkaia	5,8	26,0	66,7	1,5	100,0	5,4	25,5	67,4	1,6	100,0
Gipuzkoa	2,5	7,4	90,1	0,0	100,0	2,5	5,9	91,6	0,0	100,0
CAPV	5,6	20,8	72,9	0,8	100,0	5,4	20,2	73,7	0,8	100,0
Navarra	7,6	0,0	23,9	68,5	100,0	7,4	0,0	23,9	68,6	100,0
País Vasco	6,1	15,6	60,6	17,7	100,0	5,9	15,1	61,1	18,0	100,0
Privado	7,8	29,1	47,0	16,0	100,0	7,7	28,4	47,8	16,1	100,0
Público	4,4	2,7	73,6	19,4	100,0	4,2	2,5	73,6	19,7	100,0

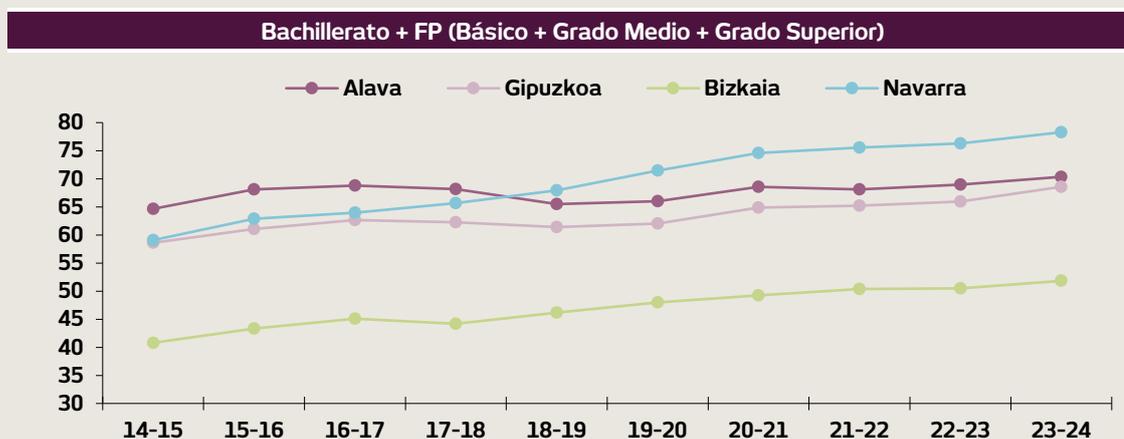
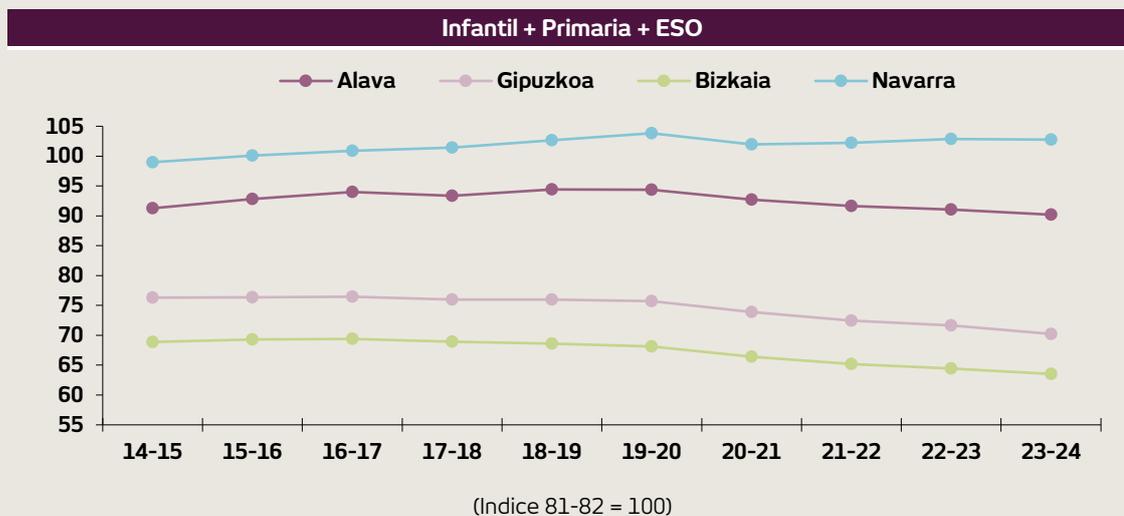
Nota: La distribución del alumnado según los modelos educativos y tipo de centro se refiere al conjunto del País Vasco.

Fuente: Departamento de Educación, Política Lingüística y Cultura del Gobierno Vasco. Departamento de Educación del Gobierno de Navarra.

En cuanto a la penetración de los diferentes modelos lingüísticos, el modelo D presenta la mayor participación en Bizkaia (67,4%), Álava (55,2%) y, sobre todo, en Gipuzkoa (91,6%). El modelo B se sitúa en segunda posición, con un peso relativo del 25,5% en Bizkaia, del 33,8% en Álava y del 5,9% en Gipuzkoa. El modelo A, por su parte, alcanza una cuota del 11,1% en Álava, del 5,4% en Bizkaia y del 2,5% en Gipuzkoa. En cuanto al modelo X, con una tímida representación en Bizkaia (1,6%), se atribuye el grueso del alumnado de Navarra (68,6%), en un mapa escolar que completan el modelo D (23,9%) y, en menor medida, el modelo A (7,4%).

Consecuencia de todo ello, en el País Vasco la tasa de euskaldunización en la ESO se sitúa en el 76,1%, valor que asciende en la CAPV hasta el 93,9% y desciende en Navarra hasta el 23,9%.

Gráfico nº 34 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.

En cuanto al alumnado de Enseñanzas Medias, y más concretamente de Formación Profesional Básica, de Grado Medio y de Grado Superior, en el curso 2023/24 vuelven a incrementarse sus valores (+5,1%) correspondiéndole al País Vasco la matriculación de 59.185 alumnos, con una ganancia de 2.865 alumnos con respecto al curso anterior.

El perfil de crecimiento en la matriculación es compartido por ambas redes, aunque son los centros públicos los que muestran un mayor dinamismo (+6,1% y +3,5%), siendo, asimismo, los de mayor penetración (61,1%).

**Cuadro nº 192 Evolución del alumnado por tipo de centro.
Formación Profesional Básica, de Grado Medio y Grado Superior**

Área	Curso 2022/2023			Curso 2023/2024		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	3.746	2.880	6.626	3.995	2.903	6.898
Bizkaia	10.553	10.761	21.314	11.140	11.198	22.338
Gipuzkoa	11.278	5.914	17.192	11.985	6.201	18.186
CAPV	25.577	19.555	45.132	27.120	20.302	47.422
Navarra	8.482	2.706	11.188	9.031	2.732	11.763
País Vasco	34.059	22.261	56.320	36.151	23.034	59.185

Fuente: Departamento de Educación, Política Lingüística y Cultura del Gobierno Vasco. Departamento de Educación del Gobierno de Navarra.

Circunscribiendo el análisis a la CAPV, se comprueba un notable impulso de la matriculación (+5,1%) de Formación Profesional (FP), favorecido en mayor medida por el desempeño de la red pública (+6,0% frente a +3,5% privada). Gipuzkoa, con 18.186 alumnos de FP, se contagia de esa misma tendencia y eleva un 5,8% su matriculación, soportado por un notorio incremento de la matriculación pública (+6,3%), responsable del 65,9% del alumnado, y un igual de notable ascenso registrado en la red privada (+4,9%). En Bizkaia, con 22.338 matrículas uniformemente repartidas entre ambas redes, se comprueba una ligera mejor evolución en el ámbito público (+5,6%) que en el privado (+4,1%). Álava, con 6.898 alumnos de FP, presenta un comportamiento más diferenciado, al reforzar notoriamente su presencia la red pública (+6,6% y 57,9% del alumnado) mientras se asiste a cierto estancamiento en la red privada (+0,8%). Este mismo análisis trasladado a Navarra pone de manifiesto la importante penetración de los centros públicos (76,8%), en un curso donde, además refuerzan notablemente su presencia (+6,5% y +1,0%, públicos y privados).

Resultado de todo ello, en el curso 2023/24, la CAPV suma 47.422 matrículas en Formación Profesional, lo que se traduce en un incremento efectivo de 2.290 alumnos. Por su parte, Navarra contabiliza 11.763 matrículas, engordando en 575 alumnos su censo estudiantil con respecto al curso previo.

**Cuadro nº 193 Nivel de euskaldunización.
Formación Profesional Básica, de Grado Medio y Grado Superior**

(%)

Área	Curso 2022/2023					Curso 2023/2024				
	A	B ^(*)	D	X	Total	A	B ^(*)	D	X	Total
Álava	66,9	22,6	10,5	0,0	100,0	66,0	19,2	14,9	0,0	100,0
Bizkaia	63,0	22,2	14,8	0,0	100,0	62,1	20,3	17,6	0,0	100,0
Gipuzkoa	41,8	17,4	40,8	0,0	100,0	41,4	16,2	42,4	0,0	100,0
CAPV	55,5	20,5	24,0	0,0	100,0	54,7	18,5	26,7	0,0	100,0
Navarra	0,0	0,0	8,2	91,8	100,0	0,0	0,0	8,2	91,8	100,0
País Vasco	44,5	16,4	20,9	18,2	100,0	43,9	14,8	23,0	18,3	100,0
Privado	57,6	18,1	12,2	12,2	100,0	56,0	18,5	13,6	11,9	100,0
Público	35,9	15,3	26,6	22,2	100,0	36,1	12,5	29,0	22,3	100,0

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 lo que al nivel de euskaldunización se refiere, en Formación Profesional, se aprecian cambios sustanciales con relación al resto de niveles. En Álava y Bizkaia, comparten composición del mapa escolar, con el modelo A como protagonista (66,0% y 62,1%, respectivamente), seguido del modelo B (19,2% y 20,3%) y, por último, del modelo D (14,9% y 17,6%). En Gipuzkoa, el grueso del alumnado se reparte entre el modelo A (41,4%) y el modelo D (42,4%) mientras el 16,2% de los alumnos opta por el modelo B. En Navarra, 9 de cada 10 alumnos de FP se decantan por el modelo X (91,8%), completando el mapa escolar el modelo D, con una cuota muy inferior (8,2%).

Así las cosas, en la CAPV la tasa de euskaldunización no llega al 50% (45,2%) mientras en Navarra tampoco supera el umbral del 10% (8,2%). Todo ello resulta en una tasa del 37,8% para el conjunto del País Vasco.

Bachillerato

Por último, como cierre del apartado no universitario, a continuación, se analiza el desempeño de la matriculación de Bachillerato, que alcanza en el curso 2023/2024 los 41.522 alumnos en el País Vasco, volumen prácticamente idéntico al recogido el curso precedente (+0,1%; 26 alumnos más). En la CAPV se comprueba un patrón evolutivo similar, con un crecimiento del 0,2% en la matriculación, impulsado por el buen comportamiento de la red pública (+1,5%) al tiempo que se contrae ligeramente la privada (-1,0%) manteniéndose, sin embargo, como la red que alberga un mayor número de alumnos (51,8%). Por el contrario, Navarra presenta una variación interanual descendente (-0,5%) en la matriculación de Bachillerato, provocada por el retroceso acontecido en la matriculación pública (-1,2% y 59,2% del total), mientras de la privada se estanca (+0,4%).

Cuadro nº 194 Evolución del alumnado por tipo de centro. Bachillerato

Área	Curso 2022/2023			Curso 2023/2024		
	Pública	Privada	Total	Pública	Privada	Total
Álava	2.676	2.449	5.125	2.655	2.434	5.089
Bizkaia	7.455	8.760	16.215	7.587	8.608	16.195
Gipuzkoa	5.386	5.904	11.290	5.513	5.907	11.420
CAPV	15.517	17.113	32.630	15.755	16.949	32.704
Navarra	5.287	3.579	8.866	5.224	3.594	8.818
País Vasco	20.804	20.692	41.496	20.979	20.543	41.522

Fuente: Departamento de Educación, Política Lingüística y Cultura del Gobierno Vasco. Departamento de Educación del Gobierno de Navarra.

Ahondando en los datos territoriales, y comenzando por Bizkaia, el curso 2023/24 se cierra con 16.195 alumnos matriculados en Bachiller (-0,1%) como resultado de convivir dos tendencias opuestas, esto es, un retroceso de la matriculación en la red privada (-1,7% y 53,2% del total) y un repunte en la pública (+1,8% y 46,8% del total). En Gipuzkoa, la red pública, con un menor número de alumnos (48,3%), aumenta sus valores con respecto al curso precedente (+2,4%) mientras se estanca la privada (+0,1%, 51,7%) dando lugar entre ambas a un censo de 11.420 alumnos. En cuanto a Álava, con 5.089 alumnos en Bachiller, apunta un descenso de la matriculación en ambas redes (-0,8% y -0,6%, pública y privada) siendo los centros de titularidad pública los de mayor penetración (52,2%). En Navarra, la red pública, que acoge a prácticamente 6 de cada 10 alumnos de Bachiller (59,2%), registra un descenso (-1,2%) con respecto al curso anterior mientras la matriculación de la red privada evoluciona moderadamente al alza (+0,4%).

De esta forma, la CAPV contabiliza un total de 32.704 alumnos matriculados en Bachiller, 74 más que el pasado curso, al tiempo que Navarra alcanza los 8.818 estudiantes, 48 alumnos menos que el curso previo.

Cuadro nº 195 Nivel de euskaldunización. Bachillerato

Área	Curso 2022/2023					Curso 2023/2024				
	A	B	D	X	Total	A	B	D	X	Total
Álava	33,5	12,2	54,3	0,0	100,0	32,3	12,0	55,7	0,0	100,0
Bizkaia	29,3	5,8	63,3	1,5	100,0	28,7	6,5	63,2	1,6	100,0
Gipuzkoa	14,1	6,4	79,5	0,0	100,0	12,9	6,4	80,7	0,0	100,0
CAPV	24,7	7,0	67,5	0,8	100,0	23,7	7,3	68,2	0,8	100,0
Navarra	3,6	0,0	25,4	70,9	100,0	3,3	0,0	24,1	72,6	100,0
País Vasco	20,2	5,5	58,5	15,8	100,0	19,4	5,8	58,8	16,0	100,0
Privado	29,8	9,9	44,1	16,2	100,0	28,6	10,7	44,4	16,4	100,0
Público	10,7	1,2	72,8	15,3	100,0	10,4	0,9	72,9	15,7	100,0

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.

Ahondando en el mapa lingüístico, y en lo que a Bachiller se refiere, en la CAPV el modelo D (68,2%) prevalece sobre el resto de modelos, atribuyéndose ese papel el modelo X en Navarra (72,6%). Más concretamente, en Gipuzkoa y en Bizkaia predomina el modelo D (80,7% y 63,2% de los alumnos respectivamente) seguido por el modelo A, con una cuota del 12,9% y del 28,7% respectivamente, otorgando poca representatividad al resto de modelos. En Álava, si bien el modelo D se mantiene a la cabeza (55,7%), un tercio del alumnado se matricula bajo el modelo A (32,3%) y un 12,0% bajo el modelo B.

Resultado de todo ello la tasa de euskaldunización se establece en el 75,5% para la CAPV y en el 24,1% para Navarra, dando lugar a una tasa de euskaldunización para el País Vasco del 64,6%.

2.2 EVOLUCIÓN DEL ALUMNADO UNIVERSITARIO

En el curso 2023/2024, se produce, de nuevo, un crecimiento en el número de alumnos universitarios del País Vasco (+3,9%), con un perfil de crecimiento en la matriculación compartido por las cinco universidades que conforman la oferta formativa del País Vasco. Por tanto, son 70.718 alumnos universitarios repartidos entre dos universidades públicas, como son, la Universidad del País Vasco (UPV/EHU) y la Universidad Pública de Navarra y tres de carácter privado, como son, la Universidad de Navarra, la Universidad de Deusto y la Universidad de Mondragón.

En cuanto a la contribución de cada universidad, la Universidad del País Vasco (UPV/EHU) es responsable de algo más de la mitad de los alumnos (51,5%), seguida de la Universidad de Deusto, la Universidad de Navarra y la Universidad Pública de Navarra, con participaciones similares (14,5%, 13,7% y 12,0%) y de la oferta formativa de la Universidad de Mondragón con una representación ligeramente inferior (8,3%).

Por territorios, Bizkaia se sitúa en primera posición, con el 40,0% del total de alumnos, seguido de Gipuzkoa (25,9%), Navarra (24,2%) y, por último, Álava (9,8%).

Cuadro nº 196 Evolución de los alumnos y profesores en las Universidades del País Vasco

Universidad y Territorios	Alumnos		Profesores	
	Curso 22/23	Curso 23/24 ^(*)	Curso 22/23	Curso 23/24 ^(*)
Universidad del País Vasco	35.002	36.427	5.834	5.933
Álava	6.840	6.960	1.045	1.071
Bizkaia	19.323	20.369	3.312	3.393
Gipuzkoa	8.839	9.098	1.477	1.469
Universidad de Navarra	9.527	9.674	1.104	1.123
Navarra	8.508	8.627	962	973
Gipuzkoa	1.019	1.047	142	150
Universidad Pública de Navarra	8.140	8.501	1.147	1.259
Navarra	8.140	8.501	1.147	1.259
Universidad de Deusto	9.675	10.253	2.428	2.597
Bizkaia	7.578	7.951	2.078	2.200
Gipuzkoa	2.097	2.302	350	397
Universidad de Mondragón	5.702	5.863	656	623
Gipuzkoa	5.702	5.863	656	623
Total	68.046	70.718	11.169	11.535
Álava	6.840	6.960	1.045	1.071
Bizkaia	26.901	28.320	5.390	5.593
Gipuzkoa	17.657	18.310	2.625	2.639
CAPV	51.398	53.590	9.060	9.303
Navarra	16.648	17.128	2.109	2.232

(*): Datos provisionales.

Fuente: UPV, Universidad de Navarra, Universidad Pública de Navarra, Universidad de Deusto, Universidad de Mondragón y Estadística de la enseñanza.

Pasando a analizar el número de docentes, en el curso 2023/24 aumenta la plantilla total un 3,3%, hasta alcanzar los 11.535 profesores, contribuyendo a este crecimiento todas las universidades salvo la Universidad de Mondragón, con una ligera contracción del equipo docente (33 profesores menos que el curso 2022/2023). Por su parte, la Universidad del País Vasco y la Universidad de Navarra, con 5.933 y 1.123 profesores respectivamente, presentan la misma evolución (+1,7%), tendencia que se intensifica en la Universidad de Pública de Navarra (+9,8%) y en la Universidad de Deusto (+7,0%), con plantillas de 1.259 y 2.597 profesores, respectivamente.

A continuación, se presenta el detalle de la evolución del alumnado universitario en las diferentes Universidades del País Vasco.

Cuadro nº 197 Distribución del alumnado en la UPV/EHU

Territorio Histórico	Curso 22/23	Curso 23/24 ^(*)	%	Δ% año anterior
Álava	6.840	6.960	100,0	1,8
F. Farmacia	1.261	1.244	17,9	-1,3
F. Filología, Geografía e Historia	2.139	2.153	30,9	0,7
F. Medicina y Enfermería	--	129	1,9	--
E.U. Magisterio	1.128	1.100	15,8	-2,5
E.U. Ingeniería Técnica Industrial	838	859	12,3	2,5
E.U. de Trabajo Social	529	534	7,7	0,9
E.U. de Empresariales	480	474	6,8	-1,3
F. CC. de la Actividad Física y del Deporte	465	467	6,7	0,4
Bizkaia	19.323	20.369	100,0	5,4
F. Ciencias y Tecnología	2.607	2.644	13,0	1,4
F. Bellas Artes	1.171	1.158	5,7	-1,1
F. Ciencias Económicas y Empresariales	2.539	2.517	12,4	-0,9
F. Ciencias Sociales y de la Comunicación	2.390	2.358	11,6	-1,3
F. Medicina y Enfermería	2.349	2.101	10,3	-10,6
E. Ingeniería	1.744	3.024	14,8	73,4
E.U.E. Empresariales	798	802	3,9	0,5
E.U. Enfermería (Leioa)	675	670	3,3	-0,7
E.U. Magisterio	1.987	1.968	9,7	-1,0
E. Relaciones laborales	544	554	2,7	1,8
E.U.I. Técnica Industrial	1.545	1.565	7,7	1,3
E.U.I. Técnica Minera	250	273	1,3	9,2
E.T.S Náutica	216	233	1,1	7,9
Facultad de Derecho. Sección Bizkaia	508	502	2,5	-1,2
Gipuzkoa	8.839	9.098	100,0	2,9
F. Ciencias Químicas	326	335	3,7	2,8
F. Derecho	874	872	9,6	-0,2
F. Informática	720	763	8,4	6,0
F. Filosofía y Ciencias de la Educación	1.054	1.070	11,8	1,5
F. Medicina y Enfermería	500	673	7,4	34,6
F. Psicología	1.025	1.032	11,3	0,7
ETS Arquitectura	728	758	8,3	4,1
E.U.E. Empresariales	973	909	10,0	-6,6
E.U. Magisterio	1.111	1.040	11,4	-6,4
E.U. Ingeniería Técnica Industrial de Eibar	298	310	3,4	4,0
U. Politécnica de Donostia-San Sebastián	1.230	1.336	14,7	8,6
Total	35.002	36.427	100,0	4,1

(*): Datos provisionales.

Fuente: UPV/EHU.

Comenzando el análisis detallado de cada centro universitario por la Universidad del País Vasco (UPV/EHU), el curso 2023/2024 se salda con un total de 36.427 alumnos (+4,1%, 1.425 alumnos más) repartidos entre sus tres campus.

Comenzando por el campus de referencia, el de Bizkaia, con el 55,9% de los alumnos de la UPV/EHU, en el curso 2023/2024 presenta el perfil más dinámico de los tres campus, con un crecimiento en la matriculación del 5,4%, siendo 20.369 los alumnos matriculados, 1.046 más que el curso precedente.

A este crecimiento han contribuido 7 de las 14 facultades que conforman la oferta formativa del campus. Más concretamente, la E.U. de Ingeniería, que va sumando nuevos grados, ya es responsable del 14,8% del alumnado tras experimentar un notable crecimiento de su censo estudiantil (+73,4%). Le sigue, a un ritmo inferior (+1,4%) pero con un peso similar (13%), la Facultad de Ciencias y Tecnología, así como, con una ligera menor participación (7,7%) la E.U.I. Técnica Industrial (+1,3%). A continuación, evolucionan también favorablemente las matrículas de la E.U.I. Técnica Minera (+9,2%) y de la E.T.S Náutica (+7,9%) con participaciones que rondan el 1%. A ello se suman los incrementos de la matriculación en la E. Relaciones laborales y en E.U.E. Empresariales (+1,8% y +0,5%) con pesos relativos del 2,7% y 3,9%.

En contrapartida, muestran recortes en su matriculación, la Facultad de Medicina y Enfermería, la Facultad de Ciencias Sociales y de la Comunicación, la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales y la E.U. de Magisterio con evoluciones a la baja de distinta intensidad (-10,6%, -1,3%, -0,9% y -1,0%) siendo, no obstante, su aportación al campus de Bizkaia muy similar (10,3%, 11,6%, 12,4% y 9,7%, respectivamente). De esta tendencia a la baja se contagian, asimismo, la Facultad de Bellas Artes, la Facultad de Derecho y la E.U. de Enfermería (-1,1%, -1,2% y -0,7%) si bien con pesos relativos inferiores (5,7%, 2,5% y 3,3%).

En cuanto al campus de Gipuzkoa, el balance conjunto de la matriculación de las 11 facultades que lo conforman se muestra favorable al aumentar los alumnos un 2,9% en el último curso. Con un total de 9.098 alumnos, el campus guipuzcoano alberga una cuarta parte de los alumnos de la UPV/EHU.

Así, en un contexto donde los incrementos superan a los descensos en la matriculación, es la Facultad de Medicina, con un peso relativo del 7,4%, la facultad que presenta la mejor variación interanual del grupo (+34,6%). También al alza evoluciona la matriculación de las tres facultades con mayor representación en el campus guipuzcoano, como son, la U. Politécnica de Donostia-San Sebastián (14,7% de participación), la Facultad de Filosofía y Ciencias de la Educación (11,8%) y la Facultad de Psicología (11,3%) aunque con intensidades diferentes (+8,6%, +1,5% y +0,7%). Asimismo, la Facultad de Informática (8,4% de participación), la E.T.S de Arquitectura (8,3%), la Facultad de Ciencias Químicas (3,7%) y la E.U. de Ingeniería Técnica Industrial de Eibar (3,4%) cierran el curso 2023/2024 con un número superior de alumnos en sus aulas (+6,0%, +4,1%, +2,8% y +4,0%, respectivamente).

Por tanto, se comprueban descensos en la matriculación de la E.U. de Magisterio (-6,4%), y la E.U.E. de Empresariales (-6,6%), con participaciones que rondan el 11% en ambos casos, al igual que en la Facultad de Derecho, que con un peso relativo del 9,6%, presenta una ligera reducción de su alumnado (-0,2%).

Por último, completa la oferta de la UPV/EHU el campus de Álava que, con un total de 6.960 alumnos (19,1% del total), experimenta un crecimiento interanual del 1,8% en sus matrículas gracias al desempeño de 5 de sus 8 facultades.

Así, al incremento de la matriculación en la E.U. de Ingeniería Técnica Industrial (+2,5% y una cuota del 12,3%) se suman, con repuntes inferiores al 1%, la Facultad de Filología, Geografía e Historia, la E.U. de Trabajo Social y la Facultad de CC. de la Actividad Física y del Deporte, eso sí, con pesos relativos muy diferentes (30,9%, 7,7% y 6,7%, respectivamente). Como novedad, se incorpora al campus de Álava la Facultad de Medicina y Enfermería que aporta en el curso 2023/2024 un total de 129 alumnos.

Por lo tanto, en orden inverso evolucionan los alumnos de la Facultad de Farmacia (-1,3%) y de la E.U. de Magisterio (-2,5%), con pesos relativos significativos (17,9% y 15,8%), al tiempo que la E.U. de Empresariales, responsable del 6,8% de la matriculación del campus alavés, también pierde alumnos (-1,3%).

Continuando con el análisis y en lo que a la Universidad de Navarra, de titularidad privada, se refiere, en el curso 2023/24 se han contabilizado un total de 9.674, repartidos entre el campus de Navarra (8.627 alumnos) y el campus de Gipuzkoa (1.047 alumnos).

Cuadro nº 198 Distribución del alumnado en la Universidad de Navarra

Territorio Histórico	Curso 22/23	Curso 23/24 ⁽¹⁾	%	Δ % año anterior
Navarra	8.508	8.627	100,0	1,4
Derecho	823	864	10,0	5,0
Medicina	1.180	1.182	13,7	0,2
Filosofía y Letras	566	576	6,7	1,8
Comunicación	651	652	7,6	0,2
Educación y Psicología	957	904	10,5	-5,5
Ciencias	751	768	8,9	2,3
Farmacia y Nutrición	743	776	9,0	4,4
Arquitectura	605	624	7,2	3,1
Teología	110	122	1,4	10,9
Ciencias Económicas y Empresariales	1.354	1.362	15,8	0,6
Secretariado y Administración (ISSA)	544	537	6,2	-1,3
Enfermería	224	260	3,0	16,1
Gipuzkoa	1.019	1.047	100,0	2,7
Ingeniería Industrial	1.019	1.047	100,0	2,7
Total⁽²⁾	9.527	9.674	100,0	1,5

(1): Datos provisionales.

(2): Además hay 1.071 alumnos de Doctorado y 598 de Master en Navarra y Gipuzkoa.

Fuente: Universidad de Navarra.

Comenzando por el campus de Navarra, la matriculación presenta un crecimiento del 1,4% gracias al favorable desempeño de la práctica totalidad de las facultades que conforman su oferta. Así, únicamente la Facultad de Educación y Psicología (-5,5%) y la de Secretariado y Administración – ISSA (-1,3%) pierden alumnos, eso sí, con diferente

impacto dado sus pesos específicos (10,5% y 6,2% de los alumnos en el campus navarro, respectivamente).

En contraposición, las matrículas crecen en 10 de las 12 facultades del campus navarro. Concretamente, las tres facultades con mayor representación, como son la Facultad de Ciencias Económicas y Empresarial (15,8% de peso relativo), la de Medicina (13,7%) y la de Derecho (10,0%), generan crecimientos en su matriculación, aunque de diferente intensidad (+0,6%, +0,2% y +5,0%). También al alza evolucionan las matrículas de la Facultad de Filosofía y Letras (+1,8%), Comunicación (+0,2%), Ciencias (+2,3%), Farmacia y Nutrición (+4,4%) y Arquitectura (+3,1%), atribuyéndose participaciones del 6,7%, 7,6%, 8,9%, 9,0% y 7,2%, respectivamente. En dicho contexto, destaca el dinamismo de la Facultad de Enfermería (+16,1%) siendo, sin embargo, junto con Teología (+10,9%), la facultad de menor dimensión (3,0% y 1,4% del alumnado, respectivamente).

Por último, el campus de Gipuzkoa, que acoge a los alumnos adscritos a la Facultad de Ingeniería Industrial, experimenta un incremento del 2,7% en su censo estudiantil y suma un total de 1.047 alumnos en el curso 2023/2024.

Cuadro nº 199 Distribución del alumnado en la Universidad Pública de Navarra (UPNA)

Facultades y Escuelas Universitarias	Curso 22/23	Curso 23/24 ⁽¹⁾	%	Δ % año anterior
E.T.S. Ingenieros Agrónomos	797	850	10,0	6,6
E.T.S. Ingenieros Industriales y Telecomunicación	2.155	2.223	26,1	3,2
F. Ciencias de la Salud	1.121	1.242	14,6	10,8
F. Ciencias Económicas y Empresariales	1.070	1.092	12,8	2,1
F. Ciencias Humanas y Sociales	2.078	2.146	25,2	3,3
F. Ciencias Jurídicas	652	672	7,9	3,1
F. Ciencias Económicas y Empresariales/Ciencias Jurídicas ⁽²⁾	231	234	2,8	1,3
E.T.S Ingenieros Agrónomos/Económicas y Empresariales ⁽³⁾	36	42	0,5	16,7
Total⁽⁴⁾	8.140	8.501	100,0	4,4

(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 2.148 alumnos de Máster y 586 de Doctorado en Navarra.

Fuente: Universidad Pública de Navarra.

En lo referente a la Universidad Pública de Navarra (UPNA), en el curso 2023/2024 se establece un repunte de la matriculación del 4,4%, lo que se traduce en 361 alumnos más que el curso anterior, hasta alcanzar los 8.501 alumnos.

En un contexto de crecimientos generalizados, destaca la evolución de la matriculación de la E.T.S de Ingenieros Agrónomos/Económicas y Empresariales (+16,7% y una participación del 0,5%), la Facultad de Ciencias de la Salud (+10,8% y un peso relativo del 14,6%) y la E.T.S de Ingenieros Agrónomos (+6,6% y 10,0% de cuota). Por su parte, con moderados crecimientos pero con pesos específicos muy superiores, cierran el curso en

positivo la E.T.S. de Ingenieros Industriales y Telecomunicación (+3,2%) y la Facultad de Ciencias Humanas y Sociales (3,3%) absorbiendo conjuntamente más de la mitad del alumnado (26,1% y 25,2%, respectivamente). Asimismo, en esa misma línea evoluciona la matriculación de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales (+2,1%), la Facultad de Ciencias Jurídicas (+3,1%) y la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales/Ciencias Jurídicas (+1,3%), con contribuciones al total de diferente calado (12,8%, 7,9% y 2,8%).

Cuadro nº 200 Distribución del alumnado en la Universidad de Deusto

Territorio Histórico	Curso 22/23	Curso 23/24 ⁽¹⁾	%	Δ% año anterior
Bizkaia	7.578	7.951	100,0	4,9
Facultad de Derecho	953	953	12,0	0,0
Facultad de Teología	71	78	1,0	9,9
Facultad de Ingeniería	1.363	1.499	18,9	10,0
Facultad de Ciencias Sociales y Humanas	1.391	1.376	17,3	-1,1
EUMBAM (Centro adscrito a la UD)	812	799	10,0	-1,6
Facultad Ciencias Económicas y Empresariales	913	975	12,3	6,8
Facultad Ciencias de la Salud	1.169	1.350	17,0	15,5
Facultad de Educación y Deporte	906	882	11,1	-2,6
Voxel School (Centro adscrito a la UD)	--	39	0,5	--
Gipuzkoa	2.097	2.302	100,0	9,8
Facultad de Ciencias Sociales y Humanas	483	455	19,8	-5,8
Facultad Ciencias Económicas y Empresariales	773	746	32,4	-3,5
Facultad de Derecho	103	123	5,3	19,4
Facultad de Ingeniería	36	68	3,0	88,9
Facultad Ciencias de la Salud	432	614	26,7	42,1
Facultad de Educación y Deporte	270	296	12,9	9,6
Total⁽²⁾	9.675	10.253	100,0	6,0

(1): Datos provisionales.

(2): Además hay 172 alumnos de doctorado y 1.085 de máster.

Fuente: Universidad de Deusto.

Centrando ahora el análisis en la evolución de la matriculación de la Universidad de Deusto, el curso 2023/24 se cierra con una matriculación por encima de los 10.000 alumnos tras experimentar un crecimiento del 6,0% en su alumnado.

El Campus de Bizkaia, responsable del 77,5% del alumnado, presenta un crecimiento del 4,9% en la matriculación siendo los principales artífices, dos de las facultades con mayor número de alumnos, como son, la Facultad de Ingeniería y la de Ciencias de la Salud que, con participaciones del 18,9% y del 17,0% respectivamente, registran sendos crecimientos del 10% y 15,5%. A ellas se unen, la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales (+6,8%) y la Facultad de Teología (+9,9%), aunque con un impacto diferente en el cómputo global dados sus pesos específicos (12,3% y 1,0%, respectivamente). Además, mientras la Facultad de Derecho, con una aportación del 12,0%, mantiene en los mismos niveles su matriculación, se suman al campus vizcaíno 39 nuevos alumnos procedentes del nuevo centro adscrito a la Universidad, la Voxel School.

En cambio, restan alumnos a sus aulas las Facultades de Ciencias Sociales y Humanas (-1,1%), EUMBAM –centro adscrito al Campus de Bizkaia– (-1,6%) y la Facultad de Educación y Deporte (-2,6%) con una presencia relativa significativa en el campus de Bizkaia (17,3%, 10,0% y 11,1%).

Trasladando este mismo análisis al campus de Gipuzkoa, en el curso 2023/24 se amplía considerablemente la matriculación (+9,8%), alcanzando la cifra de 2.302 alumnos. En positivo cierran el curso, la Facultad de Ingeniería, que vuelve a mostrar un notable crecimiento de sus matrículas (+88,9%) aunque con una participación reducida (3,0%), la Facultad de Ciencias de la Salud (+42,1%) y una participación del 26,7%, la Facultad de Derecho (+19,4%) y una cuota del 5,3% y, finalmente, la Facultad de Educación y Deporte (+9,6%) que absorbe el 12,9% de la matriculación.

En cambio, disminuye el alumnado en la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales (-3,5%), facultad con la mayor dimensión del campus (32,4%) así como el correspondiente a la Facultad Ciencias Sociales y Humanas (-5,8%) con un peso también significativo (19,8%).

Cuadro nº 201 Distribución del alumnado en la Universidad de Mondragón

Facultades y Escuelas Universitarias	Curso 22/23	Curso 23/24 ^(*)	%	Δ% año anterior
Escuela Politécnica Superior	1.933	1.965	100,0	1,7
Grado en Ing. en Organización Industrial	233	237	12,1	1,7
Grado en Ing. en Electrónica Industrial	183	181	9,2	-1,1
Grado en Ing. en Informática	182	165	8,4	-9,3
Grado en Ing. Mecánica	399	395	20,1	-1,0
Grado en Ing. en Diseño Industrial y Desarrollo de Producto	284	271	13,8	-4,6
Ingeniería de la Energía	120	123	6,3	2,5
Ingeniería Mecatrónica	259	300	15,3	15,8
Ingeniería en Ecotecnologías en Procesos Industriales	86	71	3,6	-17,4
Ingeniería Biomédica	147	147	7,5	0,0
Ingeniería Física aplicada a la Industria	40	75	3,8	87,5
F. de Human. y Ciencias de la Educación	1.325	1.424	100,0	7,5
Grado en Educación Infantil	347	346	24,3	-0,3
Grado en Educación Primaria	737	819	57,5	11,1
Grado en Comunicación Audiovisual	182	184	12,9	1,1
Grado en Humanidades Digitales Globales (HDG)	59	75	5,3	27,1
F. de Ciencias Empresariales	2.030	2.045	100,0	0,7
Grado Admón. y Dirección de Empresas	610	641	31,3	5,1
Grado en Liderazgo emprendedor e innovación	1.139	1.227	60,0	-2,0
Grado en Business Data Analytics	168	177	8,7	5,4
F. de Ciencias Gastronómicas	414	429	100,0	3,6
Gastronomía y Artes Culinarias	414	429	100,0	3,6
Total	5.702	5.863	100,0	2,8

(*): Datos provisionales.

Fuente: Universidad de Mondragón.

Para concluir con el apartado universitario, a continuación, se presenta el desempeño de la matriculación de la Universidad de Mondragón que en el curso 2023/24 contabiliza 5.863 alumnos, un 2,8% más que en el curso precedente.

La Escuela Politécnica Superior, que se atribuye una tercera parte de la matriculación de la Universidad, presenta un ligero incremento de sus alumnos (+1,7%), gracias al favorable comportamiento de 4 de sus 10 grados. Así, el mejor desempeño, dada su contribución, se corresponde con el grado de Ingeniería Mecatrónica (+15,8% y 15,3% del alumnado), seguido del Grado de Ingeniería en Organización Industrial (+1,7% y 12,1%) y del de Ingeniería de la Energía (+2,5% y 6,3%). También crecen las matrículas del Grado de Ingeniería Física aplicada a la Industria (+87,5%), que roza el 4% de participación, en un contexto donde en el Grado en Ingeniería Biomédica no se produce cambio alguno en el volumen de alumnos y que suponen el 7,5% del total.

Así, acusan pérdidas en sus matrículas, el Grado de Ingeniería Mecánica (-1,0%), el de Ingeniería en Diseño Industrial y Desarrollo de Producto (-4,6%), el de Electrónica Industrial (-1,1%), Ingeniería Informática (-9,3%) e Ingeniería en Ecotecnologías en Procesos Industriales (-17,4%), con diferente impacto en el total debido a su heterogénea representatividad (20,1%, 13,8%, 9,2%, 8,4% y 3,6%).

En cuanto a la Facultad de Humanidades y Ciencias de la Educación, se aprecia un aumento significativo de su matriculación (+7,5%), dando lugar a un censo de 1.424 alumnos (24,3% del total). Siendo la tendencia imperante la de crecimiento de los alumnos, tan solo el Grado de Educación Infantil, con un peso relativo del 24,3%, presenta un ligero descenso del 0,3%. Por tanto, mejoran las matrículas en el Grado de Educación Primaria (+11,1%), con el 57,5% del alumnado, en el Grado en Comunicación Audiovisual (+1,1%) y un peso específico del 12,9% así como en el Grado de Humanidades Digitales Globales (+27,1%), con el 5,3% de las matrículas.

Continuando con la Facultad de Ciencias Empresariales, responsable de un tercio del alumnado, el curso 2023/2024 se caracteriza por la estabilidad, con un 0,7% más de alumnos que el curso precedente. El Grado en Liderazgo Emprendedor e Innovación, que se atribuye el grueso del alumnado (60,0%), evoluciona a la baja (-2,0%), siendo los incrementos registrados en la matriculación del Grado de Administración y Dirección de Empresas (+5,1%) y del Grado en Business Data Analytics (+5,4%), con un 31,3% y un 8,7% de participación respectivamente, los que evitan cerrar el curso en negativo.

Termina de completar la oferta de la Universidad de Mondragón el Grado de Gastronomía y Artes Culinarias que, con un incremento del 3,6% en sus volúmenes, suma 429 alumnos más al conjunto de la matriculación de la Universidad.

3. TRANSPORTE

3.1 TRANSPORTE POR FERROCARRIL

EuskoTren, operador multimodal de referencia en la CAPV¹, cierra el ejercicio 2023 contabilizando un total de 47,92 millones de desplazamientos, cifra que se establece como récord histórico para la compañía.

A este incremento de la movilidad han contribuido, por un lado, el restablecimiento total de los hábitos de desplazamiento de las personas usuarias de los diferentes servicios de la compañía y, por otro, la reducción en un 50% de los abonos y títulos de transporte de EuskoTren que han favorecido el impulso del uso del transporte público.

Cuadro nº 202 Evolución de los principales indicadores de EuskoTren

Concepto	2021	2022	2023	%Δ 23/22
Viajeros (millones)	32,07	39,45	47,92	21,5
• Ferrocarril	19,83	24,77	29,37	18,6
• Tranvía	7,76	9,26	12,3	32,8
• Autobús	4,48	5,42	6,26	15,5
Volumen de mercancías (m Tm)	69,6	68,4	22,3	-67,4
Recaudación (€)	25.558,30	27.560,91	21.917,54	-20,5
Personal empleado (nº)	1.141	1.262	1.310	3,8

Fuente: EuskoTren.

Desglosando la información por tipo de servicio, el uso del transporte por ferrocarril, que representa el 61,3% de los viajeros (29,37 millones), crece un 18,6% en 2023, evolución similar a la experimentada por el servicio de autobús (+15,5%) aunque con una representación muy inferior (13,1%, 6,26 millones de viajeros). Finalmente, el tranvía refleja la mayor evolución interanual en el número de usuarios (+32,8%) que ascienden a 12,3 millones (25,7%), resultado que se ha visto favorecido por la prolongación del servicio hasta el barrio de Salburua.

Por el contrario, el volumen de mercancías transportadas desciende de forma notable en 2023 (-67,4%) y alcanza las 22.275 toneladas condicionado, en gran parte, por el corte del trazado entre Zumaia y Zarautz desde mediados de 2023.

En esa misma línea evoluciona la recaudación que para el conjunto de los servicios de EuskoTren se sitúa en 21,92 millones de euros, resultado de experimentar un descenso interanual del 20,5%. En cuanto a la plantilla, se mantiene la tendencia creciente de los últimos años, siendo 1.310 personas empleadas en 2023, 48 más que en 2022.

¹ No ha sido posible completar la información con los datos de Renfe.

El Metro de Bilbao

En 2023, el Metro de Bilbao no solo aumenta en un 14,9% el número de pasajeros, sino que, con cerca de 92,4 millones de viajeros, consigue alcanzar su máximo histórico, rebasando así su anterior marca que se remonta a 2019 (91,6 millones).

Sin duda, los descuentos en las tarifas aplicadas al transporte público han favorecido un buen balance de año en lo que al número de pasajeros se refiere, estimándose en unos 6 millones los viajeros que han utilizado el Metro haciendo uso de la bonificación. En contrapartida, se estima que el suburbano dejó de ingresar en 2023 unos 28 millones de euros.

Cuadro nº 203 Movimiento de viajeros en el Metro de Bilbao

Año	Viajeros (m)	%Δ
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	89.919	2,0
2019	91.570	1,8
2020	55.987	-38,9
2021	66.780	19,3
2022	80.377	20,4
2023	92.381	14,9

Fuente: Metro de Bilbao.

Con todo, el billete que más se ha utilizado ha seguido siendo el Creditrans (58%), seguido a gran distancia de Gizatrans (12%) mientras que el conjunto de los títulos temporales representa un 26% del total.

Al margen del impacto de las bonificaciones, es cierto que la secuencia de mejora ya se venía reflejando en el bienio anterior, con una recuperación de la normalidad en los hábitos de transporte de las personas tanto por motivos de trabajo, de estudios o de ocio, lo que, sin duda, ha contribuido a incrementar el movimiento de pasajeros. Un año más, la jornada con más afluencia de pasajeros ha sido Santo Tomás, con 387.098 billetes validados, segundo mejor registro de la historia del suburbano.

En cuanto a al movimiento de viajeros registrados en las 42 estaciones que conforman la red del Metro de Bilbao, a pesar del repunte reflejado en la demanda, se mantiene más o menos la distribución por estaciones. Como en ejercicios anteriores, a la cabeza se sitúan Zazpikaleak/Casco Viejo, Santimami/San Mamés y Abando para el tronco común, mientras en los márgenes destacan Barakaldo, Gurutzeta/Cruces y Areta. Con todo, la línea 2 se



atribuye el 41% de los pasajeros seguida del tronco común, con un peso relativo del 33%, y finalmente la línea 1, con un 25%.

3.2 TRANSPORTE POR CARRETERA

Comenzando el apartado de transporte por carretera por la evolución del parque de vehículos, según información publicada por la Dirección General de tráfico, en 2023, el parque de vehículos nacional alcanza las 36.075.238 unidades, tras experimentar el parque un incremento interanual del 1,1%. En cuanto al País Vasco, se alcanzan las 1.911.485 unidades, evolucionando también al alza, aunque más suavemente (+0,7%).

Trasladando el análisis a los Territorios Históricos y empezando por Bizkaia, con un peso relativo del 37,2% sobre el total del País Vasco, se comprueba en 2023 un ligero repunte del parque móvil del 0,5%. Gipuzkoa y Navarra, con participaciones prácticamente idénticas (25,6% y 25,7%) reflejan igualmente incrementos de escasa magnitud (+0,5%, +1,0%) en línea con lo acontecido en Álava (+0,7%), con un parque móvil de menor dimensión (11,5%).

En cuanto al peso relativo de cada tipo de vehículo, no se aprecian grandes cambios con respecto a 2022. Concretamente, en el Estado, el parque de vehículos lo conforman en su gran mayoría los turismos, con una participación del 70,3%, categoría que por el contrario refleja la menor variación interanual (+0,5%). Los camiones, con una contribución al parque del 14,3%, presentan una variación al alza del 1,4% mientras que las motocicletas, con un peso relativo del 11,5%, crecen en mayor medida (+3,9%). Terminan de completar el parque, los tractores industriales, los autobuses y otros vehículos, con participaciones minoritarias (0,7%, 0,2% y 3% del total), mostrando en su evolución interanual un mayor dinamismo los tractores industriales y otros vehículos (+3,4% y +3,2%) que los autobuses (+1,9%).

En el desglose territorial destaca la aportación de Bizkaia al parque de vehículos del País Vasco en lo que a autobuses (49,1%), camiones (33,8%) y turismos (38,5%) se refiere, rivalizando con Gipuzkoa en su contribución a la categoría de motocicletas (34,9% y 34,7%, respectivamente). Navarra, por su parte, aporta el mayor número de tractores industriales (35,3%) al parque de vehículos vasco, siendo también relevante su peso relativo en camiones (30,6%). Con todo, vuelven a destacar por su dinamismo las motocicletas (+3,4%) a las que se suman en 2023, los tractores industriales (+2,7%), en un contexto de cierta estabilidad para camiones (+1,1%), turismos (+0,1%) y autobuses (-0,1%). Así, y como cabría esperar, el parque móvil vasco sigue representado en su gran mayoría por los turismos (71,5%), camiones (13,2%) y motocicletas (10,5%).

Cuadro nº 204 Parque de vehículos*

(unidades)

Área	Camiones ⁽¹⁾		Autobuses		Turismos		Motocicletas		Tractores Ind.		Otros ⁽²⁾		Total	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
Álava	28.697	29.068	531	520	160.651	161.002	18.061	18.739	1.513	1.494	9.188	9.378	218.641	220.201
Bizkaia	84.518	85.493	2.210	2.249	526.813	526.370	67.528	70.093	3.473	3.542	21.924	22.493	706.466	710.240
Gipuzkoa	60.324	60.799	994	961	334.396	333.822	67.881	69.769	3.419	3.613	19.598	19.925	486.612	488.889
CAPV	173.539	175.360	3.735	3.730	1.021.860	1.021.194	153.470	158.601	8.405	8.649	50.710	51.796	1.411.719	1.419.330
Navarra	76.404	77.385	846	847	343.043	344.790	40.919	42.472	4.607	4.715	21.432	21.946	487.251	492.155
País Vasco	249.943	252.745	4.581	4.577	1.364.903	1.365.984	194.389	201.073	13.012	13.364	72.142	73.742	1.898.970	1.911.485
España	5.075.068	5.148.231	65.377	66.638	25.222.554	25.356.594	4.006.804	4.162.850	245.075	253.334	1.053.565	1.087.591	35.668.443	36.075.238
PV/España %	4,9	4,9	7,0	6,9	5,4	5,4	4,9	4,8	5,3	5,3	6,8	6,8	5,3	5,3

(*): Datos provisionales.

(1): Incluye a camiones y furgonetas.

(2): Incluye a otros vehículos, remolques y semirremolques.

Fuente: Dirección General de Tráfico.

En lo que concierne a la matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses, a diferencia del bienio anterior donde se mostraba un deterioro en todos los indicadores, en 2023 prevalecen los crecimientos. Así, para el conjunto del Estado, el balance de 2023 apunta a un crecimiento en las matriculaciones netas en todas las categorías analizadas.

En el País Vasco se presenta un patrón evolutivo similar al del Estado, con la salvedad de los autobuses que presentan en 2023 un valor negativo (-4), sustentado en el desempeño de Álava (-11) y Gipuzkoa (-33). En cuanto a los camiones y tractores industriales, en todos los territorios analizados se comprueban incrementos. Más concretamente, Bizkaia y Navarra presentan una matriculación neta muy similar y que ronda las 1.000 unidades (1.044 y 1.089), algo inferior de lo constatado en Gipuzkoa (669) y en Álava (352).

Cuadro nº 205 Matriculación neta de camiones, tractores industriales y autobuses*

(unidades)

Área	Camiones y Tractores Industriales		Autobuses		Total	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023
Álava	-253	352	25	-11	-228	341
Bizkaia	-185	1.044	54	39	-131	1.083
Gipuzkoa	-72	669	56	-33	-16	636
CAPV	-510	2.065	135	-5	-375	2.060
Navarra	191	1.089	15	1	206	1.090
País Vasco	-319	3.154	150	-4	-169	3.150
España	31.271	81.422	930	1.261	32.201	82.683

(*): Variación interanual del parque.

Fuente: Dirección General de Tráfico.

Profundizando en la información y en lo que a los índices de motorización se refiere, en 2023 se frena el crecimiento que se venía observando en la ratio de vehículos por cada

1.000 habitantes, manteniéndose estable en todos los ámbitos geográficos analizados salvo en el Estado. Así las cosas, el Estado se sitúa en primera posición en este indicador, con 758 vehículos por cada 1.000 habitantes seguido de Navarra con 733 y, a cierta distancia, de Gipuzkoa con 672, Álava con 654 y por, último, Bizkaia con 615.

En lo que respecta al segundo indicador que mide el número de habitantes por cada turismo, no se establecen cambios con respecto a los valores recogidos en 2022. De esta forma, Bizkaia y Gipuzkoa, a la cabeza, alcanzan una ratio de 2,2 habitantes por turismo al tiempo que Álava rebaja ese indicador hasta los 2,1, mostrando, sin embargo, el Estado y Navarra una tasa aun inferior (1,9).

Cuadro nº 206 Índices de motorización

Área	Vehículos/1.000 habitantes		Habitantes/Turismo	
	2022	2023	2022	2023
Álava	654	654	2,1	2,1
Bizkaia	615	615	2,2	2,2
Gipuzkoa	672	672	2,2	2,2
CAPV	639	639	2,2	2,2
Navarra	734	733	1,9	1,9
País Vasco	661	661	2,1	2,1
España	751	758	1,9	1,9

Fuente: Dirección General de Tráfico y elaboración propia.

Pasando ahora a analizar el transporte de mercancías por carretera, una primera aproximación a los datos pone de manifiesto escasos cambios con respecto a lo relatado en 2022 para el Estado y la CAPV, no así para Navarra, con un resultado inferior.

Por tanto, comenzando por el Estado, se comprueba que el tráfico de mercancías aumenta muy ligeramente en 2023 (+0,9%) sustentado en el desempeño del transporte intrarregional (+2,2%) que, además, es el que cuenta con un mayor peso relativo (69,6%). Así, el transporte interregional, con una representatividad del 30,4%, contrae sus valores un 1,9% en 2023.

Para la CAPV, este mismo análisis apunta a un leve descenso de la actividad con respecto a valores de 2022 (-1,2%), contribuyendo a ello tanto el transporte intrarregional (43,6% del total y -1,9%) como el interregional (56,4% y -0,6%). En cuanto a Navarra, el balance de 2023 se torna negativo (-9,5%), con un desempeño a la baja del tráfico interregional (-5,4%), con una contribución del 66,3%, pero y, sobre todo, del intrarregional que acusa un descenso de 16,5% en sus niveles de 2022. Resultado de todo ello, para el País Vasco, se aprecia un deterioro del transporte de mercancías del 4,1%, en un contexto donde ambos transportes se deterioran siendo el interregional el de mayor actividad (59,6% del total).

Cuadro nº 207 Mercancías transportadas por Comunidad Autónoma. Transporte Intrarregional y transporte Interregional por CC.AA. de origen y/o destino

(m Tm)

Área	CAPV		Navarra		País Vasco		Estado	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
Transporte Intrarregional	39.520	38.755	17.489	14.597	57.009	53.352	851.873	870.695
Transporte Interregional	50.468	50.151	30.310	28.676	80.778	78.827	387.138	379.735
Total	89.988	88.906	47.799	43.273	137.787	132.178	1.239.011	1.250.430

Fuente: Boletín Estadístico del Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana.

A modo de conclusión del capítulo de transportes por carretera se presenta, a continuación, información relativa a las 3 compañías de autobuses que operan en las capitales vascas, como son Bilbobus, Dbus y TUVISA. Como se puede comprobar en los cuadros adjuntos no ha sido posible completar la información del ejercicio 2023 con datos de TUVISA, la última información se refiere a 2022.

Así las cosas y comenzando por los datos de Bilbobus, en 2023 no se aprecian cambios reseñables en los principales datos de la Compañía. Con 46 líneas de red, una más que en 2022, la longitud aumenta ligeramente hasta los 721,7 km mientras se mantiene el mismo parque de autobuses (141) y prácticamente la misma plantilla (626, -1 persona).

Dbus, por su parte, no muestra variación alguna en sus líneas (41) y longitud de la red (557,5 km) mientras aumenta en una unidad su parque de vehículos (141) e incorpora a 10 personas más a su plantilla alcanzando los 578 trabajadores.

En cuanto a TUVISA, con datos de 2022, son 16 las líneas y 236,2 los kilómetros de longitud de la red, que cubre una flota de autobuses que asciende hasta las 90 unidades.

Cuadro nº 208 Transporte urbano. Datos básicos del sector

Concepto	Bilbao		San Sebastián		Vitoria	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023
Líneas de red (*)	45	46	41	41	16	--
Longitud (km)	720,7	721,7	557,5	557,5	236,2	--
Parque autobuses	141	141	140	141	90	--
Plantilla	627	626	568	578	--	--

(*): 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.

Continuando con el análisis, en un ejercicio donde el transporte público se ha beneficiado de descuentos en sus tarifas, se aprecia un incremento considerable en los viajeros transportados por Bilbobus. Así, tras experimentar un repunte del 11,9%, la Compañía contabiliza un total de 24.077 miles de pasajeros en un contexto donde los kilómetros útiles recorridos son prácticamente idénticos a los del ejercicio 2022. No obstante, el

impacto de los descuentos se constata también en la recaudación, que se contrae notablemente (-34,3%) y se sitúa en los 5.843 miles de euros.

Similar diagnóstico para Dbus. El ejercicio 2023 se salda con un repunte considerable de los viajeros (+16,1%), que suman un total de 29.599 miles de personas, récord histórico de la Compañía, al tiempo que los kilómetros útiles recorridos crecen ligeramente. En contrapartida, la recaudación evoluciona en orden inverso (-19,7%) situándose en 12.326 miles de euros, dando lugar a un resultado de explotación de -34.380 miles de euros.

Cuadro nº 209 Evolución del transporte urbano

Concepto	Bilbao		San Sebastián		Vitoria	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023
Km. útiles recorridos (m)	6.304	6.379	6.989	7.115	--	--
Viajeros transportados (m)	21.521	24.077	25.503	29.599	--	--
Recaudaciones (m de euros)	8.887	5.843	15.348	12.326	--	--
Resultado de explotación (m de euros)	--	--	-29.508	-34.380	--	--
Tarifas (euros)*	1,35/0,66	1,35/0,66	1,85	1,85	--	--

(--): No se dispone de los datos a la hora de elaborar este informe.

(*): Sin aplicar la bonificación

Fuente: Transportes Colectivos S.A.; DBUS; Transportes Urbanos de Vitoria, S.A.

3.3 TRANSPORTE MARÍTIMO

Pasando a analizar la evolución del transporte marítimo mundial, después de un ejercicio 2022 caracterizado por el estancamiento de la actividad, en 2023 se asiste a un crecimiento del tráfico marítimo mundial a pesar de desarrollar su actividad en un contexto muy complejo.

Las perturbaciones que han impactado a lo largo de los últimos años en el comercio vía marítima, como han sido el desvío de rutas provocado por la guerra de Ucrania, la sequía en el canal de Panamá o el bloqueo del mar Rojo como consecuencia de los ataques de militantes hutíes, han puesto en riesgo el tráfico de mercancías por vía marítima que se estima es responsable del 80% del comercio internacional.

Cuadro nº 210 Comercio mundial por vía marítima

(M Tm)

Mercancías	2021	2022	2023	% Δ 23/22
Principales graneles sólidos ⁽¹⁾	3.276	3.221	3.382	5,0
Crudo y productos del petróleo	2.869	3.024	3.095	2,3
Otros graneles sólidos	2.141	2.114	2.136	1,0
Cargas en contenedores	1.869	1.844	1.847	0,2
Carga general convencional	940	935	952	1,8
Otros graneles líquidos ⁽²⁾	870	889	912	2,6
Total	11.965	11.905	12.324	3,5

(1): Carbón, mineral de hierro, grano.

(2): Gases licuados y productos químicos.

Fuente: Anave, Clarkson.

Con todo, en 2023 el comercio mundial vía marítima aumenta un 3,5% hasta alcanzar la cifra de 12.324 millones de toneladas, sustentada en la mejora del tráfico de todos los tipos de mercancías transportadas.

Más concretamente, en el desglose de la actividad destacan los graneles sólidos tanto por su volumen como por su desempeño, siendo la mayor partida (27,4%) y la que más crece en 2023 (+5%). A ella, se suman el crudo y productos del petróleo que, con un volumen transitado similar (25,1%), experimentan un crecimiento interanual del 2,3%. La tercera partida en importancia (17,3%), otros graneles sólidos, apunta un crecimiento del 1% en sus valores mientras las cargas en contenedores (15%) presentan un crecimiento interanual de escasa magnitud (+0,2%). Por último, con un tráfico muy similar (en torno al 7%), tanto la carga general convencional como los otros graneles líquidos, se contagian de la tendencia imperante registrando incrementos del 1,8% y del 2,6%, respectivamente.

En el plano estatal, por el contrario, la evolución es negativa, contrayéndose el tráfico en 2023 un 3,5%, dando lugar a un movimiento de mercancías vía marítima de 351.808 miles de toneladas. Así, tanto las importaciones, con un peso relativo del 58,1%, como las exportaciones, con una contribución del 28,2%, rebajan su actividad en torno al 4% en 2023, al tiempo que el cabotaje, partida con una representatividad muy inferior (13,6%), mantiene su tráfico prácticamente inalterado con respecto a 2022.

Cuadro nº 211 Comercio marítimo español

(m Tm)

Concepto	2022	2023	% Δ 23/22
Exportaciones	103.330	99.299	-3,9
Importaciones	213.238	204.514	-4,1
Cabotaje	48.004	47.995	0,0
Total	364.572	351.808	-3,5

Fuente: Anave, Puertos del Estado.

Continuando con el análisis y en lo que hace referencia a los dos principales puertos vascos como son el Puerto de Bilbao y el Puerto de Pasajes, el balance conjunto de 2023 apunta a un ligero repunte de la actividad (+0,6%).

Profundizando en los datos y comenzando por el Puerto de Bilbao, en 2023, se han movido un total de 32.932,7 miles de toneladas, un 0,1% más que en 2022, todavía lejos de los valores de 2019 cuando se registró un tráfico de 35.561 miles de toneladas. Por su parte, el Puerto de Pasajes incrementa notablemente su tráfico en 2023 (+5,5%), -siendo uno de los puertos que más crece a nivel estatal- dando lugar a 3.493,8 miles de toneladas transportadas. Con todo, el Puerto de Bilbao se mantiene como el puerto de referencia en el País Vasco atribuyéndose el grueso de la actividad portuaria (90,4%)

Atendiendo al desempeño del Puerto de Bilbao, en 2023 el desglose de la actividad muestra un comportamiento opuesto en la evolución de las dos partidas principales. Esto es, por un lado, las descargas que aumentan un 3,4% su tráfico y se atribuyen un peso relativo del 68% y, por otro, las cargas, con una aportación del 31,6%, y que presentan una contracción del 6,2% en su actividad. Termina de completar la composición del tráfico en el puerto vizcaíno, el avituallamiento que, con una contribución muy inferior (0,4%), presenta un crecimiento interanual del 6,2%.

Este mismo análisis para el Puerto de Pasajes refleja un balance mucho más favorable. En un contexto donde todas las partidas salvo pesca (-2,1%) experimentan variaciones al alza se da la circunstancia de que la de mayor peso específico (64,4%), las descargas, refleja un notable crecimiento del 7,3% con respecto a 2022. De igual manera, pero de forma más comedida, evolucionan tanto las cargas (+2,4%) como el avituallamiento (+2,7%), eso sí, con aportaciones al total muy diferentes (34,3% y 0,8%, respectivamente).

Cuadro nº 212 Tráfico de los principales puertos vascos

(m Tm)

Concepto	Bilbao			Pasajes		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Descargas	20.416,5	21.659,1	22.385,0	2.211,6	2.097,5	2.250,8
Cargas	10.766,1	11.107,5	10.417,5	1.282,7	1.170,1	1.197,7
Avituallamiento	116,5	122,6	130,3	23,9	25,9	26,6
Tráfico local	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Pesca	0,0	0,0	0,0	18,8	19,1	18,7
Total	31.299,0	32.889,2	32.932,7	3.537,0	3.312,5	3.493,8

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Autoridad Portuaria de Pasajes.

Atendiendo ahora a la evolución del tráfico según el tipo de mercancía y comenzando por el Puerto de Bilbao, se comprueba que salvo para la mercancía en general el resto de las partidas cierran el ejercicio 2023 aumentando su tráfico. Más concretamente, el tráfico que más crece es el de los graneles sólidos (+4,4%), seguido por los productos petrolíferos (+1,3%) en un contexto de cierta estabilidad en la evolución de otros graneles líquidos

(+0,2%) y de crecimiento del resto de productos (+6,2%). Con todo, se mantiene con respecto a 2022 la distribución por tipo de mercancía, situándose en primer lugar los productos petrolíferos, con una aportación del 43,5%, a cierta distancia de la mercancía general, con un 25%, los otros gráneles líquidos, con un 19,2%, los gráneles sólidos, con un 11,9% y, finalmente, la partida de resto de productos, con una representación muy inferior (0,4%).

Cuadro nº 213 Composición del tráfico total de mercancías

(m Tm)

Concepto	Bilbao			Pasajes		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Productos petrolíferos	12.692,5	14.157,7	14.334,9	--	--	--
Mercancía general	8.766,7	8.560,8	8.239,2	2.389,8	2.363,5	2.384,3
Graneles sólidos	4.651,3	3.752,9	3.918,8	1.104,4	904,1	1.064,3
Otros graneles líquidos (*)	5.072,0	6.295,2	6.309,5	--	--	--
Resto	116,5	122,6	130,3	42,8	44,9	45,2
Total	31.299,0	32.889,2	32.932,7	3.537,0	3.312,5	3.493,8

(*): El dato corresponde a la suma de gas natural y otros gráneles líquidos.

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Autoridad Portuaria de Pasajes.

El Puerto de Pasajes, por su parte, sustenta la actividad portuaria en la mercancía general, que aumenta muy ligeramente su tráfico en 2023 (+0,9%) y en los gráneles sólidos, que registran, en cambio, un notable repunte de las toneladas transportadas (+17,7%). Con todo, la mercancía general se atribuye el 68,2% de la actividad portuaria mientras los gráneles sólidos se adjudican el 30,5%, completándose el tráfico en la dársena guipuzcoana con la partida resto de productos, de escasa representatividad (1,3%).

Cuadro nº 214 Tráfico exterior y cabotaje

(m Tm)

Concepto	Bilbao			Pasajes		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Importación	19.646,3	21.215,0	21.913,6	2.184,9	1.978,0	2.224,6
Exportación	9.649,4	9.639,8	8.955,8	1.282,6	1.166,5	1.197,6
Cabotaje	1.886,8	1.911,8	1.933,2	26,8	123,1	26,3
Total	31.182,5	32.766,6	32.802,7	3.494,3	3.267,6	3.448,5

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Autoridad Portuaria de Pasajes.

Pasando ahora analizar el tráfico exterior y cabotaje, en el Puerto de Bilbao las importaciones ganan peso en 2023, al crecer un 3,3%, en detrimento de las exportaciones que experimentan un deterioro en su tráfico del 7,1%. En cuanto al cabotaje, el ejercicio 2023 se cierra con un incremento interanual del 1,1%, adjudicándose, no obstante, las importaciones y las exportaciones, el grueso de la actividad (66,8% y 27,3%, respectivamente) y el cabotaje el 5,9%.

En lo que concierne al Puerto de Pasajes, son igualmente las importaciones las que se sitúan a la cabeza, atribuyéndose el 64,5% del tráfico exterior y presentando un notable

repunte (+12,5%). Las exportaciones también al alza (+2,7%), contribuyen con un 34,7% al total de la actividad portuaria, mientras el cabotaje, con una representatividad muy inferior (0,8%), contrae sus volúmenes en 2023 (-78,6%).

Ahondando en la actividad exterior y en lo que al Puerto de Bilbao se refiere, en el capítulo exportador se establecen a la cabeza los otros minerales no metálicos (9,7% del total), seguidos de cerca por otros productos petrolíferos, gasolina y productos químicos que rondan el 8% de participación cada uno. A ellos se suman los materiales de construcción elaborados y los productos siderúrgicos, con contribuciones en torno al 6%, atribuyéndose estas 6 partidas cerca de la mitad (47,1%) de las exportaciones.

En cuanto a las importaciones, prácticamente se repite el mapa importador de 2022, con la particularidad de que en 2023 el gasoil escala dos posiciones y se sitúa en cuarta posición (5,4% de peso relativo). Con todo, el petróleo crudo lidera holgadamente, con una aportación del 41,9%, el mapa importador, seguido del gas natural (19%), productos siderúrgicos (8,1%) y habas de soja (4,6%). Es necesario destacar que, a diferencia de las exportaciones, el grueso de las importaciones se concentra en estos 6 productos (82,7%).

Cuadro nº 215 Composición del tráfico exterior del Puerto de Bilbao. 2023

(m Tm)

Exportaciones		Importaciones	
Otros minerales no metálicos	864,5	Petróleo crudo	9.182,1
Otros productos petrolíferos	793,6	Gas natural	4.162,0
Gasolina	756,8	Productos siderúrgicos	1.781,0
Productos químicos	710,9	Gasoil	1.190,0
Materiales de construcción elabor.	566,2	Habas de soja	1.002,7
Productos siderúrgicos	524,7	Productos químicos	803,9
Resto	4.739,1	Resto	3.792,0
Total	8.955,8	Total	21.913,6

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Elaboración propia.

Trasladando el análisis al Puerto de Pasajes, en el apartado de las exportaciones, destacan dos productos que acaparan el 80% de la actividad. Por un lado, los productos siderúrgicos, que se adjudican prácticamente la mitad del tráfico (47,5%) y por otro, los vehículos y sus piezas que también presentan una participación muy relevante (37,5%). Así, el mapa exportador prácticamente se completa con otros minerales no metálicos (7,2%), materiales de construcción (3%) y otros minerales y residuos metálicos (2,3%).

En lo relativo a las importaciones, los productos siderúrgicos vuelven a situarse en primer lugar, con un peso relativo del 49%, seguidos en segunda posición por los cereales y sus harinas (16,6%) y papel y pasta (9,1%). Tanto pienso y forrajes como abonos naturales y artificiales se atribuyen una participación del 5% en un contexto donde la partida de "resto" alcanza un 14,5% de representatividad.

Cuadro nº 216 Composición del tráfico exterior del Puerto de Pasajes. 2023

(m Tm)

Exportaciones		Importaciones	
Productos siderúrgicos	568,9	Productos siderúrgicos	1.090,7
Vehículos y sus piezas	449,0	Cereales y sus harinas	370,2
Otros minerales no metálicos	86,5	Papel y pasta	201,4
Materiales de construcción	36,5	Pienso y forrajes	123,2
Otros minerales y residuos metálicos	27,1	Abonos naturales y artificiales	116,0
Resto	29,6	Resto	323,1
Total	1.197,6	Total	2.224,6

Fuente: Autoridad Portuaria de Pasajes. Elaboración propia.

Profundizando en los datos y en lo que al tráfico exterior por países se refiere, en el puerto vizcaíno, Estados Unidos se consolida como principal mercado en tráfico total (12% del tráfico) seguido de Brasil (9%), Rusia (8%), Reino Unido (7%) y México (6%). Entre los países refuerzan sus relaciones con el Puerto se sitúa Noruega (importaciones de petróleo y gas), Brasil (importación de petróleo), Nigeria (importación de gas), Bélgica (exportaciones de productos petrolíferos y minerales), India (importación de gasoil y siderúrgicos) y México (importación de petróleo y exportación de siderúrgicos).

Cuadro nº 217 Puerto de Bilbao. Tráfico por países, 2023

(m Tm)

País	Descargas	Cargas	Total
Estados Unidos	2.755,29	1.211,81	3.967,11
Brasil	2.743,89	261,53	3.005,42
Rusia	2.675,93	16,86	2.692,79
Reino Unido	723,94	1.535,61	2.259,55
México	1.790,18	146,24	1.936,42
España	471,33	1.461,91	1.933,24
Países Bajos	704,31	949,16	1.653,47
Bélgica	474,84	847,73	1.322,56
Irak	992,81	0,36	993,17
Nigeria	964,84	9,44	974,28
Irlanda	269,81	540,99	810,80
Libia	460,69	0,52	461,22
Angola	269,22	10,03	279,25
Otros	7.087,89	3.425,55	10.513,44
Total	22.384,96	10.417,75	32.802,71

Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao. Elaboración propia.

Para el Puerto de Pasajes, los principales mercados son en 2023, Reino Unido (23,4%), Países Bajos (15,2%), Bélgica (14,4%) y Suecia (9,6%), siendo los tres primeros, junto con Alemania, los que además presentan una mejor evolución con respecto a 2022.

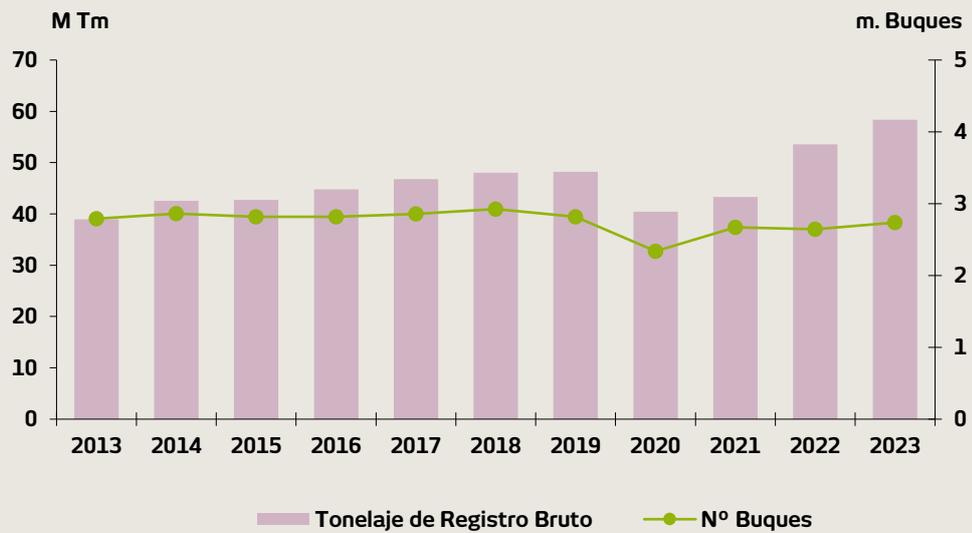
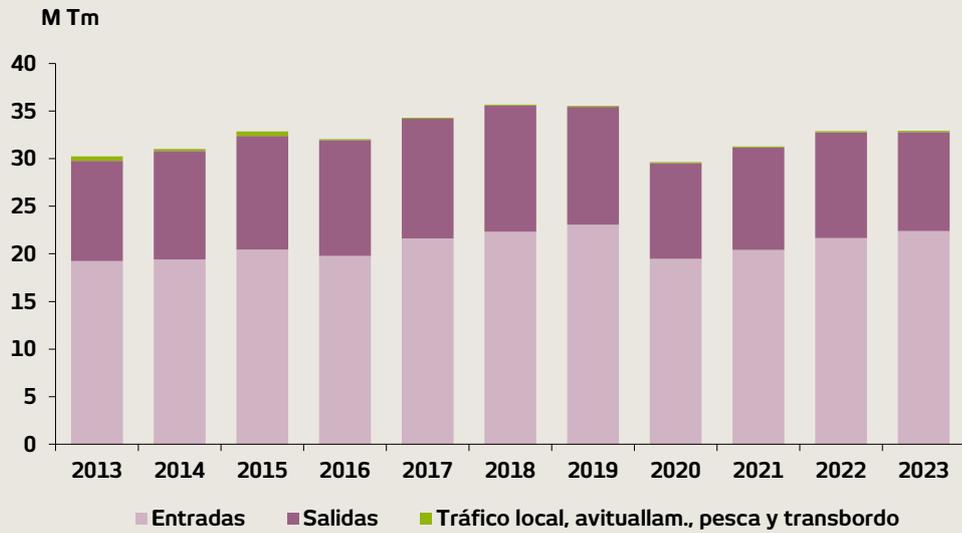
Cuadro nº 218 Puerto de Pasajes. Tráfico por países, 2023

(m Tm)

País	Descargas	Cargas	Total
Reino Unido	392,95	413,57	806,52
Países Bajos	471,36	52,56	523,92
Bélgica	233,97	262,69	496,65
Suecia	328,69	3,10	331,79
Alemania	186,82	82,39	269,21
EE.UU.	9,01	51,81	60,83
España	31,73	0,22	31,95
Turquía	0,00	55,34	55,34
Finlandia	84,22	7,27	91,49
Rusia	38,91	0,00	38,91
Egipto	41,50	0,00	41,50
Canadá	0,00	62,43	62,43
Marruecos	21,79	5,98	27,76
Otros	409,85	200,38	610,23
Total	2.250,79	1.197,74	3.448,53

Fuente: Autoridad Portuaria de Pasajes. Elaboración propia.

Gráfico nº 35 Tráfico de mercancías y buques en el Puerto de Bilbao



Fuente: Autoridad Portuaria de Bilbao.

3.4 TRANSPORTE AÉREO

En cuanto al transporte aéreo, el ejercicio 2023 ha sido testigo de un despegue importante de la actividad aérea en el conjunto del Estado. Según Aena, los aeropuertos estatales cierran 2023 en cifras récord, con 283 millones de pasajeros, un 16,2% por encima de los niveles de 2022 y rebasando en un 2,9% los valores de 2019.

Asimismo, en 2023, se han contabilizado en la red de aeropuertos de Aena, 2.403.918 movimientos de aeronaves (+8,5% con respecto a 2022) y movido 1.079.676 toneladas de mercancía (+7,9% más que el año 2022), estableciéndose también en las mercancías un valor histórico.

Cuadro nº 219 Tráfico aéreo del País Vasco*

Año	Aeronaves			Pasajeros (m)			Mercancías (Tm)		
	Total	% Δ	% PV/España	Total	% Δ	% PV/España	Total	% Δ	% PV/España
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	1.901,7	-71,4	2,5	64.719,1	-1,2	8,2
2021	47.473	29,5	3,1	2.977,3	56,6	2,5	73.003,8	12,8	7,3
2022	69.706	46,8	3,1	5.920,9	98,9	2,4	74.311,6	1,8	7,4
2023	77.140	10,7	3,2	7.326,5	23,7	2,6	72.448,5	-2,5	6,7

(*): Datos provisionales para 2023.

Fuente: AENA.

Para el País Vasco, el balance conjunto de la actividad de los cuatro aeropuertos vascos, como son Loiu (Bilbao), Noain (Pamplona), Donostia-San Sebastián (Hondarribia) y Foronda (Vitoria-Gasteiz) apunta un crecimiento por encima de la media estatal en el movimiento de pasajeros (+23,7%) y en el movimiento de aeronaves (+10,7%), no así, en las mercancías, que contraen sus valores un 2,5% respecto al año anterior. Así, en 2023 se han realizado un total de 77.140 operaciones, se han transportado a cerca de 7,4 millones de pasajeros y se han trasladado 72.448 toneladas de mercancías. Resultado de todo ello, el tráfico de aeronaves ya supera el tráfico de 2019 (+2,9%), y lo hace aún más, el volumen de pasajeros (+10,2%), ambos indicadores en cifras récord.

Avanzando en el análisis y comenzando por el tráfico de aeronaves, tres de los cuatro aeródromos vascos presentan un cierre de año en positivo. Así, y en lo que a Loiu se refiere, aeropuerto vasco de referencia (66,7% del tráfico total vasco), el ejercicio 2023 ha sido testigo de un repunte del 14,5% en el número de aeronaves operadas, con un tráfico interior al alza (+6,7%) y un tráfico internacional que presenta un gran dinamismo (+28,1%). El aeropuerto de Vitoria, con una aportación del 18,4%, también registra un aumento en el tráfico de aeronaves (+6,3%) gracias al aumento de la componente nacional (+11,8%) que

evoluciona muy por encima de la internacional (+1,3%). En cuanto al aeropuerto de Donostia-San Sebastián, con una contribución del 8% al tráfico total, se constata una evolución similar en el tráfico interior (+10,4%) que en exterior (+10,2%), dando lugar a un resultado conjunto en esos mismos parámetros (+10,4%). En cambio, es el aeropuerto de Pamplona, con una participación del 6,9%, el que se aleja de la tendencia imperante y experimenta un descenso en el número de aeronaves operadas (-8,8%), sustentado en el desempeño del tráfico interior (-10,5%) -tras la pérdida de la conexión con Barcelona- retroceso que no ha podido ser compensado por la mejora registrada en la actividad internacional (+9,4%).

Cuadro nº 220 Tráfico de aeronaves por aeropuerto*

(unidades)

Concepto	Bilbao		Pamplona		San Sebastián		Vitoria		País Vasco		% PV/España	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
Tráfico total	44.919	51.448	5.869	5.352	5.577	6.155	13.347	14.185	69.712	77.140	3,1	3,2
Interior	28.505	30.425	5.359	4.794	4.581	5.057	6.337	7.086	44.782	47.362	4,2	4,1
Internacional	16.414	21.023	510	558	996	1.098	7.010	7.099	24.930	29.778	2,2	2,4

(*): Datos provisionales para 2023.

Fuente: AENA.

En lo que concierne al movimiento de mercancías, el aeropuerto de Vitoria se mantiene como el aeropuerto vasco de cabecera, siendo responsable del 99% del tráfico total. No obstante, esta circunstancia no ha sido un impedimento para que el aeródromo de Foronda haya seguido impulsando el movimiento de pasajeros, con la incorporación de vuelos comerciales en los últimos años. Con todo, en 2023, el balance conjunto de los 4 aeropuertos en el movimiento de mercancías se torna negativo (-2,5%), como resultado de experimentar descensos las toneladas transportadas tanto a nivel nacional (-2,6%) como a nivel internacional (-2,5%).

Cuadro nº 221 Tráfico de mercancías por aeropuerto*

(Tm)

Concepto	Bilbao		Pamplona		San Sebastián		Vitoria		País Vasco		% PV/España	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
Tráfico total	672	751	7,2	0,3	0,0	3	73.633	71.695	74.312	72.448	7,4	6,7
Interior	281	149	0,7	0,3	0,0	2,5	18.996	18.621	19.277	18.773	16,6	17,1
Internacional	391	601	6,5	0,0	0,0	0,0	54.637	53.074	55.034	53.675	6,2	5,5

(*): Datos provisionales para 2023.

Fuente: AENA.

Pasando a analizar el movimiento de viajeros, se constata que en 2023 los cuatro aeródromos vascos registran crecimientos interanuales, eso sí, de diferente intensidad. El aeropuerto de Loiu, que ya supera el umbral de los 6 millones de pasajeros, apunta un notable repunte de viajeros (+23,5%), con un mayor dinamismo reflejado en la componente

internacional (+40,2%) que en la nacional (+14,5%). Mismo diagnóstico para el aeropuerto de San Sebastián (+25,8%), que contabiliza cerca de 483 mil viajeros a lo largo de 2023, como consecuencia del notable crecimiento de la componente nacional (+25,6%), al que se une el segmento internacional (+75%) siendo, no obstante, un aeropuerto claramente escorado al tráfico doméstico. Para Foronda, el ejercicio también ha sido muy favorable, asistiéndose a un importante crecimiento de los pasajeros (+31,9%), resultado de comportamientos evolutivos similares en los pasajeros de origen internacional (+34,6%) y nacional (+30,5%), dando lugar a un total de 310 mil pasajeros transportados. El aeródromo de Noain, por su parte, a pesar de reducir el tráfico de aeronaves eleva un 14,5% el número de pasajeros en sus vuelos acercándose al umbral de los 200 mil viajeros. En 2023 se aprecia un mejor desempeño en el apartado internacional (+28,6%) que en el nacional (+14,5%) que es, sin embargo, en el que se sustenta la actividad del aeropuerto.

Cuadro nº 222 Tráfico de pasajeros por aeropuerto*

(m)

Concepto	Bilbao		Pamplona		San Sebastián		Vitoria		País Vasco		% PV/España	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
Tráfico total	5.130	6.336	173	198	384	483	235	310	5.921	7.327	2,4	2,6
Interior	3.316	3.796	165	189	379	476	154	201	4.015	4.661	4,9	5,0
Internacional	1.813	2.541	7	9	4	7	81	109	1.906	2.665	1,2	1,4

(*): Datos provisionales para 2023.

Fuente: AENA.

Cuadro nº 223 Incremento en el tráfico de aeropuerto (2023/2022)*

Aeropuerto	Pasajeros		Aeronaves		Mercancías	
	Miles	% Δ	Unidades	% Δ	Tm	% Δ
Bilbao (Loiu)	1.207	23,5	6.529	14,5	79	11,8
Pamplona (Noain)	25	14,5	-517	-8,8	-7	-96,3
San Sebastián (Hondarribia)	99	25,8	578	10,4	3	0,0
Vitoria-Gasteiz (Foronda)	75	31,9	838	6,3	-1.938	-2,6
País Vasco	1.405	23,7	7.428	10,7	-1.863	-2,5

(*): Datos provisionales para 2023.

Fuente: AENA.

Así, y a modo de cierre de este capítulo, se presentan a continuación algunas novedades acontecidas a la largo del ejercicio 2023 en los 4 aeropuertos de referencia.

Empezando por Noain, en el desempeño del aeropuerto ha tenido un gran impacto la desaparición de la línea regular con Barcelona, más si cabe teniendo en cuenta que es un aeropuerto con una clara componente nacional. No obstante, para incrementar la actividad del aeródromo, desde las instituciones apuntan a que la prioridad es aumentar las frecuencias con Madrid y, sobre todo, recuperar los vuelos de Lufthansa destino Frankfurt, por el interés empresarial y la conexión con otros países de Europa y Asia que ello supone.

En cuanto a Hondarribia, el aeropuerto cerró 2023 con cifras récord y una oferta también histórica, con cinco operadores (Iberia, Vueling, Volotea, Binter y British Airways-City Flyer) y nueve destinos (Madrid, Barcelona, Sevilla, Valencia, Málaga, Gran Canaria, Palma de Mallorca, Menorca y Londres), a los que en 2024 podría sumarse Edimburgo de la mano de British Airways.

El aeropuerto de Foronda, por su parte, a pesar de estar especializado en carga, sigue apostando por los vuelos comerciales, buscando la forma de diversificar su oferta con el objetivo puesto en el medio millón de pasajeros. Después de la marcha de Binter, en Foronda solo opera la compañía Ryanair que, sin embargo, cuenta con una oferta importante de destinos nacionales (Sevilla, Málaga, Alicante y Palma de Mallorca) e internacionales (Bruselas, Milán y Colonia). Paralelamente, en tráfico de mercancías, el Aeropuerto se asienta en la cuarta posición nacional, solo por detrás de Madrid, Barcelona y Zaragoza. Es por esa línea de actividad por la que sigue apostando la compañía DHL que ha comunicado su intención de invertir 40 millones de euros para construir un hangar de reparación de aviones, que estará operativo en 2027, consolidando así su presencia en el aeropuerto de Vitoria-Gasteiz.

El aeropuerto de Loiu, también en cifras récord en 2023 gracias al tráfico vacacional y a las conexiones internacionales, alcanza en los meses de verano conexión directa con más de 60 destinos. El objetivo del aeródromo, por tanto, cara a 2024 es consolidar fuera de la época estival las nuevas rutas al tiempo al tiempo que se sigue aumentando la oferta.

Con todo, es necesario resaltar que, desde Aena, buscando apoyar a aeropuertos que en 2023 no superaron los 3 millones de pasajeros, se ha aprobado un plan de incentivos para un total de 32 aeropuertos, entre los que se encuentran Vitoria, San-Sebastián y Pamplona, a través del cual las aerolíneas quedarán exentas de pagar la tarifa por pasajero de todos los viajeros adicionales a los de 2023 durante tres años consecutivos. Estos incentivos se aplicarán sobre las tarifas aprobadas para 2024, que serán en todo caso inferiores a las de 2019.

4. TURISMO

4.1 SITUACION INTERNACIONAL

El ejercicio 2023 ha sido testigo de una nueva expansión de la actividad turística internacional, si bien con un movimiento de turistas todavía un 11,2% por debajo de los registros de 2019. En su conjunto, se estima que en 2023 se contabilizan un total de 1.300 millones de llegadas internacionales, manteniéndose Europa a la cabeza, siendo el destino que recibe un mayor número de turistas internacionales (709,4 millones, 54,6% del total). Asia y el Pacífico, región que alcanza los 237,2 millones de llegadas y América, con 200,2 millones, se adjudican el 18,2% y el 15,4% del movimiento mundial de turistas. Por su parte, Oriente Medio acoge en 2023 a un total de 87 millones de turistas internacionales (6,7%) y África suma un total de 66,3 millones (5,1%).

En este escenario relativamente benigno para la actividad turística, únicamente Oriente Medio supera ampliamente los niveles registrados antes de la pandemia (+22%). Europa y África, por su parte, se aproximan progresivamente a los volúmenes de 2019, aunque todavía por debajo (-4,4% y -3,9%) al igual que lo ocurrido en el continente americano, si bien con un perfil de recuperación inferior (-8,7%). No obstante, a la cola de la recuperación se sitúa la región Asia y el Pacífico, con un margen de mejora todavía más amplio, al situar el volumen de turistas en 2023 un 34,6% por debajo de los registrados en 2019.

Bajando al detalle por subregiones, y en lo que a Europa se refiere, si bien la evolución interanual ha sido favorable en todos los casos, desde una perspectiva temporal más amplia se constatan dos ritmos de recuperación diferentes. Mientras en Europa Mediterránea/Meridional y Europa Occidental, los turistas internacionales rebasan ligeramente los niveles de 2019 (+1,5%), Europa del Norte (-2,9%) y, sobre todo, Europa Central/Oriental (-25,5%) no logran alcanzar la ansiada recuperación.

Cuadro nº 224 Llegada de turistas internacionales

Millones de turistas

Área	2019	2022	2023	Cuota 2023 (%)	% Δ 23/22	% Δ 23/19
Total	1.465,0	975	1.300,0	100,0	33,4	-11,2
-Europa	742,4	609,5	709,4	54,6	16,4	-4,4
-América	219,3	157,2	200,2	15,4	27,4	-8,7
-Asia y Pacífico	362,7	93,3	237,2	18,2	154,2	-34,6
-África	69,0	47,0	66,3	5,1	41,2	-3,9
-Oriente Medio	71,3	67,8	87,0	6,7	28,3	22,0
Europa*						
-Europa del Norte	82,1	67,1	79,7	6,1	18,8	-2,9
-Europa Occidental	205,2	182,8	208,3	16,0	14,0	1,6
-Europa Central/Oriental	150,9	94,1	112,4	8,6	19,5	-25,5
-Europa Meridional/Mediterráneo	304,2	265,5	308,9	23,8	16,3	1,5
-de los cuales UE-27	539,2	454,3	527,3	40,6	16,1	-2,2

(*): Datos provisionales para 2023.

Fuente: Organización Mundial del Turismo.

Detrás de la mejora de Europa, subyace el papel protagonista de Francia que se consolida como el país que recibe un mayor número de turistas, con 100 millones de llegadas internacionales, seguido de España con 85 millones. Asimismo, completan las primeras posiciones del ranking -junto con EE.UU. con 66 millones-, Italia que recibe 57 millones de turistas internacionales y Turquía con cerca de 55 millones.

En cuanto a las perspectivas para el próximo ejercicio, todos los indicadores apuntan a que no solo se alcanzará una recuperación completa de la actividad mundial, sino que se estima que las regiones con mayor peso turístico rebasen los niveles de 2019 siempre y cuando no se produzcan nuevos acontecimientos extraordinarios, surjan nuevos riesgos geopolíticos o se complique la coyuntura económica internacional.

4.2 TURISMO EN ESPAÑA

Demanda turística

La demanda turística, tanto nacional como extranjera, crece en 2023 poniendo de manifiesto el atractivo turístico nacional y la capacidad de recuperación sectorial que cierra el año con unos excelentes resultados económicos. Además, si bien los datos del conjunto del año avalan una mayor afluencia de turistas, -dando continuidad a una tendencia que gradualmente se va consolidando y que antepone viajar a la compra de bienes de consumo duradero -, es en términos de gasto donde se produce el mayor crecimiento en 2023.

Tanto es así que, según Exceltur¹, en el ejercicio 2023 la actividad turística generó 596 millones de euros lo que se traduce en una contribución al PIB del 12,8%. De hecho, el PIB turístico no solo supera en un 18,6% los valores de 2019, sino que se alza como el principal motor de desarrollo de la economía nacional, con un crecimiento del 13,1% frente al 2,4% estimado para la economía nacional.

Dicho esto y comenzando por el apartado internacional, en 2023 España recibe 85.169.049 viajeros internacionales, lo que supone un crecimiento interanual del 18,9% y un repunte del 2% con respecto a valores pre-covid. A este buen resultado han contribuido la totalidad de los mercados emisores que, en su mayoría, apuntan incrementos interanuales de dos dígitos en el flujo de viajeros.

Así, Reino Unido se consolida en primera posición, con cerca de 17,3 millones y una cuota del 20,3%, seguido de Francia, con más de 11,7 millones y un peso relativo del 13,8% y de Alemania, que roza los 11 millones lo que le atribuye una participación cercana al 13%. El peso relativo de estos tres países, en su conjunto, roza el 50% lo que les otorga un papel determinante en el devenir de la actividad sectorial.

Los siguientes países con mayor aportación de viajeros son Italia, Países Nórdicos y Países Bajos, con un volumen que fluctúa entre los 4 y 5 millones de viajeros cada uno, destacando, no obstante, Italia por mostrar el mayor dinamismo de los tres (+20,9%, +11,8%, y +10,1%, respectivamente). En términos de crecimiento, el mejor desempeño corresponde a EE.UU. que con cerca de 4 millones de turistas internacionales, engorda en un 36,9% la cifra de 2022.

¹ Asociación sin ánimo de lucro, formada por 30 de las más relevantes empresas de toda la cadena de valor turística y de los subsectores del transporte aéreo, ferroviario, marítimo y terrestre, alojamiento, agencias de viajes y tour operadores, medios de pago, alquiler de coches, hospitales turísticos y centrales de reservas/GDS.

La comparativa con respecto a valores pre-covid (2019) subraya la recuperación de la gran mayoría de los mercados emisores, excepción hecha de tres países a la cabeza del ranking como son Reino Unido (-4,2%), Alemania (-1,5%) y los Países Nórdicos (-13,3%).

Cuadro nº 225 Viajeros¹ que llegan a España, según procedencia

Área	2019	2022	2023*	Cuota 2023 (%)	% Δ 23/22	% Δ 23/19
Reino Unido	18.012.484	15.121.910	17.262.287	20,3	14,2	-4,2
Francia	11.147.397	10.096.040	11.768.264	13,8	16,6	5,6
Alemania	11.158.022	9.768.600	10.989.659	12,9	12,5	-1,5
Italia	4.534.515	4.011.139	4.849.748	5,7	20,9	7,0
Países Nórdicos	5.530.112	4.291.225	4.795.675	5,6	11,8	-13,3
Países Bajos	3.684.260	3.923.089	4.320.630	5,1	10,1	17,3
EE.UU.	3.324.870	2.801.476	3.835.884	4,5	36,9	15,4
Portugal	2.428.790	2.415.936	2.802.774	3,3	16,0	15,4
Bélgica	2.525.887	2.513.389	2.758.684	3,2	9,8	9,2
Irlanda	2.177.592	2.089.464	2.476.105	2,9	18,5	13,7
Suiza	1.811.865	1.654.733	2.002.197	2,4	21,0	10,5
Resto de Europa (con Rusia)	7.755.501	6.577.302	7.895.219	9,3	20,0	1,8
Resto de América	3.767.277	3.557.937	4.634.740	5,4	30,3	23,0
Resto del Mundo	5.650.583	2.837.042	4.777.183	5,6	68,4	-15,5
Total	83.509.155	71.659.282	85.169.049	100,0	18,9	2,0

(*): Los datos de 2023 son provisionales.

Fuente: INE. Estadística de Movimientos Turísticos en Fronteras (Frontur).

Continuando con el análisis y en lo que a la evolución de la demanda turística se refiere, en 2023 son en torno a 144,2 millones de viajeros los alojados en los diferentes tipos de establecimientos que conforman la oferta de alojamiento nacional, siendo cerca de 112 millones los correspondientes a la red hotelera (+8,8%) y 32,2 millones los contabilizados en el resto de alojamientos (+6,8%). En un escenario de crecimientos generalizados, el mayor dinamismo se refleja en la entrada de viajeros en albergues (+16,3%) si bien, el de mayor impacto relativo, dado su papel determinante en el cómputo total (77,7% de la demanda), se corresponde con la red hotelera (+8,8%).

Así, los valores de 2023 avalan una recuperación completa de la demanda turística (+3% con respecto a 2019), dinámica compartida por los hoteles (+3%) y por los alojamientos de turismo rural (+4% con respecto a 2019) aunque con dimensiones de mercado muy diferentes (en torno a 112 y 4,6 millones de viajeros, respectivamente). Completan la oferta sectorial, los campings y los apartamentos turísticos, ambos con una tendencia al alza y con un flujo de viajeros que roza los 10 millones para los primeros y los 13,3 millones para los segundos.

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, objeto principal de análisis de este capítulo.

Como es lógico, la evolución de las pernoctaciones apunta un comportamiento similar a la de los viajeros, aunque con matices. En su conjunto, en 2023 se alcanza un total 484,4 millones de pernoctaciones, fruto de experimentar un incremento interanual del 7,3%, de las cuales cerca de 347 millones corresponden a los hoteles (71,6%). Por tanto, las pernoctaciones en alojamientos turísticos extra-hoteleros (apartamentos turísticos, campings, alojamientos de turismo rural y albergues) que ya superan los 137 millones en 2023, reflejan un aumento del 4,7%, evolución por debajo de la red hotelera. Con una trayectoria creciente, destacan por su peso relativo, las pernoctaciones en apartamentos turísticos que, suponiendo un 9,2% de la demanda, se atribuyen el 14,4% de las pernoctaciones totales.

Resultado de todo ello, la estancia media se mantiene en prácticamente los mismos valores que en 2022, con una estancia más dilatada en los apartamentos turísticos (5,2 días de media) y campings (4,7 días) frente a los hoteles (3,1), alojamientos rurales (2,7) o albergues (1,8), respondiendo, sin embargo, cada tipo de oferta a diferentes perfiles de viajero.

Cuadro nº 226 Evolución de la demanda turística en España

Área	2019	2022	2023*	% Δ 23/22	% Δ 23/19
Viajeros (miles)	135.008	133.045	144.196	8,4	6,8
-Hoteles	108.716	102.883	111.978	8,8	3,0
-Turismo rural	4.421	4.396	4.599	4,6	4,0
-Apartamentos turísticos	12.479	12.607	13.330	5,7	6,8
-Campings	8.304	9.440	9.965	5,6	20,0
-Albergues	1.087	3.719	4.325	16,3	297,9
Pernoctaciones (miles)	469.813	451.625	484.441	7,3	3,1
-Hoteles	342.996	320.366	346.959	8,3	1,2
-Turismo rural	--	12.070	12.532	3,8	--
-Apartamentos turísticos	11.726	67.685	69.882	3,2	496,0
-Campings	40.721	44.544	47.256	6,1	16,0
-Albergues	2.988	6.960	7.812	12,2	161,4
Estancia media					
-Hoteles	3,2	3,1	3,1	0,0	-0,1
-Turismo rural	-	2,7	2,7	0,0	--
-Apartamentos turísticos	0,9	5,2	5,2	-0,1	4,3
-Campings	4,9	4,7	4,7	0,0	-0,2
-Albergues	2,7	1,9	1,8	-0,1	-0,9

(*): Datos provisionales.

Fuente: INE.

Como es lógico, el periodo del año marca el nivel de afluencia turística, al tratarse de una actividad con un marcado carácter estacional. Así, la radiografía mensual de la actividad turística, teniendo como referencia el desempeño hotelero, pone de manifiesto la importancia relativa de los meses centrales del año donde además destaca un comportamiento más dinámico por parte del segmento extranjero. Así, en el punto más álgido del calendario turístico, que se corresponde con el mes de agosto, los

establecimientos hoteleros registraron 6,8 millones de viajeros extranjeros y 6,3 millones de viajeros nacionales en contraposición con enero, mes con menor actividad turística, con cerca de 3 millones de viajeros nacionales a los que suman 2,4 millones de origen extranjero.

Gráfico nº 36 Evolución mensual del número de viajeros (España 2021-2023) Establecimientos hoteleros



Fuente: INE. Encuesta de ocupación hotelera.

Oferta turística

Circunscribiendo el análisis a la oferta turística, el ejercicio 2023 ha sido testigo de una recuperación de la actividad sectorial, aunque algunos indicadores todavía se sitúan por debajo de valores pre-covid.

Así en 2023, crecen a la par (+2,2%) tanto el número de establecimientos hoteleros como los extra-hoteleros, dando lugar a una oferta turística compuesta por 150.312 establecimientos extra-hoteleros frente a 14.464 hoteles. Con todo y con respecto a 2019, no se ha recuperado completamente la dimensión de la red hotelera (-2,9%), ni la relativa a los alojamientos rurales que, con un total de 16.828 establecimientos se sitúa un 2,3% por debajo, en un contexto donde los apartamentos turísticos rozan valores pre-covid (131.453, -0,8%). Por el contrario, tanto los campings (828, +7%) y, sobre todo, los albergues (1.203; +395,1%) superan ampliamente sus propios registros de 2019¹. Huelga decir que la capacidad de crecimiento difiere sustancialmente según el tipo de establecimiento, por lo que los resultados obtenidos no son del todo comparables.

¹ Dato para los albergues a tratar con cautela.

Cuadro nº 227 Evolución de la oferta turística en España (promedio anual)

Área	2019	2022	2023*	% Δ 23/22	% Δ 23/19
Número de establecimientos					
-Hoteles	14.897	14.148	14.464	2,2	-2,9
-Turismo rural	17.217	16.520	16.828	1,9	-2,3
-Apartamentos turísticos	132.539	128.656	131.453	2,2	-0,8
-Campings	774	805	828	2,9	7,0
-Albergues	243	1.141	1.203	5,4	395,1
Número de plazas ofertadas					
-Hoteles	1.517.583	1.488.856	1.534.139	3,0	1,1
-Turismo rural	165.949	159.842	164.452	2,9	-0,9
-Apartamentos turísticos	507.816	487.159	506.589	4,0	-0,2
-Campings (por parcelas)	502.002	500.646	503.102	0,5	0,2
-Albergues	25.537	64.174	69.277	8,0	171,3
Personal empleado					
-Hoteles	219.475	209.061	228.510	9,3	4,1
-Turismo rural	25.512	24.701	25.736	4,2	0,9
-Apartamentos turísticos	28.499	28.694	30.776	7,3	8,0
-Campings	7.233	7.815	8.273	5,9	14,4
-Albergues	1.840	3.729	4.085	9,5	122,0

Nota: Dato de 2019 para los albergues a tratar con cautela.

(): Datos provisionales para 2023.*

Fuente: INE. Encuesta de ocupación hotelera

En cuanto a las plazas ofertadas, la red hotelera presenta una ligera mejor evolución interanual (+3%) que el conjunto de los alojamientos extra-hoteleros (+2,6%) que ya rebasa 1,2 millones de plazas ofertadas. Así, los hoteles ofrecieron en 2023, 1,5 millones de plazas, lo que refleja una recuperación completa con respecto a 2019 (+1,1%).

Bajando al detalle de la red extra-hoteler, se comprueba que son los albergues los que presentan el mejor desempeño interanual, al igual que con respecto a datos de 2019, siendo, no obstante, la categoría con un menor número de plazas ofertadas (69.277). Los alojamientos rurales, con 164.452 plazas, los apartamentos turísticos y los campings, ambos superando ligeramente el umbral de las 500.000 plazas, también elevan la oferta de plazas en 2023, con un único resultado por encima de niveles pre-covid que se corresponde con los campings.

Así las cosas, es en el apartado de empleo donde realmente se aprecia una recuperación total de los niveles pre-covid. En 2023 aumenta el personal empleado en todos los tipos de establecimientos siendo en la red hotelera, con 228.510 personas empleadas y en los albergues, con 4.085, donde más se aprecia esa evolución (+9,3% y +9,5% con respecto a 2022). Asimismo, el segmento de turismo rural, que emplea a un total de 25.736 personas, los apartamentos turísticos que dan empleo a 30.776 personas, así como los campings, con 8.273 personas empleadas, registran incrementos del 4,2%, 7,3% y 5,9%, respectivamente.

A continuación, se analizan las ratios calculadas a partir de dos variables de la oferta turística como son el número de plazas ofertadas y el empleo generado, ambas puestas en relación con el número de establecimientos.

La primera ratio, plazas ofertadas/establecimientos, sitúa a los campings a la cabeza con un valor que alcanza de media las 607,6 plazas por establecimiento. Esta ratio se sitúa en 106,1 plazas por establecimiento para la componente hotelera, en 57,6 plazas para los albergues, en 9,8 plazas para los alojamientos rurales y, finalmente, 3,9 plazas para los apartamentos turísticos. Lógicamente, dada las características de cada tipo de alojamiento, los resultados no son comparables, pero a pesar de ello sí ofrecen una referencia del dimensionamiento de cada categoría de alojamiento.

En cuanto al siguiente indicador, que mide la contribución al empleo de cada tipo establecimiento, la ratio media más alta corresponde a la red hotelera, con 15,8 empleos por establecimiento, valor que supera ampliamente a los correspondientes al resto de segmentos de alojamientos, aunque cerca del indicador de los campings, con 10 empleos por establecimiento, si bien con una componente de temporalidad muy marcada.

Cuadro nº 228 Evolución de la oferta turística en España

Área	2019	2022	2023	% Δ 23/22	% Δ 23/19
Plazas/establecimiento					
-Hoteles	101,9	105,2	106,1	0,8	4,1
-Turismo rural	9,6	9,7	9,8	1,0	1,4
-Apartamentos turísticos	3,8	3,8	3,9	1,8	0,6
-Campings	648,6	622,0	607,6	-2,3	-6,3
-Albergues	105,1	56,2	57,6	2,4	-45,2
Empleo/establecimiento					
-Hoteles	14,7	14,8	15,8	6,9	7,2
-Turismo rural	1,5	1,5	1,5	2,3	3,2
-Apartamentos turísticos	0,2	0,2	0,2	5,0	8,9
-Campings	9,3	9,7	10,0	2,9	6,9
-Albergues	7,6	3,3	3,4	3,9	-55,2

Fuente: INE. Encuesta de ocupación hotelera

Grado de ocupación y evolución de los precios

Finalmente, el análisis de la actividad sectorial se completa con dos indicadores que condicionan la rentabilidad sectorial como son el grado de ocupación y el índice de precios de los alojamientos turísticos.

Así y de acuerdo con el buen desempeño de la actividad turística, en 2023 tanto el grado de ocupación como, y sobre todo, los precios, evolucionan al alza.

Comenzando por el grado de ocupación, destaca la mejora en la red hotelera que ya sitúa este indicador en valores de 2019, y 3,5 puntos porcentuales por encima de 2022. Así con una ocupación del 58,6%, los hoteles superan ampliamente el resultado del resto de establecimientos, que fluctúan entre el 43% de ocupación en campings y el 20,1% de los alojamientos rurales, todos ellos, no obstante, compartiendo un escenario de mejora.

En cuanto al índice de precios, en un contexto de crecimientos generalizados, destaca, por un lado, la homogeneidad en los precios de la red extra-hotelerá (sin dato de albergues), en torno a 165 euros frente a un menor precio de la red hotelera (139,4 euros) y por otro lado, el notable crecimiento con respecto a 2019, con crecimientos de dos dígitos en todos los casos.

Cuadro nº 229 Evolución del grado de ocupación y del Índice de precios en las redes de alojamiento turístico en España (promedio anual)

Área	2019	2022	2023	Δ 23/22	Δ 23/19
Grado de ocupación por plazas					<i>(diferencia pp)</i>
-Hoteles	58,4	55,1	58,6	3,5	0,2
-Turismo rural	18,7	19,8	20,1	0,3	1,4
-Apartamentos turísticos	37,1	36,2	36,7	0,5	-0,4
-Campings (por parcelas)	39,7	42,3	43,0	0,7	3,3
-Albergues	31,0	27,9	30,0	2,1	-1,0
Índice de precios					<i>(diferencia Δ%)</i>
-Hoteles	112,2	128,2	139,4	11,2	27,2
-Turismo rural	142,1	155,8	163,9	8,1	21,8
-Apartamentos turísticos	142,1	154,4	167,6	13,2	25,5
-Campings	150,4	158,6	166,3	7,7	15,9
-Albergues	n.d.	n.d.	n.d.	--	--

N.d.: dato no disponible

Fuente: INE. Encuesta de ocupación hotelera

4.3 TURISMO EN LA CAPV

Demanda turística

El perfil de recuperación de la actividad turística que se ha ido evidenciando en el ámbito nacional e internacional, también se traslada a la CAPV.

Comenzando con el análisis y tomando como referencia la actividad de la red hotelera, los dos principales indicadores, viajeros y pernoctaciones, elevan notablemente sus magnitudes en 2023, rebasando con holgura los niveles de 2019. Así, el ejercicio 2023 no solo ha sido testigo de una nueva expansión de la actividad turística de la CAPV sino que además la sitúa por encima del desempeño del Estado.

Concretamente, en 2023 la CAPV registra cerca de 3,7 millones de personas viajeras y 7,2 millones de pernoctaciones, resultado de crecer un 10,4% las primeras y un 12% las

segundas. Desglosada esta información por segmentos de viajeros, se comprueba que tanto los residentes en el Estado como los de origen extranjero crecen, pero lo hacen a un ritmo diferente.

Así, el segmento nacional, que representa el 54,6% de las entradas, registra un crecimiento moderado de sus niveles de 2022 (+3,7%) sobre todo si se compara con el dinamismo reflejado por el segmento extranjero (+19,7%). Mismo diagnóstico para las pernoctaciones, con un ritmo de crecimiento menor del turismo nacional (+5,1%) frente al de origen extranjero (+21,3%) que, con todo, presenta una contribución inferior (46,2%).

De la comparativa con los datos del Estado se desprenden tres resultados principales. El primero de ellos, que en el Estado se repite el mismo patrón evolutivo que en la CAPV, aunque más moderado. El segundo, que se invierten los pesos relativos de cada segmento, con una aportación mayor en el Estado de la componente extranjera lo que, como tercer resultado, puede influir en la estancia media, con una estancia media en el Estado superior a la de la CAPV (3,1 días frente a 2 días).

Cuadro nº 230 Evolución de la demanda turística en la red hotelera, CAPV y Estado (2023)

Concepto	Viajeros			Pernoctaciones			Estancia media 2023
	2023	% Δ 23/22	% Δ 23/19	2023	% Δ 23/22	% Δ 23/19	
CAPV	3.687.240	10,4	15,8	7.214.545	12,0	15,1	2,0
Residentes en el Estado	2.013.945	3,7	9,6	3.883.449	5,1	8,4	2,0
Residentes en el extranjero	1.673.295	19,7	24,2	3.331.096	21,3	24,1	2,0
Estado	111.977.965	8,8	3,0	346.958.655	8,3	1,2	3,1
Residentes en el Estado	54.646.908	2,5	3,6	121.583.412	1,3	1,7	2,2
Residentes en el extranjero	57.331.057	15,7	2,4	225.375.243	12,5	0,9	3,9

Fuente: Eustat (Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores) e INE (Encuesta de Ocupación Hotelera)

Profundizando en el análisis de la procedencia de los viajeros, incluidos en este análisis los establecimientos hoteleros, alojamientos rurales y apartamentos turísticos, y empezando por los de origen nacional, Madrid se sitúa en primer lugar, con una participación del 12%, a pesar de ser la única región que reduce el flujo de viajeros con destino la CAPV en 2023. La CAPV, por su parte, se posiciona en segundo lugar (11%), con una contribución al turismo regional que se caracteriza por su estabilidad (+0,7%), siendo Cataluña la tercera zona geográfica de procedencia de los viajeros (8%) que, además, experimenta un crecimiento interanual del 3,8%.

Además, destacan por su desempeño interanual, Castilla-La Mancha (+11,9%), Comunidad Valenciana (+11,6%) y Galicia (+10,2%) con pesos relativos que fluctúan entre el 1% y el 3%.

En cuanto a la evolución del segmento extranjero, el ejercicio 2023 se cierra con un importante impulso de la demanda internacional (+20%), con incrementos interanuales de dos dígitos en todos los casos salvo para Francia, cuya afluencia de viajeros, si bien crece lo hace más moderadamente (+9,4%). Esta circunstancia no afecta al posicionamiento del país vecino, que mantiene su condición de liderazgo, con una contribución del 10% del total, aunque sí acerca posiciones con el segundo mercado en importancia, América que, tras experimentar un repunte del 18,6%, se atribuye el 8,2% de la componente extranjera. Alemania (3,9%), Reino Unido (3,6%) e Italia (2,6%) terminan de configurar el top 5, todos ellos reflejando abultados crecimientos interanuales (+21,2%, +17,9% y +31,1%).

En esa misma línea evolucionan las pernoctaciones que, en un escenario de crecimientos generalizados, ratifican el mayor dinamismo de la componente extranjera (+21,2% frente a +4,8% del segmento nacional). Con todo, se mantiene el peso relativo del mercado nacional por encima del extranjero siendo responsable del 55,2% de las entradas y pernoctaciones, en un contexto donde la estancia media se sitúa en dos días para ambos segmentos.

Cuadro nº 231 Entrada de viajeros, pernoctaciones y estancia media (CAPV 2023)
(establecimientos hoteleros, alojamientos rurales y apartamentos turísticos), por procedencia

Área	Viajeros	%	%Δ 23/22	%Δ 23/19	Pernoctaciones	%	%Δ 23/22	%Δ 23/19	Estancia media
TOTAL	4.259.113	100,0	10,4	23,7	8.689.200	100,0	11,5	23,7	2,0
Total Estado	2.351.334	55,2	3,7	15,8	4.799.660	55,2	4,8	15,8	2,0
-Madrid	513.152	12,0	-1,4	12,3	1.059.474	12,2	0,7	13,7	2,1
-CAPV	468.031	11,0	0,7	24,8	857.278	9,9	1,3	26,1	1,8
-Cataluña	339.904	8,0	3,8	14,7	727.709	8,4	4,0	17,2	2,1
-Andalucía	162.416	3,8	8,4	19,7	374.361	4,3	7,5	14,9	2,3
-Castilla y León	141.023	3,3	7,3	11,9	272.955	3,1	8,2	10,7	1,9
-C. Valenciana	128.619	3,0	11,6	13,8	299.802	3,5	12,0	12,5	2,3
-Galicia	94.324	2,2	10,2	16,5	205.720	2,4	9,9	18,7	2,2
-Navarra	91.180	2,1	3,2	25,7	151.209	1,7	5,3	28,8	1,7
-Aragón	83.219	2,0	7,9	2,3	163.428	1,9	10,5	1,0	2,0
-Asturias	70.731	1,7	5,8	10,0	137.310	1,6	9,1	11,4	1,9
-Castilla-La Mancha	57.835	1,4	11,9	14,3	131.143	1,5	11,7	5,1	2,3
-Otras CC.AA.	200.901	4,7	6,0	12,5	419.272	4,8	7,2	11,9	2,1
Total Extranjero	1.907.779	44,8	20,0	35,2	3.889.540	44,8	21,2	35,3	2,0
-Francia	424.498	10,0	9,4	47,2	688.510	7,9	11,0	51,7	1,6
-América	350.031	8,2	18,6	34,4	807.660	9,3	20,6	37,2	2,3
-Alemania	166.709	3,9	21,2	27,8	352.393	4,1	23,1	25,0	2,1
-Reino Unido	151.861	3,6	17,9	17,4	322.770	3,7	16,4	22,2	2,1
-Italia	111.450	2,6	31,1	35,6	230.867	2,7	28,6	29,9	2,1
-Portugal	80.600	1,9	14,7	52,4	156.792	1,8	13,8	40,7	1,9
-Bélgica	61.724	1,4	12,8	54,5	124.665	1,4	19,7	57,2	2,0
-Resto UE ⁽¹⁾	308.823	7,3	24,9	55,0	657.016	7,6	25,2	49,0	2,1
-Resto Europa ⁽²⁾	92.931	2,2	12,0	17,0	194.548	2,2	7,1	15,1	2,1
-Resto del Mundo	159.153	3,7	58,9	7,3	354.319	4,1	54,8	14,9	2,2

(1): Resto UE: Austria, Bulgaria, Chipre, Dinamarca, Eslovaquia, Eslovenia, Estonia, Finlandia, Grecia, Hungría, Irlanda, Letonia, Lituania, Luxemburgo, Malta, Polonia, República Checa, Rumania, Suecia y Croacia.

(2): Resto Europa: Países europeos no integrantes de la UE.

Fuente: Eustat. Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores.

Avanzando en el análisis y en lo que a la actividad turística en los establecimientos hoteleros se refiere, en la CAPV el año 2023 se cierra con 3.687.240 entradas y 7.214.545 pernoctaciones.

Tanto en las entradas como en las pernoctaciones vuelve a destacar el importante impulso del segmento extranjero con valores que se incrementan un 19,7% y un 21,3%, respectivamente frente a un 3,7% y un 5,1% asignado al mercado nacional.

Avanzando en el análisis y en lo que a la demanda turística por territorios se refiere, se trasladan en gran medida las claves ya enunciadas para la CAPV, aunque con matices. Así, en el marco de la actividad hotelera, el ejercicio se salda para Álava con un total de 503.596 entradas, tras registrar un incremento interanual del 11,2%, en línea con lo ocurrido en Bizkaia que, con 1.688.130 entradas presenta una variación al alza del 11,5%. Gipuzkoa, por su parte, registra 1.495.514 entradas en 2023, con un ritmo de crecimiento algo inferior (+8,8%), pero igualmente significativo.

Ahondando en la información y en lo que al origen de los viajeros se refiere, una primera aproximación a los datos pone de manifiesto la gran dependencia del mercado nacional en Álava, con un 70% de las entradas y pernoctaciones. Tanto en Gipuzkoa como en Bizkaia, esta proporción se equilibra, aunque con resultados diferentes. Si bien en Bizkaia el peso específico del segmento nacional es mayor (55,5% de las entradas y 53,7% de las pernoctaciones) en Gipuzkoa, ambos indicadores se escoran hacia la componente extranjera tanto en viajeros (51,4% frente al 48,6%) como en pernoctaciones (51,5% frente al 48,5%).

Con todo, es en el apartado de las pernoctaciones donde se aprecian comportamientos diferenciados. Muestra de ello, destaca la notable evolución de las pernoctaciones en Álava (+18,2%) que cierra el ejercicio con 998.496 pernoctaciones mientras Bizkaia, con 3.233.468 pernoctaciones y Gipuzkoa con 2.982.581 experimentan crecimientos algo más moderados (+11,8% y +10,3%, respectivamente).

Cuadro nº 232 Evolución de la demanda turística de la CAPV en establecimientos hoteleros, por territorios (2023)

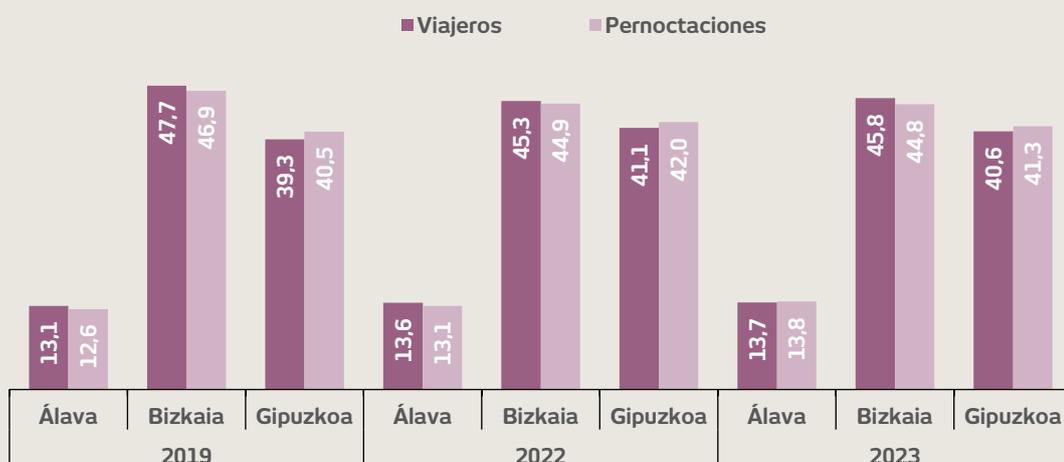
Concepto	Viajeros			Pernoctaciones			Estancia media 2023
	2023	% Δ 23/22	% Δ 23/19	2023	% Δ 23/22	% Δ 23/19	
Álava	503.596	11,2	21,0	998.496	18,2	26,7	1,98
Residentes en el Estado	349.857	10,7	18,2	699.341	15,3	23,3	2,00
Residentes en el extranjero	153.739	12,6	28,0	299.155	25,7	35,4	1,95
Bizkaia	1.688.130	11,5	11,2	3.233.468	11,8	10,1	1,92
Residentes en el Estado	937.583	2,9	5,5	1.737.531	2,4	2,5	1,85
Residentes en el extranjero	750.547	24,6	19,3	1.495.937	25,1	20,4	1,99
Gipuzkoa	1.495.514	8,8	19,6	2.982.581	10,3	17,4	1,99
Residentes en el Estado	726.505	1,5	11,3	1.446.577	3,9	9,6	1,99
Residentes en el extranjero	769.009	16,8	28,7	1.536.004	17,0	25,8	2,00
CAPV	3.687.240	10,4	15,8	7.214.545	12,0	15,1	1,96
Residentes en el Estado	2.013.945	3,7	9,6	3.883.449	5,1	8,4	1,93
Residentes en el extranjero	1.673.295	19,7	24,2	3.331.096	21,3	24,1	1,99

Fuente: Eustat.

En cuanto al peso específico de cada territorio en la composición de la demanda turística de la CAPV, Álava aporta cerca del 14% del total de entradas y pernoctaciones, Bizkaia, por su parte, se atribuye el 45,8% de las entradas y el 44,8% de las pernoctaciones mientras Gipuzkoa, supone el 40,6% de las entradas y el 41,3% de las pernoctaciones del conjunto de la CAPV.

Desde una perspectiva temporal más amplia, si bien en la variación interanual no se aprecian cambios significativos, es con respecto a 2019 donde se vislumbra un ligero incremento del peso específico de Gipuzkoa, en detrimento del de Bizkaia, en los dos indicadores de referencia.

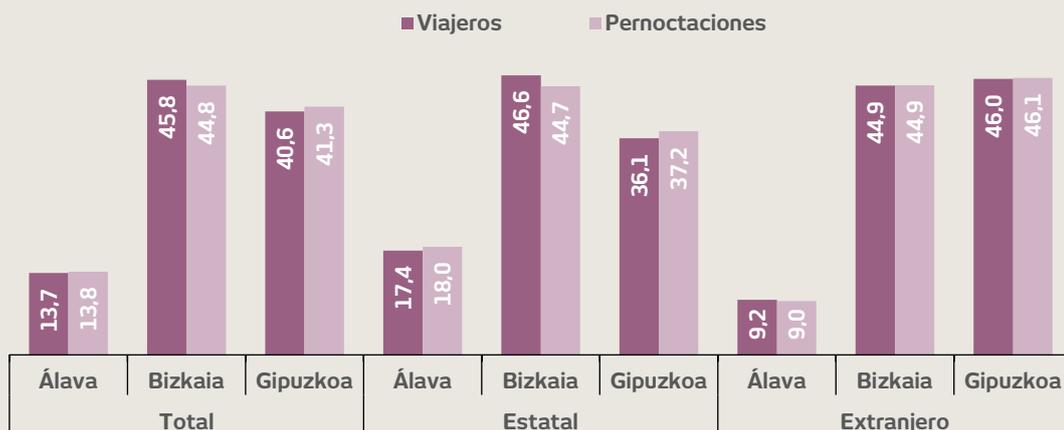
Gráfico nº 37 Aportación en viajeros y pernoctaciones de los tres Territorios Históricos (%), red hotelera



Fuente: Eustat.

En relación a la aportación de cada segmento, Gipuzkoa y Bizkaia contribuyen, en gran medida, a la composición del mercado de origen extranjero de la CAPV, con aportaciones del 46% y 44,9%, respectivamente, tanto en entradas como en pernoctaciones, rondando la contribución de Álava el 9%. En la componente nacional se presenta un ligero mayor equilibrio territorial, con el 46,6% de las entradas y el 44,7% de las pernoctaciones correspondiendo a Bizkaia, el 36,1% de las entradas y el 37,2% de las pernoctaciones a Gipuzkoa sumándose Álava con un 18% en ambos indicadores.

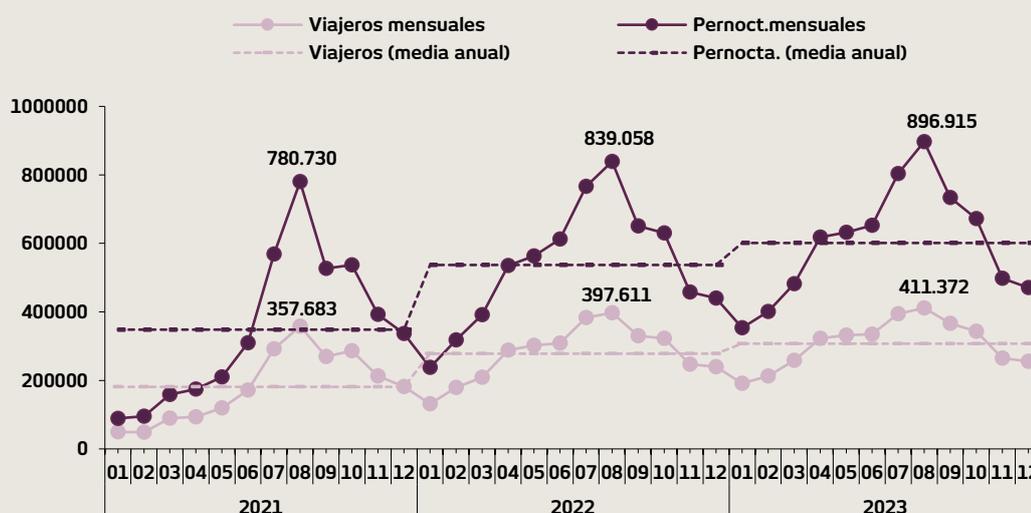
Gráfico nº 38 Viajeros y pernoctaciones, según Territorio y segmento de mercado (%), red hotelera 2023



Fuente: Eustat.

Como es sabido, la evolución mensual de la actividad hotelera mantiene un perfil estacional, con la concentración de la afluencia de viajeros en los meses centrales del año. No obstante, este comportamiento de repunte estival, compartido con gran parte de los destinos turísticos, se ha visto acompañado de una mayor presencia de viajeros en el resto de los meses del año, impregnando de mayor dinamismo el conjunto del año.

Gráfico nº 39 Evolución mensual del número de viajeros y pernoctaciones, establecimientos hoteleros (CAPV 2021-2023)



Fuente: Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores (EUSTAT).

Oferta turística

En 2023, la CAPV cuenta con una red hotelera compuesta por 619 establecimientos, 16 más que en 2019. En ese espacio temporal aumentan su presencia los establecimientos de 3 estrellas y más, que suman un total de 152, tras sumar 24 más, mientras se reducen los de categoría inferior, que pierden 7 establecimientos pasando de contabilizarse 476 en 2019 a 469 en 2023.

Desglosando la información por territorios, mientras Álava y Bizkaia presentan cierta estabilidad en sus valores en el transcurso de los últimos 4 años (2019-2023), con 71 y 232 establecimientos (+1, ambos), Gipuzkoa refuerza su red hotelera incorporando 14 establecimientos, resultado de incrementar en 17 los de categoría superior frente a reducir en 3 el resto de su red. Con todo, la composición de la oferta en 2023 es bastante similar según categorías para Álava y Bizkaia (27-28% de tres y más estrellas) y ligeramente diferente para Gipuzkoa, con un peso relativo menor de la categoría superior (21,8%).

Cuadro nº 233 Evolución de establecimientos y plazas en la CAPV y Territorios Históricos

Concepto	Nº de establecimientos				Plazas ofertadas			
	2019	2023	%	Dif. Nº 23/19	2019	2023	%	% Δ 23/19
Álava	70	71	100,0	1	1.528.178	1.832.366	100,0	19,9
-Tres y más estrellas	18	20	28,2	2	945.086	922.856	50,4	-2,4
-Una y dos estrellas y pensiones	52	51	71,8	-1	583.092	909.510	49,6	56,0
Bizkaia	231	232	100,0	1	5.189.032	5.769.562	100,0	11,2
-Tres y más estrellas	58	63	27,2	5	3.505.711	3.921.029	68,0	11,8
-Una y dos estrellas y pensiones	173	170	73,3	-3	1.683.321	1.848.533	32,0	9,8
Gipuzkoa	302	316	100,0	14	4.208.405	4.883.096	100,0	16,0
-Tres y más estrellas	52	69	21,8	17	2.233.848	2.838.329	58,1	27,1
-Una y dos estrellas y pensiones	251	248	78,5	-3	1.974.557	2.044.767	41,9	3,6
CAPV	603	619	100,0	16	10.925.615	12.485.024	100,0	14,3
-Tres y más estrellas	128	152	24,6	24	6.684.645	7.682.214	61,5	14,9
-Una y dos estrellas y pensiones	476	469	75,8	-7	4.240.970	4.802.810	38,5	13,2

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.

En cuanto a las plazas ofertadas, en 2023 se aprecia una mayor oferta de plazas en los hoteles de categoría superior, siendo esta circunstancia especialmente evidente en Bizkaia (68%), aunque también se comprueba en Gipuzkoa (58,1%) en un contexto donde en Álava (50,4%) se presenta un mayor equilibrio por categorías.

La evolución con respecto a 2019 pone de manifiesto que si bien es Gipuzkoa donde más se han producido cambios en la composición de la red hotelera, el número de plazas ofertadas sigue una cadencia diferente, al comprobarse que en los tres territorios aumentan sustancialmente (+19,9%, +11,2% y +16,0% para Álava, Bizkaia y Gipuzkoa), soportado en mayor medida por la categoría superior en Bizkaia y Gipuzkoa, no así en Álava.

A continuación, se amplía el análisis de la oferta turística de la CAPV, teniendo en cuenta además de los hoteles, los alojamientos rurales y los apartamentos turísticos y mostrando su evolución, con los años 2019 y 2023 como periodos de referencia.

Para la red hotelera, como se ha comentado anteriormente, la CAPV presenta un aumento en el número de establecimientos (+16 con respecto a 2019) que se acompaña, asimismo, de un impulso importante en el número de plazas ofertadas diariamente (+14,3%). Por territorios, destaca Gipuzkoa en su aportación a la estructura de la CAPV con el mayor número de establecimientos y mejor evolución (51,5%; +4,6%) mientras en plazas

ofertadas diarias es Bizkaia el Territorio que se atribuye la mayor contribución (46,2%; +11,2%) al tiempo que Álava presenta el mayor crecimiento (+19,9%).

Este mismo análisis para los alojamientos rurales apunta un comportamiento más moderado en la evolución de los dos indicadores de referencia y una distribución por territorios donde destaca Gipuzkoa con la mayor contribución en número de establecimientos (45,6%; +3,9%) y plazas (45,9%; +0,7%) siendo Álava, de nuevo, el Territorio que más amplía su oferta de plazas diarias (+8,6% con respecto a 2019).

Por último, los apartamentos turísticos que siguen una trayectoria creciente muestran un aumento significativo en número y plazas en Bizkaia (+164% y +110,6%) y en Gipuzkoa (+165,9% y +87,4%), tendencia de la que se contagia Álava, pero en mucha menor medida (+10,3% y +13,3%). En cuanto a la aportación de cada Territorio, el 83,5% de los apartamentos turísticos se reparten entre Gipuzkoa (42,9%) y Bizkaia (40,7%) siendo en Bizkaia donde consta una mayor oferta de plazas (42%), seguido de Gipuzkoa (35,2%) y de Álava (22,8%).

Como es lógico, la dimensión media de los establecimientos varía sustancialmente por tipo de alojamiento y también, aunque, en mucha menor medida, por territorios. Así en la red hotelera, la dimensión media por establecimiento se sitúa en torno a las 70 plazas diarias en Álava y Bizkaia mientras en Gipuzkoa se reduce hasta las 42 plazas diarias por establecimiento. Los alojamientos rurales se rigen por un mismo patrón en los tres territorios, ofertando de media 10 plazas diarias por establecimiento. En cuanto a los apartamentos turísticos, en Álava son 3,8 plazas diarias las ofertadas, en Bizkaia 2,8 plazas mientras que en Gipuzkoa esta ratio se reduce a 2,2 plazas por establecimiento.

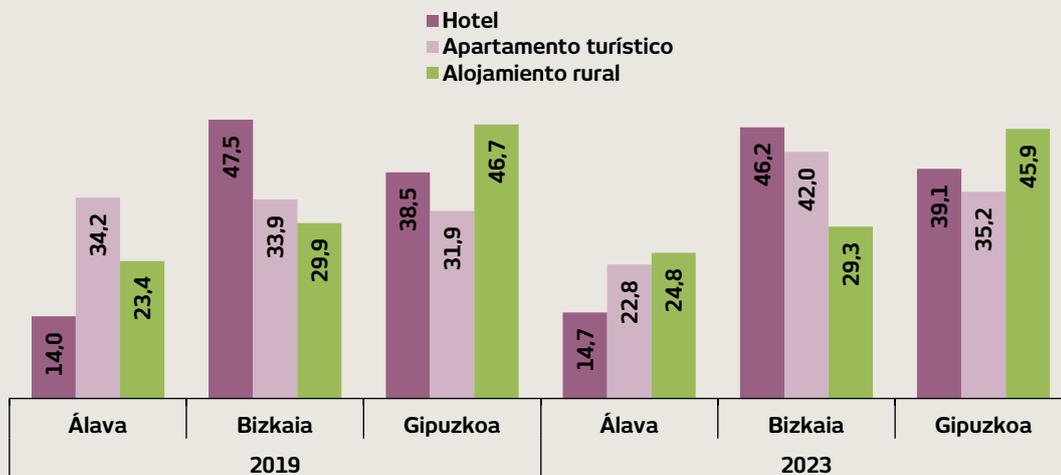
Cuadro nº 234 Evolución de la oferta turística en la CAPV y Territorios Históricos (2019 y 2023)

Concepto	Establecimientos hoteleros			Alojamientos rurales			Apartamentos turísticos		
	2019	2023	% Δ 23/19	2019	2023	% Δ 23/19	2019	2023	% Δ 23/19
Álava									
Establecimientos	70	71	1,4	99	102	3,0	253	279	10,3
Plazas diarias	4.187	5.020	19,9	969	1.052	8,6	932	1.056	13,3
Bizkaia									
Establecimientos	231	232	0,4	122	122	0,0	261	689	164,0
Plazas diarias	14.217	15.807	11,2	1.237	1.240	0,2	923	1.944	110,6
Gipuzkoa									
Establecimientos	302	316	4,6	181	188	3,9	273	726	165,9
Plazas diarias	11.530	13.378	16,0	1.931	1.945	0,7	870	1.630	87,4
CAPV									
Establecimientos	603	619	2,7	402	412	2,5	787	1.694	115,2
Plazas diarias	29.933	34.206	14,3	4.137	4.237	2,4	2.724	4.629	69,9

(*): Establecimientos abiertos. Resultados en promedio anual

Fuente: Eustat. Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores. Establecimientos hoteleros abiertos

Gráfico nº 40 Contribución de cada Territorio al total de plazas ofertadas en la CAPV según tipo de alojamiento, 2019 y 2023



Fuente: Eustat.

En cuanto a la estancia media, referida a diferentes zonas geográficas de la CAPV, una primera aproximación a los datos pone de manifiesto que se mantiene el mismo patrón que en 2019, destacando Gipuzkoa interior por encima del resto con una estancia media de 2,4 días, al igual que Vitoria-Gasteiz que supera a las otras dos capitales con 2,1 pernoctaciones por persona.

En lo que concierne al grado de ocupación, éste crece en Álava (54,5%, +2,9pp) y Gipuzkoa (61,1%, +0,7pp) al tiempo que se mantiene estable en Bizkaia (56%). Bajando al detalle por zonas, destaca el grado de ocupación alcanzado en 2023 por Donostia-San Sebastián (65,8%), muy por encima del resto a pesar de haberse reducido con respecto a 2019 (-1,5pp). Bilbao y Gipuzkoa costa se adjudican los segundos mejores registros (en torno al 61%) con evoluciones de orden inverso, aunque poco reseñables (-0,4pp y +0,7pp). Para el resto de zonas, los valores fluctúan entre el 45,1% de Bizkaia costa (-6,1pp) y el 55,6% de Vitoria-Gasteiz (+2,3pp).

En términos de evolución, son el Resto de Álava (46,9% y +4,7pp) y el área metropolitana de Donostia-San Sebastián (51%, +3,7pp) los de con respecto a valores de 2019.

Cuadro nº 235 Estancia media y grado de ocupación establecimientos hoteleros y zona geográfica. 2019 y 2023

Concepto	Establecimientos hoteleros					
	Estancia media			Grado de ocupación; (plazas)		
	2019	2023	diferencia	2019	2023	diferencia
Álava	1,9	2,0	0,1	51,6	54,5	2,9
Vitoria-Gasteiz	2,0	2,1	0,1	53,3	55,6	2,3
Rioja Alavesa	1,6	1,7	0,0	53,1	53,5	0,4
Resto Álava	1,8	1,7	0,0	42,2	46,9	4,7
Bizkaia	1,9	1,9	0,0	56,6	56,0	-0,6
Bilbao	1,9	1,9	0,0	61,7	61,3	-0,4
Área metropolitana de Bilbao (*)	1,8	1,8	-0,1	50,9	48,6	-2,3
Bizkaia costa	2,1	1,9	-0,2	51,2	45,1	-6,1
Bizkaia interior	2,1	2,0	-0,1	44,2	46,7	2,5
Gipuzkoa	2,0	2,0	0,0	60,4	61,1	0,7
Donostia / San Sebastián	2,1	2,0	0,0	67,3	65,8	-1,5
Área metrop. Donostia-SS (*)	2,0	1,9	-0,1	47,3	51,0	3,7
Gipuzkoa costa	1,7	1,7	0,0	60,4	61,2	0,8
Gipuzkoa interior	2,6	2,4	-0,1	45,9	47,0	1,1

(*): No incluye capitales.

Fuente: Eustat.

Respecto a los indicadores de rentabilidad, 2023 se cierra para el conjunto de la CAPV con un valor para la Tarifa Media Diaria (ADR) de 108,25 euros, un 9,6% más que en 2022 y un 15,8% más que en 2019. Gipuzkoa y Bizkaia muestran una evolución similar a la de la CAPV, no así Álava que presenta un crecimiento interanual más moderado (+3,9%), aunque acorde al resto si se computa con respecto a 2019 (+16,4%). Con todo, Gipuzkoa presenta en 2023 una tarifa media de 125,22 euros, Bizkaia de 100,7 euros y Álava de 84,31 euros.

Por segmentos, en la CAPV se comprueba una tarifa media de 126,10 euros en la categoría de tres y más estrellas y de 76,74 euros en la categoría inferior. Este mismo análisis trasladado a los tres Territorios, subraya la notable diferencia en las tarifas medias siendo muy superiores en Gipuzkoa (147,47 euros y 90,09 euros, categoría superior e inferior) frente a Bizkaia (114,88 euros y 68,16 euros, categoría superior e inferior) y, sobre todo, si se compara con Álava (103,4 euros y 63,64 euros, categoría superior e inferior).

Cuadro nº 236 Tarifa Media Diaria (ADR) en los establecimientos hoteleros de la CAPV por territorio histórico y categoría, en euros

Concepto	Establecimientos hoteleros				
	2019	2022	2023	% Δ 23/22	% Δ 23/19
Álava	72,44	81,18	84,31	3,9	16,4
Tres y más estrellas	84	99,52	103,4	3,9	23,1
Una y dos estrellas y pensiones	52,58	57,57	63,64	10,5	21,0
Bizkaia	85,82	91,1	100,7	10,5	17,3
Tres y más estrellas	97,78	105,18	114,88	9,2	17,5
Una y dos estrellas y pensiones	58,59	59,21	68,16	15,1	16,3
Gipuzkoa	109,67	113,07	125,22	10,7	14,2
Tres y más estrellas	134,9	135,86	147,47	8,5	9,3
Una y dos estrellas y pensiones	77,05	79,56	90,09	13,2	16,9
CAPV	93,44	98,73	108,25	9,6	15,8
Tres y más estrellas	108,92	116,21	126,10	8,5	15,8
Una y dos estrellas y pensiones	66,47	68,17	76,74	12,6	15,5

Fuente: Eustat. Encuesta de Establecimientos Turísticos Receptores.

En cuanto a la evolución prevista de la actividad turística en la CAPV, si bien el balance de 2023 ha sido muy favorable con una demanda nacional e internacional en tendencia a la normalización, se espera para 2024 –en ausencia de nuevos acontecimientos adversos– que los principales indicadores sectoriales se mantengan en una senda de crecimiento continuado.



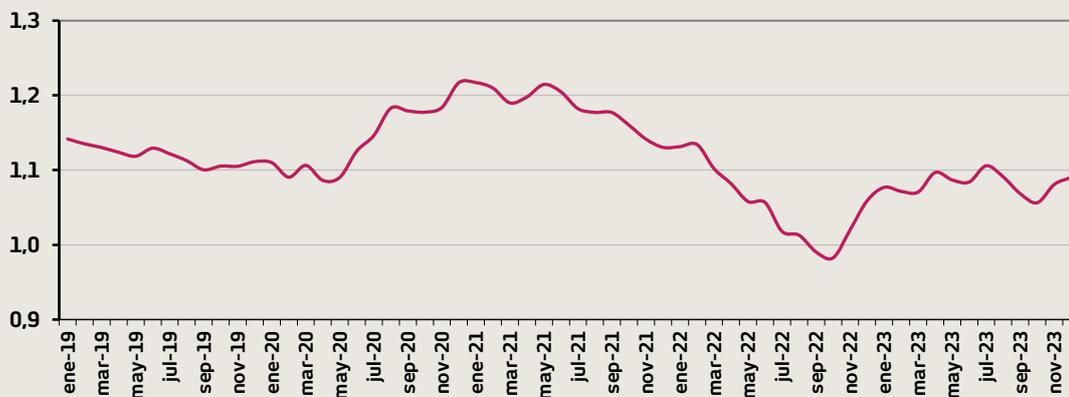
6. SECTOR FINANCIERO

1. PANORAMA GENERAL

El año 2023 habría sido un ejercicio de cierta calma, después de un trienio que acumula importantes eventos inesperados generadores de incertidumbre. Con todo, los resultados macroeconómicos han sido positivos, especialmente con relación al empleo, donde la gran asignatura pendiente sigue siendo terminar de dobligar la curva inflacionista. El reverso de la moneda ha sido la trayectoria de revalorización de los tipos de interés, que todavía se mantienen en valores máximos¹ (4,50% y 5,25%, respectivamente para la Eurozona y EE.UU.), enmarcados en una estrategia de política monetaria más restrictiva a diferencia de lo acontecido en las dos últimas décadas².

No obstante, el buen desempeño de la inflación -con un recorte que ha sido más rápido y profundo de lo esperado- augura que el BCE inicie el proceso de recorte de los tipos de interés para el verano de 2024, de acuerdo con el balance transmitido en la reunión del 11 de abril: *“si la evaluación actualizada del Consejo de Gobierno de las perspectivas de inflación, la dinámica de la inflación subyacente y la intensidad de la transmisión de la política monetaria reforzase en mayor medida su confianza en que la inflación está convergiendo hacia el objetivo de forma sostenida, sería apropiado reducir el actual nivel de restricción de la política monetaria”*.

Gráfico nº 41 Tipo de cambio: Euro versus Dólar*



(*): Media mensual de datos diarios.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

De hecho, el ritmo y grado de subidas en los tipos de interés responden a distintos escenarios inflacionistas³ y, sobre todo, de crecimiento económico, claramente más dinámico en EE.UU. (+2,5%) que en la Eurozona (+0,4%), lastrado por desempeños que han

¹ Desde 20 de septiembre y 27 de julio, para el BCE y Fed, respectivamente, y sin ningún cambio posterior.

² Este valor en el tipo de interés de referencia no se había alcanzado desde el 15 de octubre de 2008 y el 29 de junio de 2006, para la Eurozona y EE.UU., respectivamente.

³ Con unos crecimientos del 3,4% y 2,9%, en diciembre de 2023, para EE.UU. y la Eurozona.

sido incluso negativos (Alemania, -0,3%). Las estrategias de ajuste al alza en los tipos de interés se han ido acompasando, lo que se refleja en un tipo de cambio cercano a la paridad, que se anticipa que se mantendrá en este entorno en los dos próximos años, en coherencia con un crecimiento económico que, para las economías avanzadas y del entorno de la economía vasca, mejorará ligeramente los registros de 2023.

El menor grado de incertidumbre y la resiliencia mostrada ante el escenario inflacionista han impulsado una importante revalorización de los índices bursátiles: en general, todos los índices cierran en positivo y con crecimientos que son de dos dígitos, excepto en el FTSE 100 británico (+3,8%), que había sido el único que no retrocedió en 2022.

Cuadro nº 237 Evolución de los principales índices bursátiles

(puntos)

Año	Ibex-35 (Madrid)	CAC-40 (París)	Dax-Xetra (Francfort)	FTSE 100 (Londres)	Dow Jones (New York)	Nikkei (Tokio)	Eurostoxx 50	Nasdaq Composite
2021	8.713,8	7.153,0	15.884,9	7.384,5	36.338,3	28.791,7	4.298,4	15.645,0
2022	8.229,1	6.473,8	13.923,6	7.451,7	33.147,3	26.094,5	3.793,6	10.466,5
2023	10.102,1	7.543,2	16.751,6	7.733,2	37.689,5	33.464,2	4.521,7	15.011,4
<i>Variación interanual (%)</i>								
2021	7,9	28,9	15,8	14,3	18,7	4,9	21,0	21,4
2022	-5,6	-9,5	-12,3	0,9	-8,8	-9,4	-11,7	-33,1
2023	22,8	16,5	20,3	3,8	13,7	28,2	19,2	43,4

Nota: A último día de cada año.

Fuente: Ministerio de Economía, Comercio y Empresa. Dirección General de Análisis Macroeconómico

Por otra parte, el número de entidades de crédito en el Estado (223 entidades) sigue a la baja (-4 entidades), escenario que se agudizará aún más a la vista de las recientes iniciativas de compra. El resultado al cierre de 2023 se debe al retroceso en las entidades de depósito (185 entidades, 5 menos), extranjeras (76 entidades, 4 menos) y nacionales (109 entidades, 1 menos). Las EFC/ECAOL suman una nueva entidad (35 entidades).

Cuadro nº 238 Entidades de crédito y EFC

(número de entidades)

Concepto	2019	2020	2021	2022	2023
Número de entidades. Total	232	226	228	227	223
Entidades de depósito	195	191	194	190	185
Ent. depósito españolas	114	113	110	110	109
EFC/ECAOL	36	34	33	34	35

Nota: la diferencia hasta el total se corresponde con las entidades de Crédito Oficial y ESIS Sistémicas.

Fuente: Banco de España.

La red de oficinas sigue la tendencia de reducción, en un contexto en el que de forma generalizada las entidades financieras (como todas las actividades de servicios) apuestan por una relación digital para la operativa más fácilmente resoluble (sea en terminales móviles o de servicios de cajero), dejando el espacio físico y la relación presencial para las actividades de mayor valor.

Con todo, las entidades integradas en el Observatorio de Inclusión Financiera asumen el compromiso de garantizar la accesibilidad a los servicios bancarios en la totalidad del territorio¹ y hacia los colectivos más vulnerables, destacando dentro de este grupo a las personas de más edad y, en general, con menor cultura digital.

La oferta global de medios de pago se amplía, apoyada en una red de oficinas bancarias que se estabiliza junto con el descenso del número de cajeros² y el notorio aumento de la red de terminales de punto de venta (TPV). Esta oferta debe responder a una demanda que, aunque sigue utilizando el efectivo³, canaliza su operativa en un rango amplio de modos de pago, consolidando de forma creciente las modalidades virtuales.

Por último, cabe señalar que a diferencia de lo que venía ocurriendo, parece que el ajuste en el empleo habría finalizado y, por primera vez desde 2009, aumenta la afiliación a la Seguridad Social de las actividades financieras, con una mejora en la CAPV (+1,7%) que es inferior a la registrada en Navarra (+3,3%) y el Estado (+2,2%).

Cuadro nº 239 Entidades de depósito. Número de oficinas

Año	(número de oficinas)		
	CAPV	Navarra	España
2021	1.009	410	19.015
2022	981	406	17.648
2023	971	403	17.603
2023/2022; %	-1,0	-0,7	-0,3
2023/2008; %	-51,2	-43,7	-61,4

Fuente: Banco de España.

Cuadro nº 240 Afiliación⁽¹⁾ en las actividades financieras

Año	(número de personas afiliadas)					
	Actividades financieras y de seguros			Actividades financieras ⁽²⁾		
	CAPV	Navarra	España	CAPV	Navarra	España
2021	12.808	3.276	312.246	7.946	2.198	188.449
2022	12.658	3.172	312.214	7.946	2.171	190.528
2023	12.771	3.282	320.826	8.079	2.242	194.768
2023/2022; %	0,9	3,5	2,8	1,7	3,3	2,2
2023/2009; %	-30,3	-27,0	-17,2	-37,3	-32,6	-31,1

(1): A 31 de diciembre de cada año. Régimen General

(2): Excepto seguros y fondos de pensiones

Fuente: Seguridad Social.

¹ Con puntos de acceso mediante canales alternativos (agentes financieros, ofibuses, cashback, Correos Cash, etc.), que entre 2021 y 2022 aumentaron un 1,6% hasta configurar una red de 50.672 puntos en España. Recogido en "La accesibilidad presencial a los servicios bancarios en España: informe de seguimiento, 2023", Banco de España (diciembre 2023).

² Con 38.203 cajeros operativos (-3,1%, en tasa interanual), 4,2 millones de terminales de punto de venta (+9,7%, en tasa interanual) y 97 millones de tarjetas de pago (+2,5%, en tasa interanual) en España. Estadística de medios de pago, primer semestre de 2023. Banco de España (febrero de 2024).

³ "El efectivo es el medio de pago más usado por los españoles". Banco de España (enero de 2023).

2. ENTIDADES DE CRÉDITO

2.1 EVOLUCIÓN DEL CRÉDITO

Evolución del crédito en el Estado

La actividad financiera de 2023 ha estado condicionada por el escenario de elevados tipos de interés -con un impacto diferenciado en las posiciones de activo y pasivo- y una trayectoria económica que se ralentizaba. Con todo, el balance de las entidades de crédito al cierre del ejercicio muestra que su activo roza los 3 billones de euros (+1,3%), recuperando la secuencia de mejora interrumpida en 2022 (-0,3%) y que, visto en perspectiva, supera el registro de 2019 (+13,6% y +354.358 millones de euros).

La evolución del activo está determinada por la mejora registrada en la partida de créditos (+2,3%), a pesar del escenario de endurecimiento de las condiciones de financiación. Así, por tercer año consecutivo, el saldo vivo crediticio supera los 2 billones de euros¹ y consolida su contribución en el activo (69,4%, +0,7pp); de hecho, hay que destacar el aumento registrado en el saldo de esta partida con respecto de 2019 (+18,3%), que ha impulsado su peso en el activo de las entidades de crédito sobre 2019 (66,6%, +2,8pp).

Asimismo, cabe señalar la mejora registrada en el saldo referido a valores distintos a las acciones (+1,7%) y acciones y participaciones (+4,8%), de forma que mantienen o incluso mejoran su contribución al activo (12,5% y 8,3%, respectivamente). Por el contrario, el resultado de los activos no sectorizados es negativo (-8,1%), dentro de un perfil de cierta volatilidad asociada a este grupo (-1,8%, -6,9%, +13,5%, en 2020, 2021 y 2022, respectivamente) y cuyo peso relativo se sitúa en torno al 10%.

Cuadro nº 241 Composición del activo de las entidades de crédito

	<i>(M euros)</i>				
Concepto	2019	2020	2021	2022	2023
Total	2.612.780	2.822.182	2.937.622	2.929.279	2.967.138
Créditos	1.740.034	1.926.930	2.101.592	2.012.799	2.058.594
Valores distintos a acc. y part.	316.423	345.785	315.637	365.811	372.205
Acciones y participaciones	252.012	250.781	242.290	235.027	246.379
Activos no sectorizados	304.311	298.686	278.104	315.642	289.960

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

La evolución del saldo crediticio correspondiente a los cuatro segmentos considerados muestra que el aumento interanual registrado (+45.795 millones de euros) es el resultado de distintos comportamientos. En este sentido, hay que subrayar que el crédito adscrito

¹ Muy alejado del valor registrado en 2008 (2.303.674 millones de euros) y con una composición saneada (no está escorado hacia construcción-inmobiliaria).

a otros sectores residentes (sector privado, empresas y familias) registra un importante retroceso interanual (-3,1% y -38.208 millones de euros), situando su saldo en 1,18 billones de euros, cifra que es inferior a la registrada en 2019 (-1,0% y -12.257 millones de euros). Este resultado refleja¹ la ralentización de la actividad ligado al aumento del coste de la financiación, que habría lastrado la trayectoria de recuperación de algunos segmentos de la actividad de financiación a los particulares, como es la hipotecaria, después de más de una década de despalancamiento.

Cuadro nº 242 Entidades de crédito. Crédito según agentes

Concepto	2019	2020	2021	2022	2023
Total	1.740.034	1.926.930	2.101.592	2.012.799	2.058.594
Sistema crediticio	190.494	328.166	452.347	319.260	337.538
Administraciones Públicas	66.922	77.198	81.491	81.978	78.998
Otros sectores residentes	1.193.526	1.224.440	1.223.700	1.219.477	1.181.269
Otros no residentes	289.092	297.126	344.053	392.083	460.788

(M euros)

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

Asimismo, las Administraciones Públicas recortan sus posiciones deudoras (-3,6%) frente al aumento registrado en el saldo crediticio adscrito a otros sectores no residentes (+17,5%) y al propio sector crediticio (+5,7%), después del importante ajuste apuntado en 2022 (-29,4%). El resultado es una composición del activo que tiende a ser más equilibrada entre dichos componentes: así, otros sectores residentes aportan más de la mitad del saldo vivo crediticio (57,4%), si bien su pérdida de peso (-3,2pp) es absorbida por otros sectores no residentes (22,4%, +2,9pp), que consolidan su trayectoria de mejora, y por el propio sistema crediticio (16,4%, +0,5pp).

Por último, hay que subrayar que otros sectores residentes van perdiendo peso en el total del saldo vivo crediticio, sobre todo, si se compara con la ratio alcanzada en 2019 (68,6%, -11,2pp). De esta forma, para las entidades de crédito, el resultado de su actividad crediticia estaría menos condicionada por el desempeño de los agentes de proximidad y más equilibrada con respecto de los otros tres componentes señalados.

Destino del crédito en el Estado

La evolución de las distintas partidas que componen el crédito dispuesto por otros sectores residentes (familias y empresas) muestra el efecto del encarecimiento de la financiación registrado en el último bienio y que, a la vista de lo anticipado desde el Banco Central Europeo, se mantendrá en valores similares a los actuales hasta mediados de 2024, fecha de referencia para el posible inicio del descenso de los tipos de interés.

¹ Devolución de los préstamos avalados por el Instituto de Crédito Oficial (ICO), dentro de las acciones de soporte financiero extraordinarias.

A pesar del dinamismo económico y, sobre todo, del empleo, el saldo vivo crediticio destinado a otros sectores residentes en 2023 es de 1,18 billones de euros, cifra que registra un nuevo retroceso interanual (-3,1%), evidenciando el impacto del encarecimiento de la financiación¹ y la prevalencia de la tendencia de desapalancamiento. Este perfil de retroceso se repite en las tres líneas de financiación, destacando el descenso registrado en el segmento de otros deudores a plazo (-3,3% y -34.723 millones de euros) junto con otros préstamos² (-0,2%) y el crédito comercial (-6,0%). En definitiva, por segundo año consecutivo, prevalece la componente de amortización sobre las nuevas concesiones, lo que reduce la posición crediticia neta con respecto de 2022 y hasta niveles inferiores a los registrados en 2019 (-12.257 millones de euros).

Cuadro nº 243 Entidades de crédito. Crédito según tipo. Otros sectores residentes

Concepto	<i>(M euros)</i>				
	2019	2020	2021	2022	2023
Total	1.193.526	1.224.440	1.223.700	1.219.477	1.181.269
Crédito comercial	50.561	42.162	47.169	55.056	51.733
Otros deudores a plazo	1.034.061	1.077.559	1.070.780	1.066.951	1.032.228
Otros préstamos	108.903	104.719	105.750	97.470	97.308

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

La estructura de estas posiciones deudoras no cambia sustancialmente con respecto de los ejercicios precedentes, siendo otros deudores a plazo³ la parte fundamental de la actividad de financiación de las entidades de crédito (87,4%, -0,1pp), seguida de otros préstamos (8,2%, +0,2pp) y del crédito comercial (4,4%, -0,1pp). Es una estructura estable, en la que resulta determinante la evolución de cada uno de los segmentos de cliente.

La evolución según la finalidad del crédito confirma el descenso del saldo vivo crediticio adscrito a las actividades productivas (-5,0%), la adquisición y rehabilitación de viviendas (-3,1%) y otros créditos (-0,7%), mientras que aumenta en el segmento de financiación ligado a bienes de consumo duradero (+6,1%). Visto en conjunto, esta evolución apuntaría hacia la contención de las decisiones de inversión de los agentes productivos y las familias, pero no en la compra de bienes de consumo duradero, operaciones cuyo saldo crediticio aumenta a pesar de su coste de financiación.

¹ El 27 de julio de 2022, el Banco Central Europeo realizó el primer aumento del tipo de interés de referencia en una década (del 0% al 0,5%), estrategia que se ha mantenido y ha justificado nueve subidas más hasta la realizada el 20 de septiembre de 2023 (4,5%).

² Ligado al recorte experimentado en los créditos de dudoso cobro (-3,0%) y deudores a la vista (-1,3%) frente al aumento del arrendamiento financiero (+6,9%).

³ A partir de 2017, el Banco de España no ofrece información desagregada 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 (BCE).

Con todo, al cierre de 2023, el peso porcentual del crédito destinado a las actividades productivas se rebaja ligeramente (45,7%, -0,8pp), se consolida el segmento de adquisición y rehabilitación de viviendas (43,0%, +0,2pp) y de otros préstamos (6,7%, +0,2pp) y gana posiciones el segmento de bienes de consumo duradero (4,7%, +0,4pp).

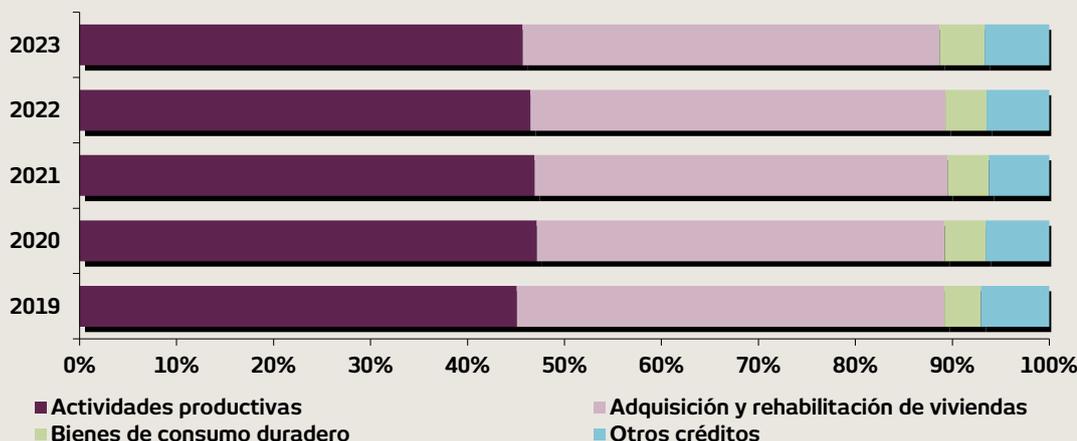
Cuadro nº 244 Entidades de depósito. Crédito según finalidad. Otros sectores residentes

Concepto	2019	2020	2021	2022	2023
Total	1.135.590	1.174.945	1.173.435	1.166.763	1.126.785
Actividades productivas	512.107	554.073	550.342	542.154	514.953
Adq. y rehabilitación viviendas	500.474	493.951	500.045	499.417	484.126
Bienes de consumo duradero	42.635	49.727	49.688	49.545	52.564
Otros créditos	80.375	77.194	73.360	75.647	75.142

(M euros)

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

Gráfico nº 42 Entidades de depósito. Crédito según finalidad. Otros sectores residentes



Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

Desde la perspectiva de las entidades, este escenario de ralentización crediticia tendría una doble explicación¹. De una parte, se confirma el endurecimiento de las condiciones de acceso al crédito, si bien se estima que el coste de la financiación es el principal factor (pero no el único) que rebaja la demanda de préstamo para todos los agentes. No obstante, también se apunta que “por primera vez desde principios de 2022, las entidades esperan que en el primer trimestre de 2024 se registre un ligero aumento neto de la demanda de préstamos a empresas y para adquisición de vivienda”, que se traducirá en un mayor dinamismo crediticio en 2024, especialmente si se ve acompañada de la anticipada rebaja de los tipos de interés de referencia (para junio de 2024), que se abordará si efectivamente se mantiene la senda de rebaja inflacionista.

¹ Encuesta de Préstamos Bancarios (cuarto trimestre de 2023), Banco Central Europeo.

Evolución del crédito en la CAPV y Navarra

El crédito dispuesto (saldo vivo) por las entidades de depósito en el País Vasco en 2023 ha sido de 82.294 millones de euros, mostrando un retroceso interanual (-4,7%) que supera el registrado en el Estado (-3,6%), por lo que recorta levemente su peso en el conjunto (6,8%, -0,1pp). Este resultado se debe a la mayor contracción interanual registrada en la CAPV (-4,9%) frente a Navarra (-3,8%), dentro de un perfil compartido de recorte en las posiciones de deuda. El resultado detallado de la CAPV confirma la pérdida de dinamismo crediticio del ejercicio, con descensos interanuales en los saldos asignados a Álava (-5,8%), Bizkaia (-5,2%) y Gipuzkoa (-4,1%). Así, el grueso de la actividad crediticia de la CAPV se concentra¹ en Bizkaia (58,9%), seguido por Gipuzkoa (29,9%) y Álava (11,2%).

Cuadro nº 245 Entidades de depósito. Crédito según agentes y ámbito

				<i>(M euros)</i>	
Ámbito	Año	AA.PP.	OSR	TOTAL	
Álava	2021	1.204	7.256	8.460	
	2022	825	7.071	7.895	
	2023	791	6.649	7.440	
Bizkaia	2021	6.728	34.128	40.856	
	2022	7.017	34.281	41.297	
	2023	6.757	32.397	39.154	
Gipuzkoa	2021	1.505	19.432	20.937	
	2022	1.528	19.182	20.710	
	2023	1.260	18.611	19.871	
CAPV	2021	9.437	60.816	70.253	
	2022	9.369	60.533	69.903	
	2023	8.809	57.657	66.465	
Navarra	2021	1.028	15.249	16.278	
	2022	901	15.552	16.453	
	2023	820	15.009	15.829	
País Vasco	2021	10.466	76.065	86.531	
	2022	10.271	76.085	86.356	
	2023	9.628	72.666	82.294	
España	2021	78.919	1.173.435	1.252.354	
	2022	79.811	1.166.763	1.246.574	
	2023	75.167	1.126.785	1.201.952	

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

El comportamiento registrado por los dos segmentos cliente considerados es compartido; esto es, en todos los ámbitos, las posiciones deudoras de las Administraciones Públicas y de otros sectores residentes descienden, siendo mayor el recorte interanual registrado por las Administraciones Públicas (-6,0%, -9,0% y -5,8%, en la CAPV, Navarra y el Estado)

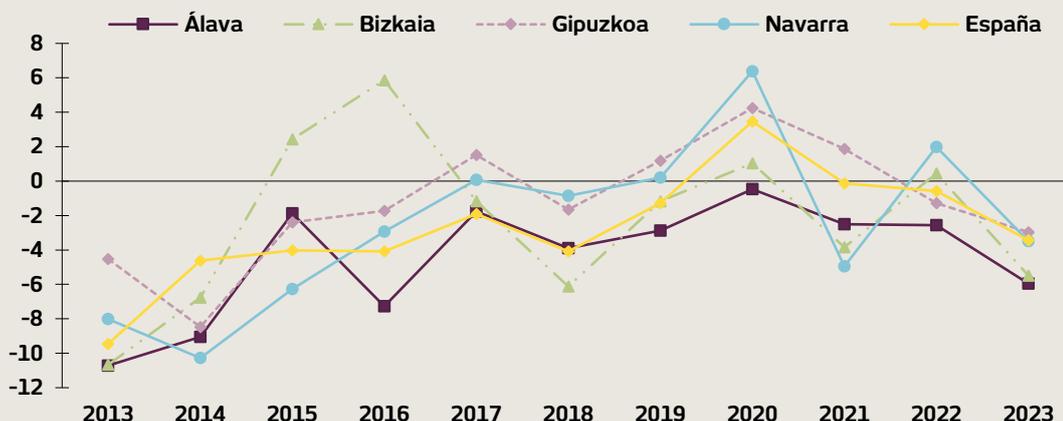
¹ Cautela: no se puede considerar directamente como crédito dispuesto por los agentes sitos en cada Territorio, ya que se trata de la adscripción territorial (por fijación de oficinas y su actividad) que realizan las entidades y que también estaría afectado por factores de sede. Así, en el reparto territorial del crédito, Bizkaia estaría sobrerrepresentado si se compara su contribución territorial al PIB (2023) de la CAPV (51,6%) frente a Gipuzkoa (32,9%) y Álava (15,5%), con un mayor peso en el PIB que en el crédito.

que por otros sectores residentes (-4,8%, -3,5% y -3,4%, respectivamente). Este resultado confirma el ajuste de la deuda pendiente de la componente pública, una vez superadas las necesidades ligadas a las peores consecuencias de la pandemia, al mismo tiempo que la demanda privada se debilita, lastrada por el aumento del coste de la financiación y el estrechamiento de la renta disponible, evidenciando el aumento del coste de la vida.

El crédito destinado a otros sectores residentes (familias y empresas) es la parte principal, ya que aporta en torno al 90% del saldo crediticio en todos los ámbitos considerados, pero con algunos matices. Así, su peso relativo es algo menor en el País Vasco (88,3%) que en el Estado (93,7%), diferencia que es ganada por las Administraciones Públicas, sobre todo, en la CAPV (13,3%), no así en Navarra (5,2%). Y, además, es especialmente notoria en Bizkaia y Álava (17,3% y 10,6%) frente a Gipuzkoa (6,3%).

Gráfico nº 43 Entidades de depósito. Evolución del crédito a otros sectores residentes

(tasa de variación interanual)



Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

El gráfico adjunto confirma un perfil compartido en el que prevalece la tendencia de desapalancamiento financiero del segmento de otros sectores residentes, que viene reduciendo su nivel de endeudamiento tras la crisis financiera de 2008. Así, a pesar de que en momentos puntuales alguno de los ámbitos considerados haya registrado algún incremento interanual, lo cierto es que prevalece la tendencia de recorte de las posiciones deudoras, que se ralentizó puntualmente en 2020, recuperó su impulso en 2022 (escenario de incertidumbre y espiral inflacionista) y 2023 confirma el endurecimiento del coste de la financiación hasta unos niveles que no se habían visto¹ desde 2007-2008 y 2000-2001. Con todo, y a pesar de todas las situaciones excepcionales vividas, lo cierto es que se confirma la mejor posición financiera del sector privado.

¹ Con unos tipos de interés de referencia superiores al 4% en los periodos mencionados.

Otros indicadores: constitución de hipotecas y matriculación de vehículos

Este apartado analiza la evolución de la inversión en dos ámbitos de gran relevancia para las familias, como son la adquisición y rehabilitación de vivienda y la compra de automóvil. La información relativa a la constitución de hipotecas nuevas sobre viviendas evidencia la ralentización crediticia ya señalada, puesto que los resultados de 2023 muestran el final del repunte de dicha actividad registrada en 2021 y 2022, que habrían sido parcialmente excepcionales ya que absorbieron la parálisis vivida en 2020.

La suscripción de hipotecas nuevas retrocede de forma generalizada, con un recorte interanual en el Estado (-17,9%) y la CAPV (-17,1%) que supera al de Navarra (-11,9%). La cuantía total dispuesta desciende de forma parecida (-19,5%, -17,8% y -10,6%), por lo que la hipoteca media suscrita se mantiene con respecto de 2022 y sigue siendo mayor en la CAPV (158.909 euros) que en el Estado (142.008) y Navarra (132.416 euros).

Cuadro nº 246 Constitución de hipotecas nuevas sobre viviendas

Concepto	2019	2020	2021	2022	2023
España					
Nº de hipotecas	361.291	337.752	418.058	464.107	381.064
Cuantía total (Millones de €)	45.383	45.508	57.493	67.256	54.114
<i>Cuantía media (€)</i>	<i>125.615</i>	<i>134.738</i>	<i>137.523</i>	<i>144.914</i>	<i>142.008</i>
CAPV					
Nº de hipotecas	18.961	19.252	21.098	23.076	19.135
Cuantía total (Millones de €)	2.734	2.848	3.319	3.700	3.041
<i>Cuantía media (€)</i>	<i>144.198</i>	<i>147.927</i>	<i>157.304</i>	<i>160.328</i>	<i>158.909</i>
Navarra					
Nº de hipotecas	4.508	4.201	5.190	5.219	4.599
Cuantía total (Millones de €)	519	488	640	681	609
<i>Cuantía media (€)</i>	<i>115.217</i>	<i>116.280</i>	<i>123.380</i>	<i>130.508</i>	<i>132.416</i>

2023: datos provisionales.

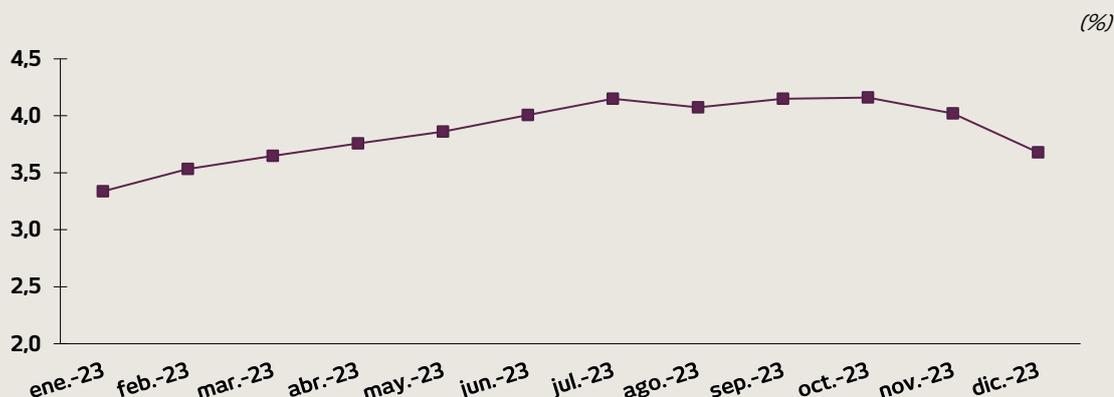
Fuente: Estadística de Hipotecas. INE. Elaboración propia.

Dicha evolución evidenciaría que el coste de la financiación habría reducido en mayor medida las operaciones de menor cuantía -que son las que no se habrían constituido- mientras que se habrían mantenido las restantes (capacidad de pago), de forma que no hay cambios sustantivos en la hipoteca media. Además, es importante señalar que la hipoteca media es, en todos los casos, sensiblemente más elevada que en 2019 (+13,1%, +10,2% y +14,9%, en el Estado, la CAPV y Navarra), reflejo del incremento del precio de la vivienda y de la mejor situación del mercado laboral (mayor capacidad inversora).

El aumento del coste hipotecario ha llevado a que seis de cada diez hipotecas suscritas en 2023 en el Estado sean a tipo de interés fijo (60,0%). No obstante, este porcentaje desciende con respecto de 2022 (71,0%) debido al encarecimiento de las hipotecas fijas¹.

¹ Con un tipo de interés medio en 2023 que aumenta hasta 3,30% (1,91% y 2,04%, en 2021 y 2022).

Gráfico nº 44 Evolución del Euríbor^(*) (a doce meses)



(*): Se refiere al dato de cierre de cada mes.

Fuente: Banco Central Europeo. Elaboración propia.

En 2023 se ralentiza el número de hipotecas que han registrado cambios notariales¹, después del repunte de 2021 y 2022, ejercicios condicionados por las dificultades de la salida de la pandemia y el repunte de los tipos de interés, como argumentos clave de la renegociación de las condiciones hipotecarias. En este sentido, en el último año se han modificado 102.765, 4.025 y 452 hipotecas en el Estado, la CAPV y Navarra, siendo la CAPV (+19,3%) el único ámbito que aumenta (-9,1% y -18,9%, en el Estado y Navarra). Con todo, el impacto del incremento del coste es muy evidente, puesto que el número de hipotecas que han registrado cambios notariales sigue triplicando el dato de 2019 (año normalizado).

Cuadro nº 247 Hipotecas sobre viviendas que han registrado cambios notariales

Concepto	(Nº de hipotecas)				
	2019	2020	2021	2022	2023
España	39.543	65.692	207.381	113.050	102.765
CAPV	1.218	1.448	3.415	3.374	4.025
Navarra	184	215	1.024	557	452

2023: datos provisionales.

Fuente: Estadística de Hipotecas. INE. Elaboración propia.

El riesgo de impago es la ejecución hipotecaria² que, en 2023, mostró un número de procedimientos iniciados superiores a los registrados en 2019, reflejando las dificultades de los hogares y otros agentes económicos para cumplir con las obligaciones derivadas del préstamo hipotecario. Concretamente, en el Estado, la CAPV y Navarra se iniciaron

¹ 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 al acreedor (cambio de banco y, por lo tanto, nuevas condiciones del contrato) y la subrogación al 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 realizados 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.

11.285, 137 y 55 ejecuciones hipotecarias, respectivamente, cifras que, no obstante, son claramente inferiores¹ a las registradas en 2021 y 2022 (y en crisis anteriores), debido a la mejor posición financiera neta de los agentes y a las medidas² implementadas para contener estas situaciones.

Cuadro nº 248 Viviendas particulares con ejecución hipotecaria iniciada

Concepto	(Nº de viviendas)				
	2019	2020	2021	2022	2023
España	7.382	9.692	15.138	14.343	11.285
CAPV	72	113	225	183	137
Navarra	33	56	85	75	55

2023: datos provisionales.

Fuente: Estadística de Ejecuciones Hipotecarias. INE. Elaboración propia.

Por otra parte, la matriculación de vehículos nuevos mejora después de tres ejercicios de franco retroceso, pero se estima que sigue estando por debajo de su potencialidad, de acuerdo con un parque automovilístico envejecido (14,2 años, de media; referencia Estado) y una tasa de turismos electrificados (12,0%) que es inferior a la media europea (21,6%). Sobre todo ello gravita el coste de la financiación, factor muy a tener en cuenta ya que, si se mantiene en niveles tan elevados, condicionará el balance de 2024, lastrando la recuperación apuntada. En definitiva, las cifras de 2023 muestran la importante mejora interanual de la matriculación de vehículos nuevos en el Estado (+16,7%), la CAPV (+11,2%) y Navarra (+13,3%), pero que todavía están alejados de los volúmenes alcanzados en 2019.

En este sentido, destaca la relevancia del mercado de vehículos de ocasión, teniendo en cuenta que en 2023 por cada turismo nuevo se vendieron dos de segunda mano en el Estado. Esta ratio es de 2,9 y 4,0 vehículos usados en la CAPV y Navarra, respectivamente.

Cuadro nº 249 Evolución de la matriculación de vehículos. Turismos

Concepto	(Nº de unidades)				
	2019	2020	2021	2022	2023
España	1.258.251	851.210	859.477	813.376	949.359
CAPV	39.763	30.262	24.716	21.949	24.408
Navarra	11.449	8.381	7.228	6.329	7.173

Fuente: Anfac. Elaboración propia.

¹ Los datos disponibles para 2014 y 2015 muestran unos registros de 44.939 y 39.151 ejecuciones hipotecarias iniciadas en el Estado. INE no publica información anterior.

² Las moratorias hipotecarias -que se aplicaron en 2020 y 2021- y en 2022 el Gobierno de España aprobó el Real Decreto-ley 19/2022, por el que se establece un Código de Buenas Prácticas para aliviar la subida de los tipos de interés en préstamos hipotecarios sobre vivienda habitual. Se actúa en tres vías: mejorando el tratamiento de las familias vulnerables, abriendo un nuevo marco de actuación para familias de clase media en riesgo de vulnerabilidad, y facilitando la amortización anticipada de créditos y la conversión de las hipotecas de tipo variable a tipo fijo.

Evolución de la morosidad

En 2023, el saldo de créditos de dudoso cobro vuelve a descender (-3,7%) al tiempo que prosigue el desapalancamiento financiero (-3,4%, crédito total), de forma que la ratio de morosidad¹ se reduce ligeramente hasta el 3,4%, siendo el nivel más bajo desde 2008 (3,3%). Lo cierto es que, a pesar del repunte del coste financiero, la mejor posición financiera de los agentes explica que la tasa de morosidad siga a la baja, pero con matices.

Cuadro nº 250 Entidades de depósito. Evolución de la tasa total de dudosos o morosidad. Otros sectores residentes

Año	Créditos dudosos	Total crédito	Tasa de dudosos (%)
2015	129.984	1.274.653	10,2
2016	112.275	1.222.511	9,2
2017	94.174	1.199.079	7,9
2018	67.196	1.150.228	5,8
2019	54.301	1.135.590	4,8
2020	52.224	1.174.945	4,4
2021	49.378	1.173.435	4,2
2022	40.276	1.166.763	3,5
2023	38.768	1.126.785	3,4

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

Así, el descenso de la ratio de morosidad en las actividades de servicios (3,8%, -3 décimas) compensa el aumento registrado en industria (4,0%, +1 décima) y construcción (8,3%, +2 décimas), cuya tasa duplica el valor medio de la actividad productiva (4,1%) pero muy alejada del valor máximo² registrado en 2013 (35,3%).

Dentro del sector de servicios, destacan las ratios de morosidad de las actividades de hostelería (6,5%, -1,5 puntos) y comercio y reparaciones (5,8%, +2 décimas), seguidas de otros servicios (4,0%, -2 décimas), transporte y almacenamiento (4,2%, +2 décimas) e inmobiliarias (3,0%, -7 décimas), con comportamientos dispares, con actividades que han aumentado dicha ratio frente a otras, que la han reducido.

Los hogares muestran un leve repunte en la ratio de dudosos (2,9%, +1 décima) pero sigue siendo inferior al 3%, especialmente en la adquisición y rehabilitación de viviendas (2,4%) a pesar del aumento registrado (+3 décimas), siendo el mayor registro el correspondiente al grupo de otros créditos y préstamos (5,1%), que incluye los créditos para el consumo y otras finalidades, que rebaja su ratio de dudosos (-4 décimas).

¹ El porcentaje de créditos impagados o de dudoso cobro en relación con la financiación total concedida.

² Sector muy afectado por la expansión crediticia previa a la crisis de 2008 y el quebranto posterior de esta actividad (pérdida de valor de los activos, caída de las ventas, liquidaciones empresariales, etc.), que ha tenido que ir mejorando desde este registro máximo.

Con todo, el saldo crediticio de dudoso cobro se mantiene a la baja (-3,7%), apoyado en el recorte registrado en las actividades productivas (-8,4%) frente al aumento de los hogares (+2,6%). No obstante, más de la mitad del crédito de dudoso cobro corresponde a las actividades productivas (54,5%) -y, sobre todo, a los servicios (36,4%) pese al recorte interanual registrado (-10,8%)- y aumenta la contribución de los hogares (44,8%, +2,8pp).

Cuadro nº 251 Entidades de depósito. Evolución de la tasa de dudosos o morosidad según finalidades del crédito. Otros sectores residentes

Concepto	(% dudosos sobre total)				
	2019	2020	2021	2022	2023
Ratio de dudosos, total	4,8	4,4	4,2	3,5	3,4
Actividades productivas	5,5	5,1	4,8	4,3	4,1
Agricultura y pesca	6,0	5,5	5,2	4,9	5,4
Industria	5,6	4,9	4,5	3,9	4,0
Construcción	12,0	9,2	8,4	8,1	8,3
Servicios	5,1	4,8	4,6	4,1	3,8
Act. Inmobiliaria	5,2	4,9	4,1	3,7	3,0
Finanzas (no banca)	0,2	0,3	0,4	0,3	0,4
Comercio y reparaciones	8,5	7,0	6,4	5,6	5,8
Transporte y almacenamiento	4,8	4,3	5,0	4,0	4,2
Hostelería	5,8	5,4	7,7	8,0	6,5
Otros servicios	5,3	5,8	5,1	4,2	4,0
Otras finalidades/ hogares	4,1	3,9	3,6	2,8	2,9
Adq. y rehab. viviendas	3,3	3,0	2,8	2,1	2,4
Otras	8,0	7,8	7,5	5,5	5,1
Resto	6,0	3,8	5,2	2,3	1,9

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

Cuadro nº 252 Entidades de depósito. Evolución del crédito dudoso, según finalidades. Otros sectores residentes

Concepto	(M euros)				
	2019	2020	2021	2022	2023
Total dudosos	54.301	52.224	49.378	40.276	38.768
Actividades productivas	28.302	27.986	26.508	23.075	21.145
Agricultura y pesca	1.275	1.217	1.170	1.097	1.115
Industria	5.473	5.168	4.749	4.126	3.973
Construcción	2.914	2.408	2.143	2.029	1.942
Servicios	18.640	19.192	18.446	15.822	14.114
Act. Inmobiliaria	4.559	4.023	3.340	2.768	2.050
Finanzas (no banca)	136	185	217	195	283
Comercio y reparaciones	6.366	5.829	5.245	4.660	4.577
Transporte y almacenamiento	1.432	1.513	1.876	1.365	1.351
Hostelería	1.545	1.885	2.523	2.411	1.852
Otros servicios	4.601	5.757	5.244	4.422	4.002
Otras finalidades/ hogares	25.337	23.805	22.356	16.938	17.386
Adq. y rehab. viviendas	16.374	14.789	13.915	10.723	11.467
Otras	8.963	9.016	8.441	6.215	5.919
Resto	662	433	514	263	237

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

2.2 EVOLUCIÓN DE LOS DEPÓSITOS

Depósitos en entidades de crédito del Estado

Uno de los factores clave de la evolución del bienio 2022-2023 ha sido el repunte de los tipos de interés de referencia (Banco Central Europeo), que ha tenido una traslación diferente hacia las posiciones de activo y pasivo¹. A consecuencia de ello, y dada la baja remuneración de las figuras de pasivo -entre otros posibles factores, como la componente de ahorro cautelar, ante la incertidumbre-, el saldo de los depósitos² en las entidades de crédito se mantiene y consolida la cifra de 2,1 billones de euros.

La evolución por segmento cliente difiere, destacando el recorte de los depósitos en el sistema crediticio (-40,6%), determinando la evolución del conjunto, mientras que las Administraciones Públicas (+0,5%) y otros sectores residentes (0,0%) se mantienen y crece el segmento de otros sectores no residentes (+28,5%). Con todo, otros sectores residentes son la parte principal de los depósitos (67,9%), que se completa con la aportación de otros sectores no residentes (20,8%, +4,6pp), compensando el recorte registrado por el sistema crediticio (6,8%, -4,6pp).

Cuadro nº 253 Entidades de crédito. Depósito según agentes

	<i>(M euros)</i>				
Concepto	2019	2020	2021	2022	2023
Total	1.848.536	2.059.571	2.177.660	2.122.526	2.122.928
• Sistema crediticio	253.978	369.741	409.433	241.691	143.641
• Administraciones Públicas	69.445	80.754	96.988	96.028	96.545
• Otros sectores residentes	1.259.938	1.369.548	1.425.055	1.441.212	1.441.390
• Otros no residentes	265.174	239.526	246.183	343.595	441.352

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

La evolución interanual del saldo total de los depósitos de otros sectores residentes ha sido neutra, rompiendo la tendencia de mejora de los tres últimos años. La evolución según segmentos confirma que se ha producido una mejora en la remuneración, tal y como evidencia el descenso en la partida a la vista o de ahorro (-7,7%) frente al incremento de las posiciones a plazo (+81,2%) y otras figuras (+27,6%). De esta forma, el grueso de las posiciones se corresponde con las figuras a la vista o de ahorro (82,9%), ratio que pudiera reducirse aún más si la remuneración (a plazo) fuera más atractiva.

¹ Algunos argumentos explicativos de la baja traslación del aumento de los tipos de interés de referencia a las remuneraciones de pasivo: 1) el aumento en la remuneración del pasivo tiene un impacto casi automático en el margen financiero y en las cuentas de las entidades, pero su impacto es de un plazo más largo para los créditos (que además están indexados (en su mayoría) al Euribor); 2) el exceso de liquidez del conjunto del sistema no ha propiciado estrategias de captación de clientes (mejorar la remuneración); 3) recursos suficientes para afrontar una demanda (crédito) que es relativamente baja, si se compara con otros mercados europeos y 4) ¿falta de competencia?, 10 entidades (o grupos) en el Estado.

² No existe una medida completa del ahorro (depósitos, fondos de inversión, valores, etc.).

Cuadro nº 254 Entidades de crédito. Depósito según tipos. Otros sectores residentes

Concepto	(M euros)				
	2019	2020	2021	2022	2023
Total	1.259.938	1.369.548	1.425.055	1.441.212	1.441.390
• A la vista o de ahorro	1.021.213	1.164.411	1.264.798	1.293.722	1.194.511
• A plazo	196.656	160.440	117.220	109.395	198.269
• Otros	42.069	44.697	43.037	38.095	48.609

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

Evolución de los depósitos en la CAPV y Navarra

La información disponible para el País Vasco hace referencia a los depósitos gestionados por las entidades de depósito¹ y, en 2023, tanto el País Vasco como el Estado² siguen consolidando un umbral que se mantiene entre los mayores registros de la serie, con 118.398 y 1.509.637 millones de euros, respectivamente, siendo el desempeño interanual relativamente plano (-0,4% y +0,2%, para el País Vasco y el Estado). Así, la aportación del País Vasco sobre el Estado se mantiene (7,8%).

El ligero descenso interanual registrado por el País Vasco (-0,4%) se debe a la CAPV (-1,4%) mientras que Navarra aumenta el saldo en depósitos (+4,0%), con un balance de 96.298 y 22.099 millones de euros, respectivamente. Por territorios históricos, señalar que el recorte interanual ha sido compartido (-1,8%, -1,2% y -1,5%, en Álava, Bizkaia y Gipuzkoa) por lo que la contribución de cada uno de ellos se mantiene (53,4%, 32,2% y 14,4%, para Bizkaia, Gipuzkoa y Álava, respectivamente).

El grueso de los depósitos se refiere a otros sectores residentes (más del 90%) frente al menor peso de las Administraciones Públicas, por lo que el segmento relevante es el sector privado. Concretamente, mejora levemente su saldo en Navarra (+0,9%) y el Estado (+0,2%), pero retrocede en el conjunto de la CAPV (-1,7%) y en los territorios que la integran (-0,6%, -2,1% y -1,5%, en Álava, Bizkaia y Gipuzkoa, respectivamente).

Finalmente, el gráfico adjunto recoge la evolución interanual de los depósitos del sector privado, evidenciando que la trayectoria de mejora es compartida y prácticamente ininterrumpida desde 2015, ejercicio que marcó el punto de inflexión en la recuperación del empleo y de la actividad económica, después de la crisis iniciada en 2008.

¹ Subgrupo de las entidades de crédito formado por bancos, cajas de ahorro y cooperativas de crédito.

² En el apartado anterior la evolución de los depósitos hace referencia a las entidades de crédito (0,0%), lo que explica la diferencia en el resultado correspondiente al Estado.

Cuadro nº 255 Entidades de depósito. Depósitos de otros sectores residentes y Administraciones Públicas

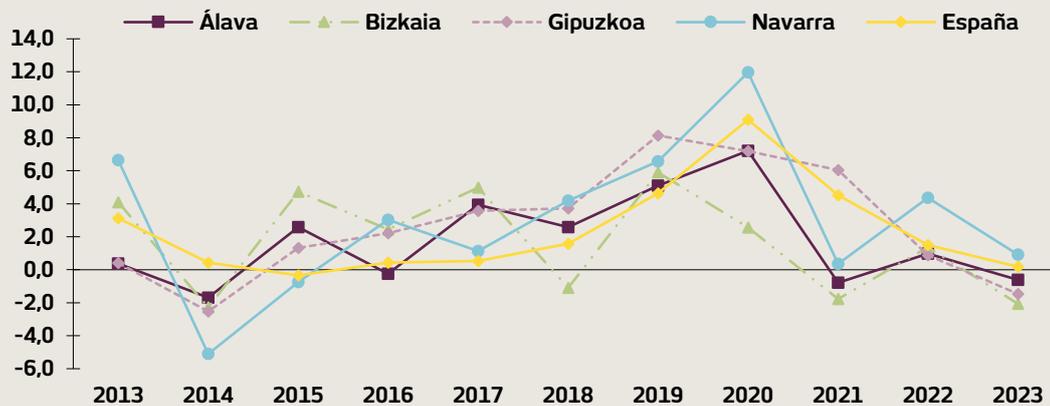
(M euros)

Ámbito	Año	AA.PP.	OSR	TOTAL
Álava	2021	2.375	11.442	13.817
	2022	2.572	11.553	14.125
	2023	2.381	11.482	13.864
Bizkaia	2021	6.212	44.917	51.130
	2022	6.531	45.531	52.062
	2023	6.865	44.591	51.456
Gipuzkoa	2021	757	30.456	31.213
	2022	736	30.722	31.457
	2023	708	30.270	30.979
CAPV	2021	9.345	86.815	96.160
	2022	9.839	87.806	97.644
	2023	9.955	86.343	96.298
Navarra	2021	990	19.684	20.674
	2022	711	20.543	21.253
	2023	1.367	20.733	22.099
País Vasco	2021	10.335	106.499	116.834
	2022	10.549	108.349	118.898
	2023	11.322	107.076	118.398
España	2021	96.329	1.390.015	1.486.344
	2022	95.644	1.410.799	1.506.442
	2023	96.123	1.413.514	1.509.637

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

Gráfico nº 45 Entidades de depósito. Depósitos de otros sectores residentes

(tasa de variación interanual)



Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España. Elaboración propia.

Otros indicadores de ahorro

La información presentada se completa con la evolución de la renta bruta disponible, el ahorro bruto y la tasa de ahorro de los hogares¹ en el Estado². En 2023, se estima que la tasa de ahorro bruta sobre la renta bruta disponible es del 11,7%, ratio que es la tercera más elevada en los últimos cinco años, y sólo superada en 2020 y 2021 (17,4% y 13,8%), debido a las restricciones de movilidad de las personas derivadas de la pandemia.

Este resultado resumiría el efecto de factores contrapuestos. De una parte, la continuidad en la reactivación de la actividad económica en 2023 que, aunque ha sido más débil que en ejercicios anteriores, sostiene de forma contundente unos niveles de empleo históricos y, por otra parte, se mantiene una cierta incertidumbre ligada a un escenario de precios elevados -lo que compromete el margen de consumo e inversión de los hogares-. Todo ello, en un escenario de endurecimiento de la financiación, lo que pudiera estar retrayendo (y embalsando) las operaciones de inversión y favoreciendo el ahorro previsional.

Cuadro n° 256 Renta bruta disponible y ahorro de los hogares

Concepto	2019	2020	2021	2022	2023
Renta bruta disponible	781.358	764.760	799.333	832.166	923.560
Ahorro bruto	64.070	133.428	109.975	63.379	108.139
Tasa de ahorro (%)	8,2	17,4	13,8	7,6	11,7

Fuente: INE. Contabilidad Nacional de España. Cuentas no financieras. Elaboración propia.

Evolución de los tipos de interés, de coste y remuneración

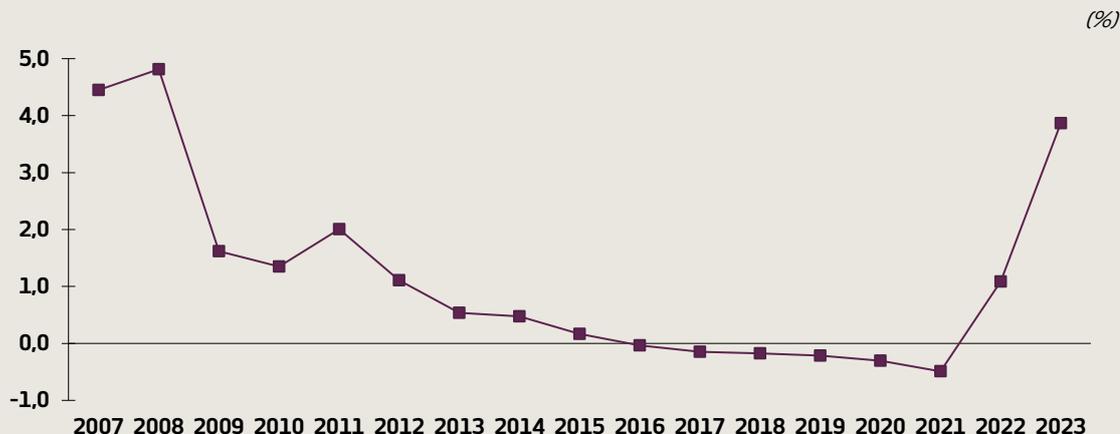
El gráfico adjunto es suficientemente ilustrativo del cambio en la política monetaria registrado en los últimos dos años: los desajustes generados por la salida de la pandemia y la desestabilización ligada a la invasión rusa de Ucrania han propiciado un entorno inflacionista inusitado, que requirió de la subida de los tipos de interés de referencia, siendo una estrategia compartida por casi todas las autoridades monetarias. Así, en algo más de un año (del 27 de julio de 2022 al 20 de septiembre de 2023), el Banco Central Europeo ha realizado diez subidas en los tipos de interés, llevándolos al 4,5% actual.

El cuadro adjunto resume el impacto de este nuevo escenario en los tipos de interés aplicados en nuevas operaciones a hogares y sociedades no financieras: así, muestra la rápida traslación sobre la componente de préstamos y créditos, con importantes repuntes en 2022 y 2023, pero que ha sido claramente más lenta en las posiciones de ahorro, que no han mejorado hasta 2023.

¹ Incluye la información relativa a Hogares e Instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares.

² Información no disponible para la CAPV y Navarra, pero se considera ilustrativa de su situación.

Gráfico nº 46 Evolución del Euríbor^(*) (a doce meses)



(*): Promedio de los datos mensuales
Fuente: Banco Central Europeo. Elaboración propia.

Cuadro nº 257 Entidades de crédito. Tipos de interés (TEDR)⁽¹⁾ aplicados en nuevas operaciones a hogares⁽²⁾ y sociedades no financieras

	2019	2020	2021	2022	2023
PRÉSTAMOS Y CRÉDITOS A HOGARES⁽²⁾					
– Vivienda ⁽³⁾	1,69	1,51	1,38	2,96	3,80
– Consumo ⁽³⁾⁽⁴⁾	6,66	6,32	6,10	7,13	7,69
– Otros fines ⁽³⁾	3,04	2,77	2,44	4,78	5,68
PRÉSTAMOS Y CRÉD. A SOCIEDADES NO FINAN.					
– Descubiertos	1,56	1,44	1,55	2,68	4,79
– Créditos hasta 250.000 € ⁽³⁾	1,87	1,87	1,69	3,53	5,14
– Créditos de entre 250.000 y 1.000.000 € ⁽³⁾	1,40	1,51	1,29	3,36	4,98
– Créditos de más de 1.000.000 € ⁽³⁾	1,23	1,37	1,04	3,26	4,98
DEPÓSITOS DE HOGARES⁽²⁾					
– A la vista	0,03	0,01	0,02	0,04	0,15
– A plazo ⁽³⁾	0,04	0,02	0,06	0,72	2,58
• hasta 1 año	0,02	0,01	0,01	0,51	2,60
• más de 2 años	0,18	0,15	0,03	1,05	1,25
DEPÓSITOS DE SOCIEDADES NO FINANCIERAS					
– A la vista	0,07	0,01	0,03	0,11	0,69
– A plazo ⁽³⁾	0,38	0,01	0,45	1,60	3,52
• hasta 1 año	0,36	0,01	0,45	1,60	3,56
• más de 2 años	0,92	0,13	0,55	0,79	0,36

(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.

3. INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA

La subida de los tipos de interés¹ y su mantenimiento en niveles relativamente altos ha sido un factor impulsor de la inversión en vehículos² de Instituciones de Inversión Colectiva. De esta forma, su patrimonio ha aumentado hasta niveles históricamente elevados (373.388 millones de euros) y con un repunte interanual muy notorio (+12,5%), recuperándose del retroceso registrado en 2022 (-7,2%).

Este dinamismo se apoya en el aumento del volumen patrimonial adscrito a los Fondos de Inversión, que se cifra en 353.260 millones de euros (+13,4%, en tasa interanual), junto con la mejora registrada en el patrimonio de las IIC de inversión libre (+29,0%) y las IIC de IIC (+7,2%), que suman 5.023 y 795 millones de euros, respectivamente. Estas tres figuras compensan el recorte registrado en el patrimonio adscrito a las Sociedades de Inversión de Capital Variable (-9,8%), que encadenan el segundo año de franco retroceso (-44,3%, en 2022) como consecuencia del cambio legislativo producido en 2021³.

Cuadro nº 258 Patrimonio y número de Instituciones de Inversión Colectiva financieras

Concepto	Patrimonio (M euros)		Nº Instituciones	
	2022	2023	2022	2023
Fondos de inversión (FI)	311.466	353.260	1.484	1.496
Sociedades de inversión (SICAV)	15.864	14.311	1.091	450
IIC de inversión libre ¹ (IICIL)	3.894	5.023	92	124
IIC de IIC de inversión libre ¹	741	795	8	7
Total	331.966	373.388	2.675	2.077

(1): Las IIC de inversión libre están formadas por dos tipos de vehículos, según inviertan en activos de forma directa (IIC de inversión libre) o a través de otras IIC de inversión libre (IIC de IIC de inversión libre). Ambas figuras pueden constituirse en forma de fondos o sociedades.

Fuente: CNMV.

Por otra parte, el número de instituciones de inversión colectiva se cifra en 2.077, siendo 598 menos que en 2022 (-22,4%) y con una pérdida acumulada del 67,3% desde 2008, año que registró el máximo valor, con 6.354 instituciones (-4.277). Esta pérdida se debe a las SICAV (-86,6% sobre 2008) y los Fondos de Inversión (-49,2%) aunque ésta última mejora ligeramente en términos interanuales (+0,8% sobre 2022) no así las SICAV, que en un único año⁴ han reducido a la mitad el número de entidades (de 1.091 a 450).

¹ En 2023, el Banco Central Europeo realizó cinco subidas en los tipos de interés -que se sumaron a las cuatro subidas ya aplicadas en 2022- hasta situarse en el 4,50% (septiembre de 2023) y que se han mantenido inalterables hasta junio de 2024, con la decisión del BCE de rebajar los tipos hasta el 4,25%.

² Y en otros productos financieros, especialmente de deuda pública y los depósitos a plazo.

³ Este cambio normativo, articulado mediante la Ley 11/2021, de 9 de julio, de medidas de prevención y lucha contra el fraude fiscal, establece una participación mínima de 2.500 euros -además del requisito ya existente de un mínimo de 100 partícipes- para que los accionistas puedan continuar acogiéndose al régimen impositivo existente previamente, en el que tributaban un 1% en el Impuesto de Sociedades.

⁴ La mayor parte de las bajas se produjeron en el primer semestre de 2023, ya que el plazo establecido por la Ley 11/2021 para proceder a la cancelación registral finalizó el 30 de junio. Así, desde la entrada en vigor de la mencionada ley a principios de 2022, se han dado de baja 1.831 entidades.

Con todo, el grueso de la actividad de las IIC registradas en el Estado se corresponde con los Fondos de Inversión (94,6% y 72,0% del total del patrimonio y número de instituciones) que, además, refuerzan su contribución con respecto de 2022 (+0,8pp y +16,6pp) en detrimento de las SICAV (3,8% y 21,7%, respectivamente), con una mayor pérdida de peso en número de instituciones (-19,1pp) que en patrimonio (-0,9pp). Esta distribución se completa con las IIC de inversión libre (1,3% y 6,0%, en patrimonio y número de entidades) y las IIC de IIC de inversión libre (0,2% y 0,3%), ambas con una contribución marginal.

La evolución registrada -aumento del patrimonio y recorte del número de instituciones IIC- confirma el redimensionamiento de la actividad, con un patrimonio medio claramente creciente, que asciende a 179,8 millones de euros. Es la mayor cifra de la serie histórica y supera el umbral de los 100 millones de euros por segundo año consecutivo, mejorando el registro del año anterior (124,1 M €) y apuntando hacia la barrera de los 200 millones de euros. No obstante, el patrimonio medio de las IIC difiere según la tipología de vehículo, destacando el patrimonio medio de los Fondos de Inversión (236,1 M €) y de las IIC de IIC de inversión libre (113,5 M €), superando la barrera de los 100 millones de euros, frente al menor patrimonio medio de las IIC de inversión libre (40,5 M €) y las SICAV (31,8 M €).

Por último, cabe señalar que las perspectivas para 2024 son, en general, positivas (CNMV): *“apoyadas en un escenario de tipos de interés que se mantendrá al menos hasta verano¹ y el aumento paulatino de la tasa de ahorro de los hogares como factores que pudieran seguir favoreciendo la inversión en participaciones de IIC. No obstante, cabe considerar la presencia de varios riesgos importantes a nivel mundial (sobre todo, geopolíticos, de corrección en las valoraciones de los activos o de repercusión de los tipos de interés elevados) y su posible impacto en este segmento, no solo porque pueden dar lugar a descensos en los precios de los activos, sino también aumentar la aversión al riesgo de los agentes y detraer los volúmenes de inversión”.*

Distribución del patrimonio de los FIM y las SICAV

El patrimonio de los Fondos de Inversión asciende a 353.260 millones de euros, con un repunte interanual (+13,4%) apoyado en la mejora de la cartera de inversiones² (+15,2%), que compensa el recorte registrado en el segmento de tesorería (-11,1%) y en el saldo neto de deudores y acreedores (-18,2%). De esta forma, se refuerza la contribución de la cartera de inversiones, que aporta el grueso del patrimonio de los Fondos de Inversión (94,9% del total; +1,4pp con respecto de 2022), mientras que pierden peso los segmentos de tesorería (4,7%; -1,3pp) y el saldo neto de deudores y acreedores (0,4%; -0,1pp).

¹ Tal y como estaba anunciado, el BCE (6 de junio de 2024) ha recortado ligeramente los tipos de interés (del 4,50% al 4,25%), pero se mantienen todavía en niveles relativamente elevados en su *“determinación de asegurar que la inflación vuelva a situarse pronto en el objetivo del 2% a medio plazo”*.

² Con una importante revalorización -rentabilidad media ponderada del 7,6% en el conjunto de 2023-, junto con las nuevas entradas de recursos, que se cifran en 18.000 millones de euros.

La cartera de inversiones de los FI se orienta fundamentalmente hacia el segmento exterior (76,3% del total de la cartera), con un volumen patrimonial que asciende a 255.835 millones de euros (+10,1%), junto con el patrimonio adscrito a la cartera interior (23,7%), que se cifra en 79.510 millones de euros (+35,4%), y el residual montante referido a las inversiones calificadas como dudosas (7 M €). La principal figura de la cartera de los FI son los valores representativos de deuda que, en conjunto -cartera interior y exterior-, suman 194.035 millones de euros, seguido por las instituciones de inversión colectiva (86.408 M€) y los instrumentos de patrimonio (52.681 M €), con un menor saldo de los depósitos en entidades de crédito (1.883 M €), los derivados (278 M €) y el segmento de otros (63 M €).

Cuadro nº 259 Distribución del patrimonio de los Fondos y Sociedades de inversión

(M euros; valor efectivo)

Concepto	Fondos de inversión ⁽¹⁾			Sociedades de inversión		
	2022	2023	%Δ 23/22	2022	2023	%Δ 23/22
Patrimonio	311.466	353.260	13,4	15.864	14.311	-9,8
Cartera inversiones financieras⁽²⁾	291.188	335.352	15,2	12.350	13.503	9,3
Cartera interior	58.740	79.510	35,4	2.584	2.231	-13,6
Valores representativos de deuda	42.044	60.888	44,8	774	858	10,9
Instrumentos de patrimonio	6.113	6.586	7,7	820	870	6,2
Instituciones de inversión colectiva	9.928	10.152	2,3	950	457	-51,9
Depósitos en entidades de crédito	432	1.686	290,5	1	14	889,8
Derivados	159	134	-15,8	-1	0	-99,7
Otros	64	62	-2,5	39	32	-19,7
Cartera exterior	232.444	255.835	10,1	9.764	11.271	15,4
Valores representativos de deuda	110.174	133.146	20,9	1.807	2.370	31,2
Instrumentos de patrimonio	41.321	46.093	11,5	3.605	4.397	22,0
Instituciones de inversión colectiva	80.593	76.255	-5,4	4.326	4.478	3,5
Depósitos en entidades de crédito	0	197	-	0	10	-
Derivados	356	143	-59,8	8	-1	-111,9
Otros	0	0	-51,0	17	17	-3,7
Inversión dudosa, morosa - litigio	4	7	75,0	3	1	-69,7
Tesorería	18.515	16.467	-11,1	2.963	869	-70,7
Neto deudores/acreedores	1.763	1.442	-18,2	551	-61	-111,0

(1): Excluidas las IIC de inversión libre (FIL y FIICIL). Los datos de compartimentos de propósito especial se incluyen en los totales aunque carecen de vocación. Por este motivo, la suma de las distintas vocaciones no coincide con los totales.

(2): Intereses incluidos en cada epígrafe.

Fuente: CNMV.

Este mismo análisis para las Sociedades de Inversión de Capital Variable (SICAV) muestra que el recorte de su valor patrimonial (-9,8%) se debe al retroceso registrado en las posiciones de tesorería (-70,7%) y el saldo neto de deudores y acreedores (-111,0%). Ambos retrocesos no han sido compensados por la mejora registrada en la cartera de inversiones financieras (+9,3%) apoyada, principalmente, en la revalorización de los activos en un escenario de elevados tipos de interés. Por último, cabe señalar que el detalle de la cartera de inversiones matiza este resultado, ya que aumenta el valor de la cartera exterior (+15,4%) -principal segmento de actividad (83,5%)- frente al recorte

registrado en la cartera interior (-13,6%) debido al retroceso de las instituciones de inversión colectiva, que reducen su patrimonio a la mitad.

En conjunto, la principal figura de la cartera (interior y exterior) de las SICAV se corresponde con los instrumentos de patrimonio (5.267 millones de euros), seguido por las instituciones de inversión colectiva (4.935 M €) y los valores representativos de deuda (3.228 M €) frente a un menor volumen patrimonial adscrito a los depósitos en entidades de crédito (24 M €), los derivados (-1 M €) y el grupo de otros (48 M €).

Tipología de los FIM

La actividad de los Fondos de Inversión se canaliza, principalmente, a través de los productos de renta fija y de renta variable. Concretamente, dos tercios del patrimonio de los FI se corresponde con las figuras de renta fija y de renta variable (44,1% y 23,1%, respectivamente), con un reparto más igualitario con respecto del número de fondos (28,3% y 36,4%) y siendo, conjuntamente, tres cuartas partes de los partícipes de los FI (41,7% y 33,9%, para renta fija y variable). El resto de las figuras -monetarias, globales y otros fondos- completan la estructura de los FI, pero con una contribución claramente inferior en cada una de las variables consideradas.

La evolución muestra la mejora del patrimonio y del número de fondos (+13,4% y +1,8%, respectivamente) frente al ligero recorte de los partícipes (-0,6%), pero la tipología de los FI matiza este resultado. Así, casi todas las figuras aumentan su patrimonio, salvo los fondos globales (-6,7%), destacando el repunte registrado en el patrimonio de los productos de renta fija (+18,6%), de renta variable (+6,0%) y los fondos monetarios (+100,5%) -pero con un saldo relativamente marginal (10.501 millones de euros)-.

El número de fondos también mejora en la mayoría de las componentes consideradas, siendo el único recorte el referido a los fondos de renta variable (-6 fondos), mientras que aumentan los fondos de renta fija (+23 fondos), otros fondos (+13 fondos) y el grupo de monetarios (+1 fondo). Por otra parte, el número de partícipes¹ desciende ligeramente (-0,6%) debido a la pérdida registrada en las figuras de renta variable y globales (-4,7% y -3,1%), que no ha sido compensado en su totalidad por la mejora registrada en las componentes de renta fija (+0,6%), monetarias (+71,2%) y otros fondos (+6,6%).

Finalmente, cabe señalar que el grueso de la actividad de renta fija se orienta a la componente de "euro", con 262 fondos, 4.675.178 partícipes y un patrimonio de 109.988 millones de euros, mientras que la actividad de renta variable se centra, principalmente, en la componente "internacional", que suma 346 fondos, 4.082.653 partícipes y un volumen patrimonial que asciende a 51.100 millones de euros.

¹ Cada partícipe se computa tantas veces como número de contratos mantenga.

Cuadro nº 260 Distribución de los Fondos de Inversión Mobiliaria^{1,2}, los partícipes y patrimonio según la composición de la cartera

Concepto	Nº Fondos		Nº Partícipes		Patrimonio (M €)	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023
Monetario ²	2	3	120.118	205.670	5.237	10.501
Renta fija euro ²	228	262	4.346.790	4.675.178	83.034	109.988
Renta fija internacional	63	56	1.072.364	952.586	10.290	11.380
Renta fija mixta euro	64	61	411.701	349.711	10.254	10.097
Renta fija mixta internacional	107	106	804.478	698.886	27.592	24.156
Renta variable mixta euro	29	25	24.521	17.207	933	864
Renta variable mixta internacional	177	172	672.197	617.340	23.315	23.050
Renta variable euro	86	82	836.711	706.942	7.226	6.704
Renta variable internacional	339	346	4.156.864	4.082.653	45.589	51.100
De gestión pasiva ²	93	107	596.475	720.965	15.935	26.519
Garantizado rendimiento fijo	49	58	141.717	178.170	5.455	7.565
Garantizado rendimiento variable	101	97	208.838	180.364	6.298	5.595
De garantía parcial	1	1	350	301	9	7
De retorno absoluto	54	48	658.722	631.707	6.582	6.256
Globales	291	291	2.067.594	2.002.961	63.717	59.479
Sin vocación	0	0	0	0	0	0
Total FIM	1.684	1.715	16.119.440	16.020.641	311.466	353.260

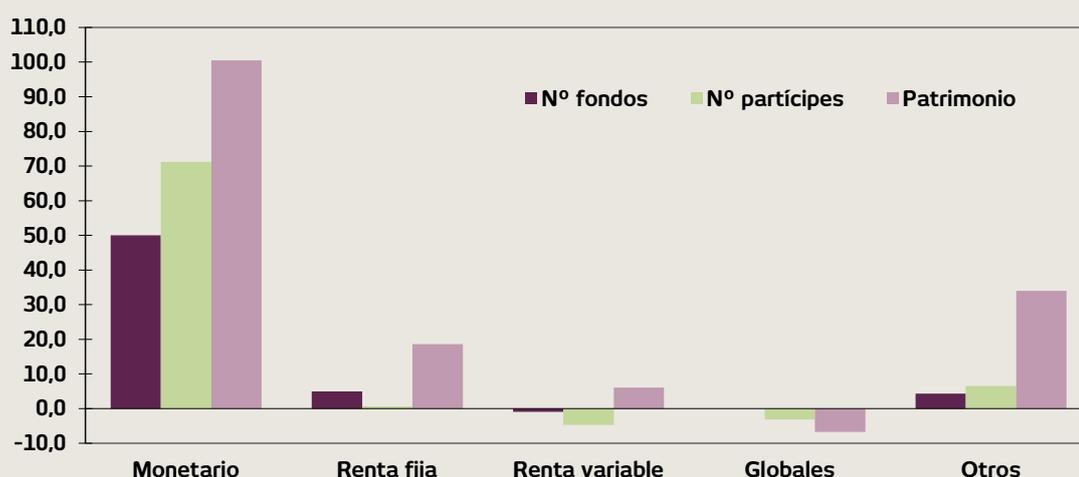
(1): Compartimentos de fondos que han remitido estados reservados en la fecha de referencia.

(2): A partir del segundo trimestre de 2019, las vocaciones se adaptan a las nuevas definiciones que establece la Circular 1/2019. "Monetario" incluye los cuatro tipos de FMM que define la citada circular; en la actualidad, sólo 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.

Fuente: CNMV.

Gráfico nº 47 Evolución interanual de las tres variables que caracterizan los cuatro grupos de Fondos de Inversión Mobiliaria

(tasa de variación interanual, 2023/2022)



Fuente: CNMV. Elaboración propia.

4. MERCADO BURSÁTIL

La actividad bursátil cerró 2023 con un importante dinamismo, tal y como lo reflejan las significativas revalorizaciones registradas por los principales índices bursátiles a nivel mundial, recuperándose del retroceso apuntado en 2022. El mercado europeo (Eurostoxx 50) muestra una ganancia del 19,2%, con índices nacionales que mejoran dicho registro, destacando el IBEX-35 (+22,8%) -apoyado fundamentalmente en el desempeño del sector bancario- y con rentabilidades similares a la media europea del Dax-Xetra alemán (+20,3%) y del CAC-40 francés (+16,5%) frente al menor dinamismo del FTSE 100 británico (+3,8%).

La mejora de la actividad es compartida por los mercados internacionales, destacando la recuperación del índice Dow Jones (+13,7%) y Nikkei (+28,2%) junto con el impulso de Nasdaq Composite (+43,4%), que integra los principales valores del sector tecnológico.

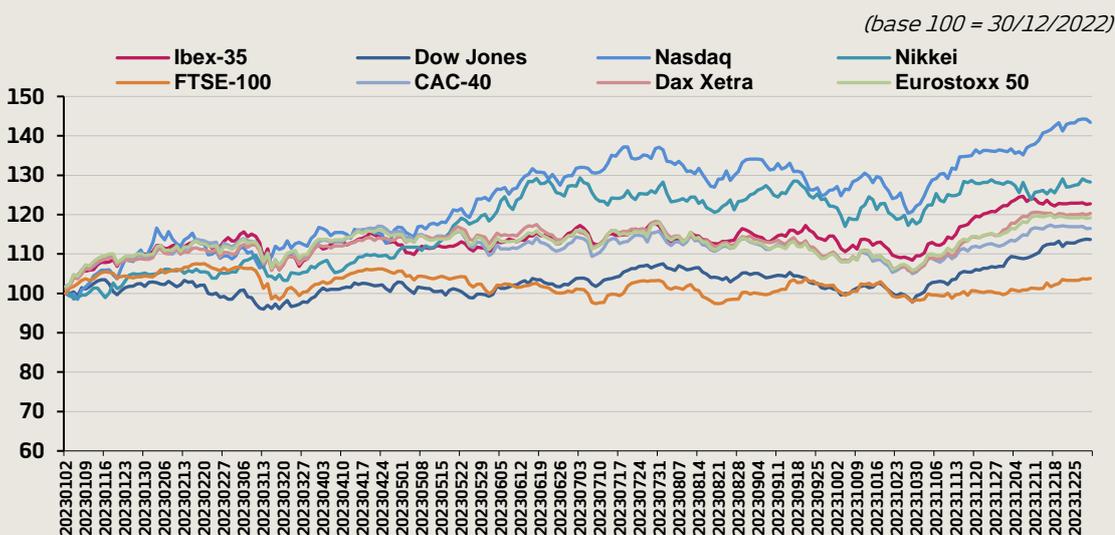
Cuadro nº 261 Evolución de los principales índices bursátiles

Año	<i>(puntos)</i>							
	Ibex-35 (Madrid)	CAC-40 (París)	Dax-Xetra (Francfort)	FTSE 100 (Londres)	Dow Jones (New York)	Nikkei (Tokio)	Eurostoxx 50	Nasdaq Composite
2021	8.713,8	7.153,0	15.884,9	7.384,5	36.338,3	28.791,7	4.298,4	15.645,0
2022	8.229,1	6.473,8	13.923,6	7.451,7	33.147,3	26.094,5	3.793,6	10.466,5
2023	10.102,1	7.543,2	16.751,6	7.733,2	37.689,5	33.464,2	4.521,7	15.011,4
<i>Variación interanual (%)</i>								
2021	7,9	28,9	15,8	14,3	18,7	4,9	21,0	21,4
2022	-5,6	-9,5	-12,3	0,9	-8,8	-9,4	-11,7	-33,1
2023	22,8	16,5	20,3	3,8	13,7	28,2	19,2	43,4

Nota: A último día de cada año.

Fuente: Ministerio de Economía, Comercio y Empresa. Dirección General de Análisis Macroeconómico

Gráfico nº 48 Evolución de los principales índices bursátiles



Fuente: Ministerio de Economía, Comercio y Empresa. Dirección General de Análisis Macroeconómico.

La evolución registrada a lo largo del ejercicio confirma la trayectoria de mejora, con un comportamiento claramente al alza de los principales índices bursátiles, que alcanzaron al cierre de 2023 los mejores registros. *“La mayor certeza sobre el fin del ciclo de subidas de tipos y los descensos de la inflación superiores a los esperados, parece que habrían contribuido a inclinar positivamente el ánimo de los inversores hacia las acciones cotizadas”* (Bolsas y Mercados Españoles, BME). No obstante, cabe destacar el impacto de dos eventos -la quiebra de Silicon Valley Bank en marzo y la escalada del conflicto bélico de Israel en octubre- que retranqueó el perfil de mejora de las bolsas mundiales.

4.1 VISIÓN GENERAL

Mercados primarios o de emisión

La información relativa al mercado estatal muestra que el volumen de emisiones netas y ofertas públicas de venta (OPV) efectuadas en 2023 ha sido de 103.307 millones de euros, con un repunte interanual muy significativo (+178,8%), volviendo a valores similares a los registrados en 2021. La recuperación del mercado primario de renta variable se ha canalizado a través de valores distintos de acciones, que suman 113.086 millones de euros, frente al grupo de acciones cotizadas y no cotizadas, con un resultado negativo de 9.779 millones de euros. Asimismo, destaca la mejora registrada en el volumen negociado en valores distintos de acciones del segmento de las instituciones financieras (+60.949 millones de euros) y las Administraciones Públicas (+5.116) frente al descenso registrado en la partida de las ampliaciones de capital (-1.230) y las OPVs (-395).

Cuadro nº 262 Valores distintos de acciones, excepto derivados financieros. Acciones y participaciones en fondos de inversión. Emisiones netas y ofertas públicas de venta

	<i>(M euros)</i>			
Concepto	2021	2022	2023	Δ 23/22
Valores distintos de acciones^(*)	90.672	45.205	113.086	67.880
– Instituciones financieras	12.740	-26.622	34.327	60.949
Instituciones financieras monetarias	30.827	-11.044	43.840	54.884
Otros intermediarios financieros	-18.087	-15.578	-9.512	6.065
– Administraciones Públicas	64.904	78.289	83.405	5.116
Administración central	61.199	79.342	81.799	2.457
Comunidades autónomas	3.905	-832	1.656	2.487
Corporaciones locales	-200	-221	-50	171
– Sociedades no financieras	13.028	-6.462	-4.646	1.816
Acciones cotizadas y no cotizadas	14.398	-8.154	-9.779	-1.625
– Ampliaciones de capital. Aportación de fondos	12.675	-8.622	-9.851	-1.230
Instituciones financieras	7.318	-3.962	-6.494	-2.531
Sociedades no financieras	6.761	-4.728	-3.310	1.418
– Ofertas públicas de venta	1.723	468	72	-395
Total Emisiones Netas y oferta pública de venta	105.070	37.051	103.307	66.256

()*: Excepto derivados financieros. Valores nominales.

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

Mercados secundarios: Bolsas

El volumen negociado en acciones se cifró en 301.249 millones de euros, con un recorte interanual (-16,8%) que se suma a la tendencia descendente en la negociación de acciones de los últimos ejercicios, de forma que, desde 2015, la pérdida acumulada es del 68,6%. Entre las causas explicativas se alude a *“la fragmentación de la negociación entre diferentes centros de ejecución que, si bien es parte del impulso de la competencia promovida por la regulación europea, habría llevado a un fuerte deslizamiento de volúmenes negociados hacia sistemas internalizados y dark pools, a lo que se suma el impacto de un marco fiscal¹ que restaría atractivo a los valores cotizados españoles frente a otros mercados no sujetos al impuesto”* (Bolsas y Mercados Españoles, BME).

Todos los sectores de actividad recortan el volumen negociado en acciones, destacando el retroceso registrado por el sector de comunicación (-25,5%), las eléctricas (-14,2%) y construcción (-13,3%) frente a la menor pérdida asociada con el sector bancario (-4,1%), que es la parte fundamental de la negociación registrada (31,4% del total).

Cuadro nº 263 Mercado bursátil. Valor efectivo de los volúmenes negociados (acciones)

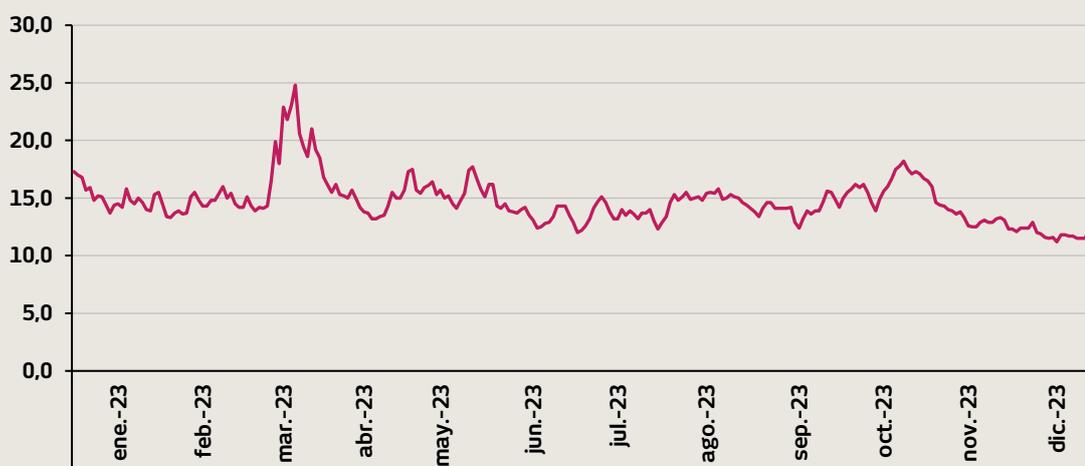
<i>(M euros)</i>				
Concepto	2021	2022	2023	%Δ 23/22
Acciones (Sist. Interconexión Bursátil, SIBE)	377.661	362.122	301.249	-16,8
Bancos	89.661	98.736	94.717	-4,1
Eléctricas	65.043	59.325	50.877	-14,2
Construcción	19.662	20.639	17.901	-13,3
Comunicación	28.448	37.600	28.000	-25,5
Resto	174.848	145.821	109.753	-24,7
Resto Acciones	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	378.141	362.602	301.729	-16,8

Fuente: Boletín Estadístico del Banco de España.

La volatilidad del mercado bursátil español se ha reducido a lo largo del ejercicio, siendo el resultado del índice VIBEX en 2023 (14,7%) inferior al registrado en 2022 (21,3%). No obstante, destaca el repunte de volatilidad registrado en marzo como consecuencia del shock bancario en EE.UU. (Silicon Valley Bank) y Suiza (Credit Suisse), que se ha ido reduciendo hasta alcanzar en diciembre la menor volatilidad del año (11,9%).

¹ Impuesto a las Transacciones Financieras, en vigor en el Estado. Este impuesto grava la compra neta de acciones de compañías españolas admitidas a cotización y con una capitalización por encima de los mil millones de euros con un 0,2% del importe de la transacción.

Gráfico nº 49 Índice de volatilidad VIBEX*



(*): El índice VIBEX® refleja la evolución de la volatilidad implícita cotizada en las opciones sobre IBEX 35® en el mercado MEFF, con un horizonte temporal constante de 30 días.

Fuente: Bolsas y Mercados Españoles (BME).

Mercados secundarios: Renta Fija

El mercado de renta fija mejoró (+8,1%) hasta alcanzar los 85.487 millones de euros, apoyado en la elevada rentabilidad de la deuda pública impulsada por el alza de los tipos¹ de interés de referencia. Esta mejora se ha canalizado a través de bonos y obligaciones no segregados (+13,1%), que suman 76.621 millones de euros (89,6% del total), frente al recorte de las Letras del Tesoro (-22,1%) y los bonos y obligaciones segregados (-20,2%).

Cuadro nº 264 Volúmenes negociados en el mercado secundario de renta fija pública: deuda del Estado ⁽¹⁾

(M euros)				
Concepto	2021	2022	2023	%Δ 23/22
Sistema CADE- Sistema ARCO⁽²⁾	89.851	79.075	85.487	8,1
– Bonos y obligaciones no segregados	71.441	67.766	76.621	13,1
– Bonos y obligaciones segregados	4.872	2.830	2.259	-20,2
– Letras del Tesoro	13.539	8.480	6.608	-22,1

(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.

¹ Que no se habría trasladado en la misma proporción a la remuneración del pasivo, por lo que la inversión en deuda pública se habría convertido en una opción más atractiva para los particulares. De acuerdo con el Banco de España, al cierre de 2023, los hogares disponían (saldo nominal) de 24.428 millones de euros en Letras del Tesoro, cifra que apenas era de 1.826 millones en 2022, convirtiéndose en los principales tenedores de letras (34,1% del total).

En el mercado de derivados (MEFF) se han negociado 29.264 miles de contratos, un 8,8% menos que en 2022 y que ya es menos de la mitad de la actividad registrada en 2010 (66.645 miles de contratos), confirmando la pérdida de atractivo de este mercado. Dicho recorte estaría condicionado por la reducción de la volatilidad, destacando la caída de los futuros sobre el IBEX-35 (-15,3%) -principal producto del mercado de derivados español- junto con el retroceso de las opciones sobre el IBEX (-58,4%) y las acciones (-14,6%). La única mejora se refiere a los futuros sobre acciones (+9,4%).

Cuadro nº 265 Mercado Español de Futuros Financieros y Opciones Financieras*

(miles de contratos)

Concepto	2021	2022	2023	%Δ 23/22
Total futuros financieros	16.607	15.759	15.894	0,9
- Futuros s/ Índices (IBEX)	5.261	5.446	4.615	-15,3
- Futuros s/ Acciones	11.346	10.314	11.279	9,4
Total opciones financieras	15.555	16.337	13.370	-18,2
- Opciones s/ Índices (IBEX)	1.489	1.344	559	-58,4
- Opciones s/ Acciones	14.066	14.993	12.811	-14,6
Total MEFF	32.162	32.097	29.264	-8,8

(*): Operaciones realizadas.

Fuente: BME (Bolsas y Mercados Españoles).

4.2 BOLSA DE BILBAO

El índice general de la Bolsa de Bilbao muestra una importante revalorización en 2023, cerrando el año en 1.594,01 puntos (+21,6%, en tasa interanual), alineado con el resultado de los principales índices mundiales. La evolución registrada a lo largo del año confirma la consolidación de la mejora registrada, superando el reciente trienio de incertidumbre (de 2020 a 2022) y apuntando en diciembre el mejor dato mensual del ejercicio, mientras que la menor capitalización se registró en octubre (1.423,51 puntos) y mayo (1.439,33).

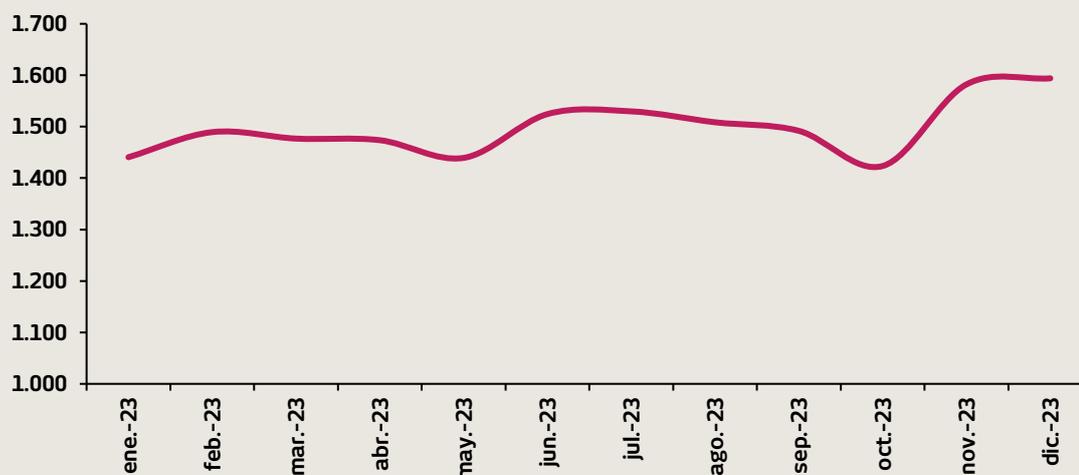
Cuadro nº 266 Índice General de la Bolsa de Bilbao. Valores último, máximo y mínimo

Año	Último	Máximo	Mínimo
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	1.298,11	1.290,87
2021	1.397,35	1.399,37	1.390,08
2022	1.310,47	1.321,07	1.309,51
2023	1.594,01	1.599,68	1.593,18

Nota: Base 2000, correspondiente al 31 de diciembre de 1999.

Fuente: Bolsa de Bilbao.

Gráfico nº 50 Índice General de Cotización. Bolsa de Bilbao

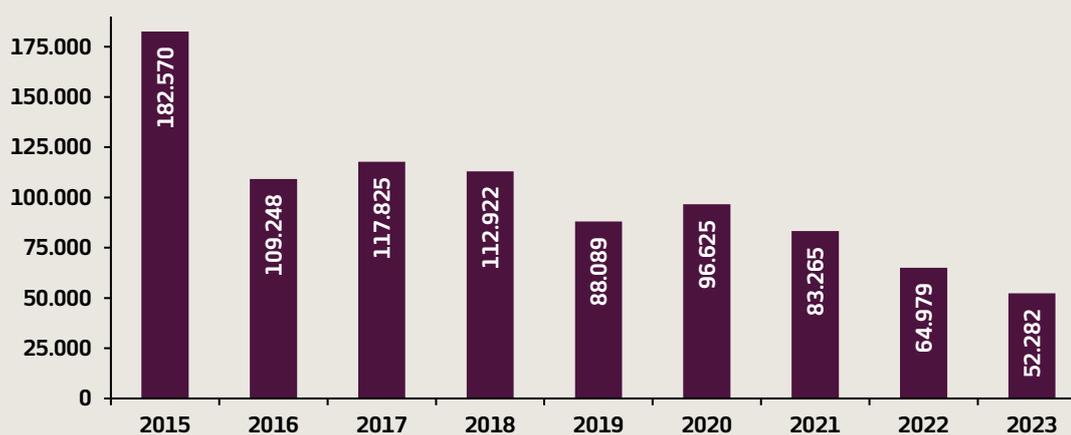


Fuente: Bolsa de Bilbao.

Por último, el volumen de contratación registrado en acciones a través del sistema de interconexión bursátil se cifra en 52.282 millones de euros, con una pérdida interanual (-19,5%) que se suma a una tendencia claramente decreciente ya señalada (182.570 millones de euros, en 2015). Así, la contratación registrada en el selectivo bilbaíno está en el nivel más bajo de los últimos años, con una pérdida acumulada del 72,7% con respecto de 2011 (189.937 millones de euros).

Gráfico nº 51 Volumen de contratación en la Bolsa de Bilbao. Valores efectivos*

(M euros)



(*): Compras + ventas.

Fuente: Bolsa de Bilbao.