Economía Aragonesa



Publicación cuatrimestral de la Caja de Ahorros y M. P. de Zaragoza, Aragón y Rioja

Abril 2010

iberCaja

Servicio de Estudios

Economía Aragonesa

Abril de 2010

iberCaja

Servicio de Estudios

EDITA:
Ibercaja
© Caja de Ahorros y Monte de Piedad
de Zaragoza, Aragón y Rioja

DIRECCIÓN DE LA REVISTA:
Francisco Bono Ríos
Subdirector. Director de Estudios y Comunicación

EQUIPO TÉCNICO:
María Asunción Jiménez Huarte: coordinación
Enrique Barbero Lahoz: informes técnicos
y coyuntura económica

SERVICIO DE ESTUDIOS:
Plaza de Basilio Paraíso, 2
50008 Zaragoza
Teléfono 976 76 79 51
Fax 976 76 80 21
Internet: http://www.ibercaja.es
Correo electrónico: gabineteestudios@ibercaja.es

DISEÑO Y MAQUETA:
Departamento de Diseño y Autoedición
de TIPOLINEA, S.A.

TIPOGRAFÍA:
Este boletín ha sido confeccionado
en Garamond estrechada al 95 %, cuerpo 10 sobre 13

PAPEL:
Cubierta: Cartulina ecológica Yearling blanco china de 250 g
Interior: Papel reciclado Cyclus Print de 115 g

IMPRESIÓN:
TIPOLINEA, S.A.

I.S.S.N.:
1576-7736

DEPÓSITO LEGAL:
Z-3.113-97

Las opiniones expresadas por los colaboradores de la revista no tienen por qué coincidir necesariamente con los criterios de los editores. Los únicos responsables son sus propios autores, que no siempre reflejan los criterios de las instituciones a las que pertenecen.

Sumario

✔ Editorial 5

✔ Coyuntura económica 9
- Entorno económico actual 10
- Internacional 15
- Nacional 20
- Economía aragonesa 27
  –Coyuntura regional 28
- Indicadores económicos 32
- Instantánea económica 35
  –Unión Europea: historia y Órganos de Gobierno 36
- Series estadísticas 41

✔ Estudios monográficos 53
- Cajas de Ahorros y Obra Social. El caso de la Caja de Ahorros de Zaragoza (CAZAR/Ibercaja)
  por **Luis Germán Zubero** y **Enrique Barbero Lahoz** 54
- Exceso de oferta de viviendas entre 1998 y 2008:
  una estimación provincial a partir de variables demográficas
  por **Daniel Fuentes Castro** 79
- La Cuenca del Ebro: una visión social, económica y ambiental
  por **Lorenzo Domingo Barrado** 97

✔ Punto de mira de la economía aragonesa, por **Plácido Díez** 124

✔ Opinión del experto: **José Antonio Vicente Barrallo,**
director de la Institución Ferial de Zaragoza 132

✔ Solapas de la cubierta
Gasto en I+D (1987-2006):
- 20 años de gasto en Innovación y Desarrollo en Aragón (1987-2006) 135
- Evolución del gasto en I+D en las economías vecinas del Valle Medio del Ebro . . 136

por **Luis Germán Zubero**

✔ Separador: Fermín Aguayo en Ibercaja 137

Editorial

Por fin pasó el 2009. Ha quedado atrás uno de los peores años de los últimos tiempos. Y encaramos el 2010 con la esperanza de que lo más difícil ha pasado ya. Transcurrido el primer trimestre de 2010, y aunque las expectativas e incluso algunos datos apuntan un inicio de cambio de tendencia, en la opinión pública sigue percibiéndose todavía un sentimiento de desánimo.

Demasiadas informaciones contrapuestas en cuanto al cómo y el cuándo del comienzo de la ansiada recuperación. Baterías de medidas con las que el ciudadano medio no percibe que el panorama esté cambiando. Cifras de paro preocupantes y en ascenso… En fin, de momento, aún muchas incógnitas en el horizonte a corto plazo.

Tampoco la coyuntura de nuestro entorno permite grandes alegrías. Motores como Francia y Alemania han retomado la delantera, pero su velocidad de crucero no es tan vigorosa como se predecía. En otros países, como Italia y Gran Bretaña, la recuperación será ligeramente perceptible y no se augura que el escenario económico en España vaya a mejorar de manera sustancial, al menos en el primer semestre de 2010.

Pasado ya el efecto de las medidas extraordinarias del pasado año, nuestro país debe afrontar una batería de reformas, en algunos casos poco populares, que resultan de difícil aplicación y aceptación por parte de segmentos relevantes de la sociedad. Esta impresión queda reflejada en las sucesivas encuestas que, casi a diario, nos ofrecen los medios de comunicación, y en los diversos índices que se publican, como el de confianza del consumidor, la confianza en las instituciones, etc.

En definitiva, la fase más dura de la recesión ha pasado, pero la recuperación plantea luces y sombras, y no inmediata solución.

Iniciamos el presente ejemplar con el informe de **Coyuntura económica** de **Enrique Barbero,** economista destinado en este Servicio de Estudios. En él se efectúa un recorrido por la evolución económica de las principales áreas del mundo, deteniéndose en las magnitudes nacionales y regionales.

En la sección **Instantánea económica,** con motivo de la Presidencia Española de la Unión Europea, hemos querido recordar con unas pinceladas los principales momentos históricos de la formación de este proyecto y recopilar unos sucintos datos sobre sus órganos de gobierno. Creemos que esta visión histórica sintética resultará de utilidad para nuestros lectores.

La sección de **Estudios monográficos** está integrada, en primer lugar, por el trabajo de **Luis Germán Zubero** y **Enrique Barbero Lahoz** sobre la Obra Social de las Cajas de Ahorros, con especial referencia a Ibercaja.

En segundo lugar, por la colaboración de **Daniel Fuentes Castro,** cuyo trabajo trata de estimar el remanente de viviendas sin vender que se ha producido como consecuencia del «boom» inmobiliario y su distribución provincial.

De la tercera colaboración es autor **Lorenzo Domingo.** En ella nos acerca a la consideración de la Cuenca del Ebro no sólo como una realidad geográfica, sino como un entorno económico, ambiental y social común.

En la sección **Punto de mira,** nuestro habitual colaborador **Plácido Díez** nos pone al día sobre los principales acontecimientos que han sucedido en la Comunidad Aragonesa durante los últimos meses.

En las solapas de la cubierta, **Luis Germán** nos ilustra, en la primera de ellas, sobre los 20 años de gasto en Innovación y Desarrollo en Aragón (1987-2006) y sobre la evolución del gasto en I+D en las economías vecinas del Valle Medio del Ebro, en la segunda.

Y, para terminar, el **Separador** continúa la serie sobre la colección de obras de arte que integran el patrimonio artístico de Ibercaja, ocupándonos esta vez de Fermín Aguayo Benedicte.

¿Hay motivos para la esperanza?

La respuesta que oímos de continuo es que estamos ya en la senda del crecimiento. Cierto es que los datos así parecen apuntarlo, al menos a nivel internacional.

Con el apoyo decidido de los Gobiernos y Bancos Centrales, las cifras de crecimiento intertrimestral del PIB más recientemente conocidas han comenzado a ser positivas de manera generalizada entre las principales potencias mundiales.

Quedan por el camino importantes cifras de déficit público, que todos los países deberán hacer frente. En determinados casos, como el griego, estas cotas de endeudamiento público crean cierta inquietud por el endurecimiento de las condiciones exigidas en las colocaciones de la deuda. Por efecto contagio, estas turbulencias pueden trasladarse también a la deuda de otros países con elevados desequilibrios, como España.

Por otra parte, la supresión inminente de las subastas ilimitadas de liquidez del Banco Central Europeo a tipo fijo y la vuelta a tipos variables en las subastas habituales, medidas previstas ambas para el segundo semestre de 2010, se erigen como un reto muy relevante para la recuperación económica.

En la óptica nacional, la intensidad de la caída de la actividad se va suavizando respecto a los trimestres anteriores, aunque persiste la recesión y el desempleo continúa siendo la principal preocupación nacional.

En clave regional, el comportamiento de la economía aragonesa ha ido muy paralelo al nacional, apuntando, no obstante, indicios lentos de mejora para los próximos trimestres.

Dos notas alentadoras. Por una parte, el importante aumento de las ventas de coches, que afecta de modo muy determinante a una región tan polarizada como la nuestra en ese sector. De otro lado, el acuerdo alcanzado entre la empresa GM y los sindicatos y plantilla de la misma, que desbloquea el conflicto y sienta bases de estabilidad para los futuros cuatro años en la factoría de la compañía en Figueruelas.

La sección de coyuntura proporciona amplia información sobre los datos de la economía internacional y nacional.

La dimensión y versatilidad de la Obra Social de las Cajas

Luis Germán Zubero, profesor titular de Historia e Instituciones Económicas, adscrito al Departamento de Estructura e Historia Económica y Economía Pública en la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la Universidad de Zaragoza, y **Enrique Barbero Lahoz,** profesor asociado de Análisis Económico en la misma Facultad y analista del Servicio de Estudios de Ibercaja, han elaborado un prolijo trabajo de investigación sobre la Obra Social de Ibercaja a la largo de sus más de 130 años de historia, en el marco sectorial.

La Obra Social de las Cajas de Ahorros ha ido evolucionando a lo largo de la dilatada vida de estas instituciones en función de las diversas variables del entorno económico, financiero, legal y social.

Por una parte, ha estado siempre vinculada a la evolución económica de las entidades y a las exigencias de las normativas vigentes. Y por otra, su actuación ha sido altamente versátil, ya que han sabido adaptarse a los tiempos y hacer frente o complementar las diversas necesidades no cubiertas por las administraciones públicas, poniendo sus esfuerzos en aspectos sanitarios, formativos o culturales, según los momentos.

De la evolución de la Obra Social de Ibercaja a través de los años dan cumplida cuenta los autores, tanto en valores absolutos, como su comparación con el conjunto de las Cajas.

¿De qué cifras hablamos cuando nos referimos al exceso de viviendas?

Daniel Fuentes Castro, doctor en Ciencias Económicas por la Universidad de París X–Nanterre (Francia), profesor del Departamento de Análisis Económico de la Universidad de Zaragoza y colaborador externo de la División de Análisis de Políticas Estructurales de la OCDE (ECO/SPAD), presenta un interesante análisis de cómo y por qué se ha llegado al último «boom» inmobiliario.

Ante una diversidad de fuentes estadísticas, en contenido y antigüedad, el autor ha basado su trabajo en un modelo en el que trata de estimar cuál habría sido la demanda de viviendas por motivos estrictamente demográficos. Enfrentado este resultado con la oferta real, estima el exceso de viviendas existente y el tiempo estimado de ajuste de este stock.

Asimismo realiza una desagregación de esta información por provincias que permite establecer diferentes modelos de comportamiento.

El agua como elemento de cohesión de un entorno geográfico

Lorenzo Domingo Barrado, profesor de la Universidad de Zaragoza y en la actualidad funcionario del Cuerpo de Gestión de la Administración Civil del Estado, aporta un documentado estudio en el que añade, a la realidad de la Cuenca del Ebro como espacio físico-geográfico, una investigación social y económica de un entorno territorial común, al margen de que el cauce del río transcurra por varias provincias y Comunidades Autónomas españolas.

El trabajo, que va contemplando este territorio en su conjunto bajo todas las facetas (ambientales, población, macroeconómicas, de desarrollo industrial, de empleo, de usos y demandas de agua, etc.), permite concluir que la Cuenca del Ebro constituye una unidad económica y social, vertebrada por el propio río ya desde tiempos antiguos.

Opinión del experto

José Antonio Vicente Barrallo, director de la Feria de Zaragoza, responde nuestras preguntas sobre esta institución ferial de larga tradición y contrastado éxito en la actualidad.

Innovación y desarrollo en Aragón

Luis Germán recoge en las solapas de la cubierta una breve historia sobre el desarrollo del gasto en investigación y desarrollo en Aragón durante el período de 1987-2006, su comparación con las medias nacionales y con las economías vecinas del Valle Medio del Ebro.

Fermín Aguayo Benedicte en Ibercaja

En el separador, incluimos una descripción de las piezas de Fermín Aguayo que forman parte del patrimonio de Ibercaja.

Servicio de Estudios de Ibercaja

Coyuntura económica

- Entorno económico actual
- Internacional
- Nacional
- Economía aragonesa
- Instantánea económica
- Series estadísticas

Entorno económico actual

Comentario

Perspectivas de recuperación

La estabilización de los indicadores económicos y financieros globales observada durante el tercer trimestre de 2009 tuvo continuidad entre octubre y diciembre. Tras un período de recesión, caracterizado por la velocidad e intensidad del ajuste en la actividad, han vuelto las cifras de crecimiento intertrimestral positivo gracias al decidido apoyo de los Gobiernos y los Bancos Centrales.

No obstante, el conjunto del ejercicio 2009 muestra una importante caída del PIB en las principales potencias occidentales, que oscila entre el –5,3% de Japón y el –2,5% de Estados Unidos. El desplome de la aportación al crecimiento de la demanda interna (consumo e inversión) fue especialmente intenso en España (–6,4%), Gran Bretaña (–5,6%) e Italia (–3,8%), mientras que el pulso de este capítulo se ha debilitado en menor medida en Alemania (–1,6%) y Francia (–2,0%).

Las previsiones del FMI anticipan una progresiva recuperación de la economía global en 2010 y 2011

De acuerdo con las estimaciones del Fondo Monetario Internacional (FMI), la economía mundial retrocedió un 0,8% en 2009, lo que supone la primera contracción registrada desde la segunda guerra mundial. Sin embargo, las expectativas del FMI para 2010 y 2011, formuladas el pasado mes de enero, anticipan una progresiva reactivación de la economía global, con un crecimiento esperado del PIB del 3,9% y del 4,3%, respectivamente. Además, estas proyecciones para la economía mundial son más optimistas que las publicadas por la institución en octubre de 2009, puesto que elevan en un 0,8% la estimación de crecimiento para 2010 –en un 1,2% para Estados Unidos– y en un 0,1% para 2011 –en un 0,4% para Estados Unidos–.

PROYECCIONES DE CRECIMIENTO DEL PIB
(Tasas de variación anual en %)

			Proyecciones enero 2010		*Diferencia frente a octubre 2009*	
	2008	*2009*	*2010*	*2011*	*2010*	*2011*
Economía mundial	3,2	-0,8	3,9	4,3	0,8	0,1
Economías avanzadas	0,9	-3,2	2,1	2,4	0,8	-0,1
Estados Unidos	1,1	-2,5	2,7	2,4	1,2	-0,4
Zona euro	0,9	-3,9	1,0	1,6	0,7	0,3
Japón	-0,6	-5,3	1,7	2,2	0,0	-0,2
Economías emergentes y en desarrollo	6,1	2,1	6,0	6,3	0,9	0,2
China	9,0	8,7	10,0	9,7	1,0	0,0

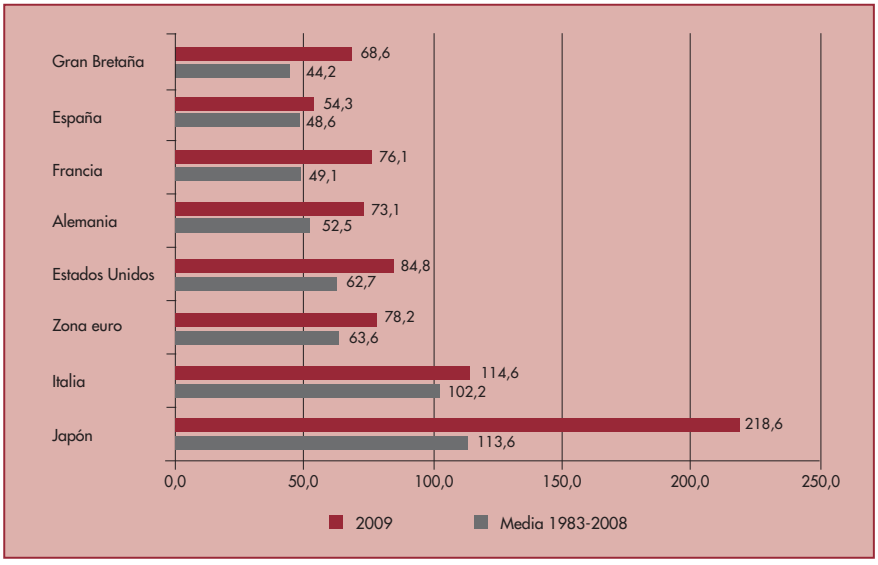
Fuente: World Ecomomic Outlook (FMI) (enero de 2010) y elaboración propia.

Las áreas emergentes y en desarrollo han resistido mejor que las avanzadas a la crisis en 2009, ya que, según el FMI, experimentaron un crecimiento del PIB del 2,1% en el año. En particular, cabe subrayar el dinamismo de China que, a pesar del complejo entorno internacional, logró un incremento interanual del 8,7% del PIB en 2009. Asimismo, las economías emergentes ejercerán de motor de la recuperación global, con un crecimiento que, en promedio, se ubicará en el 6% en 2010 y en el 6,3% en 2011, lo que supone una revisión al alza con respecto a las perspectivas de octubre de 2009 de un 0,9% y un 0,2%, respectivamente. China experimentará, según el FMI, un vigor destacado, con aumentos del PIB del 10% en 2010 y del 9,7% en 2011.

El despegue en las economías avanzadas no será homogéneo. El PIB de Estados Unidos progresará un 2,7% en 2010 y un 2,4% en 2011, a cierta distancia de Japón, que crecerá un 1,7% y un 2,2% respectivamente. Mientras, el ritmo de salida de la crisis será más gradual en la zona euro, con crecimientos del PIB del 1,0% en 2010 y del 1,6% en 2011, lastrada por la evolución de los países mediterráneos (España, Italia, Grecia y Portugal) e Irlanda.

Los ingentes esfuerzos presupuestarios efectuados por los Gobiernos de todo el mundo, junto con el descenso de los ingresos fiscales ante el abrupto enfriamiento de la actividad, han gestado niveles de déficit público inéditos en las últimas décadas. De este modo, el stock de deuda pública viva como porcentaje del PIB se encuentra

DEUDA PÚBLICA VIVA (% PIB)



Fuente: Eurostat, Comisión Europea, Funcas y elaboración propia.

VOLATILIDAD BURSÁTIL-VIX (%)



Fuente: Bloomberg y elaboración propia.

en cotas netamente superiores al promedio histórico. En particular, Japón muestra un endeudamiento público en 2009, 218,6% en proporción del PIB, que prácticamente duplica a la media de los veinticinco años anteriores. Estados Unidos y la zona euro también se han distanciado considerablemente en 2009 de esta media histórica.

La política monetaria sigue siendo expansiva, pero la retirada de estímulos extraordinarios es ya inminente

Los Bancos Centrales han mantenido invariadas sus medidas convencionales de apoyo a la economía, con los tipos de interés de referencia anclados en mínimos históricos en las cuatro principales monedas del planeta: 0%-0,25% en el dólar; 1% en el euro; 0,1% en el yen; y 0,5% en la libra esterlina. Conforme descuentan los mercados, la contención de la inflación y la ausencia de presiones para los precios a medio plazo permitirán prolongar el tono expansivo de la política monetaria durante 2010, de manera que las primeras alzas de los tipos de intervención pueden aplazarse hasta el primer semestre de 2011.

De otro lado, la retirada de estímulos monetarios extraordinarios es ya inminente. La Reserva Federal ha anunciado que, a lo largo del año en curso, iniciará este proceso. Entre otras actuaciones, cerrará algunas de las líneas de adquisición de activos de renta fija privada puestas en marcha tras el estallido de la crisis financiera. Igualmente, el Banco Central Europeo ha comunicado que, a mediados de 2010, concluirán las subastas ilimitadas de liquidez al plazo de un año con tipo de interés fijo y las subastas semanales y mensuales retomarán los tipos de interés variables y las cantidades de fondos para su asignación serán también de nuevo determinadas a priori.

Por lo tanto, la reducción de la liquidez en circulación en los mercados mayoristas, necesaria para prevenir la aparición de nuevas burbujas de activos financieros,

La economía española cierra un 2009 muy negativo para la actividad y el mercado de trabajo

constituye uno de los grandes desafíos para la sostenibilidad de la recuperación. En concreto, este cambio de coordenadas monetarias puede afectar a la estabilidad de los mercados financieros que, conforme puede constatarse en el siguiente gráfico, ha retornado a niveles similares al promedio histórico (20,3% desde 1990) muy lejos de los máximos fijados entre septiembre de 2008 y marzo de 2009 –el VIX (Volatility Index) mide la volatilidad de las cotizaciones del S&P 500 a partir de opciones *put* sobre este índice–.

La economía española cierra un 2009 muy negativo para la actividad y el mercado de trabajo. La caída del 3,6% del PIB durante el ejercicio y la subida de la tasa de desempleo hasta el 18,8% en diciembre de 2009, según la Encuesta de Población Activa (EPA) que elabora el INE, sintetizan un año que pasará a la historia contemporánea del país por la dureza con la que se manifestó la crisis económica.

Internacional

Coyuntura internacional

CUADRO COYUNTURAL INTERNACIONAL
(Tasas de variación anual en %)

	Fecha	Zona euro	Alemania	España	Estados Unidos	Francia	Italia	Japón	China	Gran Bretaña
PIB	IV Trim. 09	-2,1	-2,4	-3,1	0,1	-0,3	-2,8	-1,4	10,7	-3,3
Prod. Ind.	Enero 10	1,4	2,9	-2,5	1,7 (*)	2,4	0,1	20,1	12,8	-0,2
Precios	Febrero 10	0,9	0,5	0,9	2,1	1,4	1,1	-1,3	2,7	3,5
Tasa paro	Enero 10	9,9	7,5	18,8	9,7 (*)	10,1	8,6	4,9	ND	7,8 (**)

(*) Febrero 2010. (**) Diciembre 2009.

FUENTE: INE, Comisión Europea, BCE, Eurostat, OCDE y elaboración propia.

En el cuarto trimestre de 2009 se acentúa la desaceleración de la recesión

Las caídas interanuales del PIB han seguido desacelerándose en el cuarto trimestre de 2009 en todos los países. Incluso, la economía norteamericana exhibió ya un crecimiento ligeramente positivo (0,1%) en este período. Asimismo, Francia presenta una contracción interanual del PIB ya mínima (-0,3%) entre octubre y diciembre de 2009.

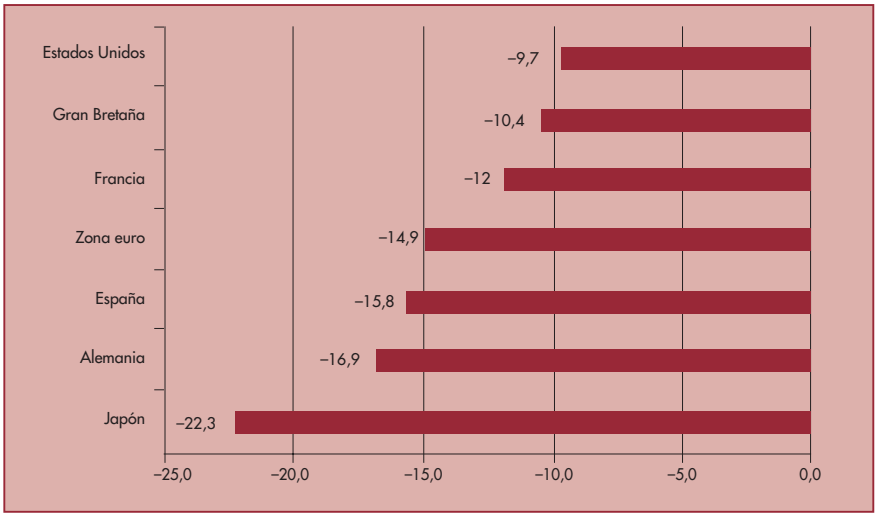
Sin embargo, el comportamiento de la demanda interna en las potencias occidentales ha sido todavía muy negativo en el cuarto trimestre de 2009. Ni siquiera Estados Unidos ha entrado aún en cifras interanuales positivas, puesto que esta rúbrica registró un descenso del 0,8%. A su vez, la demanda interna continúa deprimida en Japón (-2,4%) y la zona euro (-2,8%) todavía en el último trimestre de 2009, con la excepción reseñable de Francia (-0,5%).

Aunque la construcción residencial fue el sector inicialmente afectado, desde mediados de 2007 en Estados Unidos y al año siguiente en el resto del mundo, la crisis se trasladó al conjunto de la economía con rapidez a lo largo de 2009. Las ramas industriales han sufrido con particular virulencia el descenso de la demanda global. La práctica totalidad de los países avanzados muestran tasas de crecimiento interanual negativas en la evolución del Índice de Producción Industrial (IPI) durante 2009. La horquilla de las caídas abarca desde el 22,3% de Japón hasta el 9,7% de Estados Unidos. No obstante, los primeros indicadores mensuales del IPI de 2010, correspondientes a enero, son ya positivos, con la excepción de España (-2,5%) y Gran Bretaña (-0,2%).

Los niveles de empleo han disminuido en todos los países avanzados en 2009

Los niveles de empleo han disminuido en todos los países avanzados en 2009, pero con un grado de dispersión en su intensidad muy significativo. En media del ejercicio, la ocupación ha caído un 6,7% en España y un 3,8% en Estados Unidos, los mercados de trabajo que han sufrido en mayor medida la crisis económica. En el otro platillo de la balanza, Alemania (-0,1%) y Japón (-1,6%) han registrado un impacto del ajuste en la actividad económica más limitado en el empleo.

ÍNDICE DE PRODUCCIÓN INDUSTRIAL (IPI) 2009
Tasas de variación interanual



FUENTE: Eurostat y elaboración propia.

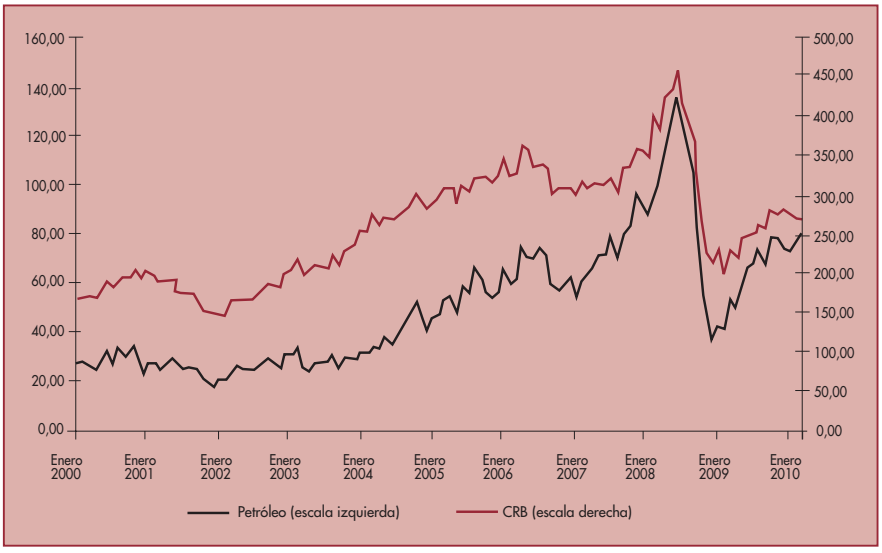
En paralelo, inevitablemente, las tasas de paro describieron una trayectoria creciente en 2009, que ha encontrado un punto de inflexión en enero de 2010, puesto que la mayoría de los países repiten en este mes el índice con el que cerraron el año previo. Nuevamente, Estados Unidos y España requieren mención especial, puesto que las tasas de desempleo de diciembre de 2009, 9,7% y 18,8% respectivamente, se ubican a gran distancia de los promedios de la historia reciente de ambas economías: 5,8% en Estados Unidos y 14% en España, entre 1983 y 2008 en ambos casos.

La inflación se mueve en niveles contenidos, otorgando margen a la política monetaria expansiva

Los precios de los bienes y servicios se mantienen contenidos ante la debilidad de la demanda y el exceso de capacidad instalada en la oferta. La variación interanual del IPC es ya positiva en todas las economías avanzadas, tras varios meses de 2009 en negativo por el efecto base en las materias primas. En esta línea, las expectativas de inflación moderada para los próximos trimestres otorgan todavía un considerable margen de maniobra, temporal y de actuación, para las estrategias monetarias expansivas que están llevando a cabo los Bancos Centrales. Este margen será mayor en las medidas convencionales (tipos de interés de intervención) que en las excepcionales (ampliación de plazos en las operaciones principales de financiación, subastas sin límite de importe, etc.) por los motivos ya comentados.

El petróleo, y las materias primas en general, se han estabilizado también en cotas de precios muy lejanas a los máximos del otoño de 2008, pero igualmente han dejado atrás los mínimos del arranque de 2009. De acuerdo con el indicador sintético de suministros básicos CRB, los precios de las materias primas a comienzos de 2010 se corresponden con los existentes en 2005.

EVOLUCIÓN DEL PRECIO DEL PETRÓLEO (DÓLAR POR BARRIL) Y DEL ÍNDICE CRB DE MATERIAS PRIMAS



Fuente: Bloomberg y elaboración propia.

MERCADOS BURSÁTILES



Fuente: Bloomberg y elaboración propia.

TIPO DE CAMBIO EURO-DÓLAR



FUENTE: Bloomberg y elaboración propia.

Las bolsas comienzan 2010 sin rumbo fijo, las perspectivas de recuperación económica están contrapesadas por importantes riesgos

El dólar recupera terreno frente al euro, a consecuencia de las dificultades de Grecia

Los mercados bursátiles han comenzado 2010 sin rumbo fijo. Las perspectivas de recuperación económica fueron descontadas ya en el *rally* alcista del segundo semestre de 2009, por lo que los importantes riesgos que persisten impiden un despegue firme hacia las cotizaciones máximas de mediados de 2007. Las dudas sobre el vigor de la economía una vez que se retiren las políticas fiscales y monetarias expansivas, las consecuencias en los mercados financieros de la retirada de las líneas extraordinarias de liquidez de los Bancos Centrales y el riesgo soberano asociado al relevante ritmo emisor de deuda pública, inherente a los déficits en las cuentas estatales, constituyen las principales amenazas latentes para las bolsas en los próximos trimestres.

El dólar ha recuperado terreno frente al euro en los últimos meses, a consecuencia de la incertidumbre sobre la divisa europea derivada de las dificultades de Grecia. La rebaja de la calificación crediticia de la deuda pública por parte de las principales agencias internacionales de *rating* y las dudas de los mercados sobre la viabilidad a medio plazo de las finanzas públicas han generado un clima de cierta desconfianza hacia el futuro del euro, en la medida en que las tensiones económicas de alguno de sus países miembros podría afectar al conjunto del área. En este marco, el tipo de cambio se ha aproximado a los 1,30 dólares por euro, una referencia inédita desde marzo de 2009.

Nacional

Coyuntura nacional

La economía española suaviza la velocidad de ajuste, pero la recesión es todavía intensa

El consumo de los hogares y la inversión en bienes de equipo amortiguan su caída en el cuarto trimestre

La economía española continúa suavizando la velocidad del ajuste de la actividad, puesto que el descenso interanual del PIB en el cuarto trimestre de 2009 fue del 3,1%, frente al 4% y el 4,2% de los dos trimestres anteriores. De esta manera, el conjunto del ejercicio 2009 se cierra con una caída del PIB español del 3,6%, lo que supone una tasa desconocida desde que el Instituto Nacional de Estadística (INE) comenzó a elaborar la Contabilidad Nacional en la década de los sesenta.

En particular, el consumo de los hogares presenta una contracción, entre octubre y diciembre de 2009, mucho más moderada que en los tres trimestres anteriores, con un descenso interanual del 3,5% en este cuarto, frente al 5,5% del primero, el 6,0% del segundo y el 5,0% del tercero. Por su parte, el consumo final de las Administraciones Públicas ha moderado notablemente su dinamismo, aunque mantiene un crecimiento interanual ligeramente positivo (0,8%) en el cuarto trimestre de 2009.

La formación bruta de capital fijo desacelera también la intensidad del ajuste, pero continúa en niveles de contracción de dos dígitos en términos interanuales (–12,9%). La inversión en bienes de equipo disminuye su ritmo de contracción hasta el 15,3% interanual en el cuarto trimestre de 2009, aunque continúa siendo muy elevado. Mientras, la inversión en construcción reduce su caída al 10,2% entre octubre y diciembre de 2009, encadenando ya, no obstante, ocho trimestres consecutivos en negativo.

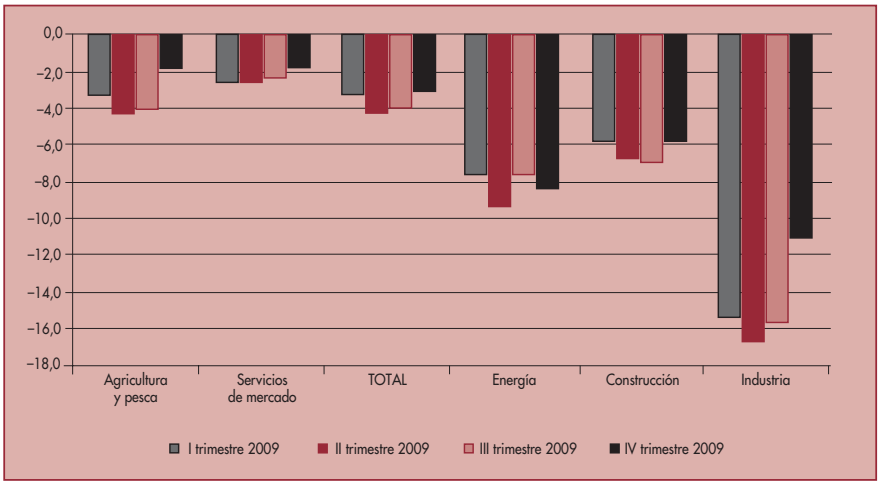
ECONOMÍA ESPAÑOLA

Tasa interanual de crecimiento (%)	*3T 2008*	*4T 2008*	*1T 2009*	*2T 2009*	*3T 2009*	*4T 2009*
PIB pm	0,5	-1,2	-3,3	-4,2	-4,0	-3,1
Gasto en consumo final hogares	-1,3	-3,3	-5,5	-6,0	-5,0	-3,5
Gasto en consumo final AA.PP.	5,8	6,3	6,0	4,7	4,1	0,8
Formación bruta de capital fijo	-6,0	-10,9	-14,9	-17,0	-16,0	-12,9
Bienes de equipo	-3,0	-11,6	-24,0	-28,3	-23,8	-15,3
Construcción	-7,2	-10,2	-11,3	-11,6	-11,4	-10,2
Otros productos	-6,1	-11,8	-13,2	-17,6	-19,9	-18,5
Variación de existencias	0,2	0,1	0,1	0,0	0,0	0,1
Demanda nacional (aportación al PIB)	-1,4	-3,9	-6,3	-7,4	-6,6	-5,3
Exportaciones de bienes y servicios	-2,9	-7,1	-16,6	-14,7	-10,8	-2,9
Importaciones de bienes y servicios	-7,6	-13,5	-22,3	-21,7	-17,0	-9,6
Demanda externa (aportación al PIB)	1,9	2,7	3,0	3,2	2,6	2,2

Datos corregidos de efectos estacionales y de calendario. Volumen encadenado referencia 2000.

Fuente: Contabilidad Nacional Trimestral. INE.

RAMAS DE ACTIVIDAD (OFERTA). I AL IV TRIMESTRE 2009
(% variación anual)



Fuente: Contabilidad Nacional Trimestral. INE.

El sector exterior sigue contribuyendo positivamente al crecimiento del PIB, en mayor medida por el descenso de las importaciones que por el pulso de las exportaciones

Así pues, la aportación de la demanda interna al crecimiento del PIB en el cuarto trimestre se ubica en el -5,3%, en un nivel similar al del cuatro trimestre de 2008 y más limitado que los registrados en los tres primeros trimestres del año. En cuanto al sector exterior, la gradual recuperación de la economía global, y en especial el incipiente repunte del consumo en las principales potencias europeas, ha permitido que las exportaciones de bienes y servicios limiten su caída interanual al 2,9% entre octubre y diciembre de 2009, perdiendo el ritmo de dos dígitos que venía registrándose durante el resto del año. Mientras, las importaciones continúan reflejando la debilidad de la demanda interna, experimentando un descenso del 9,6% en el cuarto trimestre de 2009. De este modo, la aportación del sector exterior al crecimiento del PIB asciende al 2,2% entre octubre y diciembre de 2009.

Todos los sectores productivos, excepto la energía, contienen el ritmo de caída del VAB en el cuarto trimestre de 2009

Todos los sectores productivos contienen el ritmo de caída del Valor Añadido Bruto (VAB) durante el cuarto trimestre de 2009, a excepción de la energía. De hecho, las ramas industriales, afectadas en mayor medida por la ralentización de la actividad en los trimestres anteriores, presentan una significativa mejora relativa con respecto al pasado inmediato, aunque persisten en cotas recesivas importantes (-10,9%). Los servicios de mercado acumulan ya cuatro trimestres de descensos en el VAB generado, aunque en niveles muy moderados (-1,1% entre octubre y diciembre de 2009). De otro lado, la construcción encadena el séptimo trimestre consecutivo de ajuste, con un descenso del VAB del 5,8% interanual en el cuarto trimestre de 2009. Por último, los servicios de no mercado constituyen la única partida con incremento del VAB, desde la perspectiva de la oferta, un 1,2% interanual.

El número de ocupados en la economía española retorna a niveles de 2005

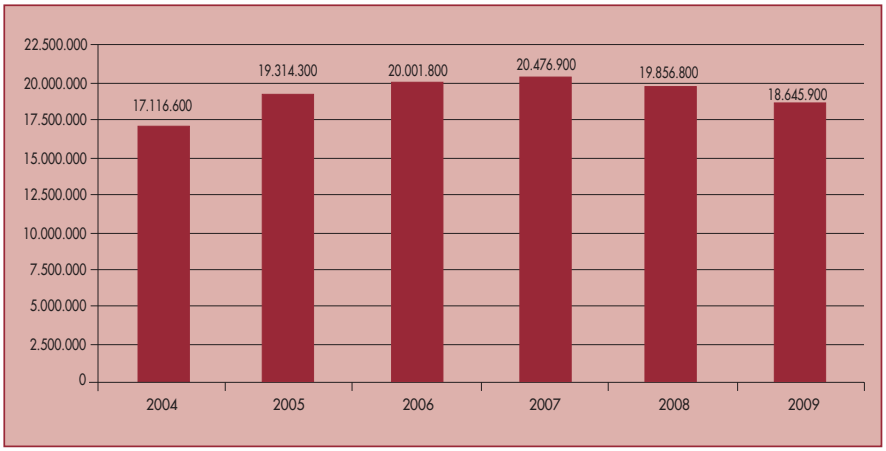
El número de ocupados exhibe un descenso de 300.000 personas en el cuarto trimestre de 2009, situándose en los 18,6 millones, de acuerdo con la Encuesta de Población Activa (EPA) que elabora el INE. El agotamiento del factor estacional derivado de la temporada turística en el tercer trimestre, la finalización de la mayoría de las obras financiadas por el Fondo Estatal de Inversión Local (FEIL) y la persistencia de las incertidumbres para el futuro inmediato, que frenan los proyectos de contratación de las empresas, justifican este resultado. Estas cifras de ocupación equivalen a las existentes a mediados de 2005, aunque cabe matizar que ese mismo año se llevó a cabo una revisión de la metodología de la EPA que ha elevado la estimación del número de ocupados en los ejercicios posteriores.

En todo caso, desde el máximo de población ocupada, 20,5 millones de personas, alcanzado en el tercer trimestre de 2007, la pérdida de empleos asciende a 1,9 millones hasta diciembre de 2009, según la información de la Encuesta de Población Activa.

La población activa se estabiliza en torno a los 22,9 millones de personas en el cuarto trimestre de 2009

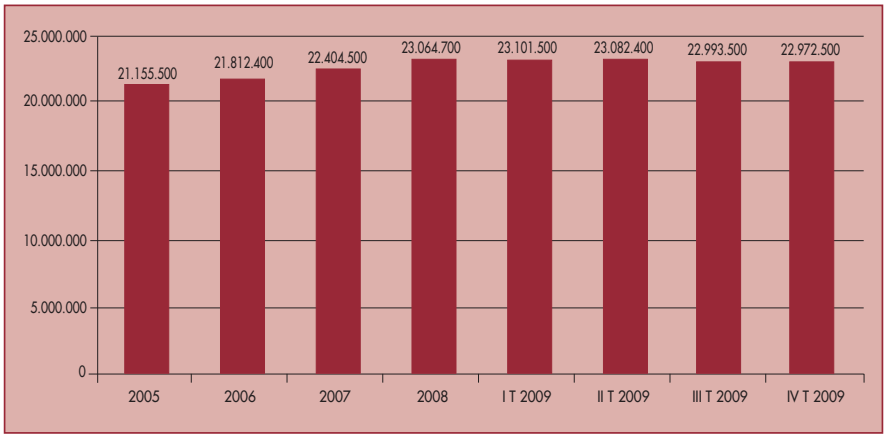
Por su parte, el censo de población activa, de acuerdo con la EPA, se ha estabilizado en el cuarto trimestre de 2009 en torno a los 22,9 millones de personas, únicamente 143.000 menos que en el máximo histórico de la serie fijado en marzo de 2009. En los próximos trimestres, la atención estará puesta en el comportamiento de este indicador que, en crisis precedentes de la economía española, había cedido de manera importante. En episodios de recesión anteriores, cundió un cierto «efecto desánimo» entre quienes buscan un puesto de trabajo y no conseguían encontrarlo. Existen dos factores diferenciales de la coyuntura presente que condicionarán la evolución en este sentido: la inmigración, que es un fenómeno reciente e inédito en etapas de

NÚMERO DE OCUPADOS



Fuente: Encuesta de Población Activa (EPA), INE y elaboración propia.

POBLACIÓN ACTIVA
(Número de personas)



Fuente: Encuesta de Población Activa (EPA), INE y elaboración propia.

crisis, y el endeudamiento comprometido por los hogares, que convierte en prácticamente obligatoria la actividad del segundo perceptor de ingresos para asumir las cargas de esa deuda.

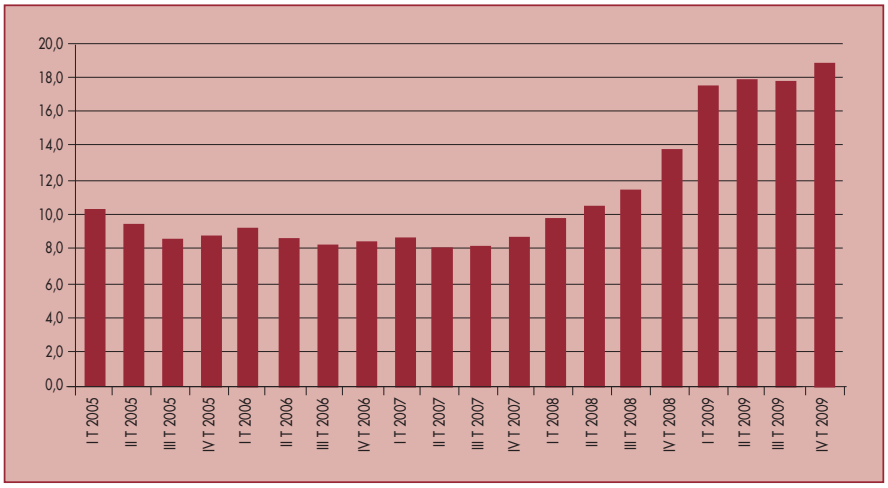
La tasa de paro en España cierra 2009 en el 18,8%, cota desconocida desde 1998

Esta nueva caída de la ocupación y la estabilización de la población activa han elevado la tasa de paro hasta el 18,8% en el cuarto trimestre de 2009, desde el 17,9% de septiembre. Esta magnitud devuelve al índice de desempleo a cotas desconocidas desde 1998 y sólo superadas en la historia contemporánea española entre 1993 y 1997. Según la EPA, el número de parados asciende a 4,3 millones de personas en diciembre de 2009, duplicando el censo vigente hace tan sólo apenas dos años, ya que en marzo de 2008 esta misma fuente estadística contabilizaba 2,1 millones de personas en desempleo en nuestro país. Ésta es la muestra más evidente de la intensa y veloz traslación de la crisis económica al mercado laboral.

La tasa de crecimiento interanual del Índice de Precios al Consumo (IPC) ha recuperado un tono ya positivo en los últimos meses, tras el paréntesis de descensos entre marzo y octubre de 2009. La progresiva repreciación del petróleo ha propiciado que el índice de precios del sector transporte aumente, en 2010, un 6,3% en enero y un 5,8% en febrero, presionando al alza al IPC en su conjunto. Así, el IPC ha experimentado un incremento interanual del 1% en enero y del 0,8% en febrero.

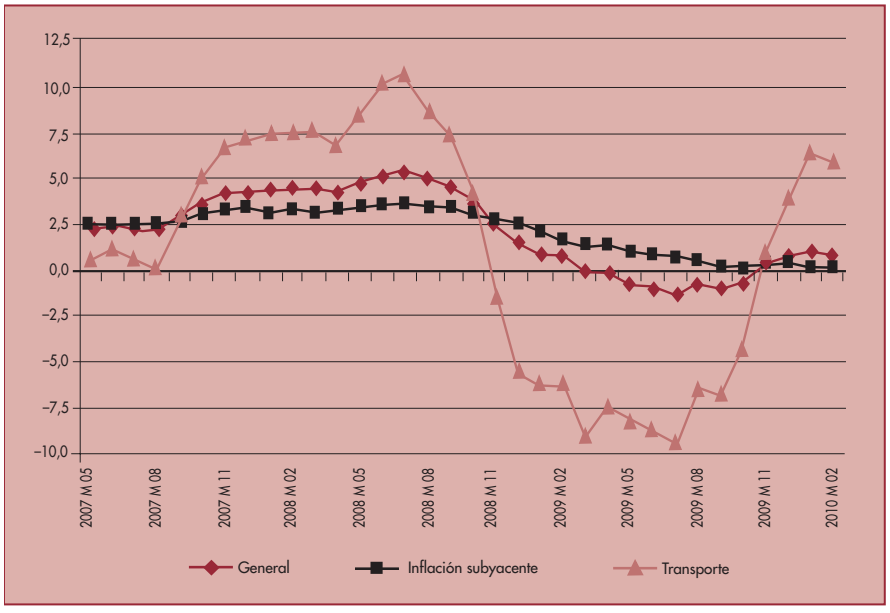
No obstante, la debilidad del consumo de los hogares, la falta de vigor de las exportaciones y el exceso de la capacidad productiva instalada permiten que la inflación subyacente (índice general excluidos los alimentos no elaborados y los productos energéticos) presente avances muy modestos en términos interanuales, con aumentos del 0,1% en enero y febrero de 2010. En función de la trayectoria que des-

TASA DE PARO (%)



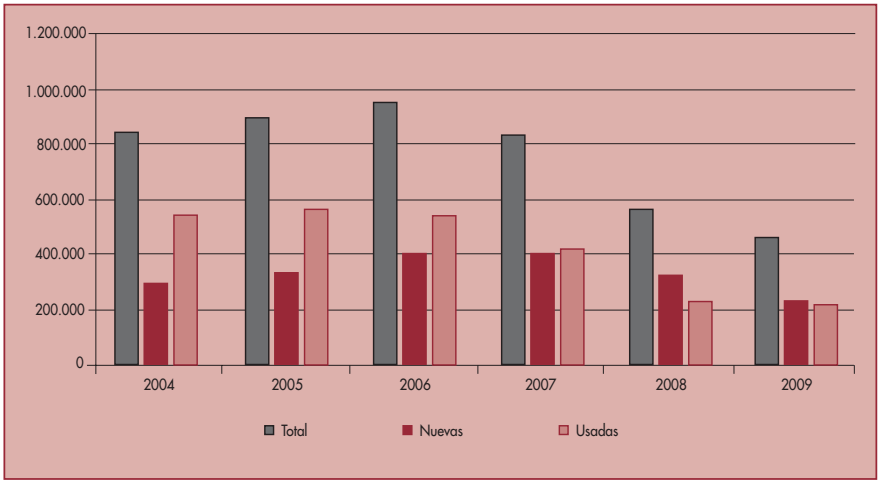
Fuente: Encuesta de Población Activa (EPA), INE y elaboración propia.

EVOLUCIÓN DEL IPC
(% variación interanual)



Fuente: Instituto Nacional de Estadística (INE) y elaboración propia.

NÚMERO DE TRANSACCIONES DE VIVIENDAS



Fuente: Ministerio de Vivienda y elaboración propia.

criba el coste de las materias primas y el tipo de cambio del euro frente al dólar, las previsiones apuntan que el incremento interanual del IPC de finales de 2010 se moverá en la horquilla entre el 1% y el 2%.

El número de transacciones de viviendas en 2009 es prácticamente la mitad que en el período del boom (2004-2007)

El número total de transacciones de viviendas se cifró en 462.747 en 2009 para el agregado nacional, lo que supone prácticamente la mitad del volumen correspondiente a los años del *boom* inmobiliario. No en vano, entre 2004 y 2007, el promedio anual registrado de transacciones, según el Ministerio de la Vivienda, fue de 885.505 unidades, alcanzando el pico en las 955.186 de 2006.

Asimismo, cabe subrayar que en 2008 y 2009 ha cambiado sustancialmente la distribución de estas transacciones entre viviendas nuevas y usadas. La obra nueva ha pasado a representar un 59,1% y un 52,0%, respectivamente, frente al 34% que suponían en 2004. En concreto, en 2009 se transmitieron 240.837 viviendas nuevas y 221.910 de segunda mano.

Economía aragonesa

Coyuntura regional

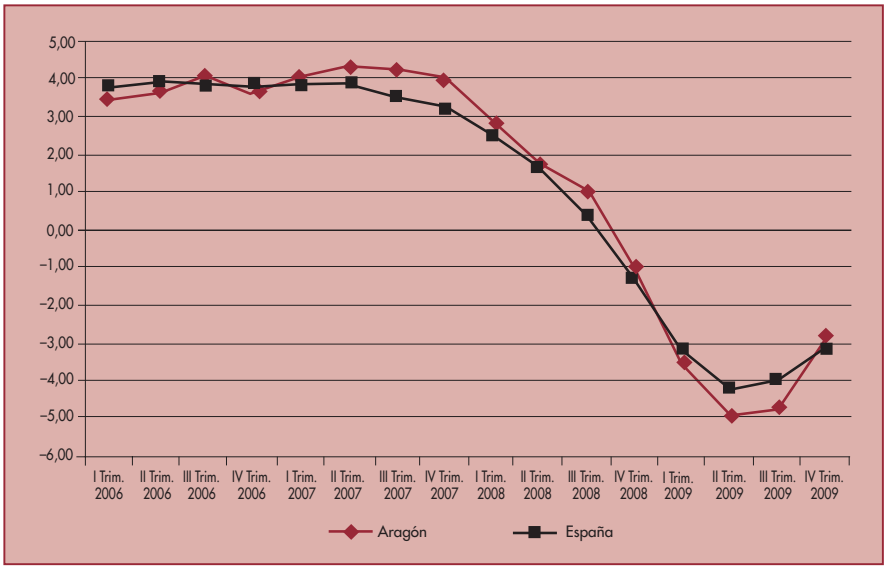
La economía aragonesa cierra 2009 con una caída del PIB del 4% interanual

La economía aragonesa, por primera vez en el año, presenta una contracción interanual del PIB (–2,8%) de intensidad inferior al agregado nacional (–3,1%) en el cuarto trimestre de 2009. Mientras, en términos intertrimestrales, la economía regional creció un 0,2%.

No obstante, el balance del conjunto del año arroja una caída del PIB del 4% en Aragón, superior en cuatro décimas a la experimentada por el promedio de la economía española. En todo caso, el perfil cíclico descrito continúa siendo muy similar al correspondiente al conjunto del país. En este resultado influyen, entre otros factores, la dureza de la crisis industrial en el ejercicio, en una Comunidad con marcada especialización en este sector, y el desfavorable efecto estadístico de base que origina la comparación con un 2008 que incorporaba la actividad extraordinaria derivada de la Expo de Zaragoza.

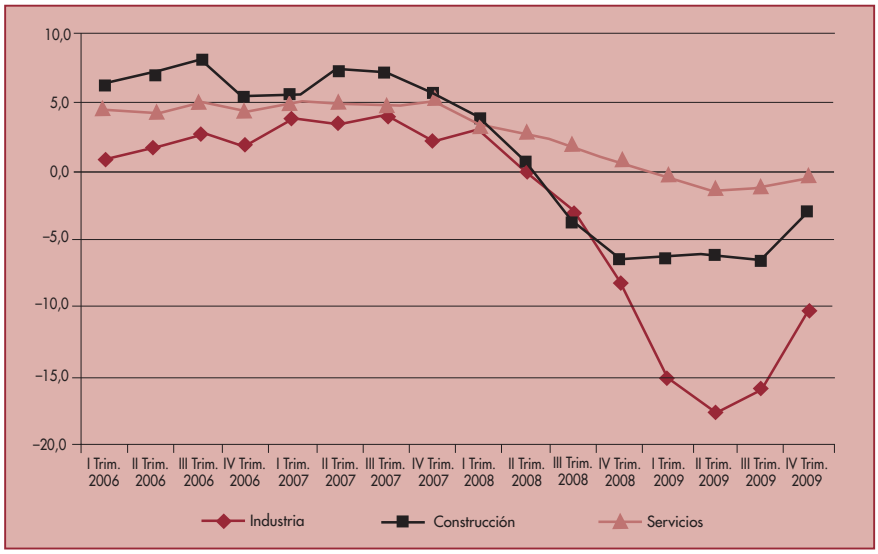
El consumo privado ha moderado su retracción hasta el 2% interanual en el cuarto trimestre, acumulando un descenso del 4,9% en 2009, similar al registro nacional (–4,8%). Entre octubre y diciembre, la inversión en bienes de equipo ha disminuido un 15,5% interanual, aunque 2009 se salda con un descenso del 24,2%, tres puntos porcentuales por encima de la media nacional (–21,2%). La formación bruta de capi-

EVOLUCIÓN DEL PIB
(% variación interanual)



FUENTE: INE, Fundear y elaboración propia.

EVOLUCIÓN DEL VAB SECTORIAL
(% variación interanual)



Fuente: Fundear y elaboración propia.

tal fijo en construcción contiene también su ritmo de recesión, con una caída interanual del 6,4% en el cuarto trimestre de 2009, mostrando un comportamiento menos negativo que el agregado nacional (-10,2%).

La industria ha sido el sector más afectado por la crisis a lo largo de 2009

Desde la perspectiva de la oferta, la industria aragonesa ha sido, con mucha diferencia, el sector más afectado por la crisis económica a lo largo de 2009. De hecho, experimentó una contracción interanual del 15% en el ejercicio, a pesar de que la velocidad del ajuste se desaceleró en el cuarto trimestre (-10,5%). La construcción muestra seis trimestres consecutivos de caída, con un -5,4% interanual del VAB sectorial en 2009, inferior a la tasa nacional (-6%). Finalmente, los servicios preservan su mayor capacidad de resistencia, aunque encadenan ya cuatro trimestres seguidos en negativo y cierran 2009 con un descenso del VAB del 0,9% interanual.

El número de ocupados vuelve a cifras de 2005

De acuerdo con la EPA, el número de ocupados en Aragón ha flexionado a la baja en el cuarto trimestre de 2009, desde las 581.100 personas de septiembre hasta las 567.000 de diciembre. Este nivel se corresponde con el existente a finales de 2005 y, desde el máximo de ocupación alcanzado en el tercer trimestre de 2008, supone una pérdida de 51.000 empleos en el transcurso de quince meses.

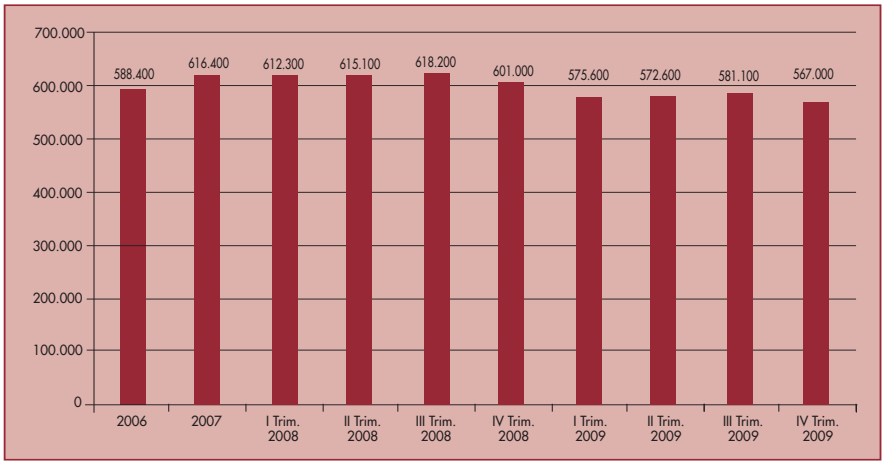
Por su parte, según la EPA, el censo de población activa ha descendido entre octubre y diciembre de 2009, situándose en 653.900 personas frente a las 660.500 del tercer trimestre.

El número de parados estimado por la EPA repunta en el cuarto trimestre hasta las 86.900 personas, tras la inflexión del tercer trimestre, ubicándose en la cota máxima

La tasa de paro de Aragón alcanza el 13,3% al cierre de 2009

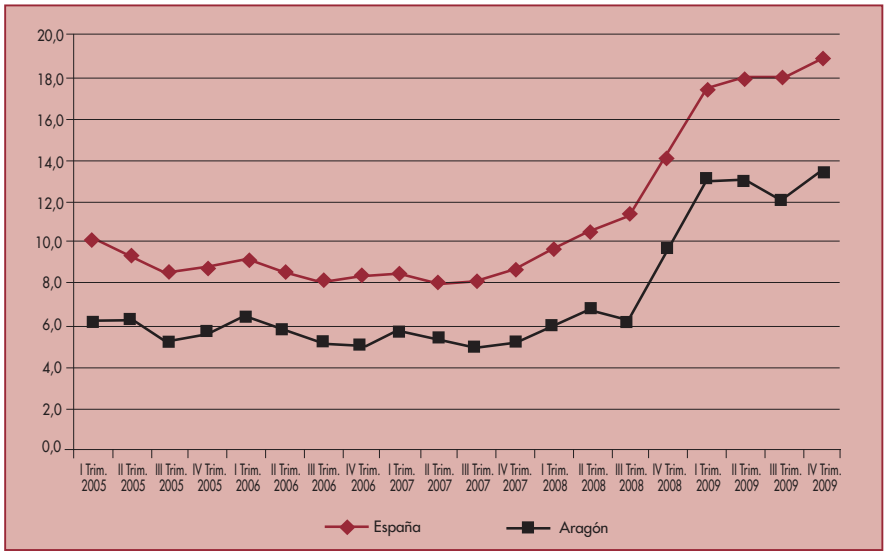
desde que se inició la crisis y en cifras equivalentes a las registradas a finales de 1994. El descenso de la ocupación y el aumento del desempleo elevan la tasa de paro al 13,3% en diciembre de 2009, conservando la economía aragonesa el diferencial favorable que mantiene frente al promedio nacional (18,8%).

NÚMERO DE OCUPADOS



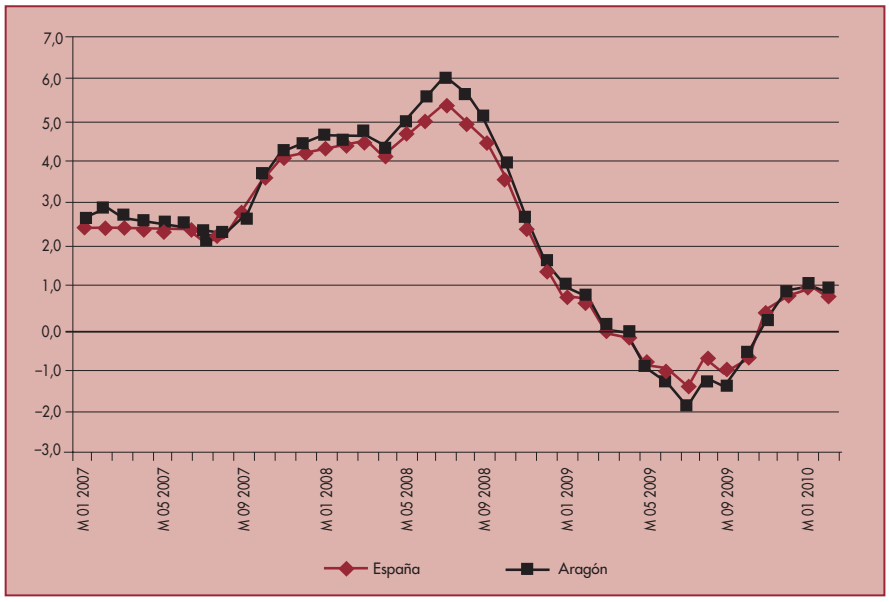
Fuente: Encuesta de Población Activa (EPA). INE y elaboración propia.

EVOLUCIÓN DE LA TASA DE PARO (%)



Fuente: Encuesta de Población Activa (EPA). INE y elaboración propia.

EVOLUCIÓN DEL IPC
(% variación interanual)



Fuente: INE y elaboración propia.

El incremento del IPC se estabiliza en torno al 1% entre diciembre de 2009 y febrero de 2010

Entre diciembre de 2009 y febrero de 2010, los precios de los bienes y servicios en Aragón afirman la senda de crecimiento iniciada en noviembre, dejando atrás el paréntesis de variaciones interanuales negativas vivido entre abril y octubre del año pasado. La evolución del Índice de Precios al Consumo (IPC) aragonés ha sido totalmente paralela al conjunto nacional, en niveles de incremento además muy similares a los observados en el promedio del país.

2009 ha sido el ejercicio central de la crisis para la economía aragonesa

En definitiva, 2009 ha sido el ejercicio central de la crisis para la economía aragonesa, con un ajuste en la actividad muy significativo y un considerable deterioro del mercado de trabajo. Sin embargo, los indicadores del cuarto trimestre muestran cierta estabilización de la situación económica. Por ello, previsiblemente, las caídas de la actividad y de la ocupación serán mucho más moderadas a lo largo de 2010 en la Comunidad.

En cualquier caso, las perspectivas de recuperación dependerán en gran medida del ritmo de salida de la crisis a nivel global y, sobre todo, europeo y español. Ésta será, ineludiblemente, una condición necesaria para una economía como la aragonesa, de dimensión limitada y con una estructura productiva muy abierta al intercambio de bienes y servicios con el exterior.

Este informe ha sido elaborado con los datos disponibles a 29 de marzo de 2010

Indicadores económicos

INDICADORES DE LA ECONOMÍA ARAGONESA

Actividad (oferta)	*Fuente*	*Unidad*	*Fecha*	*Dato*	*% Var. interanual* Aragón	*% Var. interanual* España
Energía facturada	ERZ	MWH	I TRIM 09	2.390	-5,6	-
Tráfico aéreo de pasajeros	M.º Fomento	Personas	Enero 10	29.318	-3,8	3,3
Tráfico aéreo de mercancías	M.º Fomento	Miles de TN	Enero 10	3.360	42,4	13,6
Tráfico carretera de mercancías	M.º Fomento	Miles de TN	III TRIM 09	20.047	-22,4	-14,4
Ventas de cemento	OFICEMEN	TM	Ene.-Abr. 09	270.078	-54,9	-35,4
Licitación oficial	M.º Fomento	Miles de euros	Ene.-Dic. 09	964.283	-20,4	-7,9
Viviendas iniciadas	M.º Fomento	Viviendas	Ene.-Sep. 09	2.909	-49,8	-54,3
Viviendas terminadas	M.º Fomento	Viviendas	Ene.-Sep. 09	11.712	-17,2	-35,0
Pernoctaciones est. hoteleros	INE	Miles de pers.	Ene.-Feb. 10	717	16,6	3,4
-Españoles	EOH	Miles de pers.	Ene.-Feb. 10	638	8,3	3,7
-Extranjeros	EOH	Miles de pers.	Ene.-Feb. 10	79	51,2	3,1
Utilz. capacidad productiva	IAEST/MCYT	Porcentaje	I TRIM 10	67,0	3,1	-5,2
Índice de clima industrial	INE	Índice	Febrero 10	-28,5	-	-
Índice de producción industrial	INE	Índice	Enero 10	76,8	2,7	-1,4
Consumo e inversión (DEM)						
Gasto medio por persona	INE/IAEST	Euros	IV TRIM 06	10.684,00	ND	ND
Matriculaciones de turismos	Tráfico	Turismos	Ene.-Feb. 10	3.653	11,1	32,6
Importación de bienes consumo	Aduanas	Mill. de euros	Ene.-Dic. 09	2.265	0,5	-9,2
Importación bienes capital	Aduanas	Mill. de euros	Ene.-Dic. 09	526	-24,0	-30,7
Matriculación vehículos industriales	DGT/IAEST	Vehículos	Ene.-Feb. 10	678	-36,0	4,4
Sector exterior (DEM)						
Importaciones de bienes	Aduanas	Mill. de euros	Ene.-Dic. 09	6.176	-22,9	-26,2
Exportaciones de bienes	Aduanas	Mill. de euros	Ene.-Dic. 09	6.534	-23,0	-15,9
Mercado de trabajo						
Población activa	INE	Miles de pers.	IV TRIM 09	653,9	1,4	-0,4
Población ocupada	INE	Miles de pers.	IV TRIM 09	567,0	-5,7	-6,8
Población parada	INE	Miles de pers.	IV TRIM 09	86,9	36,6	34,9
Tasa de paro encuestado	INE	Porcentaje	IV TRIM 09	13,3%	38,9	35,3
Paro registrado	INEM	Miles de pers.	Febrero 10	93,4	21,5	20,1
Tasa de paro registrado	INEM	Porcentaje	Febrero 10	14,3%	23,5	18,5
Contratación	INEM	N.º contratos	Febrero 10	23.881	5,7	1,1
Afiliados a la Seguridad Social	MTAS	Personas	Febrero 10	540,6	-2,4	-3,6
Precios						
IPC	INE	Índice	Febrero 10	107,0	0,9	0,8
Coste laboral medio (trab. y mes)	INE	Euros	IV TRIM 09	2.603,4	2,7	2,7
Precio de la gasolina	IAEST	Céntimos	Enero 10	108,1	27,9	-
Precio m^2 vivienda libre	M.º Vivienda	Euros/m^2	IV TRIM 09	1.726	-6,9	-6,3
Sector financiero						
Hipotecas	INE/IAEST	Mill. de euros	Enero 10	391,7	13,2	-14,5
Depósitos	B. de España	Mill. de euros	IV TRIM 09	34.556	3,2	0,1
Créditos	B. de España	Mill. de euros	IV TRIM 09	48.847	-1,5	-1,7

CRECIMIENTO DE LA ECONOMÍA ARAGONESA EN LOS AÑOS 2006-2007-2008-2009
(SERIE ACTUALIZADA TRAS LA ÚLTIMA REVISIÓN DEL INE)

		2006	*2007*	*2008*	*2009*	*1 trim. 09*	*2 trim. 09*	*3 trim. 09*	*4 trim. 09*
DEMANDA									
Consumo privado	Aragón	3,9	3,8	-0,8	-4,9	-6,2	-6,4	-4,9	-2,0
	España	3,7	3,1	-0,6	-4,8	-5,3	-5,8	-4,8	-3,4
FBCF Bienes de equipo	Aragón	8,3	12,5	-4,2	-24,2	-25,6	-29,7	-25,9	-15,5
	España	10,4	11,6	-2,4	-21,2	-20,8	-25,1	-22,6	-16,3
FBCF Construcción	Aragón	7,4	7,6	-5,4	-9,8	-11,4	-11,2	-10,0	-6,4
	España	6,0	4,0	-5,5	-11,2	-11,3	-11,6	-11,5	-10,2
OFERTA									
VAB Industria y energía	Aragón	2,8	3,8	-1,9	-15,0	-16,2	-17,6	-15,9	-10,1
	España	2,6	2,7	-1,5	-14,0	-14,2	-16,9	-14,3	-10,5
VAB Construcción	Aragón	6,2	7,1	-1,3	-5,4	-6,2	-5,9	-6,4	-2,9
	España	5,0	3,8	-1,3	-6,0	-5,7	-6,0	-6,6	-5,8
VAB Servicios	Aragón	4,2	4,6	2,3	-0,9	-0,5	-1,1	-1,4	-0,4
	España	4,1	4,2	2,2	-1,0	-0,3	-1,1	-1,3	-1,1
PIB									
PIB total	Aragón	3,7	4,2	1,2	-7,0	-3,6	-5,0	-4,7	-2,8
	España	3,9	3,8	0,9	-3,6	-3,3	-4,2	-4,0	-3,1
	Zona euro	2,8	2,6	0,6	-3,9	-4,8	-4,3	-4,1	-2,1

Fuente: Departamento de Economía, Hacienda y Empleo del Gobierno de Aragón e INE.

Instantánea económica

Unión Europea: historia y Órganos de Gobierno

Información elaborada por el **Servicio de Estudios de Ibercaja**

En el semestre que se ha iniciado el pasado 1 de enero de 2010, corresponde a España asumir la presidencia rotatoria de la Unión Europea, cargo semestral que recae en la persona del jefe de Estado o de Gobierno del país de turno, en este caso el presidente del Gobierno de España, José Luis Rodríguez Zapatero.

Con este motivo, hemos considerado de interés realizar, a modo de síntesis, una recapitulación de su gestación, fechas, características, tratados y países que la integran. Una pincelada general e histórica del largo proceso que ha devenido en esta organización supranacional que, hasta el momento, no ha dejado de crecer.

Fechas relevantes

•**1951:** Firma del **Tratado de París,** por el que se crea la Comunidad Europea del Carbón y el Acero.

•**1957:** Firma del **Tratado de Roma,** en el que se crea la Comunidad Económica Europea (CEE). La componen Alemania, Francia, Italia, Bélgica, Holanda y Luxemburgo (la Europa de los seis).

•**1965: Tratado de Bruselas** (tratado de fusión), que establece una sola Comisión y un solo Consejo para las tres Comunidades entonces existentes.

•**1973:** La **Europa de los nueve.** Dinamarca, Irlanda y Reino Unido se adhieren a la Unión.

•**1979:** Creación del **Sistema Monetario Europeo,** con la institución del ECU como moneda de referencia.

•**1981:** La **Europa de los diez.** Grecia se adhiere a la Unión.

•**1986:** La **Europa de los doce,** con la adhesión de España y Portugal. Firma del **Acta Única Europea,** que reforma el originario Tratado de Roma.

•**1987: Acta Única Europea,** que actualizó las bases para la construcción europea y, en particular, para la consolidación del mercado interior con la libre circulación de capitales y servicios. Consagra también la existencia del Consejo Europeo, que reúne a los jefes de Estado y de Gobierno de los países miembros.

•**1992: Tratado de Maastricht** (segunda reforma del Tratado de Roma). Introduce las siguientes novedades importantes:

–Se adopta el nombre de Unión Europea.

–Objetivos de política exterior y de seguridad comunes.

–Se crea la Unión Económica y Monetaria (UEM), con el EURO como moneda única, a alcanzar en tres etapas:

1993: Liberalización del mercado de capitales.

1998: Selección de los países que cumplen las condiciones de convergencia.

1999: Introducción de la moneda única.

–Se fijan los objetivos de convergencia:

1. El tipo de cambio de la moneda deberá mantenerse en la banda normal de fluctuación del Sistema Monetario Europeo en los dos últimos años.
2. El IPC armonizado, en media anual, no debe superar en más de 1,5 puntos porcentuales a la media de los tres países con menor inflación (el IPC armonizado es una media del índice de precios homogeneizado para todos los países de la Unión, mediante la revisión de alguno de sus componentes con respecto a los indicadores nacionales).
3. Los tipos de interés no pueden superar, en más de dos puntos, a la media de tipos de los tres países con menor inflación.
4. El déficit público no debe superar el 3% del PIB del país.
5. La Deuda Pública no puede superar el 60% del PIB del país.

•**1993:** Entrada en vigor del mercado único. La CEE pasa a llamarse ya oficialmente Unión Europea (UE).

•**1995:** Conformación de la **Europa de los quince** con la incorporación de Austria, Suecia y Finlandia.

•**1997: Tratado de Ámsterdam.** Introduce novedades en materia de ampliación a otros países, libertad y seguridad, cooperación y ponderación de votos en el Consejo. Queda formalmente aprobado el estatuto jurídico del euro y el Pacto de Estabilidad y Crecimiento.

•**1998:** Cumbre de jefes de Estado y de Gobierno en Bruselas. Se deciden los 11 países que integran la primera fase del euro.

–Fijación de paridades bilaterales irrevocables.

–Se crean el Sistema Europeo de Bancos Centrales y el Banco Central Europeo, como máximas autoridades de política monetaria en la zona euro.

•**1999:** El **euro** se convierte oficialmente en **moneda nacional de los 11 países.** Entra en funcionamiento el mercado interbancario en euros, con el Euribor como tipo de interés.

•**2000: Grecia** se incorpora al **euro.**

•**2001: Tratado de Niza.** Entró en vigor en 2003, y reformó las instituciones de la Unión para que pudiesen funcionar eficazmente en las sucesivas incorporaciones: en 2004 hasta los 25 estados y en 2007 hasta los 27 estados.

•**2002:** Comienza el uso del euro como moneda de curso legal de los **12 países que integran la primera fase del euro.**

–Se integran Alemania, Francia, Italia, Bélgica, Holanda, Luxemburgo, Irlanda, Finlandia, Austria, Portugal y España.

–Quedan fuera Reino Unido, Suecia y Dinamarca (por decisión propia) y Grecia (por no cumplir con la convergencia, incorporándose posteriormente).

•**2004:** Incorporación de diez nuevos Estados miembros: Estonia, Letonia, Lituania, Polonia, República Checa, Hungría, Eslovaquia, Eslovenia, Malta y Chipre.

•**2004:** Los jefes de Estado y de Gobierno, en Roma, el 24 de octubre, firmaron el «**Tratado por el que se establece una Constitución para Europa».** Nunca llegó a ratificarse

por la decisión de algunos estados de someter a referéndum dicha iniciativa con resultados dispersos e incluso de rechazo de algunos de ellos.

•**2007: Tratado de Lisboa,** firmado el 13 de diciembre, entró en vigor el 1 de diciembre de 2009. Actualiza de nuevo las normas para adaptarse al aumento de miembros y a los nuevos retos y necesidades de los ciudadanos europeos. En este tratado se consagran dos nuevos cargos:

•Presidente permanente del Consejo Europeo.

•Alto Representante para Asuntos Exteriores y Política de Seguridad.

En el momento presente, Herman Van Rompuy y Catherine Ashton, respectivamente, ostentan estos cargos.

Gobierno de la Unión Europea

Parlamento Europeo

Representa a los ciudadanos de la Unión Europea y es elegido directamente por ellos cada cinco años.

Cuenta con tres sedes: Luxemburgo (oficinas administrativas), Estrasburgo o Bruselas (reuniones del parlamento o sesiones plenarias).

Tiene encomendadas tres funciones principales:

•Aprobar la legislación europea, conjuntamente con el Consejo en muchos ámbitos.

•Ejercer el control democrático de todas las instituciones de la UE y en especial de la Comisión.

•Aprobar y controlar el presupuesto comunitario.

Consejo de la Unión Europea

Conocido como Consejo de Ministros, representa a los Estados miembros, y es la principal instancia decisoria de la Unión Europea. A sus reuniones asiste un ministro de cada uno de los Gobiernos nacionales de los países miembros, al que le corresponde en función de la materia del orden del día. La sede física está ubicada en Bruselas.

La Presidencia es rotativa cada seis meses entre los miembros de la Unión Europea. España ha ostentado la Presidencia cuatro veces. Entre 1989 y 1995, Felipe González, en 2002 José María Aznar y en 2010 José Luis Rodríguez Zapatero.

Las responsabilidades básicas de este organismo son:

•Adoptar las leyes europeas, junto con el Parlamento en algunos casos.

•Coordinar las políticas económicas generales de los Estados miembros.

•Concluir acuerdos internacionales entre la Unión Europea y otros países u organizaciones internacionales.

•Aprobar el presupuesto junto con el Parlamento.

•Desarrollar la Política Exterior y de Seguridad Común.

•Coordinar la cooperación entre los tribunales nacionales y la policía en materia penal.

REPARTO DE PODER EN LA UNIÓN EUROPEA
(legislatura 2009-2014)

	Año de incorporación	*Escaños Parlamento Europeo*	*Votos en Consejo de Ministros*
Alemania	Fundador (05-03-1957)	99	29
Italia	Fundador (05-03-1957)	72	29
Reino Unido	01-01-1973	72	29
Francia	Fundador (05-03-1957)	72	29
España	01-01-1986	50	27
Polonia	01-05-2004	50	27
Rumanía	01-01-2007	33	14
Países Bajos	Fundador (05-03-1957)	25	13
Bélgica	Fundador (05-03-1957)	22	12
República Checa	01-05-2004	22	12
Grecia	01-01-1981	22	12
Hungría	01-05-2004	22	12
Portugal	01-01-1986	22	12
Austria	01-01-1995	17	10
Bulgaria	01-01-2007	17	10
Suecia	01-01-1995	18	10
Dinamarca	01-01-1973	13	7
Irlanda	01-01-1973	12	7
Lituania	01-05-2004	12	7
Eslovaquia	01-05-2004	13	7
Finlandia	01-01-1995	13	7
Chipre	01-01-2004	6	4
Estonia	01-05-2004	6	4
Letonia	01-05-2004	8	4
Luxemburgo	Fundador (05-03-1957)	6	4
Eslovenia	01-05-2004	7	4
Malta	01-05-2004	5	3
TOTAL UE		**736**	**345**

Consejo Europeo

Se denomina así a las reuniones de los presidentes y/o primeros ministros de los Estados miembros, con su presidente rotatorio a la cabeza, que se llevan a cabo alrededor de cuatro veces al año. En aplicación del Tratado de Lisboa, y con el objeto de dar continuidad y coherencia a sus trabajos, se nombra una Presidencia permanente por dos años y medio, renovable una sola vez, que preside los Consejos Europeos.

En estas «cumbres» se establecen las políticas globales de la Unión Europea, y se abordan cuestiones que deben solventarse al máximo nivel. Su sede física se encuentra también en Bruselas.

Comisión Europea

Los miembros de la Comisión, conocidos como «comisarios», han ocupado altos cargos en sus países de origen e incluso ministerios, pero como miembros de la Comisión tienen el compromiso de actuar en interés de la Unión en su conjunto. Este organismo está formado por 27 miembros, uno por cada país miembro, y su permanencia en el cargo es de cinco años. Su presidente es elegido entre los comisarios y nombrado por el Consejo Europeo, con la aprobación del Parlamento. Su sede está igualmente radicada en Bruselas, pero también tiene oficinas en Luxemburgo, representaciones en todos los países de la Unión Europea y delegaciones en muchas capitales del mundo.

Sus principales funciones son:

- Elaborar propuestas de nuevas leyes comunitarias que presentan al Parlamento y al Consejo.
- Es el brazo ejecutivo de la Unión Europea, es decir, responsable de aplicar las decisiones del Parlamento y del Consejo.
- Pilota el día a día de la Unión Europea, ejecutando sus políticas y programas y gestionando sus fondos.

Series estadísticas

Agregados macroeconómicos

% CRECIMIENTO ANUAL DE LA PRODUCCIÓN A PRECIOS CONSTANTES
VALOR AÑADIDO BRUTO A PRECIOS BÁSICOS

	1988	*1989*	*1990*	*1991*	*1992*	*1993*	*1994*	*1995*
Aragón								
Agricultura	10,9	-6,3	-17,3	26,5	-5,9	-7,3	-1,1	-3,9
Industria	5,3	4,2	4,7	-1,4	-1,3	-5,0	6,8	4,0
Construcción	31,2	1,1	8,2	8,0	-7,4	-3,0	-1,4	6,5
Servicios	7,9	7,1	2,6	1,1	1,2	1,9	1,9	3,0
Total	8,5	4,5	2,2	2,4	-0,2	-1,6	3,0	3,1
España								
Agricultura	3,3	-6,6	3,1	-0,3	-2,2	1,3	-3,4	-8,1
Industria	4,5	3,6	2,0	1,4	-0,6	-3,3	3,3	4,6
Construcción	10,1	13,5	10,2	3,2	-4,6	-5,5	0,6	5,0
Servicios	5,0	5,6	4,1	2,4	1,3	1,6	2,2	3,0
Total	5,0	4,6	3,8	2,2	0,6	-0,9	2,0	2,9

Fuente: INE. Serie revisada por Gervasio Cordero y Ángeles Gayoso.

% CRECIMIENTO ANUAL DE LA PRODUCCIÓN A PRECIOS CONSTANTES
VALOR AÑADIDO BRUTO A PRECIOS BÁSICOS

	1996	*1997*	*1998*	*1999*	*2000*	*2001*	*2002*	*2003*	*2004*	*2005*	*2006*	*2007*	*2008*	*2009*
Aragón														
Agricultura	0,3	1,8	2,9	-4,6	5,4	-0,3	-1,9	7,6	1,2	-0,7	1,8	5,0	1,7	-3,3
Industria	0,7	1,6	0,7	5,2	5,8	1,3	3,0	3,0	2,6	1,6	2,6	3,7	-2,4	-14,8
Construcción	-0,6	-0,6	0,7	13,4	9,8	3,5	3,2	5,2	3,2	4,7	4,5	7,2	-1,0	-5,5
Servicios	1,7	3,5	3,9	3,5	3,5	2,7	2,2	2,1	3,0	3,7	3,4	3,9	3,0	-0,9
Total	1,2	2,5	2,7	4,1	4,7	2,2	1,7	3,2	2,8	3,0	3,2	4,2	1,2	-4,8
España														
Agricultura	7,8	8,3	5,9	-1,7	3,3	0,4	-2,9	-1,0	1,3	-1,0	2,0	1,6	1,9	-0,5
Industria	1,5	4,3	4,6	3,6	4,9	2,1	1,1	2,1	2,3	1,6	2,6	2,6	-2,0	-14,1
Construcción	0,0	2,8	7,3	10,2	9,8	7,3	3,6	4,5	4,2	5,2	5,4	3,7	-2,7	-6,0
Servicios	2,2	3,2	3,7	3,9	4,4	3,1	2,5	2,6	2,9	4,0	4,0	4,0	2,7	-0,9
Total	2,1	3,7	4,3	4,1	4,9	3,1	2,2	2,5	2,8	3,4	3,7	3,6	1,2	-3,9

Fuente: Fundación de las Cajas de Ahorros Confederadas (FUNCAS).

VALOR AÑADIDO BRUTO A PRECIOS BÁSICOS. AÑO 2000
Millones de euros de dicho año
(serie actualizada)

	Aragón		*España*	
	Valor	*Estructura %*	*Valor*	*Estructura %*
Agricultura	1.055,0	5,49	25.928,7	4,27
Industria	5.156,6	26,85	127.300,8	20,96
Construcción	1.543,9	8,04	54.876,5	9,03
Servicios	11.450,0	59,62	399.319,0	65,74
Total	19.205,5	100,00	607.425,0	100,00

FUENTE: Fundación de las Cajas de Ahorros Confederadas (FUNCAS).

VALOR AÑADIDO BRUTO A PRECIOS BÁSICOS. AÑO 2001
Millones de euros de dicho año

	Aragón		*España*	
	Valor	*Estructura %*	*Valor*	*Estructura %*
Agricultura	1.095,6	5,34	27.410,9	4,18
Industria	5.519,4	26,88	138.809,2	21,16
Construcción	1.715,3	8,35	61.002,3	9,30
Servicios	12.201,5	59,43	428.692,7	65,36
Total	20.531,8	100,00	655.915,1	100,00

FUENTE: Fundación de las Cajas de Ahorros Confederadas (FUNCAS).

VALOR AÑADIDO BRUTO A PRECIOS BÁSICOS. AÑO 2002
Millones de euros de dicho año

	Aragón		*España*	
	Valor	*Estructura %*	*Valor*	*Estructura %*
Agricultura	1.223,1	5,60	31.562,1	4,46
Industria	5.687,8	26,04	144.685,2	20,43
Construcción	1.840,8	8,43	67.965,4	9,60
Servicios	13.089,0	59,93	464.110,8	65,52
Total	21.840,7	100,00	708.323,5	100,00

FUENTE: Fundación de las Cajas de Ahorros Confederadas (FUNCAS).

VALOR AÑADIDO BRUTO A PRECIOS BÁSICOS. AÑO 2003
Millones de euros de dicho año

	Aragón		*España*	
	Valor	*Estructura %*	*Valor*	*Estructura %*
Agricultura	1.305,5	5,67	32.439,2	4,32
Industria	6.013,2	26,11	150.486,6	20,06
Construcción	1.898,4	8,24	74.714,3	9,96
Servicios	13.812,5	59,98	492.412,0	65,65
Total	23.029,6	100,00	750.052,1	100,00

Fuente: Fundación de las Cajas de Ahorros Confederadas (FUNCAS).

VALOR AÑADIDO BRUTO A PRECIOS BÁSICOS. AÑO 2004
Millones de euros de dicho año

	Aragón		*España*	
	Valor	*Estructura %*	*Valor*	*Estructura %*
Agricultura	1.352,9	5,63	32.387,0	4,29
Industria	6.334,1	26,35	153.336,4	20,31
Construcción	2.190,9	9,11	75.146,6	9,95
Servicios	14.159,8	58,91	494.078,5	65,45
Total	24.037,7	100,00	754.948,5	100,00

Fuente: Fundación de las Cajas de Ahorros Confederadas (FUNCAS).

VALOR AÑADIDO BRUTO A PRECIOS BÁSICOS. AÑO 2005
Millones de euros de dicho año

	Aragón		*España*	
	Valor	*Estructura %*	*Valor*	*Estructura %*
Agricultura	1.384,7	5,11	34.532,7	4,00
Industria	6.633,6	24,49	168.990,9	19,60
Construcción	2.484,5	9,17	93.772,3	10,87
Servicios	16.589,2	61,23	565.111,5	65,53
Total	27.092,0	100,00	862.407,4	100,00

Fuente: Fundación de las Cajas de Ahorros Confederadas (FUNCAS).

VALOR AÑADIDO BRUTO A PRECIOS BÁSICOS. AÑO 2006
Millones de euros de dicho año

	Aragón		*España*	
	Valor	*Estructura %*	*Valor*	*Estructura %*
Agricultura	1.453,4	4,92	36.248,1	3,86
Industria	7.142,8	24,16	178.462,0	19,00
Construcción	2.854,9	9,65	106.628,9	11,35
Servicios	18.119,0	61,27	618.069,5	65,79
Total	29.570,1	100,00	939.408,5	100,00

FUENTE: Fundación de las Cajas de Ahorros Confederadas (FUNCAS).

VALOR AÑADIDO BRUTO A PRECIOS BÁSICOS. AÑO 2007
Millones de euros de dicho año

	Aragón		*España*	
	Valor	*Estructura %*	*Valor*	*Estructura %*
Agricultura	1.570,4	5,31	54.284,9	5,78
Industria	7.629,7	25,80	188.968,2	20,12
Construcción	3.222,6	10,90	117.040,0	12,46
Servicios	19.479,8	65,88	665.654,7	70,86
Total	31.902,5	100,00	1.009.566,9	100,00

FUENTE: Fundación de las Cajas de Ahorros Confederadas (FUNCAS).

VALOR AÑADIDO BRUTO A PRECIOS BÁSICOS. AÑO 2008
Millones de euros de dicho año

	Aragón		*España*	
	Valor	*Estructura %*	*Valor*	*Estructura %*
Agricultura	1.645,9	5,57	39.831,6	4,24
Industria	8.072,4	27,30	201.384,2	21,44
Construcción	3.302,2	11,17	118.195,3	12,58
Servicios	20.987,4	70,98	715.949,2	76,21
Total	34.007,9	100,00	1.075.360,3	100,00

FUENTE: Fundación de las Cajas de Ahorros Confederadas (FUNCAS).

VALOR AÑADIDO BRUTO A PRECIOS BÁSICOS. AÑO 2009
Millones de euros de dicho año

	Aragón		*España*	
	Valor	*Estructura %*	*Valor*	*Estructura %*
Agricultura	1.591,6	5,38	39.632,4	4,22
Industria	6.877,7	23,26	172.989,0	18,41
Construcción	3.120,6	10,55	111.103,6	11,83
Servicios	20.798,5	70,34	688.027,2	73,24
Total	32.388,4	100,00	1.011.752,2	100,00

Fuente: Fundación de las Cajas de Ahorros Confederadas (FUNCAS).

RENTA FAMILIAR BRUTA DISPONIBLE (RFBD) 2000-2009
Millones de euros corrientes (serie actualizada)

	Aragón	*España*
2000	15,617,0	489.672,2
2001	16.153,0	511.300,4
2002	17.309,0	540.621,7
2003	18.134,6	571.128,6
2004	19.048,9	609.370,3
2005	20.164,1	650.898,2
2006	21.535,3	698.427,6
2007	22.967,4	745.258,9
2008	24.712,4	801.351,7
2009	24.744,4	813.372,0

Fuente: Fundación de las Cajas de Ahorros Confederadas (FUNCAS).

POSICIÓN RELATIVA DE ARAGÓN CON RESPECTO A ESPAÑA

	2000	*2001*	*2002*	*2003*	*2004*	*2005*	*2006*	*2007*	*2008*	*2009*
Participación en la población nacional	2,96	2,94	2,91	2,88	2,89	2,87	2,86	2,85	2,87	2,88
Participación en el empleo nacional	3,15	3,12	3,12	3,06	3,07	2,99	2,74	3,00	3,02	3,04
Participación en el PIB nacional.	3,16	3,13	3,06	3,07	3,10	3,14	3,15	3,16	3,16	3,16
Participación en la renta nacional bruta	3,33	3,22	3,17	3,18	3,18	3,07	3,07	3,08	3,09	3,05
Participación en la renta familiar disp.	3,19	3,16	3,20	3,18	3,13	3,10	3,08	3,08	3,09	3,04
PIB por habitante (MN = 100)	109,45	109,48	109,48	109,87	109,42	109,55	110,22	110,45	110,36	109,54
Renta familiar B. disponible (MN = 100)	108,95	108,66	109,00	108,98	108,26	108,05	111,55	111,90	112,24	109,36

Fuente: FUNCAS, EPA e INE.
Serie actualizada con los últimos datos publicados por FUNCAS.

Población

POBLACIÓN DE DERECHO

Año	Zaragoza	% Var.	Huesca	% Var.	Teruel	% Var.	Aragón	% Var.	España	% Var.
1970	760.186		222.238		170.284		1.152.708		33.823.918	11,40
Censo 1981	838.588	10,34	214.907	-3,33	153.457	-9,88	1.196.952	3,83	37.682.355	4,89
1989	836.902	-0,25	210.747	-1,90	148.805	-3,03	1.196.454	-0,04	39.541.782	0,83
1990	842.427	0,32	210.719	-0,01	148.198	-0,40	1.201.344	0,40	39.887.140	-2,54
Censo 1991	837.327	-0,69	207.810	-1,38	143.060	-3,46	1.188.817	-1,04	38.872.268	3,49
Padrón 1996	842.419	0,61	206.916	-0,43	138.211	-3,39	1.187.546	-0,11	39.669.394	2,05
Revisión Padrón 1998	841.438	-0,12	204.956	-0,95	136.840	-0,99	1.183.234	-0,36	39.852.651	0,46
Revisión Padrón 1999	844.571	0,37	205.429	0,23	136.849	0,01	1.186.850	0,31	40.202.160	0,88
Revisión Padrón 2000	848.006	0,41	205.430	0,00	136.473	-0,27	1.189.909	0,26	40.499.791	0,74
Censo 2001	861.855	1,63	206.502	0,52	135.858	-0,45	1.204.215	1,20	40.847.371	0,86
Revisión Padrón 2002	871.209	1,09	208.963	1,19	137.342	1,09	1.217.514	1,10	41.837.894	2,42
Revisión Padrón 2003	880.118	1,02	211.286	1,11	138.686	0,98	1.230.090	1,03	42.717.064	2,10
Revisión Padrón 2004	897.350	1,96	212.901	0,76	139.333	0,47	1.249.584	1,58	43.197.684	1,13
Revisión Padrón 2005	912.072	1,64	215.864	1,39	141.091	1,26	1.269.027	1,56	44.108.530	2,11
Revisión Padrón 2006	917.288	0,57	218.023	1,00	142.160	0,76	1.277.471	0,67	44.708.964	1,36
Revisión Padrón 2007	932.502	1,66	220.107	0,96	144.046	1,33	1.296.655	1,50	45.200.737	1,10
Revisión Padrón 2008	954.374	2,35	224.759	2,11	146.139	1,45	1.325.272	2,21	46.063.511	1,91
Revisión Padrón 2009	968.831	1,51	227.439	1,19	146.656	0,35	1.342.926	1,33	46.661.950	1,30

Fuente: INE.

Mercado de trabajo

EVOLUCIÓN DE LA OCUPACIÓN

	Aragón		*España*	
	N.° (en miles)	*Var. interanual (%)*	*N.° (en miles)*	*Var. interanual (%)*
1990	418,4	4,2	12.578,8	2,6
1991	412,2	-1,5	12.609,4	0,2
1992	407,8	-1,1	12.351,2	-2,1
1993	390,2	-4,3	11.837,5	-4,2
1994	389,1	-0,3	11.742,7	-0,8
1995	396,0	1,8	12.041,6	2,5
1996	405,6	2,4	12.396,1	2,9
1997	418,4	3,2	12.764,6	3,0
1998	432,3	3,3	13.204,9	3,5
1999	440,3	1,9	13.817,4	4,6
2000	460,0	4,5	14.473,7	4,8
2001	488,8	0,5	15.945,6	3,8
2002	496,4	1,6	16.257,6	2,0
2003	516,2	4,0	16.694,6	2,7
2004	540,8	4,8	17.116,6	2,5
2005	568,5	5,1	18.973,3	10,8
2006	577,3	1,5	19.747,7	4,1
2007	610,8	5,8	20.357,5	3,1
2008	601,0	-2,5	19.856,8	-3,0
1 T 2009	575,6	-6,0	19.090,8	-6,4
-Agricultura	25,0	-16,4	837,8	-9,2
-Industria	112,6	-16,6	2.900,1	-13,1
-Construcción	57,8	-18,8	1.978,0	-24,5
-Servicios	380,1	1,0	13.374,9	-1,1
2 T 2009	572,6	-6,9	18.945,0	-7,2
-Agricultura	26,6	-13,4	786,6	-4,2
-Industria	109,9	-18,5	2.799,4	-13,7
-Construcción	58,2	-17,1	1.922,1	-24,6
-Servicios	377,9	-0,4	13.436,9	-2,7
3 T 2009	581,1	-6,0	18.870,2	-7,3
-Agricultura	31,5	9,8	737,2	-6,4
-Industria	107,2	-18,5	2.719,2	-14,9
-Construcción	58,0	-5,7	1.850,3	-23,3
-Servicios	384,3	-3,1	13.563,1	-2,8
4 T 2009	567,0	-5,7	18.645,9	-6,1
-Agricultura	29,6	10,9	782,6	-2,6
-Industria	104,2	-12,7	2.680,9	-11,9
-Construcción	58,4	-3,6	1.802,7	-17,3
-Servicios	374,8	-4,9	13.379,7	-3,3

Fuente: INE.

Nota: A partir de 2005 datos elaborados con nueva metodología EPA.

EVOLUCIÓN DEL PARO ESTIMADO*

	Aragón		*España*	
	N.° (en miles)	*Tasa de paro (%)*	*N.° (en miles)*	*Tasa de paro (%)*
1990	43,8	9,56	2.441,2	16,30
1991	47,0	13,76	2.456,3	16,30
1992	56,2	12,10	2.788,6	18,40
1993	77,9	16,63	3.481,3	22,72
1994	86,1	18,12	3.738,2	24,17
1995	78,7	16,70	3.583,5	22,94
1996	72,3	15,13	3.540,1	22,21
1997	68,2	14,02	3.356,4	20,82
1998	55,5	11,38	3.060,3	18,82
1999	43,6	9,01	2.605,5	15,87
2000	35,9	7,24	2.370,4	14,08
2001	23,8	4,80	1.869,1	10,49
2002	27,8	5,50	2.082,9	11,40
2003	32,8	6,30	2.127,3	11,30
2004	31,0	5,40	2.073,8	10,80
2005**	35,2	5,80	1.912,6	9,20
2006	33,9	5,60	1.837,1	8,50
2007	33,8	5,30	1.833,9	8,30
1 T 2008	39,0	6,00	2.174,2	9,60
2 T 2008	44,7	6,80	2.381,5	10,40
3 T 2008	41,1	6,20	2.598,8	11,30
4 T 2008	63,6	9,60	3.207,9	13,90
1 T 2009	85,9	13,00	4.010,7	17,40
2 T 2009	85,6	13,00	4.137,5	17,90
3 T 2009	79,4	12,00	4.123,3	17,90
4 T 2009	86,9	13,30	4.326,5	18,80

FUENTE: INE.

* El valor anual corresponde con la media del año.

** A partir de 2005 datos elaborados con nueva metodología EPA.

Indicadores de precios

EVOLUCIÓN DEL ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO
El dato anual corresponde al mes de diciembre de dicho año

	Aragón		*España*	
	Índice	*Var. interanual (%)*	*Índice*	*Var. interanual (%)*
2003	97,81	2,9	90,70	3,4
2004	97,84	2,8	93,45	3,0
2005	98,74	3,5	96,60	3,4
2006	100,36	3,7	100,00	3,5
2007	102,92	2,8	104,10	2,8
2008	107,30	1,6	106,91	1,4
Enero 09	106,01	1,0	105,59	0,8
Febrero 09	106,05	0,8	105,60	0,7
Marzo 09	106,14	0,0	105,78	-0,1
Abril 09	107,19	-0,1	106,81	-0,2
Mayo 09	107,14	-0,9	106,77	-0,9
Junio 09	107,49	-1,3	107,24	-1,0
Julio 09	106,55	-1,9	106,33	-1,4
Agosto 09	106,94	-1,3	106,70	-0,8
Septiembre 09	106,70	-1,4	106,45	-1,0
Octubre 09	107,92	-0,6	107,21	-0,7
Noviembre 09	108,34	0,2	107,79	0,3
Diciembre 09	108,15	0,8	107,76	0,8
Enero 10	107,11	1,0	106,68	1,0
Febrero 10	106,98	0,9	106,48	0,8

Fuente: INE.
IPC Base 2006.

Indicadores financieros

CRÉDITOS Y DEPÓSITOS. ARAGÓN
SECTOR PRIVADO. TOTAL ENTIDADES
(Cifras en millones de euros)

	Créditos	*Var. anual*	*Depósitos*	*Var. anual*	*Cré. / Dep. %*
1999	10.770	13,35	13.372	6,86	80,54
2000	12.749	18,38	14.561	8,88	87,56
2001	14.502	13,75	16.169	11,05	89,69
2002	16.844	16,15	18.153	12,27	92,79
2003	19.728	17,13	19.972	10,23	98,78
2004	23.175	17,45	21.436	7,33	108,12
2005	28.903	24,59	21.612	0,95	133,73
2006	36.023	24,75	23.930	11,04	150,54
I Trim. 02	15.736	14,16	17.269	11,93	91,12
II Trim. 02	16.682	14,75	18.207	15,09	91,63
III Trim. 02	17.151	18,40	18.332	13,65	93,56
IV Trim. 02	17.807	17,16	18.805	8,71	94,69
I Trim. 03	18.527	17,74	19.358	12,09	95,71
II Trim. 03	19.394	16,26	19.733	8,39	98,28
III Trim. 03	20.124	17,34	19.926	9,44	101,00
IV Trim. 03	20.867	17,19	20.869	10,98	99,99
I Trim. 04	21.618	16,68	20.793	7,41	103,97
II Trim. 04	22.802	17,57	21.200	7,43	107,56
III Trim. 04	23.574	17,14	21.259	6,69	110,89
IV Trim. 04	24.708	18,40	22.491	7,77	109,86
I Trim. 05	26.088	20,68	23.184	11,50	112,53
II Trim. 05	28.192	23,64	20.808	-1,85	135,49
III Trim. 05	29.913	26,89	20.826	-2,04	143,63
IV Trim. 05	31.417	27,16	21.631	-3,82	145,24
I Trim. 06	33.245	27,43	22.303	-3,80	149,06
II Trim. 06	35.310	25,25	23.306	12,00	151,51
III Trim. 06	36.718	22,75	24.085	15,65	152,45
IV Trim. 06	38.819	23,56	26.025	20,31	149,16
I Trim. 07	40.363	21,41	25.879	16,03	155,97
II Trim. 07	42.578	20,58	26.829	15,12	158,70
III Trim. 07	43.809	19,31	27.246	13,12	160,79
IV Trim. 07	46.328	19,34	29.891	14,85	154,99
I Trim. 08	47.128	16,76	30.554	18,07	154,24
II Trim. 08	48.408	13,69	31.154	16,12	155,38
III Trim. 08	48.913	11,65	32.373	18,82	151,09
IV Trim. 08	49.600	7,06	33.489	12,04	148,11
I Trim. 09	48.999	3,97	33.447	9,47	146,50
II Trim. 09	49.136	1,50	33.800	8,49	145,37
III Trim. 09	48.880	-0,07	35.760	10,46	136,69
IV Trim. 09	48.847	-1,52	34.556	3,19	141,36

FUENTE: Banco de España y elaboración propia.

Comercio exterior

EVOLUCIÓN DE LA BALANZA COMERCIAL EN ARAGÓN
(Cifras en millones de euros)

	Exportaciones y expediciones	*Importaciones e introducciones*	*Saldo*	*T. cobertura %*
1991	2.012,3	1.274,1	738,1	157,9
1992	2.141,7	1.662,0	479,7	128,9
1993	2.578,3	2.184,2	394,1	118,0
1994	3.541,5	2.923,4	618,0	121,1
1995	4.218,0	3.363,2	854,8	125,4
1996	4.368,3	3.507,8	860,5	124,5
1997	4.873,7	3.970,5	903,2	122,7
1998	4.984,8	4.252,4	732,4	117,2
1999	4.781,6	4.741,3	40,3	100,9
2000	5.002,2	5.020,6	-18,4	99,6
2001	5.428,2	5.170,2	258,0	105,0
2002	5.554,4	5.285,8	268,5	105,1
2003	6.799,6	6.023,4	776,1	112,9
2004	7.158,3	6.590,1	568,2	108,6
2005	7.079,1	6.819,0	260,0	103,8
2006	7.410,8	8.363,2	-952,4	88,6
2007	8.726,4	9.019,5	-293,1	96,8
2008	8.480,8	8.010,5	470,3	105,9
2009	6.533,9	6.175,5	358,4	105,8
Enero 09	259,4	429,9	-170,5	60,3
Febrero 09	525,3	443,8	81,5	118,4
Marzo 09	680,5	458,9	221,6	148,3
Abril 09	589,7	531,9	76,9	110,9
Mayo 09	608,8	497,4	124,5	122,4
Junio 09	621,9	524,2	60,6	118,6
Julio 09	584,8	555,2	-143,1	105,3
Agosto 09	412,1	411,6	-411,6	100,1
Septiembre 09	614,5	597,9	13,5	102,8
Octubre 09	611,4	610,8	-23,7	100,1
Noviembre 09	587,1	591,1	-152,7	99,3
Diciembre 09	438,4	522,8	-522,8	83,9

Fuente: Elaboración propia e ICEX.

Estudios monográficos

Cajas de Ahorros y Obra Social. El caso de la Caja de Ahorros de Zaragoza (CAZAR/Ibercaja)*

Por **Luis Germán Zubero**
Universidad de Zaragoza
Enrique Barbero Lahoz
Ibercaja y Universidad de Zaragoza

Resumen

Es sabido que, dadas las características jurídicas de las Cajas de Ahorros, el destino de una parte relevante de sus excedentes es la Obra Social (OS). En este estudio se pretende analizar la evolución de la OS de la Caja de Ahorros de Zaragoza (desde 1948, C. A. de Zaragoza, Aragón y Rioja, CAZAR; y desde 1988, Ibercaja) a lo largo de su dilatada trayectoria (1876-2008). A mediados del siglo XX, CAZAR se había consolidado como la primera entidad financiera de Aragón y la tercera Caja confederada española; por ello, constituye un caso relevante dentro del ámbito de la Confederación Española de Cajas de Ahorros (CECA). El estudio de esta larga trayectoria nos permitirá conocer el peso de la OS dentro de los beneficios de la entidad y la evolución de la distribución de sus actuaciones desarrolladas a lo largo de su centenaria existencia: desde los iniciales planteamientos de beneficencia de una primera época, consolidando a partir del Estatuto de Cajas de 1933 el carácter asistencial de dicha OS y su gestión directa, para dar un creciente protagonismo cultural a su actuación durante el último cuarto del siglo XX y, finalmente, retomar peso en esta primera década del nuevo siglo el gasto asistencial.

Palabras clave: Cajas de ahorros, obra social, CAZAR, Ibercaja.

* Este artículo recoge el contenido de la ponencia presentada por los autores en el Congreso Internacional «Historia de las Cajas de Ahorros: una perspectiva comparada», que se celebró en Murcia en octubre de 2008, patrocinado por la Confederación Española de Cajas de Ahorros (CECA).

1. De la beneficencia a la creación de la Obra Social

La fundación de la Caja de Ahorros de Zaragoza en 1876 por la Real Sociedad Económica Aragonesa de Amigos del País estuvo asociada a la creación de un Monte de Piedad. El peso de la Caja en el conjunto financiero local fue muy pequeño durante todo el último cuarto del siglo XIX: los 2,6 millones de pesetas de sus depósitos en 1900 representaban sólo en torno al 10% del total de los depósitos del conjunto de bancos y cajas domiciliados en dicha ciudad y algo menos del 2% de los del conjunto de Cajas de ahorros del país (Germán, 2001).

El dinamismo de la economía zaragozana durante el primer tercio del siglo XX, vinculado a un moderado proceso de industrialización y de crecimiento urbano, potenció el surgimiento de un núcleo financiero local dentro del cual la Caja de Zaragoza ganó peso relativo. En 1935, los depósitos de la Caja (71,2 millones de pesetas) suponían casi el 19% del total de los depósitos del sistema zaragozano y el 2,7% de los depósitos de las Cajas confederadas.

Como ha sido señalado «hasta bien entrado el siglo XX, las Cajas de Ahorros españolas dedicaban la casi totalidad de los excedentes económicos que obtenían a la formación de reservas. La Obra Social se limitaba a la concesión de premios a impositores y prestatarios, así como de pequeños donativos a instituciones benéficas y culturales» (Nadal y Sudriá, 1983).

No fue ajena la Caja de Ahorros de Zaragoza a estos usos. Las Memorias de esta etapa recogen algunas escasas referencias a actuaciones benéficas. Así, en fechas de especial significado, por ejemplo con ocasión del 50 Aniversario (1926), se reseñan las centradas en donativos con destino a la liberación de ropas empeñadas. Un segundo tipo de actuaciones, desde 1910, estuvieron dirigidas a la promoción del ahorro: imposición gratuita de una peseta a todo recién nacido zaragozano que abriese una libreta infantil; así como la celebración desde 1925 del Día del Ahorro (31 de octubre) con diversos premios a la constancia en el ahorro. Desde 1929, la Caja de Zaragoza subvencionó los gastos de una cama en el Hospital Provincial así como en el de la Cruz Roja.

Sólo al inicio del período siguiente, en el verano de 1933, la Caja inició una nueva orientación sobre este tipo de actividades, a través de la creación de una OS propia donde las obras o entidades sociales beneficiadas pasaban a formar parte de la propia Caja. Esta nueva política iba a cobrar impulso en los años siguientes, de acuerdo con las nuevas directrices del reciente Estatuto de las Cajas de Ahorros (1933).

2. 1933-1975. Expansión del peso de CAZAR y de su Obra Social

La Caja de Ahorros de Zaragoza vivió durante este período sus años de mayor expansión y peso específico en el conjunto de las Cajas confederadas españolas (Germán, 2005). Recordemos que la Caja de Zaragoza, casi restringida hasta los años de la guerra civil a su ámbito urbano, expandió su actividad a todo Aragón y La Rioja, lo que motivó la ampliación de su denominación desde 1948 como *Caja de Ahorros y M. de P. de Zaragoza, Aragón y Rioja* (CAZAR) y una creciente cuota de mercado dentro de CECA (pasó del 2,7% de los depósitos en 1935 al 7% en 1945, manteniendo el 6,5% en 1970), que la consolidó como tercera caja española, y un creciente protagonismo de su director general (1933-1964), José Sinués, presidente de CECA (1944-1964) y del Instituto de Crédito de las Cajas de Ahorros (1944-1962).

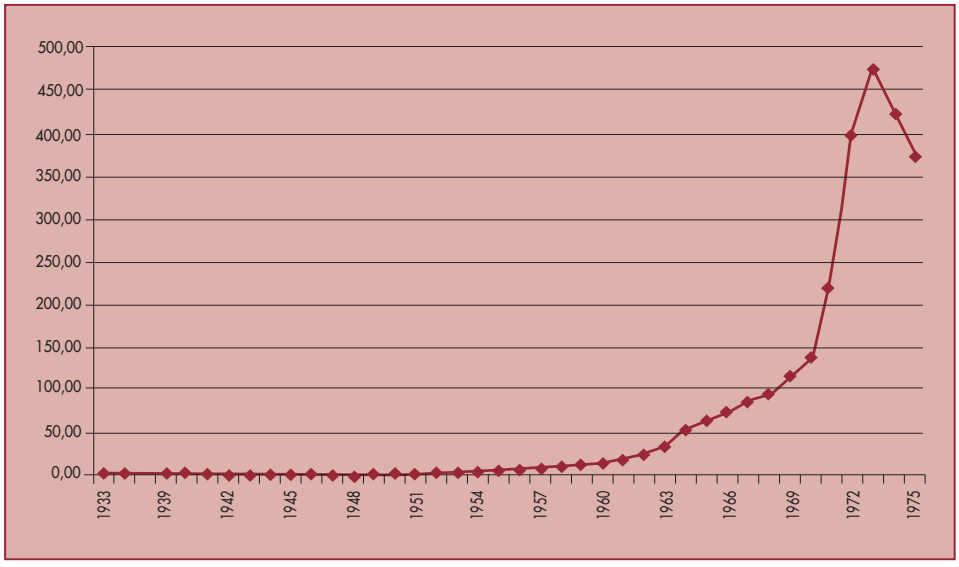
En este contexto, la evolución del presupuesto dedicado a OS es paralela a la evolución de los beneficios de esta expansiva entidad. Desde el Estatuto de Cajas de 1933 se estableció que entre el 50 y el 75% del los beneficios netos de las Cajas debían dedicarse a obra social, benéfica y cultural. Tras la guerra, en 1947 se estableció una dotación entre el 25 y

el 50% de los beneficios anuales, destinándose una parte de dicho presupuesto de la OS (15%) para un fondo común a disposición del Ministerio de Trabajo[1]. La citada normativa perduró durante todo este período, para iniciarse desde 1975 un cambio legal que posibilitó una rápida inflexión a la baja del peso de la OS respecto de los beneficios (Titos, 1990).

Así, en el caso de CAZAR, hasta 1970 se destinó el 50% de sus beneficios anuales a OS, superando dicho listón en los años siguientes (en 1972 alcanzó el 68,9%) salvo en 1975 que ya empezó a situarse por debajo del 50% (38,2%). Tanto una como otra partida experimentaron en estos años un fuerte crecimiento paralelo al de la entidad. Así, entre 1940 y 1975 los activos de CAZAR crecieron a una tasa anual del 20%, tasa similar al crecimiento de sus depósitos (19,6%). Un ritmo de crecimiento de activos bastante constante: sólo algo superior en la década de los sesenta (22,4%) que en los cincuenta (17,6%). Los beneficios de CAZAR crecieron asimismo en este período a una tasa anual del 21,7%; la OS creció a una similar tasa del 20,8%.

El notable peso de CAZAR en el conjunto de CECA durante este período (consolidado a principios de los años cuarenta) se iba a mostrar, asimismo, en un similar nivel de participación en el conjunto de la OS de ésta. El peso de la OS de CAZAR entre 1947 y 1980 (gráfico 2) se situó entre el 6 y el 8% de la OS ejecutada de CECA, con dos picos en 1964 (8,9%) y a principios de los años setenta (9,0% en 1972) para iniciar una rápida inflexión a la baja agudizada durante el siguiente período.

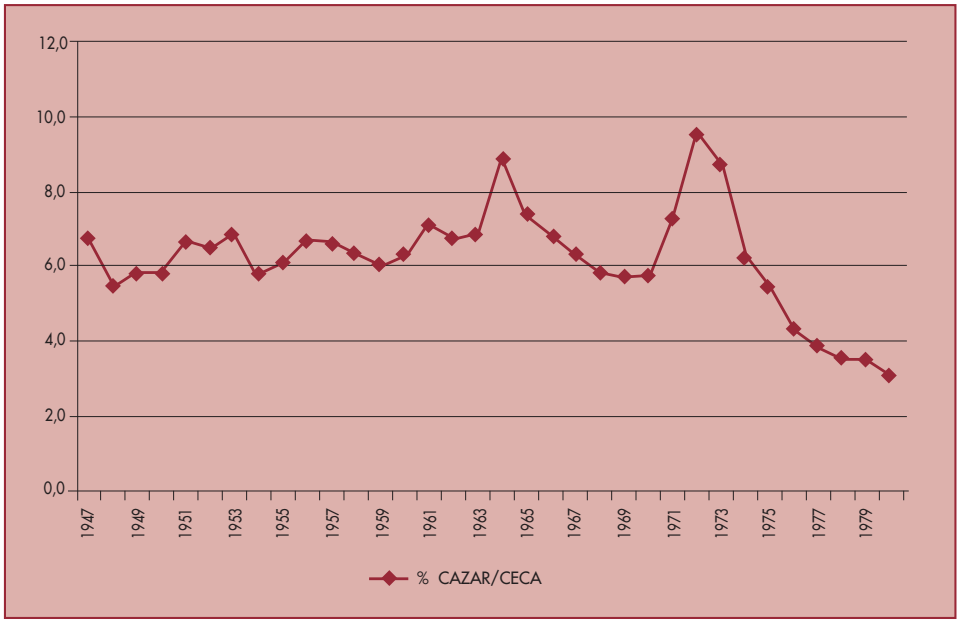
Gráfico 1
EVOLUCIÓN DE LA OS DE CAZAR, 1933-1975.
Millones de pesetas



FUENTE: Memorias CAZAR.

[1] La OBS debía permitir «la implantación o desarrollo de los fines siguientes:
(1) Creación y mantenimiento de instituciones sanitarias populares, como los sanatorios y dispensarios antituberculosos, obras de puericultura, colonias escolares, guarderías infantiles, etc.
(2) Promoción y dotación de instituciones culturales populares, especialmente, escuelas profesionales, escuelas de enseñanza primaria, bibliotecas populares, etc.
(3) Construcción de viviendas protegidas». Titos (1990).

Gráfico 2
EVOLUCIÓN DEL PESO DE LA OS DE CAZAR SOBRE LA OS REALIZADA DE CECA, 1947-1980. Porcentajes



Fuente: Para CECA, Titos (1990).

Esta etapa, de fuerte crecimiento del presupuesto de la OS, partió de un nivel muy bajo de gasto. En 1934, al año de la regulación de dicho gasto a través del Estatuto de Cajas, el gasto presupuestado para dicha partida fue el 50% de los beneficios líquidos del ejercicio anterior, unas 243.000 pesetas de las que se gastaron en torno a 181.000 (lo que dejó un remanente de algo más de 62.000 pesetas). La distribución del gasto se muestra en el cuadro 1.

Las tres partidas más importantes de la OS de la Caja de Zaragoza se dedicaban a ayudas sanitarias (41,5%), premios a impositores (26,4%) y ayudas a la educación infantil (16,7%). Junto con las partidas tradicionales de premios a impositores y donativos, el rasgo modernizador de la OS desde ese año se vinculaba a la asunción por la Caja en ese momento de dos instalaciones de asistencia: el Dispensario Antituberculoso local y la Escuela del barrio rural Garrapinillos, donde ya se había promovido una pionera colonia infantil durante el verano anterior.

A partir de los años cuarenta, en el contexto del fuerte crecimiento de la OS de CAZAR, prosiguió la tarea asistencial de ésta. En 1950, las dos partidas más importantes (suponían casi el 70% del gasto en OS) se concentraban en la Casa de Economía Rural y la Lucha Antituberculosa (cuadro 2).

La Casa de Economía Rural de «Nuestra Señora de Cogullada», inaugurada en 1943, estaba emplazada en el zaragozano Monasterio de Cogullada comprado por la Caja, contaba con

Cuadro 1
PRINCIPALES PARTIDAS DE OS EJECUTADA DE LA CAJA DE ZARAGOZA, 1934

	Miles de pts.	*%*
Premios Maternidad	30,3	16,7
Premios Nupcialidad	14,2	7,8
Libretas recién nacidos	3,5	1,9
Dispensario Antituberculoso de Zaragoza	30,3	16,7
Ayudas estancias en sanatorios	40,8	22,6
Sostenimiento camas hospitalarias	4,0	2,2
Colonia infantil de verano en Garrapinillos	23,0	12,7
Escuela de Garrapinillos	3,7	2,0
Sostenimiento cantinas escolares Ayto. de Zaragoza	3,6	2,0
Otras ayudas	27,5	15,2
TOTAL OS EJECUTADA EN 1934	**180,9**	**100,0**

FUENTE: Memoria de la Caja de Zaragoza, 1934.

Cuadro 2
PRINCIPALES PARTIDAS DE LA OBRA SOCIAL DE CAZAR, 1945-1961. Miles de pesetas

	1945	*%*	*1950*	*%*	*1961*	*%*
Casa de Economía Rural Cogullada (Zaragoza, 1943)	358	27,1	975	36,9	s.d.	
Lucha Antituberculosa	282	21,4	852	32,3	3.108	16,2
Dispensario Antituberculoso (Zaragoza, 1934)	(s.d.)		(s.d.)		[1.248]	
Sanatorio Agramonte (1938)	(s.d.)		(s.d.)		[1.860]	
Escuela Miraflores (Zaragoza, 1943)	s.d.		s.d.		239	1,2
Casa Cuna Niño Jesús (Logroño, 1945)	s.d.		346	13,1	796	4,1
Colonia Infantil en Nalda (Logroño, 1953)					542	2,8
Guardería San José (Zaragoza, 1958)					757	3,9
Aportación al Fondo Nacional, Ministerio de Trabajo (desde 1947)			396	15,0	2.881	15,0
TOTAL OS	**1.320**	**100,0**	**2.640**	**100,0**	**19.210**	**100,0**

s. d.: sin datos
FUENTE: Bel (1976), a partir de las Memorias de CAZAR.

Escuela de formación profesional agraria, granja modelo y una Estación de Biología experimental promovida por el CSIC y desplazada en 1948 al nuevo campus próximo a la Cartuja de Aula Dei. La Casa de Cogullada solía albergar, asimismo, a personalidades en sus visitas a la ciudad, estancias protagonizadas en estos años por la presencia del General Franco. La

segunda partida en importancia de la OS fueron las actuaciones a favor de la Lucha Antituberculosa, centradas en el Dispensario zaragozano (desde 1952, Dispensario para las Enfermedades del Tórax) y en el Sanatorio Antituberculoso para mujeres de la Inmaculada Concepción en Agramonte (municipio de Tarazona) creado en 1938, en colaboración estrecha con el Patronato Nacional Antituberculoso. Tanto el régimen doméstico de la Casa de Cogullada como el de los centros antituberculosos estaban a cargo de las Hermanas de la Caridad de Santa Ana.

El tercer ámbito de la OS (de menor nivel de gasto) fue el dedicado a la educación infantil, que estuvo centrado fundamentalmente en dos actuaciones: el Grupo Escolar en el barrio zaragozano de Miraflores (1943) y, en Logroño, la Casa Cuna del Niño Jesús, asumida por la Caja en 1945, con instalaciones renovadas en 1948 que contaban con servicios de puericultura y cuidado de niños, a cargo de las Hijas de la Caridad de San Vicente de Paúl. Estas actuaciones de apoyo a la educación infantil fueron aumentando en la década siguiente. En 1955 se inauguraba la Colonia infantil de Verano «Nuestra Señora de Valvanera» en Nalda (Logroño), a cargo también de las Hijas de la Caridad de San Vicente de Paúl; a la que seguiría, en 1963, la Colonia infantil «Santa María del Mar» en Comarruga (Tarragona). En 1958 se inauguró en el zaragozano Barrio Oliver la Guardería «San José», a la que siguió la creación de otra Guardería infantil «Nuestra Señora de la Piedad» en Teruel en 1964, ambas a cargo de las Hermanas de la Caridad de Santa Ana.

Durante la etapa de dirección de Sinués (1933-1964) destacó asimismo la compra en 1952 del palacio Casa del Deán en Zaragoza y su posterior restauración, en 1958; así como la adquisición en 1957 por CAZAR del zaragozano Patio de la Infanta a un anticuario francés, que estuvo almacenado hasta su instalación en la nueva central de CAZAR (1980). Ese año, la Caja participó en la reconstrucción del Monasterio de San Juan de la Peña y de la Hospedería del Monasterio alto.

Las Memorias de CAZAR desde los años sesenta (desde 1962) ya no recogen información cuantitativa sobre la ejecución de los fondos de la OS salvo para algunas ayudas [2].

Si hasta casi mediados los años sesenta hemos destacado las tres principales áreas de actuación de la OS (la agrícola, sanitaria e infantil), durante la década siguiente las actuaciones de estas áreas se ampliaron y se sumaron otras nuevas áreas de actividad.

En la Obra Social Agraria de Cogullada, la Escuela convalidó en 1966 sus estudios como «Escuela de Capataces Agrícolas» y se creó ese año un Laboratorio de Análisis Agrícolas. Asimismo, en los primeros años setenta se constituyeron las Escuelas Familiares Agrarias (EFAS) en las cinco provincias donde actuaba la Caja: en la de Zaragoza (Zuera, Épila y Pinseque), en Huesca (Barbastro), Teruel (Calamocha), Logroño (Calahorra) y Guadalajara (Humanes).

En el área sanitaria, además de las actuaciones señaladas, se impulsaron en 1966 sendos convenios anuales con la Asociación Tutelar Aragonesa de Subnormales de Zaragoza (ATADES) por un millón de pesetas y con una entidad similar de Logroño (por cien mil pesetas). En 1972, CAZAR le construyó a ATADES en Alagón (Zaragoza) un Centro de Protección al Minusválido por valor de 108 millones de pesetas. Igualmente, desde 1964, CAZAR colaboró con la Asociación de Lucha contra el Cáncer de Zaragoza en el sostenimiento de su Centro Oncológico contribuyendo en 1972 a la construcción de un nuevo Centro Oncológico en esta ciudad.

[2] En contraste con la abundante información recogida por La Caixa para este período, recopilada en Nadal y Sudriá (1983).

En el área asistencial infantil la red de guarderías de las capitales de provincia de la Caja se completó en 1976 con la inauguración de las de Huesca y Guadalajara.

Nuevas áreas asistenciales se impulsaron en esta década, protagonizadas por el apoyo a los mayores, así como el apoyo a las actividades culturales. Por un lado, el creciente envejecimiento de la población marcó a CAZAR el inicio, desde 1968, de una política de protección a la tercera edad a través de la implantación de Hogares del Jubilado y Residencias para personas mayores (cuadro 3).

En el ámbito cultural, desde la segunda mitad de los sesenta, CAZAR inició la creación de centros culturales. Comenzó con la construcción de la Casa de Cultura de Barbastro, a partir de la restauración de la Casa de los Argensola, poco después cedida a la ciudad, y actuaciones en Zaragoza, Huesca y Guadalajara (cuadro 4). Centros culturales que solían contar con salón de actos, sala de exposiciones, biblioteca y laboratorio de idiomas. En Logroño, la no presencia de Centro de Cultura se suplía con la creación en 1972 de la Escuela de Idiomas «Gonzalo de Berceo», año en que CAZAR asumió en dicha ciudad la gestión de la Escuela Femenina de Asistentes Sociales.

Cuadro 3

OBRA DE PROTECCIÓN DE CAZAR A PERSONAS MAYORES

Denominación	*Localidad*	*Año creación*
Hogar del Jubilado Ntra. Sra. de la Antigua	Guadalajara	1968
Hogar del Jubilado «Antonio Lasierra»	Zaragoza	1968
Hogar del Jubilado «Delicias»	Zaragoza	1971
Hogar del Jubilado «Castillo de Loarre»	Huesca	1971
Hogar del Jubilado «Virgen de la Esperanza»	Logroño	1972
Residencia «Padre Francisco Piquer»	Teruel	1972
Hogar del Jubilado «Doña Godina»	La Almunia	1974
Residencia CAZAR	Zaragoza	1976

Fuente: Bel (1976).

Cuadro 4

CENTROS CULTURALES PROMOVIDOS POR CAZAR, 1965-1975

Denominación	*Localidad*	*Año creación*
Casa de Cultura	Barbastro	1967
Sala de Arte «Bayeu»	Zaragoza	1967
Centro de Cultura «Florencio Jardiel»	Zaragoza	1967
Hogar (Centro) Cultural «Gerano Poza»	Huesca	1968
Centro Promoción Cultural «Arriaca»	Guadalajara	1972
Biblioteca «José Sinués»	Zaragoza	1975

Fuente: Bel (1976).

Cuadro 5
DISTRIBUCIÓN OS DE CECA, 1950-1974.
Inversión quinquenal, millones de pesetas

	1950-1954		*1960-1964*		*1970-1974*	
		%		*%*		*%*
Obra Cultural	33,4	10,3	228,8	11,7	3.052	14,0
Obra Escolar	22,0	6,8	158,1	8,1	2.080	9,5
Obra Sanitaria	57,2	17,7	407,9	20,9	3.418	15,6
Protección Mujer/Familia	13,0	4,0	40,1	2,1	813	3,7
Protección Infancia	34,3	10,6	225,1	11,5	1.928	8,8
Protección Vejez	19,0	5,9	85,2	4,4	1.844	8,4
Propaganda Ahorro	16,4	5,1	146,7	7,5	1.124	5,1
Previsión empleados	18,9	5,9	73,5	3,8	338	1,5
TOTAL OS	**323**	**100,0**	**1.951**	**100,0**	**21.870**	**100,0**

Fuente: Elaboración propia, a partir de Titos (1990).

En el ámbito de la Restauración, en estos años CAZAR contribuyó con sendos donativos: por un lado, al Ayuntamiento de Jaca para la restauración de la Ciudadela; y otro destinado a la restauración del Monasterio de Rueda. Asimismo, promovió la reedificación de la iglesia mozárabe de Basarán en el complejo de Formigal.

Un último apunte sobre la OS de estos años debe recoger la creciente partida de la «Ayuda escolar a los hijos de los empleados» que dedicó la entidad al menos durante los años sesenta: si en 1962 representaba 589.000 pesetas, alcanzaba los 4,77 millones de pesetas en 1968, último año en que las Memorias de CAZAR ofrecen esta información.

Aunque ya hemos indicado la ausencia de información en las Memorias de CAZAR sobre el gasto de la OS, contamos con información cuantitativa de la distribución de la OS realizada por la Federación Aragonesa de Cajas de Ahorros durante los años setenta.

Dado el pequeño peso que todavía representaba a principios de la década la Caja de la Inmaculada (CAI) en el presupuesto de dicha Federación (en 1971, sólo el 8,3%), CAZAR representaba un 91,7% de la OS realizada por dicha Federación.

La distribución del gasto realizado en OS de la Federación Aragonesa, y por tanto de CAZAR, seguía las tendencias del gasto de CECA, aunque mostraba algunas diferencias respecto de dicho gasto. A principios de los setenta se fue conformando en CECA el inminente protagonismo de la obra cultural frente a la pérdida de peso de la obra sanitaria y el avance en el ámbito asistencial familiar de la protección a la vejez. Con todo, en ese momento, Asistencia social, Sanidad y Cultura eran las tres principales áreas de actuación.

En este contexto, en Aragón se constataba (cuadro 6) el menor peso relativo de la Obra sanitaria y en Cultura, becas y deporte, frente a un mayor peso del apoyo asistencial a la Agricultura.

Cuadro 6
DISTRIBUCIÓN DE LA OS REALIZADA POR LA FEDERACIÓN ARAGONESA, 1970-1974. Millones de pesetas

							Federación Aragonesa	*CECA*
	1970	*1971*	*1972*	*1973*	*1974*	*1970-1974*	*%*	*%*
Cultura, becas, deporte	24,0	23,5	43,6	80,4	81,5	253,0	18,7	25,0
Formación profesional, investigación científica	12,0	12,7	19,8	29,9	29,3	103,7	7,7	7,5
Protección a la familia, desempeños gratuitos y previsión a favor de los empleados	17,8	17,1	71,1	83,4	86,8	276,2	20,4	22,6
Obra sanitaria, rehabilitación de inválidos	12,6	21,9	21,2	27,8	42,0	125,5	9,3	15,6
Protección a la agricultura	2,7	4,1	3,8	45,2	55,1	110,9	8,2	1,8
Ayuda a entidades benéficas, a Corporaciones	3,3	5,8	5,0	3,7	8,4	26,2	1,9	1,1
Propaganda del ahorro. Varios	34,4	37,8	45,3	56,4	4,4	178,3	13,2	6,6
Dotación al Fondo de OS Nacional	23,6	36,0	64,6	79,6	74,7	278,5	20,6	19,7
Total OS realizada por la Federación Aragonesa	130,4	158,4	274,4	407,3	382,2	1.352,7	100,0	100,0
Total OS presupuestada por Federación Aragonesa		240,0	430,7	530,8	498,3	1.699,8		
OS CAZAR	138,4	220,0	398,0	474,0	424,1	1.654,5		
OS CAI	-	20,0	32,7	56,8	74,2	183,7		
% de OS realizada sobre presupuestada Federación Aragonesa	-	66,0	63,7	76,7	76,7	79,6		

Fuente: Titos (1990).

3. 1976-2000: cambios normativos, expansión territorial y giro cultural de la OS de CAZAR/Ibercaja

El tercero de los períodos en los que hemos dividido la historia de la OS de CAZAR comienza en un momento caracterizado por profundas transformaciones políticas, económicas y sociales. Entre otras cuestiones, la transición hacia la Democracia, la progresiva apertura al exterior y la gradual generalización de las prestaciones públicas proporcionadas por el Estado de Bienestar configuraban un escenario inédito para la actuación social de las Cajas de Ahorros.

A la par, el marco normativo que regulaba la actividad de la OS experimentó variaciones sustanciales. El Decreto de 3 de abril de 1975 modificó la dotación máxima de los benefi-

cios que podía destinarse a OS. En función del coeficiente de garantía, el porcentaje del beneficio neto debía situarse entre el 25% y el 50%, asignando obligatoriamente el resto a reservas [3]. En otros términos, se establecía un límite máximo a la dotación para las obras sociales, eliminando a la par el mínimo, lo que en la práctica suponía el tránsito desde el carácter obligatorio hacia la voluntariedad.

Conforme señala Titos (1991), en 1978 se inician una serie de recomendaciones del Banco de España orientadas al fortalecimiento de la solvencia de las cajas de ahorros, de manera que las entidades primasen la dedicación a reservas y fondos para insolvencias en la distribución de resultados, en detrimento obviamente de las obras sociales. La preocupación del organismo regulador en este sentido cristalizaba finalmente en el Decreto de 9 de marzo de 1983, que elevaba el porcentaje mínimo de dotación a reservas a la horquilla entre el 50% y el 80% de los beneficios anuales, según el coeficiente de garantía de cada entidad. Sin duda, la crisis en la que estaba inmersa la economía española durante aquellos años influyó en la prioridad que el Banco de España otorgó a la capitalización de las cajas de ahorros que, dada su peculiaridad societaria, sólo era posible por la vía de la dotación de reservas. Por último, el Real Decreto 1343/1992 de 6 de noviembre estableció que las Cajas tenían que destinar a reservas o fondos de provisión no imputables a riesgos específicos un 50%, como mínimo, de sus excedentes líquidos no atribuibles a los poseedores de cuotas participativas [4].

Por otra parte, el llamado «Decreto Fuentes» (2290/1977, de 27 de agosto) de medidas de liberalización del sistema financiero había suprimido la controvertida aportación coercitiva del 15% de los recursos de la OS al fondo nacional. De esta manera, las cajas de ahorros iban a decidir también, a partir de entonces, el destino de esta fracción del presupuesto. Simultáneamente, el citado Decreto de 1977 transfirió las competencias de gestión de los recursos a las Comisiones de Obras Sociales, órgano de gobierno de nueva creación, desde el Consejo de Administración, al cual habían estado encomendadas anteriormente [5].

Conviene precisar que la equiparación en la operatoria entre bancos y cajas de ahorros, implementada a partir del desarrollo del Decreto de 1977, supuso también la homologación en el impuesto sobre sociedades para ambas estructuras de propiedad. De este modo, el tipo aplicado en este tributo a las Cajas pasó del 18% al 22% en 1982 y al 26% en 1983. Posteriormente, el tipo marginal del impuesto sobre sociedades se incrementa en 1985 para todas las empresas hasta el 35%, lo que representó un salto del 9% en el caso de las cajas de ahorros.

Estas coordenadas legislativas permiten contextualizar la evolución la OS de las Cajas en este período. Esta evolución dependió del crecimiento de los beneficios y del esfuerzo relativo que las Cajas dedicaban a OS. Los beneficios (antes de impuestos) crecieron entre 1976 y 2000 a una tasa anual del 15,0%, mientras que la OS creció al 12,7%. De ello se deduce, conforme comprobaremos a continuación, que el esfuerzo relativo descendió en estos años.

Si entre 1950 y 1970 la OS de CECA representaba en torno a la mitad de sus beneficios netos, durante los años ochenta ya había rebajado su peso al entorno del 30%.

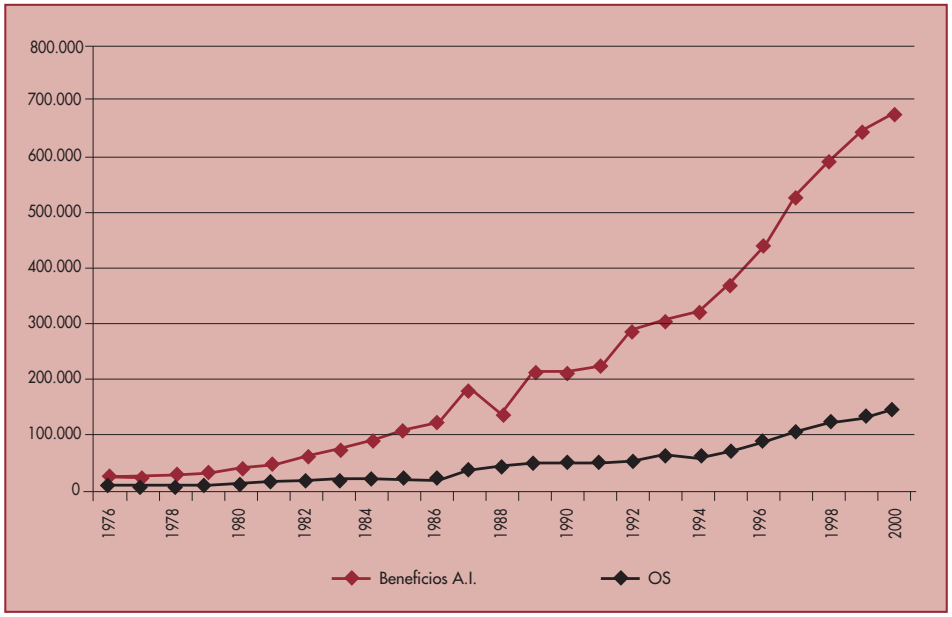
El gasto en OS de CAZAR/Ibercaja entre 1976 y 2000 se multiplicó por 15 veces en términos nominales, desde los 2,16 millones de euros en 1976 hasta los 33,66 millones de

[3] Véase Comín (2001), pp. 43-44.

[4] Únicamente Caja Mediterráneo ha recurrido a este instrumento de capital, emitiendo cuotas participativas en 2008.

[5] No obstante, la Ley 31/1985 recorrió el camino inverso, devolviendo la potestad al Consejo de Administración.

Gráfico 3
BENEFICIOS AI Y OS DE CECA, 1976-2000.
Millones de pesetas



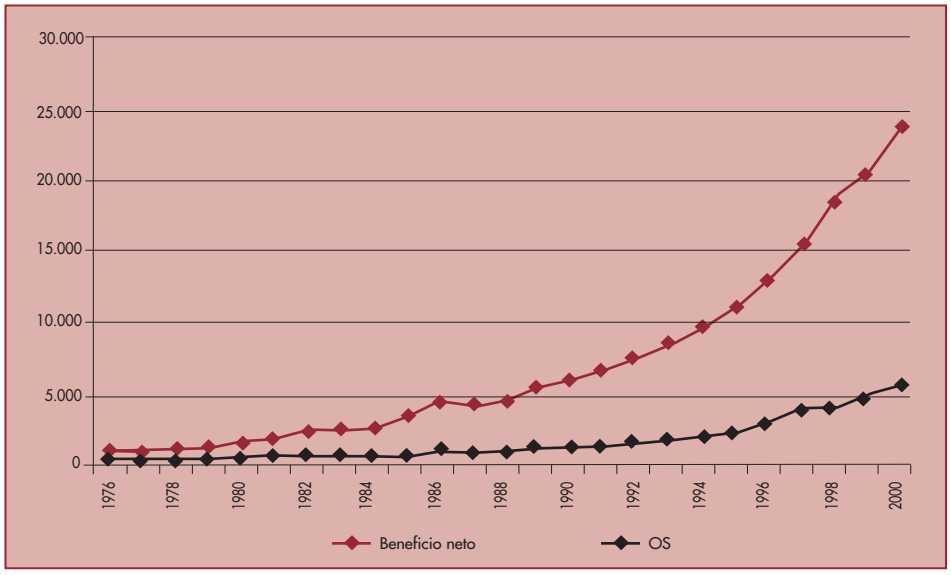
Fuente: Titos (2003).

euros de 2000, lo que equivalía a una tasa acumulativa anual de crecimiento del 12,1%. Hemos considerado oportuno distinguir en el análisis dos fases diferentes: una primera etapa de crecimiento ralentizado (1976-1988), y una segunda (1989-2000) más dinámica.

En la primera de ellas, 1976-1988, el crecimiento nominal del presupuesto de la OS de CAZAR fue discreto y muy inferior al de CECA (7,9% anual frente al 14,3% de CECA), en un contexto de menor crecimiento de los beneficios (13,8% frente al 15,8% de CECA) y de pérdida de cuota de mercado (pasó del 5,4% en 1975 al 3,6% en 1990). Asimismo, el comentado aumento de la carga fiscal y las provisiones necesarias para afrontar los impagos derivados de la crisis económica justificaban la languidez del crecimiento de los recursos dispuestos para la OS de CAZAR en estos años.

A lo largo de esta fase, observamos en el gráfico 5 una marcada caída del esfuerzo relativo de la Caja en OS, medido como cociente entre la dotación anual y el beneficio neto, desde el 37% de 1976 al 20% de 1988. El nivel de CAZAR fue menor al de CECA y la tendencia declinante era similar a la del conjunto de las cajas confederadas hasta 1986, año en el que se aproximaban ambos indicadores en torno al 23% y a partir del cual el correspondiente a la CECA experimentó un marcado repunte frente al estancamiento de CAZAR.

Gráfico 4
EVOLUCIÓN DE BENEFICIOS Y OS DE CAZAR, 1976-2000.
Millones de pesetas



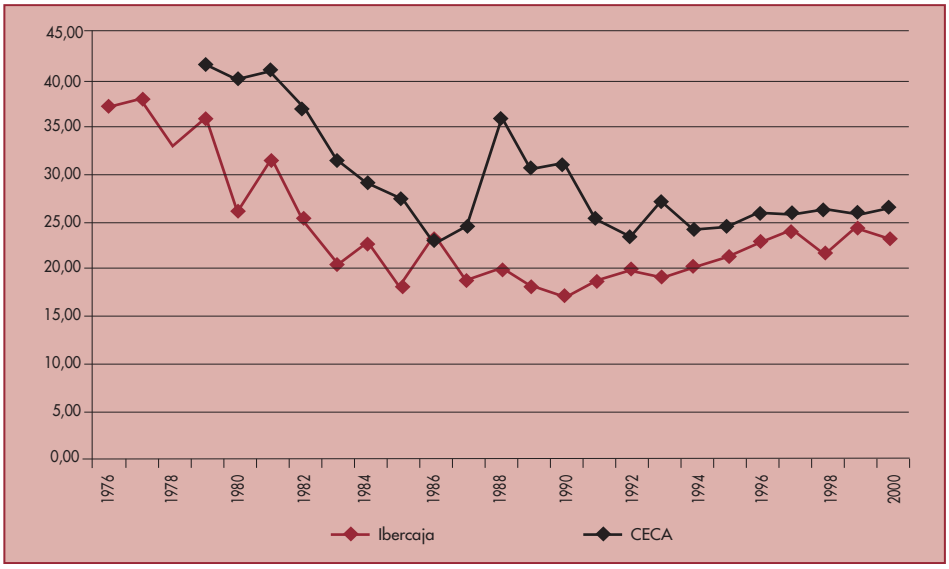
Fuente: Memorias CAZAR/Ibercaja.

La segunda fase (1989-2000) arrancó con un cambio de imagen corporativa y de nomenclatura comercial (Ibercaja), y el inicio de un intenso proceso de expansión de la red de oficinas fuera del área tradicional de implantación (Aragón, La Rioja y Guadalajara), aprovechando la oportunidad de libre instalación en territorio nacional que abría el Real Decreto de 19 de diciembre de 1988. El crecimiento orgánico de la Caja fue considerable en la década de los noventa, alcanzando las 909 oficinas en 2000 frente a las 591 de 1989. Esta ampliación de la capacidad comercial permitió a Ibercaja recuperar cuota de mercado al final de esta fase (del 3,6% en 1990 pasó al 3,8% en 2000), en la que triplicó los activos totales y cuadruplicó los beneficios netos.

En paralelo, los recursos destinados a la OS en Ibercaja exhibieron una progresión relevante, llegando a los 33,6 millones de euros de 2000 desde los 6 millones de euros de 1989. Un crecimiento superior al de CECA (16,9% frente al 10,4%). El ritmo de avance de la OS superó al registrado por los beneficios (14,3%) y, por lo tanto, el ratio de esfuerzo relativo en OS describió una progresiva recuperación hasta converger de nuevo con el promedio de las cajas confederadas en el año 2000.

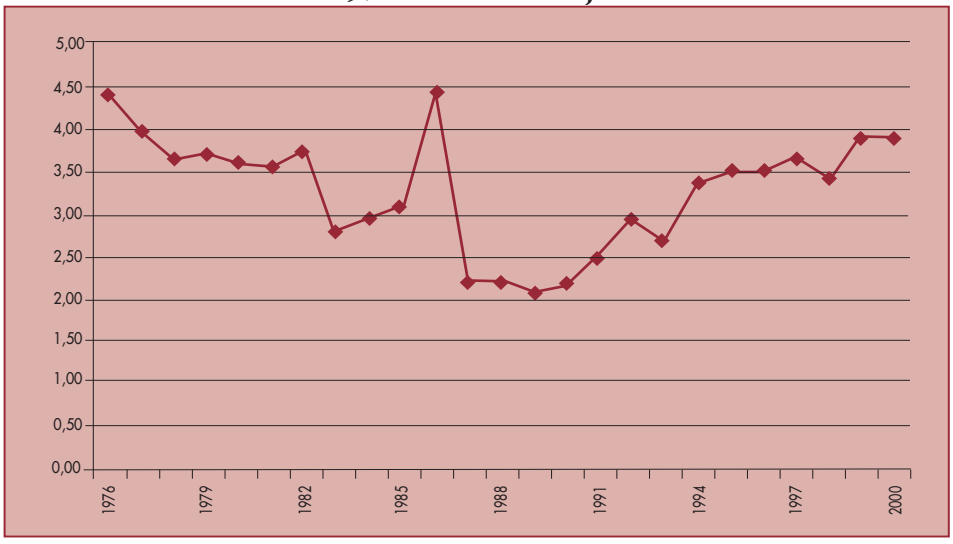
El peso específico de la inversión en obra social efectuado por Ibercaja sobre el conjunto de las cajas confederadas mostró una marcada tendencia decreciente entre 1976 y 1989, desde el 4,4% del inicio del período hasta el 2,1% del final de la década de los ochenta (gráfico 6).

Gráfico 5
DOTACIÓN OS/BENEFICIO NETO, 1976-2000. Porcentajes



Fuente: Memorias de CAZAR/Ibercaja, CECA y elaboración propia.

Gráfico 6
EVOLUCIÓN DEL PESO DE LA OS DE CAZAR SOBRE LA OS DE CECA, 1976-2000. Porcentajes



Fuente: Memorias de CAZAR/Ibercaja, CECA y elaboración propia.

Desde este punto mínimo, la recuperación es constante a lo largo de los años noventa, hasta llegar al 3,9% en 2000, retomando la OS de Ibercaja parte de la dimensión relativa perdida en los años anteriores, similar a su cuota de mercado dentro de CECA.

En cuanto a la distribución de los fondos por áreas (cuadro 7), la universalización del acceso a los recursos sanitarios y educativos en España justifica el retroceso en la ponderación del presupuesto de las actuaciones asistenciales y educativas de la OS de las cajas de ahorros durante las décadas de los ochenta y los noventa. Especialmente significativa resulta la disminución del bloque de «Educación e investigación» en Ibercaja, que pasó del 35,7% en 1980 al 11,7% en 2000 (superior a la reducción de CECA), aunque los recursos en valor absoluto siguieron incrementándose. También en «Asistencia social y sanitaria» se produjo en Ibercaja una notable reducción, al pasar de 32,9% al 19,7% (superior a la de CECA).

En contrapartida, la acción cultural y la restauración de patrimonio histórico-artístico se erigieron como relevo en el reparto de fondos de la OS de Ibercaja y del conjunto de CECA. Las cifras expuestas en el cuadro 7 reflejan la profunda reorientación cultural del gasto. Este giro elevaba la suma de las partidas de «Cultura y recuperación de patrimonio» por encima del 50% del total presupuestado en 2000, tanto en Ibercaja (que partía de un menor peso del gasto cultural) como en la media sectorial. Asimismo, cabe subrayar el incipiente desarrollo de la acción medioambiental, en línea con la concienciación de la sociedad con la materia, de manera que en Ibercaja aglutinaba ya el 7,4% del presupuesto de la OS en 2000, más del doble que el ratio promedio del sector (3,1%) en esa misma fecha.

Desde una perspectiva territorial, la actividad de la OS de CAZAR durante la primera fase (1976-1988) se circunscribía al área tradicional. En concreto, el 91,0% del gasto se localizaba en Aragón, La Rioja y Guadalajara en 1990. Posteriormente, la expansión territorial de la red de sucursales amplió el alcance de las actividades. No en vano, en 2000 la Caja poseía ya casi un tercio de las oficinas (321 de 909) fuera de las provincias aragonesas, riojana y alcarreña.

Cuadro 7
DISTRIBUCIÓN DE LA OS DE IBERCAJA POR ÁREAS, 1980-2000.
Porcentajes

	1980		*1990*		*2000*	
(cifras en % del total)	*Ibercaja*	*CECA**	*Ibercaja*	*CECA*	*Ibercaja*	*CECA*
Cultura y recuperación de patrimonio	18,78	29,48	45,04	59,48	51,24	50,67
Asistencia social y sanitaria	32,86	35,45	37,58	18,80	19,66	25,63
Educación e investigación	35,71	35,07	9,23	21,72	11,66	20,58
Medio Ambiente	-	0,00	-	0,00	7,44	3,12
Otros fines**	12,65	0,00	8,14	0,00	10,00	0,00
TOTAL OBS	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**	**100,00**

* Las cifras corresponden a 1982 por no encontrarse disponibles datos para años anteriores.
** En el caso de Ibercaja, este capítulo incluye el epígrafe de «Protección a la agricultura» en 1980 y 1990 y el presupuesto de la Fundación Ibercaja en 2000.

Fuente: CECA, Memorias Ibercaja y elaboración propia.

Para ello, las exposiciones itinerantes, con las obras de Francisco de Goya que integraban la colección de la entidad en primera instancia, y los programas didácticos para escolares aportarían una solución flexible y eficiente que permitía llegar a un mayor número de localidades.

El protagonismo de la cultura en este período tuvo sus máximos exponentes en algunas de las enseñas emblemáticas de la OS de Ibercaja. La inauguración en 1979 del Museo Camón Aznar[6], fundado con el legado del eminente polígrafo aragonés José Camón Aznar (1898-1979), consolidaba a la OS de la Caja como referente en el panorama expositivo zaragozano. Este espacio ha acogido numerosas y destacadas muestras en sus tres décadas de actividad (Aragón y la cultura del Renacimiento, Goya joven, Pintura gótica en la Corona de Aragón, etc.), y además lleva a cabo una prolífica acción formativa en temas humanísticos y artísticos.

En la misma línea, el Centro de Exposiciones y Congresos[7], ubicado en la sede de los servicios centrales de la Caja en la plaza Paraíso de Zaragoza, abrió sus puertas en 1980, con una intensa programación expositiva. El espíritu vanguardista e internacional ha caracterizado su trayectoria, habiendo dispuesto muestras de Marc Chagall, Joan Miró y Alberto Giacometti, entre otros muchos artistas españoles y europeos contemporáneos.

A estas iniciativas se añade la financiación de más de 1.500 publicaciones –entre ellas cuidados catálogos de las principales exposiciones promovidas–, la organización de decenas de ciclos de conferencias de temática variada y la puesta en marcha de centros culturales que contribuyeron a dinamizar en gran medida la vida cultural, fundamentalmente, en Zaragoza, Huesca, Teruel, Logroño y Guadalajara.

En el ámbito de la rehabilitación de patrimonio histórico, las principales actuaciones se ciñeron a la zona tradicional, con algunas excepciones dignas de mención como las colaboraciones en la adaptación de la fachada del palacio arzobispal de Alcalá de Henares y de la Catedral de la Almudena en Madrid durante la década de los noventa. Decenas de piezas artísticas y elementos monumentales del románico en el Pirineo aragonés, el Teatro Romano de Zaragoza, la Torre de la Seo y la fachada de la Basílica del Pilar también en la capital aragonesa, la Fundación Santa María de Albarracín y las torres mudéjares en Teruel y el torreón del Alamín en Guadalajara son algunas de las intervenciones más notorias en las que participó la OS de la Caja.

Finalmente, hemos de referirnos a la descentralización de las Administraciones Públicas que aconteció en España en esta etapa. Este proceso, como es bien sabido, ha repercutido directamente en la regulación de las cajas de ahorros en general, y en sus obras sociales en particular. En Aragón, el Decreto de 25 de octubre de 1983 reguló las competencias de la Comunidad Autónoma en materia de cajas de ahorros.

En este contexto, la llamada obra en colaboración adquiere una creciente dimensión, instrumentada en la mayoría de las ocasiones en forma de convenios con corporaciones locales y autonómicas. De hecho, la OS de Ibercaja en colaboración[8] con entidades e instituciones superaba ya en cuantía a la obra propia de la Caja en 2000, absorbiendo el 53% del presupuesto total. En concreto, las inversiones en las rúbricas de medio ambiente, patrimonio histórico-artístico e I+D se canalizaban íntegramente a través de la modalidad en colaboración, mientras que la obra propia desempeñaba un papel destacado en Cultura y Asistencia social.

[6] En 2008 se ha reinaugurado tras un proceso de profunda reforma de las instalaciones.

[7] Este espacio ha sido también reformado y reabierto recientemente (2008) con la denominación Ibercaja Patio de la Infanta.

[8] La Orden Ministerial de 19 de junio de 1979 precisa que las obras propias son aquellas en que la caja de ahorros asume la totalidad de la inversión, sostenimiento anual y administración. Mientras, define las obras en colaboración como aquellas en que la caja de ahorros aporta bienes o servicios para el desarrollo de la obra en común o mediante la realización por parte de la Caja de inversiones reales necesarias para la puesta en marcha de la actuación.

Así, las cajas de ahorros han recurrido con creciente intensidad a las fundaciones para canalizar sus acciones de obra social en los últimos años. En este sentido, conviene distinguir tres niveles de implicación: fundación propia; fundación mixta, compartiendo el patronato con otras instituciones; fundación a la que sólo se aportan fondos.

La *Fundación Ibercaja* (activada en el año 2000) ha presentado un menor nivel de desarrollo que el correspondiente a otras grandes entidades del sector, puesto que todavía aglutina en 2007 únicamente en torno al 5% del presupuesto, promoviendo actuaciones culturales, sociales y formativas (exposiciones, becas posdoctorales, etc.), complementarias a las de su Obra Social[9].

En los años siguientes Ibercaja ha formado parte de varias fundaciones en las que comparte patronato con otras instituciones. Entre las más destacadas, encontramos las siguientes: *Fundación Santa María de Albarracín* y *Fundación Amantes de Teruel* para la recuperación y mantenimiento de patrimonio histórico-artístico; *Fundación de Estudios de Economía Aplicada* (Fedea) y *Fundación de Economía Aragonesa* (Fundear), en el campo de la investigación y divulgación socioeconómica; *Fundación Valle del Ebro* para el apoyo a la agroalimentación en las Comunidades de Navarra, La Rioja y Aragón; *Fundación Zaragoza Ciudad del Conocimiento* y *Fundación Zaragoza Logistic Center* para el fomento de la investigación e innovación de vanguardia en sectores estratégicos para la economía aragonesa.

4. 2001-2008: reactivación del gasto asistencial y educativo, alcance nacional y mayor transparencia

En esta cuarta sección abordamos el análisis de la actividad de la OS de Ibercaja durante los años transcurridos del presente siglo XXI. Los recursos dotados para este fin por la entidad prácticamente se han duplicado entre 2001 y 2007 en términos corrientes, desde los 33,6 a los 62,4 millones de euros, lo que supone una tasa acumulativa de crecimiento anual equivalente al 10,8% (algo inferior a la de CECA, 13%) e inferior a la observada en la anterior fase 1988-2000 (16,9%).

Este menor crecimiento de la OS de Ibercaja es el resultado del menor crecimiento de los beneficios (7,5% frente al 21% de CECA), aun contando con un mejor nivel relativo del esfuerzo relativo.

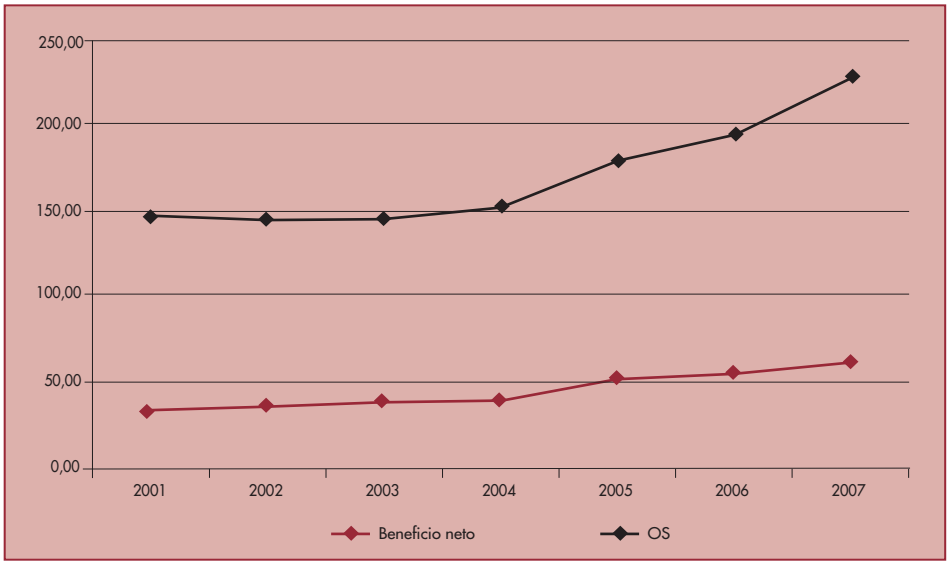
En el gráfico 8 constatamos la diferente evolución entre el cociente de esfuerzo relativo (Dotación OS / Beneficio Neto) de Ibercaja y CECA a lo largo de estos siete ejercicios. Este indicador describe una trayectoria de firme crecimiento en el caso de Ibercaja, desde el 22,8% en 2001 al 27,4% en 2007. Mientras, en contraste, el promedio de las cajas de ahorros confederadas exhibe una tendencia de estabilización entre 2001 y 2003, para iniciar después una línea decreciente hasta llegar al 17,7% en 2007.

Sin embargo, debemos puntualizar que el ratio en 2007 para CECA está condicionado por la magnitud de los resultados extraordinarios, y por tanto no recurrentes, realizados por las cajas de ahorros a partir de la venta de participaciones industriales[10]. De este modo, el salto experimentado por la dimensión del denominador distorsiona en cierta medida el cociente de esfuerzo relativo para este año en particular.

[9] Por ejemplo, Caja Madrid dota su fundación con aproximadamente un tercio de los recursos destinados a Obra Social y Caixa Catalunya gestiona la práctica totalidad de su acción social, cultural y medioambiental a través de fundaciones propias.

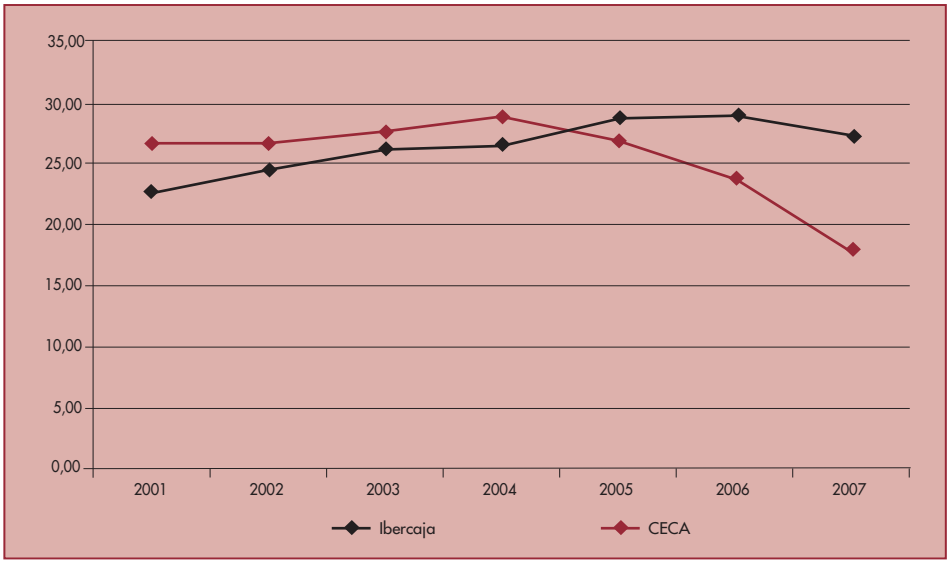
[10] Por citar dos de las operaciones más significativas, en 2007 Caja Madrid liquidó su participación en Endesa con una plusvalía de, aproximadamente, 2.300 millones de euros y La Caixa lanzó su holding empresarial Criteria CaixaCorp.

Gráfico 7
EVOLUCIÓN DE LA OS DE IBERCAJA, 2001-2007. Millones de euros



Fuente: Memorias Ibercaja.

Gráfico 8
DOTACIÓN OS / BENEFICIO NETO, 2001-2007. Porcentajes



Fuente: Memorias de CAZAR/Ibercaja, CECA y elaboración propia.

El peso específico que representa el gasto en OS de Ibercaja sobre el total de las cajas confederadas (gráfico 9) fluctúa en la horquilla entre el 3,2% y el 3,8% durante estos siete años, manteniendo una cota próxima a la alcanzada en la segunda mitad de la década de los noventa.

En cuanto a la distribución del presupuesto de la OS en 2007 (gráficos 10 y 11), sobresale la importante reactivación del gasto asistencial, que aglutina el 25,6% de los recursos frente al 19,7% de 2000. En el agregado de CECA encontramos una situación similar pero en niveles porcentuales superiores, pasando la dotación al área de asistencia social y sanitaria del 25,6% en 2000 al 37,3% en 2007. Esta instantánea sintetiza la ágil respuesta de las cajas de ahorros a las nuevas dinámicas sociales que han caracterizado al arranque del nuevo siglo en España: inmigración, envejecimiento de la población (dependencia) y la persistencia de problemas de exclusión social y dificultades para la inserción laboral y social de determinados colectivos (disminuidos físicos y psíquicos, drogodependientes, parados de larga duración, etc.).

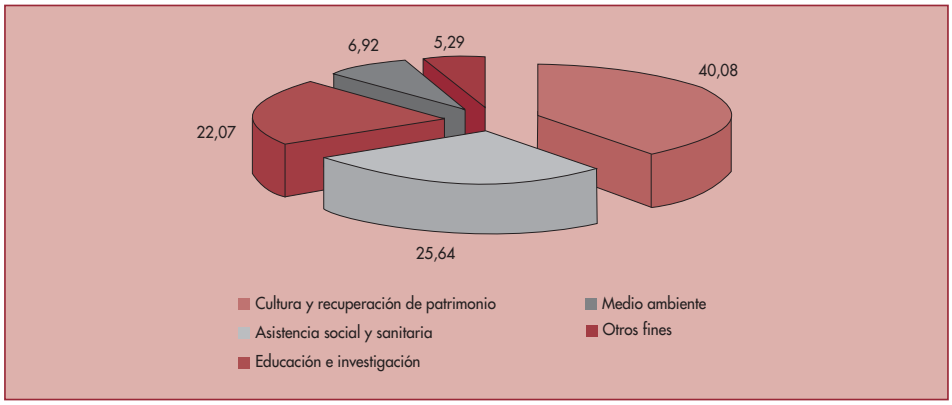
El avance del gasto de Asistencia social se ha efectuado en detrimento, fundamentalmente, de las actividades culturales y de recuperación del patrimonio, que han reducido su ponderación en el conjunto del presupuesto de las obras sociales. Aun así, hay que tener en cuenta que el volumen de fondos ha continuado incrementándose en términos absolutos, de manera que han seguido promoviéndose un número relevante de programaciones culturales y actuaciones de restauración de edificios monumentales.

Gráfico 9
EVOLUCIÓN DEL PESO DE LA OS DE IBERCAJA SOBRE LA OS DE CECA, 2001-2007. Porcentajes



Fuente: Memorias de CAZAR/Ibercaja, CECA y elaboración propia.

Gráfico 10
DISTRIBUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE OS DE IBERCAJA EN 2007.
Porcentajes



FUENTE: Memoria Ibercaja, 2007.

Cuadro 8
NUEVOS CENTROS CULTURALES Y FORMATIVOS DE IBERCAJA (2000-2008)

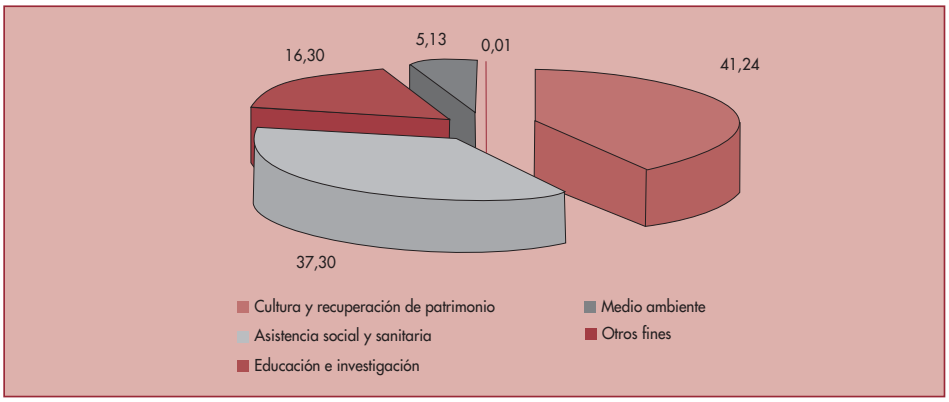
Denominación	*Año creación*	*Localidad*
Laboratorio Virtual Ibercaja (en Centro Cultural Actur, 1993) [11]	2000	Zaragoza
Centro de Documentación en el Palacio de Larrinaga (comprado en 1993) [12]	2003	Huesca
Centro Cultural en el Palacio de Villahermosa	2004	Zaragoza
Ibercaja Documenta (Escuela Agraria de Cogullada)	2005	Zaragoza
Ibercaja Zentrum en Zaragoza (en el antiguo Dispensario Antituberculoso)	2005	Zaragoza
Museo Ibercaja Camón Aznar (renovado y actualizado)	2008	Zaragoza

En Ibercaja, el retroceso experimentado por la ponderación del área cultural y de recuperación de patrimonio ha sido de un 11% (del 51,24% en 2000 al 40,08% en 2007), similar al registrado en la CECA (del 50,67% de 2000 al 41,24% en 2007). No obstante, la Caja continúa promoviendo exposiciones itinerantes de primer nivel, como «Sorolla íntimo», «Los lenguajes de Picasso» y «La mirada de Goya» que llegan a un número creciente de localidades de todo el país. Igualmente encontramos ejemplos muy relevantes de implicación con

[11] Proyecto orientado a facilitar la comprensión de los conceptos científicos mediante el uso de las tecnologías de la información y la comunicación, especialmente para profesores y estudiantes de educación secundaria.

[12] El Palacio de Larrinaga acoge un completo Centro de Documentación sobre la historia de Aragón, con más de 100.000 imágenes digitalizadas y 72.000 fichas descriptivas sobre los textos relativos a la Comunidad Autónoma pertenecientes al Archivo de la Corona de Aragón, ubicado en Barcelona, y el Archivo Histórico Nacional de Madrid.

Gráfico 11
DISTRIBUCIÓN DEL PRESUPUESTO DE OS DE CECA EN 2007.
Porcentajes



FUENTE: Memoria CECA, 2007.

el patrimonio: rehabilitación del Palacio de Villahermosa en Huesca (sede hoy del Centro Cultural de la OS de Ibercaja en la capital altoaragonesa), la restauración de 20 joyas arquitectónicas de la colección patrimonial de la Diócesis de Sigüenza-Guadalajara, la restauración del Palacio Episcopal de la ciudad de Murcia, etc.

El epígrafe de «Educación e investigación» ha retomado parte del protagonismo perdido en las dos décadas anteriores. De hecho, ha duplicado su participación en el presupuesto de la OS de Ibercaja entre 2000 y 2007 (del 11,7% al 22,1%). Al contrario, en el conjunto de cajas confederadas, este porcentaje ha disminuido hasta el 16,3% en 2007, frente al 20,6% de 2000.

A lo largo de estos años, se ha profundizado en el cambio de orientación en las actuaciones educativas emprendido en el período 1976-2000. Los niveles superiores de formación, la investigación y la programación de cursos para empresas [13] concentran crecientes esfuerzos. En este sentido, los convenios con Universidades y centros de investigación adquieren una dimensión destacada [14].

Los gráficos 10 y 11 muestran que Ibercaja continúa presentando una mayor dotación relativa a la rúbrica «Medio Ambiente» (6,9%) que el promedio de las cajas de ahorros (5,1%), aunque este porcentaje sobre el gasto global desciende ligeramente desde el 7,4% que exhibía en 2000.

Por otra parte, la Caja completó su red de sucursales en las 50 provincias españolas a finales de 2006, acumulando una variación neta de 173 oficinas entre 2000 y 2007. La mayoría de estas aperturas se sitúan en Comunidades Autónomas donde Ibercaja no contaba previamente con presencia: Andalucía (41), Murcia (9), Galicia (7), País Vasco (4), Asturias (3), Baleares (3), Canarias (3), Extremadura (2) y Cantabria (1).

[13] Cabe mencionar la variada programación ofertada por el Centro de Formación para la Empresa (hoy Ibercide) que gestiona la OS y Cultural de Ibercaja en las instalaciones del Monasterio de Cogullada.

[14] Franco (2008) describe en detalle las principales líneas de trabajo de la OS de Ibercaja en materia de capital humano e investigación.

Cuadro 9
ALCANCE GEOGRÁFICO NACIONAL DE LA OS DE IBERCAJA

	Localidades con presencia de la OS de Ibercaja en 2007	*Distribución de la red de oficinas en 2007*	*Variación neta de la red de oficinas entre 2000 y 2007*
Andalucía	16	41	41
Aragón	138	417	-4
Asturias	2	3	3
Baleares	0	3	3
Canarias	1	3	3
Cantabria	1	1	1
Castilla-La Mancha	26	80	23
Castilla y León	13	16	9
Cataluña	26	106	27
Comunidad de Madrid	35	198	28
C. Foral de Navarra	7	11	0
C. Valenciana	35	67	13
Extremadura	4	2	2
Galicia	7	7	7
La Rioja	19	114	4
Murcia	5	9	9
País Vasco	2	4	4
TOTAL	**337**	**1.082**	**173**

FUENTE: Memorias de la Entidad y elaboración propia.

En paralelo, el alcance de las actividades de la OS y Cultural de Ibercaja puede considerarse ya plenamente nacional. De hecho, el cuadro 9 refleja que, de las 337 localidades a las que llegó en 2007, el 53% se circunscribían al ámbito de Aragón, La Rioja y Guadalajara. Este ratio se corresponde de manera prácticamente exacta con la distribución de la red de oficinas y de los volúmenes de negocio de la entidad entre la zona tradicional y las áreas geográficas de expansión.

No obstante, la ampliación del horizonte geográfico trasciende ya las fronteras nacionales. En los últimos años, al igual que el conjunto de cajas de ahorros confederadas, la OS de Ibercaja ha dedicado más del 0,7% de su presupuesto a proyectos de cooperación al desarrollo. Por ejemplo, en 2007 se aportaron recursos a iniciativas desplegadas en 23 países de África, Asia, Centro América y América del Sur. Aquí se abre, sin duda, una línea emergente de trabajo que tenderá a potenciarse en el futuro inmediato ya que responde a una creciente demanda de la sociedad española.

Por último, consideramos apreciable el avance en la transparencia de los mecanismos de reparto de fondos que ha impulsado la OS de Ibercaja entre 2000 y 2007. En primer lugar, se ha incrementado sustancialmente el número de convenios con instituciones públicas y cada vez más también con la sociedad civil (asociaciones, ONG, etc.), pasando en total

desde los 318 mantenidos en 2001 a los 606 de 2007. De modo complementario, la Caja ha abierto numerosas convocatorias públicas para la obtención de subvenciones:

- Las «Ayudas Ibercaja para proyectos medioambientales», que se iniciaron en 2002, han financiado decenas de programas [15] de cuidado del medio ambiente en diferentes Comunidades Autónomas.
- Las «Ayudas Ibercaja para proyectos asistenciales-Atención a la dependencia», que comenzaron a desarrollarse en 2006, han contribuido al desarrollo de más de 200 iniciativas en toda España [16], con un volumen de fondos en progresivo aumento: 1,55 millones de euros en 2006, 3 millones de euros en 2007 y 6 millones de euros en 2008.
- En 2008, se convocó la primera edición de las «Becas Nacionales Ibercaja de Excelencia en Investigación» que, previa selección por parte de la Agencia de Calidad y Prospectiva Universitaria de Aragón, aportan un total de 600.000 euros a 16 proyectos de investigación de alto nivel que serán llevados a cabo por profesionales españoles en prestigiosos centros internacionales. Los concursos se orientan también a otros campos diversos, como, por ejemplo, el perfeccionamiento de estudios artísticos, de canto y de diseño.

En definitiva, los cambios analizados en esta etapa responden en gran medida a los tres principios de gestión de la OS que Ibercaja explicitaba en su informe anual de 2000: rentabilidad social (aprovechamiento de los recursos), flexibilidad (estructura operativa capaz de adaptarse a los cambios) y complementariedad (colaboración y no competencia con otros agentes sociales y administraciones públicas).

Por último, resulta de obligada referencia mencionar el apoyo dado a la Exposición Internacional celebrada en Zaragoza entre el 14 de junio y el 14 de septiembre de 2008, en línea con el compromiso institucional de Ibercaja con el evento [17]. Entre otras actuaciones, la OS de la Caja ha firmado un convenio con la sociedad organizadora (Expoagua) para plantar 3,5 millones de árboles en Aragón hasta 2010, de manera que compensen el impacto en emisiones de CO_2 generado por la Muestra, y ha organizado varias exposiciones [18] para el verano de 2008 con obras de grandes artistas universales como Goya, Dalí y Picasso.

5. Conclusiones

A lo largo de esta exposición hemos presentado la evolución de la Obra Social de la Caja de Ahorros de Zaragoza (1876)/CAZAR (1948)/Ibercaja (1988). OS, que tras una larga primera fase de tipo benéfica, se consolidó presupuestariamente en el conjunto de Cajas de Ahorros confederadas siguiendo las directrices marcadas por el Estatuto de Cajas de 1933 y a través del establecimiento en el seno de las Cajas de entidades sociales propias (tarea en la que había sido pionera La Caixa, desde 1918), iniciadas en la Caja de Zaragoza en 1933.

El crecimiento del gasto en OS ha estado muy ligado al de la entidad. Ha dependido de dos variables: de la evolución de los beneficios, así como del esfuerzo relativo de éstos dedicado a OS (OS/Beneficios netos). En el primer caso, el nivel de beneficios se vincula al crecimiento de los activos/depósitos de la entidad y a su nivel de rentabilidad. En el segundo caso, el esfuerzo relativo estuvo durante una larga etapa muy condicionado institucionalmente (entre 1934 y 1977).

[15] Entre ellos, colaboraciones con la Federación Aragonesa de Montañismo, rehabilitación de Ibones en el Pirineo aragonés y desarrollo de programas de prevención de incendios forestales en Aragón.

[16] Por ejemplo, Proyecto Hombre, Asociación Española Contra el Cáncer y Federación Aragonesa de Entidades para Personas con Discapacidad Intelectual (FEAPS-Aragón).

[17] La Caja adquirió los terrenos de Ranillas seis meses antes de la decisión final del BIE y los permutó con el Ayuntamiento de Zaragoza a cambio de derechos urbanísticos para el desarrollo de vivienda protegida. Además, asumió el máximo nivel de patrocinio, colaboró en la venta de entradas y dispuso un pabellón con contenidos propios en el recinto de la EXPO 2008.

[18] «Encrucijada de culturas» en La Lonja de Zaragoza, «Del Ebro a Iberia» en el Museo Ibercaja Camón Aznar, «Del futuro al pasado» en Ibercaja Patio de la Infanta y «Goya e Italia» en el Museo de Zaragoza.

En la trayectoria de la OS de la Caja de Zaragoza/CAZAR/Ibercaja hemos distinguido tres períodos: 1933-1975, 1976-2000 y 2000-2008.

En el amplio primer período, la Caja ganó peso relativo (muy centrado en 1935-1945) en el conjunto de CECA hasta 1970, tanto en cuota de mercado como en peso relativo de la OS de la CECA. Etapa de fuerte expansión de la OS que partía de un muy bajo nivel. Las principales partidas de gasto en este período fueron inicialmente las dedicadas a la Agricultura (Cogullada), Asistencia sanitaria e infantil; en la última década se impulsaron nuevas áreas asistenciales (Tercera Edad, etc.) y comenzó a ganar peso el área cultural en contraste con el reflujo sanitario.

Durante el segundo período (1976-2000), vinculado a importantes cambios institucionales, hemos distinguido dos etapas diferenciadas, 1976-1988 y 1989-2000, separadas por la transformación de CAZAR en Ibercaja. La difícil primera etapa muestra unos inferiores resultados económicos de la entidad (respecto de los de la CECA) y un inferior crecimiento de su OS, achacable a un peor comportamiento de sus dos variables dependientes. Durante la segunda etapa (1989-2000), en que se inició la expansión territorial de la Caja fuera de su ámbito regional, finalmente mejoraron los resultados, con un crecimiento de la OS de Ibercaja superior al de la CECA. Este período observó un importante giro de la OS hacia la actuación cultural y de restauración del patrimonio (en 2000 suponía más de la mitad de la OS), en detrimento de la Asistencia social, sanitaria y educativa (en pleno desarrollo del Estado de Bienestar). Asimismo, con el desarrollo democrático y del Estado de las Autonomías, ha ido cobrado creciente protagonismo la Obra en colaboración con entidades locales y autonómicas, que ya suponía en 2000 más de la mitad de la OS de Ibercaja y la reducción de su Obra propia.

Durante la primera década del siglo XXI, se ha producido una reducción del ritmo de crecimiento de la OS de Ibercaja respecto de la etapa anterior y algo inferior al nivel medio de la CECA. En estos años asistimos a un reajuste de la estructura del gasto de la OS: la Obra Cultural –aun manteniendo su primacía– ha reducido su gran peso en beneficio del gasto asistencial y educativo. Las actuaciones de la OS se expanden en paralelo al alcance territorial de la implantación de Ibercaja. Al mismo tiempo, se ha producido un importante avance en la transparencia en los mecanismos de concesión de las ayudas.

Referencias bibliográficas

Bel, M. (1976), *Anales del Primer Centenario de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja (1876-1976),* Zaragoza, 1976.

Bono, F., y Fernández Clemente, E. (dir. y coord.) (2001), *Ibercaja, una aportación al desarrollo económico y social, 1876-2001,* Zaragoza.

Cals, J. (2005), *El éxito de las Cajas de Ahorros. Historia reciente, estrategia competitiva y gobierno,* Barcelona.

Carbo, S., y Rodríguez, F. (1998), «Tendencias recientes en la Obra Social de las Cajas de Ahorros españolas», en *Papeles de Economía Española,* 74-75, Madrid, pp. 226-233.

Castellano, F. (1991), «La Obra Social», en *Papeles de Economía Española,* 46, Madrid, pp. 126-135.

CAZAR (1951), *Memorial de la Institución en su 75 aniversario,* Zaragoza.

CAZAR (1974), *Obra Social,* Zaragoza.

Comín, F., «Las cajas de ahorros en la España contemporánea (1835-2000», en Bono, F., y Fernández Clemente, E. (dirs. y coord.), *Ibercaja, una aportación al desarrollo económico y social, 1876-2001,* Zaragoza, pp. 29-48, Ibercaja.

Confederación Española de Cajas de Ahorros, CECA (1964), *La Obra Social de las Cajas de Ahorros,* Madrid.

Confederación Española de Cajas de Ahorros, CECA (1986*a*), *Historia cuantitativa de las Cajas de Ahorros Españolas en 1874-1900 (I),* Madrid.

Confederación Española de Cajas de Ahorros, CECA (1986*b*), *Historia cuantitativa de las Cajas de Ahorros Españolas en 1901-1927 (II),* Madrid.

Confederación Española de Cajas de Ahorros, CECA (1987*a*), *Historia cuantitativa de las Cajas de Ahorros Españolas en 1928-1935 (III),* Madrid.

Confederación Española de Cajas de Ahorros, CECA (1987*b*), *Historia cuantitativa de las Cajas de Ahorros Españolas en 1940-1955 (IV),* Madrid.

Confederación Española de Cajas de Ahorros, CECA (1988), *Historia cuantitativa de las Cajas de Ahorros Españolas en 1955-1970 (V),* Madrid.

Confederación Española de Cajas de Ahorros, CECA (1989), *Historia cuantitativa de las Cajas de Ahorros Españolas en 1970-1985 (VI),* Madrid.

Confederación Española de Cajas de Ahorros, CECA (1983-2007), *Anuario Estadístico de las Cajas de Ahorros,* Madrid.

Confederación Española de Cajas de Ahorros, CECA (1989-2003), *Memoria de la Obra Social,* Madrid. Desde 2004, *Responsabilidad Social Corporativa de las Cajas de Ahorros,* Madrid.

Confederación Española de Cajas de Ahorros, CECA (2005), *Obra Social de las Cajas de Ahorros. Valoración del impacto de la Obra Social,* Madrid.

Fernández Sánchez, P. (2003), «El origen de la Obra Benéfica de las Cajas de Ahorros españolas (1839-1869)», en *Papeles de Economía Española,* 97, Madrid, pp. 230-244.

Forniés, J.F., y otros (1976), *La Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Zaragoza, Aragón y Rioja, Zaragoza.*

Franco, A. (2008), «Ibercaja, apoyo permanente al capital humano y a la investigación», *Panorama Social,* n.º 6.

Fundación de Estudios Financieros (2007), «Las Cajas de Ahorros: modelos de negocio, estructura de propiedad y gobierno corporativo», *Papeles de la Fundación,* 18, Madrid.

Germán, L. (2001), «Banca moderna y capital financiero en Aragón. Un siglo de presencia (1875-1975)», en F. Bono y E. Fernández Clemente (dir. y coord.), pp. 67-82.

Germán, L. (2005), «El creciente y superior protagonismo de las Cajas de Ahorros en el sistema financiero en Aragón durante el siglo XX», en *Papeles de Economía Española,* 105-106, Madrid, pp. 154-167.

González Mosquera, L.M. (1991), «Rentabilidad y aplicación de resultados de las Cajas de Ahorros», en *Papeles de Economía Española,* 46, Madrid, pp. 118-126.

López Yepes, J., y otros (1990), *La Obra Social de las Cajas de Ahorros Españolas. Orígenes y evolución histórica,* Madrid, CECA.

Nadal, J., y Sudriá, C. (1983), *Historia de la Caja de Pensiones,* Barcelona.

Puig, P., y otros (2003), *Estudi de l'Obra Social de les Caixes d'Entalvis catalanes, 1980-2000,* Barcelona, ESADE.

Salas, V. (2003), «El Gobierno de las Cajas de Ahorros», en *Pasado, presente y futuro de las Cajas de Ahorros,* pp. 201-275.

Titos, M. (1990), «El papel de la Obra Social en el contexto económico de las Cajas de Ahorros», en López Yepes, J., y otros, pp. 61-135.

Titos, M. (1991), «La respuesta histórica de las Cajas de Ahorros a las demandas de la sociedad española», en *Papeles de Economía Española,* 46, Madrid, pp. 12-38.

Titos, M. (2003), *El sistema financiero en Andalucía. Tres siglos de historia, 1740-2000,* Sevilla, Instituto de Estadística de Andalucía.

Valle, V. (2004), «El dividendo social de las Cajas de Ahorros españolas», en *Papeles de Economía Española,* 100, Madrid.

Luis Germán Zubero, profesor titular de Historia e Instituciones Económicas, adscrito al Departamento de Estructura e Historia Económica y Economía Pública en la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la Universidad de Zaragoza. Recientemente, ha dirigido la edición de *Grandes Empresarios Aragoneses* (2009). Coeditor (2001) de *Historia Económica Regional de España, siglos XIX y XX.* Su investigación ha estado centrada especialmente en: (I) *Crecimiento económico regional (siglos XIX y XX);* (II) *Historia Económica contemporánea de Aragón;* (III) *Historia de la Economía Agroalimentaria;* (IV) *Historia Industrial y de la Empresa,* y (V) *Historia de Infraestructuras.*

Enrique Barbero Lahoz, licenciado en Economía y Diploma en Estudios Avanzados en Economía (DEA) por la Universidad de Zaragoza y European Financial Advisor certificado por la European Financial Planning Association (EFPA). Profesor asociado de Análisis Económico en la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la Universidad de Zaragoza. Desarrolla su actividad profesional como analista del Servicio de Estudios de Ibercaja.

Exceso de oferta de viviendas entre 1998 y 2008: una estimación provincial a partir de variables demográficas

Por **Daniel Fuentes Castro**
Departamento de Análisis Económico. Universidad de Zaragoza

Resumen

En el siguiente trabajo se pretende estimar la demanda teórica de vivienda dada la evolución demográfica y las preferencias de los inversores entre 2001 y 2008, y por lo tanto estimar qué parte de la demanda no responde a factores demográficos. El remanente así obtenido es interpretado como un límite superior al tamaño de la burbuja inmobiliaria. Se estima el stock remanente de nuevas viviendas sin vender y se pone éste en relación con el stock total del parque de viviendas para disponer así de un indicador acerca de la importancia del exceso de oferta. El análisis se desagrega para cada una de las provincias españolas, tratando de identificar los principales patrones de comportamiento de la construcción a nivel regional.

Palabras clave: vivienda, burbuja, economía regional, mercado inmobiliario.

Introducción

Uno de los argumentos más recurrentes para tratar de explicar el último «boom» de la vivienda en España ha sido la evolución demográfica. El crecimiento de la población ha pasado de unos escasos 40 millones de habitantes en 1998 a los más de 46 millones registrados en el Padrón de 2008. En apenas siete años, los que van de 2001 a 2008, la población española creció un 13,7%. Es, sin duda, un incremento demográfico relevante, que junto con el incremento del nivel de renta y las facilidades de acceso al crédito parece explicar la fenomenal expansión de la demanda de vivienda experimentada en la última década. La hipótesis no carece de total relevancia, pero desde luego la demografía no es el principal factor que explica el último ciclo expansivo de la vivienda, como bien explica García-Montalvo (2007*a*) cuando habla de las «falacias populares y el tumor inmobiliario» y cuando analiza los determinantes de la inversión en vivienda (García-Montalvo, 2005). Aun cuando la población creció el referido 13,7% el parque de viviendas se incrementó en términos netos

el 19,5% durante el mismo período, lo que equivale a una tasa de crecimiento promedio anual de la población del 1,62% mientras el parque de viviendas lo hacía al 2,57% anual.

A partir de las cifras del Parque de Viviendas (Ministerio de Vivienda) y del Padrón Municipal (INE), la ratio de viviendas por habitante era de 0,51 en el año 2001, pasando a 0,54 en el año 2008. Como muestra de los excesos cometidos por el sector, basta señalar que en el mismo período se terminaron 0,82 casas por habitante si atendemos a la Estadística de Viviendas Terminadas (Ministerio) y nada menos que 1,02 viviendas por habitante si atendemos a la entrada neta de viviendas en el parque (que incluye también las salidas por demolición y las entradas por rehabilitación): ¡una vivienda por cada nuevo habitante! Que la construcción de vivienda ha dejado de ser la brújula de la economía española no se le escapa a nadie. Y tampoco que tales excesos no tienen explicación en la demanda real de vivienda.

En el siguiente trabajo se pretende estimar la demanda real de vivienda desagregada por provincias, a partir de variables demográficas, y determinar, en la medida de lo posible, los patrones regionales más significativos dentro del sector. También se proporciona una estimación provincial de la duración mínima del ajuste en el mercado de la vivienda. La metodología empleada nos permite calcular la demanda teórica de vivienda dada la evolución demográfica y las preferencias de los inversores, y por lo tanto estimar qué parte de la demanda no responde a factores demográficos. Este «resto» tiene que ser interpretado cuidadosamente como un exceso de máximos, ya que no podemos identificar qué parte del stock no explicado por variables demográficas es realmente un exceso de oferta y qué parte se ha formado con la finalidad de acumular riqueza (de acuerdo con esta hipótesis algunos propietarios no tendrían intención de poner a la venta viviendas que consideran un verdadero activo). Las cifras de exceso de oferta aquí presentadas constituyen, por lo tanto, un límite superior al tamaño de la burbuja inmobiliaria.

En el primer epígrafe se comentan algunas de las carencias estadísticas más relevantes del sector, referidas tanto a precios de la vivienda como al número de unidades existentes. En el segundo epígrafe se describe la metodología y las fuentes empleadas. El tercer epígrafe comenta las estimaciones para el total de España y analiza los resultados desagregados a nivel provincial, estableciendo seis categorías para otros tantos casos-tipo. En el cuarto epígrafe se comentan las estimaciones del exceso de oferta en términos relativos al stock del parque de viviendas provincial, con la finalidad de obtener una referencia que nos permita evaluar la intensidad del fenómeno por regiones. El quinto epígrafe recoge las conclusiones más destacadas del estudio.

1. **Las limitaciones de información estadística**

Tras la eclosión de la última burbuja inmobiliaria se ha escrito mucho sobre la carencia de fuentes estadísticas apropiadas para analizar el impacto del «boom» de la vivienda que ha engrasado la maquinaria de la economía española durante la última década. Esta carencia es puesta de manifiesto por autores como García-Montalvo (2007*b*) y Cubero (2008), y por casi todos los que han pretendido presentar batalla al problema. El Ministerio de la Vivienda ha puesto en marcha una serie de estadísticas que tratan de paliar estas carencias, como el

Índice General de Precios de la Vivienda (cuya serie se inicia en el primer trimestre de 2005) y la estadística sobre el número de Transacciones Inmobiliarias (cuya serie se inicia en el primer trimestre de 2004). El Índice de Precios de la Vivienda elaborado por el INE comienza su serie mensual en enero de 2007. El inicio de estas series es muy posterior al inicio del último ciclo expansivo del sector, que se remonta una década en el tiempo.

A la dificultad de medir los precios de la vivienda, no sólo por la escasez de fuentes sino por la cuestionable fiabilidad de los procesos de tasación, se une la de medir el número de viviendas construidas en cada período. Por sorprendente que parezca, las dos fuentes primarias de información estadística sobre la oferta de vivienda no acaban de ponerse de acuerdo. Entre el indicador de visados y certificaciones de fin de obra de los Colegios de Aparejadores, que proporciona el Ministerio de Fomento, y la estadística de viviendas iniciadas y terminadas elaborada por el Ministerio de Vivienda existe una discrepancia de unas 60.000 viviendas anuales terminadas, pero no certificadas, durante el último ciclo expansivo de la construcción, como se trata de explicar en Fuentes Castro (2009).

Las dificultades no terminan aquí. Además de precios y cantidades, la información demográfica disponible tampoco está a la altura del problema. Las estimaciones sobre formación de nuevos hogares son fundamentales para cuantificar la demanda potencial de viviendas, como hacen entre otros Oliver (2004) y Vinuesa (2005). Hasta el momento no existe en el panorama estadístico español una encuesta destinada específicamente a la contabilización de hogares. Es cierto que la Encuesta de Población Activa (EPA) proporciona alguna información al respecto, pero es opinión generalizada que sobreestima la creación de nuevos hogares. En realidad la información estadística sobre el número de hogares en la economía española no es consistente: la EPA (INE), el Panel de Hogares de la UE (PHOGUE), la Encuesta de Condiciones de Vida (INE)[1], la Encuesta Continua de Presupuestos Familiares y la Encuesta de Presupuestos Familiares (INE)[2] ofrecen cifras significativamente dispares (Fuentes Castro, 2009). Por esto, muchos autores recurren a las tasas de jefe de hogar, una metodología ortodoxa, como en los trabajos de Martínez, Riestra y San Martín (2006) y García-Montalvo (2007*a*).

En el presente estudio hemos optado por simplificar al máximo el número de fuentes estadísticas empleadas (con la finalidad de guardar la mayor coherencia posible en los resultados) y por aplicar una metodología quizá menos ortodoxa en la literatura pero que permite superar las limitaciones estadísticas a las que hemos hecho mención. En concreto empleamos únicamente la Estadística sobre el Parque de Viviendas (Ministerio de Vivienda) y el Padrón Municipal (INE).

Nuestra hipótesis de trabajo consiste en calcular la demanda teórica de vivienda (principal y no-principal) que habría satisfecho las necesidades del incremento de la población registrado en los últimos años *dadas las ratios de habitantes por vivienda* del parque. Una vez calculada la demanda teórica por motivos demográficos, que incluye también la demanda de viviendas no-principales, la confrontamos con la variación del parque de viviendas (el incremento de la oferta) y obtenemos el *stock remanente de nuevas viviendas vacías.* Como se comenta más adelante, existen ciertas limitaciones para identificar este remanente con el exceso de oferta propiamente dicho.

[1] La Encuesta de Condiciones de Vida sustituye al Panel de Hogares de la UE desde 2004.

[2] La Encuesta de Presupuestos Familiares sustituye a la Encuesta Continua de Presupuestos Familiares desde 2006.

2. Descripción de la metodología

Sin duda alguna, el mayor desafío a la hora de estudiar la evolución del mercado inmobiliario español es determinar la demanda real de viviendas. Las cifras de compraventa sólo están disponibles desde 2004, y además pueden estar enmascarando sucesivas ventas de una misma vivienda dentro del año de referencia. Aunque la compraventa de viviendas es una fuente de información valiosa para determinar la demanda total, no lo es para distinguir entre la demanda real y la demanda con fines inversores y/o especulativos. Esta última es la cuestión clave.

Por este motivo hemos optado en el presente estudio por aplicar criterios demográficos y confrontarlos a la evolución del stock de viviendas. Las fuentes utilizadas son el Padrón Municipal a 1 de enero de cada año (INE) y la Estadística sobre el Parque de Viviendas elaborada por el Ministerio de Vivienda. La primera fuente nos permite obtener el incremento de la población por año y provincia, mientras que la segunda nos proporciona el incremento del parque total de viviendas desagregado por provincias y por tipo de vivienda; se distingue entre viviendas principales (VP) y viviendas no-principales (VNP). La estadística sobre el stock total de viviendas presenta el interés de recoger no sólo la construcción de nuevas viviendas, sino también la rehabilitación y las bajas en el stock por causa de demolición u otras. Además, las cifras de stock son menos vulnerables a variaciones en los flujos anuales y por lo tanto es de esperar mayor consistencia en los resultados.

El primer dato que presentamos es la proporción de habitantes por vivienda, según tipo de vivienda y provincia, entre 2001 y 2008. Esta ratio arroja, para el total de España, las cifras recogidas en la tabla 1. Es notable la evolución decreciente del número de habitantes por vivienda, pasando de 1,95 en el año 2001 a 1,84 en 2008 (de 2,90 a 2,76 para el caso de la viviendas que constituyen residencia principal). La evolución de esta ratio tiene, por definición, dos componentes: directamente proporcional a la población (numerador) e inversamente proporcional al parque de viviendas (denominador). Veremos cómo de rele-

Tabla 1

RATIO DE HABITANTES POR VIVIENDA (2001-2008)

2001			*2002*			*2003*			*2004*		
VIV	*VP*	*VNP*	*VIV*	*VP*	*VNP*	*VIV*	*VP*	*VNP*	*VIV*	*VP*	*VNP*
1,95	2,90	6,00	1,94	2,88	5,96	1,94	2,86	6,01	1,91	2,81	5,97

2005			*2006*			*2007*			*2008*		
VIV	*VP*	*VNP*	*VIV*	*VP*	*VNP*	*VIV*	*VP*	*VNP*	*VIV*	*VP*	*VNP*
1,90	2,79	5,97	1,87	2,75	5,89	1,85	2,73	5,71	1,84	2,76	5,51

Fuente: Elaboración propia a partir del censo de población (INE) y la estadística del parque de viviendas (Ministerio de Vivienda).

vante ha sido cada componente en la generación de la demanda teórica de vivienda en cada provincia, que definimos del siguiente modo:

$$DDA_t^k = \frac{POB_t - POB_{t-1}}{\frac{POB_{2008}}{VIV^k_{2008}}} \quad (1)$$

donde *k* representa el tipo de vivienda considerado (total, principal o no-principal).

Lo que la ecuación (1) nos permite calcular es, en realidad, *el stock de viviendas teóricamente necesario para satisfacer las necesidades de demanda asociadas al incremento de la población dada la ratio de habitantes por vivienda en 2008* (año en el que se da por finalizado el último ciclo expansivo del sector). Aunque hubiésemos aplicado la ratio de 2001 las conclusiones del estudio habrían sido esencialmente las mismas. Si hemos elegido la proporción de habitantes por vivienda en 2008 es para recoger probables cambios en la estructura del hogar medio español acaecidos en el período (incremento de familias monoparentales, disminución del tamaño en la familia media, etc.). En cualquier caso, como hemos comentado, la relevancia del año de referencia no resulta significativa.

Una vez estimada la necesidad de vivienda total (VIV), vivienda principal (VP) y vivienda no-principal (VNP) en cada provincia a partir de la ecuación (1), procedemos a compararla con el incremento registrado en el stock de viviendas durante el mismo período. La diferencia entre ambas cifras, demanda y oferta, nos permite calcular el *stock remanente de nuevas viviendas vacías.* Este stock, límite superior del exceso de oferta propiamente dicho, tiene en cuenta no sólo las viviendas de nueva construcción sino también las demoliciones y las viviendas rehabilitadas en el período, ya que estamos identificando la oferta de vivienda con la variación neta del parque inmobiliario. Es importante no confundir el stock remanente de nuevas viviendas vacías con el exceso de oferta en sentido estricto (desconocemos qué parte del stock remanente tiene intención real de salir al mercado y qué parte se ha formado como medio de acumulación de riqueza).

Por último, la ecuación (1) también permite calcular el incremento promedio en la demanda de vivienda provincial para el período de estudio. A partir de esta cifra es posible estimar el tiempo que tardará en vaciarse el mercado en cada provincia, dando por supuesto que la demanda por motivos demográficos se mantiene constante en los próximos años. Esta hipótesis es ciertamente restrictiva y puede ser objeto de crítica. En efecto, nadie puede asegurar que en los próximos trimestres se vayan a demandar tantas viviendas como se venía haciendo durante el «boom» inmobiliario; más bien todo lo contrario. A falta de un criterio mejor, esta hipótesis tiene que ser cuidadosamente interpretada. La duración del ajuste así calculada corresponde en realidad al mejor de los escenarios posibles. Es una estimación optimista que describe un resultado de mínimos: la duración del ajuste será probablemente superior a la señalada. Así pues estimamos un límite superior para el exceso de oferta y un límite inferior para la duración del ajuste dado el tamaño máximo de la burbuja.

3. Estimación de la demanda de vivienda y del exceso de oferta (2001-2008)

3.1. *Stock remanente de nuevas viviendas vacías en España*

Aunque la metodología empleada para el análisis regional, desagregado por provincias, sea la descrita en el apartado anterior, hemos querido contrastar los resultados para el total del mercado de vivienda en España según distintas hipótesis. Los resultados en la tabla 2 parecen confirmar cierta coherencia en las estimaciones.

La primera hipótesis con la que trabajamos nos permite calcular las viviendas necesarias para satisfacer la demanda asociada al incremento de la población, dada la ratio de habitantes por vivienda en 2008. Como se observa en la tabla 1, esta ratio se ha ido modificando a lo largo de la última década. La segunda hipótesis de trabajo consiste en emplear la misma metodología a partir de la ratio de habitantes por vivienda en 2001, despreciando los cambios que se hayan podido producir en los hábitos sociológicos de individuos, hogares y vivienda. La tercera hipótesis de trabajo es significativamente distinta. A partir de la Estadística de Transacciones Inmobiliarias (Ministerio de Vivienda), con datos únicamente disponibles para el período 2004-2008, comparamos el total de transacciones de vivienda *nueva* (libre y protegida) con la cifra de viviendas terminadas que proporciona el mismo ministerio.

La tabla 2 recoge los resultados en función de cada una de las tres hipótesis mencionadas. Como es lógico, el stock remanente es superior cuando se considera la ratio de habitantes por vivienda del año 2001 en lugar de 2008, puesto que dicha ratio decrece en el período. Una vez calculado el stock remanente se procede a estimar la duración del ajuste haciendo la hipótesis de que la demanda promedio anual se mantiene en el tiempo. Como ya se ha comentado, con esta hipótesis se construye un umbral mínimo de vaciado del mercado.

Más allá de la lógica diferencia entre los criterios 1 y 2, que hacen variar el stock remanente entre los 1,42 y los 1,58 millones de viviendas, y el período de ajuste entre el tercer trimestre de 2011 y el segundo de 2012, el resultado más significativo de la tabla 2 surge de

Tabla 2
STOCK REMANENTE DE NUEVAS VIVIENDAS VACÍAS Y AJUSTE DEL MERCADO

Hipótesis	*Exceso España (*)*	*Duración ajuste*	*Fecha ajuste*
1	1.423.486	3,7	2011 T III
2	1.584.753	4,4	2012 T II
3	1.305.131	3,7	2011 T III

(*) Las hipótesis 1 y 2 atienden a criterios demográficos y consideran el período 2001-2008, mientras que la hipótesis 3 atiende a las cifras de compraventas registradas entre 2004 y 2008.
FUENTE: Elaboración propia a partir del censo de población (INE), la estadística del parque de viviendas (Ministerio de Vivienda) y la estadística de transacciones inmobiliarias (Ministerio de Vivienda).

la comparación entre los criterios 1 y 3. Es llamativo que aplicando criterios conceptualmente diferentes y fuentes estadísticas distintas se obtenga la misma conclusión fundamental: el ajuste no se producirá antes del tercer trimestre de 2011, oscilando el stock remanente entre 1,30 y 1,42 millones de viviendas a finales de 2008. Podría achacarse la diferencia de 120.000 viviendas al saldo de las rehabilitaciones menos las demoliciones durante el período, pero no parece prudente llevar tan lejos la comparación de ambas estimaciones puesto que tanto la información estadística como el período de estudio y los criterios de estimación no son homogéneos. Otras fuentes, como el Servicio de Estudios del BBVA (2009), cifran el exceso de oferta en torno a los 1,20 millones en la misma fecha y superior en los trimestres siguientes.

Sin embargo, el análisis desagregado para cada una de las 51 provincias españolas (Ceuta y Melilla aparecen agregadas), según cada una de las tres hipótesis anteriores, arroja una variedad de escenarios difícilmente interpretables y conciliables entre sí. A continuación presentamos los resultados provinciales conforme a la metodología descrita en el apartado 2 y la ratio de habitantes por vivienda correspondiente al stock del año 2008.

3.2. *Stock remanente de nuevas viviendas vacías desagregado por provincias*

Las tablas en anexo recogen, para cada provincia, el exceso de oferta tal y como lo hemos definido anteriormente y la duración del ajuste, así como otros indicadores que facilitan la interpretación de los resultados. Haciendo una lectura de derecha a izquierda, comenzando por la ratio entre el incremento de la población y el de viviendas, es posible caracterizar el mercado inmobiliario provincial de acuerdo a seis patrones de comportamiento (anexo I).

Para el promedio del mercado español entre 2001 y 2008 se tienen 1,37 nuevos habitantes por cada nueva vivienda. Esto es ciertamente significativo por cuanto la ratio de habitantes por vivienda en stock, como ya hemos visto, oscila entre el 1,95 correspondiente al año 2001 y el 1,84 del año 2008. Puede ser tentador achacar semejante variación (una disminución de casi el 30% con respecto al inicio del período) exclusivamente a aspectos sociológicos tales como el incremento del número de hogares monoparentales o la reducción del tamaño medio de los hogares. Sin embargo, esta explicación se muestra claramente insuficiente cuando se analizan los resultados provincia a provincia.

Provincias Tipo I:

Obsérvese la última columna de la tabla en el anexo I. La ratio $\Delta POB/\Delta VIV$ presenta valores negativos en algunos casos. Esto sólo es posible en dos escenarios: bien ha habido una disminución de la población o bien una disminución del parque de viviendas. Las provincias que se encuentran en esta situación son Lugo, Ourense, Palencia y Zamora, con León en una situación muy similar, y que representan el 9,8% del total (5/51).

El comportamiento del mercado inmobiliario en estas provincias es extraordinariamente sorprendente, pues en ellas se ha incrementado de manera notable el parque de viviendas aun siendo negativa la evolución demográfica. El caso paradigmático es el de Lugo, que pierde casi 9.000 habitantes entre 2001 y 2008 e incrementa el parque inmobiliario en más

de 32.000 viviendas. Ourense pierde casi los mismos habitantes y su parque inmobiliario crece en más de 17.000 viviendas. En términos relativos (tabla 3), Lugo pierde el 2,5% de su población pero incrementa el parque inmobiliario un 17,6%, mientras Ourense pierde el 2,6% de los habitantes frente a un crecimiento del número de viviendas del 8,8%. La población se reduce en Palencia y Zamora un 2,3% y un 3,3% respectivamente, mientras que su parque inmobiliario crece un 14,3% y un 15,8%. Un caso muy similar es el de la provincia de León que, con una población estancada (apenas se incrementa en 652 habitantes entre 2001 y 2008), incrementa el número de viviendas en 43.309 unidades, nada menos que el 15,7% de su parque inmobiliario.

Resulta llamativo que estas cinco provincias compartan otros rasgos comunes, además de la evolución demográfica y el incremento desproporcionado del número de viviendas. Todas ellas son provincias colindantes, en el noroeste de la península, provincias con marcado carácter rural, ninguna está próxima a algún núcleo de población especialmente relevante y no se caracterizan por un turismo intensivo (nótese que excepto Lugo el resto son provincias de interior). Un argumento para explicar este comportamiento podría ser un trasvase de población rural hacia la capital de la provincia, o cuando menos de inversión en vivienda en la capital de la provincia por parte de población residente en otros núcleos de menor tamaño. Las cifras de población en la capital de estas provincias son las siguientes:

- León: la población en la capital disminuye en 3.079 habitantes entre 2001 y 2008, pero en el resto de la provincia se incrementa en 3.731; lo que arroja un saldo positivo de 652 habitantes.
- Lugo: la población en la capital se incrementa en 7.777 habitantes pero en el resto de la provincia disminuye en 16.707, para un saldo de –8.930 habitantes.
- Ourense: la población en la capital disminuye en 1.309 habitantes y en el resto de la provincia en 7.672; es decir –8.981 habitantes en total.
- Palencia: la población en la capital aumenta en 1.815 habitantes, pero en el resto de la provincia la población disminuye en 5.854 habitantes. En total la provincia pierde 4.039 habitantes.
- Zamora: la población en la capital se incrementa en 660 habitantes, mientras que en el resto de la provincia disminuye en 7.351; de donde el saldo final resulta –6.691 habitantes.

Así pues el argumento de trasvase de población hacia la capital de provincia puede ser una hipótesis explicativa en los casos de Lugo, Palencia y en menor medida Zamora. De todos modos, los incrementos de población urbana no justifican por sí solos el incremento del parque de viviendas (suponiendo que este incremento se concentrase fundamentalmente en las capitales, algo que no está recogido en las estadísticas manejadas): Lugo (+7.777 habitantes, +32.821 viviendas de las que 6.249 son VP), Palencia (+1.815 habitantes, +14.245 viviendas de las que 6.829 son VP) y Zamora (+660 habitantes, +18.364 viviendas de las que 4.329 son VP).

Dada la evolución demográfica y del parque de viviendas, no es posible que el mercado inmobiliario se pueda vaciar en estas provincias si no se produce un cambio de tendencia en las variables esenciales (a menos que el 100% del stock remanente esté compuesto por

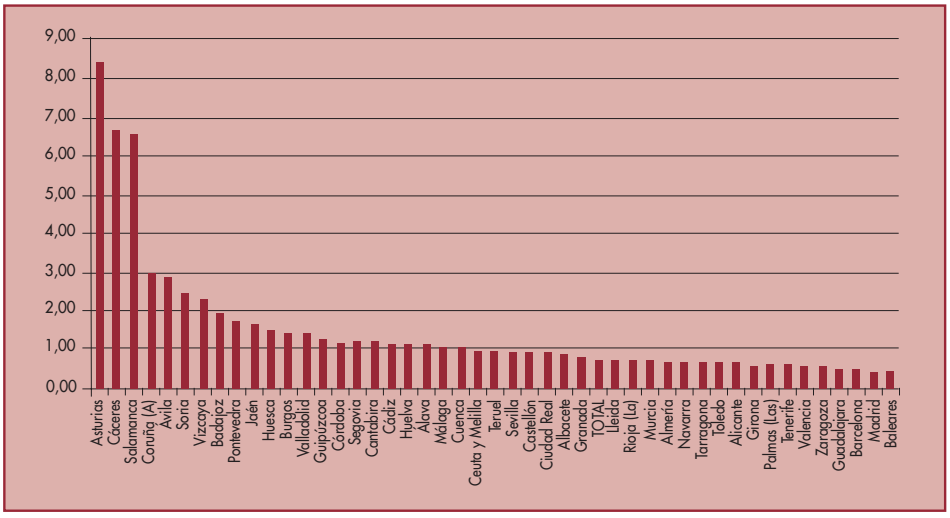
viviendas vacías que no pretenden ser puestas a la venta sino destinadas a la reserva de valor por parte de los hogares): tendencia demográfica, drástica reducción en el precio de la vivienda o incremento significativo en la renta per cápita provincial. Es por eso que las cifras sobre el período de ajuste en las tablas en anexo carecen de sentido para estas provincias.

Provincias Tipo II:

En la mayoría de las provincias el comportamiento del mercado de la vivienda arroja excesos de oferta algo más moderados que en el caso anterior, ya que al menos registran variaciones positivas en la población. Éste es el caso de 29 de las 51 provincias, es decir, el 56,7% del total. Todas estas provincias se caracterizan por registrar excesos en la oferta de vivienda tanto para uso residencial principal como para uso secundario, inversor o especulativo. Sin embargo, el exceso de oferta no afecta por igual a estas 29 provincias, ya que en 20 de ellas se ha llegado a construir más de una vivienda por cada nuevo habitante mientras que en las demás la ratio entre los nuevos habitantes y las nuevas viviendas es inferior a la unidad (gráfico 1).

Las provincias en las que el parque de vivienda se ha incrementado en más de una unidad por cada nuevo habitante son las siguientes: Álava, Asturias, Ávila, Badajoz, Burgos, Cáceres, Cádiz, Cantabria, Córdoba, A Coruña, Cuenca, Guipúzcoa, Huelva, Huesca, Jaén, Pontevedra, Salamanca, Segovia, Soria, Valladolid y Vizcaya (que representan el 39,2% de las 51 provincias). Entre éstas, resulta especialmente llamativo el caso de Asturias: ante un incremento demográfico de apenas 10.000 habitantes entre 2001 y 2008 (inferior al 1%), el parque de viviendas principales se incrementa en más de 35.000 unidades y el de viviendas no-principales en más de 47.000 hasta un total que supera las 83.000 viviendas netas (lo que

Gráfico 1
RATIO DE NUEVAS VIVIENDAS POR CADA NUEVO HABITANTE



supone un incremento de casi el 16% del parque de viviendas); es decir, ¡8,4 nuevas viviendas por cada nuevo habitante! Algo similar sucede en las provincias de Cáceres y Salamanca, cuya población se incrementa respectivamente el 1,1% y el 1,3% mientras su parque inmobiliario crece un 11,6% y un 14,2% respectivamente (la ratio de nuevas viviendas por cada nuevo habitante es de 6,6 en Cáceres y 6,5 en Salamanca).

En las restantes provincias, siendo cierto que se registran excesos de oferta tanto de vivienda principal como secundaria, la ratio entre los nuevos habitantes y el incremento del parque es inferior a la unidad: Albacete, Almería, Ciudad Real, Granada, Lleida, La Rioja, Murcia, Navarra y Sevilla (que representan el 17,6% de las 51 provincias).

Provincias Tipo III:

Existe una tercera categoría en la que, junto a un remanente de viviendas positivo, se estima cierta demanda neta de vivienda por motivos no residenciales. Es decir, que el exceso de oferta de vivienda VP es superior a la demanda neta de vivienda VNP, dando como resultado un exceso total de viviendas positivo. Esto sucede en las siguientes 10 provincias (que representan el 19,6% del total): Alicante, Barcelona, Madrid, Las Palmas, Tenerife, Tarragona, Teruel, Valencia, Zaragoza y Ceuta-Melilla.

Como recoge la tabla 3, en términos relativos, el crecimiento de la población en estas provincias es similar o incluso inferior al crecimiento del parque inmobiliario. Es el caso de las dos mayores áreas metropolitanas, Madrid y Barcelona. En el epígrafe cuarto se relativizan estos resultados, poniendo los excesos de oferta en relación al stock de viviendas en el año 2008. Veremos que, aunque el stock remanente de viviendas sea cuantioso en términos absolutos, tan sólo representa el 0,4% (Madrid) y el 1,4% (Barcelona) del stock total de viviendas, frente al 5,7% de total de la economía española. Algo similar ocurre en las provincias de Alicante, Tarragona, Teruel, Valencia y Zaragoza, donde el exceso de oferta así estimado no supera en ningún caso el 2,4% del parque provincial de viviendas.

Provincias Tipo IV:

Si en el caso anterior el exceso de oferta de viviendas se explica por las de uso no-principal, en las siguientes provincias ocurre lo contrario. En Castellón, Málaga, Pontevedra y Toledo (el 7,8% de las 51 provincias) existe un exceso de oferta neto y al mismo tiempo una carencia de viviendas para uso principal. Es decir, que el exceso de oferta de vivienda VNP es superior a la demanda neta de vivienda VP, dando como resultado un saldo neto positivo.

Aunque comparten ese rasgo común, existen diferencias entre las provincias que hemos incluido en esta categoría. De acuerdo con la tabla 3, el crecimiento del parque inmobiliario es muy superior al de la población en los casos de Pontevedra y Málaga, y algo más proporcionado en Castellón y Toledo (aunque en cualquier caso la población ha crecido menos que el número de viviendas, como se observa en el gráfico 1). Como veremos más adelante, la situación de cada una de estas cuatro provincias es muy diferente en términos relativos al total del parque inmobiliario. Así el exceso de oferta en Pontevedra y Málaga sobrepasa con creces el 10% del parque provincial de viviendas, mientras en Castellón se sitúa en el 7% y en Toledo en el 3,4% (inferior al total de la economía española, cuantificado en el 5,7%).

Tabla 3
INCREMENTO RELATIVO DE LA POBLACIÓN Y DEL PARQUE DE VIVIENDAS (2001-2008)

Provincia	*ΔPoblación*	*ΔParque*	*Provincia*	*ΔPoblación*	*ΔParque*
TOTAL	13,7%	19,5%	León	0,1%	15,7%
Álava	8,7%	21,6%	Lleida	19,6%	26,9%
Albacete	9,2%	15,6%	Lugo	-2,5%	17,6%
Alicante	28,6%	26,1%	Madrid	18,9%	16,4%
Almería	28,4%	36,7%	Málaga	22,3%	41,0%
Asturias	4,8%	15,6%	Murcia	21,5%	30,8%
Ávila	0,9%	15,9%	Navarra	13,4%	18,8%
Badajoz	3,7%	14,6%	Ourense	-2,6%	8,8%
Baleares	24,7%	16,6%	Palencia	-2,3%	14,3%
Barcelona	14,2%	13,9%	Palmas (Las)	17,2%	21,9%
Burgos	7,4%	16,6%	Pontevedra	4,8%	18,4%
Cáceres	1,1%	11,6%	Rioja (La)	19,0%	23,7%
Cádiz	8,8%	21,8%	Salamanca	1,3%	14,2%
Cantabria	9,6%	20,3%	Segovia	12,1%	20,8%
Castellón	24,1%	31,6%	Sevilla	8,7%	18,5%
Ciudad Real	10,2%	18,3%	Soria	4,1%	13,7%
Córdoba	4,5%	12,2%	Tarragona	31,2%	28,6%
Coruña (A)	3,4%	20,5%	Tenerife	19,1%	22,5%
Cuenca	7,9%	11,8%	Teruel	7,7%	9,7%
Girona	29,0%	24,4%	Toledo	28,6%	32,9%
Granada	11,7%	16,7%	Valencia	15,6%	16,1%
Guadalajara	43,5%	29,7%	Valladolid	7,0%	20,2%
Guipúzcoa	3,8%	11,1%	Vizcaya	1,8%	9,6%
Huelva	11,2%	23,9%	Zamora	-3,3%	15,8%
Huesca	10,9%	25,0%	Zaragoza	13,1%	14,1%
Jaén	3,7%	13,0%	Ceuta y Melilla	5,3%	15,4%

FUENTE: Elaboración propia a partir del censo de población (INE) y la estadística del parque de viviendas (Ministerio de Vivienda).

Provincias Tipo V:

Son muy pocas las provincias en las que no se registra un exceso de oferta de viviendas. Tan sólo tres. En el caso de Baleares y Girona existe una demanda neta de vivienda explicada por la escasez de viviendas para uso diferente del residencial principal. Ambas son provincias costeras mediterráneas (insular en el caso de Baleares) donde la inversión en segunda residencia tiene mayor relevancia que en otras regiones. De acuerdo con la estadística de transacciones inmobiliarias del Ministerio de Vivienda, en el año 2006 las compraventas efectuadas por extranjeros residentes en España y por no-residentes representaban, respectivamente, el 18,9% y 17,4% del total de compraventas provinciales cuando el promedio de la economía española se situaba en el 12,9%.

Provincias Tipo VI:

La única de las 51 provincias en la que se han construido menos viviendas de las que habrían sido necesarias para albergar el incremento de la población dado el ratio de habitantes por vivienda del parque es Guadalajara. La excepcionalidad de este caso no viene dada por su carácter de provincia turística sino probablemente por la proximidad al área metropolitana de Madrid y al corredor industrial del Henares.

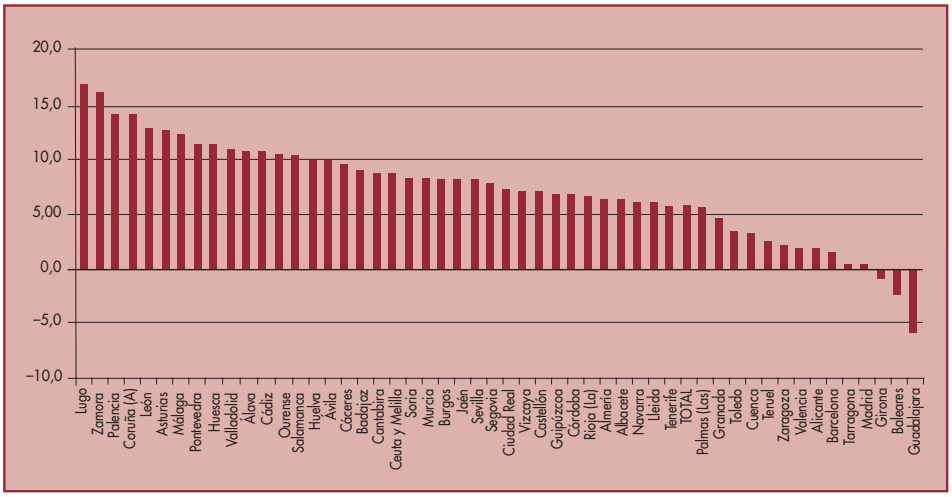
4. El exceso de oferta de vivienda en términos relativos

Sin restar importancia a los resultados absolutos presentados hasta el momento, no es posible comprender la verdadera medida del exceso de oferta de viviendas y por tanto el tamaño de la burbuja inmobiliaria en la economía española si no se consideran las mismas cifras en términos relativos. No basta con conocer las cifras absolutas de oferta y demanda si éstas no se ponen en relación con el stock provincial del parque de viviendas. La pregunta es… ¿son muchas o son pocas 1,42 millones de unidades?

No podemos olvidar que, como en cualquier otro mercado y al menos desde el punto de vista teórico, siempre existe cierto stock de viviendas sin vender. De lo contrario sería más que probable una inflación desmesurada que puede conducir a la formación de una burbuja si se dan ciertas condiciones. Éste ha sido precisamente el comportamiento de la burbuja inmobiliaria en España: a partir de un incremento de la demanda por motivos reales (demográficos, financieros y económicos) se registran tasas de inflación creciente en el nivel de precios de la vivienda; puesto que la oferta de vivienda es esencialmente rígida, ya que el período medio de puesta a disposición de una vivienda desde el inicio hasta su finalización ronda los dos años, la presión ejercida por la demanda durante este lapso inflama los precios. Con inflación creciente en un contexto de incremento de la renta per cápita, facilidad de acceso al crédito y tipos de interés bajos se tiene el escenario perfecto para la formación de una burbuja.

El stock remanente de nuevas viviendas vacías recogido en este estudio equivale al 5,7% del parque de viviendas contabilizado en 2008. La OCDE (2008) estimaba en un 6% el stock de viviendas vacías en 2006 en España, del que sólo la mitad estaría a la venta. Como ya hemos sugerido anteriormente, el matiz sobre el número de viviendas excedentarias que están efectivamente a la venta es relevante. En realidad el 5,7% que resulta de nuestros cálculos tiene que interpretarse como las viviendas que teóricamente exceden las necesidades del mercado dada la evolución demográfica y las preferencias de los individuos (descritas por la ratio habitantes por vivienda de 2008). Con la metodología empleada no es posible estimar qué parte del exceso teórico de vivienda está a la venta y qué parte no lo está, ya que no hemos empleado estadísticas de compraventa. Es posible que buena parte del 5,7% nunca haya salido al mercado y que otra esté en manos de compradores dispuestos a desinvertir en el corto plazo, pero también es posible que exista una proporción relevante de viviendas desocupadas que actúan como reserva de valor (sus compradores no tienen intención de sacarlas al mercado). Teniendo en cuenta este argumento, que la OCDE estima en un 50% del stock de viviendas vacías a partir de informes del Ministerio de Vivienda, el stock que compone la burbuja inmobiliaria sería considerablemente inferior, del orden de las 700.000 viviendas.

Gráfico 2
PESO RELATIVO DEL EXCESO DE OFERTA



En cualquier caso, el objetivo principal del presente estudio consiste en poner de manifiesto las diferencias regionales de la oferta de viviendas. Éstas quedan recogidas en el gráfico 2, construido a partir de los datos del anexo II. Este gráfico recoge el peso relativo del exceso de oferta en relación al stock del parque de vivienda provincial en 2008. El comportamiento es a todas luces heterogéneo pero, con algunas excepciones, confirma el diagnóstico efectuado en la sección precedente (clasificación de las provincias en seis categorías, de mayor a menor gravedad del exceso de oferta).

Existe un primer grupo de provincias cuyo exceso de oferta supera el 10% del stock provincial, en algunos casos incluso el 15% (Lugo y Zamora, catalogadas como Tipo I en la sección precedente), hasta un total de 14 provincias. En torno al 10%, encontramos a las restantes provincias Tipo I. Entre el 5,7% de la economía española y hasta el 10% se encuentran otras 23 provincias, todas ellas catalogadas como Tipo II. Por debajo del valor de referencia de la economía española se encuentran las provincias Tipo III, V y VI (estas dos últimas categorías con valores negativos, indicadores de una demanda neta de vivienda). Como ya hemos comentado, las provincias catalogadas como Tipo IV presentan un comportamiento heterogéneo. En cierto modo esta categoría es un «cajón de sastre» que agrupa aquellas provincias con un comportamiento más singular. Es el caso, recordémoslo, de las provincias de Málaga y Pontevedra (que presentan un exceso de oferta superior al 10% del parque provincial de vivienda), Castellón (7%) y Toledo (con un exceso relativo de tan sólo el 3,4%).

En el gráfico 2 se aprecia cómo algunas provincias acumulan un exceso de oferta muy significativo mientras que otras, caso de Zaragoza, Valencia, Alicante, Barcelona o Madrid, se encuentran en un equilibrio teórico e incluso con déficit de vivienda (Girona, Baleares y Guadalajara).

5. Conclusiones

Aunque la evolución demográfica haya estado en el origen de una demanda real de vivienda, su evolución en los últimos años no explica por sí sola la formación del exceso de oferta registrado en la economía española (Bielsa y Duarte, 2008). Hay estudios y bibliografía suficiente como para constatar que la explicación viene dada por variables económicas y financieras: incremento de la renta per cápita, facilidad de acceso al crédito y bajos tipos de interés, principalmente. Los «espíritus animales» (Akerlof y Shiller, 2009) y la «exuberancia irracional» (Shiller, 2000) han medrado en este caldo de cultivo. Como muestra de los excesos cometidos por el sector baste señalar que en casi la mitad de las provincias se ha construido más de una vivienda por cada nuevo habitante, frente al promedio del stock nacional de 0,54 viviendas por habitante.

El presente artículo trata de estimar, con economía de fuentes y una metodología sencilla, cuál habría sido la demanda provincial de vivienda por motivos demográficos dadas las preferencias de los compradores. Contrastando esta demanda con la oferta (de origen puramente contable) obtenemos un exceso en 2008 de 1,42 millones de viviendas cuya demanda no se explica ni por cuestiones demográficas ni por las preferencias del stock de inversores. Esta cifra, que equivale al 5,7% del parque inmobiliario total, ha de ser interpretada con precaución: se corresponde precisamente con la variación del stock de viviendas que no puede ser explicada por motivos demográficos (y que por lo tanto es susceptible de explicarse por motivos inversores y/o especulativos). Con la metodología empleada no es posible estimar qué parte de este remanente teórico de vivienda está a la venta y qué parte no lo está. Es posible que buena parte de los 1,42 millones nunca haya salido al mercado y que otra esté en manos de compradores dispuestos a desinvertir en el corto plazo, pero también es posible que exista una proporción relevante de viviendas desocupadas que actúan como reserva de valor. Teniendo en cuenta este argumento, que la OCDE estimaba en 2006 en un 50%, el tamaño de la burbuja sería considerablemente menor.

Cuando desagregamos las estimaciones de sobreoferta y las ponemos en relación al stock provincial se aprecian comportamientos dispares. Mientras algunas provincias presentan excesos de oferta teóricos superiores al 10% del parque de viviendas, e incluso al 15%, la mayoría se sitúa entre el 5% y el 10%. Es significativo que algunas provincias se encuentran próximas al equilibrio teórico de mercado (Zaragoza, Valencia, Alicante, Barcelona, Madrid, etc.) e incluso otras (únicamente Girona, Baleares y Guadalajara) precisarían de una oferta de vivienda todavía mayor. Aunque no sea posible hablar de un patrón geográfico claro, resulta llamativo que el exceso de oferta en términos relativos se concentra paradójicamente en provincias de interior, de carácter rural, alejadas de grandes núcleos metropolitanos y con niveles de renta per cápita inferiores a la media; mientras que los grandes núcleos de población del centro y costa mediterránea presentan menores excesos (con las excepciones de Málaga y Murcia).

Referencias bibliográficas

Akerlof, G., y Shiller, R. (2009), «Animal Spirits», *Cómo influye la psicología humana en la economía,* Barcelona, Editorial Planeta DeAgostini.

BBVA, Servicio de Estudios (2009), *Situación Inmobiliaria.* Junio de 2009.

Bielsa, J., y Duarte, R. (2008), «Sobre el peso del sector de la construcción en la economía española», *Información Comercial Española/Boletín Económico,* n.º 2944.

Cubero, J.J. (2008), «Las estadísticas de vivienda, en construcción», Servicio de Estudios del BBVA.

Fuentes Castro, D. (2009), «Una nota sobre el exceso de oferta de viviendas y la duración del ajuste del sector», *Información Comercial Española/Boletín Económico,* n.º 2958.

García-Montalvo, José (2005), «Deconstruyendo la burbuja: expectativas de revalorización y precio de la vivienda en España», *Papeles de Economía Española,* n.º 109.

García-Montalvo, José (2007*a*), «Algunas consideraciones sobre el problema de la vivienda en España», *Papeles de Economía Española,* n.º 113.

García-Montalvo, José (2007*b*), «¿Cuánto aumenta realmente el precio de la vivienda?», *Revista Índice,* INE.

Martínez, D., Riestra, T., y San Martín, I. (2006), «La demanda de vivienda, factores demográficos», *Papeles de Economía Española,* n.º 109.

Ministerio de Vivienda (2008), «Notas metodológicas sobre la Estadística de Vivienda», Madrid.

OCDE (2008), *Economic Surveys-Spain,* volumen 2008/19, noviembre, suplemento, n.º 1.

Oliver, J. (2004), *Demografía y vivienda en España y en las CCAA,* Caixa Cataluña, Barcelona.

Vinuesa, J. (2005), «Dinámica demográfica, mercado de la vivienda y territorio», *Papeles de Economía Española,* n.º 104.

Shiller, R. (2000), *Irrational Exuberance,* Princeton University Press.

Daniel Fuentes Castro, doctor en Ciencias Económicas por la Universidad de París X-Nanterre (Francia), es profesor del Departamento de Análisis Económico de la Universidad de Zaragoza y colaborador externo de la División de Análisis de Políticas Estructurales de la OCDE (ECO/SPAD).

ANEXO I: Datos y resultados provinciales de población y viviendas 2001-2008

	ΔPoblación 2001-2008	Ratio POB/VIV 2008			ΔParque Viviendas 2001-2008			Exceso de oferta			Duración del ajuste			ΔPOB/ ΔVIV
		VIV	VP	VNP	VIV	VP	VNP	VIV	VP	VNP	VIV	VP	VNP	
TOTAL	5.628.965	1,84	2,76	5,51	4.095.448	2.563.268	1.532.180	1.423.486	782.546	640.940	3,72	3,07	5,02	1,37
Álava	25.026	2,04	2,53	10,35	27.060	20.662	6.398	16.275	11.998	4.277	10,59	9,72	14,15	0,92
Albacete	33.608	1,85	2,90	5,12	28.944	12.896	16.048	13.238	2.874	10.364	5,84	1,99	12,63	1,16
Alicante	426.747	1,48	2,69	3,32	264.081	183.045	81.036	22.246	49.357	-27.111	0,62	2,48	-1,69	1,62
Almería	151.258	1,78	2,98	4,44	100.378	48.471	51.907	23.107	2.246	20.861	2,18	0,35	4,90	1,51
Asturias	9.960	1,78	2,54	5,91	83.284	35.687	47.597	76.917	31.234	45.683	109,82	63,76	217,03	0,12
Ávila	7.795	1,04	2,69	1,70	22.274	2.431	19.843	16.005	3	16.002	17,14	0,01	27,97	0,35
Badajoz	24.526	1,88	2,83	5,60	46.361	22.867	23.494	32.547	13.692	18.855	19,96	12,64	34,43	0,53
Baleares	216.799	1,82	2,81	5,20	83.877	76.002	7.875	-13.918	12.554	-26.472	-0,94	1,30	-5,08	2,58
Barcelona	683.329	2,09	2,59	10,64	316.013	333.158	-17.145	37.121	108.930	-71.808	0,91	3,31	-8,95	2,16
Burgos	25.753	1,49	2,59	3,50	35.789	16.357	19.432	20.457	7.555	12.902	9,47	6,09	14,02	0,72
Cáceres	4.503	1,44	2,56	3,28	29.761	13.407	16.354	27.402	12.083	15.320	70,00	54,97	89,23	0,15
Cádiz	99.248	1,99	2,89	6,41	109.419	74.714	34.705	64.373	43.684	20.689	10,34	10,19	10,68	0,91
Cantabria	51.629	1,69	2,75	4,37	58.244	29.219	29.025	30.402	12.128	18.273	7,95	5,16	12,37	0,89
Castellón	117.128	1,38	3,04	2,52	103.614	19.071	84.543	30.345	-14.144	44.488	2,86	-2,94	7,67	1,13
Ciudad Real	48.692	1,88	2,86	5,46	42.956	20.764	22.192	20.084	5.755	14.329	6,19	2,70	12,85	1,13
Córdoba	34.373	2,11	2,80	8,52	41.145	31.366	9.779	25.562	19.642	5.920	12,55	12,82	11,74	0,84
Coruña (A)	37.486	1,79	2,82	4,92	108.092	40.519	67.573	89.332	28.582	60.750	34,15	17,17	63,85	0,35
Cuenca	15.837	1,41	2,65	3,00	16.136	7.265	8.871	4.956	1.329	3.627	3,53	1,78	5,50	0,98
Girona	168.132	1,42	2,53	3,22	101.378	75.526	25.852	-4.204	16.425	-20.629	-0,28	1,98	-3,16	1,66
Granada	94.791	1,74	2,80	4,63	74.077	41.128	32.949	23.374	9.534	13.840	3,44	2,25	5,41	1,28
Guadalajara	74.619	1,45	2,84	2,97	37.413	18.846	18.567	-9.619	-5.193	-4.426	-1,50	-1,58	-1,41	1,99
Guipúzcoa	25.629	2,13	2,70	10,09	33.027	17.268	15.759	22.351	8.842	13.508	14,85	7,44	42,56	0,78
Huelva	51.673	1,74	2,88	4,42	56.194	25.603	30.591	28.377	8.755	19.621	7,65	3,90	13,42	0,92
Huesca	22.454	1,40	2,63	3,01	32.031	11.879	20.152	18.184	4.485	13.699	9,10	4,20	14,71	0,70
Jaén	24.001	1,97	2,93	6,05	38.787	10.394	28.393	27.442	2.750	24.692	18,06	2,69	49,80	0,62
León	652	1,56	2,56	4,03	43.309	16.160	27.149	41.062	14.786	26.276	787,83	463,83	1.298,06	0,02
Lleida	71.379	1,73	2,71	4,78	52.271	29.239	23.032	14.487	5.112	9.375	2,81	1,55	5,03	1,37
Lugo	-8.930	1,62	2,72	4,01	32.821	6.249	26.572	36.883	8.670	28.213	-53,58	-21,13	-101,46	-0,27

(Continuación)

	ΔPoblación 2001-2008	Ratio POB/VIV 2008			ΔParque Viviendas 2001-2008			Exceso de oferta			Duración del ajuste			ΔPOB/ ΔVIV
		VIV	VP	VNP	VIV	VP	VNP	VIV	VP	VNP	VIV	VP	VNP	
TOTAL	5.628.965	1,84	2,76	5,51	4.095.448	2.563.268	1.532.180	1.423.486	782.546	640.940	3,72	3,07	5,02	1,37
Madrid	1.014.499	2,17	2,76	10,20	407.344	401.517	5.827	11.122	89.611	-78.489	0,19	1,95	-6,31	2,49
Málaga	290.828	1,52	3,11	2,98	298.376	68.008	230.368	125.616	-16.589	142.205	5,26	-1,42	11,67	0,97
Murcia	256.142	1,83	2,93	4,87	183.496	107.940	75.556	63.610	33.105	30.505	3,64	3,03	4,64	1,40
Navarra	74.315	2,00	2,80	7,00	49.028	32.850	16.178	18.554	11.080	7.474	3,99	3,34	5,63	1,52
Ourense	-8.981	1,57	2,52	4,14	17.340	7.095	10.245	22.523	10.317	12.206	-31,46	-23,18	-45,06	-0,52
Palencia	-4.039	1,53	2,52	3,89	14.245	6.869	7.376	16.090	7.989	8.102	-48,69	-39,83	-62,35	-0,28
Palmas (Las)	158.944	2,02	2,89	6,68	95.463	83.923	11.540	29.794	38.075	-8.281	3,02	5,54	-2,79	1,66
Pontevedra	43.588	2,01	3,21	5,35	73.876	11.126	62.750	54.031	-1.271	55.302	19,90	-0,75	54,28	0,59
Rioja (La)	51.302	1,64	2,66	4,26	37.135	18.018	19.117	12.652	2.935	9.717	3,23	1,22	6,46	1,38
Salamanca	4.399	1,53	2,58	3,75	28.742	11.079	17.663	23.843	8.177	15.666	66,27	38,37	106,81	0,15
Segovia	17.826	1,36	2,64	2,81	20.724	9.340	11.384	9.281	3.434	5.847	5,67	4,06	7,38	0,86
Sevilla	152.783	2,15	2,92	8,19	135.704	86.060	49.644	70.021	37.656	32.365	7,90	5,76	13,88	1,13
Soria	3.787	1,27	2,48	2,59	9.023	4.750	4.273	6.168	3.291	2.877	16,49	17,22	15,73	0,42
Tarragona	191.215	1,40	2,66	2,96	125.251	77.057	48.194	2.270	12.315	-10.045	0,13	1,37	-1,24	1,53
Tenerife	163.682	1,95	2,86	6,18	94.699	85.966	8.733	29.321	41.270	-11.949	2,80	5,77	-3,61	1,73
Teruel	10.518	1,38	2,43	3,20	9.398	9.136	262	2.584	5.265	-2.681	2,71	9,73	-6,52	1,12
Toledo	153.504	1,65	2,92	3,81	100.454	43.581	56.873	13.909	-5.394	19.303	1,20	-0,82	3,83	1,53
Valencia	348.192	1,79	2,70	5,33	196.850	146.109	50.741	25.208	32.179	-6.971	1,04	2,00	-0,85	1,77
Valladolid	34.614	1,85	2,71	5,83	48.059	23.206	24.853	31.086	11.621	19.465	13,30	7,28	26,23	0,72
Vizcaya	20.042	2,22	2,73	12,06	45.198	23.511	21.687	36.553	16.460	20.093	32,43	17,90	96,69	0,44
Zamora	-6.691	1,47	2,50	3,56	18.364	4.329	14.035	21.780	6.337	15.444	-38.21	-18.92	-65.71	-0.36
Zaragoza	112.748	1,94	2,60	7,57	60.937	49.053	11.884	9.737	10.938	-1.201	1,34	2,02	-0,65	1,85
Ceuta y Melilla	7.651	2,84	2,99	58,25	7.006	12.552	-5.546	4.613	10.276	-5.663	13,70	32,09	-344,92	1,09

FUENTE: Elaboración propia a partir del censo de población (INE) y la estadística del parque de viviendas (Ministerio de Vivienda).

ANEXO II: Peso relativo del exceso de oferta sobre el stock de viviendas en 2008

Lugo	16,8%	Ciudad Real	7,2%
Zamora	16,2%	Vizcaya	7,1%
Palencia	14,2%	Castellón	7,0%
Coruña (A)	14,0%	Guipúzcoa	6,8%
León	12,8%	Córdoba	6,7%
Asturias	12,7%	Rioja (La)	6,5%
Málaga	12,2%	Almería	6,2%
Pontevedra	11,4%	Albacete	6,2%
Huesca	11,3%	Navarra	6,0%
Valladolid	10,9%	Lleida	5,9%
Álava	10,7%	Tenerife	5,7%
Cádiz	10,5%	TOTAL	5,7%
Ourense	10,5%	Palmas (Las)	5,6%
Salamanca	10,3%	Granada	4,5%
Huelva	9,7%	Toledo	3,4%
Ávila	9,7%	Cuenca	3,2%
Cáceres	9,6%	Teruel	2,4%
Badajoz	8,9%	Zaragoza	2,0%
Cantabria	8,8%	Valencia	1,8%
Ceuta y Melilla	8,8%	Alicante	1,7%
Soria	8,2%	Barcelona	1,4%
Murcia	8,2%	Tarragona	0,4%
Burgos	8,2%	Madrid	0,4%
Jaén	8,1%	Girona	-0,8%
Sevilla	8,0%	Baleares	-2,4%
Segovia	7,7%	Guadalajara	-5,9%

Fuente: : Elaboración propia a partir del censo de población (INE) y la estadística del parque de viviendas (Ministerio de Vivienda).

La Cuenca del Ebro: una visión social, económica y ambiental

Por **Lorenzo Domingo Barrado**
Profesor asociado de la Universidad de Zaragoza

Resumen

En este trabajo se intenta caracterizar la Cuenca del Ebro como una unidad geográfica con características sociales, económicas y ambientales comunes e interdependientes. Se comienza exponiendo la realidad física de la cuenca y ofreciendo una visión ambiental global, para a continuación exponer los rasgos principales de las actividades que usan agua en este territorio. La descripción de estas actividades pretende medir tanto su importancia socioeconómica como sus repercusiones sobre el medio hídrico. Se incide especialmente en los datos referidos a la Comunidad Autónoma de Aragón, pero sin olvidar la perspectiva integrada de cuenca y los particularismos de cada subcuenca y tramo de río más allá de divisiones político-administrativas.

Palabras clave: Cuenca del Ebro, demanda de agua, unidad de demanda, habitante equivalente.

1. Introducción [1]

En el año 1999 el *Libro Blanco de la Educación Ambiental en España* [2] señalaba: «Es necesario profundizar en los análisis que ponen en relación la situación socioeconómica con la ambiental y en aquellos enfoques de la economía que incorporan la visión ecológica, y divulgarlos entre la población con el fin de acabar con la idea de que la preocupación ambiental es un lujo antieconómico». Más de diez años después este propósito continúa siendo igual de necesario que entonces. Una adecuada comprensión de la realidad económica y social de los territorios y de cómo la evolución de las actividades humanas influye en el estado del medio ambiente es una tarea básica para cualquier planificación ambiental.

Cuando la investigación social y económica desea acercarse a la realidad de un territorio, suele hacerlo apoyándose en los datos disponibles para unidades político-administrativas como el municipio, la provincia, la comunidad autónoma, o el Estado. Sin embargo, si deseamos poner en relación la realidad socioeconómica de un territorio con las características de su medio ambiente, estas divisiones administrativas pronto comienzan a mostrarse poco adecuadas. Es difícil convencer a los osos pirenaicos para que no crucen la frontera hispano-francesa, y problemas ambientales tan serios como el cambio climático tienen causas y efec-

1 El autor desea expresar su agradecimiento a la Confederación Hidrográfica del Ebro por la abundante información y ayuda facilitada, y en especial a todo el equipo de la Oficina de Planificación Hidrológica. Trabajar con vosotros ha sido una experiencia inolvidable sin la cual este texto nunca habría visto la luz. En cualquier caso, el autor es el único responsable de las opiniones expuestas y de cualquier inexactitud en que pueda incurrir el presente artículo.

2 *Libro Blanco de la Educación Ambiental en España*, Ministerio de Medio Ambiente, 1999.

tos que no conocen límites geopolíticos. En materia de aguas, los ríos de la Península Ibérica se muestran obstinados en su discurrir entre comunidades autónomas distintas, saltando incluso las fronteras nacionales como en los casos de Miño, Duero, Tajo o Guadiana. Si queremos conocer las actividades de los pueblos que habitan en el entorno de un río y analizar cómo estas actividades interactúan con las masas de agua, necesitaremos mirar al territorio a través de una escala diferente a la político-administrativa.

Por fortuna en España disponemos de una larga tradición de gestión del agua por cuencas hidrográficas. La cuenca hidrográfica se define como aquel territorio cuyas aguas se reúnen, a través de distintos afluentes, en un mismo curso de agua que desemboca en un mar o lago. La cuenca es una unidad natural y científica, que no encaja con las divisiones políticas al uso, pero que tiene la virtud de integrar territorios interdependientes hidrológicamente hablando. Para facilitar su gestión, las cuencas hidrográficas más pequeñas suelen integrarse en las llamadas «demarcaciones hidrográficas»[3], que además incluyen las aguas subterráneas, costeras y de transición.

Mapa 1
DEMARCACIONES HIDROGRÁFICAS QUE SUPERAN LOS LÍMITES DE UNA COMUNIDAD AUTÓNOMA



[3] Según lo establecido por el Real Decreto 125/2007, de 2 de febrero, por el que se fija el ámbito territorial de las demarcaciones hidrográficas.

En este artículo vamos a intentar caracterizar la economía de la demarcación hidrográfica del Ebro, poniendo especial énfasis en las actividades socioeconómicas que usan el agua, como las viviendas familiares principales o secundarias, las actividades lúdicas como la pesca o la navegación, la agricultura de regadío y la ganadería y los principales sectores industriales y energéticos que utilizan agua en sus procesos productivos. Prestaremos una especial atención al uso del agua en Aragón, pero sin olvidar su integración en una cuenca hidrográfica intercomunitaria como la del Ebro. Y vamos a intentar mostrar al lector cómo estas actividades socioeconómicas influyen en el estado ambiental de nuestras aguas.

2. Marco físico de la Cuenca del Ebro

En el ámbito aragonés, la cuenca hidrográfica de mayor importancia es sin duda la Cuenca del Ebro. La Cuenca del Ebro es un extenso territorio de más de 80.000 km², situado en el Noreste de la Península Ibérica y formado por todas las tierras cuyas aguas fluyen hacia el mar Mediterráneo a través del río Ebro y sus afluentes (Arba, Gállego, Cinca, Segre, Jalón, Guadalope, Martín, Matarraña…). Físicamente, este territorio está enmarcado por cuatro sistemas montañosos: la Cordillera Cantábrica al noroeste, donde nace el río Ebro en las cercanías de Reinosa; los Pirineos, que delimitan la parte norte de la cuenca y representan su área de mayor altitud y pluviosidad; el Sistema Ibérico, que cierra el sur de la

Mapa 2
CUENCA DEL EBRO: MODELO DIGITAL DEL TERRENO



cuenca con altitudes y precipitaciones mucho menores que las de los Pirineos; y la Cordillera Costero-Catalana, que supone el cierre de la cuenca en su frente oriental, cierre perforado por el Ebro en su parte sur para dar lugar a la desembocadura y el delta en el área de Tortosa y Amposta.

Esta orla montañosa contiene en su centro un extenso valle de altitudes reducidas y pluviometrías muy limitadas. El contraste entre llano y montaña, nieve y desierto, ha marcado históricamente fuertes diferencias ecológicas, sociales y económicas en la Cuenca del Ebro. La población, siempre escasa, se concentró desde épocas remotas en las riberas de los principales ríos, en busca de las ventajas del regadío tradicional. También ha sido una constante en la historia de los pueblos de la Cuenca del Ebro la necesidad de recurrir a obras hidráulicas como presas y azudes para almacenar y derivar agua cuando y donde la hubiera, y a canales y acequias para transportar ese agua allí donde fuera necesaria. No es casualidad que el llamado «Bronce de Botorrita», primer texto íbero traducido al latín (siglo I a.C.), versara sobre un pleito de aguas derivadas del río Jalón, ni es casualidad que se conserven en estas tierras ejemplos de obra hidráulica romana tan destacados como la «Cuba» de Almonacid, sobre el río Aguas Vivas, o la presa de Muel, sobre el Huerva. Estas tendencias históricas se plasman actualmente en la economía y la sociedad de la Cuenca del Ebro. En el caso aragonés, la tendencia a la concentración de la población en las riberas de los ríos se ha exacerbado desde la revolución industrial, llevando a la configuración de un territorio claramente dual desde el punto de vista demográfico, económico y, como veremos, también ambiental.

3. Visión ambiental global de la Cuenca del Ebro

En la actualidad, el control de la calidad de las aguas superficiales y subterráneas en la Unión Europea se lleva a cabo mediante procedimientos comunes altamente sofisticados. Si en las últimas décadas del siglo XX el énfasis se puso en el control de la calidad físico-química del agua, el nuevo siglo ha visto la implementación de nuevos indicadores biológicos que complementan el conocimiento del estado ambiental de las aguas. La Directiva Marco del Agua de la Unión Europea ha sido la pieza legislativa fundamental que ha impulsado este desarrollo coordinado del control de las aguas en la UE desde su aprobación en el año 2000.

El estado ambiental de una cuenca hidrográfica como la del Ebro no es en ningún caso una foto fija, sino un concepto dinámico que va evolucionando de año en año, de mes a mes e incluso de día en día. Además son muy distintas las características físicas, químicas y ecológicas de distintos ríos en función de su régimen hidrológico, altitud, tipo de suelo que recorren, etc. Es por ello que la medición del estado ambiental de las aguas se basa actualmente en un riguroso trabajo de «tramificación» de los ríos (y de «zonificación» de las aguas subterráneas) mediante el que se han definido las llamadas «masas de agua» que, a grandes rasgos, son tramos de ríos, lagos completos, o áreas con aguas subterráneas que tienen unas características homogéneas. La masa de agua es pues la unidad elemental de control del estado de todas las aguas de la Unión Europea, y en consecuencia también de la Cuenca del Ebro.

Hecha esta aclaración, podemos presentar al lector la tabla 1 y el mapa 3, que nos describen el estado de las masas de agua de la Demarcación del Ebro en el año 2008. Cuantita-

Tabla 1
ESTADO DE LAS MASAS DE AGUA DE LA DEMARCACIÓN DEL EBRO

Tipos de masas de agua	*Número de masas de agua*	*Número y % de masas de agua que no alcanzan un buen estado*	
Tramos de río	643	121	19%
Embalses	56	31	55%
Aguas subterráneas	105	23	22%
TOTAL	**804**	**175**	**22%**

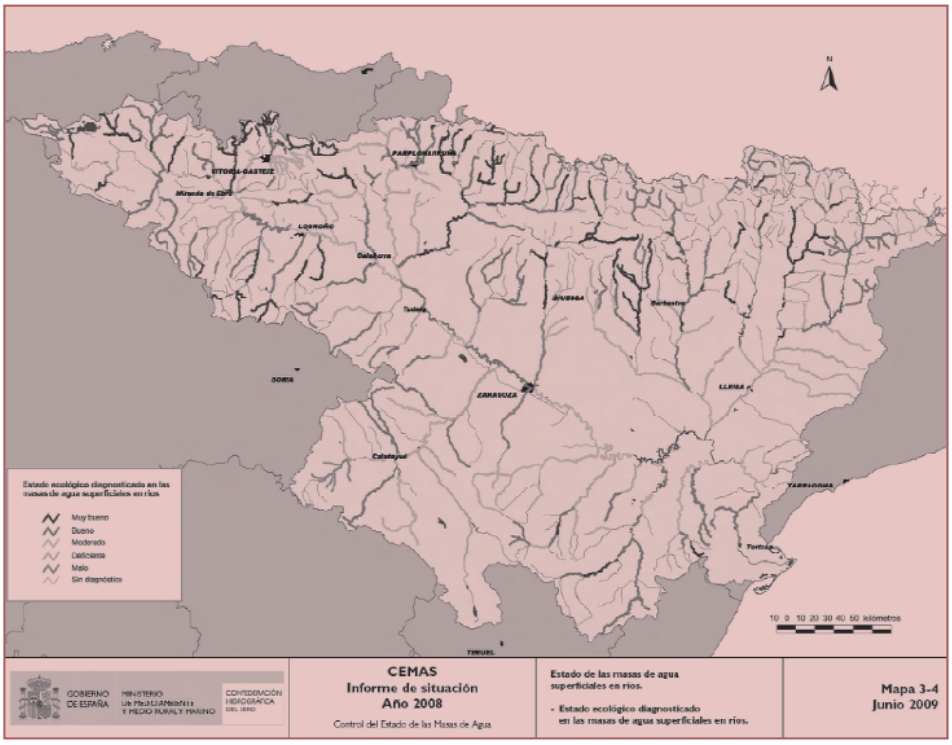
Fuente: Informe CEMAS 2008, Confederación Hidrográfica del Ebro.

tivamente, el número de tramos de río que no alcanzan los estándares ambientales europeos es relativamente bajo, menos de un 20%. Más preocupante es la situación de nuestros embalses, entre los que encontramos un 55% que no alcanza el buen estado ambiental, principalmente por problemas de eutrofización. La eutrofización es un fenómeno muy extendido en toda Europa, que consiste en un desarrollo excesivo de la flora acuática, principalmente de las algas, debido a la presencia de vertidos de nitrógeno y fósforo por parte de actividades agrícolas y urbanas. En cuanto a las aguas subterráneas, en torno a un 22% sufren deficiencias respecto a los estándares marcados, principalmente debidas a la concentración de nitrógeno de origen agrícola. En el ámbito aragonés los mayores problemas en las aguas subterráneas aparecen en los aluviales del río Ebro y muy especialmente en los acuíferos del Campo de Cariñena y de Alfamén. En esta zona, a la filtración excesiva de nitratos se le une un muy elevado uso de las aguas subterráneas, que en determinados períodos ha excedido la capacidad de renovación del propio acuífero.

Centrándonos ahora en el mapa 3, referido a las aguas superficiales, podemos definir como tónica general un buen estado ambiental, e incluso un muy buen estado ambiental, en las cuencas altas y medias de los ríos de la Demarcación. A este respecto es interesante señalar que el control de la calidad ambiental que se lleva a cabo actualmente se basa en una comparación entre el estado realmente medido de las aguas y su flora y fauna asociadas, y las condiciones que estos ecosistemas tendrían en condiciones prístinas, sin intervención humana apreciable. Es por ello que la existencia de numerosos tramos de ríos en óptimas condiciones en las cordilleras pirenaica, ibérica y cantábrica tiene una importancia singular, ya que permite disponer de un referente ideal con el que comparar otros ríos de nuestra cuenca, del resto de España e incluso del resto de la Unión Europea.

Las deficiencias en el estado de nuestros ríos se presentan aguas abajo de los centros urbanos e industriales más relevantes, como Vitoria, Miranda de Ebro, Logroño, Zaragoza y Lleida, y en determinados casos tras el paso de los ríos por zonas regables, como en el caso del Alcanadre, el tramo final del Cinca, el Segre, el Jalón-Jiloca, el Martín o el Aguas Vivas. Casos especialmente preocupantes que cabría destacar son los del Bajo Gállego y el Bajo Huerva. Ambos ríos se encuentran en un estado ambiental malo justo cuando alcanzan las inmediaciones de

Mapa 3
ESTADO DE LAS AGUAS SUPERFICIALES DE LA CUENCA DEL EBRO (RÍOS)



FUENTE: CHE, 2009.

Zaragoza, lo cual supone un daño social especialmente grave, puesto que su cercanía a la capital aragonesa los hace potencialmente accesibles a un gran número de personas. Sin embargo, la degradación ambiental supone un obstáculo evidente para un adecuado disfrute ciudadano de sus aguas (baño, pequeña navegación, pesca…) y riberas (paseo, ciclismo…).

4. Cifras macroeconómicas de la Cuenca del Ebro

Acabamos de ver, someramente, que la Cuenca del Ebro constituye una unidad geográfica con características ambientales diversas. Pero, además, la Cuenca del Ebro puede verse como una suerte de unidad económica y social, vertebrada por el río Ebro, eje de comunicación desde tiempos antiguos.

Para describir la Cuenca del Ebro como unidad económica, comenzaremos repasando las cifras de la Contabilidad Regional que publica el INE[4]. Las actividades económicas desarrolladas en la Demarcación aportaron el año 2006 alrededor de 82.000 millones de euros al Producto Interior Bruto de España[5] (en torno al 8% del total), después de haber crecido a

[4] Instituto Nacional de Estadística. El nivel provincial es el más desagregado territorialmente para el que se publican estas estadísticas. Para las provincias que no se encuentran totalmente dentro de la Demarcación hemos realizado una ponderación según el porcentaje de su población que habita en la Cuenca del Ebro.

[5] A precios de 2008. Hemos actualizado los datos de valor añadido bruto según la serie histórica de deflactores implícitos del PIB por sectores que publica el Banco de España en su web: http://www.bde.es/estadis/estadis.htm

un ritmo medio anual del 3,1% en el período 2002-2006, ligeramente inferior al 3,7% de crecimiento medio anual en el período 1996-2001, pero en línea con lo sucedido en el conjunto del país. Por otra parte, el empleo se encontraba en torno a 1,6 millones de puestos de trabajo a finales de 2006 (según datos de la Contabilidad Regional del INE[6]), con un avance medio anual del 2,8% en el período 2002-2006, frente a un 4,2% de crecimiento medio anual en el período 1995-2001.

Desagregando por provincias el Producto Interior Bruto generado en la Demarcación, podemos ver que las provincias de mayor peso serían Zaragoza (29%), Navarra (21%), Lleida (13%) y Álava (11%). Zaragoza es también la provincia que a mayor ritmo viene creciendo en los últimos años, seguida de Álava, Navarra y La Rioja[7]. Por ramas de actividad, el sector preponderante en la Demarcación, como corresponde a una economía desarrollada típica, es el de servicios, con el 58% del valor añadido bruto (VAB) generado en la Demarcación, si bien por debajo de la media nacional. Esto se debe al mayor peso relativo del sector industrial, con un 23% del VAB. La construcción suponía el 11% del VAB en 2006, con una tasa de crecimiento superior al resto de sectores en el inicio de la década. Como es bien conocido, el sector de la construcción está siendo el más afectado por la recesión económica actual, si bien aún no disponemos de estadísticas regionales que nos permitan cuantificar su evolución más reciente. Finalmente, el sector primario supone un 5% del VAB, y la energía supone el restante 2%. Ambos sectores han sido los de peor evolución en los últimos años, tras alcanzar niveles de actividad máximos en 2003, probablemente al haber sido afectados por la sequía de los años 2004 y 2005, como muestran estudios específicos llevados a cabo por la Confederación Hidrográfica del Ebro[8], además de la problemática más reciente del sector agrario.

Tabla 2
VALOR AÑADIDO BRUTO POR RAMAS DE ACTIVIDAD. PRECIOS CONSTANTES DE 2008. PONDERACIÓN SEGÚN POBLACIÓN DE CADA PROVINCIA QUE HABITA EN LA DEMARCACIÓN HIDROGRÁFICA

	Unidad: miles de euros			*Porcentaje sobre el VAB total*	*Tasa de crecimiento anual medio (2002-2006)*
	1995	*2001*	*2006 (P)*		
Agricultura, ganadería y pesca	2.525.558	3.633.297	3.514.850	5%	-0,7%
Energía	1.373.211	1.665.350	1.676.315	2%	0,1%
Industria	12.008.733	15.643.199	17.368.218	23%	2,1%
Construcción	4.993.208	6.866.507	8.553.186	11%	4,5%
Servicios	30.550.131	36.235.402	43.549.001	58%	3,7%
Valor añadido bruto total	**51.450.842**	**64.043.755**	**74.661.569**	**100%**	**3,1%**
Impuestos netos sobre los productos	4.395.518	6.436.361	8.958.461	-	6,8%
PRODUCTO INTERIOR BRUTO A PRECIOS DE MERCADO	**56.391.564**	**70.180.520**	**81.891.755**	**–**	**3,1%**

[6] Más adelante utilizaremos los datos de empleo de inscritos en la Seguridad Social, proporcionados por el Ministerio de Trabajo para diciembre de 2001 y 2008. En este apartado nos limitaremos a los datos de la Contabilidad Regional del INE para mantener la coherencia metodológica.

[7] Los datos de PIB, empleo y crecimiento de la Contabilidad Regional del INE para las provincias que sólo tienen una parte minoritaria de su territorio en la Demarcación del Ebro deben tomarse con extremada cautela, ya que la actividad económica puede situarse, mayoritariamente, fuera de la Demarcación (como en los casos de Guadalajara, Castellón, Tarragona o Cantabria). Hemos intentado tener en cuenta este hecho ponderando las cifras según la población de cada provincia dentro de la DH Ebro, pero este método no puede proporcionar una aproximación exacta a la realidad.

[8] Pérez y Pérez, L. (2008), *Impacto económico de la sequía en la Cuenca del Ebro,* Confederación Hidrográfica del Ebro (Estudio no publicado).

Gráfico 1
EVOLUCIÓN DEL VAB POR SECTORES EN LA CUENCA DEL EBRO

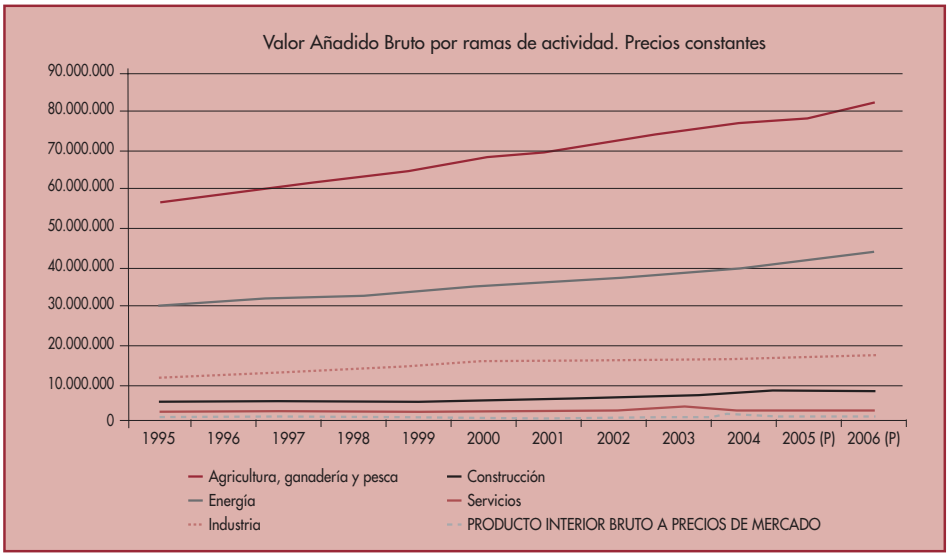


Tabla 3
EMPLEO TOTAL EN LA DEMARCACIÓN HIDROGRÁFICA DEL EBRO

	Unidad: miles de puestos			*Porcentaje sobre el empleo total*	*Tasa de crecimiento anual medio (2002-2006)*
	1995	*2001*	*2006 (P)*		
Agricultura, ganadería y pesca	110	128	117	7%	-1,7%
Energía	8	6	8	0,5%	3,8%
Industria	255	324	346	22%	1,3%
Construcción	85	151	181	11%	3,8%
Servicios	628	781	946	59%	3,9%
TOTAL puestos de trabajo	**1.086**	**1.391**	**1.598**	**100%**	**2,8%**

En términos de empleo, el esquema sectorial se repite, con la diferencia de que el sector primario supone un porcentaje mayor del empleo (el 7% del total, o unos 117.000 puestos de trabajo en 2006). Sin embargo, también es el sector con peor evolución en el período 2002-2006, con una destrucción media de empleo del -1,7% anual (después de haber crecido al 2,5% anual en el período 1995-2001, alcanzando máximos de empleo en 1999), frente al fuerte crecimiento del empleo en los sectores de construcción y de servicios.

Combinando los datos de valor añadido bruto y los datos de empleo podemos aproximarnos al concepto de productividad aparente del trabajo en la Demarcación. De esta forma podemos decir que la productividad media de un trabajador en la Demarcación del Ebro sería de unos 51.000 euros al año, encontrándose casi estancada desde 1995 hasta 2006, en línea con la tendencia nacional.

5. Demandas de agua

El más de millón y medio de puestos de trabajo de la Cuenca del Ebro y sus más de 80.000 millones de Valor Añadido Bruto generados cada año dependen de la disponibilidad de agua en cantidad y calidad adecuadas en los momentos precisos. Cada tipo de actividad demanda agua de una manera peculiar. Los Ayuntamientos de la Cuenca del Ebro, en ocasiones agrupados en Mancomunidades de suministro, demandan agua de alta calidad para satisfacer las necesidades de sus vecinos, y además requieren una garantía total de suministro, ya que de éste depende el normal desarrollo de la vida ciudadana. El uso industrial del agua demanda agua de calidad variable según los sectores industriales a los que nos refiramos: en la industria alimentaria, la calidad ha de estar a la misma altura que el agua suministrada a los hogares, mientras que en otros sectores que no incorporan el agua físicamente a sus productos, sino que simplemente la utilizan en procesos de lavado, refrigeración…, la exigencia de calidad físico-química puede relajarse. Sin embargo, la garantía de suministro en tiempo y cantidad adecuados debe ser muy elevada. En cuanto a las actividades agrícolas, el regadío es el gran usuario de agua en casi toda España, y también en la Cuenca del Ebro. Sus requerimientos de calidad son diversos, ya que el riego de productos para consumo humano, especialmente en fresco, requiere aguas de alta calidad, mientras que el riego de cultivos forrajeros e industriales no exige calidades tan estrictas. Y en el apartado de la garantía volumétrica, el sector agrícola es sin duda el gran sacrificado ante las sequías que recurrentemente nos afectan. La mayor parte de los cultivos, si dejamos aparte un mínimo de supervivencia para los leñosos (manzano, melocotonero, cerezo…), permite una flexibilidad en el uso del agua. Mayores aportaciones hídricas aumentan la producción, hasta cierto punto, de cualquier cultivo; pero en los años secos se imponen en la mayor parte de las zonas de riego de la Cuenca del Ebro racionamientos proporcionales que permiten repartir el impacto negativo de la escasez de agua. Por último, los usos energéticos del agua, sobre todo la hidroelectricidad, tiene la peculiaridad de derivar grandes volúmenes de agua para turbinado que, sin embargo, se devuelve a los cursos fluviales en cotas más bajas y a distancias relativamente cercanas al punto de derivación, y sin merma de calidad. La hidroelectricidad es otro uso al que se concede una baja garantía de suministro, mientras que en el caso de refrigeración de centrales de eléctricas, la garantía es muy alta (e incluso total en el caso de las centrales nucleares).

No es posible explicar adecuadamente el uso del agua en una cuenca hidrográfica como la del Ebro basándonos en un esquema sencillo del tipo: «tenemos una tarta así de grande, y somos 6 comensales; cortémosla en seis trozos». Por desgracia la gestión hidrológica es

más compleja. La tarta a repartir cambia de año en año, e incluso de mes en mes, en razón de la climatología y las precipitaciones, y los distintos comensales tienen necesidades distintas, como hemos visto. Para afrontar esta diversidad de necesidades y el juego de las probabilidades de agua disponible se ha desarrollado el concepto de demanda de agua. La demanda de agua [9] de una actividad representa el volumen de agua que los distintos usuarios deberían recibir en un año normal, teniendo en cuenta las diferentes exigencias de garantía y calidad que se otorgan a cada tipo de actividad [10].

A un nivel global, la demanda total consuntiva de la CH Ebro se aproxima a los 8.190 hm³/año, siendo la demanda principal la agraria, con 7.681 hm³/año, lo que representa un 93,8% de la demanda total de la DH Ebro [11]. La demanda urbana asciende a 358 hm³/año (incluidas las industrias conectadas a las redes de abastecimiento), lo que representa un 4,4% de la demanda consuntiva. Por último, la demanda industrial no dependiente de las redes de abastecimiento urbano se eleva a 147 hm³/año (1,8%). La distribución espacial está fundamentalmente marcada por el volumen de la demanda de regadío. Así, el eje del Ebro y su margen izquierda entre el río Aragón y el Segre agrupan algo más del 80% de la demanda consuntiva.

En las cifras anteriores no se incluyen los recursos transferidos a cuencas vecinas que ascienden a 195 hm³/año que se reparten entre los destinados a las redes de abastecimiento (136 hm³/año) y a usuarios industriales (59 hm³/año). El destino de este volumen anual de agua trasvasada son sobre todo la comarca del Campo de Tarragona y la provincia de Vizcaya, principalmente la ciudad de Bilbao.

Casi el 96% de las demandas de agua son cubiertas mediante la derivación de aguas superficiales, que depende en su mayor parte del almacenamiento que se realiza en los embalses en los meses húmedos de cara al estiaje, debido al régimen mediterráneo, muy irregular, de nuestros ríos. Las aguas subterráneas cubren una fracción relativamente reducida de la demanda de la CHE (algo más del 4%), porcentaje que crece sustancialmente en las cuencas del Jalón, Huerva y Glera-Tirón.

Muy ligado al concepto de demanda de agua encontramos el concepto de «unidad de demanda», que podemos definir, de manera aproximada, como aquel conjunto de usuarios (municipios, polígonos industriales, comunidades de regantes…) que toman aguas del mismo río, tramo de río, o masa de agua subterránea. Nos apoyaremos en una división provisional de la Demarcación Hidrográfica del Ebro en unidades de demanda para caracterizar mejor las diferencias territoriales que se dan en el uso del agua [12].

6. Análisis por sectores de uso del agua

Después de repasar las grandes cifras de la Cuenca del Ebro como unidad geográfica, ambiental y económica, podemos adentrarnos en un análisis más particularizado de las distintas actividades socioeconómicas que utilizan agua, los llamados «usos del agua». En esta categoría vamos a distinguir cinco grandes sectores de uso: urbano, lúdico, industrial, agrícola y energético.

[9] El lector interesado en profundizar en este concepto puede consultar la ORDEN ARM/2656/2008, de 10 de septiembre, por la que se aprueba la instrucción de planificación hidrológica.

[10] La demanda de agua puede coincidir aproximadamente con el suministro efectivo que reciben las actividades económicas en un año húmedo, pero debe destacarse que en diversos sistemas de regadío de la cuenca existen déficits de suministro recurrentes.

[11] Fuente: Confederación Hidrográfica del Ebro. Datos provisionales.

[12] Fuente: Confederación Hidrográfica del Ebro.

6.1. *Uso urbano*

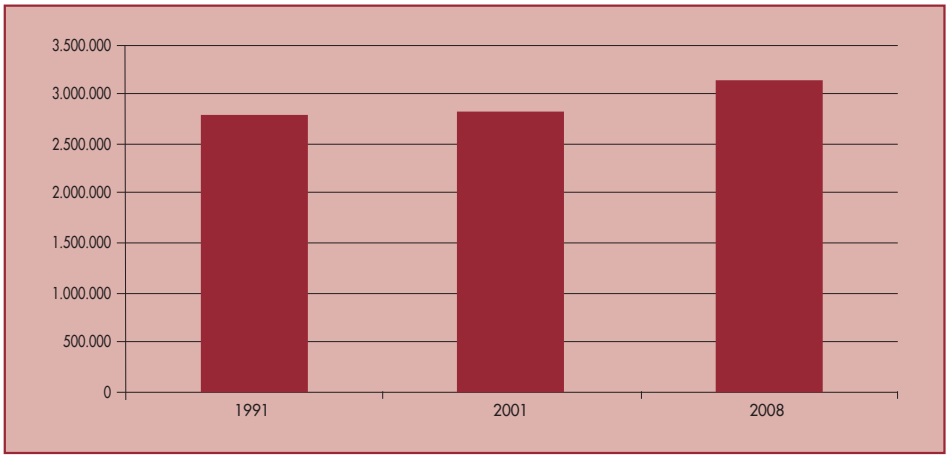
Dentro del uso urbano del agua podemos incluir todas aquellas actividades que son servidas a través de redes municipales de abastecimiento y saneamiento. Esto incluye a la inmensa mayoría de domicilios particulares, sean viviendas principales o secundarias, a los servicios de hostelería, comercio, sanidad, Administración Pública, etc. Es destacable asimismo que buena parte de la industria ligera y las actividades logísticas están conectadas a estas redes municipales. Como ya hemos señalado, la demanda urbana asciende a 358 hm^3/año (incluidas las industrias conectadas a las redes de abastecimiento), lo que representa un 4,4% de la demanda consuntiva.

La primera variable que nos ayuda a comprender la importancia y evolución del uso urbano del agua en la cuenca es la población permanente que habita en la Demarcación Hidrográfica del Ebro, la cual asciende a 3.134.703 habitantes[13]. El número de habitantes empadronados ha aumentado en casi 335.000 personas desde 2001 hasta 2008, después de haber permanecido prácticamente estancado en la década de los noventa.

En cuanto al reparto de la población por unidades de demanda urbana, se observa que la unidad de demanda «Ebro medio y alto» es la más poblada, al incluir a la ciudad de Zaragoza y otras poblaciones ribereñas del Ebro como Miranda, Tudela, Calahorra… Le siguen en población la unidad «Arga, Zidacos y Aragón Bajo», que incluye a los municipios servidos por la Mancomunidad de la Comarca de Pamplona, y la unidad «Bayas, Zadorra e Inglares», que incluye a la ciudad de Vitoria. Las otras zonas urbanas más destacables serían el abastecimiento a Lleida y su entorno y el abastecimiento a Logroño y su entorno.

Frente a estas unidades de demanda densamente pobladas vemos el predominio de zonas con baja densidad de población, de marcado carácter rural, que normalmente no superan

Gráfico 2
POBLACIÓN EN LA DEMARCACIÓN DEL EBRO
(NÚMERO DE HABITANTES EMPADRONADOS)



[13] Todos los datos de población se han obtenido del Padrón Municipal recogido por el INE (fecha: 31 de diciembre de 2008). Se considera que el Padrón Municipal puede ser la fuente de información más útil sobre población por su continuidad en el tiempo (se publica anualmente), frente al Censo, que se realiza sólo cada 10 años (el último data de 2001).

Tabla 4
POBLACIÓN POR UNIDAD DE DEMANDA

Nombre UDU	*Población Año 1991*	*Población Año 2001*	*Población Año 2008*	*Densidad de población año 2008 (Hab./km²)*
Alto Jiloca	20.437	19.310	20.070	9
Bajo Jiloca	8.071	7.339	6.947	12
Alto Jalón y afluentes	23.062	21.160	18.934	4
Eje del Jalón	56.797	56.670	65.942	36
Abastecimientos de Maidevera	6.893	7.009	6.814	28
Alto Huerva	1.407	1.499	1.530	4
Bajo Huerva	3.744	3.831	4.004	7
Alto Aguas Vivas y afluentes	3.195	3.011	2.817	3
Bajo Aguas Vivas	5.263	5.034	4.834	6
Alto Martín	9.093	8.157	7.790	9
Bajo Martín	10.533	9.438	9.411	10
Alto Guadalope y afluentes	13.392	13.057	13.764	6
Guadalope Medio y Bajo	39.308	38.518	43.516	23
Matarraña y afluentes	13.742	12.842	13.000	10
Alto Noguera Ribagorzana	6.756	6.804	7.493	5
Canal de Aragón y Cataluña	64.884	66.380	73.705	39
Alto Ésera	9.248	9.188	10.496	7
Riegos del Alto Aragón	56.685	54.384	58.366	13
Medio y Bajo Gállego	12.198	14.024	21.371	17
Alcanadre	56.293	52.349	59.380	44
Medio y Bajo Cinca	5.027	4.652	4.603	7
Alto Cinca	6.628	7.170	8.013	4
Alto Gállego	14.700	12.225	14.849	9
Alto Río Aragón y afluentes	33.378	29.844	31.269	7
Canal de Bardenas y Arbas	50.728	52.539	54.970	18
Abastecimientos del Bajo Ebro aragonés	5.984	5.491	5.519	9
Huecha	13.154	13.527	14.489	22
Queiles	36.913	38.860	41.576	54
Ebro Medio-Alto	793.746	794.357	886.094	196
TOTAL D. H. EBRO	**2.772.597**	**2.799.837**	**3.134.703**	**37**

Fuente: Elaboración a partir del padrón municipal, INE.

los 50 habitantes por km² y en muchos casos no llegan ni a los 10 hab/km², como en la mayoría de unidades de demanda de los ríos ibéricos, en la cordillera pirenaica y también en amplias zonas del valle del Ebro, como el Bajo Ebro aragonés. En la tabla 4 incluimos las cifras de población en las unidades de demanda que tienen al menos una parte de su territorio en la Comunidad Autónoma de Aragón.

Merece la pena insistir, en este punto, en el carácter supra-autonómico de la gestión del agua en una cuenca de tamaño medio como la del Ebro. Buena muestra de ello es la unidad

de demanda «Ebro Medio-Alto», que incluye a todos los usuarios que desde Miranda de Ebro, en Burgos, hasta Escatrón, en la provincia de Zaragoza, se benefician de la regulación del río Ebro en las inmediaciones de Reinosa (Cantabria), en el llamado «Embalse del Ebro». El sacrificio de aquel valle de cabecera en la primera mitad del siglo XX ha permitido el desarrollo del corredor del Ebro como eje urbano, industrial, agrario y energético.

Gráfico 3
DISTRIBUCIÓN DE LA POBLACIÓN POR RANGOS DE EDAD EN LA DEMARCACIÓN DEL EBRO (2001)

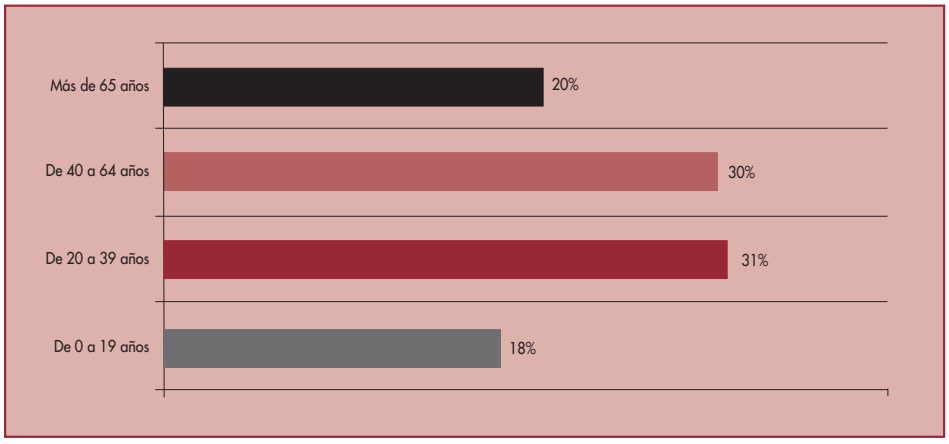
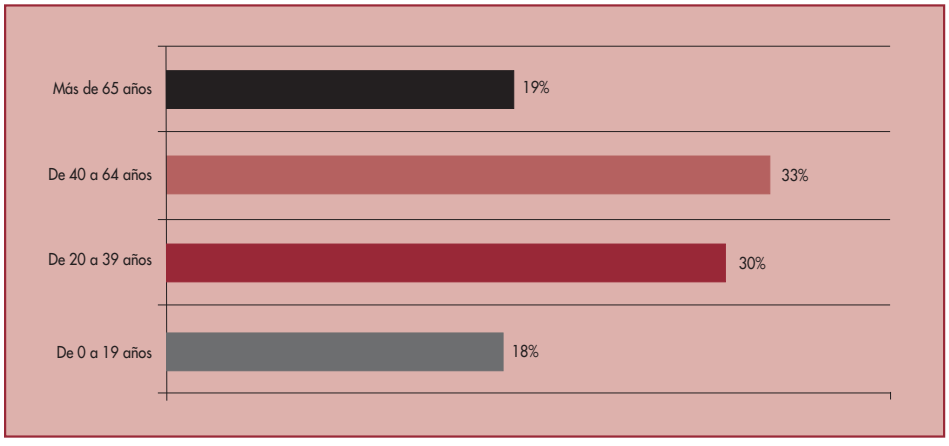


Gráfico 4
DISTRIBUCIÓN DE LA POBLACIÓN POR RANGOS DE EDAD EN LA DEMARCACIÓN DEL EBRO (2008)



Otro rasgo demográfico de interés puede ser la estructura de edades de la población. Para conocerla hemos analizado los datos del Padrón Municipal del año 2008, y los hemos comparado con los del Padrón de 2001. El principal cambio acaecido es un aumento porcentual del segmento de edad de 40 a 64 años, que pasa a ser el de mayor importancia con un 33% de la población, al perder peso tanto el segmento de mayores de 65 años como el de 20 a 39 años.

Por unidades de demanda debemos destacar el hecho de que los territorios menos poblados son a la vez los que tienen una estructura de edades más envejecida. En el Jalón-Jiloca, Huerva, Aguas Vivas, Bajo Martín y Cinca Medio y Bajo el segmento de mayores de 65 años reúne a más de un 30% de la población.

Junto a la población urbana, otra variable socioeconómica de interés es el número de viviendas principales y secundarias [14]. En la Demarcación del Ebro existen casi 1,2 millones de viviendas utilizadas como primera residencia, con un desarrollo del parque de este tipo de viviendas más acelerado en los últimos años (2001-2008), con la incorporación de casi 177.000 nuevas viviendas principales, frente a la década anterior (1991-2001), en la que el parque aumentó en unas 147.000 viviendas. En cuanto a las segundas residencias (o viviendas secundarias), su número en la Demarcación puede alcanzar casi las 320.000 viviendas, con un crecimiento también más pronunciado en la última etapa (2001-2008), con la incorporación de casi 58.000 nuevas viviendas secundarias, frente a la década anterior (1991-2001), en la que el parque aumentó en unas 47.000 viviendas.

En términos ambientales, los pueblos y ciudades de la Cuenca del Ebro ejercen presiones ambientales sobre el medio hídrico en dos sentidos. En primer lugar, a través de la derivación de aguas para atender a sus demandas de suministro. Y en segundo lugar, los centros urbanos recogen las aguas residuales de domicilios, comercios, talleres, etc., a través de redes de alcantarillado y saneamiento, y las vierten al medio hídrico, normalmente con una depuración previa en Estaciones Depuradoras de Aguas Residuales Urbanas (EDAR), que puede alcanzar distintos grados de eficiencia técnica. El inventario de presiones de la Demarcación del Ebro incluye 1.783 vertidos urbanos de magnitud superior a 250 habitantes equivalentes [15]. En la Cuenca del Ebro se generan cargas contaminantes equivalentes a 5,6 millones de habitantes (por los 3,1 millones de habitantes reales). También podemos cuantificar esta carga contaminante generada en las poblaciones de la Cuenca del Ebro en casi 120.000 toneladas al año de sólidos en suspensión, más de 14.000 toneladas de nitrógeno y unas 3.600 toneladas de fósforo [16]. Por fortuna, esta ingente cantidad de residuos no es vertida directamente, en la mayoría de los casos, a nuestras masas de agua, sino que es eliminada del agua vertida mediante tratamientos en EDAR. Por eso los vertidos finalmente realizados a masas de agua se pueden estimar entre unas 14.000-30.000 toneladas de sólidos en suspensión al año [17], unas 8.000-13.000 toneladas de nitrógeno y unas 1.800-3.000 toneladas de fósforo.

Estas cifras nos dan una idea aproximada de lo que consiguen los procesos de depuración implantados en la Cuenca del Ebro. Mientras la eliminación de contaminación orgánica y sólidos en suspensión es elevada (entre el 70% y el 90% se eliminan de los vertidos), para los contaminantes químicos más usuales, identificados por la DQO del agua, el rendimiento es menor (60%-70%). La situación más preocupante se da en la eliminación de nutrientes,

[14] Fuente: Censo de población y viviendas del INE de 2001. Para intentar reflejar el intenso proceso urbanizador acaecido desde 2001 hasta la actualidad, hemos realizado una estimación aproximada del parque de viviendas en el año 2008. Para ello hemos calculado las tasas de crecimiento provinciales (promedio anual) de viviendas principales y secundarias entre 2001 y 2007 según datos del Ministerio de Vivienda. A continuación hemos aplicado estas tasas anuales a los datos municipales de 2001, proyectándolas a 2008.

[15] Fuente: Confederación Hidrográfica del Ebro. El «habitante equivalente» es una unidad de medida de la contaminación de las aguas residuales urbanas. Sintetiza la contaminación orgánica generada de los domicilios y aquella generada en comercios, centros de salud, industria ligera… Sin pretender ser rigurosos, podríamos decir que un habitante equivalente es la cantidad de contaminación orgánica del agua que genera una persona media en su domicilio en un año. Un pequeño pueblo de 250 habitantes y sin ninguna actividad económica relevante, genera una contaminación de 250 habitantes equivalentes al año. Si en ese mismo pueblo se instala alguna actividad que realiza vertidos adicionales al alcantarillado municipal, la cantidad de habitantes equivalentes empezaría a aumentar para reflejar adecuadamente la carga contaminante del municipio.

para la que la mayor parte de las EDAR no están preparadas. Precisamente es aquí donde las posibilidades de reutilización son más interesantes, ya que el nitrógeno y el fósforo tienen interés agronómico como fertilizantes.

Para paliar estas situaciones, las Comunidades Autónomas vienen aprobando y actualizando planes de saneamiento y depuración en colaboración con los Municipios (competentes en la materia) y la Administración General del Estado. Según las previsiones, los aproximadamente 1.300 millones de euros que se van a invertir en esta materia en la Cuenca del Ebro hasta el año 2015 pueden variar el escenario descrito para el momento actual. Pese a un crecimiento de la población de un 5% entre los años 2008 y 2015, los vertidos orgánicos y de sólidos en suspensión podrían reducirse hasta un 70% y 80% respecto a la situación actual, mejorando también la situación para contaminantes químicos (–35%) y para nutrientes (–31% de vertidos de nitrógeno y –43% de vertidos de fósforo).

6.2. *Turismo y ocio*

Con carácter general, el turismo en la Demarcación Hidrográfica del Ebro no supone una presión significativa sobre los ecosistemas hídricos y su magnitud puede considerarse subsumida en las presiones asociadas a las áreas urbanas. Sin embargo, en la cuenca se producen una serie de actividades turísticas y de ocio estrechamente vinculadas con el agua cuya significación económica debe ser tenida en cuenta.

Para definir la evaluación de la actividad turística en la Demarcación podemos recordar los datos de crecimiento del parque de viviendas secundarias. Su número en la Demarcación puede alcanzar casi las 320.000 viviendas, con un crecimiento más pronunciado en la última etapa (2001-2008), con la incorporación de casi 58.000 nuevas viviendas secundarias, frente a la década anterior (1991-2001), en la que el parque aumentó en unas 47.000 viviendas. Si bien la unidad de demanda urbana «Ebro Medio y Alto» es la que tiene un parque de segundas residencias más nutrido, le sigue a poca distancia la unidad «Alto Ebro» (que reúne a municipios de Cantabria y Burgos), destacando que tanto ésta como otras unidades de demanda de zonas montañosas poseen más viviendas secundarias que viviendas principales (Alto Jalón, Alto Gállego, Alto Río Aragón, Ésera y Alto Huerva).

En cuanto al uso de alojamientos turísticos, los datos por Comunidades Autónomas para el período 2001-2008 muestran un incremento generalizado de las pernoctaciones en todos los tipos de alojamiento [18], con un avance global del 34% en este período. Destacan los avances del sector hotelero en Aragón (+41%), influidos por la celebración de la Expo 2008 en Zaragoza, el incremento de pernoctaciones en campings de La Rioja (+61%) y el despegue del sector de alojamientos rurales en este período, siendo el segmento de mayor crecimiento global (+46%), con aumentos claros en Aragón (+50%) y La Rioja (+98%).

Dentro del uso lúdico y turístico del agua podemos destacar varios tipos de actividades muy relacionadas con el medio hídrico: navegación en ríos, pesca y visitas a Espacios Naturales Protegidos.

Durante los años noventa tuvo lugar el despegue en la Cuenca del Ebro de los deportes de aventura relacionados con el agua, que no han dejado de crecer hasta la fecha. En base

[16] Fuente: Ministerio de Medio Ambiente, 2007 (información técnica del Plan Nacional de Calidad de las Aguas 2007-2015).

[17] Estimamos las cifras mediante rangos de confianza ya que la información sobre la composición de las aguas efluentes de las depuradoras es limitada, habiéndose identificado EDAR que no cumplen todos los parámetros establecidos.

[18] Fuente: elaborado a partir de INE (tomado de www.tourspain.es). No incluimos los datos para apartamentos turísticos por considerarlos incluidos en los datos de viviendas secundarias ya analizados.

al estudio *Valoración económica preliminar de funciones ambientales del agua en la Cuenca del Ebro* (Confederación Hidrográfica del Ebro, 2003) se calculan en más de 100.000 los usuarios anuales que realizan actividades recreativas de aventura y navegación en los ríos de la Cuenca del Ebro, aunque esta cifra sólo contempla las realizadas a través de empresas, por lo que la cifra real es con seguridad mayor. Por su parte, Javier Fernández Comuñas, en su estudio realizado por encargo del Consejo Económico y Social de Aragón (2003) cifra el número de descensos por aguas bravas en 2002 sólo en la Comunidad Autónoma de Aragón en 100.500, afirmando que en el río Gállego, donde en 1994 practicaban el descenso 4.500 personas, a comienzos del siglo XXI había unos 60.000 practicantes anuales. La modalidad predominante es el «rafting», elegido por uno de cada tres usuarios, y luego se sitúan otras como «hidrospeed», «kayak», canoa y piragua. Se trata de una actividad estacional que se suele iniciar en abril y termina en octubre, y que se concentra en los afluentes pirenaicos de la cuenca; los descensos principalmente se desarrollan en los ríos Cinca y su afluente Ara, Ésera y Gállego. Por otro lado, la modalidad conocida como barranquismo se reparte por la Sierra de Guara y el Pirineo. Según el estudio de J. Fernández Comuñas, un descenso en aguas bravas genera, en la zona donde se realice, un gasto medio alrededor de 70 euros por persona, por lo que sólo en descensos se estaría hablando de un volumen de gasto de 7 millones de euros al año.

Por otro lado, existen 72 embalses calificados como aptos para la navegación recreativa (piraguas, pedales, canoas, «windsurfing»), estimándose más de 1,7 millones de usos al año (la inmensa mayoría sin hacer uso de empresas especializadas), y las actividades de navegación en el entorno del Delta del Ebro pueden alcanzar los 300.000 usos anuales. Respecto a la navegación en ríos y embalses de la Demarcación del Ebro, los datos de los últimos años evidencian una expansión importante de este uso lúdico entre 2001 y 2005 (de 944 a 1.351 licencias) [19], que se ha visto limitado en los últimos años en los que se observa un descenso del número de autorizaciones concedidas (1.186 en el año 2007).

La pesca deportiva está extendida en toda la cuenca, tanto en cauces fluviales como en aguas embalsadas, aunque se concentra en los ríos pirenaicos y de la cabecera. La Cuenca del Ebro cuenta con más de 300 cotos de pesca, lo que supone una sexta parte del conjunto de España. En Aragón los datos más recientes indican un importante crecimiento del número de licencias de pesca, pasando de unas 33.000 en el año 2005 a casi 43.000 en 2008 [20].

Otra de las actividades relacionadas con el medio hídrico y con fuerte implantación en la Demarcación Hidrográfica del Ebro son los deportes de invierno. Existen 12 estaciones de esquí, 11 ubicadas en el Pirineo y una única en la cordillera cantábrica. La cifra promedio de esquiadores anuales se encuentra cercana a los 3 millones. Todas las estaciones cuentan con cañones de innivación artificial que requieren el suministro de un agua que retorna al medio hídrico con el deshielo.

La Cuenca del Ebro es además un destino preferente para el disfrute de espacios naturales, en una parte importante vinculados con el medio hídrico. Los centros de visitantes de estos espacios naturales recibieron más de medio millón de visitas en el año 2005 [21]. Debe destacarse que la mayoría de los espacios protegidos tienen una íntima relación con masas de agua, con casos tan señeros como los glaciares pirenaicos, las Lagunas de Gallocanta o

[19] Fuente: Memorias CHE, varios años.

[20] Número de licencias de pesca expedidas anualmente. Fuente: Estadísticas INAGA (web).

[21] Fuente: Europarc (web).

Pitillas, y diversos tramos del río Ebro de especial interés natural (el Delta del Ebro, los Galachos de La Alfranca, los Sotos de Alfaro). En cuanto a número de visitantes, pueden destacarse el Delta del Ebro (unas 112.000 visitas registradas en 2005) y Ordesa (unas 170.000 visitas registradas en 2005).

6.3. *Uso industrial del agua*

El agua se utiliza como input productivo en los procesos de prácticamente todos los tipos de industrias. Como hemos visto, a nivel macroeconómico el sector industrial supone el 23% del valor añadido bruto de la economía de la Demarcación del Ebro, y un 22% del empleo. Desde el año 2001 hasta 2006 el VAB industrial creció a una tasa del 2,1% anual, ritmo ligeramente menor que el del período 1995-2001. En términos de empleo el crecimiento viene siendo menor, del 1,3% anual aproximadamente, hasta los 346.000 empleos en 2006. Es significativo que si bien hasta 2001 la importancia de la industria en porcentaje de empleados sobre el total de la Demarcación creció hasta el 24%, desde ese año esta importancia fue decreciendo, por el mayor empuje de las actividades de construcción y servicios.

Esta descripción del macrosector industrial oculta realidades muy diversas entre distintos subsectores, empresas e incluso instalaciones. La desagregación por subsectores industriales de las cifras totales de empleo puede realizarse a partir de las cifras de afiliados a la Seguridad Social [22]. Entre la gran variedad de sectores industriales, destaca el de metalurgia y productos metálicos con casi 50.000 afiliados en 2008 (25% del empleo industrial de la Cuenca del Ebro), ligeramente por encima de la industria agroalimentaria, que con más de 46.000 afiliados (24% del empleo industrial) y el mayor crecimiento medio anual entre 2001 y 2006 (+2,6%) se configura como uno de los más importantes yacimientos de empleo en la Demarcación. La industria del automóvil y el material de transporte, pese a conservar un papel principal con casi el 20% del empleo industrial, ha sufrido un estancamiento significativo desde 2001. Destacar en la parte negativa el desplome del empleo en el sector textil y del calzado, siguiendo las pautas internacionales de desplazamiento de este sector productivo a países ajenos a la Unión Europea.

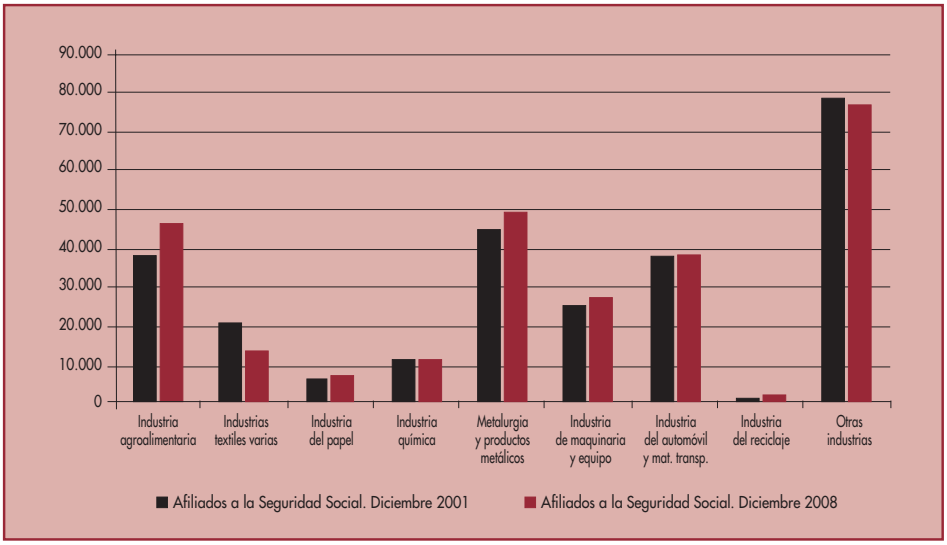
En cuanto al análisis espacial y sectorial de la industria en la Demarcación, si bien es la unidad de demanda Ebro Medio y Alto la que aglutina mayor cantidad de empleos en todos los sectores, al incluir al municipio de Zaragoza y su área de influencia, así como a otras ciudades del eje del Ebro (Miranda, Logroño, Tudela…), es destacable el hecho de que mientras sectores como papel, automóvil, textil y química concentran su actividad en unas pocas unidades de demanda, la industria metalúrgica y, sobre todo, la industria agroalimentaria, tienen una presencia significativa en la mayor parte del territorio de la Demarcación.

Como señalamos para el uso urbano del agua, la industria ocasiona presiones ambientales sobre el medio hídrico por detracción de agua y, sobre todo, por vertido de aguas residuales. La demanda industrial de agua no dependiente de las redes de abastecimiento urbano se eleva a 147 hm^3/año (1,8% del total de demandas de agua en la Cuenca del Ebro) [23]. Del análisis subsectorial de la demanda de agua se desprende que la actividad que más agua requiere es la correspondiente a Metalurgia y productos metálicos, con un uso de

[22] Estas cifras no son directamente comparables a las publicadas por el INE dentro de la Contabilidad Regional de España.

[23] Fuente: Confederación Hidrográfica del Ebro. Datos provisionales.

Gráfico 5
EVOLUCIÓN DEL EMPLEO INDUSTRIAL POR SUBSECTORES ENTRE 2001 Y 2008



FUENTE: Ministerio de Trabajo e Inmigración.

79 hm³ anuales; seguido de la Industria del papel, con un consumo de 43 hm³ anuales; el sector de Alimentación, bebidas y tabaco, con un consumo de 41 hm³ anuales y la Industria química y farmacéutica, con 36 hm³ anuales. Por unidades de demanda, es de nuevo la del Ebro Medio y Alto la que requiere mayor volumen de agua, destacando igualmente los trasvases a Vizcaya y al Campo de Tarragona.

En cuanto a vertido de aguas industriales usadas, el inventario de presiones de la Demarcación del Ebro[24] incluye 409 puntos de vertidos industriales biodegradables, 551 vertidos industriales no biodegradables, 2,58 Tn/año de sustancias prioritarias[25] y otros 2.590 kg/año de metales (aluminio, plomo, hierro, etc.) procedentes de vertidos industriales.

6.4. *Regadíos y usos agrarios*

El uso del agua en la agricultura, principalmente para riego de cultivos, pero también para ganadería, constituye la principal demanda de agua en la Cuenca del Ebro. El sector primario, que agrupa a las actividades agrícolas y ganaderas, generó en el año 2006 alrededor de 3.500 millones de euros de Valor Añadido Bruto en la Demarcación del Ebro, ocupando a unas 117.000 personas. Si nos fijamos en la evolución del sector, podemos ver que alcanzó una actividad récord en 2003, con unos 3.750 millones de euros de VAB, para descender de forma acusada en 2004 y 2005, recuperándose ligeramente en 2006. Es significativo el hecho de que 2003 fuera un año relativamente húmedo, mientras 2004 y sobre todo 2005 fueron años de sequía.

[24] Fuente: Confederación Hidrográfica del Ebro. Datos provisionales.

[25] Las sustancias prioritarias son un conjunto de compuestos que se consideran particularmente dañinos para el medio, y que por lo tanto se controlan de manera especial. Se encuentran identificadas en la Decisión 2455/2001/CE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 20 de noviembre de 2001.

En términos de empleo, la evolución del sector primario en el comienzo del siglo XXI ha tendido a una reducción de los puestos de trabajo requeridos, después de haber tenido años de fuerte crecimiento al final de la década de los noventa. De esta forma se ha pasado de un máximo de 150.000 ocupados en el año 1998 a menos de 120.000 trabajadores en 2006.

La mejor evolución de la producción del sector primario frente a su número de empleados conlleva una mejora a largo plazo de la productividad del trabajo en este sector. Esta mejora fue especialmente aguda en los años noventa, ralentizándose durante la presente década. Se ha pasado de unos 23.000 euros de VAB al año por empleado en 1995 a 28.500 euros en 2001 y a casi 30.000 euros en 2006 (siempre valores a precios constantes, comparables).

En cuanto a la importancia del sector agrario dentro de la economía de la Demarcación, en términos generales puede hablarse de un descenso del porcentaje de participación de lo agrario en las actividades económicas de la Demarcación desde el comienzo del siglo XXI, después de un final de la década de los noventa brillante en este sentido. En términos de VAB, se ha pasado de una participación agraria de en torno al 6,5% en 1997, a representar en torno al 5% de la actividad económica en los últimos años. En términos de empleo, la importancia de la agricultura y la ganadería en la economía de la Demarcación es mayor, situándose en torno a un 8% en los últimos años, frente al 12% del empleo total que suponía el empleo agrario al final de los noventa.

Este peso relativamente minoritario del sector primario en la economía de la Demarcación debe ser matizado en dos sentidos fundamentales. En primer lugar, la visión global de la cuenca oculta la realidad de muchos territorios de tipo rural y baja densidad de población en los que la importancia de la actividad agraria es mucho mayor que la media de la Demarcación. En segundo lugar, existe una interrelación fundamental entre el sector primario y la industria agroalimentaria de la Demarcación, ya que ésta depende y tiene su base en las producciones agrarias de aquél, y muchas veces en la calidad diferenciada de los productos agroalimentarios autóctonos. Lo que podríamos llamar el «complejo agroalimentario del Ebro» incluye a la agricultura junto con la ganadería y la industria de la alimentación en un «cluster» económico que integra verticalmente a actividades de producción, transformación y comercialización de alimentos. Este cluster constituye el segundo eje productivo del valle del Ebro tras el complejo metalúrgico y de transportes (dejando aparte las actividades de servicios y construcción).

Con el fin de cuantificar ambos aspectos y obtener una imagen fiel de la importancia del sector agroalimentario en los distintos territorios de la Demarcación, vamos a recurrir a datos de empleo por municipio y actividades económicas proporcionados por el Ministerio de Trabajo a partir de las estadísticas de empleados afiliados a la Seguridad Social en sus distintos regímenes (datos a diciembre de 2008) [26]. La suma de actividades agrarias e industria agroalimentaria supone el 10,2% de los empleos de la Cuenca del Ebro. Si descendemos al detalle territorial por unidades de demanda, vemos que en 25 de las 49 unidades de demanda de la Cuenca del Ebro el cluster de agricultura, ganadería e industria agroalimentaria supone más del 20% del empleo total. Entre estas unidades de demanda se encuentran territorios de montaña como el Alto Huerva, Alto Guadalope, Alto Jalón, Alto y Bajo Jiloca y otros, así como grandes zonas de regadío como Canal de Bardenas y Arbas, Canal de Aragón y Cataluña y Riegos del Alto Aragón. Por el contrario, en las unidades de demanda más urbanas,

[26] Estos datos de afiliados a la Seguridad Social no son directamente comparables con los datos de empleo de la Contabilidad Regional, ya que se recogen a partir de metodologías distintas y se refieren a fechas diferentes (el último dato de empleo según el INE se refiere a la media de puestos de trabajo en el año 2006 mientras los datos de afiliados a la Seguridad Social aquí expuestos se refieren a diciembre de 2008). Por otra parte, mientras los datos del INE se refieren a provincias completas los datos de afiliados a la Seguridad Social están identificados por municipios, por lo que se ajustan mejor al ámbito territorial de la Demarcación del Ebro.

como el Ebro Medio y Alto (Zaragoza y otras ciudades), el Zadorra (Vitoria), Arga (Pamplona) o el Canal de Piñana (Lleida), la importancia relativa del sector es inferior, lo que hace que la media de la Demarcación quede en un 10% del empleo total (afiliados a la S.S. en 2008) que enmascara la importancia fundamental del sector agroalimentario en gran parte del territorio. La tabla 5 detalla estos datos para las unidades de demanda agraria con presencia en la Comunidad Autónoma de Aragón, si bien reiteramos la necesidad de contemplar la Cuenca del Ebro como un todo integrado, también en el aspecto económico.

Tabla 5
AFILIADOS A LA SEGURIDAD SOCIAL A DICIEMBRE DE 2008 EN SUS DISTINTOS REGÍMENES, CLASIFICADOS POR UNIDAD DE DEMANDA AGRARIA CON PRESENCIA EN LA C.A. DE ARAGÓN

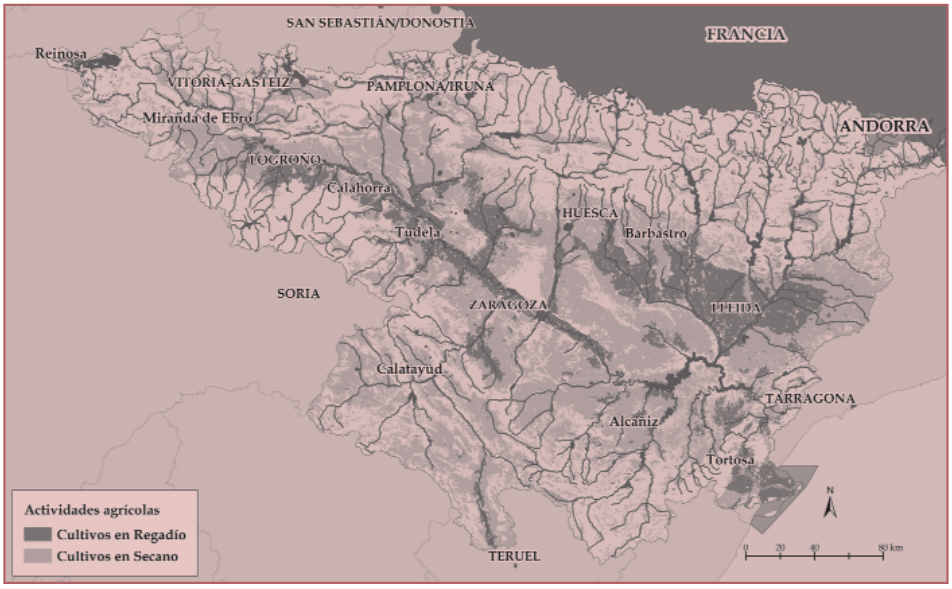
Nombre UDA	*Total*	*Sector agrario*	*Industria agroalimentaria*	*Porcentaje sobre el empleo total del sector agroalimentario*
Alto Jiloca	6.451	1.495	546	31,6%
Bajo Jiloca	1.845	387	168	30,1%
Alto Jalón y afluentes	4.298	1.298	172	34,2%
Eje del Jalón	20.941	3.689	1.039	22,6%
Riegos de Maidevera	1.943	84	51	6,9%
Alto Huerva	326	195	1	60,1%
Bajo Huerva	15.578	320	332	4,2%
Alto Aguas Vivas y afluentes	789	356	14	46,9%
Bajo Aguas Vivas	972	241	13	26,1%
Alto Martín	2.253	218	130	15,4%
Bajo Martín	3.082	420	106	17,1%
Alto Guadalope y afluentes	5.304	1.337	275	30,4%
Guadalope Medio y Bajo	12.195	1.171	179	11,1%
Matarraña y afluentes	8.970	2.590	497	34,4%
Canal de Aragón y Cataluña	21.101	4.459	933	25,6%
Riegos del Alto Aragón	24.026	4.032	933	20,7%
Bajo Gállego	18.509	530	904	7,7%
Alcanadre	31.057	1.190	253	4,6%
Bajo Cinca	7.357	1.433	318	23,8%
Alto Cinca	2.953	481	55	18,2%
Alto Gállego	6.733	347	137	7,2%
Alto Río Aragón y afluentes	9.371	960	267	13,1%
Riegos de Bardenas y Arbas	14.932	3.165	1.088	28,5%
Bajo Ebro Aragonés	4.563	1.155	163	28,9%
Huecha	3.137	427	175	19,2%
Queiles	9.494	808	612	15,0%
Ebro Medio-Alto	457.298	15.132	10.861	5,7%
TOTAL D.H. EBRO	**1.340.791**	**90.828**	**46.409**	**10,2%**

Fuente: Ministerio de Trabajo.

En cuanto a la importancia de las superficies de regadío sobre la superficie agraria total, a nivel global de la Demarcación podemos hablar de un 13% de la superficie agraria con posibilidad de riego en el año 2005 [27]. Respecto a la evolución de las superficies agrarias en regadío puede decirse que la superficie de riego actual con derecho concesional asciende en la cuenca a más de 920.000 ha (referidas al final de marzo de 2009), frente a las casi 784.000 de 1996 (referidas al final de diciembre de 1995) [28]. La evolución constatada es que aumenta el número de hectáreas de nueva transformación y, a la vez, hay una tendencia al abandono en los regadíos marginales de las cabeceras de los ríos, donde se yuxtaponen diversas causas, como la baja garantía de suministro, la escasa rentabilidad de las explotaciones y el envejecimiento de la población. Pueden existir unas 200.000 hectáreas con tendencia al abandono, donde el riego es esporádico o inexistente [29].

Por unidades de demanda, las superficies de regadío más importantes serían el Eje del Jalón y el Bajo Gállego (casi 20.000 hectáreas cada uno), Canales de Urgell (unas 80.000 ha), Canal de Aragón y Cataluña (casi 100.000 ha), Riegos del Alto Aragón (unas 125.000 ha), Riegos de Bardenas y Arbas (más de 100.000 ha), los distintos canales de riego del eje del Ebro, como el Canal Imperial de Aragón, el de Tauste o el de Lodosa (unas 100.000 has), o el Bajo Ebro Aragonés, que ya alcanza casi 40.000 hectáreas con derecho a riego. Los incrementos de superficies de riego más significativos se han producido en las grandes zonas de regadío aún en desarrollo (Riegos del Alto Aragón, Canal de Bardenas), y en nuevas zonas

Mapa 4
ACTIVIDADES AGRÍCOLAS EN LA CUENCA DEL EBRO



FUENTE: Confederación Hidrográfica del Ebro.

[27] Fuente: Ministerio de Medio Ambiente, Medio Rural y Marino (Hojas 1T) y elaboración propia.

[28] Fuente: Confederación Hidrográfica del Ebro (análisis de los expedientes de concesión de aguas desde 1996 hasta 2009, resultados provisionales).

[29] Fuente: *Esquema de Temas Importantes de la Demarcación del Ebro,* Confederación Hidrográfica del Ebro, 2009.

de riego, como las del Canal de Navarra, las del ámbito del Plan Especial del Bajo Ebro Aragonés, las elevaciones del Bajo Ebro en Cataluña o las de Álava.

El conocimiento de los tipos de cultivos producidos en el regadío de la Demarcación es una cuestión compleja, difícil de definir en detalle. En primer lugar porque los cultivos cambian de campaña en campaña, como es propio de una agricultura cada vez más orientada al mercado. Por otra parte, la fiabilidad de la información estadística disponible es limitada, estando la fuente más fiable (el Censo Agrario) en proceso de actualización a día de hoy, habiendo quedado obsoleta su última elaboración (referida al año 1999). Además, el desarrollo y la complejidad propios de la agricultura suponen que en una misma finca se puedan producir diversos cultivos en una misma campaña, de forma consecutiva o incluso combinando cultivos leñosos y herbáceos.

Para dar una visión aproximada de la vocación de cultivos de la Cuenca hemos recurrido a los datos de declaraciones en Hojas 1T que realizan las explotaciones agrícolas [30]. Hemos trabajado con la media de los años 2004 y 2005, con el fin de suavizar los resultados de la campaña 2005, afectada por la sequía, y conseguir unos datos más representativos de una campaña media. De este análisis se puede concluir que existe en la Demarcación un predominio de los cultivos forrajeros y el cereal, con casi un 40% de la superficie regable, seguidos por el maíz, con un 15% de la superficie, y los frutales no cítricos como el melocotonero, el peral, el manzano o el cerezo. Existen asimismo porcentajes significativos de hortaliza al aire libre, arroz y viñedo para vino (5%, 4% y 3%, respectivamente). Entre los cultivos minoritarios destaca un 2% de olivar.

Una cuestión especialmente destacable es la tendencia al barbecho y el abandono de un porcentaje elevado de las tierras de regadío (un 14% según los datos analizados). Además,

Tabla 6
PORCENTAJES DE DISTINTOS TIPOS DE CULTIVOS EN LA DEMARCACIÓN

Grupo de cultivos	*% sobre superficie de regadío total. Promedio 2004-2005*
Cultivos forrajeros	19%
Cereales grano de invierno	18%
Maíz y sorgo	15%
Frutales de fruto carnoso no cítricos	10%
Hortalizas aire libre	5%
Arroz	4%
Viñedo: para vinificación	3%
Olivar	2%
Otros cultivos	9%
Barbecho y otras tierras no ocupadas	14%
TOTAL	**100%**

FUENTE: MARM (Hojas 1T) y elaboración propia.

[30] Fuente: Ministerio de Medio Ambiente, Medio Rural y Marino y elaboración propia.

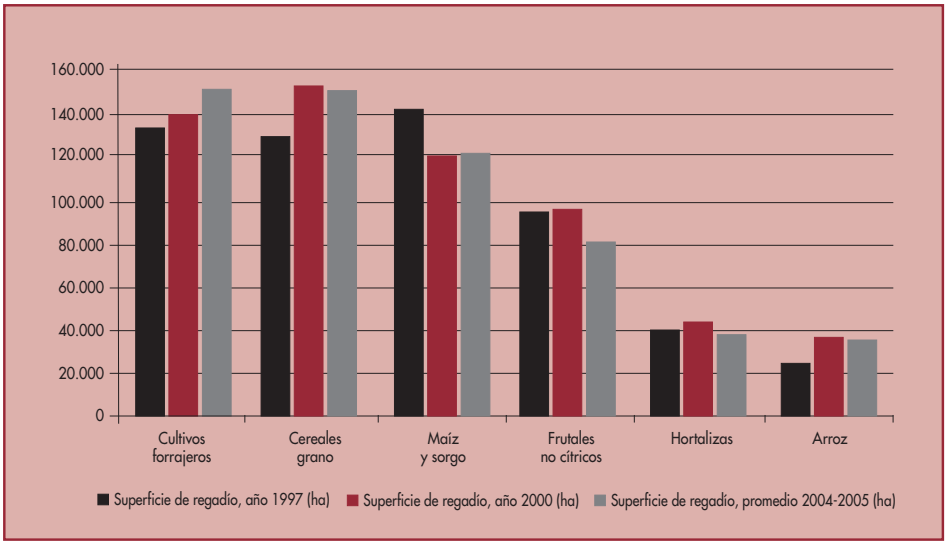
dentro del grupo de cereales de invierno puede existir una parte importante de la superficie en regadío que en realidad sólo reciba riegos esporádicos en función de la climatología y la disponibilidad de agua en cada campaña.

En cuanto a la evolución de los cultivos, éstos cambian de campaña en campaña, como es propio de una agricultura cada vez más orientada al mercado, y la fiabilidad de la información estadística disponible es limitada. Un factor importante a la hora de elegir entre los cultivos posibles para los empresarios agrarios es el agua disponible que se prevé tener durante la campaña, por lo que las sequías coyunturales pueden tener efectos sobre el porcentaje de cada cultivo.

En cualquier caso, la comparación de los datos de 1997 y 2000 con los más recientes del promedio 2004-2005 parecen apuntar a una ampliación de la superficie regable dedicada a cultivos forrajeros, un descenso de la superficie de maíz y un comportamiento sin tendencia definida de la superficie de cereales. Entre este tipo de cultivos se produce la elección a principio de campaña en muchas zonas, por lo que las tendencias identificadas pueden no ser significativas. Lo que sí parece claro es que ha existido una reducción de la superficie dedicada a frutales no cítricos en el comienzo del siglo XXI.

Los resultados económicos de las explotaciones agrarias están sometidos a un elevado nivel de incertidumbre, y cambian anualmente en función de las condiciones del mercado, entre otros factores. Pese a ello, es evidente que la productividad del regadío en unos ámbitos y otros, incluso dentro de la misma Demarcación del Ebro, puede variar enormemente

Gráfico 6
EVOLUCIÓN DE LA SUPERFICIE REGADA DE LOS PRINCIPALES CULTIVOS DE LA CUENCA DEL EBRO



en función del tipo de cultivos, tecnología utilizada, rendimientos, etc. Mientras las grandes zonas regables de la margen izquierda del Ebro (y también el eje del Jalón) son las de mayor capacidad económica, los regadíos del Sistema Ibérico, y en general los regadíos tradicionales de menor tamaño, son los de menor productividad económica. Existe una gran dualidad dentro de los territorios de la cuenca. La periferia de la cuenca formada por los Pirineos y sobre todo el Sistema Ibérico tiene una gran debilidad productiva con tendencia al abandono de los cultivos y las explotaciones agrarias y ganaderas, mientras en el centro del valle del Ebro, donde se produce en torno a la quinta parte de la producción final agraria de España, se está ampliando la capacidad productiva y se está abordando una reconversión agraria destacable.

Como señalábamos anteriormente, junto con los regadíos se desarrolla un importante subsector ganadero [31]. A nivel global de la Cuenca del Ebro destaca el vigor de la cabaña porcina, tanto en número (casi 10 millones de cabezas) como en evolución (crecimiento anual del 3% en el período 1999-2007). Por su parte, la cabaña bovina, con unas 850.000 cabezas, parece estancada, mientras que decrece la cabaña avícola. Por unidades de demanda, los datos ponen de manifiesto la vocación ganadera de Canal de Aragón y Cataluña (sobre todo bovino) y Canales de Urgell (sobre todo aves), seguidas de Riegos del Alto Aragón y Alto Segre y afluentes. Como zonas especializadas podemos destacar los Canales del Delta (producción avícola), Bardenas (porcino) y el Alto Ebro (bovino).

En términos ambientales, aparte de la importante demanda de agua para riego que ya hemos señalado, las fuentes difusas de contaminación suponen una de las principales presiones sobre las masas de agua de la Cuenca del Ebro. Estas fuentes difusas mayoritariamente se deben a las actividades agrícolas, tanto en secano como en regadío, aunque también en gran medida a los usos ganaderos. La contaminación difusa consiste en la infiltración en el terreno de sustancias sobrantes de la actividad ganadera, tales como excesos de fertilización tanto orgánica (purines, estiércoles) como inorgánica, o sustancias fitosanitarias. Una vez infiltradas en el terreno por el agua de lluvia o de riego, estas sustancias pueden llegar a las aguas subterráneas o ser arrastradas hasta cursos fluviales, causando contaminación por nutrientes (nitrógeno, fósforo) o por plaguicidas. El incremento de la salinidad de las aguas también es una manifestación de este problema.

El análisis de las presiones de tipo cualitativo que la actividad agrícola, y en concreto el regadío, genera sobre las masas de agua de la Cuenca del Ebro es todavía incipiente. El control más amplio se realiza sobre las propias masas de agua, controlando sistemáticamente su estado ambiental y dedicando redes específicas a contaminantes de origen agrícola (nitratos y plaguicidas). Son destacables los trabajos específicos realizados en los últimos años para el control de los retornos de las grandes zonas regables de la cuenca (Canal de Bardenas, Riegos del Alto Aragón, Canal de Aragón y Cataluña y Canales de Urgell). Estos trabajos se incluyen en la llamada red RECOREBRO, que desarrolla desde hace unos años la Confederación Hidrográfica del Ebro.

Los resultados de estos análisis muestran una presencia generalizada de contaminación difusa en el regadío de la Demarcación del Ebro. Sin embargo, esta contaminación no supone daños importantes al medio hídrico en la mayoría de las ocasiones, quedando las

[31] Elaboración propia a partir de datos municipales de 1999 (Censo agrario, INE) y tasas de evolución provincial (según datos del Anuario de Estadística Agroalimentaria, MAPYA).

concentraciones de nutrientes lejos de los límites de peligro para la salud humana marcados por la legislación vigente. Más problemática es la situación de las aguas subterráneas, que por su propia dinámica de renovación lenta pueden acumular los contaminantes y superar los límites establecidos. Cuando esto ocurre, se declara la existencia de una zona vulnerable, lo que conlleva la limitación del abono agrícola a unas dosis determinadas por hectárea, junto a la aplicación de toda una serie de buenas prácticas agrarias. Estas medidas normalmente deben ser mantenidas durante períodos muy largos de tiempo para ser eficaces. Los casos más graves en la Cuenca del Ebro pueden ser el del acuífero de Alfamén (provincia de Zaragoza) y, sobre todo, el del acuífero de Tárrega (provincia de Lleida).

6.5. *Producción de energía eléctrica*

Los usos del agua para la producción de energía eléctrica comprenden la turbinación de caudales de los ríos mediante centrales hidroeléctricas, aprovechando su energía potencial y transformándola en hidroelectricidad, y la refrigeración de centrales térmicas de diversos tipos. La Cuenca del Ebro, en el total de España, supone el 32% de la producción de energía nuclear, el 21% de la energía hidráulica y el 11% de la energía térmica convencional.

La cuenca cuenta con un parque hidroeléctrico en explotación que consta de 360 centrales, con una potencia instalada de 3.894,5 Mw y un producible medio anual de 9.389,2 Gwh. Destacan como principales ríos hidroeléctricos el Noguera Pallaresa, Ebro y Noguera Ribagorzana. Atendiendo a los precios ponderados del mercado eléctrico[32] puede establecerse que el valor del producible de la Cuenca del Ebro es de un total de 424,8 millones de euros al año.

Existe una gran asimetría entre las empresas y entidades con aprovechamientos hidroeléctricos en la Cuenca del Ebro. Dos grandes grupos empresariales, ENDESA e IBERDROLA, son titulares del 90% de la potencia instalada, mientras que el resto de empresas, 153, lo son del restante 10%. Si se analiza la importancia de los aprovechamientos hidroeléctricos por la potencia unitaria, se destaca la preponderancia del Grupo ENDESA, con 94 centrales de una potencia media unitaria de 35,1 Mw, que supone el 85% de la potencia instalada en la cuenca, y el 80% de la producción hidroeléctrica de la misma. Sin embargo, debe destacarse que el Grupo ENDESA ha anunciado recientemente un acuerdo para la venta de parte de su potencia hidroeléctrica en la Cuenca del Ebro a ACCIONA.

Los 84 embalses de uso hidroeléctrico construidos por las empresas eléctricas en la Cuenca del Ebro generan una serie de impactos ambientales, tales como atarquinamiento, eutrofización, estratificación térmica, erosión, efecto barrera para la fauna piscícola y otros. En la Cuenca del Ebro los embalses puramente hidroeléctricos representan una capacidad de 3.405 hm^3, inundan una superficie equivalente a 18.591 ha y afectan a una longitud fluvial de 314 km. Destaca por su magnitud el embalse de Mequinenza en el río Ebro que inunda 7.727 ha. Las hectáreas inundadas por embalses hidroeléctricos vienen a representar aproximadamente el 46% del terreno inundado por la totalidad de los embalses en la cuenca. El río Noguera Ribagorzana es el que presenta una mayor afección al ocupar los embalses hidroeléctricos el 30% de su longitud. Con respecto al impacto sobre los cauces

[32] Fuente: Confederación Hidrográfica del Ebro, 2005 (Consultor: Chica, C.). Como precios ponderados de la energía hidroeléctrica regulada y fluyente dentro del Régimen Ordinario, se toman los medios de 2002 y 2003 que, en conjunto, son representativos de una pluviometría media.

fluviales de las centrales hidroeléctricas fluyentes (las que no almacenan agua en un embalse, sino que la desvían para aprovechar desniveles del terreno), los tramos fluviales afectados por derivación de caudales suman 990 km. En consecuencia, como resumen de tramos afectados por infraestructuras puramente hidroeléctricas, el porcentaje de longitud afectada por embalses o derivaciones hidroeléctricas asciende a aproximadamente el 10% de la longitud total de los ríos de la Cuenca del Ebro [33].

7. Conclusiones

Tras repasar algunos de los datos disponibles sobre su medio ambiente, hidrología y actividades económicas y sociales, esperamos que el lector pueda hacerse una idea cabal de lo que significa la Cuenca del Ebro como unidad geográfica. La presentada aquí es sin duda una visión limitada, inevitablemente parcial aunque se haya querido objetiva, que necesitaría ser completada por otros aspectos que exceden la ambición de este humilde artículo. El agua es un elemento presente, de una forma u otra, en todos los territorios y en todas las actividades humanas. Es por ello que su estudio tiende a resultar expansivo y debe abordar muy distintas cuestiones. Aspectos de tanta trascendencia social como el patrimonio cultural, material e inmaterial, asociado al agua, se nos han quedado en el tintero no por falta de interés, sino de espacio. Asimismo la relación del uso del agua con el desarrollo rural es una cuestión que podría llenar (y llena) muchas páginas. Sólo dos cifras para relacionar estos dos temas: más del 90% del agua de nuestra cuenca se emplea en el medio rural, en la agricultura y la ganadería; y más del 90% de nuestros bienes de interés cultural están en el medio rural, fuera de las grandes ciudades (y no pocos son azudes, acequias, norias, qanats y demás ingenios hidráulicos de sabor árabe e incluso romano).

Son los aspectos culturales difíciles de asir mediante datos; del mismo modo, el valor ambiental de un río tampoco es cuestión fácil de establecer, por más que aquí hayamos expuesto alguna información. Donde unos ven un arroyo sucio otros encontrarán un corredor ecológico lleno de vegetación y vida; el agua que para unos representa esperanza de futuro y desarrollo, para otros será paisaje a conservar intacto y fuente de disfrute lúdico. La Cuenca del Ebro es contemplada desde sensibilidades muy diversas, y la visión económica es una más. Quizá la objetividad que dan los datos sea la mejor aportación que la economía como ciencia pueda hacer a los debates en torno al agua. Para ello será necesario persistir en los esfuerzos realizados hasta ahora desde la Administración Pública, la Universidad y la sociedad civil, para poner a disposición de la ciudadanía de la Cuenca del Ebro información transparente sobre la que basar acuerdos duraderos, propios de una sociedad democrática avanzada.

[33] Fuente: Confederación Hidrográfica del Ebro, 2007 (Consultor: Chica, C.). Como longitud total de los ríos de la Cuenca del Ebro, 13.049 km, se han considerado los 49 afluentes del Ebro y sus subafluentes.

Referencias bibliográficas

Confederación Hidrográfica del Ebro (2003; consultor: EIN, S.L.), *Valoración económica preliminar de funciones ambientales del agua en la Cuenca del Ebro,* no publicado.

Confederación Hidrográfica del Ebro (2005; consultor: Chica, C.), *Uso del agua en la generación de energía eléctrica en la Cuenca del Ebro,* no publicado.

Confederación Hidrográfica del Ebro (2007; consultor: Chica, C.), *Costes ambientales de la generación de energía eléctrica en la Cuenca del Ebro,* no publicado.

Confederación Hidrográfica del Ebro (2008; consultor: Pérez y Pérez, L.), *Impacto económico de la sequía en la Cuenca del Ebro,* no publicado.

Confederación Hidrográfica del Ebro (2009), *Esquema de temas importantes de la Demarcación del Ebro.*

Fernández Comuñas, J. (2003), *El agua como ocio,* Consejo Económico y Social de Aragón.

Ministerio de Medio Ambiente (1999), *Libro Blanco de la Educación Ambiental en España.*

Ministerio de Medio Ambiente, Medio Rural y Marino (varios años), *Anuario de Estadística Agroalimentaria.*

Lorenzo Domingo Barrado, es licenciado en Economía y Diploma de Estudios Avanzados en Propiedades Públicas y Medio Ambiente por la Universidad de Zaragoza. Actualmente es funcionario del Cuerpo de Gestión de la Administración Civil del Estado y profesor asociado de la Universidad de Zaragoza. Ha desarrollado su labor profesional en el ámbito de la economía ambiental, trabajando para el extinto Ministerio de Medio Ambiente, la Confederación Hidrográfica del Ebro y la empresa pública TRAGSATEC. También ha trabajado para Iberdrola y para la Consejería Comercial de España en Países Bajos a través del programa de becas del Instituto de Comercio Exterior (ICEX).

Punto de mira de la economía aragonesa

Por **Plácido Díez**
Director de Contenidos de Radio Zaragoza

Miércoles, 24 de febrero. El presidente Iglesias anunciaba que Aragón había salido de la recesión, que empezaba una lenta pero progresiva recuperación de la economía gracias a que la construcción había tocado fondo y a la mejoría del sector servicios. Aragón era la tercera comunidad autónoma, junto con el País Vasco y Navarra, que registraba pequeños crecimientos durante dos trimestres seguidos, el penúltimo y el último de 2009, un 0,09% y un 0,24% respectivamente.

La cifra interanual, la comparación entre el cuarto trimestre de 2008 y el de 2009, continuaba siendo negativa, el –2,8%.

El peligro del estancamiento

El presidente Iglesias y el consejero de Economía, Alberto Larraz, pronosticaban que en Aragón se creará más empleo que se destruirá a partir del verano. Esta previsión optimista chocaba con el Indicador de Confianza Empresarial (ICE) del primer trimestre de 2010, realizado por la Cámara de Comercio e Industria de Zaragoza a través de una encuesta a 452 empresas aragonesas, que revelaba desconfianza ante una pronta recuperación económica aunque tampoco esperaban grandes destrucciones de empleo. El Indicador concluía que «el peligro actual es entrar en una situación de estancamiento, donde la economía aún permanezca plana, en la base de la L tras la caída de los últimos trimestres».

Y otro estudio, en este caso de la Fundación de las Cajas de Ahorros (Funcas), «Autonomías 2009: un retroceso desigual», situaba a Aragón como la comunidad donde más cayó el PIB durante 2009, un 4,87%, seguida de Cataluña y Castilla y León con un 4,59% y un 4,25% respectivamente. Las causas de esa fuerte caída fueron el desplome industrial y el mal año agrario en Aragón. Las comunidades que mejor habían aguantado la crisis, casos de La Rioja y Navarra, tienen sus economías más diversificadas y una menor proporción industrial en su estructura productiva.

Ingresos y recorte del gasto público

El anuncio del presidente Iglesias de salida de la recesión se producía pocas horas antes de que el Gobierno de Zapatero iniciara con todas las fuerzas parlamentarias la negociación de los pactos contra la crisis, y pocos días antes de las primeras movilizaciones sindicales en las tres capitales aragonesas contra el retraso en la edad de jubilación, de 65 a 67 años, que tuvieron una respuesta en Zaragoza proporcionalmente superior a la de las grandes ciudades. Y se producía también pocas horas antes de confirmarse la necesidad de un plan de

ahorro de 50.000 millones de euros de gasto público, por ejemplo reduciendo las ofertas públicas de empleo, por ejemplo no cubriendo las jubilaciones.

Además, la vicepresidenta económica, Elena Salgado, estudiaba un drástico recorte de gastos en las empresas públicas hasta 2013, del 4% en personal, del 15% en gastos operativos, del 13% en inversiones y del 36% en viajes y protocolo. Unas medidas con las que están familiarizadas las empresas privadas desde hace tiempo. No hay que olvidar que somos el único país del G-20, de las veinte economías más desarrolladas, que continúa en recesión después de siete trimestres seguidos de contracción. Y que nos hemos comprometido con los países del euro a reducir el déficit público del 11,4% al 3% en sólo tres años.

En Aragón, en los últimos diez años de Gobierno PSOE-PAR el número de organismos públicos ha pasado de 20 a 90. Según el registro del Ministerio de Economía y Hacienda, la comunidad autónoma tiene 42 empresas públicas, 17 fundaciones, 13 consorcios, 12 entes públicos y 6 organismos autónomos, con una plantilla media anual de 1.500 trabajadores y una porción del presupuesto de Aragón del 15,6%, casi 900 millones de euros. Desde 2008, Aragón y Cataluña son las autonomías que más empresas públicas han creado, siete cada una, al margen del derecho público. Muchas de ellas se escapan del control parlamentario porque la comunidad autónoma no tiene la mayoría de las acciones. La deuda de las empresas públicas aragonesas era de 395 millones de euros, cifra que el consejero Larraz consideraba inferior a la de otras autonomías. En deuda, según el consejero, Aragón estaba más de tres puntos por debajo de la media, el 1,1% del PIB frente al 1,4% del conjunto de las comunidades autónomas.

La transparencia de las empresas públicas está siendo una de las grandes batallas entre la oposición y el Gobierno PSOE-PAR que, por iniciativa del consejero de Economía, Alberto Larraz, creó una Corporación de Empresas Públicas para ordenar el sector y para, al menos, tener una contabilidad conjunta y un control de los gastos de todas y cada una de ellas. A partir de ese momento cada empresa pública tiene que pedir permiso a la Corporación para aumentar el personal. Los directivos de empresas públicas, consejeros, altos cargos y personal de confianza del Gobierno tenían congelados los sueldos por segundo año consecutivo. En el plan de austeridad presupuestaria también se incluye la retención de los créditos presupuestarios para cubrir vacantes y la no aplicación de los acuerdos relativos a la carrera profesional en los ámbitos sanitario y de la administración general. Los mayores recortes se realizan en los capítulos de inversiones reales, un 9,98%, y en transferencias de capital, un 17,02%.

El pensionazo y el paro juvenil

La convocatoria de UGT y Comisiones Obreras del 2 de marzo contra el «pensionazo» en las tres capitales de provincia vino precedida de la discreta respuesta que tuvo el llamamiento de los sindicatos en Madrid y otras ciudades. Bien por cansancio, bien por la desconfianza de muchos trabajadores hacia los sindicatos por cuidar más los empleos fijos y los empleos públicos que a los parados y a los jóvenes en busca del primer empleo, bien porque los sindicatos sólo pretendían avisar.

Casi simultáneamente al anuncio de salida de la recesión, los datos recogidos por el Servicio Público de Empleo Estatal decían que durante el mes de febrero se registraron 2.133 parados más en Aragón hasta sumar un total de 93.405, un 2,34% más que el mes anterior. Un avance menor que el de hace un año, que en el mismo período fue del 5,04%, y con la luz del aumento de afiliaciones a la Seguridad Social, 149 más, después de seis meses de caídas.

Las estadísticas también revelaban que en Aragón alrededor de 24.000 familias tenían a todos sus miembros en paro y que el 40% de los jóvenes menores de 25 años estaban sin trabajo. Un alto porcentaje de jóvenes de una de las generaciones mejor formadas se ve abocado a la frustración. Estudian, se especializan, hablan varios idiomas, buscan sin éxito un empleo estable y acorde con su esfuerzo, con sus méritos y capacidades, y están resignados, hasta ahora no han levantado la voz.

Llevamos legislaturas y legislaturas sin dar con la tecla para reducir la escalofriante tasa de paro juvenil. A Felipe González le costó una huelga general en 1988 cuando propuso un contrato para los jóvenes con edades comprendidas entre los 16 y 25 años en el que se les equiparaba el salario al salario mínimo interprofesional y se daban ventajas a las empresas en las cotizaciones a la Seguridad Social. Posteriormente, se intentó con los contratos de prácticas y de inserción, que en la mayoría de los casos se utilizan como refuerzo para la empresa y de aprendizaje para el joven pero sin continuidad laboral, y también con el de fomento del empleo. Pero, a pesar de las subvenciones a la contratación, no están dando resultados. Habrá que esperar a que dé sus frutos la reforma de la Formación Profesional con una vinculación más estable entre las enseñanzas y las empresas. Tampoco habría que descartar la fórmula alemana de compartir jornadas aunque ganemos un poco menos a cambio de que seamos más los que trabajemos.

Desde el comienzo de la Exposición Internacional sobre Agua y Desarrollo Sostenible, el 14 de junio de 2008, hasta el momento en el que escribo estas líneas, en las oficinas de empleo de Aragón se habían registrado más de sesenta mil personas, hemos pasado del pleno empleo a una tasa del 13%. Y hay comarcas en las que, de la noche a la mañana, han pasado del pleno empleo a tasas de paro del 15% y hasta del 20% por los expedientes de regulación de empleo, o el cierre imprevisto de industrias, mataderos, casos de Tarazona, Aranda, Serrablo, Jiloca. O el parón de la térmica de Andorra que tardará todavía meses en arrojar humo por sus tres grupos porque el decreto para quemar carbón autóctono, lignito, está condicionado al visto bueno de la Comisión Europea y porque las energías limpias, en una situación de caída de la demanda industrial hasta cifras de 1985, van por delante de los combustibles fósiles. Y de la térmica de Andorra dependen directa o indirectamente unos mil empleos.

Es verdad como subrayó el consejero de Economía que estamos cinco puntos y medio por debajo de la media española, y también es verdad que sólo estamos tres puntos por encima de Alemania y de la media de la zona euro, como reitera el presidente Iglesias, pero también es verdad que el crecimiento del paro en Aragón ha sido de más de siete puntos en año y medio.

El gran proyecto lanzadera del Ejecutivo para crear empleo, el que está en los Presupuestos, es el denominado Plan Red, el plan para mejorar las carreteras autonómicas a tra-

vés de la división del territorio en ocho sectores y la concesión a empresas privadas. Un Plan que todavía estaba en las asesorías jurídicas. Hombre, también los planes de rehabilitación y promoción de vivienda protegida, e incentivar el consumo a través de las ayudas para cambiar los viejos coches y los viejos electrodomésticos por nuevos.

Acuciado por las circunstancias y por los datos, el consejero Larraz negociaba un nuevo Plan de empleo, con una dotación de 100 millones de euros sumando viejos y nuevos programas, que respondiera a las críticas sociales al Acuerdo Económico y Social para el Progreso de Aragón, el denominado AESPA que se firmó en una época de bonanza económica, de autocomplacencia, y que está mostrando muchas lagunas para responder a una situación de grave crisis económica en la que no es suficiente con levantar la bandera de la paz social. Hay que actuar porque aún queda legislatura como para movernos con marchas cortas hasta las elecciones de mayo de 2011.

La sorpresa del dinero negro

Un polémico estudio de los técnicos del Ministerio de Economía y Hacienda, agrupados bajo las siglas Gestha, agitaba las aguas del oasis aragonés al anunciar que el 25,5% del Producto Interior Bruto regional procedía de la economía sumergida. De repente, se nos venía abajo el lema de la transparencia fiscal en Aragón porque, según ese informe que comprendía los años 2000-2009, éramos la quinta comunidad con más porcentaje de dinero negro, sólo superada por La Rioja, Canarias, Castilla-La Mancha y Galicia. En concreto, el dinero negro en operaciones inmobiliarias en Aragón representaba 225 millones de euros anuales y los alquileres sumergidos un 16,3%. Basta con repasar el día a día para comprobar cuántos servicios se pagan sin recibir factura.

Los técnicos de Hacienda proponían un Plan de lucha contra el fraude fiscal, que incluía que se les permitiera realizar funciones superiores de control tributario y aduanero. Calculaban que podrían aflorar cerca de 90.000 millones de euros anuales en España, lo que se traduciría en una recaudación adicional de unos 38.500 millones de euros para asegurar y mejorar las prestaciones sociales. En Aragón, el presidente de la Cepyme, Aurelio López de Hita, reclamaba una amnistía penal, que no fiscal, para facilitar que emergiera el dinero negro, y volvía a pedir créditos de las entidades financieras y que las administraciones públicas cumplan el compromiso de pagar en treinta días para evitar los problemas de tesorería de las pymes.

El Gobierno de Zapatero, con muchas dificultades para alcanzar un acuerdo con las fuerzas políticas, cuantificaba en 350.000 los empleos que se iban a crear en dos años con los incentivos fiscales a la rehabilitación de viviendas, en concreto bajada del IVA y deducciones en el IRPF, y la conversión del Instituto de Crédito Oficial (ICO) en un banco público que financie directamente a las pequeñas y medianas empresas con créditos de hasta doscientos mil euros.

La primera medida exigía una modificación de la legislación porque, según la Ley del IVA, hasta ahora sólo pueden acogerse «aquellas obras que se realizan en las viviendas y la obra

consista principalmente en la consolidación y el tratamiento de las estructuras, fachadas o cubiertas y otras análogas siempre que el coste global de la obra excediese el 25% del valor de la edificación, incluyendo el terreno». Esto excluye, por ejemplo, todas las obras de reformas de baños y cocinas, y, en definitiva, las pequeñas obras de rehabilitación, las «chapuzas del hogar». En todo caso, hay mucho camino por andar porque la rehabilitación representa el 40% del negocio inmobiliario en Europa por sólo el 24% en España donde tenemos un parque de casi 13 millones de viviendas que superan los treinta años.

Y la segunda medida tenía que superar los obstáculos de las pocas oficinas que tiene abiertas en España el ICO y prevenir que no haya barra libre, que se faciliten créditos a iniciativas de dudosa rentabilidad descartadas por los bancos y cajas de ahorros.

A vueltas con los días de vino y rosas

En Aragón, nos estamos moviendo entre el realismo de tener los pies en el suelo y la necesidad de contagiar optimismo a la sociedad. Entre la afirmación, «se han acabado los días de vino y rosas», del secretario general de los socialistas zaragozanos, Javier Lambán, y la ilusión por una candidatura olímpica de invierno para el 2022. Entre las tensiones de tesorería del Ayuntamiento de Zaragoza, que se veía obligado a pedir a corto plazo un crédito de 100 millones de euros por los retrasos en los ingresos de promotores inmobiliarios y del Fondo Estatal de Inversiones Locales, y las fotografías del alcalde Belloch en Vancouver promocionando la candidatura Zaragoza-Pirineos. La delegación aragonesa regresó con una lección bien aprendida, quien no tiene medallas no organiza unos Juegos Olímpicos de Invierno. Las medallas dan las audiencias televisivas y la rentabilidad económica. Vamos, que necesitamos con extrema urgencia un Plan intensivo de formación de deportistas.

Es verdad que a favor de la candidatura Zaragoza-Pirineos tenemos el consenso ciudadano y la modernización de las estaciones de esquí. Un estudio de Ibercaja y del Servicio Público de Empleo Estatal concluía que las siete estaciones de esquí, las cinco del grupo Aramón, participado al 50% por Ibercaja y el Gobierno de Aragón, más Candanchú y Astún, habían generado 6.313 contratos indefinidos en los últimos siete años. Además de los indefinidos, en el mismo período se realizaron 42.139 contratos temporales en actividades relacionadas con el esquí y la estancia de esquiadores en la montaña. Sólo en la última temporada, la 2008-2009, el esquí movió un gasto en consumo de 237,7 millones de euros. En las estaciones se quedó cerca del 23% y el resto se distribuyó entre hostelería, servicios inmobiliarios, transporte, comercio y otros sectores.

Donde se han gastado energías sin cuento ha sido con el futuro de la planta de Figueruelas y del sector del automóvil en Aragón hasta el punto de que se corría el riesgo de producir el efecto búmeran. Miles de pequeñas y medianas empresas, autónomos, pequeños comerciantes, empiezan a estar saturados de que las luces de emergencia sólo se enciendan para General Motors que mueve más de quince mil empleos directos e indirectos y que tiene un enorme peso en las exportaciones aragonesas. Así lo entendieron los consejeros Larraz y Aliaga, que tiraron de las orejas a empresa y sindicatos por dilatar el acuerdo sobre el futuro de la planta de Figueruelas «mientras que otras compañías se comían el mercado».

La planta ha asegurado su futuro a medio plazo con la fabricación del nuevo Meriva, que se presentó en el Salón Internacional del Automóvil de Ginebra el pasado 2 de marzo, del nuevo Corsa, y quién sabe si de un coche más pequeño eléctrico, pero continuaba sin alcanzarse un acuerdo sobre las fórmulas para extinguir novecientos empleos, para suspender otros seiscientos, y sobre las subidas salariales en el convenio colectivo. Y, por tanto, seguía en el aire el aval de 400 millones de euros comprometido por los Gobiernos de Aragón y de España con General Motors, doscientos cada uno. General Motors anunciaba que iba a triplicar las inversiones previstas en su filial europea, Opel-Vauxhall, hasta los 1.900 millones de euros. Y en Figueruelas, dirección y comité de empresa continuaban con las intensas negociaciones para salvar a la vez el plan de reestructuración y el convenio colectivo. La compañía quería congelación salarial durante los próximos cuatro años, algo que no aceptaban los sindicatos partidarios de subidas moderadas.

La investigación y las cajas de ahorros

Y mirando hacia la diversificación cabe subrayar la creación de la «Red Aragón 7PM», una red de centros de investigación coordinados para recibir más fondos europeos, del Programa Marco de I+D de la Unión Europea, y para garantizar un mayor retorno económico en investigación aplicada al desarrollo, y una mayor participación de las empresas aragonesas. La red engloba las tecnologías de la información y la comunicación, la salud, la nanociencia, la nanotecnología, los materiales y las nuevas tecnologías de producción, la energía, el medio ambiente, la alimentación, agricultura y biotecnología, el transporte, la seguridad y el espacio. La «Red Aragón 7PM» integra a la Universidad de Zaragoza, al Instituto Tecnológico de Aragón, al Instituto Aragonés de Ciencias de la Salud, al Parque Científico Tecnológico de «Aula Dei», al Zaragoza Logistics Center, al Centro de Investigación de Recursos y Consumos Energéticos, a la Fundación del Hidrógeno, a la Fundación AITIIP, al Centro para el Estudio de la Física del Cosmos de Aragón y a Aragón Exterior.

Y también la decisión de la multinacional alemana Bosch-Siemens de fijar en Zaragoza, en la planta de Balay en Montañana, el centro mundial de investigación en inducción con un centenar de científicos. Dos ingenieros de la Universidad de Zaragoza, Tomás Pollán y Armando Roy, inventaron hace treinta años en condiciones precarias, en un pasillo de la Facultad de Ciencias, la cocina de inducción. Con el paso de los años, ha sido el invento que más patentes y uno de los que más valor añadido le ha dado a Balay y también a la Universidad de Zaragoza, a la que ha revertido un porcentaje de esos ingresos.

Las cajas de ahorros, por su parte, cerraban el ejercicio con importantes dotaciones para prevenir la morosidad y las insolvencias pero trasladando músculo y seguridad financiera en Aragón. Ibercaja sorteó el año más grave de la crisis con 182 millones de euros de beneficios antes de impuestos y con unas dotaciones adicionales de 89 millones de euros para contener la tasa de morosidad. La caída de los beneficios netos, 144 millones, fue del 34,7% respecto a 2008. Lo más importante es que se contuvo la tasa de morosidad en el 3,34%, un 34% por debajo de la media, una demostración de solvencia siendo la segunda entre las

quince mayores entidades financieras del país. El presidente de Ibercaja, Amado Franco, subrayó que se habían concedido más de 110.000 operaciones de crédito y «leasing» por un total de 7.326 millones de euros, un dato que apunta a que se siguen facilitando créditos a familias y empresas. El presidente de la Cepyme, Aurelio López de Hita, y las organizaciones de autónomos insisten una y otra vez en la necesidad de financiar a las pymes porque resisten menos los problemas de liquidez, y de que las administraciones públicas paguen a los proveedores como máximo en treinta días. Ibercaja también confiaba en mantener la partida para la Obra Social que fue de 48 millones de euros durante 2009.

La otra caja de ahorros, la CAI, redujo su beneficio en un 68% por las altas provisiones, 143 millones de euros, pero aun así cerró el ejercicio de 2009 con un beneficio neto de 18 millones de euros. En el último año, la CAI formalizó créditos por importe de 2.878 millones de euros. La inversión crediticia se redujo un 1%. La CAI se ha fijado como objetivo para este año aumentar la concesión de créditos a empresas y familias, y dotará la Obra Social con 18,7 millones de euros, casi 7 millones menos que el ejercicio de 2009.

Conviene apuntar que el presidente del Consejo Superior de Cámaras de Comercio, Javier Gómez Navarro, afirmaba que las entidades financieras no cobrarán el 30% de la deuda inmobiliaria. Los promotores deben 350.000 millones de euros, según las estimaciones de la Asociación Hipotecaria Española. Una situación que obliga al sistema financiero a capitalizarse.

Nombres propios

El ex presidente de Ibercaja y de Endesa, Manuel Pizarro, dejó su escaño en el Congreso de los Diputados y cortó definitivamente su breve carrera política. Manuel Pizarro decidió cortar por lo sano cuando supo que su nombre empezaba a sonar en los corrillos para encabezar candidaturas del PP en Aragón en las elecciones locales y autonómicas de la primavera de 2011. Pocos días después, Manuel Pizarro, el incomprendido analista que anunció antes que nadie el «tsunami» económico, era nombrado presidente del Consejo Social de la Universidad Autónoma de Madrid.

La Secretaria de Estado de Educación, Eva Almunia, compatibilizaba los esfuerzos por sacar adelante un Pacto por la Educación, también con el PP, con sus apariciones cada vez más frecuentes en actos públicos en la comunidad autónoma, y también en privados para enraizar su candidatura a la presidencia de Aragón por el PSOE. La decisión no se adoptará y hará pública en el partido hasta después del verano, una vez finalizado el semestre de presidencia española de la Unión Europea, pero todas las señales que emite el Pignatelli van en ese sentido.

Y dos nombres propios más en el capítulo de tribunales. El jueves 18 de marzo se cumplía un año de la noticia de la trama de corrupción de La Muela, un asunto que conmocionó a la sociedad aragonesa, que hizo visibles las consecuencias de las expansiones urbanísticas desmedidas y de la utilización de los ayuntamientos como cotos privados, y también la ceguera de los órganos de control políticos e institucionales. Un año después y, tras permanecer varios meses en prisión preventiva en la cárcel de Zuera, la alcaldesa, María Victoria

Pinilla, imputada en numerosos presuntos delitos, sigue al frente de la Alcaldía trasladando una imagen de descrédito y de ausencia de ética y valores democráticos.

Una que espera juicio y otro, Luis Roldán, el ex concejal del Ayuntamiento de Zaragoza y ex director general de la Guardia Civil, que ha pagado su deuda con la Justicia. El jueves 19 de marzo dormía por última vez en el centro de inserción social «Las Trece Rosas» de Torrero después de haber permanecido quince años en prisión. Pagaba su deuda con la Justicia pero no con los ciudadanos que no entienden que haya podido poner a salvo buena parte del patrimonio, viviendas y dinero en paraísos fiscales, que amasó aprovechándose de sus responsabilidades públicas.

Opinión del experto

Institución: **Feria de Zaragoza**
Entrevistado: **José Antonio Vicente Barrallo**
Director de la Feria de Zaragoza



1. ***Háganos un poco de historia sobre la Institución Ferial de Zaragoza. ¿Cuándo, cómo, y con qué objetivos se creó? ¿Cómo ha sido su evolución?***

Respuesta.–La Feria de Zaragoza inició su actividad en el año 1941, con la celebración de un Salón de carácter general. Si situamos el momento de su creación en el contexto histórico, veremos que nació en un momento enormemente difícil para toda la sociedad, inmersa en una durísima posguerra. El origen de la feria se pensó que podría servir de base –como recoge el álbum-memoria del primer certamen del año 41– «para la creación de una exposición permanente de productos aragoneses en torno de la que fuera factible celebrar ferias periódicas y certámenes que impulsaran y estimulasen las actividades económicas de nuestro país». A partir de ese momento Feria de Zaragoza fue adecuando, tanto su estrategia comercial como sus instalaciones, a las necesidades que el mercado demandaba. Primero fue Fima (Feria Internacional de Maquinaria Agrícola) y luego, tal y como iba desarrollándose nuestra industria, la Feria iba ofreciendo soluciones comerciales a través de salones profesio-

nales de alto nivel técnico. Se unieron al calendario Smagua, Enomaq, Smopyc... certámenes todos ellos que permanecen en nuestra oferta ferial y que han alcanzado estándares de calidad mundial. En los últimos 8 años la Feria ha marcado una clara línea de trabajo que ha dado como resultado un enorme salto que nos ha permitido pasar de 18 a 60 salones comerciales.

2. ***Después de sus muchos años de existencia, ¿cuales serían los objetivos actuales de la Institución Ferial?***

Respuesta.–Creo que hay un objetivo, como es la creación de riqueza, que permanece inalterable dentro de nuestra filosofía como empresa. Somos uno de los motores de nuestra comunidad con un objetivo claro de servicio como palanca de estímulo y desarrollo económico. En un mundo globalizado y enormemente cambiante, somos una herramienta indispensable para el conocimiento, la I+D+i, la difusión de nuevas tecnologías, además por supuesto de la promoción del comercio tanto interior como exterior. En definitiva, nuestros objetivos pasan por potenciar los de todos nuestros clientes que son muchísimos, puesto que en nuestros certámenes se unen tanto expositores como visitantes que encuentran en la Feria las mejores soluciones de futuro.

3. ***¿Cuáles son los principales certámenes que se celebran?***

Respuesta.–Nuestro calendario cuenta ahora con 60 certámenes de muy diverso tipo. Por su peso en el calendario internacional destacan Smopyc (Salón Internacional de Maquinaria para Obras Públicas y Construcción), Fima (Feria Internacional de la Maquinaria Agrícola), Smagua (Salón Internacional del Agua), Enomaq (Maquinaria para Enología y Embotellado) o Fima Ganadera (Equipamiento para el sector Ganadero); en cuanto a su tradición, la Feria General sobresale por celebrar en breve su edición número 70; si hablamos de tecnología de sectores punteros debemos señalar a Power Expo, en sus versiones solar y eólica; por el gran respaldo entre sectores jóvenes la elegida es Motor Show Festival; por su consolidación y crecimiento en tan sólo dos ediciones señalaré la Feria del Mueble; por su implicación en la economía del territorio y su vinculación al sector primario, hay que colocar a Qualimen... en definitiva, un gran número de salones con temáticas muy diversas pero todos ellos de gran reconocimiento y altísimo nivel profesional.

4. ***¿Con qué niveles de asistencia cuentan los certámenes?***

Respuesta.–Cada certamen es diferente, puesto que responde a una tipología sectorial y por tanto cuenta con un perfil de visitante diferente. A lo largo de todo un año (datos de 2009) un total de 796.428 personas han visitado los diversos salones organizados. Los niveles globales de asistencia son muy altos, pero no se pueden comparar por ejemplo los 7.930 profesionales de alto nivel que acudieron a Wind Power Expo, con los más de 123.000 visitantes que acudieron a Motor Show. Las ferias muy profesionales y centradas en sectores muy concretos cuentan con un número de visitantes que no es muy elevado pero que puede estar por encima del 95% de nuestro público/objetivo.

5. ***¿Tienen estimaciones del impacto económico que representan sus actividades para la ciudad de Zaragoza y la región aragonesa?***

Respuesta.–Un estudio realizado por la consultora Altair Management, que confirma los datos de la Asociación de Ferias de España, señala que cada euro del presupuesto de Feria Zaragoza, se multiplica por 35/50, lo que vendría a situar el efecto anual en torno a los 900 millones de euros. Ése es el dato económico plasmado en una cifra, pero hay otra serie de elementos podríamos decir «intangibles» de imagen que se genera a través de la capacidad de difusión que representan los miles y miles de visitantes para el conocimiento de la comunidad en todas sus potencialidades. Asimismo quiero señalar las conclusiones presentadas en los foros de debate ferial a nivel internacional que resaltan como principales aspectos de la vinculación directa entre las ferias y su entorno el fomento de la economía de dos maneras específicas: por un lado crean plataformas para la industria expositora y los visitantes; por otro fomentan a las empresas situadas alrededor del centro ferial. Elementos ambos de una enorme importancia socioeconómica.

6. ***¿Cuáles son las líneas de su gestión en la actualidad?***

Respuesta.–La gestión ha estado marcada por una clara línea de trabajo basada en tres elementos básicos de actuación que son la consolidación de los certámenes más tradicionales, la incorporación de un gran número de nuevos productos feriales –como le decía anteriormente hemos pasado en los últimos 8 años de 18 a 60 salones– y el gran incremento de las actividades congresuales. Una gestión netamente profesional y de servicio, que aprovecha nuestras potencialidades, fortalezas y oportunidades, intentando aglutinar y unir para lograr los mejores resultados.

7. ***¿Cómo cree que será el futuro de este tipo de instituciones?***

Respuesta.–Las Ferias son hoy por hoy –y no me cansaré de decirlo– la mejor herramienta de comercialización, marketing y promoción, por tanto tienen un papel primordial en nuestro entramado económico. El futuro pasa sin duda por ser proactivos y por adelantarnos a las necesidades que van a requerir nuestros clientes, ofreciendo el marco para el desarrollo de sus actividades, siempre desde la óptica de servicio. Reinventarnos, mejorar y crecer para logar la excelencia.

8. ***¿A qué se debe el éxito comprobado de la Feria de Zaragoza?***

Respuesta.–Es el resultado del esfuerzo de muchos, con su presidente Manuel Teruel a la cabeza, con una clara línea de trabajo y de servicio, buscando siempre nuevos nichos de mercado, mejorando nuestros productos ya existentes y manteniéndonos permanentemente alerta a las demandas del mercado para seguir sirviendo a los intereses socioeconómicos de nuestra sociedad.

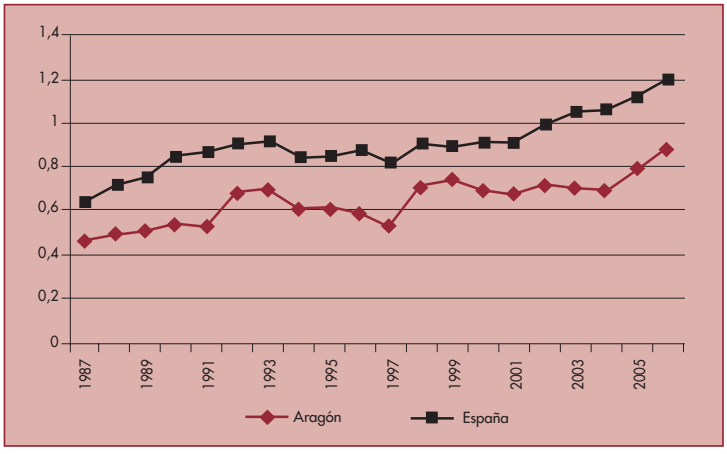
GASTO EN I+D (1987-2006)

20 años de gasto en Innovación y Desarrollo en Aragón (1987-2006)

Constituye ya un lugar común en los estudios sobre crecimiento económico la notable relación existente entre acumulación de gasto en Investigación y Desarrollo y los resultados económicos obtenidos así como las mejoras en productividad. Es sabido que el reciente proceso de crecimiento económico español ha adolecido de una notable debilidad en este sentido en relación con las economías de su entorno europeo y que el reto al que se enfrenta en los próximos años pasa inexcusablemente por un reforzamiento de dicha relación.

Así, reflexionar desde Aragón sobre la evolución del gasto en I+D y su peso respecto del agregado económico regional constituye un buen indicador de nuestro modelo económico y de cómo se ha ido consolidando dicha relación en las últimas décadas. El Instituto Nacional de Estadística (INE) ha recogido esta información para España y a nivel regional desde 1987.

GASTO EN I+D RESPECTO DEL PIB, 1987-2006. Aragón y España



En estas dos décadas, 1987-2006, la economía aragonesa que partía de un menor nivel de gasto en I+D respecto del PIB que la media española (0,46% frente al 0,64%) ha experimentado en la evolución de éste una trayectoria similar a la española (en 2006, el peso del gasto alcanzaba en España el 1,21% del PIB y un 0,88% en Aragón) por lo que la relación entre ambos indicadores se mantenía parecida (el nivel aragonés seguía en torno al 70% del español).

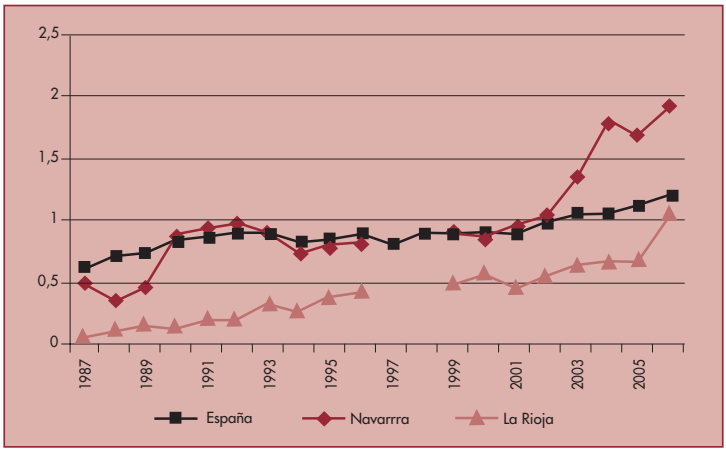
Sin embargo, en este período la economía aragonesa ha ido perdiendo posiciones en el ranking regional de este gasto. Si en 1987 se situaba en la quinta posición (a mucha distancia de las tres primeras (Madrid, País Vasco y Cataluña, que eran las únicas comunidades que se situaban por encima de la media española), en 2000 ya ocupaba la séptima, y la undécima en 2006.

Luis Germán Zubero

~ Evolución del gasto en I+D en las economías vecinas del Valle Medio del Ebro ~

En este período (1987-2006) las economías vecinas a la aragonesa parecen haber mostrado una superior capacidad de crecimiento de su gasto en I+D. En 2006 Madrid (1,99%), País Vasco (1,58%) y Cataluña (1,42%) siguen manteniendo un nivel de gasto superior a la media española (1,21%, un nivel muy inferior al nivel de gasto de la UE-25, 1,84% del PIB). A ellas se ha incorporado Navarra que, de contar con un nivel de gasto similar al medio español durante la última década de siglo, ha impulsado éste desde principios del nuevo siglo para situarse como segunda comunidad destacada en gasto en I+D (en 2006 representa 1,92% de su PIB).

GASTO EN I+D RESPECTO DEL PIB, 1987-2006. Navarra, La Rioja y España



La Rioja partía a mediados de los años ochenta con un muy bajo nivel de gasto en I+D/PIB (0,06% en 1987), figurando como la última comunidad regional de dicho ranking. Sin embargo, ha desarrollado a lo largo de estas dos décadas un importante esfuerzo en aumentar su nivel de gasto. En el año 2000 ya había alcanzado un nivel del 0,57% (decimosegunda posición) alcanzando en 2006 ya la quinta posición regional con un nivel de gasto del 1,05% muy próximo al nivel medio español.

Estos datos deberían ser objeto de atento estudio por parte de las instituciones aragonesas, máxime en una coyuntura de crisis que debiera resguardar el nivel de gasto de estas partidas prioritarias para garantizar el desarrollo económico futuro.

Luis Germán Zubero

Economía Aragonesa

41

Publicación cuatrimestral de la Caja de Ahorros y M. P. de Zaragoza, Aragón y Rioja

iberCaja

Servicio de Estudios

FERMÍN AGUAYO EN IBERCAJA

Fermín Aguayo Benedicte (Sotillo de la Rivera, Burgos, 1926-París, 1977).

Si bien castellano de nacimiento, llegó a Zaragoza a la pronta edad de 13 años con su madre, huyendo del horror del fusilamiento de su padre y dos hermanos.

Permaneció en esta ciudad hasta su marcha a París en 1952, de donde ya no regresó, pues falleció en esa ciudad, muy prematuramente, en 1977.

Hombre callado, tímido y solitario, no existen demasiados rastros de su trayectoria personal, y casi todo se reduce a su faceta artística y creativa, si bien queda alguna referencia de unos inicios duros donde debió de compatibilizar un trabajo de fábrica con estudios y pintura.

De formación totalmente autodidacta, reconoció en alguna entrevista su desconocimiento de la pintura clásica o moderna hasta su dedicación a la pintura, que se produjo después de adquirir y saborear un libro con reproducciones de pintura de vanguardia.

Alrededor de 1947, frecuentaba en Zaragoza círculos intelectuales, de los que salieron los integrantes del «Grupo Pórtico», que formó junto a Santiago Lagunas y Eloy Jiménez Laguardia, y que existió hasta 1952.

En él desarrollaron una plástica que, partiendo de las vanguardias europeas y de artistas como Picasso, Gris, Braque o Miró, derivó hacia caminos personales dentro de la abstracción, siendo pioneros en esta práctica en España.

Participaron en numerosas exposiciones en Zaragoza, Madrid, Bilbao o Santander con desigual reconocimiento, lo que les llevó a la disolución del grupo en 1952.

En ese mismo año, se traslada a París, donde es contratado por la Galería Jeanne Bucher con un sueldo, lo que le permite dedicarse íntegramente a la pintura. Asimilando la influencia parisina, va adquiriendo su propio estilo, en el que domina el color y la forma.

Ibercaja posee algunas obras que son muy representativas de sus etapas esenciales desde las expresionistas de sus inicios hasta las realizadas en pleno informalismo parisino:



Niña (1948)

Óleo sobre cartón, 75 × 52 cm, fechado y firmado «Aguayo 48» en lateral izquierdo.

Procede de la Colección Torralba, es una pintura difícil de encontrar en el mercado artístico pues la mayoría de estas obras fueron vendidas antes de que el pintor se trasladara a París.

Muy significativa de la pintura del artista en esa época (1948), cuando ya había abandonado los cánones ortodoxos y emigraba a la abstracción.



Muerte en la arena (1949)

Óleo sobre lienzo de 65 × 92 cm, fechado y firmado «49 Aguayo» en ángulo inferior derecho.

También de su época del Grupo Pórtico, es otra representación de la abstracción constructiva y vanguardista de Aguayo.



Paisaje castellano (1955)

Óleo sobre lienzo de 117 × 74 cm, firmado y fechado «Aguayo 55» en zona superior.

Corresponde ya a su época parisina, está concebido a base de trazos y pintadas cortas, en una severa gama cromática que con toda probabilidad recuerda a los parajes castellanos que abandonó en su niñez.