

[**Economía Aragonesa**]

40

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

Diciembre 2009

iberCaja 

[**Servicio de Estudios**]

[Economía Aragonesa]

Diciembre de 2009

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 Paraiso, 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	14
• Nacional	19
• Economía aragonesa	26
–Coyuntura regional	27
• Indicadores económicos	31
• Instantánea económica	34
–La agricultura ecológica en Aragón	35
• Series estadísticas	43
✓ Estudios monográficos	55
• Efectos económicos de la energía eólica en Aragón (1996-2012) por Blanca Simón Fernández, José Aixalá Pastó, Luis Pérez y Pérez y Jaime Sanaú Villarroya	56
• La importancia de las materias primas en la economía española. Evolución histórica de precios y expectativas de futuro por Pablo Sicilia Mateo	73
• La Economía Social aragonesa: orígenes, fines y funciones de un sector al servicio de la sociedad por Carmen Marcuello Servós y Chaime Marcuello Servós	98
✓ Punto de mira de la economía aragonesa, por Pepe Quílez Ezquerro	118
✓ Opinión del experto: José Luis Murillo Collado , consejero-delegado de la Corporación Empresarial Pública de Aragón	128
✓ Solapas de la cubierta El sector eléctrico en Aragón: • Empresas eléctricas y desarrollo del sector en Aragón durante el siglo XX	132
• Eléctricas Reunidas de Zaragoza (1910-2010). Cien años	133
por Luis Germán Zubero	
✓ Separador: Santiago Lagunas Mayandía en Ibercaja	134

Editorial

Iniciamos la nueva temporada, después de la interrupción veraniega, con la edición del ejemplar número 40 de nuestra revista *Economía Aragonesa*.

Hemos superado ya el primer aniversario de la quiebra del banco de inversión norteamericano Lehman Brothers, que destapó la caja de los truenos y puso de manifiesto la verdadera dimensión de la crisis mundial. A pesar de la rápida puesta en marcha de medidas que permitieran minimizar sus consecuencias primero, y reactivar la actividad económica después, nos enfrentamos a un panorama todavía incierto.

Parecen apuntarse tímidos indicios de recuperación en varios indicadores en el final de 2009, pero lo cierto es que la salida de la crisis global será lenta y, probablemente, prolongada.

El hecho de que en esta segunda mitad del año, potencias como Francia, Alemania y Estados Unidos tengan cifras de crecimiento positivas, permite pensar que las medidas económicas y estructurales aplicadas a nivel mundial están comenzando a dar los frutos esperados. De este modo, en un entorno globalizado, el efecto arrastre de estos grandes motores debería promover la gradual reactivación de la mayoría de países.

En España, la crisis mundial confluye con dificultades propias. Por lo tanto, la recuperación será, con alta probabilidad, menos intensa y más dilatada en el tiempo. Hasta el momento, el impulso ha correspondido casi de modo exclusivo al sector público, que con las medidas monetarias, de inversión y fiscales implementadas ha intentado minimizar el grave deterioro de la economía real. Pero este esfuerzo no es suficiente, conforme manifiestan los indicadores. Hay que recuperar la confianza para que la iniciativa privada reme también en la misma dirección e impulse proyectos con viabilidad de futuro que generen empleo y reactiven el consumo. En definitiva, se requieren iniciativas empresariales que creen riqueza y, de modo primordial, resuelvan el sangrante problema del paro.

En clave regional, el futuro de Opel y la dilución del efecto Expo añaden desánimo al deterioro económico general.

Grandes retos para un futuro próximo

Iniciamos el presente ejemplar con el trabajo de **Enrique Barbero**, economista destinado en este Servicio de Estudios sobre **coyuntura económica**, donde 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**, hablamos en esta ocasión de la agricultura ecológica. El creciente dinamismo de esta actividad y sus posibilidades de futuro nos han llevado a exponer en este apartado los principales rasgos estructurales del sector en España y Aragón.

La sección de **Estudios monográficos** está integrada, en primer lugar, por la colaboración de **Blanca Simón, José Aixalá, Luis Pérez y Jaime Sanaú**, en la que se valoran los efectos económicos de la energía eólica en Aragón.

En segundo lugar, la colaboración de **Pablo Sicilia** versa sobre la imprescindible planificación y el control que deben ejercer las empresas en la adquisición de sus materias primas, ante la decisiva importancia que tiene ese capítulo en su gestión de costes, sobre todo en etapas de crisis como la actual.

De la tercera colaboración son autores **Carmen Marcuello Servós** y **Chaime Marcuello Servós**, en la que presentan los rasgos básicos de la Economía Social, en general, y su proyección en el agregado del sistema económico, descendiendo a las principales características del sector en el marco de la Comunidad Autónoma de Aragón.

En la sección **Punto de mira**, damos la bienvenida al periodista **Pepe Quílez**, director de Aragón Televisión, que se incorpora al elenco de profesionales del periodismo que colaboran habitualmente en la revista. Con detenimiento, nos pone al día sobre los principales acontecimientos que han sucedido en nuestro entorno durante los últimos meses.

En las solapas de la cubierta, **Luis Germán** nos ilustra, en la primera de ellas, sobre las empresas eléctricas y su desarrollo en Aragón en el siglo XX, y sobre Eléctricas Reunidas de Zaragoza en particular, 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 Santiago Lagunas Mayandía.

¿Brotos verdes?

Después de un largo período de profunda inestabilidad económica, parecen existir sólidos indicios que nos hacen pensar que la recuperación puede haberse iniciado a nivel mundial. Asimismo, en España, se observa que al menos la caída no es tan pronunciada.

Las decididas medidas de apoyo puestas en marcha por los Gobiernos y Bancos Centrales han empezado a dar sus frutos y permiten ser moderadamente optimistas sobre el devenir de la economía global a medio plazo. «Harina de otro costal» serán los inevitables ajustes que cada país tendrá que hacer para compensar los desfases presupuestarios que esas medidas han producido en las cuentas públicas.

La sección de coyuntura proporciona amplia información sobre los datos de la economía internacional y nacional, su situación actual y pronósticos. Lo que parece seguro es que la recuperación, ni será rápida ni será intensa. Tendremos que esperar para retomar las cifras de renta y empleo, en términos absolutos, de las que partimos al inicio de la crisis.

En clave nacional y a modo de pincelada, cabe decir que estamos en el «furgón de cola» de los países de nuestro entorno. Seguimos cayendo, más suavemente, pero no hemos iniciado el despegue. Como matiz esperanzador, al cierre del tercer trimestre se interrumpen los descensos continuados de la ocupación que se habían iniciado hace más de un año. Una buena noticia por el drama económico y social que el desempleo representa.

Desde la óptica regional, los datos al tercer trimestre de 2009 no son excesivamente positivos, aunque también se apunten leves indicios de recuperación, en línea con la evolución nacional.

El «Cierzo» tiene sus ventajas

Blanca Simón Fernández, profesora titular de Economía Aplicada en la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad de Zaragoza y vicedecana de la misma desde el año 2000, **José Aixalá Pastor**, profesor titular de Economía Aplicada en la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad de Zaragoza, **Luis Pérez y Pérez**, doctor en Ciencias Económicas por la Universidad Autónoma de Madrid y Master of Science en Desarrollo Rural por el CIHEAM, y **Jaime Sanaú Villarroya**, profesor titular de Economía Aplicada en la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad de Zaragoza, estudian los efectos económicos pasados, presentes y futuros, que el desarrollo del sector eólico ha tenido en Aragón, en base a los dos últimos Marcos *Input-Output* para la economía aragonesa.

Ello les permite presentar resultados de la estimación del producto y empleo generados en Aragón, tanto en la creación y puesta en marcha de los parques, como por el efecto arrastre en las diversas ramas de actividad implicadas, así como los efectos cuando ya están en funcionamiento.

Asimismo analizan la contribución de la energía a la mejora ambiental y a la disminución de la dependencia energética del exterior.

Los resultados son muy ilustrativos, con la consideración de que por su ubicación geográfica, Aragón se ve beneficiada por unas características eólicas que mantienen su potencial de producción, y ello debería inducir a la continuidad de la inversión por su importante efecto multiplicador, tanto a nivel empresarial como de desarrollo de las regiones afectadas.

Las materias primas y la gestión de las empresas

Pablo Sicilia Mateo, licenciado en Economía por la Universidad de Zaragoza, MBA por la Universidad Pontificia de Comillas-ICADE, actualmente consultor de empresas, profesor asociado de la Facultad de Económicas de Zaragoza y miembro de la Junta Rectora de AERCE en Aragón (Asociación española de profesionales de compras, contratación y aprovisionamientos), analiza la gran dependencia que tiene la economía española de determinadas materias primas imprescindibles para la fabricación de bienes y la prestación de determinados servicios, y el enorme impacto que las fluctuaciones de sus precios representa en sus cuentas de resultados, donde las compras y aprovisionamientos aglutinan el mayor volumen de gasto.

En base a ello, subraya aquellos productos que importamos con mayor peso en la balanza comercial, la evolución de sus precios y su proyección futura, así como los mecanismos de información, tecnológicos y de control que deben utilizar las empresas para, anticipándose a las fluctuaciones de los mercados, dimensionar sus actuaciones al momento real, máxime en la situación de crisis en que nos encontramos.

La singularidad de la economía social

Carmen Marcuello Servós, doctora en Ciencias Económicas por la Universidad de Zaragoza y responsable del Grupo de Investigación GESES, y **Chaime Marcuello Servós**, licenciado en Filosofía por la Universidad Pontificia de Comillas, doctor en Sociología por la

Universidad de Zaragoza y miembro fundador del Grupo de Investigación GESES, nos acercan esa realidad social que se ha dado en llamar Economía Social, tercer sector, economía solidaria y otras muchas acepciones. Esta vía constituye un nuevo modo de emprender y desarrollar proyectos, que se mueve entre políticas económicas con fines de lucro y las desinteresadas, cubriendo o complementando en muchos casos ámbitos de interés social no atendidos por la iniciativa pública.

Conformada por un conjunto heterogéneo de entidades (cooperativas, asociaciones, fundaciones, etc.), con características y fines propios, representan un porcentaje nada desdeñable dentro del conjunto de las empresas españolas y de las personas ocupadas.

De su realidad en España, y en la Comunidad aragonesa, dan cumplida cuenta los autores en este artículo.

Opinión del experto

José Luis Murillo Collado, consejero-delegado de la Corporación Empresarial Pública de Aragón, responde a nuestras preguntas sobre el «holding empresarial» de reciente creación, que agrupa a las empresas públicas aragonesas y sus participaciones empresariales.

El sector eléctrico en Aragón

Luis Germán recoge en las solapas una breve historia sobre desarrollo del sector eléctrico en Aragón durante el siglo XX, en general, y de modo particular de los cien años de vida de Eléctricas Reunidas de Zaragoza.

Santiago Lagunas Mayandía en Ibercaja

En el separador incluimos una descripción de las piezas de Santiago Lagunas 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

Punto de inflexión

La profunda crisis económica y financiera que atraviesa la economía global desde mediados del año pasado ha encontrado un punto de inflexión en el tercer trimestre de 2009. Las decididas medidas de apoyo al sistema financiero y a la actividad económica en general, ejecutadas por los Gobiernos y los Bancos Centrales de las principales potencias, han conseguido estabilizar en gran medida la situación.

Entre julio y septiembre de este año, la recuperación de los mercados bursátiles, la gradual normalización de los mercados institucionales de financiación, la reactivación del comercio mundial y el encadenamiento de indicadores económicos que detienen su trayectoria recesiva aportan argumentos para considerar que podríamos haber alcanzado ya el punto de inflexión.

No en vano, las proyecciones del Fondo Monetario Internacional (FMI) de octubre han revisado al alza, sustancialmente, las perspectivas de crecimiento de la economía mundial para 2010. De este modo, se rompe la secuencia negativa de rebajas en las expectativas de crecimiento del PIB global que venían produciéndose en los meses anteriores. En concreto, el FMI anticipa un avance del 3,1% en el PIB mundial para 2010, lo que supone un alza de 60 puntos básicos con respecto al esperado en julio (2,5%). Asimismo, la caída del PIB global en 2009 será inferior a la prevista en verano, ubicándose en el 1,3% frente al 1,9% previsto entonces.

El liderazgo en la recuperación estará protagonizado por las potencias emergentes que, en promedio, crecerán un 4% en 2010. Especialmente relevante es el dinamismo esperado para China (9% en 2010), que mantendrá un destacado diferencial

El tercer trimestre de 2009 constituye un punto de inflexión en la crisis económica y financiera

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

	2007	2008	Proyecciones octubre 09		Diferencia frente a julio 09	
			2009	2010	2009	2010
Economía mundial	5,2	3,2	-1,1	3,1	0,3	0,6
Economías avanzadas	2,7	0,9	-3,4	1,3	0,4	0,7
Estados Unidos	2,0	1,1	-2,5	0,8	-0,1	0,7
Zona euro	2,7	0,9	-4,2	0,3	0,6	0,6
Japón	2,4	-0,6	-5,4	1,7	0,6	0,0
Economías emergentes y en desarrollo	8,3	6,1	1,7	5,1	0,2	0,4
China	11,4	9,0	8,5	9,0	1,0	0,5

FUENTE: World Economic Outlook (FMI) (octubre de 2009) y elaboración propia.

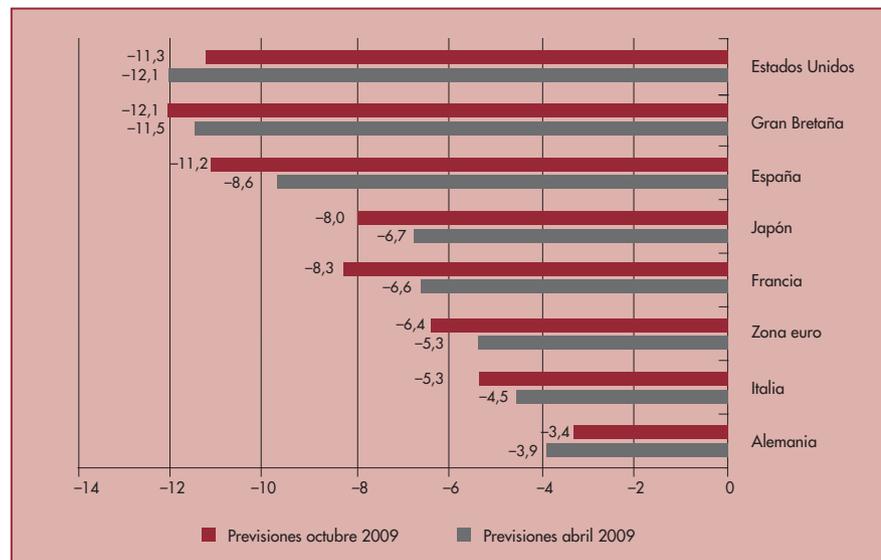
positivo con respecto al resto de grandes potencias. En cuanto a los países occidentales, el FMI anticipa que, tanto la economía norteamericana como la zona euro abandonarán las tasas de crecimiento negativas en el agregado del ejercicio 2010. Japón (1,7%) y Canadá (2,1%) experimentarán los repuntes de mayor cuantía dentro de la OCDE.

Sin embargo, conviene matizar que la recuperación no será tan fulgurante e intensa como la recesión. Así pues, el retorno a los niveles de PIB correspondientes a 2007, en términos absolutos, y más aún los volúmenes de ocupación en el mercado de trabajo, no volverán a alcanzarse hasta dentro de varios años.

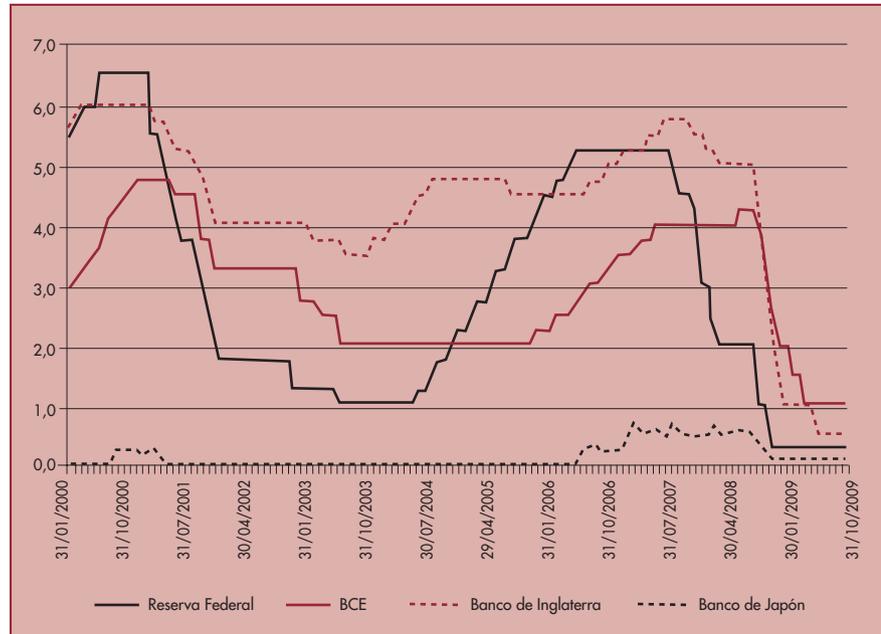
En este contexto, los mercados financieros y las agencias de calificación crediticia han puesto de manifiesto su preocupación por la evolución de las cuentas públicas. La «factura» derivada de los programas de rescate al sector bancario, el apoyo a familias y pymes y las iniciativas de estímulo a la inversión en infraestructuras ha elevado el déficit público de la mayoría de los países hasta cotas inéditas durante los últimos años.

De hecho, las previsiones de otoño de la Comisión Europea al respecto subrayan que las principales economías occidentales experimentarán un déficit público, en proporción del PIB, superior al estimado en primavera. La única excepción será Estados Unidos, que corrige este desequilibrio en 80 puntos básicos, pero todavía se mantiene en un ratio de déficit sobre PIB de dos dígitos (11,3%). De esta manera, el control presupuestario se convertirá, obligatoriamente, en uno de los ejes estratégicos básicos para la gestión de las finanzas públicas en los próximos ejercicios.

DÉFICIT PÚBLICO PREVISTO PARA 2009 (% PIB)



FUENTE: Comisión Europea y elaboración propia.

TIPOS DE INTERÉS DE INTERVENCIÓN (%)

FUENTE: Bloomberg y elaboración propia.

La política monetaria sigue siendo laxa, pero la retirada de estímulos empezará ya en 2010

Los Bancos Centrales persisten en su firme respaldo a la actividad económica, manteniendo invariados los tipos de interés de intervención en mínimos históricos: 0%-0,25% en Estados Unidos; 1% en la zona euro; y 0,5% en Gran Bretaña. No obstante, varias autoridades monetarias, como la australiana o la israelí, han emprendido ya el camino de la subida de tipos de interés durante los últimos meses y los mercados descuentan que, a partir del segundo semestre de 2010, podrían efectuarse los primeros movimientos al alza también en el dólar, el euro y la libra esterlina.

La economía española se encuentra todavía en fase de ajuste de actividad y empleo

En el ámbito de las facilidades extraordinarias en el acceso a la liquidez por parte del sistema financiero, implementadas entre otros por la Reserva Federal, el Banco Central Europeo y el Banco de Inglaterra, la progresiva estabilización de los mercados está permitiendo que las autoridades monetarias puedan anunciar la supresión gradual de este tipo de programas (recompra de deuda pública, financiación ilimitada a tipos de interés fijos, ampliación de los plazos en la subastas principales de financiación, etc.). Por lo tanto, 2010 será, previsiblemente, un ejercicio caracterizado por la retirada de los ingentes estímulos monetarios aplicados durante 2009.

La economía española se encuentra todavía plenamente inmersa en la fase de ajuste de actividad y empleo. En particular, el PIB del tercer trimestre de 2009 se contrae un 4% interanual y la tasa de paro se cifra en el 17,9% a cierre de septiembre, de acuerdo con la Encuesta de Población Activa (EPA) que elabora el INE.

Internacional

Coyuntura internacional

CUADRO COYUNTURAL INTERNACIONAL
(Tasas de variación anual en %)

Fecha	Zona euro	Estados								Gran Bretaña
		Alemania	España	Unidos	Francia	Italia	Japón	China		
PIB	III Trim. 09	-4,1	-4,8	-4,0	-2,5	-2,4	-4,6	-4,4	8,9	-5,1
Prod. Ind. . .	Septiembre 09	-12,9	-13,9 (*)	-9,2 (*)	-7,1	-9,8	-15,7	-14,0 (*)	19,2	-10,7
Precios	Noviembre 09	0,6	0,4	0,4	-0,2 (*)	-0,2 (*)	0,8	-2,5 (*)	0,6	1,5 (*)
Tasa paro . .	Octubre 09	9,8	7,5	18,8	10,2	10,1	8,0	5,1	ND	7,8 (**)

(*) Octubre 2009. (**) Agosto 2009.

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

El tercer trimestre de 2009 recoge caídas interanuales del PIB inferiores a los trimestres anteriores

Los descensos interanuales del PIB han sido más moderados en el tercer trimestre de 2009 que en los tres precedentes. De hecho, muchos países, entre ellos Alemania y Francia, han presentado ya incluso crecimientos intertrimestrales positivos. No obstante, las caídas interanuales continúan en tasas muy elevadas, confirmando que 2009 será el ejercicio central del ajuste en la actividad económica mundial en la actual crisis. Una vez más, únicamente China mantiene un tono positivo, que confirma la solidez de esta potencia emergente, a pesar de que la ralentización del comercio mundial ha frenado el dinamismo de sus exportaciones.

En la evolución de la demanda interna, cabe distinguir dos bloques de países. Por una parte, las economías con mayor endeudamiento del sector privado y que han vivido una etapa reciente de *boom* inmobiliario (Estados Unidos, Gran Bretaña y España) sufren auténticos desplomes del consumo y la inversión. Mientras, Alemania, Japón y Francia registran contracciones más limitadas de la demanda interna, aunque también el consumo y la inversión se encuentran en tasas de incremento negativas.

El índice de producción industrial ha amortiguado su retroceso a lo largo del verano. Las contracciones en este indicador se ubican ahora en la horquilla entre el 10% y el 15% en términos interanuales, con Estados Unidos ya en caída de un solo dígito. Mientras, los descensos en la producción industrial eran superiores al 20% durante el primer semestre del año para la mayoría de los países. Al igual que en el crecimiento del PIB, China es la única economía con ritmos positivos de aumento de la producción industrial en septiembre.

Las tasas de paro de Estados Unidos y de Francia han rebasado ya la barrera «psicológica» del 10%. Aunque se ha reducido la intensidad en la destrucción de puestos

APORTACIÓN DE LA DEMANDA INTERNA AL CRECIMIENTO DEL PIB III trimestre 2009



FUENTE: Eurostat.

Las tasas de paro de Estados Unidos y de Francia han rebasado ya la barrera «psicológica» del 10%

La inflación abandona los números rojos por el agotamiento del efecto base en las materias primas

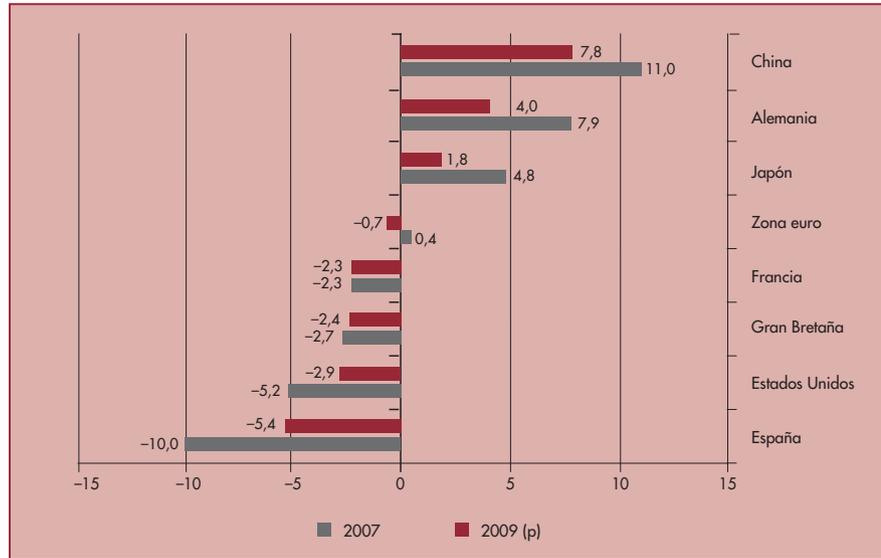
de trabajo, la tasa de desempleo ha continuado incrementándose durante los últimos meses en la práctica totalidad de los principales países, con la excepción de Alemania (7,5%), que está consiguiendo volver ya a niveles de principios del ejercicio.

Los índices de precios al consumo siguen mostrando que no existe ningún atisbo de inflación en el horizonte a medio plazo. De hecho, en octubre, Estados Unidos, Francia y Japón experimentaron descensos interanuales del IPC. Las expansivas políticas fiscales y monetarias, implementadas por Gobiernos y autoridades monetarias respectivamente, no están provocando tensiones inflacionistas ante la incertidumbre en el mercado laboral y la retracción de la propensión al consumo que están activando los hogares.

De este modo, la inflación abandona los números rojos en que se ha situado durante la parte central del ejercicio, a consecuencia del efecto base en las materias primas. La recta final de 2009 se afronta con precios del petróleo (75-80 dólares por barril de Brent) y del resto de suministros básicos muy similares a los marcados en el mismo período del año anterior. Por lo tanto, al cierre de diciembre, el avance interanual del IPC se situará, previsiblemente, en el entorno del 0,5%.

La crisis económica global ha reequilibrado indirectamente, en gran medida, los flujos comerciales entre países. El retroceso de las importaciones en las áreas cuyo motor en la fase de crecimiento anterior fue la demanda interna (Estados Unidos, Gran Bretaña y España) ha corregido la magnitud de su déficit por cuenta corriente.

SALDO BALANZA POR CUENTA CORRIENTE (% PIB)



FUENTE: Comisión Europea y elaboración propia.

MERCADOS BURSÁTILES



FUENTE: Bloomberg y elaboración propia.

Las bolsas se han estabilizado en el tercer trimestre, tras la fulgurante recuperación de la primavera

Simultáneamente, las potencias de orientación exportadora (Alemania, Japón y China) se han visto afectadas negativamente por este menor tirón de la demanda global, disminuyendo el superávit en su balanza por cuenta corriente.

Los mercados de emisiones de renta fija privada han continuado recuperando, paulatinamente, la normalidad. En particular, las entidades financieras, gracias a los avales públicos y el afloramiento del grueso de las pérdidas vinculadas a activos «tóxicos», han vuelto a acceder a los cauces mayoristas de financiación. Los diferenciales de estas emisiones se han estrechado con respecto a los máximos fijados entre octubre de 2008 y marzo de 2009, pero se mantienen todavía muy lejos de los mínimos históricos habituales en el periodo 2002-2007.

Los mercados bursátiles han entrado en una senda de estabilidad, tras la fulgurante recuperación recorrida en los meses de primavera. Los planes de apoyo fiscal y monetario han permitido frenar el deterioro de la actividad económica y las bolsas lo han capitalizado. Sin embargo, la mejora de los resultados empresariales por la vía de las facturaciones se convierte en condición imprescindible para que pueda iniciarse una nueva expansión bursátil consistente.

El tipo de cambio entre euro y dólar salta por encima de los 1,45 dólares por euro

La debilidad de la divisa norteamericana frente al euro se ha acentuado en los últimos meses. No en vano, el tipo de cambio se eleva ya, a mediados de diciembre de 2009, a 1,45 dólares por euro, muy lejos de la media histórica 1983-2008 (1,13 dólares por euro) pero todavía con margen hasta las cotas de revalorización máxima del euro alcanzadas a mediados de 2008.

TIPO DE CAMBIO EURO-DÓLAR



FUENTE: Bloomberg y elaboración propia.

Nacional

Coyuntura nacional

La economía española sigue en pleno «aterri-zaje» de la actividad

La depresión del consumo privado y la inversión hundén la demanda interna

La contracción de las importaciones convierte en positiva la aportación del sector exterior al crecimiento

La economía española sigue inmersa plenamente en el «aterri-zaje» de la actividad. El PIB experimenta un descenso del 4% interanual en el tercer trimestre, inferior al del trimestre anterior, pero todavía en niveles muy importantes de contracción. El sector exterior, por la vía del desplome de las importaciones (-17%) fundamentalmente, contribuye de manera destacada (2,5%) a compensar el acusado deterioro de la demanda interna en términos de aportación al crecimiento del PIB (-6,5%).

El consumo de los hogares continúa exhibiendo un retroceso muy significativo (-5,1%), lastrado por el desfavorable comportamiento del mercado laboral y el freno en las decisiones de compra de los hogares que impone la situación de incertidumbre económica. No obstante, el ritmo de caída interanual se modera con respecto al trimestre anterior, y cabe esperar que prosiga la tendencia hacia la estabilización en los próximos trimestres. La formación bruta de capital fijo se mantiene deprimida (-16,2%), especialmente lastrada por la inversión en bienes de equipo (-24,3%), que tardará tiempo en recuperarse, puesto que la utilización de la capacidad productiva instalada se encuentra en mínimos históricos en estos momentos.

En cuanto al sector exterior, la gradual recuperación de las economías europeas ha devuelto cierto pulso a las exportaciones de las empresas españolas que, aun así, presentan una caída del 11,1% interanual en el tercer trimestre de 2009. Mientras, las importaciones (-17%) reflejan el fuerte ajuste del consumo y la inversión, permi-

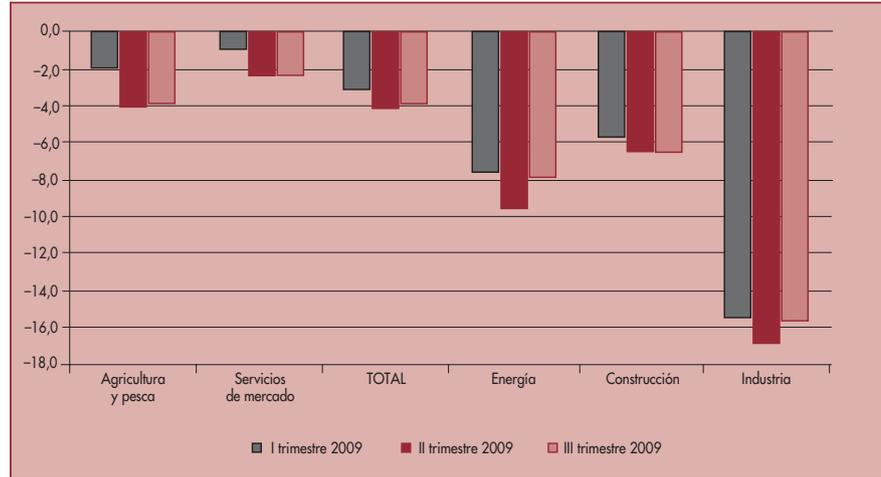
ECONOMÍA ESPAÑOLA

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

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

FUENTE: Contabilidad Nacional Trimestral. INE.

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



FUENTE: Contabilidad Nacional Trimestral. INE.

Todos los sectores de actividad entran en recesión en 2009

La destrucción de empleo y el censo de parados moderan su ritmo de aumento

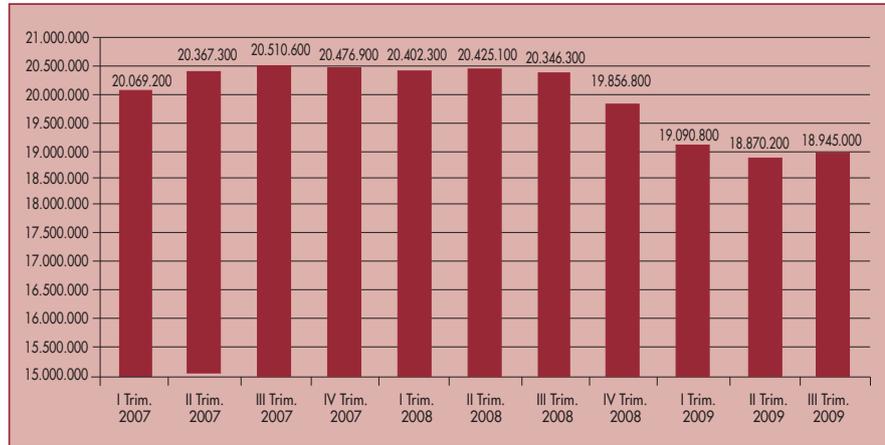
La caída intertrimestral de la población activa evidencia un cierto «efecto desánimo»

tiendo corregir el déficit exterior por cuenta corriente y que la demanda externa neta contribuya de manera muy positiva al crecimiento del PIB, a diferencia de lo ocurrido en la fase expansiva del ciclo.

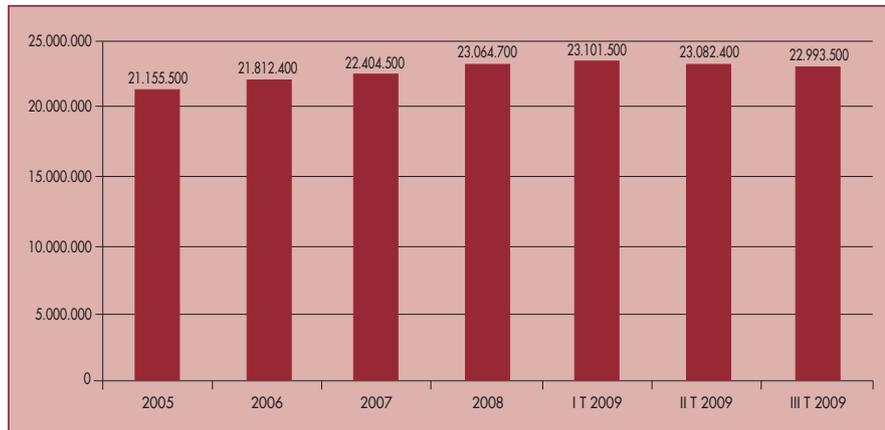
El análisis de la actividad desde la perspectiva de la oferta confirma la extensión de la recesión al conjunto de los sectores. La construcción muestra la contracción más intensa, con disminuciones interanuales del Valor Añadido Bruto de dos dígitos a lo largo de los tres trimestres del año. Las ramas de la energía y la construcción también se contraen a ritmos superiores al promedio de la economía nacional. Por su parte, los servicios de mercado, a pesar de incurrir también en tasas de incremento negativas, conservan una capacidad de resistencia diferencial. Por último, el sector primario evoluciona en línea con la media general.

El mercado laboral muestra signos de estabilización. Entre otros factores, la estacionalidad (turismo en verano) y el desarrollo de las obras financiadas por el Fondo Estatal de Inversión Local (FEIL) han sostenido el nivel de ocupación agregado en la economía española a lo largo del tercer trimestre de 2009. De hecho, el número de ocupados a cierre de septiembre (18.945.000) repunta en 75.000 personas con respecto al registro marcado a finales del mes de junio. De este modo, se interrumpe por primera vez la dinámica de descensos continuados en la ocupación que se había iniciado en el segundo trimestre de 2008.

De otro lado, la evolución de la población activa emite señales de que ha comenzado a cundir un cierto «efecto desánimo». El número de activos, de acuerdo con la Encuesta de Población Activa (EPA) que elabora el INE, ha descendido en 90.000 per-

NÚMERO DE OCUPADOS

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

POBLACIÓN ACTIVA

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

sonas entre septiembre de 2009 y junio de 2009, lo que constituye un hito en la trayectoria de aumento continuado de los últimos años. Históricamente, este fenómeno se ha producido en la mayoría de los periodos de crisis en los que las dificultades en la accesibilidad a un puesto de trabajo desincentivan a potenciales candidatas a seguir intentando encontrar un empleo, de modo que se prolongan las etapas de formación o simplemente se espera a que mejoren las condiciones de demanda laboral.

TASA DE PARO (%)

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

La tasa de paro se estabiliza en torno al 17,9% en el tercer trimestre de 2009

El freno de la caída en la ocupación y la congelación del crecimiento en la población activa propician que la tasa de paro se haya estabilizado en torno al 17,9% en el tercer trimestre, repitiendo prácticamente la cota del trimestre anterior. Se interrumpe así la escalada vertical de la tasa de paro que, desde los mínimos de marzo y junio de 2007, en torno al 8%, ha alcanzado niveles muy superiores a los del resto de grandes países occidentales.

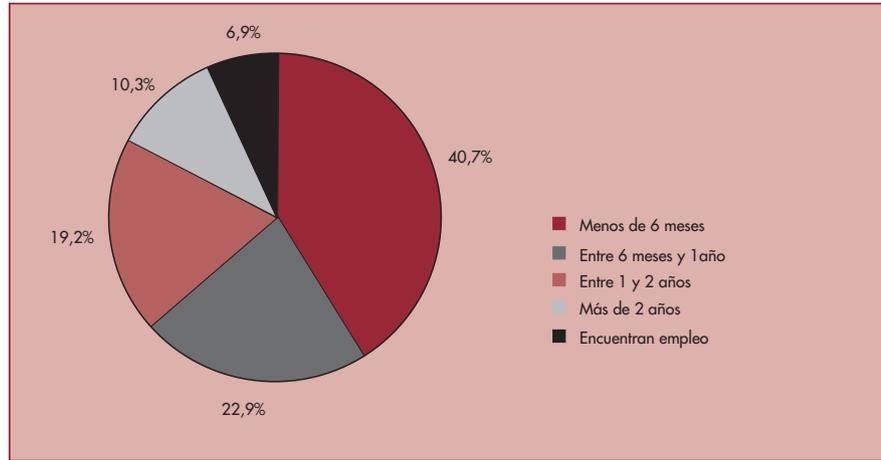
En cuanto a la distribución del censo de personas desempleadas por duración de esta situación, según la EPA, el 40,7% llevan menos de seis meses en el paro. Asimismo, el 22,9% lleva entre uno y dos años. Por lo tanto, el denominado paro de larga duración, aquellas personas que llevan más de un año sin empleo, representa el 29,5% del total, lo que supone 1,2 millones de personas.

En este marco, la instrumentación de políticas activas de formación para desempleados se erigen como condición necesaria para reforzar la cualificación de este capital humano y evitar que el paso del tiempo sin actividad profesional les incapacite para reincorporarse a un empleo cuando las circunstancias económicas lo requieran.

La tasa de crecimiento del IPC ha abandonado en noviembre (0,3%) el terreno negativo en que se había movido desde marzo, a consecuencia del efecto base en el precio del petróleo y de las materias primas. Los costes de los suministros básicos en la parte final del año son ya similares a los de noviembre y diciembre de 2008, por lo que se diluye el impacto negativo de la rúbrica de transportes que, de hecho, se encuentra ya también en variación interanual positiva (0,3% en noviembre de 2009).

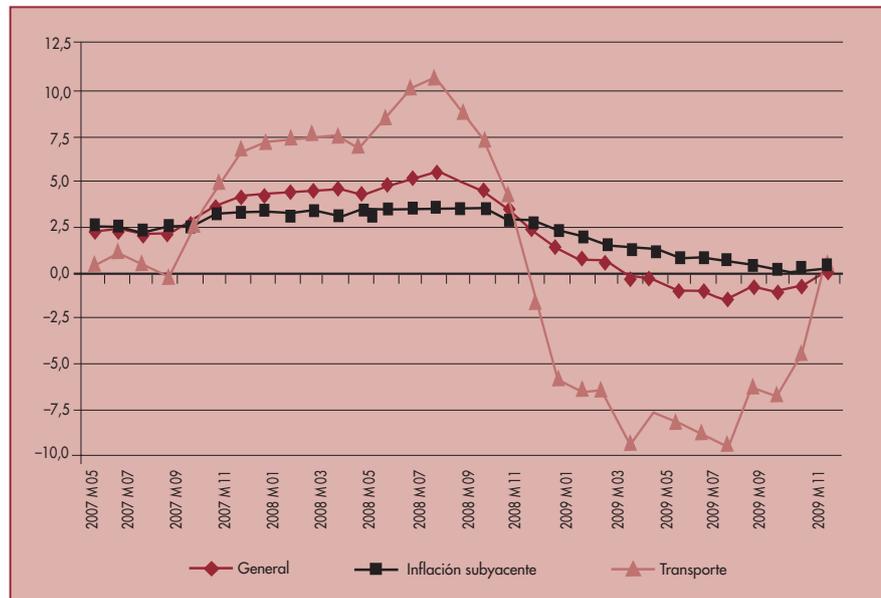
Mientras, la inflación subyacente (índice general excluidos los alimentos no elaborados y los productos energéticos) persiste en su trayectoria de desaceleración,

DISTRIBUCIÓN TIEMPO EN DESEMPLEO (%)



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 VIVIENDAS INICIADAS



FUENTE: Ministerio de Fomento y elaboración propia.

La iniciación de viviendas cae por debajo de las 50.000 unidades al trimestre

ubicándose en una tasa de crecimiento interanual del 0,2% en noviembre de 2009, marcando un mínimo histórico en la serie de este indicador. Previsiblemente, la debilidad del consumo y la inversión mantendrán la inflación subyacente por debajo del 1% durante los primeros meses de 2010.

En el mercado inmobiliario, la ralentización en las ventas y el *stock* acumulado han provocado una reducción drástica del número de viviendas iniciadas. En concreto, los dos primeros trimestres de 2009 se saldan con 41.827 y 34.644 unidades iniciadas, respectivamente, muy lejos de las más de 100.000 al trimestre que se registraron entre junio de 2005 y junio de 2007.

Economía aragonesa

Coyuntura regional

La economía aragonesa sigue mostrando un importante ajuste de la actividad

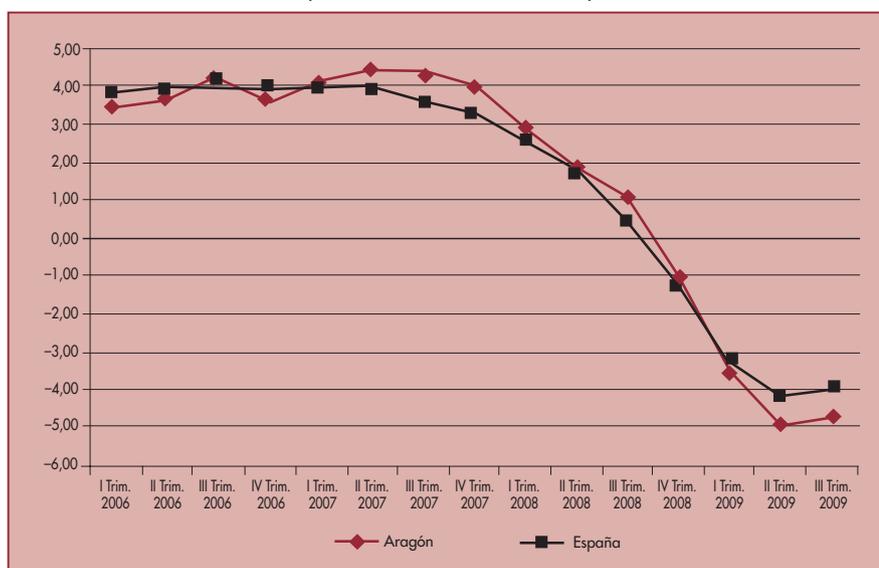
La industria es el sector que con mayor intensidad sufre la crisis en 2009

La economía aragonesa ha experimentado una contracción interanual del PIB del 4,7% en el tercer trimestre de 2009, una intensidad de ajuste superior al promedio nacional. No obstante, en términos intertrimestrales, la economía regional muestra un ligero crecimiento (0,1%) en este mismo período que podría anticipar un cambio de tendencia en el porvenir inmediato. En todo caso, el perfil cíclico resulta muy similar al correspondiente al conjunto del país.

El consumo privado continúa en niveles muy negativos (-5,1% interanual), pero corrige en cierta medida la escala de su caída con respecto al trimestre anterior (-6,4%). La inversión en bienes de equipo presenta un desplome espectacular (-27,4%), en línea con el promedio español y muy similar al registro del segundo trimestre (-28,5%). La formación bruta de capital fijo en construcción modera su recesión, pero todavía disminuye un 10% interanual en el tercer trimestre de 2009.

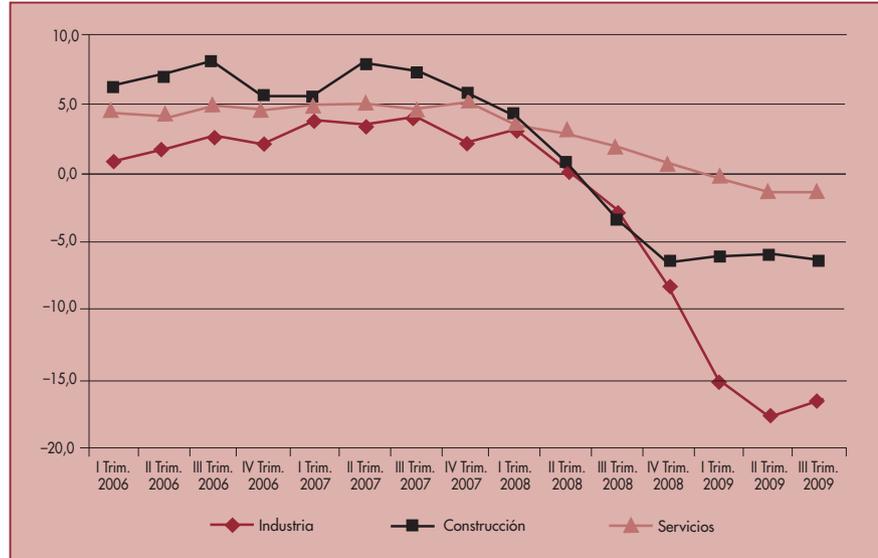
Desde la perspectiva de la oferta, la industria es el sector que con mayor intensidad está sufriendo la crisis en 2009. La reducción interanual del VAB procedente de la industria aragonesa alcanza el 16,5% en el tercer trimestre de 2009, en cotas similares a los dos trimestres anteriores. La construcción retrocede un 6,4% entre junio

**EVOLUCIÓN DEL PIB
(% variación interanual)**



FUENTE: INE, Fundear y elaboración propia.

EVOLUCIÓN DEL VAB SECTORIAL (% variación interanual)



FUENTE: Fundear y elaboración propia.

La ocupación repunta en el tercer trimestre de 2009 en 8.500 personas

La tasa de paro de Aragón se estabiliza en el 12%

La inflación abandona los números rojos en noviembre de 2009

y septiembre de 2009, en términos de VAB. Los servicios, al igual que ocurre en el agregado nacional, muestran una mayor capacidad de resistencia.

De acuerdo con la EPA, el número de ocupados en Aragón (581.100) ha repuntado a lo largo del tercer trimestre de 2009 en 8.500 personas, fijando una cota superior a las mínimas marcadas en marzo y junio. Asimismo, el censo de población activa se incrementa únicamente en 2.300 personas entre junio y septiembre de 2009.

El número de parados detiene también su tendencia creciente entre junio y septiembre de 2009, de acuerdo con la EPA. De hecho, disminuye en 6.200 personas en este período, hasta situarse en las 79.400 personas, frente a los máximos superiores a las 85.000 alcanzados en marzo y junio de este año.

Por sectores, los servicios y la construcción exhiben los más significativos descensos en el censo de desempleados durante el tercer trimestre de 2009, gracias a la temporada turística y el desarrollo de las actuaciones del Fondo Estatal de Inversión Local (FEIL), respectivamente.

La reanimación de la ocupación y el menor avance de la población activa facilitan un descenso de la tasa de paro hasta el 12% en el tercer trimestre de 2009. De este modo, el diferencial con respecto a la tasa media de desempleo nacional se amplía hasta prácticamente el 6% al cierre de septiembre.

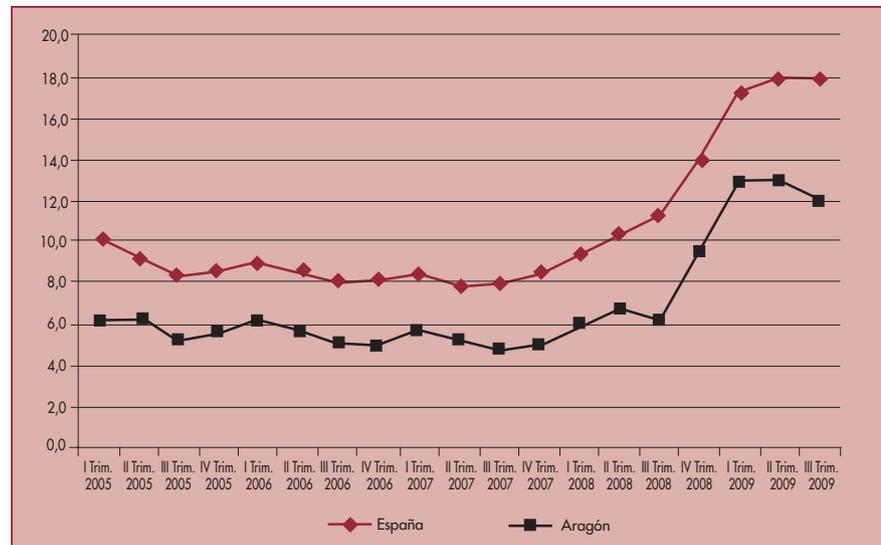
Los precios de los bienes y servicios en Aragón retoman niveles de variación interanual positivos en noviembre de 2009, abandonando así el IPC la senda de creci-

NÚMERO DE OCUPADOS



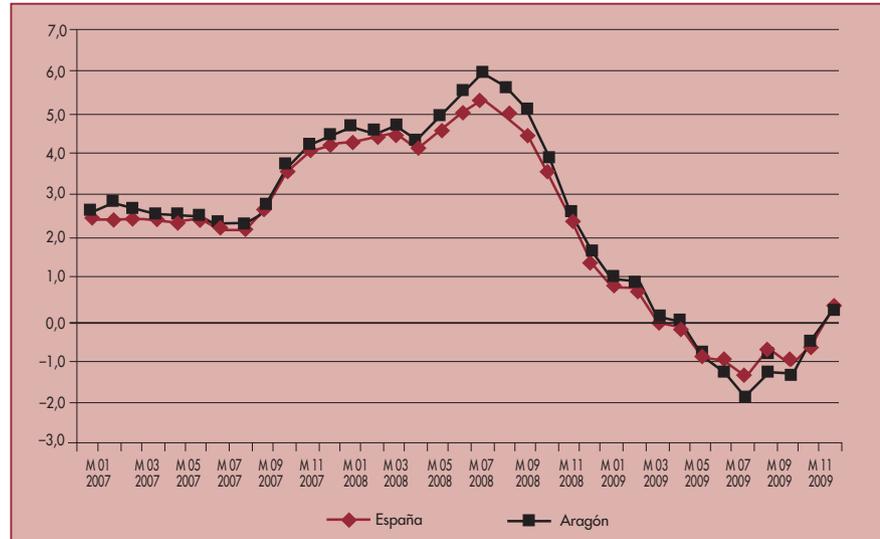
FUENTE: Encuesta de Población Activa (EPA). INE y elaboración propia.

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.

2009 constituye el ejercicio central de la crisis en la economía aragonesa

mientos negativos que describían desde el pasado mes de abril. En concreto, el IPC de noviembre aumenta un 0,2% con respecto a idéntico mes del año anterior.

En definitiva, el transcurso de los tres primeros trimestres de 2009 confirma que éste será, muy probablemente, el ejercicio central de la crisis económica para Aragón. La progresiva estabilización de la actividad y del empleo, que ya se apunta incipiente en los indicadores de los últimos meses del año, deberá consolidarse a lo largo del primer semestre de 2010 para que pueda calificarse este período como un punto de inflexión en el ciclo.

No obstante, estas expectativas de normalización no implican que la recuperación económica vaya a ser tan fulgurante, en intensidad y tiempo, como lo ha sido la fase de crisis y recesión. En nuestra opinión, habrá que esperar varios trimestres hasta que las tasas de crecimiento del PIB sean lo suficientemente positivas como para que pueda crearse empleo, en términos netos, de un modo sostenible.

Este informe ha sido elaborado con los datos disponibles a 16 de diciembre de 2009

Indicadores económicos

INDICADORES DE LA ECONOMÍA ARAGONESA

Actividad (oferta)	Fuente	Unidad	Fecha	Dato	% Var. interanual	
					Aragón	España
Energía facturada	ERZ	MWH	I TRIM 09	2.335.917	-5,6	-
Tráfico aéreo de pasajeros	M.º Fomento	Personas	Ene.-Oct. 09	459.832	-10,1	-9,2
Tráfico aéreo de mercancías	M.º Fomento	Miles de TN	Ene.-Oct. 09	30.329	75,3	-13,4
Tráfico carretera de mercancías	M.º Fomento	Miles de TN	II TRIM 09	16.972	-25,4	-16,2
Ventas de cemento	OFICEMEN	TM	Ene.-Abr. 09	270.078	-54,9	-35,4
Licitación oficial	M.º Fomento	Miles de euros	Ene.-Sep. 09	788.430	-0,3	-9,6
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.-Oct. 09	1.734	-19,1	-6,7
-Españoles	EOH	Miles de pers.	Ene.-Oct. 09	1.465	-19,8	-3,3
-Extranjeros	EOH	Miles de pers.	Ene.-Oct. 09	269	-3,4	-9,1
Utiliz. capacidad productiva	IAEST/MCYT	Porcentaje	IV TRIM 09	69,0	-4,2	-8,9
Índice de clima industrial	INE	Índice	Nov. 09	-24,5	-	-
Índice de producción industrial	INE	Índice	Oct. 09	87,0	0,0	-18,5
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.-Nov. 09	21.178	-26,1	-21,0
Importación de bienes consumo	Aduanas	Mill. de euros	Ene.-Ago. 09	1.395	-8,9	-10,5
Importación bienes capital	Aduanas	Mill. de euros	Ene.-Ago. 09	384	-22,0	-33,7
Matriculación vehículos industriales	DGT/IAEST	Vehículos	Ene.-Nov. 09	4.477	-63,9	-42,4
Sector exterior (DEM)						
Importaciones de bienes	Aduanas	Mill. de euros	Ene.-Ago. 09	4.283	-24,0	-31,1
Exportaciones de bienes	Aduanas	Mill. de euros	Ene.-Ago. 09	3.853	-35,4	-19,8
Mercado de trabajo						
Población activa	INE	Miles de pers.	III TRIM 09	660,5	0,2	0,2
Población ocupada	INE	Miles de pers.	III TRIM 09	581,1	-6,1	-7,3
Población parada	INE	Miles de pers.	III TRIM 09	79,4	93,2	58,7
Tasa de paro encuestado	INE	Porcentaje	III TRIM 09	12,0%	92,9	58,3
Paro registrado	INEM	Miles de pers.	Octubre 09	83,7	43,6	47,5
Tasa de paro registrado	INEM	Porcentaje	Octubre 09	12,7%	104,8	35,1
Contratación	INEM	N.º contratos	Octubre 09	36.346	-7,8	-14,3
Afiliados a la Seguridad Social	MTAS	Personas	Octubre 09	546,8	-4,7	-7,2
Precios						
IPC	INE	Índice	Nov. 09	108,3	0,2	0,3
Coste laboral medio (trab. y mes)	INE	Euros	IV TRIM 08	2.502,5	5,3	4,9
Precio de la gasolina	IAEST	Céntimos	Octubre 09	102,8	-4,5	-
Precio m² vivienda libre	M.º Vivienda	Euros/m²	III TRIM 09	1.697	-9,6	-7,8
Sector financiero						
Hipotecas	INE/IAEST	Mill. de euros	Ene.-Ago. 09	3.376,2	-16,4	-30,2
Depósitos	B. de España	Mill. de euros	II TRIM 09	33.800	8,5	6,3
Créditos	B. de España	Mill. de euros	II TRIM 09	49.136	1,5	-0,1

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

	2006	2007	2008	1 trim. 09	2 trim. 09	3 trim. 09
DEMANDA						
Consumo privado Aragón	3,9	3,8	0,0	-4,1	-6,4	-5,1
..... España	3,7	3,1	0,1	-5,2	-5,8	-4,9
FBCF Bienes de equipo Aragón	8,3	12,5	0,6	-15,3	-28,5	-27,4
..... España	10,4	11,6	-0,1	-21,4	-25,6	-23,0
FBCF Construcción Aragón	7,4	7,6	-2,8	-11,3	-11,8	-10,0
..... España	6,0	4,0	-5,3	-11,3	-11,8	-11,5
OFERTA						
VAB Industria y energía Aragón	2,8	3,8	-1,5	-15,1	-17,6	-16,5
..... España	2,6	2,7	-2,0	-14,4	-15,9	-14,6
VAB Construcción Aragón	6,2	7,1	-1,3	-6,2	-5,9	-6,4
..... España	5,0	3,8	-3,3	-5,8	-6,6	-6,6
VAB Servicios Aragón	4,2	4,6	3,3	-0,7	-1,5	-1,5
..... España	4,1	4,2	3,1	-0,2	-1,3	-1,3
PIB						
PIB total Aragón	3,7	4,2	1,3	-3,5	-4,9	-4,7
..... España	3,9	3,8	1,2	-3,2	-4,2	-3,9
..... Zona euro	2,8	2,6	0,7	-4,8	-4,3	-4,1

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

Instantánea económica

La agricultura ecológica en Aragón

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

Antecedentes

La agricultura ecológica, en síntesis, se puede definir como un compendio de técnicas que afectan a la agricultura y la ganadería que excluyen normalmente el uso de productos químicos como fertilizantes, plaguicidas, antibióticos, etc., con el objetivo de preservar el medio ambiente, mantener o aumentar la fertilidad del suelo y obtener productos con todas sus propiedades naturales y de máxima calidad.

El creciente dinamismo de esta actividad y sus posibilidades de futuro nos han llevado a exponer en la presente Instantánea Económica los principales rasgos estructurales del sector en España y Aragón.

La regulación que afecta a los alimentos ecológicos entró en vigor con la aplicación del Reglamento (CEE) 2092/91 sobre la producción agrícola ecológica y su indicación en los productos agrarios y alimenticios.

Actualmente, desde el 1 de enero de 2009, ha entrado en aplicación el Reglamento (CE) 834/2007 sobre producción y etiquetado de los productos ecológicos, complementado por el Reglamento (CE) 889/2008 que amplía el anterior, quedando derogado el Reglamento (CEE) 2092/91. Esta normativa es de obligado cumplimiento para todos los países miembros.

En España, el control y la certificación de la producción agraria ecológica es competencia de las Comunidades Autónomas y se lleva a cabo mayoritariamente por autoridades de control públicas, a través de Consejos o Comités de Agricultura Ecológica territoriales, que son organismos dependientes de las correspondientes Consejerías o Departamentos de Agricultura, o directamente por Direcciones Generales adscritas a las mismas, complementados en algunos casos por organismos privados autorizados.

En aplicación de la normativa, todos los productos ecológicos deben llevar como distintivo para el consumidor, además de su propia marca y alguna de las menciones específicas de la agricultura ecológica, una contraetiqueta numerada y autorizada por el organismo de control correspondiente, lo que constituye la única garantía oficial de que el producto responde a la calidad supuesta por el consumidor y cumple las normas establecidas en los reglamentos en vigor.

Estos requerimientos exigen que la explotación, finca o industria que ha producido o elaborado el producto se encuentre sometida a los controles e inspecciones correspondientes de la Autoridad o del Organismo establecido al efecto en la respectiva Comunidad Autónoma.

Producción

Nuestro país reúne condiciones para el desarrollo de este tipo de agricultura, por su favorable climatología y los sistemas extensivos de producción que se aplican en un gran

número de cultivos. Asimismo, en ganadería conserva un patrimonio genético importante de razas autóctonas adaptadas al medio que favorece su cría y explotación en régimen extensivo.

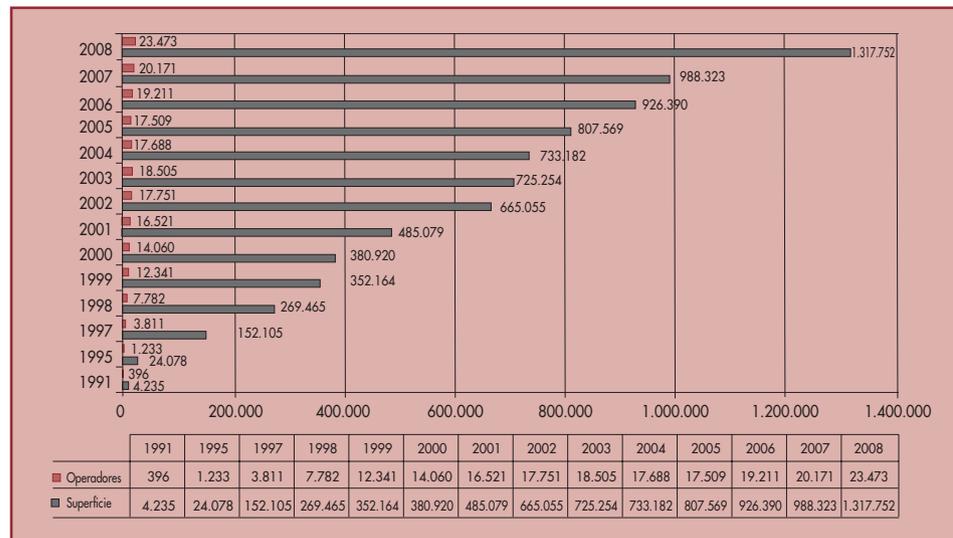
España cuenta con una importante superficie de producción ecológica por encima de las 1.300.000 hectáreas. Según datos del MAPA, en 2008 encabezando la lista de la Unión Europea en superficie de producción ecológica, seguida de Italia, con Francia y el Reino Unido a una cierta distancia. Países como Suecia, Grecia, Austria o la República Checa se encuentran en posiciones inferiores a la superficie ecológica de Andalucía, que es la región que encabeza el ranking de entre las regiones españolas.

La producción ecológica en España está concentrada en unos pocos productos. En relación a la agricultura, el primero es el cereal, que según datos de 2008, representa el 22% de la superficie cultivada, seguido del olivar (22%), frutos secos (15%) y viñedo (7%). A bastante distancia se encontrarían las leguminosas (5%), plantas aromáticas y medicinales (5%), frutales (2,5%) y hortalizas y tubérculos (2%).

En las explotaciones ganaderas, el vacuno tanto de carne como de leche representa el 44% de las explotaciones, seguido por el ovino (24%) y a gran distancia por el caprino (6%), apicultura (6%), avicultura (5%) y porcino (3%).

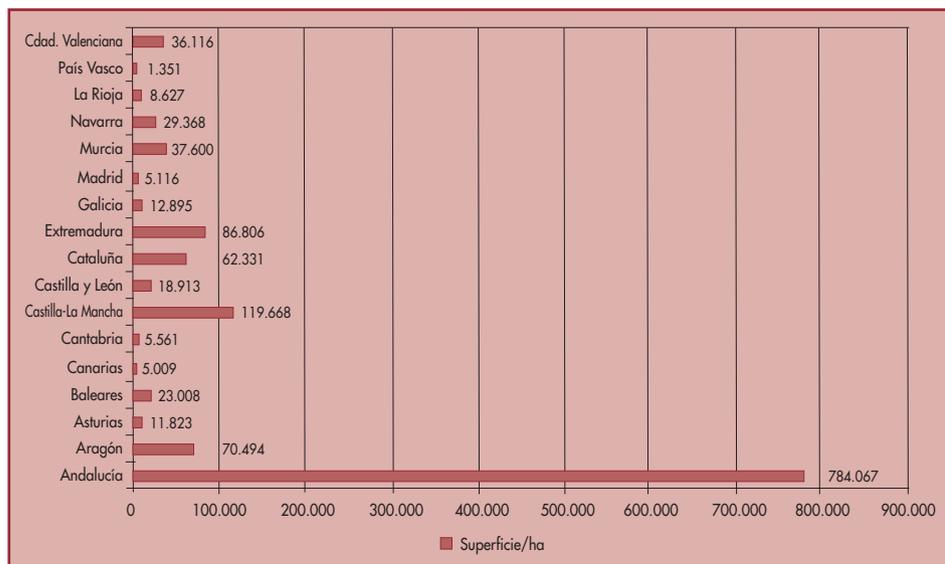
En España es significativo el aumento que se ha producido en estos últimos años, tanto en superficie como en operadores, como se aprecia en el gráfico 1, según datos del MAPA.

Gráfico 1
EVOLUCIÓN PRODUCCIÓN AGRICULTURA ECOLÓGICA
España 1991/2008



FUENTE: MAPA y elaboración propia.

Gráfico 2
SUPERFICIE AGRICULTURA ECOLÓGICA POR CC.AA. (ha)
Año 2008



FUENTE: MAPA y elaboración propia.

La misma fuente presenta la distribución por comunidades autónomas (gráfico 2) y muestra claramente que la actividad de agricultura ecológica está concentrada en un reducido número de regiones, siendo Andalucía la más destacada con notable diferencia, seguida de Castilla-La Mancha, Extremadura y Aragón.

El gráfico 3 presenta los datos de productores, comercializadores y elaboradores (industrias). En este sentido, cabe destacar el crecimiento progresivo y notable que han experimentado estas explotaciones en la última década, y la menor pujanza de las industrias elaboradoras.

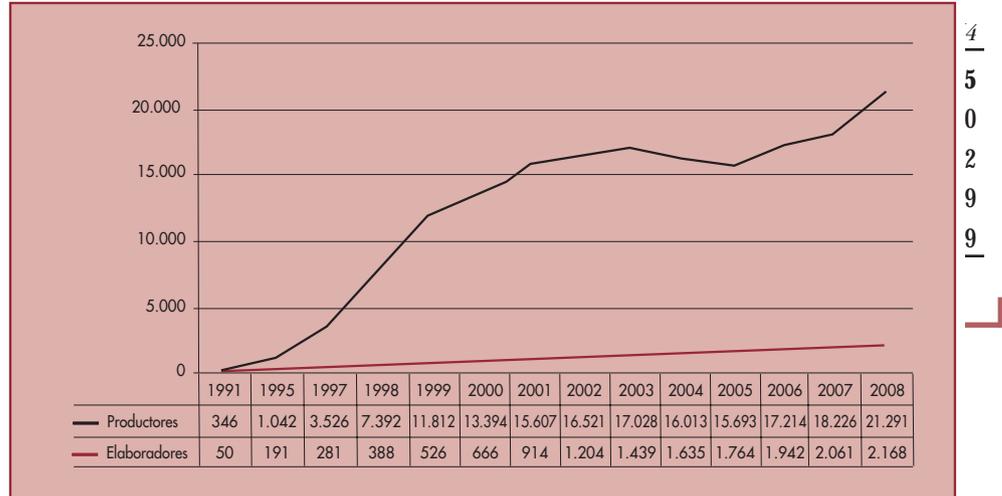
En cuanto a su distribución por regiones, se colocan en cabeza, de nuevo, Andalucía, Castilla-La Mancha y Extremadura, uniéndose en este caso la Comunidad Valenciana y Murcia (gráfico 4).

Consumo

España está entre los diez primeros países del mundo productores de alimentos ecológicos, y aunque no hay datos concretos, se estima que su mercado interno es muy reducido. Por lo tanto, una gran parte de la producción se destina a la exportación.

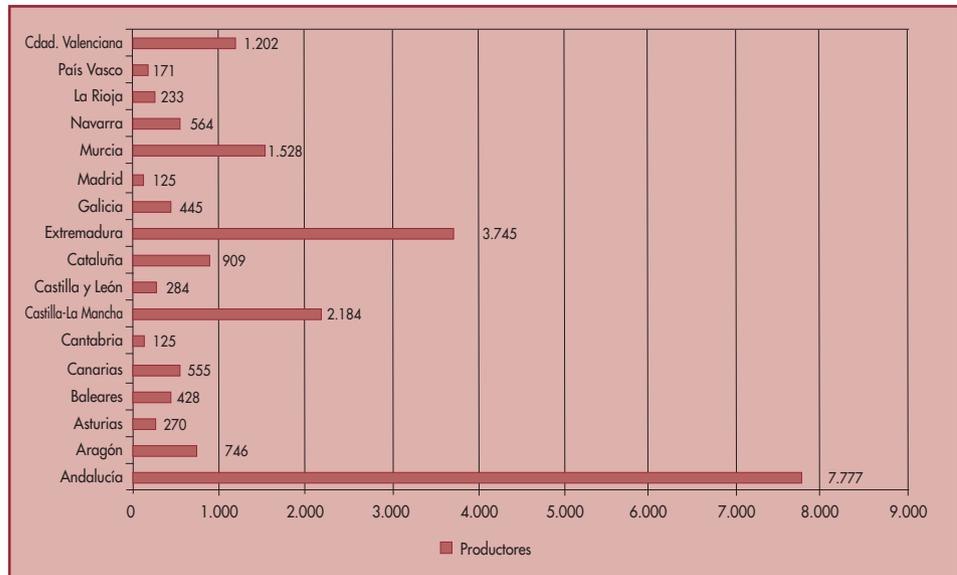
El consumo en España de este tipo de alimentos es hasta ahora minoritario y alejado de los comportamientos al respecto de los países de nuestro entorno. Junto a ello, o precisamente por ello, el grado de desarrollo del mercado nacional es muy bajo y acumula una notable diferencia respecto a cualquier otro tipo de productos.

Gráfico 5
TASA DE ACTIVIDAD FEMENINA (%) SEGÚN GRADO DE FORMACIÓN
EVOLUCIÓN PRODUCTORES-ELABORADORES 1991/2008



FUENTE: MAPA y elaboración propia.

Gráfico 4
AGRICULTURA ECOLÓGICA: PRODUCTORES 2008



FUENTE: MAPA y elaboración propia.

Ese bajo consumo interior viene motivado, en primer lugar, por el precio de los productos ecológicos (notablemente superior), la falta de canales próximos de distribución (no se distribuyen en los medios habituales), además de falta de conocimiento y/o información en materia de alimentos ecológicos por parte de la generalidad de los consumidores.

El mercado mundial de los alimentos ecológicos viene creciendo en estos últimos años de modo notable y se prevé continuidad en el incremento de la demanda. España no es ajena a esta dinámica. Por una parte, se van incorporando progresivamente a los mercados economías emergentes como China e India, donde aumenta el censo de consumidores de alto poder adquisitivo. Y, por otra, en la medida que vayan apareciendo nuevos países productores con menores costes, se favorecerá la competitividad y la reducción de precios, que constituye sin duda un gran freno al consumo de este tipo de productos.

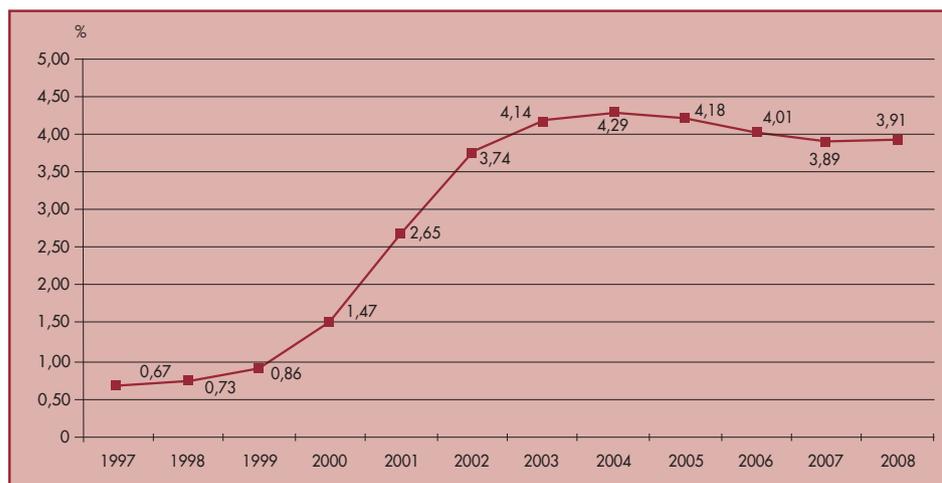
Agricultura ecológica en Aragón

Aragón con su gran extensión (47.724 km², casi la décima parte de España) y situación geográfica acoge en su territorio una variedad de climas, desde praderas y pastos en las zonas frías y húmedas del Pirineo hasta cultivos de regadío en el Valle del Ebro y cultivos de secano con viñedos, olivos, cereales de secano, etc.

Esa diversidad ha favorecido que la Comunidad Autónoma de Aragón posea en el momento presente el 10% de la superficie ecológica de España.

Según los últimos datos obtenidos hasta 2008, la superficie total inscrita en agricultura ecológica en Aragón es de 70.494 hectáreas, con un crecimiento del 0,4% en 2008, después

Gráfico 5
% SUPERFICIE AGRICULTURA ECOLÓGICA SOBRE TOTAL ARAGÓN
Evolución 1997-2008



FUENTE: IAEST. Elaboración propia.

Tabla 1
SUPERFICIE INSCRITA (ha) ARAGÓN 2008

	<i>Huesca</i>		<i>Teruel</i>		<i>Zaragoza</i>		<i>Aragón</i>	
	<i>2008</i>	<i>% 08/07</i>	<i>2008</i>	<i>% 08/07</i>	<i>2008</i>	<i>% 08/07</i>	<i>2008</i>	<i>% 08/07</i>
Sup. calificada	3.172	2,3	7.042	-8,6	46.414	-2,2	56.628	-2,8
Sup. calificada en conversión	540	18,5	1.670	191,0	8.140	354,3	10.350	266,9
Sup. calificada 1.º año en prácticas	296	-57,7	663	-65,1	2.557	-61,0	3.516	-61,6
SUP. TOTAL INSCRITA	4.008	-5,8	9.376	-7,9	57.111	2,4	70.494	0,4

FUENTE: IAEST, CESA. Elaboración propia.

Tabla 2
PRODUCCIÓN Y PRECIOS EN ARAGÓN 2008

<i>Producto calificado</i>	<i>Kg vendidos</i>	<i>Valor comercializado euros</i>	<i>Precio medio euros/kg</i>
Trigo duro	8.086.830	2.264.312	0,28
Otros cereales y legumbres	5.435.555	1.415.571	0,26
Forraje, pradera, pasto	1.300.000	247.000	0,19
Ptos. hortícolas	1.179.683	849.372	0,72
Viña	411.695	115.275	0,28
Frutales	375.886	459.063	1,20
Olivo	345.318	207.190	0,60
Frutos secos	59.923	119.846	2,00
TOTAL VALOR COMERCIALIZADO		5.677.629	

FUENTE: CAAE, CESA. Elaboración propia.

de tres años de recortes. Se puede apreciar en el gráfico 5 que el porcentaje de superficie dedicado a la agricultura ecológica respecto al total de la región aragonesa se ha mantenido estable en 2008 en relación a 2007, después de haber alcanzado su máximo en 2004 y sufrir un ligero descenso en los años posteriores.

En cuanto al comportamiento del sector en Aragón con respecto al resto de España, se percibe que hasta 2004 el desarrollo fue paralelo y, a partir de entonces, Aragón sufre un ligero estancamiento que no se produce en el resto del país, que en su conjunto consigue en 2008 que la participación de la superficie ecológica alcance el 7,5% de la superficie total cultivada, por el notable despegue de esta actividad en Comunidades como Andalucía, Castilla-La Mancha y Valencia.

En cuanto a su distribución provincial, se constata que más del 80% de la superficie inscrita en agricultura ecológica pertenece a la provincia de Zaragoza, en la que el crecimiento de la superficie en fase de conversión ha sido realmente importante.

Según datos del Comité Aragonés de Agricultura Ecológica, el trigo duro calificado como ecológico ha sido la variedad más producida en Aragón en 2008, seguido por cereales y leguminosas. A gran distancia se encuentran los forrajes y pastos, y los productos hortofrutícolas. La aportación de la agricultura ecológica al producto agrario aragonés ha supuesto 5.677.000 euros.

Los datos de los operadores totales de agricultura ecológica en la región aragonesa, según datos del Departamento de Agricultura del Gobierno de Aragón, son los recogidos en la tabla 3.

En relación a las explotaciones ganaderas, y según datos del Departamento de Agricultura y Alimentación del Gobierno de Aragón, el número de empresas inscritas en 2008 es de 14, distribuidas de la manera siguiente: 9 en la provincia de Zaragoza, 3 en la provincia de Huesca y 2 en la provincia de Teruel. Las ramas a las que se dedican principalmente son la carne de vacuno, ovino, caprino y porcino, la avicultura y la apicultura.

Por último, la actividad industrial asociada a este tipo de agricultura, y según las mismas fuentes, en el año 2008 registraba la siguiente distribución:

- Asociadas a la producción vegetal, 155 empresas, con especial preponderancia de las especializadas en manipulación y envasado de productos hortofrutícolas frescos (39 empresas) y manipulación y envasado de cereales y legumbres (20 empresas).
 - 103 en la provincia de Zaragoza.
 - 29 en la provincia de Huesca.
 - 23 en la provincia de Teruel.
- Asociadas a la producción animal, 8 empresas, siendo las de mayor peso las de embutidos y salazones cárnicos (3), todas ellas ubicadas en Teruel. La localización de las 8 empresas es la siguiente:
 - 2 en la provincia de Zaragoza.
 - 1 en la provincia de Huesca.
 - 5 en la provincia de Teruel.

Tabla 3
DISTRIBUCIÓN DE OPERADORES. ARAGÓN 2008

	Huesca	Teruel	Zaragoza	Aragón
Productores	85	170	491	746
Elaboradores	18	19	64	101
Importadores	0	0	0	0
Comercializadores	1	1	14	16
TOTAL OPERADORES	104	190	569	863

FUENTE: Departamento de Agricultura del Gobierno de Aragón.

Conclusiones

En el segmento de la agricultura ecológica, Aragón presenta la fortaleza de situarse ya entre los primeros puestos del ranking nacional en términos de superficie dedicada a este fin. No obstante, su crecimiento anual en los últimos ejercicios es inferior al de otras Comunidades Autónomas, como Andalucía, Castilla-La Mancha y Valencia.

Pero Aragón adolece de un limitado desarrollo industrial afecto a este tipo de agricultura, que explote en su máxima potencialidad el valor añadido y la creación de puestos de trabajo que pueden llegar a generar estas actividades.

Como en el resto de España, la producción está muy concentrada en unos pocos productos, vegetales o animales, y el comportamiento del consumo está afectado por los mismos condicionantes: precio, canales de distribución, falta de información en los consumidores, etc.

Por lo tanto, la agricultura ecológica tiene un amplio margen para la diversificación y la ampliación de su oferta, de modo que pueda incrementarse la competitividad de su producción en los mercados nacionales e internacionales. Asimismo, resulta crítico desarrollar en paralelo actividades industriales asociadas que permitan aprovechar un tramo mayor de la cadena de valor en la producción. De manera complementaria, conviene profundizar en la mejora de los canales de distribución que permita acercar con normalidad estos productos al consumidor final.

El éxito de estas iniciativas fomentaría la inversión y la fijación de población en múltiples zonas rurales aragonesas, diversificando las fuentes de obtención de ingresos actuales, un objetivo muy oportuno en una región como Aragón que ha acumulado en las últimas décadas acusados desequilibrios territoriales.

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
Aragón							
Agricultura	10,9	-6,3	-17,3	26,5	-5,9	-7,3	-1,1
Industria	5,3	4,2	4,7	-1,4	-1,3	-5,0	6,8
Construcción	31,2	1,1	8,2	8,0	-7,4	-3,0	-1,4
Servicios	7,9	7,1	2,6	1,1	1,2	1,9	1,9
Total	8,5	4,5	2,2	2,4	-0,2	-1,6	3,0
España							
Agricultura	3,3	-6,6	3,1	-0,3	-2,2	1,3	-3,4
Industria	4,5	3,6	2,0	1,4	-0,6	-3,3	3,3
Construcción	10,1	13,5	10,2	3,2	-4,6	-5,5	0,6
Servicios	5,0	5,6	4,1	2,4	1,3	1,6	2,2
Total	5,0	4,6	3,8	2,2	0,6	-0,9	2,0

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

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

	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Aragón														
Agricultura	-3,9	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
Industria	4,0	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
Construcción	6,5	-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
Servicios	3,0	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
Total	3,1	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
España														
Agricultura	-8,1	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
Industria	4,6	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
Construcción	5,0	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
Servicios	3,0	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
Total	2,9	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

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)

	<i>Aragón</i>		<i>España</i>	
	<i>Valor</i>	<i>Estructura %</i>	<i>Valor</i>	<i>Estructura %</i>
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

	<i>Aragón</i>		<i>España</i>	
	<i>Valor</i>	<i>Estructura %</i>	<i>Valor</i>	<i>Estructura %</i>
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

	<i>Aragón</i>		<i>España</i>	
	<i>Valor</i>	<i>Estructura %</i>	<i>Valor</i>	<i>Estructura %</i>
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

	<i>Aragón</i>		<i>España</i>	
	<i>Valor</i>	<i>Estructura %</i>	<i>Valor</i>	<i>Estructura %</i>
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

	<i>Aragón</i>		<i>España</i>	
	<i>Valor</i>	<i>Estructura %</i>	<i>Valor</i>	<i>Estructura %</i>
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

	<i>Aragón</i>		<i>España</i>	
	<i>Valor</i>	<i>Estructura %</i>	<i>Valor</i>	<i>Estructura %</i>
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

	<i>Aragón</i>		<i>España</i>	
	<i>Valor</i>	<i>Estructura %</i>	<i>Valor</i>	<i>Estructura %</i>
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

	<i>Aragón</i>		<i>España</i>	
	<i>Valor</i>	<i>Estructura %</i>	<i>Valor</i>	<i>Estructura %</i>
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

	<i>Aragón</i>		<i>España</i>	
	<i>Valor</i>	<i>Estructura %</i>	<i>Valor</i>	<i>Estructura %</i>
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).

RENTA FAMILIAR BRUTA DISPONIBLE (RFBD) 2000-2007
Millones de euros corrientes
(serie actualizada)

	<i>Aragón</i>	<i>España</i>
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

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

FUENTE: FUNCAS, EPA e INE.

Serie actualizada con los últimos datos publicados por FUNCAS.

Población

POBLACIÓN DE DERECHO

Año	Zaragoza		Huesca		Teruel		Aragón		España	
		% Var.		% Var.		% Var.		% Var.		% 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**

	<i>Aragón</i>		<i>España</i>	
	<i>N.º (en miles)</i>	<i>Var. interanual (%)</i>	<i>N.º (en miles)</i>	<i>Var. interanual (%)</i>
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

Notas: La EPA se modifica en el año 2005.

EVOLUCIÓN DEL PARO ESTIMADO*

	<i>Aragón</i>		<i>España</i>	
	<i>Nº (en miles)</i>	<i>Tasa de paro (%)</i>	<i>Nº (en miles)</i>	<i>Tasa de paro (%)</i>
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

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

	<i>Aragón</i>		<i>España</i>	
	<i>Índice</i>	<i>Var. interanual (%)</i>	<i>Índice</i>	<i>Var. interanual (%)</i>
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

FUENTE: INE.
IPC Base 2006.

Indicadores financieros

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

	<i>Créditos</i>	<i>Var. anual</i>	<i>Depósitos</i>	<i>Var. anual</i>	<i>Cré. / Dep. %</i>
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

FUENTE: Banco de España y elaboración propia.

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

	<i>Exportaciones y expediciones</i>	<i>Importaciones e introducciones</i>	<i>Saldo</i>	<i>T. cobertura %</i>
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
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

FUENTE: Elaboración propia e ICEX.

Estudios monográficos

Efectos económicos de la energía eólica en Aragón (1996-2012)

Por Blanca Simón Fernández

Universidad de Zaragoza

José Aixalá Pastó

Universidad de Zaragoza

Luis Pérez y Pérez

Centro de Investigación y Tecnología Agroalimentaria y Universidad de Zaragoza

Jaime Sanaú Villarroya

Universidad de Zaragoza

Resumen

En este trabajo, tras repasar la evolución del sector eólico en España, se estima –a través del modelo de demanda de Leontief del marco *input-output*– la producción y el empleo generados en Aragón entre 1996 y 2012 por la construcción y puesta en funcionamiento de los parques eólicos. Asimismo, se cuantifica la contribución de la producción de energía eólica a la mejora medioambiental y a la disminución de la dependencia energética exterior.

Palabras clave: Impacto económico, modelo de demanda de Leontief, energía eólica, Aragón.

1. Introducción

Con la referencia al *Quijote* «No son gigantes, son molinos», algunas Aulas de Energías Renovables explican a sus visitantes que los aerogeneradores que se divisan en las cimas de muchos montes son *gigantes* porque contribuyen positivamente a la generación de producción y empleo, a la mejora del medio ambiente y a la disminución de la dependencia energética, tal como se indica en este trabajo. Sin embargo, *no son molinos*, puesto que no muelen.

Lo cierto es que los aerogeneradores han permitido avanzar hacia un modelo energético sostenible. Así, la Agencia Internacional de la Energía, en su informe correspondiente a 2008 –véase International Energy Agency (2008)–, se ocupa de la crisis del clima. Otros informes, como el de Greenpeace, consideran viable un sistema de generación completamente basado en energías renovables. El Parlamento Europeo, por su parte, ha aprobado el *Plan 20/20/20* –véase Comisión Europea (2008)– para que la Unión Europea cumpla en 2020 los compromisos de recortar en un 20% las emisiones de dióxido de carbono (CO₂), mejorar la eficiencia energética en un 20% y que un 20% de la energía consumida proceda de fuentes renovables.

La energía eólica –al igual que otras energías renovables– está en la base de este cambio energético que ha llamado la atención incluso de la Administración de los Estados Unidos. En España, se ha convertido en una de las principales formas de generación eléctrica, con 16.740 MW de potencia instalada a principios de 2009, lo que la convierte en la tercera tecnología en potencia instalada, después del ciclo combinado y la hidráulica. En Aragón, con datos de la Asociación de Promotores de Energía Eólica de Aragón (AEA), en abril de 2009, existían 1.726,6 MW de energía eólica en operación, lo que supone más de la décima parte de la potencia instalada en España y se prevé que la potencia instalada en la región alcance 3.107,46 MW a finales de 2012.

El objetivo central de este estudio es estimar los efectos económicos que el desarrollo del sector eólico ha tenido, tiene y tendrá en Aragón. Para ello se cuantifican tanto el impacto socioeconómico que provoca la creación y puesta en marcha de nuevos parques eólicos, como los efectos sobre la producción y el empleo de éstos una vez que entran en funcionamiento. Se utiliza el modelo de demanda de Leontief con los datos de los dos últimos Marcos *Input-Output* disponibles para la economía aragonesa. El primero, el MIOA99, está referido a la estructura productiva de la economía aragonesa en 1999, fue elaborado y publicado por Ibercaja (2003) y se usa para analizar el período 1996-2004. El segundo, (MIOA05), se refiere a la estructura productiva de la economía aragonesa en 2005, puede consultarse en Pérez y Pérez y Parra (2009) y se emplea para el período 2005-2012.

La estructura del trabajo es la siguiente. Tras esta introducción, se analiza en primer lugar la evolución del sector eólico español. A continuación, se presentan los resultados de la estimación del producto y el empleo generados en Aragón, tanto por la construcción de parques eólicos como por la generación de energía eólica. Posteriormente, se analiza la contribución de la energía eólica a la mejora medioambiental y a la disminución de la dependencia energética del exterior. Cierra el estudio un apartado en el que se incluyen las conclusiones más relevantes y algunas consideraciones finales.

2. Evolución del sector eólico español

La potencia eléctrica instalada en España a 31 de diciembre de 2008 era de 94.966 MW, un 5% más que a finales del ejercicio anterior. La energía eólica, con 16.740 MW de potencia instalada a 1 de enero de 2009, supone la tercera tecnología después del ciclo combinado y la hidráulica (véase el gráfico 1), y la cuarta en generación, tras el ciclo combinado, la nuclear y el carbón.

España es el tercer país del mundo por potencia eólica instalada, después de los Estados Unidos y Alemania. En Aragón, con datos de la AEA, existían 1.726,6 MW en operación en abril de 2009, lo que supone más de la décima parte de la potencia instalada en España.

El *Plan de Energías Renovables en España (PER) 2005-2010* –véase Ministerio de Industria, Comercio y Turismo (2005)– contempló el compromiso de cubrir con fuentes renovables al menos el 12% del consumo total de energía en 2010. Se estableció como objetivo del Plan que la potencia eólica instalada se incrementase en 12.000 MW para el conjunto del territorio nacional entre 2005 y 2010. Las previsiones españolas pretendían llegar a más de

20.000 MW en el año 2010 y a alrededor de 44.000 MW en 2020, incluyendo los 4.000 MW de eólica marina. Todas estas metas son precisas para cumplir con el objetivo del 20% de cobertura de la demanda final con energías renovables, acordado por la UE.

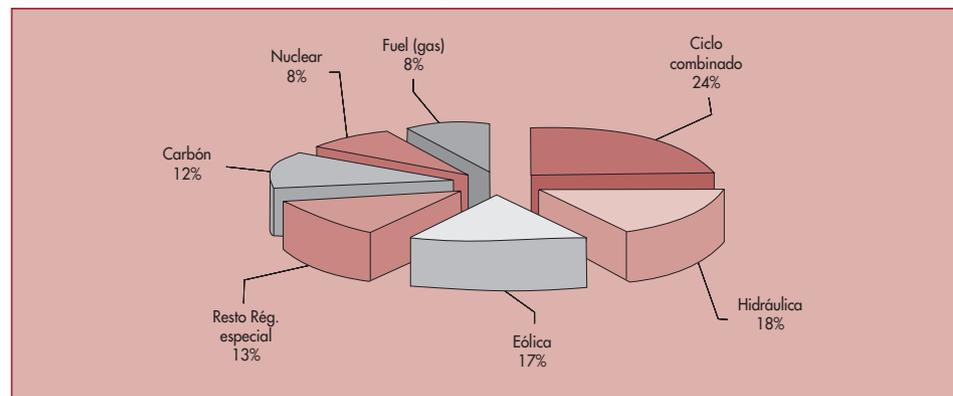
La planificación para 2016 plantea un escenario en España de alrededor de 29.000 MW, según el documento de *Planificación de los Sectores de Electricidad y Gas 2008-2016* aprobado por el Consejo de Ministros el 30 de mayo de 2008 –véase Ministerio de Industria, Comercio y Turismo (2008)–. A partir de esa fecha, se espera una tasa de crecimiento similar para cumplir las iniciativas de la UE (el 20% de energía final debe ser renovable en 2020, porcentaje que se sitúa en el 40% en el caso de la energía eléctrica).

La contribución de la energía eólica a la cobertura de la demanda ha crecido de forma significativa en los últimos años y lo seguirá haciendo en el futuro. Pero no ha de olvidarse que la actividad de I+D+i deberá vertebrarse para lograr el aprovechamiento efectivo por la industria del potencial de las infraestructuras del conocimiento, tanto públicas como privadas. Ha de tenerse en cuenta, además, que es un sector globalizado y que, por tanto, debe mantenerse el liderazgo tecnológico para mitigar el riesgo de deslocalización industrial.

3. La producción y el empleo generados en Aragón por la construcción y funcionamiento de los parques eólicos

Como se ha señalado, el objetivo central de este estudio es estimar los efectos económicos que el desarrollo del sector eólico ha tenido, tiene y tendrá en Aragón. Se pretende cuantificar tanto el impacto económico provocado por la creación y puesta en marcha de nuevos parques eólicos, como los efectos sobre la producción y el empleo una vez que entran en funcionamiento.

Gráfico 1
POTENCIA ELÉCTRICA INSTALADA EN ESPAÑA EN 2008
(en porcentaje)



FUENTE: REE (2008) y elaboración propia.

3.1. Efectos de la construcción de parques eólicos

Cuantificar los efectos de la construcción de parques eólicos exige, de una parte, conocer el proceso inversor llevado a cabo y, de otra, delimitar la parte de esas inversiones que puede demandarse a empresas aragonesas.

Por lo que respecta al proceso inversor, ha de precisarse que se inició de forma pionera en la década de 1980 y se realizó de forma continuada entre 1996 y 2007, observándose un salto cuantitativo en 2001, año a partir del cual se superan los 200 MW anuales de potencia instalada, tal como se recoge en el cuadro 1. Si se cumplen las previsiones para el período 2009-2012, la potencia instalada en Aragón se habrá incrementado en 3.107,46 MW desde 1996.

A lo largo de los años analizados, la relación entre el coste de la inversión y la potencia instalada ha representado una cifra por MW que oscila entre algo más de 900.000 euros en 1996 y 1.350.000 euros en 2009.

Para cuantificar qué parte de las inversiones estimula la producción y empleo aragoneses, se ha de partir del coste de instalación de los parques eólicos, expresar los componentes en términos de productos del MIOA y, por último, determinar qué parte de dichos componentes es suministrada por empresas ubicadas en la región.

Cuadro 1
PROCESO INVERSOR EN PARQUES EÓLICOS EN ARAGÓN.
EVOLUCIÓN ENTRE 1996 Y 2008 Y PERSPECTIVAS (2009-2012)

<i>Año</i>	<i>MW instalados</i>	<i>Inversión total (euros)</i>
1996	15,00	13.921.686
1997	56,25	53.235.016
1998	59,82	57.652.226
1999	72,40	71.388.423
2000	22,30	22.743.472
2001	234,66	247.916.776
2002	281,67	308.111.008
2003	246,82	278.273.329
2004	173,00	201.067.400
2005	214,15	257.145.633
2006	144,00	178.997.284
2007	187,39	239.454.760
2008	0,00	0
Estimaciones:		
2009	200,00	270.000.000
2010	300,00	413.100.000
2011	450,00	632.043.000
2012	450,00	644.683.860
TOTAL	3.107,46	

FUENTE: Elaboración propia a partir de información facilitada por la AEA.

De acuerdo con la información facilitada por la AEA y sintetizada en el cuadro 2, el aerogenerador representa aproximadamente un 75% del coste total distribuido entre equipo eléctrico (18%), equipo mecánico (25%) y metalurgia (32%); el punto de conexión supone un 8% del total, mientras que el resto de la instalación alcanza el 17%, repartido entre obra civil (8%) e instalación eléctrica interna (9%). En términos del MIOA, un parque eólico requiere «Productos metálicos» (32% del coste), «Maquinaria, equipo mecánico y aparatos domésticos» (25%), «Maquinaria y material eléctrico» (35%) y «Productos de la construcción» (8%).

Para aproximar la parte del gasto en inversión que se satisface con producción aragonesa puede acudir a la legislación vigente en Aragón, concretada en la figura del *Plan Eólico Estratégico*, común a las empresas del sector. No obstante, ha de reconocerse que las autorizaciones de los planes eólicos estratégicos difieren entre empresas, dado que en ocasiones se vinculan a actuaciones industriales en el sector eólico e, incluso, en otros sectores productivos. Analizados los diferentes porcentajes establecidos en una muestra de autorizaciones facilitada por la AEA, en este trabajo se ha optado por suponer que las empresas domiciliadas en la región suministran en promedio un 60% del valor de los componentes del parque. Se trata de una media ponderada de los porcentajes de las cuatro ramas de productos señaladas, que en los casos de «Maquinaria y material eléctrico» y «Productos de la construcción» representan entre el 75 y el 80% de los bienes demandados para la instalación del parque eólico y, en cambio, en los casos de «Productos metálicos» y «Maquinaria, equipo mecánico y aparatos domésticos», significan algo menos del 50% de los componentes requeridos.

En consecuencia, y tal como consta en el cuadro 2, en este trabajo se ha supuesto que por cada 100 euros invertidos en la construcción de un parque, las empresas aragonesas de la rama de actividad «Productos metálicos» suministran bienes por importe de 15,3 euros; las de «Maquinaria, equipo mecánico y aparatos domésticos» por valor de 11,9 euros; las «Maquinaria y material eléctrico» por cuantía de 26,4 euros y las de «Productos de construcción» por un montante de 6,4 euros.

Los resultados –sintetizados en el cuadro 3– muestran que el arrastre del gasto de inversión (demanda indirecta) se sitúa en promedio en torno al 28,5% de la demanda directa. Dicho promedio es la síntesis de una capacidad de arrastre ligeramente superior cuando se trabaja con la estructura productiva del MIOA99 (28,6%), frente a un 28,2% que se deriva del MIOA05¹.

Esta capacidad supone que, en el conjunto del período 1996-2007, el volumen de inversión en componentes de parques eólicos demandado en Aragón, 1.383 millones de euros constantes de 2009, produjo un impacto total sobre el conjunto de ramas de actividad de la economía aragonesa en torno a los 1.777 millones de euros de dicho ejercicio.

Si se cumplen las previsiones para el período 2009-2012 (en 2008 no se puso en marcha ningún MW nuevo de potencia eólica en la región), el volumen de inversión en parques eólicos que se demandará en Aragón, 1.134 millones de euros, producirá un impacto total sobre el conjunto de ramas de actividad de la economía aragonesa en torno a los 1.454 millones de euros.

Al analizar las ramas de actividad productiva más requeridas con la estructura del MIOA99, además de las directamente relacionadas con la construcción de parques anteriormente

¹ Este efecto de arrastre ha sido medido a través de la matriz de coeficientes de los *inputs* regionales, que recoge únicamente el efecto sobre la economía aragonesa. Utilizando la matriz de coeficientes de los *inputs* totales se obtendría el efecto de arrastre generado fuera de Aragón como consecuencia de la inversión en parques eólicos instalados en la Comunidad Autónoma. Este efecto de arrastre sobre otras economías, unido al 40% inicial de inversión demandada fuera de Aragón, tal como se desprendía de las cifras del cuadro 2, produce sobre la economía aragonesa un segundo efecto de arrastre que, aunque de difícil medición, habría que adicionar al 28,5% mencionado.

Cuadro 2
COSTE DE INSTALACIÓN DE UN PARQUE EÓLICO
(en porcentaje)

Aerogenerador	75
Equipo eléctrico	18
Equipo mecánico	25
Metalurgia	32
Punto de conexión (interconexión)	8
Resto de instalación	17
Obra civil	8
Instalación eléctrica interna	9
TOTAL	100
Coste por ramas de productos del MIOA	
Productos metálicos	32
Maquinaria, equipo mecánico y aparatos domésticos	25
Maquinaria y material eléctrico	35
Productos de la construcción	8
TOTAL	100
Producción demandada a empresas aragonesas	
Productos metálicos	15,3
Maquinaria, equipo mecánico y aparatos domésticos	11,9
Maquinaria y material eléctrico	26,4
Productos de la construcción	6,4
TOTAL	60,0

FUENTE: Elaboración propia a partir de información facilitada por la AEA.

detalladas, destacan «Otros servicios empresariales», «Servicios de transporte por carretera», «Servicios de intermediación financiera», «Productos metalúrgicos» y «Energía eléctrica», entre las ramas más relevantes. Cuando se trabaja con el MIOA05, se mantienen dichas ramas, a excepción de «Servicios de intermediación financiera», que pierde su protagonismo.

El modelo de demanda del MIO permite, asimismo, evaluar el impacto de la inversión eólica sobre el empleo regional. Con el fin de estimar dicho impacto, se ha calculado para cada una de las 68 ramas de productos del MIOA la relación entre la producción total y el número de empleos. El cociente resultante se ha aplicado a la producción obtenida en el cuadro 3 para las distintas ramas a lo largo de los años estudiados. Los resultados, incluidos en los cuadros 4 y 5 y en el gráfico 2, indican que la generación de empleo ha sido importante a lo largo del período, aumentando de forma notable a partir de 2001 por el mayor esfuerzo inversor realizado. A lo largo del período 1996-2007, se generaron, en promedio,

Cuadro 3
RESUMEN DE LOS IMPACTOS DE LAS INVERSIONES EN PARQUES EÓLICOS
SOBRE LA PRODUCCIÓN Y EL EMPLEO ARAGONESES

Año	Demanda de producción aragonesa (euros corrientes)			Demanda de producción aragonesa (euros de 2009)		
	Directa	Indirecta	Total	Directa	Indirecta	Total
1996	8.353.012	2.389.779	10.742.791	12.150.000	3.476.090	15.626.090
1997	31.941.010	9.138.257	41.079.267	45.562.500	13.035.337	58.597.837
1998	34.591.336	9.896.510	44.487.845	48.454.200	13.862.647	62.316.847
1999	42.833.054	12.254.448	55.087.502	58.644.000	16.777.927	75.421.927
2000	13.646.083	3.904.116	17.550.199	18.063.000	5.167.787	23.230.787
2001	148.750.066	42.557.087	191.307.152	190.074.600	54.379.951	244.454.551
2002	184.866.605	52.889.954	237.756.559	228.152.700	65.274.017	293.426.717
2003	166.963.997	47.768.055	214.732.053	199.924.200	57.197.901	257.122.101
2004	120.640.440	34.514.981	155.155.421	140.130.000	40.090.904	180.220.904
2005	155.299.268	43.507.606	199.092.217	173.461.500	48.914.529	222.376.029
2006	108.758.904	30.285.341	139.427.903	116.640.000	32.891.395	149.531.395
2007	147.332.767	40.514.409	188.879.237	151.785.900	42.802.212	194.588.112
TOTAL				1.383.042.600	393.870.697	1.776.913.297
2009	162.000.000	45.682.493	207.682.493	162.000.000	45.682.493	207.682.493
2010	247.860.000	69.894.214	317.754.214	243.000.000	68.523.739	311.523.739
2011	379.225.800	106.938.148	486.163.948	364.500.000	102.785.609	467.285.609
2012	386.810.316	109.076.911	495.887.227	364.500.000	102.785.609	467.285.609
TOTAL				1.134.000.000	319.777.450	1.453.777.450

FUENTE: Elaboración propia a partir del MIOA99 y MIOA05.

Cuadro 4
IMPACTO DE LAS INVERSIONES EN PARQUES EÓLICOS
EN EL EMPLEO ARAGONÉS

Sectores	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007
Agricultura	0	0	0	0	0	1	2	2	1	9	6	8
Energía	0	2	2	2	1	6	8	7	5	5	3	4
Industria	96	362	384	465	143	1.508	1.810	1.586	1.112	1.042	700	912
Construcción	15	58	61	74	23	241	290	254	178	163	110	143
Servicios	21	79	84	102	31	330	396	347	243	299	201	262
TOTAL	133	500	532	644	198	2.087	2.505	2.195	1.538	1.518	1.021	1.329

Promemoria:

Empleo por 100 MW con MIOA99: 889

Empleo por 100 MW con MIOA05: 709

FUENTE: Elaboración propia a partir del MIOA99 y MIOA05.

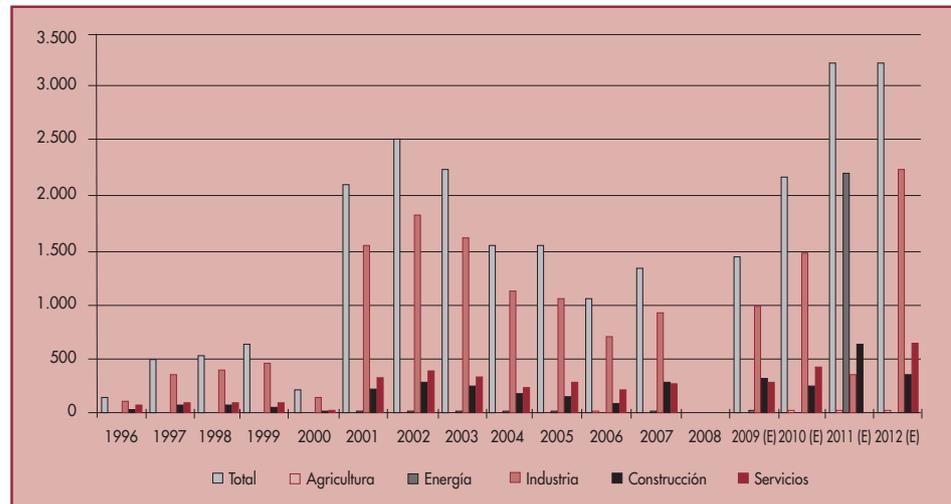
Cuadro 5
IMPACTO DE LAS INVERSIONES PREVISTAS EN PARQUES EÓLICOS
EN EL EMPLEO ARAGONÉS

Sectores	2009E	2010E	2011E	2012E
Agricultura	9	13	19	19
Energía	5	7	11	11
Industria	973	1.459	2.189	2.189
Construcción	153	229	343	343
Servicios	279	419	628	628
TOTAL	1.418	2.127	3.190	3.190

Promemoria: Empleo por 100 MW: 709

FUENTE: Elaboración propia a partir del MIOA05.

Gráfico 2
IMPACTO DE LAS INVERSIONES EN PARQUES EÓLICOS
EN EL EMPLEO ARAGONÉS



FUENTE: Cuadros 4 y 5 y elaboración propia.

² Adviértase que estas estimaciones implican que la productividad del factor trabajo se mantiene constante en todos los sectores a lo largo de los años estudiados para cada uno de los MIOA. Si se supone que la productividad varía a lo largo de estos años, las cifras de empleo estimadas se alterarán de forma proporcional a tales modificaciones.

unos 1.183 empleos anuales (no acumulativos) y, si se cumplen las previsiones de instalación de parques eólicos, durante el período 2009-2012, se generarán en torno a 2.481 empleos anuales (no acumulativos), la gran mayoría de ellos en el sector industrial².

En términos relativos, por cada 100 MW de potencia eólica instalada en Aragón se generaron alrededor de 890 empleos directos e indirectos cuando se trabaja con la estructura

productiva derivada del MIOA99 (modelo utilizado en el período 1996-2004), mientras que si aplicamos el MIOA05 (utilizado desde 2005 hasta 2007 y para las previsiones futuras desde 2009 hasta 2012) se crearon/mantuvieron alrededor de 710 empleos por cada 100 MW.

Comparando la inversión eólica en Aragón con algunas macromagnitudes regionales, se obtiene una buena aproximación de su importancia relativa. Conviene señalar al respecto que la inversión en parques eólicos en los años de mayor esfuerzo inversor (2001-2003) sobrepasó los 500 millones de euros corrientes. Este volumen de inversión, que resultó de una instalación promedio de 254 MW anuales en el período 2001-2003, contribuyó, como puede apreciarse en el cuadro 6, a una generación de VAB regional del 0,81% y a un 3,65% del VAB industrial aragonés. Esta contribución superó el VAB de algunos sectores concretos de la economía aragonesa, en concreto los que la *Contabilidad Regional* identifica como «Industria de la madera y del corcho» (con un VAB que representa el 0,40% sobre el VAB regional y el 1,78% sobre el VAB industrial aragonés para el conjunto de período 2001-2003) e «Industria del caucho y materias plásticas» (con un VAB que representa el 0,72% sobre el VAB regional y el 3,21% sobre el VAB industrial aragonés para el citado período). Ello significa que, si se cumplen las previsiones de inversión eólica hasta el año 2012, lo que supondrá una instalación media de 350 MW hasta ese año, el impacto sobre la economía aragonesa será claramente superior al señalado para el período 2001-2003 de máxima inversión hasta el momento.

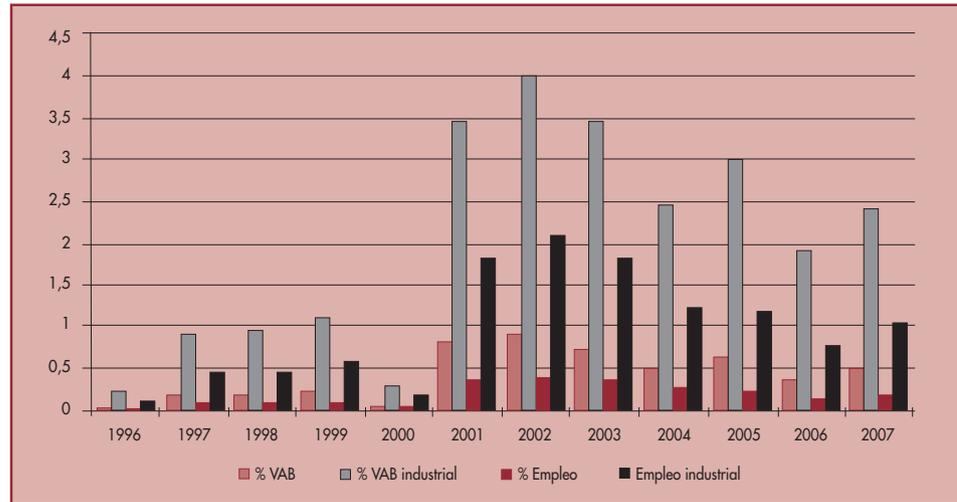
A su vez, el empleo generado por la construcción de parques representó, en los años de mayor inversión, hasta el 0,4% del empleo aragonés y el 1,9% del empleo industrial, como puede observarse en el cuadro 6 y en el gráfico 3.

Cuadro 6
COMPARACIÓN DE LAS INVERSIONES EN PARQUES EÓLICOS EN ARAGÓN
CON LAS MACROMAGNITUDES ARAGONESAS
(porcentajes)

Año	VAB	VAB industrial	Empleo	Empleo industrial
1996	0,06	0,27	0,03	0,13
1997	0,21	0,92	0,10	0,48
1998	0,22	0,93	0,10	0,48
1999	0,26	1,11	0,12	0,57
2000	0,08	0,33	0,04	0,17
2001	0,78	3,45	0,37	1,75
2002	0,90	4,01	0,43	2,05
2003	0,76	3,48	0,37	1,80
2004	0,52	2,44	0,25	1,23
2005	0,62	2,99	0,24	1,19
2006	0,40	1,95	0,16	0,79
2007	0,50	2,42	0,20	1,03

FUENTE: Elaboración propia a partir de datos del INE.

Gráfico 3
COMPARACIÓN DE LAS INVERSIONES EN PARQUES EÓLICOS EN ARAGÓN
CON LAS MACROMAGNITUDES ARAGONESAS



FUENTE: Cuadro 6 y elaboración propia.

3.2. Efectos del funcionamiento de parques eólicos

El MIOA también puede emplearse para cuantificar el efecto de la actividad generadora de energía eléctrica sobre la producción y empleo aragoneses, una vez que los parques eólicos entran en funcionamiento. Para aproximar estos efectos, se ha partido de las *Cuentas de Pérdidas y Ganancias* correspondientes al ejercicio 2007 (último disponible en el momento de elaborar este estudio) de un conjunto de empresas eólicas domiciliadas en Aragón y que eran titulares de 458 aerogeneradores, con una potencia instalada de 340,5 MW³. Del análisis de las mencionadas cuentas en el año 2007, los consumos de productos de estas doce empresas representaron 42.141 euros (a precios básicos) por MW de potencia instalada. Dado que la potencia total instalada en Aragón en dicho ejercicio ascendía a 1.713,3 MW, la demanda de consumos intermedios de las empresas eólicas puede razonablemente cifrarse en 72,2 millones de euros (a precios básicos) en el citado año.

Cuantificados los consumos intermedios, ha de concretarse en qué medida se distribuyen entre las distintas ramas o sectores y determinar qué porcentaje de esos consumos se satisface con producción aragonesa. Para la primera tarea se siguió el criterio de Aixalá, Sanaú y Simón (2003a y 2003b), es decir, se consideró una ponderación similar a la que se emplea en el MIOA05 para el sector «Producción y distribución de energía eléctrica» (rama 6), aunque modificada para tener en cuenta la especificidad de la energía eólica.

La segunda tarea es, en cambio, ardua porque no se dispuso de información pormenorizada y es conocido que las empresas aragonesas pueden beneficiarse de esta demanda indu-

³ Sus *Cuentas de Pérdidas y Ganancias* están disponibles en la base de datos *Sistema de Análisis de Balances Ibéricos (SABI)*.

cida por las empresas generadoras de energía eólica bien por ser proveedoras o por participar en uniones temporales de empresas (UTE) que sean proveedoras, bien por actuar como subcontratistas o simplemente por suministrar *inputs* intermedios o/y factores productivos a las empresas anteriores. Ante la ausencia de información precisa, se utilizó el porcentaje que se deduce de la Tabla Simétrica del MIOA05 para «Producción y distribución de energía eléctrica» (73,8%), criterio que, además, siguen estudios como el del Instituto Valenciano de Investigaciones Económicas (2005) o Serrano Sanz *et al.* (2009).

Con estos supuestos, la demanda de *inputs* intermedios satisfecha por empresas aragonesas se aproximó en 2007 a los 42,5 millones de euros (a precios de adquisición del año 2009), según se recoge en el cuadro 7.

Al aplicar dicha demanda al conjunto de las ramas del MIOA –para evaluar el arrastre que la demanda de consumos intermedios produce sobre la economía regional–, se concluyó que la producción se incrementa hasta alcanzar los 63,7 millones de euros. Por tanto, el efecto de arrastre alcanza un 50% de la demanda original de *inputs* intermedios, porcentaje superior al estimado para la inversión en parques eólicos. Para disponer de una medida estándar, por cada 1.000 MW instalados se requieren 37 millones de euros (precios de adquisición de 2009) de producción aragonesa.

Este incremento de la producción total significa la creación o mantenimiento del empleo en la economía aragonesa. Para su cuantificación se utilizaron los coeficientes directos de empleo derivados del modelo de demanda, concluyéndose que la producción eólica de Aragón generaba o mantenía 857 puestos de trabajo (en 2007). Su distribución sectorial figura en el cuadro 8, donde se observa que la mayoría de ellos correspondían al sector servicios. De esta forma, por cada 1.000 MW de potencia instalada en funcionamiento se crean/mantienen 500 empleos.

Teniendo en cuenta que al final del proceso inversor analizado, es decir, a partir de 2013, la potencia eólica instalada en Aragón –de acuerdo a las previsiones consideradas– se situará en torno a los 3.123,3 MW, el producto generado en Aragón como consecuencia de los consumos intermedios del conjunto de empresas productoras será –una vez computado el

Cuadro 7
EFFECTOS DE LA GENERACIÓN DE ENERGÍA EÓLICA
SOBRE LA DEMANDA ARAGONESA
(euros, precios de adquisición de 2009)

<i>Sectores</i>	<i>Directo</i>	<i>Indirecto</i>	<i>Total</i>
Agricultura	2.143.451	1.901.913	4.045.364
Energía	1.613.251	1.643.256	3.256.507
Industria	12.719.323	4.659.729	17.379.052
Construcción	1.629.476	1.440.729	3.070.205
Servicios	24.345.552	11.563.520	35.909.072
TOTAL	42.451.053	21.209.148	63.660.201

FUENTE: Elaboración propia a partir del MIOA05.

correspondiente coeficiente de arrastre– 116,1 millones de euros anuales (medidos a precios de adquisición de 2009). En cuanto al empleo, suponiendo que se mantenga la productividad aparente del factor trabajo, ese volumen de producto permitirá crear o mantener el equivalente a 1.563 puestos de trabajo.

El cuadro 9 y el gráfico 4 acumulan para el año 2007 la suma de los efectos de la inversión en parques eólicos y la generación de energía eólica, con el único propósito de relacionarlos con las macromagnitudes regionales. Puede observarse cómo la suma de ambos representó el 0,85% del VAB aragonés y el 0,33% del empleo. Si se comparan con el VAB y el empleo industriales, significaban el 4,13% y el 1,69% de los mismos, respectivamente. El impacto total en el año 2007 superó el VAB de sectores como «Madera y corcho», «Industria textil, confección, cuero y calzado» y «Caucho y materias plásticas».

Cuadro 8
EFECTOS DE LA GENERACIÓN DE ENERGÍA EÓLICA
SOBRE EL EMPLEO ARAGONÉS

<i>Sectores</i>	<i>Empleos</i>	<i>Empleo por cada 1.000 MW</i>
Agricultura	42	24
Energía	30	18
Industria	91	53
Construcción	23	13
Servicios	671	392
TOTAL INCREMENTO EN ARAGÓN	857	500

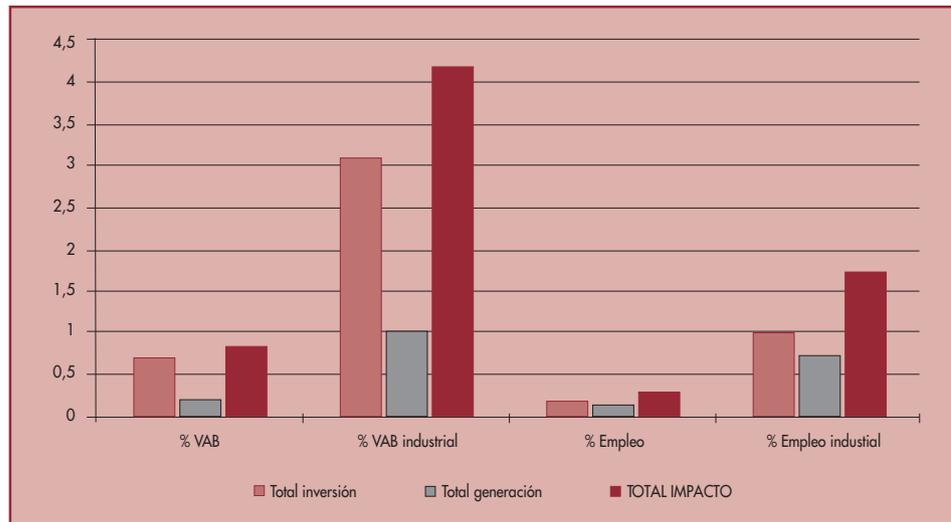
FUENTE: Elaboración propia a partir del MIOA05.

Cuadro 9
COMPARACIÓN DE LOS EFECTOS TOTALES (DIRECTOS E INDIRECTOS)
DE LAS INVERSIONES EN PARQUES EÓLICOS ASÍ COMO LA GENERACIÓN
DE ENERGÍA EÓLICA CON LAS MACROMAGNITUDES ARAGONESAS.
AÑO 2007 (en porcentajes)

<i>Efectos</i>	<i>VAB</i>	<i>VAB industrial</i>	<i>Empleo</i>	<i>Empleo industrial</i>
Inversión (demanda directa)	0,50	2,42		
Inversión (demanda indirecta)	0,14	0,66		
TOTAL INVERSIÓN	0,64	3,08	0,20	1,03
Generación (demanda directa)	0,14	0,70		
Generación (demanda indirecta)	0,07	0,35		
TOTAL GENERACIÓN	0,22	1,04	0,13	0,66
TOTAL IMPACTO	0,85	4,13	0,33	1,69

FUENTE: Elaboración propia.

Gráfico 4
COMPARACIÓN DE LOS EFECTOS TOTALES (DIRECTOS E INDIRECTOS)
DE LAS INVERSIONES EN PARQUES EÓLICOS ASÍ COMO LA GENERACIÓN
DE ENERGÍA EÓLICA CON LAS MACROMAGNITUDES ARAGONESAS.
AÑO 2007 (en porcentajes)



FUENTE: Elaboración propia.

Para aproximar la contribución al producto regional de la actividad generadora de energía eólica, debería añadirse al efecto de arrastre calculado, el VAB generado por las propias empresas, que para el año 2007 se puede estimar en torno a 253,6 millones de euros del año 2009 (para los 1.713,3 MW instalados). Ha de precisarse que este volumen de VAB se destina a dotar fondos de amortización para la reposición de los equipos productivos, a la remuneración del trabajo y el capital ajeno, a la remuneración del capital propio y al pago de otros impuestos indirectos. La parte dedicada a la dotación de fondos de amortización supone el mayor porcentaje de dicho VAB, lo cual garantiza la reposición futura de los aerogeneradores y del conjunto de los componentes de un parque eólico y, por tanto, una repetición del proceso inversor cuando a los veinte años aproximadamente acabe la vida útil de los mismos o sufran un proceso de obsolescencia que obligue a su renovación.

4. Contribución de la energía eólica a la mejora medioambiental y a la reducción de la dependencia energética

La energía eólica es una fuente de electricidad limpia con importantes ventajas –y también algunas desventajas– ambientales, sociales y territoriales, por lo que el balance resulta mucho más favorable que el de las energías tradicionales que emplean combustibles fósiles o radiactivos.

A diferencia de los sistemas de generación tradicionales, la energía eólica no genera residuos peligrosos radiactivos ni vierte a la atmósfera dióxido de carbono (CO₂), dióxido de azufre (SO₂), óxidos de nitrógeno (NO_x) o partículas sólidas.

Extrapolando los parámetros resultantes del trabajo de Deloitte (2008) a la estructura productiva del sector eólico en Aragón, se pueden estimar las emisiones a la atmósfera evitadas. Tal como figura en el cuadro 10, para el año 2008, se situaban en 2,8 millones de toneladas de CO₂, 5.281 toneladas de SO₂ y 3.514 toneladas de NO_x.

Si se tiene en cuenta que a finales de dicho año, el precio de derecho de emisión por tonelada de CO₂ alcanzó los 32,4 euros, el coste evitado en Aragón por la generación eólica en utilización de derechos se situó en los 90,9 millones de euros.

Adicionalmente, la producción de energía eólica contribuye de manera significativa a evitar importaciones de combustibles fósiles. Con los parámetros utilizados en Deloitte (2008), los 4,2 GWh de producción eólica regional en 2008 evitaron la importación de 844.104 TEP, lo que supuso un ahorro de 130,4 millones de euros, tal como se recoge en el cuadro 11.

5. Consideraciones finales

La energía eólica se ha convertido en España en una forma de generación eléctrica relevante, con 16.740 MW de potencia instalada a principios de 2009, lo que la convierte en la

Cuadro 10
EMISIONES EVITADAS EN ARAGÓN DEBIDAS A LA PRODUCCIÓN EÓLICA
(toneladas métricas)

<i>Año</i>	<i>Potencia (MW)</i>	<i>Producción (MWh)</i>	<i>CO₂</i>	<i>SO₂</i>	<i>NO_x</i>
2003	995	2.008.412	1.336.496	2.513	1.672
2004	1.168	2.655.865	1.767.343	3.323	2.211
2005	1.382	3.342.510	2.224.270	4.182	2.783
2006	1.526	3.406.712	2.266.993	4.263	2.837
2007	1.701	4.190.953	2.788.866	5.244	3.490
2008	1.713	4.220.519	2.808.540	5.281	3.514

FUENTE: Deloitte (2008) y elaboración propia.

Cuadro 11
IMPACTO SOBRE LA DEPENDENCIA ENERGÉTICA EN ARAGÓN DERIVADA
DE LA PRODUCCIÓN EÓLICA (2008)

	<i>Carbón</i>	<i>Fuel-Gas</i>	<i>Ciclo comb.</i>	<i>Total</i>
Producción sustituida (MWh)	1.999.694	287.344	1.933.480	4.220.519
Importaciones evitadas (TEP)	467.528	48.732	327.843	844.104
Ahorro en importaciones (euros)	72.254.350	7.531.373	50.666.676	130.452.399

FUENTE: Deloitte (2008) y elaboración propia.

tercera tecnología en potencia instalada después del ciclo combinado y la hidráulica, y la cuarta en generación, después del ciclo combinado, la nuclear y el carbón. En abril de 2009, Aragón contaba con 1.726,6 MW de energía eólica en operación, lo que representaba más del 10% de la potencia instalada en España.

La contribución de la eólica a la cobertura de la demanda energética ha crecido de forma significativa en los últimos años, si bien la actividad de I+D+i debe vertebrarse para lograr el aprovechamiento efectivo por la industria del potencial de las infraestructuras del conocimiento tanto públicas como privadas. Dado que es un sector globalizado con riesgo de deslocalización industrial, España ha de mantener el liderazgo tecnológico alcanzado hasta la fecha.

En el conjunto del período 1996-2007, la parte de parques eólicos demandada en Aragón (1.383 millones de euros constantes de 2009) ha ejercido un impacto total sobre el conjunto de la economía aragonesa, que puede cifrarse en 1.777 millones de euros constantes de 2009. Si se cumplen las previsiones para el período 2009-2012, el volumen de inversión de los distintos componentes de un parque eólico que se demandará en Aragón (1.134 millones de euros constantes de 2009) elevará la demanda regional en unos 1.454 millones de euros (del año 2009).

Al analizar las ramas más requeridas con la estructura productiva MIOA99, además de las directamente relacionadas con la construcción de parques –«Productos metálicos», «Maquinaria, equipo mecánico y aparatos domésticos», «Maquinaria y material eléctrico» y «Productos de la construcción»– destacan «Otros servicios empresariales», «Servicios de transporte por carretera», «Servicios de intermediación financiera», «Productos metalúrgicos» y «Energía eléctrica». Cuando se trabaja con el MIOA05, se mantienen tales ramas, si bien «Servicios de intermediación financiera» pierde protagonismo.

El volumen de empleo total generado por la inversión en parques eólicos para el conjunto del período 1996-2007 ha sido, en promedio, de unos 1.183 puestos de trabajo anuales (no acumulativos), y para el período 2009-2012, si se cumplen las previsiones, será de 2.481 empleos anuales.

La generación de energía eléctrica por parte de las empresas eólicas, derivada de un aumento de la demanda final, genera anualmente una demanda regional que supera los 63,6 millones de euros, es decir, algo más de 37 millones de euros por cada 1.000 MW instalados (precios de adquisición de 2009). Adicionalmente, por cada 1.000 MW de potencia instalada en funcionamiento se mantienen unos 500 empleos en la Comunidad Autónoma.

En cuanto al impacto medioambiental, el coste evitado en Aragón por la generación eólica en utilización de derechos se situó en los 90,9 millones de euros en 2008. Adicionalmente, la producción eólica regional en dicho ejercicio evitó la importación de 844.104 TEP y supuso un ahorro de 130,4 millones de euros.

El hecho de que la inversión en parques eólicos aparezca con elevado protagonismo en los efectos de arrastre sobre el producto y el empleo regionales, debe llevar a la reflexión de que si el proceso inversor se frenase, la economía aragonesa se resentiría de esa falta de demanda de las empresas proveedoras y el conjunto de la economía regional a través de la capacidad de arrastre. Podría incluso darse un efecto de deslocalización de empresas, que

se ubicarían en otras Comunidades Autónomas o países que desearan invertir en parques eólicos, dado que para la instalación de éstos suele exigirse que una parte importante de la inversión se demande a empresas autóctonas.

Es necesario recordar, en este contexto, que la región aragonesa, debido a su ubicación en términos de características eólicas (corrientes de viento), mantiene todavía potencial de producción de energía eólica. La necesidad de mantener el citado proceso inversor resulta especialmente importante en un momento en el que la crisis económica ha erosionado la estructura industrial y que la incipiente recuperación económica mundial deberá buscar procesos productivos más limpios y más respetuosos con el medio ambiente.

La inversión en energía eólica no tiene solamente efectos de arrastre sobre la actividad empresarial en Aragón sino que, a través del pago del «Impuesto de Actividades Económicas» (IAE), produce un efecto notable sobre los presupuestos de los municipios en los que se ubican los parques eólicos y, adicionalmente, a través del canon por arrendamiento de terrenos, eleva las rentas, tanto privadas como públicas, de tales municipios.

El pago de los tributos locales y por el arrendamiento de terrenos públicos y privados (1,99 euros por MWh y año, es decir, algo más de 8,3 millones de euros, según las citadas empresas), en la medida en que contribuyen a los ingresos públicos de los Ayuntamientos, permitirán el relanzamiento de las obras públicas y actuaciones de tipo social y cultural que, a la larga, incrementarán el bienestar y el capital humano de sus ciudadanos. Asimismo, los ingresos privados derivados del alquiler de terrenos supondrán, bien un sostenimiento de las rentas agrarias favoreciendo la fijación en el territorio de una población agrícola que, de otra forma, tal vez hubiera optado por la emigración, o bien una mejora de la calidad de vida para los propietarios arrendadores. En todo caso, y al igual que sucede con el proceso inversor, existen efectos de arrastre de origen local, que repercuten de forma positiva sobre el conjunto de la actividad económica y el empleo de los municipios y que extienden su influencia al conjunto de la economía regional.

Referencias bibliográficas

- AIXALÁ, J., SANAÚ, J., y SIMÓN, B. (2003a), *La energía eólica en Aragón. Impacto socioeconómico*, Universidad de Zaragoza, Zaragoza.
- AIXALÁ, J., SANAÚ, J., y SIMÓN, B. (2003b), «El desarrollo de la energía eólica en Aragón: Estimación de los efectos en la producción y empleo regionales», *Economía aragonesa*, 22, pp. 45-80.
- COMISIÓN EUROPEA (2008), *Second Strategic Energy Review* (disponible en http://ec.europa.eu/energy/strategies/2008/doc/2008_11_ser2/strategic_energy_review_memo.pdf).
- DELOITTE (2008), *Estudio macroeconómico del impacto del sector eólico en España*, Mimeo, Madrid.
- IBERCAJA (2003), *Estructura productiva de la economía aragonesa. Marco Input-Output en Aragón 1999*, Ibercaja, Zaragoza.
- INSTITUTO VALENCIANO DE INVESTIGACIONES ECONÓMICAS (2005), *Impacto económico y análisis coste-beneficio de la Ciudad de las Artes y las Ciencias de Valencia*, IVIE: Mimeo.
- INTERNATIONAL ENERGY AGENCY (2008), *World Energy Outlook 2008*. OECD/IEA, OECD, París.
- MINISTERIO DE INDUSTRIA, COMERCIO Y TURISMO (2005), *Plan de Energías Renovables en España (PER) 2005-2010* (disponible en <http://www.mityc.es/energia/desarrollo/EnergiaRenovable/Plan/Documentos/Paginas/ListadoPlanEnergiaRenova.aspx>).

MINISTERIO DE INDUSTRIA, COMERCIO Y TURISMO (2008), *Planificación de los sectores de electricidad y gas 2008-2016* (disponible en <http://www.mityc.es/es-ES/Documentacion/Publicaciones/Otras%20publicaciones/pansectelecag20082016.pdf>).

PÉREZ Y PÉREZ, L., y PARRA, F. (2009), *Estructura productiva y actualización del marco Input-Output de Aragón 2005*, FUNDEAR-CESA, Zaragoza.

RED ELÉCTRICA DE ESPAÑA (REE) (2008), *El sistema eléctrico español. Avance del informe 2008* (disponible en http://www.ree.es/sistema_electrico/pdf/infosis/Avance_REE_2008_v3.pdf).

SERRANO SANZ, M., GÓMEZ LOSCOS, A., PÉREZ Y PÉREZ, L., SANAÚ VILLARROYA, J., y SANZ VILLARROYA, I. (2009), *Los efectos económicos de la Expo Zaragoza 2008*, Zaragoza, FUNDEAR-Ayuntamiento de Zaragoza.

SISTEMA DE ANÁLISIS DE BALANCES IBÉRICOS (SABI) (disponible en <http://www.sabi.bvdep.com/version-200936/cgi/template.dll?product=27&user=ipaddress>).

Blanca Simón Fernández, profesora titular de Economía Aplicada en la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la Universidad de Zaragoza, donde es vicedecana desde el año 2000. En la actualidad, dirige la Cátedra Multicaja. Ha sido profesora visitante de la Universidad de Warwick en el Reino Unido. Su labor docente está relacionada con asignaturas de Política Económica y su tarea investigadora está centrada en analizar la intervención estatal en la economía y, más recientemente, en la inmigración económica.

José Aixalá Pastó, profesor titular de Economía Aplicada en la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la Universidad de Zaragoza. Ha sido vicedecano de la citada Facultad y director del Departamento de Estructura e Historia Económica y Economía Pública. Su labor docente está centrada en materias referidas al sistema monetario internacional y a la economía española y su tarea investigadora se relaciona con los tipos de cambio en los mercados de divisas y con los factores determinantes del crecimiento económico.

Luis Pérez y Pérez, doctor en Ciencias Económicas por la Universidad Autónoma de Madrid (1990) y Master of Science en Desarrollo Rural por el CIHEAM (Montpellier, Francia, 1984). Ha sido profesor visitante de las universidades de New Castle Upon Tyne y Edinburgh, en el Reino Unido, y profesor de Economía Aplicada en la Universidad Autónoma de Madrid. Actualmente es investigador del Centro de Investigación y Tecnología Agroalimentaria (CITA) del Gobierno de Aragón y profesor asociado de Economía Aplicada en la Universidad de Zaragoza.

Jaime Sanaú Villarroya, licenciado en Ciencias Empresariales (Premio Extraordinario) y doctor en Ciencias Económicas. Actualmente es profesor titular de Economía Aplicada en la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la Universidad de Zaragoza. Sus principales líneas de investigación se centran en los factores explicativos del crecimiento, la economía de la defensa, el sector energético y la economía regional, con especial énfasis en las economías española y aragonesa. Es autor de varios libros y de numerosos artículos en revistas científicas.

La importancia de las materias primas en la economía española. Evolución histórica de precios y expectativas de futuro

Por **Pablo Sicilia Mateo**

Profesor asociado de la Universidad de Zaragoza

Resumen

La situación de crisis que está atravesando la economía mundial en los últimos trimestres advierte sobre la importancia de realizar una buena gestión de la estructura de las empresas, además de los esfuerzos habituales de crecimiento en ventas. En las empresas, la partida a la que se destina la mayor proporción de los ingresos son las compras. Mientras, en la economía nacional, la balanza de pagos arroja déficits importantes en los volúmenes de comercio de gran parte de las materias primas utilizadas. Por lo tanto, la optimización de la gestión de las compras permite aportar valor y reducir los costes asociados. Para conseguirlo, es necesario utilizar las herramientas de información que existen para cada producto, tanto de precios pasados como futuros.

Palabras clave: Materias primas, futuros, valor, empresa, crisis, compras.

1. Contexto actual para la compra de materias primas

En una coyuntura de crisis económica como la actual, las prioridades de gestión en las empresas difieren sustancialmente de las vigentes en el pasado reciente. El énfasis en los proyectos de crecimiento corporativo e incremento de las ventas, característicos de las etapas de bonanza, han dado paso a una mirada hacia el interior de las organizaciones para mejorar la eficiencia de su funcionamiento.

Sin duda alguna, en los últimos años las empresas han disfrutado de un contexto de crecimiento económico que ha permitido centrar sus esfuerzos en la expansión del volumen de ventas. Así se ha reflejado en las fuertes inversiones realizadas, en el esfuerzo comercial y en el aumento de las capacidades productivas. Sin embargo, estas actividades de las empresas se han vuelto poco efectivas cuando la economía y el volumen de consumo e inversión han sufrido un retroceso tan importante como el de los últimos trimestres. Muchas empresas se han encontrado con estructuras «pesadas» y sistemas de producción dimensionados para abastecer al mercado en el punto de mayor actividad económica. Ante esta nueva situación, conviene plantearse muy seriamente un cambio en las actitudes y políticas de las empresas para el ordenamiento de sus procesos.

En este sentido, las empresas requieren, ahora más que nunca, profesionales capacitados para revisar procesos e implementar cambios en materias de producción, logística y compras. Con este propósito, y para cubrir simultáneamente una necesidad creciente y un déficit manifiesto en términos de información empresarial, parece necesario arrojar cierta luz desde la perspectiva de las compras de las materias primas.

Conviene recordar que el porcentaje que representan las compras sobre el volumen de ventas hace necesario prestarles una atención especial. De hecho, AERCE (Asociación española de profesionales de compras, contratación y aprovisionamientos) presentó en noviembre de 2009 un estudio donde se desagregó la composición de la cuenta de resultados media de 125 empresas españolas con una facturación total de 377.631 millones de euros y 1.324.248 personas empleadas en el año 2008 (Santandreu, 2009). La tabla 1 recoge el porcentaje sobre los ingresos de las partidas principales de la cuenta de resultados media.

El estudio publicado por AERCE en 2009 (Santandreu, 2009) confirma los datos que ya publicó la misma asociación en 2007. En ese estudio el porcentaje de la partida de compras y gastos representó también el 67,3% de los ingresos (Santandreu, 2007).

Una primera lectura a los resultados de la tabla 1 permite anotar pistas sobre los puntos a los que conviene prestar atención en la gestión de compras y, con mayor prioridad, ante un estancamiento o caída de los ingresos. Las compras y gastos de explotación son, con diferencia, la partida que más recursos retrae a las empresas y, por tanto, la palanca donde con más facilidad se pueden ajustar costes. En este sentido, la gestión de compras debe tenerse en cuenta y ser paralela a las políticas de personal, de esfuerzo comercial, etc. En definitiva, una función prioritaria para garantizar la competitividad.

Por otra parte, los mercados de las materias primas sufren tal volatilidad de los precios que resulta complicado gestionar los costes en las empresas (Denain, 2009). Un ejemplo de esta alta variabilidad de los precios de las materias primas es el caso del cobre, conforme muestra el gráfico 1, que recoge el histórico de precios del cobre desde septiembre de 2003 hasta septiembre de 2009.

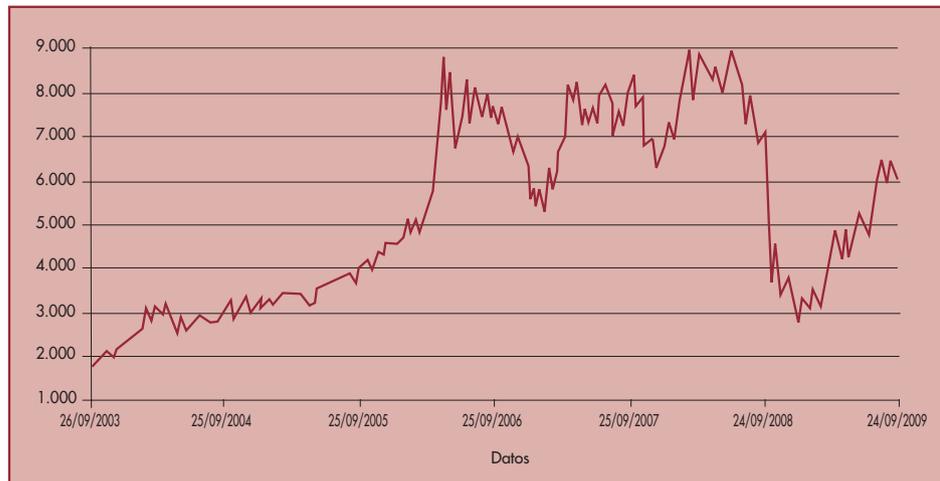
En determinados sectores, el precio de las materias primas adquiere una relevancia clave. Tanto es así que, por ejemplo, para predecir el precio del papel para cartón ondulado (variable

Tabla 1

<i>Partida</i>	<i>Uso medio de los ingresos de las 123 empresas del estudio entre los años 2000 y 2008 (incluidos)</i>
Compras netas, gastos externos y de explotación	67,3%
Gastos de personal	12,1%
Dotación de la amortización	7,7%
Gastos menos ingresos financieros	3,3%
Beneficio antes de impuestos	9,6%
Ingresos	100,0%

FUENTE: Gestión de compras (Santandreu, 2009).

Gráfico 1
USD POR TONELADA DE COBRE. DE SEP. DE 2003 A SEP. DE 2009



FUENTE: London Metal Exchange.

independiente) se obtuvo un modelo econométrico en el que las variables dependientes fueron los precios del papel recuperado (materia prima principal) (Sicilia, 2003). Este modelo econométrico obtuvo una alta significatividad ($R^2 = 0,95$).

Ante esta situación, la gestión de compras dispone de una serie de herramientas útiles para apoyar la estrategia y objetivos de la empresa. Entre ellas podemos encontrar:

- Generación de valor desde la calidad de las compras, la innovación de los proveedores, materiales más ecológicos, etc.
- Desarrollo de los proveedores trabajando con ellos desde las etapas iniciales, facilitando la comunicación, etc.
- Outsourcing estratégico.
- Uso de la tecnología: subastas inversas, centrales de compras, RFQ, RFI, etc.
- Control del riesgo proveedor: falta de capacidad de los proveedores, tipo de cambio, cuestiones socioeconómicas, etc.
- Control del coste en términos de plazo de entrega, de lotes de pedido, de coste de la materia prima, cubriendo los riesgos de precio en los mercados a plazo, etc.

Concluyendo, la gestión de compras es fundamental para garantizar la rentabilidad y la competitividad de las empresas. En este artículo se realiza un análisis en profundidad de las tendencias pasadas y las expectativas futuras de los costes de las principales materias primas utilizadas en la economía española y del tipo de cambio, tan importantes en la decisión de importación. El objetivo es aportar información útil para la gestión de las compras y, en consecuencia, de la empresa, tratando de afrontar estos momentos difíciles desde una posición ventajosa.

2. Principales materias primas importadas. Dependencia española de los bienes importados

La economía española registra, año tras año, un saldo de la balanza comercial negativo, reflejando una fuerte dependencia de los bienes y servicios producidos en el exterior. Así se recoge en la tabla 2, que resume los saldos de comercio exterior de bienes por capítulo, según la Nomenclatura TARIC.

En los seis primeros meses del año 2009, la economía española arrojó un déficit entre importaciones y exportaciones que se situó en 24.160 millones de euros. Los materiales que representan la mayor parte de ese déficit son los combustibles, aparatos y material eléctrico, maquinaria, aparatos ópticos, de medida y médicos y productos químicos. Parece pues que

Tabla 2

<i>Capítulo</i>	<i>Saldo neto (M-X) en millones de euros (de enero a junio de 2009)</i>
27. Combustibles, aceites minerales	-12.586,8
85. Aparatos y material eléctrico	-3.950,5
84. Máquinas y aparatos mecánicos	-3.480,9
90. Aparatos ópticos, medida, médicos	-1.683,3
30. Productos farmacéuticos	-1.627,2
29. Productos químicos orgánicos	-1.604,5
62. Prendas de vestir, no de punto	-1.025,0
61. Prendas de vestir, de punto	-883,1
03. Pescados, crustáceos, moluscos	-833,3
10. Cereales	-709,7
12. Semillas oleaginosas, plantas industriales	-655,3
38. Otros productos químicos	-614,5
26. Minerales, escorias y cenizas	-589,8
24. Tabaco y sus sucedáneos	-578,0
23. Residuos industria alimentaria	-436,6
Resto	-2.497,3
15. Grasas, aceite animal o vegetal	447,6
22. Bebidas todo tipo (excepto zumos)	476,0
88. Aeronaves, vehículos espaciales	566,7
20. Conservas verdura o fruta, zumo	572,6
02. Carne y despojos comestibles	791,1
69. Productos cerámicos	818,9
87. Vehículos automóviles, tractores	1.065,2
99. Conjunto de otros productos	1.131,6
07. Legumbres, hortalizas, sin conservar	1.800,6
08. Frutas/frutos, sin conservar	1.925,2
TOTAL RANKING	-24.160,3

FUENTE: ICEX (Estacom, enero a junio de 2009).

la industria española necesita importar, en términos netos, materias primas y bienes de equipo que son clave para la competitividad y productividad de las empresas.

Entre los capítulos con saldo positivo (superávit) llama la atención que seis de los diez más importantes tuvieron relación directa con la industria alimentaria: frutas sin conservar, legumbres y hortalizas sin conservar, carnes, conservas, bebidas y grasas. Además de éstos, los vehículos automóviles y tractores ocupan la cuarta posición entre los capítulos con saldo positivo; ambas cuestiones resultan inquietantes: las partidas más representativas del sector agroalimentario apenas aportan valor ya que se trata de productos que no son industrializados. Además, la legislación agrícola común es una traba para muchos de sus subsectores. Por otra parte, las noticias del sector del automóvil están siendo muy negativas durante los últimos meses: posible venta de Opel a un tercero, Bergé venderá coches de la empresa china BYD en España (Cancela, 2009), etc.

En definitiva, mientras que las exportaciones netas se centraron en la industria alimentaria y vehículos con futuro incierto, las importaciones netas son la llave de una producción de calidad y eficaz para el tejido industrial español. Con esto, conviene estar atentos a los precios de las materias primas pues será necesario controlarlos para que sean una herramienta de ventaja competitiva en lugar de un lastre a largo plazo.

La tabla 3 recoge los capítulos con mayor volumen de importación entre enero y junio de 2009.

Tabla 3
PRINCIPALES CAPÍTULO DE IMPORTACIÓN

<i>Capítulo</i>	<i>Millones de euros</i>	<i>Porcentaje sobre total importado</i>
27. Combustibles, aceites minerales	16.074,2	15,9%
87. Vehículos automóviles, tractores	13.309,2	13,1%
84. Máquinas y aparatos mecánicos	9.623,3	9,5%
85. Aparatos y material eléctrico	8.444,8	8,3%
30. Productos farmacéuticos	5.497,5	5,4%
39. Mat. plásticas, sus manufacturas	3.128,9	3,1%
29. Productos químicos orgánicos	2.959,1	2,9%
62. Prendas de vestir, no de punto	2.410,4	2,4%
90. Aparatos ópticos, medida, médicos	2.378,4	2,3%
72. Fundición, hierro y acero	2.332,7	2,3%
61. Prendas de vestir, de punto	1.827,0	1,8%
03. Pescados, crustáceos, moluscos	1.684,0	1,7%
73. Manuf. de fundic., hierro/acero	1.643,2	1,6%
48. Papel, cartón, sus manufacturas	1.582,1	1,6%
38. Otros productos químicos	1.324,3	1,3%
Resto	27.129,7	27,0%
TOTAL RANKING	101.349,0	100,0%

FUENTE: ICEX (Estacom, enero a junio de 2009).

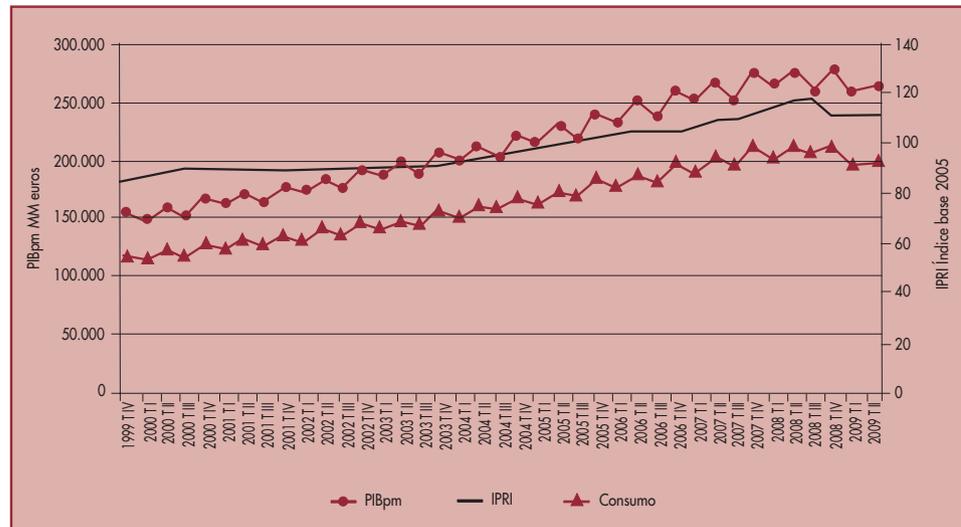
El análisis individualizado de los datos de las importaciones (tabla 3) confirma que la economía española necesita comprar en el exterior una gran cantidad de materias primas y bienes de equipo.

3. Relación de la evolución de precios de las materias primas con las principales variables macroeconómicas españolas

Los aprovisionamientos tienen una importancia fundamental en el funcionamiento y la obtención de beneficios por parte de las empresas. Tal y como se ha indicado en la introducción, del total de los ingresos medios de las empresas las compras son la principal partida. Se generan así, a nivel agregado en la economía española, dependencias de determinadas materias primas importadas en términos netos.

De hecho, el uso de información estadística sobre las variables económicas permite obtener conclusiones valiosas acerca de las posibles correlaciones que se dieron entre ellas¹. La tasa de variación trimestral del PIB se relacionó de forma positiva con el IPRI (índice de precios industriales) del trimestre posterior ($r = 0,44$, $p < .01$) (gráfico 2). En este sentido, la tasa de variación trimestral de la Formación Bruta de Capital también guardó una relación positiva con la tasa de variación del IPRI del trimestre siguiente ($r = 0,55$, $p < 0,001$) (gráfico 2).

Gráfico 2
PIBpm (MM EUROS) E IPRI (BASE 2005).
DATOS TRIMESTRALES 1999 A 2009



FUENTE: INE.

¹ Los datos referidos en este apartado han sido elaborados a partir de estadísticas obtenidas del INE.

Tabla 4
CORRELACIÓN ENTRE LAS TASAS DE VARIACIÓN TRIMESTRALES DEL PIB
Y DE LOS PRECIOS POR SECCIONES

	<i>Correlación</i>	<i>Nivel de significatividad</i>
Industrias extractivas	0,52	p<0,001
Industria de la alimentación, bebidas y tabaco	0,49	p<0,01
Industria química	0,49	p<0,01
Industria de la construcción de maquinaria y equipo mecánico	0,62	p<0,001
Industria de material y equipo eléctrico, electrónico y óptico	0,19	-

FUENTE: INE.

Más llamativa fue la relación que se encontró entre el IPRI y el consumo de la economía española (gráfico 2). La tasa de variación trimestral de la primera correlacionó positivamente con aquella del consumo en el trimestre posterior ($r = 0,48$, $p < 0,01$). Es decir, la variación del consumo se relacionó positivamente con las variaciones de los precios industriales de los trimestres previos.

El análisis de este trabajo se centra, por tanto, en los precios de las principales materias utilizadas por la economía española, ya anotadas previamente, por su relación con las principales magnitudes agregadas y por su importancia en el total del volumen del comercio exterior español. Este enfoque permite, así, recoger las más habituales para que la mayoría de las empresas estén representadas (tabla 4). Además, se evalúa la evolución del tipo de cambio EUR/USD ya que es la moneda de referencia en las importaciones desde fuera de la zona euro.

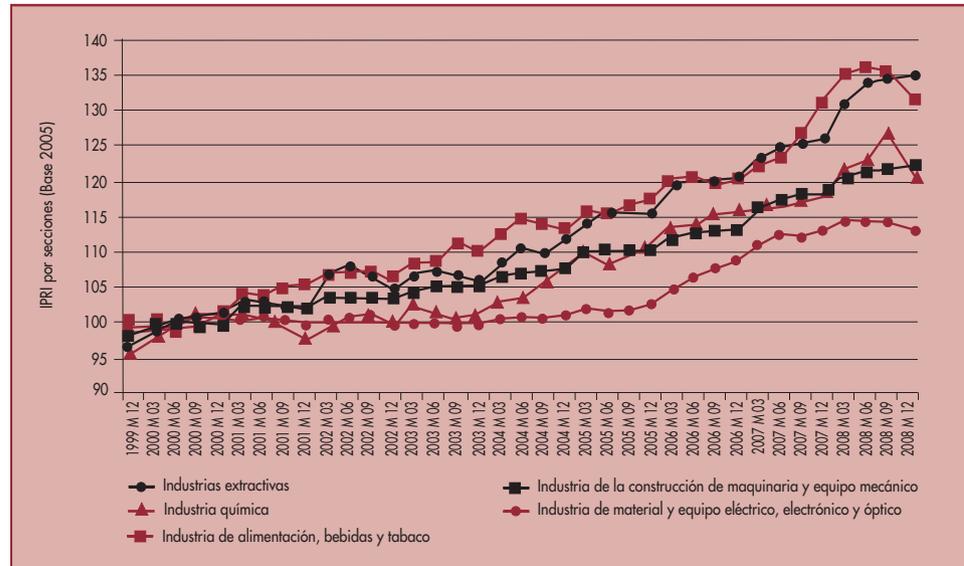
4. Análisis de precios por divisiones industriales

En la actualidad existe una gran cantidad de fuentes de información de acceso sencillo que facilitan a las empresas el conocimiento del entorno y la gestión. De hecho, la posibilidad de obtener información desde distintas fuentes permite contrastar ideas y propuestas con el ánimo de mitigar, en la medida de lo posible, la incertidumbre. De todos modos, el futuro nunca es totalmente predecible y las herramientas deben servir para dar la mayor luz sobre lo que puede venir. La gestión de las compras, y más concretamente del aprovisionamiento de las materias primas, debe apoyarse en un conocimiento profundo de los mercados de abastecimiento y del comportamiento de los precios. Dos herramientas muy útiles para los compradores son, por un lado, los datos del índice de precios industriales (IPRI) elaborado por el Instituto Nacional de Estadística, y, por otro lado, el Índice de Precios de Compra, publicado trimestralmente por AERCE.

4.1. *El punto de vista del IPRI*

En los años precedentes existió una tendencia general de crecimiento de precios (IPRI) que se vio truncada en los últimos trimestres por su relación directa con la crisis económica, desde la moderación de los primeros trimestres de 2008 a la caída del último semestre del mismo año.

Gráfico 3
IPRI (BASE 2005) POR SECCIONES. 1999 A 2008



FUENTE: INE.

Conviene anotar que, al desagregar el IPRI en distintos sectores proveedores de materias primas y equipamiento, se observan algunas diferencias en cuanto a su evolución en el tiempo (gráfico 3).

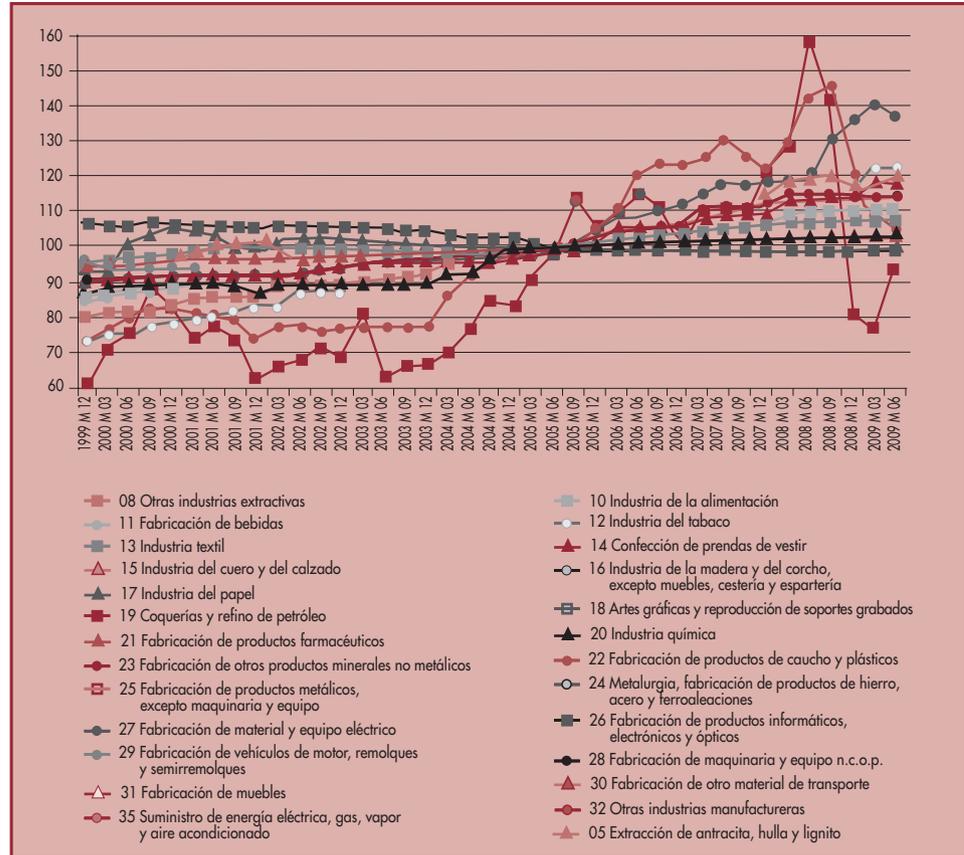
Por secciones, desde 1999, las industrias extractivas y de la alimentación y tabaco tuvieron crecimientos significativamente superiores a los de los otros sectores. Son datos preocupantes que conviene revisar con mayor detalle: en un sencillo análisis gráfico de los índices de precios por divisiones (gráfico 4) salta a la vista que la gran mayoría de ellos reflejaron comportamientos similares a lo largo de los años apuntados.

El gráfico 4 muestra las partidas de forma más desagregada que el gráfico 3. Esto permite ver, por ejemplo, las diferencias entre las series de precios para la división «Coquerías y Precios de petróleo» (gráfico 4) y la sección «Industria extractiva» (gráfico 3). Es decir, resulta imprescindible que cada comprador conozca muy bien sus mercados de aprovisionamiento y consiga obtener la información que mejor refleje sus necesidades y los precios de las materias públicas que se utilizan en su actividad.

Entre las distintas divisiones (gráfico 4) conviene destacar varias de ellas, caracterizadas por mostrar comportamientos más autónomos e independientes:

- La fabricación de productos informáticos y electrónicos se caracterizó por una caída de los precios mantenida a lo largo de los años. Se trata de un sector inmerso en continuos avances tecnológicos y con economías de escalas crecientes, en lucha constante por ofrecer más valor a menor precio.

Gráfico 4
IPRI POR DIVISIONES (BASE 2005). 1999 A 2009



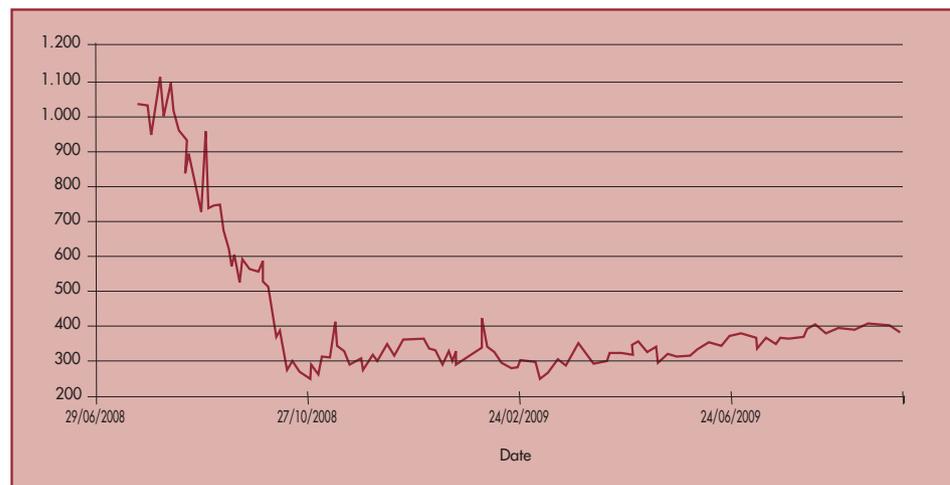
FUENTE: INE.

- La industria de la alimentación, bebidas y tabaco trasladó subidas de precios sostenidas en el tiempo (información por sectores, gráfico 3) con una desaceleración marcada por la crisis de los últimos trimestres. Al desagregar por divisiones, se observa que la industria del tabaco es la principal causante de estos incrementos. Sin embargo, las industrias de la alimentación y de la fabricación de bebidas mantuvieron la tendencia de crecimiento de sus precios en torno al 2% anual. Estas dos industrias, tan importantes en la balanza de pagos española, registraron comportamientos suaves en comparación con los de otros sectores de la economía.
- Las coquerías y refino de petróleo, el suministro de energía, gas natural y vapor así como la metalurgia mostraron movimientos erráticos con importantes variaciones en periodos de tiempo relativamente cortos. Probablemente los precios de estas materias sean especialmente sensibles a la especulación y a los acontecimientos políticos y económicos

por su cotización en mercados globales. Como la economía española y global es muy intensiva en el uso de este tipo de productos, conviene estar atentos a cómo afectan las variaciones de sus precios a las economías. España depende de la importación de los productos de las industrias extractivas desde terceros países y los altos precios de estas materias primas pueden mermar las reservas de divisas, a la vez que hacen menos competitivas a las empresas nacionales. No obstante, en los últimos trimestres los precios del petróleo y los derivados han aligerado notablemente la carga sobre la balanza comercial al pasar de pagar 150 dólares (julio de 2008), a 70 dólares por barril (septiembre de 2009). Este hecho ha facilitado que la balanza comercial española arrojará en los últimos meses datos menos negativos de lo habitual.

- Los precios del acero, materia prima fundamental tanto importada directamente como ya procesada en forma de maquinaria, también mostraron una clara caída desde el verano de 2008. En apenas unos meses una tonelada bajó su precio desde los 1.100 USD/tonelada hasta los 250 USD/tonelada del mes de octubre de 2008. Desde entonces, se mantuvo estable con la percepción de un ligero cambio de tendencia desde mayo de 2009 (gráfico 5).
- La industria del papel mostró variaciones de precios divergentes del resto de divisiones al comienzo de la serie temporal analizada. Esto se debe a factores específicos del mercado del papel, unidos a una actividad económica dinámica y un dólar fuerte. Las exportaciones de papel recuperado a China (compradas a precios bajos entre dos y tres meses antes) desde Europa en determinados momentos producía sensación de escasez a las empresas europeas. Ante esta percepción, las compañías del viejo continente procedían a llenar sus almacenes de forma generalizada aumentando el precio de compra (Sicilia, 2003).

Gráfico 5
USD/TONELADA DE ACERO



FUENTE: London Metal Exchange.

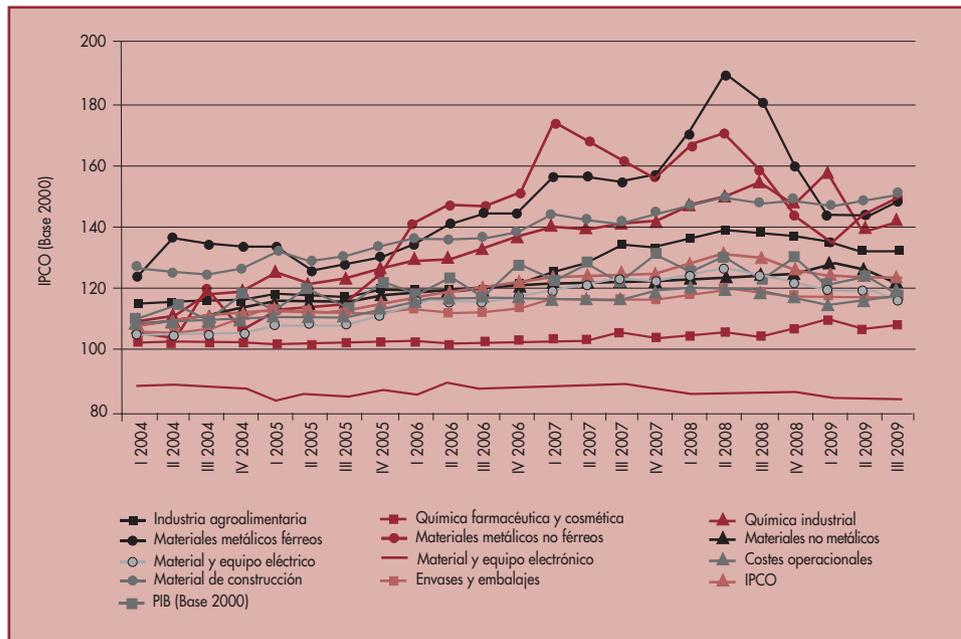
En conclusión, existe una relación entre el crecimiento del PIB y del consumo y el IPRI de los principales sectores. No obstante, determinadas materias presentan comportamientos menos exactos y con matices en sus tendencias. Los productos energéticos y metalúrgicos tienen variaciones propias del efecto oferta-demanda, pero también de la especulación y otros factores sociopolíticos. Por otra parte, otros sectores pueden sufrir crisis de precios más propias de su estructura interna y de usos habituales de la industria concreta.

4.2. El punto de vista del IPCO

El Índice de Precios de Compra (IPCO) publicado por AERCE se elabora a partir de encuestas sobre los precios de compra (en forma de índices) de las empresas participantes en función del sector en que desarrollan su actividad. Los productos del estudio han sido convenidos con los participantes en la encuesta, de entre sus materiales y productos de compra más representativos de cada sector y de mayor volumen de compra, reflejando el precio neto real de cada producto, por lo que los resultados de este estudio son especialmente significativos.

Los resultados de la última encuesta publicada, tercer trimestre de 2009 (AERCE, 2009b), dibujan un escenario similar al propuesto desde el punto de vista del IPRI (gráfico 6).

Gráfico 6
ÍNDICE DE PRECIOS DE COMPRA POR MATERIALES Y PIB (BASE 100: 2000)



FUENTE: AERCE. IPCO, 3.º trimestre de 2009.

Como norma general, en este caso, los índices también reflejan un crecimiento paulatino de los precios a lo largo de la serie temporal hasta alcanzar los valores más altos en el segundo trimestre del año 2008.

Analizando por tipos de materiales:

- El material y equipo electrónico mantiene su tendencia a la baja con valores en torno a los 80 puntos (Base 100: Año 2000).
- Los materiales metálicos (férreos y no férreos) y los químicos destacaron, como en el caso del IPRI, por mostrar fuertes tensiones de crecimiento y caída de precios.
- En el caso de la industria agroalimentaria, la encuesta de AERCE señala crecimientos superiores a la media de los sectores, marcando aquí una pequeña diferencia con respecto al IPRI. En este caso buena parte del crecimiento se justificaba por la industria del tabaco. Sin embargo, el IPCO de la industria agroalimentaria no recoge la industria del tabaco y muestra también un crecimiento superior al IPCO agregado. Es decir, el resultado de la encuesta de precios de AERCE para el sector agroalimentario señala la subida de los precios de los alimentos y bebidas por encima de la media para todos los sectores.
- Los materiales de construcción registraron, de forma recurrente, índices de precios superiores a la media con la peculiaridad de no seguir el patrón del resto de materiales. De hecho, el IPCO de los materiales de la construcción no registró una caída en sus precios con la llegada de la crisis económica. Es bien sabido que el sector de la construcción en España ha representado una parte muy importante del PIB con subidas de precios de la vivienda muy por encima del resto de bienes de consumo.
- La química farmacéutica y cosmética destaca por presentar unos precios más contenidos que el resto de sectores analizados, obviando el caso especial de la electrónica, como consecuencia del control del gasto público impulsado en 2003. Los precios de referencia nacieron en ese año con la Ley de Cohesión y Calidad del Sistema Nacional de Salud.
- Conviene destacar que el IPCO no recoge como tal una sección dedicada a los precios del petróleo y derivados, sino que se centra en los materiales utilizados por las empresas participantes en la encuesta.

Tras analizar desde el punto de vista estructural los datos aportados por el IPCO, conviene mostrar unas conclusiones sobre la evolución de los precios en el corto plazo según la encuesta a los profesionales elaborada por AERCE. Los datos del IPCO del tercer trimestre de 2009 sugieren un ligero cambio de tendencia ya que sólo tres de los sectores han presentado caídas en los precios (envase y embalaje, materiales no metálicos y material y equipo eléctrico). Mientras, varios sectores ya han anotado subidas de precios desde el verano: química industrial (2,1%), materiales metálicos férricos (4%) y no férricos (2,6%).

5. Las divisas. Relevancia y evolución en el tiempo

Las relaciones comerciales de cada país con el exterior, de carácter macroeconómico, guardan una estrecha relación con la evolución de los tipos de cambio de la moneda propia con respecto a aquellas utilizadas para pagar las importaciones y cobrar las exportaciones.

Así, con la apreciación de una moneda, el país va a tener más difícil la posibilidad de exportar ya que sus bienes se encarecen en términos relativos y existe más facilidad para importar porque los bienes extranjeros se abaratan. Sin embargo, la depreciación de una moneda produce los efectos contrarios, encareciendo las importaciones y abaratando las exportaciones.

La evolución de los tipos de cambio del euro con el dólar estadounidense y el yen japonés ha sido creciente durante un largo período, que ha transcurrido entre el tercer trimestre de 2000 y el comienzo de 2008 (gráfico 7). Así, durante un largo período de tiempo las economías europeas han podido comprar productos más baratos por la apreciación del euro. Finalmente, tras un breve período de depreciación desde el primer semestre de 2008 hasta el primer trimestre de 2009 (con una caída del 16%), el euro vuelve a apreciarse con respecto a ambas monedas, situándose la relación con el dólar en 1,48 USD/EUR.

No obstante, para analizar adecuadamente la competitividad de los productos de un país, ha de tenerse en cuenta que el volumen de importaciones y exportaciones depende del tipo de cambio pero también del diferencial de precios entre ambos países. Así, es habitual utilizar el concepto «Relación Real de Intercambio»² (RRI en adelante) con el objeto de conocer la evolución de la competitividad de la economía de un país con respecto al resto del mundo (gráfico 8).

Así, la economía española ha sufrido un deterioro de su competitividad frente a los países de la OCDE entre el año 2000 y el año 2008, con un empeoramiento de sus datos de

Gráfico 7
TIPOS DE CAMBIO DEL EURO CON USD Y YEN



FUENTE: INE.

² RRI = P/ePi, siendo P = Precios nacionales, e = Tipo de cambio EUROS por USD y Pi = Precios internacionales. Un aumento de la RRI supone que los bienes nacionales se encarecen con respecto a los extranjeros.

Gráfico 8
RRI ENTRE ESPAÑA Y LA OCDE



FUENTE: Elaboración propia a partir de datos de INE y OCDE.

comercio exterior. Sin embargo, la mejora de los datos de la balanza por cuenta corriente de los últimos trimestres se ha basado en un mejor comportamiento de la RRI durante el final de 2008 y el comienzo del año 2009 y en la fuerte caída del consumo nacional.

Analizando los componentes de la RRI, se observa que en estos meses el índice de precios de España cayó 2,1 puntos mientras que el de la OCDE sólo lo hizo 0,65 puntos (según datos publicados por el servicio de estadística de la OCDE, stats.oecd.org); Además, como ya se ha indicado anteriormente, de la depreciación del euro en el mismo período.

Desde el punto de vista microeconómico, las empresas deben seguir atentas a los efectos derivados de las variaciones en los tipos de cambio de la divisa propia. Una empresa que compre fuera del ámbito de la Unión Europea, va a tener que adquirir dólares con los que pueda pagar sus importaciones y sobre los que, además, contratará un seguro de transporte. El comportamiento del euro durante los últimos años ha permitido comprar las importaciones a precios económicos ya que el valor de las mercancías comercializadas en dólares ha ido decreciendo de forma sostenida desde 2000, según muestra la evolución de la RRI.

Al estudiar las divisas conviene anotar que determinados países mantienen tipos de cambio fijos de su divisa con el fin de controlar sus relaciones comerciales con el resto del mundo. El tipo de cambio USD/EUR es clave en las relaciones internacionales pero, como se indica, no es el único que afecta a la economía y a las empresas. Un ejemplo muy claro es el de la moneda china, referenciada al USD, que se encuentra en un modelo de tipo de cambio fijo y devaluada frente a los valores que obtendría en los mercados de libre cambio.

De este modo, los productos chinos son aún más competitivos frente a los del resto del mundo. Esta política, unida a ayudas de estos gobiernos a sus empresas exportadoras (ICEX, 2009), permite que las empresas españolas puedan aprovisionarse a precios muy bajos.

En conclusión, el seguimiento de la evolución de las divisas es fundamental para cualquier empresa y ha de realizarse con detenimiento, pues, aunque muchas de ellas cotizan en mercados financieros, otros tipos de cambio son fijados por las autoridades del país en cuestión.

6. Expectativas y previsiones

El apartado anterior recoge cuáles han sido las tendencias de precios para una serie de industrias clave para la economía y las empresas españolas. Así, la información pasada, la investigación y el análisis de la historia es útil para entender las causas de lo ocurrido, pero también para tratar de tomar decisiones sobre el futuro.

En este sentido, es aconsejable que las empresas y profesionales dediquen tiempo y esfuerzos a conocer su sector y cuál ha sido la historia pasada con el objetivo de facilitar la gestión corporativa. Además de usar la información pasada, los profesionales deben tomar sus decisiones basándose en la información sobre precios futuros y expectativas que se publican desde distintas instituciones y organizaciones y sobre los tipos de cambio de aquellas divisas usadas en las relaciones comerciales con el exterior.

6.1. *Los futuros y derivados sobre los precios de las principales materias primas*

En el ámbito de las materias primas existen instrumentos financieros que permiten disponer de información sobre las expectativas de precios para gran cantidad de productos. Los mercados de futuros son una herramienta fundamental para gestionar los costes de los materiales de forma profesional. La era tecnológica y de la información han hecho más fácil el acceso a fuentes de información gracias a Internet:

- London Metal Exchange (www.lme.co.uk) es el mercado de referencia en Europa para los metales y otros componentes como el plástico.
- Los futuros del petróleo pueden consultarse en distintos mercados dependiendo del tipo. No obstante, el New York Mercantile Exchange (www.nymex.com) es el mercado de referencia.
- CME Group (<http://www.cmegroup.com>) es útil para conocer las cotizaciones de abundantes materias primas naturales: grano, carne, leche...
- www.infoagro.com permite, previo pago, la consulta de precios en origen y destino de un buen número de productos del campo: frutas, hortalizas, cítricos, olivicultura, flores, viticultura, forestales..., industria auxiliar.
- El Departamento de Agricultura de Estados Unidos (www.usda.gov) o la página web www.freshplaza.com son útiles para la consulta sobre diversos mercados en función del alimento de interés para la empresa compradora (o vendedora).

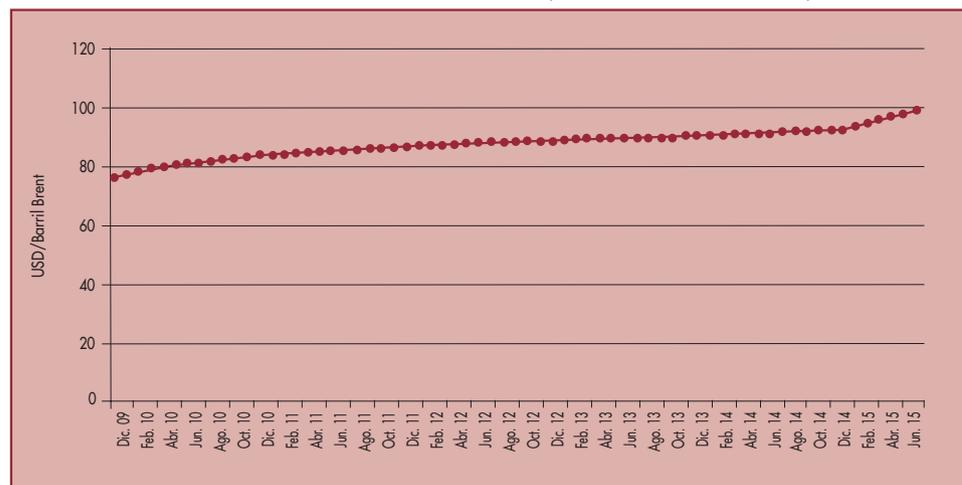
- Otras materias primas con mercados menos institucionalizados también tienen sitios de información de referencia, revistas especializadas... Por ejemplo, en el caso del papel pueden consultarse: *World pulp & recovered paper forecast*, *China Paper Online...* (Sicilia, 2003).
- Índice de precios de compra (IPCO). Índice publicado por AERCE con periodicidad trimestral que recoge los resultados de la encuesta de coyuntura acerca de la evolución de los precios, plazos de entrega, consumos y stocks de materiales y productos de compra para empresas industriales y de servicios, dados por los propios compradores de las empresas participantes. Este estudio recoge un análisis muy pormenorizado por sectores y con una mención especial sobre el futuro y las expectativas que tienen los compradores profesionales.

En general, la previsión de estas fuentes para el conjunto de las materias primas anticipa que sus precios van a continuar con el ligero cambio de tendencia que se ha empezado a percibir en el otoño de 2009 con respecto a los datos de los doce meses previos. A continuación se expone un repaso a tres familias de productos representativos e importantes para la economía española.

6.1.1. El petróleo

El precio del petróleo tocó suelo en el primer semestre de 2009 y desde entonces ha retomado una suave senda alcista que se confirma para los meses venideros en los mercados de futuros (gráfico 9).

Gráfico 9
FUTUROS DEL BARRIL BRENT (DIC. 2009-JUN. 2015)



FUENTE: <http://www.commoditycharts.com>. Consultada el 21/11/2009.

Los futuros negociados recogen precios del petróleo al alza aunque no se llegan a alcanzar los valores en los que se situaron en los momentos previos a la explosión de la crisis. Parece, por tanto, que el mercado del petróleo está sugiriendo un repunte de su precio y, correlacionalmente, de la actividad económica con una pendiente suave.

El análisis técnico del mercado de petróleo y el difícil equilibrio entre oferta y demanda indican que se trata de un mercado volátil a corto plazo. Este hecho puede enturbiar la percepción del valor pero conviene no perder de vista los futuros en los mercados.

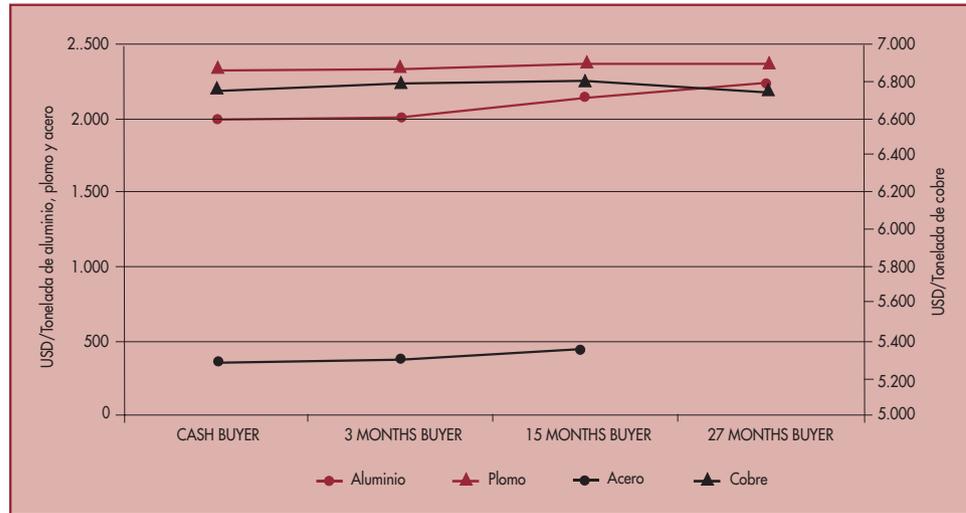
Por otra parte, esta tendencia de crecimiento de precios debe servir de aviso para las empresas con alta dependencia de esta materia prima. Los precios irán subiendo y conviene reducir las necesidades de compra de productos relacionados con el petróleo hacia otro tipo de materiales con menor riesgo de precio.

6.1.2. Los metales

El uso de los metales, férricos o no, es clave en una buena parte de la industria y de la economía española. De hecho, conviene recordar que tanto la fundición, como su manufactura y los productos fabricados con ellos (material eléctrico, vehículos, maquinaria...) utilizan una cantidad considerable de estos materiales y representan varios de los capítulos de importación con mayor peso específico de la balanza de pagos nacional (tabla 3).

Los futuros de estos materiales muestran disparidades en función del producto de que se trate (gráfico 10).

Gráfico 10
FUTUROS DE LOS PRECIOS DE LOS PRINCIPALES METALES



FUENTE: London Metal Exchange. Consultada el 21 de noviembre de 2009.

Tanto los precios de los futuros del aluminio como del acero presentan, en noviembre de 2009, crecimientos importantes para las operaciones a quince meses. En el caso del acero, el incremento se sitúa en torno al 24,6%, mientras que para el aluminio los ascensos alcanzan el 7,1%. En el caso del plomo los futuros se mantienen planos con ascensos del 1,5% en los futuros a quince meses.

Sin embargo, los futuros del cobre reflejan una tendencia contraria al resto de materiales analizados. Esto puede deberse a que la cotización del cobre entre diciembre de 2008 y septiembre de 2009 ha pasado de los 2.900 dólares por tonelada a los 6.500 dólares por tonelada; es decir, un incremento del 124%. El fuerte impulso del precio del cobre en esos meses fue producto de una fuerte presión de la demanda (9.178 millones de toneladas entre los seis primeros meses de 2009) sobre la oferta (8.886 millones de toneladas en los seis primeros meses de 2009) (ISCG, 2009a). Mientras, las proyecciones del Grupo Internacional de Estudios sobre el Cobre (ISCG de su nombre en inglés) prevén una atenuación de las tensiones de demanda sobre la producción de este material (ISCG, 2009b). Esta expectativa se refleja en el valor de los futuros negociados para el cobre en la London Metal Exchange.

El ejemplo del cobre y sus expectativas de precios contrarias a las de los otros metales estudiados apunta a la necesidad, ya mencionada, de seguir con atención lo que ocurre en los mercados específicos de las materias primas a utilizar. Si bien las tendencias generales pueden ser útiles, los factores internos de cada mercado parecen ser decisivos.

6.1.3. Alimentación

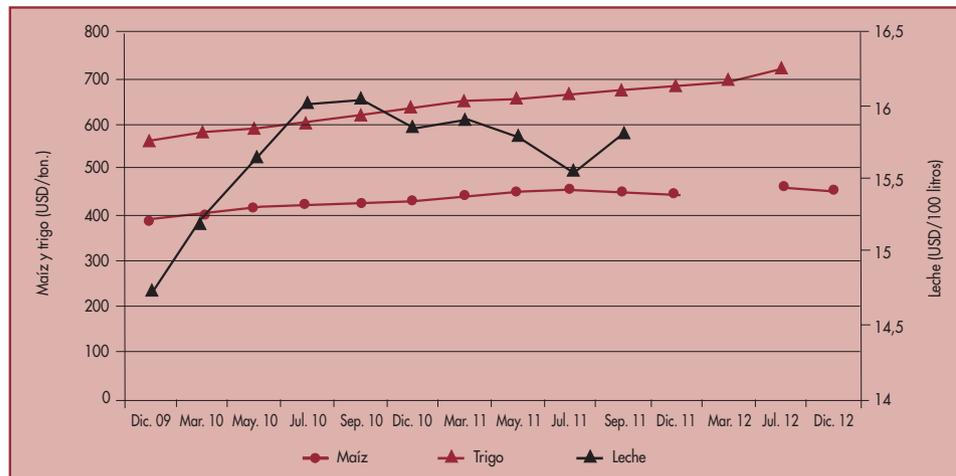
Los alimentos tienen un peso destacable en la balanza de pagos española y, tanto las empresas del sector, como los consumidores dependen de la evolución de sus precios. Se trata de un mercado de características especiales por la caducidad de los productos y la regulación de la producción que existe en la Unión Europea. Son muy conocidas medidas como la PAC, las cuotas a la producción de leche, las ayudas a determinados cultivos. Por tanto, además de las reglas de mercado habituales, el comprador debe considerar estas circunstancias institucionales y la existencia de puntos de negociación dispersos por la geografía española y mundial.

Realizar un análisis exhaustivo del sector de la alimentación supera los límites de esta propuesta en la que se pone el acento sobre una selección de estos productos (gráfico 11). Para obtener información más completa sobre un mercado y producto concreto, conviene acudir a las fuentes de información precisas. Por ejemplo, las anotadas en el comienzo de este apartado.

Los precios a futuro negociados en el CME Group de Chicago mantienen la perspectiva generalizada de subidas de precios a lo largo del tiempo. Los contratos a un año vista (diciembre de 2010) se han acordado con subidas de forma sostenida pero importantes: se prevé un aumento del precio de la leche del 7,7%, del maíz en torno al 11,4% y de un 13,8% para el trigo. Es decir, su aportación al objetivo del 2% para el IPC es bastante negativa.

Conviene mencionar las características especiales de los futuros de la leche ya que la previsión para los precios desde septiembre de 2010 y hasta julio de 2011 son de una ligera

Gráfico 11
FUTUROS DE LOS PRECIOS DE UNA SELECCIÓN DE ALIMENTOS



FUENTE: www.cmegroup.com.

caída frente a los máximos obtenidos al acabar el verano de 2010. Si bien se produce una desaceleración en la subida de sus precios, los futuros negociados para 2011 son un 7% superiores a los precios de final de 2009.

Para finalizar, es importante volver a mencionar la importancia de la participación de las instituciones nacionales y europeas en los mercados agroalimentarios. Por ejemplo, las decisiones sobre la PAC para los próximos años, o el reparto de las cuotas lácteas van a influir de manera decisiva en los precios de sus productos.

6.2. Las expectativas de precios según los compradores profesionales

El estudio de coyuntura de materiales y productos de compra incluye en su publicación las perspectivas y expectativas que las empresas participantes en la encuesta tienen sobre los precios de compra de sus materias primas en los tres trimestres siguientes (tabla 5). La previsión ofrecida por el IPCO apunta a confirmar la tendencia de subida de precios en la mayoría de los sectores para los siguientes meses. Tanto el IPCO como el IPRI han mostrado un ligero cambio de tendencia entre junio y septiembre con subidas de 0,9 puntos y 0,6 puntos respectivamente.

Los resultados no son homogéneos para los distintos tipos de materiales, ya que en dos de ellos se esperan ligeras caídas en los primeros meses para, posteriormente, mantenerse en niveles similares o iniciar tímidos rebotes:

- Es el caso de la construcción, donde las expectativas anticipan que los próximos trimestres se van a mantener un punto por debajo del nivel actual. Así, parece que la recu-

Tabla 5
ESPECTATIVAS SOBRE PRECIOS FUTUROS SEGÚN LOS COMPRADORES
(BASE 100: 01/01/2009)

Sector	Datos reales				Expectativas		
	01/01/2009	01/04/2009	01/07/2009	01/10/2009	01/01/2010	01/04/2010	01/07/2010
Industria agroalimentaria	100	98,88	96,62	96,49	95,81	96,03	96,12
Industria química farmacéutica y cosmética	100	102,11	100,08	100,91	100,98	101,04	101,08
Química industrial	100	106,74	94,30	96,26	97,90	98,37	98,62
Materiales metálicos férricos	100	89,53	89,18	92,75	92,26	95,70	96,51
Materiales metálicos no férricos	100	94,05	100,25	102,87	104,61	104,51	104,74
Materiales no metálicos	100	102,25	100,46	98,06	99,01	100,49	100,60
Material y equipo eléctrico	100	98,45	97,96	95,81	98,02	98,60	98,41
Material y equipo electrónico	100	97,64	96,47	97,19	97,19	97,92	97,92
Envase y embalaje	100	99,83	99,24	97,37	98,21	96,31	96,81
Construcción	100	98,04	99,79	100,13	99,33	99,00	99,00

FUENTE: IPCO. 2.º trimestre de 2009. AERCE.

peración de los precios del sector va a tardar en llegar, como consecuencia del período de ajuste que todavía debe producirse en la construcción. Confirmando esta idea, el Servicio de Estudios del BBVA predijo una caída en los precios de vivienda entorno al 10% en 2009 y al 12% en 2010, de modo que el mercado inmobiliario en España comenzará a mostrar los primeros indicios de normalización hacia el segundo semestre de 2010. Este stock, de acuerdo con las previsiones del SEE BBVA, empezará a decrecer a partir del primer trimestre de 2010 y llegará a los niveles alcanzados durante 2005 a finales de 2012 (BBVA, 2009).

- El material y equipo electrónico muestra la tendencia habitual para este tipo de productos. Tradicionalmente, el desarrollo tecnológico y el I+D del sector registran, mes a mes, bajadas de precios con mejoras en los productos y utilidades. Tras el ligero repunte observado entre julio y septiembre de 2009, las previsiones apuntan a un mantenimiento de los precios en niveles dos puntos por debajo de los datos de enero de 2009.
- En la encuesta del segundo trimestre de 2009 (AERCE, 2009a), los encuestados en el IPCO previeron que la industria farmacéutica y cosmética afrontaría la mayor caída de precios en los tres próximos trimestres entre todos los materiales del estudio. En la edición del tercer trimestre de 2009 (AERCE, 2009b) los profesionales del sector esperan que los precios del sector se mantengan sin variaciones. Al tratarse de un sector con gran regulación y de vital importancia en el gasto público, se espera que los precios de referencia y la proliferación de medicamentos genéricos sigan ajustando los precios.

Las expectativas de índices de precios inferiores o invariables para los próximos trimestres se han centrado en sectores con características especiales por su particular contracción

(la construcción), una fuerte regulación (la industria farmacéutica o agroalimentaria) y una industria con muy altas economías de escala y precios muy dependientes del ritmo de crecimiento de la economía mundial (envase y embalaje).

- En el caso de la industria agroalimentaria, las empresas deben seguir esta evolución en detalle desde una doble perspectiva. Las subidas de precios ayudarán a mejorar los márgenes de estas empresas pero, al contrario, pueden hacerles menos competitivos con respecto a otros operadores internacionales. Al comparar las expectativas de los participantes en la encuesta IPCO entre el segundo y el tercer trimestre de 2009 se observa el cambio de perspectiva de los profesionales. Al finalizar la primera mitad del año sugirieron que los precios de la industria agroalimentaria crecerían en el tiempo. Más allá de eso, en el tercer trimestre han decrecido y prevén mayores caídas hasta julio de 2010.

Sin embargo, los compradores que participaron en la encuesta sobre los precios de compra de AERCE (IPCO) anotaron tendencias ascendentes en los precios del resto de sectores. En este caso, el momento actual supone confirmar el punto de inflexión desde la tendencia de caídas del IPCO hasta junio de 2009:

- Se prevén subidas de los precios de los materiales metálicos, especialmente de los férricos (4,05%) para los próximos tres trimestres.
- La química industrial también apunta un repunte de los precios por encima de los objetivos institucionales para los próximos tres trimestres (2,45%).
- Los encuestados del sector de equipamiento y material eléctrico prevén una subida de los precios del 2,9% en los próximos seis meses.

6.3. *Futuros de los tipos de cambio*

Eliminar, o al menos mitigar, el riesgo de tipo de cambio es un deber de todas las empresas ya que éste va a afectar a su operativa aunque no operen en mercados internacionales. Una apreciación de la moneda propia puede permitir la entrada de productos o servicios del exterior que compitan con los nacionales. Por otra parte, la propia apreciación de la moneda permite que empresas nacionales que compran en el exterior importen más barato y, por tanto, puedan ofrecer precios más competitivos. Estas razones, y otras, además del efecto directo sobre la empresa que actúa en el mercado internacional, obligan a los profesionales a:

- Plantearse seriamente conocer la evolución de las divisas que más les afectan.
- Estar al tanto de los futuros y expectativas sobre la evolución de las divisas.
- Definir su aversión o propensión al riesgo de tipo de cambio con el objeto de definir sus posiciones mediante coberturas.

Los futuros sobre los tipos de cambio más importantes cotizan en mercados financieros y, por tanto, es relativamente fácil acceder a esta información. Múltiples páginas web (www.finanzas.com) y diarios, además de las propias entidades gestoras de los mercados o las entidades financieras, informan sobre estos datos.

En el momento actual de apreciación del euro, tras la ligera depreciación de los últimos meses de 2008 y los primeros de 2009, las cotizaciones de los futuros del tipo de cambio USD/EUR muestran el mantenimiento de la tendencia recién tomada hasta máximos en

febrero de 2010 (1,63 USD/EUR). Posteriormente, en los futuros a seis meses y un año, se negocian tipos de cambio que vendrían a mantener el *status quo* actual con cotizaciones en torno a 1,48 USD/EUR (gráfico 12). Así, las cotizaciones de los futuros anticipan un tipo de cambio en los niveles actuales salvo el repunte a comienzo del año 2010. Por tanto, si el tipo de cambio se mantiene como actualmente, la clave de la evolución de la productividad española (como la define la RRI) va a depender de la tendencia de los precios nacionales y extranjeros. Cuanto más crezcan los precios nacionales respecto a los precios extranjeros más va a empeorar la competitividad nacional.

En cuanto al yuan, como principal ejemplo de moneda con tipo de cambio fijo, las presiones hacia el gobierno chino para que permita la fluctuación de su moneda no cesan. Tanto es así que, a mediados de noviembre de 2009, www.expansion.com informa de que «China insinúa que podría revaluar su divisa». Así, conviene estar atentos a la decisión final sobre esta medida, al nuevo tipo de cambio fijado y si, finalmente, el yuan cotizará en los mercados con el resto de divisas. En función de cuál sea el nuevo tipo de cambio, las empresas y la economía española tendrán un nuevo escenario con un doble efecto: por una parte, las importaciones desde China deberían ser más caras y, por tanto, habrá que reconsiderar la decisión de comprar en la potencia asiática, trasladar los pedidos hacia otros países o, incluso, empresas españolas. Por otra parte, la revaluación del yuan abarata los productos extranjeros en el país asiático, ampliando las oportunidades de negocio en el mercado más grande del mundo.

En conclusión, es imprescindible que la empresa esté atenta a la evolución del mercado de divisas y que cubra sus posibles posiciones de riesgo con coberturas del tipo de cambio

Gráfico 12
FUTUROS DEL TIPO DE CAMBIO USD/EUR A 15 DE NOVIEMBRE DE 2009



FUENTE: www.finanzas.com.

en función del plazo habitual de sus operaciones internacionales. Además, conviene estar atento a las informaciones que se producen ya que el ámbito de trabajo de las empresas puede cambiar en función de determinadas noticias que no siempre provienen de los mercados.

6.4. *En resumen*

Las expectativas de variación de precios para los meses venideros confirman una tendencia al alza, tanto desde el punto de vista de los precios futuros contratados en los mercados correspondientes como desde la percepción reflejada por los compradores profesionales en la encuesta coyuntural del Índice de Precios de Compra (AERCE, 2009a y 2009b).

De este modo, las previsiones y primeras certezas de cambio hacia una tendencia de crecimiento económico global se ven confirmadas también por las expectativas y futuros precios de las materias primas.

Las empresas tienen ante sí el reto de tomar la salida de la crisis en las mejores condiciones posibles. Para ello, las compras son fundamentales pues representan la principal partida con respecto a sus ingresos y una fuente de aportación de valor imprescindible, y que no siempre es tan explotada como debiera.

El comprador tiene múltiples herramientas para conocer su mercado a través de la información publicada sobre precios negociados, revistas del sector, consultoras, etc. La desventaja de algunas de estas fuentes es la necesidad de suscripción con coste para la empresa.

7. **Conclusión**

Las noticias de los últimos meses en torno a la situación económica española han sido negativas y han provocado que las empresas hayan sufrido un enorme quebranto en sus niveles de ingresos, actividad y empleo, etc. Esta situación acentúa la necesidad que éstas tienen de cambiar su perspectiva de gestión desde los intentos por crecer en ventas con esfuerzos comerciales hacia la necesidad de cuidar y adecuar sus estructuras y estrategias a unos ingresos menores. Entre todas las partidas que componen la cuenta de resultados de las empresas, las compras y aprovisionamientos suponen el mayor volumen de gasto.

Por otra parte, a nivel agregado, la economía española tiene una fuerte dependencia de materias primas clave para la fabricación de bienes y prestación de servicios. Por tanto, el conocimiento de los mercados de las materias primas y divisas, además de las previsiones de futuro, es necesario para guiar la economía de forma adecuada: reduciendo la dependencia de determinados materiales, innovando en producto, desarrollando una economía con valor añadido, reduciendo riesgos asociados a las importaciones (de tipo de cambio, de precio), etc.

Para estudiar los precios de las materias primas y los tipos de cambio existen múltiples instrumentos y fuentes de información que permiten profundizar en el conocimiento de estas variables:

1. El análisis de las series temporales del IPRI (INE) y del IPCO (AERCE) apuntan a una relación muy alta entre éstas y los datos del PIB y del Consumo Agregado. Con el frenazo de la actividad económica se ha producido una caída generalizada de los precios en la gran mayoría de los materiales.
2. Los precios futuros de las materias negociadas en los mercados y las expectativas de evolución de la encuesta del IPCO señalan a un cambio de tendencia. Salvo materiales concretos, se prevén subidas escalonadas de los precios que acompañan a los primeros síntomas de recuperación de la economía global. Por tanto, ante el comienzo de un nuevo ciclo de precios más altos, y con la economía española aún decreciendo, es fundamental prestar atención a las estructuras de costes de las empresas.
3. El estudio de la evolución de los tipos de cambio y sus futuros como determinante de la competitividad de los productos nacionales frente a los extranjeros. La relación real de intercambio es un instrumento de sencillo cálculo que permite evaluar de forma agregada o por sectores la competitividad de un país.

El conocimiento de los mercados de divisas es bastante sencillo ya que múltiples empresas, diarios económicos, bancos e instituciones informan sobre ellos. No obstante, no conviene dejarse llevar por los datos más agregados ya que pueden aparecer noticias que maticen los números publicados. En el caso de monedas que no cotizan en mercados competitivos la información suele ser más opaca y sujeta a valoraciones en tanto que los propios decisores no facilitan su conocimiento. Así, ante la importancia clave de la evolución de las divisas, la empresa debe definir cuáles le afectan y hacer un seguimiento para tratar de obtener información que ayude a tomar las decisiones de gestión de la compañía.

Las empresas deben ser conscientes de que las variaciones de precios, sobre todo en aquellos mercados con mayor volatilidad, pueden poner en entredicho la sostenibilidad de las compañías. Para protegerse lo mejor posible de las variaciones de precios de las materias primas, las empresas tienen múltiples opciones. Entre otras, la negociación de precios en los mercados de futuros (pequeñas y medianas empresas pueden y deben hacerlo), acuerdo de cláusulas de revisión de precios en los contratos con los proveedores y la integración vertical (las refinerías de petróleo también lo extraen, los fabricantes de papel reciclado han tratado de asegurarse el suministro contando con empresas de recogida de papel viejo, etc.), la cobertura del riesgo de tipo de cambio, etc.

Las pymes pueden y, de hecho, deben poner en práctica estas actuaciones de protección ya que su pervivencia puede depender de ellas. No en vano, los instrumentos son sencillos y accesibles. Los empresarios que no quieran tomar posiciones de riesgo, al comprar sus materias primas, deben hacer uso de estas herramientas de cobertura de precios para no encontrarse con sorpresas desagradables. Es cierto que una parte importante de estos mercados de futuros está formada por posiciones especulativas y, más allá de constituir un problema, es una ventaja. Su actividad permite que las empresas encuentren contrapartidas que cubran sus expectativas.

En definitiva, la gestión de la empresa ha de ser, aún si cabe, más global, incluyendo en el perímetro de gestión todas las áreas clave, como las compras, con el objetivo de asegurar la sostenibilidad y el empleo.

Referencias bibliográficas

- AERCE (2009a), *Estudio de coyuntura de materiales y productos de compra. Índices de precios de compra, 2.º trimestre 2009*, Barcelona, AERCE.
- AERCE (2009b), *Estudio de coyuntura de materiales y productos de compra. Índices de precios de compra, 3.º trimestre 2009*, Barcelona, AERCE.
- BBVA (2009), *Situación Inmobiliaria*, junio 2009, Madrid, Servicio de Estudios de BBVA.
- CANCELA, C. (2009), *Amenaza a las grandes firmas: Grupo Bergé venderá coches chinos en España*, 24 de septiembre. Descargado el 26 de septiembre de 2009 de <http://www.elconfidencial.com/motor/byd-berge-china-coches-20090923.html>, Madrid, El Confidencial.
- DENAIN, P. (2009), *Compra de commodities: ¿Cómo afrontar la volatilidad de los mercados?* Ponencia, Congreso Profesional de Compradores, AERCE, Barcelona.
- Expansión.com (2009), *China insinúa que podría revalorar su divisa*. Descargado el 12 de noviembre de <http://www.expansion.com/2009/11/12/inversion/divisas/1257991664.html>.
- ICEX (2009), *El Consejo de Estado chino amplía las políticas para estimular las exportaciones*. 29 de mayo. Noticias en www.icex.es, Madrid.
- INE (2009), *Banco de series temporales Tempus*, Madrid.
- ISCG (2009a), *Press release: Copper: Preliminary Data for June 2009*. Publicado el 21 de septiembre de 2009 de <http://www.icsg.org/>, International Copper Studies Group.
- ISCG (2009b), *Press release: Copper: Forecast 2009-2010*. Publicado el 21 de septiembre de 2009 de <http://www.icsg.org/>, International Copper Studies Group.
- SANTANDREU, M. (2007), «Las compras en las empresas españolas», *Gestión de Compras*, Año XI, número 54, pp. 4-10, Barcelona, AERCE.
- SANTANDREU, M. (2009), «Porcentaje de las compras sobre los ingresos y los gastos en las empresas españolas en los años 2000 a 2008», *Gestión de Compras*, Año XII, número 64, pp. 36-42, Barcelona, AERCE.
- SICILIA, P. (2003), *El mercado mundial del papel recuperado*, Madrid, ICADE.

Pablo Sicilia Mateo, licenciado en Economía por la Universidad de Zaragoza, MBA por la Universidad Pontificia de Comillas-ICADE y Posgrado de Compras, Contratación y Aprovisionamientos por AERCE (Asociación española de profesionales de compras, contratación y aprovisionamientos). Desarrolla su actividad laboral en el ámbito de las compras desde 2002, tanto en consultoría de empresas como en empresas industriales. Además, es profesor asociado de la Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales de la Universidad de Zaragoza. Forma parte de la Junta Rectora de AERCE en Aragón. Participa habitualmente en los Congresos de Profesionales de Compras, Contratación y Aprovisionamientos y en emisiones radiofónicas en secciones de Economía y Empresa. Es coautor de la *Guía técnica para la compra sostenible*.

La Economía Social aragonesa: orígenes, fines y funciones de un sector al servicio de la sociedad

Por Carmen Marcuello Servós*

Departamento de Economía y Dirección de Empresas. Universidad de Zaragoza

Chaime Marcuello Servós*

Departamento de Psicología y Sociología. Universidad de Zaragoza

Resumen

La Economía Social está constituida por un conjunto diverso de entidades que comparten un modelo propio de relaciones económicas y de compromiso con la sociedad, distinguiéndose de la economía del capital. En este trabajo se presentan los rasgos básicos de la Economía Social en clave internacional, junto con la descripción de las principales características de la Economía Social aragonesa. Asimismo, se analiza el papel de estas entidades en el conjunto de la economía y, finalmente, se proponen los principales retos del sector a nivel global y también para Aragón.

1. Introducción

La Economía Social según la Comisión Europea¹ representa en los países de la Unión Europea (UE) «a 2 millones de organizaciones (esto es, el 10% de las empresas europeas) con más de 11 millones de personas empleadas (el equivalente al 6% de la población ocupada en la UE)» y con la siguiente distribución: «el 70% del empleo se refieren a entidades no lucrativas, el 26% en cooperativas y el 3% en mutualidades». Asimismo, las organizaciones de la Economía Social están presentes en todos los sectores económicos.

Los orígenes tanto de los principios como de las entidades de la Economía Social se suelen ubicar en la segunda mitad del siglo XIX. Sin embargo, su configuración como un sector reconocido institucionalmente se sitúa en los años setenta del siglo XX por el *Comité National de Liaison des Activités Coopératives, Mutuelles et Associatives* (CNLACMA) (Chaves y Monzón, 2007). A pesar de que existan fechas oficiales y lugares de referencia más conocidos o destacados, lo cierto es que estamos ante una propuesta de modelo económico transnacional y transcultural. Los llamados cimientos de la Economía Social se desarrollan y se encuentran en toda Europa y también en el resto del mundo. Son una manera de entender las relaciones sociales, que trascienden lo meramente económico. Esto es, diferentes personas, con diversidad de necesidades, apuestan por una estrategia de autoorganización que da respuestas a sus demandas, compartiendo principios como el de la cooperación, la reciprocidad y el apoyo mutuo².

*Grupo de Investigación GESES.

Universidad de Zaragoza.
<http://geses.unizar.es>

¹ http://ec.europa.eu/enterprise/policies/sme/promoting-entrepreneurship/social-economy/index_en.htm

² En este sentido, una sociedad limitada también puede participar de esta estrategia porque sus socios han optado por aplicar un modelo de relaciones cooperativas.

³ <http://www.socialeconomy.eu.org/>

⁴ http://ec.europa.eu/enterprise/policies/sme/promoting-entrepreneurship/social-economy/index_en.htm

⁵ Directiva 2003/72/CE del Consejo, de 22 julio de 2003, por la que se completa el estatuto de la sociedad cooperativa europea en lo que respecta a la implicación de los trabajadores. Se puede consultar en la siguiente dirección web: http://europa.eu/legislation_summaries/employment_and_social_policy/social_dialogue/126018_es.htm

⁶ Otro de los textos interesantes en el ámbito de la Unión Europea es: «The Commission and Non-Governmental Organisations: Building a Stronger Partnership».

⁷ The Commission has launched a public consultation on a possible Statute for a European Foundation. Public consultation (16.02-15.05.2009) http://ec.europa.eu/internal_market/company/eufoundation/index_en.htm

⁸ En España a lo largo del año 2009 y desde diferentes instituciones de la Economía Social se ha presentado una propuesta de borrador de Ley de la Economía Social a nivel estatal. El borrador todavía no estaba disponible en estas fechas y se esperaba que fuera presentado por la Secretaría General de Empleo del Ministerio de Trabajo e Inmigración.

⁹ En España la ley que regula a las cooperativas es la Ley 27/1999, 16 de julio BOE 17 de julio de 1999

En este artículo queremos presentar los rasgos básicos de la Economía Social atendiendo tanto a su definición, su caracterización como a su papel en la economía y en la sociedad. Para ello, en el apartado siguiente se muestran los elementos estructurales de la Economía Social desde una perspectiva internacional y, a continuación, se describen las características principales de la Economía Social aragonesa. En el siguiente apartado, se examina el papel de las entidades de la Economía Social en la economía y la sociedad. En el último apartado, se hace referencia a los retos más destacados del sector.

2. La Economía Social: un sector diverso

Existen numerosos trabajos dedicados a la delimitación, caracterización y estudio de la identidad y de los actores de la Economía Social. Una de las definiciones más recientes procede de *Social Economy Europe* (2008)³, donde se propone que las entidades que configuran la Economía Social son «una forma diferente de emprender que compagina en todo momento el interés general, la actividad económica y un funcionamiento democrático», y los valores que articulan y dan identidad al sector son: 1) la primacía de la persona y del objeto social sobre el capital; 2) la adhesión voluntaria y abierta; 3) el control democrático por sus miembros; 4) la conjunción de los intereses de los miembros usuarios y del interés general; 5) la defensa y aplicación de los principios de solidaridad y responsabilidad; 6) la autonomía de gestión e independencia respecto a los poderes públicos; 7) la mayor parte de los excedentes se destinan a la consecución de objetivos en favor del desarrollo sostenible, el interés de los servicios a los miembros y el interés general.

La Comisión Europea dedica un lugar especial a la Economía Social⁴ dentro de las responsabilidades y acciones dedicadas a Pequeña y Mediana Empresa. Así se reconocen como figuras jurídicas integrantes de este sector a las Sociedades Cooperativas, las Sociedades Mutuales, las Asociaciones, las Fundaciones y las Empresas Sociales. En este sentido, la Unión Europea destaca que el principal motivo de las políticas dirigidas a la Economía Social es: «garantizar que las entidades de la Economía Social puedan competir en sus mercados en iguales términos que el resto de formas empresariales, sin regulaciones discriminatorias y que respeten sus principios, valores, modo de trabajo, necesidades, ética y estilo de trabajo». A modo de ejemplo de las líneas de trabajo de la Comisión: en el año 2003 se aprobó el Estatuto Europeo de las Sociedades Cooperativas⁵; y en estos momentos están en fase de borrador desde 2006 el Estatuto Europeo de las Mutualidades, el de las Asociaciones⁶ y el de las Fundaciones Europeas⁷.

Por otra parte, la propia Comisión Europea propone un conjunto de definiciones con carácter general que acotan a la diversidad de entidades que conforman la Economía Social⁸ desde una perspectiva europea y que se pueden resumir como sigue:

«Una cooperativa es una asociación autónoma de personas unidas voluntariamente para satisfacer sus necesidades y aspiraciones comunes tanto económicas, sociales como culturales a través de una empresa de propiedad conjunta y con procesos de decisión democráticos⁹.

Cooperativas, Ley 13/1998, 26 de mayo BOE Cooperativas de Crédito, y las Cooperativas de Seguros se regulan en el Real Decreto Leg. 6/2004 de 29 de octubre BOE 5 de noviembre de 2004. TR Ley de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados. En Aragón la Ley autonómica que regula a las de Cooperativas es la Ley 9/1998 Cooperativas de Aragón. En el momento de realizar este trabajo la ley de cooperativas aragonesas está en proceso de revisión y se prevé que en breve se publique una nueva ley autonómica.

¹⁰ Las mutuas y mutualidades en España a nivel estatal tienen como marco jurídico el RD Leg. 6/2004 de 29 de octubre BOE 25 de noviembre de 1998 TR Ley de Ordenación y Supervisión de los Seguros Privados, RD 2486/1998, 20 de noviembre, BOE 25 de noviembre de 1998, Reglamento LOSSP, y el RD 1430/2002, 27 de diciembre BOE 17 de enero de 2003 Reglamento Mutualidades de Previsión Social.

¹¹ A nivel estatal el marco jurídico de las asociaciones es la Ley Orgánica 1/2002, 22 de marzo, BOE 26 de marzo de 2002, de Derecho de Asociación. Los procedimientos relativos a asociaciones de utilidad pública se regulan en RD 1740/2003, 19 de diciembre, BOE 13 de enero de 2004, y es fundamental a la Ley 49/2002, 23 de diciembre, BOE 24 de diciembre de 2002, Régimen fiscal de las entidades sin fines lucrativos y de los incentivos fiscales al mecenazgo.

–Una empresa mutual es una asociación autónoma de personas jurídicas o personas físicas que se han unido voluntariamente, cuyo objetivo principal es satisfacer sus necesidades comunes y no la obtención de beneficios o la remuneración del capital. Su gestión se realiza de acuerdo a los principios de solidaridad entre los miembros que a su vez participan en la gestión empresarial. Asimismo, está obligada a rendir cuentas a sus promotores y mutualistas¹⁰.

–Una asociación puede definirse como una agrupación permanente de personas físicas o jurídicas cuyos miembros ponen en común sus conocimientos o actividades para un fin de interés general o para directa o indirectamente atender las necesidades o intereses profesionales de sus miembros. Los beneficios de cualquiera de las actividades deberán dedicarse exclusivamente a la consecución de sus objetivos, y no pueden ser distribuidos entre los miembros de la asociación (requisito para ser entidad sin fines de lucro)¹¹.

–Las fundaciones son entidades con un patrimonio propio y cuyos fondos se destinan de acuerdo con la voluntad de sus fundadores a un fin determinado, en proyectos o actividades de interés general. En sentido estricto son totalmente independientes del gobierno¹² u otras autoridades públicas y están gestionadas por patronatos (consejos de administración independientes o de los fideicomisarios). Las fundaciones no pueden distribuir los posibles beneficios generados por la actividad de la organización entre sus propietarios, miembros, administradores o directores (Estatuto Europeo de las Fundaciones)¹³.

–Las empresas sociales operan en todos los sectores tradicionales de actividad de los sectores públicos o privados. Aunque no existe una definición universalmente aceptada de una empresa social, sus principales características distintivas son que el objetivo social combina objetivos sociales y objetivos empresariales del sector privado. Las empresas sociales realizan actividades de producción/venta de bienes y servicios, son autónomas, sus promotores suelen ser grupos de ciudadanos, que se gobiernan con procesos de decisión que no están basados en la propiedad del capital, la distribución de beneficios está limitada al objetivo de la entidad que tendrá una orientación de beneficio a la comunidad. Las empresas sociales existen en todos los Estados miembros, pero sin embargo, no existe un modelo jurídico único para estas empresas. Muchas empresas sociales están registradas como empresas privadas, otras en forma de cooperativas sociales, asociaciones, organizaciones voluntarias, organizaciones benéficas o mutuas, y algunas organizaciones están constituidas en sociedades mercantiles^{14, 15}.

Este conjunto de formas jurídicas presenta un mapa heterogéneo de entidades cuyo elemento vertebrador son los principios y valores de la Economía Social. Evidentemente, como organizaciones formadas y gestionadas por personas encontraremos una gran disparidad y diversidad de comportamientos, siendo algunos plenamente coherentes con dichos principios, pero también habrá otros que se alejan en todo o en parte de ellos. En cualquier caso, las legislaciones de las entidades jurídicas reconocidas dentro de la Economía Social en todos los países entroncan con estos valores esenciales. Es más, la legislación sobre sociedades cooperativas en España, en Aragón o en cualquier otro territorio debe respetar y hacer viable la aplicación de los principios cooperativos establecidos por la Alianza Coo-

¹² Aunque también sabemos de la creación y participación de distintas administraciones públicas, gobiernos, etc., en los patronatos de insignes fundaciones.

¹³ http://ec.europa.eu/enterprise/policies/sme/promoting-entrepreneurship/social-economy/associations-foundations/index_en.htm. En España el marco jurídico a nivel estatal de las fundaciones es la Ley 50/2002, 26 de diciembre BOE 27 de diciembre de 2002, Fundaciones, también están afectadas por la Ley 49/2002, 23 de diciembre, BOE 24 de diciembre de 2002, Régimen fiscal de las entidades sin fines lucrativos y de los incentivos fiscales al mecenazgo.

¹⁴ A pesar de su diversidad, las empresas sociales, funcionan principalmente en los siguientes tres campos: Empresas de inserción (formación e integración de personas desempleadas); Servicios personales o servicios de proximidad y Desarrollo local de las zonas desfavorecidas (por ejemplo, las empresas sociales en zonas rurales remotas, el desarrollo de barrios/rehabilitaciones en los regímenes de zonas urbanas).

¹⁵ En España como marco jurídico de las Empresas de Inserción de carácter sociolaboral se regulan por la Ley 44/2007 para la regulación del régimen de las empresas de inserción.

¹⁶ <http://www.efc.be/Pages/EfcWelcomePage.aspx>

¹⁷ Las Sociedades Laborales en España están reguladas por la Ley 4/1997, 24

perativa Internacional, los cuales están a su vez recogidos en los principios de la Economía Social. Lo mismo sucede con la legislación que afecta a las asociaciones, dicha regulación ha de asegurar el funcionamiento democrático, que los fines sean de interés general o que esté prohibido el reparto del excedente. Sin embargo, la realidad de las sociedades cooperativas o de las asociaciones o de cualquier otra de las entidades de la Economía Social nos muestra cómo en algunos casos se pueden desvirtuar dichos principios o cómo se puede desnaturalizar la razón de ser de algunos fines muy loables..., lo cual no es más que una muestra de la tensión permanente entre las convicciones y las prácticas, entre el decir y el hacer.

A modo de visión general merece la pena considerar algunas cifras del contexto europeo y del español. Los datos disponibles para Europa son los procedentes del estudio realizado por Chaves y Monzón (2007) y de la *Social Economy Europe*. De acuerdo con el trabajo de Chaves y Monzón (2007), como ya se ha apuntado antes, la estimación indica que la Economía Social representa el 10% de las empresas europeas, agrupando a 2 millones de empresas que emplean más de 11 millones de personas, es decir, el 10% del total del empleo. De forma complementaria algunas de las cifras aportadas por la *Social Economy Europe* indican que:

- «Los fondos mutualistas de salud, representados por AIM, dan cobertura social a más de 150 millones de personas en Europa.
- Los miembros de AMICE (*Association of Mutual Insurers and Insurance Cooperatives in Europe*) emplean directamente a más de 320.000 personas, prestando servicios de seguros a 100 millones de miembros, y cuentan con más del 20% del mercado europeo de seguros.
- Las cooperativas representadas por *Cooperatives Europe* alcanzan el número de 250.000 empresas con 163 millones de miembros y 5,4 millones de empleos.
- Las asociaciones, que son representadas por CEDAG (*European Platform for National Non-Profit Umbrella Organisations and for National Associations of General Interest*), han generado una red de más de 50.000 asociaciones y 9 millones de miembros.
- Las fundaciones están representadas por EFC (*European Foundation Center*¹⁶), que agrupa a fundaciones de más de 30 países europeos con un activo de 111 billones de euros, y que sirven de apoyo a todo un conjunto de organizaciones y servicios de interés general».

En el caso de España las cifras del estudio de Chaves y Monzón (2007) indican que la Economía Social estaría aportando 872.214 empleos, esto es, un 5,4% del empleo total en España. En el caso español hay que añadir que las Sociedades Laborales¹⁷ surgidas en los años ochenta son una figura propia que apenas tiene otras homólogas en el resto de Europa. Las Sociedades Laborales se caracterizan por ser organizaciones empresariales que operan en los mercados y en las que los trabajadores son propietarios de al menos el 51% del capital. Su origen se sitúa en un momento de crisis especialmente duro en España. Surgieron como respuesta de los trabajadores, creando una empresa autogestionada para evitar el cierre de empresas que ya no interesaban a sus propietarios originales. Como se recordará, debido a la reestructuración y reconversión de sectores clave, en la España de la década de los años ochenta, se produjeron un gran número de cierres de empresas... y dieron pie a impulsar este tipo de respuesta social.

En la tabla 1, procedente del trabajo de Chaves y Monzón (2007), se presentan los datos estimados del empleo de la Economía Social para 25 países de la UE junto con los datos totales de empleo para los años 2002-2003. Así, en porcentaje puede observarse cómo Países Bajos (9,5%), Irlanda (9%), Francia (8,3%), Finlandia (7,5%), Austria (6,9%) y Bélgica (6,9%) son los países miembros de la Unión Europea con los valores más altos, mientras que los nuevos miembros son los que presentan los valores más bajos. España, con 5,4%, se sitúa por debajo de la media de los países de la Europa 15 (6,4%) justo al lado de Alemania (5,7%) y Suecia (4,8%).

Tabla 1
EMPLEOS REMUNERADOS EN LA ECONOMÍA SOCIAL COMPARADO CON
EL EMPLEO REMUNERADO TOTAL. UNIÓN EUROPEA (2002-2003)

<i>País</i>	<i>Empleo en la Economía Social</i>	<i>Total Empleo*</i>	<i>%</i>
Bélgica	279.611	4.048.499	6,9
Francia	1.985.150	23.859.402	8,3
Irlanda	155.306	1.730.381	9,0
Italia	1.336.413	21.477.906	6,2
Portugal	210.950	4.783.988	4,4
España	872.214	16.155.305	5,4
Suecia	205.697	4.252.211	4,8
Austria	260.145	3.786.969	6,9
Dinamarca	160.764	2.684.311	6,0
Finlandia	175.397	2.354.265	7,5
Alemania	2.031.837	35.850.878	5,7
Grecia	69.834	3.832.994	1,8
Luxemburgo	7.248	187.809	3,9
Países Bajos	772.110	8.089.071	9,5
Reino Unido	1.711.276	27.960.649	6,1
Chipre	4.491	307.305	1,5
República Checa	165.221	4.707.477	3,5
Estonia	23.250	565.567	4,1
Hungría	75.669	3.831.391	2,0
Letonia	300	960.304	0,0
Lituania	7.700	1.378.900	0,6
Malta	238	146.500	0,2
Polonia	529.179	13.470.375	3,9
Eslovaquia	98.212	2.118.029	4,6
Eslovenia	4.671	888.949	0,5
TOTAL	11.142.883	189.429.435	5,9
Europa-15	10.233.952	161.054.638	6,4
Nuevos miembros-10	908.931	28.374.797	3,2

Población ocupada de entre 16 y 65 años, Eurostat, 2002.

(*) FUENTE: Ministerio de Trabajo y Asuntos Sociales, CEPES, García Delgado (2009) y CIRIEC-España (Observatorio español de la economía social). FUENTE: tomado de Chaves y Monzón (2007).

de marzo BOE 25 de marzo de 1997 de Sociedades Laborales. También en el año 2009 las Sociedades Laborales junto con el Ministerio de Trabajo e Inmigración están debatiendo la publicación de una de nueva ley.



En noviembre de 2009 se ha presentado un nuevo estudio sobre la Economía Social en España editado por la Fundación ONCE y dirigido por García Delgado (2009) en el que se estima que «en el año 2005 la Economía Social representa entre el 6% y el 7% del conjunto de las empresas españolas, lo que supone un 6% del empleo asalariado total». Es decir, en principio se observa que la Economía Social española mantiene una línea de crecimiento en los años anteriores. En el momento actual de crisis, evidentemente que se ha visto afectada, según datos de CEPES, en el año 2008 «por primera vez en 20 años el dato negativo es que cesaron su actividad 5.569 empresas de la Economía Social y se han perdido 46.619 empleos». A pesar de ello el dato positivo es que se constituyeron 3.108 empresas, que han generado 20.430 empleos.

3. La Economía Social aragonesa

La Economía Social aragonesa comparte, evidentemente, los principios y valores antes citados. Éstos están presentes en todas las modalidades jurídicas que la forman. Sin embargo, a la hora de concretar la información para poder realizar un análisis en profundidad aparecen algunas dificultades. La primera, disponer de datos se convierte en una tarea compleja por la diversidad de fuentes que hay que consultar dada la fragmentación de la información sobre la Economía Social en Aragón. Segunda, se perciben contradicciones al contrastar los datos entre las distintas fuentes oficiales que no están coordinadas. A pesar de ello, a continuación presentamos una aproximación a las cifras de la Economía Social aragonesa que nos permite situarla en relación con el resto de la economía.

A través de otros trabajos previos sobre Aragón se estima que el sector representa el 4,5% del PIB¹⁸. Asimismo, la Economía Social aragonesa está presente en todo el territorio y en todo tipo de actividades económicas y sociales, reflejando también las características propias de Aragón: el sector está concentrado en número de entidades y actividades en la zona metropolitana de Zaragoza. Sin embargo, en los últimos años se ha producido una clara vertebración y agrupación tanto en Huesca como en Teruel, especialmente, en las cooperativas agrarias como forma de superar las dificultades y retos que plantean el mercado y la distribución de la población.

A continuación presentamos algunos datos básicos de las diferentes figuras jurídicas de la Economía Social. En la tabla 2 se muestran los datos de las Sociedades Cooperativas y Sociedades Labores en Aragón y en España, procedentes de los datos del Ministerio de Trabajo e Inmigración, para el tercer trimestre del año 2009. Como puede observarse, el número de Sociedades Cooperativas en Aragón es de 813 y el de Sociedades Laborales es de 548, las cuales en términos de empleo suponen 7.669 y 2.144 empleos respectivamente. Así respecto a España, el número de cooperativas representa el 3,5% y con respecto al empleo el 2,8%. En el siguiente apartado, comparando las cifras respecto a España, el número de Sociedades Laborales representa el 3,4% y en empleo el 2,3%. Mientras que el número total de empresas aragonesas con respecto al total de empresas en España representa el 2,8% y el 3,1% en empleo.

¹⁸ Bellostas et al. (2002), CESA (2003).

Tabla 2
NÚMERO Y TRABAJADORES EN LAS SOCIEDADES COOPERATIVAS
Y SOCIEDADES LABORALES EN ARAGÓN, 2009. PORCENTAJES POR FILAS

Año 2009		Huesca		Teruel		Zaragoza		Aragón		España
		% respecto		% respecto		% respecto		% respecto		N.º
		N.º	Aragón	N.º	Aragón	N.º	Aragón	N.º	España	N.º
Sociedades Coop.	Número coop.	114	14,0	85	10,5	614	75,5	813	3,5	23.172
Sociedades Coop.	Trabajadores	1.372	17,9	949	12,4	5.348	69,7	7.669	2,8	277.705
SSLL	Número SSLL	114	20,8	43	7,8	391	71,4	548	3,4	16.113
SSLL	Trabajadores	435	20,3	133	6,2	1.576	73,5	2.144	2,3	91.751
Total empresas	Total empresas	16.837	18,0	9.533	10,2	66.913	71,7	93.283	2,8	3.355.830
Empleo total	Empleo total	95.300	16,4	66.100	11,4	419.600	72,2	581.100	3,1	18.870.200

FUENTE: Ministerio de Trabajo e Inmigración.

La distribución por provincias reproduce el modelo descompensado de la sociedad aragonesa. Es la habitual en la economía de Aragón, parece que «todo» se concentra en Zaragoza de forma que las Sociedades Cooperativas aragonesas se distribuyen de la siguiente forma: en Zaragoza encontramos el 75,5% de las cooperativas aragonesas y con unos datos de empleo del 69,7%; en Huesca, el 14% de las cooperativas aragonesas y el 17,9% del empleo; en Teruel el 10,5% de las cooperativas aragonesas y el 12,4% del empleo. En términos generales se observa que las cooperativas en Huesca y Teruel están menos fragmentadas que en Zaragoza. Con respecto a las Sociedades Laborales la distribución territorial es la siguiente: en Zaragoza se encuentra el 71,4% de las sociedades laborales que representan un 73,5% del empleo con respecto a Aragón; en Huesca el porcentaje del número de Sociedades Laborales aragonesas es el 20,8% y en empleo el 20,3%; finalmente, en Teruel, el 7,8% de las Sociedades Laborales aragonesas se encuentran en esta provincia que representan el 6,2% del empleo.

En la tabla 3 se presentan de nuevo los datos de número y empleo de las Sociedades Cooperativas y Sociedades Laborales con sede social en Aragón y en España para el tercer trimestre de 2009. En este caso los porcentajes se muestran por columnas de forma que podemos observar que en España las Sociedades Cooperativas son un 0,7% del total de empresas y representan un 1,5% del empleo, mientras que las Sociedades Laborales en España representan un 0,5% de las empresas y un 0,5% del empleo. Para el total de Aragón las Sociedades Cooperativas son el 0,9% de las empresas (dos décimas más que para España) y suponen el 1,3% del empleo (dos décimas menos que en España) mientras que las Sociedades Laborales son el 0,6% de las empresas aragonesas y el 0,4% del empleo en Aragón, en conjunto los dos tipos de entidades suponen el 1,7% del empleo.

La distribución en las provincias aragonesas es la siguiente:

- En Huesca las Sociedades Cooperativas son el 0,7% de las empresas oscenses y el 1,4% del empleo en la provincia.

Tabla 3
NÚMERO Y TRABAJADORES EN LAS SOCIEDADES COOPERATIVAS
Y SOCIEDADES LABORALES EN ARAGÓN, 2009. PORCENTAJES POR COLUMNAS

Año 2009		Huesca		Teruel		Zaragoza		Aragón		España	
		% con respecto al total		% con respecto al total		% con respecto al total		% con respecto al total		% con respecto al total	
		N.º		N.º		N.º		N.º		N.º	
Sociedades Coop.	Número coop.	114	0,7	85	0,9	614	0,9	813	0,9	23.172	0,7
Sociedades Coop.	Trabajadores	1.372	1,4	949	1,4	5.348	1,3	7.669	1,3	277.705	1,5
SSLL	Número SSLL	114	0,7	43	0,5	391	0,6	548	0,6	16.113	0,5
SSLL	Trabajadores	435	0,5	133	0,2	1.576	0,4	2.144	0,4	91.751	0,5
Total empresas	Total empresas	16.837		9.533		66.913		93.283		3.355.830	
Empleo total	Empleo total	95.300		66.100		419.600		581.100		18.870.200	

FUENTE: Ministerio de Trabajo e Inmigración.

- En Teruel las Sociedades Cooperativas son el 0,9% de las empresas y representan el 1,4% del empleo, mientras que las Sociedades Laborales son el 0,5% que representan el 0,2% del empleo; finalmente.
- En Zaragoza las Sociedades Cooperativas son el 0,9% de las empresas en Zaragoza y el 1,3% del empleo, en el caso de las Sociedades Laborales, éstas representan el 0,6% de las empresas en Zaragoza y el 0,4% del empleo.

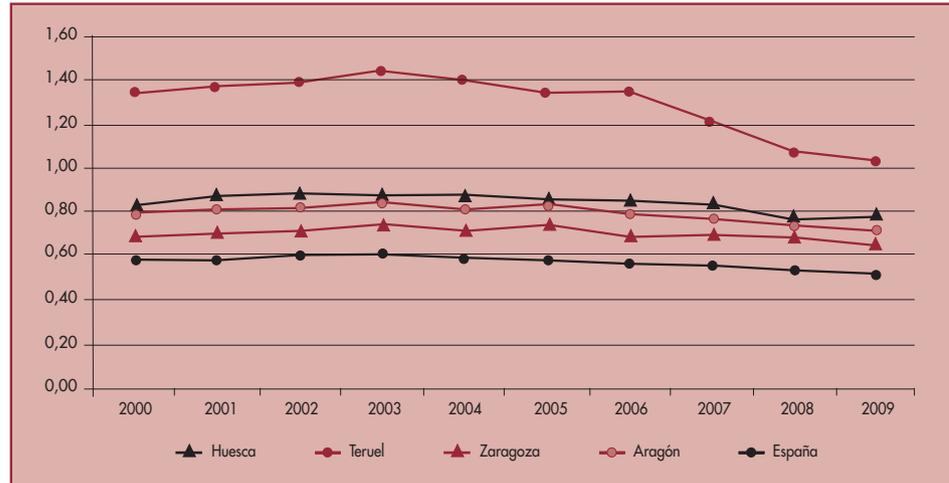
En el gráfico 1 se muestra la evolución de las Sociedades Cooperativas en las tres provincias aragonesas, para Aragón y España en el periodo 2000 a 2009. El valor se muestra en términos relativos a la población, esto es, el número de Sociedades Cooperativas por cada mil habitantes. En las tablas anteriores poníamos en relación el número de entidades y el empleo con respecto a las mismas magnitudes para las Sociedades Cooperativas, ahora los ponemos en relación a las personas. En estos datos se reflejan las características de un territorio configurado de manera irregular, con una clara macrocefalia en torno a la metrópoli zaragozana y una tendencia al desierto demográfico, también económico, en el resto. Salvando algunas, por no decir pocas, cabeceras de comarca que se convierten en polos de atracción de población y de actividades.

Una primera cuestión a destacar es la distancia significativa que se observa de la provincia de Teruel con respecto al resto¹⁹ y que, en términos generales, encontramos que la población de Teruel tiene una mayor propensión a crear cooperativas con respecto a las otras dos provincias. Asimismo, tanto la provincia de Huesca como la de Zaragoza presentan una mayor proporción de cooperativas por cada mil habitantes que el resto de España.

Los datos sobre asociaciones son más complejos de obtener dado el funcionamiento de los registros. Las asociaciones no tienen la obligación de darse de baja en el registro, aunque evidentemente algunas lo hacen. Esto significa, como regla general, que los datos están sobrevalorados. Por eso a continuación solamente se analiza la evolución de las cifras de aso-

¹⁹ Teniendo en cuenta que habría que valorar la estructura de la población.

Gráfico 1
EVOLUCIÓN SOCIEDADES COOPERATIVAS EN ARAGÓN
POR CADA MIL HABITANTES, 2000-2009



FUENTE: INE.

ciaciones como una aproximación al dinamismo del sector. En términos globales para España las asociaciones representan un 5% del empleo en su dimensión estatal²⁰. De acuerdo con la tabla 4 se muestra una evolución creciente del número de asociaciones en las tres provincias y a nivel de Aragón.

La distribución territorial de las asociaciones mantiene una estructura similar al de otro tipo de entidades aunque en comparación con las Sociedades Cooperativas y las Sociedades Laborales en el caso de las asociaciones disminuye el peso de la provincia de Zaragoza a favor de Huesca y Teruel. Asimismo, el porcentaje de variación para Huesca evoluciona desde el 22,9% en el año 2000 al 23,1% en el año 2008. En la provincia de Teruel el porcentaje de asociaciones sobre el total en Aragón varía entre el 8,3% en el año 2000 al 10,5% en el año 2008. Finalmente, la provincia de Zaragoza varía desde el 68,8% en el año 2000 al 66,5% en el año 2008.

Para finalizar con las asociaciones, en el gráfico 2 se muestra la evolución de las mismas por cada mil habitantes en el período 2000 a 2008, incluyendo también la evolución de España. En este caso la provincia que destaca como «más asociativa» es Huesca, mientras que Teruel y Zaragoza ofrecen valores muy próximos al final del período. Teniendo en cuenta el gráfico anterior, para el caso de las Sociedades Cooperativas se puede ver cómo Teruel tiene mayor propensión a crear cooperativas frente a asociaciones en comparación con el resto de las provincias aragonesas.

Por último, los datos disponibles sobre Fundaciones proceden tanto del Registro de Fundaciones de la Administración de la Comunidad Autónoma de Aragón como de los diferen-

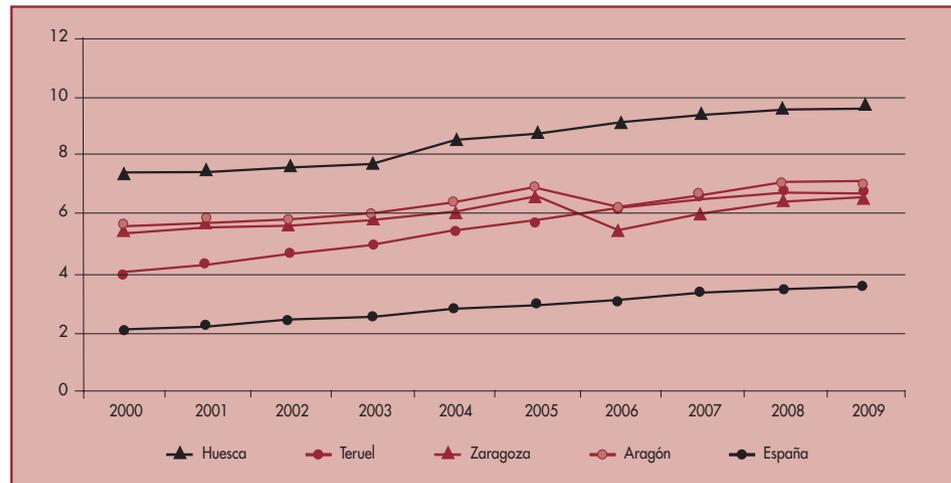
²⁰ Según la Muestra Continua de Vidas Laborales.

Tabla 4
EVOLUCIÓN DEL NÚMERO DE ASOCIACIONES DE ÁMBITO REGIONAL Y NACIONAL ARAGONESAS, 2000-2008

	Huesca		Teruel		Zaragoza		Aragón
	N.º	%	N.º	%	N.º	%	N.º
2000	1.527	22,9	554	8,3	4.582	68,8	6.663
2001	1.548	22,2	587	8,4	4.830	69,3	6.965
2002	1.596	22,2	640	8,9	4.948	68,9	7.184
2003	1.653	22,2	683	9,2	5.116	68,7	7.452
2004	1.805	22,6	754	9,4	5.435	68,0	7.994
2005	1.899	21,7	820	9,4	6.016	68,9	8.735
2006	1.999	25,2	874	11,0	5.070	63,8	7.943
2007	2.050	23,9	928	10,8	5.595	65,3	8.573
2008	2.155	23,1	978	10,5	6.206	66,5	9.339

FUENTE: INE.

Gráfico 2
NÚMERO DE ASOCIACIONES POR CADA MIL HABITANTES, 2000-2009



FUENTE: INE.

tes registros de los distintos Ministerios. De nuevo solamente se dispone del dato del número de fundaciones y esto significa que estamos equiparando pequeñas fundaciones con una dotación fundacional de 6.000 euros con otras de varios millones de euros. No obstante, la información nos permite realizar una aproximación.

En la tabla 5 se muestran las fundaciones con sede social en Aragón cuyo ámbito de actuación puede ser local, regional o nacional, distribuidas por provincias y teniendo en cuenta la fecha de creación. El total de fundaciones consideradas activas en el año 2008 son 444. Para el conjunto de España, según el Directorio de Fundaciones publicado por la Asociación Española de Fundaciones, en el año 2007 habían identificado un total de 7.249 fundaciones. Por lo que en porcentaje, las fundaciones aragonesas representan el 6,1% del total de España, lo cual destaca con respecto, especialmente, al conjunto de empresas visto en la tabla 1 que indicaba que el total de las empresas aragonesas representaban el 2,8%.

La distribución territorial atendiendo al domicilio social es la siguiente:

- En la provincia de Huesca existen 58 fundaciones (el 13,1%).
- En la provincia de Teruel, 57 fundaciones (el 12,8%).
- Y en la provincia de Zaragoza, 329 (el 74,1%).

De nuevo se reproduce la estructura que se da en casi todos los ámbitos de la sociedad y la economía aragonesa. Aunque habría que establecer un pequeño matiz en cuanto a las diferencias entre asociaciones y fundaciones. Para la creación de asociaciones el activo fundamental son las personas ya que con un pequeño presupuesto es posible crear una asociación, mientras que para la creación de fundaciones es más decisivo disponer de un patrimonio suficiente para su funcionamiento y creación. De nuevo, una cuestión evidente pero no por ello menos remarcable, la provincia de Zaragoza sigue siendo la que tiene mayor número de organizaciones, sea la forma jurídica que sea, tanto porque concentra el número de personas como el capital disponible.

Para finalizar este apartado cuantitativo de la Economía Social aragonesa cabe indicar otro aspecto crucial. Si sólo consideramos el número, o el empleo generado o incluso, si hubiera sido posible, el porcentaje detallado del PIB de la Economía Social aragonesa, estaríamos dejando de lado un dato fundamental para conocer la vinculación de este sector con la sociedad y la economía. Es decir, para cuantificar la Economía Social es necesario tener en

Tabla 5
FUNDACIONES ARAGONESAS POR PROVINCIAS
Y SEGÚN FECHA DE CREACIÓN REGISTRADAS EN 2008

	<i>Huesca</i>		<i>Teruel</i>		<i>Zaragoza</i>		<i>Aragón</i>
	<i>N.º</i>	<i>%</i>	<i>N.º</i>	<i>%</i>	<i>N.º</i>	<i>%</i>	<i>N.º</i>
Hasta 1980	10	15,2	21	31,8	35	53,0	66
De 1980-1989	2	22,2	0	0	7	77,8	9
De 1990-1999	11	10,1	9	8,3	89	81,7	109
De 2000-2008	35	13,5	27	10,4	198	76,2	260
TOTAL	58	13,1	57	12,8	329	74,1	444

FUENTE: Elaboración propia a partir de Registro de Fundaciones Administración Comunidad Autónoma de Aragón, Registro Fundaciones Ministerio de Cultura, Registro Fundaciones Ministerio de Justicia, Registro Fundaciones Ministerio de Educación, Registro Fundaciones Ministerio de Sanidad y Política Social.

cuenta las personas vinculadas. Es necesario considerar los socios cooperativistas y los empleados, las personas asociadas a las asociaciones y los patronatos de las fundaciones, así como los voluntarios. Teniendo en cuenta esta idea y con respecto a las personas implicadas directamente en la Economía Social en Aragón hemos visto que en términos de empleo las Sociedades Cooperativas y las Sociedades Laborales ocupaban a más de 9.800 personas, a las que hay que sumar el empleo generado por el resto de entidades que en estos momentos no hemos podido estimar, pero que en el año 2007 se estimaba en torno a 27.000 personas (Marcuello, 2009). Por otro lado, considerando los socios en las cooperativas, si bien no existe una obligación legal de comunicación de este dato al Registro de Cooperativas, puede estimarse en una cifra próxima a 100.000 los socios integrantes de las distintas clases de cooperativas existentes y de 7.000 en las Sociedades Laborales, entre socios de clase general y laboral. Mientras que en tareas de voluntariado y como socios de asociaciones, la Encuesta de Empleo del Tiempo indica que el voluntariado en Aragón es un 7,6% de la población aragonesa (más de 90.000 personas) y en el caso del porcentaje de socios con respecto a la población en Aragón es del 26,7% (más de 320.000 personas). Podemos considerar que aproximadamente el total de personas vinculadas como socios en las entidades de la Economía Social en Aragón era alrededor de 427.000 personas en el año 2007 (Marcuello, 2009).

4. Papel de la Economía Social

Las teorías y la literatura especializada insisten en que la Economía Social cumple con diversas funciones específicas en las sociedades modernas. Como tales, las entidades de este sector se desarrollan en todos los ámbitos de actividad de una economía, de una sociedad. De forma que se le atribuyen dos facetas que se pueden describir con carácter general.

En primer lugar, la Economía Social proporciona bienes y servicios de carácter público, de forma que en algunos casos complementa los bienes y servicios ofrecidos por las instituciones de la Administración Pública y, en otros, los sustituye dado que no son ofertados desde el Estado. Los sectores tradicionales donde encontramos este rol de complementariedad y/o sustitución de la oferta de servicios de las instituciones públicas son los servicios sociales, la educación y la sanidad, especialmente en España. En diferentes épocas se han creado asociaciones y fundaciones que ofrecían –y siguen ofreciendo– servicios a sectores de la población que no disponían de otras alternativas. Esto lo vemos en el origen de colegios, hogares para mayores, residencias para personas con discapacidad y muchos otros, de forma que la creación de la entidad fue la decisión de un grupo de personas de diversas procedencias ideológicas o religiosas que se organizaban utilizando una estructura propia de entidades no lucrativas, cooperativas o mutuas para ofrecer un servicio a sus propios miembros o para el conjunto de la sociedad²¹. Para comprobar esta faceta, basta con aproximarse a los documentos originales de algunas de ellas. Es notorio en aquellas que tienen más historia, pero incluso en épocas cercanas encontramos este argumento. Basta, pues, con leer los fines de algunas de las fundaciones aragonesas para corroborarlo.

En segundo lugar, las entidades de la Economía Social son una alternativa a la disfunción práctica de los mercados que, como es sabido desde el punto de vista teórico y práctico, no

²¹ Esta situación se describe como la Teoría de los Fallos del Estado establecida por Weisbrod en 1975 y que se ha desarrollado posteriormente por otros autores como Rose-Ackerman (1996) y más recientemente por Kaul (2001) y Reimann (2006).

funcionan correctamente (Hansmann, 1987; Ben-Ner, 2002). Existe una tendencia al monopolio o la acumulación de poder de mercado y poder político de las grandes empresas en todos los ámbitos, no sólo nacionales sino también mundiales. Además, en tanto en cuanto existen problemas de información asimétrica en el uso y consumo de determinados bienes y servicios, los consumidores tenemos más problemas para valorar calidad y precios de los servicios que estamos demandando. Esto se agrava dado que incrementa los costes de transacción en los intercambios. En determinados servicios, especialmente en los relacionados con el cuidado de personas con discapacidad o con algún tipo de dependencia de su cuidador –niños, ancianos, enfermos o personas con riesgo de exclusión, etc.–, existe la oportunidad y los incentivos suficientes para la aparición de comportamientos oportunistas por parte del sector lucrativo que siempre va a orientar sus actuaciones en la búsqueda del máximo beneficio. Es decir, en determinados casos existe una clara diferencia entre búsqueda de beneficio y su relación con la calidad o eficiencia económica y social del resultado obtenido. En otros sectores de actividad como la agricultura también se van a dar comportamientos oportunistas por aquellos productores o intermediarios que tienen mayor poder de mercado y negociación que las explotaciones de menor tamaño. Por eso mismo, uno de los sectores donde predominan más las cooperativas es el agrario. En términos generales, se considera que las formas organizativas de la Economía Social tienen como principales ventajas:

- Permiten superar los problemas de tener un reducido poder de mercado, bien sea como productores (cooperativas agrarias, asociaciones de defensa de intereses) o como consumidores (cooperativas de consumidores, de vivienda, de crédito, fundaciones y asociaciones de interés general).
- Permiten superar los problemas de información asimétrica originados en el mercado.
- Y facilitan el control, dada una misma formación o experiencia de los miembros que la forman y dada la homogeneidad de sus intereses.

En tercer lugar, Bryce (2006) realiza una propuesta de una función para estas entidades definida por las cuestiones positivas en lugar de ser un resultado residual. Bryce considera que todas las comunidades-sociedades tienen en su seno asociaciones e iniciativas no lucrativas y no son creadas, solamente, porque el sector público o las empresas fallan, sino porque los ciudadanos descubren que son capaces de organizarse para realizar proyectos con especial interés para ellos y para la comunidad. El autor propone la existencia de un nuevo paradigma, de modo que las ONL tienen un papel fundamental en la gestión de determinados bienes y servicios públicos y con una gran influencia en el proceso político público. La base de este paradigma radica en que las ONL se crean por una decisión «racional»²² de un grupo de personas con intereses comunes donde la obtención de lucro personal no es la razón fundamental, y que tienen capacidad para influir en las decisiones de la utilización, conservación, asignación de recursos públicos, donde se generan redes sociales que configuran normas, expectativas, reciprocidad, comunicación y confianza generalizada²³. De esta manera, se considera que la sociedad o una comunidad delega en un grupo de personas la gestión²⁴ de determinados recursos y bienes públicos para que a través de sus decisiones y actuaciones se beneficie la comunidad²⁵.

²² Desde algunas propuestas la racionalidad económica sólo es posible si las personas reciben una compensación explícita, mientras que en algunos manuales habituales como los de microeconomía de Hall Varian ya se considera en la función de utilidad de las personas la posibilidad incluir el bienestar de otros y no sólo la utilidad individual.

²³ Bryce se apoya en la abundante bibliografía que considera las ONL como una de las bases de la creación de capital social: Putnam (2000), Alesina y La Ferrara (2000), entre otros.

²⁴ Se podría decir que delega en las ONL algunos «asuntos públicos» ya que lo público no es patrimonio de las Administraciones Públicas.

²⁵ El beneficio de la comunidad se produce directamente porque la ONL trabaja para toda la población o indirectamente, a través de las externalidades positivas de los bienes públicos, mejorar la cultura o el nivel educativo de un colectivo concreto acaba favoreciendo al conjunto.

Sin embargo, es lógico pensar que estas organizaciones también tienen desventajas procedentes de su propia forma organizativa. Valentinov (2007) las resume en un problema de incentivos para el caso particular de las cooperativas, aunque son generalizables para el conjunto de las organizaciones de la Economía Social:

- El problema de la propiedad común (la contribución de los miembros al patrimonio de la entidad no es proporcional a la distribución de los beneficios o de los servicios recibidos).
- El problema del horizonte temporal, derivado de si en la entidad existen miembros con responsabilidades de decisión con edades o con un tiempo de permanencia desigual en la entidad existirá un sesgo a la inversión a corto plazo o a la falta de inversiones.
- El problema de control, que se origina al asignar la capacidad de decisión a grupos de personas dentro de la entidad que no van a recibir las consecuencias derivadas de las mismas.
- El problema de los costes de los grupos de influencia, que se produce si en la organización existe una fragmentación de los intereses de las personas o se establecen grupos con intereses opuestos al conjunto de forma que a través de acciones de presión buscan influir sobre las decisiones de la entidad.
- El problema de la decisión, dado que los órganos decisorios (asambleas, consejos rectores, patronatos, juntas directivas) pueden estar compuestos por un gran número de personas y además el grado de heterogeneidad de los mismos puede ser elevado, las decisiones consensuadas son complejas y costosas en tiempo y recursos²⁶.

Por otra parte, Ben-Ner (1988) y otros autores consideran que las cooperativas y otras entidades de la Economía Social son anticíclicas, se crean en épocas de recesión y disminuyen en tiempos de beneficios. Esto es, en época de riesgos las entidades de la Economía Social son una opción más elegida, mientras que en época de bonanza «son menos flexibles» y se «convierten» en otros modelos de empresa capitalista.

A pesar de lo dicho, Hansmann (1987) reconoce que los problemas de incentivos anteriores también se van a producir en las organizaciones empresariales capitalistas y que las entidades de Economía Social tienen una ventaja propia y es que entidades donde existe una elevada motivación de los socios o miembros, y donde los intereses son comunes, pueden llegar a ser entidades más eficientes. Esto se puede observar cuando las organizaciones de la Economía Social operan en entornos en los que se comprometen de modo que «articulan un modelo interno y externo de relaciones que no está en función del capital o de la propiedad de los medios de producción. Son las personas las que se agrupan para conseguir mediante un modelo de interrelación e interacción colectiva la solución a las necesidades particulares. Plantean una gestión económica al servicio de los individuos desde la apuesta por la participación de los socios cooperativistas» (López y Marcuello, 2007). En el propio Libro Blanco de la Agricultura y Desarrollo Rural (2001) las cooperativas agrarias son consideradas agentes muy relevantes en el desarrollo rural e indican que «algunos de los principios básicos del desarrollo rural que las cooperativas pueden asumir son: participación, procesos de decisión de abajo-arriba, subsidiariedad, compromiso de la población, territorialidad, desarrollo integral, innovación, efecto demostrativo, continuidad, etc.».

²⁶ Jensen y Meckling (1979), Schmitt (1993) y Vitaliano (1983).

Como corolario a las dos facetas descritas, también hay que tener en cuenta asuntos como la deslocalización, la generación de un tipo de empleo resistente a la adversidad y la apuesta por la búsqueda de soluciones comunes a los retos y vaivenes de los procesos económicos. En este sentido cabe destacar tres puntos que propone Pedreño, desde la Confederación Empresarial Española de Economía Social (CEPES) al hablar de la economía social, a saber:

Actúa donde se precisa *solución a problemas* locales, de empleo, de emigración, de desarrollo económico o de integración de colectivos. Generadora de desarrollo local. **No se deslocalizan** sus empresas.

Es un potencial para *crear y desarrollar empleo* **por encima** de los diversos esquemas económicos y del mercado laboral tradicional.

Actúa en *zonas geográficas* necesitadas pero donde el inversor tradicional no acude, pues no responde únicamente a criterios de rentabilidad. **Responsabilidad Social empresarial**. Tiene presencia en *espacios sociales desatendidos* por el sistema económico tradicional, donde la **solidaridad** y la **cohesión social** juegan un papel clave en el desarrollo del sector.

Hay que recordar que las entidades de la Economía Social son utilizadas por muchos gobiernos como mecanismos de política económica y mediante su promoción se buscan objetivos de carácter económico y social especialmente en épocas de crisis. Así, en las políticas de impulso y promoción de la economía social se distinguen, al menos, dos planos de actuación. Por un lado nos encontramos con lo que se denomina efecto refugio para el desarrollo del empleo. Por otro, con lo que se llama efecto empuje de sectores en situación de necesidad (Díaz y Marcuello, 2009).

Respecto al efecto refugio, dadas las características de estas entidades –en especial por sus principios y valores–, en épocas de crisis se utilizan como mecanismo para solucionar problemas de empleo. Esta situación la describen Chaves y Monzón (2007) cuando indican que la Economía Social aporta «la creación de nuevos empleos, al mantener puestos de trabajo en sectores de actividad y en empresas en crisis y/o amenazadas de cierre, al incrementar el nivel de estabilidad del empleo, al emerger empleos desde la economía informal hacia la oficial, al mantener oficios y explorar nuevas profesiones y al desarrollar trayectorias de inserción laboral de colectivos especialmente desfavorecidos y ubicados en procesos de exclusión social».

Respecto del llamado «efecto empuje» de la economía social basta con recordar lo planteado por Cabra de Luna (2009) «particularmente en épocas de crisis e incertidumbre como la que vivimos en estos momentos. Está demostrado que la Economía Social genera puestos de trabajo de mayor estabilidad y calidad, con más alto crecimiento, contribuyendo a fijar la población en áreas geográficas donde la economía tradicional está ausente o en crisis. Además, a través del fomento de la capacidad emprendedora y empresarial, ofrecemos fórmulas adecuadas para el desarrollo del espíritu y la capacidad del emprendedor, y para la implicación personal en la construcción social. Igualmente, mediante el trabajo asociativo o cooperativo, contribuimos a la cohesión e inserción social, a través de la integración laboral y social de las personas y grupos en riesgo de exclusión o donde convenga el enraizamiento territorial de la población, evitando migraciones internas o impulsando la integración social de inmigrantes».

5. Algunos retos de la Economía Social

En el año 2009, hablar de los retos de la Economía Social –como de cualquier otro sector– obliga a considerar cuáles son las cuestiones relevantes para superar la fase de crisis y recesión económica en la que estamos. En este sentido, merece la pena considerar las propuestas planteadas por CEPES (Confederación Empresarial Española de la Economía Social). Esta confederación en septiembre de 2009 presentaba públicamente una serie de medidas para la salida de la crisis que se resumen en el cuadro siguiente:

Síntesis de las medidas propuestas al Gobierno por CEPES, septiembre 2009:

- Aplicabilidad inmediata de la reducción de 5 puntos en el Impuesto sobre Sociedades a las empresas cooperativas.
- Diseñar nuevas políticas innovadoras de empleo.
- Apoyar la creación de nuevas empresas de economía social que generen empleo, mediante una política de incentivos a la inversión para empresas formadas principalmente por colectivos que presentan dificultades de acceso al mercado laboral.
- Desarrollar planes de recuperación empresarial en empresas de economía social con dificultades o que actúen en sectores en crisis, o en un mercado más tradicional y competitivo, con el fin de evitar que puedan quedar sin trabajo los emprendedores y de suavizar la sensación de fracaso, especialmente en el medio rural por sus negativas repercusiones en el desarrollo de la capacidad de emprender.
- Abrir nuevas LÍNEAS de FINANCIACIÓN para facilitar el acceso de las empresas al crédito.
- Trabajar en las modificaciones legislativas necesarias para el desarrollo de las Empresas de Economía Social.
- Potenciar el desarrollo de empresas de Economía Social en sectores emergentes, como el de la Dependencia o el sector de 0 a 3 años.
- Siendo coherentes con las conclusiones del G-20, apoyo para desarrollar proyectos en el ámbito de las energías renovables y la lucha contra el cambio climático.
- Aprobar la Ley de Economía Social, para favorecer la visibilidad del sector y el reconocimiento como actor económico y social.

FUENTE: CEPES, 2009.

En estas medidas se detecta una clara petición de apoyo, tanto en términos de financiación y fiscalidad como en otros de tipo estructural con la demanda de una legislación específica que permita garantizar una mayor estabilidad del sector, sabiendo cuáles son sus características y las circunstancias donde se desarrollan habitualmente. Es cierto que la propuesta participa de una retórica compartida con otras organizaciones y sectores económicos. Aunque en este caso apuntan desde una dirección que se reconoce distinta a otros sectores de la economía.

En Aragón a finales del año 2008, se identificaban²⁷ como retos de la Economía Social aragonesa los siguientes puntos:

- Mejorar la visibilidad del sector y la comunicación de la tarea y logros de la Economía Social aragonesa a la sociedad y a las empresas.

²⁷ Son los resultados plasmados en las I Jornadas de Economía Social Aragonesa.

- Promover espacios de formación específicos en el sistema educativo para dar a conocer los principios de la Economía Social y facilitar la formación de profesionales.
- Otro asunto se refiere a la «importancia de la inter-cooperación» o el trabajo en red entre las entidades de la Economía Social, esto es, el trabajo en red. La inter-cooperación fortalece al sector y permite la creación de sinergias en muy diversos campos como por ejemplo la I+D+i. Asimismo, promover un sistema de colaboración preferencial como proveedores y clientes entre entidades de la Economía Social puede permitir entrar en nuevos sectores de actividad.
- Las entidades asociativas del sector, plataformas o federaciones tienen un papel muy importante, porque, además de representar a sus asociados, pueden ser mecanismos muy adecuados para incorporar mejoras en la gestión y funcionamiento en las entidades asociadas.
- La participación como elemento transversal en estas entidades, tanto de socios, trabajadores, usuarios o clientes es un valor especial pero que debe disponer de mecanismos muy bien diseñados para que sean efectivos y para que realmente supongan una «riqueza de ideas a la hora de afrontar las decisiones a tomar».

Si ahora pasamos a proponer una formulación de los retos de la Economía Social que no sean meramente coyunturales, entendemos que también han de servir para épocas de bonanza. Por eso tenemos que volver a la cuestión de los principios y valores que sustentan este tipo de entidades. Las retóricas vacías que recurren a las nociones de gestión del conocimiento, de apuesta por la innovación y por el desarrollo tienen que apoyarse en unos pilares previos. Son los fundamentos que hemos abordado al comienzo de este artículo. Los principios de la Economía Social ponen en el centro de las actividades a las personas que priorizan los aspectos humanos y sociales por encima de los rendimientos de capital.

Esto nos conduce a enfatizar la primacía de la reflexión sobre la urgencia en los mercados. No se trata de competir y competir sin mirar qué se va dejando por el camino. Una tarea y un reto permanente de las entidades de Economía Social consiste en reflexionar sobre el orden del mundo que se crea con las decisiones económicas en las que participamos. Esa reflexión no puede quedarse puertas adentro de las organizaciones o del sector. Se debe trasladar al conjunto de la ciudadanía, a ese magma de consumidores que toman decisiones en su día a día e impulsan unas determinadas prácticas socioeconómicas.

Este reto conecta con la necesidad de formación de las personas implicadas en el sector pero también del conjunto de la sociedad. Sólo trasladando al resto de la sociedad las claves del modelo y sus impactos en nuestras vidas cotidianas tendremos más fácil la posibilidad de transformar prácticas empresariales que posibilitan determinados juegos del mercado.

Es más, si las redes sociales que sustentan este sector de la economía se consiguen articular de manera coherente y consistente, encontraremos caminos de viabilidad para los llamados «mercados sociales» donde nuestra decisión de gasto afecta directamente en las estructuras de producción o de prestación de servicios del sector. Ésa es una llamada a la intercooperación del sector. Sin excluir a ninguna de las entidades...

La intercooperación también se debe traducir en la cooperación a la hora de compartir herramientas y tecnologías. Sea en el terreno de los avances informáticos o en cualquier

otro donde un saber hacer particular se multiplica al ser compartido con otras entidades del sector que tienen la posibilidad de sumar al bien común desde esa cooperación. En esto caben también estrategias de gestión, formas innovadoras de financiación o incluso estrategias de comunicación.

Un reto de gran relevancia es la creación de mecanismos de confianza y cadenas de incremento de la reputación del sector, en general, y de las organizaciones, en particular. Los procesos económicos juegan siempre con las expectativas que se traducen en decisiones en el presente. Esas relaciones producen unos equilibrios inestables que se orientan en función de la credibilidad y la disponibilidad de criterios compartidos. Los valores de la Economía Social tienden a quedarse en la sombra cuando se vive en contextos de opulencia. Se recuperan y se reinventan en momentos de recesión... El reto es conseguir una visibilidad y estabilidad más permanente que sea capaz de vencer a ese afán avaricioso de conseguir el mayor beneficio posible, en el menor tiempo, sin contar con los efectos provocados.

Esto es todo un postulado social que pone en el horizonte de la sociedad un cambio en las estructuras económicas, sociales y, en definitiva, en las formas de poder con las que nos relacionamos. La coerción de las fuerzas políticas y de los poderes fácticos no se hace desde este paradigma. La cohesión social desde el control y el poder tradicional se encuentra a una gran distancia de la cooperación social que surge desde la reciprocidad y el cooperativismo. Con todo, son entidades constituidas por personas con sus luces y sombras. Las entidades tienen el reto de conseguir mayor fortaleza y coherencia interna para conseguir crear redes de apoyo y trabajo común. Éstos son retos más visibles en tiempo de recesión económica como el actual, pero son los mismos retos que encontramos en épocas de bonanza.

6. Referencias bibliográficas

- ALESINA, A., y LA FERRARA, E. (2000), «Participation in Heterogeneous Communities», *Quarterly Journal of Economics*, 115(3), pp. 847-904.
- ANHEIER, H., y THEMUDO, N. (2002), «Organisational Forms of Global Civil Society: implications of going global», in *Global Civil Society 2002*, Glasius, Marlies, Mary Kaldor and Helmut Anheier (eds.), pp. 191-216.
- BELLOSTAS, A., MARCUELLO, C., MARCUELLO, Ch., y MONEVA J.M. (2002), «Mimbres de un País. Sociedad Civil y Sector No Lucrativo en Aragón», Prensas Universitarias, Zaragoza.
- BEN-NER, A. (1988), Comparative empirical observations on worker-owned and capitalist firms, *International Journal of Industrial Organization*, 6(1), pp 7-31.
- BEN-NER, A. (2002), «The Shifting Boundaries of the Mixed Economy and the Future of the Nonprofit Sector», *Annals of Public and Cooperative Economics*, vol. 73(1).
- BRYCE, B. (2006), «Nonprofits as Social Capital and Agents in the Public Policy Process: Toward a New Paradigm», *Nonprofit and Voluntary Sector Quarterly*, 35(2), pp. 311-318.
- BURDIN, G., y DEAN, A. (2008), «¿Por qué existen pocas empresas gestionadas por sus trabajadores? Un mapa de la discusión teórica en economía», *Quantum*, vol. II, 1, pp. 87-105.
- CABRA DE LUNA, M.A. (2009), «Retos y Futuro de la Economía Social», en Marcuello (comp.): *La Economía Social Aragonesa. Un motor de desarrollo*, Prensas Universitarias de Zaragoza.
- CESA (2003), *El Tercer Sector en Aragón. Un Análisis Sociológico*, CESA.

- CHAVES y MONZÓN (2007), «La Economía Social en la Unión Europea», Comité Económico y Social Europeo.
- CIRIEC-Internacional (2000), «The enterprises and organizations of the third system (SE) in the European Union», European Commission-CIRIEC (15 países) (descargable en: www.ciriec.es).
- COMITÉ ECONÓMICO Y SOCIAL DE LAS COMUNIDADES EUROPEAS (1986): Report of EESC «Les organisations coopératives, mutualistes et associatives dans la Communauté Européenne», Comité Economique et Social des Communautés Européennes (10 países).
- DÍAZ, M., y MARCUELLO, C. (2009), «La Economía Social desde el Cooperativismo», *Cuadernos del Mercado de Trabajo*, 3, pp. 33-43.
- EUROPEAN ECONOMIC AND SOCIAL COMMITTEE (2009), INT/447 Diverse forms of enterprise Brussels, 1 October 2009 OPINION of the European Economic and Social Committee on the diverse forms of enterprise (own-initiative opinion). Rapporteur: Mr. Cabra de Luna.
- GARCÍA DELGADO (2009), *Las cuentas de la Economía Social. Magnitudes y financiación del Tercer Sector en España*, 2005, Fundación ONCE.
- HANSMANN, H.B. (1987), «Economic Theories of Nonprofit Organization», in *The Nonprofit Sector: A Research Handbook*, W.W. Powell (ed.), Yale University Press, New Haven.
- IAEST (2002), *Sector no lucrativo Aragón 2000*, Instituto Aragonés de Estadística.
- JENSEN, M., y MECKLING, W. (1979), «Rights and Production Functions: An Application to Labor-Managed Firms and Codetermination», *Journal of Business*, 52, pp. 469-506.
- KAUL, I. (2001), «Global Public Goods: What Role for Civil Society?», *Nonprofit and Voluntary Sector Quarterly*, 30 (3), pp. 588-602.
- KERLIN, J.A. (2006), «Social Enterprise in the United States and Europe: Understanding and Learning from the Differences», *Voluntas*, 17, pp. 247-263.
- LÓPEZ, A., y MARCUELLO, C. (2007), «Agricultural cooperatives and economic efficiency», *New Medit.*
- MARCUELLO, C. (comp.) (2009), *La Economía Social Aragonesa. Un motor de desarrollo*, Prensas Universitarias de Zaragoza.
- MORLEY, J. (2006), «For-Profit and Nonprofit Charter Schools: An Agency Costs Approach», *The Yale Law Journal*, 115, pp. 1784-1821.
- OMAT, O. (2009), «Las entidades del Tercer Sector ante la crisis», *Cuadernos de Debate*, 6, Fundación Luis Vives.
- PEROTIN, V. (2006), «Entry, exit, and the business cycle: are cooperatives different?», *Journal of Comparative Economics*, 34, pp. 295-316.
- PUTNAM, R. (2000), *Bowling Alone: the collapse and revival of American community*, Simon and Schuster, Nueva York.
- REIMANN, K.D. (2006), «A View from the Top: International Politics, Norms and the Worldwide Growth of NGO», *International Studies Quarterly*, 50, pp. 45-67.
- ROSE-ACKERMAN, S. (1996), «Altruism, Nonprofits, and Economics», *The Journal of Economic Literature*, 34, pp. 701-728.
- SCHMITT, G. (1993), «Why Collectivization of Agriculture in Socialist Countries has Failed: A Transaction Cost Approach», in Csaba Csaki y Yoav Kislev (eds.), *Agricultural Cooperatives in Transition*, Boulder, CO: Westview Press.
- VALENTINOV, V. (2007), «Why are cooperatives important in agriculture? An organizational economics perspective», *Journal Institutional Economics*, 3 (1), pp. 55-80.
- VITALIANO, P. (1983), «Cooperative Enterprise: Alternative Conceptual Bases for Analyzing a Complex Institution», *American Journal of Agricultural Economics*, 65, pp. 1078-1083.
- WEISBROD, B.A. (1975), «Toward a theory of the Voluntary Nonprofit Sector in a Three-Sector Economy», in *Altruism, Morality and Economic Theory*, ed. E. Phelps, Russell Sage Foundation, Nueva York.

Chaime Marcuello Servós es licenciado en Filosofía por la Universidad Pontificia de Comillas, Madrid, doctor en Sociología por la Universidad de Zaragoza y premio extraordinario de doctorado año 1997. Miembro fundador del GESES. Entre sus publicaciones destacan: (2006) *Sociocibernética. Lineamientos de un paradigma*, col. Estudios, n.º 2.652. Inst. Fernando el Católico-CSIC. (2008) «La (re)construcción de la cosa pública», en García Inda y Marcuello, C. (coord.) (2008): *Conceptos para pensar el siglo XXI*. La Catarata; (2006) «Perseus' Shield: Sociology for a Global Society» en Marcuello, Ch. & Fandos, J.L. [comps.](2006): *Sociological Essays for a Global Society. Cultural Change, Social Problems and Knowledge Society*, PUZ, y numerosos artículos en distintas revistas españolas y extranjeras.

Carmen Marcuello Servós es doctora en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad de Zaragoza. Responsable del Grupo de Investigación GESES. Las líneas de investigación desarrolladas se refieren a economía de las Organizaciones No Lucrativas, Economía Social y responsabilidad social corporativa. Entre sus publicaciones destacan:

GARCÍA, I., y MARCUELLO, C. (2007), «Social capital and participation in Nonprofit Organizations», *Non-profit and Voluntary Sector Quarterly*, 36 (1) pp. 100-120.

MARCUELLO, C. (coord.) (2007), *Capital Social y en España. Aportaciones de las Organizaciones No Lucrativas: el caso de las ONG para el Desarrollo*, Fundación BBVA, Bilbao, ISBN 978-84-96515-31-4.

MARCUELLO, C., y SAZ, I. (2008), «Los principios cooperativos facilitadores de la innovación: un modelo teórico», *REVESCO: Revista de Estudios Cooperativos*, n.º 94, 2008, pp. 59-79, ISSN 1135-6618.

CLEMENTE, J., DÍAZ, M., y MARCUELLO, C. (2009), «Cooperativas y Sociedades Laborales en España: estudio de la contribución a la creación de empleo y al crecimiento económico», *REVESCO: Revista de Estudios Cooperativos*, 98, 2.º cuatrimestre, pp. 35-69, ISSN 1885-8031.



Punto de mira de la economía aragonesa

Por **Pepe Quilez**
Director de Aragón TV. Televisión Autónoma de Aragón

Vivir con la crisis

El invierno económico se presenta realmente duro. Hay un ambiente de desánimo porque el final de la crisis todavía se adivina lejos. Es verdad que empieza a haber datos parciales que apuntan hacia la recuperación (más fuera que dentro de España), pero nadie se atreve a lanzar las campanas al vuelo porque los problemas financieros de la banca internacional (que estuvieron en el origen de la crisis) ni mucho menos están resueltos. Las ayudas públicas se multiplican una y otra vez y, aun así, la actividad económica sigue con el freno de mano puesto y el crédito no fluye como sería deseable. El paro sigue aumentando (en unos países más que en otros) y en España amenaza con llegar al 20%. ¡Qué lejos queda ahora la fiesta de la abundancia que hemos vivido en los últimos años! La economía del bienestar ha cedido el testigo a la economía del ahorro. Lo que toca actualmente es cambiar modelos, modificar malos hábitos y pensar tres veces en qué gastamos cada euro.

En este año 2009 al que sólo le queda un mes (este artículo se cierra la última semana de noviembre) una parte importante de ciudadanos españoles y aragoneses ha tomado conciencia de que hoy son más pobres que ayer y, por consiguiente, su cultura consumista ha sufrido una profunda revisión. Los datos objetivos unidos a la psicosis de crisis han reducido el consumo de manera alarmante y los niveles de ahorro han crecido espectacularmente. Los especialistas aseguran que hacía años que en España no se ahorraba tanto. Y, ante este escenario, los negocios de todo tipo luchan como pueden contra la crisis e imaginan mil y una fórmulas para atraer a los compradores: «el ahorro está en el precio», «3x2», «compre hoy y pague...». A esto hay que añadir la proliferación de marcas blancas, o marcas propias, que cada vez ocupan mayores cuotas de ventas.

El estudio mundial de hábitos de consumo de la empresa Nielsen pone de manifiesto, en su última entrega, que el 70% de los consumidores ha adaptado sus costumbres con el entorno de depresión económica. Vaya, que los consumidores se están especializando en comprar en tiendas baratas, en descubrir outlets, en buscar los chollos. Cotiza más estar a la última sobre dónde se compra más barato que lucir un producto que todo el mundo sabe que lleva un sobrepeso de marca. Y da igual que hablemos de ropa, zapatos, colonia, alimentación, líneas aéreas, supermercados, hoteles, restaurantes, cosmética... el modelo «low cost» se impone. Hay que abandonar el hábito de comprar, tanto si se tiene dinero como si no, y cambiarlo por el de ahorrar como sea.

Aragón entre nubes y claros

La principal preocupación de los aragoneses durante este otoño es la crisis económica y, especialmente, el fuerte aumento del desempleo. Siendo verdad que la Expo nos hizo sen-

tir la crisis más tarde que en el resto de España, no lo es menos que en lo que va de 2009 nuestro PIB ha caído un 3,5% y el paro ha crecido desde del 5,5% al 13% actual. Más de 82.000 personas están sin empleo y decenas de pequeñas y medianas empresas han cerrado o están en situación límite.

En la zona nublada de la Comunidad están algunas empresas de Tarazona (sólo en lo que va de año 600 trabajadores de la comarca se han visto afectados por algún ERE) y también de Huesca, Monzón, Zaragoza y Sabiñánigo. Y en peor situación, si cabe, está una firma que ejemplifica como pocas la dureza de la crisis y más aún cuando la base del negocio es el *ladrillo*. Me refiero a Nozar. El grupo de empresas de la familia Nozaleda había apostado por Aragón y en quince años su actividad había sido impactante. A las Bodegas Enate se sumaron el complejo Las Margas en Sabiñánigo, el Balneario de Panticosa, Galerías Primero o la promoción de viviendas en los terrenos cercanos a la estación del AVE en Zaragoza. Pero el hundimiento de la división inmobiliaria ha obligado al empresario, Luis Nozaleda, a poner en marcha un plan urgente de venta de sus activos en Aragón que le permita recuperar algo de liquidez. Muchas de las expectativas que había generado están ahora en el aire. Según él «esto pasará, tarde o temprano. Ya habrá tiempo de volver a invertir». Menos mal que no le falta coraje.

Otro sector tocado de lleno es el de los agricultores y ganaderos. Hacen cuentas y no les salen. La renta se ha reducido un 26% y los costes de producción han crecido un 45%. El campo tiene encendidas todas las alarmas y precisa atención preferente.

La crisis económica marca también las cuentas del Gobierno autonómico. El presupuesto para 2010 descenderá por primera vez en la historia ya que la cifra aprobada (pendiente de ser ratificada por el Pleno de las Cortes) es de 5.720 millones de euros, lo que supone un descenso del 2% con respecto al año anterior. El proyecto de presupuesto incluye, además, medidas para conseguir una importante contención del gasto público. Habrá, asimismo, menos inversión y es que las arcas regionales recibirán 610 millones de euros menos como consecuencia de la menor recaudación de impuestos y transferencias de otras administraciones al verse mermada la actividad económica en diferentes sectores.

Pero también la zona clara de la economía aragonesa tiene protagonistas. La cadena de tiendas Imaginarium, especializada en la venta de juguetes y productos para la infancia, prevé estrenarse en diciembre en el Mercado Alternativo Bursátil. Hace sólo 18 años que abrió su primera tienda y hoy es una multinacional en fase de expansión. Todo un ejemplo. Plaza es una realidad logística en la que operan más de 200 empresas y 8.000 trabajadores y donde la firma Inditex ha vuelto a invertir. La multinacional textil convertirá a Zaragoza en su mayor centro de distribución mundial. El proyecto, cuyas obras comenzarán en breve, elevará la plantilla a más de 1.000 empleados. El aeropuerto de Zaragoza volverá a beneficiarse e incrementará su cuota de transporte de mercancías gracias a la firma de matriz gallega. Otra grande, Decathlon, ha anunciado que instalará en Plaza su mayor centro logístico de Europa con un planta de 50.000 metros cuadrados y una plantilla de más de 300 personas. Otra de las apuestas de futuro puestas en marcha es Motorland. Si el proyecto se consolida, y lleva camino de hacerlo, el Bajo Aragón dispondrá de una iniciativa de alto valor añadido con el desarrollo del parque de investigación e innovación vinculado al circuito de velocidad.

En el sector turístico en general, y en el de la nieve en particular, siguen estando depositadas una buena parte de nuestras esperanzas de crecimiento. El reto para esta temporada está en superar el millón ochocientos mil esquiadores que se dieron cita en las estaciones del Pirineo y Teruel en la temporada 08-09. Para valorar la importancia estratégica de este sector basta decir que la nieve genera en Aragón 14.000 empleos entre directos e indirectos y un volumen de negocio inducido de 600 millones de euros. Ahora sólo hace falta que nieve lo suficiente y que el invierno nos traiga temperaturas bajo cero. Otra buena referencia para estos momentos de crisis económica es la solvencia demostrada por nuestras entidades financieras (especialmente Ibercaja), que las mantienen al margen de convulsiones nada deseables.

Pero el reto de Aragón no es solamente superar los problemas actuales sino afrontar un cambio en profundidad de nuestro sistema productivo que evite, en el futuro, situaciones como la sufrida este año. En el contexto socioeconómico en el que se encuentra Aragón (el de la Unión Europea), es necesario, incluso para asegurar su supervivencia, emprender actividades con alto valor añadido, lo que va unido a procesos, productos o servicios con contenidos tecnológicos e innovadores.

El presidente, Marcelino Iglesias, reconocía en el Debate sobre el estado de la Comunidad que «la crisis nos ha hecho ser más conscientes de la necesidad de avanzar de manera prioritaria hacia una economía basada en un nuevo modelo de crecimiento donde primen el conocimiento y la innovación, la sostenibilidad social y la medioambiental...» para añadir a continuación que «Aragón ha decidido reforzar cinco sectores productivos como motores de la economía aragonesa durante los próximos años: logística, turismo, energías renovables, industria agroalimentaria y tecnologías de la información y de las telecomunicaciones».

Pero para conseguir los objetivos hay que estar unidos y pensar que lo más importante es el interés general de los ciudadanos. En la Jornada sobre la situación económica y social de Aragón, organizada por el CESA, los diferentes agentes sociales ponían el acento en tres cuestiones: «El año 2010 seguirá siendo muy difícil», «Urge la reforma del mercado laboral» y «Es necesario que todos tiren del carro y a ser posible en la misma dirección». En términos parecidos se han pronunciado en las últimas semanas un número importante de líderes políticos, empresariales y económicos de ámbito nacional e internacional que han pasado por Zaragoza para participar en importantes foros de reflexión.

Y ahora que tanto se habla de nuevos modelos quiero subrayar la iniciativa presentada el último fin de semana de noviembre en el Santuario de Guayente en el valle de Ribagorza. Se trata de la Escuela de Negocios del Pirineo (ESNEPI), una apuesta seria para dar formación profesional a jóvenes del Pirineo que les permita formarse como Técnicos de Gestión de Empresas en los Pirineos y puedan, así, tener trabajo y asentarse en el territorio. ESNEPI es un agregador de valor, su naturaleza es la de atraer o generar mecanismos que permitan a los habitantes del Pirineo mejorar en sus procesos o acercamiento al negocio, siempre desde una perspectiva local pero desde el conocimiento global. La Escuela de Negocios de los Pirineos quiere afectar a la competitividad y productividad de personas y empresas del Pirineo generando un punto de inflexión que permita responder a los grandes retos que

están planteados tales como cambio climático, low cost, deslocalización del turismo, entorno sostenible. De momento ya hay agregadas empresas y personas de ámbito regional y nacional. En el futuro se irá hacia el modelo de Fundación con implicación de los sectores públicos y privados. También es importante que los promotores de ESNEPI son un grupo de habitantes del Pirineo procedentes de los diferentes valles y motivados por el desarrollo sostenible del mismo.

En todo caso, Aragón puede ser de las primeras comunidades autónomas en superar la crisis si el leve crecimiento del PIB (0,09%) del tercer trimestre se confirma en el siguiente. El consejero de Economía, Alberto Larraz, se ha apuntado al optimismo y asegura que «el cuarto trimestre va a ser mejor y que en el segundo trimestre de 2010 el crecimiento interanual será incluso positivo». Ojalá sea cierto.

OPEL: de susto en susto

La multinacional estadounidense merece un espacio propio. La primera empresa de Aragón, Opel España, ha demostrado durante décadas su buena salud, su peso específico en la economía regional y nacional, su fortaleza en anteriores crisis del sector automovilístico, su capacidad para formar equipos de trabajo, su rentabilidad exportadora y su apuesta decidida por la calidad y las nuevas tecnologías. Pero, esta vez, ha caído.

«Si estornuda Opel se resfría Aragón». Esta frase, pronunciada durante años, refleja perfectamente la importancia de la planta de Figueruelas en el desarrollo de la economía aragonesa. No es de extrañar, pues, que en la recta final del año, Opel, y su «historia interminable», siga siendo la noticia más destacada de 2009 en la Comunidad aragonesa.

Asumido el susto inicial que provocó la suspensión de pagos de la todopoderosa multinacional General Motors (sostenida en última instancia con el dinero público de la Administración Obama), pasamos a la fase de qué pasaría con su filial europea Opel. Otra vez a temblar. Si embargo, el eje Washington-Berlín posibilitó un acuerdo entre la propia GM, la firma austrocanadiense Magna y el banco ruso Sberbank que garantizaba la continuidad de Opel Europa no sin un montón de ayudas públicas por parte de diferentes gobiernos, entre ellos el español y el aragonés.

Inicialmente el plan de Magna para la fábrica zaragozana era demoledor. Los despidos podían llegar a 1.650 y las garantías de continuidad a largo plazo eran nulas. Tremenda injusticia para los trabajadores de la planta más productiva y competitiva de las de toda la marca en Europa. Naturalmente este plan, que fue rechazado de plano por los sindicatos y por el gobierno de Aragón (dispuesto a poner 200 millones de euros) beneficiaba a las plantas alemanas y, sobre todo, a la canciller alemana, Angela Merkel, necesitada en esas semanas de bazas electorales ante su inminente cita con las urnas.

Después de largas y duras negociaciones (en las que se fajaron desde un principio los consejeros aragoneses Larraz y Aliaga, y sólo en la recta final el ministro Sebastián), a finales del mes de octubre se alcanzó un acuerdo que mejoraba sensiblemente el plan inicial. El susto, entonces, era menor. Los despidos se quedaban en 900 y la línea de prensas seguía

en Figueruelas. Además, los sindicatos obtenían garantías de que aquí se fabricaría el Opel Corsa de cinco puertas, el Meriva y el Combo. Diez años de continuidad de la planta estaban garantizados. Los trabajadores dieron el sí al acuerdo a sabiendas de que el 12% de la plantilla de 7.500 se iba a la calle y de que el futuro estaba lleno de incógnitas.

Y cuando todo parecía encarrilado y decidido a favor de Magna, llega otro susto con sorpresa incluida. De forma completamente inesperada la dirección de General Motors frenó la decisión de poner el 55% del capital de Opel Europa en manos del fabricante austrocanadiense de componentes y de su socio ruso Sberbank. Todo parece indicar que los directivos de GM llegan a la conclusión de que ellos también pueden dar continuidad a Opel con las ayudas públicas a las que están dispuestos los gobiernos implicados y con los ajustes aceptados por los sindicatos en sus negociaciones con Magna. Además, en Detroit y en la Casa Blanca no hacía ninguna gracia que su tecnología fuera a parar a una empresa con un socio ruso.

En Figueruelas este cambio fue acogido con sorpresa, pero al mismo tiempo con cierto optimismo. En la planta zaragozana se confía más en GM que en Magna. Aquí la responsabilidad sindical está contrastada y la productividad y competitividad de la planta (puede fabricar 478.000 coches al año) son sus mejores avales. GM presentará un plan industrial en las próximas semanas. Sobre el inevitable ajuste, que el consejero delegado de GM Europa, Nick Reilly, estima entre un 20% y un 25% de la capacidad de producción en todo Opel, el ministro español de Industria, Miguel Sebastián, se mostró convencido de que no será nunca peor que el previsto por Magna. El propio Nick Reilly aseguró tras su vivista a Figueruelas que «es un recurso muy importante para Opel» y que su intención es que siga siéndolo. Para los consejeros aragoneses Larraz y Aliaga «la planta va a seguir siendo clave en el diseño de la nueva Opel».

A la espera de que el plan se concrete y sepamos los detalles, no hay que olvidarse de todos los empresarios y trabajadores de la línea de empresas auxiliares de Opel que llevan más de un año soportando problemas e incertidumbres para mantenerse a flote y presentando un ERE detrás de otro. Incluso antes de conocer el final de esta historia conviene tener claro que la actividad industrial y económica de Aragón depende aún excesivamente de un sector, el automovilístico, y de una empresa, Opel, cuya aportación al empleo y a la riqueza regional va disminuyendo poco a poco. Además, no nos olvidemos de que igual que Opel vino a Figueruelas buscando mano de obra barata, puede acabar marchándose del todo por la misma razón. O sea, porque en otros lugares de Europa le cueste menos producir sus coches.

La crisis española, una de las peores

Nuestro país está pasando uno de los peores años de las últimas décadas. Sólo en materia de empleo, en apenas dos años, la tasa de paro se ha duplicado pasando del 8,6% a finales de 2007 al 17,9% del tercer trimestre de 2009. Nos habían advertido de que tanta confianza depositada en el sector de la construcción nos traería malas consecuencias y así ha

sido. En el momento en que se desplomó el mercado inmobiliario, que concentraba alrededor del 15% de toda la inversión y representaba en torno al 11% del PIB, nuestra cifra de paro se disparó. A esto hay que añadir que durante mucho tiempo otros sectores que crearon empleo fueron la hostelería y el servicio doméstico. O sea, nada que ver con actividades que generen valor añadido.

La realidad económica es muy tozuda y se manifiesta sin atender a los discursos políticos, ni a las manifestaciones de puro voluntarismo. Esa realidad nos dice que el efecto de la crisis en las cuentas públicas españolas está siendo demoledor y provoca que, hasta el mes de septiembre, el Estado haya gastado casi el doble de lo que ingresa. El déficit (los números rojos) supera el 6% del PIB y multiplica por cinco el de 2008 como consecuencia de la crisis y las medidas adoptadas para intentar combatirla: el pago de la cobertura del desempleo (que ya supera los 20.675 millones de euros), medidas de impulso a la inversión y otras iniciativas para combatir a la crisis. En el lado de los ingresos, la recaudación por IVA ha caído el 34%, por el IRPF un 10,9% y la derivada del Impuesto sobre Sociedades un 30,4%. Complicado, muy complicado.

Hay otros datos que nos enfrentan con esa dura realidad. Según el Baremo de Price Waterhouse Coopers, hasta octubre se habían publicado 4.299 concursos de acreedores y 2009 podría cerrarse con casi 6.000. Para poner el dato en perspectiva, en 2007 hubo 1.025 y el año pasado 2.875. Otro dato a tener en cuenta es el de la morosidad, que sigue siendo la más alta de los últimos trece años y duplica con holgura el 2,23% de un año antes, situándose en el 4,85% según fuentes del Banco de España. Ojalá no se cumplan las previsiones de llegar al fin de año con un 7%.

Por lo que al crédito al sector privado se refiere, los españoles son los ciudadanos europeos que ven más problemas a la hora de conseguir hipotecas, créditos y tarjetas de pago en el actual contexto de crisis económica y financiera. Así lo pone de manifiesto una encuesta del Eurobarómetro, publicada a finales de octubre por la Comisión Europea, sobre la pobreza y la exclusión social. Según dicha encuesta, el 90% de los españoles afirma que tiene dificultades para conseguir una hipoteca, frente a sólo un 20% de finlandeses, que se encuentran en el otro extremo de la clasificación.

La bajada del importe medio de las hipotecas formalizadas en los últimos meses da una muestra de que las exigencias de bancos y cajas han aumentado. Ahora se sitúan en torno a los 111.700 euros. Este recorte tiene que ver, en parte, con los descuentos de precios aplicados por los vendedores desde que se desencadenó la crisis. Pero influyen mucho más los requisitos exigidos por las entidades para financiar a los compradores. Si años atrás se facilitaba hasta el 100% del valor total de la vivienda, ahora la financiación no supera el 80%. Y eso si el cliente reúne todas las garantías y avales que se exigen para autorizar la hipoteca.

Y, aunque son muchos los sectores y los ámbitos en los que la crisis se manifiesta de forma durísima, permítanme que señale, a manera de ejemplo, el de los medios de comunicación. Casi 3.000 periodistas se han quedado sin trabajo en España en los primeros diez meses del año. Importantes grupos de comunicación buscan socios o compradores que tengan solvencia económica. Muchos no han tenido más remedio que poner en marcha expe-

dientes de regulación de empleo y tomar la decisión de cerrar «publicaciones menores». La prensa escrita gratuita, que hace apenas dos años constituía todo un fenómeno en expansión, apenas dispone ya de cabeceras y muchos concesionarios de licencias de televisión digital terrestre (TDT) no saben qué hacer con ellas. No se atreven a ponerlas en marcha porque los modelos de negocio no se ven por ninguna parte. La parte positiva de la TDT (que alguna tenía que haber) la encontramos en el sector de la electrónica de consumo aplicada a la televisión. Fabricantes y vendedores de televisores y descodificadores, antenistas y empresas distribuidoras de señal han dado mil veces las gracias al año 2009. El apagón analógico, que terminará en abril de 2010, ha provocado la venta de alrededor de 8 millones de descodificadores y una importante renovación del parque de aparatos de televisión en miles de hogares. Pero, el negocio se acaba. El sector deberá esperar al desarrollo generalizado de las emisiones televisivas en Alta Definición (HD) y al de los servicios interactivos.

El futuro de los medios de comunicación es realmente preocupante. La caída de la inversión publicitaria en lo que llevamos de año ronda el 30%, y de casi 5.000 millones de euros se ha pasado a 3.500. La Asociación Española de Anunciantes (AEA) prevé que hasta 2012 no se volverá a alcanzar el nivel de actividad e inversión de 2007.

Frente a todo este panorama el Plan E (Plan Español para el Estímulo de la Economía y el Empleo) puesto en marcha por el Gobierno para mitigar la caída de la actividad y la brusca contracción de la demanda ha dado buenos resultados en algunas de las medidas que contemplaba. Sin embargo, el debate de los últimos meses pone de manifiesto que las reformas que precisa España son de tal calado que no pueden ser tarea exclusiva del Gobierno y sólo llegarán a buen puerto si hay altura de miras y la flexibilidad necesaria para aceptar los cambios que aparecen como inevitables. Aquí hay que incluir, nos guste o no, un cambio cultural que ponga por delante el valor del trabajo y del esfuerzo por encima de la especulación o de la creencia de que «papá Estado» nos ayudará de por vida.

Un cierto optimismo

Nuestra economía sigue cayendo aunque menos. Según el Banco de España entre junio y septiembre el PIB retrocedió un 0,3%. Son siete décimas menos que en el trimestre anterior. En tasa interanual, esto es, comparado con el mismo trimestre de hace un año, el descenso de la economía es del 4,1%. El Banco de España atribuye en parte esta mejora a algunas de las medidas anticrisis puestas en marcha por el Gobierno como las ayudas a la compra de automóviles o el fondo de inversión local, aunque advierte, al mismo tiempo, de que el impacto de estos planes es transitorio. Según la institución monetaria, aunque se ha frenado algo la caída del consumo de los hogares, éste sigue siendo muy débil debido sobre todo al paro. Al miedo que tienen los ciudadanos a perder su empleo. Y debido, también, aunque en menor medida, a la restricción crediticia. En cuanto a la inversión de las empresas el BE señala que sigue retrocediendo. Y en lo que se refiere al mercado laboral, destaca que en el tercer trimestre se ha frenado algo la fuerte destrucción de puestos de trabajo. El organismo advierte de que en España, a diferencia de otros países, el ajuste laboral continúa recayendo exclusivamente sobre el empleo en vez de sobre los salarios.

También el secretario de Estado de Economía, José Manuel Campa, se agarra a los datos del tercer trimestre para asegurar que «España puede superar la recesión en cualquier momento». El número dos del Ministerio de Economía repite insistentemente, al analizar los datos de la actividad en el tercer trimestre del año, que la caída del 0,3% es la menor desde que empezó la recesión. Campa reitera que la inversión en bienes de equipo (que retrocedió un 14% entre enero y marzo) creció un 1,9% entre julio y septiembre. El consumo de los hogares (que llegó a caer un 2,4% en el primer trimestre) «ha vuelto al equilibrio» al bajar sólo un 0,1% en el tercero. Las exportaciones (que aumentaban un 0,6% hasta junio) consolidan su recuperación y avanzan un 2,3%. Así, el Gobierno insiste una y otra vez en que el primer trimestre de crecimiento llegará a mediados de 2010.

La responsable de Economía, Elena Salgado, quiere ser optimista pero asegura que la recuperación de la economía española «se consolidada bastante lentamente» y de manera «muy gradual». En materia de empleo, la vicepresidenta económica reconoce que la situación «sigue siendo preocupante» y que previsiblemente, «el cuarto trimestre será peor que el tercero». Sobre el déficit, asegura que el Estado cumplirá con la estimación a pesar de los nuevos Decretos que están fuera del Presupuesto. Salgado, sin embargo, duda de que las comunidades puedan cumplir los compromisos de déficit adquiridos.

Bruselas: jarro de agua fría

En los primeros días de noviembre, y frente al optimismo y las buenas intenciones de los responsables gubernamentales, la Comisión Europea enfriaba nuestras expectativas y arrojaba un jarro de agua fría sobre la economía española, para la que prevé aún dos años muy duros con una tasa de paro creciente, que alcanzará el 20,5% de la población activa en 2011, el doble de la media de la zona euro y de la Europa de los Veintisiete. Será en ese momento y no antes cuando comience una ligera recuperación, con un repunte del PIB del 1%, lo que deja a nuestro país a la cola de un tren que los grandes rivales europeos cogerán un año antes. Joaquín Almunia, comisario europeo de Asuntos Económicos en la presentación de las Previsiones de Otoño de la Comisión Europea, indica que también España tiene su principal problema estructural en el nivel de desempleo. De hecho, el informe estima una tasa de desempleo del 17,9% para 2009, que ascenderá al 20% un año después y que, si no cambia el escenario o se toman medidas urgentes, seguirá creciendo. Las previsiones subrayan la merma de la competitividad española y hacen hincapié en un mercado laboral muy segmentado y con un alto riesgo de crear parados de larga duración.

Pero como en este mundo globalizado todo está interrelacionado, hay signos de mejora en la economía de países tan importantes como China o Estados Unidos que nos pueden ayudar. En octubre nos llegaba una buena noticia: la economía de los Estados Unidos crecía a una tasa anualizada del 3,5% en el tercer trimestre.

La Casa Blanca vendía esa cifra como el certificado del final de la crisis y la recesión en Estados Unidos. Ese 3,5% es el mejor dato de crecimiento en los últimos dos años y el primero en positivo desde el comienzo de la peor recesión que ha sufrido este país desde los años treinta. Es, incluso, mejor de lo que esperaban los economistas y recoge además un

aumento sostenido del consumo, que es siempre el motor de la economía en ese país. En total el consumo de productos manufacturados se ha disparado un 22%, el mayor aumento de los últimos ocho años y la venta de casas crece a un ritmo anual del 23%, el mayor desde el año 1986. Otro tanto ocurre con la venta de automóviles. El índice Dow Jones se situó cien puntos al alza en el que fue un día de euforia para la economía norteamericana. Y no sólo las bolsas americanas, también las europeas recibían la noticia con gran alegría.

¿Y qué efecto tirón puede tener el dato de Estados Unidos? Dicen los expertos que la economía suele salir de la recesión con seis-nueve meses de retraso con respecto a la americana. Así que, si tenemos en cuenta que la economía estadounidense tocó suelo en algún momento de la primavera, todo indicaría que, por lo tanto, entre seis y nueve meses después la economía española debería empezar a tirar con más fuerza. Y si, como dicen los analistas, Estados Unidos ha salido antes de lo previsto, ¿por qué nosotros no podemos salir también antes de lo previsto?

A ver qué pasa

La verdad es que el horizonte a corto plazo es complicado (para muchos realmente desolador), pero también hay que decir que más allá del voluntarismo gubernamental se perciben datos positivos que indican que el panorama de la economía española no es tan negro como algunos lo pintan. Es esperanzador que por primera vez en esta legislatura, sindicatos y patronal han firmado un acuerdo para acabar con las negociaciones pendientes desde hace un año y que ya hayan puesto sobre la mesa la intención de alcanzar un nuevo compromiso negociador que abarcaría tres años. Y, aunque anuncian que se manifestarán a mediados de diciembre, todos parecen convencidos de que retomar el diálogo a tres bandas (Gobierno, sindicatos y patronal) resulta un ejercicio de responsabilidad social que no pueden eludir.

Los datos económicos (como se ha señalado anteriormente) también empiezan a mejorar y, por ejemplo, los del tercer trimestre (caída del 0,3% y anual del 4%) pueden indicar que se ha tocado fondo, ya que las cifras del período anterior eran de una caída del 1% intertrimestral y del 4,2% anual. A eso hay que sumar que aunque el PIB sigue cayendo, las importaciones, las exportaciones y la demanda interna presentan repuntes tímidos, pero, repuntes al fin y al cabo. Otra cosa, verdad, es la creación de empleo. Ahí todavía queda mucho por remar. Porque nuestra asignatura es doble: la recuperación económica y la reconversión del modelo productivo. ¡Casi nada!

El presidente del Gobierno, José Luis Rodríguez Zapatero, anunció el día 22 de noviembre que en el siguiente Consejo de Ministros se aprobaría una proposición de Ley de Economía Sostenible. El proyecto, dicen, pretende proyectar la economía hasta 2020 y contemplará medidas en vivienda, empresas, energía y modernización. ¿Será suficiente?

Dos últimas cosas

La primera es que la lucha contra la corrupción y el fraude fiscal, caiga quien caiga, tiene que ser implacable. Lo contrario es síntoma de enfermedad del sistema. Y eso es malo para

todos. La segunda es que tal vez las crisis sirvan para algo a tenor de un texto que se atribuye al sabio Albert Einstein y que dice así:

No pretendamos que las cosas cambien si siempre hacemos lo mismo. La crisis es la mejor bendición que puede sucederle a personas y países, porque la crisis trae progresos.

La creatividad nace de la angustia como el día nace de la noche. Es en la crisis donde nacen la inventiva, los descubrimientos y las grandes estrategias. Quien supera la crisis se supera a sí mismo sin quedar superado.

Quien atribuye a las crisis sus fracasos y sus penurias violenta su propio talento y respeta más a los problemas que a las soluciones. La verdadera crisis es la crisis de la incompetencia.

El inconveniente de las personas y los países es la pereza para encontrar las salidas y soluciones. Sin crisis no hay méritos.

Es en la crisis donde aflora lo mejor de cada uno, porque sin crisis todo viento es caricia. Hablar de crisis es promoverla, y callar en la crisis es exaltar el conformismo. En vez de esto trabajemos duro. Acabemos de una vez con la única crisis amenazadora que es la tragedia de no querer luchar por superarla.

Opinión del experto

Institución: **Corporación Empresarial Pública de Aragón**

Entrevistado: **José Luis Murillo Collado**

Consejero-Delegado de la Corporación Empresarial Pública de Aragón



1. *Expliquemos qué es la Corporación Empresarial Pública de Aragón*

Respuesta.—La Corporación Empresarial Pública de Aragón agrupa a las empresas públicas aragonesas y a sus participaciones empresariales. Más de 70 sociedades están bajo este paraguas. La Comunidad Autónoma es el socio mayoritario en sus empresas, pero también participa en compañías privadas o en otras empresas públicas. Cuando no tiene la mayoría, participa, por ejemplo, con socios de otras Administraciones (locales, estatales) o privados. Con la creación de este holding se pretenden varios objetivos. En primer lugar, la Corporación ha permitido a la Administración Autonómica hacer un inventario de sus participaciones y analizar en profundidad el mapa de las mismas como paso ineludible para buscar la mejora en la eficiencia de la gestión y la organización del sector público aragonés. Busca

mos en qué podemos mejorar, qué sinergias se pueden establecer y cómo podemos optimizar los rendimientos de algunas de ellas en particular y del grupo en su conjunto. En definitiva, buscamos lo mismo que cualquier grupo empresarial privado, si bien los objetivos de la Administración Pública no se limitan a la maximización del beneficio o de los flujos de caja generados para el accionista, que es el objetivo fundamental de los conglomerados empresariales privados.

2. *¿Qué razones aconsejaron la adopción de esa figura para la gestión de las empresas públicas aragonesas?*

Respuesta.—La dispersión, la dificultad en conseguir una visión global de conjunto y los criterios heterogéneos en la organización y gestión de las empresas siempre genera ineficiencias poco deseables. Ahora todas las participaciones de la Comunidad están adscritas a la Corporación, si bien la gestión cotidiana de las empresas sigue en los respectivos Departamentos del Gobierno. De esta manera podemos conjugar una visión profesional de optimización del conjunto (la que aporta la Corporación) con la gestión individual, empresa a empresa, desde el conocimiento de gestores especializados en el sector u objetivo estratégico concreto (la que aportan los Departamentos). Para avanzar en la profesionalización del modelo de empresa pública, racionalizar la gestión y priorizar la política de inversiones públicas es necesaria una herramienta como la Corporación que, entre otras cosas, analice la situación global con los datos completos de ese «mapa» empresarial. Constituimos un grupo formado por un equipo interdisciplinar de profesionales que pretende, además, servir y atender a sus empresas por iniciativa propia y cuando ellas lo demandan, tratando de extender las mejores prácticas de cada una de ellas a todo el conjunto.

3. *¿Cuál es su naturaleza y funciones?*

Respuesta.—La Corporación Empresarial Pública de Aragón nace por una ley de creación aprobada en las Cortes de Aragón en diciembre de 2007 con la intención de modernizar la organización de las empresas públicas, aunque el traspaso efectivo de las participaciones públicas no se produjo hasta meses después, a través de dos decretos aprobados en Consejo de Gobierno durante el año 2008. Agrupa un amplio abanico de empresas que se han ido incorporando a la Administración Autonómica por razones y con fines diferentes durante los últimos 30 años. Las hay instrumentales, de apoyo al desarrollo de sectores o territorios concretos, de promoción exterior, de servicios medioambientales, financieras, etc.

La naturaleza de la Corporación es claramente empresarial, si bien es una sociedad limitada cuyo único socio es la Administración de la Comunidad Autónoma y depende del Departamento de Economía, Hacienda y Empleo, por lo que el consejero Alberto Larraz es su primer presidente. No tiene precedentes en el ámbito autonómico español, aunque sí algunos seguidores. En el ámbito nacional existen modelos parecidos a la Corporación, siendo la SEPI su máximo exponente.

Según se desprende de la propia ley de creación, la Corporación también persigue que los grupos políticos conozcan la organización y gestión de las empresas públicas de la Comunidad, fomentando la transparencia en la gestión pública. Por ello, además del Gobierno de Aragón, está contemplada la entrada de sus representantes en el Consejo de Administración del Grupo.

4. *¿Cuáles serían sus principales objetivos?*

Respuesta.—Se pueden detallar hasta cuatro objetivos vertebrales:

La «ejecución de políticas de interés general», que es el que responde a la actividad de las empresas que cumplen con fines tales como la promoción de vivienda protegida, de fomento de la actividad cultural, de preservación del medio ambiente, la internacionalización de la empresa aragonesa o las que trabajan en la oferta de servicios públicos.

La «diversificación y el desarrollo de los sectores estratégicos para Aragón» conformaría un segundo bloque de empresas que trabajan en potenciar actividades como la nieve, las energías alternativas, la agroalimentación, la logística u otros nichos de mercado.

Los relacionados con la oferta de «servicios a la empresa aragonesa», ligados a la promoción económica de la Comunidad. En este quehacer están aquellas que puedan facilitar la obtención de financiación para sus proyectos, las de apoyo a los emprendedores y la promoción de las pymes, ya sea a través de sociedades de capital riesgo u otros modelos. En todas ellas se busca la dinamización de la colaboración público-privada para el desarrollo de proyectos empresariales.

La «vertebración del territorio». Para el desarrollo de este objetivo también tiene un papel fundamental la búsqueda de proyectos de inversión pública y privada, buscando cubrir las tres provincias con la intención de dinamizar las economías locales en todas las comarcas.

Es todo un reto, pero está dando sus frutos. Para el desarrollo de los cuatro objetivos nuestras empresas están presentes en casi todos los sectores: el agroalimentario, el energético, el inmobiliario, el de la educación, de servicios rurales, transporte, comunicaciones, el financiero o el turístico.

5. *¿Cuál es la práctica habitual en otras Comunidades Autónomas?*

Respuesta.—Como he dicho, esta iniciativa no existía en el ámbito autonómico español. Aragón ha sido primera en emprender esta reorganización del sector público, a pesar de que los expertos recomienden revisar esta situación histórica, más en tiempos de crisis. A nuestra Comunidad le ha seguido recientemente Navarra, que se ha «inspirado» mucho en nuestro modelo para aprobar la Ley que crea su propio holding público. Existen también iniciativas similares en Extremadura, Cantabria o Asturias, pero tienen naturaleza y alcance distintos.

6. *¿Cuál sería el balance de la gestión realizada hasta la fecha?*

Respuesta.—Los pasos dados son muy relevantes, aunque en algunos casos sean poco visibles.

Se ha ordenado adecuadamente todo el mapa societario, lo que nos permitirá en un futuro cercano tomar decisiones sobre potenciales reestructuraciones, que mejoran su eficiencia y potencian la consecución de sus objetivos. Mantenemos contacto directo con las compañías y participamos con criterios de conjunto en sus órganos de administración, lo que genera, poco a poco, una conciencia de grupo que sin duda nos llevará a obtener importantes sinergias.

La homogeneización y estandarización de procedimientos y servicios también es un punto en el que se ha avanzado pero en el que queda mucho espacio por recorrer. Hasta ahora hemos realizado un trabajo silencioso y con poca visibilidad, pero que debe llevarnos a logros mayores que están en la esencia de la creación de la Corporación.

EL SECTOR ELÉCTRICO EN ARAGÓN

~ Empresas eléctricas y desarrollo del sector en Aragón durante el siglo XX ~



La abundancia en Aragón de recursos naturales (hidráulicos, lignitos, eólicos) aprovechados mediante una serie de sucesivas innovaciones tecnológicas posibilitó el desarrollo de la producción eléctrica en Aragón durante el siglo XX y su especialización productiva y exportadora en dicho sector desde el período de entreguerras.

Durante la primera mitad del siglo, inicial especialización eléctrica -basada en el aprovechamiento de saltos hidráulicos pirenaicos- protagonizada por empresas vascas (Hidroeléctrica Ibérica, fusionada con Saltos del Duero tras la guerra civil, resultando Iberduero), catalanas (Catalana de Gas, Cía. de Fluido Eléctrico, Electro Metalúrgica del Ebro), madrileña (Energías e Industrias Aragonesas) y por la empresa local Eléctricas Reunidas de Zaragoza.

A partir de la posguerra se produjo en Aragón el surgimiento y desarrollo del complejo eléctrico minero, vinculado al aprovechamiento de lignitos -especialmente turolenses- y la creación desde 1950 de sucesivas centrales térmicas próximas a las zonas mineras promovidas especialmente por el sector público (E. N. Calvo Sotelo). El peso de la potencia térmica sobre el total de la potencia eléctrica instalada en Aragón creció del 12% (1950) al 26% (1975) y al 52% (2000). Con todo, al protagonismo de ENCASO en Aragón durante los años cincuenta le sucedió en los sesenta la rápida expansión de la E. N. Hidroeléctrica del Ribagorzana. El protagonismo de ENHER se mantuvo hasta la construcción por ENDESA en Andorra en 1979 de su importante central térmica.

En los años siguientes el nuevo Grupo ENDESA (1983) integró a ERZ (a su vez, EIASA vendió sus activos eléctricos -EASA- a ERZ), a ENHER... A finales del siglo XX, en torno al 90% de la potencia eléctrica instalada en Aragón pertenecía ya al Grupo ENDESA.

EVOLUCIÓN DE LA ESTRUCTURA EMPRESARIAL ELÉCTRICA EN ARAGÓN EN SIGLO XX

% Potencia eléctrica (Aragón=100)

1935	1950	1959	1974	1985
%	%	%	%	%
49,9	36,4	28,6	32,3	38,0
IBERDUERO	ENCASO	ENHER	ENDESA	
8,1	20,5	14,5	15,1	27,6
ERZ	ERZ	EIASA	ENHER	
15,4	14,7	16,9	14,1	10,6
Cía. Fluido Eléct.	IBERDUERO	ERZ	EIASA	
7,9	8,3	10,4	10,8	6,8
EIASA	EIASA	TERMESA	ERZ	
9,6	7,4	8,0	10,0	5,8
EMESA	ENHER	Unión Térmica	Unión Térmica	
3,0	4,7	7,7	7,3	4,2
Eléctr. Este España	Cía. Fluido Eléct.	IBERDUERO	IBERDUERO	
	EMESA	4,9		

Fuente: L. Germán (ed.), 1990.

Luis Germán Zubero

≈ Eléctricas Reunidas de Zaragoza (1910-2010). Cien años ≈



Desde finales de 1910, la nueva sociedad Eléctricas Reunidas de Zaragoza (ERZ) se constituyó como la principal empresa eléctrica aragonesa actuante en su región. Empresa resultado de la fusión de otras pioneras se vinculó, originariamente, a la explotación hidroeléctrica de la cuenca del río Gállego, ampliando progresivamente su mercado de distribución que alcanzó ya desde los años sesenta a la mayor parte del territorio aragonés.

Ello supuso la adquisición durante la posguerra de numerosas empresas eléctricas de ámbito comarcal, en general integradas en su grupo como filiales y más tarde -en 1973- absorbidas. Desde los años cincuenta, la gestión de ERZ se vinculó estrechamente a la de la Caja de Ahorros de Zaragoza, Aragón y Rioja (desde 1952 a 1965 ERZ fue presidida por José Sinués, director general de CAZAR...).

Si hasta mediados de los setenta se produjo el crecimiento ininterrumpido de la capacidad productiva de la empresa, desde entonces ésta empezó a disminuir; compensando dicha disminución de la producción propia con el incremento de la energía adquirida a otras empresas: todavía en 1975 ésta suponía el 35,5% de la energía distribuida por ERZ, a mediados de los ochenta representaba ya el 82,5%. En 1986, con objeto de equilibrar en cada empresa eléctrica producción y distribución, el sector acordó con el Estado importantes intercambios de activos entre empresas, que significaron, en definitiva, la adquisición de alrededor del 60% del capital de ERZ por la empresa pública ENDESA, pasando ERZ a integrarse en este Grupo.

En 1999, una vez concluido el proceso de privatización de ENDESA, se produjo la fusión por absorción de ENDESA de sus filiales. En pocos meses el Grupo ENDESA separó sus actividades en dos principales compañías: ENDESA Distribución (I) y ENDESA Generación (II). La marca ERZ -que había traspasado todos sus activos de generación a ENDESA Generación- va a permanecer como filial de distribución eléctrica en Aragón del Grupo. Recordemos que, en esos momentos, Manuel Pizarro Moreno, presidente de Ibercaja (1995-2004) y de la CECA (1998-2002) actuaba como vicepresidente del Grupo, pasando en 2002 a presidir ENDESA (basta 2007).

Luis Germán Zubero

40

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

iberCaja 

[Servicio de Estudios]

SANTIAGO LAGUNAS MAYANDÍA EN IBERCAJA

**Santiago Lagunas Mayandía (Zaragoza, 1912-1995).
Arquitecto y pintor.**

Artista precursor del arte abstracto en España y fundador del Grupo Pórtico, nace en Zaragoza en noviembre de 1912. Su contacto con la pintura comienza muy prematuramente, iniciando su formación en el estudio de Salvador Martínez Blasco y con posterioridad en la Academia de Bavi y en el taller de escultura de Palao, Salaverri y Pallarés. En esta época su pintura es figurativa, con retratos, paisajes y bodegones.

En 1930 se traslada a Madrid, donde inicia la carrera de Arquitectura que, interrumpida por la guerra civil española, finalizó en 1940, participando en esa época en el proyecto de la construcción del pabellón de Aragón para la Exposición Iberoamericana de Sevilla. Al finalizar la contienda, inicia sus trabajos de arquitectura en el Servicio Nacional de Regiones Devastadas, que abandona en 1944, y realiza junto con Casimiro Lanaja y Manuel Martínez Ubago su primera obra importante: el Seminario Mayor de Zaragoza.

Le siguieron otras muchas también en Zaragoza, como la Clínica de San Juan de Dios (1946); el desaparecido Cine Dorado (1949) en colaboración con Aguayo y Laguardia, porque en el mismo, además de los elementos arquitectónicos, cobraban especial relevancia los escultóricos y pictóricos; la Residencia Quinta Julieta (1958); el Colegio del Carmelo (1960); y otros como el Cine Cervantes de Borja (Zaragoza) (1946) o la Residencia de Estudiantes Don Bosco de La Almunia de Doña Godina (Zaragoza) (1969).

En su faceta de pintor, celebra su primera exposición individual en la Sala Libros de Zaragoza en 1944, seguida de otra en el Centro Mercantil de Zaragoza en 1946.

En 1947 forma el Grupo Pórtico, junto a Fermín Aguayo y Eloy Jiménez Laguardia, que existió entre 1947 y 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, pero quizá el carácter centralista de la crítica de nuestro país hizo que cayeran en el olvido, poniendo el acento en otros grupos que se manifestaron abstractos más tarde.

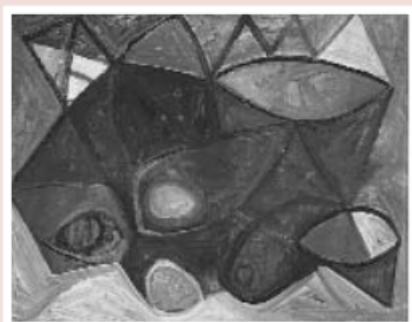
A partir de 1952, por razones personales y tras la disolución del grupo, abandonó definitivamente su labor como pintor abstracto.

Entre 1975 y 1978 fue decano del Colegio Oficial de Arquitectos de Zaragoza y tras su jubilación se dedicó de nuevo a la pintura, celebrando en 1983 una exposición individual en el Centro Mercantil de Zaragoza y permaneciendo en activo hasta su muerte.

Fue condecorado con la Medalla de Oro de Santa Isabel de la Diputación de Zaragoza en 1984, la Medalla de Oro de la Ciudad de Zaragoza en 1991 y el Premio Aragón de las Artes de la Diputación General de Aragón en 1992.

Falleció en Zaragoza en 1995.

La Colección Ibercaja conserva las siguientes obras:



Pescados (1950)

Óleo sobre lienzo, de 64 × 80 cm, firmado por el autor «Lagunas 8. 1950» en el ángulo inferior derecho. Titulado también *Naturaleza muerta*, pertenece a la época del

Grupo Pórtico. Dentro de la abstracción en que estaba inmerso, aparecen unas formas reconocibles de paleta oscura.



Niñas (1951)

Óleo sobre lienzo de 121 × 174 cm, firmado y fechado por el autor «Lagunas 7.51» en el ángulo inferior derecho. Adquirido por Ibercaja en 1991 a la familia del autor, presenta

la particularidad de la utilización de los colores rojo y amarillo para la representación de sus dos hijas, variando la paleta que le era habitual.