

TXOSTENA
2 0 1 9
MEMORIA



Big Dataren ozeano izugarrian, robotak, algoritmo konplexuek gidatuta, Ulises emulatuz dabilta, zurrunbiloak eta arrezifeak saihestuz ibilbide egokiak aurkitzeko, eta, hala, itsasoan noraezean dabiltzanak aurrean eramanez edo alde batera utziz, benetan zain dituzten eta pozarren hartuko dituzten haiengana iristeko.

En el inmenso Océano de Big Data, robots dirigidos por complejos algoritmos emulan a Ulises, sorteando remolinos y arrecifes, para descubrir rutas que, arrollando o ignorando a navegantes sin rumbo, les lleven hasta quienes les conocen, entienden su idioma y les acogen con entusiasmo.

Aurkibidea

Indice

Administrazio-kontseilua	03
Aurkezpena	05
Daturik adierazgarrienen laburpena	54

Consejo de Administración
Presentación
Resumen de datos más significativos

Ikuskaritza-txostena	57
----------------------	----

Informe de Auditoría

Finantza-informazioa	64
----------------------	----

Información Financiera

Argibide Osagarriak

Zuzendaritza Taldea	80
Bulego Sarea	81
Identifikazio-datuak	82

Informaciones Complementarias

Equipo Directivo
Red de Oficinas
Datos Identificativos

EUSKARRI DIGITALA

SOPORTE DIGITAL

Urteko Kontuak eta Kudeaketa-Txostena

Cuentas Anuales e Informe de Gestión

Ikuskaritza-txostena
Urteko Kontu Bateratuak
Kudeaketa-txosten Bateratua
Gobernu Korporatiboaren Txostena
Emitza banatzeko proposamena

Informe de Auditoría
Cuentas Anuales Consolidadas
Informe de Gestión Consolidado
Informe de Gobierno Corporativo
Propuesta de distribución de resultados

Administrazio-kontseiluaConsejodeAdministración

Presidentea

Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel
Pyrénées Gascogne.
representada por
D. Jean-Paul Mazoyer jaunak ordezkatur

Presidente

Presidenteordeak

*D. Fernando Villanueva Iñurrategui jauna

Vicepresidentes

Kontseilari Ordezkaria

*D. Jesús Suárez Garrido jauna

Consejero Delegado

Batzordekideak

Dña. Ana Arriola Boneta andrea
D. Marc Didier jauna
*D. Juan José Etxeberria Monteberría jauna
D. Felix Iraola Escrihuela jauna
Dña. Miren Loyola Zuloaga andrea
D. Ignacio Martín San Vicente jauna
D. Jean-François Rinfray jauna
D. Esteban Salegui Arbizu jauna

Vocales

Idazkaria (ez administratzailea)

D. José María Gastaminza Lasarte jauna

Secretario (no administrador)

*Exekuzio-batzordeko kidea.

*Miembro de la Comisión Ejecutiva

Aurkezpena

SARRERA

Duela urte batzuk hasitako ohiturarekin jarraituz, sozio-ekonomiarekin lotutako zenbait aipamen eta iruzkin kritiko eginez hasiko dugu Bankoaren 2019ko memoria. Izan ere, gogorarazi nahi denez, enpresen jarduna -eta banku bat enpresa bat da- testuinguru hurbilak baldintzatzen du, bai eta munduko beste eremu eta leku batzuetan izandako gertaerek edo hartutako erabakiek ere. Globalizazioa errealitate bat da ondorio guztietarako, bai ondorio ekonomiko-etarako bai ondorio sozialetarako.

Aztertu beharreko gaien aukeraketari dagokionez, finantza-erakunde batek aztertu ohi dituen gaiak lantzen dira, oro har, memorian, baina, horrez gain, banku-ikuspegi zorrotzaz haragoko ikuspegia zabaltzen ahalegintzen gara, sarrerez arduratzen den pertsonaren interpretazio kritiko edo oso kritiko batekin, gainera, Bankoa osatzen dugun pertsonon irizpide eta sentipen orokorraren babesa duena.

2019. urtean izan diren gorabeherak aintzat hartuta, ongi arrazoituta dago ziurgabetasunari buruz hitz eginez has-tea; oro har oso gai erabilia den arren, benetan egokia da kasu honetarako.

ZIURGABETASUNA

Ziurgabetasuna ekonomiaren eta bizitzaren bidaide banaezina izan da beti, eta hala izaten jarraituko du. Zenbait garaitan -garai luzeagoak nahiz laburragoak izan-, gai edo arlo jakin batzuei buruzko ziurgabetasuna, desagertu ez arren, gutxitu egiten da, eta, horrenbestez, itxurazko egonkortasun-aldi bat bizitzeko aukera ematen du; horrelako al-dietan, une horretan bizi den egoerarekin koherentea den etorkizunari begira hartzen dira erabakiak, dagozkien au-rreikuspenak eginda. Baina badira jarduketa pertsonal alderdikoak, nahita egindakoak eta aurrez pentsatuak ere, egoera ekonomikoan eta sozialean aurrez lortutako eta gozatutako egonkortasuna zalantzan jartzen dutenak eta horrekin hausten dutenak. Halako egoera bat izan da 2019. urtean, 2018an hauteman ziren ziurgabetasun berak -aurreko bi ekitaldietatik zetozen- izan baitira, areagotuta, gainera. Ziurgabetasun horien artean, merkataritzarekin eta bankuekin lotutakoak nabarmentzen dira maila ekonomikoan eta sozialean.

Horren adibide argia da 2016ko ekainean hasitako BREXIT ulertezina, inkongruentziaz betea eta pertsonaia ilun samarrek goratua, hau da, helburua lortzeko, gezurrak -fake news- erabiltzen dituzten pertsonak, ekintzaren lehen lerroan inoiz agertzen ez diren arren beren intereseko gaietan eragiten eta azpikerian ibiltzen direnek. Pertsona horiek, inperioko garai loriatsuen nostalgia faltsuak eta patriotismo ia mistikoak baliatuz, norberaren egoa indartzea eta beren ondasunak gehitzea baino ez dute nahi, eta helburua lortzeko, zenbait transakzio manipulatzeko boterea erdiesten dute. Baina helburu hori geldiarazi egiten da, Europar Batasunak ezarritako irizpideen ondorioz. Onbide-kutsurik ez duen jarrera horrekin, eta beste bozketa batek beren asmoak zapuztuko zituen beldurrez, Europatik ihes egiteko ideia-aren inspiratzaileek presioa egin diete unean uneko negoziatzaileei; azkena, hain zuzen, Boris Johnson harrigarria izan da, kultua, anbizio handikoa eta histrioniko samarra, Erresuma Batuko ezohiko lehen ministroa.

BREXITak (gai honi atal bat eskainiko zaio aurrerago) eta hori gauzatzeko moduak kolpe latza eragingo diote Merkataritzaren Mundu Erakundeari; izan ere, zenbait hitzarmen aldatu egingo dira, eta horrek ziurgabetasuna sortuko du, Erresuma Batuarekin salerosketan aritzen diren herrialde guztietara zabalduko dena.

SARRERA

Halaber, ziurgabetasunak (hobe esanda, "amets gaiztoak") sorrarazten ditu Donald Trump Estatu Batuetako pre-sidenteak, nazioarteko gai batzuen eta besteen inguruan izan dituen ateraldi apetatsuek -zenbait ongi aztertutako desegokikeriekin- presidentetza lortu zuenean egindako lehen adierazpen haiek -"America first!! America first!!"- so-rrarazitako ezinegon bera edo handiagoa eragiten baitute gizartean, gaur egun ere. Mendeku eta mehatxu tonuz egin zituen adierazpen haiek, suminduraz entzun zituztenak, eta haien ondotik, berehala etorri ziren ekintzak, haserre bizia eta geroz eta handiagoa eragin zutenak, bai bere herrialdeko zati handi batean bai munduko gainerako txokoetan. Izan ere, Trump presidentearen esku-hartzeak eta ateraldiak oso egoera konplexuan izan dira, zuhurtasun-ekintza ez hain egonkorrez betetako egoeran; zuhurtasun-ekintza horiek, hain zuzen, urteetan izandako elkarriketei, elkarri egindako lagapenei, dimisioei, ahaleginari eta kasuan kasuko funtsezko pertsonen borondate onari esker lortu dira.

Ameriketako presidentearen ekintza horiek (memoria honetan behin eta berriz aipatuko dira), distantzia batetik begiratuta, ongi hausnartu gabekoak direla dirudite, edota harrokeriaren eta kapritxozen nahiz gehiegizko nagusikeriaren ondorio, eta ez ditu kontuan hartzen hainbat herritan eta zenbait herrialdeko ekonomian eragiten dituen albo-kalteak. Dena den, iragandako denbora honetan ikusitakoak ikusita, ez da aukera hori planteatu beharrik; izan ere, gogoeta eragozpen bat eta denbora-galtze bat da Trumpen iritziz, hau da, ekintzak behar dira, unean-unean gogoak ematen diona egitea.

Bada, hain kasualitatea ez den oportunismoa baliatuz, Boris Johnsonek Donal Trumpen babes sutsua izan du BREXITaren aferan sartu zen lehen unetik. Donald Trump ikaragarri gustura dago Erresuma Batuak Europar Batasun erantzunzale eta gogaikarriarekin izan duen hausturarekin, eta ziurtatu du, etorkizunean, ezkontza aurreko harreman polita izango dela *Amerika Kapitainaren* eta *Albion Zitalaren artean*. Eta noski, ezkonsaria izango du, besteak beste, Erresuma Batuan finkatuko diren Estatu Batuetako enpresa-multzo handia, zerbitzuen sektoreko hainbat arlotakoak, sektore publikoaren gabeziak ekintza eraginkor eta, batez ere, errentagarriekin ordeztu ohi dituztenak. Izan ere, presidente eskuzabalak jakitera eman duenaren arabera, behin Erresuma Batua Europar Batasunaren lotura deseroso eta zorrotzetatik askatzen denean, eta haren "ongizate-estatu" zaharkituko zenbait erakunde desagerrarazi ondoren, merkatu bizi eta zabal bat irekiko da Estatu Batuetako enpresa eskuzabalentzat, beren trebetasun (*expertise*) eraginkorraz lagunduko dietenak antza hain dinamikoak ez diren eta behar bezala dokumentatuta ez dauden britainiar profesionalei, baita City of Londomeko profesionalei ere. Zinez, "loteria" herritar jasankorrentzat.

Ezin da kexarik egin. Ziurgabetasun oro bidaide deserosoa, tematia eta gogaikarria da, enpresekin nahiz estatuekin lotutako erabakiak zailtzen dituen eta gugandik urrundu ezin izango duguna, harik eta haren kausak (objektiboak badira) desagertu arte edo haren bultzatzaileek (pertsonak) erabaki hori hartu arte, ez eta bultzatzaile horiek jokoza kanpo utzi arte ere, defentsa aurreratuta edo erasorako beste aukera batzuk aukeratuta (hain desiragarriak ez izan arren).

Ziurgabetasun orok -eta, bereziki, inongo justifikaziorik gabe eragiten dituztenek- sortzen duen egonezinak ez du eragotzi behar gure uste edo espekulazio bati arreta jartzea; hau da, diskurtso koherente bat sustatu behar dugu, eta eskura ditugun aukerekin zer ekintza bultzatu ditzakegun zehaztu. Behatoki horretatik, erabakiak hartu beharko ditugu, ausardiaz eta intuizioz zenbaitetan, huts egiteko arriskupean bada ere; izan ere, salbuespen gutxi batzuetan izan ezik, ekintzarik eza irtenbide okerra da, ez baititu erantzukizunak baztertzen, eta gainera, mesede egiten die informazioa manipulatzat, aurrez egindako hitzarmenak eta akordioak gutxietsiz, edota gizartea engainatuz ziurgabetasun horiek eragiten dituztenei.

Zorionez, horrelako pertsonaien aurrean (pertsonaia faltsuak, helburu bakartzat euren onura lortzea dutenak) bada beste era bateko pertsonak ere –asko, gainera–, horrelako jarrerei eta gehiegikeriei aurre egiten dietenak eta haien gutziak inposatzearen aurka gogor egiten dutenak. Hau da, gerra berriak hastea eragozten dute, edo eragozten saiatzen dira, eta, horrela, munduak bizitzeko leku egokia izaten jarrai dezan laguntzen dute; horrez gain, gizadiak, inongo salbuespenik gabe, aurrera egin dezan saiatzen dira, nahiz eta aurrerabide hori motelagoa izan, zenbait bihozgabe boteretsuk edota boteretsu bihozgabe batzuek nahita elikatutako ziurgabetasun horiek gabe izango litzatekeena baino.

EGUTEGIKO ORRIAK

"IN MEMORIAM"

Uztailaren 17an, Emilio Ybarra Churrua, BBVAko presidente ohia, hil zen Madrilen, 82 urte zituela. "Azken bankari handia" titularrak iragarri zuen albistea munta handiko egunkari batek. Ybarraren irudia, zuzena eta atsegina, modu liluragarrian iruzkindu zuen Pedro Luis Uriartek, BBVAko presidenteorde eta kontseilari delegatu zela, haren ondokoa eta adiskide adeitsua izan zenak.

Uztailaren 21ean, Jose Maria Ormaechea zendu zen, 92 urte zituela. Urte luzez, Euskadiko Kutzako (egun, Laboral Kutxa) zuzendaria izan zen, Mondragon taldeko lehen lehendakaria, Don Jose Maria Arizmendiarretak inspiratu eta bultzatutako kooperatiba-fenomenoaren sortzaile adierazgarrietako bat.

Eta irailaren 7an, berriz, Alfonso Gorroñogoitia hil zen, 94 urterekin, bizirik geratzen zen azken sortzaileetako bat, ULGOR kooperatibako ordezkari adierazgarria, eta Mondragon taldeko hainbat erakundetako lehendakari ohia.

Irailaren 26an, Jacques Chirac hil zen, Frantziako presidentea 1995etik 2007ra bitartean. Estatu-gizona zen, eta gai izan zen hainbat koloretako indar demokratikoak biltzeko. 2003an George W. Bushen bultzatu zuen eta Tony Blair nahiz José María Aznarrek babestu zuten Irakeko Gerraren aurka agertu zen. Haren agintaldiaren hasieran, onartu

Aurkezpena

egin zuen Frantziak, juduak deportatuz, Bigarren Mundu Gerran izan zuen ardura; V. Errepublikan kargu horretan izan ziren bere aurreko presidente guztiek saihestu egin zuten gai hori. Horrez gain, klima-aldaketaren arriskuaz ohartarazi zuen biltzar batean.

Azaroaren 26an, Frantziako 13 militar hil ziren Malin, jihadistien aurkako borrokaldi batean bi helikopterok talka egin ostean.

Azkenik, abenduaren 8an, Paul Volcker zendu zen, 92 urte zituela. Volcker Estatu Batuetako Erreserba Federa-
laren burua izan zen 1979tik 1987ra bitartean, Jimmy Carterren eta Ronald Reaganen agintaldietan.

JUAN SEBASTIAN ELKANO

Urtean zehar, Juan Sebastian Elkanoren irudiarekin lotutako hainbat ekitaldi, hitzaldi eta erakusketa izan dira Eus-
kadin, munduari lehen bira eman zion espedizioa abiatu zeneko 500. urteurrena dela eta. 1519ko irailaren 20an abiatu
zen espedizioa Sanlúcarretik, Fernando Magallanes portugaldarra buru zuela. Bost ontziz osatutako espedizioa Es-
painiako erregeak finantzatu zuen, mendebaldeko noranzkoan Espezieen uharteetara (Indonesiako Moluka uharteak
edo Molukak) iristeko itsas bide bat aurkitzeko aginduz.

Ospakizun hau sarritan gutxietsi izan den balentria baten oroitzapena da, ongi merezia; izan ere, ahanzturan
geratu da, getariar itsasgizona flota-buru zutela, marinel haiek erakutsi behar izan zuten indar fisikoa eta, bereziki,
gogo-aldarteak.

Balentria hura gogora ekartzeko ekitaldiak ugaritu egin dira, baina inoiz ez dira nahikoa izango beste herrialde
batzuek Getariako marinelen meritua ez onartzeko agertu duten gogo bidegabeari aurre egiteko. Elkanoren meritua
aitortzeak ez dakar, inola ere, beste marinelen meritua gutxiestea, ez eta, bereziki, Fernando Magallanes itsasgizon
handiarena ere, hark hasi eta zuzendu baitzuen espedizioa Filipinetako Mactan uhartean hil zen arte.

Baina zer izango ote zen haren memoriaz Elkano ez balitz gai izan agintea hartzeko eta 1522ko irailean Sanlúcar-
rera iritsi zen itzulerako espedizioa zuzentzeko?

NATURA-ELEMENTUAK

SUA!!! Apirilaren 15a, arratsaldea. Parisko Notre Dame katedralak, arte gotikoaren harribitxiak eta Europan bisita
gehien jasotzen dituen monumentu historikoak, su hartu zuen astelehen hartan; sutearen ondorioz, guztiz kiskalita
geratu zen teilatua, eta haren orratz berezia erori egin zen.

Abuztuan, hondamendia eragin zuten sute ugari izan ziren gure Lur planeta zigortuan, Amazonian, zehazki; suteen
kausak ez ziren argitu (ezta ikertu ere?). Zaila da sute horiek eragin duten ingurumen-kalte gehigarria neurtzea, baina,
nolanahi ere, bistakoa da, eta handia. Askok uste dute Amazoniako sute horietako zenbait nahita eragindakoak izan
daitezkeela... Eta hala bada, zer helburu zuten?

Kanaria Handian ere sute handi bat izan abuztuaren amaieran; asko kostatu zitzaizen sutea kontrolpean hartzea,
kontrako ingurumen-baldintzak zirela-eta (haizea eta beroa). Sute horren ondorioz -2019ko larriena-, 12.000 hekta-
reatik gora kiskali ziren.

Muturreko bero-boladak eta lehorte-aldi luze batek eraginda, hainbat sute izan ziren Australian; bereziki aipatze-
koak dira urte amaieran Hegoaldeko Gales Berrian izandakoak. Lau milioitik gora hektarea kaltetuta, 1.500 bat etxe
suntsituta, hogeitik gora pertsona hilda... Datu horiek aipatzen dira, oraingoz.

HAIZEA!! Iraileko lehen egunetan, Dorian urakanak inoiz erregistratu den intentsitate handienaz eragin zuen Ba-
haman, Abaco eta Bahama Handia uharteetan, bereziki.

Espanian, "Elsa" eta "Fabien" depresioek prezipitazio indartsuak eta haize-bolada bortitzak utzi zituzten.

URA!! Abuztuan, India hegoaldeko eta mendebaldeko montzoiek eragindako uholdeen ondorioz, gutxienez 190

hildako izan ziren, eta ia 1,4 milioi pertsona ebakuatu behar izan zituzten.

Irailean, Levante ingurua astindu zuen tanta hotzak zazpi hildako eragin zituen, eta, horrez gain, kalte larriak izan ziren Alacanten eta Murtzian.

DENETARIK

Japonia. Maiatzaren 1ean, Japoniako Inperioko tronura iritsi zen Nahurito, Akihito enperadorearen semea.

Ikerketa. Uztailaren amaieran, DIARIO VASCO egunkariak iragarri zuen zenbait dementzia-motaren aurka babes-ten duen aldaera genetiko bat aurkitu zutela. Ikerketa Europa osoko berrogei talderen artean egin dute, eta horietako bat izan da BIODONOSTIA.

G-7 mugara gerturatu da. Abuztuaren 22tik 24ra, G-7ren goi-bilera egin zuten Miarritzen munduko herrialde bote-retsuenek.

Baina zertarako balio izan zuen bilkura hark eta haren inguruko parafernalia guztiak? Ez dago berririk.

Thomas Cook enpresak porrot egin du. Irailaren 23an iragarri zuten Thomas Cook konpainiak porrot egin zuela; 178 urteko ibilbidearen ostean, turismo-arloko historiako porrotik handiena izan da. 2008ko atzeraldiak eragina izan zuen konpainian, eta BREXITaren iragarpena beste eztenkada bat izan zen, enpresa historikoak eutsi ezin izan ziona.

Trump erosketak egitera atera da. Abuztuan izan zen Trump presidenteak Groenlandia erosteko egindako eskain- tzaren berri, baina Danimarkak erabat baztertu zuen; Trumpek uhartean dauden “lur arraroen” kopuru handiaz jabet- zeko asmoz egin zuen eskaintza (hogeita hemezortzi milioi eta erdi tona inguru, munduko gutxi gorabehera ehun eta sei M Tm-tik). Lur arraroetako zenbait osagaik erabilera ugari dituzte; besteak beste, mugikorretan eta imanetan era- biltzen dira.

(Estatu Batuetako komunikabideren batean, ironiaz hartu zuten albistea; iradoki zuten Trumpek bere bizilekua hara aldatzeko asmoa zuela, zerga gutxiago ordaintzeko, New Yorken zerga-kostuak jasanezinak egiten baitzaizkio).

Teknologiak arazotan. Irailean jakin zen Estatu Batuetako fiskalak GOOGLE eta FACEBOOK ikertzen ari direla eta akusatu egin dituztela, zerbitzuak monopolizatzen ari direla iritzita.

Bat-egitea. Urria amaieran, FIAT-CHRYSLER eta PSA (PEUGEOT-CITROËN-OPEL) taldeek bat egin dutela adie- razi zuten.

ISIS taldearen aurkako borroka. Urriaren amaieran, Donald Trumpek, harro eta mespretxuz betetako hitzekin, baieztatu zuen islamiar estatuko liderra, Abu Bakr al Bagdadi, hil zutela. (Indar berezien operazioa goizaldera egin zen, Barishan, Idlib Siriako probintzian).

Muga-zergak. Estatu Batuetako abiazioak arazoak izan ditzake Trumpen jarreraren ondorioz, muga-zergak ezarri nahi baitizkio Europako industria aeronautikoari, MMEk haren asmoen aldeko txostena eman ondoren. Izan ere, era- kunde horrek onartu du Erresuma Batuak, Alemaniak, Frantziak eta Espainiak, bere garaian, Airbusa eraikitzeke eman- dako laguntzak estatu-laguntzatzat aitortzea; Airbusa eraikitzeak kalte egin zion Boeing hegazkinen salmentari. Frantziak iragarri du alderantzizko neurriak hartuko dituela, EBrekin adostasunean.

Estatu Batuek % 100era arteko muga-zerga bat ere ezarri zien Frantziatik inportatutako zenbait produkturi, he- rrialde horrek Google, Apple, Facebook eta Amazoni aplikatzen dien zergari erantzuteko. Horrez gain, iragarri zuen antzeko ekintzak abiatuko dituela beste herrialde batzuen aurka. (Mehatxu hori egin ondoren, gaia zintzilik geratu zen).

Bestalde, urrian, Donald Trumpek % 25eko muga-zergak jarri zizkien Europar Batasunetik egindako nekazaritzako elikagai-produktuen inportazioari -7.500 milioi dolarreko baliokoak-, besteak beste, Espainiako zenbait produkturi, hala nola gazta, olio, olibak eta ardoa.

Pizgarriak Japonian. Abenduan, Japoniak pizgarrien programa bat abiatu zuen, 110.000 milioi euroko baliokoa, hain zuzen; programa horren bitartez, Shinzo Abe lehen ministroak Japoniako ekonomia babestu nahi du, bere he- rrialdean nahiz munduko gainerako herrialdeetan bizi den finantza-ezegonkortasuneko egoeran.

G-20ren goi-bileraren harira, Japoniak herrialde guztiei eskatu die merkataritza askea indarrez babesteko eta pro- tekzionismorako tentazioei eusteko, munduko bakearen eta oparotasunaren oinarriak arriskuan jartzen dituela baieztatu.

Estatu Batuak-Iran. 2020ko urtarrilaren 3an, Trumpek agindutako dron bidezko eraso batean, AEBk Quasem So-

Aurkezpena

leimani Irango jenerala hil zuten, Bagdadeko aireportuan.

IRANek mendekua iragarri du, eta “terroristatzat” jo du PENTAGONOA.

Petrolioa: LPEEk eta Errusiak petrolioaren beste murrizketa bat hitzartu dute, prezioei eusteko.

Merkataritzaren Mundu Erakundea. AEBk Liskarren Ebazpenerako Auzitegian dauden plaza hutsak berritzeari uko egin ondoren, 25 urtez herrialdeen arteko merkataritza-liskarrak ebatzi dituen erakundearen funtzionamendua bertan behera geratuko da, behar beste kide ez izateagatik. Donald Trumpen Administrazioak erakunde aldeaniztunen aurka egiten duen beste eraso bat da.

Errekorra. Urriaren 12an, Eliud Kipchoge kenyarrak bi ordutik beherako denboran -1:59:40.2- egin zuen maratoiko distantzia, baina baldintza berezietan eta beste korrikalari batzuen laguntza sinkronizatuarekin. Errekorra homologatu ez duten arren, aparteko marka da.

Aitortza berantiarra. Alan Turing nazien kodeak deszifratu zituen matematikaria izango da 50 LIBERAKo billetearen irudi berria; zehazki, 2021ean aterako dute billetea. Aparteko adimena duen matematikariari miresmena eta esker ona zor zaizkio; gainera, gogorarazi behar da, bere herrialdean bertan, Ingalaterran, gutxietsi egin zutela, eta zigortu ere egin zutela, homosexuala izateagatik.

Merkataritza-akordioa. Estatu Batuek, Mexikok eta Kanadak USMCA merkataritza-akordioaren azken bertsioa sinatu dute; hain zuzen ere, merkataritza-akordio horren mende dago Ipar Amerikako ekonomiaren egonkortasuna.

SIRIA: Eremu gatazkatsu horretan, giroa berotu egin da berriro, Donald Trumpen zenbait erabaki tarteko; besteak beste, Estatu Batuetako soldaduak Siriatik ateratzea agindu zuen. Han, hain zuzen, ISIS taldeko presoak zaintzeko misioa zuten, kurduekin batera, eta, horrela, bide batez, ez zituzten kurduak babesgabe uzten turkiarren aurrean. Baina, jarraitutasunerako konponbiderik gabe, Erdogan presidenteak, Estatu Batuetako presidentearen mesedea baliatuz, kurduen lurraldea inbaditu zuen; azkenean, soldadu kurduen defentsa aldakorra dela-eta, estatubatuarrek eta kurduak lurraldea utzi dute. Antza, ahaztu egin dute kurduak izan direla -armada estatubatuarrek lagunduta- ISIS taldeko milizien aurka borrokatu zirenak, islamiar estatuak okupatu zituen lurraldeak berreskuratu arte.

IRANek Trump presidentearen jomugan jarraitzen du, eta, tarteka, liskarrak sortzen dira, inguruko herrialdeen ezin negona handituz. Estatu Batuetako egungo presidentek ez zituen kontuan hartu Obama presidente zen garaian uranioaren aberastea kontrolatzeko Iranekin sinatutako akordioak -Alemaniak, Erresuma Batuak eta Frantziak ere sinatu zituzten-, eta egun, oraindik, ez ditu kontuan hartzen. Murrizketa zorrotzak ezarri zizkion edozein herrialderen eta Iranen arteko salerosketari, eta zigorra ezarri zien debekua ez betetzera ausartzen ziren enpresei; zehazki, zerrenda beltz batean sartu zituen, Estatu Batuekin merkataritza-harreman oro eragotziko ziena. Hori da azkenean datu bihurtu den ziurgabetasun horietako bat: *“AEBekin merkataritza-harremanak izan nahi badituzu, ahaztu Iranekin harremanik txikiena izatea ere”*.

Ondorioa: IRAN, suminduta, Erresuma Batuarekin, Alemaniarekin, Frantziarekin eta AEBekin adostu zituen uranioa aberastearen mugak urratzen hasi da, eta, hala, Akordio Nuklearra indarrean sartu zenetik hiru urte eta erdira, leher-tzeko zorian da, Washingtonen agurraren eta hura berriro zigorrak ezartzen hastearen ondorioz, bai eta Teheranen erreakzioaren ondorioz ere (konpromisoak murriztu ditu).

IPAR KOREA. Otsailaren amaieran, Donald Trumpen eta Kim Jong Un Ipar Koreako “lider maitearen” arteko beste bilera bat izan zen. Bilera horren ondotik, desnuklearizaziorako akordio bat sinatuko zutela uste zen, Estatu Batuek ezarritako zigor ekonomikoak kentzeaz batera, baina bilera akordiorik gabe amaitu zen; dena den, ez ziren izan, aurreko bileran, bi presidente “bertsolariek” elkarri egin zizkieten deskalifikazioak eta epitetoak (Potolo! Alproja! Giza-gaixoa!...).

Nolanahi ere, ekainaren 30ean, ustekabea, Trump Kim Jong Unekin bildu zen berriro, *Paralelo 38* famatuan, gerra odoltsu eta bukaezin bat gogora ekartzen duen lekuan -zine amerikarreko film ugari egin dira horren harira-; hala, Estatu Batuetako presidente bat Ipar Koreako lurretan izan zen. Dirudienez, bi herrialdeen arteko tentsioa baretu egin da... oraingoz, hauteskundeak datoz-eta.

LATINOAMERIKA. Latinoamerika gatazka-iturburu da berriro, bertako agintarien ustelkeriak eta biztanleria-multzo handien miseriak baldintzatuta (beti bezala). Horrez gain, ezin aipatu gabe utzi Venezuela, Bolivia, Txile, Kolonbia (berriro ere), Argentina (beste behin, korralitoga gogora ekarriz), eta Bolsonororen Brasil, eta hango favelak eta Amazonia (modu sadikoan martiritatua).

Bolivian, iraultza handi samarra izan da; Evo Morales presidenteak estatu-kolpetzat jo du, eta Mexikora ihes egin behar izan du, babes bila. Jeanine Áñez ultra boliviarrak, berriz, presidente izendatu du bere burua.

ERRUSIA. Putinek beti egin ohi duen moduan, Errusiak unean-unean komeni zaiona babesten du, inguruko eremu guztia kontrolatu nahian: Ekialde Hurbiletik hasi eta Ipar itsasora arte.

Antza, Vladimir Putinek ere betiko presidente direnen taldean sartu nahi du, Errusietako “lider gorena” izendapenarekin; horretarako, ez du gauza handirik egin behar, zenbait kolaboratzaile kaleratu eta Konstituzioko lerro batzuk aldatu baino ez.

TXINA. Txinako BPGd % 6 hazi zen 2019an, hau da, aurreko urtean baino % 0,6 gutxiago; hala, duela hamarkada bat pasatxo hasitako geroz eta hazkunde-joera txikiagoarekin jarraitu da. Zenbaki absolutuetan, Txina munduko bigarren ekonomia da, AEBen atzetik, baina, bi herrialde horietan egungo hazkunde-erritmoei eutsiz gero, Txina munduko lehen ekonomia bihurtuko da hamar urteren buruan. (Alderatzeko erreferentzia bat izateko aldera, Txinako BPGd Espainiakoa baino hamar aldiz handiagoa da egun).

Aipatutako aldian, Txinak bere oldar kontsumista murriztu zuen, eta bere kanpo-merkataritzak hilabete batzuk lehenago hasitako beherakadarekin jarraitu zuen, erritmo motelagoan izan arren (otsailean, % 9,4ko urte arteko jaitsiera izan zuen). Hozte horrek eta jaitsiera horrek nazioarteko erakunde (NDF, ELGE eta EBZ) kezka sortu du; horrenbestez, beren aurreikuspenak beheraka berrikusten ari dira, Txinako ekonomiaren bilakaerak seriozki eragiten baitio munduko ekonomiari eta merkataritzari. Herrialde izugarri horrek eragin ikaragarria du, eta beste herrialde gehienek hazkundeak zehazten ditu, neurri batean. Arrisku hori bat dator AEBekin duen merkataritza-gerra partikularren ondorio negatiboekin, bai eta BREXITa, tamalez, gauzatzean sortuko diren ondorioekin ere.

Txinak hozte-aldi bat bizi du bere baitan, baina, bien bitartean, azalpen asko eman gabe, munduan eremuak konkistatuz jarraitzen du (bai eremu ekonomikoa bai eremu fisiko-geografikoa). Eta, diotenez, txinatar multimilioidunen kopurua hazten doa egunetik egunera.

Txina diseinatzen eta gauzatzen ari den Zetaren ibilbideari esker, produktuen (lehorreko) trukea -funtsean, merkataritza- hurbilagoa izango da zenbait herrialdeekin, geografiak baldintzatutako itsas ibilbideak jarraitzeagatik egun oso urrun dauden herrialdeekin, hain zuzen.

Aurreko ekitaldietan aipatzen zen gisan, Txinak kreditu oparoak emanez ere babesten ditu zenbait herrialde; herrialde horiek, beren egiturak hobetzeaz batera, asiar erraldoiarekiko mendekotasun ekonomikoa eta teknologikoa hartuz doaz.

TXINA ETA AEB-REN ARTEKO MERKATARITZA-LEHIA (Merkataritza-arloko desadostasuna eta horren ondorioak)

Txinaren eta Estatu Batuen arteko -edo hobeto esanda, Xi Jinping eta Donald Trumpen arteko- merkataritza-lehiak gerrilen arteko gerra bihurtzeko itxura izan du urte osoan, eta gerrilla horien eraso- edo defentsa-armak (kasuan kasuaren arabera) hauek izan dira: muga-zergak igotzea eta murriztea, kupoak handitzea eta kupoak murriztea, Huawei betoak jartzea eta Huawei ateak irekitzea... AEBk muga-zergak ezarri zitkien Txinako produktuei, eta neurri hori Europar Batasuneko produktuetara ere zabaltzen zuen; geroago, Txinakoak murriztu egin zituen, baina Europakoei berre horretan eutsi zien. AEBen eta Txinaren arteko “duela” da, eta, behartuta, tartean sartzen dituzte pilota-joko horretan parte hartzeko inolako asmorik ez duten beste herrialde batzuk ere. Horrenbestez, lehia horren ondorioz, penalizazioek bete-betean harrapatu dute Europar Batasuna, erakundeak berak eta erakundeak izandako indartzeak izugarri gogaitzen baitute Estatu Batuetako presidentea. Zenbait unetan, muga-zergak igotzen dizkie edo igotzeko mehatxua egiten die altzairuaren sektoreko enpresei; enpresa horiek Txinako enpresen dumpingari ere aurre egin behar izaten diete. Horrez gain, Espainiako gazta-ekoizleak, ardo-upategiak, olio- eta oliba-ekoizleak, eta Estatu Batuetara esportatu ohi duten beste hainbat sektore ere zigortzen ditu, eta zigor horiek arrazoitzeko, adierazten du Espainiako enpresek “Estatuaren laguntzarekin”- Airbus hegazkinetarako piezak ekoizten dituztela, eta, noski, hegazkin horiek lehia egiten diete Boeing hegazkinei. Horra hor, noraino iritsi garen! Estatu Batuetako enpresarekin lehiatzera! America first!... Ez du ez koherentziarik, ez proportzionaltasunik. Esaera zahar batek ongi adierazten duen moduan...

Aurkezpena

Garia (gazta) ez da gero garoa! Beraz: *“Hegazkinik ez, gaztarik ez”*.

Hala, Europako enpresa asko bi erabakiren artean harrapatuta geratu dira: batetik, dumpinga duten inportazioak, eta, bestetik, muga-zerga bidezko penalizazioak. Beraz, normala denez, zenbait enpresak finantza-arazo larriak dituzte egun, beren estrategiaren oinarri nagusitzat hauek zituzten enpresak, hain zuzen: Estatu Batuetako merkatuari eustea eta Txinako inbasioaren aurka Europatik jasotzen zuten babesa.

Txinako eta Estatu Batuetako “enperadoreek” esku artean duten jokoa, bakoitzaren ideologiarekin bat datorrena -*soft* ideologia komunista eta *strong* ideologia neoliberal- ez da bukatu 2019an, eta ez dirudi hurrengo urteetan bukatuko denik. Bien arteko lehiari dagokionez, gauza bakarra da ziurra: bi pertsonaia horiek, biak ere pisu handikoak izan arren, nahikoa malgutasun dutela atzera egiteko sakea aurkariari dagokionean. Hala, Xi Xinpingek, boterean jarraitzeko asmoz, bere herrialdeko konstituzioa aldatzea proposatu zuenean, Estatu Batuekin lehiari hastea saihestu zuen, eta barne-kontsumorako bidea bigundu zuen; bestalde, Donald Trumpek bere berraukeraketa kolokan ikusi duenean, berehala lortu du merkataritza-akordio bat, bere boto-emaile diren nekazarien produktuak Txinara esportatu ahal izateko.

“LA YENKA” eta BREXITA

♫ Izquierda izquierda derecha derecha

Adelante atrás, un dos tres

Izquierda izquierda derecha derecha

Adelante atrás, un dos tres

.....

(Johnny & Charley)

Nekez azaldu dezakegu zer urrats egin diren Europar Batasunetik irteteko akordioa lortzeko, Europar Batasunari, Erresuma Batuari eta, gehiago ala gutxiago, Erresuma Batuekin salerosketan aritzen diren beste herrialdeei kalte handirik eragingo ez dien akordioa lortzeko. Lehenbizi Theresa Mayk eta, gero, Boris Johnsonek egin dituzten joan-etorriek Beatlesen garaiko (soilik garaiko) bikote baten -Johnny & Charley- dantza ganoragabea ekartzen dute gogora; ibilbide laburreko bikote haren dantza honela zen, hain zuzen: urrats batzuk noranzko batean, eta beste batzuk kontrako noranzkoan... eta horrela, gorputzak eusten zien arte. Eta aitortu behar da EUROPAR BATASUNAK izendatutako negoziatzaileak, Mr. Michel Barnierrek, erakutsi duela zeinen ongi ezagutzen dituen Europar Batasunaren zirrikituak, bai eta merkataritza-akordioak hausteak edo aldatzeak alde bati zein besteari eragin diezazkiokeen kalteak ere. Baina, horrez gain, jarrera diplomatiko bikain -baina tinko- batez, frogatu du Akordioaren baldintzak Erresuma Batuko ordezkari batekin zein bestearekin patxadaz eztabaidatzeko eta argudiatzeko gai dela, bat-bateko haustura bat gertatzea eragotziz, zenbaitetan halabeharrezkoa zirudien arren.

2016ko ekainean hasitako istorioarekin jarraituz, Erresuma Batuko parlamentuak 2019ko martxoaren 14an onartu zituen irteerarako ibilbide zail eta bihurrian aurrera egiten saiatzeko zenbait ekinbide. Theresa Mayk lortutako akordio bat bi aldiz bota zuen atzera Parlamentuak, eta irteera-data atzeratzea onartu zuten (martxoaren 29a zen zehaztutako hasierako data). Mayren planak hirugarren bozketa gaindituz gero, luzapena laburra izango zen: ekainaren 30era artekoa. Berritoki atzera botaz gero, ordea, atzerapena bi urtera artekoa izan zitekeen. Bestalde, ez zuten onartu beste erreferendum bat egitea; izan ere, laboristek abstenitzea erabaki zuten, iritzita ez zela une egokia beste fase batera pasatzeko.

Bere akordio-proposamenak berritoki ere porrot egin zuela ikusita, Theresa Mayk maiatzaren amaieran iragarri zuen berehala -ekainaren 7an- lehen ministro karguaren dimisioa aurkeztuko zuela, bai eta toryen liderrarena ere; hala herrialdean sortutako krisia larriagotu zen.

Toryen alderdi barruan primariak egin ondoren, Boris Johnson hautatu zuten buru izateko, eta hura EBrekin biltzen hasi zen berritoki. Azkenean, aurreakordio bat egin zuen EBrekin, Theresa Mayk egindakoaren antzekoa; aurreakordioa apur bat hobea zen britainiarrek Irlandari dagokionez zituzten eskakizunetan, baina apur bat okerragoa beste aukera batzuetan. Akordio berri hori onartu egin zuen Erresuma Batuko Parlamentuak, eta Johnsonek -desafiatzaile- ziurtatu zuen Erresuma Batua Europar Batasunetik aterako zuela urriaren 31 baino lehen, *“onean edo txarrean”*, erortzen zena

erortzen zela... Baina azkenean, ez zen inor erori, ez zen irteerarik izan... Eta Borisek ilea harrotuta jarraitu zuen, beti bezala...

Abenduaren 12an, legebiltzarrerako hauteskundeak egin ziren berriro, eta Boris Johnsonen alderdi kontserbadorak gehiengo zabala lortu zuen; hala, hil horren 20an, Parlamentuak onartu egin zuen Erresuma Batua Europar Batasunetik ateratzeko akordioa, BREXIT deritzona. 2020ko urtarrilaren 31n gauzatuko zen, eta, lehen ministroak hala eskatuta, berariaz debekatu zen Erresuma Batuak eta Europar Batasunak etorkizunean izango zuten harremanaren azken estatutua negoziatzeko ezarritako trantsizio-aldia luzatzea; zehazki, 2020ko abenduaren 31 da epemuga hori. Ez dirudi Europak nahi hori onartuko duenik, irizten baita denbora dezente gehiago behar dela gauzak ongi egiteko, eta ez Mr. Johnsoni gustatzen zaion moduan, presazko "boriskadak" egiten jarduteko, eta, nahita eragindako zalaparta baliatuz, eskuaz golen bat sartzen ahalegintzeko (Maradonaren antzera).

Nolanahi ere, BREXITak oroitzapen garratzen bat utziko du alde bateko zen besteko pertsona askorengan. Behin akordioa lortuta, badirudi, Erresuma Batuan, informazioa manipulatu zuten itzal handiko pertsonen interesak gailendu direla interes orokorraren gainetik. Beste behin, *fake news* deritzenek irabazi dute, modu iraingarrian. Theresa May politikoki zigortzea eta Boris Johnson saritzea, Jeremy Corbyn lider laborista ahularen zalantzak, talde bateko zein besteko kideen urruntze desleialak, Europarekin batuta egotearen etsai amorratua den Nigel Farage bitxiaren ateraldiak, Ingalaterrako gazte gehienek protestak... Gertaera eta jarrera horiek guztiek jendearen ezinegona uzten dute agerian, haustura batek dakarren trauma dela-eta areagotu den sentipena. Etsigarria izan da lehen ministro sutsuaren jarrera. Etxekoei eta kanpokoei mehatxu egin zien Erresuma Batua Europatik indarrez aterako zuela 2019ko urriaren 31 baino lehen, baldin eta bere eskakizunekin bat egiten ez bazuten; Parlamentua geldiarazten ere ahalegindu zen, jarrera lotsagabe eta onartezin batez, eta Erregina bera ere erabakian nahasiz. Ez zuen lortu, ez bata ez bestea... baina inork ez zuen haren kontrako zentsura-moziorik proposatu. Etsigarria!

Bitxia izan arren, britainiarrak -pasibotasun harrigarritz, eta ez haiengan hain ohikoa den patxadaz - pertsonaia ulergaitz, argi eta maltzur batek, pertsonaia ziur (Hamlet ez bezala) eta oso jeloskorak (Otelo bezala), antzeztutako tragikomedia bat ikusten ari dira, Shakespeareren obrekin inolako zerikusirik ez duen obra, hain zuzen. Protagonista horrek antzezpeneraren amaierako ekitaldian erabakiko du europarra izan ala ez, eta seriozki baldintzatuko du hainbat urtetan nazioarteko erakundeek, ilusioz eta ahalegin handiz, sortutako eta ezarritako erakundeen eta mekanismoen funtzionamendua.

(Memoria hau idazten ari garen unean, ez da BREXITa amaitu, trantsizio-aldia falta baita, baina... dagoeneko galdu ote ditugu britainiarren ohiko "*courtesya*", Foreign Officen "*no comment*" esaldia, eta haien umore ingeles bikain eta miretsia? O! Good lord!)

Ironia alde batera utzita, impasse-egoera honek kezka handia eragin die Erresuma Batuarekin merkataritza-harremanak izan ohi dituzten enpresei. Gauzak nola doazen ikusita, eta, azkenean, banaketa gauzatuko ote zen ala ez argitu arren, ikusteko dago zein izango den akordioaren edukia. Argitu gabe dago oraindik, eta denbora asko beharko da horretarako; izan ere, BREXITak nazioarteko merkataritzan izango dituen zenbait ondorio berehala hauteman arren, beste asko -jakin ezin direnak- denborak aurrera egin ahala sortuko dira. Dagoeneko bota zaio torpedo Merkataritzaren Mundu Erakundeari, eta, talka egiten duenean, min handi samarra egingo du ontziaren kroskoan, are gehiago txinatarrek eta estatubatuarrek komanditan ekoitzi eta helburu berarekin jaurti duten misilarekin bat egiten badu. Merkataritzaren Mundu Erakundeak berriro planteatu beharko ditu bere arauak, baldin eta Estatu Batuak, Txinak eta Erresuma Batuak, merkataritza-arloan, norberak nahi duena egitea erabakitzen badute.

Enpresa-kulturan, dagoeneko ohikoa da, beste zenbait balio eta ezaugarriekin batera, balio hauek aintzat hartu behar diren ustea: aldaketarako jarrera irekia, horrek dakarren malgutasunarekin; berehala erantzuteko gaitasuna; eta ustekabeko egoerak jasateko eta kudeatzeko indarra (burukoa, batez ere). Izan ere, balio edo ezaugarri horiek indartu behar dira, baldin eta adi egoteari uzten diotenek lekuz kanpo geratzeko duten arriskua baztertu nahi bada.

INGURUMENA ETA KLIMA-ALDAKETA

Ingurumenarekiko eta klima-aldaketarekiko kezka herrialde guztietara hedatu da; dena den, zenbaitek eguzki-oi-hala zabaldu eta gaiaz paso egiten dute oraindik, pertsona batzuen beroaldia dela iritzita.

Gazteek manifestazio ugari egin dituzte munduko hainbat herrialdetan INGURUMENAREN defentsan, eta mugimendu horrek zabalpen berezia izan du Greta Thunberg danimarkar aktibista gazteak, aldarri modura, NBERen Klimari buruzko goi-bileran bildutako estatuburuaren aurrean egindako akusaziozko diskurtsori esker; estatuburuak kritikatu zituen, gezurtatu ezineko argudioak erabilia.

Egunez egun, geroz eta kezka handiagoa sortzen digu ingurumenaren degradazioak, naturarekiko sentsibilitate-

Aurkezpena

eta errespetu-faltak, natura-baliabideen xahutzeak eta hondakinen sorkuntzak; hondakin horien tratamendua, gainera, ez da behar bezala zaindu. Degradazioak -horren tratamenduak, osoa ez izan arren- kostu ekonomiko kalkulazina dakar, baina, kostu ekonomikoaz gain, neurtezina eta are kezkarriagoa da bizi-kalitatearen galera, hurrengo belaunaldiei neurri handiagoan eragingo diena. 2019an, zenbait neurri hartu dira, bata bestearen atzetik, leku guztietan nahita edo nahi gabe egiten diren gehiegikeriei muga jartzeko asmoz.

Klima-aldaketari dagokionez, adituek uste dute askotariko jatorriak (hainbat ekoizpen-sektoretako enpresak, etxeak, lehorreko, itsasoko eta aireko garraiobideak...) dituzten kutsatzaileak isuriz sorturiko poluzioak eragiten duela, edo poluzio hori dela, behintzat, arrazoi nagusietako bat. Itzal handiko zenbait pertsonak, ordea, ez dute pertzepzio hori, fenomeno onartzeak beren interes ekonomikoetan berehalako ondorio larriak eragingo dituen beldur baitira. AEBk klima-aldaketari buruzko biltzarretara joateari uztea sekulako eskandalua da, bereziki, erabaki hori arrazoitzeko argudioa gehien kutsatzen duten zenbait ekonomia-sektore defendatzea delako, kutsadura gutxitzeko inbertsio handiak egin beharko lituzketelako. Gutxi axola zaie beste herrialdeek -nork bere egoeraren arabera- natura zaintzarekin lotutako neurri koherenteak hartu izana. Jakina, jarrera hori onuragarria da lehenengoentzat, ekimenarekin bat egiten ez duten horientzat. Izan ere, besteek garbitzen dute beraiek kutsatzen dutenaren zati bat, eta atmosferak eskertu egingo du, eskerrak nori eman behar dizkion galdetu gabe. Pentsamolde batzuentzat, elkartasuna eta erantzukizuna terminoak pertsona ahulen asmakizunak baino ez dira; ez datoz bat jarrera gogor, tinko edota ikaragaitzekin.

2015eko Parisko biltzarrean, zenbait erabaki hartu zituzten, baina behin eta berriz gogorarazi arren, behin eta berriz utzi dituzte bete gabe, zientzialarien ohartarazpenak eta autoritate aitortua duten pertsonen deiak modu sines-tezinean mesprextatuz. Hain zuzen, azaroaren 4an, Estatu Batuek formalki jakinarazi zioten NBERen erakunde eskudunari 2020ko azaroaren 4an Parisko Akordioan atzera egiteko asmoa; izan ere, hitzartutakoaren arabera, herrialde batek data horretatik aurrera utz dezake adostutakoa bertan behera.

Abenduan Madrilen egin zen goi-bilerari buruz komunikabideek zer albiste jaso zituzten ikusirik, mesfidantzek, zalantzek, elkarri egiten zizkieten eskaerek eta konpromiso eskasek bere horretan jarraitzen dute. Gauza bakarra dago "bermatuta": gehien kutsatzen duten herrialdeek ez dute hartutako konpromisoa betetzen. Beraz, ez dago itxaropen handirik epe laburrera.

Baina zer gertatuko da hiru edo lau urte barru hondatzen jarraitzen badugu eta beste go-bilera bat egiten bada, termino horrek dakarren parafernalia, irudi eta asmatutako itxaropen guztiekin?

Izango al da aldaketarik aurreko bilerekin alderatuta? Ala, berriro ere, gazteak bilduko dira, Gretaren inguruan, haserre bizian protestatzeko, eserialdiak egiteko edota pankartak erakusteko?

Bada, zeinahi izanda ere protesta egiteko modua, aitortu behar da beharrezkoak direla; izan ere, zalantzarik gabe, munduko herrialdeen jarduna (bai zibilizatu deritzen horiena bai gainerakoena) ez da oso eraginkorra izan klima bezain gai garrantzitsuan. Are gehiago, badirudi ez dutela seriotasunez hartu, munduak dituen mehatxu nagusietako bat izan arren. Noski, ondorio txarrak ez ditugu hautemango ez belaunaldi honetan ez hurrengoan, eta, beraz, egungo agintarien eta nagusien artean, inork ez du loa galtzen etorkizun itogarri horrengatik. Baina gazteen artean ez da gauza bera gertatzen, ohartzen ari baitira -lehenbizi sorpresaz, gero harriduraz, eta, orain, suminduraz- helduei ez zaiela askorik axola ondorengoek zer etorkizun izango duten. Nahi beste teknologia eta digitalizazio utziko diete, eta bizitza luzea izango dute, baina ez dute izango birrikak betetzeko airerik, robotek (dagokien iragazkiekin) izango dituztenak salbu.

Aditu batzuen arabera, itsas mailak gora egingo du berotze globalaren ondorioz, eta 1 metrora arte iritsiko da 2100. urtean...

Horren harira, tonu ironikoan jarduten dute edozein argumentu zientifiko baztertzeko espezialistak direnek. Baliteke Donald Trumpek, arriskuari aurre egiteko, Noeren arkaren antzeko ontzi izugarriak (zenbait aurrerapenekin) eraikitzen hasteko ideia proposatzea, eta, noski, guztietan handiena -America First izenekoa- berak (edo bere espirituak) gidatuko luke, Groenlandiara, lur arraroen paradisura, bidean.

KATALUNIA

2019an, Kataluniako ekonomiak egoerari eutsi zion, oro har, herrialdeko egunerokoan izan zen asaldura politikoaz kutsatu gabe. Ondorio esanguratsuenak, segur aski, epaia eta procès mugimenduko inputatuei ezarritako kondena ezagutarazi ondoren izandako istilu larrietatik eratorriko ziren.

Zenbait adierazleren arabera, jaitsiera txiki bat izan da turismoan, atzeritik datozenengan, bereziki, baina ez dago egiaztatuta. *Bestalde, auto-industrian eragin txiki bat izan da, sektoreak mundu osoan bizi duen ziurgabetasunaren ondorioz, baina, oraindik, oso egoera onargarriari eusten dio; halere, bada uzurtze bat gerta daitekeen beldurra (ez soilik Katalunian), eta horrek muntaketa-lantegietan nahiz osagaien fabriketan eragin lezake.*

Kataluniako BPGd % 1,8 hazi da 2019an, bilakaera Espainiako batezbestekoa baino apur bat txikiagoa da. Hau da, gatazka politikoak eragina du ekonomian, baina ezin da hitz egin ekonomiaren erortzeaz, ez eta baldintza bereziki kezkarriez ere. Kataluniako gizarteak behar besteko heldutasunaz eta arduraz jokatzeari itxaron behar dugu, eta hala espero dugu, borroka ideologikoak herrestan eraman ez ditzan.

Ikuspegi sozialetik, Katalunia konpondu gabeko gaia da oraindik; are gehiago, egunetik egunera, geroz eta gehiago korapilatzen da. Horregatik, politologoek eta berriemaileen artean oso zabalduta dago Kataluniako gatazka Espainiak jasan duen blokeo politikoaren arrazoi nagusia izan den ideia. Ez alde batek ez besteak ez du egin jarrerak hurbiltzeko behar besteko ahaleginik, hau da, jarrera formalik ez bada (sentimenduarekin lotutako gaiak, elkarri ulertuz eta elkar errespetatuz), gutxienez, ekintzak, Kataluniaren nahiak neurri batean asebeteko dituztenak, estatuan inolako traumarik eragin gabe. Horri dagokionez, ezinbestekoa da Estatutua gogora ekartzea; izan ere, lehenbizi, onartu egin zuten, eta, gero, larrutu, labana koskadun eta kamuts batez.

Ikuspegi politiko batetik, 2019 bitan banatu zen: epaiaren aurreko aldia eta epaiaren ondorengoa. Eta emaitza ez zen izan ia inoren gustukoa. Kontua ez da botatuko iritzien saltsan sartzea, eta batzuen edo besteen alde jartzea; argitalpen honi ez dagokio hainbeste itxarondako epaiaren ondorengo gertakarien balorazio politikoak egitea. Soil-soilik gure atsekabea adierazi behar dugu behin eta berriz gertatu ziren indarkeria-ekintzengatik eta suntsiketengatik; izan ere, ehunka mila pertsonak modu baketsuan egindako ekintza hunkigarria lausotzen saiatu ziren -gure iritzi, lortu ez zuten arren (kasu honetan, gure iritzia emango dugu)-, baina sentimendu nazionalista katalana duten pertsonen sentimendu nazionalista espainiarra dutenek besteko errespetua merezi dute.

Elkarriketa? Behin eta berriz errepikatzen da hitz hori, baina, antza denez, izugarri zaila da ulertzeko.

Horrenbestez, beste urte batez, ondorioztatu behar dugu Kataluniako auziak konpondu gabe jarraitzen duela, gai erabakigarria izan arren; izan ere, Espainiako -eta, horrenbestez, Europako- ekonomiaren eta gizartearen bilakaeran eragiten du, Kataluniak duen garrantzia kuantitatiboa zein kualitatiboa direla-eta. Hau da, batetik, ekarpen handia egiten dio Europa osoko ondare ekonomikoari, eta, bestetik, beste era bateko ekarpena egingo dio bertan gailenduko den eredu politikoaren konfigurazioarekin, nahiak batzeaz gain, eredutzat balioko baitu Europan gertatzen diren edo gerta daitezkeen antzeko egoeretak.

Bereziki bizia izan da 2019ko azken asteetan eta 2020aren hasieran izan diren gertakarien eboluzioa -hau ere Kataluniarekin lotuta, nolabait-; ez da erraza gertaturikoak lerro gutxi batzuetan biltzea, baina saiatuko gara.

Zenbait erabakik, gertakarik, jokabidek eta erreakziok giro politikoan eragin dute, eta Espainiako gizarte osora hedatu dira. Gertakari horiek oso modu desberdinean interpretatu dituzte alde bateko zein besteko posizio eta pentsamoldeetatik egiten diren arabera -funtsean, aurrerakoiek versus kontserbadoreak-; gainera, gehiago ala gutxiago areagotutako sentimendu nazionalista desberdinek ñabardurak egin dizkiete, bai eta populismo estandar errentagarri batek ere.

Azaroko hauteskundeetatik ateratako batasun progresistak ez zituen lortu nolabaiteko lasaitasunez edo manio-bragaitasunez jardun ahal izango zuen gobernu osoatzeko behar beste boto, eta, horrenbestez, beste babes batzuk bilatu behar izan zituen askotariko merkatu politikoan -zuzenekoak edo abstentziora joko zutenak-; eta noski, merkatu horretan, tratulari kontserbadore handiak ez zeuden prest beren abstentzioa ordainik gabe emateko. Egoera horren aurrean, aurrerakoiek babes-bila aritu behar izan zuten, akordio baterako prest egon litezkeen tamaina txikiagoko taldeen babesak lortu arte; akordio hori, noski, herrialdeko ordenamendu juridikoaren baitakoa izango zen, antza denez Konstituzioa barne hartuta. Talde horien artean, Kataluniako alderdi bat zen kopuru erlatibo eta eskakizun handienak zituena, errepublikaren eta sezesionismoaren aldekoa, baina jabetzen zena beren idealak berehalakoan lortzea garaiz kanpoko -edo ezinezkoa- zela; horrenbestez, sotiltasunez betetako akordio bat lortu zuten.

Prozesu horren ondorioz, gehiengo sinple landua eta justukoa lortu zen, Gobernuaren kudeaketa korapilatsua izango dela iragartzen duena; beharrezkoa izango da zenbait kartarekin negoziatzea, baina, doktrinatu gabe eta ire-

Aurkezpena

kidurarako, elkarlanerako eta adostasunerako jarreraz eginez gero, elementu positiboa izan daiteke epe luzera, Estatu gaitan -Espainian, une honetan, asko eta oso garrantzitsuak dira- jarrerak gerturatzea ekar dezakeena. Estatu gizon-emakumeek eguneroko politikan esku hartzeko unea da. Haien "kolorea" gutxienezkoa izango da, baldin eta gai badiira egoerak eskatzen duen neurrian, objektibotasunez, malgutasunez edo "gerriaz" jokatzeko. Orain da garaia da zenbait politikarik erakusten dituzten konplexuak, nagusitasunekoak nahiz gutxiagotasunekoak (biak baitira alferrikakoak, baztergarriak eta kaltegarriak) albo batera uzteko, eta itsasoko hobi sakonenetan, titaniozko kaxetan giltzapetuta, hondoratzen saiatzeko; orain da unea, umiltasunez, ongizatea lortzeko bideak marrazten hasteko, etorkizunean konfiantza sortzeko, eta, ahaleginduz gero, gizateria egiaz humano bihurtzeko daitekeen itxaropena izateko, hau da, jabetzeko ez dela kontzeptu huts bat, zenbaitek animalietatik bereizten ahalegintzeko baino erabiltzen ez dutena (lortu ez arren).

EUSKADI

EUSTATEk ematen duen informazio zehatz eta bikainaren arabera, Euskadiko ekonomia % 2,2 hazi zen 2019an. Hazkunde hori txikiagoa izan da aurreko ekitaldian baino, baina, Europako ekonomiaren testuinguruan, datu ona dela esan daiteke. Espainia % 2 hazi zen; Europar Batasuna, % 1,4; Eurogunea, % 1,1; eta Estatu Batuak, % 2,3.

Ekonomia-jardueraren ziurgabetasun orokorraz gain, 2019an ekarpen bereziak izan ziren; batetik, BREXIT korapilatsu bat -Memoria honen hasieran aipatu da-, eta, bestetik, bi estatubururen (Xi Jinping eta Trump) arteko lehia zakar eta arriskutsua, ezin baitira haien jardunak eta erreakzioak aurreikusi, ez eta jakin ere zer albo-ondorio izango dituzten beste herrialde batzuetan eta, epe luzera, beren feudoetan. Horregatik, are nabarmenagoa da Euskadiko ekonomiak izan duen bilakaera, bertako enpresek ere hauteman baitituzte haiek hartutako neurri arbitrarioen eta hain aurreikusteko modukoak ez diren neurrien ondorioak ere, hala nola Estatu Batuek muga-zergak nahi bezala erabiltzea, ezker-eskuin, botere-irakaspenak emateko.

Katalunian eta beste autonomia-erkidego batzuetan bezala, ibilgailuen industria izan da eskaeraren jaitsierak dagoeneko kalte duen sektoreetako bat -muntaketa-fabrikak nahiz zenbait osagai egiteko fabrikak-, eta, horrenbestez, arretaz eta kezkaz erreparatzen diote automobilgintza, bere askotariko aldaeretan, nazioartean izaten ari den bilakaerari.

Espainian izan den egoera politiko nahasiak ere ez du lagundu ez aurreikuspenetan ez haren ondoriozko inbertsioetan, beti behar izaten baitute joko-arauen arrazoizko egonkortasun-berme bat, nola zergei dagokionez hala lanari dagokionez.

Beraz, ez da funsgabea adieraztea 2019an Euskadiko ekonomiak, oro har (salbuespen txiki batzuekin), ongi gainditu duela uste baino korapilatsuagoa izan den urtea, arazoak beti izaten baitira, maila batean zein bestean.

Urteko albiste onetako bat urtean zehar sortutako lanpostuen kopuruaren igoera izan da (15.600), eta, horren paralelo, langabezia-tasan izandako jatsiera; urteko batez bestekoa % 9,6koa izan zen, Eusko Jaurlaritzak legegintzaldi honetarako finkatutako % 10aren azpitik.

Kontsumo-prezioen indizeak urte arteko % 1,2ko igoera izan zuen, urteko batez bestekoa % 1ekoa izan arren. Jauzi horren arrazoiak petrolioaren prezioak izandako eragina da, AEBen eta Iranen arteko krisiaren ondorioz goratze indartsua baina koiunturala izan baitzuen.

Zenbaitetan, azpimarratutako datuetatik ondorioztatutako baikortasuna inbertsio-funtsen oldarrak -komunikabideek haizatuak- lausotzen du edo neurrizko baldintzetan mugatzen du, Euskadiko enpresen bilakaerari erne, haiez jabetzen ahalegintzen baitira beren errentagarritasun-helburuak betetzeko; normalean, kudeaketa-egiturei eusten diete aldi batez, baina alderdi hori ez da bermatzen sine die... Lehiaren legea da, merkatu askearen legea. Nola ez errespetatu enpresaburu batek urte askoan egindako ahaleginaren fruituen zati bat?

Erantzunak -eskuarki, ez da erraz asmatzen- beste galdera bat dakar: Salmenta-askatasun hori errespetatuz, baina al da aukerarik erabakiak Euskadin hartzen jarrai dezaten bermatzeko? Ez da berria erakundeei egiten zaien eskaera, eta, hain zuzen, bertako funtsen sustapen berriek erantzunaren hasiera markatu dute. Baina erantzuna, oraindik, oso mugatua da, agian ezin delako bestela izan... Jarrera hori eskertu, bultzatu eta sustatu behar da, ahalegin pribatuarekin bat eginda, arrakastak zenbaitetan dakartzan mehatxuei -hobe esanda, errealitatei- erantzun baitieziaieke, be-

randuegi izan baino lehen. Publikoaren eta pribatuaren arteko binomioa, zor zaion zuhurtziaz eta diskrezioz, baina, aldi berean, dagokion erabakimenez eta uste sendoz, eratzen hasi baino ez da egin... Orain, gorpuztu egin behar da.

Ikerkuntzak, garapenak eta berrikuntzak erakundeen interesa behar dute, bai eta gizartearen babesa ere, geroz eta handiagoa dena. Egunetik egunera, gizartea geroz eta gehiago jabetzen da l +G+b letrak direla, besteak beste, Euskadiko maila ekonomikoari eta sozialari eusteko giltzarria; joera hori beste lurralde batzuetara ere zabalduko da. Kontzientziazio horretan laguntzen dute bai lurralde desberdinetan dauden izen oneko ikerkuntza-zentroek bai gaia-ekin lotuta egiten diren biltzarrek eta ekitaldiek; biltzar horietan, gainera, hainbat ikerkuntza-arlotan jarduten duten beste herrialdeetako doktoreak izaten dira, nazioartean ospea duten Euskadiko adituek gonbidatuta, esaterako, Pedro Miguel Etxenikek.

Lanbide Heziketa, etengabe eguneratzen ari direna -isilean baina eraginkortasunez-, Euskadiko aktibo nagusi bat izan da, eta izango da aurrerantzean ere; oinarri sendoa du, berme osoko garapena ahalbidetzen duena.

Ikuspegi sozialetik, bestalde, badirudi baikortasuna apalagoa dela. Pentsionistek beren aldarrikapenei eusten diete, zenbait langile-taldeek lan-baldintza hobek askatzen dituzte, eta sindikatu abertzaleek aurkako jarrerari eusten diete, tinko.

Egoera horren aurrean, edo hobeto esanda, sentimendu horiek gaitzitu edo arindu nahian, patronalak eta enpresa asko elkargunea, elkarriketa eta lankidetzat bultzatu nahian dabilta, egoera horiek konpontzeko edo hobetzeko. Hau da, partekatu daitekeena partekatzea. Egiaz, gizartean bakea sentitu eta hauteman dadila nahi duten pertsona guztien txaloak eta babesa merezi ditu jarrera horrek.

GENERO-BERDINTASUNA

Egun, oraindik, ez dugu lortu gizon-emakumeen arteko berdintasuna, zenbait aldaketa egin diren arren, egoera hautemateko eta aztertzeko moduan, batez ere. Azken urteetan, aurrerapen nabarmenak egin dira lanpostuak hautagaiaren prestakuntza eta ezaugarri objektiboen arabera esleitzeari dagokionez, baina genero-berdintasunak ahula izaten jarraitzen du kasu horietan ere, inongo arrazoi objektiborik gabe, soldata-arrakala bidegabea baita oraindik. Ez da araua, baina asko dira ongi barneratu gabeko "arau" horren salbuespenak.

2018an, Espainia protesta feministaren aldeko mobilizazioen gune bihurtu zen. Munduko milioika emakumek manifestazio jendetsuak sustatu zituzten, eta haietan parte hartu zuten, berdintasuna aldarrikatzeko, inongo arin-garrik, aitzakiarik eta atzerapenik gabe. Grebak izan ziren. Gizarteak norabide zuzenean urratsak egiteko sentsibilizatuta, motibatuta eta irmo zirudien. Baina hamabi hilabeteen balantzeari erreparatuz gero, ez da oso pozgarria. Gizon-emakumeen arteko berdintasuna lortzea xede duen mugimendu hori errazteko eta bultzatzeko politika publikoak ez dira nahikoa (edota ez dira orokortasunez aplikatzen). Eta okerrean da, Espainian, indarkeria matxistagatik eraildako emakumeen kopurua, gutxitu beharrean, hazten ari dela, astakirten higuinagarriek eragindako biktimen zerrenda latza luzatuz. 2019. urtea amaitzeko egun batzuk falta zirela, berrogeita hamabost ziren beren bikoteek edo bikote ohiek eraildako emakumeak.

Azaroaren 25ean, mundua mobilizatu egin zen berriro, emakumeen aurkako erasoak eta emakumeek bizi duten desberdintasun-egoera ozen salatuz.

Jada, ez da nahikoa zerbait gertatuko den "konfiantza izatea", hau da, "borrokatu egin behar da", zenbait erradikalek aldarrikatzen duten eta inposatu nahi duten inboluzioak ez dezan berdintasunerako bidea oztopatu; berdintasuna, gainera, lehen hezkuntzatik bertatik nabaritu behar da. Sobera daude botoak lortzeko edo besteei lapurtzeko zabaltzen diren eslogan interesatuak; ekintza zehatzak falta dira arlo guztietan, bai lan-munduan bai gizartean.

Emakumeek, oro har, berdintasuna aldarrikatzeko aski arrazoi dituztela egiaztatuz eta erakusteko (salbuespenak beraiek zehaztuko dituzte, beharrezko direla uste dutenean), Kenyako atleta bat aipatu behar da, maratoiko emakumeen errekorra egin baitu -homologatua-, bi ordu eta laurden baino gutxiagoan. Egunetik egunera, emakumeak gero eta presentego daude kirolean. Emakumeen aldarrikapen-ildo horri jarraituz, Espainiako emakume futbolariak gizonen duten hitzarmenaren antzekoa eskatu dute, profesionalak direla eta eskubide berak dituztela aldarrikatuz.

Bestalde, Ana Patricia Botín bankariak adierazi berri du kapitalismoa berrikusteko eta eguneratzeko beharra dagoela, jendeak bankuetan, enpresetan eta politikariengan konfiantza galdu duela ikusita; adierazpen horrek garrantzia berezia du, egin duenaren maila soziala eta ekonomikoa aintzat hartuta. Beste zenbait pertsonak ere ideia hori adierazi izan dute, baina ez dute lortu munduko banku nagusietako baten presidentek adierazitakoan besteko eragina. Hain zuzen ere, presidentea delako eta emakumea delako.

Aurkezpena

Aitorpen publikoa egiteko, eta lortutako merituengatik -nork (gizonek nahiz emakumeek) lortu dituen gorabehera- erakundeen babes zabala agerian uzteko, Donostiako Udalak Realeko futboleko eta hockeyko emakume-taldeein eman zien 2020ko Urrezko Danborra, 2019an egindako denboraldi bikainagatik, hain zuzen.

BERDINTASUN EKONOMIKOA

Estatu Batuetako 18 supermilioi dunek -besteak beste, Abigail Disney, George Soros eta Facebooken sortzaileetako bat- gutun ireki bat argitaratu zuten, AEBko presidentetzarako hautagaiei eskatzeko aberastasunaren gaineko zerga babestu dezatela. % 1 aberatsenei, % 1eko zerga federala ezartzea proposatzen dute.

“Estatu Batuek gure aberastasunari zerga gehiago ezartzeko erantzukizun moral, etiko eta ekonomikoa dute” adierazi dute supermilioi dunek, beren gutunean.

Sinatzaileek aberastasunari zerga jartzeko aipatzen dituzten arrazoen artean, ekimen hauek aipatu behar dira: ingurumen-ekimenak eta klima-aldaketari eman beharreko erantzunak finantzatzea, ekonomia-hazkundea sustatzea, eta osasun publikoa finantzatzea.

Gutunaren sinatzaileen arabera, aberastasunari zerga jartzea “bidezkoa eta patriotikoa da, eta demokrazia indartuko luke herrialdean, desberdintasunak gutxitzearen ondorioz”.

Muturreko desberdintasuna benetako arriskua da egonkortasun politikorako eta, ondorioz, egonkortasun ekonomikorako, kontuan harturik parametro ekonomiko handien arteko oreka ahuldu egiten dela lan-prekarietateak eta soldata-murritzetak kontsumo-eskariaren desoreka dakarrenean. Kontua ez da berdintasun osoa aldarrikatzea. Ez da Ebanjelioa. Desberdintasuna -desberdintasunen bat- giza espeziearen berezko ezaugarria da. Kontua berdintasun-maila da. Eta horretarako diren aukerak eta ezintasunak. Kapitulu honen sarrerako gutunak ez du inolako azalpenik behar. Beren urrezko mendien gailurretatik, Walt Disneyko Donald ahatearen “osaba Gilitoek” karbono-gasek hartutako herrialde baten egoera atsekabegarria ikusten dute, ogia, lana, ospitaleak eta abar eskatzen dituzten etorkin behartsuen ilara luzeekin... Eta irizten diote, berrehun edo hirurehun milioi dolarren % 1 ari uko egin arren, beren bizi-mailari eutsi ahal izango diotela, beren kaudimena, bizi-kalitate soila eta kontzientzia-lasaitasuna gehiegi okertu gabe.

ESPAINIA

Ekonomia-arloko esatari ezagunek behin eta berriz adierazi dutenez, Espainian, besteak beste, politikak (edo, hobeto esanda, politikarik ezak) zalantzak eragin ditu enpresa askotan, Gobernuak zenbait gaitan, hala nola zerga-arloan eta lan-baldintzetan, zer asmo dituen jakin behar izaten baitute; izan ere, gai horiek inbertsio-erabakietan eragiten dute.

Urtean zehar, alderdi politikoek ahalegin handiak egin dituzte unean uneko etsaiaren tesiak hondoratzeko; elkarri egotzi diote jasandako gabezia guztien erantzukizun osoa. Edozein egoera baliatuz, hotsandiko aldarriak egiten ere saiatu dira, nork bere kolorearen babesean; aberriaren oinarriekin lotutako aldarriak izan dira, hartzaile zuzenik gabeak, elkarrikerarako eta arrazionalitatearako aukera orotik nahita urrunduz. Hala, ezinezona sortu dute herritarrengan, ezinbestekotzat eta berehalakotzat jotzen ziren politiketan izandako atzerapenez aspertuta. Arinkeria negargarriaz, elkarri faxista esanez aritu dira. Berrito definitu beharko ote da termino hori?

Urteak aurrera egin ahala, lehenagotik zetozen gaiek edo promesek (erretiratuen gaia, zergak, ingurumena eta beste hainbat) ez dute jaso esperotako erantzuna, eta, horrenbestez, zenbait gai katigatu egin dira, haien konponbidea zailduz; 2020an gai horiei erantzungo zaiela espero da, harik eta politikariek, ekonomia eta bizikidetzaz indartzeko bi-detzat, elkarrikeratei ekitea erabakitzen badute (orain arte aztertu gabeko bidea). Jarrera horri esker berreskuratu behar dute azken urteetan, hautemandako hainbat ustelkeria-kasurengatik eta gai garrantzitsu batzuetan ekimenik ez izate-agatik, etengabe galdu dituzten prestigioa eta konfiantza; salbuespen ohoragarri gutxi batzuk baino ez dira izan.

Baina prestigio-galera hori ez da maila politikora mugatzen. Beste maila kritiko batetik, finantza-erakundeetara hedatu da, zenbait eragiketa kontratatzean gehiegikeriak egitea egozten baitzaie -bezero partikularrekin egindakoetan, bereziki-; benetan edo nahita egindako gehiegikeriak -legeen interpretazio berritzaileetan oinarrituta-, ezabatzea jo behar direnak. Argi utzi behar da oro har ez direla “ustelkeriazko” kasuak, egun kaltegarritzat hartzen diren praktika tradizionalak baizik; dena den, ustelkeriaren kontzeptu horrekin bat egiten du kasuren batek. Azken horiek, printzipioz, ez dute lotura zuzenik finantza-jarduerarekin edo banku-eragiketaren batean gehiegikeriaren bat egitearekin; hau da,

helburu faltsuekin elkarri gainjartzen zaizkien jarduketak dira, etikoki gaitzesgarriak eta juridikoki jazartzeko modukoak.

Hainbeste izan dira 2019. urtean eta aurrekoan (2018an) izandako zentzurik gabeko mezuak eta nahita eragindako gorabeherak, etapa horri hasiera eman zion zentsura-mozioa aspaldiko gertaera iruditzen baitzaigu, 18 hilabete baino pasatu ez diren arren. Hala izendatu zuten presidente Pedro Sanchez, mozioaren bultzatzailea; gero, aipatutako aldi horretan, hauteskunde orokorrak izan ziren, apirilaren 28an, zehazki, eta kiniela ugari egin ziren inbestidura-saioa zela-eta (bai lehenengoan bai bigarrenean huts egin zuen). Azaroaren 10ean, berriro egin ziren hauteskundeak; ez zuten egoera asko argitu, baina VOXek sarrera handia izan zuen Parlamentuan, Europar Batasuneko hainbat herrialdetan sortutako populismoaren antzekoa aldarrikatuta.

Ibilbidea bizkorra izan arren, nekez ahaztuko dira procésaren, epaiketen eta epaien ondorioak, giroa gaiztotzea eragin dutenak... Gertakari, gertaera edo bitxikeria horiek guztiek (pertsonek bakoitzak nola interpreta ditzakeen arabera) aspertzera arte bete eta girotu dute 2019. urtea, zenbaitek nekez ahazteko moduan... Dena den, beti gertatzen den moduan, etorkizunak gertaera eta egoera berriak ekarriko dizkigu, segur aski -zorionekoak, espero dezagun-, bete-betean beste dinamika batean sartuko gaituztenak, bizitzaren, ekonomia-aren, gizartearen eta norberaren dinamikak.

Bai genero-indarkeria bai ekologia (beste atal batzuetan aipatu dira) oso presente izan ditugu gure eguneroko bizitzan.

BPGd % 3 hazi zen urte hasieran, baina hiruhilekoan aurrera egin ahala, gainbehera egin zuen; hala, amaieran, % 2ko igoera izango zela aurreikusitako zen, Euroguneko batez bestekoaren gainetik (% 1,1ekoa izan zen Eurogunean).

Defizit fiskalari dagokionez, ezin izan da -% 2ko aurreikuspena lortu; -% 2,3koa izan da, zehazki.

Urte osoa kontuan hartuta, 402.300 landun gehiago izan dira, eta 19,96 milioira iritsi da. Langabezia, bestalde, 3,19 milioira jaitsi da, eta 112.400 langabe gutxiago izan dira; oso jaitsiera eskasa, beste susperraldi-urte batzuetan izandakoarekin alderatuta. Langabeen jaitsiera-eritmoa txikiagoa izan da aurrekoan, biztanleria aktiboa gehitu delako, neurri batean; azken 12 hilabeteetan, indarrez hazi da biztanleria aktiboa, 290.000 pertsona gehituta (horietatik bi heren atzeritarrak dira). Ondorioz, langabezia-tasa biztanleria aktiboaren % 13,78koa izan da; aurreko urtearen amaieran, % 14,45koa izan zen.

Espainiako Bankuak argitaratutako iraileko datuen arabera, administrazio publikoen zorra, guztira, 1,207 bilioi eurokoa zen (1.173.348 milioi eurokoa 2018an); hau da, BPGd-ren % 97,72 (BPGd-ren % 97,6, 2018an). Gizarte Segurantzaren defizita nabarmen igo zen (% 57), eta haren zorra 43.000 milioi eurokoa baino handiagoa zen une horretan.

Maiatzeko lehen hamabostaldian, Espainiako bonuaren 10 urterako interesa % 0,5en azpitik zegoen, historian lehen aldiz. Hurrengo hilabeteetan ere jaisten jarraitu zuen, % 0ra gerturatu arte, beste herrialdeetan gertatzen zenaren antzera; herrialde horietako zenbaitetan, zorrak interes negatiboan kotizatu zuen.

KPIa zakarki gutxitu zen maiatzean, zazpi hamarren jaitsi baitzen aurreko hilarekin alderatuta, eta, hala, % 0,8ko urte artekoa izan zuen (apirilean, % 1,5ekoa zuen, hiru hilabetez goranzko joera izan eta gero); 2018tik izandako mailarik txikiena zen. Bai Aste Santuaren ondoren zenbait zerbitzu eta produktu merkatzeak, bai energiaren prezioak -elektrizitateak behera egin baitzuen, aurreko urteetan izandako igoeren ondoren, eta erregaia gutxiago igo baitziren- zerikusia izan zuten inflazio-tasaren jaitsiera sendoarekin; ekainean, hain zuzen, % 0,4ra jaitsi zen (azken hiru urteetan izandako tasarik txikiena), eta behea jo zuen. Azkenean, 2019. urtearen amaieran, % 0,8ko inflazioa izan zen.

Bestalde, hainbat urtetan bere horretan eutsi ondoren, lan-kostuak igo egin dira:

- gutxieneko soldata, % 22,3;
- gizarte-kotizazioak, 4.000 milioi inguru;
- hitzarmeneko soldadak, % 2,3;
- eta, horrez gain, orduen erregistroa sartu da.

Ia 12 urte geroago, Gizarte Segurantzak beste errekor bat izan du afiliazioan. Ekainean, 75.584 pertsona gehiagok kotizatu zuten, eta 19.517.697 izatera iritsi ziren, Enplegu Ministerioaren arabera. Azken gehienekoa 2007ko uztailean lortu zen, Estatu Batuetan subprime hipoteken krisia lehertu baino hilabete lehenago, hain justu; gertaera haren ondotik hasitako krisiaren ondorioak, egun, oraindik, hautematen dira Espainian. Ondorio horietako bat da langabezia, eta, horren ondorioz, gizarte-segurantzari sarrera gutxiago egitea eta pentsioetan igoera txikiagoak egitea. Aurreko urteetan gertatu bezala (egiaz, egunero gertatzen da, aspaldi-aspaldiko garaietatik), geroz eta handiagoa den erretiratuen tal-

Aurkezpena

deak, arreta sozio-sanitarioaz gain, gutxieneko pentsioak behar bestekoak izatea eskatzen jarraitzen du, beste sarerarik ez dutenek bizitza duin bat izan dezaten. Onartutako igoera txikiek ez zituzten haien eskariak bete, eta giroa nahasi egin zen. Horrenbestez, irailaren amaieran, pentsiodunen bi zutabe Madrilera abiatu ziren Rotatik eta Bilbotik, eta urriaren 15ean iritsi ziren hara; Puerta del Solen elkartu ziren denak. Biharamunean, Diputatuen Kongresuaren aurrean manifestazioa egin zuten, pentsio duinak izatea eta lan-erreforma indargabetzea eskatzeko.

Langabezia da oraindik Espainiako ekonomian atsekabea eragiten jarraitzen duen egitura-arazoetako bat, eta tasa horren jaitsiera -urte sasoiaren arabera gorabeherekin- oso motel doa. Ez dago formula magikorik. Lanpostuak sortu behar dira, eta, aldi berean, langabeei prestakuntza eman behar zaie, lanpostu horietarako eskariaren ezaugarrien arabera prestakuntza. Erronka bete-betea, nekez gainditu daitekeena, baina hori lortzeko, ekin egin behar da, erabakimenez eta pazientziaz.

Panorama sozioekonomiko itzela jasan behar izan dute, kosta ahala kosta, erakundeek, enpresek eta, are garrantzitsuagoa dena, pertsonak, jende normalak, adjektiborik gabeko pertsonak, besterik gabe. Beren burua nahi-taetzotzat jotzen duten pertsonak askotan ahaztu egiten dituzte pertsona normal horiek; nahi dutena egiten dute, “ad infinitum”.

Egokiagoak edo eztabaidagarriagoak diren datu eta aipamen horiek gorabehera, onartu behar da buruak bira ugari ematen dituela urtebeteko benetako historia -suspenseko film baten antzekoa- hitz gutxi batzuetan laburbiltzeko edo azaltzeko; are gehiago, urte horretan politika berriro definitu dela kontuan hartuta: “posible denaren artea” izatetik “ezinezkoaren bakarriketa” izateraino.

EUROPAR BATASUNA

Ziklo politiko-administratibo berria

Europar Batasunean, ziklo politiko-administratiboek ohiko aldaketak izaten dituzte; aldaketa horietako batzuek garrantzi handia izaten dute, eta, horrenbestez, Europako Parlamentuak oniritzia eman behar izaten die. EBren erakunde nagusiak dira, eta, horien artean, finantza-erakunde baten ikuspegitik, EUROPAKO BANKU ZENTRALA (EBZ) aipatu behar da lehenbizi; izan ere, zortzi urteko agintaldiaren ondoren, urriaren 31n, Mario Draghiren lekukoa hartu zuen presidentetzan NDFren zuzendariak.

Halaber, aldaketak izan dira bai Batzordearen presidentetzan, EBren benetako gobernu-organoa, bai Kontseiluaren presidentetzan, ordezkari-organoa eta zenbait gai garrantzitsutan erabakiak hartzeko organoa, Brexitaren kasuan, esaterako; hain zuzen, Brexitaren kasuan, oso garrantzitsua izan da Donald Tusken esku-hartzea. Beste postu garrantzitsu batzuetan ere aldaketak izan dira; postu horietan aldaketak egitean, estatu kide guztiak, gehiago ala gutxiago, ordezkatuta sentitzea izaten da helburua.

Ustez garrantzi handiena duten bi karguak -EBZ eta EUROPAKO BATZORDEA- Frantziak eta Alemaniak hartu dituzte, hurrenez hurren, eta hasiera batean aipatzen ez ziren pertsonak, gainera; Europako Batzordeari dagokionez, Frans Timmermans holandarrak hartuko zuela aurreikusten zen, eta EBZkoa, Jens Weidmann alemanak, Deutsche Bundesbankeko lehendakariak.

Laburbilduz, hauek dira EUROPAKO KONTSEILU utzi berriak kargurako aurkeztutako pertsonak, EUROPAKO PARLAMENTUAN zegozkien bozketak gainditu dituztenak:

EBZrako, Nazioarteko Diru Funtseko zuzendaria: *Christine Lagarde*.

EUROPAKO BATZORDEAREN presidentetzarako, Alemaniako defentsa-ministroa: *Ursula von der Leyen*. Europako gobernuaren agintea izango duen lehen emakumea da; *Jean Claude Juncker* ordezkatu du.

Atzera-aurrera ibili dira, eta taldekako nahiz bi aldeko bilkurak egin dituzte, edozein konklabetan bezala. Herrialde guztiek beren iritzia ematea zen nahia, eta Bruselan erreferentziaren bat izatea; hala, azkenean, *Charles Michel*ek belgiarrak hartu du EUROPAKO KONTSEILUAREN presidentetza, aurrez aipatutako Donald Tusk ordezkatuta.

Bestalde, *David Sassoli* italiarra izango da aurrerantzean EUOPAKO PARLAMENTUKO presidentea.

Espainiako *Josep Borrell*, berriz, EUOPAR BATASUNEKO KANPO GAIETARAKO GOI ORDEZKARI izendatu dute.

Batzordeko presidentearen aukeraketa Europako Parlamentuaren eskumena da; askotan esan ohi da parlamentu hori erakunde garestia dela, eta praktikan, garrantzia gutxi duela. Baina egiaz, Parlamentuak -estatu kide guztietako herritarrek zuzenean aukeratutako Europar Batasuneko erakunde bakarra- soilik du Batzordeko presidentea aukeratzeko eskumena, erabaki garrantzitsua, zinez. Horrez gain, aurrez aipatutako izendapenei oniritzia ematea ere erakunde horri dagokio. Bozketa horiez gain, Parlamentuari legeak egitea dagokio, Europako Batzordearekin eta Europar Batasuneko Kontseiluarekin batera betetzen duen zeregina. Horrez gain, Parlamentuak, Kontseiluarekin batera, Europar Batasunaren aurrekontua kontrolatzen du.

Keinu ez hain britainiarra

Bitxikeria modura (bitxikeria tamalgarria izan arren), aipatu behar da, Europako Parlamentu berriaren hasiera-ekitaldian, europarlamentari ingelesek bizkar eman zutela Europar Batasuneko ereserkia entzun zenean.

... A ze koadrila... Jainkoak lagundu diezaiola erreginari!

Nekearen sintomak

Urte hasieratik, Europako ekonomiak agerian utzi zituen nekearen sintomak. Inork ez zuen “krisi” hitza esan, baina, zalantzarik gabe, punta-puntako zenbait herrialdek (Alemaniak, kasu) hauspoa galtzeak sorturiko beldurra aitortu zuten zenbaitek; Alemania atzeraldi teknikoan sartzeaz izan zen, baina ez zuen egin, eta lehen hiruhilekoan BPGd igo izanak kezka baretu zuen. Barne-kontsumoaren eta eraikuntzaren bultzadak arindu zuten merkataritza-tentsioen eta Brexitaren eragin negatiboa; hain zuzen ere, Brexita halabeharrezko gaia bihurtu da, gai deserosoa.

Testuinguru horretan, Alemaniak eta Frantziak presioa egin diote Bruselari, enpresa-talde handiak, Txinako eta Estatu Batuetako erraldoiekin lehiatzeko modukoak, sortzea bultza dezan.

Martxoaren erdialdera, albiste bat zabaldu zen, hain zuzen ere, Alemaniako bi banku handienek -Deutsche Bank eta Commerzbank- elkarrizketak hasi zituztela, biek bat egiteko aukera aztertzeke.

Merkealdian gaude... (diruaren) merkealdian

Martxoaren 8an, Mario Draghik beste likidezia-erronda bat iragarri zuen prezio baxuan (Europako bankuentzako oparizat hartu zen), eta, aldi berean, iragarri zuen interes-tasa oso baxuek denbora mugagabeen jarraituko zutela, oso albiste txarra aurreztaileentzat eta bankuentzat, beren emaitzen kontuak asko murrizten baitira interesen marjinarik gabe; horregatik, komisioren aurreratzean sostengatu dira, bai eta finantza- eta plusbalio-eragiketetan ere, baina zailtasunekin. Egoeraren araberako gorabeherekin, horixe izan da (eta izaten ari da) ekitaldiko joera; hau da, errentagarritasun-marjina estuekin jarraituko da aurrerantzean ere -bankuen kotizazioaren jaitsieran islatuko da-, eta, bien bitartean, oso zorpetuta dauden sektoreetako enpresek, hala nola elektrizitate-konpainiek, luzaroan izango dituzte interes-tasa baxuen onurak.

Sabine Lautenschläger EBZko batzordeko kideak dimisioa eman zuen Mario Draghiren politikarekin ados ez zegoelako, eta dimisioak krisi txiki bat eragin zuen erakundean, Christine Lagarde sartu baino lehen, hain justu; baina Draghik ez zuen erabakia aldatu.

Horrez gain, diruaren prezioaren aurreikuspenek negatiboak izaten jarraitzen dute. Oro har, oso orokorra da urte batzuk pasatu arte egoera ez dela leheneratuko adierazten dutenen iritzia. Horren ondorioz, inflazioak lortu nahi den % 2ren dezente azpitik jarraituko du, eta horrenbestez, aurrezteak zigortuta jarraituko du, gaur egun bezala. Beraz, epe laburrera ez da aurreikusten bankuen gordailuak haztea, are gehiago, baliteke zenbait kasutan (ez orokorrean) gordailua onartzeagatik interes bat kobratzen hastea ere, interes negatiboaren formula baliatuz, hori justifikatzeko azalpenak ulertzen ez dituzten pertsona askok dagoeneko aho txikiz onartu baitute. Izan ere, egiaz, ez da erraza populazioaren gehiengoak eskolan interesei eta aurreztearen onurari buruz ikasitako alderantzizko mekanismoa ulertzea. Zenbait irakurgai gomendagarriak izan daitezke, hala nola “Aliceren abenturak lurralde miresgarrian” eta “Ispiluan barrena eta Alicen han aurkitu zuena”, burua prestatzeko interes negatiboko gordailu batek bi urteren buruan eragin dezakeen errendimendua edo galera neurtzeko, aztertutako bi uneetan pisu batek izan duen balio-galera txikiagoarekin edo handiagoarekin alderatuta...

Aurkezpena

Iruzkina sinpleak alde batera utzita, bankuak oso kezkatuak daude, errentagarritasuna -berez, oso murriztuta dagoena- geroz eta zailagoa baita interesen egoera horrekin (negatiboa izan zein oso arinki positiboa izan). Bestalde, itobeharrez zorpetuta dauden estatuek zerbitzu arina dute, “zorra eta zor gehiago” planteamenduaren jarraipena sustatzen duena. Inork ba al daki nola jokatu duen finantza-munduak egoerak buelta ematen duenean eta zorraren zerbitzuak finantza nazionalak menderatzen dituenen? Luze joko du horrek! Agian galdera desegoki horri eman da-kiokkeen erantzun bakarra da...

“Une honetan, inbertsioak funtsezko funtzioa izango du European”, adierazi zuen Lagardek kargua hartu eta egun gutxira. Egiaz, EBZk aspalditik eskatu die gastu gehiago egiteko marjina fiskala duten herrialdeei, hala nola Alemaniari; baina, orain, Lagardek dio ez dela soilik gehiago gastatzea, horretarako marjina dutenek hobeto gastatzea baizik. Zerga-politika da gakoa. Eta kontua ez da soilik zer kopuru gastatzen den, gastua nolakoa den baizik: *“Inbertsioa bereziki garrantzitsua da egungo erronkei erantzuteko, gaur egungo eskaria eta etorkizuneko eskaintza baita”,* halaxe ondorioztatu zuen.

Eurosisistemako iturrien arabera, Lagardek oso aurreratuta du inflazioaren helburua % 2n finkatzeko ideia. Gainera, presidente berriak argi utzi du berotze globalaren aurkako borroka bere presidentziaren printzipioetako bat izango dela, tradizioz banku zentralen jardunetik kanpo egon den arloa.

Merkataritzaren Mundu Erakundeari babesa

Bestalde, Europar Batasunak erabakitasunez babestu nahi du MME -Merkataritzaren Mundu Erakundea-, egungoa ez bestelako arbitraje-bide bat ezarrita, egungoak Estatu Batuen blokeoa jasan baitu. *EL PAIS* egunkariaren arabera, Bruselaren ekimenak guztiz baieztatu du “MMEren gatazkak konpontzeko sistemaren funtsezko printzipioei eta ezau-garriari eusteko” nahia. Beraz, sistema berriak bete-betean islatuko luke egoitza Genevan duen erakundearen ideia.

Europar Batasunaren eta Mercosurren arteko akordioa

Japonian egindako G-20ren bilkura oso garrantzitsua izan da merkataritza-harremanetarako.

Txinaren eta AEBen arteko muga-zergaren gerrarekin lotutako hitzarmen garrantzitsuez gain, EBren eta Mercosurren arteko hitzarmen historikoa egin da. Hitzarmenari esker, 780 milioi kontsumitzaileko merkataritza askeko eremu bat sortu da; hala adierazi zuen Junckerrek Europako lider nagusiekin, hala nola Angela Merkel, Emmanuel Macron eta Pedro Sánchezekin, egindako ezohiko prentsaurrekoan.

Donald Trumpen auhena

Estatu Batuetako presidenteak adierazi du Europako herrialdeek merkataritzako hesi okerragoak jartzen dizkietela Txinak jartzen dizkienak baino, eta, horrela, estatubatuar eskuzabalez baliatzen saiatzen direla. Ez du ezkututzen Europar Batasunarekiko duen ezinikusi handia, ez eta Brexitak sortzen dion poza ere. Ankerki kritikatu zuen Mario Draghi, Euroaren kotizazioan izandako jaitsiera produktu amerikarrak garestitzeko amarrutzat jo baitzuen.

Kantu bat Europar Batasunari

Zorigaitzeko Brexitari baretasunez erantzuteko, beharrezkoa da herrialde kide guztiek “Europa gehiago” jarrera indartzea, eta horrek dakar bertako biztanle gehienek European sinestea, hau da, pertsona guztien European sinestea, ekonomikoki eta intelektualki indartsua dena, eta gizatasunez beteta dagoena. Espiritu hori izan behar da, herritar guztiak edo gehienak animatuko dituen, nahiz eta onartu badirela eszeptikoak edo barne-irrika baztertzailerak erresumindutakoak. Tristeia bada ere, pertsona egokiek -beren nazionalitatea edo kolore politikoa zeinahi izanda ere- zuzendutako Europa bat lortzeko interes falta hautematen da zenbaitetan; axolagabetasuna da nagusi. Normala da politika kontserbadoreagoak edo aurrerakoiagoak nahi dituzten pertsonak egotea, baina betiere kristautasunean erroturik dauden mendebaldeko balioek osatutako ikuspegi batetik. Ez al da beti izaten kasu edo kargu bakoitzerako pertsona egokia (gizona zein emakumea) aurkitzeko aukera, bere funtzioa ikuspegi zabalaz eta aberri-irizpideen gainetik edo horiei kalterik egin gabe beteko duena?

Nahi baino gehiagotan, zenbait gertaera ikusita, badirudi bat egin duten eta interes partikularrak dituzten “talde-txoek” edo “talde handien” inguruan eratzen ari dela EB, eta ez benetan “europarrak” diren ikuspegi zabalekin; hau da, erregionalismo kutsu bat dute, batzuetan geografikoa eta besteetan ideologikoa, eta horrek arnasa eman diezai-

kete, neurri batean, joera separatistei.

Hala, hainbat egunkaritan jasotako albisteen arabera, Timmermans sozialistak Europako Batzordearen presidentetza-kargurako jasan zuen gaitzespena Italiak eta beste zenbait herrialdek bultzatu zuten, besteak beste, "VISE-GRADO" deritzon taldeak (Hungaria, Polonia, Txekiar Errepublikak eta Eslovakiak osatua), holandarrak, Batzordeko lehen presidenteordea zen aldetik, bere agintaldian ireki zizkien espedienteek gogaituta.

Herrialde eskandinaviarrek ere bat egiten dute sarritan, mesede egiten dieten gaiak lantzen direnean, nahiz eta EBko beste kideen kalterako izan.

Kontrara, hegoaldeko herrialdeak -gainerakoek, adeitasunez, "pigs" esaten diete- ez dira gai zenbait ekintza elkarrekin burutzeko, beren idiosinkrasia eta Europar Batasuna babesteko ohiko jarrera (baldintzarik gabea ez bada, bai oso aldekoa) aintzat hartuta, zenbait desadostasun ere izan arren.

lazko ekitaldiko azalpenean erabilitako hitz berak gogora ekarriz (Javi Hoyos lagun eta kolaboratzaile handiari hartutakoak), gure ustez, Europak demokrazia liberalaren eta norbanakoaren eskubideak aldezteko balioen gotorleku izaten jarraitzen du, arrazoiaren eta ilustrazioaren gotorleku, "egiaren ondorengo" deritzen egungo joeren aurrean. Azken joera horiek zientzia zalantzan jartzen dute eta zientziaren ordezkariak ulertezinak bultzatzen dituzte; horrez gain, sare sozialen edo beste edozein bitartekoren bidez -baita isiluneekin ere-, engainua eta manipulazioa bilatzen dituzte etengabe, eztabaidetatik zenbait gai desagerraraziz.

Aingeruen sexuari buruz eztabaidatzen jarraitu behar al dugu, gure gazteek hainbeste miresten dituzten influentzeren aholkuak jasotzen dituzten bitartean?

BANKUAK

Pablo Hernández de Cos, Espainiako Bankuko gobernadorea, Basileako Banku Ikuskapen Batzordeko presidente izendatu berri dute banku zentraletako gobernadoreek eta estatu kideak ikuskatzen dituzten arduradunek; horrenbestez, aldi berean jardungo du bi lanpostuetan. Basileako Banku Ikuskapenerako Batzordea (BCBS, ingeleseko siglen arabera) bankuen zentzuzko erregulaziorako nazioarteko erakunde arauemaile nagusia da, eta banku-ikuskapenaren arloko lankidetzako foro bat osatzen du. Bankuak zentzuz arautzeko eta ikuskatzeko arauak ezartzen ditu, eta bai estatu kideek bai nazioarteko jardura duten estatu kideetako bankuek arauak bete-betean aplikatuko dituzten itzaropena du. Dena den, BCBSren arauak gutxienezko baldintzak dira, eta ez dira derrigorrean aplikatzekoak.

Hipotekaren legea. Espainiako higiezinaren eremuan, legegintzaldiko berritasun handia **Higiezin-kredituaren kontratu-legea** izan da, Hipoteka Legea deritzona. Espainiako bankuen arestiko historian, Bankuen eta haien hipoteka-maileguen bezero diren artean hain ohikoak diren gatazka-kasuak desagerrarazteko edo zorrotasunez gutxitzeko aukera ematen duten arauen multzoa da. Lege horrek xehetasun guztiekin arautzen du hipoteka bat kontratatzearen prozesua, bai eta eragiketa indarrean den artean gerta daitezkeen gorabeherak tratatzeko modua ere. Aurrerantzean, hipoteka-maileguak lortzeko baldintzak argi eta garbi araututa egongo dira, alde bakoitzaren gastuak zehaztuta (ia gehienak bankuen kargu), hala nola etxebizitzaren hartu beharrezko kautelazko neurriak, bankuz aldatzeko edo hipotekaren zenbait baldintza aldatzeko askatasuna, informazioa ematean gardentasuna bermatzeko obligazioa, bai eta mailegu-eskatzailak eragiketaren ezaugarriak buruzko informazioa ongi interpretatu duela egiaztatzekoa ere; horrez gain, hipoteka notario aurrean sinatu aurretik, pentsatzeko epe bat emango zaie bezeroei, eta, zenbait alderdi bermatzeko, notarioek eurek esku hartzea ziurtatuko da, bezeroari gardentasunaren inguruan aholkatza eta hori guztia akta batean jasotzera behartuz, bereziki.

(Eta zergatik ez zabaldu hain zehatz adierazitako, eskatutako eta zaindutako berme eta obligazio horiek guztiak ekonomiako beste sektore batzuetara?)

MIFID II. Hipoteka Lege horrekin batera, oso garrantzitsua izan da 1464/2018 Errege Dekretua, 2018ko abenduaren 21ekoa, Balore Merkatuaren Legearen testu bategina garatzeko, barneratzea eta aplikatzea. Aipatutako testuan batzen diren zuzentzariek, MIFID II eta MIFIR deritzenek, inbertsiogileak babesteari lotutako alderdiak -MIFID- eta merkatu-egitura sendagoak eta eraginkorragoak lortzeko modua arautzen dituzte, hurrenez hurren, bai eta gardentasuna hobetzea eta inbertsiogileak babestea ere.....

Aurrezkiak % On? Bestalde, Europako eta AEBko banku zentraletan interes-tasen beste murrizketa bat onartzeak mahai gainera ekarri du berriro etxean eta enpresen aurrezkiak ordaintzeko buruzko eztabaida. Gerta al daiteke zure erakundeak zure banku-kontuan sartutako dirua zaintzeagatik kobratzea?

Finantza-bezeroak jabetu dira, azken urteetan, beren gordailuen errentagarritasuna eroriz joan dela, poliki-poliki, % Ora iritsi arte, zenbait kasutan.

Aurkezpena

Egoerak finantza-erakundeei ere eragiten die, % 0,50eko likidezia-kostua jasan behar baitute EBZn dituzten eta maila jakin bat gainditzen duten saldoengatik. Finantza-erakundeak kostu hori enpresa handienei jasanarazten ari dira.

Egotzi al daiteke tasa hori familiei baldin eta tasa negatiboen egoera, Europan, hurrengo hilabeteetan luzatzen bada edota larriagotzen bada? “Ez. % Oren muga iraganezina da”. Erantzun hori José Ignacio Goirigolzarrik berak eman du, Bankiako presidentek; berarentzat, “pentsaezina” da Espainian aurrezten dutenei kobratzea.

BBVA-Villarejo. BBVren eta Villarejoren arteko aferak (horrela esan badaiteke) barne-konplotaren tankera hartu zuen urtearen erdialdera. González presidente zen garaiko kontseilari delegatua, bankuko segurtasunaren burua eta buruordea, eta zuzendaritzako beste zazpi kide inputatu izanak beste norabide bat eman zion gaiari. Asmoa zen barne-ikerketaren berri ez ematea kasua epailearen esku geratu aurretik, baina zurrumurruek eta filtrazioek itxura batean kasuarekin loturarik ez zuten beste instantzia batzuk seinaltatu zituzten. Egunak pasatu ahala, epailearen jardunek aurrera jarraitu zuten, eta, orain, argitalpen hau idazteko unean, beren bideari jarraitzen diote; hala, Auzitegi Nazionalak presidente ohia inputatu du. Noraino iritsiko ote da gaia?

Zein sentipen desatsegina bizi duen gizarteak, askotariko ustelkeria-kasuak nola hedatzen diren ikusteaz aspertuta!

Libera digitala. “Libera” txanpona digitalaren agerpena kolpe gogorra izan daiteke ohiko bankuentzat; horregatik, halabeharrez, bankuek etorkizunik ba ote duten galderari erantzun bat emateko beharra planteatzen da. Eta erantzuna baiezkoa da, nahiz eta banku-zerbitzuei erreferentzia egiten dion, aholkularitza-zerbitzuari, bereziki. Zerbitzua pertsonalizatzeko gaitasunak, bai partikularrei bai enpresei, aparteko garrantzia hartu du, merkataritza arloko beste sektore eta jarduera askotan gertatzen den modu berean. Finean, produktua bereiztea da xedea. Esaterako, bermeen (abalen) banku bat, produktu edo jarduera jakin batzuetan espezializatua?

Sabadellek bere kapitalizazioa indartu du Solvia 882 milioiren truke salduz.

MMT. Ohar modura, aipatu behar da, aztergai dugun ekitaldian, Moneta Teoria Modernoak (MMT) halako bultzada bat izan duela, agian ekonomialari gehienek eta, bereziki, nazioarteko zenbait erakundetako arduradunek agertutako aurkako jarrera beligeranteak bultzatuta, hala nola Nazioarteko Diru Funtsaren (garai hartako) presidentek, Christine Lagardek, zalantzan jarri baitzuen. Bestalde, teoria horrek galdetzen du ea onargarria den herrialde bateko defizita zerbait negatiboa -haren gizarte-politika baldintzatzen duena- den ustea. Dibisa propioa duen herrialde batek nahi beste diru jaulki badezake, ez du zertan defizitik izan.

Konfiantza galtzea. Azaroaren bostean, 2019ko Bankuen Nazioarteko Konferentzian egindako hitzaldian, Ana Botín Banco Santanderreko presidentek beren errua aitortu zuen, Atzeraldi Handiaren ondoren gizartean hedatu den konfiantza-galeragatik. Gaineratu zuenez, konfiantza berreskuratzeko, enpresaburuen helburu bakarra ez du izan behar akziodunentzat dirua irabaztea, hau da, gizarteko arazoez kezkatu behar dute, eta ez dute utzi behar populismoa gaitz guztien konponbide bakartzat har dadin. “Zintzoak izan gaitezen. Guk galdu egin dugu”, adierazi zuen, jendearen konfiantzari erreferentzia eginez.

Gordailuen berme-funtsa. Euroguneko herrialdeak Banku Batasunaren pieza gakoa lortzear daude. Hainbat urtetan negoziatu ondoren, Alemaniak betoa kendu dio Europako aurreztaileen gordailuak babestuko dituen berraseguratzeko komunitario bati. Trukean, Hemeretzien zenbait neurri hartuko dituzte, bankuen ikuskaritza indartzeko, arriskuak murrizteko eta bankuak zor subiranoaren eraginpean egotea mugatzeko.

Egonkortasun Mekanismo Europarrak (EME) bide-orri bat planteatu du, mugaz gaindiko finantza-merkatu bat sortzeko. Hiru fase aurreikusten dira: erkidegoko gordailuen berme-funtsa sortzea; bankuen balantzeetan zor subiranoa mugatzea; eta likideziari eta herrialdeen arteko kapital-mugimenduari ezarritako mugak kentzea bankutaldeen barruan.

AEBko interes-tasa. Estatu Batuetako Erreserba Federalak (FED), hiru erabakiren bitartez (lehena uztaillean, bigarrena irailean, eta hirugarrena urrian), interes-tasak jaitsi zituen, % 1,5 eta % 1,75 arteko mailetara. Horrek estrategia-aldaketa sakona ekarri du; hau da, prebentzioz egindako doikuntza baten gisan aurkeztu dira, ekonomiaren

hedapena sustatzeko, Donald Trumpek eusten dion muga-zergen gerrak eragindako ziurgabetasun-egoeran. Aldi berean, inflazio gehiago sortzea espero da.

ETORKIZUN HURBILEKO EGOERAK

Banku txiki baten talaiaitik begiratuta, egungo egoera sozialak eta ekonomikoak antzeko irakurketa du planetako eremu askotan, baina, noski, azterketa egiten den lekuan lekuko (eremua edo herrialdea) ezaugarriek eragin nabarmena dute.

Ekonomiaren bilakaerak, ez hainbeste ekonomiaren ageriko errealitateak, baizik zenbait aurreikuspen ezkorrek eta aurreikuspen horiek eragiten dituzten erabakiek -inongo jarraitutasunik gabeko iragarpen pozgarriekin- kezka sortu dute 2019an, beti ongi justifikatua ez izan arren. Beste behin, "itxaropenek beren burua justifikatzen dute" esaldia gogora ekarri behar da, itxaropen horiek orokorrak eta bat-batekoak direnean kasu, baina horiek ez daude justifikatuta influencerrek edo askotariko itxura duten pertsona erdi-ezkutuek sortuak eta zabalduak direnean eta, horrenbestez, ia beti kontraesankorrak direnean; aldi bateko nahastea sortu besterik ez dute egiten.

Finantzei eta, bereziki, Espainiako bankuari dagokienez -argitalpen honekin lotura zuzenena duen gaia-, aitortu behar da ez dutela bururik altxatu, baina, aldi berean, ez dira lo egon, etorrera santu modernoren baten zain; aitzitik, lo-kuluxka txikiak (siesta indargarriak) eta burukadak -bankuak etsai nagusitzat (edo bigarren etsai nagusitzat, bertako eta atzerriko zenbait politikari ezagunen atzetik) hartzen dituen gizartearen hormaren aurka jotakoak- txandakatu dituzte.

Mendebaldeko zibilizazio kristaua deritzonoko kide diren herrialdeei, zibilizazio horrekiko atxikimendu handiagoa edo txikiagoa dutenei, dagokienez, "gaiaren egoerak" (egoera soziala, ekonomikoa eta gogoarekin loturikoa) zenbait iritzi edo uste iradokitzen ditu -objektiboak nahiz subjektiboak-, eta horiek batera aztertzea lagungarria da bizi garen munduaren egungo koordinatuak kokatzeko.

Aurrerabidea zorioneko errealitate bat da, eta pertsona guztien eskura egon dadin saiatu behar da. Zientzia eta teknologia erritmo onean doaz aurrera, eta ikerkuntzak nahiz berrikuntzak -zientziaren ta teknologiaren oinarria- geroz eta bultzada handiagoa dute. Informatika eta digitalizazioa txoko guztietara iristen dira, inbaditu egiten gaituzte eta, zenbaitetan, gailendu egiten zaizkigu, edo hobeto esanda, azpian harrapatzen ditu haiek sortzen diren erritmoari (erritmo malapartatuari) jarraitzeko gai ez direnak. Horrenbestez, sinetsi arren joera sozioekonomiko nagusien jatorria esperientzia handiko humanistek gidatutako nazioarteko erakundeetako goi-instantzietan dagoela, jakin badakigu herrialde bakoitzeko eguneroko jardunaren zehaztapenak eta horiei dagozkien zuzendaritza- eta kudeaketa-lanak teknologia barneratze gaitasuna dutenen esku daudela edo egongo direla laster; horietako gehienak, gainera, gazteak dira edo izango dira, sexua zeinahi izanda ere. Eta hori horrela bada orokorrean, logikaz, horrelakoa izan behar du egoera edo gai berezietan ere, bankuekin loturiko gaietan, besteak beste.

Sarrera hau onartuz gero, etorkizun hurbileko egoera izatezko baldintzek edo egoerek mugatu dezakete; horregatik, baldintza edo egoera horiek kontuan hartu beharko dira, zenbait jardute eragozteko edo justifikatzeko hesi gisa.

Lehen hesia da KLIMA ALDAKETAREN alde eraturikoa. Gure nagusiak -Lur planetak- ezarri digun hesia da, saihestezina. (Jada aipatu dugu gaia)

Bigarren hesia AURRERAPEN TEKNOLOGIKOAREN KUDEAKETA-EREDUA da. Xedea da aurrerapen teknologiko horren ondorio positiboak eta onurak ahalik eta pertsona gehienengana iristea, haren abantailez zuzenean gozatu dezaten; baina, aldi berean, ezagutzaren erabilera desegokiak edo oldarkorrak zer ondorio eragin ditzaketen gogorazi behar zaie. Teknologia pertsona argi ororen esku egongo da, eta pertsona argiak askotariko eremuetan daude eta ideologia desberdinak dituzte; horrenbestez, erabilera baztertzailak pertsonak haserrearazi ditzake, eta, ordeztuak edo baztertuak sentituz gero, egoera hori gertatzea ahalbidetzen dutenen aurka egiteko modua aurkitu dezakete. Hori dela eta, mesfidantzak eragindako liskar-asmoak sortzeko arrisku saihestezina txikiagotzen saiatu beharko da, eta, horretarako, behar bezala transmititu behar da ezagutza.

Ikuskera eta interpretazio konplexuko gaia da, nekez enuntziatu daitekeena, digestio astuneko, eta tratamendu luze eta ezinbestekoa duena: Nork izango ote du hedapenaren erantzukizuna? Prest egongo al dira unibertsitateak ekintza hori beren gain hartzeko eta koordinatzeko? Bestela, nork egin dezake?

Nolanahi ere, kontu handi-handiz landu beharreko gaia da, eta ezinbestekoak izango dira akordio zabalak eta zehaztapenak, segurtasun nuklearrak ariko bagina bezala.

Aurkezpena

Hirugarren hesia indarrez eraikiko da, TOKIKO LOTURARI EUSTEA, hain zuzen, globalizazioak dakarren disperzio fisikoaren eta mentalaren sentipena berdintzeko.

Ezin da albo batera utzi, ez eta jarrera egoista hustzat hartu ere, kanpotarren inbasioa dela-eta hirietan eta herri askotan sumatzen den geroz eta ezinegon handiagoa. Ondorioen artean, nabarmentzekoa da herrian bertan bizi direnenganako utzikeria edo preterizioa; halakoa da egoera, beren habitat propioaz gozatzeko baldintzatuta -edo ezinduta- senti baitaitezke, kasu askotan leku horiek nortasuna galtzen baitute, nabarmen. Herri batek ez du bere funtsa galdu behar, ez eta denbora luzean bertako nortasunaren parte izan direnak alde batera utzi -eta ia kanporatu- behar ere, ez bertan bizi diren pertsonak ez bertara itzuli nahi dutenak, "bizitzak" horretarako aukera ematen dienean.

Turismoa fenomeno geldiezina da, eta, arrazoi askorengatik, desiragarria, beste kultura batzuk ezagutzeak norbera garatzen laguntzen baitu; horrez gain, elkartasuna indartu beharko luke. Baina "geldiezina" bateragarria izan daiteke "erregulagarria" izatearekin: Eskaria eta eskaintza, unean-unean, leku bakoitzeko errealitatearen arabera eratuak; horrenbestez, tokian tokiko agintariek bultzatutako neurri egokien bitartez, egoera horiek sustatu behar dira, edo, alderantziz, sustagarriak kendu behar zaizkie. Posible izango al da toki-erakundeek autonomia eta malgutasun handiagoa izatea?

Aurrekoarekin lotura estua du laugarren hesiak, leku batetik bestera mugitu nahi dutenei (dugunoi) zerbitzua emateko GARRAIOBIDEAK ANTOLATZEKO ZAILTASUNAK (IA EZINTASUNAK), hain zuzen; egun, gainera, bizkor eta gelditasunik gabe mugitu nahi dugu batetik bestera... ia larrituta... mundua gaur amaituko balitz eta ikusi nahi ditugun lekuak bihar desagertuko balira bezala.

Gai horri dagokionez, zenbait herrialdek, jada, gogoetari ekin diote, eta pertsona batek aldi jakin batean egin ditzakeen hegaldi-kopurua arautzea planteatzen ari dira.

Bosgarren hesia DESBERDINTASUNA da, haren bi adieretan, genero-desberdintasuna eta ekonomia-desberdintasuna; bi gai horiek beste atal batean landu dira.

Seigarren hesia IMMIGRAZIOA da, elkartasunaren eta beharraren ikuspegietatik behatuta; izan ere, gure mendealdeko munduan, ezinbestekoa da gure gizartean eratu diren adin-piramideen oinarria osatuko -edo, hobeto esanda, ordezkaturiko- duten pertsonen lana eta babes. Bertakoen lan-ahalmena ez da nahikoa, eta ez da izango, zaharkitutako gizarte bati eusteko.

Noski, beharrezkoa da araudi bat izatea, kontrolik gabeko immigrazioak ez izateko eta harrera-herrialdean guztiz integratzeko asmoz iristen direnei bertako kulturara egokitzen laguntzeko. Baina arautzeak ez du esan nahi goseagatik edo jazarpenagatik beren herrialdetik atera diren naufragoak hartzeari uko egitea.

Azkenik, zazpigarren hesia -garrantzitsuena, eta ezinbestean gainditu beharrekoa aurrekoei arrakastaz aurre egiteko- PRESTAKUNTZA HUMANISTIKO URRIA da, izan Filosofia, Etika, Pedagogia, Literatura, Antzerkia, Poesia...

Ez du esan nahi egun gai horiek guztiz baztertu direnik. Zorionez, musika eta artea indarrean daude egungo mugimenduetan, eta historiari buruzko hitzaldiak, pentsamenduaren hedapenak, iritzi-artikuluak, kategoria handiko kazetariak eta maila handiko prentsa -bai baitira horrelakoak- errealitate dira, aipatutako urritasun hori neurri batean arintzen dutenak.

Influencerrak ugaritzeak alderdi positiboak ditu, baina baita arriskuak ere, batez ere influencer horien helburu nagusia dirua irabaztea denean, eta ez hainbeste, edo soil-soilik, jendearengana iristea.

Prestakuntza humanistikoak gure gogoari ematen dion babes hori gabe, teknologiak -dena hartzen duenak eta zibilizazioaren, gizakiaren aurrerapenaren eta belaunaldi askoren ahaleginaren opari handia denak-, pertsonari askatasuna eman beharrean, liluratu egiten du, eta esklabo bihurtzen; hau da, hari eransten zaio, kapar bat balitz bezala. Beraz, adimenaz bideratzen ez bada, izakia bere osotasunean hautemateko sentiberatasuna galduz joan daiteke, bai eta dimentsio gorenak, humanismoa eta transzendentzia hautemateko ere, eta, horrenbestez, alde batera utz dezake sosegua, oreka edota benetako atsedena bilatzeko grina. PRESTAKUNTZA bere zentzurik zabalenean, zientzia, teknologia eta beste zenbait gai kristau-oinarriko zibilizazioaren testuinguruan jartzen laguntzeko. Balio handiko herentzia,

atseginez jaso eta onartu dugun herentzia, aurrerapen izugarria eta zoragarria -gizon-emakumeen lanaren emaitza ere badena- bere egin, bizi eta, hala badagokio, modulatzeko duena.

BANKOA

Bankoa ez da burbuila batean bizi. Bankoa ez da finantza-eremuko pertsona juridiko bat, unean uneko joeren berri jakin gabe egon daitekeen norbait. Eta finantza-munduan -bereziki, Europan-, uneko joera nagusia interes-tasen jaitziera da, duela urte batzuk pentsaezinak ziren mailetaraino. Izan ere, “interesik ezak” (edo 0 interesak) eta, are gehiago, interes negatiboak bota eta zapaldu egiten ditu munduan, oso aspalditik, nagusi izan diren ekonomiako oinarritzko zenbait printzipio; besteak beste, aurrezkiak, prezioak eta funtsezko beste kontzeptu batzuek zentzua zuten gauzak, ondasunak eta zerbitzuak sortzen dituen mundu batean, haren bilakaera aurrezkiak sortutako “diru” osagariaren kantitatearen paraleloa baita, gutxi gorabehera. Baina aurrezteagatik dirua ordaindu behar bada, eta, aldi berean, prezioak ez badira jaisten eta ekonomia hazi egiten bada, zenbat denboran eutsi ahal izango zaio eredu horri? Pagotxa izango al da?

Memoria honen helburua ez da teoria berriak asmatzea, egoeraren kausak, ondorioak eta konponbideak zorrotasunez aztertu eta azalduko dituzten ekonomialari handiak baitaude (baldin eta egoerak bere horretan jarraitzen badu). Baina aipamen hori funtsezko leherketa edo gogoeta bat da umore apur bat duten pertsonentzat, interes negatiborik sortzen ez duena.

2019an, Bankoak “enpresan” espezializatuz jarraitu du, etengabe eta tinko, pertsona juridikoa (gai teknikoekin, merkataritzarekin, lanarekin, finantzekin eta irudiarekin lotutako arazoekin) eta pertsona fisikoa (enpresaburua eta lan-taldea), bere problematika pertsonalarekin -enpresaren problematikarekin lotura estua izan ohi duena- biltzen dituen erakundea den aldetik. Horrenbestez, Bankoako taldea prestakuntza handiko pertsonen osatuta dago bere lehenetako enpresa-arloan; pertsona horiek ongi ezagutzen dute mundu hori, eta sentiberak dira enpresaren kudeatzaileen interes eta nahiekiko -finantzei dagokienez-. Hori dela eta, Bankoak bere Ondarearen Banka indartu du paraleloki, enpresaren eta enpresaburuaren esparru berean biltzen dena.

Enpresarako mugimendu estrategiko horren ildoan, diskrezioz eta, askotan, jendartearentzat ezezaguna den posizio batetik, enpresak gidatzeko ardura eta meritua dutenen irudia gizarteari zabaltzen ahalegindu da Bankoa. Bada, aginpide soileko jarrera hori balioetsiz eta errespetatuz, Bankoak uste du oso komenigarria dela pertsonaia gizartera gerturatzeko eta “ezezagun horren” ezaugarri gizatiarrak erakustea, finean hezur-haragizko pertsona bat baita, bere zaletasun, irrika, akats eta, normalean, dohain askorekin.

Iritzi eta nahi horiekiko koherentziaz, Bankoak, *Expresionismo Empresarial* aldizkariaren aurkezpenari jarraipena emanez (Bilboko AZKUNA ZENTROAN egin zen iaz), BIDASOA FOROA antolatzen zuen Irungo FICOPA erakustazokan, urriaren 25ean; hainbat arlotan (energia, unibertsitatea, finantzak...) lanean dabiltzan Euskadiko, Nafarroako eta Akitaniako pertsona ezagunen topaketa erakargarria izan zen. Zalantzarik gabe, interes handia sortu zuen ekitaldiak. Ekitaldiaren amaieran, bertan parte hartu zuten hiru eskualdeetako sukaldariek prestatutako pintxoek aukera-zabala eskaini zen, baina, horrez gain, *Expresionismo Empresarial* aldizkariaren bigarren alea aurkeztu zuten, enpresa esaten diegun ontzi horiek gidatzen dituzten pertsonen bitzita eta iritzia jasotzen dituenak.

Bankoak, hau da, Bankoaren kolaboratzaileek ordu asko eman dituzte Higiezin-kredituaren kontratu-legean (Hipoteka Legea esan ohi zaio) eta Balore Merkatuari buruzko Legea garatzen duen Dekretuan (MIFID II arautzen duena) aipatzen diren gaiei buruzko prestakuntza jasotzen.

Bezeroei arreta ematen dieten banku-langileek gai izan behar dute pertsonen aholkuak emateko, eta eskaintzen dituzten edo bezeroek eskatzen dituzten produktuek zer ezaugarri dituzten gardentasunez eta modu ulergarrian azaltzeko. Pertsona bakoitzak azterketa bat gainditu behar du, eta erakutsi behar du gai dela bezeroari arreta emateko funtzioa ongi betetzeko.

Bankoak zuhertasun-printzipio zorrotzari eutsi dio; hala, behar besteko zabaltasunarekin hornitu ditu -irabazietatik dagokion zenbatekoa kenduta- akats-arriskueterako eta askotariko arrazoiengatik izan daitezkeen galeretarako funtsak. 2019ko ekitaldian, zuhertasun-irizpide horri eutsi zaio, eta, beraz, ohiko zenbatekoak ezarri dira, behar besteko zabaltasunarekin. Hala, aurreko ekitaldian baino % 20 gutxiagokoa izan da aurkezturiko emaitza.

Bulegoak Bankoaren irudi berrira egokituz jarraitzeko, Areetako, Logroñoko eta Donostiako Antiguoa auzoko instalakuntzak berriro inauguratu ziren iazko ekitaldian. Estilo berriak -dotorea, bistara atsegina eta funtzionala- harrera ona izan zuen instalazio berrietan lehen aldiz izan ziren bezero ugariaren artean.

Aurkezpena

Bankoak beti babestu izan du kultura, betiere bere ahalmenaren arabera. Jarrera horrekin, maiatzean, Ignacio Zuloaga margolariaren erakusketa antologikoarekin batera (Bilboko Arte Ederren Museoan), Bankoak harrera egin zien Bizkaiko Banka pribatuko bezeroei.

Ekitaldian zehar, Don Jaime Llantada Aguinagak jakinarazi zuen Bankoako Kontseiluko kide izateari uzteko asmoa zuela.

Llantada Administrazio Kontseiluko eta Batzorde Exekutiboko kide izan da, Bankuaren presidenteordeetako bat izateaz gain. Haren jarduna oso ongi baloratu dute bai beste kontseilariak bai zuzendaritza-taldeak, eta, horregatik, atsekabez hartu zuten haren erabakia; halere, ulertu zuten, eta eskerrak eman zizkieten izandako dedikazioagatik eta baldintzarik gabeko adiskidetasunagatik.

Bankuaren agintaritzak eskatutako izapide guztiak bete ondoren, ekitaldian zehar, Miren Loyola Zuloaga sartu zen taldean -legezko erreserbarik gabe-, Bankoako kontseilari independente gisa.

1997an CAPG sartu zenetik ohikoa denez, CA Taldeak Bankoa babestuz jarraitu du, bai atzerrian -Bankoako bezero diren enpresei CA dagoen herrialdeekin jarduteko aukera emanez, haren sukurtsalen edo filialen bitartez- bai enpresen eremuan, Bankoak hartutako arriskuei neurri batean berme emanez. Bestalde, egungoaren oso bestelakoak ziren garai eta finantza-egoeretan, CAPGek likideziari emandako babesa laguntza ordainezina izan zen, eta Bankoak ongi eskertu zuen.

Beste urte batez, Bankoak -kontseilariak eta kolaboratzaileak- CAPGeko ordezkarien bitartez jasotzen duen babes beroa aitortu eta eskertu nahi du.

AMESTEKO

Amaierako hausnarketa

Kaleko jendearen artean -pertsona jakitsuak, elite politikoak baino zentzudunagoak eta zuzenagoak-, ohikoa da entzutea munduan ez dagoela krisi ekonomikorik, krisi politiko bat baizik, politikarien krisi bat; hau da, funtsean adierazi nahi da norabide sinesgarriak ezartzeko besteko maila duten pertsonak -gizon-emakumeak- falta direla. Egiaptapen hori belaunaldi gazteei ezarritako erronkatzat interpretatu beharko litzateke. Gazteek zuzen jokatu dute gogoan hartzen badute teknologiaren garapenak ez dituela bazterrean utzi behar munduaren antolaketa, aberastasunaren banaketa eta berdintasuna -gizon-emakumeen artekoa nahiz aberastasunarena-, funtsean, denen onura (edo, nahiago bada, ongizate-estatua) bilatzea eta kudeatzea; hau da, teknologiak indartu egin behar ditu, ezinbestekoak baitira amestutako ongizate hori, kutsatu gabea eta kutsatzen ez duena, lortzeko. Bide utopiko samarra da, baina, zalantzarik gabe, ikaragarri lagundu diezaioke bide hori egingo duten pertsonen zoriontasunari.

Mundua hobetu nahi badugu, beste ekintza asko burutzeaz batera, egun ematen zaiena baino askoz ere garrantzia handiagoa eman behar zaie irakaskuntzarekin lotutako lanbideei, eta sozialki nahiz ekonomikoki balioetsi behar dira, ondoen prestaturik dauden pertsonentzat erakargarri izan daitezen. Testuinguru horretan, Filosofiak, Giza Zientziek, transzendentziak eta arte eta kulturarekiko zaletasunak, oro har, leku egoki bat izan beharko lukete -ez lehentasunezkoa ez bigarren mailakoa-, hau da, irakasten diren gainerako irakasgaiekin orekatua.

Zein ederra den Zientzia, zein ederrak Teknologia eta Aurrerapena! ...betiere gizakiaren zerbitzura badaude, beren dimentsio guztietan.

A zer edertasun eskaintzen digun, doan, Lur planetako naturak... horretaz gozatu nahi dugunoi!

Zientzia, Teknologia, Natura, Espiritua... denak bat eginda.

Eta Oreka, paradigma modura...

Zaila oso!... Bai. Baina, beharrezkoa!

Donostia, 2020ko otsailaren 5a, Santa Ageda eguna.

Presentación

INTRODUCCIÓN

Siguiendo una costumbre iniciada hace varios lustros, la Memoria de Bankoa correspondiente a 2019 se abre con algunas referencias y comentarios críticos de carácter socio económico que pretenden sencillamente recordar que la vida de las empresas -y un banco es también una empresa- se mueve condicionada por el entorno próximo y también por la incidencia -directa o indirecta- de acontecimientos producidos y decisiones adoptadas en otros ámbitos y lugares del mundo. La globalización es una realidad a todos los efectos, económicos y sociales.

La selección de los temas a considerar tiene en parte el natural sesgo de una entidad financiera, pero ello sin perjuicio del intento de ofrecer una visión mucho más amplia que la estrictamente bancaria y hacerlo desde la interpretación crítica o hipercrítica que sustenta quien la realiza, si bien soportada por el criterio y el común sentir de las personas que conforman Bankoa.

2019 ha sido un año que justifica abrir el comentario hablando de incertidumbre, un tema manido donde los haya pero ciertamente oportuno en esta ocasión.

INCERTIDUMBRE

La incertidumbre ha sido siempre y seguirá siendo inseparable compañera de la economía y de la vida. Hay momentos -de mayor o menor duración- en los que, sin llegar a desaparecer, la incertidumbre referida a temas o áreas concretas baja de grado y permite experimentar una época de razonable estabilidad en la que las decisiones se adoptan con la visión puesta en un futuro trazado en coherencia con la situación actual desde la que se establecen las correspondientes previsiones. Pero hay actuaciones personales tendenciosas, voluntarias y premeditadas, cuya intención es introducir en el panorama económico y social unas variables que cuestionan y rompen la previa estabilidad alcanzada y disfrutada. Este segundo es el supuesto que ha presidido el año 2019 en cuyo transcurso se mantuvieron -si es caso acentuadas- las mismas incertidumbres provocadas que ya en 2018 se arrastraban de dos ejercicios anteriores. Entre ellas destacan -en el plano económico y social- las que afectan al comercio y a la banca.

Un buen ejemplo nos lo viene dando estos últimos años (desde Junio de 2016) el incomprensible BREXIT, trufado de incongruencias y aupado por personajes más bien oscuros, muñidores de bulos -las *fake news*- que nunca se manifiestan en primera línea de acción aunque sí en la de inspiración y maquinación de conflictos en materias que les interesan. Personas que -bajo falsas añoranzas de gloriosas épocas imperiales y con apariencias de un casi místico patriotismo- lo que persiguen es sencillamente un refuerzo a su ego y a su particular peculio; y eso lo consiguen alcanzando el poder para manipular algunas transacciones, objetivo que se ve frenado por los criterios establecidos en la Unión Europea. Con este espíritu nada edificante, temerosos de que una nueva votación truncara sus designios, los inspiradores de la huida de Europa se han dedicado a presionar a los negociadores de turno, el más reciente, un desconcertante, culto, ambicioso y algo histriónico Boris Johnson, atípico Primer Ministro británico.

El BREXIT (al que se dedica un apartado más adelante) y la forma en que se está desarrollando supondrán un golpe a la Organización Mundial del Comercio que verá alterados una serie de convenios, generándose una incertidumbre que se extiende al conjunto de países que comercian con Reino Unido.

También es una fuente generadora de incertidumbres (más bien "pesadillas") la figura del presidente de los Estados Unidos, Donald Trump, cuyas veleidosas incursiones en unos y otros temas internacionales -algunas con estudiada inoportunidad- siguen provocando en la sociedad a día de hoy la misma o más intensa desazón que aquellas sus primeras declaraciones al asumir la presidencia -"¡¡America first!!" -"¡¡¡America first!!!"- frases enunciadas con tono revanchista y amenazante, que se escucharon con indignación, y que fueron inmediatamente seguidas de actuaciones que produjeron un profundo y creciente enfado en el resto del mundo y en buena parte de su propio país. Y es que las intervenciones del presidente Trump tienen lugar en un escenario muy complejo, lleno de equilibrios a veces inestables y conseguidos tras años de conversaciones, cesiones mutuas, renunciaciones, esfuerzo y buena voluntad de personas claves en cada caso.

Esas actuaciones del presidente americano (que aparecerán continuamente en esta Memoria) -vistas desde cierta distancia- se antojan, o poco meditadas o fruto de la soberbia y de una prepotencia caprichosa y desbordada que no

repara en los "daños colaterales" que se infligen a muchos pueblos y a la economía de algunos países; aunque, dada la experiencia vivida en el tiempo transcurrido, huelga plantear esa disyuntiva: para Trump la meditación es una rémora y una pérdida de tiempo; lo que procede es actuar, hacer lo que le venga en gana.

Pues bien, con un oportunismo nada casual, Boris Johnson ha recibido -desde el comienzo de su irrupción en el affaire BREXIT- el ferviente respaldo de Donald Trump, que se declara entusiasmado por la añorada ruptura con la impertinente y molesta Unión Europea y garantiza un bello futuro prematrimonial del *Capital América* con *La Rubia Albión* (antes conocida como La Pérfida Albión). Naturalmente, la dote incluirá el desembarco en el Reino Unido de una pléyade de Compañías americanas de distintos ámbitos del sector servicios habituadas a suplir las carencias del sector público con eficaces y sobre todo rentables actuaciones. Y es que -según avizora el magnánimo presidente- una vez liberada la Gran Bretaña de las ataduras de la incómoda y exigente Unión Europea y limadas o eliminadas determinadas instituciones de su obsoleto "estado del bienestar", se abrirá un luminoso y amplio mercado para las generosas compañías americanas que aportarán su eficaz "expertise" a los, al parecer, poco dinámicos e insuficientemente documentados profesionales británicos, incluidos los de La City: Una "lotería" para el sufrido pueblo.

No caben lamentaciones. Cada incertidumbre es una compañera molesta, insistente y pelmaza que dificulta las decisiones -empresariales y estatales- y de la que no nos despegaremos hasta que sus causas desaparezcan (cuando sean objetivas) o sus instigadores (personas) lo decidan o les dejemos fuera de juego, bien con una defensa adelantada o eligiendo alternativas de ataque, aunque no sean las más deseables.

La desazón que genera cualquier incertidumbre -y muy en especial las injustificadamente provocadas- no debe impedir que nos centremos en una especulación (no financiera sino mental), en un discurso coherente para determinar las acciones que podemos iniciar con las bazas de que dispongamos. Desde ese observatorio, habrán de tomarse decisiones, en ocasiones valientes e intuitivas, aun a riesgo de equivocarse; porque -salvo contadas excepciones- la inacción es un mal remedio que no elude responsabilidades y además -en su caso- favorece a los causantes de las incertidumbres generadas por la manipulación de información o por el desprecio a los acuerdos o pactos previos, o por el engaño a las masas sociales.

Afortunadamente, el contrapunto a ese tipo de personajes falaces y auto benefactores está representado por otras personas -muchas- que hacen frente a esas actitudes y desmanes y se resisten a la imposición de sus antojos, impidiendo o intentando impedir nuevas guerras y contribuyendo así a que el Mundo no deje de ser habitable y procurando que la Humanidad prospere sin excepciones, aunque sea a menor ritmo del que sería posible sin aquellas incertidumbres alimentadas conscientemente por algunos desalmados poderosos o por unos poderosos desalmados.

HOJAS DE CALENDARIO

"IN MEMORIAM"

El 17 de Julio, a los 82 años de edad, fallecía en Madrid Emilio Ybarra Churruca, ex presidente del BBVA, "El último gran banquero" titulaba la noticia un importante diario. Su figura, correcta y afable, fue admirablemente glosada por Pedro Luis Uriarte, que como Vicepresidente y Consejero Delegado fue su mano derecha y cordial amigo.

El 21 de Julio murió a los 92 años José María Ormaechea, durante largos años Director General de la Caja Laboral Popular (hoy Laboral Kutxa), uno de los fundadores y primer Presidente del Grupo Mondragón, exponente del fenómeno cooperativo inspirado e impulsado por Don José María Arizmendiarieta.

Y el siete de Septiembre, a los 94 años de edad, fallecía Alfonso Gorroñoigoitia, último de los fundadores vivos de la Cooperativa ULGOR y también exponente del Grupo Mondragón y ex presidente de varias de las entidades que lo componen.

El 26 de Septiembre fallecía Jacques Chirac, que fue presidente de Francia entre 1995 y 2007. Fue un hombre de estado capaz de aglutinar fuerzas democráticas de distinto signo. Se opuso a la Guerra de Irak impulsada en 2003 por George W. Bush y apoyada por Tony Blair y José María Aznar. Al inicio de su mandato, reconoció la responsabilidad de Francia en la deportación de judíos durante la Segunda Guerra Mundial, cuestión que había sido eludida por todos sus antecesores en la presidencia del país durante la V República. Denunció en un Congreso el peligro del cambio climático.

26 de Noviembre, mueren 13 militares franceses al colisionar dos helicópteros durante una operación de combate contra yihadistas en Mali.

Presentación

El 8 de Diciembre falleció a los 92 años de edad Paul Volcker, jefe de la Reserva Federal de los Estados Unidos entre 1979 y 1987 (mandatos de Jimmy Carter y Ronald Reagan).

JUAN SEBASTIÁN ELCANO

A lo largo del año, han tenido lugar en el País Vaso numerosos actos, conferencias y exposiciones alrededor de la figura de Juan Sebastián Elcano, con motivo de la celebración del 500 aniversario del inicio de la expedición que dio la primera vuelta al mundo. El 20 de Septiembre de 1519 partía de Sanlúcar la expedición capitaneada por el portugués Fernando de Magallanes, integrada por cinco naos, financiada por el rey de España, con el encargo de encontrar un paso por mar en dirección Oeste para llegar a las Islas de las Especias (Islas Malucas -o Molucas- de Indonesia).

Esta celebración no es sino el merecido recuerdo de una hazaña a menudo infravalorada, en olvido de la fortaleza física y sobre todo anímica que debieron demostrar aquellos hombres comandados por el marino getariarra.

Se han multiplicado los actos en recuerdo de esa gesta, pero nunca resultan suficientes para contrarrestar la injusta pretensión de otros países de no reconocer el mérito del marino de Getaria, que en absoluto va en detrimento del mérito de otros hombres, particularmente el gran marino Fernando de Magallanes que inició y comandó la expedición hasta su muerte en la isla de Mactan en Filipinas.

¿Qué habría sido de su memoria si Elcano no hubiera sido capaz de asumir el mando y pilotar la expedición de vuelta que llegó a Sanlúcar en Septiembre de 1522?

LOS ELEMENTOS

¡¡FUEGO!! 15 de abril por la tarde. La Catedral de Notre Dame de París, una joya del arte gótico, considerado como el monumento histórico más visitado de Europa, sufrió ese lunes un devastador incendio que arrasó su tejado y provocó el desplome de su singular aguja.

En Agosto, nuestro castigado Planeta -La Tierra- sufrió un devastador incendio en la Amazonia, cuyas causas nunca fueron determinadas (¿ni tan siquiera investigadas?). El daño medioambiental añadido que este incendio supone es difícil de medir pero en todo caso evidente y grande. Muchas personas sospechan que algunos de esos incendios amazónicos pueden ser provocados... De ser así ¿con qué finalidad?

También Gran Canaria sufrió a finales de Agosto un gran incendio que fue muy difícil de controlar debido a las desfavorables condiciones ambientales que se dieron (viento y calor). Este fuego, el más grave de este 2019, arrasó más de 12.000 Hectáreas.

Una ola de calor extremo y un largo período sin lluvia originaron en Australia numerosos incendios, particularmente al finalizar el año en Nueva Gales del Sur. Se habla de más de cuatro millones de Hectáreas afectadas, unas 1.500 viviendas destruidas y más de una veintena de personas muertas... por ahora.

¡¡VIENTO!! Los primeros días de Septiembre el huracán Dorian afectó con la mayor intensidad históricamente registrada al Archipiélago de las Bahamas (particularmente a las islas Ábaco y Gran Bahama.)

En España, las borrascas “Elsa” y “Fabien” han dejado fuertes precipitaciones y rachas de viento huracanadas.

¡¡AGUA!! En Agosto, las inundaciones provocadas por los monzones en el sur y oeste de India han dejado al menos 190 muertos y cerca de 1,4 millones de evacuados. En Septiembre la gota fría que azotó Levante dejó siete muertos, además de importantes daños en zonas de Alicante y Murcia.

MISCELÁNEA

Japón. El 1 de mayo accede al trono imperial de Japón Naruhito, hijo del emperador Akihito.

Investigación. A finales de Julio el DIARIO VASCO divulga la noticia del hallazgo de una variante genética que protege contra diversas formas de demencia. La investigación se ha realizado entre cuarenta grupos de toda Europa, uno de ellos BIODONOSTIA.

El G-7 se acerca a la frontera. Los días 22 a 24 de Agosto se celebró en la ciudad de Biarritz la cumbre del G-7, los países más poderosos del mundo.

¿Para qué sirvió la reunión con toda la parafernalia que la rodeó? No hay noticia.

Quiebra de Thomas Cook. El 23 de Septiembre se anunció la quiebra de Thomas Cook -la mayor quiebra turística de la historia- tras 178 años de actividad. Le afectó la recesión de 2008 y el anuncio del BREXIT supuso una puya que la histórica sociedad no ha podido resistir.

Trump sale de compras. En Agosto se conoció la oferta (radicalmente rechazada por Dinamarca) de compra de Groenlandia por parte del presidente Trump, con la intención de disponer de la ingente cantidad de "tierras raras" que guarda la isla (del orden de treinta y ocho millones y medio de toneladas de un total mundial aproximado de ciento sesenta M Tm). Las aplicaciones de algunos de los componentes de las tierras raras son numerosas, móviles, imanes...

(Alguna prensa americana recogió la noticia con tono irónico sugiriendo que Trump tenía la intención de trasladar allí su domicilio para pagar menos impuestos, ya que en Nueva York el coste fiscal se le hace insoportable...)

Tecnológicas en problemas. En Septiembre se conoce que los fiscales americanos investigan y acusan a GOOGLE y FACEBOOK por entender que están monopolizando los servicios.

Fusión. A finales de Octubre se anuncia la fusión de los grupos FIAT-CHRYSLER y PSA (PEUGEOT- CITROËN-OPEL).

Lucha contra el ISIS. A finales de Octubre Donald Trump, orgulloso, confirma con palabras llenas de desprecio la muerte del líder del Estado Islámico, Abu Bakr al Bagdadi. (La operación de las fuerzas especiales tuvo lugar de madrugada en la localidad de Barisha, en la provincia siria de Idlib.)

Aranceles. El sector de la aviación puede sufrir problemas derivados de la actitud de Trump, que pretende implantar aranceles a la industria aeronáutica de Europa, a raíz del dictamen favorable a sus pretensiones emitido por la OMC; este organismo acepta considerar como ayudas de estado los apoyos que en su día Reino Unido, Alemania, Francia y España concedieron a la construcción del Airbus, lo que perjudicó la venta de aviones Boeing. Francia anunció que tomara medidas recíprocas, de acuerdo con la UE.

Estados Unidos introdujo también un arancel de hasta el 100% a determinados productos importados de Francia, como respuesta al impuesto que este país aplica a Google, Apple, Facebook y Amazon. Y advirtió de que emprenderá acciones similares contra otros países. (Tras lanzar esta amenaza, el tema quedó en suspenso.)

Además, en Octubre Donald Trump impuso aranceles del 25% a las importaciones de productos agroalimentarios de la Unión Europea por valor de 7.500 millones de dólares, entre ellos productos españoles como queso, aceite, aceitunas y vino.

Estímulos en Japón. En Diciembre, Japón lanza un programa de estímulos por valor de 110.000 millones de euros con el que el primer ministro Shinzo Abe busca proteger a la economía nipona en un momento de inestabilidad financiera, tanto en su propio país como en el resto del mundo.

Con motivo de la cumbre del G 20, Japón ha realizado un llamamiento a todos los países para defender con fuerza el libre comercio y resistir las tentaciones hacia el proteccionismo, asegurando que pone en riesgo los fundamentos de la paz y prosperidad global.

Estados Unidos-Irán. EL 3 de Enero de 2020, en un ataque con drones ordenado por Trump, EEUU mata en el aeropuerto de Bagdad al *General iraní Quasem Soleimani*.

IRÁN. Anuncia venganza y declara "terrorista" al PENTÁGONO americano.

Petróleo. La OPEP y Rusia pactan un nuevo recorte de crudo para sostener los precios.

Organización Mundial del Comercio. Ante la negativa de EE UU a renovar las vacantes del Tribunal de Resolución de Disputas, el órgano que durante 25 años ha hecho de árbitro en las disputas comerciales entre los países dejará

Presentación

de funcionar ante la insuficiencia de miembros. Es un ataque más de la Administración de Donald Trump a las organizaciones multilaterales.

Récord. El 12 de octubre un keniano - Eliud Kipchoge- hizo el recorrido de maratón (la distancia) en menos de dos horas - 1:59:40.2- aunque en condiciones y con el apoyo sincronizado de otros corredores. Aunque no homologada, en cualquier caso se trata de una extraordinaria marca.

Reconocimiento tardío. Alan Turing, el matemático que descifró los códigos nazis, será la imagen del nuevo billete de 50 LIBRAS que se pondrá en circulación en 2021. Una mente extraordinaria, a la que se debe admiración y gratitud y que en su propio país -Inglaterra- sufrió menosprecio y fue condenado por ser homosexual...

Acuerdo comercial. Estados Unidos, México y Canadá firman la versión final del TMEC , el pacto comercial del que depende la estabilidad económica de la región norteamericana.

SIRIA. Esa conflictiva zona se ha recalentado con algunas decisiones de Donald Trump, que ordenó la retirada de los soldados americanos que en Siria compartían con los kurdos la misión de custodiar a los prisioneros del ISIS, evitando al mismo tiempo que los kurdos quedaran desprotegidos frente a la vecina Turquía. Y, en efecto, sin solución de continuidad, el presidente Erdogan, aprovechando el favor del presidente americano, invadió el territorio kurdo que -tras una desigual defensa de los soldados kurdos- ha sido abandonado por los americanos y por los kurdos. Parece olvidarse que han sido los kurdos -apoyados por el ejército americano- quienes han luchado contra las milicias del ISIS hasta reconquistar los territorios que ocupó el Estado Islámico.

IRÁN. sigue en la diana del presidente Trump y las escaramuzas asoman de cuando en cuando para mayor inquietud de los países del entorno. Los acuerdos suscritos con Irán en la era Obama, con la concurrencia de Alemania, Reino Unido y Francia, en relación con el control del enriquecimiento del uranio fueron y siguen siendo ignorados por el presidente americano, que estableció severas restricciones al comercio de cualquier país con Irán, sancionando a la empresa que osara saltarse la prohibición con su inclusión en una lista negra que le impediría cualquier relación comercial con los Estados Unidos. Es esta una de esas incertidumbres que, finalmente, se convierten en un dato: *"Si quiere usted comerciar con USA, olvídense de tener la menor relación con Irán."*

Consecuencia. IRAN, indignado, comienza a ignorar los límites de enriquecimiento de uranio acordados con Reino Unido, Alemania, Francia y USA y así, tres años y medio después de entrar en vigor, el Acuerdo Nuclear está a punto de saltar por los aires debido al adiós de Washington y su reintroducción de sanciones y a la reacción de Teherán que -a su vez- ha recortado sus compromisos.

COREA DEL NORTE. A finales de Febrero tuvo lugar una nueva reunión de Donald Trump con Kim Jong Un, el "amado líder" norcoreano. Se pensaba que ese encuentro daría lugar a la firma de un acuerdo de desnuclearización paralelo a un levantamiento de las sanciones económicas impuestas por Norteamérica. Pero la sesión finalizó sin acuerdo, aunque sin dar lugar a las descalificaciones y epítetos mutuos (¡gordo! ¡golfo! ¡pelanas!...) que en ocasión anterior se lanzaron los dos presidentes "bertsolaris" (poetas).

No obstante, el 30 de Junio, de forma imprevista, Trump se reunió de nuevo con Kim Jong Un en el famoso *Paralelo 38*, recuerdo de una cruenta e interminable guerra, que dio lugar a numerosas películas del cine americano, pisando así un presidente estadounidense terreno de Corea Norte. Parece que la tensión entre ambos países ha disminuido... por ahora, que hay elecciones.

LATINOAMÉRICA. Latinoamérica vuelve a ser una fábrica de conflictos, probablemente condicionada (como siempre) por la corrupción de sus dirigentes y por la miseria de grandes capas de la población, particularmente la indígena. Además de Venezuela, Bolivia, Chile, de nuevo en parte Colombia, Argentina una vez más recordando el "corralito", sin olvidar el Brasil de Bolsonaro, con sus "favelas" y con su Amazonia sádicamente martirizada.

En Bolivia se produce una revuelta de tal calibre que es considerada golpe de estado por el presidente Evo Morales que sale por pies para refugiarse en Méjico. Se autoproclama presidenta la ultra boliviana Jeanine Áñez.

RUSIA: Tal y como acostumbra Putin, Rusia apoya a quien en cada momento le conviene con la finalidad de controlar todo el espacio circundante, desde el Cercano oriente hasta el Mar del Norte.

Al parecer, también Vladimir Putin quiere entrar en el creciente club de los presidentes perpetuos bajo la brillante denominación de "Líder Supremo" de las Rusias para lo cual solo tendrá que despedir a unos cuantos colaboradores y cambiar unas pocas líneas de la Constitución...

CHINA: El PIB de China subió en 2019 un 6%, esto es 0,6% menos que el año anterior, siguiendo así una senda decreciente iniciada hace ya más de una década. En términos absolutos, China es la segunda economía del mundo, detrás de los EE.UU. y -de mantenerse en ambos países unos ritmos de crecimiento similares a los actuales- en unos diez años China se convertiría en la primera economía. (A efectos de tener alguna referencia comparativa, el PIB de China viene a ser en la actualidad casi diez veces el PIB de España).

En el ejercicio comentado, China redujo su ímpetu consumista y su comercio exterior continuó -aunque a menor ritmo- el descenso iniciado hace ya meses (en Febrero anotaba un descenso interanual de 9,4%). Ese enfriamiento y esa caída preocupan a las instituciones internacionales (FMI, OCDE y BCE) que están revisando a la baja sus pronósticos pues la evolución de la economía china afecta seriamente a la economía y al comercio mundial. La influencia de ese país gigante es muy grande y determina en buena medida los crecimientos de la mayoría de otros países. Este riesgo es coincidente con las consecuencias también negativas que se derivan de su particular guerra comercial con EE UU y también con las que se producirán cuando el BREXIT sea una lamentable realidad.

China pasa por épocas de enfriamiento interno, mientras, sin dar muchas explicaciones, avanza en la conquista de espacios en el mundo (el económico y el físico-geográfico). Y -según se dice- el número de multimillonarios chinos crece de día en día.

La "Ruta de la seda" que China está rediseñando y llevando a la práctica permitirá acercar (vía terrestre) el intercambio de productos -el comercio- con países en la actualidad muy alejados al tener que seguir rutas marítimas condicionadas por la geografía.

Al igual que se comentaba en ejercicios pasados, China va también apoyando con créditos generosos a diversos países que, al tiempo que mejoran sus estructuras, van situándose en una posición de dependencia económica y tecnológica del gigante asiático.

LA DISPUTA COMERCIAL CHINA - USA (Desacuerdo comercial y sus derivadas)

La disputa comercial entre China y los Estados Unidos -o más bien entre Xi Jinping y Donald Trump- ha tenido a lo largo del año visos de convertirse, de un peloteo a una guerra de guerrillas cuyas armas de ataque o defensa (según los casos) son la elevación de aranceles y la reducción de aranceles, el aumento de cupos y la reducción de cupos, los vetos a Huawei y la apertura a Huawei... USA aplicó aranceles a los productos chinos y extendió la medida a productos de la Unión Europea; luego redujo los de China pero mantuvo los de Europa. Se trata de un "duelo" EEUU-China en el que incluyen a la fuerza a otros países que no están interesados en participar en ese juego de pim pam pum. De esta forma, como derivada, las penalizaciones alcanzan de lleno a la Unión Europea, cuya existencia y fortalecimiento molesta sobremedida al presidente americano, que por momentos eleva aranceles o amenaza con hacerlo a empresas del sector del acero, que tienen que soportar también el "dumping" de las empresas chinas; adicionalmente, castiga a los productores españoles de queso, a las bodegas de vino, al aceite, a las aceitunas y a otros varios sectores que exportan habitualmente a los Estados Unidos; y busca justificación a este castigo impuesto en el hecho de que -con alguna "Ayuda de Estado"- empresas españolas fabrican piezas de los aviones Air Bus...que naturalmente hacen la competencia a los aviones Boeing. ¡Hasta ahí podíamos llegar! ¡Competir con la empresa americana! ¡America first!... Ni coherencia, ni proporcionalidad: Siguiendo al pie de la letra el sabio dicho popular (nunca mejor aplicado que en esta ocasión) confunde "el tocino (o el queso) con la velocidad ": *"No aviones, no queso"*

Muchas empresas europeas se vieron cogidas entre dos fuegos: las importaciones con "dumping" de uno y la penalización arancelaria del otro...No es de extrañar, por tanto, que algunas de esas empresas que fiaron gran parte de su estrategia al mantenimiento regular del mercado americano y a la protección europea contra la invasión china se vean en la actualidad en serios problemas financieros.

Este juego que se traen entre manos los "emperadores" chino y americano, consecuentes con sus respectivas ideologías -la comunista soft y la neoliberal strong- no ha concluido en 2019 y no tiene visos de hacerlo en los pró-

Presentación

ximos sets. Lo único cierto que se extrae de su confrontación es que ambos personajes -pese a su indiscutible peso- tienen cintura suficiente para recular cuando el saque corresponde al otro. Así cuando Xi Jinping se propuso cambiar la constitución de su país para perpetuarse en el poder, evitó cualquier confrontación con Estados Unidos y abrió la mano al consumo interno; y cuando Donald Trump ha visto en globo su reelección ha llegado a un rápido acuerdo comercial que permitirá exportar a China productos de "sus granjeros" de votos.

La YENKA y el BREXIT

♫ Izquierda izquierda derecha derecha
Adelante atrás, un dos tres
Izquierda izquierda derecha derecha
Adelante atrás, un dos tres

Poco menos que imposible resulta explicar los pasos que se han dado para conseguir la gestación de un Acuerdo de Salida que no supusiera un daño muy grande a la Unión Europea, al Reino Unido y en grado mayor o menor al resto de países que comercian con Reino Unido. Las idas y venidas, primero de Theresa May y luego de Boris Johnson recuerdan aquel baile insustancial de una fugaz pareja -Johnny & Charley- coetáneos (solo coetáneos) de los Beatles, que consistía en dar pasos en una dirección y luego en la contraria...y así, mientras el cuerpo aguantara. Y a este efecto hay que reconocer que el negociador designado por la UNION EUROPEA, Mr. Michel Barnier no solo ha dado pruebas de su profundo conocimiento de los entresijos de la Unión y de los efectos que la ruptura o la alteración de los acuerdos comerciales originaría a una y otra partes, sino también ha demostrado, junto a una exquisita -aunque firme- diplomacia, una extraordinaria serenidad para debatir y argumentar los términos del Acuerdo con una y otro representantes del Reino Unido evitando así una ruptura brusca que en ocasiones parecía ineludible.

Siguiendo con la saga iniciada en Junio de 2016, el Parlamento británico aprobó el 14 de Marzo de 2019 algunas actuaciones para intentar avanzar por el difícil y tortuoso camino de salida. Un acuerdo alcanzado por Theresa May fue rechazado por dos veces por el Parlamento y se dio el visto bueno a un aplazamiento de la fecha de salida, fijada en el 29 de marzo. Si el plan de May superaba una tercera votación la prórroga sería corta: hasta el 30 de junio. Si era rechazado de nuevo, el retraso podía llegar a los dos años. Por otra parte, no se aceptó la celebración de un nuevo referéndum. Los laboristas decidieron abstenerse, convencidos de que no era el momento de pasar a esa fase.

Ante el nuevo fracaso de su propuesta de acuerdo, a finales de Mayo Theresa May anunció su inminente dimisión -el 7 de Junio- como Primera Ministra y también como líder de los "Tories", agravando así la crisis generada en el país.

Tras las elecciones primarias en el seno del partido TORY, resultó elegido Boris Johnson quien reanudó las reuniones con la UE llegando finalmente a un principio de acuerdo similar al de Theresa May, aunque algo mejorado desde el punto de vista de las exigencias británicas relacionadas con Irlanda y algo peor según otras opiniones. Este nuevo Acuerdo fue aceptado por el Parlamento británico y Johnson aseguró -desafiante- que antes del 31 de Octubre sacaría al Reino Unido de la Unión Europea, *"por las buenas o por las malas"*, cayera quien cayera.... y finalmente no cayó nadie y no hubo salida y Boris siguió con su habitual despeinado...

Unas nuevas elecciones legislativas el 12 de Diciembre dieron amplia mayoría conservadora a Boris Johnson y el día 20 de ese mes el Parlamento aprobó el Acuerdo de Retirada Británica de la UE, conocido como BREXIT, que tendría lugar el 31 de Enero de 2020 y, a instancias del Premier, estableció además la prohibición expresa de prorrogar el periodo de transición en el que debe negociarse el estatuto final de la relación futura Reino Unido-Unión Europea más allá de la fecha final prevista, el 31 de diciembre de 2020. No es probable que Europa acepte esta pretensión, ya que se considera necesario bastante más tiempo para hacer las cosas bien y no a "boriscadas" precipitadas como le gusta a Mr. Johnson para intentar meter algún gol con la mano (como Maradona) aprovechando algún barullo provocado...

El BREXIT dejará un recuerdo amargo en muchas personas de uno y otro "campo". La sensación que queda una vez alcanzado el Acuerdo es que en el Reino Unido el interés de personas influyentes que manipularon la información ha prevalecido sobre el interés general. Es -una vez más- el degradante triunfo de las *Fake News*. El castigo político

a Theresa May y el premio a Boris Johnson, las vacilaciones de un débil líder laborista Jeremy Corbyn, las defecciones de miembros de uno y otro grupo, las incursiones del extravagante Nigel Farage (enemigo acérrimo de mantener la unión con Europa), las protestas de la mayoría de jóvenes ingleses... todos son signos de una desazón que se ha exacerbado con motivo del trauma que supone una ruptura. Ha sido lamentable la actitud de un arrollador Primer Ministro amenazando a propios y extraños a que -si no se avenían a sus exigencias- sacaría por las bravas a Reino Unido de Europa antes del 31 de Octubre de 2019; pretendió también con un descaro inconcebible suspender el Parlamento, involucrando en la decisión a la propia Reina. Pero no consiguió, ni lo uno ni lo otro... y nadie le plantó una moción de censura... ¡Decepcionante!

Por sorprendente que resulte, la realidad es que el pueblo inglés está asistiendo, no ya con su tradicional "flema inglesa" sino con una pasividad pasmosa a una tragicomedia nada shakesperiana representada por un personaje inescrutable, inteligente y astuto, políglota, algo estrafalario y "mucho" histriónico, no sobrado de "politesse", nada partidario de la duda (a diferencia de Hamlet), celoso (como Otelo) de sus adversarios... representación cuyo acto final decidirá el ser o no ser europeo y condicionará seriamente el funcionamiento de instituciones y mecanismos concebidos e implantados a lo largo de muchos años con ilusión y esfuerzo a nivel mundial por los correspondientes organismos internacionales.

(Cuando se redacta esta Memoria, todavía no se ha terminado el BREXIT, porque falta el período de transición, pero ¿hemos asistido ya a la pérdida de la tradicional "courtesy" británica, del "no comment" del Foreign Office y del genial y admirado "humor inglés"? ¡Oh! ¡Good Lord!)

Al margen ironías, el hecho es que esa situación de "impasse" ha generado gran inquietud a las empresas que habitualmente comercian con Reino Unido. Y tal como se están produciendo las cosas, aunque ¡por fin! ha desaparecido la incertidumbre del sí o del no de la separación, queda pendiente el contenido del acuerdo al que se llegue, otra incógnita que necesitará mucho tiempo para desvelarse; pues si bien algunos efectos del BREXIT en el comercio internacional se percibirán de inmediato, otros muchos -impredecibles- irán desencadenándose a medida que pase el tiempo. El torpedo a la Organización Mundial del Comercio ya se ha lanzado y cuando impacte hará bastante daño en el casco de la nave, tanto más si se solapa con el misil fabricado en comandita por chinos y americanos e impulsado con el mismo destino. La Organización Mundial del Comercio tendrá que replantearse sus normas si los Estados Unidos, la China y el Reino Unido deciden "hacer de su capa un sayo", comercialmente hablando.

Si es ya una afirmación clásica que en la cultura de empresa -junto a otros valores y características- deben incluirse una abierta actitud de adaptación al cambio con la flexibilidad que ello implica, una capacidad de reacción inmediata y la fortaleza (sobre todo la fortaleza mental de sus gestores) para soportar contratiempos y gestionar situaciones inesperadas... pues efectivamente estos son valores o características que habrá que potenciar si se quiere evitar el fuera de combate que acecha a quienes bajen la guardia

MEDIO AMBIENTE Y CAMBIO CLIMÁTICO

La preocupación por el medio ambiente y el cambio climático sobrevuela todos los países, si bien algunos despliegan un toldo y "pasan" olímpicamente del tema achacándolo a la imaginación calenturienta de algunas personas.

Manifestaciones de jóvenes en defensa del MEDIO AMBIENTE han tenido lugar en numerosos países del mundo y este movimiento ha experimentado un especial revulsivo con el discurso acusatorio -a modo de proclama- de la joven activista sueca Greta Thunberg ante los jefes de estado reunidos en la Cumbre del Clima de la ONU, a los que ha criticado utilizando argumentos irrefutables.

De día en día crece la inquietud por la degradación del medio ambiente originada por la falta de sensibilidad y respeto a la Naturaleza, el derroche de recursos naturales y la generación de desperdicios cuyo tratamiento no se ha cuidado en la forma adecuada. Esta degradación -su tratamiento, aunque sea parcial- implica un incalculable coste económico, al margen del aún más inmensurable y preocupante coste que supone el deterioro producido en la calidad de vida que afectará en mayor grado a las nuevas generaciones. En 2019 han ido sucediéndose medidas que procuran ir poniendo coto a los desmanes que consciente o inconscientemente siguen produciéndose en todos los lugares.

Por lo que respecta al Cambio Climático, se considera por los expertos que su causa -o una de sus principales causas- es la polución generada por emisiones contaminantes de origen vario, desde empresas de diversos sectores productivos hasta los hogares, pasando por los distintos medios de transporte por tierra mar y aire. Esta percepción no es compartida por algunas personas muy influyentes, que intuyen que la aceptación del fenómeno traería consecuencias lesivas para sus inmediatos intereses económicos. La retirada de los EEUU de las conferencias sobre cam-

Presentación

bio climático supone un auténtico escándalo, particularmente porque la argumentación que apoya su decisión es la defensa de algunos de sus sectores económicos más contaminantes que se verían obligados a realizar grandes inversiones para reducir la contaminación. Poco les importa si otros países toman -en sus circunstancias concretas- las medidas coherentes con el citado cuidado de la Naturaleza. Obviamente, para los primeros -los no adheridos- esta actitud les beneficia. Los demás limpian parte de lo que ellos polucionan. La atmósfera lo agradecerá sin preguntar a quién debe gratificar. Para ciertas mentalidades, el término solidaridad, lo mismo que el de responsabilidad, son invenciones de personas débiles y no van con caracteres duros, recios, impasibles...

En la reunión de París en 2015 se tomaron una serie de acuerdos que han sido *reiteradamente recordados y con igual reiteración incumplidos* con un increíble desprecio a las advertencias de los científicos y a los llamamientos de personas con reconocida autoridad. Precisamente el 4 de Noviembre los Estados Unidos comunicaron formalmente al organismo competente de la ONU su intención de retirarse del Acuerdo de París el próximo 4 de Noviembre de 2020, fecha a partir de la cual está estipulado que un país puede abandonar este Pacto.

Ahora, a juzgar por las noticias que la prensa recogió sobre la Cumbre que se celebró en Madrid en Diciembre, siguen las reticencias, dudas, exigencias mutuas y compromisos limitados. En consecuencia, *lo único que está "garantizado" es el incumplimiento* de los países más contaminantes. No hay grandes esperanzas a corto plazo.

Pero ¿Qué pasará si dentro de tres o cuatro años seguimos profundizando en el deterioro y se celebra una nueva CUMBRE con toda la parafernalia, imagen y expectativas fabricadas que ese término significa?

¿Habrá algún cambio sobre las anteriores reuniones o los jóvenes se reunirán de nuevo alrededor de Greta para protestar airadamente, hacer sentadas, exhibir pancartas...?

Pues, en efecto, sea cual sea la forma en la que las protestas se manifiesten, hay que reconocer que son necesarias, porque de lo que no hay duda es de que la acción de los países del mundo (así el llamado "civilizado" como los restantes) no ha sido precisamente eficiente en tema tan vital como es el clima. Es más, da la impresión de que no ha sido tomado en serio como una de las amenazas más evidentes que acechan al mundo. Naturalmente que -como se supone que los efectos negativos no llegarán durante la presente generación y la siguiente- nadie entre los poderosos y mandamases de la actualidad pierde el sueño por ese futuro agobiante. Pero no es el caso de los más jóvenes que empiezan a descubrir, primero con sorpresa, luego con asombro y ahora con indignación que a sus mayores les importa más bien poco el futuro que a sus descendientes les espera: Les dejarán bien forrados de tecnología, de digitalización y de longevidad, pero faltos de aire con el que llenar los pulmones, excepto los que correspondan a robots que dispondrán del filtro pertinente.

Según algunos expertos, el calentamiento global originará una elevación del nivel del mar que alcanzará un metro en 2100... ¡Cuán largo me lo fiáis! ironizarán los especialistas en rechazar cualquier argumento científico. Incluso es posible que Donald Trump sugiera que, para hacer frente al riesgo, vayan construyéndose inmensas arcas "estilo Noé" (con algunos adelantos), la mayor de las cuales -la *America First*- sería pilotada al timón por él mismo... (o por su espíritu) en dirección a Groenlandia, el paraíso de las tierras raras.

CATALUÑA

En 2019, la economía catalana mantuvo el pulso sin contagiarse de la efervescencia política que acompañó la vida diaria del país. Las afecciones más significativas fueron probablemente las derivadas de los graves disturbios que siguieron a la publicación de la sentencia y las consiguientes condenas de los imputados por el movimiento conocido como "el procés".

Algunos indicadores señalan una ligera disminución del turismo, especialmente el procedente del extranjero. Pero no es algo confirmado.

La industria del automóvil está ligeramente afectada por las incertidumbres del sector a nivel mundial y mantiene un pulso todavía muy aceptable, pero existe el temor (no solo en Cataluña) de que se produzca una contracción que pueda afectar, tanto a las plantas de montaje como a las fábricas de componentes.

El crecimiento del PIB catalán en 2019 ha sido del 1,8%, ligeramente inferior a la media española. Es decir, el conflicto político afecta a la economía pero no puede hablarse de desplome ni de otros términos especialmente preocupantes. Hay que desear -y es de esperar- que la sociedad catalana sea lo bastante madura y responsable para no dejarse arrastrar por la confrontación ideológica.

Desde una visión social, Cataluña sigue siendo una importantísima cuestión no resuelta, sino más embrollada cada día, hasta el punto de que la opinión más generalizada entre politólogos y comentaristas es que el conflicto catalán ha sido la principal razón del bloqueo político que ha sufrido España. Ni de una ni de otra parte se ha hecho el esfuerzo deseable para que se produzca un acercamiento, si no de "posturas" formales (entendiendo por tales cuestiones de sentimiento que hay que comprender y respetar mutuamente) sí cuando menos de actuaciones "de hecho" que satisfagan en alguna medida las aspiraciones de Cataluña sin que impliquen traumas a nivel estatal. A este respecto, resulta inevitable recordar el Estatuto, primero aprobado y después afeitado con una navaja mellada y desafilada.

Desde el punto de vista político, 2019 se dividió en "antes" de la sentencia y "después" de la sentencia, que concluyó finalmente en un resultado que no satisfizo a casi nadie. No es cuestión de entrar en el berenjenal de opiniones vertidas y tomar partido por unas u otras; no corresponde a esta publicación realizar valoraciones políticas de los acontecimientos que siguieron a la esperada sentencia; sencillamente corresponde expresar el pesar producido por las reiteradas acciones de violencia y destrucción que intentaron empañar -en nuestra opinión sin conseguirlo (aquí sí opinamos)- la impresionante expresión pacífica de los cientos de miles de personas cuyo sentimiento nacionalista catalán merece el mismo respeto que asiste a quienes profesan el sentimiento nacionalista español.

¿Diálogo? Repetida palabra, cuyo significado parece endiabladamente difícil de comprender.

Así pues, muy a nuestro pesar, un año más hemos de concluir que la cuestión catalana sigue pendiente de solución pese a ser un tema crucial que influye en el devenir de la economía y de la sociedad de España -y por consiguiente de Europa- dada la importancia, no solo cuantitativa sino también cualitativa, que Cataluña tiene, tanto por su significativa aportación al acervo económico del conjunto de Europa como la que tendrá por la configuración que finalmente se establezca de un modelo político que aúne voluntades y sirva en su caso como ejemplo de situaciones en cierto modo similares que se dan o puedan darse en Europa.

Particularmente intensa -y también relacionada con Cataluña- es la evolución de los acontecimientos que se refieren a las semanas finales de 2019 y al inicio de 2020. No son fáciles de recoger en unas líneas, aunque lo intentaremos:

Confluyen en el ambiente político y se extiende a toda la sociedad española una serie de pronunciamientos, acontecimientos, actuaciones y reacciones cuya interpretación resulta radicalmente diferente según sea la lectura que se haga desde posiciones y mentalidades de un signo u otro -básicamente progresista versus conservador- matizados a su vez por diferentes sentimientos nacionalistas más o menos exacerbados, así como por un rentable populismo "standard". El caso es que la unión progresista derivada de las elecciones de Noviembre no llegó a alcanzar el número de votos necesario para formar un gobierno con cierta amplitud o capacidad de maniobra, lo que determinó la búsqueda de apoyos -directos o por abstención- en el variado "mercado" político, en el que los grandes tratantes conservadores no estaban dispuestos a donar su abstención sin previas contrapartidas. Ante esta situación, el progresismo se vio en la necesidad de buscar hasta encontrar apoyos en comerciantes de menor tamaño dispuestos a una transacción que en todo caso debía tener cabida en el ordenamiento jurídico del país que -se supone- debe incluir a la Constitución. Entre ellos, el de mayor volumen relativo y exigencias un grupo catalán partidario de la república y del secesionismo, pero consciente de la inoportunidad -si no imposibilidad- de alcanzar de inmediato esos ideales suyos, lo que implicó un acuerdo lleno de sutilezas...

Este proceso condujo a la obtención de una trabajada y justa mayoría simple que aventura una gestión de gobierno complicada en la que la negociación a diversas cartas será necesaria, pero -si se practica sin "doctrinarismo", con espíritu de apertura, colaboración y concordia- puede resultar a la larga un elemento positivo que acerque posturas en cuestiones de Estado, que en España y en el momento actual son muchas y muy importantes. Es la hora de que hombres o mujeres de Estado aparezcan en la política de cada día. Su "color" político será lo de menos si verdaderamente son capaces de actuar con altura de miras, con objetividad, con flexibilidad o "cintura". Es la hora de procurar hundir hasta la más profunda fosa del mar, encerrados en cajas de titanio, los complejos, sean de superioridad o de inferioridad, (porque el primero es despreciable y ambos son igual de inútiles y dañinos) y, con sencillez, marcar caminos de bienestar, crear confianza en el futuro, abrigar en todo momento la esperanza de que -si se empeña- la Humanidad puede llegar a ser "humana" de verdad y no solo un concepto que algunos utilizan solamente para intentar diferenciarnos (aunque sin conseguirlo) del animalismo.

Presentación

EUSKADI

De acuerdo con la puntual y excelente información que ofrece el EUSTAT, la economía vasca creció un 2,2% en 2019. Este crecimiento es menor al de ejercicios precedentes pero -en el contexto de la economía europea- puede considerarse un buen dato. España creció el 2%, la Unión Europea el 1,4%, la Eurozona 1,1%, Estado Unidos 2,3%

La incertidumbre que, con carácter global, sobrevuela la actividad económica ha tenido en 2019 -como se comenta al inicio de esta Memoria- la singular aportación de un BREXIT enrevesado y de una burda y peligrosa confrontación entre dos jefes de estado -Xi Jinping y Trump- cuyas actuaciones y reacciones son imprevisibles y adoptadas sin la menor contemplación de los efectos colaterales que producen en otros países y -a la larga- en sus propios feudos. Por ello es tanto más destacable la evolución de la economía vasca que no ha estado exenta de sufrir en varias de sus empresas las consecuencias de medidas más o menos arbitrarias y más bien menos que más previsibles, como es la caprichosa utilización por los Estados Unidos de los aranceles para dar lecciones de poderío a diestro y siniestro.

Al igual que en Cataluña y en otras Comunidades, la industria de la automoción, tanto a nivel de plantas de montaje como al de fábricas de determinados componentes, es uno de los sectores en algunos casos ya castigado por caída de demanda y que sigue con atención y con preocupación la evolución a nivel internacional del automóvil en sus diversas variantes.

La confusa situación política que se ha vivido en España tampoco ha contribuido a facilitar las previsiones y las consiguientes inversiones, siempre necesitadas de una razonable garantía de estabilidad de las reglas del juego, así las fiscales como las laborales.

Así pues, no es gratuito afirmar que 2019 ha sido un ejercicio en el que la economía vasca en su conjunto -con excepciones- ha superado satisfactoriamente un año algo más complicado que lo esperado, pues complicaciones existen siempre en uno u otro grado.

Una de las noticias positivas del año es el crecimiento (unos 15.600) de los puestos de trabajo generados en su transcurso y la paralela reducción de la tasa de paro que -en media anual- se situó en 9,6%, por debajo del 10% del objetivo del Gobierno Vasco para esta legislatura.

El índice de precios de consumo subió en tasa interanual 1,2 % aunque la media del año fue de 1 %. La razón de este salto final se encuentra en la incidencia del precio del petróleo que, a resultas de la crisis USA- IRÁN experimentó una fuerte aunque coyuntural elevación.

Ocasionalmente tiene lugar la irrupción -lógicamente aireada por los medios- de Fondos de Inversión que, atentos a la evolución de las empresas vascas, procuran adquirirlas para cumplir sus objetivos de rentabilidad, habitualmente manteniendo por un tiempo las estructuras de gestión, pero sin que este aspecto pueda garantizarse sine die... Es la ley de la competencia, de un mercado libre. ¿Cómo no respetar el derecho de un empresario a recoger parte de los frutos de su esfuerzo de muchos años?

La respuesta -que no es fácil dar con carácter general- implica una nueva pregunta. ¿Existen alternativas que, respetando esa libertad de venta, permitan que el centro de decisión se mantenga en Euskadi? No es nueva la apelación a las Instituciones y -de hecho- las recientes promociones de Fondos autóctonos marcan el inicio de la respuesta. Pero es todavía una respuesta muy limitada, quizás porque no puede ser de otra forma... Hay que agradecer, animar e impulsar esa actitud que -compartida con el esfuerzo privado- puede ir dando antes de que sea demasiado tarde respuestas a algunas de las ¿"amenazas"? - más bien realidades- que el éxito conlleva en ocasiones. El binomio público- privado, con las debidas cautelas y reserva, pero también con la debida decisión y convicción, no ha hecho sino empezar a gestarse... Ahora hay que darle cuerpo.

La investigación, el desarrollo y la innovación siguen mereciendo el apoyo de las Instituciones y el creciente interés social. Cada día es la sociedad más consciente de que esas letras I+D+i constituyen uno de los pilares que han de mantener el nivel económico y social de Euskadi, que a su vez se extenderá a otros territorios. A esa concienciación contribuye la existencia de Centros de Investigación de reconocido prestigio en los diversos Territorios y la celebración de congresos y actos relacionados, con presencia de destacados doctores y doctoras en diversos campos de la in-

vestigación procedentes de diversos países, invitados por personalidades de Euskadi igualmente reconocidas a nivel internacional, como es el caso de Pedro Miguel Etxenike.

La Formación Profesional, permanentemente actualizada, sin ruido y con eficacia, ha sido, es y seguirá siendo un gran activo de Euskadi, una base sólida que permite un desarrollo con sello de garantía.

Desde el ángulo social, los optimismos parecen rebajar el tono. Los pensionistas mantienen sus reivindicaciones, determinados colectivos de trabajadoras o trabajadores exigen mejores condiciones laborales y los sindicatos nacionalistas mantienen firmes actitudes de oposición.

Frente a ello -o más bien con el ánimo de superar o mitigar esos sentimientos- las patronales y muchas empresas están ofreciendo y abriendo el encuentro, el diálogo, la cooperación para la solución o mejora de esas situaciones. Compartir lo que sea susceptible de ser compartido. Es una actitud que merece el aplauso y el apoyo de todas las personas que sinceramente quieren que la paz social sea una realidad sentida y percibida.

IGUALDAD DE GÉNERO

La igualdad entre mujeres y hombres sigue siendo una cuestión pendiente aunque se hayan producido algunos cambios, sobre todo en la percepción y análisis de la situación. Es verdad que en los últimos lustros se han dado avances notables en la asignación de puestos de trabajo en atención a la formación y características objetivas de los candidatos pero la igualdad de género se resiente también en esos casos porque, sin causa objetiva alguna, se produce una injustificada brecha salarial. No es la norma, pero son muchas las excepciones a una "norma" no interiorizada.

En 2018, España se convirtió en el centro de la movilización de la protesta feminista. Millones de mujeres en el mundo promovieron y participaron en masivas manifestaciones reivindicando igualdad sin paliativos, sin excusas y demoras. Hubo huelgas. La sociedad parecía sensibilizada, motivada y decidida a dar pasos firmes en la dirección adecuada. Pero el balance de los doce meses no es alentador. Son insuficientes (o, en su caso, no se aplican con generalidad) las políticas públicas que faciliten e impulsen ese movimiento hacia la igualdad entre mujeres y hombres. Y lo que es peor, en España el número de mujeres asesinadas víctimas de violencia machista, lejos de reducirse, aumenta incrementando esa siniestra lista de víctimas de unos incalificables energúmenos. Cincuenta y cinco mujeres habían sido asesinadas por sus parejas o ex parejas cuando faltaban unos días para finalizar el año 2019.

El 25 de Noviembre, de nuevo el mundo se ha movilizó para expresar su rotundo rechazo a las agresiones y a la desigualdad que persiste en la consideración de las mujeres.

Ya no hay que limitarse a "confiar en que"... sino más bien hay que "luchar para que" la involución que algunos extremistas predicán y pretenden imponer no frene el camino de la igualdad que debe experimentarse ya desde la escuela primaria. Sobran eslóganes interesados coyunturalmente para pescar o robar votos y faltan actuaciones concretas en todos los ámbitos, tanto laborales como sociales.

Como contraste y demostración de que las mujeres tienen sobrados motivos para reclamar igualdad en general (las excepciones las determinarán ellas mismas, cuando entiendan que proceden) viene a cuento señalar que una atleta keniana ha batido el récord del maratón femenino, homologado, que baja de dos horas y cuarto. Las mujeres están cada día más presentes en el deporte. En línea con esa reivindicación femenina, las futbolistas españolas reclaman un convenio similar al que existe para los futbolistas varones, entendiendo que son profesionales que tienen iguales derechos.

El comentario de Ana Patricia Botín referente a la necesidad de revisar o actualizar el capitalismo, visto que la gente ha perdido su confianza en la banca, en las empresas y en la clase política, adquiere especial importancia por la posición social y económica de quien lo hace. Es una afirmación que en otras ocasiones ha sido también expresada por diversas personas pero sin lograr la incidencia que consigue la realizada por la presidente de uno de los principales bancos a nivel mundial. Por ser presidente y por ser mujer.

Como reconocimiento público y demostración palpable de abierto apoyo institucional a los méritos, vengan de donde vengan, de hombres o de mujeres, el Ayuntamiento de San Sebastián otorgó el Tambor de Oro 2020 de la Ciudad a los equipos femeninos de fútbol y de hockey de la Real Sociedad de San Sebastián por su brillante actuación a lo largo del año 2019.

Presentación

IGUALDAD ECONÓMICA

Un grupo de 18 supermillonarios estadounidenses, entre quienes se cuentan Abigail Disney, George Soros y el cofundador de Facebook, publicó una carta abierta en la que piden a los candidatos presidenciales que apoyen un impuesto a la riqueza. Defienden crear un impuesto federal del 1% para el 1% más rico.

"Estados Unidos tiene una responsabilidad moral, ética y económica de gravar más nuestra riqueza", señalaron los supermillonarios en su carta.

Entre las razones que los firmantes aducen para un impuesto a la riqueza se cuentan la financiación de iniciativas ambientales y respuestas al cambio climático, la promoción del crecimiento económico y la financiación de la salud pública.

Según la carta, un impuesto a la riqueza es "justo, patriótico y fortalecería la democracia en el país al reducir la desigualdad".

Sobra insistir en que la desigualdad extrema es un peligro cierto para la estabilidad política y-en consecuencia- también la económica, habida cuenta de que el equilibrio entre los grandes parámetros económicos se resiente cuando (como se ha demostrado) la precariedad laboral y la restricción salarial induce un desequilibrio en la demanda de consumo. No se trata de predicar una igualdad completa. No es el Evangelio. La desigualdad -alguna desigualdad- es connatural a la especie humana. La cuestión es de grado. Y de posibilidad o imposibilidad. La carta con la que se abre este capítulo no necesita comentario alguno. Desde la cúspide de sus montañas de oro, los "Tíos Gilitos" del "Pato Donald" (el de Walt Disney) contemplan el inquietante panorama de un país emisor de gases de carbono, con largas filas de pobres inmigrantes demandando pan y trabajo, los hospitales... y piensan que pese a renunciar al 1% de tropecientos millones de dólares podrán mantenerse sin deteriorar en exceso su solvencia, su apacible calidad de vida y la tranquilidad de conciencia.

ESPAÑA

En España, la política (o más bien la falta de ella) ha sido una de las causas que -como reiteradamente han señalado destacados comentaristas de la vida económica- ha generado dudas en muchas empresas que necesitan conocer cuáles son los planes del Gobierno en materias tan sensibles como fiscalidad y condiciones laborales, que a su vez influyen en las decisiones de inversión.

Los partidos políticos han dedicado a lo largo del año sus principales esfuerzos a tumbar las tesis del rival de turno, haciéndose mutuamente responsables únicos de todas las carencias sufridas. También se han esmerado en lanzar -aprovechando cualquier circunstancia- altisonantes proclamas (cada una al amparo de su color) a cual más trufada de esencias patrias, sin destinatario concreto, en consciente huida de cualquier atisbo de diálogo y racionalidad, creando así malestar en un pueblo que se ha sentido harto de demoras en la adopción de políticas que se consideraban imprescindibles y urgentes. Unos y otros, con una lamentable frivolidad, se han dedicado a lanzarse mutuas acusaciones de "fascista". ¿Habrà que redefinir de nuevo el término?

Cuestiones o promesas que se heredaban de tiempos anteriores (como el tema de los jubilados, impuestos, medio ambiente y otros muchos) han pasado el año sin la esperada respuesta, lo que hace que algunas se hayan enquistado dificultando su solución, que hay que suponer se dará en el año 2020, si finalmente la clase política decide probar el diálogo como todavía inexplorada vía para fortalecer la economía y la convivencia. Esta actitud ha de ser la que permita recuperar el prestigio y la confianza que -con muy honrosas excepciones - se han ido deteriorando durante los últimos años a base de distintos modelos de corrupción detectados y como consecuencia de la señalada inacción en materias altamente sensibles.

Pero el desprestigio no se limita a la clase política. Desde otro plano crítico se ha extendido y afecta a las entidades financieras en general, a las que se acusa de determinados abusos en la contratación de algunas operaciones principalmente con clientes particulares, abusos ciertos o pretendidos que -en base a novedosas interpretaciones legislativas- tienden a eliminarse, aunque hay que precisar que no se trata de "corrupción" sino de prácticas tradicionales que hoy se consideran lesivas; sí encaja en ese concepto de corrupción algún caso concreto que, en principio, no tiene que ver directamente con la actividad financiera o con el posible abuso en alguna operación bancaria sino con actuaciones aparentemente solapadas y con intenciones supuestamente espurias, que serían éticamente reprobables

y jurídicamente perseguibles.

Han sido tantos los mensajes sin sentido y las incidencias provocadas vividas a lo largo de este año 2019 y el anterior 2018 que la Moción de Censura que abre la singular etapa a la que nos referimos se nos aparece como un acontecimiento lejano aunque solo nos separen de ella 18 meses. Así llegó el nombramiento de presidente de Pedro Sánchez como impulsor de la Moción; luego, en el ejercicio que comentamos, tuvieron lugar las elecciones generales del 28 de Abril y el rosario de quinielas a cuenta de la investidura, fallida en primera y en segunda instancia. A continuación se celebraron nuevas elecciones el domingo 10 de Noviembre, que no aclararon el panorama aunque permitieron la incursión de VOX predicando un populismo parejo al surgido en diversos países de la Unión Europea.

Imposible resulta -por rápido que resulte el recorrido- olvidar que las secuelas del "Proceso", los juicios y las sentencias enervando el ambiente... todos estos sucesos, acontecimientos o anécdotas (según quiera interpretarlos cada persona) han llenado y sazonado hasta la saturación un año -2019- que para algunas personas será difícil de olvidar...aunque como sucede siempre el futuro nos deparará a buen seguro acontecimientos y situaciones -confiemos en que venturosas- que nos introducirán de lleno en una nueva dinámica, en la dinámica de la vida, la económica, la social, la interior, la de cada una, cada uno.

También la violencia de género, lo mismo que la ecología (que en otros apartados se comentan) han estado muy presentes en nuestra vida diaria.

El PIB comenzó al año creciendo al 3% para ir entrando en un declive trimestral que concluía señalando para el año un aumento del 2%, superior a la media de la Zona Euro que ha sido del 1,1 % .

Por lo que respecta al déficit fiscal, no ha podido alcanzarse la previsión del -2%, ya que ha quedado en el -2,3%

En el conjunto del año, el empleo ha ganado 402.300 ocupados hasta los 19,96 millones. El desempleo desciende hasta los 3,19 millones, unos 112.400 parados menos, una reducción muy escasa comparada con las caídas de otros años de recuperación. Este ritmo de caída del paro es menor este año debido en buena parte al aumento de la población activa, que ha crecido con fuerza en los últimos 12 meses incorporando a 290.000 personas, de las que dos tercios son extranjeros. En consecuencia, la tasa de paro se sitúa en el 13,78% de la población activa frente al 14,45% anotado a finales del año anterior.

Los datos correspondientes a septiembre publicados por el Banco de España señalaron que la deuda total de las Administraciones Públicas alcanzaba 1,207 billones de Euros (1.173.348 en millones 2018) lo que representaba el 97,72 % del PIB (97,6% en 2018). El déficit de la Seguridad Social crecía notablemente -un 57 % - y su deuda superaba ya en ese momento los 43.000 millones de euros.

En la primera quincena de mayo el interés del bono español a 10 años cayó por debajo del 0,5% por primera vez en la historia. La bajada continuó a lo largo de los siguientes meses hasta aproximarse al 0%, al igual que sucedía en otros países, en algunos de los cuales su deuda cotizaba a interés negativo.

El IPC se moderó bruscamente en mayo al caer siete décimas respecto al mes anterior y situarse en el 0,8% interanual, desde el 1,5% al que había escalado en abril tras tres meses al alza. Era el nivel más bajo desde enero de 2018. El abaratamiento de ciertos servicios y productos tras la Semana Santa y el precio de la energía -la electricidad, que bajó frente a las subidas del año pasado, y los carburantes, que subieron menos- tuvieron que ver con la contundente reducción de la tasa de inflación, que en Junio se desplomó al 0,4%, su tasa más baja en tres años. Finalmente, 2019 cerró con una inflación del 0,8%

Tras años de contención los costes laborales han subido:

- el salario mínimo un 22,3%,
- las cotizaciones sociales unos 4.000 millones
- los salarios en convenio un 2,3%
- y se ha introducido el registro de horas.

Casi 12 años después, la Seguridad Social ha vuelto a marcar otro récord de afiliación. En junio subió en 75.584 el número de cotizantes y se llegó 19.517.697, según el Ministerio de Empleo. El anterior máximo se había alcanzado en julio de 2007, justo el mes anterior a que explotara en Estados Unidos la crisis de las hipotecas subprime y comenzara una crisis cuyas consecuencias todavía se ven en España. Una de esas heridas es el paro y la secuela de menores ingresos de la seguridad social y menores subidas de las pensiones. Al igual que sucediera en años anteriores, (en realidad cada día, casi desde "tiempo inmemorial") el creciente colectivo de personas jubiladas reclama, no ya o no solo una atención socio- sanitaria sino también que las pensiones mínimas permitan mantener una vida digna a quienes no disfrutan de otros ingresos. Los ligeros aumentos concedidos no satisficieron esta demanda y el

Presentación

ambiente se enrareció. En consecuencia, dos columnas de pensionistas partieron desde Rota y Bilbao a finales de septiembre y el 15 de Octubre llegaron a Madrid y se juntaron en la Puerta del Sol. Al día siguiente se manifestaban ante el Congreso de los Diputados para exigir pensiones dignas y la derogación de la reforma laboral.

El desempleo sigue siendo uno de los problemas estructurales que sigue pesando en la economía española y su reducción -aunque continúa con altibajos según temporada- viene a ser desesperadamente lenta. No hay fórmulas mágicas. Solo vale la generación de puestos de trabajo y la paralela formación de los parados, una formación ajustada a las características de la demanda para esos puestos. Todo un reto de muy difícil superación pero hacia el que hay que caminar con decisión y con paciencia.

Por lo tanto, puede decirse que el panorama económico no es, ni mucho mejor ni mucho peor que el del año precedente. Y hablando, no de datos sino de personas, diremos que la vida sigue: muy bien para algunas (más que antes), bastante bien para muchas (las de la clase media, aunque un tanto devaluada) y más bien mal que bien para un porcentaje significativo (cada día engrosado por la incorporación de algunas inevitables defecciones de la clase media). De manera que es imprescindible redoblar esfuerzos para que las bolsas de pobreza -en algunos casos, miseria- tiendan a desaparecer.

Tal ha sido el panorama socio económico que han tenido que soportar y que han superado contra viento y marea las instituciones, las empresas y, lo que es más importante, las personas, la gente normal, común... sin más, "solamente" personas sin adjetivos, tantas veces olvidadas por aquellas otras que dejan de ser personas comunes auto-proclamándose imprescindibles para hacer de su capa un sayo y vestirlo "ad infinitum".

Hay que reconocer que, al margen estos datos y comentarios más o menos acertados o discutibles, la cabeza da vueltas mareantes al intentar reseñar o reflejar en pocas palabras la verdadera historia de un año -digno de una película de "suspense"- en el que la política fue -de hecho- redefinida pasando de ser "el arte de lo posible" al "monólogo de lo imposible."

LA UNIÓN EUROPEA

Nuevo ciclo político administrativo

En la Unión Europea, los ciclos político administrativos suponen cambios habituales algunos de los cuales revisten mucha importancia y a los que el Parlamento Europeo debe dar su plácet. Se trata de las principales instituciones de la UE, entre las cuales -desde la visión de una entidad financiera- corresponde citar en primer lugar al BANCO CENTRAL EUROPEO -el BCE en el que, tras ocho años de mandato, el 31 de Octubre Mario Draghi era sustituido en la presidencia por la Directora del FMI.

También han llegado los relevos, tanto en la presidencia de la Comisión, auténtico órgano de gobierno de la UE, como en la presidencia del Consejo, órgano de representación y de decisión en cuestiones relevantes como ha sido el caso del Brexit, en el que la intervención de Donald Tusk ha sido relevante. Se añaden otros relevos en puestos destacados, cuya cobertura procura hacerse de forma que todos los países miembros se sientan representados en mayor o menor medida.

Los dos cargos considerados como los de mayor peso -el BCE y la COMISIÓN EUROPEA- han correspondido respectivamente a Francia y Alemania y han recaído en personas que inicialmente no figuraban en las quinielas, que en el caso de la Comisión se decantaban por el holandés Frans Timmermans y en el del BCE por el alemán y presidente del Deutsche Bundesbank Jens Weidmann.

Como resumen, las personas presentadas por el CONSEJO DE EUROPA saliente y que han superado las correspondientes votaciones en el PARLAMENTO EUROPEO conforman el siguiente equipo:

En el BCE, la mencionada Directora del Fondo Monetario Internacional, *Christine Lagarde*

Para presidir la COMISIÓN EUROPEA, la Ministra de Defensa de Alemania, *Ursula von der Leyen*. Se trata de

la primera mujer al mando del ejecutivo europeo, que ha sustituido a *Jean- Claude Juncker*.

Tras diversas idas y venidas, reuniones en grupo y bilaterales... como en cualquier cónclave y con el deseo de que todos los países opinen y tengan alguna referencia en Bruselas, finalmente la presidencia del CONSEJO EUROPEO ha recaído en el belga *Charles Michel*, quien sustituye al antes citado Donald Tusk.

Por su parte, el italiano *David Sassoli* presidirá el PARLAMENTO EUROPEO.

El español *Josep Borrell* ha sido nombrado ALTO REPRESENTANTE DE LA UNIÓN PARA ASUNTOS EXTERIORES.

La elección de presidente de la Comisión es una prerrogativa del Parlamento Europeo, al que a menudo se critica como una institución costosa y con poca relevancia práctica. Pero lo cierto es que el Parlamento, que es la única institución de la Unión Europea elegida directamente por los ciudadanos de todos los países miembros, tiene esta competencia privativa de elección de Presidente de la Comisión, decisión que tiene una importancia relevante. Le corresponde también otorgar el "placet" a los restantes nombramientos antes relacionados. A estas votaciones, el Parlamento une la natural misión de legislar, si bien lo hace junto con la Comisión Europea y el Consejo de la Unión Europea. El Parlamento también controla -junto con este organismo- el presupuesto de la Unión.

Un gesto no muy "British"

A título anecdótico (bien que lamentable anécdota), en el Acto de Apertura del nuevo Parlamento Europeo los europarlamentarios ingleses dieron la espalda al himno de la Unión Europea.

...Pues con semejante tropa... ¡Dios guarde a la Reina!

Síntomas de cansancio

Ya desde los comienzos del año la economía europea empezó a dar síntomas de cansancio. Pero nadie pronunció la palabra "crisis", aunque fueron indudables y reconocidos los temores que genera la pérdida de fuelle de países punteros como Alemania, que a punto estuvo de entrar en recesión técnica...pero no lo hizo y la subida de su PIB en el tercer trimestre calmó la ansiedad. El empuje del consumo interno y la construcción contrarrestaban el impacto negativo de las tensiones comerciales y del Brexit, convertido en inevitable e incómodo tema central de atención.

En ese contexto, Alemania y Francia presionaban a Bruselas para que favorezca la creación de grandes grupos empresariales que puedan competir con los gigantes chinos y estadounidenses.

A mediados de Marzo surge la noticia de que los dos mayores bancos alemanes -Deutsche Bank y Commerzbank- han iniciado conversaciones para estudiar una posible fusión entre ambas entidades.

Siguen las rebajas... (de dinero)

El 8 de marzo, Mario Draghi anunció una nueva ronda de liquidez a precio bajo (considerada un regalo a la banca europea) al mismo tiempo que pronosticó la continuación por tiempo indefinido de tipos de interés superreducidos, una muy mala noticia para los ahorradores y para la banca ya que sus cuentas de resultados quedan muy mermadas sin margen de intereses y se están apoyando -aunque con dificultades- en la progresión de las comisiones y -en su caso- en operaciones financieras y plusvalías. Con coyunturales altibajos, esta ha sido (y sigue siendo) la tónica a lo largo de todo el ejercicio, una situación que supone continuar con estrechos márgenes de rentabilidad reflejados en una caída en la cotización de los bancos, mientras -por contraste- empresas de sectores altamente endeudados como las compañías de electricidad se beneficiarán durante más tiempo de los bajos tipos de interés.

La dimisión de Sabine Lautenschläger, miembro del comité del BCE por su desacuerdo con la política de Mario Draghi sobre los apoyos abrió una mini crisis en este organismo poco antes de la incorporación de Christine Lagarde, pero no cambió la decisión de Draghi.

Y las previsiones sobre el precio del dinero siguen marcando negativo. Hay un consenso bastante amplio en que la situación no revertirá hasta pasados unos cuantos años. Consiguientemente, la inflación continuará bastante por debajo del 2% pretendido, lo que implica que el ahorro seguirá penalizado como en la actualidad, de forma que no es previsible a corto plazo que los depósitos de la banca crezcan e incluso puede ser que el cobro de un interés por aceptar el depósito se haga realidad en algunos casos (no con generalidad) bajo la fórmula del interés negativo, que ya va siendo asumido con la boca pequeña por muchas personas que no terminan de entender las explicaciones que pretenden justificarlo. Porque ciertamente no es cosa sencilla entender el mecanismo inverso al que la mayoría de la

Presentación

población aprendió en la escuela sobre el interés y las bondades del ahorro. Podrían ser recomendables lecturas como "Alicia en el país de las maravillas y al otro lado del espejo" para preparar el cerebro al cálculo del rendimiento o deterioro producido por un depósito a interés negativo al cabo de dos años, al compararlo con la menor o mayor pérdida de valor de un piso en los dos momentos considerados...

Al margen comentarios simplones, la preocupación de la banca es muy grande en la medida en que la rentabilidad -ya de por sí muy mermada- se hace crecientemente difícil con este panorama de interés, bien sea negativo o muy levemente positivo. Por otra parte, los Estados, endeudados hasta la asfixia, disfrutan de un servicio liviano que incentiva la continuidad del planteamiento: Más y más Deuda. ¿Tiene alguien idea de cómo se comportará el mundo financiero cuando llegue "la vuelta" y el servicio de la Deuda acogote las finanzas nacionales? ¡Cuán largo me lo fiáis! Es probablemente la única respuesta sensata a esa inoportuna pregunta...

"Es este un momento en el que la inversión desempeñará un papel clave en Europa", dijo Lagarde a los pocos días de tomar posesión. Lo cierto es que el BCE lleva tiempo reclamando más gasto a los países que dispongan de margen fiscal -es el caso de Alemania-. Pero Lagarde insiste ahora en que no se trata tan solo de gastar más, sino de gastar mejor quienes tengan margen para ello. La política fiscal es la clave. Y no importa solo la cantidad que se gaste, sino la composición del gasto: "La inversión es particularmente importante en la respuesta a los retos de hoy, porque es tanto la demanda de hoy como la oferta de mañana", fue su conclusión.

Lagarde, según fuentes del Eurosistema, tiene muy avanzada la idea de fijar en el 2% el objetivo de inflación. Además, la nueva presidenta ha dejado clara su intención de incluir la lucha contra el calentamiento global como uno de los principios rectores de su presidencia, un campo tradicionalmente al margen de la actuación de los bancos centrales.

Apoyo a la organización Mundial de Comercio

En otro orden de cosas, la Unión Europea quiere apoyar decididamente a la OMC -la Organización Mundial de Comercio- mediante el establecimiento de una vía de arbitraje alternativa a la actual, que ha sufrido el bloqueo de Estados Unidos. Según recogía "EL PAÍS", la iniciativa de Bruselas afirma rotundamente la voluntad de "preservar los principios y rasgos esenciales del sistema de resolución de conflictos de la OMC". El nuevo sistema sería así un reflejo exacto de la Institución con sede en Ginebra.

Acuerdo Unión Europea - Mercosur

El G20 en Japón ha resultado muy importante para las relaciones comerciales.

Entre otros importantes acuerdos relacionados con la "guerra arancelaria entre China y USA", también se ha cerrado el histórico acuerdo entre la UE y MERCOSUR dando lugar a una zona de libre comercio de 780 millones de consumidores, según recalcó Juncker en una inusual comparecencia ante la prensa con los principales líderes europeos, incluidos Angela Merkel, Emmanuel Macron y Pedro Sánchez.

El lamento de Donald Trump

El presidente americano dice que los países europeos imponen a EEUU unas barreras comerciales peores que las que China le aplica y que así intentan aprovecharse de los bondadosos Estados Unidos... No oculta su profunda animadversión hacia la Unión Europea y su paralelo regocijo ante el inminente Brexit. Criticó ferozmente a Mario Draghi por interpretar que la baja en la cotización del Euro era una maniobra para encarecer los productos americanos.

Un canto a la Unión Europea

Como serena respuesta al malhadado Brexit, es necesario intensificar la actitud de "Más Europa" por parte de cada uno de sus países, lo que implica y presupone que la gran mayoría de las personas crea en Europa, una Europa de todas la personas, una Europa potente económica, intelectual y humanamente. Ese ha de procurarse que sea el espíritu que anime a todos o a la gran mayoría de sus ciudadanos, aun admitiendo que los haya escépticos o resentidos por íntimos ardores excluyentes. Es lamentable que en ocasiones se perciba cierta indiferencia o falta de interés por conseguir una Europa regida por las personas más aptas, al margen de su nacionalidad y color político. Es lógico que haya quienes prefieran políticas más o menos conservadoras o progresistas, pero ello siem-

pre desde una visión conformada por los valores occidentales de raíz cristiana. ¿No existe siempre la posibilidad de encontrar para cada caso, para cada puesto, una persona (hombre o mujer) que asuma su función con visión amplia, por encima o sin perjuicio de criterios patrios?

Con más frecuencia que la deseable, ante determinados hechos da la impresión de que la UE se está configurando a base de "grupitos" o "grupazos" de países unidos y movidos por intereses particulares y no por visiones amplias auténticamente "europeas", esto es una especie de "regionalismo", unas veces geográfico y otras ideológico, lo cual puede alentar en alguna medida tendencias separatistas.

Así -según las noticias recogidas en varios diarios- el rechazo a la presidencia de la Comisión de que fue objeto el socialista Timmermans fue propiciado por Italia y otros varios países, entre ellos con gran fuerza por el grupo denominado "VISEGRADO" (Hungria, Polonia, República Checa y Eslovaquia) molestos por los expedientes que les han sido abiertos por el holandés durante su mandato como vicepresidente primero de la Comisión.

También los países escandinavos hacen "piña" con frecuencia cuando se trata de temas que les favorecen aunque sea en detrimento de otros miembros de la UE.

Por el contrario, los países del sur -los "gentilmente" apodados por el resto como "pigs"- no son capaces de establecer algunas acciones en común que tomen en consideración su idiosincrasia y su habitual actitud de apoyo a la Unión, si no incondicional sí proclive a serlo, aunque también haya algunas discrepancias.

Con las mismas palabras que utilizábamos en el comentario del pasado ejercicio 2018, (recogidas de un gran amigo y colaborador, Javi Hoyos) creemos que Europa sigue siendo el principal bastión de la democracia liberal, de sus valores de defensa de los derechos del individuo, de la Razón, de la Ilustración, frente a las actuales tendencias que han dado en llamarse la "post verdad", que cuestiona la ciencia y pretende suplirla con ideas abstrusas, que practica el engaño y la manipulación continua a través de redes sociales o por cualquier medio, incluso con silencios, hurtando del debate algunos temas.

¿Hemos de quedarnos debatiendo sobre el sexo de las ángeles, mientras nuestros jóvenes se asesoran a través de sus adoradas influencers?

BANCA

Pablo Hernández de Cos, el Gobernador del Banco de España ha sido nombrado Presidente del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea por los gobernadores de los bancos centrales y los responsables de la supervisión de los países miembros. Compaginará ambas labores. El Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (BCBS por sus siglas en inglés) es el principal organismo normativo internacional para la regulación prudencial de los bancos y constituye un foro de cooperación en materia de supervisión bancaria. Establece normas para la regulación y supervisión prudencial de los bancos y espera plena aplicación de sus normas por parte de los miembros y sus bancos con actividad internacional. No obstante, las normas del BCBS constituyen requisitos mínimos y no son de obligada aplicación.

Ley Hipotecaria. La gran novedad legislativa en el ámbito inmobiliario en España ha sido la **Ley de Contrato de Crédito Inmobiliario**, más conocida como Ley Hipotecaria, un conjunto de normas que han de permitir eliminar o reducir drásticamente los supuestos de conflictos entre la banca y sus clientes de préstamos hipotecarios tan frecuentes en la historia reciente de la banca española. Esta Ley regula detalladamente el proceso de contratación de una hipoteca y el tratamiento de las vicisitudes que en el transcurso de la vida de la operación pueden darse. En adelante, las condiciones para la obtención de préstamos hipotecarios quedan nítidamente reguladas, con atribución concreta de gastos a cada parte (casi exclusivamente a cargo de los bancos), las cautelas correspondientes en el caso de desahucios, la libertad para cambiar de banco o de determinadas condiciones de la hipoteca, la obligación de garantizar la transparencia de la información ofrecida y constatar la correcta interpretación del demandante del préstamo en relación a las características de la operación, otorgando un plazo de meditación previo a la firma notarial, involucrando en determinados aspectos de la citada garantía a los propios notarios, en particular al obligarles a asesorar al cliente en materia de transparencia y a dejar constancia de ello en acta.

(¿Por qué no extender estas garantías y obligaciones tan detalladamente expuestas, exigidas y vigiladas, a otros sectores de la economía?)

MIFID II. Junto a esta Ley Hipotecaria, importantísima ha sido la interiorización y aplicación del Real

Presentación

Decreto 1464/2018 de 21 de Diciembre de 2018 por el que se desarrolla el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores. Las directivas que se refunden en el texto citado, denominadas MIFID II y MIFIR regulan respectivamente los aspectos vinculados a la protección de los inversores -MIFID- y la consecución de estructuras de mercado más sólidas y eficientes, así como la mejora de la transparencia y la protección al inversor.

¿Ahorros al 0%? En otro orden de cosas, la posibilidad de que los bancos centrales de Europa y EEUU aprueben un nuevo recorte de los tipos de interés ha vuelto a poner encima de la mesa el debate sobre la retribución de los ahorros de hogares y empresas. ¿Es posible que su entidad le llegue a cobrar por custodiar el dinero depositado en su cuenta bancaria?

Los clientes financieros ya han visto cómo en los últimos años la rentabilidad de sus depósitos iba cayendo poco a poco hasta llegar ya en algunos casos al 0%.

La situación también afecta a las entidades financieras que soportan un coste de liquidez del 0,50% por los saldos que mantienen en el BCE y que excedan de determinado nivel. Las entidades financieras están repercutiendo este coste a las empresas de mayor tamaño.

¿Puede replicarse esta tasa sobre las familias si la situación de tipos negativos en Europa se prolonga en los próximos meses o incluso se agrava? *"No. La barrera del 0% es infranqueable"*. Quien responde no es ni más ni menos que *José Ignacio Goirigolzarri*, presidente de Bankia, para quien cobrar a los ahorradores en España es hoy en día "impensable".

BBVA-Villarejo. El affaire (si es que hay que denominarlo así) del BBVA- Villarejo tomó mediado el año tintes de complot interno. La imputación del ex consejero delegado en tiempos del ex presidente González, del jefe y la subjefe de seguridad del banco y otros siete directivos dieron a este asunto un nuevo sesgo. A pesar de la intención de no hacer pública la investigación interna hasta que hubiera sido entregada al juez del caso, los rumores y filtraciones apuntaban a otras instancias aparentemente alejadas del caso. Con el paso de los días, las actuaciones judiciales han proseguido y, a la hora de redactar esta publicación, siguen su curso y la Audiencia Nacional imputa al ex presidente. ¿Hasta dónde llegará el tema?

¿Qué desagradable sensación experimenta una sociedad harta de percibir los variopintos modelos de la corrupción!

La libra digital. La aparición de la moneda digital "libra" puede suponer un duro ataque a la banca tradicional, lo que indefectiblemente plantea la necesidad de una respuesta a la pregunta de si tiene futuro la banca. Y esta es afirmativa, si bien refiriéndola a los servicios bancarios, particularmente el asesoramiento. La capacidad de personalizar la prestación del servicio, sea a particulares como a empresas, adquiere una dimensión extraordinaria, al igual que sucede en numerosos sectores y actividades de carácter comercial. En definitiva, se trata de singularizar el producto. ¿Por ejemplo una banca de garantías (avales) especializada en determinados productos o actividades?

El Sabadell refuerza su capitalización con la venta de Solvia por 882 millones

La MMT. Solo a título de apunte, cabe citar que a lo largo del ejercicio que comentamos, la Teoría Monetaria Moderna (MMT) ha experimentado cierto impulso, quizás favorecida por la beligerante actitud contraria de la mayor parte de economistas y, particularmente, por personas responsables de algunas instituciones internacionales, como es el caso del Fondo Monetario Internacional, cuya presidente (en su momento) Christine Lagarde puso en cuestión. Esa teoría a su vez se pregunta si es válida la presunción de que el déficit de un país es algo negativo que condiciona su política social. Si un país con divisa propia puede emitir cuanto dinero le venga en gana, no tiene por qué contener el déficit...

Confianza perdida. Con motivo de su intervención en la Conferencia Internacional de Banca 2019 celebrada el cinco de Noviembre, la presidente del Banco Santander, Ana Botín emitió un mensaje de reconocimiento de culpa por la pérdida de confianza que se ha generado en la sociedad tras la Gran Recesión. Indicó después que el camino para recuperarla pasa por dirigir las empresas con más objetivos que ganar dinero para el accionista, es

decir, preocuparse por los problemas de la sociedad y evitar que se considere al populismo como única vía de solución de todos los males. "Seamos sinceros. Nosotros la perdimos", dijo sobre la confianza pública.

Fondo de garantía de depósitos. Los países de la zona euro están a punto de encajar la pieza clave de la Unión Bancaria. Tras varios años de negociaciones, Alemania ha levantado el veto a un reaseguro comunitario que proteja los depósitos de los ahorradores europeos. A cambio, los Diecinueve adoptarán un paquete de medidas para reforzar la supervisión bancaria, reducir riesgos y limitar la exposición de la banca a la deuda soberana.

El Mecanismo Europeo de Estabilidad (MEDE) plantea una hoja de ruta para crear un mercado financiero transfronterizo. Se contemplan tres fases: la creación del fondo de garantías de depósitos comunitario; la limitación de la deuda soberana en los balances de la banca; y la supresión de barreras a la liquidez y al movimiento de capital entre países dentro de los grupos bancarios.

Tipo de interés USA. En tres decisiones, en el mes de Julio la primera, en Septiembre la segunda y en Octubre la tercera, la Reserva Federal de Estados Unidos (la FED) ha rebajado los tipos de interés hasta una horquilla entre 1,5 % - 1,75 %. Esto supone un profundo cambio de estrategia, que se presenta como un ajuste preventivo para estimular la expansión económica en un momento de incertidumbre por la guerra arancelaria que mantiene Donald Trump. Al mismo tiempo, se espera generar más inflación.

ESCENARIOS DE PRÓXIMO FUTURO

Vista desde la atalaya de un pequeño banco, la situación social y económica que se vive en los tiempos actuales tiene lecturas similares en muchas de las áreas del planeta, aunque naturalmente muy influenciadas en cada caso por las singularidades de la zona o país en que el examen tiene lugar.

No tanto la evolución económica como realidad palpable sino algunas previsiones pesimistas y las decisiones a las que dan lugar, seguidas sin solución de continuidad por alentadores pronósticos han generado a lo largo de 2019 preocupación no siempre justificada. Una vez más hay que recordar la máxima "las expectativas se auto justifican"...cuando de verdad son generalizadas y "espontáneas"; pero no se justifican cuando son elaboradas y proyectadas por "influencers" o por "tapados" de diverso pelaje y por ello casi siempre contradictorias entre unas y otros, que lo que sí consiguen es generar un desconcierto pasajero.

Por lo que se refiere a las finanzas -y en concreto a la banca en España, capítulo que más directamente atañe a esta publicación -hay que reconocer que no han levantado cabeza, pero tampoco la han mantenido reposada a la espera de un moderno santo advenimiento, muy al contrario han alternado algunas cabezadas transitorias a modo de siesta reparadora con los cabezazos contra el muro de una sociedad que ve en los bancos al enemigo público número uno (o quizás número dos, después de algunos destacados políticos nacionales y extranjeros).

En referencia a los países que pertenecen y se mantienen con más o menos apego a la que se entiende como civilización occidental, de raíz cristiana, la observación del "estado de la cuestión" (entendiendo por tal la situación social, económica y anímica) induce o sugiere unas apreciaciones -objetivas y subjetivas- cuya consideración conjunta puede ayudar a situar las actuales coordenadas del mundo que habitamos.

El progreso es una venturosa realidad que hay que empeñarse en que alcance a todas las personas. La ciencia y la tecnología avanzan a buen ritmo y la investigación y la innovación -que son su base- reciben creciente impulso. La informática, la digitalización llega a los más insospechados rincones, nos invade y en ocasiones nos arrolla (o más bien arrolla a quienes no se sienten capaces de asimilarla al ritmo que se produce, que es un ritmo "endiablado"); lo cual nos lleva a pensar que, sin perjuicio de que las grandes orientaciones de índole socioeconómica emanen de las altas instancias de las diversas organizaciones internacionales lideradas por humanistas de amplia experiencia, de hecho las concreciones y la consiguiente dirección y gestión de la actividad diaria en cada país está o va a estar muy pronto en manos de quienes tengan esa capacidad de asimilación de la tecnología, que mayoritariamente son los jóvenes, sean del sexo que sean. Y si esto es así en términos generales o globales, lo ha de ser también en buena lógica en términos singulares, entre ellos los relativos a la banca.

Si se asume este preámbulo, un probable escenario del inmediato futuro es el delimitado por una serie de condicionamientos o situaciones de hecho, que habrán de tenerse en cuenta a modo de barreras que impidan o justifiquen -según los casos- determinadas actuaciones.

Una primera barrera es la constituida por EL CAMBIO CLIMÁTICO. Es una barrera inevitable que nuestro dueño -el Planeta Tierra- nos impone. (Tema ya comentado)

Presentación

Una segunda barrera es el MODELO DE GESTIÓN DEL AVANCE TECNOLÓGICO, de forma que sus efectos positivos o benéficos se extiendan al mayor número posible de personas, para hacerles partícipes directos de sus ventajas, recordándoles al mismo tiempo los mutuos riesgos que se derivarían de una utilización inadecuada o agresiva del conocimiento. Puesto que la tecnología va a ser accesible para cualquier persona inteligente (y las habrá en diversos ámbitos y con distintas ideologías) un uso excluyente puede soliviantar a personas que -en el caso de sentirse desplazadas o preteridas- se las ingenien para combatir a las que permiten que tal situación se dé. En consecuencia, habrá que intentar minimizar el inevitable riesgo de que surjan ideas belicosas generadas por el recelo, transmitiendo oportunamente el conocimiento

Un tema éste de compleja concepción e interpretación, difícil enunciado, muy pesada digestión y largo pero inevitable tratamiento: ¿A quién corresponderá atribuirse la responsabilidad de la difusión? ¿Estarán las Universidades preparadas para asumir y coordinar esta acción? ¿Quién si no?

En cualquier caso, una cuestión extremadamente sensible que requerirá de amplios acuerdos y concreciones como si de seguridad nuclear se tratara.

Una tercera barrera se alzará con fuerza y es el MANTENIMIENTO DEL "VÍNCULO LOCAL" para contrapesar la sensación de dispersión física y mental que supone la globalización.

No puede obviarse y considerar simplemente como una actitud egoísta la crítica de la creciente incomodidad que se respira en las ciudades y en muchos pueblos ante la invasión de foráneos, entre cuyas secuelas destaca un cierto abandono o preterición de los residentes en su misma localidad, hasta el punto de que pueden sentirse seriamente mediatizados -o incluso impedidos- para disfrutar de su propio hábitat, que en muchos casos se despersonaliza excesivamente. Un pueblo no debe perder su esencia ni ignorar -y casi expulsar- a quienes lo han conformado a lo largo del tiempo, residan en él o añoren volver a él cuando "la vida" se lo permita.

El turismo es un fenómeno imparable y por muchas razones deseable pues el conocimiento de otras culturas contribuye al desarrollo de la persona y debiera potenciar la solidaridad. Pero "imparable" puede convivir con "regulable": Demanda y Oferta configuradas en base a la realidad de cada espacio en cada momento y las consiguientes incentivación o desincentivación propugnadas con medidas adecuadas por las autoridades de cada localidad. ¿Será posible una mayor autonomía y flexibilidad de los entes locales?

Una cuarta barrera, estrechamente relacionada con la anterior, se encuentra en la DIFICULTAD (CASI IMPOSIBILIDAD) DE ARBITRAR LOS MEDIOS DE TRANSPORTE precisos para dar servicio a las multitudes que quieren (queremos) moverse de un lugar a otro y-además- hacerlo de forma rápida, sin sosiego...casi con angustia, como si el tiempo se agotara hoy y los lugares a visitar fueran a desaparecer mañana...

Es esta una cuestión que ya está mereciendo la consideración de algunos países que se están planteando el regular el número de aviones que una persona puede tomar en un período concreto.

Una quinta barrera la constituye la DESIGUALDAD en su doble vertiente, de género y económica, temas que se comentan en otro apartado.

Una sexta barrera la constituye la INMIGRACIÓN, contemplada desde las visiones coincidentes de la solidaridad y la necesidad, pues nuestro mundo occidental necesita indispensablemente del trabajo y el apoyo de personas que complementen -o más bien suplementen- la base de las pirámides de edad que se han configurado en nuestra sociedad. La fuerza de trabajo autóctona es y será insuficiente para mantener a una población envejecida.

Obviamente, es necesaria una regulación que evite una inmigración descontrolada y que facilite la adaptación cultural de quienes llegan con ánimo de integrarse plenamente en el país de acogida. Pero regulación no quiere decir oposición a la acogida de náufragos expulsados por el hambre o la persecución.

Una séptima barrera -la más importante y cuya superación es indispensable para afrontar con éxito las anteriores- la constituye en algunos países como España la INSUFICIENTE FORMACIÓN HUMANÍSTICA, llámese

No se trata de que en la actualidad haya un abandono total de estas cuestiones. Afortunadamente, la música y el arte están vigentes en los movimientos actuales, las conferencias sobre historia, la difusión del pensamiento, los artículos de opinión, periodistas de gran categoría y prensa de altura -que la hay- son realidades que atemperan en alguna medida esa carencia a la que nos referimos.

El fenómeno de la proliferación de "influencers" tiene aspectos positivos pero también riesgos, sobre todo cuando la principal intención de quien influye es ganar dinero y no tanto o no solo popularidad.

Sin esa protección anímica que concede la formación humanística, sin ella, la tecnología que todo lo invade y que es el gran regalo de la civilización, del progreso humano, del esfuerzo de muchas generaciones, en vez de liberar a la persona, la hipnotiza y esclaviza adhiriéndose como una garrapata y -si no se encauza con inteligencia- se corre el riesgo de que vaya eliminando la sensibilidad para percibir el ser completo, para apreciar las dimensiones sublimes, el humanismo, la trascendencia, dejando de lado la búsqueda de la serenidad, del equilibrio, del reposo auténtico... FORMACIÓN en su más amplio sentido para ayudar a situar la ciencia, la tecnología... en el contexto de la civilización de base cristiana, una invaluable herencia recibida y gozosamente aceptada que acoge, convive y -en su caso- modula un desbordante y apasionante progreso, fruto también del trabajo del hombre y de la mujer.

BANKOA

Bankoa no vive en una burbuja. Bankoa no es una persona jurídica del ámbito financiero que puede permanecer ajena a las tendencias del momento. Y la principal tendencia del momento en el mundo financiero -y muy concretamente en Europa- es la caída de los tipos de interés a niveles que hasta hace pocos años eran impensables. Y es que el "no interés" (o interés 0) y -más, o menos, aún- el interés negativo tumban y laminan algunos principios muy básicos de la economía que ha reinado en el mundo desde tiempo casi inmemorial, entre los que el ahorro, el precio y otros conceptos elementales tenían sentido en un mundo que produce cosas, bienes, servicios cuya evolución se mueve más o menos en paralelo a la cantidad de "dinero" adicional que el ahorro genera. Pero si el ahorro cuesta dinero, y si en paralelo no disminuyen los precios y si la economía crece, ¿Cuánto tiempo se soportará el modelo? ¿Será Jauja?

No se trata en esta Memoria de pretender inventar nuevas teorías, ya que hay grandes economistas que analizarán y explicarán con rigor las causas, efectos y remedios de la situación (si es que la situación persiste). Pero este comentario previo es una especie de explosión-meditación elemental para personas poseedoras de cierto sentido del humor que no devenga interés negativo.

Durante 2019, Bankoa ha continuado su progresiva y firme especialización en "la empresa" como ente que aglutina a la persona jurídica (con su problemática técnica, comercial, laboral, financiera, de imagen) y a la persona física -al empresario o a la empresaria- (además de los equipos de trabajo) con una problemática personal que habitualmente tiene una estrecha relación con la de su empresa. En consecuencia, el equipo de Bankoa está formado en la prioritaria área de empresa por personas de amplia formación conocedoras de ese mundo y sensibles a las inquietudes y deseos -en lo que a finanzas se refiere- de los gestores de la empresa. Ello ha llevado a Bankoa a fortalecer en paralelo su "Banca Patrimonial" que confluye en ese mismo ámbito de empresa y empresario/a.

En línea con este movimiento estratégico hacia la empresa, Bankoa se ha empeñado en abrir a la sociedad la imagen de quienes tienen la responsabilidad y el mérito de pilotar las empresas, siempre con discreción y a menudo desde una posición desconocida del gran público. Pues bien, desde el aprecio y respeto a esa actitud de sencilla autoridad, Bankoa ha entendido que es muy conveniente acercar el personaje a la sociedad mostrando a esta los rasgos humanos de "ese desconocido" que resulta ser una persona de carne y hueso, con sus aficiones, sus afares, sus defectos y habitualmente sus muchas virtudes.

Coherente con estas apreciaciones y deseos, Bankoa -como continuación a la presentación de la revista "Expresionismo Empresarial" que se celebró el pasado año en el CENTRO AZKUNA de Bilbao- organizó el pasado 25 de Octubre en las instalaciones de FICOBA, en Irún, el FORO BIDASOA, un sugerente encuentro entre destacadas personalidades de Euskadi, Navarra y Aquitania, pertenecientes a los mundos de la energía, la universidad, las finanzas,.... Un acto que resultó de incuestionable interés y que, además de presentar y ofrecer a su finalización una amplia muestra de pinchos elaborados por restauradores de las tres regiones participantes, sirvió también como presentación del segundo número de "Expresionismo Empresarial", que recoge "la vida" y también la opinión de personas que pilotan esas naves que llamamos empresa.

Presentación

Bankoa -las personas, colaboradoras de Bankoa- han dedicado muchas horas a recibir formación relativa a las materias que se desprenden de la Ley de Crédito Inmobiliario, habitualmente conocida como Ley Hipotecaria, y del Decreto que desarrolla la Ley del Mercado de Valores, que da lugar a la regulación denominada MIFID II.

Las personas de los bancos que han de atender a la clientela tienen que estar capacitadas para asesorar, explicar con transparencia, de forma inteligible, las características de los diferentes productos que se ofrecen o se demandan por el cliente. Cada persona ha de superar un examen y demostrar su capacitación para desempeñar la referida función de atención al cliente.

Bankoa ha mantenido su riguroso principio de prudencia, que implica dotar con amplitud -detrayendo del beneficio el correspondiente importe- los Fondos correspondientes a los riesgos de falencia y los que se refieren a eventuales pérdidas de carácter diverso, no financiero. En el ejercicio 2019, no se ha querido alterar este criterio de prudencia, por lo que se ha procedido a las dotaciones habituales con la también habitual amplitud. Esto ha implicado presentar un resultado 20% inferior al del ejercicio pasado.

Como continuación a la adaptación de las oficinas a la nueva imagen de Bankoa, durante el ejercicio se "reinauguraron" las instalaciones de Las Arenas, Logroño y El Antiguo (Donostia). El novedoso estilo -elegante, grato a la vista y funcional- mereció una positiva aceptación de las numerosas personas de la clientela que estrenaron las nuevas instalaciones.

El apoyo a la cultura ha sido siempre practicado por Bankoa en la medida en que su tamaño lo permite. Con ese espíritu, en el mes de mayo coincidiendo con una exposición antológica del pintor Ignacio Zuloaga en el Museo de Arte Moderno de Bilbao, Bankoa celebró una recepción a sus clientes de Banca Privada de Bizkaia.

En el mes de marzo con motivo de la expiración del plazo estatutario para el cargo de consejero, Don Jaime Llantada Aguinaga comunicó su deseo de no continuar como miembro del Consejo de Bankoa.

La presencia del Señor Llantada en el Consejo de Administración y en su Comisión Ejecutiva, además de ocupar una vicepresidencia del Banco, ha sido sinceramente apreciada por el resto de consejeros y por el equipo directivo que lamentaron su decisión, si bien la comprendieron y agradecieron su dedicación e incondicional amistad.

Cumplidos todos los trámites exigidos por la Autoridad bancaria, en el transcurso del ejercicio la consejera Miren Loyola Zuloaga se incorporó -ya sin reservas legales- como consejera independiente de Bankoa.

Como ha sido habitual desde la incorporación de CAPG en el año 1997, el Grupo CA ha continuado prestando su apoyo a Bankoa, tanto en el área de extranjero (posibilitando a las empresas clientes de Bankoa operar con países en los que CA tiene presencia a través de sucursales o filiales) como en el área de empresa, garantizando en parte los riesgos asumidos por Bankoa. También -en épocas y coyunturas financieras bien distintas de las actuales- el apoyo a la liquidez que prestó CAPG fue una inestimable ayuda que Bankoa supo agradecer.

Bankoa- sus consejeros y colaboradores- quiere expresar un año más su reconocimiento y gratitud por ese cálido apoyo que recibe a través de los representantes de CAPG.

PARA SOÑAR

Una reflexión final

Es frecuente oír decir a muchas personas "del pueblo llano", personas sabias, más sensatas y directas que las de las elites políticas, que en el mundo no hay una crisis económica sino una crisis política, o sea una crisis de políticos, es decir de ausencia, de falta de personas -hombres o mujeres- con talla auténtica para marcar rumbos creíbles. Esta constatación debiera interpretarse como un reto a las jóvenes generaciones que harán bien si consideran que la organización del mundo, la distribución de la riqueza, la igualdad -de género y de riqueza- en definitiva la búsqueda y la gestión del bien común (o el "estado del bienestar" si se prefiere este término) no tienen por qué quedar arrinconados por el desarrollo de la tecnología sino potenciados por ella, como imprescindibles vehículos que son de ese soñado bienestar no contaminado ni contaminante, un camino algo utópico pero que sin duda puede

contribuir a la felicidad de sus caminantes.

Si queremos mejorar el Mundo, junto a otras muchas acciones, hay que dar una importancia muy superior a la que hoy en día se concede en muchos países a las profesiones docentes y valorarlas social y también económicamente de forma que ofrezcan un atractivo para las personas mejor dotadas. En ese contexto, la Filosofía, las Humanidades, la Trascendencia y el gusto por el arte y la cultura en general deberían ocupar un espacio, ni prioritario, ni secundario, en armonía con el resto de materias que se impartan.

¡Qué maravillosa es la Ciencia, la Tecnología, el Progreso! ...cuando están al servicio del ser humano en todas sus dimensiones.

¡Qué belleza ofrece gratuitamente la Naturaleza del Planeta Tierra... a quien la quiera disfrutar!

Ciencia, Tecnología, Naturaleza, Espíritu...combinados

Y el Equilibrio como paradigma...¡

Qué difícil! ...Sí. Pero ¡Qué necesario!

Donostia, Cinco de Febrero de 2020, festividad de Santa Águeda

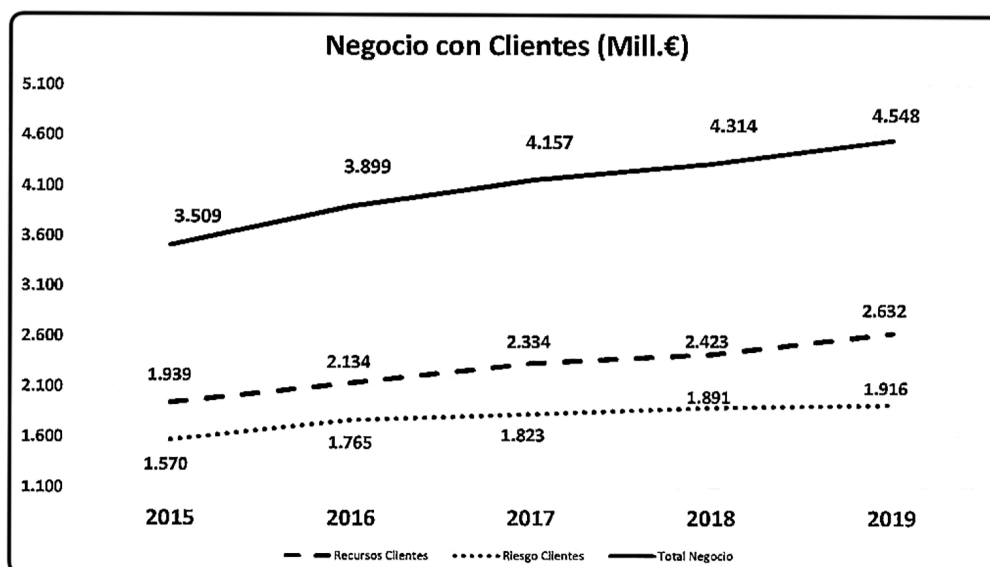
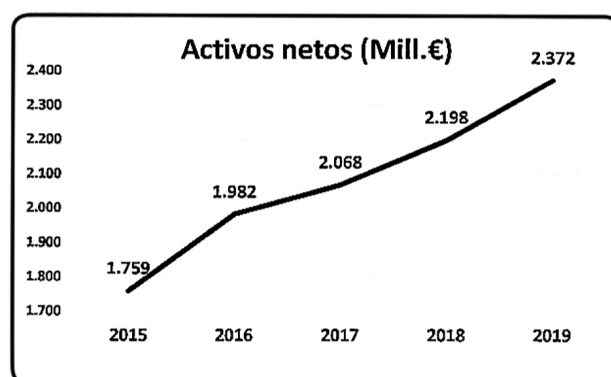
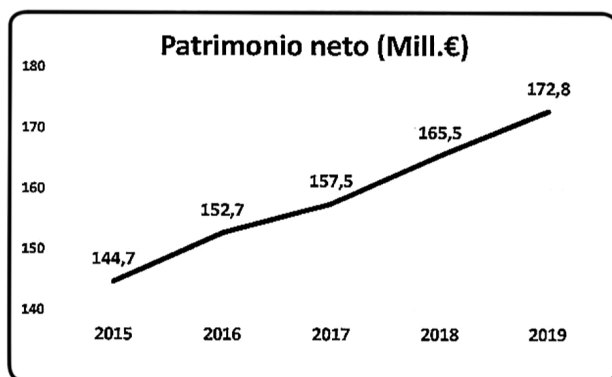
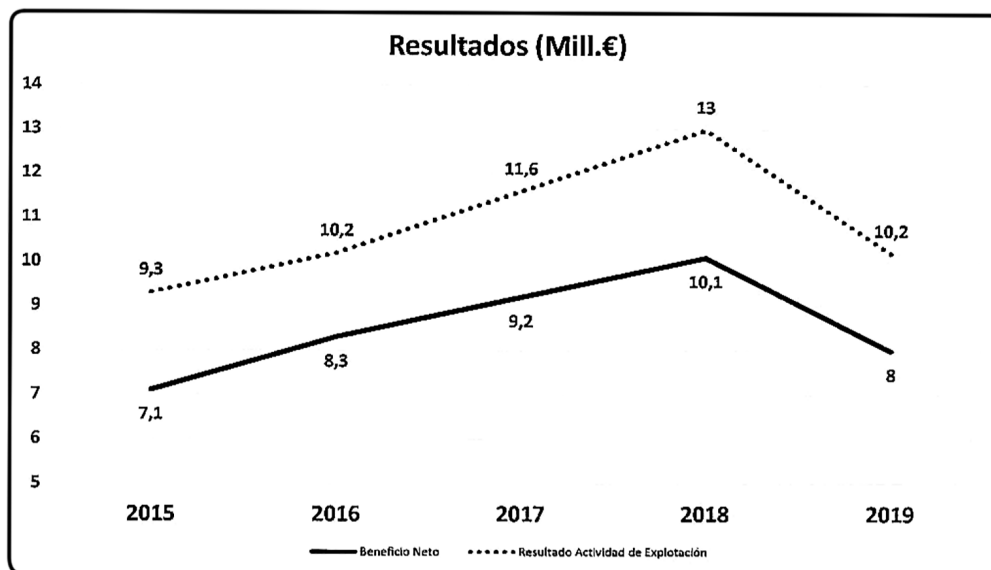
DaturikAdiezgarrienenLaburpena

ResumendeDatosmásSignificativos

Talde Bateratua
Konparazio-datuak
(Urte amaieran, eta milaka eurotan)

Grupo Consolidado
Datos comparativos
(A fin de año y en miles de euros)

	2019	2018	Variación 19-18	
Patrimonio neto	172.817	165.493	7.324	4,4%
Ratio de capital CET 1 fully loaded	13,41	13,13	0,28	2,1%
Recursos de clientes	2.631.606	2.422.913	208.693	8,6%
En balance	1.554.074	1.484.379	69.695	4,7%
Fuera de balance	1.077.532	938.534	138.998	14,8%
Riesgo con clientes	1.916.042	1.890.763	25.279	1,3%
Crédito	1.714.803	1.698.286	16.517	1,0%
Riesgos contingentes	201.239	192.477	8.762	4,6%
Negocio con clientes	4.547.648	4.313.676	233.972	5,4%
Activos financieros	291.013	261.754	29.259	11,2%
Activos totales (netos)	2.371.553	2.197.973	173.580	7,9%
Margen de intereses	27.364	29.755	(2.391)	(8,0%)
Comisiones	12.857	13.177	(320)	(2,4%)
Margen bruto	40.787	42.583	(1.796)	(4,2%)
Resultado de la actividad de explotación	10.234	12.958	(2.724)	(21,0%)
Resultado antes de impuestos	10.337	13.473	(3.136)	(23,3%)
Beneficio	8.021	10.081	(2.060)	(20,4%)
Dividendo activo	3.756	4.901	(1.145)	(23,4%)
Plantilla efectiva (cifra)	264	265	(1)	(0,4%)
Oficinas – Agencias de empresas (cifra)	32	32		
Rating largo plazo (Fitch en 2019 y Moody's en 2018)	A-	Baa1		



Informe de auditoría de cuentas anuales consolidadas emitido por un auditor independiente

A los accionistas de Bankoa, S.A.:

Informe sobre las cuentas anuales consolidadas

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Bankoa, S.A. (la Sociedad dominante) y sus sociedades dependientes (el Grupo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2019, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE), y demás disposiciones del marco normativo de información financiera que resultan de aplicación en España.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales consolidadas* de nuestro informe.

Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Cuestiones clave de la auditoría

Modo en el que se han tratado en la auditoría

Correcciones de valor por deterioro de activos financieros, cartera crediticia.

La determinación de las correcciones de valor por deterioro de la cartera crediticia constituye una de las estimaciones más complejas y de mayor relevancia en la preparación de las cuentas anuales consolidadas adjuntas, motivo por el cual ha sido considerada una cuestión clave de auditoría.

La evaluación del deterioro por riesgo de crédito se basa en modelos que suponen un elevado componente de juicio para la determinación de las pérdidas por deterioro, considerando elementos como:

- La clasificación de las diferentes carteras crediticias en función de su perfil de riesgo de crédito.
- La identificación y clasificación de los activos en vigilancia especial o deteriorados.
- La utilización de hipótesis con efecto en las provisiones, así como de estimaciones sobre la consecución de un determinado nivel de flujos de efectivo por parte de los acreditados cuyo deterioro se estima individualmente, en base a la última información disponible.
- El valor realizable de las garantías reales asociadas a las operaciones crediticias concedidas.

En este contexto, el Grupo utiliza modelos que, teniendo como base su experiencia y la información que tiene del sector bancario donde opera, así como de las provisiones sobre condiciones futuras, le permiten estimar tanto las provisiones colectivas por riesgo de crédito como las provisiones para riesgos estimadas de manera individualizada.

Ver notas 13 y 24 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas adjuntas.

Nuestro trabajo sobre la estimación del deterioro de la cartera crediticia se ha centrado en el análisis, evaluación y comprobación del marco general de control interno, así como la realización de pruebas de detalle sobre las provisiones estimadas tanto colectiva como individualmente.

Respecto al sistema de control interno, entre otros, hemos realizado los siguientes procedimientos:

- Entendimiento y revisión de las metodologías de cálculo aplicadas.
- Evaluación de la adecuación de las distintas políticas y procedimientos aprobados por los Órganos de Gobierno del Grupo a los requerimientos normativos aplicables.
- Comprobación de los principales aspectos relativos al entorno de seguridad de los sistemas de información que soportan el cálculo de provisiones.
- Comprobación de la evaluación periódica de riesgos y alertas de seguimiento efectuada por el Grupo para la identificación de riesgos que pudieran considerarse en vigilancia especial o deteriorados.
- Evaluación de que el proceso de revisión periódica de expedientes de acreditados para el seguimiento de su clasificación contable y registro del deterioro, en los casos en los que aplica, se realiza de forma adecuada.

Adicionalmente, hemos realizado pruebas de detalle consistentes en:

- Comprobaciones selectivas de las bases de datos de cálculo de provisiones, contrastando los principales atributos con documentación soporte.
- Re-ejecución del cálculo de las provisiones colectivas por riesgo de crédito.
- Evaluación de la idoneidad de los modelos de descuento de flujos de efectivo para el cálculo de provisiones por análisis individualizado.

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
	Análisis de una selección de expedientes para evaluar su adecuada clasificación y registro y, en su caso, del correspondiente deterioro. Cualquier diferencia obtenida como resultado de nuestros procedimientos respecto a los cálculos del Grupo se ha mantenido en un rango razonable en relación al importe incluido en las cuentas anuales consolidadas adjuntas.
Provisiones por litigios legales y regulatorios El Grupo se encuentra inmerso en procedimientos administrativos, judiciales o de cualquier otra índole, relacionados con asuntos de naturaleza legal y regulatoria, principalmente, resultantes del curso normal de su actividad. En este contexto, también existen situaciones que, aun no estando sujetas a proceso judicial, precisan del registro de provisiones, de acuerdo a la evaluación de los administradores y la dirección del Grupo, como pueden ser las vinculadas a los posibles impactos de la devolución de las cantidades percibidas como consecuencia de la aplicación del Real Decreto-Ley 1/2017, de medidas de protección de consumidores en materia de cláusulas suelo. Generalmente, debido a la complejidad de estos procedimientos y al largo período de tiempo en que se desarrollan, son asuntos de especial complejidad e incertidumbre en cuanto a su posible desenlace y/o cuantía definitiva. En consecuencia, la estimación de las provisiones por litigios es una de las áreas que conlleva un mayor componente de estimación en cuanto a su posible impacto en las cuentas anuales consolidadas adjuntas, motivo por el cual ha sido considerada una cuestión clave de auditoría. El Grupo registra una provisión por estos conceptos, estimando por tanto el desembolso asociado como probable en base a las estimaciones realizadas, aplicando procedimientos de cálculo consistentes con la experiencia de éxito, análisis legal y las condiciones de incertidumbre inherentes con las obligaciones que cubren. Ver notas 13 y 32 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas adjuntas.	Hemos analizado y documentado nuestro entendimiento del proceso implantado por el Grupo, de identificación y evaluación de los litigios y procesos abiertos, y del proceso de registro de provisiones por parte del Grupo, centrando nuestros procedimientos en aspectos como: - Comprensión de la política de calificación de las reclamaciones y litigios y asignación de provisión, en su caso. - Análisis de las principales tipologías de demandas, reclamaciones y litigios vigentes. - Obtención de cartas de confirmación de abogados y asesores que trabajan con el Grupo para contrastar su evaluación del resultado esperado de las reclamaciones o litigios, la totalidad de la información, el correcto registro de las provisiones, así como la identificación de potenciales pasivos omitidos. - Análisis del registro, estimación y movimiento de provisiones contables. De forma específica para las provisiones destinadas a la compensación a clientes y cubrir los desenlaces de contingencias relacionadas con cláusulas suelo, nuestros procedimientos se centraron en: - Evaluación de la metodología e hipótesis empleadas por el Grupo, verificando que las mismas son consistentes con el marco contable de aplicación. - Comprobación de la utilización de datos históricos para la determinación de las provisiones a mantener.

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
	- Análisis del movimiento del ejercicio y comprobación de una muestra de los pagos realizados. - Confirmación de abogados internos con relación a la totalidad de los procesos abiertos. El resultado de nuestro trabajo pone de manifiesto que las provisiones por litigios legales y regulatorios incluidas en las cuentas anuales consolidadas adjuntas se encuentran en un rango adecuado, derivado de la aplicación de juicios razonables en su proceso de evaluación y estimación, teniendo en cuenta las particularidades de las diversas reclamaciones, litigios y el resto de contingencias identificadas y comunicadas por los administradores y la dirección del Grupo y/o asesores legales y fiscales.

Otra información: Informe de gestión consolidado

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio 2019, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas no cubre el informe de gestión consolidado. Nuestra responsabilidad sobre la información contenida en el informe de gestión consolidado se encuentra definida en la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, que establece dos niveles diferenciados sobre la misma:

- Un nivel específico que resulta de aplicación a determinada información incluida en el Informe Anual de Gobierno Corporativo, según se define en el art. 35.2. b) de la Ley 22/2015, de Auditoría de Cuentas, que consiste en comprobar únicamente que la citada información se ha facilitado en el informe de gestión consolidado y en caso contrario, a informar sobre ello.
- Un nivel general aplicable al resto de la información incluida en el informe de gestión consolidado, que consiste en evaluar e informar sobre la concordancia de la citada información con las cuentas anuales consolidadas, a partir del conocimiento del Grupo obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte del informe de gestión consolidado son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se facilita en el informe de gestión consolidado, y que el resto de la información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2019 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores y de la comisión mixta de auditoría y riesgos en relación con las cuentas anuales consolidadas

Los administradores de la Sociedad dominante son responsables de formular las cuentas anuales consolidadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados consolidados del Grupo, de conformidad con las NIIF-UE y demás disposiciones del marco normativo de información financiera aplicable al Grupo en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales consolidadas libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas, los administradores de la Sociedad dominante son responsables de la valoración de la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados administradores tienen intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La comisión mixta de auditoría y riesgos de la Sociedad dominante es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales consolidadas.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales consolidadas

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales consolidadas en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales consolidadas.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales consolidadas, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad dominante.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad dominante, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales consolidadas o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del Grupo para expresar una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con la comisión mixta de auditoría y riesgos de la Sociedad dominante en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la comisión mixta de auditoría y riesgos de la Sociedad dominante una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión mixta de auditoría y riesgos de la Sociedad dominante, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión mixta de auditoría y riesgos de la Sociedad dominante

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión mixta de auditoría y riesgos de la Sociedad dominante de fecha 24 de febrero de 2020.

Periodo de contratación

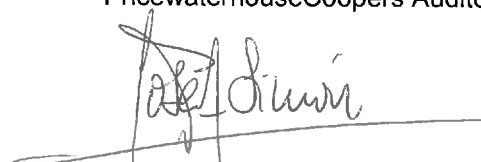
La Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad dominante celebrada el 26 de marzo de 2019 nos nombró como auditores de las cuentas anuales consolidadas del Grupo para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdos de la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad dominante para un periodo inicial y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 1990.

Servicios prestados

Los servicios, distintos de la auditoría de cuentas, que han sido prestados al Grupo auditado se desglosan en la nota 11 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas adjuntas.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



José Antonio Simón Maestro (15886)

24 de febrero de 2020



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

2020 Núm. 03/20/01474

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

Finantza-InformazioaInformaciónFinanciera

Txosten honek Bankoa talde bateratuari dagokion finantza-informazioa jasotzen du.

Bankoa talde bateratua, Bankoa SA sozietate nagusiak eta haren filialek osatzen dute: Crédit Agricole Bankoa Gestión, S.G.I.I.C., Bankoa Kartera, S.A. eta Bankoa Zerbitzuak, S.L. (jarduerarik gabe).

El presente informe recoge la información financiera correspondiente al Grupo consolidado Bankoa.

El Grupo consolidado Bankoa está compuesto por la sociedad matriz Bankoa, S.A. y sus filiales Crédit Agricole Bankoa Gestión, S.G.I.I.C., Bankoa Kartera, S.A. y Bankoa Zerbitzuak, S.L. (sin actividad).

BALANTZEAK EKITALDI-AMAIERAN (milaka eurotan)

BALANCES A FIN DE EJERCICIO (en miles de euros)

	2019	2018	Variación 19-18	
Caja y depósitos en bancos centrales	151.804	126.750	25.054	19,8%
Depósitos en entidades de crédito	183.588	87.305	96.283	110,3%
Crédito a la clientela (neto)	1.692.112	1.673.957	18.155	1,1%
Cartera de renta fija	278.300	250.749	27.551	11,0%
Cartera de renta variable	12.713	11.005	1.708	15,5%
Activo material e intangible	36.511	31.241	5.270	16,9%
Otros activos	16.525	16.966	(441)	(2,6%)
TOTAL ACTIVO	2.371.553	2.197.973	173.580	7,9%
Depósitos de bancos centrales	283.473	189.248	94.225	49,8%
Depósitos de entidades de crédito	310.911	315.778	(4.867)	(1,5%)
Depósitos de clientes	1.554.074	1.484.379	69.695	4,7%
Valores negociables	0	0	0	0
Otros pasivos	50.278	43.075	7.203	16,7%
Patrimonio neto	172.817	165.493	7.324	4,4%
TOTAL PASIVO	2.371.553	2.197.973	173.580	7,9%
Riesgos contingentes	201.239	192.477	8.762	4,6%
Recursos fuera de balance	1.077.532	938.534	138.998	14,8%

ONDARE GARBIA (milaka eurotan)

Bankoa Crédit Agricole taldearen barruan dago, Caisse Regionale de Crédit Agricole Mutuel Pyrénées Gascogne eta Crédit Agricole S.A. bidez. Bi erakunde horiek, batera, kapital sozialaren % 99,81aren titular dira; gainerako % 0,19, berriz, 71 akziodunen artean banaturik dago.

PATRIMONIO NETO (en miles de euros)

Bankoa pertenece al Grupo Crédit Agricole a través de la Caisse Régionale de Crédit Agricole Mutuel Pyrénées Gascogne y de Crédit Agricole, S.A.. Ambas entidades, en conjunto, son titulares del 99,81% de su capital social; otros 71 accionistas son titulares del 0,19% restante.

	2019	2018	Variación 19-18	
Ajustes por valoración de la cartera de títulos	13.008	8.800	4.208	47,8%
Otros instrumentos de capital	254	254	0	0,0%
Capital social y reservas	151.534	146.358	5.176	3,5%
Resultado del ejercicio atribuido a la dominante	8.021	10.081	(2.060)	-20,4%
PATRIMONIO NETO	172.817	165.493	7.324	4.4%

2019ko abenduaren 31n, Taldearen guztizko funts propio konputagarriak –hala badagokio, oinarri kontsolidatuan kalkulatuak– indarrean dagoen araudiaren (CRD-IV) gutxieneko eskakizunetatik gora zeuden; hain zuzen ere, 66.127 mila euro gorago (gutxienekoa % 8 da, guztizko kapitalaren ratioarekiko), 90.566 mila euro gorago (gutxienekoa % 6 da, 1. mailako kapitalaren ratioarekiko) eta 108.895 mila euro gorago (gutxienekoa % 4,5 da, CET 1 - 1. maila arrunteko kapitalaren ratioarekiko). Ekitaldiaren amaieran, Bankoa Taldearen CET 1 Fully Loaded kapital-ratioa % 13,41 zen.

2019ko urtarrilaren 1etik NIIF 16 aplikatzeak berekin ekarri du Taldearen CET 1 Fully Loaded ratioan eragin negatiboa izatea, oinarritzko 4 puntu negatibotan soilik kontsolidagarria.

Akziodunen Batzar Nagusiak emaitzak banatzeko proposa- mena onesten badu, 3.756 mila euroko dibidendu aktiboa ordaintzea barne, Taldearen funts propio kontsolidatua 156.053 mila eurokoa izango da ekitaldiaren amaieran, eta horren arabera, akzio bakoitzak 34,07 euroko kontabilitate- balioa izango du.

Al 31 de diciembre de 2019, los fondos propios computables totales del Grupo, que se calculan, en su caso, en base consolidada, exceden de los requerimientos mínimos exigidos por la normativa en vigor (CRD-IV) en 66.127 miles de euros (mínimo 8% respecto al ratio de capital total), en 90.566 miles de euros (mínimo 6% respecto al ratio de capital de nivel 1) y 108.895 miles de euros (mínimo 4,5% respecto al ratio de nivel de capital 1 ordinario - CET 1). A fin de ejercicio, la ratio de capital CET 1 del Grupo Bankoa era del 13,41%.

La aplicación de la NIIF 16, con efectos 1 de enero de 2019, ha supuesto un impacto negativo en el ratio CET 1 del Grupo consolidable de únicamente a 4 puntos básicos negativos.

Si la Junta General de accionistas aprueba la propuesta de distribución del resultado, que incluye el pago de un dividendo activo de 3.756 miles de euros, los fondos propios consolidados del Grupo al cierre del ejercicio quedarán fijados en 156.053 miles de euros, lo que equivale a un valor contable de la acción de 34,07 euros por acción.

Finantza-InformazioaInformaciónFinanciera

BEZEROEN BALIABIDEAK (milaka eurotan)

RECURSOS DE CLIENTES (en miles de euros)

	2019	2018	Variación	19-18
Cuentas a la vista	947.251	780.576	166.675	21,4%
Depósitos a plazo	583.395	643.831	(60.437)	(9,4%)
Cesión temporal de activos	23.428	59.972	(36.544)	(60,9%)
RECURSOS EN BALANCE	1.554.074	1.484.379	69.695	4,7%
Instituciones de inversión colectiva	961.064	838.394	122.670	14,6%
Seguro- Ahorro	116.468	100.140	16.328	16,3%
RECURSOS FUERA DE BALANCE	1.077.532	938.534	138.998	14,8%
RECURSOS DE CLIENTES	2.631.606	2.422.913	208.693	8,6%
Pro-memoria: recursos de i.i.c. en balance	52.821	47.003	5.818	12,4%

Taldeak kudeatutako eta merkaturatutako bezeroen balantzeko eta balantzetik kanpoko baliabideak 2.632 milioi euro dira; hau da, aurreko ekitaldikoak baino % 8,6 gehiago.

Balantzeko baliabideak –ageriko kontuak, eperako gordailuak eta aktiboak aldi baterako uztea– 1.554 milioi euro izan dira; hau da, aurreko ekitaldikoak baino % 4,7 gehiago. Gorakada hori ageriko kontuetan gertatu da; hain zuzen ere, ageriko kontuetako saldoak 167 milioi euro egin du gora (+% 21,4), eta eperako gordailuek eta aktiboen aldi baterako lagapenen saldoak 60 eta 37 milioi euro egin dute behera, hurrenez hurren (-% 9,4 eta -% 60,9, hurrenez hurren).

Balantzetik kanpoko baliabideak 1.078 milioi eurorenak izan dira, eta 139 milioi egin dute gora (+% 14,8) ekitaldian.

Bankuak arrakastaz jarraitu du aseguru-aurrezki produktua merkaturatzen, eta 116 milioi euro lortu ditu merkaturatu den bost urteetan. Produktu horrek gordailuek baino hobeto ordaintzen du aurrezki; epe ertain eta luzerako aurrezkiari begirakoa da batez ere.

Los recursos de clientes en balance y fuera de balance, gestionados y comercializados por el Grupo, ascienden a 2.632 millones de euros, lo que equivale a un incremento en el ejercicio del 8,6%.

Los recursos en balance -cuentas vista, depósitos a plazo y cesión temporal de activos-, se cifran en 1.554 millones de euros, con un crecimiento en el año del 4,7%. El incremento se ha producido en los saldos a la vista que crecen 167 millones de euros (+21,4%), mientras que los Depósitos a plazo y las Cesiones temporales de activos disminuyen 60 y 37 millones respectivamente (-9,4% y -60,9% respectivamente).

Los recursos fuera de balance ascienden a 1,078 millones de euros y aumentan 139 millones de euros (+14,8%) en el ejercicio.

El banco ha seguido comercializando con éxito la figura del seguro-ahorro, epígrafe que alcanza los 116 millones de euros en cinco años de comercialización. Se trata de una figura que remunera el ahorro mejor que los depósitos, dirigida principalmente al ahorro a medio y largo plazo.

INBERTSIO KOLEKTIBOKO INSTITUZIOAK
(milaka eurotan)

INSTITUCIONES DE INVERSIÓN COLECTIVA
(en miles de euros)

	2019	2018	Variación 19-18	
Fondos de inversión	774.542	668.613	105.929	15,8%
Gestionados	434.165	363.126	71.039	19,6%
Comercializados	340.377	305.487	34.890	11,4%
Planes de previsión y pensiones	174.090	158.434	15.656	9,9%
Gestionados	162.525	147.688	14.837	10,0%
Comercializados	11.565	10.746	819	7,6%
Otros	12.432	11.347	1.085	9,6%
INSTITUCIONES DE INVERSION COLECTIVA	961.064	838.394	122.670	14,6%

Inbertsio kolektiboko instituzioen bitartez bideratutako bezeroen baliabideak 961 milioi izan dira; horrek esan nahi du % 14,6 egin dutela gora aurreko ekitaldiarekin alderatuta.

Inbertsio-funtsetan, gorakada % 15,8koa izan da eta aurreikuspen-planetan, berriz, gorakada % 9,9koa izan da.

Los recursos de clientes canalizados a través de Instituciones de inversión colectiva alcanzan los 961 millones, lo que supone un aumento del 14,6% respecto del ejercicio anterior.

En fondos de inversión, el aumento ha sido del 15,8% y en los planes de previsión ha sido del 9,9%.

Finantza-InformazioaInformaciónFinanciera

BEZEROEKIKO ARRISKUA (milaka eurotan)

RIESGO CON CLIENTES (en miles de euros)

	2019	2018	Variación 19-18	
Sector público	112.601	154.584	-41.983	(27,2%)
Crédito comercial	65.964	65.490	474	0,7%
Crédito con garantía real	886.093	846.385	39.708	4,7%
Otros deudores a plazo	570.221	558.875	11.346	2,0%
Deudores a la vista y varios	18.502	17.657	845	4,8%
Arrendamientos financieros	10.839	10.366	23	0,2%
Activos dudosos	51.133	44.565	6.568	(14,7%)
Ajustes por valoración	(100)	364	(464)	(127,5%)
Sector privado	1.602.202	1.543.702	58.500	3,8%
CRÉDITO A CLIENTES (bruto)	1.714.803	1.698.286	16.517	1,0%
Provisiones por riesgo de crédito	(22.691)	(24.329)	1.638	(6,7%)
CRÉDITO A CLIENTES (neto)	1.692.112	1.673.957	18.155	1,1%
Avaless y otras garantías	195.918	184.494	11.424	6,2%
Créditos documentarios	4.054	5.580	-1.526	(27,3%)
Riesgos contingentes dudosos	1.267	2.403	-1.136	(47,3%)
RIESGOS CONTINGENTES	201.239	192.477	8.762	4,6%
Provisiones por riesgos contingentes	(1.536)	(1.681)	145	18,6%
RIESGO CON CLIENTES (antes de provisiones)	1.916.042	1.890.763	25.279	1,3%

Denera, kreditua % 1,0 areagotu da, oro har. Sektore pribatuarentzako kredituak % 3,8 egin du gora eta sisteman, berriz, % 1,2ko jaitsiera egon da.

Abalei eta beste berme batzuei dagokien jarduerak % 4,6 egin du gora 2018ko ekitaldiarekin alderatuta.

Horniduren aurretiko bezeroekiko arriskua 1.916 milioi eurokoa izan da; horrek esan nahi du % 1,3 areagotu dela. Arrisku hori jarduera-sektoreka nola banatzen den ikusiz gero, esan behar da partikularrak eta profesionalak % 47 direla, enpresak % 47, eta sektore publikoa % 6.

En conjunto, el crédito presenta un crecimiento total del 1,0%. El crédito al sector privado ha aumentado el 3,8%, frente a una caída en el sistema del 1,2%.

La actividad en la prestación de avales y otras garantías ha aumentado un 4,6% respecto al ejercicio 2018.

En suma el riesgo con clientes se cifra en 1.916 millones de euros, antes de provisiones, lo que supone un crecimiento del 1,3%. En cuanto a la distribución de dicho riesgo por sectores de actividad, los particulares y los profesionales representan el 47%, las empresas el 47% y el sector público el 6%.

**BEZEROEKIKO ARRISKUA
BERMEEN ARABERA BANATUTA
(milaka eurotan)**

**RIESGO CON CLIENTES
POR GARANTÍAS
(en miles de euros)**

	2019		2018		Variación 19-18	
Del sector público	124.807	6,5%	165.573	8,8%	-40.766	-24,6%
De entidades de crédito	337.299	17,6%	325.539	17,2%	11.760	3,6%
Reales	888.551	46,4%	852.598	45,1%	35.953	4,2%
Personales	513.085	26,8%	499.721	26,4%	13.364	2,7%
Ajustes por valoración	(100)	0,0%	364	0,0%	(464)	-127,5%
Riesgo en situación regular	1.863.642	97,3%	1.843.795	97,5%	19.847	1,1%
De entidades de crédito y sector público	12.883	0,7%	9.123	0,5%	3.760	41,2%
Reales	30.754	1,6%	24.376	1,3%	6.378	26,2%
Personales	8.763	0,5%	13.469	0,7%	(4.706)	-34,9%
Riesgo dudoso	52.400	2,7%	46.968	2,5%	5.432	11,6%
RIESGO CON CLIENTES	1.916.042	100%	1.890.763	100%	25.279	1,3%

Aurreko informazioan bezeroekiko arriskuaren banaketa azaltzen da hartutako bermeen arabera, hori oinarritzko alderdia izanik kredituaren kalitatea eta, horrenbestez, erakundearen kaudimena ebaluatzeko.

Aipatu behar da bezeroekiko arriskuen % 73k kalitate handiko bermeak dituela: kreditu-erakundeek emandakoak, berme errealak eta sektore publikoak emandakoak. Hala-ber, nabarmentzekoa da kreditu-erakundeek bermatutako zenbatekoa: akziodun maioritarioak zein elkar bermatzeko sozietateek maileguan emandako bermeak jasotzen ditu

La información precedente presenta la distribución del riesgo con clientes en función de las garantías tomadas, aspecto básico para evaluar la calidad del crédito y, en consecuencia, la solvencia de la entidad.

A reseñar que el 73% de los riesgos con clientes cuentan con garantías de alta calidad: de entidades de crédito, reales y del sector público. Asimismo, es de reseñar el importe garantizado por entidades de crédito que recoge garantías prestadas por el accionista mayoritario, así como por sociedades de garantía recíproca.

Finantza-InformazioaInformaciónFinanciera

BEZEROEKIKO ARRISKUA. HORNIDURAK (milaka eurotan)

RIESGO CON CLIENTES. PROVISIONES (en miles de euros)

	2019	2018	Variación 19-18	
Riesgo en situación regular	1.863.642	1.843.795	19.847	1,1%
del que en vigilancia especial	40.496	51.193	-10.697	(20,9%)
Riesgo dudoso	52.400	46.968	5.432	11,6%
Riesgo con clientes	1.916.042	1.890.763	25.279	1,3%
Provisiones por riesgo dudoso	17.833	16.919	914	5,4%
Provisiones por riesgo en vigilancia especial	2.472	5.110	-2.638	(51,6%)
Provisiones por riesgo en situación regular	3.922	3.981	-59	(1,5%)
Provisiones	24.227	26.010	-1.783	(6,9%)
Dudosos/Total riesgo	2,73	2,48	0,25	10,1%
Provisiones/Dudosos	46,2	55,4	-9,1	(16,5%)

Zalantzazkotzat hartutako arriskuak 52 milioi euro dira. Zalantzazko arriskuak bezeroekiko guztizko arriskuen % 2,73 dira.

Arriskuak estaltzeko, 24 milioi euroren hornidurak ditu Bankoak; hau da, % 46,2ko estaldura-tasa du. Kreditu-erakundearen bermea duten zalantzazko arriskuak horniduraren mende ez dauden arriskutzat hartzen badira, estaldura-tasaren zenbatekoa % 70 da. Hornidura horiek 4 milioi euroko funts generiko batean eta 20 milioi euroko hornidura espezifiko batzuetan bereizten dira.

Los riesgos calificados como dudosos se cifran en 52 millones de euros y representan el 2,73% del riesgo total con clientes.

Para su cobertura, el banco cuenta con provisiones por importe de 24 millones de euros, que supone una tasa de cobertura del 46,2%. Considerando los riesgos dudosos garantizados por entidades de crédito como riesgos no sujetos a provisión, la tasa de cobertura efectiva se eleva al 70%. Dichas provisiones se desglosan en un fondo genérico por importe de 4 millones de euros y unas provisiones específicas por importe de 20 millones de euros.

FINANTZA-AKTIBOAK
(milaka eurotan)

ACTIVOS FINANCIEROS
(en miles de euros)

	2019	2018	Variación 19-18	
Deuda Pública	194.947	200.792	(5.845)	(2,9%)
Obligaciones privadas	67.041	42.389	24.652	58,2%
Provisión	(336)	(210)	(126)	60,0%
Ajustes por valoración en patrimonio neto	16.648	7.778	8.870	114,0%
Cartera de renta fija	278.300	250.749	27.551	11,0%
Participaciones y otras inversiones	11.691	9.983	1.708	17,1%
Ajustes por valoración en patrimonio neto	1.022	1.022	0	0,0%
Cartera de renta variable	12.713	11.005	1.708	15,5%
ACTIVOS FINANCIEROS	291.013	261.754	29.259	11 2%

Titulu-zorroan 29 milioi euroko gorakada garbia izan da 2018ko ekitaldiarekiko.

La cartera de títulos presenta un aumento neto de 29 millones de euros respecto de 2018.

Errenta finkoko tituluen zorroak 28 milioi euro egin du gora, +% 11 2018ko ekitaldiarekin alderatuta. Errenta finko pribatuko zorroak 25 milioi egin du gora (+% 58,2).

La cartera de títulos de renta fija ha crecido 28 millones de euros (+11% respecto al ejercicio 2018). El aumento se ha producido en la cartera de renta fija privada por importe de 25 millones (+58,2%).

Errenta finkoko zorroaren gainbalioek 9 milioi euroko igoera izan dute ekitaldian (2018ko ekitaldian baino +% 114 gehiago), zor publikoaren eta errenta finko pribatuaren merkatuko prezioen eboluzioaren ondorioz.

Las plusvalías latentes de la cartera de renta fija, han aumentado 9 millones de euros en el ejercicio (+114% respecto al ejercicio 2018), consecuencia de la evolución de los precios de mercado de la Deuda Pública y de la Renta Fija Privada.

IBILGETUA
(milaka eurotan)

INMOVILIZADO
(en miles de euros)

	2019	2018	Variación 19-18	
Inmovilizado material	33.726	28.174	5.012	17,5%
Inmovilizado intangible	2.785	2.527	258	10,2%
Activo material e intangible	36.511	31.241	5.270	16,9%
Activo material adjudicado	8.282	8.849	-576	(6,4%)
del que arrendado	2.693	3.070	-377	(12,3%)
Activo material de uso propio	1.382	1.382	0	0,0%
Provisiones	(4.741)	(4.630)	-111	2,4%
Activos no corrientes en venta (neto)	4.923	5.601	-678	(12,1%)
INMOVILIZADO	41.434	36.842	4.592	12,5%

Finantza-InformazioaInformaciónFinanciera

Ordainean emandako edota betearazpen judizial bidez esleitutako aktiboak 8,3 milioi eurokoak izan dira 2019ko ekitaldi amaieran, eta 2018ko ekitaldikoak baino 0,6 milioi txikiagoak izan dira (-% 6,4), hain zuzen ere, entitateak ekitaldian egindako aktiboen salmenta-kudeaketaren ondorioz. Esleitutako aktiboen salmentagatik 2019an lortutako emaitza 0,3 milioi euroko irabazia izan da.

Salmentako aktibo ez-arrunt gehienak etxebizitzak, saltokiak eta industria-eraikinak dira. Guztira, salmentan ibilgetutakoa 9,7 milioi euro da, eta 4,7 milioi euroren hornidurak ditu; hots, % 49 estalita dago.

Los activos adjudicados por dación en pago o ejecución judicial ascienden a un importe de 8,3 millones de euros a finales del ejercicio 2019, y son 0,6 millones inferiores al ejercicio 2018 (-6,4%), fruto de la gestión de venta de activos realizada por la entidad en el ejercicio. Los resultados obtenidos en 2019 por la venta de activos adjudicados, han ascendido a un beneficio de 0,3 millones de euros.

La práctica totalidad de los activos no corrientes en venta, son viviendas, locales comerciales y edificios industriales. En total, el inmovilizado en venta asciende a 9,7 millones y cuenta con provisiones por 4,7 millones, lo que equivale a una cobertura del 49%.

EMAITZA KONTUA (milaka eurotan)

CUENTA DE RESULTADOS (en miles de euros)

	2019	2018	Variación	19-18
Margen de intereses	27.364	29.755	(2.391)	8,0%
Dividendos	91	90	1	1,1%
Resultados de sociedades por puesta en equivalencia	(200)	(100)	(100)	100,0%
Comisiones (neto)	12.857	13.177	-320	(2,4%)
Resultados por operaciones financieras	1.694	750	944	125,9%
Diferencias de cambio	200	143	57	39,9
Otros productos/cargas de explotación (neto)	(1.219)	(1.232)	13	(1,1,%)
Margen bruto	40.787	42.583	-1.796	(4,2%)
Gastos de personal	(17.512)	(16.391)	(1.121)	6,8%
Otros gastos generales de administración	(9.307)	(9.082)	(225)	2,5%
Amortizaciones	(2.544)	(2.183)	(361)	16,5%
Resultado bruto de explotación	11.424	14.927	(3.503)	(23,5%)
Provisión por riesgo con clientes y act. financieros	(473)	(90)	(383)	425,6%
Otras provisiones	(717)	(1.879)	1.162	(61,8%)
Resultado de la actividad de explotación	10.234	12.958	-2.724	(21,0%)
Ganancias por venta de activos no corrientes (neto)	103	515	(412)	(80,0%)
Resultado "Grupo Bankoa"	10.377	13.473	-3.136	(23,3%)
Impuesto sobre resultados	(2.316)	(3.392)	1.076	(31,7%)
BENEFICIO	8.021	10.081	-2.060	(20,4%)
ATRIBUIDO A LA DOMINANTE	8.021	10.081	-2.060	(20,4%)

Irabazi bateratua, oso-osorik Bankoa SA matrizeari egozten zaiona, 8.021 mila eurokoa izan da, 2018 ekitaldian baino % 20,4 txikiagoa.

Interesen marjinak % 8ko jaitsiera izan du aurreko ekitaldiarekin alderatuta, aktiboen errentagarritasunaren beherakadaren ondorioz, nagusiki. Izan ere, errentagarritasun hori jaisten ari da, aldi berean, interes-tasa negatiboak luzatzen ari direlako.

Jasotako 12,9 milioi euroko komisio garbiek % 2,4ko jaitsiera izan dute, baina bestelako joera izan dute banku-zerbitzuengatik komisioek: % 4 igo dira. Bestetik, balantzetik kanpoko baliabideen komisioen ebo-luzioak % 7ko jaitsiera izan du. Nahiz eta balantzetik kanpoko baliabideen bolumenak, oro har, 139 milioi euroko igoera izan duen (+% 14,8 gehiago), kontzeptu horrengatik diru-sarreraren zenbatekoa murriztu egin da, produktu mota horien batzaz besteko errentagarritasunaren murrizketa dela eta.

2019an finantza-eragiketetan 1,7 milioi euroko diru-sarrera garbiak eskuratu eta 1,2 milioi euroko ustiapen-karguak kendu ondoren, marjina gordina 40,8 milioi eurokoa da, hau da, aurreko ekitaldikoa baino % 4,2 gutxiago.

Eragiketa- eta hornidura-gastuek 0,9 milioi euroko igoera izan dute 2018ko ekitaldiarekin alderatuta (+% 3,1 gehiago).

0,1 milioi euroko ezohiko emaitza positiboak eta sozietateen gainerako zergaren kontzeptuagatik 2,3 milioi euroko gastua zenbatu ostean, 2019ko ekitaldiko irabazi garbia 8 milioi eurokoa izan da (-% 20,4).

El beneficio consolidado, atribuido íntegramente a la matriz Bankoa, S.A., ha sido de 8.021 miles de euros, un 20,4% inferior al ejercicio 2018.

El margen de intereses, ha disminuido un 8% respecto al ejercicio anterior, consecuencia básicamente de la disminución de la rentabilidad de los activos, que sigue a la baja, dada la prolongada situación de tipos de interés negativos.

Las comisiones netas percibidas de 12,9 millones de euros, han disminuido un 2,4%, con un comportamiento dispar entre las comisiones por servicios bancarios, que aumentan un 4%, mientras que la evolución que presentan las comisiones de recursos fuera de balance disminuye el 7%. Aunque el volumen de recursos fuera de balance aumenta en 139 millones (+14,8%), el importe de los ingresos por comisiones por este concepto se reduce, debido a la disminución de la rentabilidad media de este tipo de productos.

Con unos ingresos obtenidos en 2019 por Operaciones Financieras de 1,7 millones de euros, y tras descontar otros cargos de explotación por importe neto de 1,2 millones de euros, el margen bruto alcanzado asciende a 40,8 millones de euros, un -4,2% respecto al ejercicio precedente.

Los gastos operativos y provisiones aumentan en su conjunto en 0,9 millones de euros respecto al ejercicio 2018 (+3,1%).

Tras la imputación de los resultados positivos no ordinarios de 0,1 millones de euros, y del gasto por el impuesto sobre sociedades por importe de 2,3 millones de euros, el beneficio neto del ejercicio 2019 asciende a 8 millones de euros (-20,4%).

Finantza-InformazioaInformaciónFinanciera

BATEZ BESTEKO SALDOAK.
INTERES-TASAK
(milaka eurotan)

MARGEN DE INTERESES.
SALDOS MEDIOS. TIPOS DE INTERÉS
(en miles de euros)

	2019			2018		
	Saldos Medios	Ingresos Costes	Tipos %	Saldos Medios	Ingresos Costes	Tipos %
Entidades de crédito	194.047	493	0,25	78.127	1.059	1.36
Crédito a clientes	1.718.908	22.937	1,33	1.669.553	23.244	1,39
Cartera de valores RF	253.382	5.819	2,30	222.867	6.467	2,90
Otros Activos	144.279	-171	-0,12	141.431	-175	-0,12
Activos medios	2.310.616	29.078	1,26	2.111.978	30.595	1,45
Entidades de crédito	489.450	627	0,13	493.117	-228	-0,05
Depósitos de clientes	1.584.340	1.087	0,07	1.337.401	1.068	0,08
Otros pasivos	236.826	-	-	241.459	-	-
Pasivos medios	2.310.616	1.714	0,07	2.111.978	840	0,04
MARGEN DE INTERESES		27.364	1,18%		29.755	1,41

Interesen marjina 27.364 mila eurokoa da, 2018koa baino % 8 gutxiago, aktiboen errentagarritasunaren jaitzieraren eta egungoak baino handiagoak diren interestasekin egindako finantzazio-berrerosteen ezohiko eraginaren ondorioz. Ezohiko eragin hori gabe, interesen marjina 2018koa baino % 4,3 txikiagoa izango litzateke.

Kudeatutako batez besteko aktiboek 199 milioi euroko igoera izan dute (% 9,4), eta batez besteko errentagarritasunak oinarritzko 19 puntuko jaitziera izan du ekitaldian (126 oinarritzko puntu 2019an, eta 145 puntu 2018an). Pasiboen batez besteko kostuak oinarritzko 3 puntuko igoera izan du (% 0,07 2019an eta % 0,04 2018an). Finantzazio-berrerosteen ezohiko eraginik gabe, 2019ko pasiboaren kostua % 0,03koa izango litzateke (2018koa baino oinarritzko puntu bat gutxiago).

El **margen de intereses** se cifra en 27.364 miles de euros, un 8,0% inferior al de 2018, consecuencia de la disminución de la rentabilidad de los activos y de los efectos extraordinarios de las recompras realizadas de financiación a tipos de interés superiores a los actuales. Sin éste efecto extraordinario, el margen de intereses hubiera sido inferior en un 4,3% al de 2018.

Los activos medios gestionados aumentan 199 millones de euros -9,4%- y la rentabilidad media disminuye 19 puntos básicos en el ejercicio (126 puntos básicos en 2019 frente a 145 puntos básicos en 2018). El coste medio de los pasivos aumenta 3 puntos básicos (0,07% en 2019 frente a 0,04% en 2018). Sin el efecto extraordinario de las recompras de financiación, el coste del pasivo en 2019, hubiera sido del 0,03% (1 punto básico inferior al de 2018).

BESTELAKO DIRU-SARRERA ARRUNTAK
(milaka eurotan)

OTROS INGRESOS ORDINARIOS
(en miles de euros)

	2019	2018	Variación 19-18	
MARGEN DE INTERESES	27.364	29.755	-2.391	(8,0%)
Dividendos	91	90	1	1,1%
Operaciones de riesgo	1.833	1.737	96	5,5%
Garantías recibidas	-678	-662	-16	2,4%
Servicios de cobros y pagos	732	833	-101	(12,1%)
Mantenimiento y Administración de cuentas	887	725	162	22,3%
Bolsas y valores	269	314	-45	(14,3%)
Seguros	1.081	973	108	11,1%
Banca Electrónica y otras comisiones	1.433	1.410	23	1,6%
Instituciones de inversión colectiva	7.300	7.847	-547	(7,0%)
Comisiones (neto)	12.857	13.177	-320	(2,4%)
Resultados de sociedades por puesta en equivalencia	(200)	(100)	(100)	100%
Resultados por operaciones financieras	1.694	750	944	125,9%
Diferencias de cambio	200	143	57	39,9%
Otros productos/cargas de explotación (neto)	(1.219)	(1.232)	13	(1,1%)
MARGEN BRUTO	40.787	42.583	-1.796	(4,2%)

40.787 mila euroko **marjina gordina** lortu da, aurreko ekitaldikoa baino % 4,2 txikiagoa.

Lortutako 12,9 milioi euroko komisio garbiak 2018ko ekitaldikoak baino zertxobait txikiagoak dira (-% 2,4).

Parte-hartzeen zorroak, kontsolidazioan baliokidetasu-nagatik aintzat hartutako sozietatea barne, 0,3 milioi euroko irabazi garbiak izan ditu. Errenta finkoko zorroaren titulu-salmentagatik, berriz, 1,2 milioi euroko irabazia lortu da.

Trukeetan dauden aldeek (eragiketen marjina dibisetan) 0,2 milioi euroko diru-sarrerak ekarri dituzte (aurreko ekitaldian baino % 39,9 gehiago).

1,2 milioi euroko ustiapen kargak deskontatu ondoren, 40,8 milioi euroko margina gordina lortu da, aurreko ekitaldikoaren antzekoa.

El **margen bruto** obtenido ha sido de 40.787 miles de euros, un 4,2% inferior al del ejercicio anterior.

Las comisiones netas obtenidas de 12,9 millones de euros, son ligeramente menores a las obtenidas en el ejercicio 2018 (-2,4%).

La cartera de participaciones, incluyendo la sociedad integrada en la consolidación por puesta en equivalencia, aporta un beneficio neto de 0,3 millones de euros, mientras que por la venta de títulos de la cartera de renta fija, se han obtenido 1,2 millones de euros de beneficio.

Las diferencias de cambio (margen de operaciones en divisas), suponen 0,2 millones de euros de ingresos (+39,9% respecto al ejercicio anterior).

Una vez descontadas las cargas de explotación de 1,2 millones de euros, importe similar el ejercicio precedente, se alcanza un margen bruto de 40,8 millones de euros.

Finantza-InformazioaInformaciónFinanciera

ERAGIKETA-KOSTUAK. HORNIDURAK (milaka eurotan)

COSTES OPERATIVOS. PROVISIONES (en miles de euros)

	2019	2018	Variación	19-18
MARGEN BRUTO	40.787	42.583	(1.796)	(4,2%)
Gastos de personal	(17.512)	(16.391)	(1.121)	6,8%
Otros gastos generales de administración	(9.307)	(9.082)	(225)	2,5%
Amortización	(2.544)	(2.183)	(361)	16,5%
Costes Operativos	(29.363)	(27.656)	(1.707)	6,2%
RESULTADO BRUTO DE EXPLOTACION	11.424	14.927	(3.503)	(23,5%)
Provisión por riesgo con clientes y activos financieros	(473)	(90)	(383)	425,6%
Otras provisiones	(717)	(1.879)	1.162	(61,8%)
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	10.234	12.958	(2.724)	(21,0%)
Coeficiente de Explotación	72%	64,9%	7,0%	10,8%

Eragiketa-kostuak 29.363 mila eurokoak dira; hau da, 1,7 milioi euroko igoera (+% 6,2) egon da aurreko ekitaldiarekin alderatuta. Eragiketa-kostuak igotzeko arrazoi nagusia langile-gastuen igoera izan da, 1,1 milioi eurokoa (2018ko ekitaldia baino % 6,8 gehiago), adostutako aurre-erretiroen kostuagatik. Bestetik, neurri txikiagoan, amortizazioen igoerak, 0,4 milioi eurokoak (aurreko ekitaldia baino % 16,5 gehiago), ere eragina izan du, erakundearen bulegoak berregokitzeko eta digitalizatzeko planaren esparruan gauzatzen ari diren inbertsioen ondorioz.

Marjina gordinetik eragiketa-kostuak kendu ondoren, 11,4 milioi euroko ustiapen-emaiza gordina lortu da, 2018ko ekitaldian baino % 23,5 gutxiago.

Los costes operativos ascienden a 29.363 miles de euros, lo que supone un aumento de 1,7 millones de euros, +6,2% respecto del ejercicio anterior. El principal motivo del aumento de los costes operativos, corresponde al aumento en los gastos de personal en 1,1 millones de euros (+6,8% respecto al ejercicio 2018), debido al coste de las prejubilaciones acordadas, y en menor medida, al aumento de las amortizaciones en 0,4 millones de euros (+16,5% sobre el ejercicio precedente), consecuencia de las inversiones del plan de remodelación de oficinas y digitalización que está llevando a cabo la entidad.

Deducidos del margen bruto los costes operativos se ha alcanzado un resultado bruto de explotación de 11,4 millones de euros, un 23,5% inferior al obtenido en 2018.

HORNIDURAK
(milaka eurotan)

PROVISIONES
(en miles de euros)

	2019	2018	Variación 19-18	
Fondo Genérico	(55)	(2.723)	2.668	(98%)
Fondo Específico	(490)	2.419	(2.909)	(120,3%)
Activos en suspenso (neto)	72	214	(142)	(66,4%)
Provisiones por riesgo con clientes y activos financieros	(473)	(90)	(383)	425,6%
Otras provisiones	(717)	(1.879)	1.162	(61,8%)
SANEAMIENTOS	(1.190)	(1.969)	779	(39,6%)

2019. ekitaldian, 1,2 milioi euro bideratu dira horniduretarako (2018ko ekitaldian baino % 39,6 gutxiago).

Ustiapen-emaiza gordinetik ustiapenak kenduta, ustiapen-jardueraren emaitza 10,2 milioi eurokoa izan da, 2018an baino % 21 txikiagoa.

0,1 milioi euroko ezohiko emaitza positiboak eta sozietateen gainera zergaren kontzeptuagatik 2,3 milioi euroko gastua zenbatu ostean, ekitaldiko irabazi garbia 8 milioi eurokoa izan du (2018ko ekitaldian baino % 20,4 gutxiago).

En el ejercicio 2019, se ha destinado a provisiones un importe total de 1,2 millones de euros (-39,6% inferior al del ejercicio 2018).

Deducidas las provisiones del resultado bruto de explotación, se ha obtenido un resultado de la actividad de explotación de 10,2 millones de euros, un 21% inferior al alcanzado en 2018.

Tras la imputación de los resultados positivos no ordinarios de 0,1 millones de euros y del gasto por el impuesto sobre sociedades por importe de 2,3 millones de euros, el beneficio neto del ejercicio es de 8 millones de euros (-20,4% respecto al ejercicio 2018.)

Finantza-InformazioaInformaciónFinanciera

EMAITZA ETA EMAITZAREN BANAKETA (milaka eurotan)

RESULTADO Y SU DISTRIBUCIÓN (en miles de euros)

	2019	2018	Variación 19-18	
Resultado antes de impuestos	10.337	13.473	-3.136	(23,3%)
Impuesto sobre beneficios	(2.316)	(3.392)	1.076	(31,7%)
Beneficio consolidado	8.021	10.081	-2.060	(20,4%)
Atribuido al Grupo	8.021	10.081	-2.060	(20,4%)
Beneficio individual	7.577	10.126	-2.549	(25,2%)
Dividendo activo	3.756	4.901	-1.145	(23,4%)
Pay-out (%)	49,6%	48,4%		

Irabaziaren kargura, Administrazio-kontseiluak akzioko 0,82 euro gordinoko dibidendua proposatuko dio Akziodunen Batzar Nagusiari, guztizkoa 3.756 mila euro izanik.

Con cargo al beneficio, el Consejo de Administración propondrá a la Junta General de accionistas un dividendo de 0,82 euros brutos por acción, por un importe total de 3.756 miles de euros.

Informazio Osagarriak Informaciones Complementarias

Kontseilari Ordezkarria

D. Jesús Suárez Garrido jauna

Consejero Delegado

Kontseilari Ordez kariaren Ondokoak

Adjuntos Consejero Delegado

Funtzionamendu Saila

* D. Patrice Lato jauna

Área de Funcionamiento

Negozio Saila

* D. Josu Arriola Anakabe jauna

Área de Negocio

Sailetako Zuzendariak

Comité de Dirección

Finantzak

*D. Ramón Antoñana Otaño jauna

Area Financiera

Baliabideak eta eragiketak

*D. Iñigo Apaolaza Imaz jauna

Medios y operaciones

Idazkaritza Orokorra

*D. Jaime Boderó Mendizábal jauna

Organización y Sistemas

Idazkaritza Orokorra

*D. José María Gastaminza Lasarte jauna

Secretaría General

Arriskuaren Kontrol Iraunkorra

*D. Jon Goenaga Garin jauna

Control Permanente del Riesgo

Lurraldeko/Eremuko Zuzendariak

Directores Territoriales / Zona

Araba

Dña. M^a Sol Bueno Gámiz andrea

Álava

Bizkaia

D. Unai Joaristi Respaldiza jauna

Bizkaia

Gipuzkoa

Dña. Susana Celayeta Torrecilla andrea

Gipuzkoa

D. Eneko Silva Juaristi jauna

Nafarroa

Dña. Silvia Olabarri Guesalaga andrea

Navarra

Madril

D. Manuel Ibañez Fernández-Jardón jauna

Madrid

Errioxa

D. David Beisti Martínez jauna

La Rioja

Gipuzkoako Enpresen Agentzia

D. Juan María Lasa Zubizarreta jauna

Agencia de Empresas Gipuzkoa

Bizkaiko Enpresen Agentzia

D. Kerman Zabala Errasti jauna

Agencia de Empresas Bizkaia

Arabako Enpresen Agentzia Nafarroa eta Errioxa

D. Andoni Olarte Galdos jauna

Agencia de Empresas Álava Navarra y La Rioja

Banka Pribatua

D. Javier Larrañaga Lafleur jauna

Banca Privada

Agenteen Sarea

D. Zigor Urkiaga Urquiza jauna

Red de Agentes

Kanpo Komunikazioa eta Irudia

Dña. Edurne Blanco Mozo andrea

Comunicación Externa e Imagen

Barne Ikuskaritza

D. Roberto Ramasco Rueda jauna

Auditoría Interna

Crédit Agricole Bankoa Gestion, S.G.I.I.C., S.A.

Crédit Agricole Bankoa Gestión, S.G.I.I.C., S.A.

Zuzendaria

D. Javier Hoyos Oyarzabal jauna

Director

* Zuzendari batzordeko kidea

* Miembro del Comité de Dirección.

Bulego Sarea / Empresa-Agentziak

Bankoa, S.A.k Donostian du bere egoitza soziala, Askatasunaren Hiribideko 5ean.

Bulegoak honako hiriotan ditu kokatuta:

GIPUZKOA

- DONOSTIA-SAN SEBASTIÁN
 - Avda. de la Libertad, 5
 - Avda. de la Libertad, 5 (Agencia Empresas)
 - Ondarbide, 1 - esquina Matía - (Antiguo)
 - Miracruz, 10 (Gros)
 - Avda. de Madrid, 22 (Anoeta)
- EIBAR
 - Errebal, 9
- IRUN
 - Paseo de Colón, 3
- ZARAUTZ
 - Kale Nagusia, 35
- TOLOSA
 - Eskolapioetako Lorategiak, 2
- HERNANI
 - Juan de Urbietta, 12
- ELGOIBAR
 - San Francisco, 1
- ERREENTERIA
 - Biteri, 37
- BEASAIN
 - San Ignacio, 19
- AZPEITIA
 - Goiko Kalea, 14
- LASARTE-ORIA
 - Pablo Mutiozabal, 1
- ZUMARRAGA
 - Legazpi, 7
- BERGARA
 - Ibargarai, 3
- ANDOAIN
 - Eskola Kalea, 8

Red de Oficinas / Agencias de Empresas

Bankoa, S.A. tiene su domicilio social en Donostia-San Sebastián, Avenida de la Libertad, 5.

Las oficinas se hallan sitas en:

ARABA-ALAVA

- VITORIA-GASTEIZ
 - San Prudencio, 10 (Plaza del Arca-Dato)

BIZKAIA

- BILBAO
 - Rodríguez Arias, 9
 - Avda. Madariaga, 10 (Deusto)
 - Doctor Areilza, 34 (Indautxu)
 - Gran Vía, 2 (Agencia Empresas)
- DURANGO
 - San Agustinalde, 2
- BERMEO
 - Askatasun Bidea, 3
- LAS ARENAS
 - Bidearte, 2
- BARAKALDO
 - San Juan, 2
- BASAURI
 - Nagusia, 9
- GALDAKAO
 - Juan Bautista Uriarte, 17

LA RIOJA

- LOGROÑO
 - Muro de la Mata, 12

MADRID

- Príncipe de Vergara, 32

NAVARRA-NAFARROA

- PAMPLONA-IRUÑEA
 - San Ignacio, 2

Informazio Osagarriak Informaciones Complementarias

Identifikazio-datuak

Bankoa 1975eko apirilaren 20an eratu zen Miguel de Castells y Adriaenses Donostiako Notario jaunaren aurrean egiletsitako eskrituraren bidez; eskritura 1975eko abuztuaren 2an inskribatu zen Gipuzkoako probintziako Merkataritza Erregistroan, Sozietateen Liburuaren 1.186 Tomoan, 1. folioan, SS-3.685 orrian, eta baita Banku eta Bankarien Erregistroan ere, 0138 zenbakiarekin. Sozietatearen estatutuak Gipuzkoako probintziako Merkataritza Erregistroan kontsulta daitezke eta sozietateari buruzko informazio publikoa, berriz, bere egoitza sozialean, Donostiako Askatasunaren Hiribideko 5. zenbakian.

Bankoa Gordailuen Bermerako Fondoaren partaide da.

Batzar Orokorrak, arrunta nahiz apartekoa, sozietatearen estatutuetan xedaturiko epearen barruan eta ezarritako moduan izaten dira deituak.

Datos identificativos

Bankoa fue constituida el 20 de abril de 1975, mediante escritura otorgada ante el Notario de Donostia-San Sebastián, Don Miguel de Castells y Adriaensens; inscrita el 2 de agosto de 1975 en el Registro Mercantil de la provincia de Gipuzkoa, en el Tomo 1.186 del Libro de Sociedades, folio 1, hoja SS-3.685 y en el Registro de Bancos y Banqueros con el número 0138. Los Estatutos Sociales pueden consultarse en el Registro Mercantil de la provincia de Gipuzkoa y la información pública sobre la sociedad en su domicilio social, Donostia-San Sebastián, Avenida de la Libertad, 5.

Bankoa es miembro del Fondo de Garantía de Depósitos.

Las Juntas Generales, ordinaria y extraordinaria, se convocan dentro del plazo y en la forma establecida en los Estatutos Sociales.

