

Las bases de datos de la Central de Balances del Banco de España

Ana Esteban

Servicio de Estudios. Banco de España

La Central de Balances del Banco de España (CBBE) se creó en diciembre de 1983, con la finalidad de facilitar información al Banco de España, y a usuarios externos, sobre la situación y resultados de las empresas no financieras españolas, mediante la creación de bases de datos a partir de las cuentas anuales que éstas elaboran. La primera de ellas, denominada Central de Balances Anual (CBA), se basa en la colaboración voluntaria de las empresas (más de 9.000 en el período más reciente), que completan un cuestionario normalizado elaborado *ad hoc* por la Central de Balances. La información se difunde con un desfase de t+11 meses (en noviembre de cada año se presentan los resultados del año previo).

En 1991, el Banco de España inició la colaboración con el Colegio de Registradores de la Propiedad y Mercantiles de España. Con la información procedente del depósito de cuentas en los Registros Mercantiles, la Central de Balances constituyó, a partir de ese año, la base de datos (CBBE/RM), también denominada CBB, que, una vez cerrada, comprende en los últimos años datos coherentes de entre 400.000 y 600.000 empresas. Con igual desfase temporal que la CBA, la base CBB recaba una información menos detallada, que es sometida a un proceso de filtrado mediante test lógicos y aritméticos, frente a la CBA, en la que se depuran los datos por analistas en contacto directo con las empresas informantes. Ambas circunstancias (menor detalle y distinto proceso de filtrado) determinan el diferente uso de ambas bases.

Por último, desde 1993 la CBBE analiza la coyuntura de los resultados y la situación patrimonial de las empresas españolas con un desfase de t+3 meses, gracias a la creación de la Central de Balances Trimestral (CBT), que comprende, aproximadamente, unas 800 empresas.

Representatividad de las muestras y utilidad analítica

Los datos de la CBA están sesgados por las empresas de gran tamaño, de los sectores energéticos, industriales y de información y comunicaciones. La CBB complementa a la CBA, cubriendo su reducida representatividad de las pymes y del resto del sector servicios. La CBT amplifica los sesgos referidos aunque, como contrapartida, anticipa adecuadamente los resultados que posteriormente ofrecen la CBA y la CBB.

El cuadro 1 recoge el número de empresas y la cobertura de las tres bases de datos de la Central de Balances.

CUADRO 1. N.º DE EMPRESAS Y COBERTURA DE LAS BASES DE DATOS DE LA CENTRAL DE BALANCES

Número de empresas						
	2004	2005	2006	2007	2008	2009
CBA	9.056	9.135	9.286	9.243	6.853 ⁽¹⁾	–
CBT	830	811	829	847	800	724 ⁽¹⁾
CBB	442.004	522.502	559.165	604.912	104.725 ⁽¹⁾	–
Cobertura respecto del VAB del sector de empresas no financieras						
	2004	2005	2006	2007	2008	2009
CBA	32,3	32,7	33,7	33,8	25,4 ⁽¹⁾	–
CBT	14,9	14,6	14,4	14,3	12,6	12,0 ⁽¹⁾
CBB	16,2	18,4	19,3	20,1	3,0 ⁽¹⁾	–
CBA+CBB	48,5	51,1	53,0	53,9	28,4 ⁽¹⁾	–

⁽¹⁾ Ejercicio abierto hasta abril 2011.

Fuente: Banco de España.

A pesar de que ninguna de estas tres muestras se ha diseñado con procedimientos estadísticos, la consideración integrada de las dos bases anuales (CBA y CBB), con el complemento de la evolución trimestral aportado por la CBT, las dota de utilidad analítica para conocer, entre otros aspectos, la evolución de la actividad, márgenes, resultados, rentabilidad, gastos financieros y el endeudamiento de las sociedades no financieras españolas. El interés de estas informaciones deriva principalmente de que proceden directamente de los departamentos de contabilidad de las empresas, y no de indicadores parciales, lo que representa una fuente alternativa para facilitar el diagnóstico de la situación del sector.

Productos estadísticos que se difunden desde la Central de Balances

La Central de Balances distribuye los siguientes productos estadísticos (cuadro 3):

A) Publicaciones generales, que son accesibles al público en general, gratuitamente a través de la Web. Dentro de ellas cabe distinguir:

1. Publicaciones anuales:

a) Monografía anual (versión electrónica por medio de la Web): publicación que recoge los resultados de las empresas no financieras españolas bajo dos visiones de análisis: empresarial y económico general. El cuerpo principal de la publicación recoge

datos de la CBA, en tanto que un anejo difunde la información de la CBB.

b) Análisis sectorial (próximamente versión electrónica por medio de la Web): facilita la selección, para la CBA y la CBB, de agregados de empresas agrupadas por sectores de actividad y tamaños que facilitan información más detallada que la disponible en la monografía.

c) Base de datos de ratios sectoriales de las sociedades no financieras españolas (base de datos RSE) y versión reducida de la base de datos de Referencias Sectoriales Europeas (base de datos ESD) (versión electrónica por medio de la Web): contiene distribuciones estadísticas de ratios, con detalles por sector de actividad, tamaño, país y año. La aportación española utiliza las bases de datos de la CBA y la CBB.

2. Publicaciones trimestrales:

a) Resultados trimestrales de las empresas no financieras: trimestralmente, en el Boletín económico correspondiente a marzo, junio, septiembre y noviembre, el Banco de España publica los resultados trimestrales de las empresas no financieras de su base CBT, referidos al trimestre previo al que acaba de concluir.

b) Boletín estadístico: el Banco de España publica trimestralmente en su Boletín Estadístico una síntesis de la información recopilada por la Central de Balances referida a indicadores y ratios de CBA y CBT.

B) Productos específicos. Se denominan específicos porque el acceso está limitado a usuarios autorizados por la CBBE. Dentro de ellos cabe distinguir:

1. Estudios individuales: destinados exclusivamente a las empresas colaboradoras de la CBA, en reconocimiento a su colaboración. Contienen información de la empresa comparada con datos del agregado de su actividad (cruce entre sector y tamaño).

“ El interés de estas informaciones deriva principalmente de que proceden directamente de los departamentos de contabilidad de las empresas ”

2. Estudios de encargo: la Central de Balances ofrece la posibilidad de solicitar “estudios de encargo” de su base de datos CBA a analistas especializados para cubrir aquellas demandas de información de niveles de agregación que no estén recogidos en las publicaciones generales. En ningún caso se facilitan a terceros datos individuales, que son confidenciales y no se difunden. Estos estudios tienen las siguientes características:

a) Criterios de agregación: los criterios de clasificación más comunes por los cuales se pueden agregar las empresas de la CBBE se recogen en el cuadro 2.

CUADRO 2. CRITERIOS DE CLASIFICACIÓN Y AGREGACIÓN DE EMPRESAS UTILIZADOS EN LA CENTRAL DE BALANCES

Clasificación	Criterios empleados
Actividad	Por actividad principal. Agregados de actividad disponibles: <ul style="list-style-type: none"> - CNAE 2009 a tres y cuatro dígitos. - Sectores CB: 58, coherente con la tabla provisional (A 64) prevista en el sistema de cuentas nacionales. - Grandes sectores CB: 18, coincidente con las secciones de la CNAE 2009. - Grupos de actividad de la monografía anual: 14, tabla específica de la CBBE que considera el sesgo de la muestra CBA.
Localización	Por la comunidad autónoma en la que radica su domicilio social.
Geográfica	Por la comunidad autónoma en la que desarrolle mayoritariamente la actividad.
Naturaleza	Empresa pública cuando: <ul style="list-style-type: none"> - La participación directa e indirecta de las AAPP supera el 50%, o - El control efectivo (las decisiones) es ejercido por las AAPP. Empresa privada, el resto.
Tamaño	Criterio mixto de asignación, basado en la Recomendación 2003/361/CE, pero teniendo en consideración los siguientes parámetros: <ol style="list-style-type: none"> 1. Número medio de trabajadores: <ul style="list-style-type: none"> - Pequeñas: hasta 50 empleados. - Medianas: de 50 a 249 empleados. - Grandes: de 250 y más. 2. Activo y total ingresos: se establecen como umbral de garantía. Impide que una empresa pequeña por el número de empleados, pero grande por balance o cuenta de resultados, quede catalogada entre las pequeñas y distorsione los agregados.

Fuente: Banco de España.

CUADRO 3. PRODUCTOS DIFUNDIDOS POR LA CBBE

Producto	Base de datos utilizada	Contenido	Usuarios	Vía de acceso
Monografía anual	CBA y CBB	Resultados anuales de las empresas no financieras.	Público en general	WEB Banco de España
Análisis sectorial	CBA y CBB	Resultados de empresas para agregados más detallados que los disponibles en la monografía anual (sectores/ tamaños).	Público en general	WEB Banco de España
Base de datos de ratios sectoriales de las sociedades no financieras españolas (base de datos RSE) y versión reducida de la base de datos de Referencias Sectoriales Europeas (base de datos ESD)	CBA y CBB	Distribuciones estadísticas de ratios económico-financieras, con detalles por sector de actividad, tamaño, país y año.	Público en general	WEB Banco de España
Resultados trimestrales de las empresas no financieras	CBT	Resultados trimestrales de las empresas no financieras.	Público en general	WEB Banco de España
Estudios individuales gratuitos destinados a las empresas colaboradoras	CBA y CBB	Información de la empresa, en comparación con su agregado de actividad (cruce entre sector y tamaño).	Empresas colaboradoras con CBA	Canal WEB del Banco de España para empresas colaboradoras
Estudios de encargo	CBA	Información de detalle no incluida en los productos generales.	Las Administraciones Públicas Las instituciones financieras monetarias Las universidades, otros centros de estudio e investigación no lucrativos Otras instituciones privadas sin fines de lucro Los centros de estudios dependientes de empresas con ánimo de lucro que justifiquen el fin no comercial	Unidad de Estudios y Difusión de la Central de Balances del Banco de España
Proyecto BACH	CBA y CBB	Resultados anuales de las empresas no financieras de los distintos países participantes en este Proyecto.	Público en general	WEB del Comité Europeo de Centrales de Balances
Base de datos de Referencias Sectoriales Europeas (base de datos ESD)	CBA y CBB	Distribuciones estadísticas de ratios, con detalles por sector de actividad, tamaño, país y año.	Las Administraciones Públicas Las instituciones financieras monetarias Las instituciones que informan a las bases de datos origen del proyecto	WEB del Comité Europeo de Centrales de Balances

Fuente: Banco de España.

b) Usuarios autorizados para la realización de estudios e investigación de carácter no lucrativo:

- Las administraciones públicas.
- Las instituciones financieras monetarias.
- Las universidades, otros centros de estudio e investigación no lucrativos.
- Otras instituciones privadas sin fines de lucro.
- Los centros de estudios dependientes de empresas con ánimo de lucro tendrán acceso a estos estudios siempre que justifiquen documentalmente el fin no comercial.

c) Contenido del estudio: El analista decidirá los bloques de información que mejor se ajusten al tipo de investigación que vaya a realizar:

- Bloque 1. Análisis empresarial: Se facilitan cuadros que ofrecen una información desde la óptica de la contabilidad financiera (cuenta de resultados, balance a valores contables y a precios corrientes, trabajadores y gastos de personal, y ratios significativas).
- Bloque 2. Flujos del análisis económico general: Para analizar los flujos, se presentan cuadros con un enfoque de análisis económico general, más acorde con los criterios de la Contabilidad Nacional (cuenta de capital y cuenta financiera).
- Bloque 3. Cuestionarios de la Central de Balances: Información de todos los códigos que contienen los cuestionarios normal y reducido de la CBA.

C) Bases de datos internacionales

1. Proyecto BACH: El Comité Europeo de Centrales de Balances (CECB) se encarga de difundir la base de datos BACH, creada con la información aportada por las centrales de balances europeas, a todos los usuarios interesados en obtener esta información. Se puede acceder a esta base de datos a través de la Web.
2. Base de datos de Referencias Sectoriales Europeas (base de datos ESD): Las centrales de balances de los bancos centrales de algunos países del Eurosistema, entre ellas la del Banco de España, han creado la base de datos ESD, que contiene distribuciones estadísticas de ratios, con detalles por sector de actividad, tamaño, país y año. A esta base de datos, en su versión completa, solo tienen acceso las administraciones públicas, las instituciones financieras monetarias y las instituciones que informan a las bases de datos origen del proyecto. Como se ha mencionado en A.1.c, la aportación española y una versión reducida para el resto de países, es accesible para el público en general.

Para saber más...

Productos estadísticos de la Central de Balances:

- Publicaciones generales:

<http://www.bde.es/webbde/es/cenbal/difuinf/publico.html>

- Estudios de encargo: cbdifusion@bde.es

- Bases de datos internacionales:

<http://www.eccbso.org/publica/database.asp>