

Boletín de Coyuntura Económica

marzo 2010



año 1

nº 2

marzo 2010





Boletín de Coyuntura Económica

marzo 2010



EQUIPO
COYUNTURA





BOLETÍN DE COYUNTURA ECONÓMICA
Año 1 N° 2 Burgos, marzo 2010

ISSN: 1889-3406
Depósito Legal
BU-53-2009

EDITA
Caja Rural de Burgos
Avda. de la Paz s/n, 09004 BURGOS

COORDINAN:
José M^a Calzada Arroyo
M^a Isabel Landaluze Calvo

ELABORADO POR:
Equipo de Coyuntura de la Universidad de Burgos

Santiago Aparicio Castillo
Alberto Aragón Torre
Pablo Arranz Val
José M^a Calzada Arroyo
Esther Díez Simón
Fernando García-Moreno
Isabel González Díez
Mariola Gozalo Delgado



EQUIPO
COYUNTURA

M^a Isabel Landaluze Calvo
Óscar López de Foronda Pérez
José Lorenzo Martín Arnaiz
Germán Martínez Arcos
Montserrat Martínez Moreno
Manuel Morquillas Hortigüela
Carlos Rojo Giménez
Fernando Rueda Junquera
Olga Valencia García

Departamento de Economía Aplicada
de la Universidad de Burgos
Área de Economía Aplicada
Área de Métodos Cuantitativos para la Economía y la Empresa

Diseño y maquetación: o2 studio

NOTA: El texto íntegro de este documento se encuentra disponible en
www.ruralvia.com/burgos

ÍNDICE



PRESENTACIÓN	pag. 5
1.- RESUMEN EJECUTIVO	pag. 7
2.- ANÁLISIS POBLACIONAL	pag. 21
2.1.- Población y evolución económica	pag. 21
2.2.- Movimientos de la población	pag. 25
3.- ECONOMÍA INTERNACIONAL	pag. 29
3.1.- El entorno económico internacional	pag. 31
3.2.- Principales economías mundiales	pag. 33
3.3.- Perspectivas	pag. 41
4.- ECONOMÍA ESPAÑOLA	pag. 45
4.1.- Panorama general	pag. 47
4.2.- Evolución de los principales indicadores regionales de coyuntura económica	pag. 49
4.2.1.- Producto interior bruto (PIB)	pag. 51
4.2.2.- Precios	pag. 54
4.2.3.- Mercado de trabajo	pag. 56
4.2.4.- Sector exterior	pag. 58
4.2.5.- Sector público	pag. 59
4.2.6.- Sector monetario y financiero	pag. 60
4.3.- Perspectivas	pag. 61
4.4.- Políticas contra la crisis	pag. 64
5.- ECONOMÍA CASTELLANO-LEONESA	pag. 67
5.1.- Panorama General	pag. 69
5.2.- Actividad económica	pag. 71
5.2.1.- Demanda interna y sector exterior	pag. 71
5.2.2.- Sectores productivos	pag. 74
5.3.- Mercado de trabajo	pag. 77
5.4.- Precios y salarios	pag. 78
5.5.- Sector financiero	pag. 80
5.6.- Perspectivas	pag. 82
6.- ECONOMÍA BURGALESA	pag. 85
6.1.- Panorama general	pag. 87
6.2.- Sector agrícola y ganadero	pag. 88
6.2.1.- Producción agraria	pag. 89
6.2.2.- Producción ganadera	pag. 91
6.2.3.- Producción forestal	pag. 93
6.3.- Sector industrial y energía	pag. 93
6.4.- Sector construcción	pag. 97
6.5.- Sector turismo y comercio	pag. 102
6.6.- Sector financiero	pag. 105
6.7.- Precios y salarios	pag. 108
6.8.- Mercado de trabajo	pag. 112
6.9.- Sector exterior	pag. 115
6.10.- Radiografía comparativa y conclusiones	pag. 118

7.- SECTOR SERVICIOS	pag. 123
7.1.- Marco teórico	pag. 123
7.1.1.- Consideración del sector	pag. 123
7.1.2.- La expansión del Sector Servicios	pag. 124
7.1.3.- Otras características del Sector	pag. 125
7.1.4.- Cambio de estrategia: la desregulación	pag. 126
7.1.5.- Un paso más en la liberalización de los servicios	pag. 127
7.2.- El Sector de Servicios en España y en Castilla y León	pag. 128
7.2.1.- Producción	pag. 128
7.2.2.- Especialización productiva	pag. 131
7.2.3.- Empleo	pag. 131
7.2.4.- Productividad	pag. 133
7.3.- El Sector Servicios en Burgos	pag. 135
7.3.1.- El Sector Servicios en el conjunto de la actividad productiva	pag. 135
7.3.2.- servicios de mercado y no mercado	pag. 137
7.3.3.- Empleo en el sector servicios en Burgos	pag. 137
7.3.4.- Empleo público en Burgos	pag. 145
7.4.- Conclusiones	pag. 147
7.5.- Notas metodológicas y fuentes estadísticas	pag. 148
8.- RELACIÓN DE GRÁFICOS Y TABLAS	pag. 151

PRESENTACIÓN

Nos complace presentar un nuevo volumen del “Boletín de Coyuntura Económica de Caja Rural”, que en esta ocasión desarrolla, además de lo más relevante acaecido en la economía en los últimos meses, la foto fija individualizada del sector servicios de Burgos.

Siguiendo la misma metodología utilizada en los dos volúmenes anteriores, este estudio realiza una detallada radiografía de la economía burgalesa a través de la descripción de sus diferentes procesos demográficos, económicos y territoriales. Más allá del mero análisis de indicadores cuantitativos, este estudio tiene por objetivo facilitar la comprensión de la situación actual, y lo que es aún más importante, evaluar su potencial futuro. Algo que se muestra especialmente relevante en el contexto actual de crisis, y que nos exige aunar esfuerzos tanto para preservar los avances de los últimos años, como para realizar una profunda revisión de las dinámicas de crecimiento.

Desde Caja Rural intentamos, con este análisis dinámico de la economía, contribuir a establecer las pautas y sentar la bases de una reorientación estratégica en Burgos. Con este objetivo, el estudio presenta de manera sintética un balance global de coyuntura económica cuyo análisis permite formular recomendaciones y líneas de acción estratégicas que ponemos a disposición de los agentes implicados.

Caja Rural Burgos pretende con esta línea editorial contribuir a un mejor conocimiento de la realidad económica de nuestro entorno. Cuenta para ello con la colaboración de expertos, los profesores integrados en el equipo de coyuntura de la Facultad de Económicas de la Universidad de Burgos. En Caja Rural esperamos que este trabajo constituya una valiosa aportación al debate sobre la dirección estratégica de la economía burgalesa.

1

RESUMEN EJECUTIVO



1.1.- ECONOMÍA INTERNACIONAL

En el segundo semestre de 2009 la economía mundial ha empezado a recuperarse lentamente de lo que ya se denomina como la Gran Recesión, esto es, la peor crisis global desde la Segunda Guerra Mundial. El impulso se ha debido, fundamentalmente, al sólido desempeño de las economías emergentes –en particular, las economías asiáticas– y a la estabilización o recuperación limitada en otras regiones. La mayoría de las economías avanzadas han mantenido un ritmo de recuperación mucho más débil con una actividad económica que se ha situado muy por debajo de los niveles previos a la crisis. El comercio internacional también ha comenzado a recuperarse, pero a tasas muy bajas.

Las extraordinarias medidas de apoyo y estímulo puestas en marcha en el último año han conseguido reducir la incertidumbre y el riesgo sistémico de los sistemas financieros, así como reactivar la producción. No obstante, la recuperación se está produciendo a ritmos muy diferentes. En las economías avanzadas, cuyo PIB real se redujo en un 3,2% en 2009, la actividad en el sector real se muestra débil debido a las dificultades que tienen tanto empresas como familias para hacer frente a sus deudas y a los altos índices de desempleo. En Estados Unidos, la intervención sin precedentes en materia de política monetaria, financiera y fiscal ha contribuido a la estabilización y a una evolución positiva del crecimiento en el segundo semestre de 2009. La economía de Japón se ha recuperado gracias a la mejora de las exportaciones y al considerable respaldo monetario y fiscal. En Europa Occidental y en el resto de economías avanzadas, la recuperación del comercio mundial unido a la mejora de las condiciones financieras ha contribuido a frenar el ritmo de caída de la actividad.

Los últimos informes publicados coinciden en señalar que la recuperación de la economía mundial continuará en 2010 y 2011, permitiendo que la economía global retome lentamente la senda del crecimiento. Las últimas previsiones del FMI (26 de enero de 2010) estiman que la economía mundial tras contraerse un 0,8% en 2009, se recuperará con un crecimiento anual de 3,9% en el presente año 2010 y de 4,3% en el próximo año 2011, cifras que todavía están por debajo del ritmo de crecimiento anterior a la crisis financiera –5,2% en 2007–.

Se prevé que la recuperación de la economía mundial siga avanzando a ritmos distintos entre grupos de países. El motor de la misma estará en las economías emergentes y en desarrollo con tasas previstas de crecimiento de 6% y 6,3% para 2010 y 2011, respectivamente. Estas tasas prácticamente triplicarán las de las economías avanzadas que tan sólo crecerán 2,1% en 2010 y 2,4% en 2011.

China e India liderarán el crecimiento de las economías emergentes. El dinámico y sostenido empuje de estas dos economías está llevando a muchos analistas a pronosticar el inicio del “desacoplamiento” (decoupling) de las mismas, esto es, el proceso por el cual las economías china e india van a poder “desacoplarse” de la demanda de Estados Unidos y la Unión Europea. No obstante, conviene no sobredimensionar este tipo de previsiones, ya que la demanda interna de estas economías emergentes es todavía muy limitada.

En el segundo semestre de 2009 la economía mundial ha empezado a recuperarse lentamente de lo que ya se denomina como la Gran Recesión, esto es, la peor crisis global desde la Segunda Guerra Mundial.

La recuperación se está produciendo a ritmos muy diferentes. En las economías avanzadas, cuyo PIB real se redujo en un 3,2% en 2009, la actividad en el sector real se muestra débil debido a las dificultades que tienen tanto empresas como familias para hacer frente a sus deudas y a los altos índices de desempleo.

La recuperación de la economía mundial continuará en 2010 y 2011.

Se prevé que la recuperación de la economía mundial siga avanzando a ritmos distintos entre grupos de países. El motor de la misma estará en las economías emergentes y en desarrollo.

China e India liderarán el crecimiento de las economías emergentes.

La recuperación económica no sólo se pronostica lenta y desigual entre grupos de países, sino también frágil.

Si se produce una retirada prematura y descoordinada de estos estímulos públicos sin que se haya logrado una recuperación sostenible de la demanda privada, se podría provocar una severa recaída de la actividad económica.

Fuerte rezago de los mercados laborales frente a la recuperación económica.

Inconclusa reconversión del sistema financiero.

Los extraordinarios estímulos monetarios y fiscales de los últimos años han incrementado los niveles de déficit presupuestario y deuda pública, especialmente en las economías avanzadas.

No sólo se aconseja una estrategia de salida de los estímulos fiscales y monetarios, sino también de las medidas de apoyo al sector financiero aplicadas desde el inicio de la crisis.

El G-20 deberá enfrentar el desafío de consensuar las estrategias monetarias, fiscales y financieras.

La recuperación económica no sólo se pronostica lenta y desigual entre grupos de países, sino también frágil. Entre otros, se identifican tres factores importantes de fragilidad. El primero se encuentra en la débil demanda privada. La reactivación económica se ha inducido por políticas excepcionales de estímulos monetarios y fiscales, que han facilitado la disponibilidad de liquidez y evitado el desplome de la demanda agregada. Si se produce una retirada prematura y descoordinada de estos estímulos públicos sin que se haya logrado una recuperación sostenible de la demanda privada, se podría provocar una severa recaída de la actividad económica. Conscientes de este peligro, el G-20 en su reunión de Pittsburgh (septiembre de 2009) abogó por el mantenimiento de las medidas de estímulo público al menos durante 2010.

El segundo factor de fragilidad se sitúa en el fuerte rezago de los mercados laborales frente a la recuperación económica. Si el repunte de la actividad productiva no se traduce en una reducción sustancial del desempleo, la crisis económica mundial se habrá cerrado en falso. Sin la mejora del empleo, será muy difícil lograr una recuperación significativa de la demanda privada, necesaria para iniciar el ineludible desmantelamiento del apoyo público de los últimos años y poder preservar la sostenibilidad fiscal de los gobiernos.

El tercer y último factor relevante de fragilidad se localiza en la inconclusa reconversión del sistema financiero. Aunque la cumbre del G-20 en Pittsburgh reconoció la necesidad de continuar con las reformas del sector financiero—especialmente, aumentando la supervisión financiera y las exigencias a la banca para reducir riesgos—, no fue capaz de impulsar decididamente dichas reformas; por el contrario, se acordó ampliar los plazos para llevarlas a cabo.

En este contexto de fragilidad, la sostenibilidad de la recuperación económica vendrá condicionada por el adecuado manejo de las políticas monetarias, fiscales y financieras, así como de la coordinación macroeconómica internacional.

Los extraordinarios estímulos monetarios y fiscales de los últimos años han incrementado los niveles de déficit presupuestario y deuda pública, especialmente en las economías avanzadas. El FMI estima que la deuda pública en estas economías podría llegar a representar en torno al 115% del PIB en 2014. Si no se revierte esta situación, no será posible la sostenibilidad de las cuentas públicas a largo plazo ni la de la recuperación económica. De ahí que la mayoría de los analistas coincidan en advertir de la necesidad de comenzar a planificar la retirada de los estímulos de tal modo que reequilibre la demanda nacional—desplazándola desde el sector público al privado— y evite el colapso fiscal de los gobiernos.

Asimismo, se sugiere un proceso gradual de retirada de las medidas de apoyo al sector financiero sin menoscabar la aplicación de las políticas financieras que aborden el problema de los activos bancarios desvalorizados y su reestructuración. Se insiste en que las autoridades competentes continúen con la reforma del sector financiero para reducir la inestabilidad en el futuro.

Un elemento relevante para el éxito de las estrategias fiscales, monetarias y financieras mencionadas será su grado de coordinación internacional. En el presente año, el G-20 deberá enfrentar el desafío de consensuar estas estrategias, así como el de promover el reequilibrio de la demanda mundial desde las economías con déficits externos excesivos a aquellas con superávits excesivos.

Perspectivas de la economía mundial, diferentes ritmos de salida de la crisis

(Años en los que la economía vuelve a estar por encima del nivel de 2008)

	2008	2009	2010	2011
Producto mundial	100	99,2	103,1	107,4
Economías avanzadas	100	96,8	98,9	101,3
Estados Unidos	100	97,5	100,2	102,6
Zona Euro	100	96,1	97,1	98,7
Alemania	100	95,2	96,7	98,6
Francia	100	97,7	99,1	100,8
Italia	100	95,2	96,2	97,5
España	100	96,4	95,8	96,7
Japón	100	94,7	96,4	98,6
Reino Unido	100	95,2	96,5	99,2
Canadá	100	97,4	100,0	103,6
Economías de mercados emergentes y en desarrollo	100	102,1	108,1	114,4
Brasil	100	99,6	104,3	108,0
México	100	93,2	97,2	101,9
Rusia	100	91,0	94,6	98,0
China	100	108,7	118,7	128,4
India	100	105,6	113,3	121,1

Fuente: Elaboración propia a partir de *World Economic Outlook Update*, FMI, enero 2010 (tomando 2008 como año base).

1.2.- ECONOMÍA ESPAÑOLA

Después de un primer trimestre de 2009 de una fuerte contracción de la actividad económica (hasta el momento ha sido la fase más aguda de la crisis), hemos asistido en los últimos trimestres de 2009, a una desaceleración en el ritmo de caída de nuestra economía, impulsado por el crecimiento de la demanda externa y por un menor descenso de la demanda interna desde el segundo trimestre. La moderación del tercer trimestre se debió a las medidas públicas de carácter transitorio (Plan 2000E y Fondo Estatal de Inversión Local).

En el caso del consumo siguen existiendo factores que condicionan la recuperación del mismo, como el efecto de la fuerte reducción del empleo, el “negativo efecto riqueza” que representa el descenso del precio de la vivienda y la restricción del crédito, estos elementos han prevalecido sobre otros como la bajada de los tipos de interés o el descenso de los precios. La incertidumbre de las familias ha tenido un efecto positivo en el aumento del ahorro por motivo de precaución.

En 2009 se advierte una fuerte contracción de la inversión, especialmente la inversión residencial y la inversión en bienes de equipo. El efecto sobre la misma de la disminución de los tipos de interés, no ha sido capaz de compensar los efectos negativos de la contracción de la demanda y la restricción del crédito.

La recuperación del sector exterior será clave para salir de la crisis. El futuro modelo de crecimiento debe aumentar el peso relativo de la demanda externa en detrimento de la demanda interna, y para ello es preciso que la economía española mejore la competitividad.

La contracción de la actividad económica se ha suavizado en los últimos trimestres de 2009.

Reducción del consumo privado condicionado especialmente por la evolución del empleo.

Fuerte deterioro de la inversión, en especial la inversión en bienes de equipo.

En el futuro modelo de crecimiento debe aumentar el peso relativo del sector exterior.

Aunque el peligro de la deflación parece que ha pasado, la inflación subyacente sigue muy próxima a cero.

La crisis ha provocado un fuerte ajuste de los tradicionales déficit comercial y por cuenta corriente de la economía española.

Fuerte ajuste del empleo y elevado aumento del desempleo.

El ajuste del empleo en España se ha producido a un ritmo muy superior a otros países con tasas de crecimiento similares.

Grave deterioro de las finanzas públicas.

Política monetaria del Eurosistema muy expansiva.

Ante la encrucijada de dar prioridad al crecimiento o a la corrección del déficit público.

La contracción de la actividad económica ha afectado a todas las ramas de actividad, siendo muy intensa en el caso de la industria.

Al analizar la evolución de los precios, la inflación no ha sido un problema en 2009, más bien al contrario, desde marzo ha existido un debate sobre si España podría caer en una situación deflacionista. La inflación interanual se mantuvo en terreno negativo, marcando el mes de julio un nuevo suelo en los precios. El comportamiento de los precios en España ha estado condicionado por la evolución de los precios del petróleo, en mayor medida que en otras economías europeas, de ahí que la subida del precio del petróleo perjudica el diferencial de inflación de España respecto a la Unión Económica y Monetaria (UEM) que sigue siendo favorable a España.

La inflación subyacente que acumulaba, en septiembre de 2009, quince meses consecutivos sin subir y presentaba una tasa interanual del 0,1%, experimentó un continuo y ligero repunte hasta el 0,3% con el que se cerró diciembre.

Los precios industriales han mostrado una desaceleración continua desde julio de 2008, en 2009 la evolución de los mismos ha estado especialmente condicionada por el comportamiento de los precios de los bienes energéticos y de los bienes intermedios.

En paralelo con la contracción de la actividad económica se ha producido un fuerte deterioro del empleo. Según los datos de la EPA del cuarto trimestre de 2009 la tasa de variación interanual de la ocupación se ha contraído en el 6,1%. La crisis está afectando especialmente a los asalariados temporales, y en mucha menor medida a los asalariados indefinidos, lo que muestra la clara dualidad del mercado de trabajo español.

En el cuarto trimestre de 2009 la variación interanual del PIB fue el 3,1% y la tasa de paro alcanza el 18,83%, desde el 8,3% con que finalizó 2008. En otras economías europeas, con tasas de contracción similar o mayores, las tasas de paro apenas se han incrementado unas décimas a lo largo de 2009. La necesidad de la reforma del mercado de trabajo es evidente.

Al analizar la evolución del sector exterior, la presente crisis económica ha provocado un fuerte ajuste del tradicional déficit de la balanza por cuenta corriente, que en 2009 se reducirá desde el 9,6% del PIB con que cerró 2008, al nivel del 5,5%.

En 2009 las finanzas públicas se han deteriorado gravemente, por un lado el déficit público se incrementó desde el nivel del 3,8% del PIB, al 11,4% en 2009, su financiación se ha llevado a cabo con la emisión de deuda pública, que se estima que alcanzó el 74,9% del PIB en 2009. Una de las lecciones que nos ha enseñado la crisis es que en períodos de bonanza económica hay que ser más frugal, como lo han sido otras economías como Chile o Noruega.

La política monetaria del Eurosistema ha sido fuertemente expansiva en 2009, por un lado el tipo de interés se mantiene en el mínimo histórico del 1% establecido en mayo, y por otro se ha inyectado gran cantidad de liquidez, a pesar de ello estamos asistiendo a una fuerte contracción del crédito.

En este número hemos prestado una atención especial al apartado de las políticas aplicadas contra la crisis, se han adoptado medidas conyunturales con una contundencia desconocida. Las autoridades económicas se encuentran en la encrucijada de la retirada gradual de las ayudas (lo que puede frenar el impulso necesario sobre la demanda agregada) o

mantener las mismas (con el efecto negativo que ello conlleva sobre las finanzas públicas). En definitiva, se trata de establecer la prioridad entre el objetivo de crecimiento económico por un lado y la corrección del déficit público por el otro, nos da la impresión de que la elección ya se ha realizado a favor del segundo.

Algunas de las previsiones que para el año 2010 han formulado distintas instituciones para la economía española son las siguientes:

1.- Continúa la fuerte contracción en el ritmo de crecimiento, de hecho las previsiones han empeorado en relación a las presentadas en el boletín anterior. A pesar de ello, las últimas previsiones de la OCDE o el FMI se han revisado al alza con respecto a las formuladas por estos organismos en los meses de verano de 2009.

Según la OCDE, el FMI o la Comisión Europea la recuperación española será más lenta, de hecho la OCDE señala que en 2011 la economía española será la que menos crezca de todos los países desarrollados. Las perspectivas económicas de la OCDE señalan que el ritmo lento de recuperación de nuestra economía es debido al impacto negativo del elevado endeudamiento de familias y empresas y a la gravedad de la crisis inmobiliaria.

Es curioso que el aumento del ahorro por motivo de precaución por parte de las familias españolas se ha producido cuando la crisis ya había contagiado a todo el sistema; nuestras expectativas, más que racionales, realmente han sido adaptativas.

2.- En paralelo al ritmo de deterioro de la actividad económica la tasa de paro (EPA) ha aumentado desde el 13,91% en 2008 al 18,83% en 2009. En 2010 se prevé que la tasa de paro esté próxima al 20%.

Las previsiones de las distintas instituciones consultadas sobre la tasa de paro de la economía española para 2009 han sido bastante acertadas.

3.- Las previsiones de inflación para 2010 contemplan una tasa próxima al 1%. Las previsiones formuladas en el mes de noviembre de 2009 por la Comisión Europea, FMI, OCDE, BBVA o FUNCAS divisaban un escenario con un descenso de los precios para 2009 en la horquilla situada entre -0,3% y -0,4%, realmente los precios cerraron 2009 con un avance del 0,8%. Esto demuestra la dificultad de realizar previsiones sobre la inflación en España, su comportamiento está excesivamente condicionado por la evolución de los precios del petróleo.

4.- Han empeorado las expectativas sobre las finanzas públicas (déficit público y deuda pública). España presentaba en 2008 un déficit público del 3,8% del PIB y un nivel de endeudamiento del 39,5% del PIB. Si en la tabla 4.4 excluimos la previsión más optimista (la del Gobierno) y la más pesimista (la del FMI), la media aritmética de las restantes previsiones nos daría un déficit público del 10,7% del PIB en 2009 (realmente fue 11,4% del PIB) y el 9,9% para 2010. La Comisión Europea advierte que hay un riesgo de que a largo plazo se debilite la sostenibilidad de las finanzas públicas.

Algunas estimaciones realizadas de la deuda pública, como las publicadas por FUNCAS o el BBVA, señalaban que estaría próxima al 55% del PIB en 2009 (así fue, con un 55,2%) y al 65% en 2010. Para 2011 las previsiones de FUNCAS o de la Comisión Europea sitúan la deuda pública española en los niveles del 77,7% y el 74,0% del PIB, respectivamente. Si estas previsiones son acertadas, a partir del 2010 estaremos por encima del umbral del 60% del PIB establecido en el Pacto de Estabilidad y Crecimiento.

Se prevé que la tasa de paro siga aumentando en 2010.

La contrastación de las previsiones de inflación de 2009 nos demuestra la dificultad de prever la inflación en España. Demasiado condicionada por el petróleo.

Siguen empeorando las expectativas sobre las finanzas públicas españolas. Esto añade una mayor dificultad para volver a la disciplina del Pacto de Estabilidad y Crecimiento.

Para 2009 y 2010 se prevé una fuerte corrección del déficit comercial y del déficit por cuenta corriente.

5.- La fuerte contracción de la demanda está ayudando a corregir el déficit exterior. El déficit por cuenta corriente (medido como porcentaje del PIB) se ha contraído del 9,6% observado en 2008, al 5,3% y 5,6% en 2009 de acuerdo con las previsiones de FUNCAS o del BBVA respectivamente. Para 2010 se prevé que continúe esta tendencia.

Previsiones Económicas para España. 2009-2010 (Tasas de variación anual en porcentaje)

	PIB precios constantes		Tasa de paro (EPA)		Inflación (IPC)		Saldo AA. PP. (% PIB)		Saldo Cuenta Corriente (% PIB)	
	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010
COMISIÓN EUROPEA (noviembre 2009)	-3,7	-0,8	17,9	20,0	-0,4	-0,8	-11,2	-10,0	-	-
FMI (octubre 2009)	-3,8	-0,7	18,2	20,2	-0,3	0,9	-12,3	-12,5	-	-
GOBIERNO (septiembre 2009)	-3,6	-0,3	17,9	18,9	-	-	-9,5	-8,1	-5,2	-5,2
OCDE (noviembre 2009)	-3,6	-0,3	18,1	19,3	-0,4	0,8	-9,6	-8,5	-5,3	-3,8
BBVA (noviembre 2009)	-3,8	-1,2	18,1	20,1	-0,4	0,9	-11,4	-10,3	-5,6	-4,0
FUNCAS (noviembre 2009)	-3,6	-0,5	18,0	19,4	-0,3	1,3	-10,5	-10,8	-5,3	-4,7

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de las respectivas instituciones.

1.3.- ECONOMÍA CASTELLANO-LEONESA

La tendencia en el año 2009 ha sido negativa en la economía castellano-leonesa, que sigue en una fase de recesión, siendo la demanda interna la responsable de la caída, dado que la aportación del sector exterior al PIB fue positiva en los últimos trimestres.

En lo que respecta al consumo, se ponen de manifiesto signos de debilidad como las caídas en el IPICyL de bienes de consumo, en las importaciones de bienes de consumo y en el índice de ventas en grandes superficies.

Por su parte, la inversión sigue mostrando un mal comportamiento a tenor de los indicadores disponibles. Una prueba de ello es la caída en el IPICyL de bienes de equipo, en las importaciones de bienes de equipo y en las matriculaciones de vehículos industriales. El descenso de la formación bruta de capital fijo es resultado del comportamiento negativo tanto de la inversión en bienes de equipo como del componente de inversión en construcción. El saldo comercial de Castilla y León arroja valores positivos lo que propicia un superávit comercial que supera los 540 millones de euros.

Las tasas de variación interanual fueron negativas en todos los sectores, con una caída débil en el caso de los servicios e intensa en el sector agrario, industria y construcción.

Las cifras de algunos indicadores de la construcción, como la venta de cemento, las viviendas iniciadas y terminadas, que registran notables caídas, explican la contribución negativa de la construcción al PIB castellano-leonés. Por otra parte, las actividades terciarias vinculadas al sector turístico no atraviesan un buen momento, tal y como refleja el descenso de algunas variables como el número de turistas totales que llegan a la región, el número de turistas extranjeros y el tráfico aéreo de pasajeros.

La evolución sectorial en términos de producción se refleja en el comportamiento del empleo en el mercado de trabajo castellano-leonés, cayendo la ocupación en todos los sectores.

Los indicadores de producción y demanda interna indican que la economía castellano-leonesa sigue en una fase de recesión.

En los últimos trimestres de 2009 las tasas de variación interanual del PIB fueron negativas en todos los sectores.

Las tasas de paro siguen en niveles altos, habiéndose destruido empleo en todos los sectores.



El suave repunte de los precios es uno de los rasgos destacables de la evolución de la economía castellano-leonesa en el año 2009. Los grupos que más contribuyen a dicho repunte son bebidas alcohólicas y tabaco, transporte, enseñanza, hoteles, cafés y restaurantes y otros bienes y servicios.

En el ámbito financiero, la evolución durante el 2009 viene determinada por un hecho relevante: la política del Banco Central Europeo de reducción de los tipos de interés oficiales en la zona euro, que contribuye al descenso del Euríbor. A nivel de Castilla y León, se aprecia una tendencia descendente en los créditos del sistema bancario. Dentro de los créditos, la contratación de hipotecas registra un descenso desde diciembre de 2008. Por otra parte, se observa durante el 2009 una desaceleración en el ritmo de crecimiento de los depósitos del sistema bancario.

En cuanto al indicador de confianza del consumidor, durante el año 2009 ha ido evolucionando de forma positiva, situándose a finales de año en 69,9, recuperando 18,5 puntos con respecto a finales de 2008.

Los consumidores son más optimistas respecto a las expectativas (95,7) que sobre la situación actual (44,1), lo que es coherente con las previsiones macroeconómicas al alza para la economía en general.

Por primera vez desde el segundo trimestre de 2007, tanto la percepción futura sobre la situación económica de Castilla y León y la situación económica familiar, registran valores en torno a 100 (98,4 y 99,5). Los niveles más bajos del índice, tanto para la situación actual como en sus expectativas se siguen manifestando para el empleo (23 y 89,3).

En opinión de los consumidores de Castilla y León, tanto los precios como los tipos de interés, serán mayores dentro de un año y aunque esto afecta de forma negativa a su renta disponible, puede indicar su percepción sobre una próxima recuperación de la economía. Por otra parte, sus posibilidades de ahorro y de compra de bienes de consumo duradero serán menores en los próximos meses.

Las previsiones para la economía castellano-leonesa apuntan a que continúe la recesión de la actividad, aunque se albergan esperanzas de que la crisis haya tocado fondo y de que vayan apareciendo síntomas de mejora de la situación en los próximos trimestres al ir haciendo efecto las medidas de estímulo monetario y fiscal.

El crecimiento negativo del PIB regional puede venir dado, desde el lado de la demanda, por la caída de la demanda interna, resultado del descenso del gasto en consumo final (especialmente del consumo de los hogares) y del deterioro de la formación bruta de capital fijo, especialmente en el ámbito de la construcción. Desde la perspectiva de los hogares, el consumo se verá afectado por los bajos niveles de confianza y los elevados niveles de desempleo. Desde el punto de vista de la inversión, es probable que siga la caída de la inversión empresarial productiva y que la inversión residencial se siga viendo afectada por la coyuntura económica adversa.

Tras las intervenciones del Banco Central Europeo, inyectando liquidez en el sistema y recortando el tipo de interés oficial, el Euríbor ha experimentado un descenso notable que puede aliviar el endeudamiento financiero de las familias.

El menor dinamismo de la demanda interna podría verse compensado por un menor déficit comercial exterior, siempre y cuando las importaciones sigan mostrando un ritmo decreciente y las exportaciones se recuperen, impulsadas por el aumento de la demanda externa de nuestros principales socios comerciales.

El efecto escalón del precio de la energía impulsa el suave ascenso del IPC.

La política monetaria expansiva del BCE propicia un notable descenso del Euríbor.

La confianza de los consumidores en 2009 ha ido repuntando, aunque parece haberse estancado a finales de año.

Las previsiones apuntan a que se vaya mitigando la recesión.

En un escenario de recesión como parece que va ser el de los próximos meses, no cabe esperar mejoras significativas en las tasas de ocupación y sólo el descenso del número de activos y algunas medidas de estímulo económico contenidas en los planes gubernamentales podrían tener un efecto paliativo sobre la tasa de paro, que se mantendrá en niveles elevados. En lo que respecta a la inflación, el encarecimiento del petróleo puede propiciar un repunte del IPC.

Las previsiones apuntan a que se vaya mitigando la recesión, en algunos sectores esto será una realidad en el 2010, como el sector servicios o el sector agrícola. El resto de los sectores tendrán que esperar al año 2011. Castilla y León será una de las regiones con mejor comportamiento en términos generales en el panorama nacional.

Crecimiento Regional de los Grandes Sectores. Previsiones (Tasas de variación real)

	2010		2011	
	Castilla y León	España	Castilla y León	España
Agricultura	2,9	1,8	1,5	0,1
Industria	-0,8	-2,2	1,4	0,9
Construcción	-1,0	-2,8	1,6	0,7
Servicios	1,0	0,6	1,3	1,0
VAB	0,5	-0,2	1,3	0,9

Fuente: Hispalink, Diciembre 2009.

1.4.- ECONOMÍA BURGALESA

1.4.1.- ANÁLISIS POBLACIONAL

Las estimaciones de la población a 1 de enero de 2010 prevén una reducción de la población para la provincia de Burgos del 0,6%, que supone un punto de inflexión en la evolución de la población desde 1998.

Con los datos del padrón de 2009 (1 de enero de 2009) la población ha seguido incrementándose, pero a un ritmo mucho menor que años precedentes.

El desequilibrio poblacional de la provincia se sigue agravando y continúa la desertización poblacional.

Uno de los aspectos positivos tanto para Burgos como para el conjunto de Castilla y León del periodo de bonanza económica de los años anteriores es el cambio de tendencia en la evolución regresiva de la población en la segunda mitad del siglo XX. Una de las consecuencias que se puede esperar con el cambio de coyuntura económica es la vuelta a la recesión poblacional tanto a nivel de Comunidad Autónoma como a nivel provincial. Con los datos del padrón, esta amenaza no se ha materializado hasta el año 2009 y la población ha seguido aumentando, aunque con una fuerte desaceleración del ritmo de crecimiento. Sin embargo, las estimaciones de la población a 1 de enero de 2010, prevén una reducción de la población para la provincia de Burgos del 0,6%, que de materializarse esta estimación supone la primera vez que se reduce la población en Burgos desde 1998.

El desequilibrio poblacional dentro de la provincia se sigue agravando y continúa la despoblación de amplias zonas de la provincia, sobre todo de los municipios y núcleos de población más pequeños y alejados de los centros de población más importantes.

Los municipios de entre 500 y 1.000 habitantes que experimentaron una esperanzadora recuperación el año 2008, vuelven a reducir población en su conjunto en el 2009, aunque presentan evoluciones y tendencias muy dispares y en algunos casos muy variables, posiblemente por circunstancias muy particulares. Los municipios inferiores a los 500 habitantes en su conjunto, mantienen la tendencia negativa, que acentúa la desertización de amplias zonas de la provincia. Como dato significativo, indicar que en Burgos hay 138 municipios (el 37% de los municipios de la provincia) en los que tan solo viven el 2,1% de la población y 251 (el 67%) municipios de menos de 250 habitantes donde vive el 6,7% de la

población. Además, en estos municipios suelen figurar más empadronados de los que realmente residen, pues cuando se desplazan a otros núcleos más grandes, tardan en actualizar sus datos padronales o porque, residiendo en núcleos urbanos mayores, mantienen una fuerte identificación con su municipio de origen.

Con las previsiones negativas de 2010 es de suponer que el desequilibrio poblacional se acelerará. Serán menos los núcleos con capacidad de atracción de población, que como se ha comentado anteriormente, son muy escasos en nuestra provincia.

1.4.2.- SECTOR SERVICIOS

A pesar de ocupar un peso sustancial en la actividad económica el sector servicios no ha desempeñado un papel protagonista en los procesos de crecimiento económico. Su intangibilidad, por un lado, y otras particularidades que le venían caracterizando como la elevada regulación, la productividad estancada o la escasa presencia en el comercio exterior, por otro lado, han contribuido a ello. Sin embargo, es un sector que actualmente vive un proceso de importantes cambios.

En España la manifestación de estos cambios se aprecia en los diferenciales de precios y en los márgenes comerciales (y todo ello con anterioridad a la actual situación de crisis). En el primer caso, después de muchos años donde la menor productividad del sector servicios (unido a la fuerte regulación) tenía como consecuencia mayores incrementos de precios, éstos en los últimos años parecen reducirse significativamente. Además, las empresas del sector servicios están experimentando en los últimos años una reducción significativa de los márgenes con los que operan hasta igualar a, cuando no a evolucionar por debajo de, los márgenes del conjunto de la economía.

A pesar de que el paradigma del crecimiento económico sigue siendo la industria, lo cierto es que, en las últimas décadas, los servicios han focalizado este proceso y, hoy en día, suponen cuantitativamente la parte más importante de la actividad económica. España no ha sido ajena a este proceso y, en los últimos 50 años, el sector ha avanzado hasta alcanzar alrededor del 68% del VAB generado en el conjunto del proceso productivo.

Los aspectos destacables del actual panorama del sector servicios en nuestra provincia se pueden resumir en los siguientes puntos:

- 1.- El peso relativo del sector servicios en Burgos es inferior a la media regional y nacional debido el mayor peso relativo del sector agrario e industrial.
- 2.- La productividad por trabajador del sector servicios y en especial de los servicios de mercado es mayor en Burgos que en España y en Castilla y León. La productividad de los servicios de mercado está por encima de la productividad del conjunto de trabajadores de la economía de mercado en Burgos.
- 3.- El peso que en la economía burgalesa tienen las distintas actividades del sector servicios sigue una distribución similar a la regional y nacional. Las diferencias más significativas se recogen en el siguiente cuadro:

Los municipios de menos de 1.000 habitantes vuelven a perder población. En Burgos hay 138 municipios donde viven el 2,1% de la población y 251 de menos de 250 habitantes donde vive el 6,7% de la población.

El sector servicios vive actualmente un importante proceso desregulador.

La economía burgalesa se ha caracterizado tradicionalmente por tener un mayor peso relativo del sector agrario e industrial frente al sector servicios.

Burgos versus España. Más peso relativo en:		Burgos versus Castilla y León. Más peso relativo en:	
Burgos	España	Burgos	Castilla y León
Sanidad y Servicios Sociales	Información y Comunicación	Transporte y Almacenamiento	Administración Pública
Hostelería	Actividades Profesionales Científicas y Técnicas	Comercio	Información y Comunicación
Educación	Comercio		
Transporte y Almacenamiento	Servicios a Empresas		

4.- El comercio y la hostelería en Burgos presentan un volumen de autónomos superior a la media nacional e inferior a la regional, lo que es indicativo de que el tamaño de los negocios es menor en Burgos que la media nacional y es previsible que siga evolucionando hacia negocios de mayor dimensión con más empleo por cuenta ajena.

5.- La localización geográfica de Burgos beneficia un mayor desarrollo de sectores como el Transporte y Almacenamiento y la Hostelería, que presentan un peso relativo mayor en Burgos que la media nacional, pero creemos que aún tienen capacidad para un mayor desarrollo.

6.- Hay que fomentar la implantación de empresas del ámbito de la Información y la Comunicación, en especial las relacionadas con el desarrollo de las TIC, que presentan niveles de implantación menor en Burgos. La creación del futuro parque tecnológico y la Universidad deben ser instrumentos a utilizar para impulsar este sector de actividad.

7.- Las Administraciones Públicas tienen un volumen de empleo en Burgos similar a la media nacional e inferior a la media regional. En Burgos hay un mayor porcentaje de empleados públicos en Sanidad, Justicia y Fuerzas Armadas. El empleo de las entidades locales es ligeramente inferior a la media regional y nacional.

1.4.3.- RADIOGRAFÍA COMPARATIVA Y CONCLUSIONES

El diagnóstico comparativo de la situación económica de España, Castilla y León y Burgos se apoya en los principales indicadores coyunturales disponibles hasta la fecha de cierre del informe (finales de enero de 2010) para los tres niveles espaciales comparados. El análisis detallado de la evolución de estos indicadores es una simple, pero de gran utilidad, herramienta para realizar una radiografía comparativa de nuestra economía provincial *versus* la autonómica y la nacional. A su vez, al tratarse de un instrumento dinámico permite obtener expectativas sobre su comportamiento en un futuro próximo.

En el anterior boletín, en esta misma sección, y a la vista de la evolución de los indicadores que allí se recogieron, se comentó que Burgos, muy probablemente, se convertiría en una de las primeras provincias españolas en ver los tan esperados “brotos verdes”. Ha transcurrido medio año y aún no se han visto los “brotos verdes” en nuestra economía, como tampoco se han visto en Castilla y León ni en España.

La evolución de los indicadores en estos últimos meses ha arrojado ciertas sombras sobre el optimismo manifestado en el boletín-1. Esto no significa que la economía burgalesa haya cambiado su tendencia

respecto de las economías autonómica y nacional. En muchos de los indicadores analizados Burgos sigue teniendo mejor comportamiento, en términos comparativos. Las sombras hacen referencia al horizonte temporal en el que esperábamos ver indicios de cierto relanzamiento en la actividad económica, horizonte que se ha trasladado, según todas las predicciones, hasta finales de 2010-principios de 2011.

La economía burgalesa no se mantiene ajena a los problemas económicos de España y por ello ambas economías mantendrán importantes paralelismos en su progresión hacia la tan esperada recuperación. Aunque el deterioro económico en la provincia burgalesa sigue siendo menor que el producido en el conjunto de la nación y en el conjunto de la comunidad castellano-leonesa, debido, principalmente y a nuestro juicio, a la diversificación de la estructura productiva de la provincia y al eficiente sector financiero de carácter local.

Las proyecciones indican que la recuperación será más lenta y difícil en aquellas zonas que han experimentado una brusca caída de la actividad en el sector inmobiliario o el desplome del sector financiero. Burgos, en este contexto, es una de las provincias con “mayores defensas” frente a cualquiera de estos dos problemas.

Los efectos de la crisis se están sintiendo especialmente en el mercado de trabajo, derivando en una alarmante tasa de destrucción de empleo, elevando las previsiones de paro hasta el 20% para el presente año. Mencionar que nuestra provincia sigue manteniendo una de las menores tasas de paro a nivel nacional.

Toda crisis, y ésta no es una excepción, crea un clima de incertidumbre desfavorable para el desarrollo de la actividad económica y la creación de empresas. Burgos también está sufriendo este clima, pero, en general, en menor medida que Castilla y León y España. Esta realidad se ve reflejada en el mejor comportamiento, en los últimos meses y en términos comparativos, de los indicadores de creación y disolución de sociedades mercantiles. Señalar, asimismo, que este clima de incertidumbre tampoco ha afectado al sector exterior de nuestra provincia, con una más que destacable trayectoria en este último año, tanto en lo relativo a las importaciones como a las exportaciones.

En los últimos trimestres se ha producido una ligera mejoría en la confianza de los consumidores, especialmente en lo que a expectativas se refiere. Este dato puede ser debido, por un lado, a la mejora de rentas reales (debido a la baja inflación) y, por otro lado, a los, relativamente, bajos tipos de interés. A este respecto, señalar el impacto que las ayudas a la compra de automóviles, a través del Plan 2000E, ha tenido a nivel provincial (también a nivel regional). Quizás los consumidores burgaleses y castellano-leoneses tengan una mayor conciencia de la importancia estratégica del sector del automóvil en nuestras economías.

Creación de sociedades mercantiles (variación interanual en %)

2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009						
								Jun	Jul	Ago	Sep	Oct		Nov
-6,5	-10,9	26,6	3,3	9,7	5,1	-5,9	-23,6	-37,2	-46,5	42,1	-48,4	32,0	78,9	Burgos
-6,3	2,2	8,6	4,9	3,7	18,5	3,8	-33,0	-11,5	-29,2	3,0	-10,3	14,2	-8,2	Castilla y León
-4,2	3,7	7,9	5,8	6,1	7,2	-4,7	-27,8	-15,0	-24,3	-18,3	-27,1	-8,3	5,6	España

Fuente: Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

Disolución de sociedades mercantiles (variación interanual en %)

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009					
									Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov
Burgos	25,0	15,7	4,9	23,5	-25,7	19,2	66,6	-28,4	60,0	100,0	50,0	25,0	180,0	-44,0
Castilla y León	32,1	15,7	3,4	38,6	-27,7	27,7	40,3	-10,6	118,2	1,8	44,8	15,1	124,4	-25,7
España	2,3	11,7	3,0	26,7	-19,3	13,6	61,4	-9,9	41,8	2,8	33,8	-10,4	11,4	2,1

Fuente: Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

Matriculación de vehículos (Turismos) (variación interanual en %)

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009					
									Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
Burgos	1,4	-7,5	9,2	7,9	-2,1	-5,1	-0,3	-28,2	7,8	29,1	57,3	54,2	60,4	42,9
Castilla y León	2,4	-10,2	7,1	11,0	0,7	-2,1	-0,2	-28,9	15,2	13,9	45,9	52,8	54,3	43,9
España	-9,0	-6,0	6,0	10,8	1,4	-1,0	-1,0	-27,5	-10,7	-0,6	17,8	26,4	37,5	25,5

Fuente: Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León, Dirección General de Tráfico y elaboración propia.

Tasa de Paro (%)

	2008					2009			
	2006	2007	II TRIM	III TRIM	IV TRIM	I TRIM	II TRIM	III TRIM	IV TRIM
Burgos	6,7	6,3	9,6	8,3	10,5	10,8	13,5	12,1	14,5
Castilla y León	8,1	7,2	9,3	9,4	11,2	13,8	14,1	13,0	14,1
España	8,5	8,3	10,4	11,3	13,9	17,4	17,9	17,9	18,8

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

Indicador Sintético de Actividad (variación interanual en %)

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009					
									Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep
Burgos	4,7	2,1	1,7	3,5	5,3	5,9	2,8	-6,5	-22,6	-23,5	-23,0	-22,9	-22,5	-21,5
Castilla y León	3,9	1,6	2,5	6,2	5,2	4,8	3,8	-6,8	-24,1	-24,6	-23,6	-23,0	-22,1	-20,7
España	3,4	1,3	2,6	7,0	6,4	6,2	2,4	-8,3	-26,7	-27,9	-28,0	-28,1	-27,9	-27,2

Fuente: Caja España y elaboración propia.

Indicador de confianza del consumidor

2007		2008				2009				
III TRIM	IV TRIM	ITRIM	II TRIM	III TRIM	IV TRIM	ITRIM	II TRIM	III TRIM	IV TRIM	
76,7	70,0	69,8	52,3	53,5	51,4	54,1	70,6	72,0	69,9	Castilla y León
66,6	53,7	52,6	35,1	36,2	33,7	33,6	43,6	46,4	44,1	Indicador de situación actual
86,8	86,3	87	69,6	70,8	69,1	74,7	97,5	97,6	95,7	Indicador de expectativas
86,4	74,9	73,6	57,3	49,1	49,3	50,8	64,0	75,3	73,1	España
81,2	65,9	59,6	43,6	33,4	29,1	27,9	35,0	48,5	44,5	Indicador de situación actual
91,6	83,8	87,6	71	64,8	69,4	73,8	93,0	102,1	101,6	Indicador de expectativas

Fuente: Instituto de Crédito Oficial, Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

Importaciones y Exportaciones. Enero-Noviembre 2009

Expor. (Miles de euros)	Expor. Variación Interanual (%)	Impor. (Miles de euros)	Impor. Variación Interanual (%)	Saldo Comercial (Miles de euros)	Saldo Comercial Variación Interanual (%)	
2.192.089,43	1,88	1.811.016,63	-13,68	381.072,80	611,94	Burgos
8.566.801,52	-5,42	7.117.971,78	-15,81	1.388.829,74	161,28	Castilla y León
144.592.795,58	-18,30	190.704.503,62	-27,98	-46.111.258,04	-47,49	España

Fuente: Ministerio de Industria, Turismo y Comercio y elaboración propia.

La consolidación de este ritmo, aún lento, de recuperación va a estar supeditada a la evolución de tres pilares fundamentales de la actual situación: el sistema financiero, la demanda privada y la tasa de desempleo. Los expertos vaticinan que “si las condiciones crediticias se mantienen restrictivas y se abandonan los planes de estímulo fiscal, es probable que el consumo y la inversión permanezcan en niveles reducidos y una parte del desempleo se transforme en desempleo estructural”. También es unánime la idea de que el deterioro sufrido por el mercado laboral y las cuentas públicas son las dos principales características de la actual situación que diferencian la economía española de las de los principales países de la Eurozona.

El gobierno central ha anunciado recientemente, para este año, una serie de medidas. Por un lado, medidas de austeridad cuyo principal objetivo será paliar el rápido deterioro de las finanzas públicas. Por otro lado, medidas de reforma del mercado laboral, demandadas por todos los agentes económicos. Habrá que esperar al impacto de dichas medidas y al alcance de las mismas a nivel provincial.

No queremos cerrar este nuevo boletín de coyuntura de Caja Rural Burgos sin plasmar algunas reflexiones sobre las fortalezas de la economía burgalesa y nuestros vaticinios sobre su comportamiento en un futuro próximo:

1.- La vuelta a las cifras negativas en la evolución de la población, supone un punto en inflexión y debería ser una cuestión de reflexión preferente desde todos los ámbitos: político, económico, social... Las dinámicas poblacionales recesivas o expansivas se retroalimentan y con ellas toda la actividad económica y social. Si la población disminuye, los servicios (sociales, culturales, educativos, sanitarios...) que se ofertan también

disminuyen y las oportunidades (laborales, de ocio y tiempo libre...), en lo que parte de la población (habitualmente la más joven y formada) se dirige hacia lugares con más oportunidades, por tanto, disminuye más la población, disminuyen más los servicios... Hay que tener en cuenta que la evolución negativa de la población tiene efectos económicos determinantes a medio y largo plazo.

2.- La ubicación estratégica de nuestra provincia sigue siendo una de sus importantes fortalezas. Esta ubicación junto a la notable mejora de las infraestructuras la convierten en un punto neurálgico a nivel nacional. Fortaleza que debe de ser aprovechada por los agentes económicos como oportunidad para dinamizar nuestra economía.

3.- El posible cierre de la central nuclear de Santa María de Garoña va a tener importantes consecuencias económicas, tanto para Burgos, en general, como para los municipios próximos a la misma, en particular. Las autoridades competentes, a nivel nacional, autonómico, provincial y local, deben de ser conscientes de esta situación y no posponer o dejar en el olvido los compromisos, en su día adquiridos, de inversión y desarrollo, que sustituyan, en parte, un factor tan dinamizador, especialmente para la zona de influencia, como lo ha sido la central.

4.- El gran potencial turístico es otra de las grandes fortalezas y oportunidades que merece ser resaltada. Burgos y su provincia ofrecen numerosas posibilidades en lo que se refiere al enogastroturismo, esto es, todo lo relacionado con el mundo de la gastronomía y el vino. Destaca, asimismo, la riqueza cultural y paisajística. Todo ello unido a lo que en breve será una realidad, el Museo de la Evolución Humana, debe conformar otro de los factores dinamizadores de la actividad económica.

5.- El sector servicios tiene un menor peso específico y, a su vez, una mayor productividad en la economía de Burgos con respecto a la economía a nivel nacional, por lo que puede ofrecer mayores oportunidades de crecimiento en nuestra provincia y favorecer una evolución más positiva del mercado laboral. En especial creemos que hay importantes oportunidades en sectores como transporte y hostelería y que se debería fomentar el crecimiento del sector de comunicación e información, con un escaso desarrollo en Burgos.

6.- El reciente relanzamiento que estamos observando en algunos países pone de manifiesto que el sector exterior está jugando un papel primordial en la reactivación económica. Por eso son muchos los que consideran que el nuevo modelo de crecimiento debe aumentar el peso de este sector. Pues bien, el sector exterior es otro de los puntos fuertes de la economía burgalesa y se debe potenciar para intentar mantener la notable trayectoria que ha tenido en los últimos meses.

7.- El año 2010 va a ser un año clave para la economía española y por ende para la economía de nuestra provincia. Como ya hemos comentado, el deterioro económico en Burgos sigue siendo menor que el producido en el conjunto de la nación, por eso seguimos considerando que será una de las primeras provincias en retomar la senda del crecimiento. Una senda que, por lo que se ha podido comprobar a finales de 2009 y principios de 2010, mantiene importantes paralelismos con la del resto de la Comunidad Autónoma. En concreto, y dada la evolución de los principales indicadores coyunturales al cierre de este boletín, nuestras previsiones apuntan que la economía burgalesa va a terminar el presente año con un crecimiento próximo al 0,5%. Aunque hay que señalar que será la tasa de paro el indicador que tarde más tiempo en reflejar este crecimiento, que se prevé que, como en el resto del país, continúe aumentando a lo largo del 2010.

2

ANÁLISIS POBLACIONAL



2.1.- POBLACIÓN Y EVOLUCIÓN ECONÓMICA

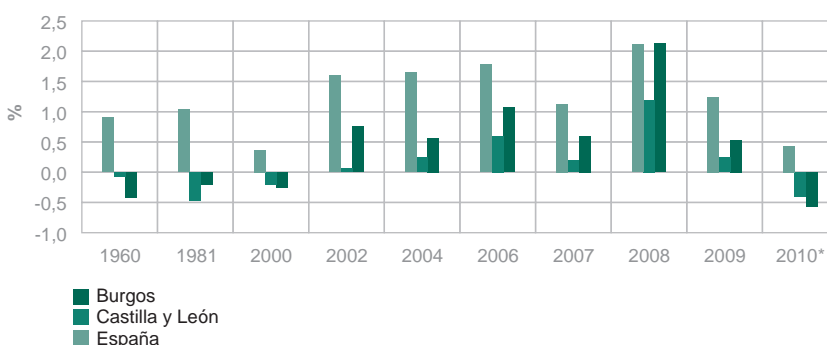
Uno de los aspectos positivos tanto para Burgos como para el conjunto de Castilla y León del periodo de bonanza económica de los años anteriores es el cambio de tendencia en la evolución regresiva de la población en la segunda mitad del siglo XX. Una de las consecuencias que se puede esperar con el cambio de coyuntura económica es la vuelta a la recesión poblacional tanto a nivel de Comunidad Autónoma como a nivel provincial. Con los datos del padrón, esta amenaza no se ha materializado hasta el año 2009 y la población ha seguido aumentando, aunque con una fuerte desaceleración del ritmo de crecimiento. Sin embargo, las estimaciones de la población a 1 de enero de 2010, prevén una reducción de la población para la provincia de Burgos del 0,6%, que de materializarse esta estimación supone la primera vez que se reduce la población en Burgos desde 1998.

La vuelta a las cifras negativas en la evolución de la población, supone un punto en inflexión y debería ser una cuestión de reflexión preferente desde todos los ámbitos: político, económico, social... Las dinámicas poblacionales recesivas o expansivas se retroalimentan y con ellas toda la actividad económica y social. Si la población disminuye, los servicios (sociales, culturales, educativos, sanitarios...) que se ofertan también disminuyen y las oportunidades (laborales, de ocio y tiempo libre...), con lo que parte de la población (habitualmente la más joven y formada) se dirige hacia lugares con más oportunidades, por tanto, disminuye más la población, disminuyen más los servicios... La evolución negativa de la población tiene efectos económicos determinantes a medio y largo plazo.

Las estimaciones de la población a 1 de enero de 2010 prevén una reducción de la población para la provincia de Burgos del 0,6%, que supone un punto de inflexión en la evolución de la población desde 1998.

Con los datos del padrón de 2009 (1 de enero de 2009) la población ha seguido incrementándose, pero a un ritmo mucho menor que años precedentes.

Gráfico 2.1: Variación anual de la población (%)



*Datos calculados a partir del padrón de 1 de enero de 2009 con el tanto de variación de la población estimada para 2010, obtenido de los datos publicados por el INE.
Fuente: INE y elaboración propia.

Dentro de la Comunidad Autónoma, las cifras de población de Burgos han progresado a un ritmo mayor que la media regional, en general muy lastrada por algunas provincias más periféricas. Durante la última década, los incrementos de población en Burgos han doblado las variaciones medias de la región. Sin embargo, la estimación a 1 de enero de 2010 indica que la evolución de la población de Burgos puede ser ligeramente peor a la media regional.

Tabla 2.1: Evolución de la Población en España, Castilla y León y Burgos

	1981	2002	2006	2008	2009	2010*
Cifras de población						
España	37.742.561	41.837.894	44.708.964	46.157.822	46.745.807	46.909.872
Castilla y León	2.575.064	2.480.369	2.523.020	2.557.330	2.563.521	2.551.895
Burgos	362.825	352.723	363.874	373.672	375.563	373.294
Variación anual media de la población						
España	1,01	1,64	1,73	2,12	1,27	0,35
Castilla y León	-0,48	0,03	0,58	1,14	0,24	-0,45
Burgos	-0,23	0,79	1,04	2,10	0,51	-0,60

*Datos estimados
Fuente: INE y elaboración propia.

El desequilibrio poblacional de la provincia se sigue agravando y continúa la desertización poblacional. Los datos del padrón de 2009 indican que el incremento de población se focaliza básicamente en la capital burgalesa y su alfoz, Aranda de Duero, Briviesca, Medina de Pomar, Villarcayo y Valle de Mena y en otros municipios de más de 2.000 habitantes.

Por otra parte, el desequilibrio poblacional dentro de la provincia se sigue agravando y continúa la despoblación de amplias zonas de la provincia, sobre todo de los municipios y núcleos de población más pequeños y alejados de los centros de población más importantes. Con los datos del padrón de 2009, el incremento de población se focaliza básicamente en la capital burgalesa y su alfoz (2.118 habitantes), Aranda de Duero (468), en Briviesca, Medina de Pomar, Villarcayo y Valle de Mena (413) y en otros municipios de más de 2.000 habitantes (Lerma, Roa, Salas de los Infantes y Espinosa de los Monteros). Dentro de los municipios de más de 2.000 habitantes, sólo han perdido población Belorado y Quintanar de la Sierra. Es muy significativa la pérdida de población por parte de Miranda de Ebro debido a que se ha visto muy afectado su tejido industrial por la crisis económica actual y en cuya evolución poblacional reciente ha tenido otros años con signo negativo, sin duda por la proximidad al País Vasco, fuerte foco de atracción poblacional, que posibilita y facilita la movilidad territorial de algún grupo de trabajadores.

De los municipios de más de mil habitantes que no están próximos a la capital, todos, con la excepción del Condado de Treviño, reducen su población. Además, hay que señalar que estos municipios se localizan en la zona oeste (Melgar de Fernamental -32, Villadiago -56, Sasamón -41) o noreste de la provincia en el entorno de la Central Nuclear de Santa María de Garoña (Trespaderne -41, Oña -45, Valle de Tobalina -21) o sureste (Pradoluengo -32, Huerta del Rey -23).

Tabla 2.2: Población de los municipios de Burgos agrupados por tamaño
(Datos absolutos)

MUNICIPIOS	Nº	1981	2000	2002	2004	2006	2008	2009
Número de habitantes								
Burgos y Alfoz	35	168.326	174.497	180.409	183.763	189.556	195.669	197.787
Miranda de Ebro	1	36.812	35.631	36.240	37.020	38.276	39.589	39.264
Aranda y Alfoz	5	29.867	31.839	32.494	33.109	33.902	34.962	35.437
Briviesca	1	4.855	6.235	6.441	6.741	7.146	7.776	7.937
Medina de Pomar	1	5.188	5.166	5.024	5.282	5.610	6.212	6.321
Villarcayo MCV	1	4.558	3.807	3.877	4.031	4.377	4.765	4.820
Valle de Mena	1	5.038	3.376	3.395	3.414	3.611	3.838	3.926
Lerma	1	2.591	2.518	2.558	2.619	2.789	2.808	2.836
Roa	1	2.556	2.249	2.272	2.272	2.363	2.454	2.495

Nº	1981	2000	2002	2004	2006	2008	2009	
1	2.165	2.093	2.079	2.109	2.157	2.190	2.172	Belorado
1	2.010	2.030	2.064	2.085	2.049	2.132	2.140	Salas de los Infantes
1	2.774	2.173	2.042	2.007	1.951	2.106	2.129	Espinosa de los Monteros
1	2.417	2.078	1.944	1.896	1.994	2.088	2.053	Quintana de la Sierra
9	15.459	13.108	13.049	12.949	12.591	12.521	12.263	De 1000 a 1999 habitantes
26	21.175	17.732	17.423	17.005	16.627	16.721	16.632	De 500 a 999 habitantes
34	17.305	13.124	12.773	12.531	12.347	12.181	12.041	De 250 a 499 habitantes
113	27.017	19.941	19.331	18.687	18.151	17.585	17.391	De 100 a 249 habitantes
138	13.093	9.643	9.308	8.917	8.377	8.075	7.919	Menos de 100

Fuente: INE y elaboración propia.

Tabla 2.3: Población de los municipios de Burgos agrupados por tamaño (Variación media anual)

Nº	1981	2000	2002	2004	2006	2008	2009	MUNICIPIOS
								Variación media anual
35	2,32	0,53	1,39	0,63	1,18	2,48	1,08	Burgos y Alfoz
1	1,33	0,24	2,17	0,31	1,62	3,05	-0,82	Miranda de Ebro
5	2,57	0,26	1,16	0,56	1,04	1,77	1,36	Aranda y Alfoz
1	1,20	1,75	1,74	2,07	3,18	7,60	2,07	Brieviesca
1	2,85	2,79	-0,40	5,92	2,32	7,53	1,75	Medina de Pomar
1	-0,41	-0,05	2,00	2,67	4,76	5,40	1,15	Villarcayo MCV
1	-0,34	1,11	0,83	0,06	2,73	3,62	2,29	Valle de Mena
1	-0,03	-0,36	2,24	1,55	1,64	3,31	1,00	Leerma
1	-0,60	-0,75	0,98	-1,22	1,24	3,46	1,67	Roa
1	-1,12	-0,05	-0,10	-0,85	0,33	1,58	-0,82	Belorado
1	0,40	-1,60	1,47	-1,09	-1,06	2,50	0,38	Salas de los Infantes
1	-1,60	-2,82	-2,62	-2,19	-1,17	4,21	1,09	Espinosa de los Monteros
1	-0,47	-2,35	-4,89	-4,05	0,50	1,51	-1,68	Quintana de la Sierra
9	-1,25	-1,53	-0,47	0,12	-1,51	-0,23	-2,06	De 1000 a 1999 habitantes
26	-1,55	-1,25	-0,59	-1,01	-1,30	0,47	-0,53	De 500 a 999 habitantes
34	-3,56	-1,71	-1,30	-0,74	-0,69	-0,51	-1,15	De 250 a 499 habitantes
113	-4,05	-1,37	-1,40	-0,97	-1,45	-1,77	-1,10	De 100 a 249 habitantes
138	-4,94	-2,41	-2,52	-1,78	-2,89	-2,61	-1,93	Menos de 100

Fuente: INE y elaboración propia.

Los municipios de entre 500 y 1.000 habitantes que experimentaron una esperanzadora recuperación el año 2008, vuelven a reducir población en su conjunto en el 2009, aunque presentan evoluciones y tendencias muy dispares y en algunos casos muy variables, posiblemente por circunstancias muy particulares. Los municipios inferiores a los 500 habitantes en su conjunto, mantienen la tendencia negativa, que acentúa la desertización de amplias zonas de la provincia. Como dato significativo, indicar que en Burgos hay 138 municipios (el 37% de los municipios de la provincia) en los que tan solo viven el 2,1% de la población y 251 (el 67%) municipios de menos de 250 habitantes donde vive el 6,7% de la población. Además, en estos municipios suelen figurar más empadronados de los que realmente residen, pues cuando se desplazan a otros núcleos más grandes, tardan en actualizar sus datos padronales o porque, residiendo en núcleos urbanos mayores, mantienen una fuerte identificación con su municipio de origen.

Los municipios de menos de 1.000 habitantes vuelven a perder población. En Burgos hay 138 municipios donde viven el 2,1% de la población y 251 de menos de 250 habitantes donde vive el 6,7% de la población.

A nivel comarcal las variaciones del padrón confirman los patrones de comportamiento de los años precedentes. Los posibles puntos de

inflexión que en algunas comarcas podían suponer los datos de 2008 no se confirman, como es el caso de las comarcas de Arlanza, Demanda y Oca que vuelven a las cifras negativas por las que se han caracterizado desde hace muchas décadas. Las comarcas que tenían una tendencia negativa en la evolución de la población profundizan dicha tendencia en el año 2009: Páramo y Odra. Confirman la tendencia positiva, aunque atenuada, aquellas comarcas que sobre todo a partir de 2002 parece que invirtieron su proceso demográfico: las Merindades, la Bureba y la Ribera, aunque debido casi exclusivamente al incremento poblacional de sus núcleos de población más importantes.

Con las previsiones negativas de 2010 es de suponer que el desequilibrio poblacional se acelerará. Serán menos los núcleos con capacidad de atracción de población, que como se ha comentado anteriormente, son muy escasos en nuestra provincia.

Tabla 2.4: Población de la provincia de Burgos por comarcas

Comarca	1981	2000	2002	2004	2006	2008	2009
Cifras de población							
ARLANZA	14.215	12.132	11.955	11.580	11.628	11.477	11.363
BUREBA	13.262	11.822	11.767	11.980	12.103	12.515	12.569
BURGOS	177.457	181.926	187.655	190.787	196.380	202.382	204.384
DEMANDA	14.488	12.359	12.110	11.837	11.749	11.798	11.686
EBRO	40.237	38.156	39.003	39.979	41.266	42.737	42.490
MERINDADES	27.107	22.643	22.114	22.298	22.893	24.314	24.467
OCA	7.895	6.762	6.667	6.579	6.387	6.271	6.156
ODRA	13.066	10.486	10.205	9.801	9.321	9.171	9.019
PÁRAMOS	2.458	1.990	1.967	1.977	1.889	1.874	1.815
RIBERA	52.640	48.964	49.280	49.619	50.258	51.133	51.614
TOTAL	362.825	347.240	352.723	356.437	363.874	373.672	375.563
Variación anual media de la población							
ARLANZA	-3,08	-1,75	-0,73	-1,58	0,24	0,48	-0,99
BUREBA	-2,13	-1,27	-0,23	0,90	0,88	3,91	0,43
BURGOS	1,91	0,28	1,56	0,83	1,11	2,32	0,99
DEMANDA	-2,67	-1,75	-1,01	-1,13	-0,81	0,47	-0,95
EBRO	0,11	-0,59	1,10	1,24	1,48	2,97	-0,58
MERINDADES	-1,56	-1,98	-1,18	0,42	1,40	3,58	0,63
OCA	-3,02	-1,71	-0,70	-0,66	-1,62	0,22	-1,83
ODRA	-2,80	-2,41	-1,35	-2,00	-2,75	-0,69	-1,66
PÁRAMOS	-4,54	-2,32	-0,58	0,25	-2,83	-2,19	-3,15
RIBERA	-1,02	-0,80	0,32	0,34	0,33	1,07	0,94
TOTAL	-0,23	-0,49	0,79	0,53	0,79	2,10	0,51

Fuente: INE y elaboración propia.

En resumen, la estimación de población a 1 de enero de 2010 prevé una reducción de la población por primera vez desde 1998. Por otra parte, los últimos datos oficiales del padrón de 2009 (1 de enero de 2009) muestran una evolución positiva, pero centrada en torno a la capital de la provincia, en el eje de la Nacional 1 y especialmente en los municipios de mayor tamaño y en los principales núcleos de las Merindades. Por tanto, se acelera el desequilibrio territorial en la distribución de la población.

2.2.- MOVIMIENTOS DE LA POBLACIÓN

La movilidad de la población está condicionada en muchos casos por circunstancias económicas y por las perspectivas económicas y sociales que perciben los ciudadanos.

Respecto de los movimientos interiores de población, la provincia de Burgos y Castilla y León han sido zonas de emigración, en general, hacia áreas de mayor dinamismo económico. Además, la emigración interior suele afectar en mayor medida a las personas más jóvenes y con mayores niveles de formación. Los últimos datos disponibles del año 2008 y la

Emigración interior incrementa el saldo negativo, lo que supone un grave problema económico y social a medio y largo plazo, pues afecta en mayor medida a los más jóvenes y con mayores niveles de formación.

Tabla 2.5: Migraciones interiores y exteriores en número de habitantes y en valores por cada 1.000 hab.

Migraciones Interiores			Migraciones Exteriores			Saldo Total	Nº de personas
Inmigraciones	Emigraciones	Saldo	Inmigraciones	Emigraciones	Saldo		
							2009*
-	-	-	480.974	433.612	47.362	47.362	España
-	-	-3.978	15.240	15.693	-452	-4.430	Castilla y León
-	-	-903	2.458	3.407	-949	-1.852	Burgos
							2008
1.643.210	1.643.210	0	726.009	266.460	459.549	459.549	España
83.393	88.241	-4.848	24.543	6.580	17.963	13.115	Castilla y León
11.590	11.974	-384	4.746	1.542	3.204	2.820	Burgos
							2007
1.795.353	1.795.353	0	958.266	227.065	731.201	731.201	España
96.446	101.217	-4.771	41.519	4.980	36.539	31.768	Castilla y León
13.008	13.164	-156	9.082	1.297	7.785	7.629	Burgos
							2006
1.732.309	1.732.309	0	840.844	142.296	698.548	698.548	España
95.375	97.770	-2.395	29.938	4.196	25.742	23.347	Castilla y León
12.270	12.504	-234	6.044	1.064	4.980	4.746	Burgos
Migraciones Interiores			Migraciones Exteriores			Saldo Total	Movimientos por cada 1.000 hab.
Inmigraciones	Emigraciones	Saldo	Inmigraciones	Emigraciones	Saldo		
							2009*
-	-	-	10,25	9,24	1,01	1,01	España
-	-	-1,56	5,97	6,15	-0,18	-1,74	Castilla y León
-	-	-2,42	6,59	9,13	-2,54	-4,96	Burgos
							2008
35,60	35,60	0,00	15,73	5,77	9,96	9,96	España
32,61	34,51	-1,90	9,60	2,57	7,02	5,13	Castilla y León
31,02	32,04	-1,03	12,70	4,13	8,57	7,55	Burgos
							2007
39,72	39,72	0,00	21,20	5,02	16,18	16,18	España
38,14	40,03	-1,89	16,42	1,97	14,45	12,56	Castilla y León
35,54	35,97	-0,43	24,82	3,54	21,27	20,85	Burgos
							2006
38,75	38,75	0,00	18,81	3,18	15,62	15,62	España
37,80	38,75	-0,95	11,87	1,66	10,20	9,25	Castilla y León
33,72	34,36	-0,64	16,61	2,92	13,69	13,04	Burgos

(*) Datos estimados. Fuente: INE y elaboración propia.

estimación del 2009 indican una mayor profundización del fenómeno. Este fenómeno emigratorio es uno de los aspectos más graves, social y económicamente hablando, de la evolución de la población de Burgos y de Castilla y León, especialmente a medio y largo plazo. Se deberían tomar medidas para incentivar la permanencia en el territorio e incluso para convertirse en foco de atracción de inmigrantes nacionales.

La emigración exterior disminuye notablemente los saldos positivos de años anteriores. En Burgos disminuye hasta el 60% y sigue manteniendo saldos por encima de la media regional e inferiores a la media nacional. Los inmigrantes siguen protagonizando el incremento poblacional en Burgos y en Castilla y León, aunque en menor medida que en los años precedentes.

La emigración exterior es la que ha hecho posible que la población en Burgos haya sido positiva estos últimos años. Sin embargo, los datos del padrón en 2008 reflejan una reducción significativa de las entradas y un ligero incremento de las salidas, como consecuencia disminuyen notablemente los saldos positivos de años anteriores. En Burgos, el saldo neto positivo de la emigración extranjera se reduce en un 60% en cifras absolutas, incrementando la población extranjera en tan solo 8,57 personas por cada mil habitantes, frente a incrementos medios superiores a 16 individuos por cada mil habitantes de años precedentes. En términos comparativos, la disminución del saldo migratorio es superior al regional (51%) y está muy por encima del nacional (38%). Las estimaciones para el año 2009 suponen también un punto de inflexión para Burgos, se reducen las inmigraciones en la mitad, aumentan las emigraciones al doble y el saldo migratorio es negativo en 949 personas. Saldo negativo que afecta exclusivamente a los varones, pues las mujeres mantienen un saldo positivo de 40 personas. La coyuntura económica ha afectado en mayor medida a la agricultura, a la industria y sobre todo a la construcción, cuya demanda de mano de obra es mayoritariamente masculina. Sectores económicos con un peso relativo en Burgos superior a la media nacional, por lo que los resultados en Burgos son peores que a nivel regional y nacional.

Por tanto, los inmigrantes que han protagonizado el incremento poblacional en Burgos y en Castilla y León hasta 2009, se estima que durante este año han reducido su presencia hasta tasas del 9% en Burgos.

Tabla 2.6: Evolución de la población inmigrante en España, Castilla y León y Burgos

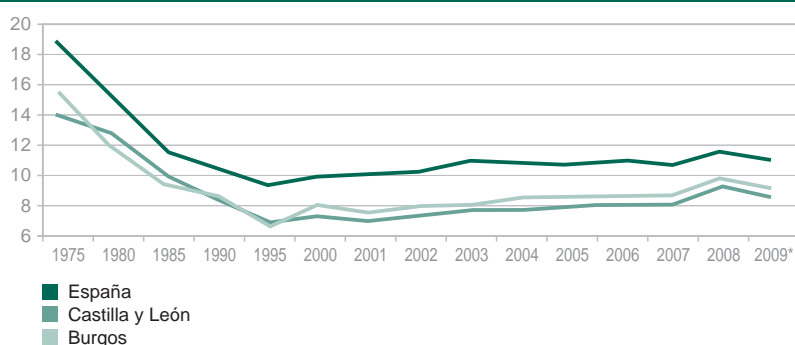
	2000	2002	2004	2006	2008	2009	2010*
Población Inmigrante							
España	923.879	1.977.946	3.034.326	4.144.166	5.268.762	5.648.671	5.696.033
Castilla y León	18.381	42.640	71.300	106.159	154.802	167.641	167.189
Burgos	2.257	7.777	13.331	20.875	32.073	34.671	33.722
Porcentaje de población inmigrante sobre población total							
España	2,28	4,73	7,02	9,27	11,41	12,08	12,14
Castilla y León	0,74	1,72	2,86	4,21	6,05	6,54	6,55
Burgos	0,65	2,20	3,74	5,74	8,58	9,23	9,03
Variación anual media de la población inmigrante							
España	16,95	44,31	13,89	11,09	16,58	7,21	0,84
Castilla y León	9,32	60,47	19,95	16,25	29,24	8,29	-0,27
Burgos	12,31	77,31	22,21	20,27	35,44	8,10	-2,74

(*) Datos estimados.
Fuente: INE y elaboración propia.

El crecimiento vegetativo ha seguido la misma evolución que el resto de las magnitudes señaladas. Ha sido tradicionalmente negativo en Burgos, estos últimos años se ha ido reduciendo de forma lenta, pero estable. Así, los datos hasta el año 2008 indican un incremento en la tasa de natalidad y una disminución de la mortalidad, con un saldo vegetativo muy próximo al equilibrio: 9,56‰ de natalidad y 10,08‰ de mortalidad. Sin embargo, las estimaciones para el año 2009 rompen esa tendencia, especialmente preocupante en el caso de la natalidad, que se estima pueda disminuir hasta el 9,18‰; evolución en sintonía con los datos a nivel regional y nacional, pero con la diferencia que los datos regionales son más negativos que los de Burgos y los nacionales son más positivos.

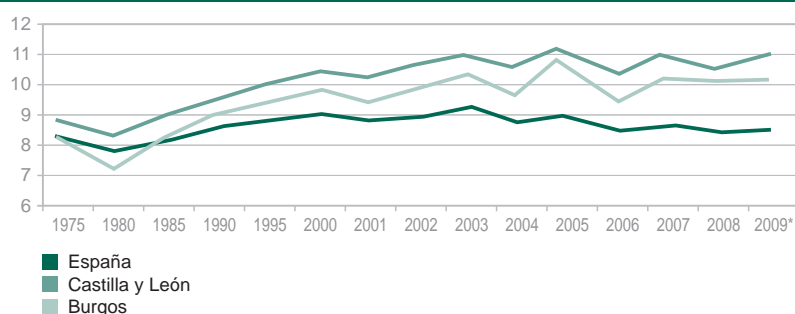
El saldo vegetativo negativo de los últimos años ha mejorado hasta el año 2009. Las estimaciones para 2009 son negativas y pueden marcar un punto de inflexión, especialmente preocupante en el caso de la natalidad.

Gráfico 2.2: Tasas de natalidad en España, Castilla y León y Burgos (‰)



(*) Datos estimados.
Fuente: INE y elaboración propia.

Gráfico 2.3: Tasas de mortalidad en España, Castilla y León y Burgos (‰)



(*) Datos estimados.
Fuente: INE y elaboración propia.

En resumen, el año 2009 parece haber marcado un punto de inflexión en la evolución de la población en Burgos, con las estimaciones de población ésta se reducirá. Esta disminución es consecuencia de una evolución negativa de todas las magnitudes que la sustentan: cambio de tendencia en la emigración exterior, gracias a la cual se ha incrementado la población en los últimos años, se aceleran las migraciones interiores siempre negativas en Burgos, disminuye la natalidad y el crecimiento vegetativo negativo se agudiza. La evolución poblacional en Burgos en el año 2009 lanza una señal muy preocupante sobre su futuro tras un largo periodo de esperanza. El cambio de coyuntura económica está afectando a la evolución de la población en todas sus magnitudes básicas.

En resumen, el año 2009 marca un punto de inflexión en la evolución de la población en Burgos. Disminuye la población consecuencia de una evolución negativa de todas las magnitudes que la sustentan: cambio de tendencia en la emigración exterior, acelera las migraciones interiores y disminuye la natalidad. La evolución de la población en Burgos en 2009 lanza una señal muy preocupante sobre el futuro.

3

ECONOMÍA INTERNACIONAL





3

ECONOMÍA INTERNACIONAL



3.1.- EL ENTORNO ECONÓMICO INTERNACIONAL

En el segundo semestre de 2009 la economía mundial ha empezado a recuperarse lentamente de lo que ya se denomina como la Gran Recesión, esto es, la peor crisis global desde la Segunda Guerra Mundial. El impulso se ha debido, fundamentalmente, al sólido desempeño de las economías emergentes –en particular, las economías asiáticas– y a la estabilización o recuperación limitada en otras regiones. La mayoría de las economías avanzadas han mantenido un ritmo de recuperación mucho más débil con una actividad económica que se ha situado muy por debajo de los niveles previos a la crisis. El comercio internacional también ha comenzado a recuperarse, pero a tasas muy bajas.

Las extraordinarias medidas de apoyo y estímulo puestas en marcha en el último año han conseguido reducir la incertidumbre y el riesgo sistémico de los sistemas financieros, así como reactivar la producción en el segundo semestre de 2009. Todo ello ha conducido a una mejora notable en los últimos datos publicados por el Fondo Monetario Internacional (FMI) en enero de 2010¹: el Producto Interior Bruto (PIB) mundial ponderado por la paridad del poder adquisitivo experimentó una contracción del 0,8% en 2009, tres décimas menos que las previsiones realizadas en su informe de octubre de 2009 (véanse la gráfico 3.1 y la tabla 3.2).

No obstante, la recuperación se está produciendo a ritmos muy diferentes. En las economías avanzadas, cuyo PIB real se redujo en un 3,2% en 2009, la actividad en el sector real se muestra débil debido a las dificultades que tienen tanto empresas como familias para hacer frente a sus deudas y a los altos índices de desempleo. En Estados Unidos, la intervención sin precedentes en materia de política monetaria, financiera y fiscal ha contribuido a la estabilización y a una evolución positiva del crecimiento en el segundo semestre de 2009. La economía de Japón se ha recuperado gracias a la mejora de las exportaciones y al considerable respaldo monetario y fiscal. En Europa Occidental y en el resto de economías avanzadas, la recuperación del comercio mundial unido a la mejora de las condiciones financieras ha contribuido a frenar el ritmo de caída de la actividad.

La mayor parte de las economías emergentes y en desarrollo han conseguido resistir a las turbulencias financieras mejor de lo previsto y han logrado mantener el dinamismo de la demanda interna impulsada por la aplicación de políticas expansivas. Se estima que su tasa de crecimiento ha sido del 2,1% en 2009, mejorando en cuatro décimas las previsiones del FMI de octubre de 2009. En particular, las economías en desarrollo de Asia han experimentado un significativo fortalecimiento de su crecimiento gracias a la aplicación de políticas expansivas, la mejora de los mercados financieros y el empuje de las exportaciones. En el caso de las economías emergentes de Europa y de la Comunidad de Estados Independientes, su alta dependencia de los flujos de capital externo ha derivado en drásticos ajustes y numerosas dificultades para afrontar la situación y retomar la

En el segundo semestre de 2009 la economía mundial ha empezado a recuperarse lentamente de lo que ya se denomina como la Gran Recesión, esto es, la peor crisis global desde la Segunda Guerra Mundial.

La recuperación se está produciendo a ritmos muy diferentes. En las economías avanzadas, cuyo PIB real se redujo en un 3,2% en 2009, la actividad en el sector real se muestra débil debido a las dificultades que tienen tanto empresas como familias para hacer frente a sus deudas y a los altos índices de desempleo.

La mayor parte de las economías emergentes y en desarrollo han conseguido resistir a las turbulencias financieras mejor de lo previsto y han logrado mantener el dinamismo de la demanda interna impulsada por la aplicación de políticas expansivas.

¹ Los datos de las proyecciones de la sección de economía internacional proceden del FMI (*World Economic Outlook*). Se han tomado las últimas actualizaciones realizadas por este organismo internacional en octubre de 2009 y enero de 2010.

senda del crecimiento. Las economías de África, América Latina y Oriente Medio han logrado resistir y recobrar el impulso tras el repunte de los precios de las materias primas, la mejora de las condiciones financieras y la reactivación del comercio internacional.

La recuperación económica en ciernes todavía no se ha traducido en una creación significativa de empleo.

La recuperación económica en ciernes todavía no se ha traducido en una creación significativa de empleo. Este retraso en la reacción de los mercados laborales afecta especialmente a las economías avanzadas, en las que el desempleo se ha elevado desde el 5,8% de la población activa en 2008 al 8,2% en 2009, alcanzando el 9,3% en Estados Unidos y el 9,9% en los países de la zona euro (véase la tabla 3.1).

Por lo que se refiere a las presiones inflacionistas, éstas se han mantenido en niveles moderados debido a la debilidad de la actividad económica, la desaceleración de los costes salariales y el leve repunte de los precios de las materias primas.

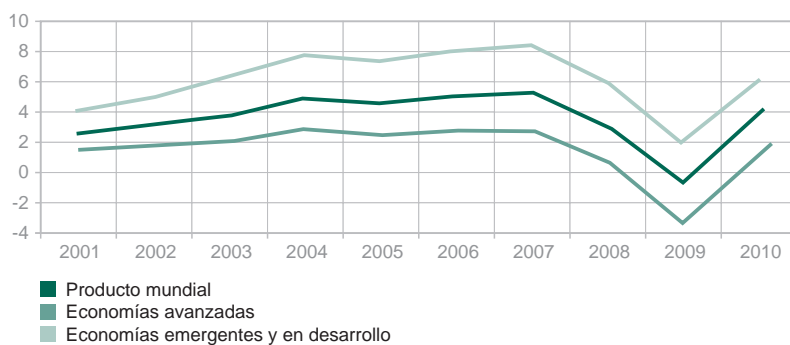
Por lo que se refiere a las presiones inflacionistas, éstas se han mantenido en niveles moderados debido a la debilidad de la actividad económica, la desaceleración de los costes salariales y el leve repunte de los precios de las materias primas. En las economías avanzadas, la inflación general anual medida por el Índice de Precios al Consumo ha terminado el año 2009 próxima al cero por ciento, disipándose los riesgos deflacionistas. La tasa de inflación disminuyó en las economías emergentes en 2009, si bien se vaticina un moderado repunte debido al menor margen de capacidad ociosa y a la recuperación de los flujos de capital (véase la tabla 3.1).

Las reuniones del G-20 en Londres y Pittsburgh en 2009 lo han consolidado como el principal foro de coordinación económica mundial, en detrimento del G-8.

El manejo de la crisis internacional ha puesto de manifiesto que no hay soluciones nacionales a problemas globales. En este sentido, la emergencia del Grupo de las Veinte principales economías industrializadas y emergentes (G-20) ha contribuido positivamente a que la economía mundial retome la senda del crecimiento. Las reuniones del G-20 en Londres y Pittsburgh en 2009 lo han consolidado como el principal foro de coordinación económica mundial, en detrimento del G-8. El mantenimiento del consenso alcanzado en este foro se percibe como un elemento clave para la recuperación económica mundial.

Gráfico 3.1: Evolución del PIB mundial
(Variación porcentual anual)

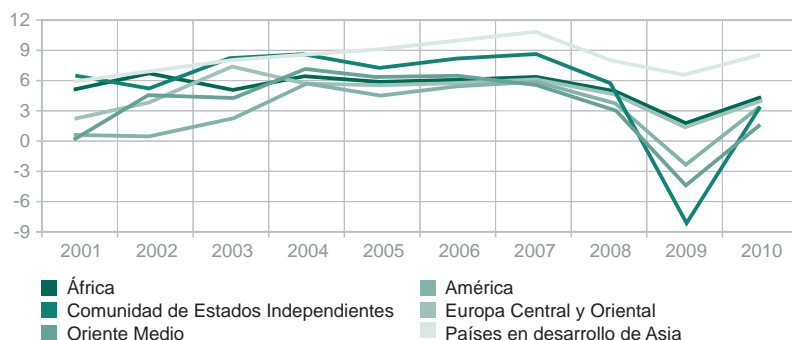
Economía mundial: evolución del PIB
(Variación porcentual anual)



Economías avanzadas: evolución del PIB (Variación porcentual anual)



Economías emergentes y en desarrollo: evolución del PIB (Variación porcentual anual)



Fuente: Elaboración propia a partir de *World Economic Outlook*, FMI, octubre 2009 y enero 2010.

3.2.- PRINCIPALES ECONOMÍAS MUNDIALES

Estados Unidos

La economía de Estados Unidos ha terminado el año 2009 mostrando signos positivos de estabilización. Tras frenar la fuerte contracción experimentada en el primer semestre, se estima una tasa de crecimiento del -2,5% para todo el año, lo que supone una mejora de dos décimas en relación con las previsiones realizadas por el FMI en octubre de 2009. Las extraordinarias medidas de política monetaria, fiscal y financiera aplicadas han permitido estabilizar la economía y retornar a un crecimiento moderado en el segundo semestre de 2009. Las previsiones apuntan a que la economía estadounidense continúe su mejoría, alcanzando una tasa de crecimiento del 2,7% y 2,4% en 2010 y 2011, respectivamente (véase la tabla 3.2).

Las medidas adoptadas han logrado mejorar la situación del sistema financiero superando ampliamente los pronósticos realizados hace un año. Los resultados confirman una cierta recuperación de la confianza, aunque persisten las dificultades de acceso al crédito para numerosas empresas y familias, lo que se refleja en la debilidad del consumo y de la inversión. En cuanto al sector exterior, el desplome de las exportaciones se ha compensado en gran medida con la caída de las importaciones.

El mercado laboral refleja nítidamente los efectos de la crisis con una tasa de desempleo del 9,3% en 2009 que se espera aumente en 2010 hasta el 10,1%. El alza del desempleo se ha convertido en uno de los principales lastres para la recuperación de la demanda interna en

La economía de Estados Unidos ha terminado el año 2009 mostrando signos positivos de estabilización.

El mercado laboral refleja nítidamente los efectos de la crisis con una tasa de desempleo del 9,3% en 2009 que se espera aumente en 2010 hasta el 10,1%. El alza del desempleo se ha convertido en uno de los principales lastres para la recuperación de la demanda interna en Estados Unidos.

Estados Unidos. Pese a la naturaleza tradicionalmente flexible de los mercados de trabajo y de bienes en este país, existe el riesgo de que el elevado desempleo cíclico se transforme en desempleo estructural. Por su parte, tras un descenso del 0,4% en 2009, se prevé que los precios al consumidor experimenten un aumento del 1,7% en 2010, desapareciendo el fantasma de la deflación (véase la tabla 3.1).

La Reserva Federal acaba de anunciar su compromiso de continuar la política de tipos de interés bajos –entre el 0% y el 0,5%– durante un largo período de tiempo con el objetivo de afianzar la frágil recuperación. Sin embargo, la Reserva Federal mantiene en su balance un elevado volumen de activos de largo plazo, lo que supone un considerable riesgo para el tipo de interés y plantea la necesidad de una estrategia de venta de tales activos. En materia fiscal, las medidas de estímulo aplicadas se han traducido en un incremento del déficit estimado cercano al 10% del PIB para los ejercicios 2009-2010 y 2010-2011. Asimismo, se estima que la deuda bruta del gobierno podría volverse insostenible alcanzando el 110% del PIB en 2014. La situación se agrava si se añaden las presiones en el área de jubilaciones debido al envejecimiento de la población, así como al proyecto de reforma de la asistencia médica, objetivo prioritario del Presidente Obama.

Pese a los riesgos y costes analizados, se considera que la implementación de las medidas monetarias y fiscales debería mantenerse hasta que la recuperación se consolide.

Pese a los riesgos y costes analizados, se considera que la implementación de las medidas monetarias y fiscales debería mantenerse hasta que la recuperación se consolide. Retirar las medidas de forma prematura supondría un serio obstáculo para la recuperación económica. En consecuencia, la consolidación de la recuperación va a depender de la forma en que se combinen las políticas para afrontar los retos a corto y medio plazo. En este sentido, es fundamental combinar la estabilización del sistema económico y financiero con la retirada ordenada y precisa del apoyo público y la corrección de los desequilibrios en los balances públicos, financieros y de las familias.

Tabla 3.1: Economías avanzadas: PIB real, precios al consumidor y desempleo
(Variación porcentual anual y porcentaje de la población activa)

	PIB real			Precios al consumidor			Desempleo		
	2007	2008	2009	2007	2008	2009	2007	2008	2009
Economías avanzadas	2,7	0,5	-3,2	2,2	3,4	0,1	5,4	5,8	8,2
Estados Unidos	2,1	0,4	-2,5	2,9	3,8	-0,4	4,6	5,8	9,3
Zona del euro	2,7	0,6	-3,9	2,1	3,3	0,3	7,5	7,6	9,9
Alemania	2,5	1,2	-4,8	2,3	2,8	0,1	8,4	7,4	8,0
Francia	2,3	0,3	-2,3	1,6	3,2	0,3	8,3	7,9	9,5
Italia	1,6	-1,0	-4,8	2,0	3,5	0,7	6,1	6,8	9,1
España	3,6	0,9	-3,6	2,8	4,1	-0,3	8,3	11,3	18,2
Irlanda	6,0	-3,0	-7,5	2,9	3,1	-1,6	4,5	6,1	12,0
Japón	2,3	-1,2	-5,3	0,0	1,4	-1,1	3,8	4,0	5,4
Reino Unido	2,6	0,5	-4,8	2,3	3,6	1,9	5,4	5,5	7,6
Canadá	2,5	0,4	-2,6	2,1	2,4	0,1	6,0	6,2	8,3
Corea	5,1	2,2	-1,0	2,5	4,7	2,6	3,3	3,2	3,8
Australia	4,0	2,4	0,7	2,3	4,4	1,6	4,4	4,2	6,0
Taiwan	5,7	0,1	-4,1	1,8	3,5	-0,5	3,9	4,1	6,1
Suecia	2,6	-0,2	-4,8	1,7	3,3	2,2	6,1	6,2	8,5
Suiza	3,6	1,8	-2,0	0,7	2,4	-0,4	2,5	2,7	3,5
Hong Kong	6,4	2,4	-3,6	2,0	4,3	-1,0	4,0	3,5	6,0

PIB real			Precios al consumidor			Desempleo			
2007	2008	2009	2007	2008	2009	2007	2008	2009	
6,1	2,7	-4,3	2,9	6,3	1,0	5,3	4,4	7,9	República Checa
3,1	2,1	-1,9	0,7	3,8	2,3	2,5	2,6	3,3	Dinamarca
7,8	1,1	-3,3	2,1	6,5	-0,2	2,1	2,2	3,6	Noruega
1,6	-1,2	-2,4	1,7	3,4	1,7	2,7	1,7	3,5	Israel
5,2	4,0	-0,1	0,5	4,6	3,6	7,3	6,2	8,2	Singapur
3,2	0,2	-2,2	2,4	4,0	1,5	3,7	4,2	5,9	Nueva Zelanda
5,6	1,3	-8,5	5,0	12,4	11,7	1,0	1,6	8,6	Islandia
2,2	0,3	-3,6	2,1	3,2	-0,1	5,5	5,9	8,2	Principales economías avanzadas
5,7	1,7	-1,2	2,2	4,5	1,0	3,4	3,4	4,5	Economías asiáticas recientemente industrializadas

Fuente: Elaboración propia a partir de *World Economic Outlook*, FMI, octubre 2009 y enero de 2010.

Europa Occidental

La actividad económica en la mayoría de países de Europa Occidental ha comenzado a estabilizarse en el segundo semestre de 2009, lo cual ha permitido frenar la contracción en la mayoría de países e incluso volver a la senda de crecimiento en las grandes economías europeas como Alemania, Francia y Reino Unido. Sin embargo, el desempeño de otros países como Irlanda, España o Grecia ha sembrado dudas sobre la evolución futura de la región.

La economía de la eurozona termina el año con una caída estimada del 3,9%, mejorando en tres décimas las previsiones del FMI de octubre de 2009 (véase la tabla 3.1). Por su parte, la economía de Reino Unido ha experimentado un descenso del 4,8% en 2009, pero ha abandonado la fase de decrecimiento en el cuarto trimestre de dicho año. Se pronostica que el PIB se recupere levemente hasta el 1% en la eurozona y el 1,3% en el Reino Unido en 2010 (véase la tabla 3.2). Las proyecciones indican que la recuperación será más lenta y difícil en los países que experimentaron una brusca caída de la actividad en el sector inmobiliario –Irlanda, España y Reino Unido– o el desplome del sector financiero –Islandia–. Mención especial merece el caso de España, la única gran economía que se mantendrá en negativo en 2010. Por el contrario, las economías orientadas a la exportación como Alemania se han beneficiado de la recuperación del comercio mundial.

En lo que respecta al mercado de trabajo (véase la tabla 3.1), las previsiones para 2009 indican que la tasa de desempleo se incrementará hasta el 9,9 en la eurozona (frente al 7,6% de 2008) y en el 7,6% en el Reino Unido (frente al 5,5 en 2008). Los efectos de la crisis económica se están sintiendo con especial virulencia en el mercado de trabajo de España, derivando en una preocupante tasa de destrucción de empleo en sectores como el de la construcción que ha elevado la previsiones de paro hasta el 18,2% y 20,2% en 2009 y 2010, respectivamente.

La lentitud de la recuperación sitúa la tasa de crecimiento de los precios en 2009 en el 0,3% en la eurozona y un 1,9% en Reino Unido. La inflación para 2010 se espera se mantenga moderada en la mayoría de países europeos (véase la tabla 3.1). La mencionada evolución de la inflación proporciona un margen de maniobra amplio para la política monetaria. El Banco Central Europeo podría seguir manteniendo tipos de interés bajos y emplear otros instrumentos no convencionales para consolidar la recuperación. El Banco Central de Inglaterra ha implementado una política similar consistente en tipos de interés reducidos y compra directa de activos.

La actividad económica en la mayoría de países de Europa Occidental ha comenzado a estabilizarse en el segundo semestre de 2009, lo cual ha permitido frenar la contracción en la mayoría de países e incluso volver a la senda de crecimiento en las grandes economías europeas como Alemania, Francia y Reino Unido.

Las proyecciones indican que la recuperación será más lenta y difícil en los países que experimentaron una brusca caída de la actividad en el sector inmobiliario o el desplome del sector financiero.

En lo que respecta al mercado de trabajo, las previsiones para 2009 indican que la tasa de desempleo se incrementará hasta el 9,9 en la eurozona (frente al 7,6% de 2008) y en el 7,6% en el Reino Unido (frente al 5,5 en 2008).

La inflación para 2010 se espera se mantenga moderada en la mayoría de países europeos.

La respuesta a la crisis en materia fiscal ha estado limitada por la situación presupuestaria de cada país. Así, países como Alemania, España y el Reino Unido han puesto en marcha importantes programas de estímulo fiscal para apoyar a los estabilizadores automáticos. Por el contrario, el deterioro fiscal con el que comienzan la etapa de crisis países como Grecia o Italia, no les ha permitido la aplicación intensa de este tipo de estímulos.

La consolidación de la recuperación va a estar condicionada por la mejora de las condiciones del sistema financiero, la reactivación de la demanda privada y la elevada tasa de desempleo. Si las condiciones crediticias se mantienen restrictivas y se abandonan los planes de estímulo fiscal, es probable que el consumo y la inversión permanezcan en niveles reducidos y una parte del desempleo se transforme en desempleo estructural.

Al igual que en Estados Unidos, las autoridades europeas se enfrentan al reto de combinar las políticas macroeconómicas para poder hacer frente a los objetivos de corto y medio plazo.

Al igual que en Estados Unidos, las autoridades europeas se enfrentan al reto de combinar las políticas macroeconómicas para poder hacer frente a los objetivos de corto y medio plazo. El estímulo fiscal no debería retirarse demasiado pronto para garantizar la recuperación de la demanda. Sin embargo, el rápido deterioro de las finanzas públicas en la mayoría de países europeos ha situado a la sostenibilidad fiscal como una de las principales preocupaciones actuales. La crisis ha puesto en evidencia la necesidad de fortalecer los mecanismos institucionales para la coordinación de la política económica en la Unión Europea, así como la conveniencia de abordar reformas ambiciosas en el mercado de trabajo y en los mercados de bienes y servicios con el fin de revitalizar el crecimiento europeo en el futuro.

Japón

La economía japonesa termina 2009 con una tasa de crecimiento negativo del 5,3%, mejorando en una décima las previsiones del FMI de octubre de 2009, pero confirmando que ha sido una de las economías avanzadas más afectadas por la crisis.

La economía japonesa termina 2009 con una tasa de crecimiento negativo del 5,3%, mejorando en una décima las previsiones del FMI de octubre de 2009, pero confirmando que ha sido una de las economías avanzadas más afectadas por la crisis. Los indicadores más recientes señalan que la economía japonesa ha retomado la senda del crecimiento en el segundo trimestre de 2009 sentando las bases de una recuperación moderada en los próximos dos años. Se espera que el PIB crezca a una tasa del 1,7% en 2010 y del 2,2% en 2011 (véase la tabla 3.2).

El severo impacto de la crisis sobre la economía real en Japón –y en general, en las economías de Asia– se produjo especialmente a través del canal comercial que provocó el desplome de las exportaciones en los dos trimestres posteriores a la quiebra del banco de inversión Lehman Brothers, en septiembre de 2008. La reanudación del crecimiento en la región ha sido consecuencia de tres factores básicos: el fuerte apoyo fiscal y monetario que ha atenuado las tensiones en el mercado financiero y la caída de la demanda interna; la recuperación de los flujos de capital que ha aliviado las restricciones financieras de empresas y familias; y el nuevo empuje exportador unido a la reconstrucción de existencias que han permitido reactivar la producción industrial.

La falta de dinamismo ha vuelto a sumergir a la economía japonesa en una fase deflacionista que se prevé persista en 2010.

La evolución del mercado laboral ha situado la tasa de desempleo en Japón en un 5,4% de la población activa para 2009. La previsión es que la tasa de desempleo aumente hasta el 6,1% en 2010 (véase la tabla 3.1). En el caso de la inflación, la falta de dinamismo ha vuelto a sumergir a la economía japonesa en una fase deflacionista que se prevé persista en 2010 con una tasa del -1,1% y -0,8% para 2009 y 2010, respectivamente.

En este contexto, el Banco Central de Japón ha decidido mantener la política de tipo de interés oficial próximo a cero. Por lo que respecta a la política fiscal, el gobierno japonés ha sido uno de los gobiernos que ha puesto en práctica un importante programa de estímulo fiscal para hacer

frente a la recesión económica. El coste de las medidas fiscales ha provocado un incremento del déficit público cercano al 10,5% del PIB en 2009 y se prevé similar para 2010. Como consecuencia, la deuda neta se elevará por encima del 100% del PIB japonés por lo que este país está obligado a elaborar un convincente plan a medio plazo para asegurar su sostenibilidad fiscal.

Otras economías avanzadas

La senda de la recuperación también se puede vislumbrar en otras economías avanzadas. Tras varios meses de profunda recesión, las economías de Australia, Canadá o Nueva Zelanda han comenzado a estabilizarse a lo largo de 2009. La recuperación se está produciendo gracias a los efectos de las políticas expansivas aplicadas y al reciente empuje de las exportaciones.

Se prevé que la economía canadiense se contraiga en 2009 hasta un 2,6% y pase a tener un crecimiento del 2,6% y 3,6% en 2010 y 2011, respectivamente (véase la tabla 3.2). El resto de economías avanzadas, entre las que destaca las economías asiáticas de reciente industrialización, han logrado amortiguar el impacto de la crisis y se estima que el PIB se reducirá de media un 1,2% en 2009, pasando a crecer a una tasa superior al 4,5% en 2010 y 2011. Es indudable que estas economías se han beneficiado de los estímulos aplicados por las autoridades de China.

Pese a las señales positivas, se prevé que la tasa de desempleo se mantenga alta en la mayoría de países. En cuanto a los precios al consumidor, se espera que no experimenten presiones significativas.

Los sólidos fundamentos macroeconómicos han permitido que la respuesta a la crisis haya sido, en general, rápida con recortes de tipos de interés, depreciaciones de las monedas y programas de estímulo fiscal. Todas estas medidas han permitido afianzar la demanda interna y mitigar los efectos de los shocks externos. Los principales desafíos a los que se enfrentan estos países son la retirada de las políticas expansivas, el fortalecimiento de la supervisión y regulación en materia financiera y la búsqueda de una estrategia de crecimiento más equilibrado a medio plazo.

Países emergentes y en desarrollo de Asia

Las economías emergentes y en desarrollo de Asia están liderando la recuperación mundial, al lograr revertir los efectos de la profunda desaceleración mundial en el primer semestre de 2009. Las proyecciones indican que la tasa de crecimiento registrada en 2009 ha sido de un 6,5%, mejorando casi en dos puntos porcentuales las previsiones del FMI de abril y en tres décimas las de octubre de 2009. Asimismo, se prevé que los países emergentes y en desarrollo de Asia crezcan de media a una tasa del 8,4% en 2010 y 2011 (véase la tabla 3.2).

La contracción del sector exportador al comienzo de la crisis debido al desplome de la demanda externa se ha logrado compensar con el fortalecimiento de la demanda interna en la región. Los datos indican que China, India e Indonesia han logrado escapar de una profunda recesión gracias a los extraordinarios programas de estímulo económico y en el caso de la India, gracias a su menor dependencia de las exportaciones. Asimismo, la reanudación de los flujos financieros y la mejora de las condiciones crediticias han contribuido a dar mayor impulso a las economías asiáticas.

Las economías de China y la India han comenzado a mostrar signos de estabilización en el segundo trimestre de 2009, lo que les ha permitido terminar el año a la cabeza de la economía mundial con una tasa de

La senda de la recuperación también se puede vislumbrar en otras economías avanzadas. Tras varios meses de profunda recesión, las economías de Australia, Canadá o Nueva Zelanda han comenzado a estabilizarse a lo largo de 2009.

Pese a las señales positivas, se prevé que la tasa de desempleo se mantenga alta en la mayoría de países. En cuanto a los precios al consumidor, se espera que no experimenten presiones significativas.

Las economías emergentes y en desarrollo de Asia están liderando la recuperación mundial, al lograr revertir los efectos de la profunda desaceleración mundial en el primer semestre de 2009.

Se prevé que la tasa de crecimiento alcance un 10% en China en 2010 y un 9,7% en 2011, arrastrando a otros países emergentes de la región.

crecimiento del 8,7% y del 5,6%, respectivamente. Se prevé que la tasa de crecimiento alcance un 10% en China en 2010 y un 9,7% en 2011, arrastrando a otros países emergentes de la región. En el caso de la India, se espera que el crecimiento se mantenga por encima del 7,5% en 2010 y 2011.

La recuperación de la demanda interna, el menor margen de capacidad ociosa y el repunte del precio de las materias primas han aumentado las presiones inflacionistas en la mayoría de los países emergentes de Asia, lo que eleva el riesgo en esta materia para la región.

La recuperación de la demanda interna, el menor margen de capacidad ociosa y el repunte del precio de las materias primas han aumentado las presiones inflacionistas en la mayoría de los países emergentes de Asia, lo que eleva el riesgo en esta materia para la región.

Como retos importantes, se hace necesario corregir la alta dependencia de las economías asiáticas de la demanda de exportación con el objetivo de reducir la vulnerabilidad de la región y su contribución a los desequilibrios mundiales. Las autoridades asiáticas han de afrontar la retirada de las medidas de apoyo y garantizar una senda de crecimiento más equilibrada a largo plazo. Entre las medidas para lograr el cambio en la senda de crecimiento destaca, el desarrollo de los mercados financieros, la mejora de las redes de protección social o la flexibilización de los regímenes cambiarios.

América Latina y el Caribe

La recuperación de la región está sustentada en tres factores: la mejora de los mercados financieros internacionales; el repunte del precio de las materias primas; y la firmeza de los marcos de política económica, que han promovido la capacidad de resistencia y la implementación de medidas de estímulo.

Los datos revelan que el deterioro de la actividad económica en América Latina y el Caribe se ha frenado y comienzan a existir señales de estabilización y recuperación en la región. Las tasas de crecimiento previstas muestran una caída del 2,3% en 2009 debido al bajo nivel de actividad registrado en el primer semestre, y un crecimiento moderado del 3,7% y 3,8% en 2010 y 2011, respectivamente (véase la tabla 3.2). La recuperación de la región está sustentada en tres factores: la mejora de los mercados financieros internacionales; el repunte del precio de las materias primas; y la firmeza de los marcos de política económica, que han promovido la capacidad de resistencia y la implementación de medidas de estímulo.

Sin embargo, el ritmo de la recuperación no es igual en todos los países. En sentido positivo destaca Brasil, con una ligera caída del 0,4% en 2009 y un crecimiento previsto del 4,7% y 3,7% en 2010 y 2011, respectivamente. La economía brasileña se ha beneficiado de su amplio mercado interno y de la diversificación de sus mercados de exportación —en particular, la importancia creciente de Asia—. En el lado contrario, México ha sido uno de los países más afectados por la crisis con una reducción del PIB de hasta el 6,8% en 2009, debido a su intensa integración comercial y su dependencia de la economía estadounidense. La recuperación de la economía mexicana se prevé sea más lenta hasta alcanzar una tasa de crecimiento del 4,0% y del 4,7% en 2010 y 2011, respectivamente.

En este contexto, se espera que las presiones inflacionistas continúen moderadas a pesar de los efectos de la depreciación nominal en muchos países. Venezuela registrará la tasa más alta de inflación —prevista en torno al 30% en 2009 y 2010— derivada de su elevado gasto público y su política monetaria expansiva. Asimismo, se estima que el déficit por cuenta corriente de la región aumente, aunque seguirá siendo moderado gracias al impulso de los países exportadores de energía.

A diferencia de crisis pasadas, se refuerza el argumento de que los avances logrados en el fortalecimiento de sus instituciones y la mejora de sus fundamentos macroeconómicos en la última década, han permitido a muchos países de la región responder a la crisis externa en mejores condiciones que ante crisis anteriores.

A diferencia de crisis pasadas, se refuerza el argumento de que los avances logrados en el fortalecimiento de sus instituciones y la mejora de sus fundamentos macroeconómicos en la última década, han permitido a muchos países de la región responder a la crisis externa en mejores condiciones que ante crisis anteriores. La respuesta ha sido rápida y en algunos casos, firme y decidida. En general, los bancos centrales de la región han reducido sus tipos de interés de intervención y han optado por

la flotación de sus monedas. Adicionalmente, algunos países complementaron su política monetaria con medidas para incrementar la liquidez que será preciso mantener hasta que se afiance la recuperación y no existan grandes presiones inflacionistas. Los sistemas financieros nacionales han enfrentado la crisis de manera satisfactoria gracias a los cambios normativos y de supervisión aplicados antes de la crisis.

En cuanto a la política fiscal, cabe destacar que por primera vez en varias décadas, las medidas adoptadas en la región han tenido un carácter anticíclico. Los programas de estímulo fiscal adoptados por países como Brasil y Chile han permitido consolidar la recuperación, aunque el margen de maniobra en otros países del Caribe ha sido más limitado. El impacto de la crisis también ha sido mitigado gracias al incremento de la cobertura de los programas sociales.

En cuanto a los retos de medio plazo, la región debe, fundamentalmente, consolidar los avances logrados en materia de fortalecimiento institucional y político, aumentar su capacidad de resistencia ante futuras perturbaciones externas y garantizar los incentivos para ampliar la capacidad productiva.

Economías emergentes de Europa Central y Oriental

La tasa de crecimiento de las economías emergentes de Europa fue del -4,3% en 2009, mejorando en siete décimas las previsiones del FMI de octubre de 2009. Se espera una recuperación lenta en 2010 –situando la tasa de crecimiento en el 2,0%– y un mayor crecimiento en 2011 –con una tasa del 3,7%– (véase la tabla 3.2).

Las economías emergentes de Europa Central y Oriental se han visto muy afectadas por la crisis debido a su dependencia de los flujos de capital externo. No obstante, los regímenes de tipos de cambio flexible han permitido amortiguar los efectos de los shocks externos en economías como Bulgaria y Rumania. Asimismo, el apoyo recibido del FMI en materia de balanza de pagos –en países como Bosnia, Hungría, Letonia, Rumania y Serbia– o el acceso a la Línea de Crédito Flexible –en el caso de Polonia– han mitigado el impacto de la crisis y frenado el ritmo de la contracción.

La reducción de la actividad y la intensidad del ajuste han elevado el desempleo de forma notable y se estima que parte del aumento se torne en estructural. Por su parte, las proyecciones para la tasa de inflación en las economías emergentes de Europa no prevén presiones alcistas, lo que permite un amplio margen para mantener los tipos de interés en niveles bajos. Como principal reto, las economías emergentes de Europa Central y Oriental deben abordar reformas en el mercado de trabajo y el sistema financiero, así como afrontar un nuevo escenario caracterizado por una financiación externa mucho más restrictiva.

Comunidad de Estados Independientes

La Comunidad de Estados Independientes se considera una de las regiones más afectadas por la crisis global con un retroceso de la actividad económica desde el 5,5% en 2008 hasta una tasa del -7,5% en 2009, empeorando en más de dos puntos las previsiones del FMI de abril y en más de ocho décimas las octubre de 2009. Se prevé una recuperación difícil y vacilante para algunos países y las proyecciones de crecimiento de la región se sitúan en un 3,8% en 2010 y un 4% en 2011 (véase la tabla 3.2).

La crisis deprimió la demanda interna y cerró el acceso a la financiación externa, afectando con especial virulencia a Rusia –con una contracción del 9% en 2009– y a los países de menor ingreso importadores netos

Las economías emergentes de Europa Central y Oriental se han visto muy afectadas por la crisis debido a su dependencia de los flujos de capital externo.

La reducción de la actividad y la intensidad del ajuste han elevado el desempleo de forma notable y se estima que parte del aumento se torne en estructural.

La Comunidad de Estados Independientes se considera una de las regiones más afectadas por la crisis global.

La crisis deprimió la demanda interna y cerró el acceso a la financiación externa, afectando con especial virulencia a Rusia con una contracción del 9% en 2009.

de energía y dependientes de las remesas –como Armenia o Tayikistán-. Por el contrario, la mayor parte de los países exportadores de energía –como Azerbaiyán o Uzbekistán– ha soportado relativamente mejor los efectos de la recesión mundial, especialmente por su menor dependencia de la economía rusa y por el repunte del precio de la energía.

Tras las devaluaciones de 2009, la política monetaria se ha centrado en mantener la estabilidad mediante el incremento de los tipos de interés. El escaso margen de maniobra para adoptar medidas de estímulo fiscal y las restricciones en materia de financiamiento están dificultando enormemente la recuperación en muchos países, incluido Rusia.

Las autoridades se enfrentan a un reto fundamental: lograr un equilibrio razonable entre estabilidad interna y externa.

Como consecuencia de lo anterior, en lo que respecta a la política macroeconómica, las autoridades se enfrentan a un reto fundamental: lograr un equilibrio razonable entre estabilidad interna y externa. Asimismo, se deben adoptar reformas y sentar bases sólidas para facilitar la reestructuración del sector financiero y del resto de sectores de la economía.

África

La actividad económica en África se ha visto también sacudida por la crisis global pese a que los vínculos financieros con las economías avanzadas son más débiles.

La actividad económica en África se ha visto también sacudida por la crisis global pese a que los vínculos financieros con las economías avanzadas son más débiles. Los principales mecanismos de contagio han sido la caída del comercio mundial y las turbulencias en los mercados financieros internacionales. La tasa de crecimiento de la región se ha reducido desde el 5,2% en 2008 hasta el 1,9% en 2009, y se espera que recobre un mayor dinamismo en 2010 y 2011, con una tasa del 4,3% y 5,3%, respectivamente (véase la tabla 3.2). Inicialmente, la desaceleración fue más pronunciada en las economías más integradas en el sistema financiero internacional como Sudáfrica, propagándose después a los países exportadores de petróleo, manufacturas y materias primas como Argelia, Marruecos o Bostwana.

Pese a la desilusión de estos datos negativos, la gravedad de la recesión mundial permite obtener conclusiones confortantes sobre el desempeño de los países de la región en comparación con crisis anteriores.

En relación con su evolución durante el período 2004-2008, algunos países han registrado una desaceleración severa. Pese a la desilusión de estos datos negativos, la gravedad de la recesión mundial permite obtener conclusiones confortantes sobre el desempeño de los países de la región en comparación con crisis anteriores. El mayor margen de maniobra ante la crisis se ha conseguido gracias a la adopción de políticas fiscales prudentes y al alivio de la deuda en períodos anteriores. Las presiones inflacionistas han disminuido y se prevé una reducción de la tasa de inflación en los próximos meses, lo que permitirá a la política monetaria seguir afianzando la demanda interna.

La importancia de la entrada de flujos de capital –inversión directa, remesas y ayuda al desarrollo– junto a la dependencia de las exportaciones de productos básicos de la demanda mundial, hace a esta región muy vulnerable a la situación por la que atraviesa la economía internacional. En materia de política económica, los principales retos para las autoridades africanas son mitigar los efectos de la desaceleración económica en los países desarrollados, pero sin olvidar la necesidad de seguir avanzando en su integración en la economía mundial, la mejora de las instituciones y sobretodo, la reducción de la pobreza.

Oriente Medio

En Oriente Medio, el crecimiento se vio también dañado por la recesión mundial, registrándose una desaceleración desde el 5,3% en 2008 hasta el 2,2% en 2009.

En Oriente Medio, el crecimiento se vio también dañado por la recesión mundial, registrándose una desaceleración desde el 5,3% en 2008 hasta el 2,2% en 2009. Dentro de la región, se constatan diferencias importantes entre países. Por ejemplo, los países exportadores de petróleo –como Arabia Saudita, Emiratos Árabes Unidos o Kuwait– se han visto más afectados por la crisis debido a sus vínculos comerciales y

financieros internaciones, mientras que otros países cuya economía no depende tanto de las exportaciones de petróleo –como Egipto, Jordania o Líbano– han logrado eludir el signo negativo en sus tasas de crecimiento para 2009.

En general, las perspectivas de esta región han mejorado notablemente gracias a la estabilización de la economía mundial y al alza del precio del petróleo. Se prevé un fortalecimiento del crecimiento de la región en torno al 4,5% en 2010 y 2011 (véase la tabla 3.2). Aunque se está recobrando progresivamente el ritmo de la actividad económica, las consecuencias de la abrupta caída del precio de los activos regionales continúan afectando negativamente a la economía de la región. Merece una mención especial los problemas atravesados por el sistema financiero en Bahrein y Dubai –considerados como principales centros financieros de la región– que condujeron incluso al cierre del crédito bancario al sector privado.

La solución a los problemas del sistema bancario requiere la implantación de mecanismos rigurosos de supervisión y sentar las bases para una mayor estabilidad. Asimismo, la región necesita acometer reformas estructurales destinadas a mejorar la actividad empresarial.

En general, las perspectivas de esta región han mejorado notablemente gracias a la estabilización de la economía mundial y al alza del precio del petróleo.

La solución a los problemas del sistema bancario requiere la implantación de mecanismos rigurosos de supervisión y sentar las bases para una mayor estabilidad.

3.3.- PERSPECTIVAS

Los últimos informes publicados por diversos organismos multilaterales –entre otros, el FMI, el Banco Mundial, la Organización de las Naciones Unidas y la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico– coinciden en señalar que la recuperación de la economía mundial iniciada en los últimos meses del pasado año continuará en 2010 y 2011, permitiendo que la economía global retome lentamente la senda del crecimiento. Las últimas previsiones del FMI (26 de enero de 2010) estiman que la economía mundial tras contraerse un 0,8% en 2009, se recuperará con un crecimiento anual de 3,9% en el presente año 2010 y de 4,3% en el próximo año 2011, cifras que todavía están por debajo del ritmo de crecimiento anterior a la crisis financiera –5,2% en 2007– (véanse el gráfico 3.1 y las tablas 3.2 y 3.3).

La recuperación de la economía mundial iniciada en los últimos meses del pasado año continuará en 2010 y 2011.

Tabla 3.2: Perspectivas de la economía mundial: proyecciones actualizadas
(Variación porcentual, salvo indicación en contrario)

		Proyección		Diferencia con las proyecciones de Perspectivas de 2009		
2008	2009	2010	2011	2010	2011	
3,0	-0,8	3,9	4,3	0,8	0,1	Producto mundial
0,5	-3,2	2,1	2,4	0,8	-0,1	<i>Economías avanzadas</i>
0,4	-2,5	2,7	2,4	1,2	-0,4	Estados Unidos
0,6	-3,9	1,0	1,6	0,7	0,3	Zona del euro
1,2	-4,8	1,5	1,9	1,2	0,4	Alemania
0,3	-2,3	1,4	1,7	0,5	-0,1	Francia
-1,0	-4,8	1,0	1,3	0,8	0,6	Italia
0,9	-3,6	-0,6	0,9	0,1	0,0	España
-1,2	-5,3	1,7	2,2	0,0	-0,2	Japón
0,5	-4,8	1,3	2,7	0,4	0,2	Reino Unido
0,4	-2,6	2,6	3,6	0,5	0,0	Canadá
1,7	-1,3	3,3	3,6	0,7	-0,1	Otras economías avanzadas
1,7	-1,2	4,8	4,7	1,2	0,0	Economías asiáticas recientemente industrializadas

	Proyección		Proyección		Diferencia con las proyecciones de Perspectivas de 2009	
	2008	2009	2010	2011	2010	2011
<i>Economías de mercados emergentes y en desarrollo</i>	6,1	2,1	6,0	6,3	0,9	0,2
África	5,2	1,9	4,3	5,3	0,3	0,1
África Subsahariana	5,6	1,6	4,3	5,5	0,2	0,0
América	4,2	-2,3	3,7	3,8	0,8	0,1
Brasil	5,1	-0,4	4,7	3,7	1,2	0,2
México	1,3	-6,8	4,0	4,7	0,7	-0,2
Comunidad de Estados Independientes	5,5	-7,5	3,8	4,0	1,7	0,4
Rusia	5,6	-9,0	3,6	3,4	2,1	0,4
Excluido Rusia	5,3	-3,9	4,3	5,1	0,7	0,1
Europa Central y Oriental	3,1	-4,3	2,0	3,7	0,2	-0,1
Oriente Medio	5,3	2,2	4,5	4,8	0,3	0,2
Países en desarrollo de Asia	7,9	6,5	8,4	8,4	1,1	0,3
China	9,6	8,7	10,0	9,7	1,0	0,0
India	7,3	5,6	7,7	7,8	1,3	0,5
ASEAN-5	4,7	1,3	4,7	5,3	0,7	0,6

Fuente: Elaboración propia a partir de *World Economic Outlook Update*, FMI, enero 2010.

Se prevé que la recuperación de la economía mundial siga avanzando a ritmos distintos entre grupos de países. El motor de la misma estará en las economías emergentes y en desarrollo.

China e India liderarán el crecimiento de las economías emergentes.

La recuperación económica no sólo se pronostica lenta y desigual entre grupos de países, sino también frágil.

Si se produce una retirada prematura y descoordinada de estos estímulos públicos sin que se haya logrado una recuperación sostenible de la demanda privada, se podría provocar una severa recaída de la actividad económica.

Se prevé que la recuperación de la economía mundial siga avanzando a ritmos distintos entre grupos de países. El motor de la misma estará en las economías emergentes y en desarrollo con tasas previstas de crecimiento de 6% y 6,3% para 2010 y 2011, respectivamente. Estas tasas prácticamente triplicarán las de las economías avanzadas que tan sólo crecerán 2,1% en 2010 y 2,4% en 2011 (véanse las tablas 3.2 y 3.3).

China e India liderarán el crecimiento de las economías emergentes. Se estima que en los próximos dos años, el crecimiento chino alcanzará una tasa en torno al 10% (10% en 2010 y 9,7 en 2011), mientras que el crecimiento indio se situará alrededor del 7,7% (7,7% en 2010 y 7,8% en 2011). Este dinámico y sostenido empuje de estas dos economías está llevando a muchos analistas a pronosticar el inicio del “desacoplamiento” (decoupling) de las mismas, esto es, el proceso por el cual las economías china e india van a poder “desacoplarse” de la demanda de Estados Unidos y la Unión Europea. No obstante, conviene no sobredimensionar este tipo de previsiones, ya que la demanda interna de estas economías emergentes es todavía muy limitada.

La recuperación económica no sólo se pronostica lenta y desigual entre grupos de países, sino también frágil. Entre otros, se identifican tres factores importantes de fragilidad. El primero se encuentra en la débil demanda privada. La reactivación económica se ha inducido por políticas excepcionales de estímulos monetarios y fiscales, que han facilitado la disponibilidad de liquidez y evitado el desplome de la demanda agregada. Si se produce una retirada prematura y descoordinada de estos estímulos públicos sin que se haya logrado una recuperación sostenible de la demanda privada, se podría provocar una severa recaída de la actividad económica. Conscientes de este peligro, el G-20 en su reunión de Pittsburgh (septiembre de 2009) abogó por el mantenimiento de las medidas de estímulo público al menos durante 2010.

El segundo factor de fragilidad se sitúa en el fuerte rezago de los mercados laborales frente a la recuperación económica. Si el repunte de la actividad productiva no se traduce en una reducción sustancial del

Tabla 3.3: Perspectivas de la economía mundial: diferentes ritmos de salida de la crisis
(Años en los que la economía vuelve a estar por encima del nivel de 2008)

	2008	2009	2010	2011
Producto mundial	100	99,2	103,1	107,4
<i>Economías avanzadas</i>	100	96,8	98,9	101,3
Estados Unidos	100	97,5	100,2	102,6
Zona Euro	100	96,1	97,1	98,7
Alemania	100	95,2	96,7	98,6
Francia	100	97,7	99,1	100,8
Italia	100	95,2	96,2	97,5
España	100	96,4	95,8	96,7
Japón	100	94,7	96,4	98,6
Reino Unido	100	95,2	96,5	99,2
Canadá	100	97,4	100,0	103,6
<i>Economías de mercados emergentes y en desarrollo</i>	100	102,1	108,1	114,4
Brasil	100	99,6	104,3	108,0
México	100	93,2	97,2	101,9
Rusia	100	91,0	94,6	98,0
China	100	108,7	118,7	128,4
India	100	105,6	113,3	121,1

Fuente: Elaboración propia a partir de la Tabla 3.2, tomando 2008 como año base.

desempleo, la crisis económica mundial se habrá cerrado en falso. Sin la mejora del empleo, será muy difícil lograr una recuperación significativa de la demanda privada, necesaria para iniciar el ineludible desmantelamiento del apoyo público de los últimos años y poder preservar la sostenibilidad fiscal de los gobiernos.

El tercer y último factor relevante de fragilidad se localiza en la inconclusa reconversión del sistema financiero. Aunque la cumbre del G-20 en Pittsburgh reconoció la necesidad de continuar con las reformas del sector financiero –especialmente, aumentando la supervisión financiera y las exigencias a la banca para reducir riesgos-, no fue capaz de impulsar decididamente dichas reformas; por el contrario, se acordó ampliar los plazos para llevarlas a cabo.

En este contexto de fragilidad, la sostenibilidad de la recuperación económica vendrá condicionada por el adecuado manejo de las políticas monetarias, fiscales y financieras, así como de la coordinación macroeconómica internacional.

Los extraordinarios estímulos monetarios y fiscales de los últimos años han incrementado los niveles de déficit presupuestario y deuda pública, especialmente en las economías avanzadas. El FMI estima que la deuda pública en estas economías podría llegar a representar en torno al 115% del PIB en 2014. Si no se revierte esta situación, no será posible la sostenibilidad de las cuentas públicas a largo plazo ni la de la recuperación económica. De ahí que la mayoría de los analistas coincidan en advertir de la necesidad de comenzar a planificar la retirada de los estímulos de tal modo que reequilibre la demanda nacional –desplazándola desde el sector público al privado– y evite el colapso fiscal de los gobiernos. Se apunta a una estrategia de salida en la que la retirada de los estímulos fiscales sea previa a la de los estímulos monetarios, de tal modo que se permita el mantenimiento de tipos de interés bajos para promover el crecimiento y el empleo. El hecho de que en 2010 se prevean

Fuerte rezago de los mercados laborales frente a la recuperación económica.

Inconclusa reconversión del sistema financiero.

Los extraordinarios estímulos monetarios y fiscales de los últimos años han incrementado los niveles de déficit presupuestario y deuda pública, especialmente en las economías avanzadas.

presiones inflacionarias moderadas en casi todas las economías, hace factible que la mayor parte de los bancos centrales no se vean obligados a incrementar los tipos de interés.

No sólo se aconseja una estrategia de salida de los estímulos fiscales y monetarios, sino también de las medidas de apoyo al sector financiero aplicadas desde el inicio de la crisis.

No sólo se aconseja una estrategia de salida de los estímulos fiscales y monetarios, sino también de las medidas de apoyo al sector financiero aplicadas desde el inicio de la crisis. Se sugiere un proceso gradual de retirada de dichas medidas sin menoscabar la aplicación de las políticas financieras que aborden el problema de los activos bancarios desvalorizados y su reestructuración. Asimismo, se insiste en que las autoridades competentes continúen con la reforma del sector financiero para reducir la inestabilidad en el futuro.

El G-20 deberá enfrentar el desafío de consensuar estas estrategias, así como el de promover el reequilibrio de la demanda mundial desde las economías con déficits externos excesivos a aquéllas con superávits excesivos.

Un elemento relevante para el éxito de las estrategias fiscales, monetarias y financieras mencionadas será su grado de coordinación internacional. En el presente año, el G-20 deberá enfrentar el desafío de consensuar estas estrategias, así como el de promover el reequilibrio de la demanda mundial desde las economías con déficits externos excesivos a aquéllas con superávits excesivos.

4

ECONOMÍA ESPAÑOLA





4

ECONOMÍA ESPAÑOLA



4.1.- PANORAMA GENERAL

Después de un primer trimestre de 2009 de una fuerte contracción de la actividad económica (hasta el momento ha sido la fase más aguda de la crisis), hemos asistido, durante los últimos trimestres, a una desaceleración en el ritmo de caída de nuestra economía, impulsado por el crecimiento de la demanda externa y por un menor descenso de la demanda interna desde el segundo trimestre. La moderación del tercer trimestre se debió a las medidas públicas de carácter transitorio (Plan 2000E y Fondo Estatal de Inversión Local).

En el caso del consumo siguen existiendo factores que condicionan su recuperación, como el efecto de la fuerte reducción del empleo, el “negativo efecto riqueza” que representa el descenso del precio de la vivienda y la restricción del crédito, estos elementos han prevalecido sobre otros como la bajada de los tipos de interés o el descenso de los precios. La incertidumbre de las familias ha tenido un efecto positivo en el aumento del ahorro por motivo de precaución.

En 2009 se advierte una fuerte contracción de la inversión, especialmente la inversión residencial y la inversión en bienes de equipo. El efecto sobre la misma de la disminución de los tipos de interés, no ha sido capaz de compensar los efectos negativos de la contracción de la demanda y la restricción del crédito.

La mayoría de los analistas piensan en la recuperación del sector exterior para salir de la crisis, para muchos el futuro modelo de crecimiento, debe aumentar el peso relativo de la demanda externa en detrimento de la demanda interna, y para ello es preciso que la economía española mejore su competitividad.

La contracción de la actividad económica ha afectado a todas las ramas de actividad, siendo muy intensa en el caso de la industria.

Al analizar la evolución de los precios, la inflación no ha sido un problema en 2009, más bien al contrario, desde marzo ha existido un debate sobre si España podría caer en una situación deflacionista, en este período. La inflación interanual se mantuvo en terreno negativo marcando el mes de julio un nuevo suelo en los precios. El comportamiento de los precios en España ha estado condicionado por la evolución de los costes del petróleo, en mayor medida que en otras economías europeas, de ahí que la subida del precio del petróleo perjudica el diferencial de inflación de España respecto a la Unión Económica y Monetaria (UEM) que sigue siendo favorable a España.

La inflación subyacente que acumulaba, en septiembre de 2009, quince meses consecutivos sin subir y presentaba una tasa interanual del 0,1%, experimentó un continuo y ligero repunte hasta el 0,3% con el que se cerró diciembre.

Los precios industriales han mostrado una desaceleración continua desde julio de 2008, en 2009 la evolución ha estado especialmente condicionada por el comportamiento de los precios de los bienes energéticos y de los bienes intermedios.

La contracción de la actividad económica se ha suavizado en los últimos trimestres de 2009.

Reducción del consumo privado condicionado especialmente por la evolución del empleo.

Fuerte deterioro de la inversión, en especial la inversión en bienes de equipo.

En el futuro modelo de crecimiento debe aumentar el peso relativo del sector exterior.

Aunque el peligro de la deflación parece que ha pasado, la inflación subyacente sigue muy próxima a cero.

Fuerte ajuste del empleo y elevado aumento del desempleo.

El ajuste del empleo en España se ha producido a un ritmo muy superior a otros países con tasas de crecimiento similares.

La crisis ha provocado un fuerte ajuste de los tradicionales déficit comercial y por cuenta corriente de la economía española.

Grave deterioro de las finanzas públicas.

Política monetaria del Eurosistema muy expansiva.

Las previsiones para la economía española siguen siendo muy pesimistas.

Ante la encrucijada de dar prioridad al crecimiento o a la corrección del déficit público.

Las decisiones coyunturales han primado sobre las medidas estructurales.

En paralelo, con la contracción de la actividad económica se ha producido un fuerte deterioro del empleo. Según los datos de la EPA del cuarto trimestre de 2009 la tasa de variación interanual de la ocupación se ha contraído en el 6,1%. La crisis está afectando especialmente a los asalariados temporales, y en mucha menor medida a los asalariados indefinidos, lo que muestra la clara dualidad del mercado de trabajo español.

En el cuarto trimestre de 2009 la variación interanual del PIB fue el -3,1% y la tasa de paro alcanza el 18,83%, desde el 8,3% con que finalizó 2008. En otras economías europeas, con tasas de contracción similar o mayores, las tasas de paro apenas se han incrementado unas décimas a lo largo de 2009. La necesidad de la reforma del mercado de trabajo es evidente.

Al analizar la evolución del sector exterior, la presente crisis económica ha provocado un fuerte ajuste del tradicional déficit de la balanza por cuenta corriente, que en 2009 se reducirá desde el 9,6% del PIB con que cerró 2008, al nivel del 5,5% estimado a finales del año pasado.

En 2009 las finanzas públicas se han deteriorado gravemente, por un lado el déficit público se incrementó desde el 3,8% del PIB al 11,4% en 2009, su financiación se llevó a cabo con la emisión de deuda pública, que se estima que alcanzó el 74,9% del PIB en 2009. Una de las lecciones que nos ha enseñado la crisis es que en períodos de bonanza económica hay que ser más frugal, como lo han sido otras economías como Chile o Noruega.

La política monetaria del Eurosistema ha sido fuertemente expansiva en 2009, por un lado el tipo de interés se mantiene en el mínimo histórico del 1% establecido en mayo, y por otro se ha inyectado gran cantidad de liquidez, a pesar de ello estamos asistiendo a una fuerte contracción del crédito.

El análisis de las previsiones de algunas de las instituciones internacionales y nacionales más importantes nos muestra un panorama desolador, que señala a España como el último país de la OCDE en salir de la recesión, acuñando para nuestro país la expresión “el enfermo de Europa”.

En este número hemos prestado una atención especial al apartado de las políticas aplicadas contra la crisis, se han adoptado medidas coyunturales con una contundencia desconocida. Las autoridades económicas se encuentran en la encrucijada de la retirada gradual de las ayudas (lo que puede frenar el impulso necesario sobre la demanda agregada) o mantener las mismas (con el efecto negativo que ello conlleva sobre las finanzas públicas). En definitiva, se trata de establecer la prioridad entre el objetivo de crecimiento económico por un lado y la corrección del déficit público por el otro, y nos da la impresión de que la elección ya se ha realizado a favor del segundo.

Aunque se han acometido reformas coyunturales, siguen pendientes reformas estructurales muy importantes que van a condicionar el futuro de la actividad económica y el empleo en las próximas décadas.

Uno de los mayores problemas es el elevado grado de incertidumbre que se ha instalado en la economía española y que está afectando negativamente a las expectativas de los agentes económicos.

Una crisis económica, como un terremoto, es una oportunidad para fortalecer los cimientos del edificio económico, y no sólo los pequeños defectos, los desconchados de la fachada (según el economista francés Frédéric Bastiat esto es lo que se ve). De poco sirve adoptar soluciones

coyunturales y pintar la fachada del edificio, lo más importante es corregir lo que no se ve (reforzar la cimentación o los pilares del edificio económico), en definitiva adoptar medidas estructurales.

4.2.- EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES NACIONALES DE COYUNTURA ECONÓMICA

4.2.1.- PRODUCTO INTERIOR BRUTO (PIB)

En el boletín anterior habíamos señalado que España comenzó la recesión en el tercer trimestre de 2008, pero en realidad ya lo estaba en el segundo. De acuerdo con la revisión del INE, entre abril y junio de 2008 la economía española se contrajo un 0,02% en lugar de crecer el 0,1%. En aquel momento, y poco después de las elecciones generales de marzo de 2008, la palabra “crisis” estuvo casi prohibida y se hablaba de una “ligera desaceleración”, comienza así uno de los peores errores que se pueden cometer: la detección tardía de la propia crisis, lo que condiciona la eficacia de las medidas de política económica. Actualmente la economía española ya acumula siete trimestres consecutivos de retrocesos del PIB.

Como consecuencia de la revisión del INE, el crecimiento en términos reales del PIB del año 2006 se ha revisado una décima al alza, desde el 3,9% al 4%; el de 2007 una décima a la baja, desde el 3,7% al 3,6%; y el de 2008, tres décimas a la baja, desde el 1,2% al 0,9%. Esto supone, que contrariamente a lo señalado, España no fue el país que más creció de la UEM en 2008, ya que por ejemplo Alemania creció una décima más.

La revisión para el 2008 es la consecuencia de una menor demanda nacional, que pasa de crecer el 0,15% a caer el 0,55%, mientras que la demanda externa ha incrementado su participación del 1,01% al 1,40%. La menor aportación de la demanda nacional se ha debido a la revisión a la baja tanto del consumo privado (del 0,1% al -0,6%) como de la inversión (del -3% al -4,4%). Respecto a la demanda externa, el crecimiento de 2008 se revisó a la baja en 1,7 pp para las exportaciones (del 0,7% al -1%) y en -2,4 pp para las importaciones (del -2,5% al -4,9%).

A continuación analizamos los datos de la economía española en el segundo semestre de 2009. De acuerdo con los datos de la Contabilidad Nacional Trimestral, el ritmo de desaceleración de la economía española se ha moderado.

El PIB redujo sensiblemente el ritmo de su caída en la segunda mitad del año disminuyendo un 0,1 en el último trimestre. En términos interanuales la disminución del PIB en el último trimestre fue del 3,1%. La tasa interanual venía empeorando, de modo ininterrumpido, desde 2006. Es la primera inflexión en tres años. La incógnita es si la menor recesión continuará o si, por el contrario, una vez retiradas las medidas de estímulo, puede haber una nueva recaída.

Dentro de la economía española la evolución es muy desigual, así Navarra es la primera de las diecisiete autonomías que ha salido de la recesión. Esta Comunidad Foral registró en el tercer trimestre de 2009 un crecimiento del PIB del 0,5%. Pero la economía navarra sólo representa el 1,7% del PIB nacional. El País Vasco y Madrid están a punto de salir de la recesión y su peso en la economía española es mucho mayor, el 6,3% y el 17,7% del PIB nacional respectivamente. El hecho de que el PIB español siga en tasas negativas se debe principalmente a que Cataluña, que representa el 18,6% del PIB mismo, sigue estancada y su tasa de variación interanual en el tercer trimestre de 2009 es el -4,7%.

Esta evolución desfavorable es consecuencia de la debilidad de la demanda interna, en especial el gasto en consumo final de los hogares y

La recesión comenzó en el segundo trimestre de 2008 (la negación de lo evidente).

En 2008 España no fue la economía que más creció de la Eurozona.

El ajuste del consumo e inversión en 2008 fue superior al inicialmente estimado.

En el segundo semestre de 2009 se modera el ritmo de contracción de la actividad económica.

La intensidad del ajuste es muy desigual entre las distintas Comunidades Autónomas.

La evolución desfavorable del segundo semestre ha estado condicionada por la debilidad de la demanda interna.

La contribución al crecimiento agregado de la demanda interna mejora ligeramente en el tercer y cuarto trimestre, pero sigue en terreno muy negativo.

El comportamiento de la demanda interna se vio condicionado por la evolución del consumo privado que está estabilizándose y la inversión en equipo; esta última creció en términos intertrimestrales después de seis trimestres consecutivos de caída.

Evolución favorable del ISC en 2009, es el resultado de la tendencia favorable de los indicadores parciales, en especial la matriculación de automóviles turismo como consecuencia del Plan 2000E.

Evolución favorable del ISE, especialmente en el último trimestre de 2009.

la inversión en bienes de equipo y construcción. Aunque en términos interanuales se observa una desaceleración en el ritmo del decrecimiento de estos componentes del gasto a partir del tercer trimestre de 2009.

La recuperación de la economía española se presenta con retraso respecto a la Eurozona, debido a la debilidad de la inversión y del consumo privado. En el cuarto trimestre de 2009 España e Italia son las únicas grandes economías europeas que continúan en recesión, aunque otras economías de la zona muestran crecimientos muy moderados o incluso estancamiento como en el caso alemán.

Las previsiones de crecimiento publicadas por el FMI, la OCDE, la Comisión Europea, el BBVA o FUNCAS señalan que la economía española se contraerá en 2009 entre el 3,6% y el 3,8% del PIB.

Para la estimación del PIB utilizamos tres vías que pasamos a exponer a continuación.

Análisis del PIB desde el lado de la demanda

La aportación al crecimiento agregado de la demanda nacional mejora continua y lentamente a partir del tercer trimestre de 2009, pasando de -7,4 del segundo trimestre al -5,3 (cuarto trimestre), pero sigue en porcentajes negativos. La demanda externa muestra un comportamiento inverso pues disminuye su aportación al PIB, pero desde porcentajes positivos pasado del 3,2 al 2,2 en los últimos trimestres.

En la segunda mitad de 2009 la mejor evolución de la demanda nacional se debió al comportamiento favorable del consumo privado y la inversión; en términos intertrimestrales el consumo de los hogares apenas cayó el 0,1% y podría estar estabilizándose por el efecto de los estímulos fiscales a la compra del automóvil. Aunque los ajustes en curso pueden condicionar el comportamiento de las familias y afectar negativamente al consumo privado.

Después de seis trimestres consecutivos de caídas la inversión en bienes de equipo creció a partir de junio con tasas intertrimestrales de 1,9% y 2,8% a finales de año. Pero el resto de los componentes de la inversión no compensan este incremento y el conjunto de la inversión siguió disminuyendo.

Para el diagnóstico de la actividad económica analizamos los indicadores sintéticos por el lado de la demanda, comenzamos con el **Indicador Sintético de Consumo (ISC)** que pretende aproximarnos al agregado contable Gasto en Consumo Final de los Hogares (GCFH), la tasa de variación interanual de este indicador ha mejorado en 2009 desde el -3,8% en el primer trimestre, hasta valores positivos en el cuarto trimestre del 0,7%. Los indicadores parciales que lo componen han tenido una evolución favorable, especialmente en el caso de matriculación de automóviles turismo y el indicador de confianza de los consumidores

El estudio de la evolución del **Indicador Sintético de Inversión en Equipo (ISE)**, que pretende aproximarnos al agregado contable Formación Bruta de Capital Fijo en Equipo (FBCFE) muestra una evolución favorable especialmente en el tercer trimestre de 2009: su tasa de variación interanual concluía 2009 en -8,5%, desde el -27,5% del segundo trimestre. Este comportamiento es el resultado de la evolución favorable de los indicadores parciales que lo componen, en especial la matriculación de los vehículos de carga y la importación de bienes de equipo.

De los distintos componentes del gasto, la inversión en bienes de equipo es el que más está sufriendo las consecuencias de la crisis, y

serán necesarias medidas adicionales para que la inversión recupere los niveles anteriores a la crisis.

Desde el lado de la inversión también analizamos el **Indicador Sintético de Inversión en Construcción (ISCO)** que pretende aproximarnos al agregado contable Formación Bruta de Capital Fijo en Construcción, en el período objeto de estudio este indicador ha sufrido un aumento de 3,9 pp desde el -12,7% en el primer trimestre al -6,1% en el cuarto. La evolución favorable de este indicador es el resultado del comportamiento de los indicadores parciales que lo componen, especialmente el Consumo Aparente de Cemento.

La evolución favorable del ISCO, observada a lo largo de 2009, puede ser uno de los indicios de que gran parte del ajuste del sector de la construcción ya se ha llevado a cabo.

Tabla 4.1: Producto Interior Bruto (PIB) a Precios de Mercado
(Variación %, volumen encadenado, datos corregidos (1), salvo indicación en contrario)

Tasas interanuales							
2008	2009	IV TRIM 08	I TRIM 09	II TRIM 09	III TRIM 09	IV TRIM 09	Demanda
0,9	-2,7	-1,0	-2,6	-3,2	-2,5	-2,3	Gasto en consumo final
-0,6	-5,0	-3,3	-5,5	-6,0	-5,0	-3,5	Gasto en consumo final de los hogares
0,8	3,1	1,1	1,8	3,5	4,0	3,1	Gasto en consumo final de las ISFLSH (2)
5,5	3,8	6,3	6,0	4,7	4,1	0,8	Gasto en consumo final de las AA. PP.
-4,4	-15,3	-10,9	-14,9	-17,0	-16,0	-12,9	Formación bruta de capital fijo
-1,8	-23,1	-11,6	-24,0	-28,3	-23,8	-15,3	Bienes de equipo
-5,5	-11,2	-10,2	-11,3	-11,6	-11,4	-10,2	Construcción
-4,3	-17,2	-11,8	-13,2	-17,6	-19,9	-18,5	Otros productos
0,1	0,0	0,1	0,1	0,0	0,0	0,1	Variación de existencias (3)
-0,5	-6,4	-3,9	-6,3	-7,4	-6,6	-5,3	Demanda nacional (3)
-1,0	-11,5	-7,1	-16,6	-14,7	-10,8	-2,9	Exportaciones
-4,9	-17,9	-13,5	-22,3	-21,7	-17,0	-9,6	Importaciones
1,4	2,8	2,7	3,0	3,2	2,6	2,2	Demanda externa neta (3)
							Oferta
-0,8	-2,4	-3,0	-3,0	-2,5	-2,2	-1,9	Agricultura y pesca
1,9	-8,2	-2,4	-7,6	-9,3	-7,6	-8,3	Energía
-2,1	-14,7	-6,9	-15,3	-16,7	-15,5	-10,9	Industria
-1,3	-6,3	-4,3	-5,8	-6,7	-6,8	-5,8	Construcción
2,2	-1,0	0,7	-0,3	-1,3	-1,3	-1,1	Servicios
1,6	-2,0	-0,1	-1,3	-2,6	-2,4	-1,8	Mercado
4,4	2,6	3,6	3,0	3,3	2,8	1,2	No mercado
0,9	-3,6	-1,2	-3,3	-4,2	-4,0	-3,1	PIB a p. m.
							Pro memoria (datos brutos)
0,9	-3,6	-0,9	-3,8	-4,8	-3,8	-2,2	PIB a p. m.
-0,6	-6,7	-3,2	-6,3	-7,2	-7,2	-6,0	Empleo equivalente tiempo completo

(1) Corregidos de efectos estacionales y de calendario. (2) Instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares.

(3) Contribución al crecimiento del PIB, en puntos porcentuales.

Fuente: INE.

Tabla 4.2: Evolución de los Indicadores Sintéticos de la Demanda y comparación con el Indicador Sintético de Actividad (Tasas de variación interanual)

	2008	I TRIM 09	II TRIM 09	III TRIM 09	IV TRIM 09
ISC: Indicador Sintético de Consumo	-2,1	-3,8	-2,3	-0,5	-0,7
ISE: Ind. Sint. de Inversión en Equipo	-12,0	-27,6	-27,5	-21,0	-8,5
ISCO: Ind. Sint. de Inversión en Construcción	-9,6	-12,7	-10,9	-8,6	-6,1
ISA: Ind. Sint. de Actividad	-0,5	-4,7	-3,7	-2,2	0,4

Fuente: Ministerio de Economía y Hacienda y elaboración propia.

En 2009 la demanda externa contribuye de nuevo (ya lo hizo en 2008) a minorar el ritmo de contracción de la actividad económica.

En cuanto a la demanda externa, durante 2009, las importaciones de bienes y servicios se han desacelerado a un ritmo más rápido que las exportaciones. En los años previos a la crisis la demanda nacional era la que más contribuía al avance del PIB, en el año 2008 se invirtió esta tendencia y volvió a repetirse en 2009, esta contribución positiva del sector exterior al crecimiento no es el resultado de un fortalecimiento en nuestra capacidad exportadora, simplemente es la consecuencia de que las importaciones se están contrayendo a mayor ritmo que las exportaciones.

Análisis del PIB desde el lado de la oferta

En 2009 se ha producido un grave deterioro de la actividad económica que se ha hecho extensivo a todas las ramas de la actividad.

Desde el lado de la producción o de la oferta en 2009 se ha producido un grave deterioro de la actividad económica en todos los sectores y especialmente a la industria, deterioro muy intenso en la primera mitad del año, y en todas las ramas de actividad, a excepción de la agricultura, si bien se advierte a partir de entonces un posible punto de inflexión con una contracción en los ritmos de desaceleración de la agricultura, energía e industria; en los casos de la construcción y los servicios el ritmo de desaceleración del tercer trimestre se mantuvo estable respecto al trimestre anterior.

Agraria y pesquera

En términos anuales se produjo una contracción en el VAB de las ramas primarias desde variaciones porcentuales anuales de -0,8% en 2008 a -2,4% en 2009, si bien durante este año se constata una evolución positiva desde el -3% que registró el primer trimestre hasta el -1,9% en el cuarto.

Energéticas

La tasa de variación interanual del VAB ha descendido 10,3 pp, desde el 1,9% en 2008 al -8,2% de 2009, esta desaceleración ha sido especialmente intensa en el primer trimestre de 2009.

Un indicador de esta rama de actividad es el consumo de energía eléctrica corregido, que pasa de una tasa de variación interanual del 0,6% en 2008 y al -4,3% en 2009.

Industriales

El VAB industrial (sin energía) se contrajo muy intensamente con una tasa del -14,7% en 2009. La crisis sigue afectando con enorme virulencia a este sector, que presenta en 2009 el mayor nivel de contracción de todas las ramas de actividad, aunque en el último trimestre se redujo en 4,5 p.p.

La evolución de los indicadores parciales tras su grave desaceleración durante los nueve primeros meses de 2009 parece reducir su caída a

partir de entonces, datos que aportan una ligera esperanza y nos permiten augurar que pueda tocar fondo en los primeros trimestres de 2010.

El panorama durante el 2009 ha sido desolador, la industria está padeciendo intensamente los efectos de la crisis. A pesar de las continuas referencias a los sectores financiero y de la construcción, el que más intensamente sufrió en 2009 la contracción de la actividad económica es la industria.

Construcción

La tasa de variación interanual del VAB de este sector siguió reduciéndose desde -1,3% de 2008, hasta -6,3% registrado en 2009.

Servicios

Si en 2008 fue el sector menos afectado por la crisis con un crecimiento de sus VAB de 2,2%, en 2009 este sector, como todos los demás, ha entrado en números rojos, y el VAB se ha contraído el 1%, como consecuencia de la desaceleración tanto de los servicios destinados a la venta, como los servicios de no mercado, aunque en el caso de los primeros la contracción ha sido más intensa y responsable de las cifras negativas.

El **Indicador Sintético de Actividad en los Servicios (ISS)**, que pretende aproximarnos al agregado contable VAB servicios de mercado muestra una evolución desfavorable hasta el tercer trimestre, cuando cambia de signo, tendencia que consolida el cuarto trimestre.

El deterioro ha sido especialmente en la industria.

Tabla 4.3: Evolución de los Indicadores Sintéticos de la Oferta y comparación con el Indicador Sintético de Actividad
(Tasas de variación interanual)

2008	I TRIM 09	II TRIM 09	III TRIM 09	IV TRIM 09	
-17,3	-35,0	-31,4	-26,8	-23,5	ICI: Indicador de Clima o Confianza Industrial
1	-0,9	-0,3	0,8	1,8	Indicador Sintético de Servicios
-0,5	-4,7	-3,7	-2,2	0,4	ISA: Indicador Sintético de Actividad

Fuente: Ministerio de Economía y Hacienda y elaboración propia.

El **Indicador Sintético de Actividad (ISA)** ofrece información tanto del lado de la producción como del lado del gasto y pretende aproximarnos al PIB español, este indicador se ha contraído, en los nueve primeros meses de 2009 respecto de los niveles de 2008, pero con una evolución positiva hasta alcanzar una variación interanual del 0,4% en el último trimestre. Evolución en consonancia con los indicadores parciales que lo componen, especialmente las importaciones no energéticas.

Análisis del PIB desde el lado de las rentas

El análisis del PIB por esta vía muestra que la remuneración de los asalariados en valores corrientes cae desde el -2,5% de marzo hasta el -3,9 del tercer trimestre, para acabar el cuarto en el -2,7%. Es la consecuencia de la mayor reducción del empleo asalariado y de la caída de la remuneración media por asalariado. El coste laboral unitario se desaceleró 1 pp desde el 0,9% de los primeros trimestres del año al -0,1% de los dos últimos, alcanzando cifras de variación negativas.

La productividad por trabajador a precios de mercado creció durante todo el año 2009 a tasas interanuales del 3,2%.

El excedente bruto de explotación y la renta mixta, a precios corrientes, se contraen en 5,3 pp durante el 2009, dando lugar a tasas interanua-

Las rentas salariales descienden como consecuencia en gran medida de la fuerte reducción del empleo asalariado.

les negativas desde el segundo trimestre del año. Los impuestos netos sobre la producción y los impuestos netos de subvenciones disminuyen durante el 2009, aunque moderan su caída hasta el 9,7%, desde el 24,3% del segundo trimestre.

4.2.2.- PRECIOS

Precios de consumo (IPC)

Hasta marzo de 2009 nunca se había observado una tasa interanual negativa del IPC. Desde entonces la tasa interanual ha sido negativa durante ocho meses consecutivos.

Hasta octubre la inflación interanual en España se mantuvo en terreno negativo, marcando en julio un mínimo al registrar un -1,4%. En noviembre se retomaron las cifras positivas con una tasa de variación interanual del 0,3%. Durante 2009, España se ha acostumbrado a bajadas de precios mes a mes, hasta ocho consecutivas, en la serie que arranca en 1962 no se había observado ninguna tasa interanual negativa del IPC hasta el mes de marzo de 2009. Finalmente los precios cerraron 2009 con un avance de 0,8%, su nivel más bajo desde 1962.

En agosto de 2009 el IPC registra su primera subida interanual de seis décimas, situándose en el -0,8%, desde julio de 2008 (cuando el IPC llegó hasta el 5,3%); un cambio de tendencia que se produce al desaparecer a partir de este mes, el peso que sobre la inflación ha tenido la diferencia interanual de los precios del petróleo.

Tras quince meses consecutivos sin subir, en septiembre de 2009, la inflación subyacente presentaba una tasa interanual del 0,1%, variación que hubiera sido negativa de haberse descontado los impuestos al tabaco. En los meses de noviembre y diciembre se han producido ligeros repuntes hasta el 0,2% y 0,3% respectivamente.

La evolución de los precios en España está excesivamente condicionada por el precio del petróleo.

El comportamiento de los precios en España ha ido en paralelo a la evolución de los precios del petróleo, de hecho la estructura impositiva con que se grava la energía en nuestro país, genera que el efecto en el IPC de idénticas subidas de los precios del petróleo sea mayor en España que en el resto de las economías europeas, o al contrario en el caso de la contracción de los precios del crudo. El precio del petróleo empezó a caer a mediados de julio de 2008, de ahí que su peso en la tasa de inflación (efecto base) se ha notado sobre todo hasta el mes de julio de 2009.

El propio INE reconoce que más del 80% de la variación del IPC entre octubre y noviembre de 2009 se debe al efecto del precio del petróleo.

El control del diferencial de inflación, en especial con la Eurozona, es un factor esencial de competitividad. El gran problema es que este diferencial está condicionado por factores externos a la economía española (el precio del crudo).

La mayor repercusión en España de la subida del precio del petróleo redujo el diferencial de inflación en relación a la UEM desde 1,6 puntos en junio de 2009 hasta desaparecer en diciembre, en este último mes de 2009 se evaporaba la ventaja que suponía para nuestra economía este diferencial de inflación favorable a España en comparación con sus socios de la Eurozona. Tradicionalmente la economía española ha mantenido una brecha cercana al punto porcentual (mayor la española), lo que afecta negativamente a nuestra competitividad.

Durante varios meses ha planeado sobre la economía española el fantasma de la deflación, de acuerdo con la definición del FMI (considera que hay deflación cuando los precios decrecen durante dos trimestres consecutivos) la economía española habría entrado en deflación en agosto de 2009 y se habría mantenido en esta situación hasta noviembre de 2009.

Para muchos expertos no se ha producido un proceso deflacionario, porque entienden el mismo como un descenso generalizado y persistente de los precios. Para evaluar la existencia de la deflación consideran más adecuado observar la inflación subyacente.

En nuestra opinión (al contrario que lo señalado por el Gobierno) para descartar definitivamente la deflación habrá que estar muy atentos a la evolución de la inflación subyacente.

En 2009 los precios subieron en España el 0,8%, los grupos más inflacionistas fueron bebidas alcohólicas y tabaco (12,7%), transportes (3,9%) y enseñanza (2,7%); y los grupos menos inflacionistas alimentos y bebidas no alcohólicas (-2,4%), medicina (-1,3%) y ocio y cultura (-1,1%).

Por Comunidades Autónomas, las mayores tasas de inflación en 2009 corresponden a Ceuta (1,4%), Melilla (1,3%) y Cataluña (1,2%); y las menores a Canarias (-0,4%), Castilla-La Mancha, Extremadura, Comunidad Foral de Navarra y La Rioja, todas ellas con tasas de inflación del 0,5%.

Precios de producción (IPRI)

Respecto a los precios industriales y en términos interanuales la desaceleración tocó fondo en de julio de 2009, cuando el Índice General de Precios Industriales (IPRI) cayó un 6,7% respecto al mismo mes del año anterior, según el INE. Esto representa un descenso de 16,9 pp en relación a los niveles máximos de julio de 2008. A partir de julio de 2009, la disminución interanual del IPRI se ha contenido mes a mes y en diciembre de 2009 los precios industriales aumentaron un 0,1% respecto al mes anterior y un 0,4% en términos interanuales, tras caer durante once meses consecutivos.

Esta evolución del IPRI en 2009 está condicionada por el comportamiento de todos sus componentes, pero la caída se explica por el retroceso del coste de los bienes energéticos, que se desplomaron en julio de 2009 un 16,0% respecto al mismo mes del año anterior; y los bienes intermedios, que cayeron en julio de 2009 un 7,8% en tasa interanual. A partir de ahí estas tasas se han incrementado paulatinamente y mes a mes.

Por destino económico de los bienes, las tasas de variación de diciembre de 2009, respecto a diciembre de 2008, fueron del 0,5% para los bienes de consumo, el 0,1% para los bienes de equipo, -2,7% para los bienes intermedios y 6,3% para la energía.

Precios del petróleo barril "Brent" (nivel en dólares USA)

La crisis financiera afectó sensiblemente a los precios de las materias primas, en el caso del petróleo su precio cayó por debajo de los 40 dólares el barril en diciembre de 2008 desde el nivel máximo de 147 dólares en el mes de julio.

El impacto negativo sobre las expectativas de una recesión profunda y prolongada, generó una gran incertidumbre sobre la demanda futura de las materias primas, lo que afectó sensiblemente a los precios. Este efecto se vio reforzado, en el caso del petróleo, por la incertidumbre en torno a los grandes fabricantes de automóviles.

En 2009 los precios de las materias primas se han vuelto a recuperar, en parte por el fuerte tirón de la demanda de China e India provocada por el crecimiento de estas economías. El precio del petróleo ha fluctuado desde un nivel medio de 40,3 dólares el barril en diciembre de 2008 a 74,48 en diciembre de 2009. El repunte en los precios se ha producido en la segunda mitad de 2009.

Probablemente a la evolución positiva de los precios han contribuido las ayudas al sector del automóvil por parte de algunas economías desarrolladas.

Los precios subieron un 0,8% en 2009, su mínimo histórico.

Canarias fue la única Comunidad Autónoma donde los precios disminuyeron en 2009.

La desaceleración de los precios industriales ha sido más intensa en los siete primeros meses de 2009.

El precio del petróleo cayó con fuerza en la segunda mitad de 2008, desde niveles máximos del mes de julio; en 2009 el precio se ha vuelto a recuperar en buena medida por el tirón de la demanda de China e India.

La evolución de los precios del petróleo es un “arma de dos filos”, transitoriamente nos ha salvado de la deflación, pero en el futuro puede desencadenar (una vez más) tensiones inflacionistas. Además el mercado del crudo es excesivamente volátil.

En 2009 se ha producido una fuerte contracción en la ocupación. En términos interanuales el ajuste es especialmente intenso en la construcción y en la industria.

En 2009 la reducción en el número de asalariados ha afectado especialmente a los temporales y en menor medida a los indefinidos.

La reducción del desempleo del tercer trimestre fue un espejismo, y el paro vuelve a crecer en este cuarto trimestre, superando la barrera de los 4,3 millones de personas.

La evolución del precio del petróleo es un “arma de dos filos”, si la subida nos ha salvado de la deflación, también podría desencadenar futuras tensiones inflacionistas. En este episodio advertimos que el mercado del crudo es excesivamente volátil y que la inflación española, en buena medida, no la controlamos nosotros (y esto es realmente peligroso) sino que es una inflación importada.

4.2.3.- MERCADO DE TRABAJO

En el segundo trimestre de 2009 el paro aumenta en todos los sectores excepto en los servicios. El ajuste del empleo es muy intenso en la construcción y en la industria. En el tercer trimestre de 2009 desciende el paro por primera vez en dos años, posiblemente debido a que en los meses de verano se han desarrollado muchos de los proyectos del PlanE y que hay un componente de empleo coyuntural asociado al sector turismo.

En este momento nadie está a salvo de la crisis, y aunque el impacto inicial de la contracción de la actividad y el empleo afectó a los trabajadores temporales, ya se ha extendido a los “privilegiados” de este mercado laboral español dual e injusto.

El número de parados de larga duración se ha triplicado desde que se inició la crisis.

En la **EPA del cuarto trimestre de 2009** el número total de activos se sitúa en 22.972.500 personas, la tasa de actividad desciende hasta el 59,76%, siendo la masculina el 68,14% y la femenina el 51,70%.

El número de ocupados se sitúa en 18.645.900 personas, 224.200 menos que en el trimestre anterior. En 2009 el número de ocupados descendió en 1.210.800, la tasa interanual de variación de la misma es del -6,10%.

En el último trimestre de 2009 el número de ocupados desciende en todos los sectores a excepción de la agricultura donde aumentó en 45.500, en el resto de los sectores la ocupación descendió en 38.600 en la industria, 47.700 en la construcción y 183.400 en los servicios.

En 2009 la ocupación baja en 449.900 en los servicios (-3,25%), en 378.100 en la construcción (-17,34%), en 361.700 en la industria (-11,89%) y en 21.200 en la agricultura (-2,64%).

El número de asalariados en este cuarto trimestre es de 15.492.600, de ellos 11.606.400 lo son con contrato indefinido y 3.886.200 con contrato temporal. En 2009 el número de asalariados ha disminuido en 815.500, de ellos 147.500 lo eran con contrato indefinido y 668.000 con contrato temporal. La tasa de temporalidad se sitúa en el 25,08%.

El desempleo aumentó en 203.200 personas este trimestre. El número de parados se sitúa en 4.326.500, con un aumento de 1.118.600 en el año 2009. La tasa de paro se sitúa en el 18,83%.

La tasa de paro actual es comparable a la más alta que figura en los registros (24,5% en marzo de 1994), que sería un 18,2% de aplicarse la metodología actual. El balance que hasta el momento deja la crisis en el mercado de trabajo español es desolador: el desempleo ha aumentado en 2,5 millones de personas, la tasa de paro ha aumentado casi 11 pp. y se han destruido 1,8 millones de puestos de trabajo.

El número de hogares españoles que tienen a todos sus miembros en paro se sitúa en 1.220.000 en este cuarto trimestre.

La Comunidad Foral de Navarra (10,53%), País Vasco (11,75%) y Cantabria (12,63%) son las Comunidades Autónomas con tasas de paro mas bajas este cuarto trimestre. Las más elevadas se producen en Canarias (26,91%), Andalucía (26,33%), Comunidad Valenciana (22,56%) y Región de Murcia (22,47%).

El **paro registrado** en los Servicios Públicos de Empleo aumentó en 2009 en 794.640 personas, hasta alcanzar los 3.923.603 parados en diciembre de 2009. El número de desempleados es la cifra más alta desde 1996, no obstante, desde marzo de 2009 la variación interanual está disminuyendo.

El Fondo de Inversión Local, dotado con 8.000 millones de euros, ha generado casi 420.000 puestos de trabajo transitorio. De abril a julio rebajaron el paro en más de 100.000 personas, pero sólo en los meses de agosto y septiembre estos empleos se habían evaporado y el paro registrado aumentó en 165.352 personas durante estos dos meses. La finalización paulatina de los proyectos del Fondo de Inversión Local ha provocado que el paro registrado haya aumentado en la última parte de 2009.

El número de afiliados a la Seguridad Social ha disminuido en casi un millón y medio desde verano de 2007 hasta 17.851.173 cotizantes empleados. En el mes de septiembre de 2009 la Seguridad Social cae por debajo del nivel de los 18 millones de cotizantes por primera vez desde mayo de 2005.

El mercado laboral español es muy rígido y socialmente injusto, porque perjudica a algunos sectores de la población como los jóvenes y trabajadores temporales.

Para muchos expertos este mercado está "enfermo", lleva años padeciendo graves problemas sin que nadie se haya atrevido a acometer reformas importantes en el mismo. Algunos de los signos externos de esta "enfermedad" son los siguientes:

- La duración media de los contratos en España en 2008 fue inferior a tres meses. Esta excesiva rotación de las plantillas no hace rentable la inversión en formación para los asalariados y empleadores.
- España ha mantenido la tasa de paro más elevada de la Unión Económica y Monetaria.
- Dualidad en el mercado de trabajo con derechos y expectativas laborales muy distintas entre trabajadores indefinidos y temporales.
- Elevada temporalidad.
- Baja productividad.
- Elevados costes laborales. Dentro de ellos los impuestos sobre el trabajo representan el 35,6% de los costes laborales en España, este porcentaje es muy superior a Japón (23,2%), Estados Unidos (29,9%) o Reino Unido (30,8%).
- Impuesto de Sociedades sobredimensionado, España se encuentra entre los cinco países de la OCDE con el tipo general de este tributo más elevado.
- El coste del despido es el más alto de toda la Unión Europea. Los empresarios son reticentes a contratar de manera estable porque tienen miedo a los costes del despido, por ello el 90% de los contratos que se firman en la actualidad en España son eventuales.
- En España olvidamos la recomendación del BCE de evitar las cláusulas de indiciación de los salarios nominales a la inflación.

Mientras algunos responsables políticos no paran de hablar de "brotes verdes", muchos economistas exigen reformas laborales urgentes, aunque reconocen que el mercado de trabajo español no ha sido el responsable de la presente crisis económica, como resulta evidente.

El paro registrado aumentó en 794.640 personas en 2009.

En el mes de septiembre de 2009 y por primera vez desde mayo de 2005, el número de cotizantes a la Seguridad Social cae por debajo de los 18 millones.

Esta crisis está demostrando que una de las reformas estructurales pendientes de realizar en España es la reforma del mercado de trabajo.

4.2.4.- SECTOR EXTERIOR

Análisis de la balanza de pagos

La fuerte contracción de la demanda está ayudando a corregir el déficit de la balanza por cuenta corriente.

Los datos publicados por el Banco de España muestran que en 2009 el déficit acumulado de la balanza por cuenta corriente asciende a 53.227,9 millones de euros, lo que representa un descenso del 49,02% en relación a 2008. Este recorte ha ayudado a corregir el déficit exterior que ha constituido uno de los desequilibrios más acusados de la economía española de la última década, aunque haya sido por una fuerte contracción de la demanda en los últimos trimestres. Esta disminución se debió, principalmente, al descenso del déficit de la balanza comercial y, en menor medida, a la reducción de los déficit de la balanza de rentas y de transferencias corrientes, que compensaron el descenso del superávit de la balanza de servicios.

La contención del déficit de la balanza comercial condiciona la evolución de la balanza por cuenta corriente.

El saldo comercial, que explica más de las tres cuartas partes de la balanza por cuenta corriente, descendió en 2009, en 48,2%, hasta situarse en 45.419,3 millones de euros. El superávit de la balanza de servicios ha disminuido en el 2% con respecto a los niveles de ese período en 2008, y los déficit de la balanza de rentas y transferencias corrientes se reducen en el 24,4% y 13,46% respectivamente.

La notable reducción de los flujos comerciales se dejó notar con mayor intensidad en las importaciones que en las exportaciones.

La cuenta de capital generó en 2009 un superávit de 3.940,1 millones de euros, lo que representa un descenso desde los 5.505,9 millones de euros en 2008.

Durante 2009 desciende la necesidad de financiación de la economía española frente al exterior.

El saldo agregado de las cuentas corriente y de capital, que mide la capacidad o necesidad de financiación de la economía, registró una necesidad de financiación de 49.287,8 millones de euros el año pasado, inferior en un 50,1% a la contabilizada en 2008.

La cuenta financiera, excluido el Banco de España, acumuló entradas netas por valor de 40.461,6 millones de euros, frente a los 65.334,3 de 2008 y los activos netos del Banco de España frente al exterior disminuyeron en 10.015,2 millones de euros.

Además de los flujos comerciales, la crisis ha tenido un fuerte impacto en las transacciones de activos financieros de España con el exterior en 2009.

Las entradas netas de la cuenta financiera, excluido el Banco de España, fueron el resultado principalmente, de las generadas por las operaciones en forma de inversión de cartera. En este período, las inversiones directas de las empresas españolas en el exterior dieron lugar a salidas por importe de 22.961,8 millones de euros, frente a los 54.662,1 millones de euros de 2008. Las inversiones directas del exterior en España generaron entradas por valor de 16.914,3 millones de euros, frente a los 47.749,4 millones en 2008.

Tipos de cambio

En el segundo semestre de 2009 el euro se ha apreciado frente al dólar, lo que supone un inconveniente para las exportaciones europeas.

El **tipo de cambio** medio dólar/euro de 2007 fue de 1,37 y de 1,47 en 2008, en 2009 el tipo de cambio medio ha sido de 1,39; a lo largo de este año hemos asistido a una ligera apreciación del euro desde niveles de 1,30 dólares/euro con que finalizó 2008. La apreciación del euro ha sido más intensa en el segundo semestre de 2009, así por ejemplo, el día 21 de octubre el euro superó la barrera psicológica de los 1,50 dólares (el máximo en catorce meses). Esta apreciación del euro frente al dólar supone una amenaza para las exportaciones europeas.

El BCE calcula que cada 10% de apreciación del euro puede suponer una pérdida de medio punto del PIB si la depreciación se mantiene un

año. El desplome del dólar facilita la salida de la crisis de Estados Unidos, que abarata así sus exportaciones, pero complica la salida del resto del mundo, y en especial la de aquellas economías más exportadoras (por excelencia Alemania).

Estados Unidos que exportó las hipotecas subprime al resto del mundo, no deja de repetir que quiere un dólar fuerte, pero realmente no ha hecho nada por fortalecer su moneda (es el gran beneficiado de la debilidad del dólar).

4.2.5.- SECTOR PÚBLICO

Según el informe de las Estadísticas sobre ingresos públicos, publicado por la OCDE el día 24 de noviembre de 2009, España fue el segundo país de la OCDE en que más cayó la presión fiscal en 2008, quedando en el 33%. A lo largo de 2009 la presión fiscal siguió disminuyendo hasta el mínimo del 30,4% del PIB, descenso asociado a la caída de impuestos y cotizaciones sociales, que se ha visto parcialmente compensado por la fuerte contracción sufrida por el PIB durante este año. Según las previsiones del gobierno la presión fiscal se irá recuperando hasta llegar al 34,2% del PIB en 2013.

El descenso de la presión fiscal en España es el resultado de varias razones; por un lado, los ingresos estatales se han desplomado debido a la fuerte contracción del sector de la construcción y a la rebaja de impuestos y por otro, el fuerte aumento del paro y la reducción de las cotizaciones sociales, provocado por la crisis económica.

Los tres países de la OCDE donde la recesión esté siendo más intensa son precisamente los que han sufrido un mayor descenso de la presión fiscal (Islandia, España e Irlanda).

Al analizar la evolución de las finanzas públicas (déficit público y deuda pública), recordamos que España cerró 2008 con un déficit público del 3,8% del PIB, y una deuda pública del 39,5% del PIB, pero la grave crisis económica está afectando muy negativamente a las finanzas públicas; en apenas dos años el déficit público se incrementa en 12,2 pp aproximadamente (pasando de un superávit del 2,2% del PIB en 2007 a un déficit del 11,4% en 2009), y el nivel de endeudamiento pasa del 36,2% del PIB en 2007 a una deuda pública del 55,2% del PIB en 2009 (aún dentro del umbral del 60% fijado por el Pacto de Estabilidad y Crecimiento).

En el caso del déficit público, en 2009 se sobrepasa el peor registro de 1993 donde se alcanzó el 7% del PIB. Se ha hecho un enorme esfuerzo fiscal para sacar a nuestro país de la recesión, y a pesar de ello España y Gran Bretaña son las únicas grandes economías europeas que continúan aún en recesión.

Para la Comisión Europea el aumento del déficit público español se explica principalmente por la reducción de los ingresos fiscales, el aumento de las prestaciones por desempleo y las medidas de estímulo para combatir la crisis (por valor del 2% del PIB). Este rápido deterioro de las cuentas del sector público ha provocado que el déficit público haya aumentado por encima del umbral del 3% del PIB establecido en el Pacto de Estabilidad y Crecimiento. A comienzos de 2009 la Comisión Europea abrió un expediente sancionador a España por superar este límite, en abril de 2009 el Ecofin dio de plazo al Gobierno hasta 2012 para volver a la disciplina del PEC. Examinada la propuesta del Gobierno español para contener el déficit (que incluye entre otras medidas la subida de algunos impuestos), en diciembre de 2009 el Ecofin ha concedido una prórroga de un año, hasta 2013, para corregir el déficit excesivo; como contrapartida

España fue el segundo país de la OCDE donde más descendió la presión fiscal en 2008.

La gravedad de la crisis económica ha deteriorado muy rápidamente las finanzas públicas.

España dispone de cuatro años para la corrección del déficit excesivo y la vuelta a la disciplina del PEC. Esto representa un reto para la economía española.

se ha exigido al Gobierno que presente una estrategia de reducción del déficit que incluye un fuerte ajuste presupuestario anual de más del 1,5% del PIB en el trienio 2010-2013. Además la Comisión Europea recomienda a España reformas en sanidad y pensiones para contener el déficit, y pide que las Comunidades Autónomas y los Ayuntamientos contribuyan a la reducción del déficit.

4.2.6.- SECTOR MONETARIO Y FINANCIERO

Sector financiero

Los manuales de economía señalan que la función básica de los intermediarios financieros es movilizar el ahorro de la economía, haciendo de intermediarios entre ahorradores e inversores. Es paradójico que a pesar de la gran cantidad de recursos que la economía española ha inyectado en el sistema financiero, los mercados financieros siguen ralentizados y la concesión de créditos se está realizando a “cuenta gotas”.

Fuerte contracción en el crédito hipotecario y en los créditos al consumo. Aunque la demanda de financiación se ha contraído por el deterioro de las expectativas y el aumento del desempleo.

La deuda de las familias españolas se ha contraído en los últimos trimestres de 2009; la mayor precaución de las entidades financieras en la concesión de créditos hipotecarios ha provocado una fuerte contracción de los mismos; en el caso de los créditos al consumo el encarecimiento de los tipos de interés de estos préstamos, pese al descenso del Euribor, sigue bloqueando su reactivación. Aunque hay que señalar que la demanda de financiación se ha contraído por el deterioro de las expectativas y el aumento de la tasa de desempleo. En septiembre de 2009 los créditos al consumo familiar descendían por sexto mes consecutivo.

En el caso de las empresas también han encontrado problemas para acceder a la financiación, particularmente las PYMES.

Para facilitar la financiación a PYMES y autónomos, y de acuerdo con el experiencia de otros países como Francia o Bélgica, el Gobierno español anunció en octubre el proyecto de creación de los “facilitadores del crédito”, cuya misión será principalmente canalizar las solicitudes de crédito de las PYMES y autónomos a líneas del ICO que han sido rechazadas por bancos y cajas.

Para mejorar la financiación de PYMES y autónomos el Gobierno crea la figura del “facilitador del crédito”.

La puesta en marcha de la figura del “facilitador del crédito” es, desde nuestro punto de vista, el reconocimiento explícito de que el pilar fundamental del sistema financiero (la confianza) ha quedado resquebrajado por la presente crisis financiera; por un lado, el Gobierno desconfía de los intermediarios financieros en su labor de intermediación, y por otro, los propios intermediarios financieros, en alguna medida, han retirado la confianza a una parte de los demandantes de financiación.

El FROB como medio para ayudar a afrontar los procesos de reestructuración bancaria.

El Banco de España, y el propio FMI, nos recuerdan que aunque el sistema financiero español ha resistido los efectos negativos de la crisis financiera, los bancos están sujetos a presiones como el deterioro de los activos, aumento de la morosidad y reducción de los márgenes bancarios. En este contexto el Banco de España señala que no todas las entidades están igual de preparadas para afrontar los retos y propone utilizar el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB) para ayudar a afrontar los procesos de reordenación. Este Fondo incluye medidas excepcionales para la reestructuración de las Cajas de Ahorro (recordamos que el FMI había señalado la vulnerabilidad de estas entidades financieras debido a su dependencia del sector inmobiliario local). En este proceso sería deseable que primara la eficiencia económica sobre factores territoriales y que se aborde la modificación de la Ley de Cajas, dado que las cajas están demostrando tener poca flexibilidad por su naturaleza jurídica y su dependencia política.

El deterioro de la actividad económica y el incremento del desempleo

ha aumentado -probablemente lo seguirá haciendo durante los próximos meses- la morosidad de créditos concedidos a particulares y empresas por entidades financieras; la tasa de mora alcanzó el 5,07% en diciembre de 2009, el nivel más alto desde mayo de 1996, cuando se situó en el 5,31%. Esta tasa es más alta en el caso de los establecimientos financieros de crédito (10,21%), y se rebaja al 5,05% en cajas de ahorro, y bancos (5,01%), siendo las cooperativas de crédito las que muestran mejores cifras con una morosidad del 3,76%.

Para contener el crecimiento de la tasa de mora, las entidades financieras han aumentado sus exigencias en la concesión de créditos y sus provisiones. En conjunto las entidades financieras aumentaron sus provisiones en un 22,6% en 2009, en este periodo las provisiones de cajas de ahorro, bancos, cooperativas de crédito y establecimientos financieros de crédito se incrementaron en el 23%, 22,7%, 22,5% y 18% respectivamente. Se prevé que la tasa de mora siga creciendo en el primer semestre de 2010, y que comience a descender en el segundo.

La política monetaria del eurosistema

Como señalamos en el anterior informe, el BCE ha aplicado en 2009 cuatro recortes de los tipos de interés básicos de la Eurozona llevándolos al 1%. En su reunión de 7 de mayo de 2009, el Consejo de Gobierno del BCE decidió que el tipo de interés de las operaciones principales de financiación, y los tipos de interés de la facilidad marginal de crédito y de la facilidad de depósito se establecieran en el 1%, 1,75% y 0,25% respectivamente, en esos niveles se han mantenido durante el resto del año.

Uno de los problemas a los que puede enfrentarse la economía española en 2010 es que el BCE aumente los tipos de interés ante la recuperación de las economías alemana y francesa, y que España continúe aún en recesión, algo que complicaría la vuelta a la senda de expansión de la economía española por el efecto negativo del aumento del tipo de interés sobre la demanda interna.

El Euríbor, tipo de interés al que se conceden la mayoría de las hipotecas en España, cerró diciembre de 2009 al 1,248%, por encima del nivel de noviembre (1,231%), poniendo fin a catorce meses consecutivos de descenso. El cierre a diciembre de 2009 supone una rebaja histórica de 2,21 pp con respecto al cierre de diciembre de 2008, y representa la mayor caída interanual desde que el BCE tomara el mando de la política monetaria de la Eurozona en 1999.

4.3.- PERSPECTIVAS

En este punto resumimos algunas de las previsiones que para el bienio 2009-2010 han formulado distintas instituciones, nuevamente recordamos que la situación actual es de gran incertidumbre y ello requiere un elevado grado de prudencia en la interpretación de las mismas. Algunas de las características comunes de estas proyecciones para la economía española son las siguientes:

1.- Continúa la fuerte contracción en el ritmo de crecimiento, de hecho las previsiones han empeorado en relación a las presentadas en el boletín anterior. A pesar de ello, las últimas previsiones de la OCDE o el FMI se han revisado al alza con respecto a las formuladas por estos organismos en los meses de verano de 2009.

Según la OCDE, el FMI o la Comisión Europea la recuperación española será más lenta, de hecho la OCDE señala que en 2011 la economía española será la que menos crezca de todos los países

La morosidad del sistema financiero cierra 2009 en el nivel más alto desde mayo de 1996.

Desde mayo de 2009 los tipos de interés se encuentran en mínimos históricos. Uno de los problemas para la economía española en 2010 es que el BCE decidiera elevar los tipos de interés ante la recuperación de las economías alemana y francesa.

El Euríbor repunta en diciembre de 2009, después de catorce meses consecutivos de descenso.

Para la OCDE la lenta recuperación de la economía española será debida al elevado endeudamiento de familias y empresas y la gravedad de la crisis inmobiliaria.

Se prevé que la tasa de paro siga aumentando en 2010.

La contrastación de las previsiones de inflación de 2009 nos demuestra la dificultad de prever la inflación en España. Demasiado condicionada por el petróleo.

Siguen empeorando las expectativas sobre las finanzas públicas españolas. Esto añade una mayor dificultad para volver a la disciplina del Pacto de Estabilidad y Crecimiento.

Para 2009 y 2010 se prevé una fuerte corrección del déficit comercial y del déficit por cuenta corriente.

desarrollados. Las perspectivas económicas de la OCDE señalan que el ritmo lento de recuperación de nuestra economía se debe al impacto negativo del elevado endeudamiento de familias y empresas y a la gravedad de la crisis inmobiliaria.

Es curioso que el aumento del ahorro por motivo de precaución por parte de las familias españolas se ha producido cuando la crisis ya había contagiado a todo el sistema; nuestras expectativas, más que racionales, realmente han sido adaptativas.

2.- En paralelo al ritmo de deterioro de la actividad económica la tasa de paro (EPA) ha aumentado desde el 13,91% en 2008 al 18,83% en 2009. En 2010 se prevé que la tasa de paro esté próxima al 20%.

Las previsiones de las distintas instituciones consultadas sobre la tasa de paro de la economía española para 2009 han sido bastante acertadas.

3.- Las previsiones de inflación para 2010 contemplan una tasa próxima al 1%. Las previsiones formuladas en el mes de noviembre de 2009 por la Comisión Europea, FMI, OCDE, BBVA o FUNCAS divisaban un escenario con un descenso de los precios para 2009 en la horquilla situada entre -0,3% y -0,4%, realmente los precios cerraron 2009 con un avance del 0,8%. Esto demuestra la dificultad de realizar previsiones sobre la inflación en España, su comportamiento está excesivamente condicionado por la evolución de los precios del petróleo.

4.- Han empeorado las expectativas sobre las finanzas públicas (déficit público y deuda pública). España presentaba en 2008 un déficit público del 3,8% del PIB y un nivel de endeudamiento del 39,5% del PIB. Si en la tabla 4.4 excluimos la previsión más optimista (la del Gobierno) y la más pesimista (la del FMI), la media aritmética de las restantes previsiones nos daría un déficit público del 10,7% del PIB en 2009 (realmente fue 11,4% del PIB) y el 9,9% para 2010. La Comisión Europea advierte que hay un riesgo de que a largo plazo se debilite la sostenibilidad de las finanzas públicas.

Algunas estimaciones realizadas de la deuda pública, como las publicadas por FUNCAS o el BBVA, señalaban que estaría próxima al 55% del PIB en 2009 (así fue, con un 55,2%) y al 65% en 2010. Para 2011 las previsiones de FUNCAS o de la Comisión Europea sitúan la deuda pública española en los niveles del 77,7% y el 74,0% del PIB, respectivamente. Si estas previsiones son acertadas, a partir del 2010 estaremos por encima del umbral del 60% del PIB establecido en el Pacto de Estabilidad y Crecimiento.

5.- La fuerte contracción de la demanda está ayudando a corregir el déficit exterior. El déficit por cuenta corriente (medido como porcentaje del PIB) se ha contraído del 9,6% observado en 2008, al 5,3% y 5,6% en 2009 de acuerdo con las previsiones de FUNCAS o del BBVA respectivamente. Para 2010 se prevé que continúe esta tendencia.

Tabla 4.4: Previsiones Económicas para España. 2009 - 2010
(Tasas de variación anual en porcentaje)

PIB precios constantes		Tasa de paro (EPA)		Inflación (IPC)		Saldo AA. PP. (% PIB)		Saldo Cuenta Corriente (% PIB)		
2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	2009	2010	
-3,7	-0,8	17,9	20,0	-0,4	-0,8	-11,2	-10,0	-	-	COMISIÓN EUROPEA (noviembre 2009)
-3,8	-0,7	18,2	20,2	-0,3	0,9	-12,3	-12,5	-	-	FMI (octubre 2009)
-3,6	-0,3	17,9	18,9	-	-	-9,5	-8,1	-5,2	-5,2	GOBIERNO (septiembre 2009)
-3,6	-0,3	18,1	19,3	-0,4	0,8	-9,6	-8,5	-5,3	-3,8	OCDE (noviembre 2009)
-3,8	-1,2	18,1	20,1	-0,4	0,9	-11,4	-10,3	-5,6	-4,0	BBVA (noviembre 2009)
-3,6	-0,5	18,0	19,4	-0,3	1,3	-10,5	-10,8	-5,3	-4,7	FUNCAS (noviembre 2009)

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de las respectivas instituciones.

Tabla 4.5: Resumen de Previsiones Economía Española
(Tasas de variación anual en porcentaje, salvo indicación en contrario)

	Previsiones BBVA		Previsiones FUNCAS	
	2009	2010	2009	2010
PIB, p m a precios constantes	-3,8	-1,2	-3,6	-0,5
Consumo Privado	-5,4	-1,7	-5,1	0,1
Consumo Público	4,1	1,1	5,1	2,2
Formación Bruta de capital fijo	-15,3	-7,5	-15,7	-7,9
Construcción residencial	-23,6	-10,8	-24,9	-19,1
Demanda nacional (*)	-6,8	-2,9	-6,4	-1,3
Exportación bienes y servicios	-13,9	0,5	-12,3	4,2
Importación bienes y servicios	-20,4	-4,9	-18,5	0,7
Saldo exterior neto (*)	3,0	1,7	2,7	0,8
PIB a precios corrientes	-3,5	-0,3	-3,3	-0,4
Precios y costes				
Deflactor del PIB	0,3	1,0	0,3	0,1
Deflactor consumo hogares	-1,1	0,5	0,6	1,1
IPC	-0,4	0,9	-0,3	1,3
Dif. inflación con UEM (ptos. porcentuales)	-0,7	0,1		
Remuneración por asalariado	3,9	1,8	4,0	1,5
Coste laboral unitario (CLU)	1,0	-0,3	0,6	-0,9
Mercado de trabajo				
Población activa, EPA	0,7	-1,1	-	-
Empleo EPA	-6,9	-3,5	-	-
Empleo CNTR (tiempo completo)	-6,7	-3,3	-6,8	-2,8
Tasa de paro, EPA	18,1	20,1	18,0	19,4
Productividad	2,9	2,1	3,3	2,4
Sector público				
Deuda (% PIB)	54,0	64,0	54,8	67,8
Saldo AA. PP. (% PIB)	-11,4	-10,3	-10,5	-10,8

	Previsiones BBVA		Previsiones FUNCAS	
	2009	2010	2009	2010
Sector exterior				
Saldo comercial (% PIB, Aduanas)	-3,9	-2,6	-	-
Saldo cuenta corriente (% PIB)	-5,6	-4,0	5,3	-4,7
Otras variables				
Tasa ahorro hogares (% RDB)	19,7	21,1	19,0	18,2

(*) Contribución al crecimiento del PIB, en puntos porcentuales.
Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de las respectivas instituciones

4.4.- POLÍTICAS CONTRA LA CRISIS

Como señala Oscar Fanjul en España la contracción de la demanda agregada ha provocado una caída generalizada del precio de los activos, una descapitalización bancaria y una contracción del crédito. En esta situación el impulso de la demanda agregada se ha convertido en la prioridad de la política económica. A corto plazo, se han seguido políticas coyunturales para el saneamiento del sistema financiero y el estímulo de la demanda agregada, en tal sentido la política monetaria y la política fiscal han sido muy expansivas.

En el lado de la política monetaria el BCE ha mantenido, los tipos de interés en mínimos históricos y se ha suministrado gran cantidad de liquidez para aliviar el endeudamiento de familias y empresas.

En el ámbito de la política fiscal, se ha empleado la misma para recapitalizar el sistema financiero y reestablecer el crédito, pero el empleo de la política fiscal discrecional y los estabilizadores automáticos ha aumentado enormemente el déficit público, financiado con mayor emisión de deuda pública.

Para muchos expertos impulsar la demanda agregada debe continuar siendo la prioridad de la política económica, porque aunque quizás la fase más crítica de la crisis ya haya pasado, los datos no apuntan aún hacia una recuperación sostenida; no debemos retirar los estímulos precipitadamente porque puede afectar negativamente a la recuperación, la adopción de medidas restrictivas (como la subida de impuestos) podría ralentizar la recuperación de la actividad económica y el empleo.

Los responsables de la política económica se encuentran ante la difícil tarea de establecer claramente la estrategia de salida de la crisis y las fases de retirada gradual de las ayudas puestas en marcha para impulsar la demanda agregada. Por un lado, las políticas prematuras de contención del déficit pueden eliminar los efectos positivos de la reactivación inicial (casos de Estados Unidos en 1937 y Japón en 1997); pero por otro, las políticas expansivas no pueden mantenerse indefinidamente por el fuerte deterioro de las finanzas públicas.

Para muchos expertos la mejor vía para reducir el déficit es recuperar el crecimiento, y para ello señalan que un elemento esencial es la mejora de la competitividad. Entienden que recuperar el crecimiento ha de ser prioritario a la reducción del déficit público. En esta línea Luis Garicano de la London School of Economics, señala que “es un momento fatal para subir los impuestos... si Alemania y Francia se empiezan a recuperar, el BCE va a subir tipos cuando probablemente la economía española esté aún en recesión. Si a esto se suma una política fiscal restrictiva y la falta

Políticas monetarias y política fiscal expansivas para el saneamiento del sistema financiero y el estímulo de la demanda agregada.

La adopción de medidas restrictivas, como la subida de impuestos, puede ralentizar la recuperación de la actividad económica.

La difícil tarea de la política económica al establecer la prioridad entre los objetivos de crecimiento económico por un lado o corrección del déficit público por otro.

de reformas estructurales es perfectamente posible que la salida sea aún más lenta”.

La presente crisis económica deja patente que la Unión Económica y Monetaria juega en desventaja con respecto a Estados Unidos o Japón, porque a diferencia de las dos primeras economías del mundo, la UEM no tienen una política fiscal armonizada.

En este momento creemos que no hay una estrategia de política económica claramente definida que genere confianza en los agentes económicos y en los mercados, donde se establezca claramente la prioridad de objetivos y un libro de ruta claro hacia la recuperación económica.

A largo plazo, algunas instituciones como la OCDE, el FMI, la Comisión Europea, el Banco Mundial o el Banco de España, señalan que para alcanzar un crecimiento sostenido es necesario que la economía española aborde una serie de reformas estructurales:

1.- Reforma de las instituciones laborales. El Foro Económico Mundial señala que el factor que más daña a la economía española es la falta de flexibilidad del mercado laboral. En este sentido el FMI nos recuerda que el mercado laboral español no funciona correctamente y el ajuste se está produciendo por la vía de las cantidades (despidos) y no por la vía de los precios (recorte de los salarios).

Algunas de las propuestas para la reforma del mercado laboral estarán en las siguientes líneas de actuación:

- Desarrollar nuevas modalidades contractuales para superar la dualidad del mercado de trabajo y acabar con la alta temporalidad.
- Potenciar la contratación a tiempo parcial. En este sentido posiblemente acabe en la mesa de diálogo social la propuesta del modelo alemán, consistente en que el trabajador reduce la jornada y su sueldo, a cambio de una prestación que compense parte del sueldo que pierde. Esta propuesta cuenta con el visto bueno de la Administración, los sindicatos y la patronal. Pero cuenta con el rechazo de algunos expertos, que defienden que el contrato alemán sólo encaja en empresas con dificultades transitorias de demanda, y aprovechan la reducción de la jornada como alternativa al despido de los trabajadores.
Si finalmente se pone en marcha este nuevo contrato, mucho nos tememos que será un nuevo fiasco, y un modo de retrasar la reforma laboral.
En el caso de España sólo el 11% del trabajo es a tiempo parcial, frente al 20% de la Eurozona o el 25% de Alemania.
- Favorecer la contratación del primer empleo, la tasa de paro juvenil en España es el doble que en la Unión Europea.
- Incentivar la movilidad geográfica y funcional de los trabajadores. La Ley de Economía Sostenible contempla el cambio de modelo hacia una economía con mayor peso en actividades de mayor productividad y de alto contenido tecnológico, este cambio exige una reasignación de recursos de unos sectores hacia otros, lo que no es ni fácil ni rápido. Además la movilidad funcional ha de producirse necesariamente, entre otras razones por el sobredimensionamiento del sector inmobiliario español y el fuerte ajuste del empleo que se ha producido (y que seguirá produciéndose) en el mismo. Pero esto va a exigir mejorar la formación y cualificación de la mano de obra.
- Flexibilidad de la jornada laboral.
- Formación permanente y mejora de la formación profesional.
- Reducción de las cotizaciones empresariales a la Seguridad Social y bonificaciones a la contratación.

Propuestas para la reforma del mercado de trabajo: nuevas modalidades contractuales, fomento del empleo a tiempo parcial, favorecer la contratación del primer empleo, movilidad geográfica y funcional de los trabajadores, formación permanente y reducción de las cotizaciones empresariales a la Seguridad Social.

La reforma de la educación sobre la base de la cultura del esfuerzo.

Liberalización de los mercados de bienes y servicios.

Reestructuración del sector inmobiliario y del sistema financiero español.

El descenso de la economía sumergida en España, al nivel medio de los principales países europeos, crearía dos millones y medio de empleos regulados.

2.- Reforma de la educación. El Banco de España nos recuerda, una vez más, que avanzar en la mejora de la educación es la tarea pendiente de mayor trascendencia para el crecimiento económico español. Además la reforma del sistema educativo es complementaria a la del mercado de trabajo.

3.- En el área de la política de la competencia, las distintas instituciones, especialmente el Banco de España, proponen la liberalización de los mercados de bienes y servicios.

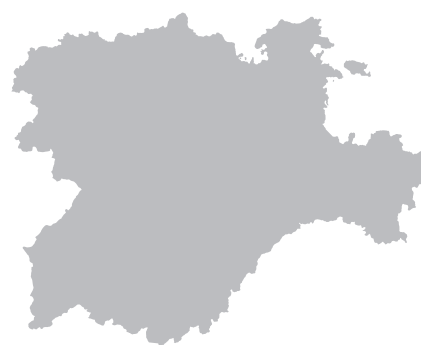
4.- En el área de las políticas de reestructuración sectorial, la economía española se encuentra especialmente ante dos problemas. Por un lado, el fuerte ajuste del sector inmobiliario y por otro, la reestructuración del sistema financiero.

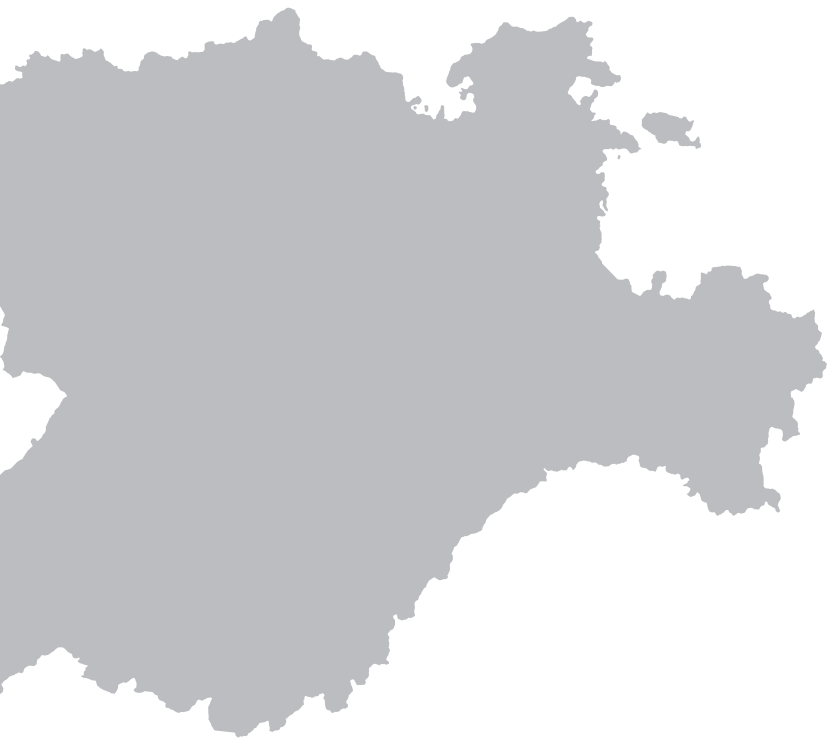
En el primer caso, se propone mejorar la regulación del alquiler y la supresión de los incentivos fiscales a la compra de vivienda. En el segundo, el premio Nobel George A. Akerlof señala que el problema de la banca es que una vez superada la fase más aguda de la crisis, empiece a presionar para impedir un cambio de regulación imprescindible para que no se repita una crisis como la actual.

5.- Una reforma menos traumática, y que contribuiría a reducir el desempleo y corregir el déficit público, es la lucha contra la economía sumergida. En este sentido un estudio sobre el paro de la patronal de la pequeña y mediana empresa catalana (publicado en octubre de 2009) estima que las actividades no reguladas suponen el 23% del PIB de España, según este estudio un descenso de la economía sumergida española hasta el nivel medio de los principales países europeos (13% del PIB) crearía dos millones y medio de empleos regulados.

5

ECONOMÍA CASTILLA Y LEÓN





5

ECONOMÍA CASTELLANO- LEONESA



5.1.- PANORAMA GENERAL

Los tres últimos trimestres de 2009 se pueden calificar como negativos para la economía castellano-leonesa, que sigue en una fase de recesión, siendo la demanda interna la responsable de la caída, dado que la aportación del sector exterior al PIB fue positiva en dichos trimestres.

En lo que respecta al consumo, se ponen de manifiesto en estos mismos trimestres de 2009 signos de debilidad como la caída en el IPICyL de bienes de consumo.

Por su parte, la inversión no muestra un buen comportamiento en los tres últimos trimestres de 2009. Una prueba de ello es la caída en el IPICyL de bienes intermedios. El descenso de la formación bruta de capital fijo es resultado del comportamiento negativo tanto de la inversión en bienes de equipo como del componente de inversión en construcción, cuyas tasas de variación interanual en el segundo, tercer y cuarto trimestre de 2009 fueron del -12,3%, -11,7% y -6,1%, en el primer caso, y del -10,2%, -10% y -9,3% en el segundo caso. El saldo comercial de Castilla y León arroja valores positivos, lo que propicia un superávit comercial en el cuarto trimestre de 2009.

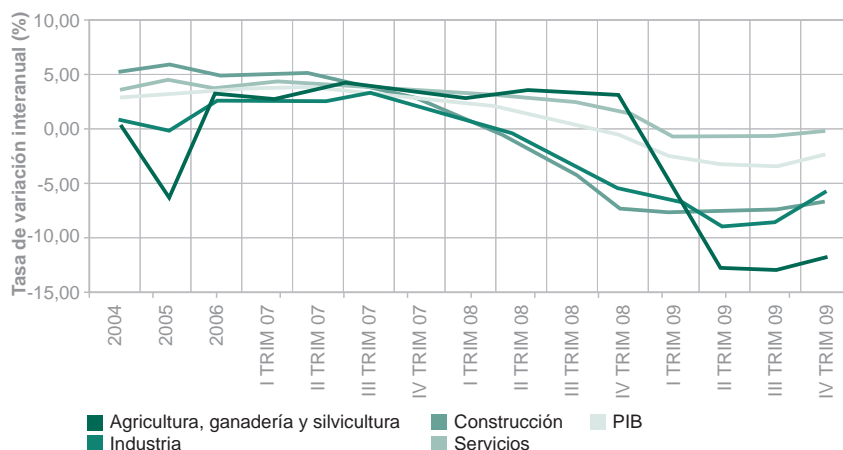
En los tres últimos trimestres de 2009 las tasas de variación interanual fueron negativas en todos los sectores, con una caída débil en el caso de los servicios e intensa en el sector agrario, industrial y construcción.

Las cifras de algunos indicadores de la construcción, como la venta de cemento, las viviendas iniciadas y terminadas, que registran notables caídas, explican la contribución negativa de la construcción al PIB castellano-leonés. Por otra parte, las actividades terciarias vinculadas al sector turístico no atraviesan un buen momento, tal y como refleja el descenso de algunas variables como el número de turistas totales que llegan a la región, el número de turistas extranjeros y el tráfico aéreo de pasajeros.

Los indicadores de producción y demanda interna indican que la economía castellano-leonesa sigue en una fase de recesión.

En los tres últimos trimestres de 2009 las tasas de variación interanual del PIB fueron negativas en todos los sectores.

Gráfico 5.1: PIB a precios de mercado. Castilla y León. Componentes de Oferta. (Variación de volumen. Base 2000)



Las tasas de paro siguen en niveles altos, habiéndose destruido empleo en todos los sectores.

El efecto escalón del precio de la energía impulsa el suave ascenso del IPC.

La política monetaria expansiva del BCE propicia un notable descenso del Euríbor.

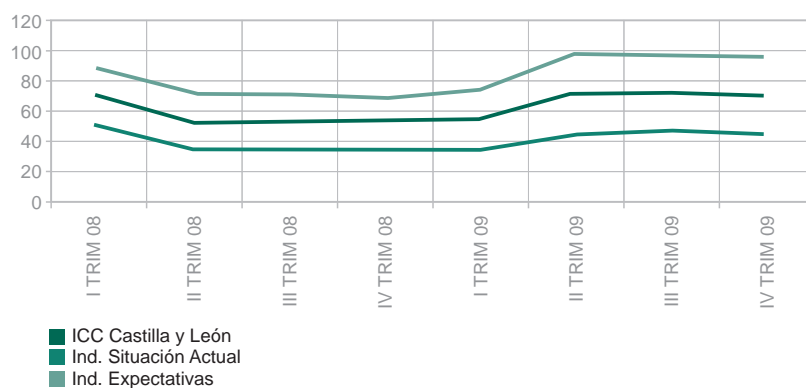
La evolución sectorial en términos de producción se refleja en el comportamiento del empleo en el mercado de trabajo castellano-leonés. En los tres últimos trimestres de 2009 cae la ocupación en todos los sectores. Así, persiste el problema del desempleo, experimentando la tasa de paro EPA un ligero ascenso en el segundo trimestre de 2009, un descenso en el tercero y un nuevo repunte en el cuarto. Asimismo, el paro registrado continúa creciendo intensamente en dichos trimestres.

El suave repunte de los precios es uno de los rasgos destacables de la evolución de la economía castellano-leonesa en el año 2009. Los grupos que más contribuyen a dicho repunte son bebidas alcohólicas y tabaco, transporte, enseñanza, hoteles, cafés y restaurantes y otros bienes y servicios.

En el ámbito financiero, la evolución durante los tres primeros trimestres de 2009 viene determinada por un hecho relevante: la política del Banco Central Europeo de reducción de los tipos de interés oficiales en la zona euro, que contribuye al descenso del Euríbor. A nivel de Castilla y León, se aprecia una tendencia descendente en los créditos del sistema bancario en dichos trimestres. Dentro de los créditos, la contratación de hipotecas registra un descenso desde diciembre de 2008. Por otra parte, se observa durante 2009 una desaceleración en el ritmo de crecimiento de los depósitos del sistema bancario.

En cuanto al indicador de confianza del consumidor, durante el año 2009 ha ido evolucionando de forma positiva, situándose a finales de año en 69,9, recuperando 18,5 puntos con respecto a finales de 2008. Los avances observados durante el año se han estancado en el tercer trimestre.

Gráfico 5.2: Índice de confianza del consumidor. Castilla y León.



Fuente: Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

Los consumidores son más optimistas respecto a las expectativas (95,7) que sobre la situación actual (44,1), lo que es coherente con las previsiones macroeconómicas al alza para la economía en general.

La confianza de los consumidores en 2009 ha ido repuntando, aunque parece haberse estancado a finales de año.

Por primera vez desde el segundo trimestre de 2007, tanto la percepción futura sobre la situación económica de Castilla y León y la situación económica familiar, registran valores en torno a 100 (98,4 y 99,5). Los niveles más bajos del índice, tanto para la situación actual como en sus expectativas se siguen manifestando para el empleo (23 y 89,3).

En opinión de los consumidores de Castilla y León, tanto los precios como los tipos de interés, serán mayores dentro de un año y aunque esto

afecta de forma negativa a su renta disponible, puede indicar su percepción sobre una próxima recuperación de la economía. Por otra parte, sus posibilidades de ahorro y de compra de bienes de consumo duradero serán menores en los próximos meses.

5.2.- ACTIVIDAD ECONÓMICA

5.2.1.- DEMANDA INTERNA Y SECTOR EXTERIOR

El PIB de la economía castellano-leonesa registró en el segundo, tercer y cuarto trimestre de 2009 descensos del 3,5%, 3,5% y 2,6% respectivamente, por lo que la economía de Castilla y León sigue en una fase de recesión. La caída de la demanda interna es la responsable de la evolución del PIB en dichos trimestres, con una contribución negativa del -4,4%, -4,2% y -3%, respectivamente, ya que la aportación del sector exterior fue positiva en estos tres trimestres (0,8, 0,7 y 0,4%, respectivamente).

Desde el punto de vista del **consumo**, hay indicadores que muestran señales de debilidad. Así, por ejemplo, el **IPICyL de bienes de consumo** continúa inmerso en la tendencia descendente observada en el año 2008 y el primer trimestre de 2009. En el segundo, tercer y cuarto trimestre de 2009 las tasas de variación interanual registran valores del -2%, -8,3% y -16%, respectivamente.

Las **matriculaciones de turismos**, que mostraron claros signos de debilidad en 2008 y en el primer trimestre de 2009, experimentan en el segundo trimestre de 2009 un descenso acusado (-13,9%), rompiéndose dicha tendencia en el tercer y cuarto trimestre, en el que se detectan signos de recuperación (se registran unas tasas de variación interanual del 23,9% y 50,1%, respectivamente). Ello se debe a los planes de impulso al sector del gobierno de España.

El **grado de ocupación de establecimientos hoteleros** muestra un discreto comportamiento en el segundo, tercer y cuarto trimestre de 2009, en los que se registran valores del 34,8%, 40,7% y 30,4%, respectivamente (por debajo de los niveles promedio observados en los mismos trimestres de 2008).

En lo que respecta al **índice de ventas en grandes superficies** señalar que ha alcanzado en el segundo, tercer y cuarto trimestre de 2009 cifras del -0,7%, -2,3% y 2,3%, respectivamente (mejorando el comportamiento de los dos trimestres anteriores).

Por su parte, el **índice de comercio al por menor**, que mostró una caída en 2008 y en el primer trimestre de 2009, invierte su tendencia en el segundo, tercer y cuarto trimestre de 2009, registrando las tasas de variación interanual valores del 0,9%, 1,1% y 1%, respectivamente.

Los signos de debilidad en el consumo también se muestran en la **importación de bienes de consumo** hasta agosto de 2009, siguiendo la tendencia observada en 2008 y en el primer trimestre de 2009, con lo que el descenso en el consumo podría haber estado afectando también a los productos procedentes de otros países. En el segundo y el tercer trimestre de 2009 dichas importaciones vuelven a sufrir una caída (las tasas de variación interanual fueron del -22,8% y -25,3%, respectivamente), quebrándose dicha tendencia en el cuarto trimestre (24,3%).

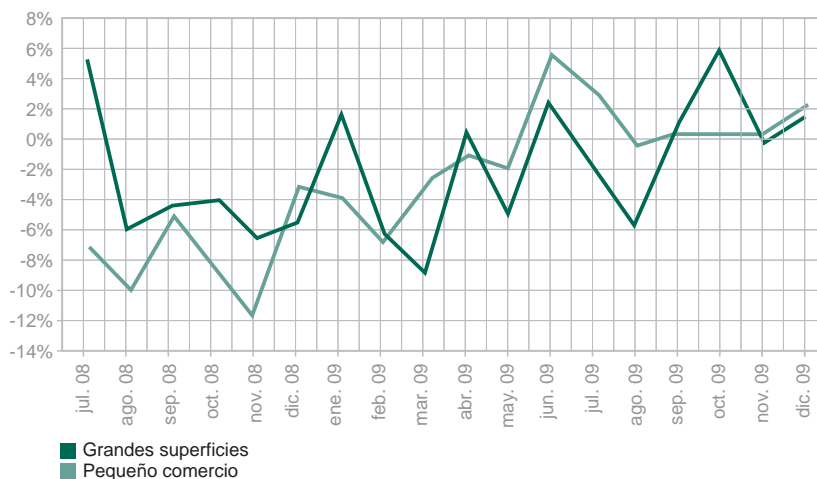
En conclusión, siguen existiendo evidencias del deterioro del consumo de las familias según se aprecia en varios indicadores. Se pone de manifiesto en el descenso del IPICyL de bienes de consumo y en el grado

El PIB registra tasas de crecimiento negativas en los tres últimos trimestres de 2009, siguiendo la economía en recesión.

Hay indicadores de consumo que muestran signos de debilidad, aunque se detectan algunos síntomas de recuperación.

de ocupación de establecimientos hoteleros. De cualquier forma, las tasas de variación interanual son menos negativas e incluso en algunos indicadores se invierte la tendencia (índice de comercio al por menor) o se detectan signos de recuperación (ventas de vehículos de automoción).

Gráfico 5.3: Evolución de los Índices de Comercio al por Menor.
Base 2005. Índice de Ventas deflactados.

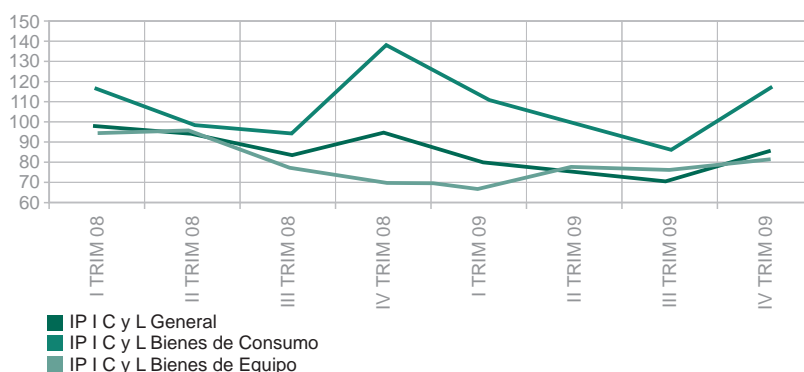


Fuente: Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

Los indicadores de inversión en los tres últimos trimestres de 2009 no muestran un buen comportamiento, aunque se aprecian algunos signos de recuperación.

Por su parte, los **indicadores de inversión** tampoco muestran un buen comportamiento. Así, por un lado, el **IPICyL de bienes de equipo** continúa hasta julio de 2009 con la tendencia descendente observada en 2008 y el primer trimestre de 2009, aunque su caída es menos intensa en el segundo y el tercer trimestre de 2009 (las tasas de variación interanual registran valores del -18% y -2,2%, respectivamente), rompiéndose dicha tendencia en el cuarto trimestre (15,9%). **Las matriculaciones de vehículos industriales** siguen experimentando un notable descenso hasta agosto de 2009, alcanzando las tasas de variación interanual en el segundo y tercer trimestre de 2009 cifras elevadas (-36,5% y -17,8%, respectivamente). Sin embargo, en el cuarto trimestre se observa un incremento interanual (11,3%). Y, por último, cabe señalar que las **importaciones de bienes de equipo** registran un significativo descenso en el segundo y el tercer trimestre de 2009 (-37,7% y -41,6%, respectivamente), de una magnitud similar a la alcanzada en los dos trimestres previos, frenándose el desplome en el cuarto trimestre (-0,2%).

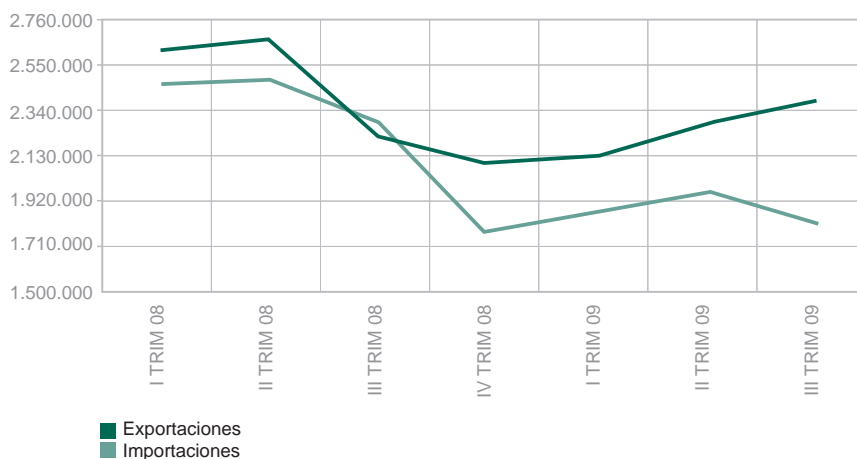
Gráfico 5.4: Evolución del IP ICyL General, de Bienes de Equipo y Bienes de Consumo. Base 2005



Fuente: Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

Tras el descenso iniciado en el cuarto trimestre de 2008, la **demanda externa** de la economía castellano-leonesa sigue acusando la caída en el consumo y la inversión hasta septiembre de 2009, alcanzándose tasas de variación interanual del -21,9% y -18,9%, en el segundo y tercer trimestre respectivamente. Estas tasas se deben fundamentalmente a la caída en las importaciones de bienes de equipo, de bienes de consumo e intermedios no energéticos. Sin embargo, en el cuarto trimestre las importaciones se incrementan de forma notable (19,9%).

Gráfico 5.5: Evolución de las Importaciones y las Exportaciones en Castilla y León. Miles de Euros



Fuente: Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

Tabla 5.1: Indicadores de Demanda
(Tasas de Variación respecto al mismo periodo del año anterior)

2008				2009				
I TRIM	II TRIM	III TRIM	IV TRIM	I TRIM	II TRIM	III TRIM	IV TRIM	
								Demanda interna
								Consumo
-4,0	-5,1	-3,5	-12,7	-3,6	-2,0	-8,3	-16,0	IPI bienes de consumo**
-7,0	-19,4	-2,5	-42,2	-40,8	-22,8	-25,3	24,3	Importación de bienes de consumo
-17,1	-21,7	-32,4	-46,5	-28,1	-13,9	23,9	50,1	Matriculación de turismo
-4,5	-5,6	-1,7	-5,2	-3,9	-0,7	-2,3	2,3	Índice de ventas en grandes superficies***
30,0	36,5	43,2	30,7	24,9	34,8	40,7	30,4	Grado de ocupación de establecimientos hoteleros (plazas)*
-2,4	-5,0	-4,5	-6,6	-5,2	-0,1	0,0	1,0	Índice de comercio al por menor***
								Inversión
-1,0	-6,1	-9,6	-30,3	-28,9	-18,0	-2,2	15,9	IPI bienes de equipo**
5,1	-1,7	1,6	-43,0	-44,8	-37,7	-41,6	-0,2	Importación bienes de equipo
-28,2	-38,4	-48,5	-64,2	-47,3	-36,5	-17,8	11,3	Matriculaciones vehículos industriales
								Sector exterior
1,4	1,3	3,9	-32,0	-24,6	-21,9	-18,9	19,9	Importaciones
8,8	0,2	0,6	-15,4	-19,2	-14,7	7,0	21,1	Exportaciones
162.250,8	197.239,7	9.514,2	345.935,4	263.500,8	339.666,5	540.266,0	n.d.	Saldo comercial (Exp-Imp. miles de euros)

* Datos de nivel ** IPI base 2005 ***CNAE 2009 a partir de 2008 I TRIM
Fuente: Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

El comportamiento de las importaciones y las exportaciones propicia un elevado superávit comercial.

Todos los sectores registran tasas negativas de variación interanual del PIB en los tres últimos trimestres de 2009.

Las **exportaciones** experimentan un descenso en el segundo trimestre de 2009 (-14,7%), continuando la tendencia apreciada en los dos trimestres anteriores. Dicha tendencia se quiebra en el tercer y cuarto trimestre, en los que se registran tasas de variación interanual positivas del 7% y 21,1%, respectivamente. El comportamiento de importaciones y exportaciones se traduce en un superávit comercial en el cuarto trimestre de 2009.

5.2.2.- SECTORES PRODUCTIVOS

Siguiendo la tendencia iniciada en el primer trimestre, las tasas de variación interanual fueron negativas en todos los sectores en los tres últimos trimestres de 2009, con una caída débil en el caso de los servicios e intensa en el sector agrario, industria y construcción.

Tabla 5.2: Producto Interior Bruto a precios de mercado. Castilla y León. Componentes de Oferta. Índices de volumen encadenados. Base 2000 (Tasas de variación interanual)

	2003	2004	2005	2006	2007	2008				2009			
						I TRIM	II TRIM	III TRIM	IV TRIM	I TRIM	II TRIM	III TRIM	IV TRIM
Agricultura, silvicultura, ganadería	1,3	5,5	-3,7	3,3	3,5	3,0	3,6	3,7	3,4	-5,0	-13,0	-13,2	-12,0
Industria	3,1	2,3	1,8	2,7	2,6	0,7	-0,8	-3,3	-5,8	-6,9	-9,1	-8,8	-5,9
Construcción	2,9	3,6	5,6	5,0	4,2	0,7	-1,2	-4,1	-7,5	-7,9	-7,7	-7,6	-7,0
Servicios	3,3	3,0	4,2	3,6	4,0	3,3	2,8	2,5	1,6	-0,6	-0,5	-0,6	-0,2
PIB precios de mercado	2,9	3,1	3,4	3,7	3,7	2,6	1,8	0,7	-0,7	-2,8	-3,5	-3,5	-2,6

Fuente: Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León, INE y elaboración propia.

Si descendemos aún más a nivel sectorial puede comprobarse cómo la **construcción**, que fue uno de los pilares del crecimiento de la economía regional hasta 2007, muestra signos de debilidad en la actividad. La **licitación oficial de obra pública** experimenta altibajos. Tras reducirse un 14,7% en el segundo trimestre de 2009, experimenta un notable aumento en el tercer y cuarto trimestre (68,5% y 119,8%, respectivamente). La suavidad en la caída y el incremento posterior son el resultado de la puesta en marcha del Fondo de Inversión Local, recogido en el Plan E, para amortiguar los efectos de la crisis económica.

Las **viviendas iniciadas** se redujeron en el segundo y el tercer trimestre de 2009 (-68,8% y -58%, respectivamente), siguiendo la tendencia observada en 2008 y el primer trimestre de 2009. Por su parte, las **viviendas terminadas** también se reducen en estos trimestres (-44,2% y -36,3%, respectivamente), continuando con la tendencia apreciada a finales de 2008 y principios de 2009.

Las **ventas de cemento gris** registran un descenso en todos los trimestres de 2009 (-34,8%, -19,3%, -22,4% y -29,4%, respectivamente), continuando así la tendencia iniciada en 2008. Así, el sector de la construcción pasa de un ritmo de crecimiento del 0,7% en el primer trimestre de 2008 a tasas de variación interanual negativas en el resto del año, acentuándose la caída en todos los trimestres de 2009 (-7,9%, -7,7%, -7,6% y -7%, respectivamente).

Por su parte, en el segundo, tercer y cuarto trimestre de 2009 el PIB del **sector servicios** experimenta una caída del 0,5%, 0,6% y 0,2%, respectivamente, siendo los servicios de mercado los responsables del descenso, dado que la aportación de los servicios de no mercado fue positiva.

Si nos centramos en los datos de los **servicios de transporte**, se sigue observando un mal comportamiento en los resultados en el **tráfico**

Se aprecia una notable pérdida de vigor en la construcción residencial.

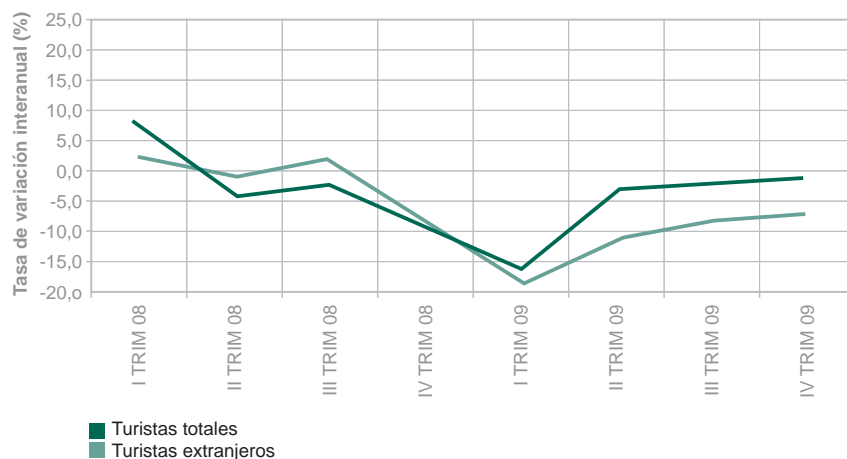
Los servicios de mercado explican el descenso del PIB en el sector terciario.

aéreo de pasajeros en los tres últimos trimestres analizados, alcanzando las tasas de variación interanual valores del -13,7%, -17,4% y -6,6%, respectivamente. El **consumo de gasóleo de automoción** sigue la tendencia descendente iniciada en el segundo trimestre de 2008, suavizándose su caída en el segundo y el tercer trimestre de 2009 (-3,8% y -2,6%, respectivamente) en relación con los dos trimestres anteriores. El comercio es una de las ramas de servicios más importante en Castilla y León y, como ya hemos reseñado, muestra una cierta debilidad según los indicadores de comercio al por menor y de ventas en grandes superficies.

El **turismo** es uno de los pilares del sector servicios en Castilla y León, por ello resulta significativo el descenso en el número de **turistas totales** que llegan a la región en el segundo, tercer y cuarto trimestre de 2009 (-3%, -1,9% y 0,8%, respectivamente), suavizándose la marcada tendencia descendente apreciada en los dos trimestres previos. En particular, el número de **turistas extranjeros** se reduce un 11,3%, un 8% y un 7,1%, respectivamente, lo que contrasta con las tasas de variación interanual positivas del primer y tercer trimestre de 2008. Por lo que respecta al **gasto turístico**, se registran altibajos. Tras el descenso en el primer trimestre de 2009 (-6,8%), se observa un incremento en el segundo trimestre (1,8%), que no tiene continuidad en el tercer y cuarto trimestre de 2009 (-7,2% y 0,2%). Por su parte, el **grado de ocupación de los establecimientos hoteleros** en la región en el segundo, tercer y cuarto trimestre de 2009 alcanzó niveles inferiores a los registrados en los mismos trimestres de 2008. En conclusión, el sector turístico sigue mostrando en los tres últimos trimestres de 2009 síntomas de un descenso en la actividad que viene indicado por variables como los turistas totales, los turistas extranjeros, el gasto turístico y el grado de ocupación de los establecimientos hoteleros. Esto es preocupante, debido a la importancia que este sector tiene en la economía castellano-leonesa.

El sector turístico sigue mostrando síntomas de un descenso en la actividad.

Gráfico 5.6: Evolución del Número de Turistas Totales y Extranjeros en Castilla y León



Fuente: Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

El conjunto de las **ramas industriales** registra un descenso en la producción en el segundo, tercer y cuarto trimestre de 2009 (-9,1%, -8,8% y -5,9%, respectivamente), tan acusado como en los dos trimestres anteriores. El desplome es generalizado, afectando tanto a los productos energéticos como a las manufacturas.

Los indicadores del sector industrial continúan sin presentar un buen comportamiento.

El **Índice de Producción Industrial (IPI)** general en Castilla y León muestra signos de una gran debilidad. En el segundo, tercer y cuarto

trimestre de 2009 las tasas de variación respecto al mismo período del año anterior fueron del -18,7%, -14,8% y -9,8%, respectivamente, sufriendo una caída de magnitudes similares a las de los trimestres previos. La caída se explica por el mal comportamiento tanto del IPICyL de bienes de consumo como del IPCyL de bienes de equipo (aunque éste mejora en el cuarto trimestre). Por su parte, la **utilización de la capacidad productiva** alcanza un nivel del 63% hasta septiembre de 2009, cifra inferior a la registrada en el último semestre de 2008.

Por último, la **importación de bienes intermedios** experimenta un descenso en el segundo y el tercer trimestre de 2009 (-17,6% y -10,7%, respectivamente), siguiendo así la tendencia iniciada en el cuarto trimestre de 2008, lo que contrasta con las tasas de variación interanual positivas de los tres primeros trimestres de 2008. En el cuarto trimestre de 2009 se vuelve a apreciar un incremento interanual (22,7%).

Continuando la tendencia observada en los dos trimestres anteriores, la productividad en el sector industrial castellano-leonés cae en los tres últimos trimestres de 2009, en los que la producción registra un descenso de mayor magnitud que el empleo.

Tabla 5.3: Indicadores de Oferta

(Tasas de Variación respecto al mismo período del año anterior)

	2007				2008				2009			
	I TRIM	II TRIM	III TRIM	IV TRIM	I TRIM	II TRIM	III TRIM	IV TRIM	I TRIM	II TRIM	III TRIM	IV TRIM
Industria												
Consumo de energía eléctrica en la industria	0,2	3,6	4,2	2,1	0,7	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
IPI general*	2,4	-5,3	-8,5	-9,1	-16,6	-17,4	-18,7	-14,8	-9,8			
Porcentaje de Utilización de capacidad productiva**	79	76	77	72	65	63	63	63	n.d.			
Importación de bienes intermedios	7,6	3,8	10,6	7,3	-24,4	-13,5	-17,6	-10,7	22,7			
Construcción												
Consumo aparente de cemento	18,4	-8,6	-17,8	-26,5	-26,5	-34,7	-19,3	-22,4	-29,4			
Viviendas iniciadas (viv. libres de promoción privada)	-18,5	-24,6	-31,7	-46,5	-64,0	-69,2	-68,8	-58,0	n.d.			
Viviendas terminadas (libres priv., proteg. priv. y publ.)	-6,2	16,0	-4,1	13,3	-34,2	-39,2	-44,2	-36,3	n.d.			
Licitación Oficial	35,1	34,2	96,7	-71,6	-43,3	103,1	-14,7	69,0	119,8			
Servicios												
Turistas totales	6,4	8,5	-3,8	-2,3	-9,8	-16,2	-3,0	-1,9	-0,8			
Turistas extranjeros	12,1	2,6	-0,4	2,2	-8,6	-18,4	-11,3	-8,0	-7,1			
Gasto turístico	9,5	10,3	0,0	-2,1	-2,9	-6,8	1,8	-7,2	0,2			
Tráfico aéreo de pasajeros	20,7	-3,8	-16,7	-9,1	-27,1	-26,4	-13,7	-17,4	-6,6			
Consumo de gasóleo automoción	5,4	3,1	-3,8	-3,8	-9,7	-14,2	-3,8	-2,6	n.d.			

* CNAE 2009 a partir de I TRIM 2008 ** Datos de Nivel

Fuente: Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León, INE, Ministerio de Vivienda, M.I.T. y C/C. Hda. y elaboración propia.

Se intensifica la caída del PIB en la agricultura en los tres últimos trimestres de 2009.

Por su parte, el **sector agrario** presenta unas tasas de variación interanual del PIB en el segundo, tercer y cuarto trimestre de 2009 del -13%, -13,2% y -12%, respectivamente, intensificándose la caída iniciada en el primer trimestre de 2009.

5.3.- MERCADO DE TRABAJO

La evolución del mercado de trabajo en Castilla y León presentó durante 2009 un comportamiento que está en consonancia con el mostrado por la actividad económica. La tasa de variación interanual positiva del **número de activos** en el segundo trimestre de 2009 se traduce en un incremento de la **tasa de actividad** (54,8%). Sin embargo, en el tercer y cuarto trimestre disminuye el número de activos, lo que conduce a unas tasas de actividad del 54,5% y 54,6%, respectivamente.

Por su parte, el **número de ocupados** se reduce en el segundo, tercer y cuarto trimestre de 2009 (las tasas de variación interanual fueron del -4,3%, -4,8% y -4,1%, respectivamente). Esto supone en el cuarto trimestre de 2009, respecto del mismo período del año anterior, 43.600 puestos de trabajo menos, que junto con los 10.100 activos menos, da lugar a **una tasa de paro** castellano-leonesa del 14,2%. Al observar esta tasa en su evolución trimestral se observa un deterioro en el segundo trimestre de 2009 (14,1%) y un recorte en el tercer trimestre (13%). Asimismo, en los tres últimos trimestres de 2009 el número de **parados** aumentó un 54%, un 38% y un 25,1%, respectivamente, cifras ligeramente inferiores a las observadas en los dos trimestres anteriores.

En los cuatro trimestres de 2009 descendió la ocupación en la categoría profesional de asalariados (-4,6%, -2,7%, -3% y -1,9%, respectivamente), continuando la tendencia iniciada en el segundo trimestre de 2008. Igualmente, en la categoría de no asalariados la tasa de variación interanual fue negativa en los cuatro trimestres de 2009 (-9,4%, -10%, -11,2% y -11,7%, respectivamente), intensificándose la tendencia descendente iniciada en el cuarto trimestre de 2008.

En la **industria** se sigue destruyendo empleo en los tres últimos trimestres de 2009, registrando las tasas de variación interanual valores del -6,2%, -3,7% y 4,9%, respectivamente, acentuando la tendencia descendente iniciada en el 2008. Igualmente, en la **construcción** el número de ocupados desciende en estos mismos trimestres un 12,9%, un 17,7% y un 17,4%, respectivamente, agudizándose el proceso de destrucción de empleo que ya se apreciaba a finales de 2008.

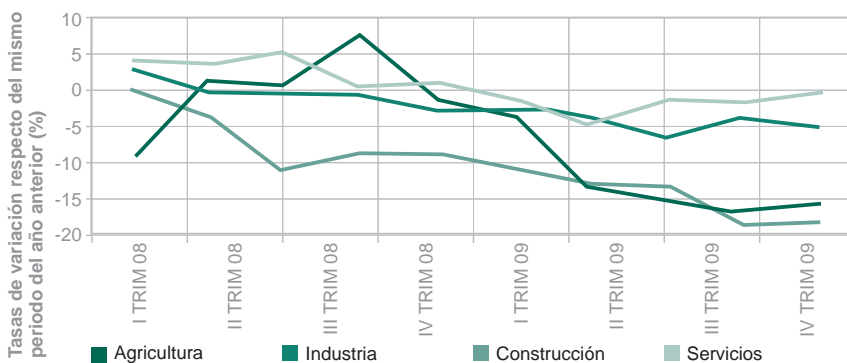
La tasa de actividad experimenta altibajos en 2009.

La tasa de paro sigue en niveles altos.

Se intensifica el descenso de la ocupación tanto en la categoría de asalariados como en la de no asalariados.

En la industria y la construcción se intensifica la destrucción de empleo en los tres últimos trimestres de 2009.

Gráfico 5.7: Evolución de la Ocupación por Sectores. Castilla y León



Fuente: INE, Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

Por su parte, en el **sector agrario** el número de personas ocupadas se reduce en el segundo, tercer y cuarto trimestre de 2009 (las tasas de variación fueron del -15%, -16,3% y -15,2%, respectivamente), intensificándose la caída iniciada en el tercer trimestre de 2008.

Finalmente, el **sector servicios** experimenta un ligero descenso en la ocupación en los tres últimos trimestres de 2009 (-0,9%, -1,5% y -0,3%,

La ocupación en el sector agrario intensifica su caída en los tres últimos trimestres de 2009.

Sigue el descenso de la ocupación en las ramas terciarias, aunque de un modo más suave que en el resto de sectores.

Sigue disminuyendo el número de afiliados a la Seguridad Social en los tres últimos trimestres de 2009.

	2007				2008				2009			
	I TRIM	II TRIM	III TRIM	IV TRIM	I TRIM	II TRIM	III TRIM	IV TRIM	I TRIM	II TRIM	III TRIM	IV TRIM
Activos	1,6	2,7	2,1	1,6	2,1	0,5	1,1	-0,8	-0,9			
Ocupados												
Agricultura	-5,9	0,6	7,5	-0,8	-3,4	-12,8	-15,0	-16,3	-15,2			
Industria	1,9	0,1	-0,7	-2,5	-2,4	-3,4	-6,2	-3,7	-4,9			
Construcción	-0,1	-10,5	-8,4	-8,4	-10,0	-12,3	-12,9	-17,7	-17,4			
Servicios	4,5	5,2	0,8	1,0	-1,0	-4,3	-0,9	-1,5	-0,3			
Asalariados	2,2	0,90	-0,5	-1,3	-2,9	-4,6	-2,7	-3,0	-1,9			
No asalariados	4,1	5,25	1,3	0,4	-1,4	-9,4	-10,0	-11,2	-11,7			
Afiliados a la Seguridad Social	3,7	2,6	1,4	0,0	-2,1	-4,3	-4,8	-4,1	-3,0			
Paro registrado (EPA)	-10,2	13,1	30,2	35,1	63,7	70,3	54,0	38,0	25,1			
Tasa de desempleo (EPA)*	7,2	8,2	9,3	9,4	11,2	13,8	14,1	13,0	14,2			
Tasa de actividad*	53,66	54,18	54,24	54,94	54,76	54,34	54,80	54,50	54,6			

* Datos de nivel

Fuente: INE, Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

5.4.- PRECIOS Y SALARIOS

El efecto escalón del precio de la energía y la debilidad de la demanda interna explican el suave ascenso del IPC.

Los grupos más inflacionistas son bebidas alcohólicas y tabaco, transporte, enseñanza y otros bienes y servicios.

respectivamente), siguiendo la tendencia observada en los dos trimestres anteriores.

El número de afiliados a la Seguridad Social registra tasas de variación interanual negativas en los tres últimos trimestres de 2009 (-4,8%, -4,1% y -3%, respectivamente), continuando la tendencia descendente iniciada en el cuarto trimestre de 2008. Dicha reducción confirma los datos de destrucción de empleo ofrecidos por la Encuesta de Población Activa del INE.

Tabla 5.4: Mercado de Trabajo

(Tasas de Variación respecto al mismo período del año anterior)

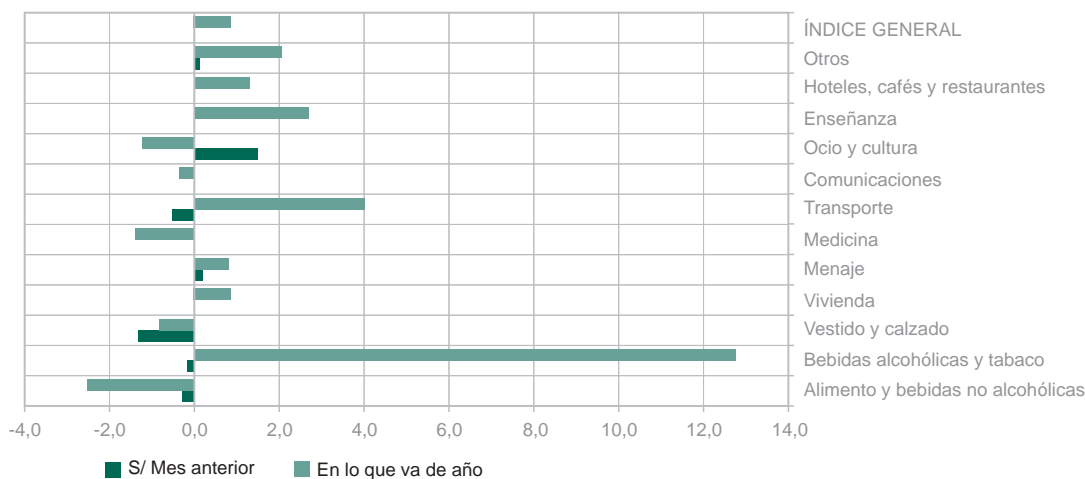
En diciembre de 2009 las tasas de variación interanual y acumulada del IPC alcanzan un valor del 0,8%. Por su parte, el porcentaje de variación del IPC sobre el mes anterior es nulo. Este suave ascenso del IPC viene motivado, primordialmente, por el efecto escalón del precio de la energía y la debilidad de la demanda interna. Ha sido decisivo el impacto de la subida de los impuestos especiales sobre el tabaco y los hidrocarburos.

Por grupos de bienes, la positiva tasa de variación interanual del IPC se debe principalmente a los incrementos en los precios de:

Bebidas alcohólicas y tabaco: su tasa de variación interanual es del 12,7%. Es el componente que más ha subido en los últimos doce meses. No obstante, su tasa de variación intermensual es del -0,1%.

Transporte: su tasa de variación interanual es del 3,9%. Es el segundo grupo más inflacionista en 2009. Sin embargo, este grupo registra una tasa de variación intermensual del -0,5%.

Gráfico 5.8: Evolución del IPC General y por Grupos en Castilla y León. Diciembre 2009



Fuente: INE y elaboración propia.

Enseñanza: su tasa de variación interanual es del 2,7%. Es el tercer componente más inflacionista en 2009. No obstante, su tasa de variación intermensual es nula.

Otros bienes y servicios: su tasa de variación interanual es del 2,1%. Sin embargo, este grupo registra una tasa de variación intermensual del 0,1%.

Hoteles, cafés y restaurantes: su tasa de variación interanual es del 1,2%, con una tasa intermensual nula.

Cabe destacar también varios grupos que registran tasas positivas de variación interanual, pero por debajo del 1%.

Vivienda: su tasa de variación interanual es del 0,8%, con una tasa intermensual nula.

Menaje: su tasa de variación interanual es del 0,8%, con una tasa intermensual del 0,1%.

Finalmente, los grupos menos inflacionistas (registran todos ellos tasas negativas de variación interanual) en los últimos doce meses son:

Alimentos y bebidas no alcohólicas: su tasa de variación interanual es del -2,4%. Es el componente que ha experimentado un mayor descenso en los últimos doce meses. No obstante, este grupo registra una elevación intermensual del 0,2%.

Medicina: su tasa de variación interanual es del -1,3%. Es el segundo grupo menos inflacionista en 2009. Presenta una tasa de variación intermensual nula.

Ocio y cultura: Su tasa de variación interanual es del -1,1%. Es el tercer componente menos inflacionista en 2009. Sin embargo, este grupo presenta la mayor subida de precios intermensual (1,4%).

Vestido y calzado: su tasa de variación interanual es del -0,8%. Este grupo registra la menor tasa de variación intermensual (-1,2%).

Comunicaciones: su tasa de variación interanual es del -0,3%, con una tasa intermensual nula.

Los grupos menos inflacionistas son alimentos y bebidas no alcohólicas, medicina, ocio y cultura y vestido y calzado.

El precio del petróleo (barril Brent) en diciembre de 2009 alcanza valores que oscilan entre los 70 y 75 dólares. Con ello, el crudo acumula un incremento del 87,2% en 2009. Entre los distintos motivos que explican este incremento cabe reseñar la recuperación de la demanda mundial, especialmente en el capítulo de la producción industrial. La recuperación fue ganando terreno, primero en Asia Oriental y después en otras economías emergentes y avanzadas. El mantenimiento de políticas laxas por parte de los bancos centrales también contribuyó al encarecimiento del petróleo.

Respecto al **coste de la mano de obra**, si analizamos el coste laboral total por hora efectiva (en euros), se observa que los valores alcanzados en los tres primeros trimestres de 2009 (16,2; 17,7 y 18,3) presentan una magnitud similar a los registrados en los dos trimestres anteriores.

Tabla 5.5: Precios y Salarios
(Diciembre 2009)

Índice	% de Variación							
	S/ mes anterior	En lo que va de año	En un año					
PRECIOS Y SALARIOS								
General	107,8	0,0	0,8	0,8				
Alimentos y bebidas no alcohólicas	108,1	0,2	-2,4	-2,4				
Bebidas alcohólicas y tabaco	126	-0,1	12,7	12,7				
Vestido y calzado	108	-1,2	-0,8	-0,8				
Vivienda	112,5	0,0	0,8	0,8				
Menaje	107,5	0,1	0,8	0,8				
Medicina	97,5	0,0	-1,3	-1,3				
Transporte	103,3	-0,5	3,9	3,9				
Comunicaciones	99,3	0,0	-0,3	-0,3				
Ocio y cultura	98,6	1,4	-1,1	-1,1				
Enseñanza	114,5	0,0	2,7	2,7				
Hoteles, cafés y restaurantes	111,8	0,0	1,2	1,2				
Otros bienes y servicios	109,8	0,1	2,1	2,1				
Coste laboral total por hora efectiva (€)	2007	2008		2009				
		I TRIM	II TRIM	III TRIM	IV TRIM	I TRIM	II TRIM	III TRIM
CASTILLA Y LEÓN	15,8	15,4	16,0	17,3	18,1	16,2	17,7	18,3

Fuente: INE y elaboración propia.

5.5.- SECTOR FINANCIERO

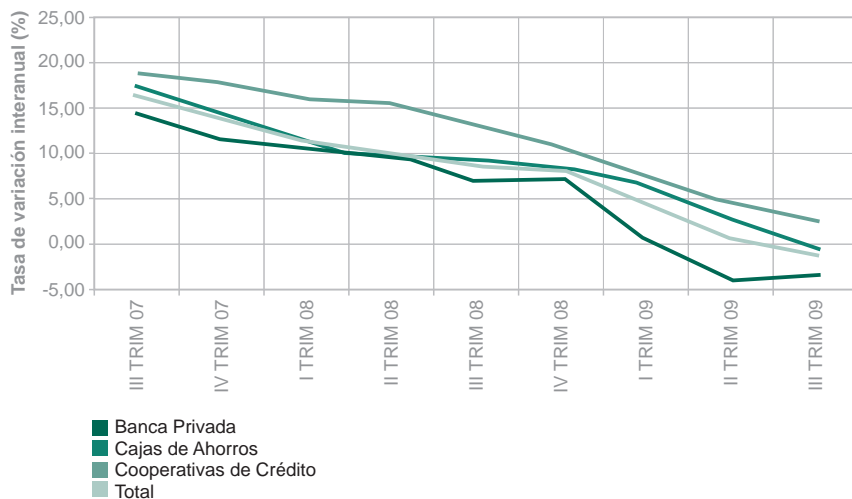
La política monetaria expansiva del BCE propicia un notable descenso del Euríbor.

Los créditos del sistema bancario siguen presentando una tendencia decreciente en todos los tipos de entidades.

El escenario en el que se han desarrollado las operaciones de activo y pasivo en el sector bancario castellano-leonés en el año 2009 se ha caracterizado por un hecho fundamental: la política llevada a cabo por el Banco Central Europeo, con recortes del tipo de interés oficial que han propiciado un notable descenso del Euríbor.

En lo que respecta a los **créditos del sistema bancario**, en el segundo y el tercer trimestre de 2009 siguió la tendencia descendente en todos los tipos de entidades que había caracterizado los dos trimestres previos. Los créditos totales registran tasas de variación interanual del 0,5% y -1,2%, respectivamente. En la banca las tasas de variación interanual son del -3,7% y -3,4%; en las cajas de ahorro son del 2,6% y -0,3%; y en las cooperativas de crédito son del 4,3% y 2,4%, respectivamente.

Gráfico 5.9: Evolución de los Créditos del Sistema Bancario - Sector Público + Sector Privado

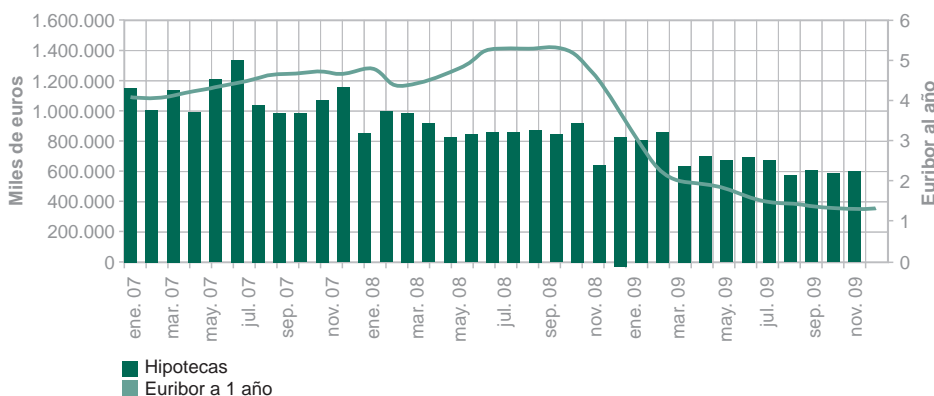


Fuente: Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

Un análisis de la constitución de hipotecas permite vislumbrar una reducción en el volumen del crédito hipotecario en los tres últimos trimestres de 2009, siguiendo así la tendencia observada en los trimestres previos a pesar del notable descenso que experimenta el Euríbor desde octubre de 2008 hasta junio de 2009. Por su parte, el número de hipotecas constituidas también experimenta una caída en los tres últimos trimestres de 2009 (-7,7%, -11,6% y -9,5%, respectivamente), continuando la tendencia descendente observada en los dos trimestres previos. El mayor freno en la contratación de hipotecas se produce en las familias, pero no olvidemos que la contracción en la actividad constructora también afecta al crecimiento hipotecario, en la medida en que las constructoras y promotoras son importantes demandantes de este tipo de créditos.

El volumen de crédito hipotecario y el número de hipotecas siguen reduciéndose.

Gráfico 5.10: Evolución de las Hipotecas y del Euríbor a un año



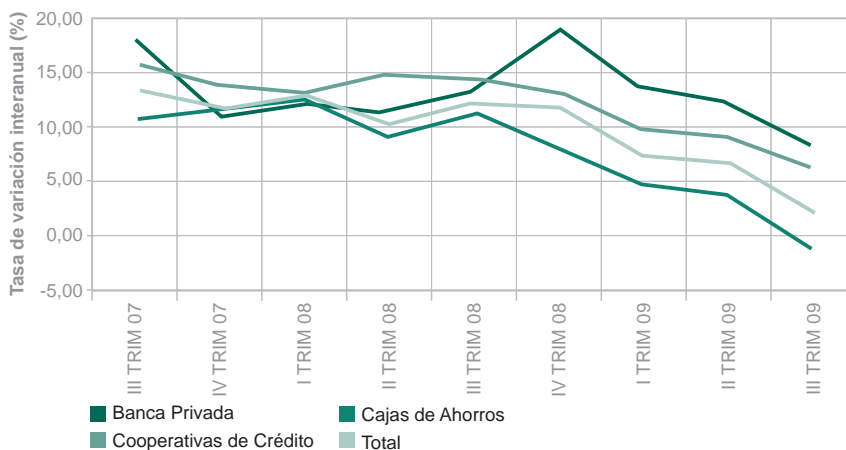
Fuente: Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

En lo que respecta a los **depósitos del sistema bancario**, en el segundo y el tercer trimestre de 2009 se observa una desaceleración en el ritmo de crecimiento en todas las entidades, siguiendo con la tendencia apreciada en el primer trimestre. Los depósitos totales registran tasas de

Los depósitos del sistema bancario registran una desaceleración en todos los tipos de entidades en el segundo y el tercer trimestre de 2009.

variación interanual del 6,6% y 2,2%, respectivamente. En la banca privada los depósitos crecieron un 12,3% y un 8,3%; en las cajas de ahorro un 3,7% y un -1,1%; y en las cooperativas de crédito un 9% y un 6,4%, respectivamente.

Gráfico 5.11: Evolución de los Depósitos del Sistema Bancario. Sector Público + Sector Privado



Fuente: Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

5.6.- PERSPECTIVAS

En los meses próximos las previsiones para la economía castellano-leonesa apuntan a que continúe la recesión de la actividad, aunque se albergan esperanzas de que la crisis haya tocado fondo y de que vayan apareciendo síntomas de mejora de la situación en los próximos trimestres al ir haciendo efecto las medidas de estímulo monetario y fiscal.

El crecimiento negativo del PIB regional puede venir dado, desde el lado de la demanda, por la caída de la demanda interna, resultado del descenso del gasto en consumo final (especialmente del consumo de los hogares) y del deterioro de la formación bruta de capital fijo, especialmente en el ámbito de la construcción. Desde la perspectiva de los hogares, el consumo se verá afectado por los bajos niveles de confianza y los elevados niveles de desempleo. Desde el punto de vista de la inversión, es probable que se frene la caída de la inversión empresarial productiva y que la inversión residencial se siga viendo afectada por la coyuntura económica adversa.

Tras las intervenciones del Banco Central Europeo, inyectando liquidez en el sistema y recortando el tipo de interés oficial, el Euríbor ha experimentado un descenso notable que puede aliviar el endeudamiento financiero de las familias.

El menor dinamismo de la demanda interna podría verse compensado por un menor déficit comercial exterior, siempre y cuando las importaciones muestren un ritmo decreciente y las exportaciones se recuperen, impulsadas por el aumento de la demanda externa de nuestros principales socios comerciales.

En un escenario de recesión como parece que va ser el de los próximos meses, no cabe esperar mejoras significativas en las tasas de ocupación y sólo el descenso del número de activos y algunas medidas de estímulo económico contenidas en los planes gubernamentales

podrían tener un efecto paliativo sobre la tasa de paro, que se mantendrá en niveles elevados. En lo que respecta a la inflación, el encarecimiento del petróleo puede propiciar un repunte del IPC.

Las previsiones apuntan a que se vaya mitigando la recesión.

Tabla 5.6: Crecimiento Regional de los Grandes Sectores. Previsiones *(Tasas de variación real)*

	2009		2010		2011	
	Castilla y León	España	Castilla y León	España	Castilla y León	España
Agricultura	-5,6	-0,9	2,9	1,8	1,5	0,1
Industria	-6,6	-12,3	-0,8	-2,2	1,4	0,9
Construcción	-4,9	-5,9	-1,0	-2,8	1,6	0,7
Servicios	-1,2	-1,0	1,0	0,6	1,3	1,0
VAB	-2,9	-3,6	0,5	-0,2	1,3	0,9

Fuente: *Hispalink*, Diciembre 2009.

Tabla 5.7: Otras Magnitudes Económicas. Previsiones *(Tasas de variación anual en porcentaje, salvo indicación en contrario)*

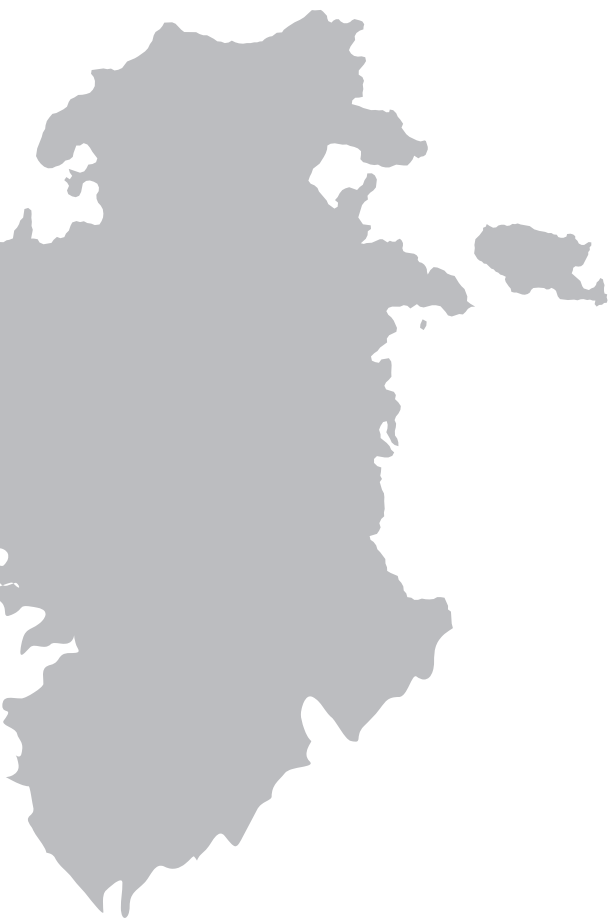
	2009		2010	
	Castilla y León	España (media total)	Castilla y León	España (media total)
Deflactor del PIB Regional	0,3	0,4	0,1	0,1
IPC (Tasa anual)	-0,5	-0,4	0,8	0,8
Empleos totales	-7,9	-6,8	-3,6	-2,8
Productividad aparente	4,2	3,1	3,0	2,5
Coste laboral unitario	0,5	0,7	-0,4	-0,6
Tasa de paro (% Población Activa)	16,7	18,3	18,2	19,7
Tasa de ahorro regional (% del PIB pm)	14,4	24,2	15,4	26,2
Familias	27,6	21,9	26,3	21,3
Empresas	11,6	12,6	14,0	15,3
Adm. Públicas	-18,5	-4,3	-19,0	-4,6
Deuda Pública regional bruta (% del PIB)	3,0	5,7	4,3	7,7
Renta familiar bruta disponible	3,0	2,1	-0,6	-0,8

Fuente: *FUNCAS*, Diciembre 2009.

6

ECONOMÍA BURGALESA





6

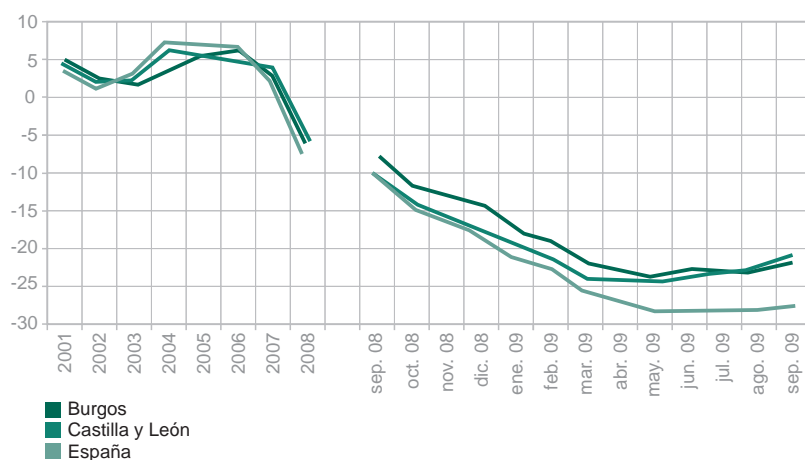
ECONOMÍA BURGALESA



6.1.- PANORAMA GENERAL

Los últimos datos disponibles sobre la reciente evolución del PIB para la provincia de Burgos corresponden al ejercicio 2008 y fueron analizados en el anterior boletín. Por ese motivo, en el actual boletín será el **Indicador Sintético de Actividad (ISA)**, medido en tasas de variación interanual, el que nos proporcione una aproximación al PIB y nos permita, obtener una visión general del comportamiento reciente de la economía burgalesa. Además, al disponer del indicador sintético también a nivel autonómico y a nivel nacional, se podrá realizar un análisis comparativo. Señalar que, este indicador sintético está elaborado a partir de indicadores parciales relacionados con la matriculación de turismos y vehículos industriales, número de viajeros, hipotecas, importaciones y exportaciones.

Gráfico 6.1: Índice Sintético de Actividad.
(Variación interanual en %)



Fuente: Caja España y elaboración propia.

La evolución en los últimos meses de este indicador muestra una tendencia muy similar al de las economías burgalesa y castellano-leonesa, con un comportamiento ligeramente mejor que el correspondiente a la economía española, intensificándose esta diferencia a medida que avanzan los meses.

La evolución desfavorable iniciada en el 2008 continuó acentuándose a lo largo de 2009, llegando a tasas de variación interanual del -23,5% para Burgos, -24,6% para Castilla y León y -28% para España en mayo de este último año, los peores datos hasta la fecha, correspondiendo al momento en el que la crisis tocó fondo. A partir de junio y hasta septiembre de 2009 (último dato disponible) empezó una suave recuperación del indicador, siendo mayor esta mejoría a nivel provincial y autonómico que a nivel nacional, alcanzando valores de -21,5% -20,7% y -27,2%, respectivamente.

En general, podemos afirmar que el comportamiento reciente de la actividad económica de Burgos sigue siendo mejor que el correspondiente al conjunto nacional, y que, hasta hace unos meses también lo era respecto a la economía castellano-leonesa, en este momento son dos economías con evoluciones y perspectivas económicas muy similares.

6.2.- SECTOR AGRÍCOLA Y GANADERO

Se mantiene una alta variabilidad de precios en la franja de cotizaciones bajas. Sería necesario adoptar medidas de regulación que limiten la especulación financiera para evitar la alta volatilidad que se transmite a los mercados agrarios de bienes tangibles.

El sector agrario y ganadero se está viendo fuertemente afectado por la coyuntura económica internacional y las fluctuaciones en los mercados financieros de materias primas, que amplifican de forma notable las fluctuaciones de las cotizaciones de los productos agrarios en todos los mercados. Desde el año 2007 en que se convulsionaron los mercados de materias primas con precios desorbitados, no se ha logrado un comportamiento de precios con una estabilidad suficiente para que los operadores puedan trabajar con horizontes relativamente previsibles. Si que es verdad que se han moderado de forma considerable las fluctuaciones, pero siguen siendo excesivamente altas, llegando con frecuencia a porcentajes del 20% en dos semanas. Por otra parte, estas fluctuaciones se producen en la franja baja de cotizaciones. Tras la experiencia de estos años y vistas las consecuencias negativas para el conjunto de actividades productivas agrarias y ganaderas, se cree conveniente la búsqueda de instrumentos de regulación que limiten la especulación financiera que está provocando una variabilidad tan alta de los mercados financieros que se trasladan a los mercados agrarios de bienes tangibles.

La atomización de la oferta de productos agrarios y la concentración de la demanda facilita que las fluctuaciones de los mercados financieros se transmitan a los mercados reales inmediatamente si baja y mucho más despacio si suben.

En una economía globalizada, como se ha comentado en ediciones anteriores de este boletín, el sector agrario español, el de Castilla y León y el de Burgos no es ajeno a esta realidad. Además, en el mercado nacional y local, dada la atomización de la oferta agraria y la mayor concentración de la demanda, las bajadas de precios de productos agrarios en los mercados internacionales se trasladan de forma inmediata al agricultor y ganadero y, sin embargo, las subidas se trasladan de forma mucho más lenta. Cuando los precios suben, los demandantes de productos con más información siempre encuentran mercancía de algún agricultor que vende en función de los precios de los días anteriores. Con lo cual, los precios realmente percibidos por los agricultores suelen ser los más bajos de la franja de fluctuación.

El valor de la producción agraria disminuyó en España un 10,6% por la reducción en el subsector vegetal y animal, tanto de la producción como de los precios.

La inestabilidad de los mercados, que se materializó durante el año pasado en bajos precios de los productos agrarios y los elevados costes de sus compras, redujo siembras y cabañas ganaderas, y las condiciones meteorológicas adversas por escasez de lluvia han originado una producción menor. Para el conjunto de España y según los datos de Ministerio de Medio Ambiente y Medio Rural y Marino (MAMR)², el valor de la producción agraria disminuyó un 10,6%, como consecuencia de una disminución del valor de la producción vegetal del 11,8% y la producción animal del 9,1%. Esta reducción del valor la producen "la evolución en cantidad de los componentes de las producciones agrícolas y ganaderas que también ha sido de signo negativo disminuyendo respectivamente el 6,6% y el 5,8%; al igual que los precios, con descensos del 5,6% en la producción vegetal y 3,5% en la producción animal".

Los datos positivos del sector son la reducción del nivel de impagos, aunque sigue siendo alto el riesgo de crédito, y la reducción de costes especialmente en fertilizantes, energía y piensos.

En este panorama hay algunas luces. En primer lugar, los precios de los factores de producción también han bajado de forma notable, según el mismo informe del MARM, se ha producido un fuerte reajuste de los

² Renta agraria 2009. Primera estimación. Diciembre 2009
http://www.mapa.es/estadistica/pags/macromagnitudes/CEA_2009_1_Estimación_diciembre_2009.pdf

costes de producción, “disminuyen fertilizantes (-27,5%), energía y lubricantes (-20,9) y piensos (-15,7%)”.

Otro de los aspectos positivos es la reducción de los impagos. El brusco cambio en la coyuntura económica provocó problemas de liquidez y solvencia en muchos de los operadores en los mercados agrarios, especialmente durante los últimos meses de 2008 y el primer semestre de 2009. Ha sido uno de los problemas más graves del sector y ha limitado el volumen de operaciones, condicionando precios y condiciones de compra/venta. Sin embargo, la situación se ha estabilizado y a pesar de que el riesgo de crédito comercial es muy alto, hay más confianza y las operaciones se realizan en un entorno de mayor fluidez.

En este contexto, según la primera estimación elaborada por el MARM, la renta agraria a nivel nacional en términos corrientes para el año 2009 disminuyó el 5,3% con respecto al año anterior. También disminuyó el volumen de trabajo que medido en Unidades de Trabajo Anual (UTA), se redujo en un 3,9%, lo que supone una caída de renta en términos constantes por UTA del 1,6%, dato menos desfavorable que la media de la UE-27 que registra una caída del 12,2%. Sin embargo, aunque no existen datos concretos para la provincia de Burgos, la pérdida de renta agraria respecto a la media nacional ha sido mayor por el peso que en la misma tienen los cereales, muy afectados por la reducción de producción y precios.

6.2.1.- PRODUCCIÓN AGRARIA

En el **sector de cereales**, hay que resaltar las buenas cosechas de los dos últimos años, las adversas condiciones meteorológicas por la elevada humedad, que atrasaron la sementera, la incertidumbre existente durante los periodos de sementera de invierno y primavera por el importante incremento de los inputs agrarios, especialmente de fertilizantes, y los bajos precios del cereal. Todo ello ha provocado una reducción significativa de la superficie cultivada de cereales para la campaña del 2009, a favor de otros cultivos que necesitan menos fertilizantes: leguminosas, proteaginosas, forrajes, girasol... La superficie destinada al cultivo de cereal fue el 17% inferior a la de la campaña anterior.

A esta disminución en la superficie cultivada, hay que unir las condiciones meteorológicas que atrasaron la sementera y una primavera muy seca y fría, siendo las causas de que los rendimientos por hectárea hayan sido inferiores a la media. Con los datos de la Consejería de Agricultura de la Junta de Castilla y León, la cosecha de cereales en Burgos fue un 43,8% más reducida que el año pasado, obteniéndose una producción estimada total de cereales de 1.114.500 Tm.

En cuanto a los precios, su evolución ha sido también desfavorable, lo que ha originado que el valor de la cosecha de cereal sea un 55% inferior al año precedente y 35% inferior a la media de los últimos cinco años. Además, no parece que los niveles actuales de precios vayan a mejorar. Las estimaciones a nivel mundial de la campaña anterior indican una producción superior al consumo con un incremento de los stocks mundiales del 24%, con los datos de siembra las primeras previsiones para la próxima campaña también estiman que la cosecha superará el consumo, con lo que se volvería a incrementar los stocks mundiales. Por tanto, salvo que varíen las previsiones de cosecha por condiciones meteorológicas adversas, el mercado seguirá con la tónica actual.

A pesar de esta coyuntura desfavorable de mercado, se espera que se incremente la siembra de cereal en esta campaña que ya se ha iniciado, básicamente porque el mercado de fertilizantes y energía también han

La renta agraria disminuyó en España por UTA un 1,6%, menos que en el conjunto de la UE-27. En Burgos la disminución también es mucho mayor por el peso del sector cerealista.

Cereales: *Disminuye la superficie de cultivo, los rendimientos medios por hectárea y los precios de la producción. Lo que supone una reducción del valor de los cereales del 55% respecto al año precedente y un 35% por debajo de la media de los últimos cinco años.*

Girasol, leguminosas y cultivos forrajeros: Aumento de la superficie cultivada, rendimientos por encima de la media y precios inferiores a campañas anteriores. Se estima una aportación de valor un 25% más que la campaña anterior.

reducido sus cotizaciones. No obstante, es difícil que se lleguen a las medias de años anteriores y es previsible que se sigan cultivando en mayor proporción cultivos alternativos como el girasol y las leguminosas.

Girasol, leguminosas grano y los cultivos forrajeros de secano incrementaron su cultivo en torno a un 40% por la disminución del cereal y porque las necesidades de fertilizantes y los costes de producción son menores. Además, los rendimientos por hectárea han estado en general por encima del rendimiento medio. Han sido una buena alternativa en esta campaña agraria. Pero se han visto afectados por la crisis de precios, si bien durante la recolección, especialmente de forrajes, los precios eran superiores.

El girasol, que es el cultivo más extendido de este grupo, incrementó su superficie en un 44% respecto a la campaña anterior. El rendimiento estimado es de 1,4 Tm/ha, un 13% superior a la media de los últimos cinco años, lo que ha supuesto un incremento de cosecha del 66%, pero su precio medio estimado es de 192 €/Tm., por lo que apenas ha aportado un 23,4% más de valor que la campaña anterior.

La **patata** incrementó la superficie de cultivo (6%), después de varios años de continuas reducciones, y los rendimientos fueron buenos, lo cual dio lugar a una cosecha superior en un 22% al año anterior. Pero de nuevo los precios son muy bajos, especialmente la destinada a consumo, y el valor de la producción ha disminuido en casi la mitad.

La **remolacha** sigue reduciendo su superficie de cultivo tras la reforma de la OMC, se cultiva menos de la mitad de la superficie que se cultivaba anteriormente. Como cultivo de regadío tiene producciones bastante estables y este año presenta mejores características para su transformación industrial lo que ha posibilitado que se incremente el valor añadido del producto.

Uva: incremento de cosecha, precios más bajos, disminución del valor entorno al 25% respecto a la campaña anterior.

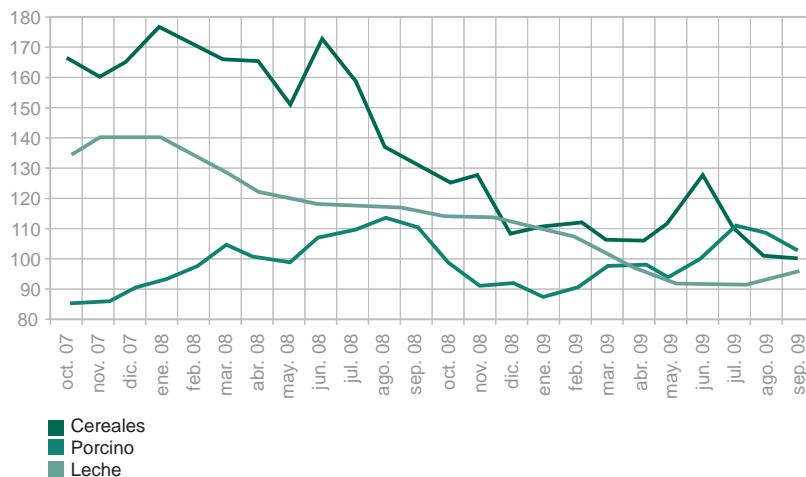
En relación a la **cosecha de uva**, el año 2009 se estima que se ha recogido en la provincia de Burgos una cosecha de aproximadamente unas 62.000 Tm. de uva. Un 10% más que el año anterior y ligeramente por debajo de la media de los últimos años. Sin embargo, los precios han sido inferiores. El incremento de stocks de las bodegas, como consecuencia de la caída del consumo, ha hecho más cautos a compradores, que han pagado precios que en media se puede estimar en 55 céntimos de €/el kilo, lo que ha provocado una disminución de un 25% del valor de la producción.

Por último, indicar que el **sector hortícola** disminuye paulatinamente la superficie de cultivo y durante el año 2009, especialmente a partir del mes de julio, también sufrió un fuerte recorte de los precios de venta en la mayoría de sus productos. En **frutas** señalar que la cereza tuvo mala cosecha y malos precios, la manzana una cosecha más regular, pero las cotizaciones también fueron inferiores a campañas precedentes.

La producción agrícola en Burgos se ha visto muy lastrada por la reducida cosecha de cereales y por la evolución desfavorable de los precios en la mayoría de los mercados agrarios. Estimamos el valor de la producción en unos 309 millones de € en 2009, un 36% menos que el año anterior.

Podemos resumir diciendo que la producción agrícola en Burgos se ha visto muy lastrada por la reducida cosecha de cereales y por la evolución desfavorable de los precios en la mayoría de los mercados agrarios. Estimamos que el valor de la producción agraria apenas superará 309 millones de € en 2009, lo que supone una reducción del 36% del valor a precios corrientes respecto del valor del año precedente, que según se recoge en la Memoria Balance de 2008 del Servicio Territorial de Agricultura y Ganadería de Burgos de la Junta de Castilla y León fue de 484,9 millones de €.

Gráfico 6.2: Evolución del Índice mensual de algunos precios percibidos por agricultores y ganaderos. Año base 2005=100

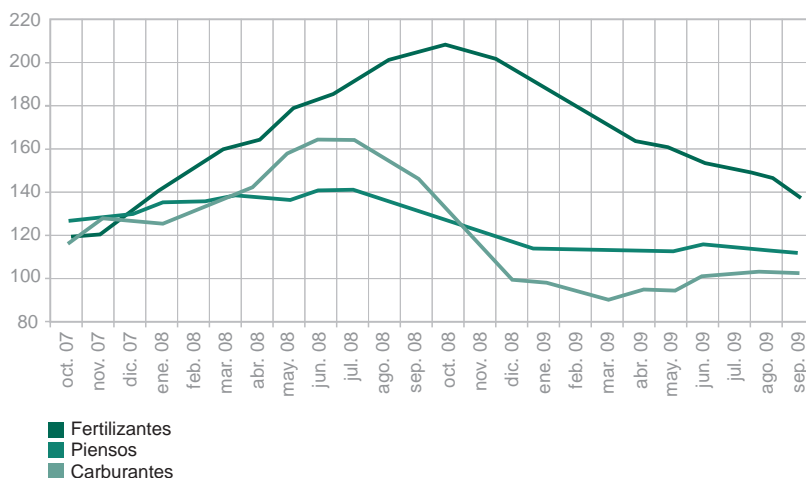


Fuente: Ministerio de Medio Ambiente, Rural y Marino y elaboración propia.

6.2.2.- PRODUCCIÓN GANADERA

El sector ganadero, en general, está atravesando un largo periodo de dificultades. Inicialmente por la caída de las cotizaciones, posteriormente por el elevado incremento de los costes. Durante el año 2009 en algunos sectores la situación se ha aliviado con una ligera recuperación de cotizaciones y una mejora significativa de los costes, con la excepción del sector de leche de vaca. No obstante, la situación sigue siendo crítica, porque los precios de venta de los agricultores siguen muy bajos.

Gráfico 6.3: Evolución del Índice mensual de algunos precios pagados por agricultores y ganaderos. Año base 2005=100



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

Según la Memoria Balance de 2008 del Servicio Territorial de Agricultura y Ganadería de Burgos de la Junta de Castilla y León, el censo ganadero a final del año 2008 se había recuperado en todas las especies, especialmente en porcino (13,1%) y avícola (32,7%). Recuperación

Censo ganadero: *Se han incrementado los censos de aves y porcino, y disminuye significativamente en vacuno y ovino.*

Porcino: *Fluctuaciones en cotización con descensos medios del 5% e incremento de producción del 2.9%.*

Vacuno Leche: *Descensos en precio superiores al 25% en media e incremento de producción un 5,9%.*

Vacuno carne: *Incremento de precios en torno al 5%, producción estable.*

Ovino: *Precios estables con fuertes fluctuaciones en carne, producción mantenida en leche y fuerte disminución en carne.*

Avícola: *Incremento de producción con fluctuaciones en precios de carne, pero superiores al año anterior, e incremento de precios en huevos.*

Comportamiento desigual en el sector ganadero, con valor estimado de la producción de 225 millones de €, un 3,2% menos que el año anterior.

debida a las dificultades de venta y los bajos precios en ovino y bovino que obligó a los ganaderos a mantener su ganado. Los datos provisionales a final del año 2009 indican un fuerte descenso: 9,4% en vacuno y 8,7% en ovino. El porcino, cuyo censo se adapta con mayor rapidez a las circunstancias del mercado, ha seguido incrementando su censo en un 4,3%. Del sector avícola no se disponen de datos, pero suponemos que también haya tenido una evolución favorable aunque más moderada que el año precedente.

El **sector del porcino** mantiene la inestabilidad en los mercados, con variaciones interanuales en su cotización del 30% y precios en media inferiores en un 5% respecto del año anterior. Se partió de cotizaciones muy bajas en enero que, con ligeras fluctuaciones, se han ido recuperando hasta alcanzar valores máximos en julio, para iniciar de nuevo una senda descendente. El movimiento comercial agropecuario hasta noviembre de 2009 superaba el 1.200.000 animales con un incremento interanual de 35.000 animales, que supone un 2,9%.

El **sector del vacuno** de leche protagonizó los capítulos más negativos del sector ganadero durante el pasado año, con descensos de precios que situaron la leche por debajo de los 0,28 €/l, precios en media inferiores en un 60% respecto de 2007 y un 25% respecto de 2008. Sin embargo, la producción ha aumentado hasta el tercer trimestre del 2009 en 5,9% en tasa interanual, dado que los ciclos productivos se adaptan a medio plazo a las coyunturas de mercado y los años precedentes el vacuno de leche fue el único sector cuyos precios evolucionaron favorablemente.

El vacuno de carne, donde hay una mayor segmentación: terneras, novillos, vacuno mayor, añojos... gozó una situación más estable en precios, superiores en un 5% de media a los de 2008. No obstante es insuficiente para que el sector recobre el ánimo, ya que a duras penas cubre costes y los años precedentes generan mucha desconfianza en el sector. Los movimientos agropecuarios de ganado para la venta han disminuido ligeramente respecto a 2008.

El **sector del ovino** tanto de leche como de carne sigue siendo el más afectado por la negativa coyuntura actual, especialmente por sus características: un sector más atomizado y de menor dimensión. La leche mantiene los precios con tendencia a bajar, por lo que sigue siendo insuficiente. El cordero lechal registra precios cíclicos muy inestables, con fluctuaciones interanuales por encima del 30% y manteniendo cotizaciones medias. Los movimientos agropecuarios de ganado para venta se redujeron el 27% en 2009, signo de la drástica reducción del sector en la provincia.

El **sector avícola**, en constante expansión en los últimos años, se está viendo afectado de forma especial por las fluctuaciones en los precios de venta, aunque hay que destacar que en general los precios han sido favorables durante el último año, tanto en carne como en huevos. En carne inició 2009 con buenos precios, que cayeron entre mayo y julio por la incertidumbre sobre el sector turístico, que tira notablemente de la demanda en esta época del año, pero en agosto de nuevo se recuperaron. Los huevos también han tenido un buen comportamiento en precios sobre todo a partir de abril, con precios estables y un 8% superiores al año precedente.

En resumen, el sector ganadero ha mostrado un comportamiento desigual según las especies. En general, el mercado de carne ha sido más estable que ejercicios precedentes. El lastre para el sector ha venido básicamente del mercado de leche de vacuno y la disminución de operaciones en carne de ovino. La noticia más positiva es la reducción de

costes en alimentación y energía, aunque la inestabilidad y las dificultades de años precedentes han dejado una profunda huella en el ánimo del sector. El valor de la producción para el conjunto 2009 se estima en 225 millones de euros, frente a los 233 millones de euros del año precedente, lo que supone una reducción del 3,2% en unidades monetarias corrientes.

6.2.3.- PRODUCCIÓN FORESTAL

Según los datos de la Junta de Castilla y León, las licencias de corta de madera en Burgos hasta el tercer trimestre del 2009 habían disminuido en términos interanuales un 40%, de 259.033 metros cúbicos a 154.633 metros cúbicos. A esta drástica reducción en las licencias hay que añadir una evolución desfavorable de precios, con rebajas del 10% respecto al año precedente, por lo que el valor de la producción maderera cae por encima del 46%. El descenso de la actividad en el sector inmobiliario ha lastrado el sector de la madera en Burgos, de especial importancia para la zona de la Sierra de la Demanda.

Sector forestal: *Disminución de licencias de corta de madera un 40% y recortes de precios medios del 10%.*

6.3.- SECTOR INDUSTRIAL Y ENERGÍA

El sector industrial está siendo el más afectado por la grave coyuntura económica. En términos de afiliaciones a la Seguridad Social durante 2009 se redujo el número de afiliados en 2.024, lo que representa un -5,8%; una cifra que supone más del doble del porcentaje medio de reducción de afiliaciones en la provincia, -2,2%.

Esta pérdida de empleo del sector industrial y energético en Burgos es ligeramente superior a la evolución a nivel regional donde su redujo en -5.5% y notablemente inferior a la media nacional del -7,8%.

Por tanto y en función de la evolución de las afiliaciones durante el año 2009, en Burgos el sector industrial, tras la construcción, ha sido el sector más afectado por la coyuntura económica recesiva en línea con lo ocurrido a nivel regional, pero su evolución no ha sido tan negativa como a nivel nacional.

Continúa la tendencia de la pérdida del peso relativo de las ramas industriales en la actividad económica de la provincia. Pero, a pesar de este descenso de las ramas industriales, el peso relativo de este sector en Burgos es significativamente mayor y aumenta respecto de la media de España. Por lo que se incrementa la especialización industrial de la economía burgalesa en el conjunto nacional.

En este momento el sector sufre las graves consecuencias de la profunda crisis económica, tanto por la contracción de la demanda interna, como por la fuerte recesión que sobre nuestras exportaciones está provocando la crisis de algunos de nuestros principales clientes, como Francia y Alemania. La mejora de las perspectivas en estos países puede ayudar a contener la caída del sector industrial en Burgos.

Es necesario un cambio rápido de tendencia en el ritmo de crecimiento de la actividad económica y una mejora de las expectativas empresariales. Nos tememos que la presente crisis está dañando gravemente el tejido industrial de la provincia de Burgos.

Para el diagnóstico de la actividad económica hemos optado por analizar la evolución de algunos indicadores parciales.

En Burgos el sector industrial, tras la construcción, ha sido el sector más afectado por la coyuntura económica recesiva en línea con lo ocurrido a nivel regional, pero su evolución no ha sido tan negativa como a nivel nacional.

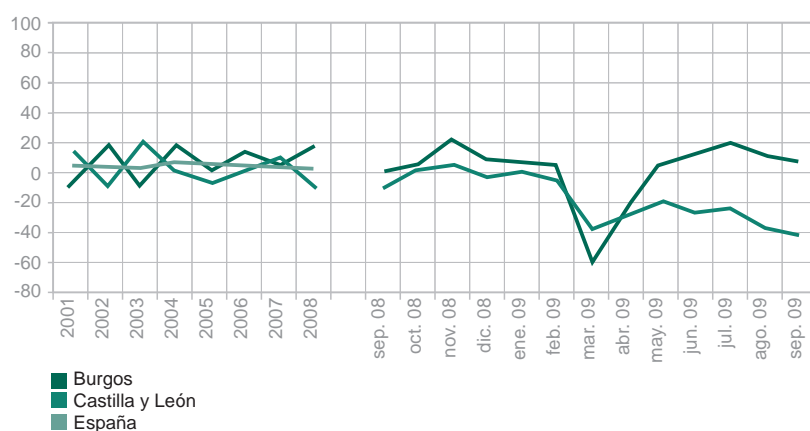
Continúa la tendencia de la pérdida del peso relativo de las ramas industriales en la actividad económica de la provincia, pero el peso relativo se incrementa respecto de la media de España.

La producción de electricidad se contrae especialmente en marzo de 2009.

Por el lado de la **oferta**, los indicadores parciales analizados son producción de electricidad y creación o disolución de sociedades mercantiles.

Si en 2008 la **producción de electricidad** creció en Burgos a una tasa interanual del 16,1%, en 2009 se observa una desaceleración en el ritmo de crecimiento hasta el 4,4% en febrero. En marzo y abril la producción se contrae (especialmente en marzo con una contracción interanual del 61,1%). Entre mayo y julio la tasa de variación interanual aumenta desde el 5,2% al 17,8%, y desde ese momento se observa una desaceleración que ha llevado esta tasa a un nivel del 6,2% en septiembre.

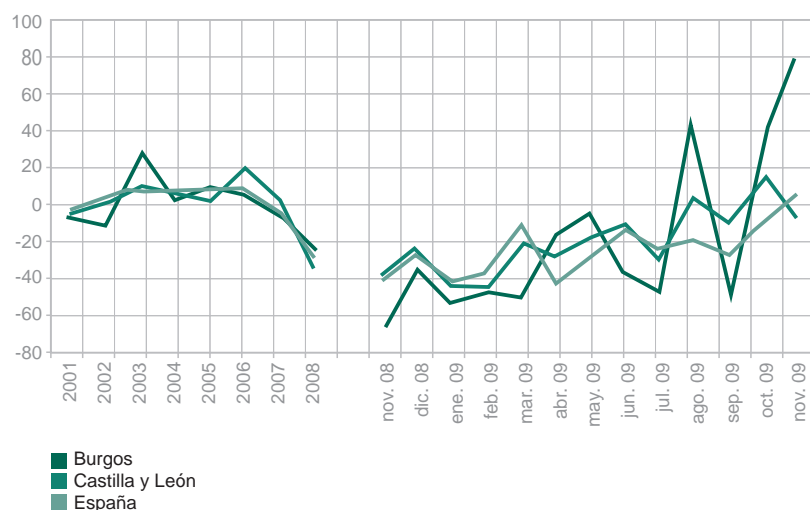
Gráfico 6.4: Producción de Electricidad.
(Variación interanual en %)



Fuente: Ente Regional de la Energía de Castilla y León, Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

En Castilla y León la producción de electricidad disminuyó el 12,2% en 2008 y en 2009 producía una contracción de la misma, cuya tasa de variación interanual a septiembre era el -41,9%.

Gráfico 6.5: Creación de Sociedades Mercantiles
(Variación interanual en %)



Fuente: Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

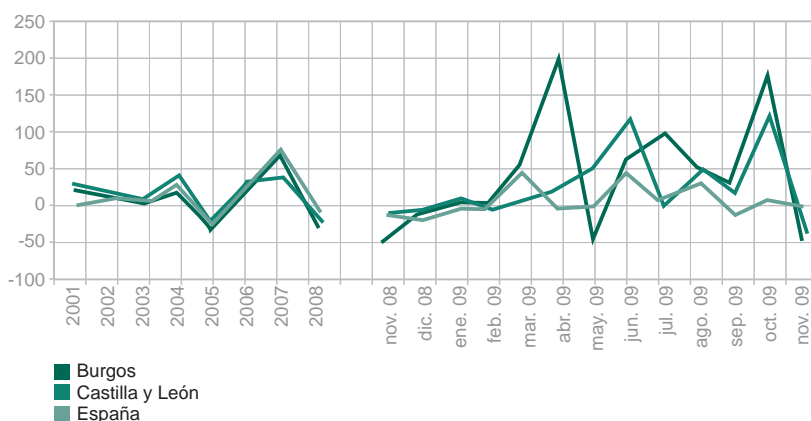
La presente crisis económica ha creado un clima de incertidumbre y expectativas desfavorables, generando un contexto muy perjudicial para el desarrollo de la actividad económica y la creación de empresas. En 2008 el número de **sociedades mercantiles creadas** en la provincia de Burgos descienden el 23,6% en tasa interanual, frente a un descenso del 33,0% y el 27,8% para Castilla y León y España respectivamente.

En 2009 en la provincia de Burgos, ha continuado la contracción en la creación de sociedades mercantiles, a excepción de los meses de agosto, octubre y noviembre (último dato disponible), para los restantes meses de 2009 (a excepción de abril y mayo) el ritmo de contracción ha sido más intenso en Burgos que en Castilla y León y España.

El ritmo de **disolución de sociedades mercantiles** ha sido muy intenso en Burgos durante 2009, en especial en abril y en octubre, con tasas de variación interanual del 200,0% y el 180% respectivamente; las únicas excepciones se registran en los meses de mayo y noviembre cuando la disolución de sociedades mercantiles se contrajo el 42,9% y el 4,4% respectivamente. A excepción de los meses de mayo y junio el ritmo de disolución de sociedades mercantiles ha sido mayor en Burgos que en Castilla y León.

La presente crisis económica ha creado un clima de incertidumbre que afecta negativamente a la creación de empresas. También ha provocado que el ritmo de disolución de sociedades mercantiles haya sido muy intenso en 2009.

Gráfico 6.6: Disolución de Sociedades Mercantiles
(Variación interanual en %)



Fuente: Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

Por el lado de la **demand**a, uno de los indicadores parciales que muestra una mayor correlación con el agregado contable Gasto en Consumo Final de los Hogares es la **matriculación de automóviles turismo**, que descendió en 2008 muy intensamente, y en niveles similares y próximos al 28% a nivel provincial, regional y nacional. En 2009, el descenso de la matriculación de automóviles turismo en Burgos ha seguido desacelerándose en tasa interanual hasta el mes de mayo. A partir de ese momento se observa un fuerte cambio de tendencia y un rápido aumento de la matriculación que ha llevado a la tasa de variación interanual al 60,4% en el mes de noviembre. Esta tendencia es muy similar a la observada en Castilla y León. En el caso de España, las tasas de variación interanual en 2009 han sido inferiores a las registradas en Burgos y Castilla y León.

Parece evidente que las ayudas a la compra de automóviles a través del Plan 2000E han tenido un mayor impacto a nivel provincial y regional, que a nivel nacional. Este hallazgo no nos sorprende, porque quizás los burgaleses y castellano-leoneses en general, tenemos una mayor

A partir de mayo de 2009, y como consecuencia del Plan 2000E, se advierte un rápido aumento de la matriculación de automóviles turismo, que es más intenso en Burgos y Castilla y León que en España.

conciencia de la importancia estratégica del sector del automóvil. Este sector es esencial en las economías provincial y regional.

Gráfico 6.7: Matriculación de Vehículos (Turismos)
(Variación interanual en %)



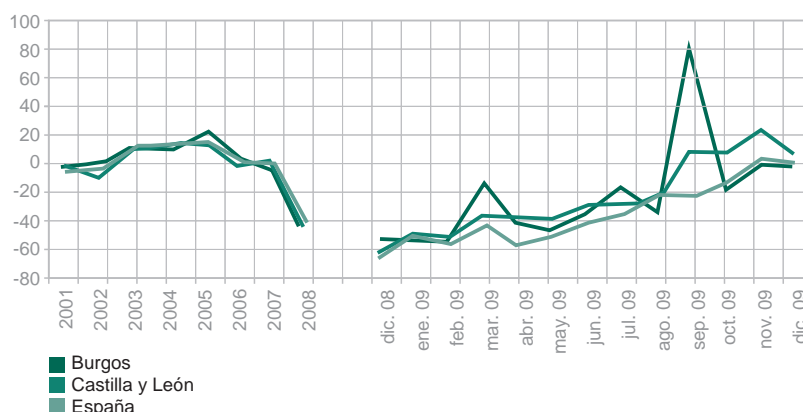
Fuente: Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León, Dirección General de Tráfico y elaboración propia.

En 2009 se produce en Burgos un fuerte ajuste de la matriculación de los vehículos de carga, a excepción de los meses de septiembre y noviembre.

Para aproximarnos al agregado contable Formación Bruta de Capital Fijo uno de los indicadores parciales más representativos es la **matriculación de vehículos de carga**. En 2008 se observa una fuerte contracción a nivel provincial, regional y nacional; además el ritmo de contracción fue similar en los tres niveles. En 2009, y para el caso de Burgos, las tasas de variación interanual han sido negativas todos los meses, a excepción de septiembre y noviembre. La mayor contracción se observó en el mes de mayo con una tasa del -46,5%, y el mayor aumento en septiembre con una tasa del 80,2%. Sin embargo, no advertimos un cambio claro de tendencia como en el caso de la matriculación de automóviles turismo.

Hemos analizado algunos indicadores de consumo energético como el consumo de gasolinas, gasóleos y fuelóleos, el consumo de gases licuados del petróleo y el consumo de gas natural. Para llevar a cabo este estudio tenemos en cuenta los últimos datos publicados por el Ente Regional del Energía de Castilla y León.

Gráfico 6.8: Matriculación de Vehículos (de carga)
(Variación interanual en %)



Fuente: Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León, Dirección General de Tráfico y elaboración propia.

En 2008 el consumo de **gasolin**as, **gasóleos** y **fuelóleos** de la provincia de Burgos representaba el 17,08% del total regional. Durante dicho período, este consumo se contrae en Burgos el 5,77%, mientras que a nivel regional y nacional se contrae a un ritmo menor del 4,30% y 1,74% respectivamente. Esta evolución fue el resultado de un aumento del precio del crudo en el primer semestre y de una desaceleración en el ritmo de crecimiento de la actividad económica, con descenso del PIB desde el segundo trimestre de 2008.

El consumo de **gases licuados del petróleo** (butano y propano) de la provincia de Burgos representaba en 2008 el 14,03% del total regional. Este consumo descendió en Burgos el 1,35% en 2008. Mientras que las tasas de variación interanual a nivel regional y nacional fueron -0,03% y -3,55% respectivamente.

Durante 2008, el consumo de **gas natural** en la provincia de Burgos descendió el 4,57%, superior al descenso regional del 2,31%. A nivel nacional se advierte un aumento del consumo del 10,99%.

En 2008 la provincia de Burgos absorbía el 32,20% del consumo total de gas natural de Castilla y León.

Al analizar el **mercado de trabajo** en Burgos, según los resultados de la Encuesta de Población Activa (EPA), los activos de las ramas industriales (incluyen ahora industria y energía) representan en el tercer trimestre de 2009 el 24,9% del total de activos provinciales. Este es el porcentaje más alto desde que se inició la presente crisis económica y muy superior a los observados para Castilla y León y España, representando los activos de las ramas industriales, en este mismo período de tiempo, el 16,6% y el 13,4% del total de activos regionales y nacionales respectivamente.

La población ocupada en la industria burgalesa aumentaba ligeramente desde 43.000 personas en 2008 a 43.400 personas en el tercer trimestre de 2009 cuando la industria burgalesa absorbía el 26,2% del total de ocupados provinciales. Cifra muy superior al 17,8% y al 14,4% para Castilla y León y España respectivamente.

Según la Encuesta de Opiniones Empresariales de Castilla y León, en el tercer trimestre de 2009 el clima empresarial permanece constante en el sector industrial, que sigue siendo el menos pesimista de todos los sectores. A pesar de ello, el saldo de opinión del clima industrial en los tres tipos de industrias (bienes de inversión, bienes de consumo y bienes intermedios) es negativo, y las previsiones, para los próximos meses señalan descensos generalizados en la producción y la inversión.

6.4.- SECTOR CONSTRUCCIÓN

Los datos consultados evidencian un fuerte despegue de la obra civil pública en Burgos, iniciado en 2001, con incrementos de más del 70% sobre años precedentes. Inversión pública con crecimiento sostenido e incrementado hasta 2007 y que a Noviembre de 2009 alcanza una alta cifra, similar a 2008 y superior a los años 2006, 2005 y precedentes.

El consumo de cemento inició una leve ralentización en 2007, con disminución del 0,7%, para entrar directamente al año siguiente en una etapa depresiva, retrocediendo el consumo en 103.783 Tm., hasta alcanzar una cifra total de consumo similar al año 2000.

Burgos consume en 2008 el 32,20% del total de gas natural de Castilla y León.

En el tercer trimestre de 2009 la industria burgalesa absorbía el 26,2% del total de ocupados provinciales.

Los datos consultados ponen de manifiesto un fuerte despegue de la obra civil pública en la provincia de Burgos con incrementos del más del 70% sobre los años precedentes y que a Noviembre de 2009 alcanza, una alta cifra, similar a 2008 y superior a los años 2006, 2005 y precedentes.

Tabla 6.1: Licitación oficial provincia de Burgos (millones de €)
(Provincia de Burgos)

Año	Por Administraciones			Por tipología de obra		
	TOTAL	Admón. Central	Admón. Autonómica	Admón. Locales	Edificación	Obra civil ⁽¹⁾
1995	61,01	12,39	21,00	27,62	26,30	34,70
1996	104,32	27,75	50,40	26,17	45,90	58,42
1997	86,66	30,92	21,16	34,59	38,26	48,40
1998	148,86	34,98	66,22	47,80	57,40	148,86
1999	191,17	65,41	57,51	68,25	101,11	90,06
2000	188,35	8,90	128,49	50,95	33,29	155,06
2001	322,50	140,10	138,95	43,45	45,45	276,05
2002	215,61	118,41	46,93	50,27	35,09	180,51
2003	222,67	122,84	32,55	67,29	37,23	185,44
2004	315,15	128,52	112,97	74,66	135,35	180,80
2005	485,95	96,73	300,96	88,25	329,03	156,91
2006	529,38	136,85	265,65	126,87	304,92	224,45
2007	1.242,49	1.048,63	104,52	21,00	106,22	1.136,27
2008	611,63	403,56	125,20	82,87	90,65	520,98
2009 ⁽²⁾	547,08	282,10	140,05	124,93	79,20	467,88

(1) Infraestructuras (Carreteras, Línea Férrea, Urbanizaciones, Hidráulicas, Medio Ambiente).

(2) Periodo Enero a Noviembre 2009.

Fuente: Cámara de Contratistas de Castilla y León, estadística por fecha de apertura y elaboración propia.

La construcción residencial, después de años de continuos crecimientos, inició una profunda desaceleración en 2007 para acabar en recesión al año siguiente 2008 y depresión en 2009. El número de nuevas viviendas iniciadas cae al tercer trimestre de 2009 hasta niveles históricos de los años setenta.

La construcción residencial, después de años de continuos crecimientos, empezó una profunda desaceleración en 2007 para acabar en recesión al año siguiente 2008 y depresión en 2009. El número de nuevas viviendas iniciadas cae al tercer trimestre de 2009 hasta niveles históricos de los años setenta. Los motivos hay que encontrarlos en:

- El reajuste llevado a cabo por la oferta de sus niveles productivos hasta que la demanda absorba el stock de nuevas viviendas terminadas y no vendidas, consecuencia del exceso productivo de años anteriores.
- El desplome de la demanda. El alto precio originaba una excesiva deuda bancaria a las familias burgalesas en los años de auge, dejándolas exhaustas, unido a la restricción y encarecimiento del crédito bancario. A esto hay que añadir los excesivos problemas de accesibilidad a la propiedad de vivienda que presenta la nueva demanda agregada, siendo esta la principal forma de vida. (sólo el 5% de la población burgalesa vive en régimen de alquiler) (ver Tabla 6.8). Esta demanda se ve influenciada por el insuficiente nivel de renta neta disponible, a su vez afectada por el incremento notable del desempleo.

Del ciclo económico de auge vivido en el sector constructor, hasta finales de 2007, con continuos incrementos de la inversión pública y privada que llegó a alcanzar un extraordinario volumen de inversión de capital por un total de 2.668,39 millones de euros y que significó un importante despegue económico de la provincia de Burgos, se pasa directamente a un ciclo depresivo con importantes descensos en los años 2008 y 2009 que superan los 1.000 millones de euros.

Tabla 6.2: Construcción Residencial y Consumo de Cemento
(Provincia de Burgos)

Vivienda Libre		Viviendas Protección Oficial		Total Viviendas		Ventas de Cemento	Año
Iniciadas	Terminadas	Iniciadas	Terminadas	Iniciadas	Terminadas	Tm.	
2.644	1.897	216	202	2.860	2.099	288.497	1995
2.201	2.499	61	254	2.262	2.753	269.463	1996
2.814	2.362	120	16	2.934	2.378	263.418	1997
3.837	2.398	380	2	4.217	2.400	313.844	1998
5.283	3.090	627	90	5.910	3.180	360.727	1999
4.421	3.883	295	352	4.716	4.235	410.060	2000
4.373	5.861	171	168	4.544	6.029	413.427	2001
4.588	4.351	695	112	5.283	4.463	453.511	2002
4.706	4.400	360	369	5.066	4.769	442.043	2003
4.295	3.988	220	400	4.515	4.388	448.261	2004
5.179	4.793	675	777	5.854	5.570	505.600	2005
5.996	5.618	991	419	6.987	6.037	517.725	2006
5.131	4.834	344	548	5.475	5.382	513.964	2007
2.547	4.433	1.370	779	3.917	5.212	410.181	2008
789	2.117	232	359	1.021	2.476	-	2009 ⁽³⁾

(3) Datos al tercer trimestre de 2009.

Fuente: INE, Consejo Superior de Colegios de Arquitectos de España, Cámara de Contratistas de Castilla y León, Ministerio de Fomento, Ministerio de Vivienda y elaboración propia.

Tabla 6.3: Inversión total sector de la Construcción (millones de €)
(Provincia de Burgos)

Edificación Residencial	Variación Anual	Obra Civil	Variación Anual	TOTAL	Variación Anual	Año
729,90	-	315,15	-	1.045,00	-	2004
906,20	24,10%	485,95	54,20%	1.392,15	33,20%	2005
1.313,40	44,90%	529,38	8,90%	1.842,78	32,40%	2006
1.425,90	8,60%	1.242,49	134,70%	2.668,39	137,00%	2007
805,10	-43,50%	623,01	-50,80%	1.428,11	-46,50%	2008
529,6 ⁽¹⁾	-34,20%	547,08 ⁽²⁾	-10,60%	1.076,68	-24,60%	2009

(1) Cifra hasta el tercer trimestre inclusive y (2) hasta final de Noviembre de 2009.

Fuente: Ministerios de Vivienda, Cámara de Contratistas de Castilla y León y Vivienda y elaboración propia.

Continúa el fuerte descenso, al tercer trimestre de 2009, del número e importe de las compra-ventas de vivienda, iniciado en 2008, descendiendo en número un 38% sobre 2007 y 39% sobre 2006 y en importe un 43% y un 39% respectivamente, relacionado directamente con el ajuste en la producción de nuevas viviendas y la fuerte caída experimentada por la demanda, antes indicado. Señalar que esta estadística se refiere únicamente a las compra-ventas realizadas en escritura pública, por lo que no registran aquellas compra-ventas realizadas en contratos privados que no han sido elevados a escritura.

Tabla 6.4: Número total de transacciones inmobiliarias de vivienda (Provincia de Burgos)

	2006			2007			2008			2009		
	Total	Viv. nueva mano	Seg.	Total	Viv. nueva mano	Seg.	Total	Viv. nueva mano	Seg.	Total	Viv. nueva mano	Seg.
I TRIM	1.959	861	1.098	2.434	1.204	1.230	1.268	669	599	1.074	668	406
II TRIM	1.945	742	1.203	2.177	1.014	1.163	1.265	723	542	1.230	796	434
III TRIM	2.049	989	1.060	1.958	996	962	1.462	981	481	1.029	593	436
IV TRIM	2.308	1.103	1.205	1.670	909	761	1.077	582	495	n.d.	n.d.	n.d.
Total Anual	8.261	3.695	4.566	8.239	4.123	4.116	5.072	2.955	2.117	3.333	2.057	1.276

Datos no disponibles del cuarto trimestre de 2009.

Fuente: Ministerio de Vivienda. Estadística comenzada en el año 2004 y elaboración propia.

Tabla 6.5: Valor total de las transmisiones de viviendas (Provincia de Burgos)

	2006			2007			2008			2009		
	Total	Viv. nueva mano	Seg.	Total	Viv. nueva mano	Seg.	Total	Viv. nueva mano	Seg.	Total	Viv. nueva mano	Seg.
I TRIM	300,9	147,9	153,0	375,4	185,6	189,8	196,8	106,5	90,3	179,5	116,4	63,1
II TRIM	311,1	130,5	180,7	395,1	214,8	180,3	191,8	112,2	79,6	194,2	130,2	64,0
III TRIM	311,7	159,8	151,8	363,3	215,7	147,7	226,6	156,4	70,2	155,9	94,7	61,2
IV TRIM	389,7	205,3	184,4	292,1	178,2	113,8	189,9	115,9	74,0	n.d.	n.d.	n.d.
Total Anual	1.313,4	643,5	669,9	1.425,9	794,3	631,6	805,1	491,0	314,1	529,6	341,3	188,3

Datos no disponibles del cuarto trimestre de 2009.

Fuente: Ministerio de Vivienda. Estadística comenzada en el año 2004 y elaboración propia.

La financiación de la actividad constructora residencial, así como su comercialización y la de las viviendas usadas, tradicionalmente y mayoritariamente, se formaliza en hipotecas. Por un lado, al promotor inmobiliario, durante el periodo de construcción (incluso adquisición de solares, etc.) y, por otro, subrogación, novación o nueva hipoteca al adquirente de la vivienda (ver Tablas 6.4, 6.5 y 6.6).

La superación del número de hipotecas formalizadas al total de compraventas de viviendas nuevas y usadas, en los años 2008 y 2009 (ver Tabla 6.7), puede ser indicio de una posible refinanciación motivada por situaciones comprometidas contractualmente:

- Elevados desembolsos de cuotas de amortización, media estatal del 50% sobre ingresos³ y en jóvenes del 83,8%⁴.
- Elevada deuda familiar⁵ y disminución de rentas netas disponibles en los deudores (20% media estatal), motivado por incremento del desempleo.
- Incremento de la morosidad hipotecaria en adquirentes de viviendas, del 0,91 en 2007 al 4,63% a Julio de 2009⁶.

Elevados desembolsos de cuotas de amortización

Elevada deuda familiar.

Incremento de la morosidad hipotecaria y otras.

³ Fuente: Estadística Registral del Colegio de Registradores de la Propiedad y Mercantil y Banco de España.

⁴ Fuente: Observatorio Joven de la Vivienda en España.

⁵ Fuente: Boletines Económicos del Banco de España.

⁶ Fuente: Asociación Hipotecaria Española y Banco de España.

- Novaciones de condiciones hipotecarias inicialmente pactadas, por ampliación de plazos para reducir cuotas de amortización, modificación a la baja de los tipos de interés (diferenciales) etc., para mejorar su accesibilidad.

La disminución de la hipoteca media por vivienda, 6,7% en 2008 y 10,2% en 2009 refleja la disminución general del precio de vivienda existente.

Tabla 6.6: Hipotecas constituidas (capitales en Millones de Euros)
(Provincia de Burgos)

Sobre Viviendas		Sobre Solares		Otras Fincas		Total Fincas Urbanas		Fincas Rústicas		Total Hipotecas		Año
Nº Capitales	Nº Capitales	Nº Capitales	Nº Capitales	Nº Capitales	Nº Capitales	Nº Capitales	Nº Capitales	Nº Capitales	Nº Capitales	Nº Capitales	Nº Capitales	
2.869	137,4	266	51,7	437	38,8	3.572	227,9	128	5,5	3.700	233,4	1996
3.982	213,2	317	74,5	521	29,6	4.820	317,3	254	7,2	5.074	324,5	1997
4.101	244,2	321	148,4	570	39,7	4.992	432,3	329	16,2	5.321	448,5	1998
4.570	303,7	455	190,3	610	66,8	5.635	560,8	194	17,3	5.829	578,1	1999
4.227	311,6	448	235,1	593	54,9	5.268	601,6	403	37,9	5.671	639,5	2000
4.411	365,6	491	341,7	678	63,5	5.580	770,8	311	21,2	5.891	792,1	2001
5.412	473,7	753	447,7	832	95,3	6.997	1.016,7	193	26,3	7.190	1.043,0	2002
6.138	584,5	881	413,9	820	98,7	7.839	1.097,1	393	43,8	8.232	1.140,9	2003
7.723	807,5	739	438,9	2.434	202,3	10.896	1.448,7	425	47,1	11.320	1.495,8	2004
7.340	864,1	618	333,8	1.945	252,0	9.903	1.449,9	310	62,3	10.213	1.512,2	2005
8.179	1.061,4	1.040	496,4	1.938	239,5	11.157	1.797,3	400	94,1	11.557	1.891,4	2006
8.155	1.140,3	1.554	448,1	1.873	298,6	11.582	1.887,0	292	91,1	11.874	1.978,1	2007
7.204	939,6	1071	432,7	2.417	257,6	10.692	1629,9	379	99,8	11.071	1729,7	2008
5.418	634,9	722	281,7	2.657	237,6	8.797	1.154,4	355	67,7	9.152	1.222,1	2009⁽¹⁾

(1) Hasta final de octubre de 2009.

Fuente: INE, Estadística de Hipotecas y elaboración propia.

El sistema bancario burgalés, tradicionalmente ha apoyado decididamente la construcción, promoción y venta de viviendas residenciales, con sus correspondientes anejos de garajes, trasteros, estudios, etc., financiando de forma importante, tanto a promotores inmobiliarios como a adquirentes. A finales de 2009 el número de hipotecas sobre viviendas se mantiene en cifras similares a 2008, recuperándose el ritmo de la desaceleración sufrida entonces, del 11,7% sobre el año precedente.

Las hipotecas formalizadas, sobre número de viviendas susceptibles de financiar, presentan porcentajes muy altos, incluso superiores a la media nacional⁷. Este resultado se ha producido en los años 2008 y 2009 (ver Tabla 6.7). Por lo que en la práctica ninguna vivienda se ha quedado sin su correspondiente financiación. Esta ayuda, tanto al sector de la construcción residencial como a su comercialización, ha sido el detonante del extraordinario desarrollo y de su auge económico.

El crecimiento del parque de viviendas en la provincia de Burgos ha sido impresionante, 35.789 en los últimos 7 años, coincidiendo salvo pequeño error, con las viviendas terminadas de la tabla 6.8, significando la elevada propensión de los burgaleses a la cultura de la propiedad en vivienda y la escasa utilización del alquiler como medio de residencia (ver Tabla 6.8).

⁷ La media nacional de financiación es del 77% de las viviendas adquiridas. Fuente: Encuesta- Estadística del Ministerio de Vivienda del 08.05.08.

Tabla 6.7: Viviendas Iniciadas, Transmitidas, en curso y Financiación Hipotecaria *(Durante cada uno de los años indicados)*

Año	Nuevas			Hipotecas Formalizadas	
	Iniciadas	Transmitidas	Total	Número	en %
2004	4.515	4.237	8.752	7.723	88%
2005	5.854	3.695	9.549	7.340	80%
2006	6.987	4.123	8.430	8.179	97%
2007	5.475	2.955	8.430	8.155	97%
2008	3.917	2.117	6.034	7.204	119%
2009 ⁽¹⁾	1.021	1.276	2.297	5.418	236%

(1) Datos al tercer trimestre de 2009. Fuente: INE, Ministerio de Fomento, Ministerio de Vivienda y elaboración propia.

Tabla 6.8: Estimación del parque de viviendas en la provincia de Burgos

Año	Vivienda Libre	Número de viviendas por construcción y uso						Principales	
		Total Viviendas	Aumento anual	Libres	Protegidas	Principales	Secundarias	Propiedad	Alquiler
2001	215.048	-	193.717	21.331	127.645	87.403	113.975	10.421	
2002	219.497	4.449	198.249	21.248	127.550	91.947	113.534	10.722	
2003	224.275	4.778	202.855	21.420	129.560	94.715	115.198	11.023	
2004	228.696	4.421	207.075	21.621	131.219	97.477	116.507	11.324	
2005	234.281	5.585	212.087	22.194	135.485	98.786	120.436	11.625	
2006	240.284	6.003	217.873	22.411	137.069	103.215	121.661	12.426	
2007	245.678	5.394	222.923	22.755	135.469	110.209	120.241	11.787	
2008	250.837	5.159	227.510	23.327	144.022	106.835	130.293	12.903	

Fuente: Ministerio de Vivienda (datos desde 2001) y elaboración propia.

6.5.- SECTOR TURISMO Y COMERCIO

En conjunto, el turismo registra en 2009 descensos superiores al 4%, tanto en viajeros como en pernотaciones, superiores a la media comunitaria, pero inferiores a la nacional.

El análisis de los datos turísticos para nuestra provincia en 2009, no permite seguir afirmando que este sector esté resistiéndose a los efectos de la crisis mejor que la Comunidad, como así había sucedido durante 2008. Mientras que en 2008 fue el turismo hotelero el que ofrecía mejores resultados, siendo el extrahotelero, es decir, el realizado en acampamentos y alojamientos de turismo rural, el que mostraba significativos descensos, en lo que a viajeros y pernотaciones se refiere, en 2009 parecen haberse invertido los resultados.

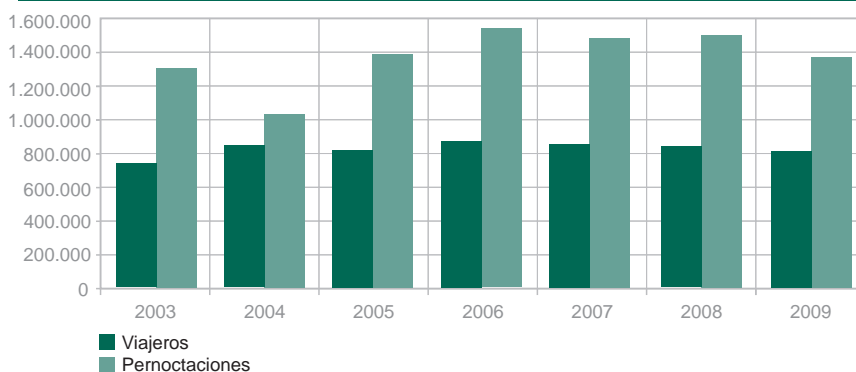
En el pasado ejercicio 2009 acudieron a la provincia de Burgos 814.739 viajeros, lo que supone un 16% de los que acudieron a toda la Comunidad; de éstos, 695.214 lo hicieron utilizando los servicios hoteleros. En total, un 4,3% menos que durante 2008, descenso superior al registrado en Castilla y León, 3,1%, e inferior al de España 5,9%. Si significativos han sido estos descensos, más lo es la caída de un 7,4% en las pernотaciones que los anteriores viajeros realizaron en la provincia.

Tabla 6.9: Turismo hotelero en Burgos

Viajeros	Pernoc-taciones	Personal empleado	Plazas ofertadas	Grado de ocupación	Estancia media	Año
619.500	906.612	753	-	37,8	1,5	2003
631.709	1.031.224	907	7.722	36,0	1,6	2003
740.490	1.117.035	980	8.008	37,7	1,5	2004
708.397	1.088.145	1.118	8.002	36,7	1,6	2005
735.004	1.154.489	1.249	8.085	38,7	1,6	2006
723.903	1.178.874	1.154	8.327	38,6	1,6	2007
738.172	1.232.057	1.189	8.825	37,6	1,7	2008
695.214	1.106.768	1.055	9.095	33,2	1,6	2009

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera, INE y elaboración propia.

Gráfico 6.9: Viajeros y pernoctaciones totales



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera, en acampamentos turísticos y alojamientos de turismo rural, INE y elaboración propia.

Tabla 6.10: Turismo extrahotelero* en Burgos

Viajeros	Pernoc-taciones	Personal empleado	Plazas ofertadas	Grado de ocupación	Estancia media	Año
111.300	271.359	273	5.772	20,0	2,5	2003
103.833	274.850	301	6.136	20,1	2,6	2004
110.616	284.468	348	3.093	19,5	2,1	2005
131.209	342.692	329	3.188	20,4	2,2	2006
132.725	284.841	327	3.262	19,2	2,0	2007
113.605	255.375	328	3.818	16,4	2,2	2008
119.515	269.883	368	4.480	14,0	2,2	2009

* en acampamentos y alojamientos de turismo rural.

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera, en acampamentos y en alojamientos de turismo rural INE y elaboración propia.

Centrando el análisis en los servicios hoteleros de la provincia, la caída en el número de viajeros ha sido de un 5,8%. Los turistas extranjeros, que suponen un 29% de todos los que acuden a nuestra provincia, son los que más han disminuido sus visitas y estancias, en concreto un 9,1%, frente al descenso del 4,4% de los turistas españoles. Esta trayectoria ha sido similar para el conjunto de la comunidad y el territorio español.

En cuanto a las pernoctaciones, disminuyeron en un 10,2%, en este caso por encima de los valores para Castilla y León y España, que fueron en torno a un 6%.

Por el lado de la oferta, en la provincia se ofertaron en 2009 9.095 plazas hoteleras, un 3% de incremento sobre el año anterior, con un grado de ocupación del 33,2%, menor que el 37,6% para el 2008. La estancia media sigue estando en torno al día y medio por viajero.

En lo relativo al empleo, en la provincia hay 1.055 personas de media trabajando en servicios turísticos hoteleros, 134 menos que en 2008, cifra que representa un 11,2%. En la región el personal empleado disminuyó un 4,2% y en España un 6,5%.

En definitiva, durante el año 2009 sí se han percibido los efectos negativos de la crisis en la actividad hotelera en Burgos e incluso se puede afirmar que con mayores descensos que en la Comunidad y España.

Como ya se ha comentado anteriormente, cuando el análisis se refiere al turismo extrahotelero, los resultados, no sólo son más favorables que el pasado ejercicio, sino tanto mejor que el turismo hotelero, en cuanto que las variaciones han sido positivas para todas las variables analizadas.

Un total de 119.515 viajeros, un 5,2% más que en 2008, acudieron a nuestra provincia utilizando los acampamentos turísticos y los alojamientos de turismo rural. El 45% lo hicieron en los primeros y el 55% en los segundos. En cuanto a la procedencia nacional o extranjera, la proporción es muy similar al correspondiente al turismo hotelero, el 27% son extranjeros y el resto del propio país; si bien una inmensa mayoría, el 78% de los extranjeros, prefieren los acampamentos turísticos. El turismo rural en Burgos es una opción que viene siendo utilizada fundamentalmente por turistas nacionales, en concreto en un 90%.

Comparando estos datos con los de Castilla y León, el aumento de viajeros extrahoteleros ha sido del 6,33% y con los de España sólo de un 0,47%.

En acampamentos y alojamientos de turismo rural, se registraron aumentos de viajeros y pernoctaciones superiores al 5%.

En lo que se refiere a las pernoctaciones que estos viajeros realizaron, la cifra asciende a 269.883, lo que supone un aumento del 5,7% en todo el año. En acampamentos aumentaron un 1,8% y de forma muy superior para el turismo rural, un 8,9%. Para Castilla y León, el aumento de las pernoctaciones también fue superior que para la provincia burgalesa, un 7,9%. Sin embargo, si la comparación se efectúa con todo el territorio nacional, el resultado es más favorable, ya que en España las pernoctaciones extrahoteleras descendieron un 2,1%.

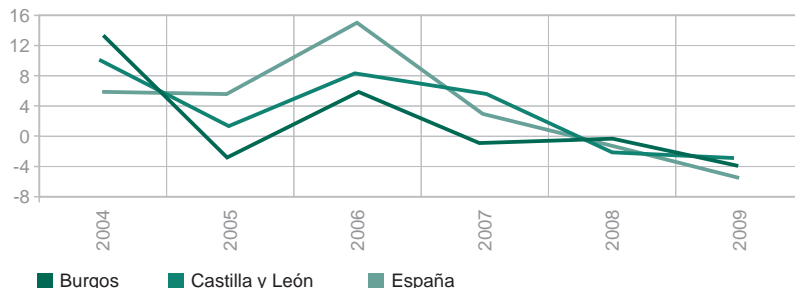
En Burgos se ofertaron durante el año 2009 4.480 plazas de media, 1.712 en acampamentos y 2.767 en alojamientos rurales, un 17,3% más que en 2008. El grado medio de ocupación de estas plazas es de un 14,1, y la permanencia de los turistas es de 2,2 días, 2,4 para la región y de 4,1 para el territorio nacional.

Para finalizar este análisis, comentar que 368 personas se ocupan en estos servicios, de los cuales el 89% lo hacen gestionando los alojamientos rurales disponibles. El empleo durante 2009 ha aumentado un 12,1%, similar a la evolución para la comunidad y muy superior que para el conjunto del territorio, que lo hizo en un 3,8%.

En el comercio minorista se ha producido una lenta recuperación de las ventas en la segunda mitad del 2009, con respecto al mismo periodo del año anterior.

En cuanto al comercio minorista, durante el segundo semestre del año 2009, se ha producido una lenta recuperación de las ventas con respecto al mismo período del año anterior, si bien la media anual muestra descensos en torno al 1,5%. Por productos, la caída de las ventas en el año, ha

Gráfico 6.10: Viajeros totales. Variación interanual



Fuente: Encuesta de Ocupación hotelera, acampamentos turísticos y alojamientos rurales, INE y elaboración propia.

sido mayor en la alimentación que en el resto de productos. Entre estos últimos, son importantes los descensos de ventas en equipo para el hogar, que acumula tasas en torno al 17%.

En paralelo al descenso del volumen de negocio en el conjunto del año, el empleo también se reduce, aunque deja atrás la mayor parte del ajuste, siendo éste menos acuciante que en el resto del territorio nacional.

6.6.- SECTOR FINANCIERO

El mercado financiero se ha caracterizado por la continuación de las tensiones surgidas en 2007, la reducción de los tipos de interés, el incremento de la morosidad y los movimientos corporativos, circunstancias a las que no es ajeno el mercado financiero local de Burgos.

Esta coyuntura se nota en la evolución de las operaciones de activo y pasivo de las entidades financieras, que se ha traducido en una desaceleración en el crecimiento de depósitos y créditos.

En relación a los créditos en Burgos, continua la desaceleración en la concesión de los mismos hasta tasas interanuales próximas al estancamiento a partir del segundo trimestre de 2009. Además, estas tasas son inferiores a la media nacional en el segundo y tercer trimestre del 2009 (los últimos de los que se dispone de datos). En los trimestres anteriores, el crédito en Burgos crecía a mayor ritmo que la media nacional. A nivel de Castilla y León se ha llegado a tasas interanuales negativas durante el tercer trimestre de 2009.

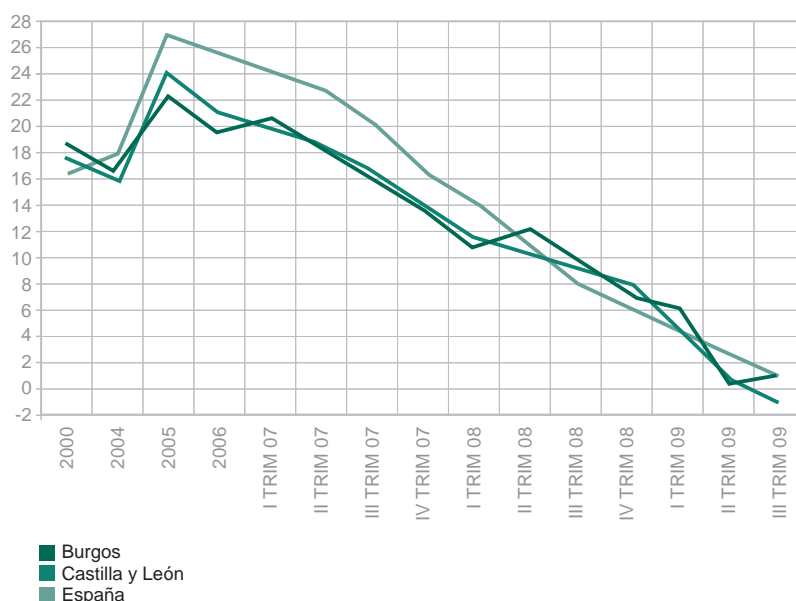
El crédito por habitante en Burgos se ha quedado estancado en torno a los 39.500 € por habitante desde el segundo trimestre de 2008, valores similares a los nacionales y muy por encima de la media regional, que disminuye de forma paulatina y que en el tercer trimestre de 2009 era de 29.350 € por habitante.

En el seno de las entidades financieras, los bancos durante los tres primeros trimestres de 2009 han disminuido el crédito a sus clientes hasta tasas anualizadas, que en el segundo trimestre fueron del -12%. Las cajas de ahorro moderan de forma progresiva las tasas de crecimiento del crédito, hasta casi llegar al estancamiento, pero siguen siendo positivas en 7,8%, 4,7% y 1,1% en cada uno de los tres primeros trimestres del año. Aunque siguen la tónica general de desaceleración en el ritmo de crecimiento, las cooperativas de crédito son las que muestran un mejor comportamiento en la evolución del crédito concedido, con tasas anualizadas en el último trimestre de 2009 del 3,7%, muy por encima de bancos

Créditos: Continúa la desaceleración en la concesión de créditos, hasta tasas interanuales próximas al estancamiento a partir del segundo trimestre de 2009 e inferiores a la media nacional.

Créditos: la deuda por habitante está estancada en torno a los 39.500 €, similar a la media nacional y por encima de la regional.

Gráfico 6.11: Variación (%) interanual del volumen de créditos



Fuente: Banco de España, Instituto Nacional de Estadística y elaboración propia.

Créditos: Las cooperativas de crédito se han mostrado más activas en la concesión de créditos, por encima de las cajas de ahorros y frente a los bancos que han disminuido su cartera de créditos. Por tanto, ganan cuota de mercado las cooperativas (0,25%) y las cajas de ahorro (0,11%) y la pierden los bancos (0,36%). Son las entidades locales, cooperativas y cajas, las que siguen manteniendo un mayor compromiso con la actividad económica a nivel provincial en la actual coyuntura económica desfavorable.

Depósitos: Desaceleración de las tasas de crecimiento de los depósitos hasta el 2,1%. Evolución muy similar a nivel regional y nacional.

Depósitos: Se mantiene un mayor nivel de depósitos por habitante en Burgos que en la autonomía y el estado. Se muestran más activas en el incremento relativo de los mismos las cooperativas de crédito (7,1%), que las cajas de ahorro (1,7%) y los bancos (0,5%).

(-2,3%) y caja de ahorro (1,1%). Consecuencia de esta evolución, los bancos pierden cuota de mercado (de 24,46% a 24,10% en el último año) a favor de las cajas de ahorro (de 67,35% a 67,46%) y de las cooperativas de crédito (de 8,19% a 8,44%), que son las entidades que más cuota de mercado ganan en Burgos y de forma más continuada.

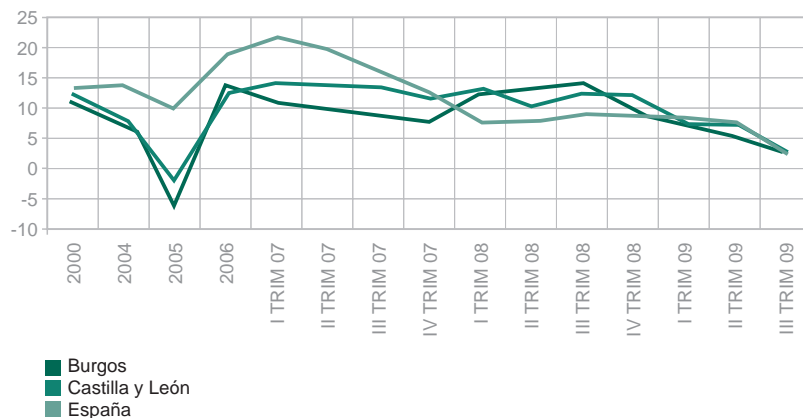
Un dato destacable es la mayor actividad crediticia de cooperativas de crédito y de cajas de ahorro en la actual coyuntura económica a nivel provincial, donde tienen una participación dominante las entidades de origen provincial. Por tanto, son estas entidades las que están manteniendo un mayor compromiso con la actividad económica a nivel provincial, como lo han hecho en el pasado. Resaltar, asimismo, la importancia de dejar que sean las propias entidades, que están desempeñando un importante papel en el desarrollo local, las que decidan, con criterios exclusivamente profesionales, cual debe ser su estrategia empresarial de futuro. Su acertada decisión tendrá consecuencias en las propias entidades y en el conjunto de la economía provincial.

Los depósitos⁸ mantienen tasas de crecimiento que se desaceleran progresivamente en cada trimestre, desde el 13,9% del tercer trimestre de 2008 (la más alta de los últimos años) hasta el 2,1% de crecimiento anual en el tercer trimestre de 2009. La evolución es similar a nivel regional y nacional, con tasas ligeramente más altas a nivel regional y más variables a nivel nacional.

El volumen de depósitos por habitante disminuyó por primera vez en los últimos años en el primer trimestre de 2009. No obstante, ha recuperado moderadamente en los siguientes y se mantiene un mayor volumen por habitante en Burgos (30.410 €) que en Castilla y León (24.570 €) y España (25.690 €).

⁸ Los datos de depósitos hay que tomarlos con cierta cautela, pues se incluyen los traspasos a depósitos bancarios de activos de los ahorradores que estaban invertidos en activos fuera de balance (fondos de inversión, mercados financieros...). Además, pueden estar afectados por emisiones o vencimientos de titularizaciones.

Gráfico 6.12: Variación (%) interanual del volumen de depósitos



Fuente: Banco de España, Instituto Nacional de Estadística y elaboración propia.

Dentro de las entidades financieras, las diferencias son significativas. Las cooperativas de crédito incrementaron sus depósitos a una tasa anual del 7,1% en el tercer trimestre de 2009, las cajas de ahorro al 1,7% y los bancos apenas si crecen un 0,5%. Las cooperativas de crédito han mostrado una mayor capacidad relativa de captación de ahorro durante el último año, frente a las cajas de ahorro que han tenido crecimientos relativos más moderados y los bancos que han reducido con mucha rapidez los incrementos que el año anterior eran superiores al 10%. Por tanto, los bancos pierden cuota de mercado a favor de cooperativas de crédito y cajas de ahorro.

Como consecuencia de la menor actividad económica, se produce una ralentización en el ritmo de crecimiento de créditos y depósitos y en el volumen del negocio bancario, lo que va a repercutir en los resultados de las entidades financieras. A esta situación, hay que añadir los bajos tipos de interés, que en términos de Euríbor han disminuido desde el 5,5% (en octubre de 2008) al 1,2%, lo que estrecha los márgenes de intermediación. También hay que sumar el incremento de la morosidad de forma alarmante (5,05% en noviembre de 2009 para el conjunto de entidades, 5,26% cajas de ahorro, 4,70% bancos y 3,86% cooperativas de crédito). Por último, las entidades financieras tienen que hacer frente a los pagos por las deudas contraídas en los mercados mayoristas con que financiaron la fuerte expansión económica de los años anteriores. Todo ello implica una disminución de los márgenes operativos de las entidades financieras y una necesidad de liquidez que va a obligar a una fuerte reestructuración a nivel de sector y a nivel interno en cada entidad, para reducir costes operativos e incrementar la capacidad de pago. Si bien es cierto que no todas las entidades están afectadas de igual forma. En general, las entidades que tuvieron una política más expansiva tienen más dificultades y las que tuvieron una política más cautelosa, como es el caso de las cooperativas de crédito, mantienen una situación holgada.

La reestructuración a nivel de sector se ha dirigido preferentemente por las autoridades monetarias hacia las cajas de ahorro. El proceso se ha complicado por la interferencia de factores políticos a nivel de las comunidades autónomas y se están alargando excesivamente los procesos de integración para la necesaria reestructuración del sector. Insistir en la idea ya comentada, de que deben ser criterios exclusivamente económicos los que deben prevalecer en la toma de posiciones de las distintas entidades afectadas y que se debe aparcar todo tipo de criterio político localista o regionalista.

Estancamiento del volumen de actividad financiera, reducción de tipos de interés, incremento de morosidad y reintegro de deuda a mercados mayoristas suponen disminución de márgenes y necesidad de liquidez, lo que está provocando reestructuración a nivel de sector y a nivel interno de cada entidad.

En la reestructuración del sector, iniciado por las cajas de ahorro, deben prevalecer criterios económicos frente a criterios políticos locales o regionales.

La reestructuración interna de las entidades se está llevando a cabo reduciendo estructura y reajustando personal. En Burgos se han cerrado 23 oficinas en los dos últimos años y los cotizantes a la Seguridad Social por cuenta ajena en el sector de actividades financieras y seguros han disminuido un 1,7% en el último año.

Es previsible que estos ajustes se agudicen y concluyan a lo largo de este año 2010, lo que supondrá un nuevo punto de inicio en un escenario económico y financiero distinto.

Los precios bajan una décima en Burgos en el mes de diciembre, pero 2009 se cierra con una inflación interanual del 1%.

La reestructuración interna de cada entidad pasa por reducir costes operativos, lo que debe llevar a las entidades a replantearse su dimensión y estructura. Este proceso conllevará el cierre de oficinas y reajuste de personal. Proceso de reestructuración que ya se inició en 2007, con el estallido de la crisis, y que ha llevado a cerrar 23 oficinas bancarias en Burgos en estos dos años. Han sido las cajas de ahorros, que tienen una mayor red de oficinas, las que más han cerrado, 24 en total, los bancos han clausurado 5 oficinas, mientras que las cooperativas de ahorro han abierto en el mismo periodo 6 oficinas. En lo relativo al personal, también han empezado los ajustes. Según los datos de cotizantes a la Tesorería de la Seguridad Social, de enero a diciembre de 2009, han disminuido los trabajadores en el sector de actividades financieras y seguros por cuenta ajena en 48 trabajadores, un 1,7%. Cifras similares, con alguna matización, a las regionales y nacionales.

Es previsible que estos ajustes se agudicen y concluyan a lo largo de este año 2010, tanto en lo relativo a la reorganización del sector a nivel nacional, como a los reajustes internos de cada entidad. Esto supondrá un nuevo punto de inicio en un escenario económico y financiero distinto al que ha caracterizado los años de expansión y la fuerte recesión de los últimos meses y que obligará a las entidades a plantearse nuevos horizontes y nuevas estrategias para conseguirlos.

6.7.- PRECIOS Y SALARIOS

La inflación en Burgos, tras llegar al nivel máximo del 5,5% en julio de 2008, inició una desaceleración sustancial cerrando el año con una tasa del 1,2%. En los primeros meses de 2009 no solo continuó la tendencia desinflacionista sino que, además, la variación interanual del Índice de Precios de Consumo (IPC) presentó cifras negativas consecutivas desde abril hasta octubre, inclusive, marcando la mayor caída interanual de precios, del 1,3%, en julio.

A partir de entonces los precios remontaron, de modo que en noviembre la inflación interanual volvió a ser positiva, del 0,5%. Finalmente, los precios de consumo cerraron 2009 con una subida del 1%, la cifra más baja de cierre de ejercicio desde que se disponen de datos (año 1962).

Esta subida del 1% es dos décimas superior a la alcanzada en España, que fue del 0,8%, y señala a Burgos como una de las provincias más inflacionistas, sólo superada por Ceuta (1,4%), Melilla, Barcelona (1,3%), A Coruña, Teruel, Vizcaya (1,2%) y Segovia (1,1%) e igualada con Cantabria, Girona y Valencia.

Por otra parte, la inflación media anual en 2009 fue negativa, del -0,2%, por primera vez en las últimas décadas, frente al promedio del 4,2% de 2008.

En lo que respecta sólo al mes de diciembre de 2009, los precios cayeron en Burgos un 0,1%, frente a la bajada del 0,6% registrada en el mismo mes del año pasado.

La evolución de la inflación a lo largo de 2009 ha estado ligada al comportamiento de la cotización del petróleo⁹.

Las bajadas continuas de la inflación, hasta presentar valores negativos durante siete meses –de abril a octubre–, se deben al descenso del

⁹ La cotización del crudo Brent-de referencia en Europa, anotó el 11 de julio de 2008 su máximo histórico de 147,27\$/ barril. A partir de ahí comenzó a descender situándose en torno a los 40\$ a finales de 2008. Desde entonces se ha recuperado hasta encontrarse por encima de los 70\$ en diciembre de 2009.

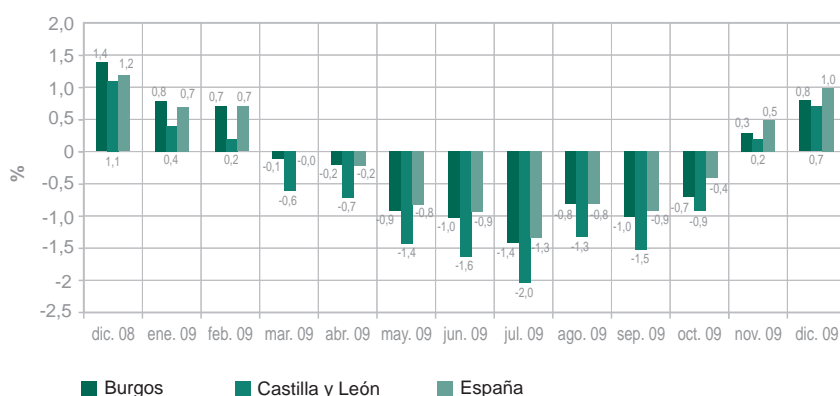
precio del petróleo en comparación con los mismos meses del 2008, cuando el crudo estaba en máximos históricos, pero también hay que considerar la debilidad del consumo por la crisis económica.

El repunte de precios en los últimos meses de 2009 se explica fundamentalmente por el alza del precio del crudo respecto al de hace un año, que es cuando sufrió la bajada más brusca, a lo que habría que añadir el impacto de la subida de los impuestos especiales sobre carburantes y tabaco en junio.

Tanto los más destacados analistas como el Ministerio de Economía coinciden en señalar que en los próximos meses continuarán registrándose tasas de inflación positivas, si bien cabe esperar que las subidas del IPC sean moderadas, porque la demanda interna seguirá bastante débil y porque no se prevén subidas fuertes del precio del petróleo. No obstante, uno de los principales elementos a considerar en la evolución de los precios en 2010 será el impacto inflacionista del aumento del IVA a partir de julio, un aumento de dos puntos, del 16% al 18% del tipo general, y en un punto del reducido, del 7% al 8%.

La inflación se mantendrá en tasas positivas moderadas en los próximos meses.

Gráfico 6.13: Evolución anual del Índice de Precios de Consumo. IPC 2009. Burgos, Castilla y León y España.
(Tasa de variación interanual)



Fuente: INE y elaboración propia.

Por grupos de bienes, en 2009 las mayores subidas de precios se han observado en:

- **Bebidas Alcohólicas y Tabaco:** Es el grupo más inflacionista en el pasado año, con una subida nada menos que del 13%, siendo el encarecimiento del tabaco (18,1%) el principal responsable.
- **Transporte:** Registra en diciembre una tasa anual del 4,1%, 3,3 puntos por encima de la del mes de noviembre, y muy superior al -7% con el que cerró el 2008, reflejo de la evolución del precio del crudo. No obstante, presenta una de las mayores caídas intermensuales (-0,6%) por la bajada de los precios de carburantes y de los automóviles.
- **Enseñanza:** Han aumentado sus precios en un 2,5% en los últimos doce meses. Pero dicha cifra supone una desaceleración respecto a 2008, en el que la tasa de inflación del grupo fue del 4,6%.
- **Vivienda:** Con un aumento de medio punto respecto a la tasa del mes de noviembre, por la subida del precio del gasóleo para calefacción, llega a diciembre con un incremento anual del 0,5%, si bien, muy inferior al 5,9% del mismo mes del 2008.

Las mayores subidas interanuales de precios se registraron en bebidas alcohólicas y tabaco (13%) y transporte (4,1%). La mayor caída corresponde a ocio-cultura (-2,4%).

Tabla 6.11: IPC Burgos. Diciembre 2009. Índice general y de grupos de gasto (% de variación)

	Mensual	En lo que va de año	Anual
General	-0,1	1,0	1,0
Alimentos y bebidas no alcohólicas	0,0	-1,1	-1,1
Bebidas alcohólicas y tabaco	-0,2	13	13
Vestido y calzado	-2,1	-0,7	-0,7
Vivienda	0,0	0,5	0,5
Menaje	0,4	1,6	1,6
Medicina	0,0	0,9	0,9
Transporte	-0,6	4,1	4,1
Comunicaciones	0,0	-0,3	-0,3
Ocio y cultura	2,7	-2,4	-2,4
Enseñanza	-0,1	2,5	2,5
Hoteles, cafés y restaurantes	-0,1	1,2	1,2
Otros bienes y servicios	0,2	2,3	2,3

Fuente: INE y elaboración propia.

Por el contrario, destaca la inflación interanual negativa en los siguientes grupos:

- **Ocio y Cultura:** Cuyos precios finalizan 2009 con una caída del 2,4%, aunque supone 8 décimas más que la inflación en noviembre. Pese a ser el grupo menos inflacionista en el año, en variación mensual es el grupo que más se encarece en diciembre, un 2,7%, debido principalmente a la subida de los precios en el sector de los viajes organizados, que alcanzo en Burgos el 8,6%.
- **Alimentos y Bebidas no Alcohólicas:** Este grupo reduce sus precios desde una tasa del 1,6% en diciembre de 2008 hasta una tasa del -1,1% en 2009, manteniendo tasas negativas en la mayor parte de los doce meses.
- **Vestido y Calzado:** También sitúa su tasa anual en negativo, -0,7%, por debajo del 0,4% de diciembre de 2008. Además, en tasa mensual representa el descenso más significativo, un 2,1% cayeron sus precios en diciembre, por las campañas de promoción y de ofertas navideñas.

En cuanto al diferencial de inflación entre Burgos y el conjunto de España, en diciembre de 2009 Burgos ha experimentado una subida de precios (1%) superior a la de España (0,8%). El detalle por grupos de gasto refleja:

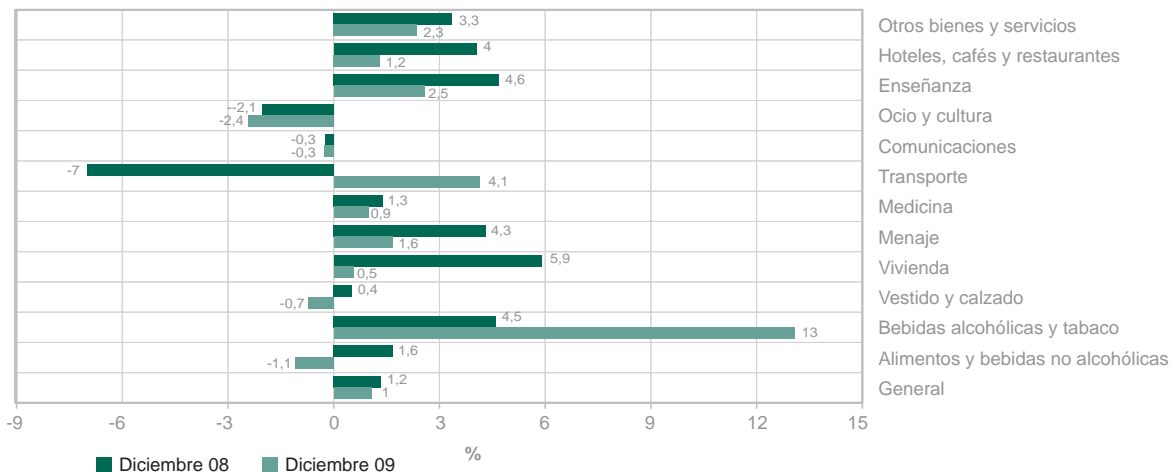
- Casi todos los componentes de IPC tienen una inflación menor en España que en Burgos, destacando Medicina con una diferencia de 2,2 puntos porcentuales, y Alimentos y bebidas no alcohólicas, 1,3 puntos por debajo de la inflación burgalesa.
- Sólo tres de los grandes grupos presentan tasas de inflación menores en Burgos, Ocio-Cultura, Vivienda y Enseñanza con una diferencia con la inflación española de -1,3, -0,3 y -0,2 puntos porcentuales respectivamente.

Respecto a la evolución de los salarios, la Estadística de Convenios Colectivos de Trabajo recoge que hasta el mes de diciembre de 2009 se habían registrado en la provincia de Burgos 56 Convenios, que afectan a un total de 9.918 empresas y 48.810 trabajadores.

En tasa mensual, destaca el aumento de los precios en ocio-cultura (2,7%) y los descensos en vestido-calzado (-2,1%) y transporte (-0,6%).

Los precios en 2009 aumentan en la provincia de Burgos (1%) más que en el conjunto de España (0,8%).

Gráfico 6.14: Variación anual del IPC por grupos de gasto en Burgos. Diciembre 2009

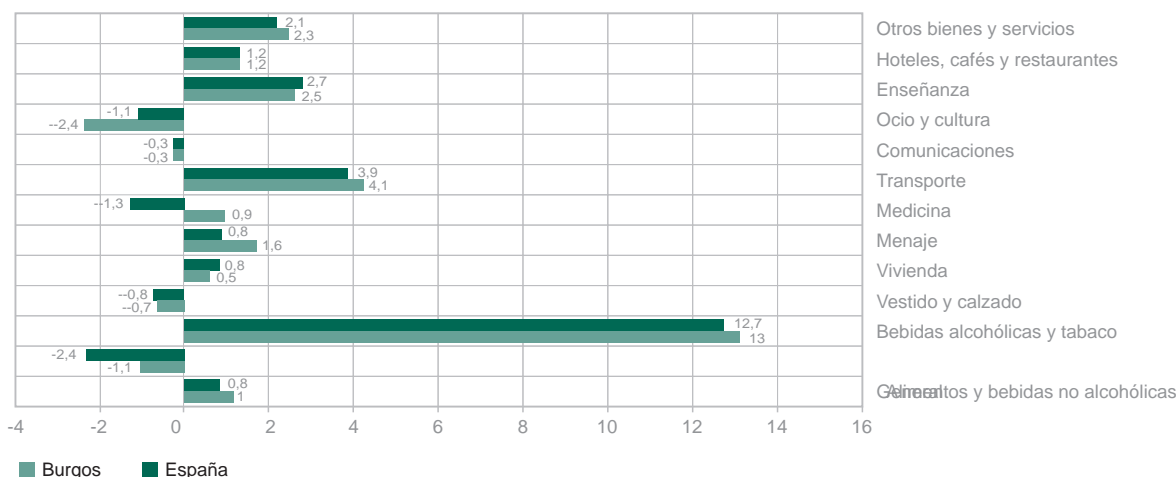


Fuente: INE y elaboración propia.

El incremento salarial pactado se situó en el 3%, superior en más de cuatro décimas a la media nacional (2,59%). Si se compara con el mismo mes del año anterior, encontramos un crecimiento menor de los salarios negociados en este ejercicio respecto a 2008, en el que la subida salarial fue del 3,42%. Y es que el incremento salarial pactado en convenio fue moderándose a lo largo de 2009 desde el 3,16% en el primer mes del año hasta llegar al mencionado 3% en diciembre.

El aumento salarial pactado en los convenios colectivos alcanza en diciembre de 2009 el 3%.

Gráfico 6.15: Evolución del IPC por grupos de gasto en Burgos y España. Diciembre 2009. (Tasas interanuales)



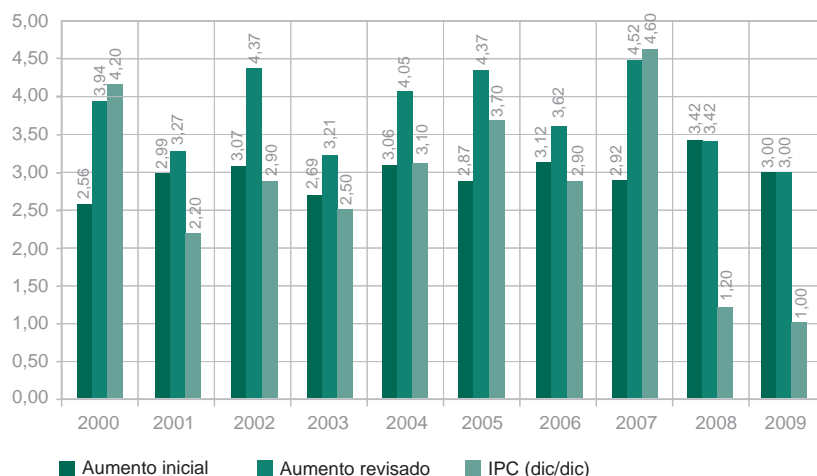
Fuente: INE y elaboración propia.

Este aumento salarial representa una ganancia de poder adquisitivo de los trabajadores de la provincia afectados por esos Convenios, puesto que la inflación interanual en diciembre de 2009 fue del 1% y la media anual se situó en el -0,2%.

La diferente evolución de precios y subidas salariales en 2009 mejoran el poder adquisitivo del trabajador.

Según el ámbito funcional, la subida salarial pactada en los Convenios de Empresa, que afectaron a 5.268 trabajadores, fue del 2,23%, inferior, como es habitual, al 3,1% de aumento pactado en los Convenios de otro ámbito.

Gráfico 6.16: Aumento Salarial y del IPC (%). Provincia de Burgos



Fuente: Ministerio de Trabajo e Inmigración, INE y elaboración propia.

Tabla 6.12: Convenios, Empresas y Trabajadores afectados. Aumento salarial pactado (Registrados hasta Diciembre 2009. Inicios efectos económicos ene-dic de 2009)

	España	Castilla y León	Burgos
Total Convenios			
Convenios	4.082	352	56
Empresas	1.106.550	55.864	9.918
Trabajadores	8.675.711	269.118	48.810
Aumento salarial (%)	2,59	2,95	3,00
Convenios de Empresa			
Convenios	3.098	220	33
Trabajadores	821.178	18.999	5.268
Aumento salarial (%)	2,37	2,50	2,23
Convenios de otro ámbito			
Convenios	984	132	23
Trabajadores	7.854.533	250.119	43.542
Aumento salarial (%)	2,61	2,99	3,10

Fuente: MTIN, Estadística de Convenios Colectivos y elaboración propia

6.8.- MERCADO DE TRABAJO

El mercado de trabajo burgalés ha evolucionado durante los tres últimos trimestres de 2009, en la mayor parte de los indicadores disponibles, en consonancia con lo observado en el mercado castellano-leonés.

El número de activos descendió un 2,09% en el segundo trimestre de 2009, un 3,29% en el tercero y un 5,06% en el cuarto respecto al mismo período del año anterior, lo cual ha llevado la cifra absoluta de activos a superar los 187.000 en el cuarto trimestre de 2009, nivel inferior al registrado en el mismo trimestre del año anterior (197.800).

Por su parte, la tasa de actividad provincial, tras retroceder de forma intensa en el segundo trimestre de 2009 (59,81%), experimenta un suave

El número de activos y la tasa de ocupación se han reducido en los tres últimos trimestre de 2009.

ascenso en el tercero (60,07%) y cuarto (60,35%), situándose a un nivel inferior al alcanzado en el cuarto trimestre, de 2008 (63,13%). Así, la tasa de actividad burgalesa supera en 5,8 puntos porcentuales la tasa media castellano-leonesa, reduciéndose la distancia que les separaba un año antes (más de ocho puntos porcentuales). Este comportamiento ha venido acompañado de una caída en la ocupación en el segundo, tercer y cuarto trimestre de 2009 (-6,24%, -7,27% y -9,32%, respectivamente), debido al descenso de la ocupación registrado en todos los sectores. Así, el total de ocupados en el cuarto trimestre de 2009 en Burgos ha sido 160.600, el 61,3% de los cuales está empleado en el sector servicios, ya que proporciona empleo a 98.400 personas.

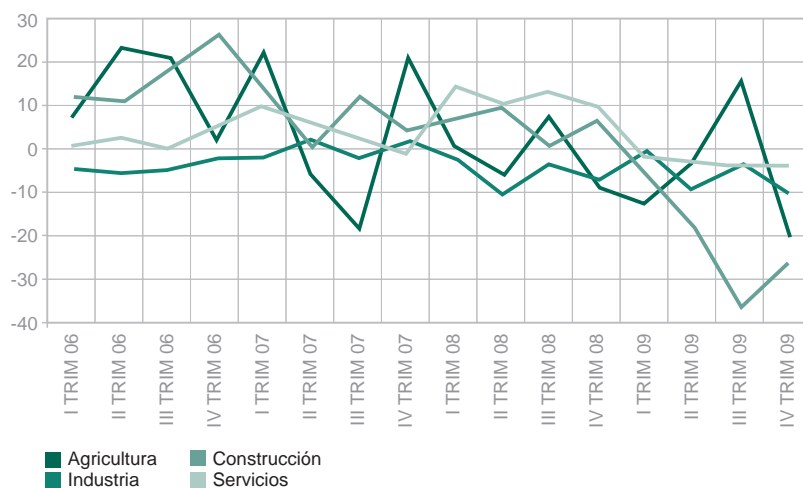
A nivel sectorial, la actividad terciaria sigue la tendencia que ya apuntó en el primer trimestre de 2009. Si en el segundo trimestre de 2009 el sector servicios destruyó puestos de trabajo a un ritmo del 2,9%, respecto del mismo período del año anterior, en el tercer y cuarto trimestre se registra un descenso del 4,8% y 4,1%, respectivamente. Este comportamiento tiene una repercusión notable para la ocupación de la provincia ya que, como hemos comentado, más del 61% de los empleos pertenecen a este sector, que ha venido siendo la principal fuente de creación de puestos de trabajo a nivel provincial.

En lo que respecta a otra fuente de empleo en Burgos en los últimos años, el sector de la construcción experimenta un fuerte retroceso en el número de ocupados en el segundo, tercer y cuarto trimestre de 2009 (-17,2%, -36,8% y -26,5%, respectivamente). Así, al comparar la situación en el cuarto trimestre de 2008, fecha en que la construcción proporcionaba empleo a 20.400 personas en la provincia, con el cuarto trimestre del año 2009 cuando los ocupados eran 15.000 (un 9,3% del total), se constata una pérdida de 5.400 empleos en Burgos.

Otro de los hechos más relevantes de la evolución de la ocupación en la provincia ha sido el descenso notable del número de ocupados de la industria en el segundo, tercer y cuarto trimestre de 2009 (con unas tasas de variación respecto del mismo período del año anterior del -9,7%, -4% y -10,5%, respectivamente). Esto supone situarse en niveles de ocupación superiores a las 38.000 personas. En total, se han perdido 4.500 empleos en la industria respecto a los que existían en el cuarto trimestre de 2008. Debe tenerse en cuenta que el sector manufacturero representa un 24% del empleo total de la provincia, menos de la mitad del peso del sector servicios.

Tras ser la principal fuente de creación de empleo en 2008, desciende la ocupación en el sector servicios en los tres últimos trimestres de 2009.

Gráfico 6.17: Evolución sectorial del empleo en Burgos (Tasas de variación interanual)



Fuente: Instituto Nacional de Empleo, INE y elaboración propia.

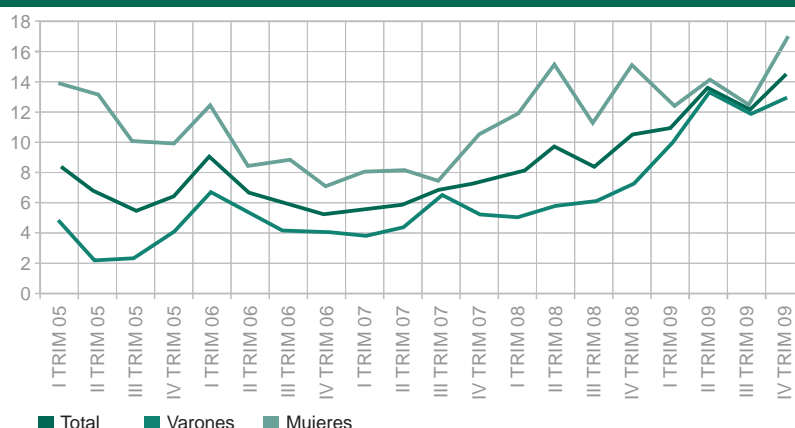
Se observa una destrucción de empleo en la construcción y en la industria en los tres últimos trimestres de 2009, muy intensa en el primer caso.

La tasa de paro ha crecido de forma notable.

Por último, en la agricultura ha habido una reducción de 2.300 puestos de trabajo respecto a los que contaba al finalizar el cuarto trimestre de 2008. Esta pérdida de empleo es consecuencia del descenso (-20,7%) en el cuarto trimestre de 2009 en relación con el mismo trimestre del año anterior, ya que en el tercer trimestre se registró un incremento (16,3%). Así, el número de ocupados se sitúa en 8.800, nivel inferior al alcanzado un año antes (11.100). En cualquier caso, la agricultura es el sector con un menor peso en el empleo provincial, un 5,5% del total.

Esta evolución de la ocupación, junto con la reducción del número de activos, ha determinado el incremento de los desempleados y de la tasa de paro. Durante el segundo, tercer y cuarto trimestre de 2009 el crecimiento del número de parados fue muy intenso respecto del mismo período del año anterior. Así, los activos descendieron en dichos trimestres un 2,09%, un 3,29% y un 5,06%, respectivamente. La ocupación registró una tasa de variación del -6,24%, del -7,27% y del -9,32%, respectivamente, lo que supuso un incremento en el número de parados hasta alcanzar las 27.200 personas sin trabajo en el cuarto trimestre de 2009 (6.500 más que en el cuarto trimestre de 2008). La tasa de paro creció desde el 10,5% del cuarto trimestre de 2008 hasta el 14,5% del cuarto trimestre de 2009. Han resultado perjudicados tanto el colectivo femenino (cuya tasa de paro pasó del 15% del cuarto trimestre de 2008 al 16,8% del cuarto trimestre de 2009), como el colectivo masculino (cuya tasa de paro pasó del 7,2% del cuarto trimestre de 2008 al 12,9% del cuarto trimestre de 2009). Las tasas de variación de los parados en el segundo, tercer y cuarto trimestre de 2009 respecto del mismo período del año anterior fueron del 37,5%, 40,4% y 31,4%, respectivamente. Mientras que en los hombres se ha observado un notable incremento, con tasas del 121,9%, 92,8% y 69%, respectivamente, en las mujeres se ha registrado un descenso en el segundo trimestre (-9,1%) y un ligero ascenso en el tercero (1,1%) y el cuarto (5,7%).

Gráfico 6.18: Tasa de paro (EPA). Burgos



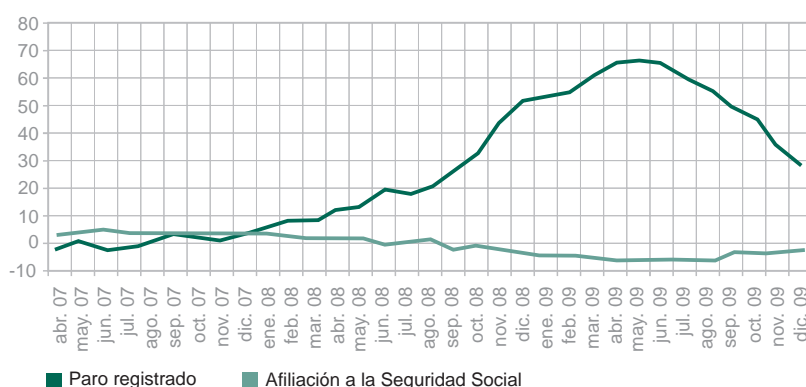
Fuente: Instituto Nacional de Empleo, INE y elaboración propia.

El número de afiliados a la Seguridad Social se ha reducido.

En lo que respecta al registro de la Seguridad Social, según datos de fin de mes, la afiliación entre diciembre de 2008 y diciembre de 2009 ha descendido un 2,84%. Así, si diciembre de 2008 finalizó con 151.728 afiliados a la Seguridad Social en la provincia, en el mes de diciembre de 2009 se alcanza una cifra de 147.414 personas. Agosto fue el mes con el retroceso más elevado, con un -6,21 % interanual, registrándose tasas de variación interanual negativas desde septiembre de 2008. En los meses de mayo, julio, septiembre y octubre la tasa de variación intermensual es positiva, después de nueve meses consecutivos de descenso en el número de afiliados (entre agosto de 2008 y abril de 2009).

El paro registrado pasó de 19.204 personas en diciembre de 2008 a 24.552 personas en diciembre de 2009. En los meses de mayo, junio y julio se aprecia un descenso, tras nueve meses consecutivos de intensas subidas (entre agosto de 2008 y abril de 2009). Todas estas fluctuaciones en 2009 sitúan en el mes de julio la cifra más baja de parados (20.748), mientras que la cifra más alta fue en diciembre con 24.552 personas. Por su parte, la tasa de variación del paro registrado en diciembre de 2009 respecto del mismo período del año anterior es del 27,85%. Tanto en hombres como en mujeres se ha detectado un intenso crecimiento, alcanzándose tasas de variación interanual del 29,40% y del 26,33%, respectivamente, en diciembre de 2009.

Gráfico 6.19: Paro registrado y Afiliación a la Seguridad Social.
Tasa de variación interanual



Fuente: Instituto Nacional de Empleo, INE y elaboración propia.

6.9.- SECTOR EXTERIOR

En el mes de octubre de 2009 el valor de las exportaciones se situó en 216,6 millones de euros, por lo que aumenta un 4,07% respecto a octubre de 2008. De esta manera en el conjunto de los primeros diez meses las ventas realizadas al exterior por la provincia de Burgos ascienden a 2.006,1 millones de euros, lo que supone un 2% más que en el mismo periodo de 2008. Por el contrario se producen caídas en el conjunto de la Comunidad Autónoma (-7,9%) y en el conjunto de España (-19,6%).

Por su parte, las compras del exterior alcanzan un valor de 193,1 millones de euros, lo que significa un descenso del 9,42% respecto al mismo mes del año anterior. Así, en el periodo enero–octubre las importaciones, cifradas en 1.646,1 millones de euros, han tenido un retroceso del 14,33%, mientras que en la Comunidad Autónoma caen un 19,4% y en España un 29,9%.

El resultado de la evolución de las exportaciones y las importaciones en los últimos doce meses, esto es, la trayectoria del saldo comercial y de la tasa de cobertura de la provincia de Burgos queda reflejada en el gráfico 6.20. Solamente un mes presentó déficit, junio de 2009, en el que la tasa de cobertura descendió hasta el 81,02%.

Durante este mes de octubre de 2009, se produjo un superávit comercial de 23,5 millones de euros. La tasa de cobertura se situó en el 112,18%, superior a la de España (79,24%).

En el acumulado de los diez primeros meses del año el superávit comercial es de 359,9 millones de euros y la tasa de cobertura es 121,86%, superior tanto a la de Castilla y León (119,79%) como a la española (75,98%).

En los primeros diez meses de 2009 las exportaciones descendieron un 14,33% y las importaciones aumentaron un 2%.

La tasa de cobertura supera la de 2008 y la del conjunto nacional.

Tabla 6.13: Comercio Exterior de Burgos. Octubre 2009

	Exportaciones ¹	Importaciones ¹	Saldo comercial ¹	Tasa de Cobertura (%)
2008	208.177,97	213.218,86	-5.040,89	97,64
2009	216.664,37	193.142,44	23.521,93	112,18
Variación interanual (%)	4,07	-9,42	-	-

(1) Miles de euros

Fuente: Ministerio de Industria, Turismo y Comercio y elaboración propia.

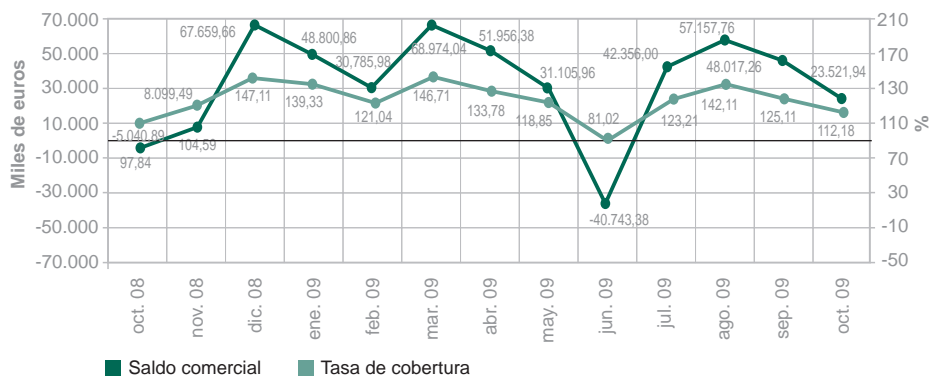
Tabla 6.14: Comercio Exterior de Burgos. Enero-October 2009

	Exportaciones ¹	Importaciones ¹	Saldo comercial ¹	Tasa de Cobertura (%)
2008	1.966.923,71	1.921.497,10	45.426,60	102,36
2009	2.006.125,82	1.646.193,01	359.932,81	121,86
Variación interanual (%)				

(1) Miles de euros

Fuente: Ministerio de Industria, Turismo y Comercio y elaboración propia.

Gráfico 6.20: Saldo comercial y tasa de cobertura. 2008-2009. Provincia de Burgos



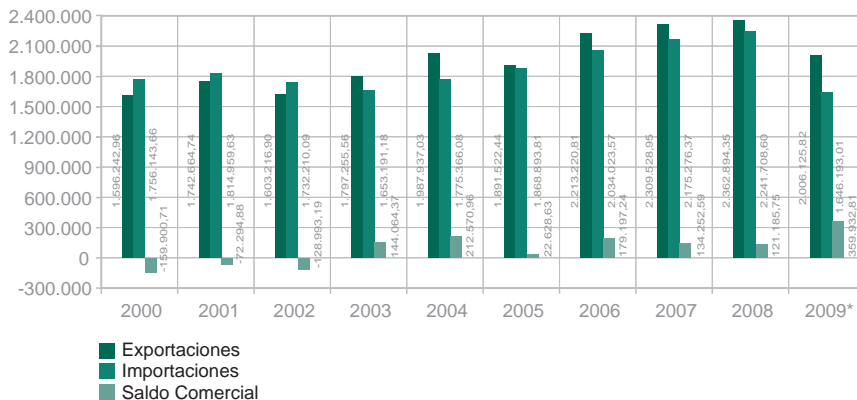
Fuente: Ministerio de Industria, Turismo y Comercio y elaboración propia.

Si atendemos a la evolución del comercio exterior de la provincia de Burgos en los últimos diez años, observamos que en el periodo 2000-2002 el saldo comercial fue negativo. Es a partir del año 2003 cuando se produce un cambio de tendencia en el saldo que pasa a ser de superávit, signo que se mantiene en el 2009.

Por sectores, el 61,65% del total de las exportaciones del 2009 (hasta octubre) correspondieron a Semimanufacturas (1.236,8 millones €) que, respecto a las de 2008, aumentaron un 12,61%. Le siguen en importancia de peso las exportaciones de Otras mercancías (9,25% del total) y Alimentos (8,87%) con variaciones interanuales del 22,73% y -6,71% respectivamente.

En cuanto a las importaciones, el principal sector es el de Semimanufacturas (57,12% del total), que han disminuido un 7,39% en relación al valor de 2008. Las compras al exterior de Alimentos (17,67%) han aumentado un 4,06% mientras que las de Bienes de Equipo (13,68% del total) han caído a una tasa del 38,38% interanual.

Gráfico 6.21: Evolución de las Exportaciones, Importaciones y del Saldo Comercial. Provincia de Burgos. (Miles de Euros)



(* Enero-octubre)

Fuente: Ministerio de Industria, Turismo y Comercio y elaboración propia.

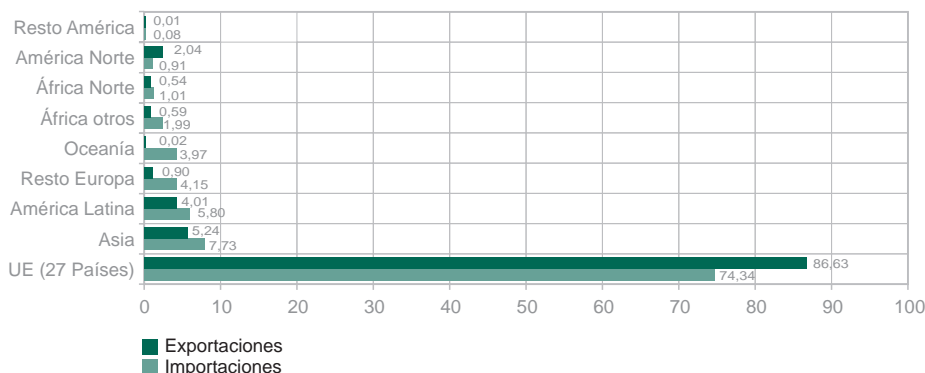
Tabla 6.15: Comercio Exterior de Burgos. Desglose por sectores económicos. 2009*

	Exportaciones		Importaciones	
	(%) Total	(%) Var. Interanual	(%) Total	(%) Var. Interanual
Alimentos	8,87	-6,71	17,67	4,06
Productos Energéticos	0,41	-70,54	0,33	-31,53
Materias Primas	1,10	-45,65	1,84	-47,31
Semimanufacturas	61,65	12,61	57,12	-7,39
Bienes De Equipo	8,62	-20,14	13,68	-38,38
Sector Automóvil	6,21	-22,46	2,31	-20,56
Bienes De Consumo Duradero	1,03	23,23	0,58	-44,13
Manufacturas De Consumo	2,87	-10,71	6,06	-15,77
Otras Mercancías	9,25	22,73	0,41	-45,07
TOTAL	100,00	1,99	100,00	-14,33

(* Hasta octubre)

Fuente: Ministerio de Industria, Turismo y Comercio y elaboración propia.

Gráfico 6.22: Comercio exterior de Burgos por áreas geográficas. 2009 (hasta Octubre), (% del total)



Fuente: Ministerio de Industria, Turismo y Comercio y elaboración propia.

El principal destino de las exportaciones de Burgos es la Unión Europea, a la que durante 2009 (hasta octubre) se destinaron el 74,34% del total de las mercancías (1.491,3 millones €) y de la que procedieron el 86,63% de las importaciones (1.426,2 millones €). Respecto del año 2008 las exportaciones a este área descendieron un 1,04% y las importaciones un 14,38%.

A la UE le siguen en importancia, tanto en exportaciones como en importaciones, las que tienen como destino y origen Asia (7,73% y 5,24% respectivamente) y América Latina (5,80% y 4,01% respectivamente).

6.10.- RADIOGRAFÍA COMPARATIVA Y CONCLUSIONES

El diagnóstico comparativo de la situación económica de España, Castilla y León y Burgos va a cerrar este nuevo boletín. Para ello se han utilizado los principales indicadores coyunturales disponibles hasta la fecha de cierre del informe (finales de enero de 2010) para los tres niveles espaciales comparados. El análisis detallado de la evolución de estos indicadores es una simple, pero de gran utilidad, herramienta para realizar una radiografía comparativa de nuestra economía provincial versus la autonómica y la nacional. A su vez, al tratarse de un instrumento dinámico permite obtener expectativas sobre su comportamiento en un futuro próximo.

En el anterior boletín, en esta misma sección, y a la vista de la evolución de los indicadores que allí se recogieron, se comentó que Burgos, muy probablemente, se convertiría en una de las provincias españolas en ver los tan esperados “brotes verdes”. Ha transcurrido medio año y aún no se han visto los “brotes verdes” en nuestra economía, como tampoco se han visto en Castilla y León ni en España.

La evolución de los indicadores en estos últimos meses ha arrojado ciertas sombras sobre el optimismo manifestado en el boletín-1. Esto no significa que la economía burgalesa haya cambiado su tendencia respecto de las economías autonómica y nacional. En muchos de los indicadores analizados Burgos sigue teniendo mejor comportamiento, en términos comparativos. Las sombras hacen referencia al horizonte temporal en el que esperábamos ver indicios de cierto relanzamiento en la actividad económica, horizonte que se ha trasladado, según todas las predicciones, hasta finales de 2010-principios de 2011.

La economía burgalesa no se mantiene ajena a los problemas económicos de España y por ello ambas economías mantendrán importantes paralelismos en su progresión hacia la tan esperada recuperación. Aunque el deterioro económico en la provincia burgalesa sigue siendo menor que el producido en el conjunto de la nación y en el conjunto de la comunidad castellano-leonesa, debido, principalmente y a nuestro juicio, a la diversificación de la estructura productiva de la provincia y al eficiente sector financiero de carácter local.

Las proyecciones indican que la recuperación será más lenta y difícil en aquellas zonas que han experimentado una brusca caída de la actividad en el sector inmobiliario o el desplome del sector financiero. Burgos, en este contexto, es una de las provincias con “mayores defensas” frente a cualquiera de estos dos problemas.

Los efectos de la crisis se están sintiendo especialmente en el mercado de trabajo, derivando en una alarmante tasa de destrucción de empleo, elevando las previsiones de paro hasta el 20% para el presente año. Mencionar que nuestra provincia sigue manteniendo una de las menores tasas de paro a nivel nacional.

Toda crisis, y ésta no es una excepción, crea un clima de incertidumbre desfavorable para el desarrollo de la actividad económica y la creación de empresas. Burgos también está sufriendo este clima, pero, en general, en menor medida que Castilla y León y España. Esta realidad se ve reflejada en el mejor comportamiento, en los últimos meses y en términos comparativos, de los indicadores de creación y disolución de sociedades mercantiles. Señalar, asimismo, que este clima de incertidumbre tampoco ha afectado al sector exterior de nuestra provincia, con una más que destacable trayectoria en este último año, tanto en lo relativo a las importaciones como a las exportaciones.

En los últimos trimestres se ha producido una ligera mejora en la confianza de los consumidores, especialmente en lo que a expectativas se refiere. Este dato puede ser debido, por un lado, a la mejora de rentas reales (debido a la baja inflación) y, por otro lado, a los, relativamente, bajos tipos de interés. A este respecto, señalar el impacto que las ayudas a la compra de automóviles, a través del Plan 2000E, ha tenido a nivel provincial (también a nivel regional). Quizás los consumidores burgaleses y castellano-leoneses tengan una mayor conciencia de la importancia estratégica del sector del automóvil en nuestras economías.

Creación de sociedades mercantiles (Variación interanual en %)

2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009						
								Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	
-6,5	-10,9	26,6	3,3	9,7	5,1	-5,9	-23,6	-37,2	-46,5	42,1	-48,4	32,0	78,9	Burgos
-6,3	2,2	8,6	4,9	3,7	18,5	3,8	-33,0	-11,5	-29,2	3,0	-10,3	14,2	-8,2	Castilla y León
-4,2	3,7	7,9	5,8	6,1	7,2	-4,7	-27,8	-15,0	-24,3	-18,3	-27,1	-8,3	5,6	España

Fuente: Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

Disolución de sociedades mercantiles (Variación interanual en %)

2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009						
								Jun.	Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.	
25,0	15,7	4,9	23,5	-25,7	19,2	66,6	-28,4	-60,0	100,0	50,0	25,0	180,0	-44,0	Burgos
32,1	15,7	3,4	38,6	-27,7	27,7	40,3	-10,6	118,2	1,8	44,8	15,1	124,4	-25,7	Castilla y León
2,3	11,7	3,0	26,7	-19,3	13,6	61,4	-9,9	41,8	2,8	33,8	-10,4	11,4	2,1	España

Fuente: Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

Matriculación de Vehículos (Turismos) (Variación interanual en %)

2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009						
								Jul.	Ago.	Sep.	Oct.	Nov.		Dic.
1,4	-7,5	9,2	7,9	-2,1	-5,1	-0,3	-28,2	7,8	29,1	57,3	54,2	60,4	42,9	Burgos
2,4	-10,2	7,1	11,0	0,7	-2,1	-0,2	-28,9	15,2	13,9	45,9	52,8	54,3	43,9	Castilla y León
-9,0	-6,0	6,0	10,8	1,4	-1,0	-1,6	-27,5	-10,7	-0,6	17,8	26,4	37,5	25,5	España

Fuente: Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León, Dirección General de Tráfico y elaboración propia.

Indicador Sintético de Actividad (Variación interanual en %)

	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009					
									Abr.	May.	Jun.	Jul.	Ago.	Sep.
Burgos	4,7	2,1	1,7	3,5	5,3	5,9	2,8	-6,5	-22,6	-23,5	-23,0	-22,9	-22,5	-21,5
Castilla y León	3,9	1,6	2,5	6,2	5,2	4,8	3,8	-6,8	-24,1	-24,6	-23,6	-23,0	-22,1	-20,7
España	3,4	1,3	2,6	7,0	6,4	6,2	2,4	-8,3	-26,7	-27,9	-28,0	-28,1	-27,9	-27,2

Fuente: Caja España y elaboración propia.

Indicador de confianza del consumidor

	2007		2008				2009			
	III TRIM	IV TRIM	I TRIM	II TRIM	III TRIM	IV TRIM	I TRIM	II TRIM	III TRIM	IV TRIM
Castilla y León	76,7	70,0	69,8	52,3	53,5	51,4	54,1	70,6	72,0	69,9
Indicador de situación actual	66,6	53,7	52,6	35,1	36,2	33,7	33,6	43,6	46,4	44,1
Indicador de expectativas	86,8	86,3	87	69,6	70,8	69,1	74,7	97,5	97,6	95,7
España	86,4	74,9	73,6	57,3	49,1	49,3	50,8	64,0	75,3	73,1
Indicador de situación actual	81,2	65,9	59,6	43,6	33,4	29,1	27,9	35,0	48,5	44,5
Indicador de expectativas	91,6	83,8	87,6	71	64,8	69,4	73,8	93,0	102,1	101,6

Fuente: Instituto de Crédito Oficial, Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

Tasa de Paro (%)

	2006	2007	2008			2009			
			II TRIM	III TRIM	IV TRIM	I TRIM	II TRIM	III TRIM	IV TRIM
Burgos	6,7	6,3	9,6	8,3	10,5	10,8	13,5	12,1	14,5
Castilla y León	8,1	7,2	9,3	9,4	11,2	13,8	14,1	13,0	14,1
España	8,5	8,3	10,4	11,3	13,9	17,4	17,9	17,9	18,8

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

Exportaciones e Importaciones. Enero–Noviembre 2009

	Exportaciones (Miles de euros)	Exportaciones Variación interanual (%)	Importaciones (Miles de euros)	Importaciones Variación interanual (%)	Saldo comercial (Miles de euros)	Saldo comercial Variación interanual (%)
Burgos	2.192.089,43	1,88	1.811.016,63	-13,68	381.072,80	611,94
Castilla y León	8.566.801,52	-5,42	7.117.971,78	-15,81	1.388.829,74	161,28
España	144.592.795,58	-18,30	190.704.053,62	-27,98	-46.111.258,04	-47,49

Fuente: Ministerio de Industria, Turismo y Comercio y elaboración propia.

La consolidación de este ritmo, aún lento, de recuperación va a estar supeditada a la evolución de tres pilares fundamentales de la actual situación: el sistema financiero, la demanda privada y la tasa de desempleo. Los expertos vaticinan que "si las condiciones crediticias se mantienen restrictivas y se abandonan los planes de estímulo fiscal, es probable que el consumo y la inversión permanezcan en niveles reducidos y una

parte del desempleo se transforme en desempleo estructural". También es unánime la idea de que el deterioro sufrido por el mercado laboral y las cuentas públicas son las dos principales características de la actual situación que diferencian la economía española de las de los principales países de la Eurozona.

El gobierno central ha anunciado recientemente, para este año, una serie de medidas. Por un lado, medidas de austeridad cuyo principal objetivo será paliar el rápido deterioro de las finanzas públicas. Por otro lado, medidas de reforma del mercado laboral, demandadas por todos los agentes económicos. Habrá que esperar al impacto de dichas medidas y al alcance de las mismas a nivel provincial.

No queremos cerrar este nuevo boletín de coyuntura de Caja Rural Burgos sin plasmar algunas reflexiones sobre las fortalezas de la economía burgalesa y nuestros vaticinios sobre su comportamiento en un futuro próximo:

1.- La vuelta a las cifras negativas en la evolución de la población, supone un punto en inflexión y debería ser una cuestión de reflexión preferente desde todos los ámbitos: político, económico, social... Las dinámicas poblacionales recesivas o expansivas se retroalimentan y con ellas toda la actividad económica y social. Si la población disminuye, los servicios (sociales, culturales, educativos, sanitarios...) que se ofertan también disminuyen y las oportunidades (laborales, de ocio y tiempo libre...), con lo que parte de la población (habitualmente la más joven y formada) se dirige hacia lugares con más oportunidades, por tanto, disminuye más la población, disminuyen más los servicios... Hay que tener en cuenta que la evolución negativa de la población tiene efectos económicos determinantes a medio y largo plazo.

2.- La ubicación estratégica de nuestra provincia sigue siendo una de sus importantes fortalezas. Esta ubicación junto a la notable mejora de las infraestructuras la convierten en un punto neurálgico a nivel nacional. Fortaleza que debe de ser aprovechada por los agentes económicos como oportunidad para dinamizar nuestra economía.

3.- El posible cierre de la central nuclear de Santa María de Garoña va a tener importantes consecuencias económicas, tanto para Burgos, en general, como para los municipios próximos a la misma, en particular. Las autoridades competentes, a nivel nacional, autonómico, provincial y local, deben de ser conscientes de esta situación y no posponer o dejar en el olvido los compromisos, en su día adquiridos, de inversión y desarrollo, que sustituyan, en parte, un factor tan dinamizador, especialmente para la zona de influencia, como lo ha sido la central.

4.- El gran potencial turístico es otra de las grandes fortalezas y oportunidades que merece ser resaltada. Burgos y su provincia ofrecen numerosas posibilidades en lo que se refiere al enogastroturismo, esto es, todo lo relacionado con el mundo de la gastronomía y el vino. Destaca, asimismo, la riqueza cultural y paisajística. Todo ello unido a lo que en breve será una realidad, el Museo de la Evolución Humana, debe conformar otro de los factores dinamizadores de la actividad económica.

5.- El sector servicios tiene un menor peso específico y, a su vez, una mayor productividad en la economía de Burgos con respecto a la economía a nivel nacional, por lo que puede ofrecer mayores oportunidades de crecimiento en nuestra provincia y favorecer una evolución más positiva del mercado laboral. En especial creemos que hay importantes oportunidades en sectores como transporte y hostelería y que se debería fomentar el crecimiento del sector de comunicación e información, con un escaso desarrollo en Burgos.

6.- El reciente relanzamiento que estamos observando en algunos países pone de manifiesto que el sector exterior está jugando un papel primordial en la reactivación económica. Por eso son muchos los que consideran que el nuevo modelo de crecimiento debe aumentar el peso de este sector. Pues bien, el sector exterior es otro de los puntos fuertes de la economía burgalesa y se debe potenciar para intentar mantener la notable trayectoria que ha tenido en los últimos meses.

7.- El año 2010 va a ser un año clave para la economía española y por ende para la economía de nuestra provincia. Como ya hemos comentado, el deterioro económico en Burgos sigue siendo menor que el producido en el conjunto de la nación, por eso seguimos considerando que será una de las primeras provincias en retomar la senda del crecimiento. Una senda que, por lo que se ha podido comprobar a finales de 2009 y principios de 2010, mantiene importantes paralelismos con la del resto de la Comunidad Autónoma. En concreto, y dada la evolución de los principales indicadores coyunturales al cierre de este boletín, nuestras previsiones apuntan que la economía burgalesa va a terminar el presente año con un crecimiento próximo al 0,5%. Aunque hay que señalar que será la tasa de paro el indicador que tarde más tiempo en reflejar este crecimiento, que se prevé que, como en el resto del país, continúe aumentando a lo largo del 2010.

7

SECTOR SERVICIOS



7.1.- MARCO TEÓRICO

7.1.1.- CONSIDERACIÓN DEL SECTOR

A pesar de ocupar un peso sustancial en la actividad económica el sector servicios no está correctamente valorado. Su intangibilidad por un lado, pero otras particularidades que le venían caracterizando como la elevada regulación, la productividad estancada o la escasa presencia en el comercio exterior, han contribuido a ello.

La historia del pensamiento económico ha recogido esta visión y así encontramos numerosas referencias donde el sector es considerado improductivo, centrándose el análisis económico en el resto de actividades productivas (Smith, Malthus y Ricardo). En otras es ignorado (Quesnay) y, en otras, se le considera como un sector inferior (Say, Mill, Sismondi, Marx). Son otros autores, por otro lado menos conocidos o relevantes en la ciencia económica, quienes de forma parcial o tardía sí le dan importancia (Cantillon, Marshall, Fisher, Clark y Fourastié).

Esta valoración descansaba en que, hasta fechas recientes, el sector servicios se ha caracterizado por una serie de rasgos que le han impedido desempeñar un papel protagonista en los procesos de crecimiento económico: baja productividad, poco intensivo en capital, plagado de regulaciones, escasa incorporación de nuevas tecnologías, baja internacionalización, etc.

Sin embargo, la realidad del sector comienza a desarrollarse por otros derroteros. Por un lado, la citada regulación, que en realidad tampoco afectaba a todos los subsectores, comenzó a ser alterada a través de un proceso desregulatorio y/o privatizador. Proceso que se inicia en EE.UU y en el Reino Unido en los 80 y, una década después, en el resto de la Europa comunitaria. En España la liberalización de los servicios comenzó también en los 90, pero no será hasta este siglo cuando el proceso avance significativamente. Por otro lado, las tecnologías de la información y la comunicación (TIC) están teniendo importantes consecuencias sobre la productividad de algunas actividades. Bien en aquellas que sustancian estas TIC, como puedan ser los servicios informáticos o los servicios de comunicaciones, o bien por las consecuencias en la productividad de aquellas actividades que las emplean: fundamentalmente en el sistema financiero, transporte, turismo y la distribución comercial.

En España la manifestación de estos cambios se aprecia en los diferenciales de precios y en los márgenes comerciales (y todo ello con anterioridad a la actual situación de crisis). En el primer caso, después de muchos años donde la menor productividad del sector servicios (unido a la fuerte regulación) tenía como consecuencia mayores incrementos de precios, éstos en los últimos años parecen reducirse significativamente. Además, las empresas del sector servicios están experimentando en los últimos años una reducción significativa de los márgenes con los que operan hasta igualar a, cuando no a evolucionar por debajo de, los márgenes del conjunto de la economía.

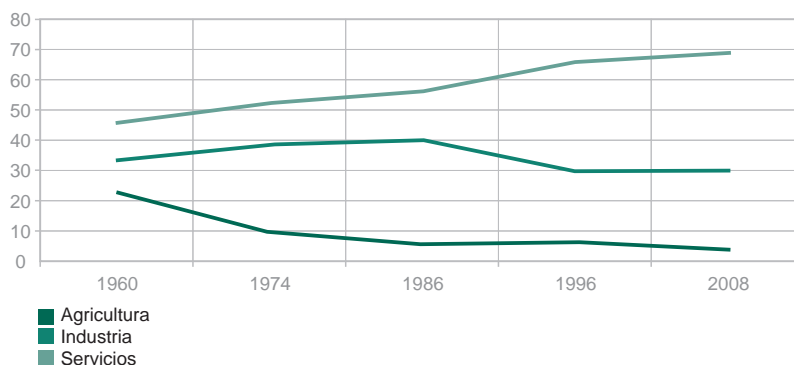
Históricamente el sector servicios se ha caracterizado por baja productividad, poco intensivo en capital, plagado de regulaciones...

El sector vive actualmente un importante proceso desregulador.

7.1.2.- LA EXPANSIÓN DEL SECTOR SERVICIOS

A pesar de que el paradigma del crecimiento económico sigue siendo la industria, lo cierto es que, en las últimas décadas, los servicios han focalizado este proceso y, hoy en día, suponen cuantitativamente la parte más importante de la actividad económica. España no ha sido ajena a este proceso y, en los últimos 50 años, el sector ha avanzado hasta alcanzar alrededor del 68% del VAB generado en el conjunto del proceso productivo.

Gráfico 7.1: España: peso relativo de los sectores en términos de VAB



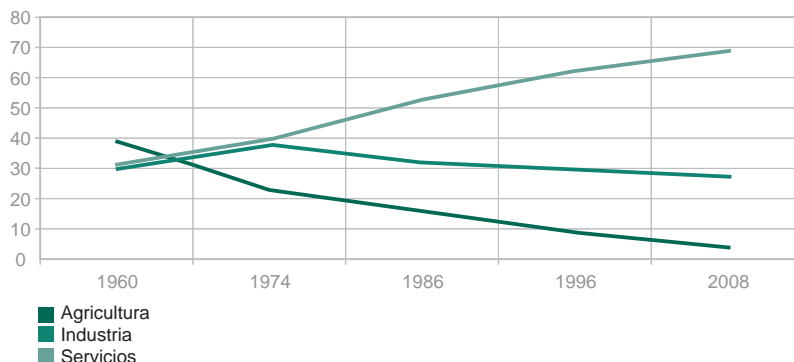
Fuente: INE, OECD y elaboración propia.

El proceso de terciarización ha descansado en una progresiva desagrarización primero y en una relativa desindustrialización después.

Este proceso de fuerte terciarización ha descansado en los primeros años en una progresiva desagrarización para, posteriormente a los años 80, ir también acompañado de una relativa desindustrialización.

En términos de empleo, y debido a la baja productividad que experimenta, el proceso ha sido mucho más destacable. Así el sector, que absorbía escasamente a un tercio de los ocupados, actualmente ha doblado cumplidamente esta tasa, llegando al 68% actual.

Gráfico 7.2: España: peso relativo de los sectores en términos de empleo



Fuente: INE, OECD y elaboración propia.

Tradicionalmente la expansión de los servicios se ha explicado por la superior elasticidad renta de los mismos: conforme aumentaba la renta la demanda de las familias se desviaba a los servicios en detrimento de los bienes (agrícolas e industriales). Al aumentar la demanda lo hacía también la producción y, en virtud de la escasa productividad del sector, crecía sustancialmente el empleo. En el mismo sentido encontramos que los sectores agrario e industrial, enfrentados a una demanda estable y enormemente ahorradores de mano de obra gracias a los avances tecnológicos, perdían peso relativo en el conjunto de la economía.

Hoy esta visión está en entredicho, concretamente la relativa a la mayor elasticidad renta de los servicios. Diversas estimaciones sitúan la elasticidad renta de bienes y servicios en niveles similares, con lo que el incremento de la renta no desvía necesariamente la demanda en uno u otro sentido.

Así pues la explicación del crecimiento del sector, al menos en el último cuarto de siglo en España, debe atender tanto a razones de demanda como de oferta:

- En cuanto a las familias se aprecia como su demanda se desvía hacia sectores como sanidad, enseñanza, transportes, comunicaciones y bancarios. Relacionado con los cambios en las pautas sociales y el incremento del nivel de renta. Por su parte, las empresas incrementan la demanda de una serie de actividades claves en su estrategia de competitividad: diseño, investigación, asesoramiento, etc. Incluso las administraciones públicas demandan determinadas actividades en un proceso parcial de externalización y/o privatización.
- En cuanto a las razones de oferta encontramos cómo la economía española, donde hay una importante presencia de pymes y autónomos, éstos encuentran bajos costes de acceso a las actividades de servicios. Además, la desregulación, el incremento de la competencia y las TIC, como ya hemos mencionado, está favoreciendo la creación de empresas en las actividades de servicios. En última instancia también hay que mencionar la presencia del sector público en este crecimiento del sector con dos procesos bien conocidos: la descentralización administrativa y el desarrollo del estado de bienestar.

7.1.3.- OTRAS CARACTERÍSTICAS DEL SECTOR

Tradicionalmente se ha considerado que el sector tenía un comportamiento anticíclico, lo cual es cierto en comparación con el resto de actividades y explicable por el componente de los servicios de no mercado (fundamentalmente servicios públicos). Este comportamiento del conjunto del sector esconde el comportamiento cíclico en general de las ramas de mercado y, especialmente, de los servicios personales.

Debido a sus problemas de ineficiencia y/o baja productividad el fuerte crecimiento del sector ha sido notablemente inflacionista. El crecimiento que a precios corrientes durante los últimos 25 años ha sido de diez puntos anuales acumulativos solo alcanza 3,2 puntos a precios constantes, es decir deflactando la serie. Eso sí, en cualquier caso mayor que el agrario (1,3), el industrial (2,2) y por detrás de la construcción (3,7), pero cuyos datos se deberían revisar a la vista de la crisis actual.

Este crecimiento es juzgado como de poco sólido pues no descansa en un incremento de la productividad y sí, por tanto, en un sustancial incremento del empleo. En este sentido cabe recordar que en los últimos 25 años la productividad del sector ha permanecido casi estancada, aunque se aprecia cierta mejoría en los últimos años. En cualquier caso

La expansión del sector servicios se explica tanto por razones de demanda como de oferta.

En los últimos 25 años la productividad del sector ha permanecido casi estancada, aunque se aprecia cierta mejoría reciente.

esta situación no es propia del conjunto de ramas pues hay diferencias significativas: ha crecido fundamentalmente en intermediarios financieros, administraciones públicas y distribución comercial. Mientras que ha disminuido en hostelería, inmobiliarias y servicios empresariales.

El grueso del sector servicios ha estado tradicionalmente ausente del comercio exterior. Sin embargo, actualmente, está aumentando la comerciabilidad de numerosas actividades debido a la desregulación que se está realizando en muchos países y, también, a los cambios en las TIC, que están reduciendo significativamente los costes de desplazamiento. Además, se están produciendo cambios en la estrategia empresarial: por un lado, de las empresas de servicios que buscan nuevos mercados, y por otro, del conjunto de empresas que, externalizando funciones (algunas de servicios) buscan nuevos proveedores en los mercados internacionales.

En comparación con la Unión Europea España está especializada en actividades tradicionales.

España, como ya se ha dicho, experimenta un desarrollo del sector similar al de otros países pero, eso sí, con sus propias características:

- Como en otras cuestiones y al hilo de la fuerte expansión que nuestro país vive desde los años 60, el caso español ha sido más reciente y acelerado, concentrándose en los últimos 25 años. En 1960 el sector ocupaba algo menos del 32% de la población ocupada, 6 puntos menos que la UE de los quince. Hoy, con un incremento en España de 35 puntos, la diferencia es poco más de 1 punto.
- Por comparación con la Unión Europea, España está especializada en actividades tradicionales: hoteles, restaurantes y comercio al por menor. Esta especialización supone escasa generación de valor añadido, bajo nivel tecnológico, baja productividad y pequeño tamaño empresarial. Mientras que en Europa el sector está más especializado en servicios dirigidos a la producción: servicios empresariales, transporte, comunicaciones e instituciones financieras.

7.1.4.- CAMBIO DE ESTRATEGIA: LA DESREGULACIÓN

Se trata de un sector que ha estado históricamente muy regulado para evitar los llamados fallos de mercado: externalidades, monopolios naturales, información imperfecta, etc. La fuerte regulación ha alejado la competencia y, por tanto, ha desincentivado la eficiencia como guía del comportamiento empresarial.

En la segunda mitad del siglo XX diversas razones han hecho cambiar el planteamiento sobre la necesidad de regulación. Por una parte, los avances tecnológicos han alterado el tamaño de planta necesario para poder ofertar, con eficiencia, determinados servicios, de forma que ya han dejado de ser monopolios naturales. En otras ocasiones, la regulación para evitar fallos de mercado no ha garantizado que esa regulación haya funcionado mejor que los mecanismos de mercado y, en esta línea, muchas veces han servido para proteger posiciones de poder en beneficio de determinados agentes.

El objetivo de esta política ha sido buscar la eficiencia en el funcionamiento de las empresas del sector las cuales, a través del estímulo de la competencia, procederán a integrar mejoras tecnológicas y organizativas en la gestión del servicio ofertado (de manera similar al sector industrial). Así, el consumidor o cliente se beneficiaría de un servicio de mayor calidad y/o mejor precio, al tiempo que se conseguiría una "redistribución de la renta" desde los grupos tradicionalmente privilegiados hacia esos consumidores.

Esta desregulación ha seguido varias líneas:

- La libertad de acceso al mercado, eliminando los monopolios existentes: fundamentalmente en el sector energético (distribución de carburantes, electricidad y gas natural) y en las telecomunicaciones.
- Desaparición de los precios regulados (precios fijos, precios máximos, tarifas, etc.) y fijación de precios por parte del mercado.
- Privatización de aquellos monopolios que eran públicos.
- Política activa de defensa de la competencia. Pues la simple "libertad del mercado" no es garantía suficiente de competencia real.

Desde 1998 y a lo largo del presente siglo España ha procedido a un sustancial proceso desregulador, y ello a pesar de las resistencias y las desigualdades en el proceso. Entre las primeras cabría citar las posiciones de poder que en diversos mercados todavía guardan los que fueran monopolios (públicos o regulados) y que hoy en día, en manos ya privadas, se constituyen como "operadores dominantes" a los que se les acusa, con cierta razón, de trabajar en situaciones de escasa competencia real. Entre las segundas habría que mencionar el que, junto a sectores donde tradicionalmente no ha habido falta de competencia como, por ejemplo, la hostelería, ha habido otros donde la competencia ya es elevada como, por ejemplo, la telefonía —en especial la móvil— y otros donde la competencia es escasa como, por ejemplo, en aquellos canales de distribución que son específicos (productos farmacéuticos).

Todo este proceso está teniendo como consecuencia la alteración del tradicional comportamiento distintivo del sector servicios, tanto en términos de precios como de productividad.

7.1.5.- UN PASO MÁS EN LA LIBERALIZACIÓN DE LOS SERVICIOS

El pasado 28 de diciembre de 2009 terminó el plazo para transponer a la legislación nacional la Directiva de Servicios (Directiva 2006/123/CE también conocida como Directiva Bolkestein) del Parlamento y del Consejo Europeo, que entró en vigor el 28 de diciembre de 2006.

Todas las Administraciones deben adecuarse a esta norma superior. El Estado a través de la conocida como Ley Ómnibus (Ley 25/2009, de 22 de diciembre, de modificación de diversas leyes para su adaptación a la Ley sobre el libre acceso a las actividades de servicios y su ejercicio) debe adecuar 80 leyes al nuevo marco regulatorio. Las administraciones territoriales también. La Junta de Castilla y León debe reformar un total de 18 normas a través del Decreto-Ley (3/2009, de 23 de diciembre) de Medidas de Impulso de las Actividades de Servicios en Castilla y León. Y los ayuntamientos, que también tendrán que hacer cambios en sus ordenanzas.

La nueva normativa pretende avanzar en la desregulación y liberalización de los servicios introduciendo nuevas formas de control de la actividad, de forma que sean más eficaces pero menos gravosas para ciudadanos y empresas, reduciendo trabas injustificadas o desproporcionadas al acceso y ejercicio de determinados servicios.

Se establece con carácter general la desaparición de las autorizaciones previas, que serán sustituidas por notificaciones a posteriori. Las administraciones podrán poner trabas cuando se trate de cuestiones relacionadas con el patrimonio, el medio ambiente y la accesibilidad o el urbanismo. La nueva normativa también prevé la simplificación de los trámites administrativos impulsando la ventanilla única, donde se podrá gestionar por vía telemática todos los trámites administrativos para realizar una actividad de servicios en todos los países de la Unión Europea.

Desde 1998 y a lo largo del presente siglo España ha procedido a un sustancial proceso desregulador, lo cual está afectando positivamente a sus precios y a su productividad.

La transposición de la Directiva Bolkestein pretende avanzar en la desregulación y liberalización de los servicios.

Las garantías a los consumidores y usuarios quedarían cubiertas a través del refuerzo de los servicios de inspección y control, reduciendo previsiblemente el plazo de respuesta a las reclamaciones.

El cambio afecta a un gran número de sectores: hostelería, establecimientos comerciales (donde, por ejemplo, se facilita la instalación de grandes superficies), el transporte terrestre (como por ejemplo las referidas al alquiler de vehículos sin conductor), la distribución de productos energéticos, la instalación de telecomunicaciones, instalaciones industriales, servicios postales (no referido al servicio universal), entidades culturales, servicios de reparación, etc.

No obstante, deja fuera otros que ya cuentan con sus propias directivas a nivel europeo (financiero, transporte, telecomunicaciones, audiovisuales) o a actividades como sanidad, servicios sociales o empresas de trabajo temporal.

De la mejora del marco regulatorio se derivarán ganancias de eficiencia, productividad y empleo, así como moderación de precios, en los sectores implicados y, por ende, en el conjunto de la economía. Además de un incremento de la variedad y calidad de los servicios disponibles para empresas y ciudadanos.

De la mejora del marco regulatorio se derivarán ganancias de eficiencia, productividad y empleo, así como moderación de precios.

Se prevé que el PIB aumentará un 1,2%. A medio plazo la reforma tendrá consecuencias sobre el empleo, donde se estima la creación de 150.000 empleos. Y, en última instancia, tendrá un impacto creciente sobre la productividad, que a largo plazo se elevará casi un 1%. Claramente, la transposición de la Directiva de Servicios es un ejemplo relevante de la capacidad de las políticas de reforma estructural para elevar el potencial de crecimiento de nuestra economía, razón por la cual esta transposición se ha planteado en España con criterios ambiciosos.

7.2.- EL SECTOR SERVICIOS EN ESPAÑA Y EN CASTILLA Y LEÓN

7.2.1.- PRODUCCIÓN

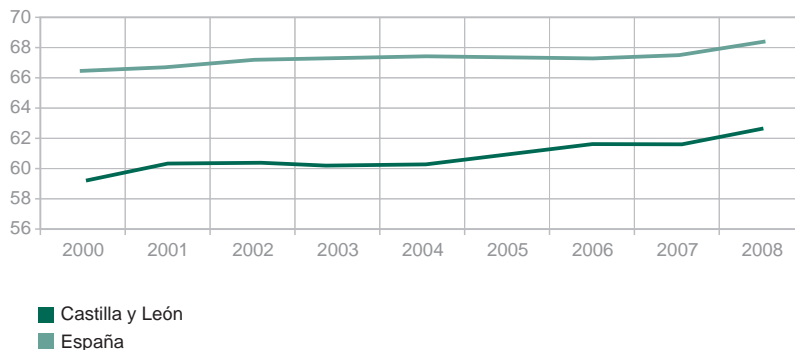
En las sociedades desarrolladas, durante los últimos 15 años, el sector servicios ha experimentado una relevante transformación que se aprecia tanto en lo que se refiere a su aportación al conjunto de la producción, como en su participación en el empleo total.

Para poder analizar y valorar la estructura del sector servicios, se ha trabajado con información estadística ofrecida por el INE y por la Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León¹⁰.

Según estos datos, los servicios en Castilla y León suponen el 62,3% de su VAB y generan el 61,5% del empleo total. Si comparamos estos datos para el conjunto nacional, podemos observar que existe una brecha que nos indica que este sector todavía tiene potencial en la región. En concreto a nivel nacional, el sector servicios genera el 68,3% del VAB y el 67,9% del empleo total.

¹⁰Ver nota metodológica al final.

Gráfico 7.3: Peso del sector servicios (% sobre el VAB. Pecos corrientes)



Fuente: Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

El sector servicios ha mantenido un alto dinamismo en los últimos 9 años, que viene recogido por una tasa real de crecimiento medio anual del 3,0% para la región y del 3,3% para el conjunto nacional. Este sector ha venido creciendo en ambos casos por encima del total de la actividad productiva, cuyas tasas para el periodo considerado han sido del 2,3% tanto para la región como para el país.

Tabla 7.1: Producción de servicios. 2009

Actividad de servicios	Tasa real de crecimiento medio 2001-2009			
	Castilla y León	España	Castilla y León	España
Servicios de mercado	72	78	2,9	3,0
Servicios de no mercado	28	22	3,1	3,8
Total servicios	100	100	3,0	3,3
Total VAB	-	-	2,2	2,3

Fuente: Contabilidad Nacional de España. Contabilidad Regional de España., INE., Contabilidad Regional Anual. Contabilidad Trimestral de Castilla y León, Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

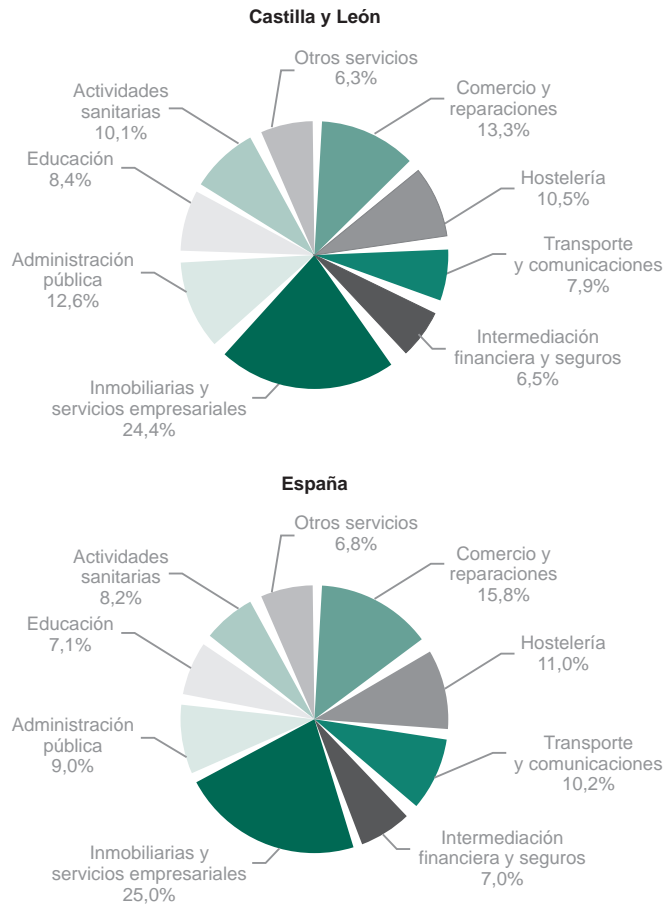
En el último año, en el que la crisis se manifiesta con tasas negativas, este sector ha sido el menos afectado, -0,6 de crecimiento para la región, -0,9 para España, frente a -3,3% para el total de la producción regional y -3,8% para la nacional.

Una primera aproximación al desglose del sector servicios nos lleva a los servicios de no mercado, sector que incluye las administraciones públicas y los servicios prestados por organizaciones, asociaciones, fundaciones y otras entidades de carácter no lucrativo; y a este respecto, los datos reflejan que actualmente los servicios de no mercado representan, en términos de VAB, un 28% para la región, frente a un 22% para España; para los servicios de mercado los porcentajes serían del 72% para Castilla y León y del 78% para España.

Concretando más en la estructura de los servicios (gráfico 7.4), es la rama dedicada a Inmobiliarias y Servicios Empresariales, la que aporta actualmente más al VAB del sector (24,4% para Castilla y León, 25% para España), seguida de Comercio y Reparaciones dentro de los servicios de mercado y Administración Pública dentro de los servicios de no mercado. Estas tres ramas representan el 50% del VAB de los servicios; si bien en los últimos años, la más dinámica, no por su peso, sino por su aportación

Los servicios de no mercado, representan en términos de VAB un 28% en Castilla y León y un 22% en España.

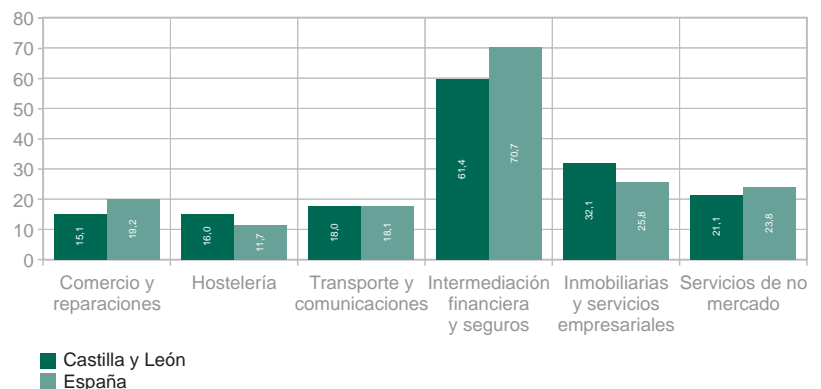
Gráfico 7.4: Estructura de la producción en las actividades de servicios. 2006.



Fuente: Contabilidad Regional de España, INE y elaboración propia.

al crecimiento de los servicios, ha sido la Intermediación Financiera, que desde el año 2000 ha crecido un 61,4% para la región y un 70,7% para el conjunto nacional (gráfico 7.5).

Gráfico 7.5: Crecimiento acumulado actividad de servicios. 2000-2006. (Variaciones de Volumen)



Fuente: Contabilidad Regional de España, INE y elaboración propia.

7.2.2.- ESPECIALIZACIÓN PRODUCTIVA

Analizando la especialización¹¹ de cada una de las ramas de actividad terciaria para Castilla y León con respecto a España, los datos obtenidos (tabla 7.2) nos muestran que Castilla y León se encontraría especializada en los Servicios de no mercado, consecuencia ello de la mayor presencia del sector público en la Comunidad, por encima de la media nacional, como indican los datos de la tabla 7.2, (28% frente a 22%).

Castilla y León presenta especialización productiva con respecto a España en aquellas actividades donde la presencia del Sector Público es mayor.

Tabla 7.2: Índice de especialización en las actividades de servicios en Castilla y León

Actividad	Índice	Actividad	Índice
Comercio y reparaciones	0,84	Servicios de mercado	0,92
Hostelería	0,96	Servicios de no mercado	1,31
Transporte y comunicaciones	0,77	Total servicios	0,91
Intermediación financiera y seguros	0,92	-	-
Inmobiliarias y servicios empresariales	0,97	-	-
Administración pública	1,40	-	-
Educación	1,19	-	-
Actividades sanitarias	1,23	-	-

Fuente: Contabilidad Regional de España, INE y elaboración propia.

El índice es superior a 1 en Educación y Actividades Sanitarias, con importante peso del sector público y la propia Administración Pública. En los Servicios de mercado, el índice es inferior a 1, por lo que en dichas ramas, la especialización es menor que para España. En Transporte y Comunicaciones, la brecha con España es más importante, 0,77, pero en el resto de actividades la especialización es casi similar a la del conjunto nacional.

7.2.3.- EMPLEO¹²

El sector terciario en Castilla y León genera actualmente 631.495 puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo y en España la cifra asciende a 12.442.600, lo que representa el 65% del total de empleos para la Comunidad y el 71% para el conjunto nacional.

Tabla 7.3: Empleo* de servicios. 2009

Castilla y León	España	Tasa real de crecimiento medio 2001-2009		Tasa real de crecimiento medio 2001-2007		Actividad de Servicios
		Castilla y León	España	Castilla y León	España	
64	71	2,7	2,8	3,8	3,9	Servicios de mercado
36	29	2,1	2,1	2,4	2,3	Servicios de no mercado
100	100	2,5	2,6	3,3	3,4	Total empleo servicios
-	-	1,5	1,4	2,7	2,8	Total empleos

*Empleo equivalente a tiempo completo.
Fuente: Contabilidad Nacional Trimestral de España, INE, Contabilidad Trimestral de Castilla y León, Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

¹¹ Índice de especialización de la rama *i* en Castilla y León =
$$\frac{VAB \text{ actividad de servicios } i \text{ en Castilla y León}}{VAB \text{ total de servicios en Castilla y León}} \div \frac{VAB \text{ actividad de servicios } i \text{ en España}}{VAB \text{ total de servicios en España}}$$

¹² Ver nota metodológica al final.

Al igual que sucedía con la producción terciaria, el empleo equivalente a tiempo completo de este sector ha venido creciendo en los últimos 9 años a tasas superiores a la del conjunto de la economía, como se aprecia en la tabla 7.3. En Castilla y León, la proporción de dicho empleo en los Servicios de mercado es inferior a la de España, 64% frente a 71%, representando para los Servicios de no mercado un 36% en la región, frente a un 29% para el conjunto nacional. En cuanto a la evolución, el primero crece a tasas notablemente superiores a las del segundo, a excepción de los dos últimos años, en los que la situación económica de crisis, ha propiciado, sino el fomento, al menos el mantenimiento de los empleos públicos que constituyen la práctica totalidad en los Servicios de no mercado.

Comercio y reparaciones, absorbe alrededor de la cuarta parte del empleo equivalente a tiempo completo, tanto en España como en Castilla y León.

Si consideramos el período 2000-2007, el sector de mercado ha venido generando este tipo de empleo en la región a una tasa media del 3,8% y si incluimos los dos últimos años esta tasa es del 2,7%, lo que pone de manifiesto la importante pérdida de empleo en dicho sector, en estos dos últimos años. En concreto en los tres primeros trimestres de 2009 dicha pérdida fue del 3,5% (4,2% para España); aún así inferior a la disminución total de empleos para todas las actividades, 4,6% para la región, 6,9% para España.

Un análisis más desagregado del empleo equivalente a tiempo completo por ramas de actividad terciaria (tabla 7.4), nos permite apreciar que es la dedicada al Comercio y reparaciones la que absorbe con notable diferencia el mayor porcentaje del empleo equivalente a tiempo completo dentro del sector servicios en la región y también en el conjunto nacional, (25,3% y 23,3%), seguida de Administración Pública que genera el 13% del empleo equivalente sectorial y de Inmobiliarias y Servicios Empresariales con un 12,2%. Con respecto a ésta última, resaltar que, si bien la producción de dicha rama es al 50% entre inmobiliarias y los servicios a empresas, el 14,2% de empleo de esta actividad (para Castilla y León 12,2%) corresponde en un 88% al empleo de los Servicios Empresariales, pues el del sector inmobiliario representa una mínima parte, en concreto en torno al 1,5% del total de los servicios, de ahí su elevada productividad como más adelante se verá.

Tabla 7.4: Estructura del empleo equivalente en las actividades de los servicios. 2006

Actividad	Castilla y León	España
Comercio y reparaciones	25,3	23,3
Hostelería	8,6	10,6
Transporte y comunicaciones	7,1	8,7
Intermediación financiera y seguros	3,6	3,2
Inmobiliarias y servicios empresariales	12,2	14,2
Administración pública	13,0	11,1
Educación	8,6	8,1
Actividades sanitarias	11,0	10,4
Otros servicios	10,5	11,1
Total servicios	100	100

Fuente: Contabilidad Nacional de España, INE, Contabilidad Regional Anual, Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

7.2.4.- PRODUCTIVIDAD

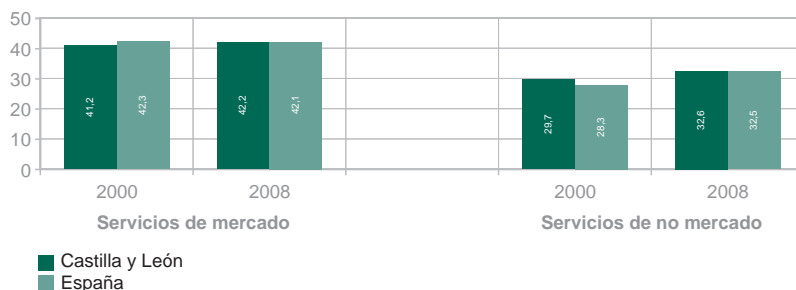
En lo que se refiere a productividad¹³, tradicionalmente el sector servicios ha venido siendo considerado como un sector donde la productividad mostraba, no solo un lento crecimiento en comparación con el sector industrial, sino también una importante brecha con respecto al conjunto de la actividad productiva, dado que los incrementos en la producción, venían acompañados de incrementos en el empleo.

Esta tendencia en los últimos 10 años ha dejado de observarse, alcanzando la productividad valores muy similares en el sector servicios y en el conjunto de la actividad productiva. Actualmente, la producción por empleo en el sector servicios y medida en unidades constantes, para la región es de 38.948 € y 38.890 € para el conjunto de actividades productivas; valores muy similares también para el conjunto nacional.

Si desagregamos el análisis para las distintas actividades del sector servicios, el resultado ya es diferente de lo anterior, debido fundamentalmente a la heterogeneidad de los procesos productivos que caracterizan dichas actividades. Además, hemos de tener en cuenta un problema añadido y es el que resulta de la medición de la producción generada en los Servicios de no mercado, dado que para ellos no existe un precio de venta y por lo tanto ese valor se ha de estimar.

Intermediación Financiera y Seguros e Inmobiliarias y Servicios Empresariales, son las actividades que presentan productividades más altas, con notable diferencia sobre el resto.

Gráfico 7.6: Productividad real del trabajo en los servicios.
(Miles de €)



Fuente: Contabilidad Regional de España, INE y elaboración propia.

Una primera observación de los datos del gráfico 7.6, nos muestra la diferencia existente entre las productividades de los Servicios de mercado y de no mercado tanto para la región como para España; concretamente para éstos últimos su valor se sitúa actualmente en torno al 77% de los primeros; si bien como se aprecia, en el período 2000-2008, la productividad en los Servicios de no mercado ha aumentado un 9,7% en Castilla y León y un 14,8% en España; mientras que para el caso de los Servicios de mercado, la productividad apenas si ha variado; 2,4% para la región y -0,5% para España durante el referido período.

Para el sector servicios en general, las productividades del factor trabajo son muy similares en Castilla y León y en España y han ido evolucionando de forma también paralela durante el período analizado. Si se desciende en el análisis para las distintas ramas de actividad terciaria (gráficos 7.7 y 7.8) se pueden observar ya algunas diferencias.

¹³ Esta variable resulta de dividir el VAB entre el número de empleos que han sido necesarios para su obtención.

Comercio y reparaciones es la actividad menos productiva y además en Castilla y León su evolución ha ido por debajo de la media del sector servicios en general.

Comercio y reparaciones

Es la actividad menos productiva, tanto en Castilla y León como en España; un 47% inferior a la media del sector para la región y un 32% menos para España. Además, en la Comunidad, la evolución ha ido muy por debajo de la media del sector e incluso ha sido menor que en esta misma rama para España.

Hostelería

Para esta rama de actividad la posición y evolución es contraria a la anterior; su productividad es superior a la media del sector en un 22% para Castilla y León y en un 4% para España. Esta ventaja regional ha dado aumentando en el período considerado.

Transporte y comunicaciones

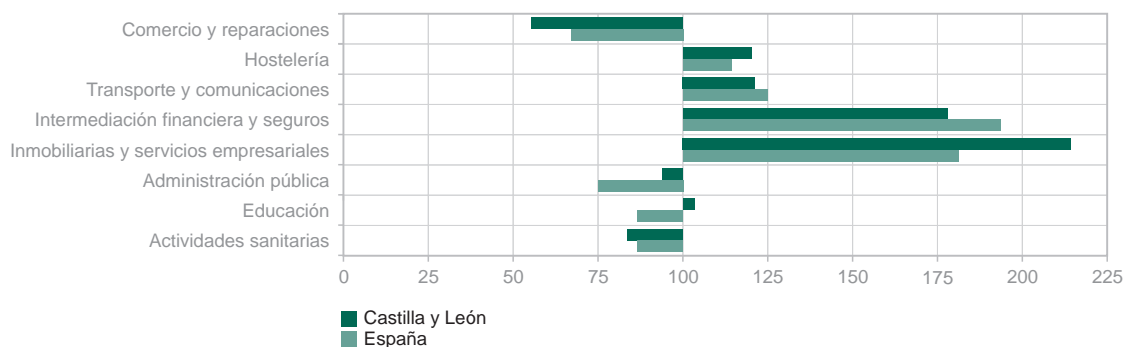
Su productividad es superior a la media del sector, en un 11% para Castilla y León y en un 17% para España, aumentando esta distancia a favor de España, durante el período 2000-2006.

Intermediación Financiera y Seguros

Para España, no sólo es la actividad terciaria más productiva, con un 122% por encima de la media, sino que también es en la que más ha crecido la variable que se está considerando, casi el doble que la media del sector.

En Castilla y León es la segunda más productiva, en un 80% superior a la media. Su crecimiento ha sido similar también al del sector en general.

Gráfico 7.7: Productividad en las actividades y servicios. 2000 (media sector servicios=100)



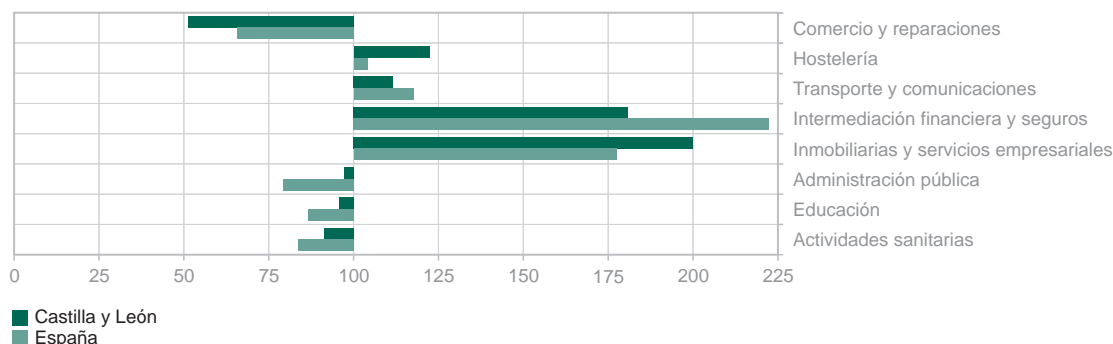
Fuente: Contabilidad Regional de España, INE, Contabilidad Regional Anual, Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

Inmobiliarias y Servicios Empresariales

Es la actividad que presenta la más alta productividad en Castilla y León, el doble que la media del sector, pero sin embargo ésta ha ido evolucionando por debajo del sector en general.

En España, es la segunda más productiva, en un 77% por encima de la media del sector y su evolución ha sido similar a la del sector.

Gráfico 7.8: Productividad en las actividades y servicios.
2006 (media sector servicios=100)



Fuente: Contabilidad Regional de España, INE, Contabilidad Regional Anual, Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

Administración Pública

En esta actividad, Castilla y León presenta ventaja con respecto a España; su productividad es inferior a la media, pero para el caso nacional lo es un 20%, mientras que para la región sólo está un 3% por debajo. En ambos casos la evolución ha sido similar a la del conjunto del sector.

Educación

En 2006 las tasas de productividad del trabajo han sido inferiores a la media, en un 3% para Castilla y León y en un 13% para España; en el caso de la región y para el período considerado, la producción por trabajador ha evolucionado por debajo de la media del sector.

Actividades Sanitarias

La productividad es inferior en un 20% para Castilla y León y en un 16% para España a la media del sector, y su evolución ha sido superior a la del sector para la región e inferior para el caso de España.

En Castilla y León las actividades sanitarias son las que presentan una evolución superior a la media del sector terciario. Intermediación Financiera y Seguros lo son para España.

7.3.- EL SECTOR SERVICIOS EN BURGOS

7.3.1.- EL SECTOR SERVICIOS EN EL CONJUNTO DE LA ACTIVIDAD PRODUCTIVA

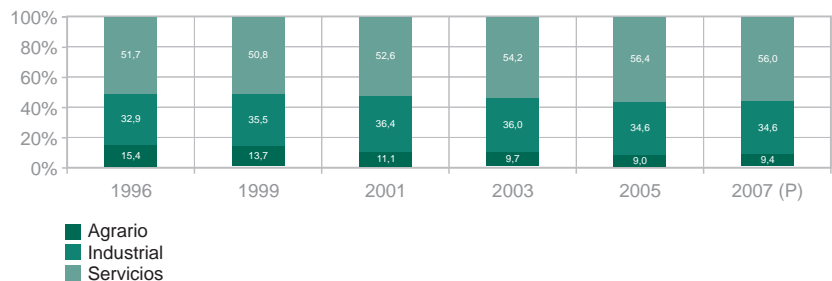
La provincia de Burgos se ha caracterizado económicamente por tener un peso relativo mayor de los sectores agrario e industrial. Tradicionalmente ha sido una provincia eminentemente agrícola y ganadera, siendo una de las mayores productoras a nivel nacional en determinados sectores agrarios como el cereal. Situación similar a toda la comunidad de Castilla y León. En Burgos, a partir de los años sesenta con la promoción del polo de desarrollo industrial y dada su situación estratégica entre dos centros importantes de actividad económica a nivel nacional, Madrid y País Vasco, inició un fuerte desarrollo industrial. Este desarrollo industrial no se extendió al resto de la Comunidad Autónoma, con la excepción de Valladolid. Lo que supuso un desarrollo industrial superior a la media regional y nacional. La economía burgalesa ha seguido el proceso habitual de tercerización característico de las economías desarrolladas, pero manteniendo un peso de los sectores primario y

La economía burgalesa se ha caracterizado tradicionalmente por tener un mayor peso relativo del sector agrario e industrial frente al sector servicios.

secundario superior a la media. Por ello el peso del sector terciario es relativamente menor al conjunto de la economía regional y nacional.

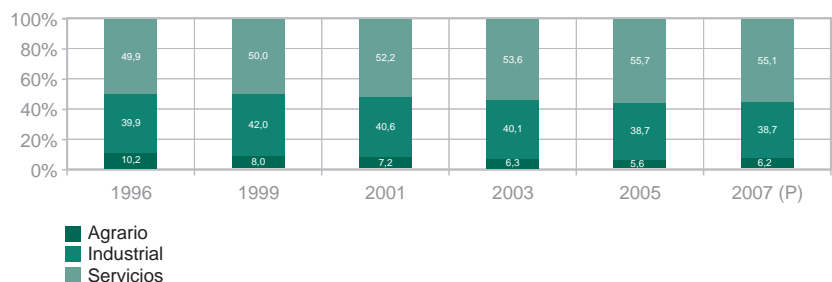
Podemos observar la evolución del peso relativo de los distintos sectores económicos en el ámbito territorial de Burgos, Castilla y León y España en los gráficos 7.9 y 7.10 según los datos de la Contabilidad Regional que elabora el INE entre 1996 y 2007 (último dato disponible) en número total de ocupados y en VAB. Lo más resaltable es el menor peso relativo que en la economía de Burgos tiene el sector servicios, tanto en términos de empleo como de VAB.

Gráfico 7.9: Empleo por ramas de actividad en Burgos (%)



Fuente: Contabilidad Regional de España, INE y elaboración propia.

Gráfico 7.10: Valor añadido bruto por ramas de actividad en Burgos (%)



Fuente: Contabilidad Regional de España, INE y elaboración propia.

En lo relativo al empleo, según los datos de la Contabilidad Regional del INE destacar que el sector servicios emplea en Burgos un porcentaje de ocupados (56% en 2007) inferior a la media regional (61,8%) e inferior a la media nacional (68%). Estos porcentajes se han ido incrementando paulatinamente en Burgos, Castilla y León y España. Estos incrementos han sido similares en Burgos y Castilla y León con lo cual la diferencia en el porcentaje de ocupación del sector servicios a nivel provincial y regional se ha mantenido constante. Sin embargo, la tasa de ocupación del sector servicios a nivel nacional se ha incrementado más, por lo que se han ampliado los porcentajes de ocupados en servicios en España. Esta situación es consecuencia del mayor dinamismo del mercado laboral a nivel nacional que a nivel regional o provincial. Dinamismo que se ha materializado en la creación de puestos de trabajo en mayor porcentaje en el sector servicios, como es habitual en las economías desarrolladas.

7.3.2.- SERVICIOS DE MERCADO Y NO MERCADO

La primera aproximación al desglose del sector servicios se realiza con los datos del INE de la Contabilidad Regional de España donde diferencia entre los servicios de mercado y no mercado.

Dentro de los servicios y en términos de empleo, los servicios de no mercado tienen en Burgos un nivel de ocupación (34,2% en el año 2007) similar a la media regional, y por encima de la media de España. Indicativo de que en Burgos y Castilla y León los servicios de no mercado tienen un nivel de ocupación relativa mayor dentro del sector servicios.

Sin embargo, la importancia del empleo del sector servicios de no mercado frente al empleo total, es menor en Burgos (19,1% en 2007), que en España (20,5%) y que en Castilla y León (21,9%). Dado que el mayor porcentaje es empleo público, se puede afirmar que el empleo público en Burgos es menor que la media nacional y regional. Además, en el año 2000 estas diferencias porcentuales eran mayores (18,5% del empleo en Burgos, 21,6% en España y 23% en Castilla y León) y se han ido atenuando durante estos últimos años.

En relación a la producción medida en Valor Añadido Bruto (VAB), y según la Contabilidad Regional publicada por el INE, el peso del sector Servicios de mercado y no mercado en Burgos, Castilla y León y España sigue pautas similares a las comentadas en lo relativo al empleo.

En la productividad por ocupado en el sector servicios, y medido en unidades corrientes dividiendo el VAB por el número de ocupados, señalar que en Burgos en el año 2007 es de 45.665 €, inferior a la productividad media por ocupado 46.353 €. Productividad que disminuye considerablemente en los servicios de no mercado hasta los 34.312 €. Volvemos a insistir en la relatividad del valor de los servicios de no mercado, dado que son cifras estimadas, pues no tienen precio de venta. Sin embargo, si se excluyen los servicios de no mercado la productividad media por ocupado para el conjunto de la economía es de 49.204 € y para los servicios de mercado es de 51.566 €.

En relación a la productividad del sector servicios en Burgos versus Castilla y León y España indicar que es mayor en Burgos con 45.665 € de media (en precios corrientes del año 2007), que los 43.767 € de la media nacional y los 43.665 € de la media regional. El diferencial entre Burgos y la media nacional se produce principalmente a partir del año 2005, ya que los años anteriores fue similar e incluso en ocasiones inferior. Respecto a Castilla y León siempre Burgos ha presentado mejores cifras de productividad en el sector servicios, que con fluctuaciones anuales significativas han estado en torno a los 1.800 € (precios corrientes).

La productividad en el sector de los servicios de no mercado asciende a 34.312 €, ligeramente inferior a la de Castilla y León, 34.533 € y superior a la media nacional, 31.391 €. En los servicios de no mercado, Burgos en comparación con la media de España siempre ha presentado mejores cifras, pero es a partir de 2005 cuando las diferencias son más relevantes. Sin embargo, respecto a Castilla y León, la productividad del sector de servicios de no mercado en Burgos ha sido inferior, aunque se ha ido recortando significativamente desde el 2005.

7.3.3.- EMPLEO EN EL SECTOR SERVICIOS EN BURGOS

En este apartado analizamos la importancia de los distintos sectores de la economía que se agrupan dentro del sector servicios, para lo cual se sigue la Clasificación Nacional de Actividades Económicas según la versión de 2009 desglosada a un dígito. El análisis se hace

El sector de servicios de no mercado tiene un menor peso porcentual en Burgos que la media nacional y regional en relación al conjunto de la economía.

En Burgos la productividad media por ocupado para el conjunto de la economía es menor que para los Servicios de mercado. A los Servicios de no mercado se les asigna una productividad netamente inferior.

Tabla 7.5: Empleo, producción y productividad de los servicios de mercado y no mercado

Empleo (Miles de personas)		2000	2002	2004	2006 (P)	2007 (P)	2008 (A)
Total Empleo		153,8	162,1	174,1	179,5	186,0	-
Total Servicios	Burgos	80,1	87,1	95,3	99,9	104,1	-
Servicios de NO mercado		28,4	31,4	35,4	35,3	35,6	-
Total Empleo		988,6	1.024,4	1.074,3	1.136,0	1.167,1	1.163,3
Total Servicios	Castilla y León	573,4	601,9	638,6	692,6	720,8	729,3
Servicios de NO mercado		227,1	232,1	239,0	249,6	255,4	253,2
Total Empleo		17.180,2	18.116,8	19.334,1	20.936,3	21.584,3	21.484,2
Total Servicios	España	11.063,6	11.752,7	12.785,4	14.124,6	14.680,9	14.944,5
Servicios de NO mercado		3.707,1	3.870,2	4.126,0	4.336,7	4.414,9	4.437,6
Empleo (%)		2000	2002	2004	2006 (P)	2007 (P)	2008 (A)
Servicios vs Total Economía	Burgos	52,1	53,7	54,7	55,7	56,0	-
	Castilla y León	58,0	58,8	59,4	61,0	61,8	62,7
	España	64,4	64,9	66,1	67,5	68,0	69,6
Servicios de NO mercado vs Total Economía	Burgos	18,5	19,4	20,3	19,7	19,1	-
	Castilla y León	23,0	22,7	22,2	22,0	21,9	21,8
	España	21,6	21,4	21,3	20,7	20,5	20,7
Servicios de NO mercado vs Total Servicios	Burgos	35,5	36,1	37,1	35,3	34,2	-
	Castilla y León	39,6	38,6	37,4	36,0	35,4	34,7
	España	33,5	32,9	32,3	30,7	30,1	29,7
VAB (Millones de € corrientes)		2000	2002	2004	2006 (P)	2007 (P)	2008 (A)
Conjunto Economía		5.475	6.080	7.039	7.960	8.622	-
Total Servicios	Burgos	2.769	3.265	3.789	4.414	4.754	-
Servicios de NO mercado		681	776	958	1.135	1.222	-
Conjunto Economía		31.535	36.066	41.045	46.905	50.559	53.141
Total Servicios	Castilla y León	18.636	21.711	24.677	28.894	31.474	33.548
Servicios de NO mercado		5.405	6.048	6.909	8.134	8.820	9.472
Conjunto Economía		570.560	661.517	756.669	876.826	943.834	996.154
Total Servicios	España	378.775	443.440	508.939	590.680	642.543	687.554
Servicios de NO mercado		83.688	94.251	109.347	127.162	138.588	150.135
VAB (%)		2000	2002	2004	2006 (P)	2007 (P)	2008 (A)
Servicios vs Total Economía	Burgos	50,6	53,7	53,8	55,5	55,1	
	Castilla y León	59,1	60,2	60,1	61,6	62,3	63,1
	España	66,4	67,0	67,3	67,4	68,1	69,0
Servicios de NO mercado vs Total Economía	Burgos	24,6	23,8	25,3	25,7	25,7	-
	Castilla y León	29,0	27,9	28,0	28,2	28,0	28,2
	España	22,1	21,3	21,5	21,5	21,6	21,8
Servicios de NO mercado vs Total Servicios	Burgos	12,4	12,8	13,6	14,3	14,2	
	Castilla y León	17,1	16,8	16,8	17,3	17,4	17,8
	España	14,7	14,2	14,5	14,5	14,7	15,1
Productividad €(VAB/empleo)		2000	2002	2004	2006 (P)	2007 (P)	2008 (A)
Burgos		35.597,4	37.505,0	40.429,5	44.344,7	46.353,8	-
Conjunto Economía	Castilla y León	31.898,5	35.206,8	38.206,7	41.289,4	43.320,5	45.681,5
	España	33.210,3	36.514,0	39.136,5	41.880,7	43.727,8	46.366,8
Burgos		34.570,2	37.483,0	39.758,9	44.187,8	45.665,8	-
Total Servicios	Castilla y León	32.500,5	36.070,6	38.642,9	41.718,4	43.665,5	46.000,4
	España	34.236,1	37.730,9	39.806,3	41.819,2	43.767,3	46.007,2

2000	2002	2004	2006 (P)	2007 (P)	2008 (A)	Productividad €(VAB/empleo)	
23.973,1	24.728,9	27.065,7	32.140,9	34.312,6	-	Burgos	Servicios de NO Mercado
23.798,5	26.056,1	28.906,6	32.589,4	34.533,8	37.408,9	Castilla y León	
22.575,1	24.353,0	26.501,9	29.322,3	31.391,0	33.832,5	España	
40.391,5	44.672,9	47.260,3	50.770,7	51.566,1		Burgos	Servicios de Mercado
38.207,2	42.356,0	44.466,2	46.861,9	48.676,7	50.569,5	Castilla y León	
35.597,4	37.505,0	40.429,5	44.344,7	46.353,8	-	España	

(P) Estimación provisional (A) Estimación avance.
Fuente: INE, Contabilidad Regional de España y elaboración propia.

La productividad del empleo en el sector servicios en Burgos está por encima de la media regional y nacional, sobre todo en los servicios de mercado.

exclusivamente en función del empleo medido por el número de afiliados a los distintos sistemas de protección social. Se ha considerado esta variable por ser la única accesible que se conoce, que permite desglosar el sector a nivel provincial por actividades económicas comparándolo con los datos a nivel regional y nacional.

Según estos datos disponibles, el sector servicios en Burgos en diciembre de 2009, ocupaba a 100.045 de un total de 158.642 personas. Lo que representa el 63,28%. Encontramos aquí la primera discrepancia con los datos comentados en apartados anteriores donde, según datos de la EPA, a nivel provincial el peso del empleo del sector servicios es menor. La explicación es debida a que dentro del sector servicios hay una mayor tasa de ocupación a tiempo parcial (en los datos de cotizantes no se ha diferenciado el grado de ocupación) y a la existencia de mayores tasas de empleo no declarado en el sistema de seguridad social que en el resto de los sectores, especialmente en construcción y agricultura.

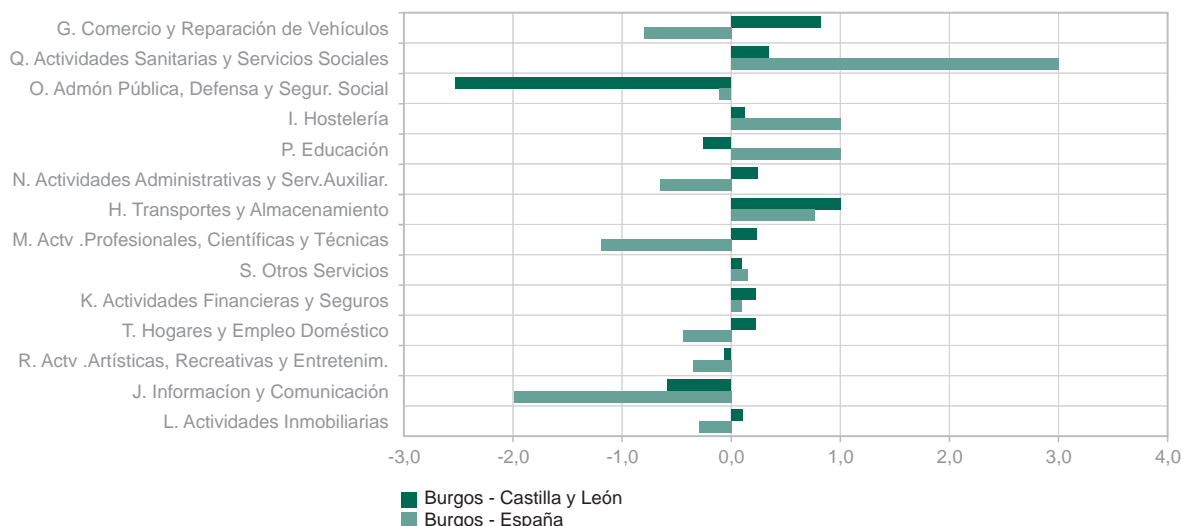
Se comentan los sectores económicos agrupados en servicios según el peso que cada una de ellos tiene en la economía burgalesa.

Tabla 7.6: Porcentaje de empleo en los diversos subsectores de servicios

Subsectores de Servicios	Burgos	Castilla y León	España
G. Comercio y Reparación de Vehículos	22,0	21,2	22,8
Q. Actv. Sanitarias y Servicios Sociales	13,8	13,4	10,8
O. Admón. Pública, Defensa y S. Social	12,1	14,6	12,2
I. Hostelería	9,9	9,7	8,9
P. Educación	9,6	9,8	8,7
N. Actv. Administrativas y Serv.Auxiliar.	8,1	7,9	8,8
H. Transportes y Almacenamiento	7,2	6,1	6,4
M. Actv. Profesionales, Científ. y Técnicas	5,1	4,9	6,3
S. Otros Servicios	4,1	4,0	4,0
K. Actividades Financieras y Seguros	3,2	3,0	3,2
T. Hogares y Empleo Doméstico	2,0	1,8	2,5
R. Actv. Artíst., Recreativas y Entretenim.	1,5	1,5	1,8
J. Información y Comunicación	1,1	1,7	3,1
L. Actividades Inmobiliarias	0,4	0,4	0,7

Fuente: Elaboración propia con datos de Seguridad Social, MUFACE, MUJEGU e ISFAS.

Gráfico 7.11: Diferencia del peso porcentual del empleo de autónomos en Burgos respecto a Castilla y León y España



Fuente: Elaboración propia con datos de Seguridad Social, MUFACE, MUJEGU e ISFAS.

Tabla 7.7: Porcentaje de empleo autónomo en los diversos subsectores de servicios.

Subsectores de Servicios	Burgos	Castilla y León	España
G. Comercio y Reparación de Vehículos	36,4	38,1	36,3
I. Hostelería	18,7	19,4	14,7
S. Otros Servicios	11,7	10,9	9,5
H. Transportes y Almacenamiento	11,1	9,1	9,7
M. Actv. Profesionales, Científ. y Técnicas	7,3	7,5	9,5
N. Actv. Administrativas y Serv. Auxiliar.	3,3	3,6	5,9
Q. Actv. Sanitarias y Serv. Sociales	3,0	3,0	3,4
K. Actv. Financieras y Seguros	2,4	2,2	2,3
P. Educación	2,1	2,3	2,7
R. Actv. Artíst., Recreativas y Entretenim.	1,8	1,9	2,3
J. Información y Comunicación	1,2	1,2	2,1
L. Actividades Inmobiliarias	1,0	0,8	1,4
G. Comercio y Reparación de Vehículos	36,4	38,1	36,3
I. Hostelería	18,7	19,4	14,7

Fuente: Elaboración propia con datos de Seguridad Social, MUFACE, MUJEGU e ISFAS.

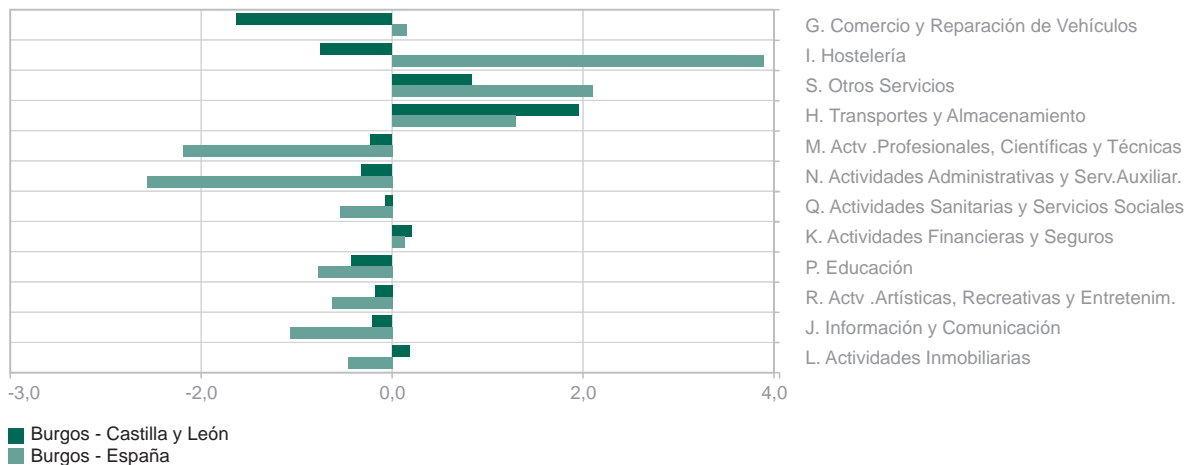
Comercio

Comercio: En Burgos supone el 22% de los servicios, más que la media regional y menos que la nacional. Más de la cuarta parte del empleo es de autónomos.

Incluye todo tipo de actividades comerciales tanto al por mayor como al por menor, así como la reparación de vehículos a motor.

En Burgos supone el 22% del empleo en el sector servicios (el 14,1% del empleo total), superior a la media regional en 0,8 puntos e inferior en 0,7 puntos a la media nacional. Además, es un sector con un porcentaje importante de trabajadores autónomos, 28,7%. Más de una cuarta parte de los trabajadores del comercio trabaja por cuenta propia. Este porcen-

Gráfico 7.12: Diferencia del peso porcentual del empleo de autónomos en Burgos respecto a Castilla y León y España



Fuente: Elaboración propia con datos de Seguridad Social, MUFACE, MUJEGU e ISFAS.

taje es mayor que la media de España, 25,4% y por debajo de la media regional, 31,3%. Esto se puede interpretar en términos de tamaño: cuanto menor es el porcentaje de asalariados, menor es la dimensión media de los comercios. Por tanto, las dimensiones de los negocios comerciales en Burgos son inferiores a la media nacional y superiores a la media regional, lo que implica un mayor peso en el comercio provincial y en mayor medida en el regional del negocio familiar con pocos asalariados. Por otra parte, del conjunto de trabajadores autónomos del sector servicios más de un tercio, el 36,4%, se dedican a actividades comerciales en Burgos. Es el subsector que más trabajadores autónomos ocupa tanto en términos absolutos como relativos.

Sanidad y Servicios Sociales

Incluye actividades sanitarias, de asistencia en establecimientos residenciales y actividades de servicios sociales sin alojamiento.

En Burgos supone el 13,8% del empleo en el sector servicios (el 8,8% del empleo total), superior a la media regional en 0,3 puntos y a la media nacional en 3 puntos. El mayor peso de la sanidad y los servicios sociales en Burgos y en Castilla y León se justifica por la mayor dispersión territorial de sus habitantes y por el mayor grado de envejecimiento de la población consecuencia de la fuerte emigración durante la segunda mitad del siglo XX.

Administración Pública

Se incluyen las actividades generales de la administración pública, regulación de las actividades sanitarias y asistenciales, educativas y culturales, económicas y fiscales, la defensa, la justicia, orden público y seguridad, protección civil y seguridad social. Supone un 12,1% del empleo en el sector servicios en Burgos (el 7,7% del empleo total), muy similar a la media nacional y 2,5 puntos menos que la media regional.

Hostelería

Se incluyen todo tipo de establecimientos para alojamiento (hoteles, alojamientos turísticos, camping y otros), todo tipo de servicios de comidas (restaurantes, catering y otros) y los establecimientos de bebidas.

Sanidad: En Burgos significa el 13,8% de los servicios, ligeramente superior a la media regional y netamente superior a la media nacional.

Administración Pública: En Burgos representa el 12,1% de los servicios, similar a la media nacional y muy por debajo de la regional.

Hostelería: En Burgos constituye el 9,9% de los servicios, similar a la media regional y superior a la media nacional. Hay similitudes en las características del sector con el comercio, aunque sus perspectivas creemos que son mejores en Burgos.

En Burgos suponen un 9,9% del empleo en servicios (el 6,3% del empleo total), muy similar a la media regional y 1 punto por encima de la media nacional. Casi un tercio de los empleados en hostelería son autónomos en Burgos, un 32,7%. Ligeramente inferior a la tasa de autónomos en la región, 34,6%, y muy por encima de la tasa nacional, 26,4%. La hostelería presenta, en comparación con los datos regionales y nacionales, similitudes notables con el comercio. Las afirmaciones realizadas respecto al comercio en Burgos, en relación al tamaño, su carácter y evolución son trasladables al sector de la hostelería.

De los trabajadores autónomos, el 19,4% se dedican a la hostelería en Burgos, después del comercio es donde mayor porcentaje de trabajadores autónomos se encuentran y sumados ambos supone más de la mitad del empleo autónomo, el 55,8%, en servicios de la provincia. Más de uno de cada dos trabajadores por cuenta propia del sector servicios o regenta un comercio o un establecimiento hostelero.

Por una parte, la hostelería en su conjunto está soportando mejor la coyuntura económica negativa, cuya explicación está en el cambio de los hábitos de vida de la sociedad española que muestra una tendencia creciente a realizar parte de la vida fuera del hogar familiar, tanto por las exigencias de su desempeño laboral, como por los nuevos planteamientos en el disfrute del ocio, tiempo libre y vacaciones. Por otra parte, es revelador que los datos regionales y especialmente los provinciales presenten un comportamiento mejor que los nacionales. La localización de Burgos y sus valores patrimoniales y paisajísticos, junto con los nuevos planteamientos de ocio y las salidas cortas de fines de semana presentan oportunidades para la expansión de este sector en Burgos. El acortamiento de distancias respecto a los grandes núcleos de población extraprovinciales puede ser un hándicap para el comercio local más generalista, pero también puede ser una oportunidad para la hostelería y para un comercio especializado y organizado.

Educación

En educación se incluyen todo tipo de actividades formativas y actividades auxiliares de la educación. En Burgos supone un 9,6% del empleo del sector servicios (el 6,1% del empleo total), ligeramente inferior a la media regional en 0,2 puntos y superior en 0,9 puntos a la media nacional. Al igual que en sanidad, pero más matizado, Burgos dispone de mayores dotaciones en personal en educación que la media nacional, aunque estas dotaciones se tienen que corregir en función de la dispersión poblacional de la provincia.

Actividades Administrativas y Servicios Auxiliares

Incluye un conjunto heterogéneo de servicios especialmente para empresas y en menor medida para particulares. Concretamente, todo lo relacionado con alquiler y arrendamiento de bienes materiales e inmateriales, servicios al empleo y de provisión de recursos humanos, servicios de viajes y turísticos y para la organización de eventos, servicios de seguridad privada, mantenimiento y limpieza de edificios, dependencias y jardines, centros de telefonía, de envasado, agencias de cobros, de información comercial y otras actividades de apoyo a la actividad empresarial.

El conjunto de estas actividades suponen un 8,1% del empleo del sector servicios en Burgos (5,2% del total), ligeramente superior a la media regional y 0,7 puntos por debajo de la media nacional. El porcentaje de trabajadores autónomos en el subsector es de tan solo 6,8%. La mayor parte de trabajadores se dedican a la prestación de servicios a empresas, por lo que estos resultados son congruentes dado que Burgos tiene mayor actividad empresarial que la media regional e inferior a la

Actividades Administrativas y Servicios Auxiliares: En Burgos supone el 8,1% de los servicios, similar a la media regional e inferior a la media nacional.

media nacional. Sin embargo, las posibilidades de desarrollo a nivel provincial del sector se ven limitadas por la tendencia a la concentración espacial especialmente de los servicios organizativos, administrativos, comerciales,... entorno a la capital y crear desde allí una red de sucursales proporcional al volumen de servicios a prestar.

Transporte y Almacenamiento

Se incluyen todo tipo de actividades de transporte de personas y mercancías por cualquier medio terrestre (carretera en vías urbanas o interurbanas, ferrocarril, tubería), aéreo o marítimo, incluyendo la actividades postales y de correos, el almacenamiento, depósito y manipulación de mercancías y los servicios anexos al transporte y almacenamiento.

En Burgos el transporte y almacenamiento genera el 7,2% del empleo en el sector servicios (4,6% del total), porcentaje superior en 1 punto a la media regional y en 0,8 puntos a la media nacional. La localización de Burgos ha sido un factor estratégico para su desarrollo económico y ha favorecido las actividades relacionadas con la logística como son el transporte y el almacenamiento. En consecuencia, es lógico que en Burgos haya más actividad en este subsector, incluso es posible que aún no se haya desarrollado suficientemente el potencial de Burgos, lastrado en los últimos años por la falta injustificada de suelo industrial. Un aspecto diferencial de este sector es la necesidad de grandes espacios para la localización de sus infraestructuras, lo que supone una dificultad para su ubicación en las proximidades de grandes núcleos urbanos y una ventaja para núcleos intermedios bien localizados como es el caso de Burgos.

Es otro de los subsectores con mayor porcentaje de trabajadores autónomos, el 26,4%, es decir, aproximadamente una cuarta parte de los trabajadores del sector trabajan por su cuenta.

Actividades Profesionales, Científicas y Técnicas

Incluye los servicios jurídicos, contables, asesoramiento fiscal, auditoría, consultoría empresarial, de relaciones públicas, comunicación y publicidad, estudios de mercado y opinión, las actividades de sedes centrales, los servicios técnicos de arquitectura o ingeniería, de investigación en cualquier ámbito natural, técnico, social o humano, las actividades de diseño, fotografía, traducción y veterinaria.

En Burgos, este subsector ocupa al 5,1%, porcentaje del empleo en el sector servicios (3,2% del total) ligeramente superior a la media regional y 1,2 puntos menos que la media nacional. El número de profesionales autónomos es del 25,3%, por tanto, otro de los sectores donde su participación es muy significativa. Este sector en un porcentaje muy importante se dedica a dar servicios a empresas y a la actividad económica en general y su dinámica y posible desarrollo es muy similar al conjunto de actividades denominadas administrativas y servicios auxiliares. Además, los servicios profesiones siempre van a tener una estructura más atomizada y siempre presentarán una mayor dispersión espacial que otro tipo de servicios a empresas.

Otros Servicios

En otros servicios se incluyen las actividades de todo tipo de asociaciones y organizaciones (empresariales, sindicales, profesionales, políticas, religiosas,...), reparación de todo tipo de objetos que no sean vehículos a motor o maquinaria industrial (electrodomésticos, aparatos electrónicos, muebles, calzado, relojes y equipos o efectos domésticos o personales), servicios personales (peluquería, belleza, mantenimiento físico y otros), servicios funerarios y limpieza de prendas textiles.

Transporte y Almacenamiento:

En Burgos constituye el 7,2% de los servicios, por encima de la media regional y nacional. Aunque pensamos que aún tiene más potencial de desarrollo en Burgos.

Actividades Profesionales, Científicas y Técnicas: *En Burgos supone el 5,1% de los servicios, ligeramente por encima de la media regional y por debajo de la media nacional.*

En Burgos en otros servicios trabajan el 4,1% de los trabajadores del sector servicios (2,6% del total), porcentaje muy similar al nivel de ocupación en la Comunidad y en el conjunto del estado. Es el subsector con mayor porcentaje de trabajadores autónomos, 49,4%, en Burgos.

Actividades Financieras y de Seguros

Actividades Financieras y Seguros: *En Burgos significan el 3,2% de los servicios, similar a las medias regional y nacional y siendo la sede de tres entidades locales.*

Incluye todas las actividades relacionadas con la intermediación financiera (banca, cajas) y seguros y reaseguros, así como instituciones de inversión colectiva, fondos de pensiones, sociedades holding, evaluación de riesgos y daños y auxiliares de actividades financieras y de seguros.

El sector financiero ocupa al 3,2% de los trabajadores del sector servicios (2,1% del total), porcentaje que parece reducido dado el protagonismo económico de las actividades que engloba y el dinamismo y expansión de los últimos años de crecimiento económico. Su peso en ocupación dentro del sector servicios en Burgos es ligeramente superior a la media regional (0,2 puntos) y en línea con la media nacional. Dato que puede parecer sorprendente pues Burgos es la sede de tres entidades locales y pudiera pensarse que el peso de la actividad financiera fuera netamente superior a la media regional y nacional en términos de empleo. Posiblemente el mayor nivel de competencia haya ayudado a una mayor eficiencia y ajuste de costes y entre ellos los de personal.

El sector financiero presenta una ocupación significativa de empleo autónomo, especialmente en las actividades relacionadas con los seguros, que en Burgos supone el 13,3% del empleo, ligeramente superior a la media regional, 12,8%, y nacional, 11,5%.

Hogares y Personal Doméstico

Se incluye en este epígrafe el personal doméstico y las actividades de los hogares como empleadores de dicho personal y productores de bienes y servicios para su uso propio.

El empleo en el hogar supone un 2% del empleo en el sector servicios en Burgos, superior en 0,2 puntos a la media regional e inferior en 0,4 puntos a la media nacional. Es una actividad que se ejerce casi exclusivamente por cuenta ajena.

Actividades Artísticas, Recreativas y de Entretenimiento

Incluye todo tipo de actividad artística (artes escénicas, espectáculos, literatura...), gestión de archivos, bibliotecas, museos, edificios históricos, parques naturales, jardines botánicos y similares, actividades recreativas, juegos de azar y deportivas, incluido gimnasios y actividades de parques de atracciones y temáticos.

Este subsector de los servicios ocupa un porcentaje de personas de tan solo el 1,5%, porcentaje muy similar a la media regional e inferior a la media nacional, que ocupa a un porcentaje superior en 0,3 puntos. Tiene un porcentaje de autónomos que ronda el 20%.

Información y Comunicación

Información y Comunicación: *En Burgos representa el 1,1% de los servicios, por debajo de la media regional y un tercio de la media nacional. Es un sector al que se debe prestar especial atención y fomentar su expansión, pues incluye actividades clave para el desarrollo económico futuro.*

Comprende las actividades de edición escrita (libros, revistas, periódicos...), edición de software informático y videojuegos, procesos de datos, hosting y portales web, actividades de producción, distribución, exhibición de cine, radio y televisión, comunicaciones por cable, inalámbricas o por satélite. Engloba todos los servicios que tienen que ver con las denominadas TIC (tecnologías de la información y comunicación), y

teóricamente, un sector con mucha proyección en la actual situación económica.

El empleo del subsector en Burgos supone tan solo el 1,1% del sector servicios, por debajo del empleo a nivel de Castilla y León en 0,6 puntos y casi un tercio del porcentaje de empleo a nivel nacional. Es sin duda, el sector donde mayores diferencias encontramos en términos relativos del peso en los tres ámbitos geográficos, posiblemente estas diferencias se puedan explicar por el escaso tamaño en términos absolutos. Sin embargo, y a pesar de la escasa relevancia actual, estas diferencias respecto a la situación regional y nacional debe ser objeto de atención. Es un sector con muchas expectativas de crecimiento, donde se engloban las TIC, y que puede ayudar al impulso de otros sectores de la economía local. Se debería promocionar e incentivar un mayor desarrollo, a lo que va a contribuir el futuro parque tecnológico, desde todos los ámbitos sociales, económicos, políticos y educativos. Especialmente la Universidad debe ser un instrumento útil para facilitar, apoyar y estimular iniciativas en este ámbito.

También existen diferencias en el tipo de trabajador, pues mientras en Burgos el 17,8% son autónomos, en Castilla y León son el 13,1% y el España tan solo el 10,9%.

Servicios Inmobiliarios

Comprende las actividades de compraventa y arrendamiento de inmuebles por cuenta propia, los agentes de la propiedad y la administración inmobiliaria.

Tan solo ocupa al 0,4% del empleo en servicios en Burgos, similar al porcentaje en Castilla y León y por debajo de la media nacional en 0,3 puntos. Un sector donde el empleo autónomo alcanza al 42,2% en Burgos, el 37,8% en Castilla y León y el 31,8% en España.

7.3.4.- EMPLEO PÚBLICO EN BURGOS

La actividad del sector público ocupa a un porcentaje importante de trabajadores cuya actividad está orientada a la prestación de diversos servicios a la ciudadanía. Servicios que son clave en el funcionamiento de la sociedad como la regulación y supervisión de la actividad social y económica. Además, asumen el protagonismo en servicios esenciales como sanidad, educación y seguridad. Por su volumen e importancia, se analizan los datos del empleo público en la provincia de Burgos. Se han utilizado los datos del Boletín Estadístico del Personal al Servicio de las Administraciones Públicas (julio 2009)¹⁴ y para comparar con el empleo en el conjunto de la economía se han utilizado los datos de la EPA del tercer trimestre de 2009.

Los datos corroboran los resultados comentados en el apartado anterior con ligeras matizaciones. En primer lugar, el porcentaje de empleo público sobre la población ocupada en Burgos (14,5%) es muy similar al conjunto nacional (14,1%), aunque por encima de la media nacional¹⁵ e inferior a la proporción de empleo público en Castilla y León (17%). Por tanto, se ratifica lo comentado anteriormente, Burgos tiene un volumen de empleo público similar al conjunto de la economía nacional e inferior a la media regional.

El volumen de empleo público en Burgos es similar a la media nacional e inferior a la media regional.

¹⁴http://www.mpt.es/servicios/servicios_on_line/empleo_publico.html

¹⁵ Los datos vistos anteriormente al analizar los distintos sectores de actividad de los servicios nos indicaban valores ligeramente inferiores en Burgos sobre el conjunto nacional.

Tabla 7.8: Empleados públicos al servicio de las distintas administraciones públicas

	Estatal	Autonómica	Local	Universitaria	Total
Burgos	6.532	11.670	4.863	990	24.055
Castilla y León	41.886	87.715	35.543	9.640	174.784
España	583.447	1.345.577	627.092	102.894	2.659.010
Empleados públicos por cada 1.000 habitantes					
Burgos	17,39	31,07	12,95	2,64	64,05
Castilla y León	16,34	34,22	13,86	3,76	68,18
España	12,48	28,78	13,41	2,20	56,88

Fuente: Boletín estadístico del personal al servicio de las AA. PP. (julio 09), MAP y Padrón Municipal (01/01/09), INE.

Otra forma de enfocar el volumen de empleo público es compararlo con la población total, para lo que se han utilizado los datos del padrón a 1 de enero de 2009. En este caso, Burgos tiene un 6,4% de empleados públicos del total de su población, frente al 5,7% de España o el 6,8% de Castilla y León. Con este enfoque se puede afirmar que el volumen de empleo público en Burgos es mayor que a nivel nacional. Pero sin duda en ello tienen que ver más variables poblacionales y territoriales (emigración, envejecimiento y dispersión territorial), que originan menores tasas de población activa y mayores necesidades dotacionales de servicios públicos. Por las mismas causas, el porcentaje de empleo público en Castilla y León es aún mayor.

En Burgos hay mayor proporción relativa de empleados públicos en sanidad, justicia y defensa.

La Administración Estatal tiene un mayor porcentaje de empleados públicos en Burgos (1,7%) que a nivel regional (1,6%) y nacional (1,3%). La Administración Regional tiene menor porcentaje de empleo público en Burgos (3,1%), que en el conjunto de la Comunidad Autónoma (3,4%), pero mayor que lo que estas administraciones tienen a nivel nacional (2,9%). Como relevante es que, a pesar de ser Burgos la provincia con el mayor número de municipios, además muy por encima de la media, el porcentaje de empleo público local (1,29%) es inferior a la media regional (1,3%) y nacional (1,34%), aunque las diferencias son muy pequeñas. Por último, la Universidad de Burgos da empleo a un porcentaje mayor de

Tabla 7.9: Empleados públicos al servicio de la administración estatal y regional

	Adminis- tración	Docencia no Universitaria	Sanidad	Justicia	Seguridad	Fuerzas Armadas	Total
Personal al servicio de la Admón. Estatal							
Burgos	2.837	0	0	609	1.173	1.913	6.532
Castilla y León	17.683	0	0	3.699	9.225	11.279	41.886
España	294.852	0	1.614	23.658	135.950	127.373	583.447
Personal al servicio de las Adm. Autonómicas							
Burgos	2.506	4.021	5.143	0	0	0	2.506
Castilla y León	22.046	31.253	34.416	0	0	0	22.046
España	252.265	539.669	491.107	38.710	23.826	0	252.265
Empleados públicos por cada mil habitantes de la AA. estatal y autonómica							
Burgos	14,23	10,71	13,69	1,62	3,12	5,09	48,47
Castilla y León	15,50	12,19	13,43	1,44	3,60	4,40	50,56
España	11,70	11,54	10,54	1,33	3,42	2,72	41,27

Fuente: Boletín estadístico del personal al servicio de las AA. PP. (julio 09), MAP y Padrón Municipal (01/01/09), INE.

personas (0,26%) respecto de la población provincial que el conjunto de universidades del estado, pero muy inferior al porcentaje de las universidades públicas de Castilla y León (0,38%).

Siguiendo en la línea de comparar el volumen de empleo público en función de la población señalar lo siguiente:

Docencia no universitaria: En Burgos el volumen de empleo público es inferior a la media regional y nacional y ello a pesar de la dispersión territorial que obliga a disponer de mayores recursos personales. Si se añade la docencia universitaria (13,4 personal en educación por cada mil habitantes en Burgos) las diferencias se atenúan respecto de la media nacional (13,7) y se acentúan respecto de la media regional (15,9). Estos datos difieren de los vistos al comentar la educación dentro del conjunto del sector servicios. La explicación puede deberse a una mayor participación del sector privado en la enseñanza en Burgos.

Sanidad: El empleo público al servicio de la sanidad en Burgos (13,7‰), es superior al regional (13,4‰) y muy superior a la media nacional (10,5‰). Datos en línea con los comentados respecto de la Sanidad y los Servicios Sociales en el epígrafe anterior.

Administración de Justicia: También aquí Burgos presenta mayor volumen de empleo público (1,6‰), que la media regional (1,4‰) y muy superior a la media de España (0,5‰). El hecho de que la capital sea la sede del Tribunal Superior de Justicia de Castilla y León influye en estos datos, al menos, en el ámbito regional.

Fuerzas y Cuerpos de Seguridad del Estado: En este apartado el volumen de empleo público en proporción a los habitantes, se presenta más equilibrado en los tres ámbitos analizados, sobre todo si se considera el aspecto territorial: Burgos 3,1‰, Castilla y León 3,6‰ y España 3,4‰.

Fuerzas Armadas: los datos responden a la larga tradición castrens de la ciudad de Burgos con un 5,1‰ de empleos públicos frente a los 4,4‰ de Castilla y León o los 2,7‰ a nivel nacional. Casi se llega a doblar en Burgos el empleo público ligado a las fuerzas armadas frente a la media del conjunto de España.

7.4.- CONCLUSIONES

1.- El peso relativo del sector servicios en Burgos es inferior a la media regional y nacional debido el mayor peso relativo del sector agrario e industrial.

2.- La productividad por trabajador del sector servicios y en especial de los servicios de mercado es mayor en Burgos que en España y en Castilla y León. La productividad de los servicios de mercado está por encima de la productividad del conjunto de trabajadores de la economía de mercado en Burgos.

3.- El peso que en la economía burgalesa tienen las distintas actividades del sector servicios sigue una distribución similar a la regional y nacional. Las diferencias más significativas se recogen en el siguiente cuadro:

Burgos versus España. Más peso relativo en:		Burgos versus Castilla y León. Más peso relativo en:	
Burgos	España	Burgos	Castilla y León
Sanidad y Servicios Sociales	Información y Comunicación	Transporte y Almacenamiento	Administración Pública
Hostelería	Actividades Profesionales Científicas y Técnicas	Comercio	Información y Comunicación
Educación	Comercio		
Transporte y Almacenamiento	Servicios a Empresas		

4.- El comercio y la hostelería en Burgos presentan un volumen de autónomos superior a la media nacional e inferior a la regional, lo que es indicativo de que el tamaño de los negocios es menor en Burgos que la media nacional y es previsible que siga evolucionando hacia negocios de mayor dimensión con más empleo por cuenta ajena.

5.- La localización geográfica de Burgos beneficia un mayor desarrollo de sectores como el Transporte y Almacenamiento y la Hostelería, que presentan un peso relativo mayor en Burgos que la media nacional, pero creemos que aún tienen capacidad para un mayor desarrollo.

6.- Hay que fomentar la implantación de empresas del ámbito de la Información y la Comunicación, en especial las relacionadas con el desarrollo de las TIC, que presentan niveles de implantación menor en Burgos. La creación del futuro parque tecnológico y la Universidad deben ser instrumentos a utilizar para impulsar este sector de actividad.

7.- Las Administraciones Públicas tienen un volumen de empleo en Burgos similar a la media nacional e inferior a la media regional. En Burgos hay un mayor porcentaje de empleados públicos en Sanidad, Justicia y Fuerzas Armadas. El empleo de las entidades locales es ligeramente inferior a la media regional y nacional.

7.5.- NOTAS METODOLÓGICAS Y FUENTES ESTADÍSTICAS

1.- Uno de los problemas al que nos enfrentamos al tratar de analizar el sector servicios por ramas de actividad más allá de la división en servicios de mercado y de no mercado, es el que hace referencia a la información estadística.

En el año 2009 cambió el criterio de clasificación de las actividades económicas vigente hasta esa fecha el CNAE-93, por la CNAE-09. Los datos utilizados en el apartado segundo, que hace referencia a Castilla y León están agrupados según la CNAE-93, pues son anteriores a 2009. Los datos relativos a Burgos, de 2009, se han agrupado según la CNAE-09. Aunque existe una tabla de equivalencia entre ambos criterios al aplicarlos, sobre todo en los datos relativos a Burgos, creemos que los datos obtenidos no son congruentes por lo que se han utilizado de forma diferenciada.

2.- Para el caso de España, la fuente utilizada es el INE, dada que es la única que ofrece datos de producción y VAB desagregado; para Castilla y León, además de la anterior, la ofrecida por la Dirección General de Estadística. Tanto el INE como la Dirección General de Estadística, utilizan la clasificación por actividades CNAE-93 para este nivel de información. Para el desglose en Servicios de mercado y de no mercado, se disponen de datos hasta la fecha de publicación del trabajo, sin embargo para una mayor desagregación de las actividades terciarias el período se reduce a 2006.

3.- En materia de empleo, en la segunda parte relativa a Castilla y León y España, se trabaja con “empleo equivalente a tiempo completo”, que equivale al total de horas trabajadas dividido por el promedio anual de horas trabajadas en puestos de trabajo a tiempo completo. Se ha elegido esta variable por ser más apropiada que el número de ocupados o que el de puestos de trabajo para aproximar los insumos del factor trabajo utilizado en los procesos productivos.

En la tercera parte, relativa a Burgos, se ha trabajado con número de empleos computados a partir de los cotizantes a los distintos sistemas de protección social, ya que ha sido el único dato disponible. Se ha recurrido a distintas fuentes de información: la Tesorería General de la Seguridad Social ha suministrado datos sobre cotizantes en el régimen general de la Seguridad Social, la Asociación de Trabajadores Autónomos ATA-Burgos. La Mutualidad de Funcionarios Civiles del Estado (MUFACE) ha proporcionado los datos de mutualistas activos agrupados por cuerpos. El Instituto Social de la Fuerzas Armadas (ISFAS) ha aportado los datos de afiliados en situación de activo. Y la Mutualidad General Judicial (MUGEJU) ha aportado los datos de mutualistas activos. También se han utilizado los datos publicados por la Tesorería de la Seguridad Social y la información publicada en el Boletín Estadístico del personal al servicio de las Administraciones Públicas. Con ellos se han podido confeccionar datos sobre ocupados en la provincia de Burgos en las distintas ramas de actividad y específicamente en el sector servicios. También desde el Servicio Público de Empleo de Castilla y León (ECyL) se han facilitado datos de contrataciones y desempleo registrado desagregado por ramas de actividad.

8

RELACIÓN DE GRÁFICOS Y TABLAS



8.- RELACIÓN DE GRÁFICOS Y TABLAS

2.- ANÁLISIS POBLACIONAL

- Gráfico 2.1:** Variación de la población en España, Castilla y León y Burgos (%)
Gráfico 2.2: Tasas de natalidad en España, Castilla y León y Burgos (‰)
Gráfico 2.3: Tasas de mortalidad en España, Castilla y León y Burgos (‰)
- Tabla 2.1:** Evolución de la Población en España, Castilla y León y Burgos
Tabla 2.2: Población de los municipios de Burgos agrupados por tamaño (Datos absolutos)
Tabla 2.3: Población de los municipios de Burgos agrupados por tamaño (Variación media anual)
Tabla 2.4: Población de la provincia de Burgos por comarcas
Tabla 2.5: Migraciones interiores y exteriores en número de habitantes y en valores por cada 1.000 habitantes
Tabla 2.6: Evolución de la población inmigrante en España, Castilla y León y Burgos

3.- ECONOMÍA INTERNACIONAL

- Gráfico 3.1:** Evolución del PIB mundial (Variación porcentual anual)
- Tabla 3.1:** Economías avanzadas: PIB real, precios al consumidor y desempleo (Variación porcentual anual y porcentaje de la población activa)
Tabla 3.2: Perspectivas de la economía mundial: proyecciones actualizadas (Variación porcentual, salvo indicación en contrario)
Tabla 3.3: Perspectivas de la economía mundial: diferentes ritmos de salida de la crisis (Años en los que la economía vuelve a estar por encima del nivel de 2008)

4.- ECONOMÍA ESPAÑOLA

- Tabla 4.1:** Producto interior bruto (PIB) a precios de mercado (Variación %, volumen encadenado, datos corregidos, salvo indicación en contrario)
Tabla 4.2: Evolución de los Indicadores Sintéticos de la Demanda y comparación con el Indicador Sintético de Actividad (Tasas de variación interanual)
Tabla 4.3: Evolución de los Indicadores Sintéticos de la Oferta y comparación con el Indicador Sintético de Actividad (Tasas de variación interanual)
Tabla 4.4: Previsiones económicas para España. 2009 - 2010 (Tasas de variación anual en %)
Tabla 4.5: Resumen de previsiones Economía Española (Tasas de variación anual en porcentaje, salvo indicación en contrario)

5.- ECONOMÍA CASTELLANO-LEONESA

- Gráfico 5.1:** PIB a precios de mercado. Castilla y León. Componentes de Oferta. Variación de volumen. Base 2000
Gráfico 5.2: Índice de Confianza del Consumidor. Castilla y León
Gráfico 5.3: Evolución de los Índices de Comercio al por Menor. Base 2005. Índice de ventas deflactados
Gráfico 5.4: Evolución del IPICyL General, de Bienes de Equipo, de Bienes de Consumo. Base 2005
Gráfico 5.5: Evolución de las Importaciones y las Exportaciones en Castilla y León. Miles de Euros
Gráfico 5.6: Evolución del número de Turistas Totales y Extranjeros en Castilla y León
Gráfico 5.7: Evolución de la Ocupación por Sectores. Castilla y León
Gráfico 5.8: Evolución del IPC General y por grupos en Castilla y León. Diciembre 2009

- Gráfico 5.9:** Evolución de los Créditos del Sistema Bancario. Sector Público + Sector Privado
Gráfico 5.10: Evolución de las Hipotecas y del Euríbor a un año
Gráfico 5.11: Evolución de los Depósitos del Sistema Bancario. Sector Público + Sector Privado

- Tabla 5.1:** Indicadores de Demanda (Tasas de variación respecto al mismo periodo del año anterior)
Tabla 5.2: Producto Interior Bruto a precios de mercado. Castilla y León. Componentes de Oferta. Índices de volumen encadenados. Base 2000 (Tasas de variación interanual)
Tabla 5.3: Indicadores de Oferta (Tasas de variación respecto al mismo periodo del año anterior)
Tabla 5.4: Mercado de trabajo (Tasas de variación respecto al mismo periodo del año anterior)
Tabla 5.5: Precios y Salarios (Diciembre 2009)
Tabla 5.6: Crecimiento Regional de los Grandes Sectores. Previsiones (tasas de variación real)
Tabla 5.7: Otras Magnitudes Económicas. Previsiones (Tasas de variación anual en porcentaje, salvo indicación en lo contrario)

6.- ECONOMÍA BURGALESA

- Gráfico 6.1:** Índice Sintético de Actividad (variación interanual en %)
Gráfico 6.2: Evolución del Índice mensual de algunos precios percibidos por agricultores y ganaderos. Año base 2005=100
Gráfico 6.3: Evolución del Índice mensual de algunos precios pagados por agricultores y ganaderos. Año base 2005=100
Gráfico 6.4: Producción de electricidad (variación interanual en %)
Gráfico 6.5: Creación de Sociedades Mercantiles (variación interanual en %)
Gráfico 6.6: Disolución de Sociedades Mercantiles (variación interanual en %)
Gráfico 6.7: Matriculación de Vehículos (Turismos) (variación interanual en %)
Gráfico 6.8: Matriculación de Vehículos (de carga) (variación interanual en %)
Gráfico 6.9: Viajeros y pernoctaciones totales
Gráfico 6.10: Viajeros totales. Variación interanua
Gráfico 6.11: Variación (%) interanual del volumen de créditos
Gráfico 6.12: Variación (%) interanual del volumen de depósitos
Gráfico 6.13: Evolución anual del Índice de Precios de Consumo. IPC 2009. Provincia de Burgos, Comunidad de Castilla-León y España. (Tasa de variación interanual)
Gráfico 6.14: Variación anual del IPC por grupos de gasto en Burgos. Diciembre 2009
Gráfico 6.15: Evolución del IPC por grupos de gasto en Burgos y España. Diciembre 2009 (Tasas interanuales)
Gráfico 6.16: Aumento Salarial y del IPC (%). Provincia de Burgos
Gráfico 6.17: Evolución sectorial del empleo en Burgos (Tasa de variación interanual)
Gráfico 6.18: Tasa de Paro (EPA). Burgos
Gráfico 6.19: Paro registrado y afiliación a la Seguridad Social (Tasa de variación interanual)
Gráfico 6.20: Saldo comercial y tasa de cobertura 2008-2009. Provincia de Burgos
Gráfico 6.21: Evolución de las Exportaciones, Importaciones y del Saldo Comercial. Provincia de Burgos. (Miles de Euros)
Gráfico 6.22: Comercio exterior de Burgos por áreas geográficas. 2009 (hasta octubre) (% del total)
- Tabla 6.1:** Licitación Oficial provincia de Burgos (Millones de Euros). (Provincia de Burgos)
Tabla 6.2: Construcción Residencial y Consumo de Cemento. (Provincia de Burgos)
Tabla 6.3: Inversión total sector de la Construcción (Millones de Euros). (Provincia de Burgos)
Tabla 6.4: Número total de transacciones inmobiliarias de vivienda. (Provincia de Burgos)
Tabla 6.5: Valor total de las transmisiones de viviendas. (Millones de Euros). (Provincia de Burgos)
Tabla 6.6: Hipotecas constituidas. (capitales en Millones de Euros)
Tabla 6.7: Viviendas Iniciadas, Transmitidas, en curso y Financiación Hipotecaria. (durante cada uno de los años indicados)
Tabla 6.8: Estimación del parque de viviendas en la provincia de Burgos
Tabla 6.9: Turismo hotelero en Burgos
Tabla 6.10: Turismo extrahotelero en Burgos
Tabla 6.11: IPC Burgos. Diciembre 2009. Índice general y de grupos de gasto. (% de Variación)
Tabla 6.12: Convenios, Empresas y Trabajadores afectados. Aumento salarial pactado. (Registrados hasta Diciembre 2009. Inicios efectos económicos ene-dic de 2009)
Tabla 6.13: Comercio Exterior de Burgos. Octubre 2009
Tabla 6.14: Comercio Exterior de Burgos. Enero-Octubre 2009
Tabla 6.15: Comercio Exterior de Burgos. Desglose por sectores económicos. 2009I

7.- SECTOR SERVICIOS

- Gráfico 7.1:** España: peso relativo de los sectores en términos de VAB
Gráfico 7.2: España: peso relativo de los sectores en términos de empleo
Gráfico 7.3: Peso del Sector Servicios (% sobre el VAB. Precios corrientes)
Gráfico 7.4: Estructura de la producción en las actividades de servicios castilla y León - España. 2006.
Gráfico 7.5: Crecimiento acumulado actividad de servicios. 2000- 2006. Variaciones de volumen
Gráfico 7.6: Productividad real del trabajo en los servicios. (Miles de €)
Gráfico 7.7: Productividad en las actividades de servicios. 2000 (media sector servicios = 100)
Gráfico 7.8: Productividad en las actividades de servicios. 2006 (media sector servicios = 100)
Gráfico 7.9: Empleo por ramas de actividad en Burgos (%)
Gráfico 7.10: Valor Añadido Bruto por ramas de actividad en Burgos (%)
Gráfico 7.11: Diferencia del peso porcentual de los diferentes subsectores en Burgos respecto de Castilla y León y España
Gráfico 7.12: Diferencia del peso porcentual del empleo de autónomos en Burgos respecto de Castilla y León y España
- Tabla 7.1:** Producción de Servicios. 2009
Tabla 7.2: Índice de especialización en las actividades de servicios en Castilla y León
Tabla 7.3: Empleo de servicios. 2009
Tabla 7.4: Estructura del empleo equivalente en las actividades de los servicios. 2006
Tabla 7.5: Empleo, producción y productividad de los servicios de mercado y no mercado
Tabla 7.6: Porcentaje de empleo en los diversos subsectores de servicios
Tabla 7.7: Porcentaje de empleo autónomo en los diversos subsectores de servicios
Tabla 7.8: Empleados públicos al servicio de las distintas administraciones públicas
Tabla 7.9: Empleados públicos al servicio de la administración estatal y regional

