

# Boletín de Coyuntura Económica

julio 2013

---

año 4

---

nº 8

---

julio 2013

---



cajaviva  
cajarural





# Boletín de Coyuntura Económica

julio 2013



EQUIPO  
COYUNTURA





BOLETÍN DE COYUNTURA ECONÓMICA  
Año 4 Nº 8 Burgos, julio 2013

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

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

COORDINA:  
José M<sup>a</sup> Calzada Arroyo

ELABORADO POR:  
Equipo de Coyuntura de la Universidad de Burgos

Santiago Aparicio Castillo  
Alberto Aragón Torre  
Pablo Arranz Val  
José M<sup>a</sup> Calzada Arroyo  
Esther Díez Simón  
Fernando García-Moreno  
Isabel González Díez  
Mariola Gozalo Delgado  
M<sup>a</sup> Isabel Landaluce Calvo



EQUIPO  
COYUNTURA

Óscar López de Foronda Pérez  
José Lorenzo Martín Arnaiz  
Germán Martínez Arcos  
Montserrat Martínez Moreno  
Manuel Morquillas Hortigüela  
Joaquín A. Pacheco Bonrostro  
Carlos Rojo Giménez  
Fernando Rueda Junquera

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.cajaviva.es](http://www.cajaviva.es)

# ÍNDICE

<b>PRESENTACIÓN</b>	<b>pag. 05</b>
<b>1. RESUMEN EJECUTIVO</b>	<b>pag. 07</b>
<b>2. ANÁLISIS POBLACIONAL</b>	<b>pag. 19</b>
2.1 Población y evolución económica	pag. 19
2.2 Movimientos de la población	pag. 24
<b>3. ECONOMÍA INTERNACIONAL</b>	<b>pag. 27</b>
3.1 El entorno económico internacional	pag. 29
3.2 Principales economías mundiales	pag. 30
3.3 Perspectivas	pag. 33
<b>4. ECONOMÍA ESPAÑOLA</b>	<b>pag. 37</b>
4.1 Panorama general	pag. 39
4.2 Evolución de los principales indicadores nacionales de coyuntura económica	pag. 40
4.2.1 Producto Interior Bruto (PIB)	pag. 40
4.2.2 Precios	pag. 42
4.2.3 Mercado de trabajo	pag. 43
4.2.4 Sector exterior	pag. 44
4.2.5 Sector público	pag. 45
4.2.6 Sector monetario y financiero	pag. 45
4.3 Perspectivas	pag. 46
<b>5. ECONOMÍA CASTELLANO-LEONESA</b>	<b>pag. 49</b>
5.1 Panorama General	pag. 51
5.2 Actividad económica	pag. 52
5.2.1 Demanda interna y sector exterior	pag. 52
5.2.2 Sectores productivos	pag. 55
5.3 Mercado de trabajo	pag. 57
5.4 Precios y salarios	pag. 58
5.5 Sector financiero	pag. 60
5.6 Perspectivas	pag. 61
<b>6. ECONOMÍA BURGALESA</b>	<b>pag. 63</b>
6.1 Panorama general	pag. 65
6.2 Sector agrícola y ganadero	pag. 65
6.2.1 Producción agraria	pag. 66
6.2.2 Producción ganadera	pag. 68
6.3 Sector industrial y energía	pag. 70
6.4 Sector construcción	pag. 73
6.5 Sector turismo y comercio	pag. 76
6.6 Sector financiero	pag. 79
6.7 Precios y salarios	pag. 83
6.8 Mercado de trabajo	pag. 85
6.9 Sector exterior	pag. 87
6.10 Evolución del Sector Servicios en Burgos	pag. 90
6.11 Radiografía comparativa y conclusiones	pag. 94
6.12 CRISEBU	pag. 100



# PRESENTACIÓN

Presentamos una nueva edición de este boletín de Coyuntura Económica, un nuevo capítulo –por desgracia, todavía- de esta crisis.

Tras aquel primer análisis inicial que se publicó en el número 0, pocas cosas quedan tras seis años de crisis, las peores perspectivas que se ofrecían se han ido cumpliendo, y a día de hoy, aquellos datos que nos presentaban una economía fuerte, unos sólidos cimientos en la actividad de la provincia, han ido registrando curvas descendentes, y lo que es peor que convergen –aún partiendo desde mejores posiciones- con los que se registran en el resto del país.

Haciendo un repaso rápido de aquellas fortalezas y oportunidades, hay que recordar algunas que hemos ido perdiendo, como aquel pujante sector de construcción, o las ventajas que se difuminan en la incertidumbre en torno a la central nuclear de Garoña, así como su número de trabajadores; teníamos un pujante sector industrial y un creciente sector de servicios, además de un competitivo y sector financiero determinado por tres entidades financieras locales de las que solo queda una, y en este sentido, nos van a permitir romper una lanza a nuestro favor.

Hace ya casi seis años, cuando iniciábamos este camino, Caja Rural Burgos se presentaba como una entidad sólida y solvente, excedentaria de liquidez, sobria, y prudente. De un tamaño pequeño y con grandes competidores en la plaza que siempre nos han exigido hacer un poco más. En el capítulo noveno de este boletín semestral, y ya desde la óptica de la única entidad local que presta servicios financieros en Burgos, el tiempo y la crisis han bendecido los atributos y las formas de hacer de aquella Entidad, que tampoco ha sido inmune a la recesión, pero que ha sabido, y parece estar sabiendo sortear los zarpazos de este largo periodo. Hemos cambiado sí, creciendo para mejorar, para adaptarnos a las necesidades de las personas, las empresas, y las explotaciones agrarias que son en sí mismos la riqueza de nuestro entorno, que además la generan si se les permite y se les ayuda.

Desde esta Entidad que ahora sigue siendo Caja Rural, rebautizada como Cajaviva, en la que los rostros son los mismos, y también las formas de hacer, cercanas, individualizadas y adaptadas a las necesidades de cada cliente. Como cooperativa seguimos ofreciendo servicios financieros de calidad a precios razonables, y deseamos poder hacerlo en un mercado dinámico y competitivo, como el que queremos contribuir a reconstruir. Está en la mano de todos y desde Cajaviva, y su Fundación Caja Rural Burgos, seguimos aportando lo que sabemos hacer y lo que podemos hacer: para empezar, este documento que, lamentando no poder ser más optimista por objetivo, realista y basado en el buen hacer de los científicos de la UBU que lo elabora, es ya para muchos, una herramienta que permite una toma de decisiones documentada. Ese es el objetivo de este Boletín.





## 1.1.- ECONOMÍA INTERNACIONAL

Tras la desaceleración de 2012, el ritmo de crecimiento mundial ha comenzado a repuntar en el primer trimestre de 2013, dando lugar a una mejora en las proyecciones de crecimiento de corto plazo. Entre los principales factores que han contribuido a esta mejora de la actividad económica mundial destacan las medidas de política adoptadas para evitar tanto la ruptura en la zona del euro como el abismo fiscal en Estados Unidos, y las medidas expansivas puestas en práctica en Japón. El mayor dinamismo en las economías emergentes y en desarrollo ha venido de la mano de la demanda interna favorecida por una relajación de las políticas macroeconómicas. Asimismo, la reducción de las tensiones en los mercados financieros internacionales –en especial, la bajada de los diferenciales de la deuda soberana– ha contribuido a mejorar la situación de la economía mundial. No obstante, el crédito bancario continúa sin llegar a las familias y empresas en numerosas economías avanzadas y se considera urgente su revitalización para apuntalar el crecimiento.

Los efectos de la crisis económica mundial siguen reflejados en una elevada tasa de desempleo, aunque persisten las diferencias entre regiones y países. La tasa de desempleo media en las economías avanzadas –situada en el 8,2% de la población activa para 2013– se eleva por encima del 25% en economías como España y Grecia (véase la tabla 3.1). El desempleo de larga duración y el desempleo juvenil están alcanzando cifras dramáticas y exige la aplicación de nuevas reformas estructurales que fomenten el crecimiento y medidas específicas para facilitar la reinserción laboral y frenar los aumentos de la pobreza y de la desigualdad.

Por lo que se refiere a la evolución del nivel de precios, la tasa de inflación ha disminuido en 2012 en las economías avanzadas debido a la debilidad de la demanda y se ha mantenido bajo control en las economías emergentes y en desarrollo gracias a la desaceleración económica y a la reducción del precio de los alimentos y de la energía. Las expectativas de inflación se mantienen firmemente ancladas lo que aleja el temor a una elevada tasa de inflación y permite continuar con la política monetaria acomodaticia. En lo que respecta a la política fiscal, existe un intenso debate sobre el ritmo del ajuste, considerando que éste debe continuar pero a un ritmo sostenible con la recuperación económica.

La desaceleración del crecimiento y la incertidumbre han contagiado de forma significativa al comercio mundial en 2012. En este ámbito, se percibe una reducción de los desequilibrios en cuenta corriente apoyada por una caída de la demanda en los países con déficit externos y por el ajuste de los tipos de cambio. Para continuar la reducción de los desequilibrios mundiales será necesario promover la demanda interna en los países con superávit como China y Alemania e impulsar el ahorro interno en países con déficit como Estados Unidos.

Las últimas proyecciones apuntan a una consolidación de la recuperación de la economía mundial iniciada este año, pero todavía a un ritmo lento y con una creciente heterogeneidad. Ya no se espera una recuperación a dos velocidades, sino a tres velocidades: las economías emergentes y en desarrollo, en la primera; Estados Unidos y algunos países nórdicos, en la segunda; y la eurozona y Japón, en la tercera. La eurozona seguirá siendo la principal fuente de preocupación de la economía mundial debido a sus malas perspectivas económicas.

Se estima que el crecimiento económico mundial se sitúe en el 3,3% este año (apenas una décima más que el año pasado) y se eleve hasta el 4% el próximo año (véase la tabla 3.2). Las economías emergentes y en desarrollo continuarán liderando este crecimiento con un PIB que se incrementará hasta el 5,3% en 2013 y el 5,7% en 2014. Entre las principales economías emergentes, se espera que China avance un 8% en 2013 y un 8,2% en 2014, e India y Brasil lo hagan a un menor ritmo en el mismo periodo (5,7% y 6,2% en India, y 3% y 4% en Brasil).

En contraste, las economías avanzadas crecerán a una menor velocidad (1,2% en 2013 y 2,2% en 2014) y algunas de ellas, como la eurozona, experimentarán una contracción este año, lo que consolidará la brecha entre las dos velocidades pronosticadas en la recuperación de estas economías. Mientras Estados Unidos

---

*Tras la desaceleración de 2012, el ritmo de crecimiento mundial ha comenzado a repuntar en el primer trimestre de 2013.*

---

*Entre los principales factores que han contribuido a esta mejora de la actividad económica mundial destacan las medidas de política adoptadas para evitar tanto la ruptura en la zona del euro como el abismo fiscal en Estados Unidos, y las medidas expansivas puestas en práctica en Japón.*

---

*Los efectos de la crisis económica mundial siguen reflejados en una elevada tasa de desempleo, aunque persisten las diferencias entre regiones y países. La tasa de desempleo media en las economías avanzadas –situada en el 8,2% de la población activa para 2013– se eleva por encima del 25% en economías como España y Grecia.*

---

*La tasa de inflación ha disminuido en 2012 en las economías avanzadas debido a la debilidad de la demanda y se ha mantenido bajo control en las economías emergentes y en desarrollo gracias a la desaceleración económica y a la reducción del precio de los alimentos y de la energía. Las expectativas de inflación se mantienen firmemente ancladas.*

---

*La desaceleración del crecimiento y la incertidumbre han contagiado de forma significativa al comercio mundial en 2012.*

---

*Las últimas proyecciones apuntan a una consolidación de la recuperación de la economía mundial iniciada este año, pero todavía a un ritmo lento y con una creciente heterogeneidad. Ya no se espera una recuperación a dos velocidades, sino a tres velocidades: las economías emergentes y en desarrollo, en la primera; Estados Unidos y algunos países nórdicos, en la segunda; y la eurozona y Japón, en la tercera.*

---

*Se estima que el crecimiento económico mundial se sitúe en el 3,3% este año (apenas una décima más que el año pasado) y se eleve hasta el 4% el próximo. Las economías emergentes y en desarrollo continuarán liderando este crecimiento con un PIB que se incrementará hasta el 5,3% en 2013 y el 5,7% en 2014.*

---

*En contraste, las economías avanzadas crecerán a una menor velocidad (1,2% en 2013 y 2,2% en 2014) y algunas de ellas, como la eurozona, experimentarán una contracción este año. La crisis se extenderá hasta las economías centrales de la eurozona, esto es, hasta los motores del crecimiento europeo.*

*Las tensiones e incertidumbres para la economía mundial se han aminorado pero los riesgos no han desaparecido. La atención estará especialmente centrada en la eurozona, ya que constituye el principal freno al crecimiento global. Su evolución vendrá delimitada por los avances en la aplicación de los acuerdos de unión bancaria y en la culminación del saneamiento del sistema bancario.*

*En Estados Unidos y Japón, la credibilidad de los planes de consolidación fiscal a medio plazo permanecerá como uno de los principales condicionantes. En las economías emergentes y en desarrollo, la gestión de los flujos de capitales se mantendrá como uno de los principales desafíos.*

*Se prevé que se continúe con los estímulos extraordinarios aplicados desde el inicio de la Gran Recesión. Sin embargo, se espera que simultáneamente se genere un reciente debate sobre cómo acometer una gradual retirada de dichos estímulos, especialmente los de naturaleza monetaria debido a los riesgos que están generando.*

*Otro creciente riesgo que entrañan estos estímulos es su uso para incidir singularmente sobre el tipo de cambio, de tal modo que éste se convierta –mediante depreciaciones competitivas– en un instrumento para la reactivación de la economía. El peligro de este tipo de actuaciones es que pueden alimentar una guerra de divisas.*

*Este tema ha sido uno de los puntos clave de la agenda de las reuniones de los ministros de finanzas y gobernadores de los bancos centrales de los países del G-20. La capacidad de este Grupo para impulsar la cooperación económica seguirá siendo esencial para asentar la recuperación económica en los próximos meses.*

tendrá una tasa de crecimiento del 1,9% en 2013 y del 3% en 2014, la eurozona sufrirá un decrecimiento del 0,3% en 2013 y se beneficiará de un crecimiento de tan sólo el 1,1% en 2014. Lo más peligroso de las proyecciones es que se pronostica que la crisis se extenderá hasta las economías centrales de la eurozona, esto es, hasta los motores del crecimiento europeo: Alemania crecerá tan sólo el 0,6% este año y el 1,5% el próximo, en tanto que Francia entrará en recesión con un retroceso del 0,1% este año, del que se recuperará el próximo año con una expansión del 0,9%. En cuanto a Japón, las tasas de crecimiento serán positivas (1,6% en 2013 y 1,4% en 2014), pero las debilidades inherentes a su inmensa deuda pública la sitúan en la tercera velocidad de la recuperación económica mundial.

En general, las tensiones e incertidumbres para la economía mundial indicadas en el anterior Boletín de Coyuntura Económica se han aminorado pero los riesgos no han desaparecido y por lo tanto, seguirán condicionando la recuperación económica en los próximos meses. La atención estará especialmente centrada en la eurozona, ya que constituye el principal freno al crecimiento global. Su evolución vendrá delimitada entre otros factores, por los avances en la aplicación de los acuerdos de unión bancaria y en la culminación del saneamiento del sistema bancario, elementos esenciales para favorecer el flujo de crédito hacia el sector privado e incidir así, en la economía real y en su capacidad para generar crecimiento y empleo. En el caso de otras economías avanzadas, como Estados Unidos y Japón, la credibilidad de los planes de consolidación fiscal a medio plazo permanecerá como uno de los principales condicionantes de su recuperación económica. Por último, en el caso de las economías emergentes y en desarrollo, la gestión de los flujos de capitales se mantendrá como uno de los principales desafíos, ya que de ella dependerá la reducción de la potencial volatilidad de dicho flujos cuando éstos puedan amenazar su estabilidad macroeconómica o financiera.

Se prevé que se continúe con los estímulos extraordinarios aplicados desde el inicio de la Gran Recesión para apuntalar la frágil recuperación de la economía mundial. Sin embargo, se espera que simultáneamente en las economías avanzadas se genere un creciente debate sobre cómo acometer una gradual retirada de dichos estímulos, especialmente los de naturaleza monetaria. Este debate se está haciendo cada vez más presente debido a los riesgos que están generando dichos estímulos. En algunos casos, esos riesgos los están asumiendo directamente los propios bancos centrales de las economías avanzadas al incrementar sus balances con la deuda soberana que han comprado. En otros casos, los riesgos están tomando la forma de burbujas de activos en las economías emergentes, alimentadas por la afluencia de capitales en busca de mejores rentabilidades ante los bajos tipos de interés de las economías avanzadas.

Otro creciente riesgo que entrañan estos estímulos es su uso para incidir singularmente sobre el tipo de cambio, de tal modo que éste se convierta –mediante depreciaciones competitivas– en un instrumento para la reactivación de la economía. El peligro de este tipo de actuaciones es que pueden alimentar una guerra de divisas, que acabe desembocando en una guerra comercial y lastre la recuperación de la economía mundial. La última intervención de estas características ha venido protagonizada por el banco central de Japón, que con su agresiva política monetaria destinada a impulsar las exportaciones y frenar la deflación, ha provocado la depreciación del yen frente al resto de monedas.

Este nuevo episodio de la incipiente guerra de divisas ha vuelto a cuestionar el alcance de la coordinación macroeconómica del G-20. De hecho, este tema ha sido uno de los puntos clave de la agenda de las reuniones de los ministros de finanzas y gobernadores de los bancos centrales de los países del G-20 celebradas en Moscú (febrero) y en Washington (abril). La capacidad de este Grupo para impulsar la cooperación económica seguirá siendo esencial para asentar la recuperación económica en los próximos meses. La cumbre del G-20, que se celebrará en septiembre en San Petersburgo, será un termómetro del grado de cooperación existente, no sólo en el tema de las depreciaciones competitivas, sino también en otros temas como las estrategias de reducción del déficit público y la deuda soberana, la corrección de los desequilibrios económicos mundiales y el freno a la evasión fiscal de las empresas multinacionales.

## 1.2.- ECONOMÍA ESPAÑOLA

Una buena radiografía de la economía española en junio de 2013 la ofrece la declaración institucional de la CE y el BCE tras la conclusión del tercer examen del programa de asistencia financiera a España, algunas fortalezas de este examen son que los mercados financieros españoles han seguido estabilizándose y los rendimientos de la deuda soberana han disminuido, en un contexto de menor volatilidad.

También señalan que la solvencia de las entidades financieras españolas se ha visto reforzada por la recapitalización de parte del sector bancario y la transferencia de activos a la SAREB.

Por el lado de las debilidades apuntan la necesidad de desapalancamiento del sector no financiero español, el ajuste del mercado inmobiliario, la difícil situación económica y presupuestaria, el elevado desempleo, la contracción de la actividad económica, la elevada deuda privada y el rápido crecimiento de la deuda pública.

En sus propuestas sostienen que España ha de seguir avanzando en la corrección de las finanzas públicas y acelerando las reformas en los mercados de productos y factores.

En el actual escenario de austeridad, condicionado por el deterioro de las finanzas públicas, la economía española acumula, al final del primer trimestre de 2013, siete trimestres consecutivos de contracción de la actividad económica.

Por un lado la economía española ha continuado contrayéndose en el semestre objeto de estudio, aunque en el primer trimestre de 2013 lo hace con menor intensidad que en el trimestre precedente. La contracción del PIB a lo largo de este período está determinada por la evolución de la demanda interna. Para 2013 algunas estimaciones (OCDE o FMI) prevén que el PIB se contraiga por encima del 1,5%.

Al estudiar el comportamiento de la evolución de los **precios**, la economía cerró 2012 con una inflación del 2,9%, pero en los cinco primeros meses de 2013 se ha reducido hasta el 1,7% en mayo.

La inflación subyacente era en diciembre de 2012 el 2,1%, y en mayo de 2013 el 2%.

En el análisis del **mercado de trabajo**, según la EPA, se observa que en el período objeto de estudio (cuarto trimestre de 2012 y primer trimestre de 2013) la ocupación ha descendido en 685.600 personas. En este período el número de parados aumentó en 424.700 personas, y se sitúa, en el primer trimestre de 2013 en 6.200.700 personas, la tasa de paro alcanza el 27,16% de la población activa.

El **sector exterior**, analizado a través de la balanza de pagos, nos muestra que el déficit acumulado en 2012 de la balanza por cuenta corriente se ha contraído notablemente en relación a los niveles alcanzados en 2011. En 2013 se prevé que la cuenta corriente presente un superávit y que la economía española tenga capacidad de financiación. La corrección del déficit por cuenta corriente es uno de los hechos más positivos de nuestra historia económica reciente.

En la senda de la consolidación fiscal el **déficit público** en 2012 se sitúa en el 7% del PIB, la CE amplía en dos años más el plazo para reducir el déficit por debajo del 3% del PIB.

Por el contrario el ratio **deuda pública/PIB**, ha empeorado rápidamente hasta alcanzar el 85,4 % en 2012. Para 2013 se prevé que esté próximo al 95%.

En el estudio del **sector monetario y financiero** seguimos observando con preocupación la contracción del crédito, esta falta de crédito está afectando negativamente al impulso de la actividad económica y a la creación de empleo.

En el ámbito de la política monetaria, el Consejo de Gobierno del BCE ha acordado en mayo reducir el tipo de interés de las operaciones principales de financiación hasta el 0,50%, situándose en el nivel más bajo de toda la historia del euro.

El análisis de las previsiones de la economía española, que para el bienio 2013-2014 han formulado distintas instituciones, nos permiten extraer las siguientes conclusiones:

**1.-** Para 2013, las previsiones analizadas en la tabla 4.3 sitúan la contracción del PIB entre el 1,3% de la previsión más optimista del Gobierno y el 1,7% de la previsión más pesimista de la OCDE. La causa principal de estas estimaciones reside en que se prevé que la demanda nacional va a seguir contrayéndose a buen ritmo.

Para 2014 se prevé que la economía española saldrá de la recesión y presentará tasas de crecimiento entre 0,4% y 0,9%. Aunque de acuerdo con lo observado a lo largo de la presente crisis económica estas previsiones han de utilizarse con extrema cautela.

**2.-** El principal fallo del mercado de la economía española en el bienio 2013-2014 seguirá siendo el desempleo, una característica común a las distintas previsiones es

---

*Otro creciente riesgo que entrañan estos estímulos es su uso para incidir singularmente sobre el tipo de cambio, de tal modo que éste se convierta - mediante depreciaciones competitivas- en un instrumento para la reactivación de la economía. El peligro de este tipo de actuaciones es que pueden alimentar una guerra de divisas.*

---

---

*Al finalizar el primer trimestre de 2013 la economía española encadena siete trimestres consecutivos de contracción de la actividad económica.*

---

*La principal causa de contracción del PIB sigue siendo la debilidad de la demanda interna.*

---

---

*En el primer trimestre de 2013 la economía española supera la barrera psicológica de 6 millones de parados.*

---

*Se prevé que la balanza por cuenta corriente presente un superávit en 2013, de hecho la balanza comercial ya presenta un superávit en el mes de marzo.*

---

---

*Fuerte crecimiento de la deuda pública en 2012.*

---

*En el semestre objeto de estudio seguimos observando una contracción del crédito.*

---

*Política monetaria expansiva: el tipo de interés de la UEM en mínimos históricos.*

---

---

*Según las previsiones analizadas la economía española seguirá contrayéndose en 2013, en niveles próximos al 1,5%. Para 2014 se espera una ligera recuperación de la actividad económica.*

---

*Se prevé que el principal fallo del mercado de la economía española en el bienio 2013-2014 siga siendo el desempleo.*

---

que la economía española cerrará 2013 con una tasa de paro EPA próxima al 27%, para 2014 la mayoría de las previsiones muestran un ligero descenso de la tasa de paro, que se situará en niveles próximos al 26,5%.

**3.-** Las previsiones de inflación muestran que en el bienio 2013-2014 se cumplirá el objetivo de estabilidad de precios, dado que la inflación se mantendrá en niveles inferiores al 2%.

**4.-** El objetivo prioritario sigue siendo la corrección del déficit público, las previsiones analizadas para 2013 (a excepción de FUNCAS) sitúan el déficit público en niveles próximos al 6,5% del PIB. Para 2014 las previsiones son muy dispares.

El deterioro de las finanzas públicas se seguirá produciendo especialmente por el fuerte aumento de la deuda pública, con niveles por encima del 90% del PIB en 2013 y próximo al 100% en 2014.

**5.-** El sector exterior seguirá evolucionando favorablemente, y las distintas instituciones prevén que la economía española tendrá capacidad de financiación en 2013 y en 2014.

---

*Fuerte escalada de la deuda pública.*

---

*Las distintas previsiones estiman que España tendrá capacidad de financiación en 2013 y 2014.*

---

*Los indicadores de producción y demanda muestran indicios de que la economía castellano-leonesa está en una fase de recesión.*

## 1.3.- ECONOMÍA CASTELLANO-LEONESA

En términos generales, los indicadores coyunturales muestran indicios de deterioro de la situación económica.

El PIB registró una tasa de crecimiento negativa en los dos últimos trimestres de 2012 y en el primer trimestre de 2013. La contribución de la demanda interna al PIB sigue siendo negativa, al contrario de lo que sucede con la aportación del sector exterior al PIB, positiva en dichos trimestres.

En lo que respecta al consumo, siguieron poniéndose de manifiesto signos de debilidad como la caída en el IPI de bienes de consumo, en la importación de bienes de consumo, en la matriculación de turismos, en el índice de ventas en grandes superficies y en el índice de comercio al por menor.

Los indicadores de inversión mostraron un mal comportamiento. Una prueba de ello es el descenso en el IPI de bienes de equipo, en la importación de bienes de equipo y en las matriculaciones de vehículos industriales. El descenso de la formación bruta de capital fijo es el resultado del comportamiento de la inversión en bienes de equipo y, sobre todo, de la inversión en construcción, cuyas tasas de variación interanual en los dos últimos trimestres de 2012 y en el primer trimestre de 2013 fueron del -4,9%, -4,1% y -5,1% en el primer caso y del -8,8%, -8,9% y -9,2%, en el segundo caso, respectivamente.

El saldo comercial de Castilla y León arrojó valores positivos, lo que propició un superávit comercial en los dos últimos trimestres de 2012 y en el primer trimestre de 2013.

La tasa de variación interanual del PIB fue negativa en todos los sectores productivos en los dos últimos trimestres de 2012, un hecho que tuvo continuidad en el primer trimestre de 2013 (salvo en el sector agrario).

La cifras de algunos indicadores de la construcción como el número de visados de dirección de obra, la licitación oficial de obra pública y las certificaciones fin de obra, que registran notables caídas (con alguna excepción puntual) explican la contribución negativa de la construcción al PIB castellano-leonés.

Por otra parte, las actividades terciarias vinculadas al sector turístico experimentaron un cierto deterioro en los dos últimos trimestres de 2012, que contrasta con el comportamiento exhibido en el primer trimestre de 2013, tal y como refleja el aumento de algunas variables como el número de turistas totales que llegan a la región y el número de turistas extranjeros.

En lo que respecta al comportamiento del empleo en el mercado de trabajo castellano-leonés, en el cuarto trimestre de 2012, cae la ocupación en la industria y los servicios y aumenta en la agricultura y en la construcción. Por su parte, en el primer trimestre de 2013 el único sector que crea empleo es la agricultura. Así, persiste el problema del desempleo, alcanzando la tasa de paro EPA en dichos trimestres valores de superior magnitud a los alcanzados en 2012. Asimismo, el paro registrado siguió creciendo en ambos trimestres.

---

*En los dos últimos trimestres de 2012 la tasa de variación interanual del PIB fue negativa en todos los sectores productivos.*

---

*La tasa de paro sigue en niveles elevados, habiéndose destruido empleo en la industria, construcción y servicios en el primer trimestre de 2013.*

Una moderación en el crecimiento de los precios es uno de los rasgos destacados de la evolución de la economía castellano-leonesa. Los grupos que más contribuyen a dicho crecimiento son bebidas alcohólicas y tabaco, medicina y enseñanza.

En el ámbito financiero, la evolución viene determinada por un hecho relevante: la política del Banco Central Europeo de reducir el tipo de interés oficial en la zona euro en 0.25 puntos, que contribuye al suave descenso del Euribor. A nivel de Castilla y León, se aprecia una reducción en los créditos del sistema bancario. Dentro de los créditos, la contratación de hipotecas sigue registrando un notable descenso. Por otra parte, se observó una reducción en los depósitos del sistema bancario en los dos últimos trimestres de 2012.

Por lo que respecta al Índice de Confianza de los Consumidores castellano-leoneses se detecta una disminución en el cuarto trimestre de 2012 (51,3), que contrasta con la recuperación experimentada en el primer trimestre de 2013 (62,3). Por su parte, tanto el indicador de situación actual como el indicador de expectativas empeoraron en el cuarto trimestre de 2012 (28,7 y 73,8, respectivamente), aunque se reduce el pesimismo en el primer trimestre de 2013 (33,8 y 90,8, respectivamente).

En los próximos meses las previsiones para la economía castellano-leonesa apuntan a la recesión, albergando pocas esperanzas de que aparezcan síntomas de mejora de la situación económica.

El peor comportamiento del PIB regional puede venir dado, desde el lado de la demanda, por una caída de la demanda interna, resultado del comportamiento del gasto en consumo final que sigue sin despegar y de un deterioro de la formación bruta del capital fijo, especialmente en el ámbito de la construcción. Desde la perspectiva de los hogares, el consumo tendrá que seguir lidiando con los bajos niveles de confianza y los elevados niveles de desempleo. Desde el punto de vista de la inversión, no es probable que aparezcan síntomas de recuperación de la inversión empresarial y se prevé que la inversión residencial se siga viendo afectada por una coyuntura económica nada favorable.

Tras la intervención del Banco Central Europeo, reduciendo el tipo de interés oficial en la zona del euro, cabe esperar que el Euribor continúe en niveles bajos. Ello puede suponer un alivio para el endeudamiento financiero de las familias.

La falta de dinamismo de la demanda interna podría verse compensada parcialmente por un superávit comercial exterior, siempre y cuando haya una moderación en el ritmo de crecimiento de las importaciones y las exportaciones sigan el proceso de recuperación que se ha iniciado, en un contexto de cierta atonía de la demanda externa de nuestros principales socios comerciales.

En un escenario de recesión económica, como parece que va a ser el de los próximos meses, no cabe esperar ninguna mejora en las tasas de ocupación, por lo que la tasa de paro se mantendrá en niveles elevados. En lo que respecta a la inflación, el mantenimiento de precios del petróleo por encima de los 100 dólares y los altos tipos de gravamen de los impuestos indirectos pueden seguir provocando que el crecimiento del IPC encuentre resistencias en la senda de moderación iniciada en el primer trimestre de 2013.

## 1.4.- ECONOMÍA BURGALESA

### 1.4.1 RADIOGRAFÍA COMPARATIVA Y CONCLUSIONES

Tras un análisis detallado de los datos, este equipo no puede hacer ninguna predicción sobre el desenlace de este larguísimo periodo de crisis. Haciendo nuestra la afirmación del Fondo Monetario Internacional que aseguraba recientemente que en este momento estamos en "terreno desconocido", y una incertidumbre acentuada por las constantes reformas (según los expertos, necesarias) del Gobierno, queda un escenario que dificulta tanto la planificación económica como cualquier intento de previsión.

El balance de las más recientes predicciones, aportadas por los organismos que consideramos más competentes en esta materia, sobre el comportamiento de la economía nacional, arroja unos resultados pesimistas. Todos ellos prevén una peor evolución en 2013 respecto a lo que anticipaban hace unos meses, coincidiendo en que el presente año será muy negativo para la economía nacional, con una caída importante del PIB y con tasas de desempleo desproporcionadas para tratarse de un país europeo desarrollado. Si bien, estos organismos también señalan al unísono

---

*El aumento del precio de los grupos de bebidas alcohólicas y tabaco, medicina y enseñanza impulsa el crecimiento del IPC.*

---

*La política monetaria del Banco Central Europeo propicia un suave descenso del Euribor.*

---

*En el primer trimestre de 2013, la confianza de los consumidores castellano-leoneses aumenta, reduciéndose su pesimismo tanto en lo que respecta a la situación actual, como a sus expectativas. un suave descenso del Euribor.*

---

*Las previsiones apuntan a la persistencia de una fase de recesión económica.*

que en 2014 se producirá un punto de inflexión, pero con serias dudas sobre el momento en que se iniciará la verdadera recuperación.

Pese al relativo optimismo que se manifiesta desde distintos ámbitos y especialmente de los responsables gubernamentales, este equipo no encuentra síntomas claros que puedan hacer pensar en un punto de inflexión en la evolución de la economía nacional. Sí es cierto que algunas magnitudes económicas en los primeros meses de 2013 están evolucionando de forma más positiva que lo hicieron en 2012, pero no hay que olvidar que el pasado ha sido el peor año para la economía española tras el año 2009. Nuestra previsión, como después nos confirma el indicador CRISEBU es de estancamiento en el PIB y en este escenario es muy difícil que se cree empleo.

Como hemos señalado en los recientes boletines de coyuntura de Burgos, su economía, está integrada, irremisiblemente, en la misma realidad. Las fortalezas y oportunidades de la economía burgalesa que vislumbrábamos y destacábamos en los primeros años de la actual crisis no han resistido el paso del tiempo. Y, si bien es cierto que hubo una ralentización en la velocidad de deterioro de la situación económica en nuestra provincia, a día de hoy se puede decir que Burgos se ha situado a los niveles nacionales y autonómicos, sufriendo con la misma intensidad los “zarpazos” de la crisis, con idénticos riesgos e incertidumbre sobre cómo y cuándo recuperar la senda del crecimiento.

No obstante, la economía burgalesa sigue teniendo una identidad propia que puede ponerse claramente de manifiesto al analizar detalladamente los distintos indicadores por sectores, que conforman su estructura coyuntural:

- **La evolución de la población** en la provincia de Burgos es muy negativa pues se intensifica la pérdida de la población, se acentúan los desequilibrios poblacionales básicos (crecimiento vegetativo negativo, emigración interior y exterior,...) y se incrementan los desequilibrios territoriales dentro de la provincia. Este es el problema económico de fondo más grave de la economía burgalesa, pues sin población no hay ni oferta ni demanda económica. Por ahora, este fenómeno es exclusivo de la provincia, pues la capital y su alfoz incrementan su población, pero en una visión a más largo plazo también se verá afectada por dos razones. Primero, parte del incremento en la capital es inmigración de personas que anteriormente residían en la provincia, que algún día dejarán de emigrar porque no habrá población. Segundo, parte de los activos de la capital están sostenidos por la actividad en la provincia que dejarán de tener función según la población de la provincia que desaparezca.
- **Sectores agrario y ganadero.** Tras unos años de gran incertidumbre en los mercados agrarios, los dos últimos años se pueden considerar de relativa estabilidad. Estabilidad que ha dado mucha confianza y seguridad al sector, apoyados además en la concurrencia de dos circunstancias favorables. La primera es que los precios de los productos agrarios, en general, se han movido en franjas altas y relativamente estables. La segunda es que su evolución está siendo la excepción en una coyuntura económica muy convulsa.

Otro aspecto positivo destacable viene de la mano del subsector ganadero, que parece ver la luz al final del largo túnel por el que está atravesando en los últimos años, para varias de sus especies. Mejora derivada principalmente de la recuperación de los precios de venta de sus productos. Es deseable que esta situación se consolide y estabilice para que el sector ganadero se impulse de nuevo. Aunque hay que ser muy cauteloso, la situación de partida es muy mala por el importante incremento de costes, la desconfianza en el sector y en los mercados, las inversiones necesarias son cuantiosas y, en muchos casos su periodo de maduración y capacidad de ajuste a la demanda de mercado excesivamente largo para que el sector pueda recuperarse.

En otro orden de cosas, y a pesar de todos los datos positivos comentados, el sector agrario sigue con su continua pérdida de empleo de forma muy significativa, poniendo de manifiesto el profundo y prolongado proceso de reestructuración que está viviendo el campo, que año tras año va perdiendo efectivos, sobre todo vía jubilación y sin que nuevos jóvenes asuman el relevo en las explotaciones agrarias. El proceso es difícilmente reversible, y menos en nuestra provincia, con explotaciones de extensivo, por las dificultades de acceder a una base suficiente de terreno para hacer rentable una explotación agraria y por las importantes inversiones que exige. Este proceso, además, está favoreciendo el redimensionamiento continuo de las explotaciones agrarias.

- **Sector financiero.** Desde que se inició la publicación en 2008 de este informe de coyuntura, el sector financiero local se ha transformado hasta estar prácti-

camente irreconocible. Entonces se destacaba como uno de los puntos fuertes de la economía burgalesa: La fortaleza y dinamismo del sector financiero local, caracterizado por la existencia de tres entidades locales que la convertían en una de las plazas financieras más competitivas en el panorama nacional y que habían sido determinantes en la promoción financiera del pujante tejido empresarial local. Hoy el panorama ha cambiado de forma muy significativa, las dos Cajas de Ahorro, que dominaban el mercado local, han desaparecido absorbidas en entidades financieras de mayor tamaño, y desubicando de la capital burgalesa los órganos de decisión de las mismas, quedando apenas transformadas en redes comerciales de las entidades en que se han integrado. Solamente Caja Rural de Burgos, que ha vivido un proceso distinto de fusión con las también cooperativas de crédito, cajas rurales de Segovia, Fuentepelayo y Castellans, mantiene sus principales órganos de dirección en Burgos y una dinámica operativa similar, aunque con una nueva denominación comercial Cajaviva, Caja Rural.

Concluido este proceso inicial de reestructuración financiera, y dadas la características de nuestra provincia es previsible una segunda fase de reorganización de la red comercial de las antiguas cajas de ahorro, que afectará especialmente a la provincia y a su amplia red de oficinas bancarias y que puede suponer un duro golpe a los servicios financieros que estas entidades están prestando en el mundo rural, con repercusiones en el empleo.

En este contexto, señalar, por un lado, que el crédito ha acelerado su trayectoria negativa retrayéndose a niveles de 2006, especialmente en los últimos trimestres llegando en Burgos a una disminución en tasa interanual del -20%. Son tres años consecutivos de contracción de crédito, con el agravante de que se va acelerando trimestre tras trimestre y es mucho más acusada en Burgos que en los ámbitos regional o nacional. Aunque no disponemos de datos, parte de la cartera inmobiliaria de la antigua Caja Burgos y los créditos asociados a los mismos se ha transferido a Servihabitat, la empresa de gestión inmobiliaria de la Caixa. En el primer trimestre de 2013 se explica en gran medida por la transferencia de activos y créditos al SAREB (banco malo) por parte de la antigua Caja Círculo en dos tercios del descenso interanual.

En cualquier caso, la evolución del crédito es muy negativa y no permite augurar un cambio en la actual coyuntura económica, sino todo lo contrario, pues la evolución del crédito no deja de ser un buen indicador anticipado de la evolución de la inversión y el consumo, especialmente de bienes duraderos, y por tanto, de la actividad económica futura. Sin duda, la situación es consecuencia de varios factores entre los que se encuentra el fuerte proceso de desendeudamiento de las economías productivas y familiares, el endurecimiento de las condiciones de acceso al crédito por la adversa coyuntura económica, los problemas de liquidez de algunas entidades financieras, una menor presión comercial y la falta de demanda solvente.

Por otro lado, la evolución de los depósitos sigue la tónica descendente de periodos anteriores, aunque con valores menores que los créditos y con un comportamiento más irregular. Estos datos redundan en la paralización de la actividad económica, la disminución de velocidad de circulación del dinero y en el desendeudamiento progresivo de la economía provincial. Datos que aunque difieren de los datos regionales y nacionales en los últimos trimestres, tienden a converger al acumularse los periodos. No obstante, se mantiene un significativo mayor volumen de depósitos en Burgos por habitante que a nivel regional y nacional.

- **Sector industrial.** El número de sociedades mercantiles creadas en la provincia de Burgos disminuyó en 2012, sin embargo, 2013 ha comenzado con un cambio de tendencia, con incrementos en este indicador en los cuatro primeros meses. Por su parte, el ritmo de disolución de sociedades mercantiles en Burgos fue más intenso en 2012 que en Castilla y León y en España. Si bien durante los inicios del 2013 se han producido altibajos en los meses de enero y marzo de 2013 el número de disoluciones de empresas en Burgos ha sido inferior a los mismos meses del año 2012, mientras que en el mes de febrero se produjo un fuerte incremento en la disolución de empresas, similar a lo ocurrido en Castilla y León; mientras que España sigue presentado tasa de disolución negativas para los tres primeros meses.

Asimismo, destacar, como reflejo del mal comportamiento de la demanda interna, que en lo que va de año continúan los descensos en la matriculación de vehículos, tanto turismos como de carga.

Destacar la incertidumbre que se cierne sobre la continuidad de la Central Nuclear de Santa María de Garoña dada su importancia relativa en la producción energética provincial y en el empleo. La paralización supone la disminución

drástica de la producción energética provincial.

- **Sector de la construcción.** Se encuentra inmerso en un ciclo depresivo muy fuerte, iniciado a finales de 2008 y confirmado en los años siguientes manifestado en la importante y progresiva caída año a año del número de edificaciones residenciales -un 90% desde 2008 hasta finales de 2012-. Y de forma paralela el consumo de cemento ha descendido un 69% en este mismo período.

La depresión del sector de la construcción en la provincia de Burgos es tan importante que habría que retrotraerse a los años finales de los años 70 para observar volúmenes similares de producción de viviendas, de inversión pública y de consumo de cemento.

La actividad constructora y promotora residencial, que ha creado un importante valor añadido para la provincia de Burgos, continúa en un ciclo netamente recesivo pues el número de ventas de nuevas viviendas han descendido drásticamente en los cinco últimos años. Sin embargo aún se mantuvo en el 2012 la actividad comercial de viviendas usadas que superó en número de ventas a las viviendas de nueva construcción. Aunque este efecto no compensa la recesión mencionada pues la caída en las ventas totales en millones de euros fue superior al 53% en el pasado año.

- **Sector turístico.** El año 2012, para el conjunto del turismo de Burgos y provincia nos ha dejado con unos resultados más desfavorables que el año precedente, aunque con caídas inferiores a las observadas a nivel regional y nacional.

Nuevos elementos nos hacen pensar que el año 2013 podría terminar con datos mucho mejores; la designación de Burgos como capital española de la gastronomía, el mejor destino turístico de España reconocido por el New York Times y otros medios de reconocido prestigio internacional, pueden suponer un gran impulso de cara al exterior para nuestra capital y provincia. Los datos para el primer trimestre de 2013 confirman estas expectativas. Un 5,1% más de viajeros en conjunto en todo el sector, frente al 1,4% para Castilla y León y al -1,2% para España.

No obstante, este equipo de coyuntura considera que la provincia de Burgos puede mejorar su oferta turística y que se están desaprovechando recursos naturales, patrimoniales y culturales. Uno de los aspectos en el que Burgos debe trabajar es en el fomento del turismo a lo largo de todo el año para que turistas nacionales y extranjeros apuesten por la provincia de Burgos como destino turístico.

- **Sector exterior.** En el primer trimestre de 2013 se aprecia una disminución en el valor de las exportaciones de la provincia de Burgos respecto del mismo período del 2012. Un comportamiento diferente al registrado tanto en la Comunidad Autónoma como en el conjunto de España. Sin embargo, la tasa de cobertura se ha situado en los primeros meses del presente por encima de la de Castilla y León y de la de España, siendo también superior a la registrada en el 2012.

Los expertos consideran que el crecimiento de las exportaciones será moderado este año a consecuencia de la debilidad de la economía mundial, pero que el año próximo su comportamiento será más dinámico ya que se espera que las condiciones económicas internacionales sean más favorables. Se trata de una realidad, una de las "rutas" hacia la senda del crecimiento se encuentra fuera de nuestras fronteras. Y esta realidad a nivel nacional también lo es para la economía provincial. Teniendo en cuenta que son las exportaciones de materiales de construcción, piezas de automóviles, vino, textiles, maquinaria y software las que parecen estar en auge, hay que reconocer que el tejido empresarial burgalés tiene una fortaleza importante que debe aprovechar para no perder las oportunidades que esta "ruta" ofrece.

- **Sector servicios.** En su conjunto ha perdido empleo a una tasa interanual (mayo 2012 – mayo 2013) del -2,83%. Esta pérdida es muy significativa. Por una parte, consolida un cambio de tendencia iniciado en 2011, dado que en 2010 era el único sector donde se creaba empleo. Además, el porcentaje de destrucción de empleo es superior al observado en periodos anteriores y supone que en este último año se haya perdido en el sector más de la mitad de todos los puestos de trabajo eliminados en el mismo desde el inicio de la crisis económica, con lo que se aleja la economía de su objetivo básico en la coyuntura actual que es la creación de empleo.

La pérdida de empleo en tasa porcentual en Burgos es similar a la de Castilla y León y ligeramente peor que la del conjunto del estado. Si comparamos los datos



de los últimos cuatro años, Burgos ha perdido el -5,43% del empleo en el sector servicios, que siendo mucho menor que la media nacional del -7,40%. Es una diferencia significativa (en valor absoluto un 2% son más de 1.770 cotizantes en Burgos, y más de 240.000 en España) y refleja de la mayor resistencia del sector servicios a nivel local, pero es menor en términos relativo según pasa el tiempo y la coyuntura económica no cambia.

Destacar que algunas decisiones políticas tampoco ayudan al desarrollo de la actividad comercial, como es el caso del céntimo sanitario que ha provocado una drástica reducción en la venta de carburantes en la provincia, con la consecuente repercusión en el sector. La venta de carburante ha disminuido en un -27%.

### Creación de sociedades mercantiles. (Variación interanual en %).

2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013							
											Oct	Nov	Dic	Ene	Feb	Mar	Abr	
-10,9	26,6	3,3	9,7	5,1	-5,9	-23,6	-24,4	10,9	2,6	-12,3	-32,4	-8,7	-3,5	2,3	37,9	40,6	28,8	Burgos
2,2	8,6	4,9	3,7	18,5	3,8	-33,0	-21,4	4,2	-6,1	-5,1	3,6	-11,1	-14,4	38,2	-2,1	9,4	24,7	Castilla y León
3,7	7,9	5,8	6,1	7,2	-4,7	-27,8	-24,5	2,3	6,0	2,7	18,2	4,8	-5,0	11,3	5,5	-4,6	30,1	España

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

### Disolución de sociedades mercantiles. (Variación interanual en %).

2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013							
											Sep	Oct	Nov	Dic	Ene	Feb	Mar	
15,7	4,9	23,5	-25,7	19,2	66,6	-28,4	20,7	16,4	12,2	20,6	185,7	255,6	-42,4	21,1	-19,5	59,1	-15,4	Burgos
15,7	3,4	38,6	-27,7	27,7	40,3	-10,6	18,9	15,1	3,0	13,7	60,3	114,5	-1,9	3,4	0,0	53,9	-3,2	Castilla y León
11,7	3,0	26,7	-19,3	13,6	61,4	-9,9	7,2	6,1	6,8	14,2	82,2	94,2	68,0	25,1	-7,5	-6,4	-15,6	España

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

### Matriculación de Vehículos (Turismos). (Variación interanual en %).

2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013									
											Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Ene	Feb	Mar	Abr	
-7,5	9,2	7,9	-2,1	-5,1	-0,3	-28,2	5,5	-12,8	-29,1	-14,5	21,6	-40,2	-19,8	33,2	-24,7	-20,5	-13,3	-10,4	-9,2	Burgos
-10,2	7,1	11,0	0,7	-2,1	-0,2	-28,9	3,7	-14,6	-33,5	-15,6	7,6	-42,3	-27,1	-8,4	-18,2	-7,9	-17,3	-13,4	-6,9	Castilla y León
-6,0	6,0	10,8	1,4	-1,0	-1,6	-27,5	-18,1	2,3	-19,2	-12,1	4,3	-35,5	-20,8	-6,8	-22,2	-8,5	-8,9	-13,1	-1,5	España

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

### Indicador Sintético de Actividad. (Variación interanual en %).

2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013					
											Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	
2,1	1,7	3,5	5,3	5,9	2,7	-7,3	-16,4	-10,3	-11,0	-11,5	-11,6	-11,5	-11,7	-11,6	-11,5	Burgos
1,6	2,5	6,2	5,2	4,8	4,3	-7,4	-16,3	-6,6	-14,8	-12,1	-11,6	-11,2	-12,2	-12,1	-12,1	Castilla y León
1,3	2,6	7,0	6,4	6,2	2,4	-10,0	-22,5	-3,2	-10,8	-15,0	-12,9	-13,2	-14,3	-14,7	-15,0	España

Fuente: Caja España y elaboración propia.

## Indicador de confianza del consumidor.

	2009				2010				2011				2012				2013
	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TRIM
<b>Castilla y León</b>	<b>54,1</b>	<b>70,6</b>	<b>72,0</b>	<b>69,9</b>	<b>74,0</b>	<b>63,0</b>	<b>70,8</b>	<b>74,8</b>	<b>68,7</b>	<b>75,8</b>	<b>64,0</b>	<b>69,2</b>	<b>60,6</b>	<b>57,1</b>	<b>53,2</b>	<b>51,3</b>	<b>62,3</b>
Indicador de situación actual	33,6	43,6	46,4	44,1	45,7	41,0	48,4	42,4	41,8	49,8	41,0	42,7	36,6	32,9	30,2	28,7	33,8
Indicador de expectativas	74,7	97,5	97,6	95,7	102,2	85,0	93,3	86,6	95,6	101,9	87,0	95,6	84,7	81,2	76,3	73,8	90,8
<b>España</b>	<b>50,8</b>	<b>64,0</b>	<b>75,3</b>	<b>73,1</b>	<b>74,2</b>	<b>69,7</b>	<b>73,8</b>	<b>67,2</b>	<b>70,8</b>	<b>74,1</b>	<b>70,9</b>	<b>68,5</b>	<b>63,3</b>	<b>50,5</b>	<b>40,8</b>	<b>44,7</b>	<b>52,8</b>
Indicador de situación actual	27,9	35,0	48,5	44,5	45,1	44,4	52,0	44,1	46,6	50,2	47,10	40,4	39,8	31,2	26,6	28,5	34,4
Indicador de expectativas	73,8	93,0	102,1	101,6	103,2	95,0	95,5	90,3	94,9	98,1	94,80	96,7	86,8	69,8	54,9	60,9	71,2

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

## Tasa de Paro (%).

	2010				2011				2012				2013				
	2006	2007	2008	2009	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR
<b>Burgos</b>	<b>6,7</b>	<b>6,3</b>	<b>10,5</b>	<b>12,8</b>	<b>13,6</b>	<b>15,8</b>	<b>14,0</b>	<b>15,9</b>	<b>16,1</b>	<b>13,7</b>	<b>13,16</b>	<b>14,85</b>	<b>17,04</b>	<b>17,91</b>	<b>16,52</b>	<b>17,91</b>	<b>22,48</b>
Castilla y León	8,1	7,2	11,2	13,8	15,86	16,32	15,18	15,78	17,37	16,33	16,08	17,16	19,30	19,76	19,14	20,76	22,71
<b>España</b>	<b>8,5</b>	<b>8,3</b>	<b>13,9</b>	<b>18,01</b>	<b>20,05</b>	<b>20,09</b>	<b>19,79</b>	<b>20,33</b>	<b>21,29</b>	<b>20,89</b>	<b>21,52</b>	<b>22,85</b>	<b>24,44</b>	<b>24,63</b>	<b>25,02</b>	<b>26,02</b>	<b>27,16</b>

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

## Evolución en porcentajes de efectos de comercio impagados en cartera y en gestión de cobros, (según importe de los mismos).

	2012												2013					
	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	ENE	FEB	MAR
<b>Burgos</b>	<b>1,78</b>	<b>2,17</b>	<b>4,55</b>	<b>5,45</b>	<b>3,11</b>	<b>2,85</b>	<b>2,78</b>	<b>2,35</b>	<b>2,54</b>	<b>2,68</b>	<b>1,85</b>	<b>3,49</b>	<b>2,31</b>	<b>2,54</b>	<b>3,90</b>	<b>2,53</b>	<b>3,15</b>	<b>3,90</b>
Castilla y León	2,10	2,71	5,18	6,09	3,08	3,28	3,57	4,00	3,70	3,40	2,85	3,35	3,71	3,69	3,34	3,35	3,31	4,58
<b>España</b>	<b>2,41</b>	<b>2,80</b>	<b>5,43</b>	<b>5,33</b>	<b>3,81</b>	<b>3,38</b>	<b>3,69</b>	<b>4,06</b>	<b>3,86</b>	<b>3,37</b>	<b>3,17</b>	<b>3,29</b>	<b>3,66</b>	<b>3,40</b>	<b>3,69</b>	<b>3,46</b>	<b>3,15</b>	<b>3,82</b>

Fuente: INE y elaboración propia.

## Evolución de los depósitos bancarios en Burgos, Castilla y León y España. (Variaciones interanuales).

	2011				2012				2013								
	2000	2005	2006	2007	2008	2009	2010	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR				
<b>Burgos</b>	<b>10,63</b>	<b>-6,42</b>	<b>13,66</b>	<b>7,63</b>	<b>9,15</b>	<b>3,40</b>	<b>3,81</b>	<b>5,15</b>	<b>5,48</b>	<b>2,72</b>	<b>-1,76</b>	<b>-3,47</b>	<b>-5,45</b>	<b>-5,62</b>	<b>-2,83</b>	<b>-0,40</b>	<b>-</b>
Castilla y León	12,13	-2,02	12,22	11,47	11,65	1,18	2,15	7,63	8,41	6,42	-1,10	-5,98	-8,37	-9,37	-2,47	1,99	-
<b>España</b>	<b>12,70</b>	<b>9,65</b>	<b>18,55</b>	<b>12,27</b>	<b>9,10</b>	<b>0,11</b>	<b>0,30</b>	<b>3,18</b>	<b>1,87</b>	<b>-1,21</b>	<b>-3,87</b>	<b>-4,37</b>	<b>-6,15</b>	<b>-5,22</b>	<b>-0,73</b>	<b>2,33</b>	<b>-</b>

Fuente: Banco de España y elaboración propia.

### Evolución de los créditos bancarios en Burgos, Castilla y León y España. (Variaciones interanuales).

		2011				2012				2013							
2000	2005	2006	2007	2008	2009	2010	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	
18,49	22,16	19,61	13,75	7,07	0,25	-0,64	-1,03	-2,52	-3,33	-4,16	-4,63	-3,99	-8,01	-14,97	-20,43	-	Burgos
17,68	23,82	20,99	14,07	8,00	-2,17	-0,49	-0,87	-1,92	-1,69	-3,13	-4,04	-4,57	-6,27	-10,98	-15,26	-	Castilla y León
16,48	26,83	25,18	16,68	6,48	-0,27	1,04	0,54	-0,97	-2,09	-3,16	-3,35	-3,27	-4,15	-9,13	-10,67	-	España

Fuente: Banco de España y elaboración propia.

### Exportaciones e Importaciones. Enero-Marzo 2013.

Exportaciones (Miles de euros)	Exportaciones Variación interanual (%)	Importaciones (miles de euros)	Importaciones Variación interanual (%)	Saldo Comercial (miles de euros)	Saldo Comercial Variación interanual (%)	
729.495,04	-13,76	560.863,60	-20,65	168.631,44	21,24	Burgos
2.914.293,14	2,04	2.506.810,82	-10,33	407.482,33	573,25	Castilla y León
56.548.548,10	3,93	60.632.413,37	-6,87	-4.047.865,27	-62,03	España

Fuente: Ministerio de Economía y Competitividad y elaboración propia.

## CRISEBU- Caja Rural Indicador Sintético de la Economía Burgalesa

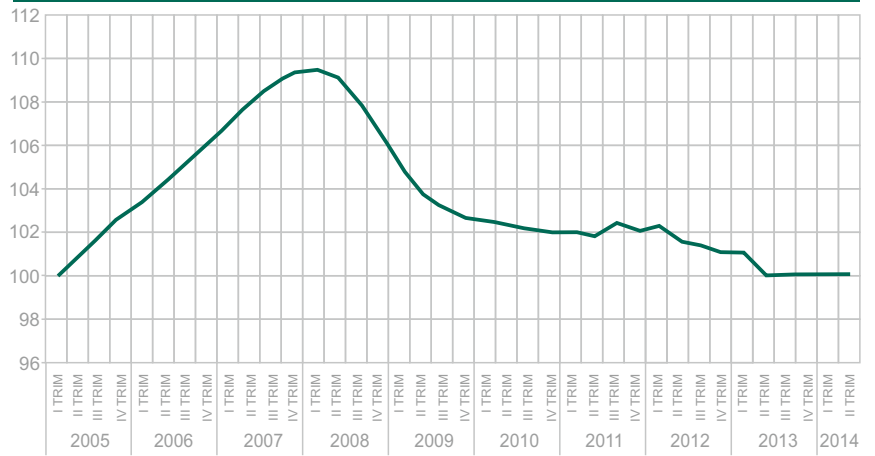
Como viene siendo habitual en los últimos boletines de coyuntura, el cierre al presente lo pone el "Caja Rural-Indicador Sintético de la Economía Burgalesa", CRISEBU. Para su elaboración hemos tenido en cuenta que, tanto en el ámbito nacional como en el caso de Castilla y León, se ha comprobado una estrecha relación en las evoluciones de las series correspondientes a afiliados a la Seguridad Social (AFIL) y al PIB. Se ha decidido basar la búsqueda del indicador sintético en esta relación, considerando la evolución del número de afiliados a la Seguridad Social un excelente termómetro (al menos, el mejor disponible) de la economía burgalesa.

En este contexto, y como puede apreciarse en el gráfico, el CRISEBU, que alcanza para los próximos trimestres un valor en torno a 0%, señala un estancamiento para el final del presente ejercicio económico. Y todo apunta a que el año 2014, al menos en sus comienzos, continuará la apatía económica, sin visos de recesión, pero tampoco de crecimiento económico.

En nuestro caso, dado que el CRISEBU utiliza como la variable explicada la afiliación a la seguridad social, este estancamiento estimado supone que no se va a crear empleo en los próximos trimestres, aunque prevemos que se mantendrá el empleo y no continuará el deterioro sufrido hasta ahora. Esta previsión se explica por el estancamiento del consumo interno y de la inversión privada. El gasto público y la inversión pública siguen contrayéndose, por lo que es muy difícil una reactivación económica. El sector exterior está disminuyendo el ritmo de crecimiento por la ralentización del crecimiento en los principales países emergentes y el retroceso del comercio internacional, a pesar de que la economía española sigue ganando competitividad y cuotas de mercado, pero no en volumen suficiente como para compensar el retroceso en el mercado nacional. La campaña turística se presenta favorable y en ella descansan las esperanzas de que pueda servir de espoleta para iniciar un punto de inflexión en la prolongada y profunda recesión que se ha vivido estos últimos años.

En cualquier caso, insistimos, por un lado, en que nuestras predicciones señalan que la economía no va a seguir cayendo, sin que atisbamos signos de recuperación. Por otro lado, insistimos en la cautela de estas predicciones y en no ampliar el horizonte temporal de las mismas, ya que, como se ha comentado a lo largo de este boletín, aún no se ha acabado el período ni el catálogo de reformas, siendo, en muchos casos desconocidas las consecuencias que tales medidas van a tener en el corto-medio plazo sobre la realidad económica a todos los niveles.

## Indicador Sintético de la Economía Burgalesa (CRISEBU). Junio 2013.



Nota: CRISEBU Base 100 Primer Trimestre 2005.  
Fuente: Elaboración propia

# 2

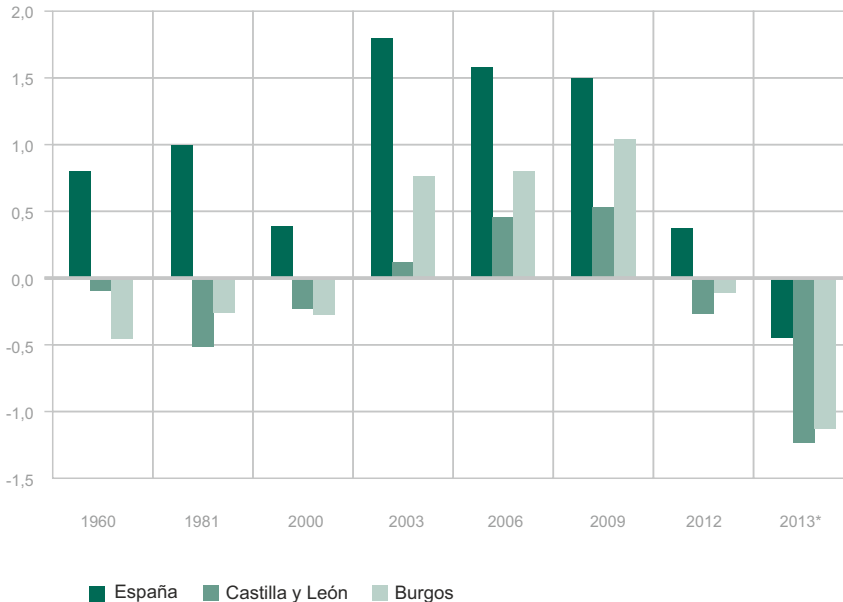
## ANÁLISIS POBLACIONAL

### 2.1.- POBLACIÓN Y EVOLUCIÓN ECONÓMICA

Los datos sobre la evolución de la población en la provincia de Burgos han sido muy negativos en el último año, según el avance del padrón a 1 de enero de 2013. Burgos ha perdido durante este año más de 4.100 habitantes, un -1,1% de su población. Cifra muy negativa que hace resucitar los fantasmas de regresión poblacional, que los años de bonanza y la inmigración exterior parecían iban a disipar. Fenómeno que se manifiesta más crudamente para el conjunto de la región castellano-leonesa. Incluso a nivel nacional se pierde población, por primera vez desde que se tienen registros anuales de la variación de la población. No obstante, en el ámbito nacional no deja de ser una mera razón coyuntural lo que explica esta pérdida poblacional. Lo mismo, pero de signo recíproco que ha sucedido en Burgos y Castilla y León los años de bonanza. Hubo incremento poblacional por razones económicas coyunturales, que no han sido suficientes para resolver los profundos problemas estructurales que padece la población en la comunidad castellano-leonesa.

*Los datos sobre la evolución de la población en la provincia de Burgos han sido muy negativos en el último año, según el avance del padrón a 1 de enero de 2013. Burgos ha perdido durante este año más de 4.100 habitantes, un -1,1% de su población.*

Gráfico 2.1: Variación anual de la población (%).



\*Avance del Padrón Municipal a 01/01/2012.  
Fuente: INE y elaboración propia.

Estos datos son muy negativos y consolidan los malos datos de los años precedentes. Se insiste en la interrelación entre evolución de la población y la evolución de la economía provincial en una espiral que se retroalimenta y no deja de avanzar, ofreciendo un futuro desolador para la mayor parte del territorio provincial, que afecta a casi todos los núcleos más importantes y acabará afectando a la capital. Sin población no hay economía posible, y solo las oportunidades económicas atraen a la población. Reiteramos la necesidad de volcar todos los esfuerzos en la creación de oportunidades laborales, que puedan asentar a la población actual. Cada persona que emigra es un drama personal y colectivo que cercena el desarrollo futuro de esta provincia.

*Estos datos son muy negativos y consolidan los malos datos de los años precedentes. Se insiste en la interrelación entre evolución de la población y la evolución de la economía provincial en una espiral que se retroalimenta y no deja de avanzar, ofreciendo un futuro desolador para la mayor parte del territorio provincial, que afecta a casi todos los núcleos más importantes y acabará afectando a la capital.*

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

	1960	1981	2000	2003	2006	2009	2012	2013*
<b>Cifras de población</b>								
España	30.582.936	37.742.561	40.499.791	42.717.064	44.708.964	46.745.807	47.265.321	47.059.533
Castilla y León	2.848.352	2.575.064	2.479.118	2.487.646	2.523.020	2.563.521	2.546.078	2.515.473
Burgos	380.791	362.825	347.240	355.205	363.874	375.563	374.970	370.854
<b>Variación anual de la población (%)</b>								
España	0,84	1,01	0,37	1,79	1,53	1,50	0,37	-0,44
Castilla y León	-0,06	-0,48	-0,20	0,11	0,47	0,53	-0,23	-1,20
Burgos	-0,42	-0,23	-0,23	0,76	0,81	1,06	-0,05	-1,10

\*Avance del Padrón Municipal a 01/01/2013.  
Fuente: INE y elaboración propia.

*Los núcleos de más de 2.000 habitantes (tan solo 12 en toda la provincia de Burgos) que se estaban beneficiando de la coyuntura económica favorable y recuperaban o mantenían su población, han vuelto a la dinámica negativa.*

*Solo Burgos y su alfoz y Aranda de Duero mantienen un claro crecimiento poblacional, pese al cambio de coyuntura económica. Sin embargo, Miranda de Ebro disminuye su padrón por cuarto año consecutivo.*

*La evolución en el resto de los municipios de más de 2.000 habitantes es bastante irregular con tendencia negativa en general.*

*Para los municipios inferiores a 2.000 habitantes, la regresión poblacional es clara y, en general, más acentuada cuanto más pequeña sea la población. Es muy preocupante en lo que afecta a las tradicionales cabeceras de comarca y que vertebran el territorio, centralizando los servicios de la comarca.*

En esta dinámica regresiva poblacional están la mayoría de las localidades de nuestra provincia, acelerándose de forma progresiva la despoblación hacia límites insostenibles. Los núcleos de más de 2.000 habitantes (tan solo 12 en toda la provincia de Burgos) que se estaban beneficiando de la coyuntura económica favorable y recuperaban o mantenían su población, han vuelto a la dinámica negativa.

Desglosado a nivel municipal solo se dispone de datos hasta enero de 2012, fecha en que la disminución poblacional fue más moderada, el -0,18% (-687 habitantes), frente al -1,1% (-4.116) del avance del padrón para enero de 2013. Es previsible que cuando se desglose el avance de 2013 a nivel municipal, los comentarios que se hacen a continuación sobre los datos a nivel municipal y comarcal con las cifras de 2012 sean más radicales.

Como ha ocurrido en los años anteriores, solo Burgos y su alfoz y Aranda de Duero mantienen un claro crecimiento poblacional, pese al cambio de coyuntura económica. Sin embargo, Miranda de Ebro disminuye su padrón por cuarto año consecutivo, evolución que se explica por el mayor peso del sector industrial, más castigado por la crisis, y su cercanía al País Vasco cuyo núcleo poblacional son focos de mayor capacidad de atracción.

La evolución en el resto de los municipios de más de 2.000 habitantes es bastante irregular con tendencia negativa en general. Por su tamaño, el más destacable es Briviesca que reduce población por tercer año consecutivo. Medina de Pomar y Villarcayo, que vienen a formar una única entidad poblacional por su proximidad, mantienen una evolución anual irregular, pero perdiendo levemente población en el conjunto de los últimos años. Valle de Mena, también en las Merindades, presenta datos que alternan de signo y en su conjunto son positivos. Lerma es la localidad en este grupo que presenta una tendencia más clara a incrementar la población. Situación muy similar es la de Belorado, Roa y Salas de los Infantes que, en distinto grado, pasan de una situación de estancamiento a una tendencia negativa y, en todos los casos su ubicación, hace que su situación sea más difícil de revertir. Espinosa de los Monteros y Quintanar de la Sierra mantienen una evolución muy negativa. El primero está próximo a tener menos de 2.000 habitantes y el segundo ya está por debajo de esa cifra.

Para los municipios inferiores a 2.000 habitantes, la regresión poblacional es clara y, en general, más acentuada cuanto más pequeña sea la población. Es muy preocupante en lo que afecta a las tradicionales cabeceras de comarca y que vertebran el territorio, centralizando los servicios de la comarca. Su regresión poblacional no permite encontrar alternativas para una ordenación del territorio. Es la consecuencia natural de la práctica desaparición de la población en los núcleos más pequeños a los que prestaban distintos servicios.

Dentro de los núcleos de más de 500 habitantes, hay contadas excepciones que deseamos reseñar. Por una parte, están los dos municipios del Condado de Treviño que se explica por su ubicación, la proximidad a la capital alavesa, el cuestionamiento de su adscripción territorial y la movilización del nacionalismo vasco. Por otro lado, están los municipios de Caleruega y Milagros, donde la concienciación colectiva incentivada por personas de la localidad, que en algunos casos han asumido responsabilidades municipales, han sabido motivar a sus habitantes para plantear alternativas económicas en su propia localidad y que mantienen contracorriente incrementos moderados de su población.

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

Nº	1981	1998	2001	2004	2007	2010	2011	2012	MUNICIPIOS
<b>Número de habitantes</b>									
35	168.326	172.395	177.935	183.763	190.940	198.130	199.442	200.594	Burgos y Alfoz
3	37.028	35.557	35.668	37.265	38.683	39.322	39.219	38.693	Miranda de Ebro
5	29.867	31.691	32.121	33.109	34.354	35.704	35.818	36.098	Aranda y Alfoz
1	4.855	6.105	6.331	6.741	7.227	7.843	7.677	7.627	Briviesca
1	5.188	5.026	5.044	5.282	5.777	6.311	6.225	6.238	Medina de Pomar
1	4.558	3.798	3.801	4.031	4.521	4.855	4.859	4.791	Villarcayo MCV
1	5.038	3.338	3.367	3.414	3.704	3.921	3.961	3.931	Valle de Mena
1	2.591	2.530	2.502	2.619	2.718	2.798	2.826	2.886	Lerma
1	2.556	2.299	2.250	2.272	2.372	2.458	2.456	2.450	Roa
1	2.010	2.091	2.034	2.085	2.080	2.171	2.150	2.146	Belorado
1	2.165	2.092	2.081	2.109	2.156	2.140	2.140	2.082	Salas de los Infantes
1	2.774	2.236	2.097	2.007	2.021	2.094	2.075	2.007	Espinosa de los Monteros
9	15.459	13.370	13.110	12.949	12.550	14.219	14.018	13.785	De 1.000 a 1.999 habitantes
27	21.350	18.430	17.979	17.480	17.117	15.752	15.529	15.358	De 500 a 999 habitantes
31	15.836	12.388	11.892	11.456	11.207	11.977	11.984	11.731	De 250 a 499 habitantes
114	27.800	20.940	20.081	19.117	18.260	16.938	16.995	16.545	De 100 a 249 habitantes
137	13.007	9.915	9.473	8.842	8.228	8.193	8.283	8.008	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	1998	2001	2004	2007	2010	2011	2012	MUNICIPIOS
<b>Variación media anual</b>									
35	2,32	-0,29	1,97	0,63	0,73	0,17	0,66	0,58	Burgos y Alfoz
3	1,33	0,66	-0,39	0,31	0,42	-0,55	-0,26	-1,34	Miranda de Ebro
5	2,57	-0,14	0,89	0,56	1,33	0,75	0,32	0,78	Aranda y Alfoz
1	1,20	0,03	1,54	2,07	1,13	-1,18	-2,12	-0,65	Briviesca
1	2,85	-4,51	-2,36	5,92	2,98	-0,16	-1,36	0,21	Medina de Pomar
1	-0,41	-1,74	-0,16	2,67	3,29	0,73	0,08	-1,40	Villarcayo MCV
1	-0,34	-1,95	-0,27	0,06	2,58	-0,13	1,02	-0,76	Valle de Mena
1	-0,03	0,70	-0,64	1,55	-2,55	-1,34	1,00	2,12	Lerma
1	-0,60	-0,65	0,04	-1,22	0,38	-1,48	-0,08	-0,24	Roa
1	-1,12	0,36	0,20	-1,09	1,51	1,45	-0,97	-0,19	Belorado
1	0,40	-1,01	-0,57	-0,85	-0,05	-1,47	0,00	-2,71	Salas de los Infantes
1	-1,60	-1,47	-3,50	-2,19	3,59	-1,64	-0,91	-3,28	Espinosa de los Monteros
9	-1,25	-0,87	0,02	0,12	-0,33	-0,68	-1,41	-1,66	De 1.000 a 1.999 habitantes
27	-1,55	-1,31	-1,04	-0,90	0,32	-2,15	-1,42	-1,10	De 500 a 999 habitantes
31	-3,56	-1,50	-1,53	-1,07	-1,20	-0,78	0,06	-2,11	De 250 a 499 habitantes
114	-4,05	-1,60	-1,73	-0,88	-1,50	-1,27	0,34	-2,65	De 100 a 249 habitantes
137	-4,94	-1,68	-1,16	-1,82	-1,03	-2,28	1,10	-3,32	Menos de 100

Fuente: INE y elaboración propia.

Tabla 2.4: Población de la provincia de Burgos por comarcas.

Comarca	1981	1998	2001	2004	2007	2010	2011	2012
<b>Cifras de población</b>								
ARLANZA	14.215	12.377	12.019	11.580	11.422	11.281	11.197	11.125
BUREBA	18.448	16.404	16.194	16.219	16.200	16.391	16.286	15.945
BURGOS	177.457	179.881	185.288	190.787	197.784	204.651	206.007	206.969
DEMANDA	17.197	15.114	14.570	14.177	13.844	13.511	13.431	13.230
EBRO	40.237	37.799	38.128	39.979	41.505	42.300	42.157	41.653
MERINDADES	27.107	22.644	22.270	22.298	23.474	24.303	24.212	23.855
ODRA-PÁRAMOS	15.524	12.816	12.344	11.778	11.151	10.696	10.613	10.414
RIBERA	52.640	49.320	48.997	49.619	50.592	51.693	51.754	51.779
<b>TOTAL</b>	<b>362.825</b>	<b>346.355</b>	<b>349.810</b>	<b>356.437</b>	<b>365.972</b>	<b>374.826</b>	<b>375.657</b>	<b>374.970</b>
<b>Variación anual media de la población</b>								
ARLANZA	-3,08	-0,81	-0,93	-1,92	-1,77	-0,72	-0,74	-0,64
BUREBA	-2,13	-1,21	-0,10	0,14	-0,61	-1,55	-0,64	-2,09
BURGOS	1,91	-0,32	1,85	0,58	0,71	0,13	0,66	0,47
DEMANDA	-2,67	-0,99	-1,11	-0,43	-0,69	-1,82	-0,59	-1,50
EBRO	0,11	-0,07	-0,07	0,55	0,58	-0,45	-0,34	-1,20
MERINDADES	-1,56	-2,38	-1,65	0,92	2,54	-0,67	-0,37	-1,47
ODRA-PÁRAMOS	-4,54	-1,37	-1,06	-1,41	-0,53	-1,27	-0,78	-1,88
RIBERA	-1,02	-0,13	0,07	0,30	0,66	0,15	0,12	0,05
<b>TOTAL</b>	<b>-0,23</b>	<b>-0,53</b>	<b>0,74</b>	<b>0,35</b>	<b>0,58</b>	<b>-0,20</b>	<b>0,22</b>	<b>-0,18</b>

Fuente: INE y elaboración propia.

*Al agrupar los datos poblacionales en la provincia de Burgos a nivel comarcal, se ve de forma más clara cuál es la realidad poblacional de la provincia. Tan solo la comarca en el entorno de la capital presenta una evolución positiva de forma continuada en el tiempo.*

Al agrupar los datos poblacionales en la provincia de Burgos a nivel comarcal, se ve de forma más clara cuál es la realidad poblacional de la provincia. Tan solo la comarca en el entorno de la capital presenta una evolución positiva de forma continuada en el tiempo, desarrollo que es consecuencia de la dinámica de la propia capital. Burgos ciudad es la única localidad que hasta ahora se manifiesta con capacidad para atraer población. Sin embargo, creemos que es a costa de la inmigración provincial. Según vaya avanzando la despoblación en la provincia, perderá esta capacidad y puede entrar en un proceso regresivo, al igual que ha pasado con las cabeceras de comarca. Estas, en un principio fueron el foco de atracción de las localidades limítrofes, siendo inicialmente beneficiarias del proceso de despoblación, pero la pérdida de población de los pequeños núcleos, las convirtió en víctimas del proceso, al perder mucha de su actividad que estaba dirigida a la prestación de servicios a las poblaciones de la comarca. La pérdida de actividad supuso la pérdida de población activa y el inicio de un proceso de emigración. El temor que queremos manifestar es que la propia capital sufra un proceso similar según vaya avanzando la despoblación en la provincia, pues creemos que parte del incremento poblacional de Burgos se debe a la inmigración provincial y parte de su actividad económica se deriva de la prestación de servicios a la provincia.

*Las comarcas en torno a Miranda de Ebro y Aranda de Duero, mantienen una evolución que podemos considerar irregular en el tiempo y que vista con una perspectiva temporal larga es de estancamiento poblacional.*

Las comarcas en torno a Miranda de Ebro y Aranda de Duero, mantienen una evolución que podemos considerar irregular en el tiempo y que vista con una perspectiva temporal larga es de estancamiento poblacional. En el caso de la comarca del Ebro, al igual que su capital presenta una evolución negativa en los últimos años, pero es la única comarca, además de Burgos, con cifras positivas vistas con mayor perspectiva temporal. En el caso de la Ribera es al revés, presenta una evolución positiva en los últimos años, aunque desacelerándose, pero su evolución poblacional es regresiva si se considera una perspectiva temporal más larga.

*El resto de las comarcas que representan la mayor parte del territorio de la provincia, experimentan una evolución poblacional muy negativa, incluso pensamos que difícilmente reversible.*

El resto de las comarcas que representan la mayor parte del territorio de la provincia, experimentan una evolución poblacional muy negativa, incluso pensamos que difícilmente reversible, que dejará a la mayor parte del territorio y de los núcleos de población de la provincia sin habitantes. Los casos más paradigmáticos son los de la comarca Odra-Páramo y Demanda, que alejadas de las grandes vías de comunicación y de los centros poblacionales más importantes pierden población de forma constante y acelerada en el tiempo. Ni siquiera en los años con coyunturas



económicas favorables, incrementaron su población. El resto de las comarcas: Arlanza, Bureba y Merindades, también mantienen una evolución muy regresiva aunque, con cifras más moderadas en el conjunto de los años.

**Tabla 2.5: Migraciones interiores y exteriores en número de habitantes y en valores por cada 1.000 hab. (según Estadística de Variaciones Residenciales)**

Migraciones Interiores			Migraciones Exteriores			Saldo Total	Nº de personas
Inmigraciones	Emigraciones	Saldo	Inmigraciones	Emigraciones	Saldo		
							<b>2012*</b>
1.576.645	1.576.645	0	380.387	448.919	-68.532	-68.532	España
70.239	87.447	-17.208	9.562	9.684	-123	-17.331	Castilla y León
9.650	11.573	-1.923	1.643	2.715	-1.073	-2.996	Burgos
							<b>2011</b>
1.650.298	1.650.298	0	454.686	370.540	84.146	84.146	España
84.332	89.988	-5.656	12.961	8.352	4.609	-1.047	Castilla y León
10.989	11.679	-690	2.519	1.899	620	-70	Burgos
							<b>2009</b>
1.653.014	1.653.014	0	498.977	323.641	175.336	175.336	España
82.788	85.785	-2.997	15.544	10.068	5.476	2.479	Castilla y León
10.934	11.761	-827	2.524	1.706	818	-9	Burgos
							<b>2007</b>
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
Migraciones Interiores			Migraciones Exteriores			Saldo Total	Movimientos por cada 1.000 hab.
Inmigraciones	Emigraciones	Saldo	Inmigraciones	Emigraciones	Saldo		
							<b>2012*</b>
33,36	33,36	0,00	8,05	9,50	-1,45	-1,45	España
27,69	34,35	-6,76	3,76	3,80	-0,05	-6,81	Castilla y León
25,74	30,86	-5,13	4,38	7,24	-2,86	-7,99	Burgos
							<b>2011</b>
35,00	35,00	0,00	9,64	7,86	1,78	1,78	España
33,00	35,21	-2,21	5,07	3,27	1,80	-0,41	Castilla y León
29,27	31,11	-1,84	6,71	5,06	1,65	-0,19	Burgos
							<b>2009</b>
35,36	35,36	0,00	10,67	6,92	3,75	3,75	España
32,29	33,46	-1,17	6,06	3,93	2,14	0,97	Castilla y León
29,11	31,32	-2,20	6,72	4,54	2,18	-0,02	Burgos
							<b>2007</b>
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

\*Elaboración propia a partir de los datos de la encuesta de Estimación de la Población Actual (ePOBa)  
Fuente: INE y elaboración propia.

## 2.2.- MOVIMIENTOS DE LA POBLACIÓN

*Los últimos datos disponibles del 2012 indican que ha disminuido la emigración interior, pero se incrementa muy significativamente el saldo negativo de Burgos, triplicando las cifras del año anterior y siendo muy superior a los datos de los años previos a la crisis.*

*La emigración exterior ha dejado de ser el factor de crecimiento de la población en Burgos y en Castilla y León y también se ha tornado negativa.*

Respecto a 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 2012 indican que ha disminuido la emigración interior, pero se incrementa muy significativamente el saldo negativo de Burgos, triplicando las cifras del año anterior y siendo muy superior a los datos de los años previos a la crisis. 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 y se deben tomar iniciativas, que únicamente pueden ir en el sentido de incentivar actividades que incrementen las opciones laborales en Burgos. Estas cifras son un expolio poblacional sin parangón, que pasará una grave factura al desarrollo económico y al futuro de la ciudad, cuyo reflejo ya vemos en la situación actual de la provincia, que sufre las consecuencias del mismo fenómeno ocurrido en la segunda mitad del siglo XX.

La emigración exterior, que ha sido el único motor del crecimiento demográfico de la primera década del siglo en Burgos, presenta por primera vez en los últimos años también un saldo negativo, según la Estadística de Variaciones Residenciales del INE.

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

	2000	2004	2008	2010	2011	2012	2013*
<b>Población Inmigrante</b>							
España	923.879	3.034.326	5.268.762	5.747.734	5.751.487	5.736.258	5.520.133
Castilla y León	18.381	71.300	154.802	169.498	172.816	173.509	163.491
Burgos	2.257	13.331	32.073	34.566	34.853	34.618	32.388
<b>Porcentaje de población inmigrante sobre población total</b>							
España	2,28	7,02	11,41	12,22	12,19	12,14	11,73
Castilla y León	0,74	2,86	6,05	6,62	6,75	6,81	6,50
Burgos	0,65	3,74	8,58	9,22	9,28	9,23	8,73
<b>Variación anual media de la población inmigrante</b>							
España	16,95	13,89	16,58	1,75	0,07	-0,10	-3,77
Castilla y León	9,32	19,95	29,24	1,11	1,96	1,18	-5,77
Burgos	12,31	22,21	35,44	-0,30	0,83	0,08	-6,44

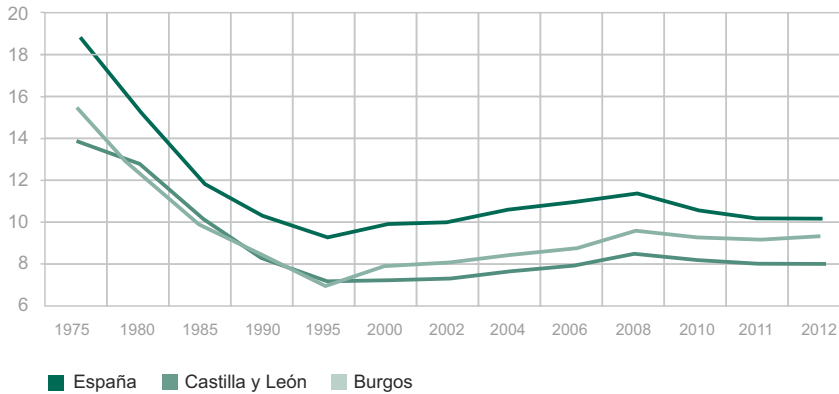
\* Avance del Padrón Municipal a 01/01/2013.  
Fuente: INE y elaboración propia.

*El crecimiento vegetativo ha seguido la misma evolución que el resto de las magnitudes señaladas, y en parte es consecuencia de las mismas, especialmente de la emigración. Muy preocupante es el cambio de tendencia en la evolución de la natalidad, que se observa desde el 2008.*

El crecimiento vegetativo ha seguido la misma evolución que el resto de las magnitudes señaladas, y en parte es consecuencia de las mismas, especialmente de la emigración. Muy preocupante es el cambio de tendencia en la evolución de la natalidad, que se observa desde el 2008 y que paulatinamente va disminuyendo año tras año, también en 2012. Ha iniciado un recorrido descendente, que a medio plazo agudizará los graves problemas poblacionales de la provincia de Burgos.

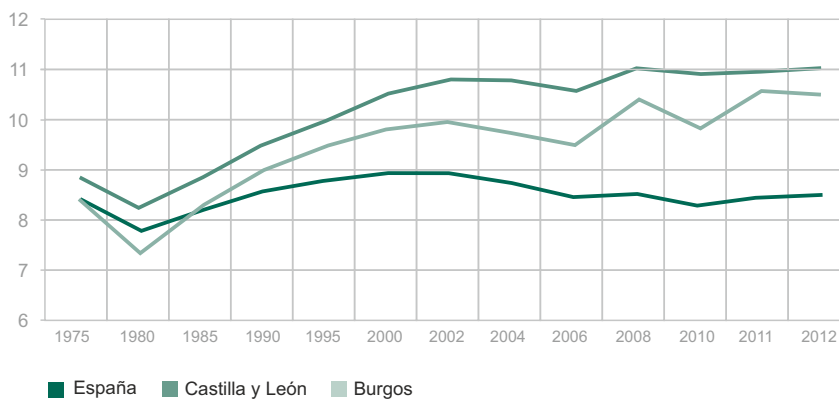
En resumen, en el año 2012 y en el 2013, con los datos disponibles, se agudizan los problemas poblacionales de la provincia y se profundiza en el cambio de tendencia iniciado en 2009, consecuencia del cambio de coyuntura económica. Se evidencia la debilidad del crecimiento demográfico provincial de la primera década del siglo y se vuelve a la regresión poblacional por la que se caracterizó durante la segunda mitad del siglo XX. Para garantizar el desarrollo económico y social de la provincia de Burgos, a largo plazo se debe contar con una población suficiente y creciente, para lo que es imprescindible centrarse en fomentar la iniciativa ocupacional y en la generación de oportunidades laborales, que retenga a la población nativa y atraiga a nuevos residentes, sino se agravarán los problemas poblacionales que alimentarán una espiral de menor actividad económica y hará peligrar el futuro, en un primer momen-

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



Fuente: INE y elaboración propia.

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



Fuente: INE y elaboración propia.

to, de los principales núcleos poblacionales de la provincia y, en un momento posterior, de la propia capital. La recuperación poblacional de la primera década de este siglo se ha fundamentado exclusivamente en la emigración exterior, que es muy sensible a la coyuntura económica y que no ha sido suficiente para corregir los desequilibrios poblacionales que pueda impulsar un crecimiento poblacional sostenido en el tiempo. Burgos sigue padeciendo una preocupante emigración interior negativa, que priva a la provincia de un porcentaje importante de su población más joven y formada por falta de iniciativa y de oportunidades laborales locales. Los problemas poblacionales que sufren los municipios de menor tamaño y muchas cabeceras de comarca, se están trasladando a todas las localidades de la provincia y tendrán continuidad en la capital. Deben ser objeto de preocupación prioritaria de todos los que tengan interés en el desarrollo económico y social de Burgos: instituciones, medios de comunicación, centros de educación, empresas y ciudadanos.

*En resumen, en el año 2012 y en el 2013 se agudiza y consolida el cambio de tendencia que se inició en 2009, tras una década esperanzadora en la evolución de la población por la aportación de la emigración exterior. El cambio de coyuntura económica ha resucitado los fantasmas poblacionales de la provincia y evidencia la debilidad del crecimiento demográfico provincial, que no ha sido suficiente para corregir los graves desequilibrios poblacionales que alimentan la inmigración interior y el crecimiento vegetativo negativo.*

# 2 ANÁLISIS POBLACIONAL

# 3

## ECONOMÍA INTERNACIONAL





# 3

## ECONOMÍA INTERNACIONAL

### 3.1.- EL ENTORNO ECONÓMICO INTERNACIONAL

Tras la desaceleración de 2012, el ritmo de crecimiento mundial ha comenzado a repuntar en el primer trimestre de 2013, dando lugar a una mejora en las proyecciones de crecimiento de corto plazo (véase el gráfico 3.1 y la tabla 3.2)<sup>1</sup>. Entre los principales factores que han contribuido a esta mejora de la actividad económica mundial destacan las medidas de política adoptadas para evitar tanto la ruptura en la zona del euro como el abismo fiscal en Estados Unidos, y las medidas expansivas puestas en práctica en Japón. El mayor dinamismo en las economías emergentes y en desarrollo ha venido de la mano de la demanda interna favorecida por una relajación de las políticas macroeconómicas. Asimismo, la reducción de las tensiones en los mercados financieros internacionales —en especial, la bajada de los diferenciales de la deuda soberana— ha contribuido a mejorar la situación de la economía mundial. No obstante, el crédito bancario continúa sin llegar a las familias y empresas en numerosas economías avanzadas y se considera urgente su revitalización para apuntalar el crecimiento.

Los efectos de la crisis económica mundial siguen reflejados en una elevada tasa de desempleo, aunque persisten las diferencias entre regiones y países. La tasa de desempleo media en las economías avanzadas —situada en el 8,2% de la población activa para 2013— se eleva por encima del 25% en economías como España y Grecia (véase la tabla 3.1). El desempleo de larga duración y el desempleo juvenil están alcanzando cifras dramáticas y exige la aplicación de nuevas reformas estructurales que fomenten el crecimiento y medidas específicas para facilitar la reinserción laboral y frenar los aumentos de la pobreza y de la desigualdad.

Por lo que se refiere a la evolución del nivel de precios, la tasa de inflación ha disminuido en 2012 en las economías avanzadas debido a la debilidad de la demanda y se ha mantenido bajo control en las economías emergentes y en desarrollo gracias a la desaceleración económica y a la reducción del precio de los alimentos y de la energía. Las expectativas de inflación se mantienen firmemente ancladas lo que aleja el temor a una elevada tasa de inflación y permite continuar con la política monetaria acomodaticia. En lo que respecta a la política fiscal, existe un intenso debate sobre el ritmo del ajuste, considerando que éste debe continuar pero a un ritmo sostenible con la recuperación económica.

*Tras la desaceleración de 2012, el ritmo de crecimiento mundial ha comenzado a repuntar en el primer trimestre de 2013.*

*Entre los principales factores que han contribuido a esta mejora de la actividad económica mundial destacan las medidas de política adoptadas para evitar tanto la ruptura en la zona del euro como el abismo fiscal en Estados Unidos, y las medidas expansivas puestas en práctica en Japón.*

*Los efectos de la crisis económica mundial siguen reflejados en una elevada tasa de desempleo, aunque persisten las diferencias entre regiones y países. La tasa de desempleo media en las economías avanzadas —situada en el 8,2% de la población activa para 2013— se eleva por encima del 25% en economías como España y Grecia.*

*La tasa de inflación ha disminuido en 2012 en las economías avanzadas debido a la debilidad de la demanda y se ha mantenido bajo control en las economías emergentes y en desarrollo gracias a la desaceleración económica y a la reducción del precio de los alimentos y de la energía. Las expectativas de inflación se mantienen firmemente ancladas.*

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

Economía mundial: evolución del PIB.  
(Variación porcentual anual)

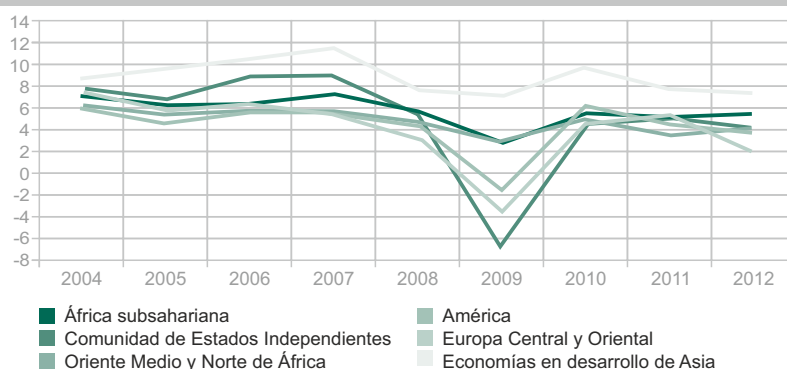


<sup>1</sup> Los datos de las proyecciones de la sección de economía internacional proceden del World Economic Outlook, publicado por el Fondo Monetario Internacional (FMI). Se han tomado las últimas actualizaciones realizadas por este organismo internacional en abril de 2013.

## 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 2012.

*La desaceleración del crecimiento y la incertidumbre han contagiado de forma significativa al comercio mundial en 2012.*

La desaceleración del crecimiento y la incertidumbre han contagiado de forma significativa al comercio mundial en 2012. En este ámbito, se percibe una reducción de los desequilibrios en cuenta corriente apoyada por una caída de la demanda en los países con déficit externos y por el ajuste de los tipos de cambio. Para continuar la reducción de los desequilibrios mundiales será necesario promover la demanda interna en los países con superávit como China y Alemania e impulsar el ahorro interno en países con déficit como Estados Unidos.

## 3.2.- PRINCIPALES ECONOMÍAS MUNDIALES

### Economías avanzadas

*La evolución del crecimiento en las economías avanzadas de Europa en 2012 ha confirmado la vuelta a la recesión en la región, especialmente en la eurozona con una tasa de crecimiento del PIB del -0,6%. La recesión ha sido profunda en la mayoría de países periféricos y ha contagiado a los países del núcleo que muestran tasas de crecimiento muy débiles.*

La evolución del crecimiento en las economías avanzadas de Europa en 2012 ha confirmado la vuelta a la recesión en la región, especialmente en la eurozona con una tasa de crecimiento del Producto Interior Bruto (PIB) del -0,6%. La recesión ha sido profunda en la mayoría de países periféricos y ha contagiado a los países del núcleo que muestran tasas de crecimiento muy débiles. Se prevé que el crecimiento negativo continúe en la eurozona en 2013 con una tasa del -0,3% mejorando en 2014 hasta alcanzar una tasa del 1,1% (véase la tabla 3.2). El principal problema es la falta de crédito bancario para el sector privado debido a la fragmentación de los mercados financieros y al saneamiento de los balances. Pese a todo, la situación ha mejorado sensiblemente en los últimos meses aumentando la confianza en la viabilidad de la Unión Económica y Monetaria gracias a las medidas adoptadas tanto a nivel europeo –entre otras, las Operaciones Monetarias de Compraventa, los avances en el Mecanismo de Estabilidad Financiera, el rescate de Chipre y la operación de alivio de la deuda en Grecia- como a nivel nacional –medidas de ajuste fiscal y reformas estructurales-. Por su parte, la economía del Reino Unido ha terminado 2012 con una tasa de crecimiento del 0,2% y se prevé que aumente hasta el 0,7% y el 1,5% en 2013 y 2014, respectivamente.

*El principal problema es la falta de crédito bancario para el sector privado debido a la fragmentación de los mercados financieros y al saneamiento de los balances.*

La crisis sigue afectando intensamente al mercado de trabajo en Europa. Se estima que la tasa de desempleo se incremente hasta el 12,3% en la eurozona en 2013, agudizando el riesgo de que aumente el desempleo estructural (véase la tabla 3.1). La persistencia de un elevado desempleo exige la aplicación de nuevas reformas estructurales que mejoren el funcionamiento de los mercados laborales y fomenten el crecimiento. En relación con la tasa de inflación en la eurozona, se espera que se mantenga moderada situándose por debajo del 2% en 2013, debido a

*La crisis sigue afectando intensamente al mercado de trabajo en Europa. Se estima que la tasa de desempleo se incremente hasta el 12,3% en la eurozona en 2013, agudizando el riesgo de que aumente el desempleo estructural.*



La debilidad de la actividad económica y a la reducción de los precios del petróleo. La estabilidad de precios propicia un gran margen de maniobra para relajarla política monetaria, permitiendo al Banco Central Europeo (BCE) mantener tipos de interés bajos para compensar los efectos de los ajustes fiscales en la demanda interna.

El crecimiento en 2012 ha sido débil en Estados Unidos debido tanto a factores externos como internos entre los que destacan las medidas de consolidación fiscal negociadas para evitar el abismo fiscal, la fragilidad de las condiciones externas y algunos shocks temporales como una grave sequía o el huracán Sandy. Las proyecciones apuntan a que la tasa de crecimiento del PIB se sitúe en el 1,9% y el 3,0% en 2013 y 2014, respectivamente (véase la tabla 3.2). La recuperación se asienta, principalmente, en la reactivación del mercado inmobiliario, el fortalecimiento del consumo privado y la mejora de la inversión empresarial respaldada por unas condiciones financieras más favorables. Los principales riesgos a la baja son un agravamiento de la crisis en la eurozona y la falta de acuerdo político para ampliar el tope de la deuda y avanzar en la consolidación fiscal a medio plazo.

La creación de empleo se ha intensificado en la segunda mitad de 2012, situando la tasa de desempleo en el 8,1% y se prevé que se reduzca hasta el 7,7 en 2013. Por lo que se refiere a la evolución del nivel de precios, se estima que la tasa de inflación sea inferior al 2% en 2013, como consecuencia de una contención de los incrementos salariales y de la capacidad ociosa disponible (véase la tabla 3.1). Aunque las perspectivas de inflación son moderadas y no hay síntomas de un fuerte crecimiento, la Reserva Federal ha anunciado la posibilidad de retirar los estímulos monetarios a partir del año 2014 si la tasa de paro se situara por debajo del 7%. En materia de política económica, la prioridad continúa siendo la formulación de un plan

*En relación con la tasa de inflación en la eurozona, se espera que se mantenga moderada situándose por debajo del 2% en 2013, otorgando un elevado margen de maniobra para relajar la política monetaria.*

*El crecimiento en 2012 ha sido débil en Estados Unidos debido tanto a factores externos como internos entre los que destacan las medidas de consolidación fiscal negociadas para evitar el abismo fiscal, la fragilidad de las condiciones externas y algunos shocks temporales como una grave sequía o el huracán Sandy.*

*La creación de empleo se ha intensificado en la segunda mitad de 2012, situando la tasa de desempleo en el 8,1% y se prevé que se reduzca hasta el 7,7 en 2013. Estima que la tasa de inflación sea inferior al 2% en 2013, como consecuencia de una contención de los incrementos salariales y de la capacidad ociosa disponible.*

**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			
2011	2012	2013	2011	2012	2013	2011	2012	2013	
1,6	1,2	1,2	2,7	2,0	1,7	7,9	8,0	8,2	<b>Economías avanzadas</b>
1,8	2,2	1,9	3,1	2,1	1,8	8,9	8,1	7,7	Estados Unidos
1,4	-0,6	-0,3	2,7	2,5	1,7	10,2	11,4	12,3	Eurozona
3,1	0,9	0,6	2,5	2,1	1,6	6,0	5,5	5,7	Alemania
1,7	0,0	-0,1	2,1	2,0	1,6	9,6	10,2	11,2	Francia
0,4	-2,4	-1,5	2,9	3,3	2,0	8,4	10,6	12,0	Italia
0,4	-1,4	-1,6	3,1	2,4	1,9	21,7	25,0	27,0	España
-0,6	2,0	1,6	-0,3	0,0	0,1	4,6	4,4	4,1	Japón
0,9	0,2	0,7	4,5	2,8	2,7	8,0	8,0	7,8	Reino Unido
2,6	1,8	1,5	2,9	1,5	1,5	7,5	7,3	7,3	Canadá
3,6	2,0	2,8	4,0	2,2	2,4	3,4	3,3	3,3	Corea
2,4	3,6	3,0	3,3	1,8	2,5	5,1	5,2	5,3	Australia
4,1	1,3	3,0	1,4	1,9	2,0	4,4	4,2	4,2	Taiwan
3,8	1,2	1,0	3,0	0,9	0,3	7,8	7,9	8,1	Suecia
1,9	1,0	1,3	0,2	-0,7	-0,2	2,8	2,9	3,2	Suiza
4,9	1,4	3,0	5,3	4,1	3,5	3,4	3,3	3,2	Hong Kong
1,9	-1,2	0,3	1,9	3,3	2,3	6,7	7,0	8,1	República Checa
1,3	3,0	2,5	1,3	0,7	1,5	3,3	3,2	3,1	Noruega
5,2	1,3	2,0	5,2	4,6	4,0	2,0	2,0	2,0	Singapur
1,1	-0,6	0,8	2,8	2,4	2,0	7,6	7,6	7,6	Dinamarca
4,6	3,1	3,6	3,5	1,7	1,6	7,1	6,9	7,0	Israel
1,4	2,5	2,7	4,0	1,1	1,4	6,5	6,9	6,6	Nueva Zelanda
2,9	1,6	1,9	4,0	5,2	4,7	7,4	5,8	5,0	Islandia

Fuente: Elaboración propia a partir de *World Economic Outlook*, FMI, octubre de 2013.

*Tras el cambio de gobierno, el PIB real de Japón ha experimentado un impulso gracias a las extraordinarias medidas de estímulo fiscal y monetario puestas en práctica.*

*Tratando de terminar con la larga etapa de deflación, el Banco Central de Japón ha decidido adoptar un nuevo marco de relajación monetaria con el objetivo de situar la tasa de inflación en el 2% en un plazo máximo de dos años. En relación con la política fiscal, se considera que el gobierno japonés ha asumido un gran riesgo en medio de un elevado nivel de endeudamiento público, por lo que se requieren medidas para garantizar la sostenibilidad fiscal.*

*El resto de economías avanzadas, entre las que destacan Australia, Canadá o Corea, ha mostrado un comportamiento dispar.*

*Los desafíos para la política económica de estos países son consolidar la recuperación a corto plazo, recomponer los márgenes de maniobra de las políticas y reducir las vulnerabilidades derivadas de shocks externos y desequilibrios internos.*

*Las economías emergentes y en desarrollo de Asia han moderado el ritmo de crecimiento en 2012. Las previsiones muestran que la tasa de crecimiento aumentará gracias, fundamentalmente, a la recuperación de la demanda externa y a la solidez de la demanda interna -tanto de consumo como de inversión-. El mayor dinamismo en China y Japón tiene un gran efecto arrastre para el resto de las economías de Asia derivado de los fuertes vínculos comerciales en la región.*

*El ritmo de crecimiento en la región de América Latina y el Caribe se ha reducido en 2012. Se prevé que la tasa de crecimiento mejore como consecuencia de la relajación de las políticas en algunos países, la mejora de las condiciones de financiación y el impulso de la demanda externa.*

*Se ha logrado controlar la inflación aunque persisten riesgos de sobre calentamiento por la gran afluencia de capitales.*

*Las economías emergentes de Europa han reducido su tasa de crecimiento de forma significativa en 2012. Se estima un crecimiento moderado en 2013 y en 2014, sustentado en una mejora de las condiciones financieras y una recuperación gradual de la eurozona.*

integral para reducir el déficit y la deuda pública que garantice la sostenibilidad a medio plazo sin dañar la recuperación económica a corto plazo.

Tras el cambio de gobierno, el PIB real de Japón ha experimentado un impulso gracias a las extraordinarias medidas de estímulo fiscal y monetario puestas en práctica. La tasa de crecimiento ha sido del 2% en 2012 y se estima una tasa del 1,6% y del 1,4% para 2013 y 2014, respectivamente (véase la tabla 3.2). En comparación con otras economías avanzadas, el mercado laboral en Japón apenas se ha visto afectado por los efectos de la crisis y se estima que la tasa de desempleo se mantenga en un 4,1% de la población activa en 2013 (véase la tabla 3.1). Tratando de terminar con la larga etapa de deflación, el Banco Central de Japón ha decidido adoptar un nuevo marco de relajación monetaria cuantitativa y cualitativa con el objetivo de situar la tasa de inflación en el 2% en un plazo máximo de dos años. En relación con la política fiscal, se considera que el gobierno japonés ha asumido un gran riesgo con sus medidas de estímulo en medio de un elevado nivel de endeudamiento público, por lo que se requieren medidas urgentes para garantizar la sostenibilidad fiscal a medio plazo.

El resto de economías avanzadas, entre las que destacan Australia, Canadá o Corea, ha mostrado un comportamiento dispar. La economía canadiense se ha desacelerado en 2012 debido, entre otros factores, a las medidas de consolidación fiscal, a una contracción del crédito para consumo y a la incertidumbre del entorno exterior. Por su parte, Australia ha mejorado su tasa de crecimiento en 2012 y se espera una ligera desaceleración en 2013. En Corea, la tasa de crecimiento ha disminuido en 2012 y se prevé que la mejora de las exportaciones contribuya a impulsar la inversión privada y el crecimiento en 2013. Los desafíos para la política económica de estos países son consolidar la recuperación a corto plazo, recomponer los márgenes de maniobra de las políticas y reducir las vulnerabilidades derivadas de shocks externos y desequilibrios internos.

## **Economías de mercados emergentes y en desarrollo**

Las economías emergentes y en desarrollo de Asia han moderado el ritmo de crecimiento en 2012 debido al menor dinamismo de las exportaciones -tanto dentro como fuera de Asia- y a la adopción de políticas internas más restrictivas. Las previsiones muestran que la tasa de crecimiento aumentará situándose en el 7,1% y 7,3% en 2013 y 2014 respectivamente (véase la tabla 3.2). La mejora en las economías asiáticas se atribuye, fundamentalmente, a la recuperación de la demanda externa y a la solidez de la demanda interna -tanto de consumo como de inversión- gracias a unas condiciones más favorables en el mercado de trabajo y en los mercados financieros. El mayor dinamismo en China y Japón tiene un gran efecto arrastre para el resto de las economías de Asia derivado de los fuertes vínculos comerciales en la región. Los riesgos a la baja serían una nueva desaceleración de la economía mundial y el empeoramiento de los desequilibrios internos en algunos países asiáticos. En materia de política económica, los principales objetivos son restaurar el margen de maniobra fiscal, asegurar la estabilidad financiera, profundizar en la integración comercial regional y mantener el crecimiento económico haciéndolo más incluyente.

El ritmo de crecimiento en la región de América Latina y el Caribe se ha reducido en 2012 debido a la desaceleración de la demanda externa y a factores internos. Se prevé que la tasa de crecimiento mejore situándose en el 3,4% en 2013 y el 3,9% en 2014, como consecuencia de la relajación de las políticas en algunos países, la mejora de las condiciones de financiación y el impulso de la demanda externa (véase la tabla 3.2). No obstante, el comportamiento en la región no es uniforme y se perciben diferencias muy significativas. Mientras que economías como Brasil, Argentina, Paraguay o una parte del Caribe han mantenido un crecimiento débil, otras economías como Chile, México, Perú o los países centroamericanos han mantenido un ritmo más alto. En la mayoría de países se ha logrado controlar la inflación aunque persisten riesgos de sobre calentamiento por la gran afluencia de capitales. En este entorno, los desafíos de política económica se centran en fortalecer el crecimiento, controlar la inflación, avanzar en la consolidación fiscal y promover la productividad y la competitividad.

Las economías emergentes de Europa han reducido su tasa de crecimiento de forma significativa en 2012 debido a los efectos contagio de la crisis de la eurozona y a la adopción de políticas internas restrictivas en países como Turquía o Polonia. Se estima un crecimiento moderado en 2013 y en 2014, sustentado en una mejora de las condiciones financieras y una recuperación gradual de la eurozona (véase la tabla 3.2). Los principales retos para las autoridades son promover el crecimiento, reducir las vulnerabilidades y abordar problemas como el elevado desempleo estructural y el inacabado proceso de transición. Por su parte, el ritmo de crecimiento

en la Comunidad de Estados Independientes se ha aminorado en 2012 debido al debilitamiento de la demanda interna y al menor dinamismo de las exportaciones. Las estimaciones revelan que la tasa de crecimiento se mantendrá en 2013 y aumentará en 2014, gracias a la mejora de la economía mundial y a la estabilidad de los precios de las materias primas. La evolución de la región dependerá en gran medida de la situación en Rusia, dados los fuertes vínculos a través del canal comercial, la inversión extranjera directa y las remesas de los trabajadores. Las principales metas para las autoridades económicas son combinar las reformas estructurales que potencien su crecimiento con avances en la consolidación fiscal y en el saneamiento del sistema financiero.

Las economías de África subsahariana han mantenido su dinamismo en 2012 derivado de un buen comportamiento de las exportaciones, del consumo y de la inversión privada. Las proyecciones apuntan a que la tasa de crecimiento continúe elevada en 2013 y 2014 gracias a la mejora de las condiciones internas, el fortalecimiento de economías como la de Sudáfrica y la resolución de algunos conflictos internos. Las autoridades buscan el equilibrio entre el respaldo al crecimiento de la actividad económica, el fortalecimiento de los márgenes de maniobra de las políticas y las reformas para diversificar la economía y crear empleo.

Por último, la actividad económica en la región de Oriente Medio y Norte de África ha mostrado resultados dispares: mientras las economías exportadoras de petróleo han mantenido un elevado crecimiento fruto de los estímulos fiscales y de la recuperación de la producción de petróleo en países como Libia, las economías importadoras de petróleo han mostrado un ritmo de crecimiento más lento debido a la debilidad de la demanda externa y a la incertidumbre política y tensiones sociales tras el agravamiento del conflicto en Siria. En conjunto, se estima que la tasa de crecimiento disminuya en la región en 2013 y mejore ligeramente en 2014 (véase la tabla 3.2). Se prevé una reducción en las diferencias entre los países exportadores de petróleo que sufrirán una desaceleración y los países importadores de petróleo que experimentarán una ligera mejoría. En términos de política económica, los retos básicos son lograr la estabilidad económica y social a través de un crecimiento más incluyente, avanzar en la sostenibilidad de las finanzas públicas, fomentar el sector privado, reducir los niveles de pobreza y luchar contra el desempleo, especialmente entre los jóvenes.

### 3.3.- PERSPECTIVAS

Las últimas proyecciones apuntan a una consolidación de la recuperación de la economía mundial iniciada este año, pero todavía a un ritmo lento y con una creciente heterogeneidad. Ya no se espera una recuperación a dos velocidades, sino a tres velocidades: las economías emergentes y en desarrollo, en la primera; Estados Unidos y algunos países nórdicos, en la segunda; y la eurozona y Japón, en la tercera. La eurozona seguirá siendo la principal fuente de preocupación de la economía mundial debido a sus malas perspectivas económicas.

Se estima que el crecimiento económico mundial se sitúe en el 3,3% este año (apenas una décima más que el año pasado) y se eleve hasta el 4% el próximo año (véase la tabla 3.2). Las economías emergentes y en desarrollo continuarán liderando este crecimiento con un PIB que se incrementará hasta el 5,3% en 2013 y el 5,7% en 2014. Entre las principales economías emergentes, se espera que China avance un 8% en 2013 y un 8,2% en 2014, e India y Brasil lo hagan a un menor ritmo en el mismo periodo (5,7% y 6,2% en India, y 3% y 4% en Brasil).

En contraste, las economías avanzadas crecerán a una menor velocidad (1,2% en 2013 y 2,2% en 2014) y algunas de ellas, como la eurozona, experimentarán una contracción este año, lo que consolidará la brecha entre las dos velocidades pronosticadas en la recuperación de estas economías. Mientras Estados Unidos tendrá una tasa de crecimiento del 1,9% en 2013 y del 3% en 2014, la eurozona sufrirá un decrecimiento del 0,3% en 2013 y se beneficiará de un crecimiento de tan sólo el 1,1% en 2014. Lo más peligroso de las proyecciones es que se pronostica que la crisis se extenderá hasta las economías centrales de la eurozona, esto es, hasta los motores del crecimiento europeo: Alemania crecerá tan sólo el 0,6% este año y el 1,5% el próximo, en tanto que Francia entrará en recesión con un retroceso del 0,1% este año, del que se recuperará el próximo año con una expansión del 0,9%. En cuanto a Japón, las tasas de crecimiento serán positivas (1,6% en 2013 y 1,4% en 2014), pero las debilidades inherentes a su inmensa deuda pública la sitúan en la tercera velocidad de la recuperación económica mundial.

---

*El ritmo de crecimiento en la Comunidad de Estados Independientes se ha aminorado en 2012. Las estimaciones revelan que la tasa de crecimiento se mantendrá en 2013 y aumentará en 2014, gracias a la mejora de la economía mundial y a la estabilidad de los precios de las materias primas. La evolución de la región dependerá en gran medida de la situación en Rusia.*

---

*Las economías de África subsahariana han mantenido su dinamismo en 2012. Las proyecciones apuntan a que la tasa de crecimiento continúe elevada gracias a la mejora de las condiciones internas, el fortalecimiento de economías como la de Sudáfrica y la resolución de algunos conflictos internos.*

---

*La actividad económica en la región de Oriente Medio y Norte de África ha mostrado resultados dispares: mientras las economías exportadoras de petróleo han mantenido un elevado crecimiento las economías importadoras de petróleo han mostrado un ritmo de crecimiento más lento.*

---

---

*Las últimas proyecciones apuntan a una consolidación de la recuperación de la economía mundial iniciada este año, pero todavía a un ritmo lento y con una creciente heterogeneidad. Ya no se espera una recuperación a dos velocidades, sino a tres velocidades: las economías emergentes y en desarrollo, en la primera; Estados Unidos y algunos países nórdicos, en la segunda; y la eurozona y Japón, en la tercera.*

---

*Se estima que el crecimiento económico mundial se sitúe en el 3,3% este año (apenas una décima más que el año pasado) y se eleve hasta el 4% el próximo. Las economías emergentes y en desarrollo continuarán liderando este crecimiento con un PIB que se incrementará hasta el 5,3% en 2013 y el 5,7% en 2014.*

---

*En contraste, las economías avanzadas crecerán a una menor velocidad (1,2% en 2013 y 2,2% en 2014) y algunas de ellas, como la eurozona, experimentarán una contracción este año. La crisis se extenderá hasta las economías centrales de la eurozona, esto es, hasta los motores del crecimiento europeo.*

---

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

	Proyección		Proyección		Diferencia con las proyecciones de enero de 2013	
	201	2012	2013	2014	2013	2014
<b>Producto mundial</b>	4,0	3,2	3,3	4,0	-0,2	0,0
<i>Economías avanzadas</i>	1,6	1,2	1,2	2,2	-0,1	0,1
Estados Unidos	1,8	2,2	1,9	3,0	-0,2	-0,1
Eurozona	1,4	-0,6	-0,3	1,1	-0,2	0,0
Alemania	3,1	0,9	0,6	1,5	0,1	0,0
Francia	1,7	0,0	-0,1	0,9	-0,4	0,0
Italia	0,4	-2,4	-1,5	0,5	-0,4	0,0
España	0,4	-1,4	-1,6	0,7	-0,1	-0,1
Japón	-0,6	2,0	1,6	1,4	0,4	0,7
Reino Unido	0,9	0,2	0,7	1,5	-0,3	-0,3
Canadá	2,6	1,8	1,5	2,4	-0,3	0,1
Otras economías avanzadas	3,3	1,8	2,5	3,4	-0,3	0,1
<i>Economías de mercados emergentes y en desarrollo</i>	6,4	5,1	5,3	5,7	-0,2	-0,1
África Subsahariana	5,3	4,8	5,6	6,1	-0,2	0,4
América Latina y el Caribe	4,6	3,0	3,4	3,9	-0,3	0,0
Brasil	2,7	0,9	3,0	4,0	-0,5	0,1
México	3,9	3,9	3,4	3,4	-0,1	-0,1
Comunidad de Estados Independientes	4,8	3,4	3,4	4,0	-0,4	-0,1
Rusia	4,3	3,4	3,4	3,8	-0,3	0,0
Excluido Rusia	6,1	3,3	3,5	4,6	-0,8	-0,1
Europa Central y Oriental	5,2	1,6	2,2	2,8	-0,3	-0,4
Oriente Medio y Norte de África	3,9	4,7	3,1	3,7	-0,3	-0,1
Países en desarrollo de Asia	8,1	6,6	7,1	7,3	0,0	-0,1
China	9,3	7,8	8,0	8,2	-0,1	-0,3
India	7,7	4,0	5,7	6,2	-0,2	-0,1
ASEAN-5	4,5	6,1	5,9	5,5	0,3	-0,2

Fuente: Elaboración propia a partir de *World Economic Outlook Update*, FMI, octubre 2013.

*Las tensiones e incertidumbres para la economía mundial se han aminorado pero los riesgos no han desaparecido. La atención estará especialmente centrada en la eurozona, ya que constituye el principal freno al crecimiento global. Su evolución vendrá delimitada por los avances en la aplicación de los acuerdos de unión bancaria y en la culminación del saneamiento del sistema bancario.*

En general, las tensiones e incertidumbres para la economía mundial indicadas en el anterior Boletín de Coyuntura Económica se han aminorado pero los riesgos no han desaparecido y por lo tanto, seguirán condicionando la recuperación económica en los próximos meses. La atención estará especialmente centrada en la eurozona, ya que constituye el principal freno al crecimiento global. Su evolución vendrá delimitada entre otros factores, por los avances en la aplicación de los acuerdos de unión bancaria y en la culminación del saneamiento del sistema bancario, elementos esenciales para favorecer el flujo de crédito hacia el sector privado e incidir así, en la economía real y en su capacidad para generar crecimiento y empleo. En el caso de otras economías avanzadas, como Estados Unidos y Japón, la credibilidad de los planes de consolidación fiscal a medio plazo permanecerá como uno de los principales condicionantes de su recuperación económica. Por último, en el caso de las economías emergentes y en desarrollo, la gestión de los flujos de capitales se mantendrá como uno de los principales desafíos, ya que de ella dependerá la reducción de la potencial volatilidad de dicho flujos cuando éstos puedan amenazar su estabilidad macroeconómica o financiera.

Se prevé que se continúe con los estímulos extraordinarios aplicados desde el inicio de la Gran Recesión para apuntalar la frágil recuperación de la economía mundial. Sin embargo, se espera que simultáneamente en las economías

avanzadas se genere un creciente debate sobre cómo acometer una gradual retirada de dichos estímulos, especialmente los de naturaleza monetaria. Este debate se está haciendo cada vez más presente debido a los riesgos que están generando dichos estímulos. En algunos casos, esos riesgos los están asumiendo directamente los propios bancos centrales de las economías avanzadas al incrementar sus balances con la deuda soberana que han comprado. En otros casos, los riesgos están tomando la forma de burbujas de activos en las economías emergentes, alimentadas por la afluencia de capitales en busca de mejores rentabilidades ante los bajos tipos de interés de las economías avanzadas.

Otro creciente riesgo que entrañan estos estímulos es su uso para incidir singularmente sobre el tipo de cambio, de tal modo que éste se convierta –mediante depreciaciones competitivas– en un instrumento para la reactivación de la economía. El peligro de este tipo de actuaciones es que pueden alimentar una guerra de divisas, que acabe desembocando en una guerra comercial y lastre la recuperación de la economía mundial. La última intervención de estas características ha venido protagonizada por el banco central de Japón, que con su agresiva política monetaria destinada a impulsar las exportaciones y frenar la deflación, ha provocado la depreciación del yen frente al resto de monedas.

Este nuevo episodio de la incipiente guerra de divisas ha vuelto a cuestionar el alcance de la coordinación macroeconómica del G-20. De hecho, este tema ha sido uno de los puntos clave de la agenda de las reuniones de los ministros de finanzas y gobernadores de los bancos centrales de los países del G-20 celebradas en Moscú (febrero) y en Washington (abril). La capacidad de este Grupo para impulsar la cooperación económica seguirá siendo esencial para asentar la recuperación económica en los próximos meses. La cumbre del G-20, que se celebrará en septiembre en San Petersburgo, será un termómetro del grado de cooperación existente, no sólo en el tema de las depreciaciones competitivas, sino también en otros temas como las estrategias de reducción del déficit público y la deuda soberana, la corrección de los desequilibrios económicos mundiales y el freno a la evasión fiscal de las empresas multinacionales.

---

*En Estados Unidos y Japón, la credibilidad de los planes de consolidación fiscal a medio plazo permanecerá como uno de los principales condicionantes. En las economías emergentes y en desarrollo, la gestión de los flujos de capitales se mantendrá como uno de los principales desafíos.*

---

*Se prevé que se continúe con los estímulos extraordinarios aplicados desde el inicio de la Gran Recesión. Sin embargo, se espera que simultáneamente se genere un reciente debate sobre cómo acometer una gradual retirada de dichos estímulos, especialmente los de naturaleza monetaria debido a los riesgos que están generando.*

---

*Otro creciente riesgo que entrañan estos estímulos es su uso para incidir singularmente sobre el tipo de cambio, de tal modo que éste se convierta –mediante depreciaciones competitivas– en un instrumento para la reactivación de la economía. El peligro de este tipo de actuaciones es que pueden alimentar una guerra de divisas.*

---

*Este tema ha sido uno de los puntos clave de la agenda de las reuniones de los ministros de finanzas y gobernadores de los bancos centrales de los países del G-20. La capacidad de este Grupo para impulsar la cooperación económica seguirá siendo esencial para asentar la recuperación económica en los próximos meses.*

---



# 4

## ECONOMÍA ESPAÑOLA







# 4

## ECONOMÍA ESPAÑOLA

### 4.1.- PANORAMA GENERAL

Una buena radiografía de la economía española en junio de 2013 la ofrece la declaración institucional de la CE y el BCE tras la conclusión del tercer examen del programa de asistencia financiera a España, algunas fortalezas de este examen son que los mercados financieros españoles han seguido estabilizándose y los rendimientos de la deuda soberana han disminuido, en un contexto de menor volatilidad.

También señalan que la solvencia de las entidades financieras españolas se ha visto reforzada por la recapitalización de parte del sector bancario y la transferencia de activos a la SAREB.

Por el lado de las debilidades apuntan la necesidad de desapalancamiento del sector no financiero español, el ajuste del mercado inmobiliario, la difícil situación económica y presupuestaria, el elevado desempleo, la contracción de la actividad económica, la elevada deuda privada y el rápido crecimiento de la deuda pública.

En sus propuestas sostienen que España ha de seguir avanzando en la corrección de las finanzas públicas y acelerando las reformas en los mercados de productos y factores.

En el actual escenario de austeridad, condicionado por el deterioro de las finanzas públicas, la economía española acumula, al final del primer trimestre de 2013, siete trimestres consecutivos de contracción de la actividad económica.

Por un lado la economía española ha continuado contrayéndose en el semestre objeto de estudio, aunque en el primer trimestre de 2013 lo hace con menor intensidad que en el trimestre precedente. La contracción del PIB a lo largo de este período está determinada por la evolución de la demanda interna. Para 2013 algunas estimaciones (OCDE o FMI) prevén que el PIB se contraiga por encima del 1,5%.

Al estudiar el comportamiento de la evolución de los **precios**, la economía cerró 2012 con una inflación del 2,9%, pero en los cinco primeros meses de 2013 se ha reducido hasta el 1,7% en mayo.

La inflación subyacente era en diciembre de 2012 el 2,1%, y en mayo de 2013 el 2%.

En el análisis del **mercado de trabajo**, según la EPA, se observa que en el período objeto de estudio (cuarto trimestre de 2012 y primer trimestre de 2013) la ocupación ha descendido en 685.600 personas. En este período el número de parados aumentó en 424.700 personas, y se sitúa, en el primer trimestre de 2013 en 6.200.700 personas, la tasa de paro alcanza el 27,16% de la población activa.

El **sector exterior**, analizado a través de la balanza de pagos, nos muestra que el déficit acumulado en 2012 de la balanza por cuenta corriente se ha contraído notablemente en relación a los niveles alcanzados en 2011. En 2013 se prevé que la cuenta corriente presente un superávit y que la economía española tenga capacidad de financiación. La corrección del déficit por cuenta corriente es uno de los hechos más positivos de nuestra historia económica reciente.

En la senda de la consolidación fiscal el **déficit público** en 2012 se sitúa en el 7% del PIB, la CE amplía en dos años más el plazo para reducir el déficit por debajo del 3% del PIB.

Por el contrario la ratio **deuda pública/PIB**, ha empeorado rápidamente hasta alcanzar el 85,4 % en 2012. Para 2013 se prevé que esté próximo al 95%.

En el estudio del **sector monetario y financiero** seguimos observando con preocupación la contracción del crédito, esta falta de crédito está afectando negativamente al impulso de la actividad económica y a la creación de empleo.

---

*Al finalizar el primer trimestre de 2013 la economía española encadena siete trimestres consecutivos de contracción de la actividad económica.*

---

*La principal causa de contracción del PIB sigue siendo la debilidad de la demanda interna.*

---

*En el primer trimestre de 2013 la economía española supera la barrera psicológica de 6 millones de parados.*

---

*Se prevé que la balanza por cuenta corriente presente un superávit en 2013, de hecho la balanza comercial ya presenta un superávit en el mes de marzo.*

---

*Fuerte crecimiento de la deuda pública en 2012.*

---

*En el semestre objeto de estudio seguimos observando una contracción del crédito.*

*Política monetaria expansiva: el tipo de interés de la UEM en mínimos históricos.*

*La economía española modera al 0,5% el ritmo de caída en el primer trimestre de 2013.*

*La economía española acumula al final del primer trimestre de 2013, once trimestres consecutivos de aportación positiva del sector exterior.*

*Evolución desfavorable de los VAB de la agricultura, industria y servicios y ligera corrección favorable del VAB del sector de la construcción.*

En el ámbito de la política monetaria, el Consejo de Gobierno del BCE ha acordado en mayo reducir el tipo de interés de las operaciones principales de financiación hasta el 0,50%, situándose en el nivel más bajo de toda la historia del euro.

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

### 4.2.1 PRODUCTO INTERIOR BRUTO (PIB)

En el semestre objeto de análisis la economía española se ha contraído, en términos intertrimestrales, un 0,8% en el cuarto trimestre de 2012 y un 0,5% en el primer trimestre de 2013. De este modo, la economía española encadena, al final del primer trimestre de 2013, siete trimestres consecutivos de contracción de la actividad económica.

En términos interanuales la contracción ha sido del 1,9% y 2% en el cuarto trimestre de 2012 y primer trimestre de 2013 respectivamente.

#### Análisis del PIB desde el lado de la demanda

Desde el lado de la demanda, o lado del gasto, se sigue observando una fuerte contracción de la demanda interna, penalizada de nuevo por el comportamiento del consumo privado, que se ha contraído en tasas interanuales del 3,0% y 3,9% en el cuarto trimestre de 2012 y primer trimestre de 2013 respectivamente.

El consumo público acumula, al final del primer trimestre de 2013, ocho trimestres consecutivos con tasas negativas, además el ritmo de deterioro se ha acentuado especialmente desde el segundo trimestre de 2012.

La inversión sigue mostrando una evolución desfavorable, aunque la tasa de variación interanual del primer trimestre de 2013 sigue siendo similar al tercer trimestre de 2012.

La contribución de la demanda externa neta ha mejorado medio punto en este período, y pasa del 2,4% en el tercer trimestre de 2012 al 2,9% en el primer trimestre de 2013. La economía española acumula al final de marzo de 2013, once trimestres consecutivos de aportación positiva del sector exterior.

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)**, su tasa de variación interanual ha disminuido desde el -3,0% en el tercer trimestre de 2012 al -3,5% en el primer trimestre de 2013. Aunque se advierte un comportamiento muy dispar en el período objeto de estudio, mientras en el cuarto trimestre de 2012 todos los indicadores parciales han empeorado, en el primer trimestre de 2013 todos ellos muestran una evolución favorable, en especial la matriculación de automóviles cuya tasa ha aumentado desde -21,0% en el cuarto trimestre de 2012 hasta el -10,5% en el primer trimestre de 2013.

Por el lado de la inversión, el **Indicador Sintético de Inversión en Equipo (ISE)**, ha empeorado ligeramente desde el -6,0% en el tercer trimestre de 2012, al -6,8% en el primer trimestre de 2013. Los indicadores parciales muestran una evolución muy desigual, por un lado con una evolución desfavorable de las disponibilidades de bienes de equipo y ventas de capital de grandes empresas, y un comportamiento favorable del IPI bienes de equipo, importaciones de bienes de equipo y matriculación de vehículos de carga.

El **Indicador Sintético de Inversión en Construcción (ISCO)** ha mejorado desde el -10,3% en el tercer trimestre de 2012 al -7,1% en el primer trimestre de 2013.

#### Análisis del PIB desde el lado de la oferta

Al analizar la evolución del PIB por la vía de la producción, la agricultura es la única actividad productiva con tasas de variación interanual positivas, pero su ritmo de crecimiento se ha contraído desde el 2,4% en el tercer trimestre de 2012 al 0,6% en el primero de 2013.

**Tabla 4.1: Producto Interior Bruto (PIB) a Precios de Mercado.**  
*(Volumen encadenado, datos corregidos (1),*

Variación interanual en %							
2012	2013(2)	I TRIM 12	II TRIM 12	III TRIM 12	IV TRIM 12	I TRIM 13	
-2,5	-4,0	-2,0	-2,3	-2,6	-3,3	-4,0	<b>Demanda</b>
-2,2	-3,9	-1,3	-2,2	-2,1	-3,0	-3,9	Gasto en consumo final
-1,5	-2,8	-1,4	-1,0	-1,0	-2,5	-2,8	Gasto en consumo final de los hogares
-3,7	-4,3	-3,8	-2,8	-4,0	-4,1	-4,3	Gasto en consumo final de las ISFLSH (3)
-9,1	-9,0	-7,4	-9,2	-9,7	-10,3	-9,0	Gasto en consumo final de las AA. PP.
-10,0	-9,8	-8,1	-10,0	-10,7	-11,0	-9,8	Formación bruta de capital fijo
-6,6	-6,5	-5,1	-6,4	-7,0	-7,9	-6,5	Activos fijos materiales
-11,5	-11,3	-9,5	-11,6	-12,4	-12,3	-11,3	Bienes de equipo y act. cultivados
2,6	0,1	3,4	2,7	4,8	-0,5	0,1	Construcción
0,0	-	0,0	0,0	0,1	0,1	0,0	Activos fijos inmateriales
-3,9	-	-3,1	-3,8	-4,0	-4,7	-4,9	Variación de existencias (4)
3,1	4,5	2,1	2,7	4,2	3,2	4,5	Demanda nacional (4)
-5,0	-5,1	-5,9	-5,2	-3,4	-5,4	-5,1	Exportaciones
2,5	-	2,4	2,4	2,4	2,8	2,9	Importaciones
							Demanda externa neta (4)
							<b>Oferta</b>
2,2	0,6	2,5	2,2	2,4	1,9	0,6	Agricultura (5)
-2,9	-3,9	-3,2	-3,1	-2,9	-2,4	-3,9	Total Industria
-8,1	-6,3	-7,5	-7,7	-8,9	-8,5	-6,3	ConstrucciónServicios
-0,4	-1,3	0,7	-0,3	-0,6	-1,2	-1,3	<b>PIB a p.m.</b>
-1,4	-2,0	-0,7	-1,4	-1,6	-1,9	-2,0	

(1) Corregidos de efectos estacionales y de calendario.

(2) Período disponible.

(3) Instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares.

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

(5) Incluye ganadería, silvicultura y pesca.

Fuente: INE. Instituto Nacional de Estadística

El valor de las producciones finales de la industria ha reducido su variación interanual desde el -2,9% en el tercer trimestre de 2012 al -3,9% en el primero de 2013, en el caso de los servicios su tasa ha descendido desde el -0,6% al -1,3%.

La construcción ha sido la única rama de actividad donde la contribución ha aumentado desde el -8,9% en el tercer trimestre de 2012 al -6,3% en el primero de 2013.

El **Indicador Sintético de Actividad en los Servicios (ISS)** muestra una evolución desfavorable en el período analizado, su tasa empeora desde el 0,4% en el tercer trimestre de 2012 al -0,4% en el primero de 2013. Los indicadores parciales que lo componen muestran una evolución muy desigual, mientras los afiliados a la Seguridad Social, tráfico aéreo de pasajeros o entrada de turistas empeoran, el tráfico ferroviario de mercancías y el índice de confianza en el comercio minorista mejoran.

El **Indicador Sintético de Actividad (ISA)** pretende aproximarnos al PIB español, su tasa de variación interanual ha mejorado ligeramente desde el -0,9% en el tercer trimestre de 2012 al -0,6% en el primer trimestre de 2013, los indicadores parciales que han atenuado su ritmo de caída han sido la importaciones no energéticas, el índice de sentimiento económico y las ventas de grandes empresas.

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

	III TRIM 12	IV TRIM 12	2012	I TRIM 13
ISC: Indicador Sintético de Consumo	-3,0	-4,3	-2,6	-3,5
ISE: Indicador Sintético de Inversión en Equipo	-6,0	-6,8	-5,8	-6,8
ISCO: Indicador Sint. de Inversión en Construcción	-10,3	-9,3	-9,9	-7,1
ISS: Indicador Sintético de Servicios	0,4	-0,3	0,4	-0,4
ISA: Indicador Sintético de Actividad	-0,9	-0,8	-0,9	-0,6

Fuente: Ministerio de Economía y Competitividad y elaboración propia.

### Análisis del PIB desde el lado de las rentas

*Sigue intensificándose el ritmo de desaceleración de las rentas salariales, especialmente en el cuarto trimestre de 2012.*

Al estudiar la distribución primaria de las rentas, la remuneración de los asalariados se contrae desde el -5,5% en el tercer trimestre de 2012 al -6,0% en el primer trimestre de 2013, este resultado es consecuencia del descenso del número de asalariados y de la reducción de la remuneración media por asalariado, este deterioro de las rentas salariales es especialmente intenso en el cuarto trimestre de 2012.

El coste laboral por unidad de producto (CLU) sitúa su tasa interanual, en el primer trimestre de 2013, en el -3,2% esta reducción de CLU es debida a una disminución de la remuneración por asalariado, y permitirá mejorar la ganancia de competitividad de la economía española.

El excedente bruto de explotación y la renta mixta siguen creciendo en el primer trimestre de 2013 al 2,6%, el mismo ritmo con el que había finalizado el tercer trimestre de 2012.

### 4.2.2.- PRECIOS

#### Precio de consumo (IPC)

La economía española finalizó 2012 con una inflación del 2,9%, la inflación subyacente se sitúa, en diciembre de 2012 en el 2,1%.

En 2012 las CC.AA. con mayores tasas de inflación fueron Cataluña y Cantabria, con un 3,6% en ambos casos. Las menores tasas correspondieron a las ciudades autónomas de Melilla (1,6%) y Ceuta (2,2%) y a las CC.AA. de Canarias y Madrid, con un 2,5% en ambos casos.

El Índice de Precios al Consumo Armonizado (IPCA) se sitúa, en diciembre de 2012, en el 3,0%, frente al 2,2% de la UEM.

Durante 2013 las tasas de variación interanual del IPC han sido del 2,7%, 2,8%, 2,4%, 1,4% y 1,7% en los meses de enero, febrero, marzo, abril y mayo respectivamente.

En el mes de abril la inflación subyacente se sitúa en el 1,9%, y después de muchos meses crece a mayor ritmo que la inflación general. Durante 2013 estamos asistiendo a una reducción del diferencial de inflación España-UEM, especialmente en los meses de abril y mayo donde el diferencial es de 0,3 y 0,4 pp. respectivamente.

Para Paul Krugman la inflación baja por la persistente debilidad de la economía, que impide a los trabajadores negociar sueldos más altos y obliga a muchas empresas a rebajar los precios. En realidad es un círculo vicioso en el que una economía débil lleva una inflación demasiado baja, lo que a su vez perpetúa la debilidad de esta economía.

En el contexto de la UEM, con tasas de inflación muy por debajo del objetivo del 2%, y con buena parte de sus economías en recesión, parece evidente que son necesarios estímulos económicos, monetarios y fiscales a fin de favorecer la actividad económica y reducir el desempleo.

*En abril de 2013 el diferencial de inflación España-UEM se reduce notablemente.*

#### 4.2.3.- MERCADO DE TRABAJO

De acuerdo con los datos de la **EPA del cuarto trimestre de 2012**, la ocupación descendió este trimestre en 363.300 personas, hasta situarse en 16.957.100, cae por primera vez a lo largo de la presente crisis económica por debajo de la barrera psicológica de los 17 millones de personas. En el conjunto de 2012 la ocupación se ha contraído en 850.500 personas. Este descenso es el más intenso, después del registrado en 2009, en el que se destruyeron 1,2 millones de puestos de trabajo.

Por sectores de actividad, la ocupación aumentó en 63.700 personas en la agricultura, pero baja en 305.600 en los servicios, 62.900 en la construcción y 58.500 en la industria. En el conjunto de 2012 todos los sectores perdieron empleo, en la agricultura el 0,9%, en la industria un 4,9%, en la construcción un 17,6% y en los servicios un 3,3%.

Durante este período el número de asalariados desciende en 307.700 personas, mientras los que tienen contrato indefinido bajan en 91.100, los de contrato temporal lo hacen en 216.600, lo que demuestra una vez más la dualidad del mercado de trabajo español y el mayor impacto que la presente crisis está teniendo sobre los trabajadores con contrato temporal.

Los asalariados del sector público disminuyeron un 7% (219.000 personas) a lo largo de 2012, y los asalariados del sector privado un 5,9% (685.000 personas). El empleo público se ajusta en 2012 con mayor intensidad que el empleo privado.

El número de parados durante este cuarto trimestre aumentó en 187.300 personas y se sitúa en 5.965.400. La tasa de paro alcanza el 26,02%. En 2012 el balance es claramente negativo con un incremento del 691.700 del número de desempleados. El desempleo de larga duración ha aumentado en 2012 en 470.700 personas, y se sitúa en 2.789.900 personas.

Por CC.AA. y ciudades autónomas, la menor tasa de paro corresponde a País Vasco (15,93%) y las mayores a Ceuta (37,84%) y Andalucía (35,86%), además la tasa de paro sólo está por debajo del 20% en Aragón, Cantabria, Madrid, Navarra, País Vasco y La Rioja.

**La EPA del primer trimestre de 2013** muestra que en este período la ocupación descendió en 322.300 personas, situándose en 16.634.700. Por sectores de actividad la ocupación desciende en todos los sectores, especialmente en los servicios, y con menor intensidad en la construcción.

Hasta marzo de 2013 el número de asalariados ha descendido en 312.800, este descenso es más intenso entre los trabajadores con contrato temporal (194.900), que en los trabajadores con contrato indefinido (118.400 menos).

Mientras, el empleo privado desciende en 251.000 personas, situándose en 13.788.900. Mientras el empleo público desciende en 71.400 personas y se sitúa en 2.845.800. El empleo público se contrae a mayor ritmo que el empleo privado, como venía produciéndose en los tres últimos trimestres de 2012. Esta contracción del empleo público puede afectar negativamente a la calidad de algunos servicios esenciales como la educación o la sanidad, y es consecuencia de la rigurosa austeridad impuesta por la Unión Europea, y abanderada por Alemania.

El paro aumentó en 237.400 personas, confirmando desgraciadamente las previsiones. El desempleo supera el umbral de los seis millones: 6.202.700 personas, situando la tasa de paro en el 27,16%

El desempleo desciende en la construcción, pero aumenta en los servicios, la agricultura y la industria.

La cifra de parados de larga duración se aproxima a los tres millones de personas y se ha multiplicado por ocho desde que empezó la crisis.

El número de hogares españoles con todos sus miembros activos en paro aumenta en 72.400 y se sitúa en 1.906.100.

País Vasco, con un 16,28%, sigue teniendo la tasa de paro más baja. En el lado opuesto la tasa de paro más elevada corresponde a Andalucía con un 36,87%. Ya sólo quedan tres CC.AA. (País Vasco, La Rioja y Navarra) con tasas de paro por debajo del 20%. Por el contrario en cinco (Andalucía, Canarias, Castilla-La Mancha, Extremadura y Murcia) y en las ciudades autónomas de Ceuta y Melilla, la tasa de paro está por encima del 30%.

---

*En el cuarto trimestre de 2012 la ocupación desciende por debajo de los 17 millones.*

---

*En 2012 se produce un fuerte ajuste en la contracción de la ocupación en la construcción.*

---

*En 2012 el desempleo ha aumentado en 691.700 personas.*

---

*Al final de 2012 sólo quedan seis CC.AA. con una tasa de paro inferior al 20%.*

---

*En el primer trimestre de 2013 el empleo público se contrae a mayor ritmo que el empleo privado.*

---

*La economía española supera los 6 millones de parados.*

*En el primer trimestre de 2013 diecinueve provincias españolas tienen una tasa de paro mayor del 30%.*

*En el semestre objeto de estudio suele producirse tradicionalmente un fuerte aumento del desempleo estacional.*

*En mayo de 2013 el descenso del paro registrado está próximo a 100.000 personas.*

*Fuerte contracción de la necesidad de financiación de la economía española en 2012.*

*En el mes de marzo de 2013 España logró el primer superávit comercial de la historia.*

Por provincias y ciudades autónomas la mayor tasa de paro corresponde a Ceuta (48,32%), y la menor a Guipúzcoa (13,27%). En este período 19 provincias españolas tienen una tasa de paro superior al 30%.

El período estudiado (cuarto trimestre de 2012 y primer trimestre de 2013) corresponden tradicionalmente a trimestres con una tendencia negativa de las magnitudes del mercado laboral, porque la economía española crea abundantes empleos estacionales entre abril y septiembre y los destruye el primer y cuarto trimestre. Por ello no tienen mucho sentido las comparaciones intertrimestrales si no se corrige este factor de estacionalidad.

Al analizar las cifras del **paro registrado**, hay que señalar que en el conjunto de 2012 el paro se incrementó en 426.364 personas, hasta un total de 4.848.723 desempleados, un 9,64% más que en 2011. La Seguridad Social ha cerrado 2012 con 16.442.681 afiliados medios, con un descenso de 787.240 personas menos que en 2011, esto representa una caída del 4,57% y devuelve a la afiliación a niveles de 2003.

Durante los cinco primeros meses de 2013 el paro se ha incrementado en 42.205 personas, el dato más desfavorable corresponde a enero con 135.055 parados más, y el más favorable mayo con 98.265 parados menos, el dato de mayo ha sido el mejor de toda la serie histórica para este mes desde 1997.

La afiliación a la Seguridad Social ha sufrido una caída muy brusca en enero de 2013, con 248.700 afiliados menos, mientras que ha aumentado en los meses de febrero (10.800), marzo (75.200), abril (28.900) y mayo (134.660). En mayo la afiliación se sitúa en 16.367.013.

#### 4.2.4. SECTOR EXTERIOR

##### Análisis de la balanza de pagos

La balanza de pagos de diciembre de 2012 muestra que el déficit acumulado de la balanza por cuenta corriente durante 2012 ascendió a 8.257,9 millones de euros, con un descenso del 77,98% respecto al nivel alcanzado en 2011. Al buen comportamiento de la cuenta corriente han contribuido todas las balanzas que la integran, por un lado el descenso del déficit de la balanza comercial (37,25%), de rentas (29,33) y de transferencias corrientes (24,51%) y por otro el aumento del superávit de la balanza de servicios (15,58%).

El saldo agregado de las cuentas corrientes y de capital refleja en 2012 una necesidad de financiación de 1.689,3 millones de euros, frente a los 32.009,3 millones de 2011.

La cuenta financiera, excluido el Banco de España, origina en 2012 salidas netas por valor de 179.221,2 millones de euros, frente a los 73.393 millones de 2011. Estas salidas fueron resultado de las generadas principalmente por la rúbrica otras inversiones, y en menor medida, por las inversiones de cartera.

En el primer trimestre de 2013, y comparando los datos con el mismo período de 2012, se observa que continúa la tendencia de la corrección del déficit por cuenta corriente, provocado por el mejor comportamiento de todas las balanzas que la integran.

En el mes de marzo, el valor de las exportaciones de mercancías españolas superó al valor de las importaciones.

La necesidad de financiación de la economía española es de 1.169,5 millones de euros en el conjunto del primer trimestre de 2013, muy inferior a los 13.147 millones del primer trimestre de 2012.

En el período objeto de estudio hemos observado una fuerte corrección del déficit por cuenta corriente, que alcanzó máximos históricos en 2007, cuando llegó a superar los 100.000 millones de euros, una cantidad equivalente al 10% del PIB.

##### Tipos de cambio

El **tipo de cambio** medio dólar/euro fue de 1,39 en 2011 y 1,29 en 2012, en 2013 (y para el período del 1 de enero al 30 de mayo) el tipo de cambio medio ha sido de 1,32. Esto supone que en 2012 el dólar se apreció frente al euro el 9,28%, mien-

tras que durante los cinco primeros meses de 2013 ha sucedido lo contrario y el dólar se ha depreciado el 2,32% frente al euro.

La apreciación del dólar en 2012 no se ha visto compensada con una reducción del precio del barril Brent (111,31 dólares en 2011 y 111,75 en 2012), y esto ha afectado negativamente al déficit de la balanza energética. En 2007 el déficit de la balanza energética era de unos 34.000 millones de euros. En 2012, se sitúa en una cifra récord de 45.500 millones de euros, este elevado déficit de la balanza energética es un lastre del buen comportamiento del sector exterior. De hecho algunos analistas sostienen que con una economía menos dependiente de las importaciones de petróleo la recesión sería mucho más suave.

#### 4.2.5. SECTOR PÚBLICO

Las AA.PP. cerraron 2012 con un déficit de 111.616 millones de euros (el 10,6% del PIB), que se reducen a 73.273 millones (7% del PIB) si no se computan como gastos las ayudas a las instituciones financieras, aunque de hecho algunas instituciones, por ejemplo FUNCAS, sí computa como gastos estas ayudas.

Mientras el gasto público total se contrajo en 2012 un 4,1%, los ingresos apenas aumentaron el 0,6%, a pesar de los aumentos del IRPF, IVA y otras medidas. La contracción del déficit en 2012 se ha centrado especialmente en la reducción del gasto público.

En relación al nivel de deuda pública, al final de 2012 alcanzó en España la cifra de 882.300 millones de euros, el 84,2% del PIB, frente al 69,3% en 2011. El nivel de endeudamiento aumentó en 2012 en 148.000 millones de euros.

En 2012 la ratio deuda pública/PIB se situó en el 85,4% en el caso de la UE y en el nivel del 90,7% para la UEM.

En el primer trimestre de 2013 la deuda pública española alcanza los 923.311 millones de euros, lo que representa el 87,8% del PIB.

De acuerdo con los datos parece evidente la necesidad de impulsar la actividad económica, para incrementar por un lado los ingresos impositivos asociados a mayores niveles de producción y por otro reducir algunas partidas importantes del gasto como las prestaciones por desempleo.

La Comisión Europea ha confirmado que España tendrá dos años más para rebajar el déficit público por debajo del 3% del PIB, de este modo el horizonte para corregir el déficit excesivo se amplía hasta 2016.

#### 4.2.6. SECTOR MONETARIO Y FINANCIERO

De acuerdo con los datos del Banco de España el total de créditos concedidos por el sistema financiero ha disminuido desde 1.701.789 millones en septiembre de 2012 hasta 1.558.660 millones en marzo de 2013, lo que representa una contracción del crédito del 8,41% en el semestre objeto de estudio.

Del total de 1.558.660 millones en préstamos en marzo de 2013, 163.257 millones eran dudosos, lo que representa una morosidad de 10,47%, frente al 10,71% de septiembre de 2012. El volumen de crédito dudoso alcanzó su máximo en el mes de noviembre de 2012 con 191.588 millones, lo que representaba una tasa de mora del 11,38%. La reducción de la tasa de mora, especialmente en los meses de diciembre de 2012 y febrero de 2013, se ha debido al trasvase de créditos problemáticos desde las entidades que han recibido ayudas públicas al SAREB, puesto que entre los activos que han pasado a formar parte del SAREB se incluyen préstamos dudosos relacionados con el sector inmobiliario.

En marzo de 2013, la mora de los establecimientos financieros de crédito (EFC) se sitúa en el 9,81%. Mientras la morosidad de los créditos concedidos por bancos, cajas de ahorro y cooperativas de crédito se sitúa en el 10,60%.

La financiación a sociedades no financieras, que cerraba el tercer trimestre de 2012 con una tasa de contracción del 5,9%, ha intensificado este ritmo hasta alcanzar el 7,8% en tasa interanual en diciembre de 2012 y el 9% en abril de 2013.

En el caso de la financiación a familias, en septiembre de 2012 se contraía a un ritmo del 3,3% y en abril de 2013 lo hace a una mayor intensidad del 4,5%.

---

*Durante la Gran Recesión la deuda pública española se ha incrementado en medio billón de euros.*

---

*El horizonte para corregir el déficit excesivo se amplía hasta 2016.*

---

*La contracción del crédito está afectando negativamente a la actividad económica.*

*En marzo de 2013 y por primera vez en su historia el euribor cae por debajo del 0,5%.*

*De nuevo el BCE pone un poco de luz en la incierta situación económica.*

*Según las previsiones analizadas la economía española seguirá contrayéndose en 2013, en niveles próximos al 1,5%. Para 2014 se espera una ligera recuperación de la actividad económica.*

*Se prevé que el principal fallo del mercado de la economía española en el bienio 2013-2014 siga siendo el desempleo.*

*Fuerte escalada de la deuda pública.*

Para muchos expertos e instituciones, aunque sostienen que la reforma financiera va por buena dirección, también señalan que lo hace a un ritmo excesivamente lento y que existe un problema de falta de crédito que mantiene paralizada la actividad económica.

En este contexto de contracción de crédito a familias y empresas no financieras, un dato positivo ha sido la fuerte reducción del euribor a 12 meses, que ha cerrado marzo de 2013 por debajo del 0,5%, por primera vez en su historia, en concreto el 0,484%.

Al descenso del euribor ha contribuido la decisión del Consejo de Gobierno del Banco Central Europeo, del día 2 de mayo de 2013, de rebajar los tipos de interés de las operaciones principales de financiación 25 puntos básicos, hasta el 0,50%. También se reducen los tipos de interés de la facilidad marginal de crédito en 50 puntos básicos, hasta el 1,00%. Mientras el tipo aplicable a la facilidad de depósito se mantiene sin cambios en el 0,00%.

### 4.3.- PERSPECTIVAS

El análisis de las previsiones de la economía española, que para el bienio 2013-2014 han formulado distintas instituciones, nos permiten extraer las siguientes conclusiones:

**1.-** Para 2013, las previsiones analizadas en la tabla 4.3 sitúan la contracción del PIB entre el 1,3% de la previsión más optimista del Gobierno y el 1,7% de la previsión más pesimista de la OCDE. La causa principal de estas estimaciones reside en que se prevé que la demanda nacional va a seguir contrayéndose a buen ritmo.

Para 2014 se prevé que la economía española saldrá de la recesión y presentará tasas de crecimiento entre 0,4% y 0,9%. Aunque de acuerdo con lo observado a lo largo de la presente crisis económica estas previsiones han de utilizarse con extrema cautela.

**2.-** El principal fallo del mercado de la economía española en el bienio 2013-2014 seguirá siendo el desempleo, una característica común a las distintas previsiones es que la economía española cerrará 2013 con una tasa de paro EPA próxima al 27%, para 2014 la mayoría de las previsiones muestran un ligero descenso de la tasa de paro, que se situará en niveles próximos al 26,5%.

**3.-** Las previsiones de inflación muestran que en el bienio 2013-2014 se cumplirá el objetivo de estabilidad de precios, dado que la inflación se mantendrá en niveles inferiores al 2%.

**4.-** El objetivo prioritario sigue siendo la corrección del déficit público, las previsiones analizadas para 2013 (a excepción de FUNCAS) sitúan el déficit público en niveles próximos al 6,5% del PIB. Para 2014 las previsiones son muy dispares.

El deterioro de las finanzas públicas se seguirá produciendo especialmente por el fuerte aumento de la deuda pública, con niveles por encima del 90% del PIB en 2013 y próximo al 100% en 2014.

**Tabla 4.3: Previsiones Económicas para España. 2013 - 2014.**  
(Tasas de variación anual en porcentaje).

	PIB precios constantes		Tasa de paro (EPA)		Inflación (IPC)		Saldo AA. PP. (% PIB)		Saldo Cuenta Corriente (% PIB)	
	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014
GOBIERNO (abril 2013)	-1,3	0,5	27,1	26,7	--	-	-6,3	-5,5	-	-
FMI (abril 2013)	-1,6	0,7	27,0	26,5	-	-	-6,6	-6,9	-	-
OCDE (mayo 2013)	-1,7	0,4	27,3	28,0	1,5	0,4	-6,9	-6,4	2,1	3,5
FUNCAS (abril 2013)	-1,6	0,5	26,6	26,0	1,5	1,2	-5,8	-4,6	1,0	1,8
BBVA (mayo 2013)	-1,4	0,9	27,1	26,4	1,7	1,2	-6,5	-5,7	0,5	1,0
Comisión Europea (mayo 2013)	-1,5	0,9	27,0	26,4	-	-	-6,5	-7,0	-	-

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



5.- El sector exterior seguirá evolucionando favorablemente, y las distintas instituciones prevén que la economía española tendrá capacidad de financiación en 2013 y en 2014.

*Las distintas previsiones estiman que España tendrá capacidad de financiación en 2013 y 2014.*

**Tabla 4.4: Resumen de Previsiones Economía Española.**  
(Tasas de variación anual en porcentaje, salvo indicación en contrario).

	Previsiones BBVA (09/05/2013)		Previsiones FUNCAS (23/04/2013)	
	2013	2014	2013	2014
<b>PIB, p m a precios constantes</b>	-1,4	-0,9	-1,6	-0,5
Consumo Privado	-3,0	-0,5	-3,2	-0,3
Consumo Público	-5,1	-1,8	-3,1	-2,4
Formación Bruta de capital fijo	-8,5	1,3	-7,7	-2,7
<b>Demanda nacional (1)</b>	-4,5	-0,4	-3,9	-1,1
Exportación bienes y servicios	4,7	6,4	3,0	6,1
Importación bienes y servicios	-4,9	2,8	-4,4	1,5
<b>Saldo exterior neto (2)</b>	3,0	1,4	2,3	1,6
<b>PIB a precios corrientes</b>	-0,6	1,9	-0,4	1,5
<b>Precios y costes</b>				
Deflactor del PIB	0,9	1,0	1,2	1,0
Deflactor del consumo privado	2,3	1,1	2,0	1,6
IPC promedio	1,7	1,2	1,5	1,2
Remuneración por asalariado	0,3	-0,2	0,7	0,5
Coste laboral unitario (CLU)	-2,1	-1,7	-1,3	-0,9
<b>Mercado de trabajo</b>				
Empleo EPA	-4,1	-0,2	-	-
Empleo CNTR (tiempo completo)	-3,9	-0,5	-3,5	-0,9
Tasa de paro, EPA	27,1	26,4	26,6	26,0
Productividad	2,5	1,4	2,0	1,4
<b>Sector público</b>				
Deuda (% PIB)	92,4	96,3	93,6	99,2
Saldo AA. PP. (% PIB)	-6,5	-5,7	-5,8	-4,6
<b>Sector exterior</b>				
Saldo cuenta corriente (% PIB)	0,5	1,0	1,0 (2)	1,8 (2)
<b>Otras variables</b>				
Tasa de ahorro hogares (% RDB)	7,2	7,1	8,1	8,1

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

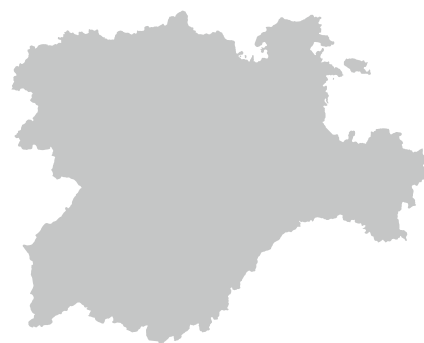
(2) Corregidas el día 16 de mayo de 2013.

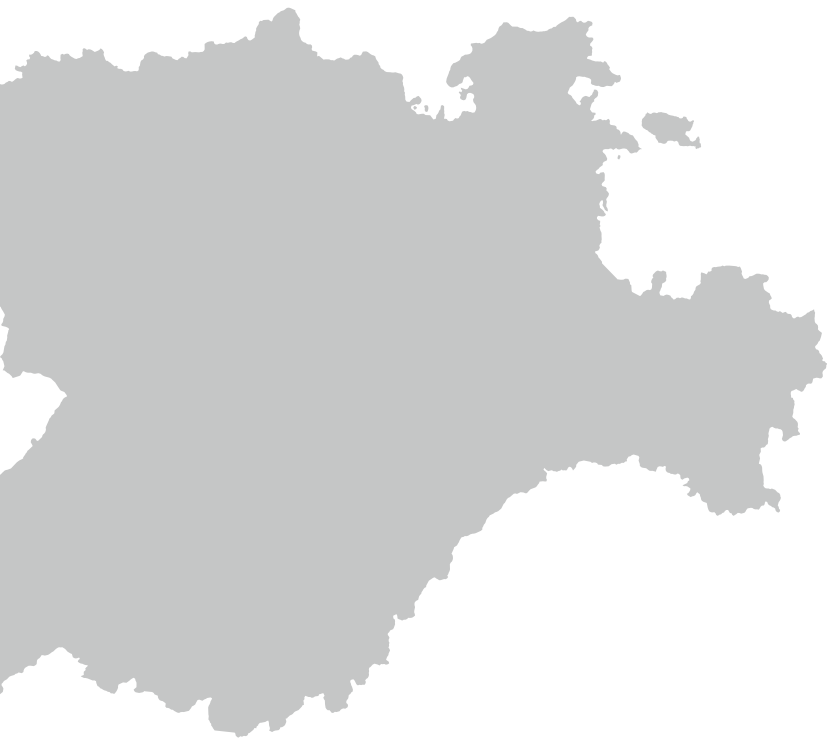
Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de las respectivas instituciones.



# 5

## ECONOMÍA CASTILLA Y LEÓN





# 5

## ECONOMÍA CASTELLANO- LEONESA

### 5.1.- PANORAMA GENERAL

En términos generales, los indicadores coyunturales muestran indicios de deterioro de la situación económica.

El PIB registró una tasa de crecimiento negativa en los dos últimos trimestres de 2012 y en el primer trimestre de 2013. La contribución de la demanda interna al PIB sigue siendo negativa, al contrario de lo que sucede con la aportación del sector exterior al PIB, positiva en dichos trimestres.

En lo que respecta al consumo, siguieron poniéndose de manifiesto signos de debilidad como la caída en el IPI de bienes de consumo, en la importación de bienes de consumo, en la matriculación de turismos, en el índice de ventas en grandes superficies y en el índice de comercio al por menor.

Los indicadores de inversión mostraron un mal comportamiento. Una prueba de ello es el descenso en el IPI de bienes de equipo, en la importación de bienes de equipo y en las matriculaciones de vehículos industriales. El descenso de la formación bruta de capital fijo es el resultado del comportamiento de la inversión en bienes de equipo y, sobre todo, de la inversión en construcción, cuyas tasas de variación interanual en los dos últimos trimestres de 2012 y en el primer trimestre de 2013 fueron del -4,9%, -4,1% y -5,1% en el primer caso y del -8,8%, -8,9% y -9,2%, en el segundo caso, respectivamente.

El saldo comercial de Castilla y León arrojó valores positivos, lo que propició un superávit comercial en los dos últimos trimestres de 2012 y en el primer trimestre de 2013.

La tasa de variación interanual del PIB fue negativa en todos los sectores productivos en los dos últimos trimestres de 2012, un hecho que tuvo continuidad en el primer trimestre de 2013 (salvo en el sector agrario).

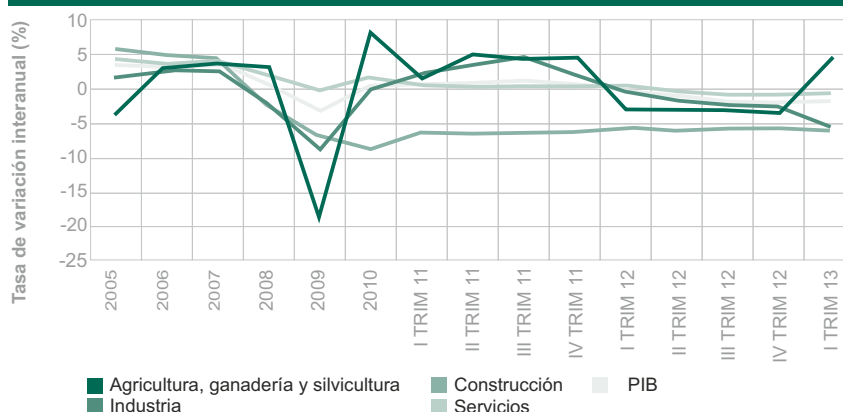
La cifras de algunos indicadores de la construcción como el número de visados de dirección de obra, la licitación oficial de obra pública y las certificaciones fin de obra, que registran notables caídas (con alguna excepción puntual) explican la contribución negativa de la construcción al PIB castellano-leonés.

Por otra parte, las actividades terciarias vinculadas al sector turístico experimentaron un cierto deterioro en los dos últimos trimestres de 2012, que contrasta con el comportamiento exhibido en el primer trimestre de 2013, tal y como refleja el aumento de algunas variables como el número de turistas totales que llegan a la región y el número de turistas extranjeros.

*Los indicadores de producción y demanda muestran indicios de que la economía castellano-leonesa está en una fase de recesión.*

*En los dos últimos trimestres de 2012 la tasa de variación interanual del PIB fue negativa en todos los sectores productivos.*

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



*La tasa de paro sigue en niveles elevados, habiéndose destruido empleo en la industria, construcción y servicios en el primer trimestre de 2013.*

*El aumento del precio de los grupos de bebidas alcohólicas y tabaco, medicina y enseñanza impulsa el crecimiento del IPC.*

*La política monetaria del Banco Central Europeo propicia un suave descenso del Euribor.*

*En el primer trimestre de 2013, la confianza de los consumidores castellano-leoneses aumenta, reduciéndose su pesimismo tanto en lo que respecta a la situación actual, como a sus expectativas.*

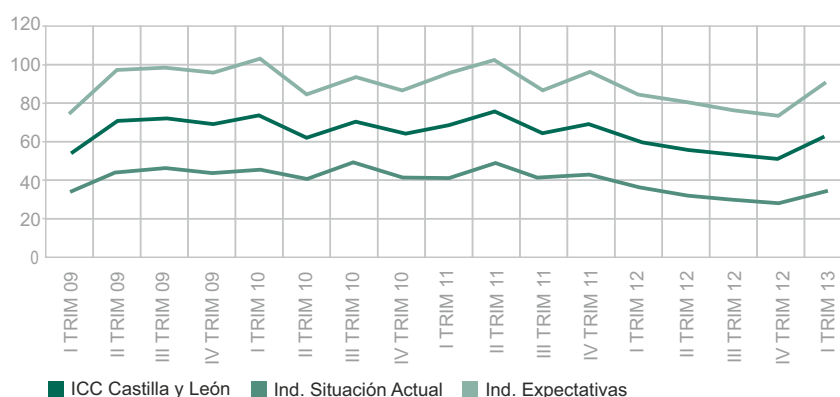
En lo que respecta al comportamiento del empleo en el mercado de trabajo castellano-leonés, en el cuarto trimestre de 2012, cae la ocupación en la industria y los servicios y aumenta en la agricultura y en la construcción. Por su parte, en el primer trimestre de 2013 el único sector que crea empleo es la agricultura. Así, persiste el problema del desempleo, alcanzando la tasa de paro EPA en dichos trimestres valores de superior magnitud a los alcanzados en 2012. Asimismo, el paro registrado siguió creciendo en ambos trimestres.

Una moderación en el crecimiento de los precios es uno de los rasgos destacados de la evolución de la economía castellano-leonesa. Los grupos que más contribuyen a dicho crecimiento son bebidas alcohólicas y tabaco, medicina y enseñanza.

En el ámbito financiero, la evolución viene determinada por un hecho relevante: la política del Banco Central Europeo de reducir el tipo de interés oficial en la zona euro en 0.25 puntos, que contribuye al suave descenso del Euribor. A nivel de Castilla y León, se aprecia una reducción en los créditos del sistema bancario. Dentro de los créditos, la contratación de hipotecas sigue registrando un notable descenso. Por otra parte, se observó una reducción en los depósitos del sistema bancario en los dos últimos trimestres de 2012.

Por lo que respecta al Índice de Confianza de los Consumidores castellano-leoneses se detecta una disminución en el cuarto trimestre de 2012 (51,3), que contrasta con la recuperación experimentada en el primer trimestre de 2013 (62,3). Por su parte, tanto el indicador de situación actual como el indicador de expectativas empeoraron en el cuarto trimestre de 2012 (28,7 y 73,8, respectivamente), aunque se reduce el pesimismo en el primer trimestre de 2013 (33,8 y 90,8, respectivamente).

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



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

## 5.2.- ACTIVIDAD ECONÓMICA

### 5.2.1 DEMANDA INTERNA Y SECTOR EXTERIOR

El PIB registró una tasa de crecimiento negativa en los dos últimos trimestres de 2012 y en el primer trimestre de 2013 (-1,5%, -1,8% y -1,8%, respectivamente). La contribución de la demanda interna al PIB sigue siendo negativa (-2,9%, -2,7% y -3%, respectivamente), al contrario de lo que sucede con la aportación del sector exterior al PIB (1,4%, 0,9% y 1,3%, respectivamente).

Desde el punto de vista del consumo, la mayoría de los indicadores sigue mostrando señales de debilidad. Así, por ejemplo, el IPICyL de bienes de consumo experimenta un descenso en el cuarto trimestre de 2012 (-8,6%) y en el primer trimestre de 2013 (-7,1%).

Por otra parte, las **matriculaciones de turismos** registraron una tasa de variación interanual negativa de una notable magnitud en el último trimestre de 2012 (-18,25) y en el primer trimestre de 2013 (-13%). Ello se debe, en gran medida, al alza en el IVA.

El **grado de ocupación de establecimientos hoteleros** registró en el cuarto trimestre de 2012 (26,3%) un valor inferior al nivel promedio observado en el mismo

*El PIB registró una tasa de crecimiento negativa en los dos últimos trimestres de 2012 y en el primer trimestre de 2013, por lo que sigue la fase de recesión.*

*La mayoría de los indicadores de consumo muestran signos de debilidad.*

trimestre del año precedente, al contrario de lo que sucede en el primer trimestre de 2013 (22,8%).

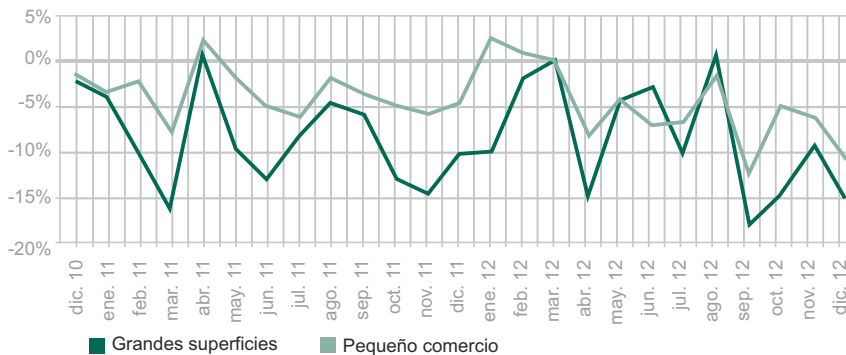
En lo que respecta al **índice de ventas en grandes superficies** hay que señalar que se alcanzó una tasa de variación interanual negativa en los dos últimos trimestres de 2012 (-8,7% y -13,3%, respectivamente).

Por su parte, el **índice de comercio al por menor** registró una tasa de variación interanual negativa en el tercer y en el cuarto trimestre de 2012 y en el primer trimestre de 2013 (-6,7%, -7,4% y -7,7%, respectivamente). La evolución de este índice refleja la recesión económica en la Comunidad.

Por último, **la importación de bienes de consumo** exhibió una tasa de variación interanual negativa en los últimos trimestres de 2012 y en el primer trimestre de 2013 (-7,2%, -1,6% y -33,6%, respectivamente).

En conclusión siguen existiendo evidencias del deterioro del consumo en las familias, según se aprecia en varios indicadores. Se pone de manifiesto en el descenso del IPICyL de bienes de consumo, de las matriculaciones de turismos, del grado de ocupación de establecimientos hoteleros, del índice de ventas en grandes superficies, del índice de comercio al por menor y de la importación de bienes de consumo.

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

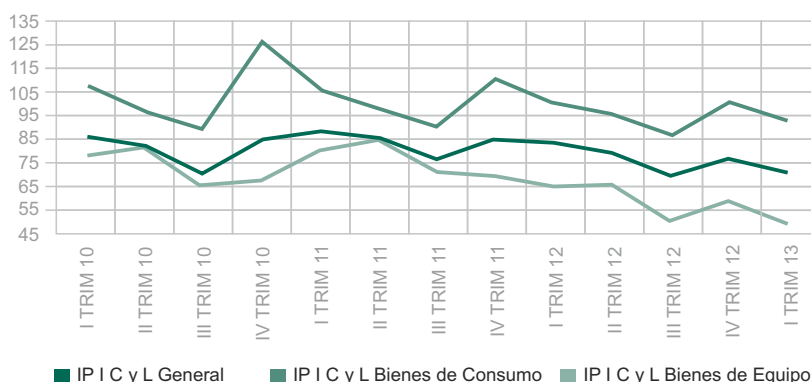


Fuente: Dirección General de Presupuestos y Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

Todos los **indicadores de inversión** muestran un mal comportamiento. Así, por un lado, el **IPICyL de bienes de equipo** registró una tasa de variación interanual negativa de dos dígitos en el cuarto trimestre de 2012 y en el primer trimestre de 2013. Por otro lado, las **matriculaciones industriales** siguieron experimentando una intensa caída con tasas de variación interanual negativas en el último trimestre de 2012 y en el primer trimestre de 2013. Por último, cabe señalar que las **importaciones de bienes de equipo** registraron un descenso de notable magnitud en los dos últimos trimestres de 2012, frenado en el primer trimestre de 2013 (la tasa de variación interanual es nula).

*Todos los indicadores de inversión muestran un mal comportamiento.*

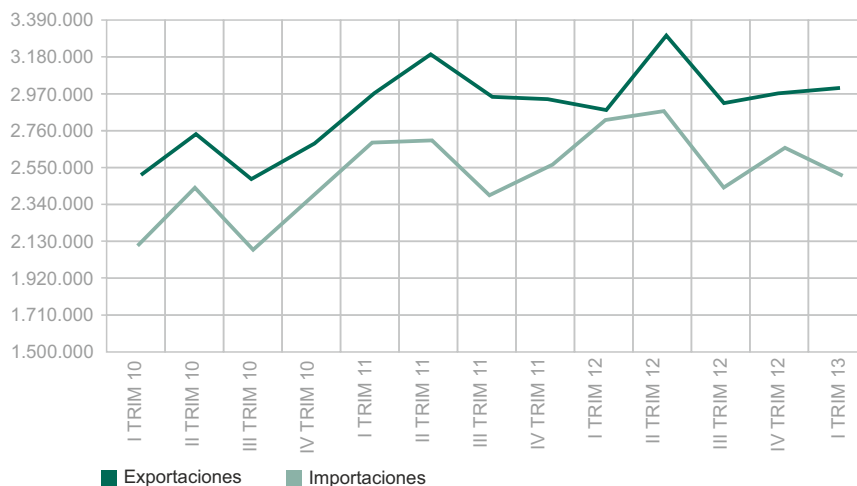
**Gráfico 5.4: Evolución del IP ICyL General, de Bienes de Equipo y Bienes de Consumo.** *Base 2005.*



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

Las **importaciones** se siguieron incrementando en el tercer y cuarto trimestre de 2012, aunque el ritmo va decayendo a medida que se va deteriorando la actividad económica. Así, en el primer trimestre de 2013 la tasa de variación interanual ya es negativa.

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



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

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

Las **exportaciones** registraron una tasa de variación interanual negativa en el tercer trimestre de 2012, que contrasta con el aumento experimentado en el cuarto trimestre de 2012 y en el primer trimestre de 2013. El comportamiento de importaciones y exportaciones se tradujo en un superávit comercial en dichos trimestres.

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

	2010				2011				2012				2013
	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR
<b>Demanda interna</b>													
<b>Consumo</b>													
IPI bienes de consumo**	-4,6	-0,9	3,7	8,7	-1,5	0,6	0,4	-12,5	-5,4	-2,4	-4,2	-8,6	-7,1
Importación de bienes de consumo	31,4	31,3	-0,6	-10,5	1,5	-1,2	22,9	39,4	21,0	-12,7	-7,2	-1,6	-33,6
Matriculación de turismos	30,7	24,5	-48,0	-44,5	-44,1	-49,4	0,8	-16,3	-13,3	-14,8	-17,6	-18,2	-13,0
Índice de ventas en grandes superficies***	6,3	-1,4	-4,9	-4,0	-9,3	-7,3	-6,2	-12,0	-4,8	-7,3	-8,7	-13,3	n.d.
Grado de ocupación de establecimientos hoteleros (plazas)*	24,6	35,1	40,0	30,2	23,5	34,6	41,2	28,6	22,4	31,6	36,4	26,3	22,8
Índice de comercio al por menor***	3,5	1,4	1,0	-0,1	-4,4	-1,6	-3,8	-5,0	0,8	-6,5	-6,7	-7,4	n.d.
<b>Inversión</b>													
IPI bienes de equipo**	14,2	3,3	-14,0	-17,7	2,7	4,5	8,2	2,7	-19,1	-21,9	-29,1	-15,3	-25,1
Importación bienes de equipo	24,6	18,1	9,3	14,4	19,3	2,3	6,5	-13,8	-23,5	-14,9	-18,6	-8,1	0,0
Matriculaciones vehículos industriales	2,8	10,9	-37,9	-20,5	-20,7	-37,9	-7,8	-31,1	-26,7	-15,5	-18,5	-26,6	-27,9
<b>Sector exterior</b>													
Importaciones	13,7	23,9	11,6	10,0	27,3	11,8	14,2	7,6	4,6	5,8	2,1	4,3	10,9
Exportaciones	21,5	18,5	1,9	5,0	17,9	16,9	18,1	9,7	-2,9	-3,7	-0,6	1,4	4,0
Saldo comercial (Exp-Imp. miles de euros)	400.998,3	298.375,4	388.789,5	294.778,8	275.145,1	473.039,9	542.200,4	375.823,3	65705,1	431.020,3	475.916,8	308.945,8	488.758,1

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



## 5.2.2. SECTORES PRODUCTIVOS

La tasa de variación interanual del PIB fue negativa en todos los sectores productivos en los dos últimos trimestres de 2012, un hecho que tuvo continuidad en el primer trimestre de 2013 (salvo en el sector agrario).

*En los dos últimos trimestres de 2012 la tasa de variación interanual del PIB fue negativa en todos los sectores productivos.*

**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).**

2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011				2012				2013	
							I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	III TR	IV TR		
5,5	-3,7	3,3	3,5	3,1	-19,8	8,2	1,5	4,9	4,8	4,7	-3,1	-3,3	-3,3	-3,5	4,5	Agricultura, silvicultura, ganadería
2,3	1,8	2,7	2,6	-2,4	-9,3	0,3	2,4	3,3	4,6	2,1	-0,4	-1,5	-2,4	-2,8	-5,5	Industria
3,6	5,6	5,0	4,2	-3,0	-7,0	-9,0	-6,6	-6,6	-6,7	-6,4	-5,8	-0,6	-5,7	-5,8	-6,0	Construcción
3,0	4,2	3,6	4,0	2,0	-0,2	1,4	0,6	0,4	0,7	0,4	0,4	-0,5	-0,8	-1,1	-0,9	Servicios
3,1	3,4	3,7	3,7	0,6	-3,5	0,5	0,5	0,7	1,1	0,5	-0,3	-1,2	-1,5	-1,8	-1,8	<b>PIB precios de mercado</b>

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

A nivel sectorial puede comprobarse cómo la **construcción** sigue debilitándose, ya que presenta una tasa negativa de variación interanual del PIB. Dicha evolución se debe principalmente al comportamiento de la actividad en la edificación residencial.

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

La **licitación oficial de obra pública** experimentó un descenso notable en el cuarto trimestre de 2012 y en el primer trimestre de 2013. La citada evolución se debió fundamentalmente a la reducción sufrida en el volumen licitado de obra civil.

Los **visados de dirección de obra** se redujeron en los últimos trimestres de 2012 y en el primer trimestre de 2013 (-31,8%, -27,7% y -37,2%, respectivamente). Por su parte, las licencias municipales de obra registraron un incremento (7,5%) en el tercer trimestre de 2012 y una caída (-23,9% y -36,7%, respectivamente) en el segundo y en el cuarto trimestre de dicho año. Por otro lado, las **certificaciones fin de obra** se redujeron en el tercer trimestre de 2012 y en el primer trimestre de 2013 (-8% y -41,1%, respectivamente) y aumentaron en el cuarto trimestre de 2012 (13,7%). Por último, las **compraventas registradas de vivienda** descendieron en el cuarto trimestre de 2012 (-8%) y crecieron en el tercer trimestre de 2012 y en el primer trimestre de 2013 (4,4% y 11,8%, respectivamente).

Por otra parte, el PIB del sector servicios exhibió una tasa de variación interanual negativa en los dos últimos trimestres de 2012 y en el primer trimestre de 2013. Los servicios de no mercado fueron los principales responsables del citado descenso, dado que la aportación de los servicios de mercado fue casi nula en dicho trimestre. Aquellos servicios continúan recogiendo el ajuste fiscal.

*El comportamiento de los servicios no de mercado explica el descenso del PIB en el sector terciario.*

En los datos de los **servicios de transporte** se observó, en los dos últimos trimestres de 2012 y en el primer trimestre de 2013, una reducción del **tráfico aéreo de pasajeros**. El **consumo de gasóleo de automoción** volvió a presentar, en el tercer y cuarto trimestre de 2012 y en el primer trimestre de 2013, una tasa de variación interanual negativa. 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 cuarto trimestre de 2012, que contrasta con el incremento en el primer trimestre de 2013. En particular, el número de **turistas extranjeros** aumentó en el último trimestre de 2012 y en el primer trimestre de 2013.

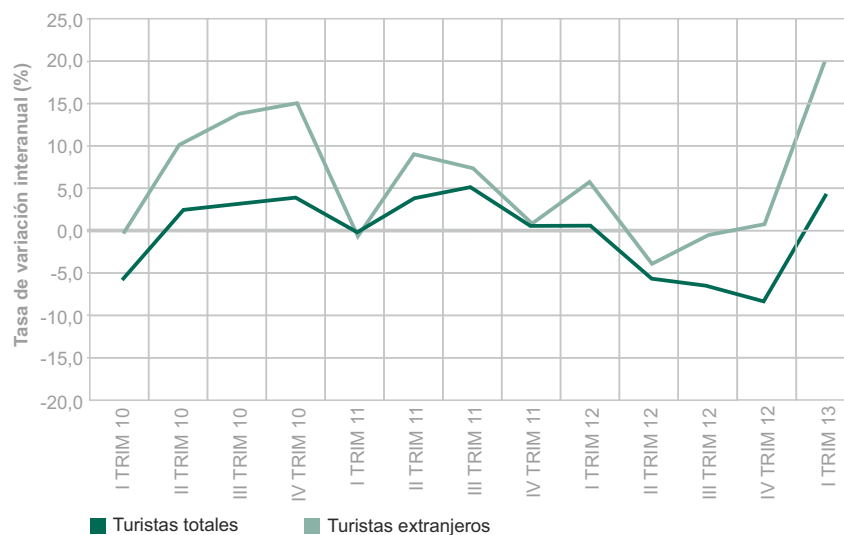
*Algunos indicadores del subsector turístico muestran signos de debilidad.*

Asimismo, las **pernoctaciones**, en términos de ciclo tendencia, y eliminando el efecto de la Semana Santa, disminuyeron en el cuarto trimestre de 2012 y en el primer trimestre de 2013 (-6,7% y -6,1%, respectivamente). Por su parte, el **grado de ocupación de los establecimientos** en la región registró en el último trimestre de 2012 un valor inferior al nivel promedio observado en el mismo trimestre del año precedente, al contrario de lo que sucede en el primer trimestre de 2013.

En conclusión, el sector turístico sigue mostrando síntomas de debilidad en la actividad, que se refleja en el descenso de las pernoctaciones y en el grado de

ocupación de los establecimientos hoteleros. Esto es preocupante, debido a la importancia que este sector tiene en la economía castellano-leonesa.

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



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

*El comportamiento negativo de las ramas energéticas y manufactureras explica el descenso del PIB en el sector industrial.*

El conjunto de las **ramas industriales** registró un descenso en la producción en los dos últimos trimestres de 2012 y en el primer trimestre de 2013. Se observó un aumento de la actividad productiva de las ramas energéticas (1,4%) en el tercer trimestre de 2012, que no tuvo continuidad en los dos siguientes trimestres (-1% y -8%, respectivamente). Por lo que respecta a la actividad de las ramas manufactureras, ésta cayó en los tres trimestres citados (-3,4%, -3,2% y -4,8%, respectivamente).

El **índice de producción industrial (IPI)** general en Castilla y León presentó en el cuarto trimestre de 2012 y en el primer trimestre de 2013 una tasa de variación interanual negativa. El descenso se explica por el mal comportamiento del IPI de las ramas manufactureras (-11,3% y -13%, respectivamente) y de las ramas energéticas (-2,9% y -26,4%, respectivamente). Por su parte la **utilización de la capacidad productiva** se sitúa en el 62% en el tercer trimestre de 2012, el mismo nivel que en el trimestre anterior. Por último, la **importación de bienes intermedios** experimentó un incremento en los últimos trimestres de 2012, que contrasta con la reducción observada en el primer trimestre de 2013.

La productividad en el sector industrial castellano-leonés se redujo en el tercer trimestre de 2012 ya que la producción disminuye a un mayor ritmo que el empleo, al contrario de lo que sucede en los trimestres siguientes, lo que se traduce en un aumento de la productividad.

*El PIB en el sector agrario crece en el primer trimestre de 2013.*

Por su parte, el sector agrario presentó una tasa negativa de variación interanual del PIB en los dos últimos trimestres de 2012, que contrasta con el crecimiento que exhibe en el primer trimestre de 2013.

**Tabla 5.3: Indicadores de Oferta.**  
(Tasas de Variación respecto al mismo periodo del año anterior).

	2010				2011				2012				2013
	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR
<b>Industria</b>													
Consumo de energía eléctrica en la industria	-1,2	2,3	-0,1	3,5	-0,6	-1,2	0,8	-1,8	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
IPI general*	6,7	8,7	-1,7	0,2	2,0	2,8	8,7	-0,1	-5,3	-7,2	-9,5	-9,9	-15,9
Porcentaje de Utilización de capacidad productiva**	63	63	65	65	67	65	67	64	65	62	n.d.	n.d.	n.d.
Importación de bienes intermedios	7,4	22,7	16,0	16,1	36,7	17,5	13,0	2,9	5,5	14,0	8,2	8,1	-6,2

**Construcción**

-30,4	-11,0	-6,7	-7,8	4,9	-17,7	-16,8	23,5	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	Consumo aparente de cemento
-58,0	-3,6	-57,8	-8,2	9,5	-44,7	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	Viviendas iniciadas (viv. libres de promoción privada)
-36,3	-8,5	-30,1	-5,1	-51,3	-37,4	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	Viviendas terminadas (libres priv., proteg. priv. y publ.)
-86,0	-54,5	-38,1	-55,5	62,3	-27,4	-57,4	195,9	-36,0	-77,7	-68,1	-87,4	-59,9	Licitación Oficial
<b>Servicios</b>													
-5,6	2,3	3,3	4,0	-0,2	3,9	5,1	0,5	0,6	-5,4	-6,3	-8,3	4,2	Turistas totales
-0,1	10,1	13,8	15,2	-0,5	9,1	7,5	1,0	6,0	-4,1	-0,5	0,9	19,6	Turistas extranjeros
-0,4	5,0	-0,9	0,5	-4,7	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	Gasto turístico
-3,2	1,3	5,8	8,8	21,2	17,0	2,5	9,4	-7,2	-22,3	-27,7	-35,1	-40,1	Tráfico aéreo de pasajeros
3,7	1,5	-0,7	-0,2	-3,3	-4,9	-3,2	-7,3	-10,5	-24,3	-24,0	-22,9	-21,4	Consumo de gasóleo automoción

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

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

### 5.3.- MERCADO DE TRABAJO

En la evolución del mercado de trabajo en Castilla y León durante el cuarto trimestre de 2012 y el primer trimestre de 2013 destaca la tasa de variación interanual negativa del número de activos, que se traduce en una reducción de la tasa de actividad en dichos trimestres.

Por su parte, el número de ocupados se reduce en los trimestres analizados (la tasa de variación interanual fue del -5,5% y -5,4%, respectivamente). Esto supone en el primer trimestre de 2013, respecto del mismo período del año anterior, 51.200 puestos de trabajo menos, que junto a los 14.500 activos menos, da lugar a una tasa de paro castellano-leonesa del 22,7%. El análisis de la evolución de esta tasa permite apreciar un deterioro desde el tercer trimestre de 2012. Asimismo, el número de parados aumentó en el cuarto trimestre de 2012 y en el primer trimestre de 2013, a un ritmo mayor que en el mismo trimestre del año anterior.

El colectivo de asalariados experimentó una caída en la ocupación en el último trimestre de 2012 y en el primer trimestre de 2013.

En la **construcción** el número de ocupados creció ligeramente en el cuarto trimestre de 2012, aunque volvió a descender en el primer trimestre de 2013.

En la **industria**, la tasa de variación interanual registra un valor negativo en el último trimestre de 2012 y en el primer trimestre de 2013.

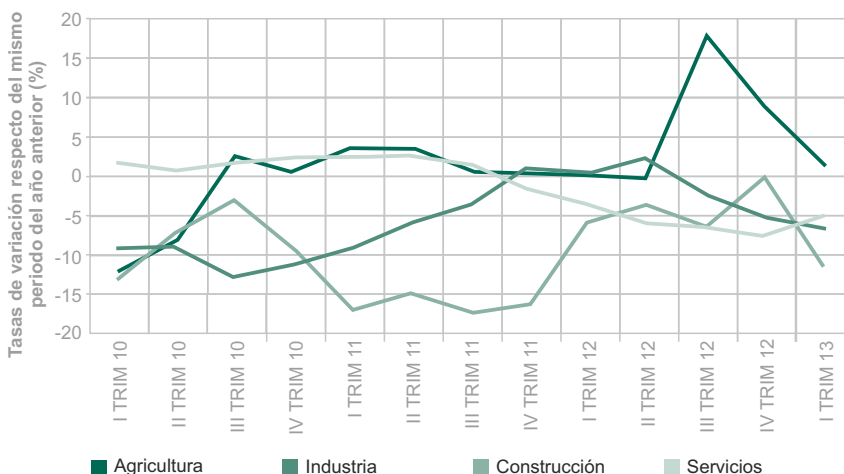
*La tasa de actividad se reduce en el cuarto trimestre de 2012 y en el primer trimestre de 2013.*

*La tasa de paro aumentó en el cuarto trimestre de 2012 y en el primer trimestre de 2013.*

*Los asalariados experimentan una caída en la ocupación.*

*En la construcción persiste la destrucción de empleo en el primer trimestre de 2013.*

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



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

*La ocupación en el sector agrario aumentó de forma intensa en el cuarto trimestre de 2012.*

*Desciende la ocupación en el sector terciario.*

*Sigue disminuyendo el número de afiliados a la Seguridad Social.*

En el sector **agrario** el número de personas ocupadas aumentó en el cuarto trimestre de 2012 y en el primer trimestre de 2013.

Finalmente, el sector **servicios** experimentó un descenso en la ocupación en el último trimestre de 2012 y en el primer trimestre de 2013.

El número de **afiliados a la Seguridad Social** registró tasas de variación interanual negativas, de mayor magnitud que en los trimestres del año anterior. Dicha reducción confirma los datos de aceleración en la destrucción de empleo ofrecidos por la Encuesta de Población Activa del INE.

**Tabla 5.4: Mercado de Trabajo.**

*(Tasas de Variación respecto al mismo periodo del año anterior).*

	2010				2011				2012				2013
	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR
<b>Activos</b>	-0,4	0,2	1,3	0,6	0,4	-0,4	-0,1	-0,8	-0,6	0,0	-0,6	-1,2	-1,2
<b>Ocupados</b>													
Agricultura	-12,3	-8,0	2,3	0,9	3,5	3,8	0,7	0,2	0,3	-0,4	18,2	8,8	1,4
Industria	-9,1	-9,0	-12,7	-11,3	-9,0	-5,9	-3,5	0,9	0,4	2,3	-2,3	-5,3	-6,3
Construcción	-13,1	-7,3	-3,2	-9,1	-17,2	-15,0	-17,6	-16,6	-5,6	-3,8	-6,4	0,1	-11,3
Servicios	1,8	0,8	1,8	2,3	2,4	2,6	1,6	-1,5	-3,6	-5,9	-6,5	-7,6	-5,2
<b>Asalariados</b>	-1,4	-1,3	0,1	-0,4	-0,7	0,0	-1,6	-2,8	-3,5	-4,7	-6,0	-6,7	-7,5
<b>No asalariados</b>	-11,7	-7,7	-6,2	-6,3	-4,6	-3,8	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
<b>Afiliados a la Seguridad Social</b>	-2,0	-1,6	-1,4	-1,4	-1,2	-0,4	-1,0	-1,9	-2,6	-3,7	-4,0	-5,4	-5,4
<b>Paro registrado (EPA)</b>	14,2	15,6	18,2	12,2	10,0	-0,4	5,8	7,9	10,5	21,1	18,3	19,5	16,2
<b>Tasa de desempleo (EPA)*</b>	15,9	16,3	15,2	15,8	17,4	16,3	16,1	17,2	19,3	19,8	19,1	20,8	22,7
<b>Tasa de actividad*</b>	54,5	55,3	55,6	55,2	54,9	55,3	55,9	55,0	54,9	55,7	56,0	54,9	54,8

\* Datos de nivel

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

## 5.4.- PRECIOS Y SALARIOS

*El comportamiento del precio de la medicina, la enseñanza y la subida de impuestos indirectos explica el ascenso del IPC.*

En abril de 2013 la tasa de variación interanual del IPC alcanza el 1,2%, mientras que la tasa de variación de la inflación en lo que va de año es del -0,5%. Por su parte, el porcentaje de variación del IPC sobre el mes anterior es del 0,3%. El ligero ascenso del IPC viene motivado, primordialmente, por el encarecimiento de la medicina y la enseñanza. En ello ha incidido la introducción del copago en la prestación farmacéutica y la notable subida de las tasas de matrícula universitarias, a lo que hay que añadir la subida de tipos impositivos del IVA y del Impuesto sobre las Labores del Tabaco.

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

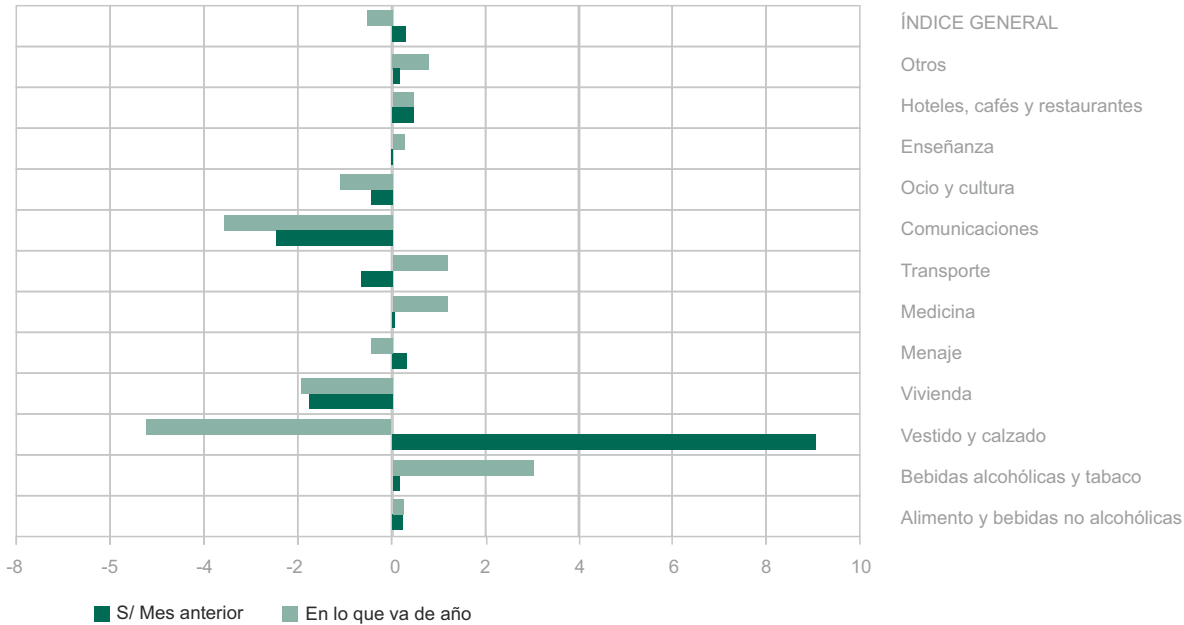
**Enseñanza:** su tasa de variación interanual es del 11,9%. Es el componente que más ha subido en los últimos doce meses. Su tasa de variación en lo que va de año es del 0,2%.

**Medicina:** su tasa de variación interanual es del 11,7%. Es el segundo grupo más inflacionista en 2013, ya que acumula una subida de sus precios hasta abril del 1,1%.

**Bebidas alcohólicas y tabaco:** su tasa de variación interanual es del 5,5%. Es el grupo más inflacionista en 2013, con una tasa acumulada del 3%.

*Los grupos más inflacionistas son enseñanza, medicina, bebidas alcohólicas y tabaco y alimentos y bebidas no alcohólicas.*

**Gráfico 5.8: Evolución del IPC General y por Grupos en Castilla y León. Abril 2013.**



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

**Alimentos y bebidas no alcohólicas:** su tasa de variación interanual es del 3,1%, con una tasa de variación en lo que va de año del 0,2%.

**Otros bienes y servicios:** su tasa de variación interanual es del 2,6%, con una tasa acumulada en lo que va de año del 0,7%.

Finalmente, los grupos menos inflacionistas (registran tasas de variación interanual negativas o próximas a cero) en los últimos doce meses son:

**Comunicaciones:** su tasa de variación interanual es del -4,1%. Es el componente que ha experimentado un mayor descenso en los últimos doce meses. Es el segundo grupo menos inflacionista en 2013, con una tasa acumulada del -3,6%. Asimismo, este componente registra la menor tasa de variación intermensual (-2,5%).

**Transporte:** su tasa de variación interanual es del -1,3%. Sin embargo, es el segundo grupo más inflacionista en 2013, ya que acumula una subida de precios en los cuatro primeros meses del 1,1%.

**Vestido y calzado:** su tasa de variación interanual es del 0,1%. Es el componente menos inflacionista en 2013, con una tasa acumulada del -5,3%. Sin embargo, este grupo presenta la mayor subida de precios intermensual (9%).

**Vivienda:** su tasa de variación interanual es del 0,1%. Es el tercer grupo menos inflacionista en 2013, con una tasa acumulada del -2%.

**Hoteles, cafés y restaurantes:** Su tasa de variación interanual es del 0,2%, con una tasa de variación en lo que va de año del 0,7%.

**Ocio y cultura:** su tasa de variación interanual es del 0,3%, con una tasa acumulada en 2013 del -1,1%.

Respecto al **coste de la mano de obra**, el análisis del coste laboral total por hora efectiva (euros), permite deducir que los valores alcanzados en los dos últimos trimestres de 2012 presentan una magnitud superior a los registrados en los dos trimestres anteriores.

*Los grupos menos inflacionistas son comunicaciones, transporte, vestido y calzado y ocio y vivienda.*

Tabla: 5.5: Precios y Salarios. (Abril 2013).

PRECIOS Y SALARIOS	Índice	% de Variación		
		S/ mes anterior	En lo que va de año	En un año
General	104,2	0,3	-0,5	1,2
Alimentos y bebidas no alcohólicas	105,0	0,2	0,2	3,1
Bebidas alcohólicas y tabaco	111,6	0,1	3,0	5,5
Vestido y calzado	103,7	9,0	-5,3	0,1
Vivienda	105,8	-1,8	-2,0	0,1
Menaje	102,4	0,3	-0,5	1,4
Medicina	109,8	0,0	1,1	11,7
Transporte	105,8	-0,7	1,1	-1,3
Comunicaciones	92,8	-2,5	-3,6	-4,1
Ocio y cultura	100,9	-0,5	-1,1	0,3
Enseñanza	114,6	0,0	0,2	11,9
Hoteles, cafés y restaurantes	101,7	0,4	0,4	0,2
Otros bienes y servicios	104,5	0,1	0,7	2,6

Coste laboral total por hora efectiva (€)	2011				2012			
	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	III TR	IV TR
CASTILLA Y LEÓN	16,70	17,90	19,20	19,60	17,00	18,80	18,80	19,20

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

## 5.5.- SECTOR FINANCIERO

*La política monetaria del Banco Central Europeo propicia un suave descenso del Euribor.*

*Los créditos totales del sistema bancario descendieron en los dos últimos trimestres de 2012.*

*El número de hipotecas constituidas siguió reduciéndose en los dos últimos trimestres de 2012 y en el primer trimestre de 2013.*

*Los depósitos totales del sistema bancario experimentaron un descenso en los dos últimos trimestres de 2012.*

El escenario en el que se han desarrollado las operaciones de activo y pasivo en el sector bancario castellano-leonés en el cuarto trimestre de 2012 y en el primer trimestre de 2013 se ha caracterizado por un hecho fundamental: la política llevada a cabo por el Banco Central Europeo, con la reducción del tipo de interés oficial en la zona euro en 0,25 puntos, hecho que ha propiciado el suave descenso del Euribor.

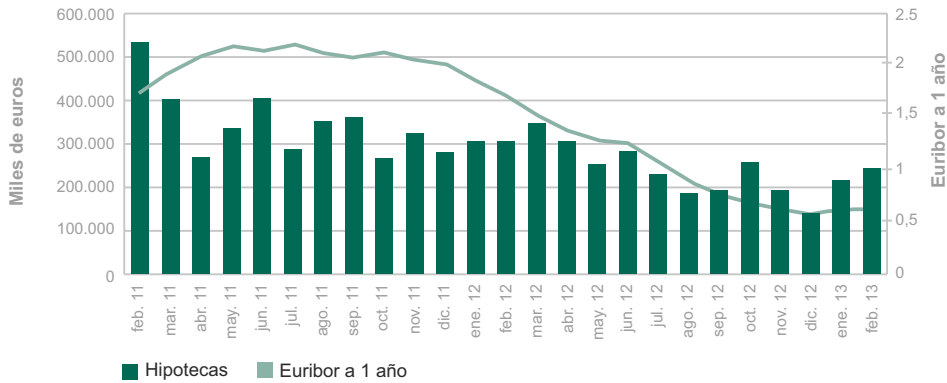
En lo que respecta a los **créditos del sistema bancario** en Castilla y León se apreció un descenso en el tercer y cuarto trimestre de 2012 (-6,3% y -11%, respectivamente). El crédito al sector privado se reduce en los dos últimos trimestres de 2012 (-7,3% y -11,8%, respectivamente) y el crédito al sector público registró un aumento en dichos trimestres (13,1% y 2,5%, respectivamente).

Un análisis de la constitución de **hipotecas** permite vislumbrar una reducción en el volumen del crédito hipotecario, en los dos últimos trimestres de 2012 y en el primer trimestre de 2013, en un contexto marcado por el suave descenso del Euribor. Por su parte, el número de hipotecas constituidas cayó en dichos trimestres (-29,9%, -30,9% y -33%, respectivamente).

El mayor freno en la contratación de hipotecas se produjo en las familias, pero no olvidamos 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.

En lo que respecta a los depósitos del sistema bancario, se apreció un descenso en el tercer y cuarto trimestre de 2012 (-9,4% y -2,5%, respectivamente). Las tasas de variación interanual de los depósitos del sector privado en los dos últimos trimestres de 2012 fueron del -4,8% y -2,1%, respectivamente. Por su parte, los depósitos del sector público registraron una reducción en dichos trimestres (-64,1% y -13,2%, respectivamente).

Gráfico 5.9: Evolución de las Hipotecas y del Euribor a un año.



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

## 5.6.- PERSPECTIVAS

En los próximos meses las previsiones para la economía castellano-leonesa apuntan a la recesión, albergando pocas esperanzas de que aparezcan síntomas de mejora de la situación económica.

El peor comportamiento del PIB regional puede venir dado, desde el lado de la demanda, por una caída de la demanda interna, resultado del comportamiento del gasto en consumo final que sigue sin despegar y de un deterioro de la formación bruta del capital fijo, especialmente en el ámbito de la construcción. Desde la perspectiva de los hogares, el consumo tendrá que seguir lidiando con los bajos niveles de confianza y los elevados niveles de desempleo. Desde el punto de vista de la inversión, no es probable que aparezcan síntomas de recuperación de la inversión empresarial y se prevé que la inversión residencial se siga viendo afectada por una coyuntura económica nada favorable.

Tras la intervención del Banco Central Europeo, reduciendo el tipo de interés oficial en la zona del euro, cabe esperar que el Euribor continúe en niveles bajos. Ello puede suponer un alivio para el endeudamiento financiero de las familias.

La falta de dinamismo de la demanda interna podría verse compensada parcialmente por un superávit comercial exterior, siempre y cuando haya una moderación en el ritmo de crecimiento de las importaciones y las exportaciones sigan el proceso de recuperación que se ha iniciado, en un contexto de cierta atonía de la demanda externa de nuestros principales socios comerciales.

En un escenario de recesión económica, como parece que va a ser el de los próximos meses, no cabe esperar ninguna mejora en las tasas de ocupación, por lo que la tasa de paro se mantendrá en niveles elevados. En lo que respecta a la inflación, el mantenimiento de precios del petróleo por encima de los 100 dólares y los altos tipos de gravamen de los impuestos indirectos pueden seguir provocando que el crecimiento del IPC encuentre resistencias en la senda de moderación iniciada en el primer trimestre de 2013.

*Las previsiones apuntan a la persistencia de una fase de recesión económica.*

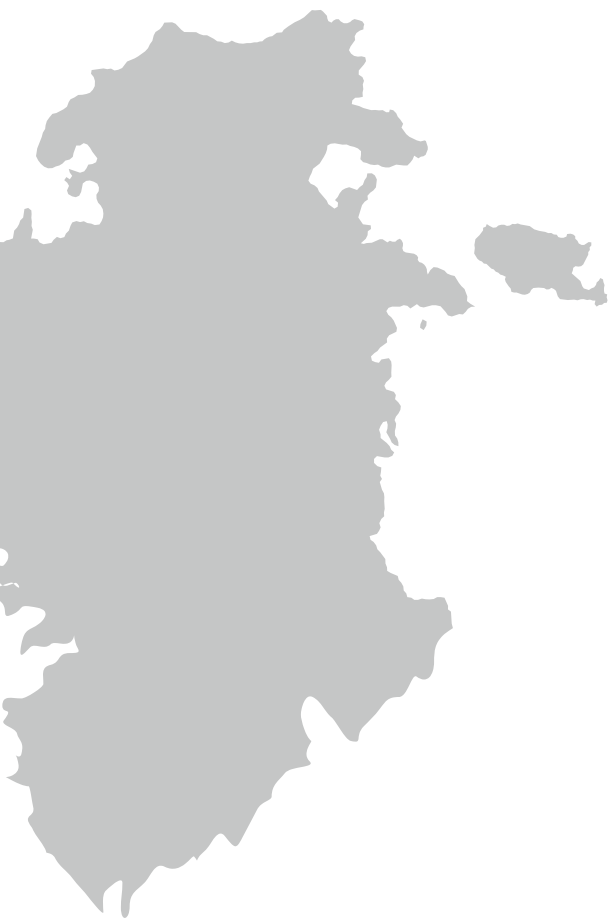




# 6

## ECONOMÍA BURGALESA





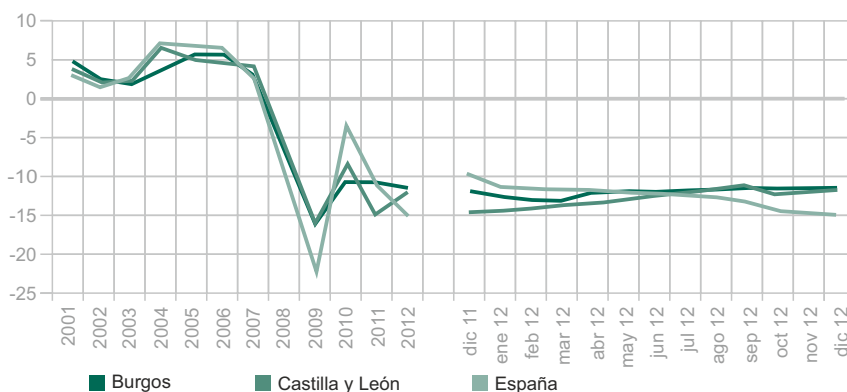
# 6

## ECONOMÍA BURGALESA

### 6.1.- PANORAMA GENERAL

Una vez más, para presentar el panorama general de la economía de nuestra provincia hacemos uso del **indicador Sintético de Actividad (ISA)**. Ello es debido, por un lado, a que en su elaboración intervienen indicadores parciales que individualmente son un claro reflejo de lo acontecido en los últimos meses en la economía burgalesa: matriculación de turismos y vehículos industriales, número de viajeros, hipotecas, importaciones y exportaciones. Por otro lado, la disposición de su homólogo a nivel autonómico y nacional permite realizar un análisis comparativo, aproximado, del comportamiento del PIB de Burgos frente a los comportamientos de Castilla y León y en España.

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



Fuente: Caja España y elaboración propia.

El Indicador Sintético de Actividad pone de manifiesto una continuación del deterioro de nuestra economía durante el 2012. Sin embargo, nuevamente se puede destacar que este deterioro ha sido ligeramente más intenso en Castilla y León y en España. Mientras que en Burgos este indicador cae un -11,5%, en los casos autonómico y nacional esta caída es del -12,1% y -15,0%, respectivamente, cuyos valores han sido similares a lo largo de todos los meses de los dos últimos años.

Los indicadores parciales recogidos en el ISA y antes mencionados, así como algunos otros de gran interés, desde el punto de vista del análisis coyuntural, van a ser analizados individualmente y con detalle en las siguientes secciones.

### 6.2.- SECTOR AGRÍCOLA Y GANADERO

Tras años de gran incertidumbre en los mercados agrarios, los dos últimos se pueden considerar de relativa estabilidad. Estabilidad que ha dado mucha confianza y seguridad al sector, apoyados además en la concurrencia de dos circunstancias favorables. La primera es que los precios de los productos agrarios, en general, se han movido en franjas altas y relativamente estables. La segunda es que su evolución está siendo la excepción en una coyuntura económica muy convulsa y la percepción del resto de los sectores económicos es muy negativa.

Otro aspecto positivo destacable viene de la mano del subsector ganadero, que parece ver la luz al final del largo túnel por el que está atravesando en los últimos años, para varias de sus especies. Mejora derivada principalmente de la recuperación de los precios de venta de sus productos. Es deseable que esta situación se

*El ISA pone de manifiesto una continuación del deterioro de nuestra economía durante el 2012. Sin embargo, nuevamente se puede destacar que este deterioro ha sido ligeramente más intenso en Castilla y León y en España.*

*Tras unos años de gran incertidumbre en los mercados agrarios, los dos últimos años se pueden considerar de relativa estabilidad.*

*Otro aspecto positivo destacable viene de la mano del subsector ganadero, que parece ver la luz al final del largo túnel por el que está atravesando en los últimos años, para varias de sus especies. Mejora derivada principalmente de la recuperación de los precios de venta de sus productos.*

*“La Rama de Actividad Agraria a precios básicos ha experimentado un aumento del 4,3% en valor. La producción vegetal aumentó un 1% en valor, mientras que la producción animal registró un aumento del 10%.”*

*Los Jefes de Estado y Gobierno aprobaron el presupuesto para los próximos siete años. De acuerdo con las cifras publicadas por el Ministerio de Agricultura español, las partidas destinadas a la PAC para el conjunto de la Unión Económica van a disminuir en unidades corrientes levemente los próximos años, un -2,6%, sin embargo las partidas destinadas a España crecen muy ligeramente, un 1,2%.*

*A pesar de todos los datos positivos comentados y dada la coyuntura adversa en el resto de los sectores económicos, el sector agrario sigue perdiendo empleo de forma muy significativa, así durante el último año (mayo 2012 a mayo 2013) ha perdido -785 cotizantes a la Seguridad Social, un -9,5%, más que en la Comunidad Autónoma (-4,6%) y que en el conjunto nacional (-4,5%).*

***Cereales:** En la campaña de 2012 se puede hablar de una cosecha inferior, pero con un valor muy superior por las altas cotizaciones del cereal durante la campaña de comercialización.*

consolide y estabilice para que el sector ganadero se impulse de nuevo. Aunque hay que ser muy cauteloso, la situación de partida es muy mala por el importante incremento de costes, la desconfianza en el sector y en los mercados es notable por parte de los ganaderos, las inversiones necesarias son cuantiosas y, en muchos casos su periodo de maduración y capacidad de ajuste a la demanda de mercado excesivamente largo para que el sector pueda recuperarse.

En este sentido son muy relevantes los datos recogidos en la estimación de renta agraria elaborada por la Subdirección General de Estadística del Ministerio (MAGRAMA) para el año 2012<sup>2</sup>. Al referirse a la producción de “la Rama de Actividad Agraria a precios básicos ha experimentado un aumento del 4,3% en valor. La producción vegetal aumentó un 1% en valor, mientras que la producción animal registró un aumento del 10%”. El incremento en el sector ganadero se ha debido principalmente al aumento de precios (9,2%), dato muy positivo en la actual coyuntura económica. Además, la renta agraria experimentó un aumento en términos corrientes del 2,4%, que unido al descenso del volumen de trabajo agrario expresado en UTAs (UTA – Unidad de Trabajo Año), supone un incremento de la renta por UTA del 3,9%, que deflactado por PIB equivale a un incremento del 3.7%.

La reforma de la PAC para el periodo 2014-2020 que ha mantenido en vilo al sector, especialmente por los posibles ajustes presupuestarios, en líneas generales, se ha despejado de forma favorable para los intereses del sector en España y en nuestra provincia. Los Jefes de Estado y Gobierno aprobaron el presupuesto para los próximos siete años. De acuerdo con las cifras publicadas por el Ministerio de Agricultura español, las partidas destinadas a la PAC para el conjunto de la Unión Económica van a disminuir en unidades corrientes levemente los próximos años, un -2,6%, sin embargo las partidas destinadas a España crecen muy ligeramente en un 1,2%.

Estos datos suponen una reducción de ayudas en términos constantes, pero se consideran positivos en un contexto de restricciones presupuestarias. Queda por definir el nuevo modelo de PAC que se está negociando entre el Parlamento Europeo, la Comisión y los Gobiernos y su aplicación interna por parte de los países miembros, pero la incógnita más preocupante relativa a su dotación presupuestaria ya se ha despejado.

En otro orden de cosas, y a pesar de todos los datos positivos comentados y dada la coyuntura adversa en el resto de los sectores económicos, el sector agrario sigue perdiendo empleo de forma muy significativa, así durante el último año (mayo 2012 a mayo 2013) ha perdido -785 cotizantes a la Seguridad Social, un -9,5%, más que en la Comunidad Autónoma (-4,6%) y que en el conjunto nacional (-4,5%). Cifras más negativas que en años precedentes y que manifiestan el profundo y prolongado proceso de reestructuración que está viviendo el campo, que año tras año va perdiendo efectivos, sobre todo vía jubilación y sin que nuevos jóvenes asuman el relevo en las explotaciones agrarias. El proceso es difícilmente reversible, y menos en nuestra provincia, con explotaciones de extensivo, por las dificultades de acceder a una base suficiente de terreno para hacer rentable una explotación agraria y por las importantes inversiones que exige. Por otra parte, este proceso está favoreciendo el redimensionamiento continuo de las explotaciones agrarias.

## 6.2.1 PRODUCCIÓN AGRARIA

En el **sector de cereales**, la campaña de 2012 se caracterizó por ser una campaña con superficie cultivada ligeramente superior a la media de los 5 últimos años (1,6%) y un rendimiento medio inferior (-11,1%), que dió lugar a una cosecha estimada de 1,45 mill. de Tm., un -10,3% inferior a la media estimada en 1,62 mill. de Tm. e inferior a la cosecha precedente, que superó levemente las producciones medias.

Por su parte, los precios, relativamente estables, en niveles muy altos desde el inicio de la cosecha, se incrementaron paulatinamente hasta diciembre, para disminuir progresivamente con altibajos y acabar con una significativa reducción a partir de la segunda semana de mayo. El trigo, que es el cereal de mayor cultivo y producción en la provincia y, por tanto, producto de referencia, se inició con cotizaciones altas, en torno a 240 €/Tm en la recolección, que evolucionó hasta 270 €/Tm a mediados de diciembre, para bajar hasta los 240 hacia marzo, permaneciendo estable hasta mediados de mayo, cayendo la cotización hasta los 220 €, con una

<sup>2</sup>Renta Agraria Año 2012 (Segunda estimación, enero 2013). Subdirección General de Estadística. Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente (MAGRAMA). [http://www.magrama.gob.es/es/estadistica/temas/estadisticas-agrarias/CEA\\_2012\\_2%C2%AA\\_Estimaci%C3%B3n\\_enero\\_2013\\_tcm7-259798.pdf](http://www.magrama.gob.es/es/estadistica/temas/estadisticas-agrarias/CEA_2012_2%C2%AA_Estimaci%C3%B3n_enero_2013_tcm7-259798.pdf)

estimación de cotizaciones medias sobre los 245 €/Tm. Un precio que es un 19% superior a la media de la campaña anterior y un 38% superior a la media de los últimos cinco años. Por tanto, cotizaciones muy favorables para los productores. Esto supone un incremento en el valor total de la producción de cereales de la cosecha de 2012, que se estima en un 4,9% sobre la campaña precedente y un 23,4% sobre la media de los últimos cinco años.

En la actual campaña agraria, 2012/13, se han realizado las labores agrícolas con dificultad por las continuas lluvias, que han dificultado el acceso a las parcelas en condiciones adecuadas. Lluvias que han continuado en primavera y han favorecido el desarrollo de los cultivos, aunque las bajas temperaturas están retrasando su normal desarrollo. Por tanto, es previsible una cosecha favorable en producción, aunque es muy pronto para hacer estimaciones. Las superficies sembradas se estiman que son ligeramente superiores a la campaña precedente (0,2%). Dada la situación de los mercados y el estado de la cosecha, las expectativas son positivas para el sector.

Sobre la posible evolución de los precios de la próxima campaña de comercialización es muy complejo hacer estimaciones. Por un lado, los precios, cuando se está cerrando la actual campaña se mantienen muy fuertes, en los rangos (210-220€) aunque han aflojado las últimas semanas y los precios futuros anticipan que lo seguirán haciendo de cara a la recolección de la nueva cosecha. Además, las estimaciones sobre producción y cosecha de los principales organismos (USDA<sup>3</sup>, CIC<sup>4</sup> y FAO<sup>5</sup>) en media prevén un incremento de la producción mundial del 7,5% y un incremento del consumo del 4%, por lo que se supone un incremento de las reservas de cereal del 9,3%. Estos datos sustentan la tendencia actual bajista de los mercados. La volatilidad de los mercados ha disminuido en la última campaña, lo que unido al ambiente recesivo general, ha generado seguridad y confianza en el sector agrario en una campaña muy buena. No son previsible grandes cambios en el mercado, pero los precios, pese a las últimas bajadas parece que continúan inflados, por la coyuntura económica mundial y la inestabilidad geopolítica de algunos países importadores, que provoca que los cereales y otros productos agrarios estén siendo utilizados como valor refugio por inversores internacionales.

En relación a los consumos agrarios destacar que han experimentado también subidas en sus cotizaciones, pero más moderadas que en años anteriores, donde destacan fertilizantes (4,7%) y energía (7,9%). Este incremento de costes es la mayor fuente de preocupación para los agricultores, ya que suelen mostrar mayor rigidez a la baja que los precios de las cosechas, si la coyuntura cambiara.

**Cereales:** las estimaciones sobre producción y cosecha de los principales organismos (USDA, CIC y FAO) en media prevén un incremento de la producción mundial del 7,5% y un incremento del consumo del 4%, por lo que se supone un incremento de las reservas de cereal del 9,3%. Estos datos permiten suponer que los precios puedan continuar con la tendencia bajista iniciada en marzo.

**Cereal:** Los consumos agrarios mantienen cotizaciones muy altas y siguen incrementando su precio aunque de forma más moderada que el año precedente, especialmente fertilizantes (4,7%) y energía (7,9%). Este incremento de costes es la mayor fuente de preocupación para los agricultores.

Tabla 6.1: Mercado Mundial de Cereales. Evolución de los distintos valores básicos según distintos organismos. (Millones de Euros).

2011/2012	2012/2013*	2013/2014**	% Variación 2012/13-2013/14		
1.851	1.781	1.906	7,0	Producción	
1.851	1.817	1.875	3,2	Consumo	CIC
366	330	361	9,4	Existencias	
2.317	2.254	2.434	8,0	Producción	
2.311	2.284	2.393	4,8	Consumo	USDA
470	440	480	9,2	Existencias	
2.352	2.306	-	-	Producción	
2.326	2.330	-	-	Consumo	FAO
513	499	-	-	Existencias	

Fuentes: CIC: Consejo Internacional de Cereales, USDA: United States Department of Agriculture y FAO.

En relación a las **leguminosas y proteaginosas grano, los cultivos forrajeros y girasol**, las estimaciones oficiales de superficie para la próxima campaña son similares a la precedente. Sin embargo, dado el carácter de cultivos complementa-

<sup>3</sup> United States Department of Agriculture. World Agricultural Supply and Demand. Estimates. WASDE 518, 10/05/13.

<http://www.usda.gov/oce/commodity/wasde/latest.pdf>

<sup>4</sup> Consejo Internacional de Cereales. Mercado de cereales. 31/05/2013.

<http://www.igc.int/downloads/gmrsummary/gmrsumms.pdf>

<sup>5</sup> FAO. Perspectivas de Cosecha y Situación Alimentaria. Marzo 2013.

<http://www.fao.org/docrep/015/al985s/al985s00.pdf>

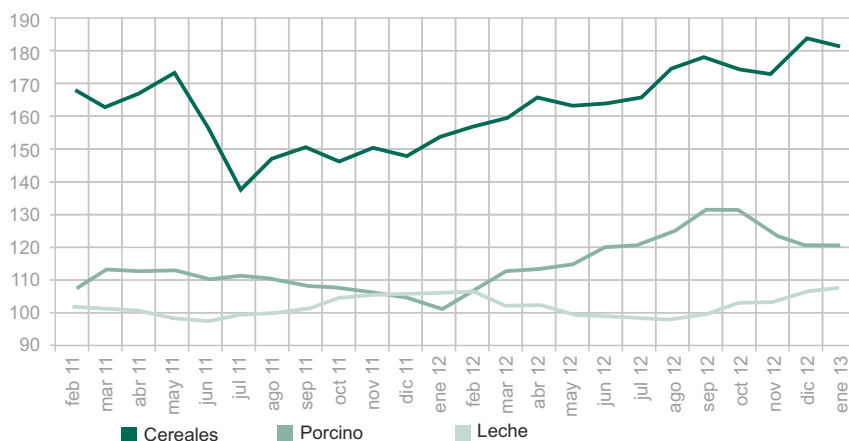
rios del cereal de la mayor parte de superficie destinada a estos cultivos, es de suponer que su superficie de siembra incrementa, al disminuir el cereal. En los cultivos forrajeros los precios fueron muy altos al inicio de la campaña, pero se fueron reduciendo de forma paulatina. El resto de los cultivos han tenido una evolución de sus mercados similar al cereal, donde destacan las elevadas cotizaciones del girasol.

**Uva:** La cosecha de 2012 fue de unas 64.650 Tm; un 2,5% más que la media. Los precios medios se incrementaron ligeramente hasta los 0,68 €/kg. Calificación de la añada como muy buena y la evolución positiva de las ventas de vino mantienen las buenas expectativas del sector.

En relación a la **cosecha de uva**, el año 2012 se recogieron en la provincia de Burgos 64.650 Tm. de uva, según los datos de la Consejería de Agricultura de la Junta de Castilla y León. Lo que supone una reducción del -13,6% sobre la campaña anterior y un 2,5% sobre la media de los últimos cinco años. La calidad de la uva y las condiciones de recolección fueron muy buenas y había cierta expectación por conseguir por cuarto año consecutivo la calificación de excelente, pero al final los expertos la calificaron como “muy buena”. Los precios fueron superiores al año precedente, con un precio medio que se situó próximo a los 0,68 €/kg, aunque la variabilidad de precios es muy alta por la múltiple segmentación del mercado.

Parece haberse estabilizado el mercado de la uva en torno a las cotizaciones de la presente cosecha, que da seguridad al cultivo. La evolución de las ventas y de los precios del vino viene experimentando una evolución positiva. Las ventas en el año 2012 se incrementaron un 6,4% y hasta mayo de este año siguen incrementándose, aunque a menor ritmo, 1,8%, lo que mantiene las buenas expectativas de cara a la nueva campaña, aunque esté aún muy lejana.

**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.

En relación a la patata, se redujo la superficie cultivada a 2.650 ha. (-11,4%), que generó una cosecha de 95.600 Tm. (-6,9%). La campaña se inició con precios en torno a 200 €/Tm, que con altibajos ha ido mejorando progresivamente a lo largo de la campaña, hasta doblarse a partir de la primera semana de marzo, pues se teme una cosecha escasa por las adversas condiciones meteorológicas en Francia e Inglaterra principalmente.

También ha sido muy buena la campaña productiva para la remolacha con 110,7 Tm/ha de remolacha equivalente de 16° de riqueza, aunque ha disminuido la superficie cultivada hasta las 1.997 ha. con precios relativamente tasados por la OCM, unos 40 €/Tm, en función de la molturadora donde se entregue.

## 6.2.2 PRODUCCIÓN GANADERA

La buena evolución del sector agrario está siendo la pesadilla del sector ganadero por los elevados costes de producción, aunque, y hablando en términos generales, la situación del sector empieza a mejorar notablemente por la vía de los precios, que llevan dos años de paulatina mejoría. Desde este boletín se ha manifestado una gran preocupación por la evolución del sector ganadero, pues ha sido muy negativa, como queda recogida con la continua disminución de la cabaña ganadera en la provincia. Se desea reflejar un moderado optimismo que se espera se pueda consolidar, especialmente si las cotizaciones de los piensos se reducen,

**Ganadería:** La buena evolución del sector agrario está siendo la pesadilla del sector ganadero por los elevados costes de producción, aunque, y hablando en términos generales, la situación del sector empieza a mejorar notablemente por la vía de los precios, que llevan dos años de paulatina mejoría.

pues están en máximos históricos. Sin embargo, esta afirmación genérica no es válida para todos los sectores productivos ganaderos, especialmente no lo es para el sector de leche.

**Tabla 6.2: Movimiento comercial pecuario para venta y producción de leche.**

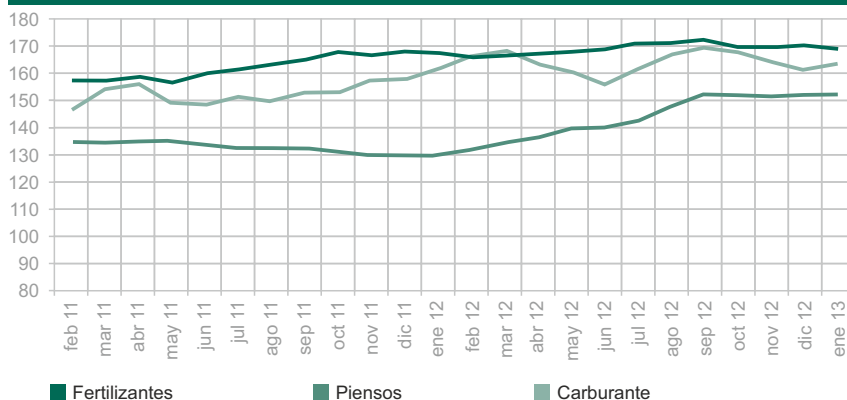
2011	2012	% Variación 2012-2011	Media 5 últimos años	% Variación 2012-Media	Especie
					Movimiento Comercial Pecuario para venta (cabezas)
48.747	51.190	5,01	48.197	6,21	Bovino
272.434	283.536	4,08	310.417	-8,66	Ovino
1.289.896	1.349.704	4,64	1.307.382	3,24	Porcino
					Producción de Leche (Millones de litros)
90,69	59,19	-34,73	82,01	-27,82	Bovino
18,25	15,48	-15,18	19,41	-20,26	Ovino/Caprino

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

En el **sector del porcino** en el conjunto del año 2012 se mantuvieron las cotizaciones relativamente estables y superiores al año precedente en un 9,4%, de 1,23 €/kg de media en 2011 a 1,35 €/kg en 2012, según los datos de la Consejería de Agricultura. Las cifras de movimiento pecuario se incrementaron y estuvieron por encima de la media de los últimos cinco años. En el tiempo transcurrido de 2013 sigue cotizando en torno a un 10% por encima de los precios del año 2012 en las mismas fechas.

**Porcino:** En el conjunto del año 2012 se mantuvieron las cotizaciones relativamente estables y superiores al año precedente en un 9,4%. Las cifras de movimiento pecuario se incrementaron y estuvieron por encima de la media de los últimos cinco años.

**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. Indicadores de Precios y Salarios Agrarios y elaboración propia.

**El sector del vacuno:** Sigue incrementando el movimiento pecuario en 2012, lo que puede ser indicativo de una recuperación del censo ganadero. En carne, los precios evolucionaron al alza durante la mayor parte del año 2012, en términos medios fue del 9,4%, incrementos que han continuado, incluso en menor proporción (3,3%), en los primeros meses de 2013. Sin embargo, el sector de leche tiene una evolución muy distinta, los precios se mantienen estancados sobre 0,3 €/l, en niveles similares al año precedente, lo que ha originado una drástica disminución de la producción, -35% en 2012, situación que persiste durante lo que va de año.

**Vacuno:** Incremento de movimiento comercial agropecuario. En carne incrementos de precios y de producción. En leche precios muy bajos y drástica reducción de la producción, -35%.

**El sector del ovino** que experimentó una recuperación durante 2011, apenas la ha mantenido durante 2012, especialmente en carne, animando un poco al sector que ha observado un ligero incremento del movimiento pecuario, pero por debajo de la media de los últimos años. La leche mantiene cotizaciones estables, ligeramente al alza, pero que en ningún caso incentivan al sector que sigue disminuyendo su producción.

**Ovino:** Ligero incremento de movimiento pecuario por mejora de precios en carne, que se mantienen con dificultad. En leche, ligera mejora de precios, pero sigue cayendo la producción.

**Avicultura:** En el 2012 se dobló el precio de los huevos por reducción de oferta, precios que se están ajustando a lo largo de 2013. En carne también tuvo una evolución favorable, con incrementos medios del 8%.

El **sector avícola**, vivió una agitación muy importante en el sector del huevo, que dobló las cotizaciones por la reducción de la oferta de huevos, consecuencia de la adaptación a la normativa europea sobre bienestar animal para ponedoras. Sin embargo, a lo largo de este año 2013 se están reduciendo en la misma medida y en las últimas semanas, los precios están volviendo a cotizaciones similares a las del año 2011.

El sector avícola para carne, también tuvo una evolución favorable a lo largo de 2012, pero más moderada con incrementos medios del 8%. Cotizaciones que se mantuvieron en los primeros meses del año, pero que han experimentado una tendencia a la baja, hasta cotizar a partir de marzo por debajo de los precios del año pasado en las mismas fechas.

## 6.3.- SECTOR INDUSTRIAL Y ENERGÍA

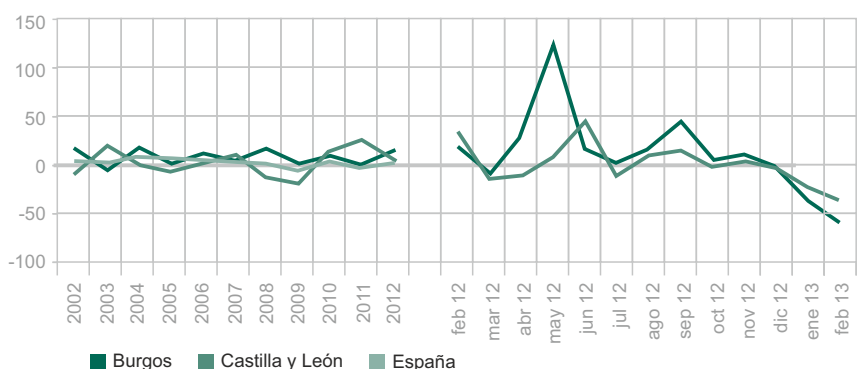
Para el diagnóstico de la actividad económica durante 2012 y primeros meses de 2013 analizamos la evolución de algunos indicadores parciales más relevantes desde el punto de vista de la oferta y de la demanda y el Indicador Sintético de Actividad.

Desde el lado de la **oferta** estudiamos los indicadores parciales de la producción de electricidad y la creación o disolución de sociedades mercantiles.

*Fuerte descenso en la producción de electricidad en los primeros meses de 2013 como consecuencia de la parada de la Central Nuclear de Santa María de Garoña.*

En 2012 la **producción de electricidad** creció en la provincia de Burgos a una elevada tasa interanual del 15,3%, muy superior a la Castilla y León y España que fueron del 4,1% y del 1,5% respectivamente. Es de destacar, que en los dos primeros meses de 2013, y como consecuencia de la parada de la Central Nuclear de Santa María de Garoña, se ha producido una fuerte contracción en la producción de electricidad en Burgos con tasas del -36,25% en enero y del -58,14 % en febrero. La continuidad de esta Central constituye una incertidumbre y es uno de los factores más relevantes que se han producido en la provincia de Burgos desde la publicación del número anterior de este Boletín de Coyuntura Económica. Este cierre también ha supuesto un descenso de la producción en Castilla y León del -22,4 % en enero y del -35,5% en febrero respecto a los mismos meses de 2012.

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



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

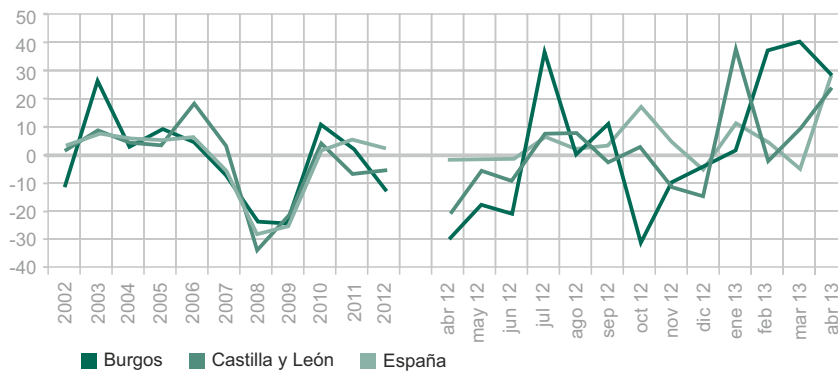
*Tasas positivas de creación de empresas en los cuatro primeros meses de 2013, frente a los descensos observados a lo largo de 2012.*

El número de **sociedades mercantiles** creadas en la provincia de Burgos disminuye un -12,3% en 2012, frente a un aumento del 2,6% en 2011. Este descenso en la creación de empresas es superior al de Castilla y León que sólo es del -5,1% mientras que en España se produce un incremento del 2,7% con respecto al 2011, confirmándose así los valores positivos observados en los años 2010 y 2011.

Esta ralentización en la creación de empresas en Burgos ha cambiado en el 2013, ya que en los cuatro primeros meses presenta unos incrementos del 2,3%, 37,9%, 40,6% y del 23,8% en enero, febrero, marzo y abril respectivamente.



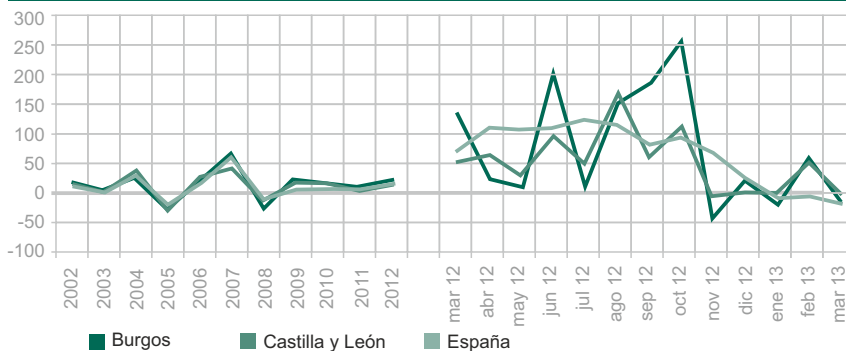
**Gráfico 6.5: Creación de Sociedades Mercantiles.**  
(Variación interanual en %).



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

El ritmo de **disolución de sociedades mercantiles** en Burgos ha sido más intenso en 2012 que en Castilla y León y en España, con tasas de variación interanual del 20,6%, 13,7% y 14,2% respectivamente. Si bien en los meses de enero y marzo de 2013 el número de disoluciones de empresas en Burgos ha sido inferior a los mismos meses del año 2012, con tasas de variación situadas en el -19,5% y -15,4% respectivamente. En el mes de febrero se produjo un fuerte incremento en la disolución de empresas con una tasa del 59,1%, similar a lo ocurrido en Castilla y León; mientras que España sigue presentando tasas de disolución negativas para los tres primeros meses.

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



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

Por el lado de la **demand**a uno de los indicadores parciales que muestran una mayor correlación con el agregado contable Gasto en Consumo Final de los Hogares es la **matriculación de automóviles turismo**, que en el año 2012 ha presentado unas tasas inferiores a las de 2011, situándose los descensos en el -14,5% en Burgos, el -15,6% en Castilla y León y el -12,1% en España.

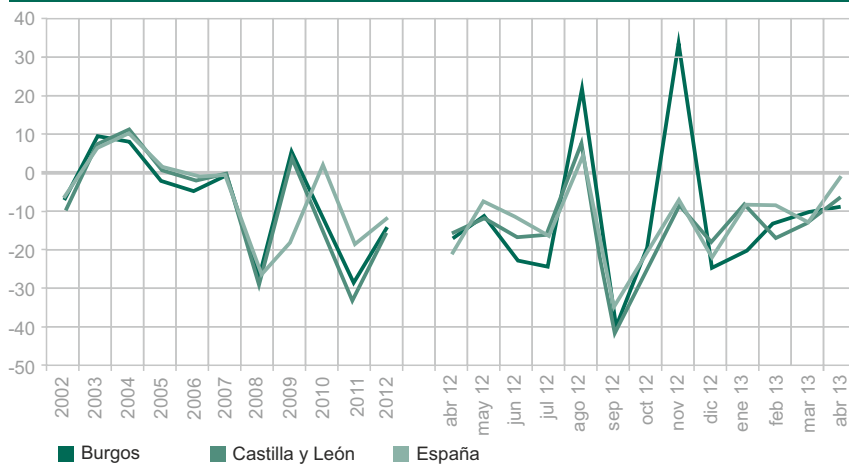
En los cinco primeros meses de 2013 las tasas de variación interanual siguen siendo negativas en los tres niveles analizados (provincial, autonómico y nacional), aunque se observa un menor descenso en los meses de abril y mayo. Debe hacerse un minucioso seguimiento en los próximos meses una vez se corrijan los datos observados en la venta de vehículos teniendo en cuenta la subida del IVA efectuada en septiembre de 2012.

Para aproximarnos al agregado contable Formación Bruta de Capital Fijo (FBCF) uno de los indicadores parciales más representativo es la **matriculación de vehículos de carga**, en 2012 se produce una fuerte desaceleración en Burgos con una tasa del -33,9 % frente al -22,6% en 2010 y del -11% en 2011. En los casos de Castilla y León y de España este indicador también muestra una evolución desfavorable del -22,1% y del -25,4% respectivamente.

*En 2013 continúan los descensos en la matriculación de vehículos, tanto turismos como de carga.*

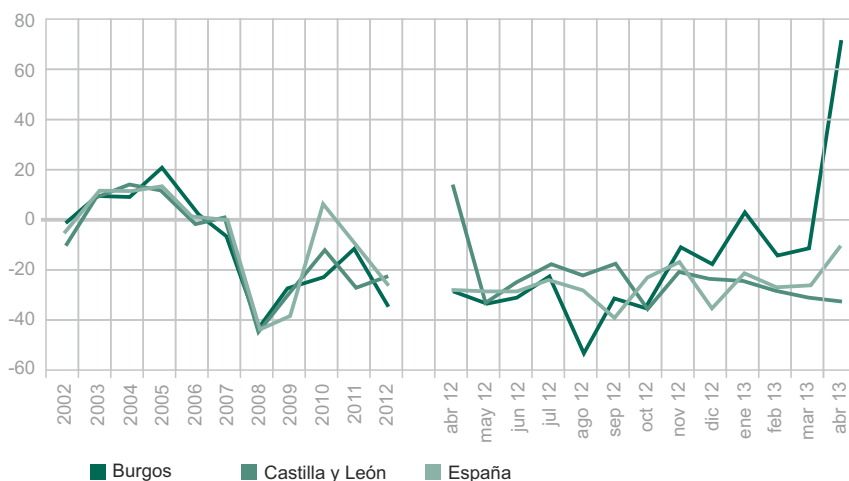
En 2013, en todos los meses, el ritmo de deterioro de este indicador sigue observándose tanto en Burgos, como en Castilla y León y en España. Sólo podemos destacar el fuerte incremento de matriculación que se produce en Burgos (71,4%) en el mes de abril.

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



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

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



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

*En 2013 se observa un cambio de tendencia en las exportaciones, presentando valores negativos en los cuatro primeros meses, frente a los valores positivos de los tres últimos años.*

En 2012 las **exportaciones** siguieron reafirmando los incrementos que se produjeron en el 2010 (8,6%) y 2011 (16,2%). En Burgos crecieron el 7,9% y en España una tasa del 3,4%, mientras que en Castilla y León descendieron el -0,9%, lo que evidencia una disminución de las tasas interanuales de las exportaciones frente a los fuertes incrementos de los años anteriores.

Concretamente, en Burgos, los tres primeros meses de 2013 presentan tasas negativas del -7,8% en enero, -6,7% en febrero, -25,7% en marzo y -4,3% en abril. Si comparamos la evolución con las tasas de los mismos meses de los años 2010, 2011 y 2012 se advierte un fuerte deterioro del ritmo de las exportaciones.

Por el lado de las **importaciones**, comentamos que en 2012 aumentaron en Burgos el 14,9%, frente a un aumento del 4,3% en Castilla y León y un descenso del -3,7% en España. Si bien en los tres primeros meses transcurridos del 2013 las tasas

han pasado a ser negativas a nivel provincial, autonómico y nacional. La contracción de las mismas se produce en Burgos a una fuerte intensidad y, a excepción de marzo, a mayor ritmo que la contracción de las exportaciones.

Señalar también, el fuerte descenso del consumo de gasolinas, gasóleos y fuelóleos en el año 2012 en Burgos (-20,5%) y en Castilla y León (-15,3%), posiblemente, como consecuencia de la entrada en vigor del céntimo sanitario. Este descenso queda reflejado en las tasas de variación de los tres primeros meses de 2013 en Burgos: -21,6% en enero, -27,9% en febrero y -13,8% en marzo, frente a los mismos meses del 2012.

El **Indicador Sintético de Actividad** pretende aproximarnos al PIB, muestra un deterioro en 2012 que ha sido ligeramente más intenso en Castilla y León y en España que en Burgos. Mientras en Burgos este indicador cae un -11,5%, en los casos de Castilla y León y en España esta caída es de -12,1% y -15,0% respectivamente, cuyos valores han sido similares a lo largo de todos los meses de los dos últimos años.

*Descenso del consumo de gasolinas, gasóleos y fuelóleos en 2012 y en los meses transcurridos del 2013 tanto en Burgos como en Castilla y León.*

## 6.4.- SECTOR CONSTRUCCIÓN

El sector de la construcción provincial se encuentra inmerso en un ciclo depresivo muy fuerte, iniciado a finales de 2008 y confirmado en los años siguientes, manifestado en la importante y progresiva caída año a año del número de edificaciones residenciales -un 90% desde 2008 hasta finales de 2012-. Y de forma paralela el consumo de cemento ha descendido un 69% en este mismo período.

La depresión del sector de la construcción en la provincia de Burgos es tan importante que habría que retrotraerse a finales de los años 70 para observar volúmenes similares de producción de viviendas, de inversión pública y de consumo de cemento.

*El sector de la construcción manifiesta una importante y progresiva caída año a año del número de edificaciones residenciales -un 90% desde 2008 hasta finales de 2012-.*

**Tabla 6.3: Construcción Residencial y Consumo de Cemento.**  
(Provincia de Burgos).

Vivienda Libre		V.P.O.		Total viviendas		Ventas de cemento	Año
Iniciadas	Terminadas	Iniciadas	Terminadas	Iniciadas	Terminadas	Tm.	
2.644	2.644	216	202	2.860	2.099	288.497	1995
4.421	4.421	295	352	4.716	4.235	410.060	2000
5.179	5.179	675	777	5.854	5.570	505.600	2005
5.996	5.996	991	419	6.987	6.037	517.725	2006
5.131	5.131	344	548	5.475	5.382	513.964	2007
2.547	2.547	1.370	779	3.917	5.212	410.181	2008
957	957	187	423	1.144	3.430	275.231	2009
845	845	169	144	1.014	2.219	231.194	2010
553	553	358	605	911	2.056	201.450	2011
512	512	218	546	730	1.745	161.160	2012

Fuente: INE, Consejo Superior de Colegios de Arquitectos de España, Cámara de Contratistas de Castilla y León, Ministerios de Fomento y Vivienda y elaboración propia.

En el desplome en la producción de viviendas confluyen diferentes factores. En primer lugar, el comportamiento restrictivo de la oferta en respuesta al fuerte stock de vivienda terminada acumulada en el mercado y pendiente de venta y al fuerte endeudamiento empresarial. En segundo lugar, a la menor intensidad en el crecimiento demográfico e incluso a su descenso pues el desempleo desarraiga y el proceso inmigrador está en retroceso en todo el país. Y en tercer lugar, al desánimo que esta situación genera en los burgaleses que dificulta la creación de nuevos hogares pues la cultura de propiedad de vivienda sigue siendo una cuestión de peso para formar una nueva familia.

Si bien es cierto que el ciclo de crecimiento se ha ampliado en la inversión total del sector de la construcción, en buena medida por los mayores volúmenes invertidos en la vivienda de segunda mano, lo que ha frenado en cierto modo su

retroceso global hasta una caída del 27% en el año 2010. Pero el efecto es devastador en el año 2011 y en 2012 sin existir un efecto compensador en la vivienda de segunda mano ni en la inversión en obra civil donde la disminución de la inversión es muy grave una vez concluidas, en algunos casos, algunas importantes infraestructuras de la capital burgalesas y paralizadas, en otros, por falta de presupuesto –un 40% en el 2011 y 2012 siguiendo la pauta negativa de los años anteriores-.

**Tabla 6.4: Inversión total sector de la Construcción. (millones de €)**  
(Provincia de Burgos).

Año	Edificación Residencial		Obra Civil		TOTAL	
	Variación		Variación		Variación	
	Anual		Anual		Anual	
2005	906,20	24,10%	485,95	54,20%	1.392,15	33,20%
2006	1.313,40	44,90%	529,38	8,90%	1.842,78	32,40%
2007	1.425,90	8,60%	1.242,49	134,70%	2.668,39	44,80%
2008	805,10	-43,50%	623,01	-50,80%	1.428,11	-46,50%
2009	716,20	-11,00%	549,49	-10,20%	1.265,69	-11,40%
2010	691,30	-3,50%	227,65	-58,60%	918,95	-27,40%
2011	420,60	-39,20%	127,23	-44,10%	547,83	-40,38%
2012	371,10	-11,77%	133,58	5,00%	504,68	-7,88%

Fuente: Ministerios de Fomento, y Vivienda, Cámara de Contratistas de Castilla y León y elaboración propia.

*La inversión total en el sector de la construcción disminuye nuevamente siendo devastador en los dos últimos años y sin existir un efecto compensador en la vivienda de segunda mano ni en la inversión en obra civil.*

La inversión total del sector de la construcción en Burgos disminuye nuevamente con su repercusión negativa sobre el futuro económico provincial y su reactivación o sustitución, si es posible, será un factor definitivo para el despegue económico de la provincia.

**Tabla 6.5: Número total de transacciones inmobiliarias de vivienda.**  
(Provincia de Burgos).

	Totales				Vivienda nueva				Segunda mano			
	2009	2010	2011	2012	2009	2010	2011	2012	2009	2010	2011	2012
I TRIM	1.074	1.041	494	558	668	546	157	149	406	495	337	409
II TRIM	1.230	1.302	828	698	796	573	311	269	434	729	517	429
III TRIM	996	732	876	745	575	166	401	311	421	566	475	434
IV TRIM	1139	1.574	923	1.143	582	552	397	409	557	1.022	526	734
<b>Total Anual</b>	<b>4.439</b>	<b>4.649</b>	<b>3.121</b>	<b>3.144</b>	<b>2.621</b>	<b>1.837</b>	<b>1.266</b>	<b>1.138</b>	<b>1.818</b>	<b>2.812</b>	<b>1.855</b>	<b>2.006</b>

Fuente: Ministerio de Vivienda. Estadística comenzada en el año 2007 y elaboración propia.

**Tabla 6.6: Valor total de transmisiones de viviendas. (Millones de Euros).**  
(Provincia de Burgos).

	2009			2010			2011			2012		
	Total	Viv. nueva	Seg. mano	Total	Viv. nueva	Seg. mano	Total	Viv. nueva	Seg. mano	Total	Viv. nueva	Seg. mano
I TRIM	180	116	63	135	61	74	81	30	51	68	17	51
II TRIM	194	130	64	215	107	108	138	62	77	82	28	54
III TRIM	152	92	60	109	27	83	83	22	61	81	28	53
IV TRIM	191	108	83	232	82	150	116	54	62	141	57	84
<b>Total Anual</b>	<b>717</b>	<b>446</b>	<b>271</b>	<b>691</b>	<b>276</b>	<b>415</b>	<b>418</b>	<b>168</b>	<b>251</b>	<b>372</b>	<b>130</b>	<b>242</b>

Fuente: Ministerio de Vivienda. Estadística comenzada en el año 2007 y elaboración propia.

El número de ventas de nuevas viviendas han descendido drásticamente un 69% en los cinco últimos años. Sin embargo aún se mantiene en el 2012 la actividad comercial de viviendas usadas que supera en número de ventas a las viviendas de nueva construcción. Aunque este efecto no compensa la recesión mencionada pues la caída en las ventas totales en millones de euros es superior al 53% en el año 2012 (véase la tabla 6.6).

**Tabla 6.7: 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	
2.869	137,4	266	51,7	437	38,8	3.572	227,9	128	5,5	3.700	233,4	1996
4.411	365,6	491	341,7	678	63,5	5.580	770,8	311	21,2	5.891	792,1	2001
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
6.182	716,2	781	303,7	3.030	269,5	9.993	1.289,4	529	79,1	10.522	1.368,5	2009
4.977	597,5	735	185,8	2.513	192,1	8.225	975,4	494	42,0	8.719	1.017,4	2010
3.490	380,0	544	117,8	1.808	122,1	5.842	619,9	408	98,8	6.250	718,7	2011
2.654	265,7	283	65,2	1.402	136,3	4.309	467,2	513	29,7	4.822	496,9	2012

Fuente: INE, Estadística de Hipotecas y elaboración propia.

El sistema bancario provincial burgalés, presente en la financiación y comercialización de todo tipo de inmuebles, ha encontrado en los últimos años dificultades para generar liquidez al no dar salida a tanta vivienda en stock que pudiera permitir amortizar las inversiones crediticias realizadas. Esto ha propiciado una excesiva exposición al riesgo inmobiliario agravado a su vez por el destacable aumento de la morosidad que se ha tratado de solventar con refinanciaciones y daciones a la espera de un cambio de ciclo que si no se produce obligará a la venta de precios a la baja con fuertes pérdidas. Ello lleva como consecuencia el aumento de las reservas como provisiones de morosidad y deterioro de activos con detrimento en la cuenta de resultados.

El efecto de esta política bancaria obligada por la situación ha frenado la dedicación al crédito hipotecario que ha venido desarrollando en los últimos años descendiendo su volumen más drásticamente en el 2012 con una reducción del 58%. También es debido a la caída en la demanda de este tipo de préstamos, ya que las familias burgalesas se encuentran inmersas como en todo el país en un alto nivel de endeudamiento y en problemas de generación de nuevos ingresos por el mayor desempleo existente.

**Tabla 6.8: Viviendas Iniciadas, Transmitidas con Financiación Hipotecaria. (Durante cada uno de los años indicados).**

Viviendas			Hipotecas Formalizadas		Año
Iniciadas	Transmitidas	Total	Número	en %	
4.515	4.237	8.752	7.723	88%	2004
5.854	3.695	9.149	7.340	80%	2005
6.987	4.123	8.430	8.179	97%	2006
5.475	2.955	8.430	8.155	97%	2007
3.917	2.117	6.034	7.204	119%	2008
1.144	1.818	2.962	6.182	208%	2009
1.014	2.812	3826	4.977	130%	2010
911	1.843	2.754	3.490	126%	2011
730	2.006	2.736	2.654	103%	2012

Fuente: INE, Ministerio de Fomento, Ministerio de Vivienda y elaboración propia.

*A partir de 2008 las hipotecas superan a las viviendas nuevas iniciadas y comercializadas de segunda mano indicativo de la elevada refinanciación como consecuencia de la grave crisis del sector -tendencia que continúa en el año 2012-.*

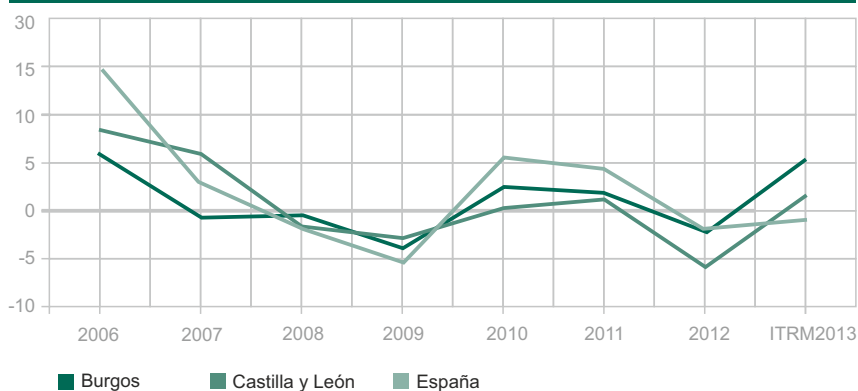
*Durante el año 2012, un 3,3% menos de viajeros entraron en nuestra provincia registrados en establecimientos hoteleros, mientras que un 1,8% más lo hicieron en acampamentos turísticos y alojamientos de turismo rural.*

A partir de 2008 las hipotecas superan a las viviendas nuevas iniciadas y comercializadas de segunda mano indicativo de la elevada refinanciación como consecuencia de la grave crisis del sector.

## 6.5.- SECTOR TURISMO Y COMERCIO

El año 2012, para el conjunto del turismo de Burgos y provincia nos ha dejado con unos resultados más desfavorables que su antecesor. Un 2,6% menos de viajeros fueron recibidos en nuestra provincia, tanto en establecimientos hoteleros como en acampamentos turísticos y alojamientos de turismo rural. Aunque no son datos alentadores, podemos afirmar que el atractivo turístico histórico de Burgos, ha servido para frenar caídas mayores como las mostradas para Castilla y León del 6,4% y para el conjunto nacional del 2,7%.

Gráfico 6.9: Viajeros Totales. Variación interanual.

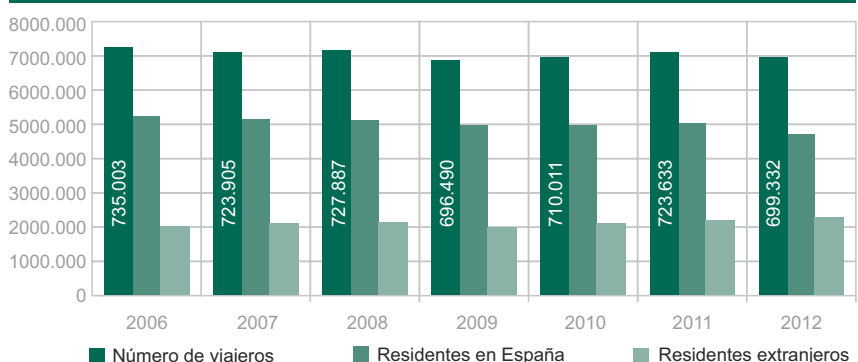


Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera en acampamentos y en alojamientos de turismo rural, INE y elaboración propia.

Nuevos elementos nos hacen pensar que el año 2013 podría terminar con datos mucho mejores; la designación de Burgos como capital española de la gastronomía, el mejor destino turístico de España reconocido por el New York Times y otros medios de reconocido prestigio internacional, pueden suponer un gran impulso de cara al exterior para nuestra capital y provincia.

Los datos para el primer trimestre de 2013 nos confirman nuestras expectativas. Un 5,1% más de viajeros en conjunto en todo el sector, frente al 1,4% para Castilla y León y al -1,2% para España. Este aumento de turistas en nuestra provincia ha sido debido tanto a los residentes nacionales, que durante 2012 mostraron una tendencia a la baja, como a los residentes extranjeros.

Gráfico 6.10: Viajeros en establecimientos hoteleros. Burgos.



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera, INE y elaboración propia.

A continuación realizamos un análisis del sector según que los turistas hayan hecho uso de los establecimientos hoteleros de nuestra provincia, o bien de los acampamentos turísticos y alojamientos de turismo rural (turismo extrahotelero).

Si bien durante 2010 y 2011 el número de viajeros en establecimientos hoteleros en nuestra provincia se mostraba resistente en un contexto de caídas generalizadas del consumo, el año 2012 ha registrado un descenso del 3,3%; en concreto se recibieron 699.332 viajeros, de los cuales el 68% procedían del territorio nacional y el 32% restante del extranjero.

*Aspectos como la elección de Burgos como capital española de la gastronomía 2013 y un reforzamiento del potencial turístico, han sido reconocidos incluso fuera de nuestras fronteras, con resultados positivos para el turismo durante el primer trimestre del año en curso.*

**Tabla 6.9: Turismo Hotelero en Burgos.**

Viajeros	Pernoctaciones	Personal empleado	Plazas ofertadas	Grado de ocupación	Estancia media	
708.397	1.088.145	1.118	8.002	36,7	1,6	2005
735.003	1.154.489	1.249	8.085	38,7	1,6	2006
723.905	1.178.874	1.154	8.327	38,6	1,6	2007
727.887	1.224.018	1.189	8.825	37,6	1,7	2008
696.490	1.102.111	1.042	9.095	32,7	1,6	2009
710.011	1.133.224	1.005	9.183	33,2	1,6	2010
723.633	1.146.709	996	9.004	34,6	1,6	2011
699.332	1.074.854	971	8.878	32,5	1,6	2012
-3,3	-6,3	-2,5	-1,4	32,5**	1,6**	Δ 2012*

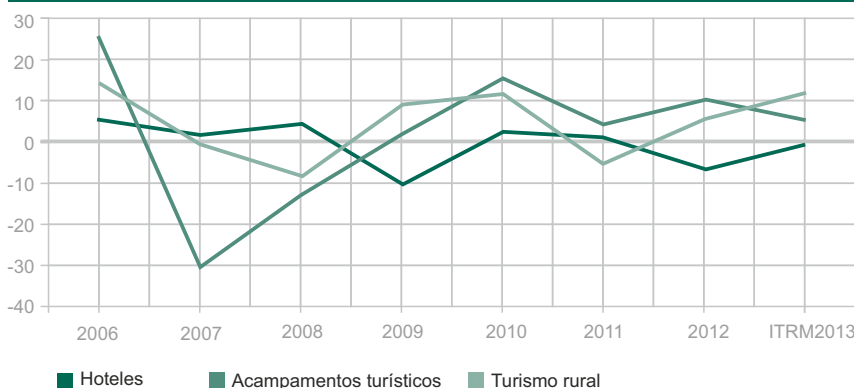
\* Tasa de Variación Interanual. \*\* Dato de nivel  
Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera, INE y elaboración propia

Fueron los viajeros residentes en España los que más disminuyeron la demanda de estos servicios, en un 6,15%; mientras que los extranjeros que visitaron nuestra provincia aumentaron en un 2,9% durante todo el ejercicio 2012.

Si comparamos estos datos con los de Castilla y León, un 6,6% fue la caída para la comunidad y con España el descenso fue del 2,6%.

Estos descensos de viajeros tuvieron también repercusiones en sus pernoctaciones, donde las caídas fueron del 6,3% en los establecimientos hoteleros de Burgos y provincia. Durante el primer trimestre de 2013 se invierte la tendencia; el número de viajeros aumentó en un 1,8% tanto de españoles como de extranjeros, aunque sus pernoctaciones cayeron en un 0,8% y en este caso debido sobre todo a las de los españoles que disminuyeron en un 2,2% frente a un 5,9% de aumento para las de los extranjeros.

**Gráfico 6.11: Pernoctaciones en Burgos. Variación interanual.**



\*En hoteles, campings y alojamientos de turismo rural.  
Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera en acampamentos y en alojamientos de turismo rural, NE y elaboración propia.

Por el lado de la **oferta**, los hoteles burgaleses ofrecieron en promedio 8.878 plazas durante 2012, un 1,4% menos que el año anterior, disminuyendo también el grado de ocupación del 34,6% de media, al 32,5%. La actividad hotelera empleó en 2012 a 971 personas, un 2,5% menos que el año anterior.

*En lo que va de año 2013, tanto los turistas nacionales, como los extranjeros han aumentado sus visitas a nuestra provincia, con tasas superiores a las del resto del territorio.*

Si analizamos la evolución del sector para el caso del turismo extrahotelero, al igual que sucedió durante 2011, en 2012 los datos muestran una tendencia a la inversa; Los 127.247 viajeros recibidos, suponen un 1,8% más que el año anterior con casi un 8% más de pernoctaciones que aumentaron ligeramente su estancia media, habiendo aumentado también en un 2,1% el número de plazas ofertadas, hasta las 5.268 actuales y también el personal empleado, ocupando este sector a 457 trabajadores, un 4,8% adicional sobre el año 2011.

**Tabla 6.10: Turismo Extrahotelero\* en Burgos.**

	Viajeros	Pernoctaciones	Personal empleado	Plazas ofertadas	Grado de ocupación	Estancia media
<b>2005</b>	110.616	284.468	348	3.093	19,5	2,1
<b>2006</b>	131.209	342.692	329	3.188	20,4	2,2
<b>2007</b>	132.725	284.841	327	3.262	19,2	2,0
<b>2008</b>	113.605	255.375	328	3.818	16,4	2,2
<b>2009</b>	125.316	293.061	371	4.512	15,1	2,3
<b>2010</b>	129.232	303.788	421	4.798	15,0	2,3
<b>2011</b>	124.990	301.248	436	5.161	14,2	2,1
<b>2012</b>	127.247	324.165	457	5.288	15,1	2,2
<b>Δ 2012*</b>	<b>1,8</b>	<b>7,6</b>	<b>4,8</b>	<b>2,1</b>	<b>15,1</b>	<b>2,2</b>

\* en acampamentos y alojamientos de turismo rural.

\*\*Tasa de variación interanual.

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera, en Acampamentos y en Alojamientos de Turismo Rural, INE y elaboración propia.

Este crecimiento del turismo extrahotelero se debe sobre todo a la evolución positiva del turismo rural, con un 6% más de viajeros en 2012, que aunque en su mayoría (68.116 frente a 7.285) son de procedencia nacional, un 33,8% más de residentes extranjeros han mostrado su interés demandando estos servicios; también es significativo el 3,5% de aumento de viajeros nacionales.

Mejores resultados se obtienen durante los tres primeros meses del año en curso; un 8,6% más de viajeros en acampamentos turísticos y un 37% más en alojamientos de turismo rural, con incrementos tanto de residentes nacionales (13% y 10%) como de extranjeros (7% y 23%). Mientras que las plazas ofertadas y el personal empleado disminuyeron en los acampamentos turísticos (9,8% y 40,6% respectivamente) aumentaron para el turismo rural (10,6% y 11,1%).

**Tabla 6.11: Turismo en Burgos. 1<sup>ER</sup> Trimestre 2013.**

	Hoteles		Acampamentos turísticos		Turismo rural	
	Total	Tasa de Δ*	Total	Tasa de Δ*	Total	Tasa de Δ*
<b>Viajeros</b>	108.711	1,8	3.417	8,6	14.086	37,0
Residentes España	84.659	1,7	994	13,1	11.077	10,4
Residentes extranjero	24.052	2,3	2.423	6,9	309	23,1
<b>Pernoctaciones</b>	171.261	-0,8	4.980	5,8	25.475	11,2
Residentes España	138.569	-2,2	1.724	-10,8	25.025	25,4
Residentes extranjero	32.692	5,9	3.256	17,3	450	-84,7
<b>Plazas ofertadas</b>	8.397	-0,2	1.063	-9,8	3.665	10,6
<b>Personal empleado</b>	834	-8,1	19	-40,6	430	11,1

\*Tasa de Variación Interanual.

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera, acampamentos y alojamientos rurales, INE y elaboración propia



## 6.6.- SECTOR FINANCIERO

Desde que se inició la publicación en 2008 de este informe de coyuntura, el sector financiero local se ha transformado hasta estar prácticamente irreconocible. Entonces se destacaba como uno de los puntos fuertes de la economía burgalesa, la fortaleza y dinamismo de su sector financiero local, caracterizado por la existencia de tres entidades locales que la convertían en una de las plazas financieras más competitivas en el panorama nacional y que habían sido determinantes en la promoción financiera del pujante tejido empresarial local.

Hoy el panorama ha cambiado de forma muy significativa, las dos Cajas de Ahorro, que dominaban el mercado local, han desaparecido absorbidas en entidades financieras de mayor tamaño y desubicando, de la capital burgalesa, los órganos de decisión de las mismas, quedando apenas transformadas en redes comerciales de las entidades en que se han integrado.

Solamente Caja Rural de Burgos, que ha vivido un proceso distinto de fusión con las también cooperativas de crédito, cajas rurales de Segovia, Fuentepelayo y Castellidans, mantiene sus principales órganos de dirección en Burgos y una dinámica operativa similar, aunque con una nueva denominación comercial Cajaviva, Caja Rural.

Sin embargo, los procesos de las antiguas cajas de ahorro no tienen un mismo grado de consolidación. Mientras en el caso de Caja de Burgos se ha integrado totalmente en Caixabank, incluso a nivel operativo, con lo que se puede dar por concluido el proceso, al menos en su fase jurídica y operativa. En el caso de Caja Círculo y el Banco Caja3 que formó junto con Caja Badajoz y CAI-Zaragoza, firmaron recientemente, el pasado 24 de mayo, su integración en IberCaja Banco, por la que desaparecerá el Banco Caja3 y las cajas fundadoras en su conjunto se quedarán con el 12,5% de IberCaja Banco. Además, esta caja aún está en pleno proceso de reestructuración de su plantilla y falta por realizar el proceso de integración operativa, aunque dentro del Banco Caja3 ya se había avanzado bastante.

Concluido este proceso inicial de reestructuración financiera, y dadas la características de nuestra provincia, es previsible una segunda fase de reorganización de la red comercial de las antiguas cajas de ahorro, que afectará especialmente a la provincia y a su amplia red de oficinas bancarias y que puede suponer un duro golpe a los servicios financieros que estas entidades están prestando en el mundo rural, con repercusiones en el empleo.

El empleo en el sector es, sin duda, un buen indicador de cuál ha sido la evolución del sector financiero en los últimos años y de la intensidad del ajuste en esta provincia. Burgos ha perdido desde 2007, en que cambió la coyuntura económica, -512 empleos, un -15,6% del empleo en el sector, muy por encima de la media de la región, -9,3%, y del estado, -9,8%. Pero el proceso de reestructuración de la dimensión del sector financiero no ha concluido. Con los datos del último trimestre se puede decir que se ha intensificado en el último año en el que ha disminuido en tasa interanual un -5%. Además, como se ha indicado es previsible que continúe consecuencia de la reestructuración iniciada en banco Caja3 y del redimensionamiento de la red de oficinas, una vez que las nuevas estructuras financieras esten plenamente operativas.

*Desde que se inició la publicación en 2008 de este informe de coyuntura, el sector financiero local se ha transformado hasta estar irreconocible.*

*Hoy el panorama ha cambiado de forma muy significativa, las dos Cajas de Ahorro, que dominaban el mercado local, han desaparecido absorbidas en entidades financieras de mayor tamaño y desubicando, de la capital burgalesa, los órganos de decisión de las mismas.*

*Solamente Caja Rural de Burgos, hoy Cajaviva, que ha vivido un proceso distinto de fusión mantiene su órganos de dirección en Burgos y una dinámica operativa similar.*

*Concluido este proceso inicial de reestructuración financiera, es previsible una segunda fase de reorganización de la red comercial de las antiguas cajas de ahorro, que afectará especialmente a la provincia.*

*Siguen disminuyendo los trabajadores que cotizan a la Seguridad Social del sector financiero en la provincia de Burgos y en porcentajes superiores a la pérdida de empleo a nivel regional y nacional.*

Tabla 6.12: Evolución del número de cotizantes en alta laboral a la Seguridad Social en actividades financieras y de seguros.

Nº de Cotizaciones en Burgos			% de Variación (Anual)			Año
Total	Cuenta Ajena	Autónomos	Burgos	Castilla y León	España	
3.315	2.905	410	-	-	-	2006
3.284	2.855	429	-0,94	1,21	1,27	2007
3.268	2.850	418	-0,49	0,09	0,12	2008
3.225	2.797	428	-1,32	0,11	-1,57	2009
3.146	2.723	423	-2,45	-2,77	-1,82	2010
2.913	2.485	428	-7,40	-3,95	-2,83	2011
2.918	2.482	436	-6,90	-3,66	-3,41	I TRIM 2012
2.874	2.438	436	-2,88	-1,98	-2,44	II TRIM 2012
2.807	2.377	430	-3,42	-2,43	-2,60	III TRIM 2012

Fuente: Elaboración propia con datos del Banco de España.

*La morosidad durante el año 2012 ha seguido moderándose ligeramente, continuando una tónica similar a los años precedentes 2011 y 2010. Burgos mantiene tasas inferiores a la media nacional y regional.*

La **morosidad**<sup>6</sup> durante el año 2012 y los primeros meses de 2013 ha seguido una tónica similar a los años 2011 y 2010. Años en que presenta niveles menores que los años iniciales de crisis 2008 y 2009, aunque superior a los años precedentes de expansión monetaria. El conjunto de los datos confirman que Burgos vuelve a presentar tasas de incumplimiento de pagos significativamente menores que la media regional y nacional.

**Tabla 6.13: Porcentaje de efectos de comercio impagados en cartera y en gestión de cobros.**  
(Según importe de los mismos).

Año	Burgos	Castilla y León	España	Burgos		
				Bancos	Cajas	Cooperativas
2002	2,62	3,36	3,30	2,26	3,22	1,50
2003	2,22	3,02	2,83	2,08	2,47	1,31
2004	1,96	2,32	2,52	1,76	2,27	1,63
2005	1,81	2,14	2,46	1,49	2,26	1,64
2006	1,78	2,10	2,41	1,39	2,27	1,54
2007	2,17	2,71	2,80	1,64	2,70	2,54
2008	4,55	5,18	5,43	3,33	6,05	3,63
2009	5,45	6,09	5,33	4,66	6,64	2,98
2010	3,11	3,08	3,81	2,48	3,99	2,68
2011	2,85	3,28	3,38	3,29	2,75	1,82
2012	2,78	3,57	3,69	3,32	2,47	2,92
Enero 2013	2,53	3,35	3,46	4,50	1,62	2,45
Febrero 2013	3,15	3,31	3,15	4,54	2,36	1,90
Marzo 2013	3,90	4,58	3,82	4,67	2,41	6,73

Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE.

*El crédito en Burgos acelera la trayectoria negativa, hasta tasas interanuales en el IV trimestre del -20%, reduciéndose hasta un volumen de crédito similar al que había a inicio del año 2006. Lo cual no permite ser optimistas respecto a un cambio próximo en la actual coyuntura económica.*

El **crédito** ha acelerado su trayectoria negativa retrayéndose a niveles de 2006, especialmente en los últimos trimestres, llegando en Burgos a una disminución en tasa interanual del -20%. Son tres años consecutivos de contracción de crédito, con el agravante de que se va acelerando trimestre tras trimestre y es mucho más acusada en Burgos que en los ámbitos regional o nacional. Aunque no disponemos de datos, parte de la cartera inmobiliaria de la antigua Caja Burgos y los créditos asociados a los mismos se ha transferido a Servihabitat, la empresa de gestión inmobiliaria de la Caixa.

En el primer trimestre de 2013 estos datos están determinados por el traspaso de activos a la SAREB (banco malo), que en su fase 2, febrero 2013, afectó a las entidades que habían recibido dinero público. En el caso de Burgos, Cajacírculo ha traspasado créditos que supusieron más de 1.920 mill. de euros, lo que explica dos tercios de la disminución interanual del crédito en Burgos en el último trimestre.

En cualquier caso, la evolución del crédito es muy negativa y no permite augurar un cambio en la actual coyuntura económica, sino todo lo contrario, pues la evolución del crédito no deja de ser un buen indicador anticipado de la evolución de la inversión y el consumo, especialmente de bienes duraderos, y por tanto, de la actividad económica futura. Sin duda, la situación es consecuencia de varios factores entre los que se encuentra el fuerte proceso de desendeudamiento de las economías productivas y familiares, el endurecimiento de las condiciones de acceso al crédito por la adversa coyuntura económica, los problemas de liquidez de algunas entidades financieras, una menor presión comercial y la falta de demanda solvente.

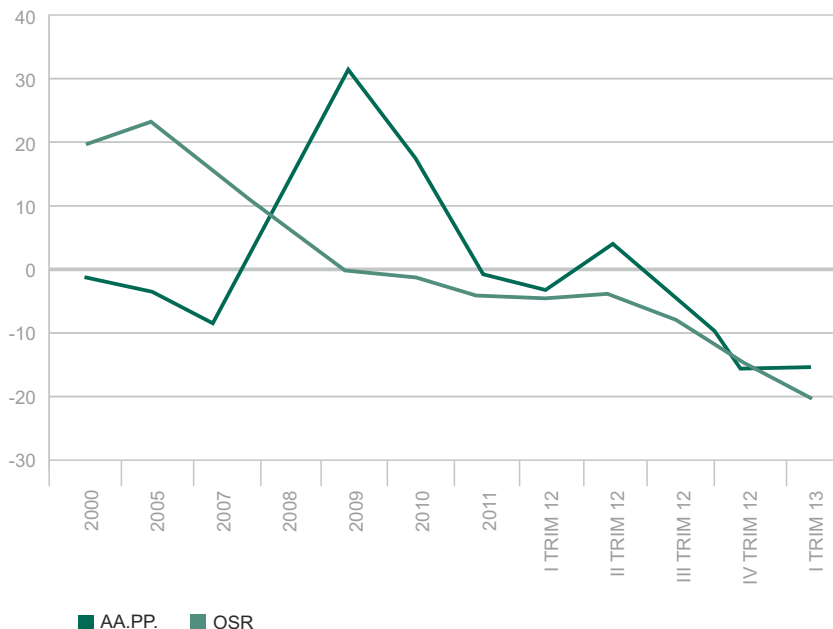
<sup>6</sup> La morosidad se analiza considerando la evolución de efectos comerciales impagados a las entidades financieras que publica mensualmente desagregados por provincias el INE (Instituto Nacional de Estadística).

Tabla 6.14: Evolución del volumen de créditos.

Créditos (Millones de €)	% de Variación Interanual			Créditos (miles de €) por habitante			Año
	Burgos	Burgos	Castilla y León	España	Burgos	Castilla y León	
4.624	18,49	17,68	16,48	13,22	10,04	13,51	2000
10.221	22,16	23,82	26,83	28,09	20,55	26,50	2005
13.907	13,75	14,07	16,68	37,22	27,98	37,50	2007
14.890	7,07	8,00	6,48	39,65	30,15	39,42	2008
14.928	0,25	-2,17	-0,27	39,83	29,54	39,08	2009
14.832	-0,64	-0,49	1,04	39,48	29,40	39,35	2010
14.215	-4,16	-3,13	-3,16	37,94	28,65	38,08	2011
14.113	-4,63	-4,04	-3,35	37,69	28,16	37,72	I TRIM 2012
14.090	-3,99	-4,57	-3,27	37,65	28,06	37,72	II TRIM 2012
13.295	-8,01	-6,27	-4,15	35,75	27,45	36,87	III TRIM 2012
12.087	-14,97	-10,98	-9,13	32,59	25,79	34,72	IV TRIM 2012
11.230	-20,43	-15,26	-10,67	30,37	24,17	33,85	I TRIM 2013

Fuente: Elaboración propia con datos del Banco de España.

Gráfico 6.12: Variación porcentual interanual del volumen de créditos de AA. PP. (Administraciones Públicas) y OSR. (Otros Sectores Residentes).



Fuente: Elaboración propia con datos del Banco de España.

El crédito ha disminuido en Burgos tanto en el sector privado (OSR, otros sectores residentes que comprende principalmente a familias y empresas) como en el sector público. No obstante, la financiación del sistema financiero burgalés al sector público vía créditos no llega al 3% del total del crédito concedido. Si bien, este porcentaje solo suponía el 1,7% a finales de 2007.

*El crédito bancario en Burgos ha disminuido tanto en el sector privado, como en el público.*

*El volumen de los depósitos en el sistema financiero de Burgos también ha disminuido de forma progresiva en los últimos trimestres. Datos que redundan en la paralización de la actividad económica, la disminución de velocidad de circulación del dinero y en el desendeudamiento progresivo de la economía provincial.*

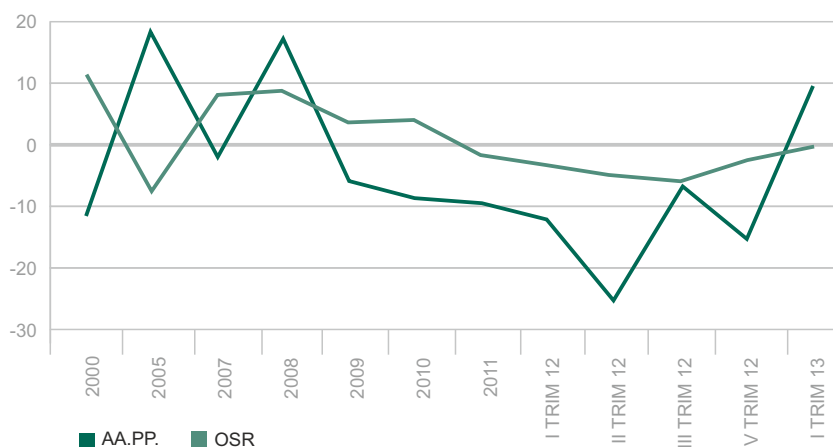
La evolución de los **depósitos**<sup>7</sup> sigue la tónica descendente de periodos anteriores, aunque con valores menores que los créditos y con un comportamiento más irregular. Datos que redundan en la paralización de la actividad económica, la disminución de velocidad de circulación del dinero y en el desendeudamiento progresivo de la economía provincial. Estos datos de Burgos difieren del conjunto regional y nacional en el primer trimestre de 2013 y en periodos anteriores se observaban diferencias significativas de magnitud, aunque tienden a converger al acumularse los periodos. No obstante, se mantiene un significativo mayor volumen de depósitos en Burgos por habitante que a nivel regional y nacional.

Tabla 6.15: Evolución del volumen de depósitos.

	Créditos (Millones de €)		% de Variación Interanual		Créditos (miles de €) por habitante		
	Burgos	Burgos	Castilla y León	España	Burgos	Castilla y León	España
<b>2000</b>	6.306	10,63	12,13	12,70	18,03	12,70	12,40
<b>2005</b>	8.405	-6,42	-2,02	9,65	23,10	17,99	18,77
<b>2007</b>	10.282	7,63	11,47	12,27	27,52	22,21	24,20
<b>2008</b>	11.223	9,15	11,65	9,10	29,88	24,73	26,07
<b>2009</b>	11.604	3,40	1,18	0,11	30,96	25,07	25,94
<b>2010</b>	12.047	3,81	2,15	0,30	32,07	25,62	25,93
<b>2011</b>	11.835	-1,76	-1,10	-3,87	31,58	25,48	24,91
<b>I TRIM 2012</b>	11.478	-3,47	-5,98	-4,37	30,65	24,89	24,87
<b>II TRIM 2012</b>	11.531	-5,45	-8,37	-6,15	30,81	24,76	24,46
<b>III TRIM 2012</b>	11.201	-5,62	-9,37	-5,22	30,12	24,34	23,99
<b>IV TRIM 2012</b>	11.499	-2,83	-2,47	-0,73	31,01	25,13	24,81
<b>I TRIM 2013</b>	11.431	-0,40	1,99	2,33	30,91	25,71	25,57

Fuente: Elaboración propia con datos del Banco de España.

Gráfico 6.13: Variación porcentual interanual del volumen de depósitos de AA. PP. (Administraciones Públicas) y OSR. (Otros Sectores Residentes).



Fuente: Elaboración propia con datos del Banco de España.

<sup>7</sup> 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.

Tras varios periodos en que los depósitos de las Administraciones Públicas han estado disminuyendo, en el primer trimestre se recuperaron lo que refleja el esfuerzo por de estas entidades por mejorar su situación financiera. No obstante, el volumen de depósitos de las Administraciones Públicas es muy poco significativo en el conjunto del sistema financiero burgalés, tan sólo supone el 1,9% del total de depósitos, si bien a principios de 2008 suponía el 3,5%. Esto refleja el progresivo deterioro de la liquidez del conjunto de las administraciones públicas en la provincia.

## 6.7.- PRECIOS Y SALARIOS

Tras acabar el año 2012 con una tasa de inflación interanual del 3,3%, en los primeros meses de 2013 el IPC inicia en Burgos una moderación en su crecimiento hasta situarse en abril en el 1,5%, con una caída de los precios en lo que va de año del 0,3%. De esta forma, la tasa de inflación registra en la provincia su valor más bajo desde junio de 2010.

*La inflación interanual retrocede en Burgos al 1,5%.*

**Tabla 6.16: IPC Burgos. Abril 2013. Índice general y de grupos de gasto. (% de Variación).**

	Mensual	En lo que va de año	Anual
General	0,2	-0,3	1,5
Alimentos y bebidas no alcohólicas	0,1	0,3	3,3
Bebidas alcohólicas y tabaco	0,2	2,8	5,2
Vestido y calzado	6,8	-4,0	0,1
Vivienda	-1,5	-1,9	0,9
Menaje	0,8	0,6	2,2
Medicina	0	1,1	12,7
Transporte	-0,9	1,0	-1,5
Comunicaciones	-2,5	-3,7	-4,1
Ocio y cultura	-0,5	-0,4	0,9
Enseñanza	0,0	0,1	12,7
Hoteles, cafés y restaurantes	0,4	0,2	-0,1
Otros bienes y servicios	0,1	0,9	2,6

Fuente: INE y elaboración propia.

En los últimos doce meses los componentes más inflacionistas de la economía burgalesa, con un alza en los precios del 12,7%, son "Medicina", a partir del aumento de los medicamentos y material terapéutico (25,5%) como consecuencia del cambio en el copago farmacéutico y "Enseñanza", por el incremento de las tasas universitarias.

También, "Bebidas alcohólicas y tabaco" registra un notable aumento anual de los precios (5,2%), siendo además el grupo más inflacionista en los cuatro primeros meses del año al acumular una subida de precios del 2,8%.

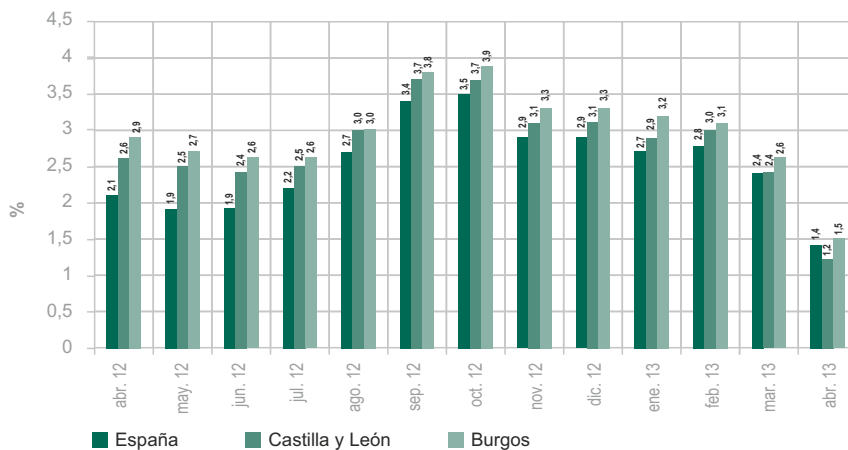
Otros grupos presentan tasas anuales de inflación positivas más moderadas, destacando "Vestido-Calzado" con un incremento de tan solo el 0,1% y cuyos precios han caído un 4% en los meses transcurridos de 2013.

Por el contrario, tres grupos de gasto tienen en Burgos precios más bajos que hace un año: "Comunicaciones" (-4,1%), por el descenso del precio de los servicios telefónicos, "Transporte" (-1,5%), por la disminución del precio de lubricantes y carburantes y "Hoteles, cafés y restaurantes" (-0,1%).

Si comparamos la provincia con el conjunto de España, Burgos encadena veintiséis meses consecutivos (desde marzo de 2011) de inflación superior a la media nacional, si bien en el último año este diferencial se ha ido reduciendo progresivamente hasta situarse en 0,1 puntos porcentuales.

*En tasa interanual, destaca el aumento de los precios en Medicina y Enseñanza (12,7%) y el descenso en Comunicaciones (-4,1%) y Transporte (-1,5%).*

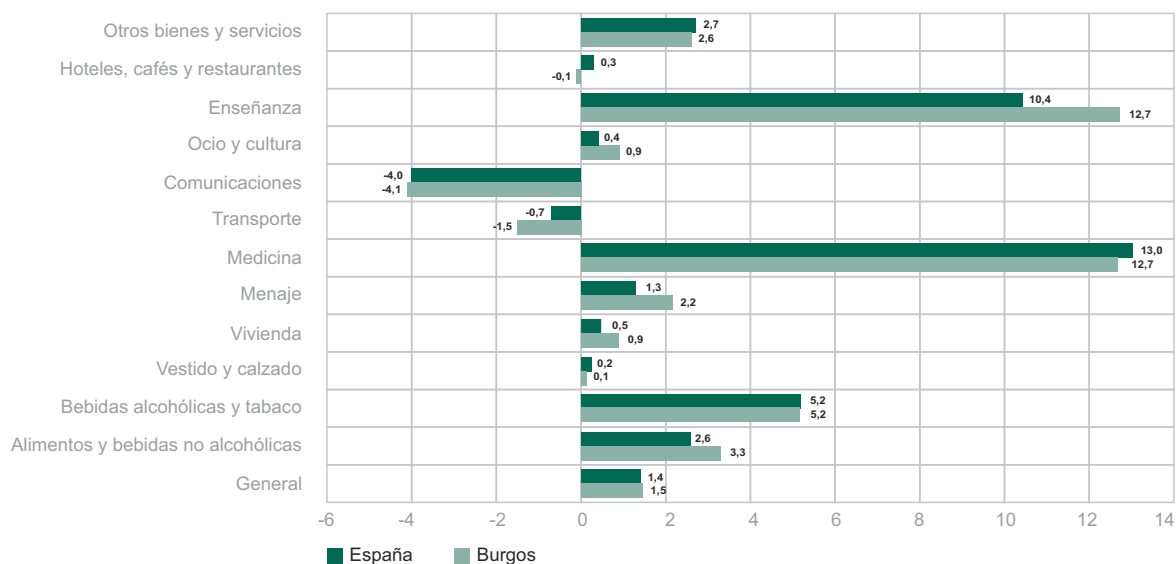
**Gráfico 6.14: Evolución anual del Índice de Precios de Consumo. IPC 2012-2013. Provincia de Burgos, Comunidad de Castilla y León y España. (Tasa de variación interanual).**



Fuente: INE y elaboración propia.

El detalle por grupos de gasto permite resaltar que “Enseñanza” tiene un comportamiento claramente más inflacionista en Burgos, con una diferencia respecto a España de 2,3 puntos porcentuales. En cambio, “Transporte” presenta una tasa de inflación significativamente menor en Burgos, encontrándose ocho décimas por debajo de la inflación española.

**Gráfico 6.15: Evolución del IPC por grupos de gasto en Burgos y España. Abril 2013. (Tasas interanuales).**



Fuente: INE y elaboración propia.

*La subida salarial media pactada hasta abril se sitúa en el 0,74%.*

A pesar de la tendencia a la baja, el aumento de los precios sigue por encima de las subidas salariales recogidas en la negociación colectiva. La información relativa a los Convenios Colectivos refleja un incremento salarial medio pactado hasta abril del 0,74%, aproximándose de esta forma a la recomendación del 0,6% contenida en el II Acuerdo para el Empleo y la Negociación colectiva 2012-2014. Los datos muestran una progresiva moderación en el crecimiento de los salarios según han ido transcurriendo los meses, puesto que en abril de hace un año se situaba en el 3,1% y cerraba 2012 con una subida del 1,86%.

**Tabla 6.17: Convenios, Empresas y Trabajadores afectados.  
Aumento salarial pactado. (Registrados hasta Abril 2013. Efectos  
económicos en 2013).**

España	Castilla y León	Burgos	Total Convenios
426	41	10	Convenios
151.354	1.964	353	Empresas
1.424.445	16.326	3.016	Trabajadores
0,58	0,62	0,74	Aumento salarial (%)
			<b>Convenios de Empresa</b>
275	24	6	Convenios
46.178	1.656	446	Trabajadores
0,82	0,77	0,79	Aumento salarial (%)
			<b>Convenios de otro ámbito</b>
151	17	4	Convenios
1.378.267	14.670	2.570	Trabajadores
0,57	0,6	0,73	Aumento salarial (%)

Fuente: MEYSS: Estadística de Convenios Colectivos y elaboración propia.

Según el ámbito de aplicación, los convenios de empresa, que afectan al 14,79% de los trabajadores, contemplan incrementos salariales más elevados (0,79%) que los de ámbito superior (0,73%), situación atípica si se compara con lo sucedido históricamente.

## 6.8.- MERCADO DE TRABAJO

El mercado de trabajo burgalés ha evolucionado durante el cuarto trimestre de 2012 y el primer trimestre de 2013 en la mayor parte de los indicadores disponibles, en consonancia con lo observado en el mercado castellano-leonés.

El número de activos crece en el cuarto trimestre de 2012, aunque desciende en el primer trimestre de 2013 (1,44% y -0,38%, respectivamente) respecto del mismo período del año anterior, lo cual lleva la cifra absoluta de activos a 181.400 en el primer trimestre de 2013, nivel inferior al registrado en el mismo trimestre del año anterior (182.100).

Por su parte, la tasa de actividad provincial experimenta un descenso en el cuarto trimestre de 2012 y en el primer trimestre de 2013 (con niveles del 60,42% y 60,19%, respectivamente), situándose por encima de lo alcanzado en el primer trimestre de 2012 (59,50%). Así, la tasa de actividad burgalesa supera en 5,35 puntos porcentuales la tasa media castellano-leonesa, aumentando la distancia que les separaba un año antes (4,56 puntos porcentuales). Este comportamiento ha venido acompañado de una reducción en la ocupación en el cuarto trimestre de 2012 y en el primer trimestre de 2013 (-2,15% y -6,95%, respectivamente). Así, el total de ocupados en el primer trimestre de 2013 en Burgos ha sido de 140.600, nivel inferior al registrado en el mismo trimestre del año anterior (151.100).

A nivel sectorial, la actividad terciaria ha tenido un comportamiento negativo. El sector servicios destruyó puestos de trabajo en el cuarto trimestre de 2012 y en el primer trimestre de 2013 a un ritmo del -6,2% y -8,8, respectivamente, respecto del mismo período del año anterior. Este comportamiento tiene una repercusión notable para la ocupación de la provincia ya que un 63,7% de los empleados pertenecen a este sector (89.600) en el primer trimestre de 2013, lo que supone una reducción de 8.600 empleos respecto al mismo trimestre del año 2012.

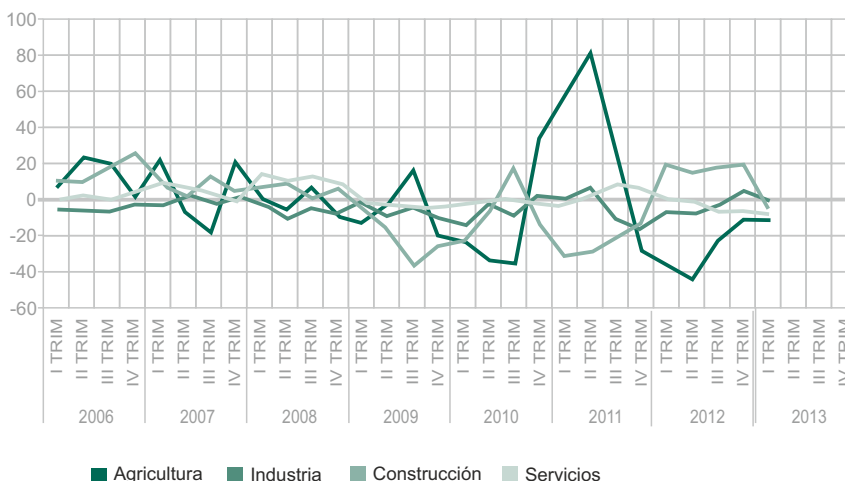
Por su parte, el sector de la construcción experimenta un avance en el número de ocupados en el cuarto trimestre de 2012 (19,5%), que no tiene continuidad en el primer trimestre de 2013 (-5,9%). Mientras que en el primer trimestre de 2012 la construcción proporcionaba empleo a 11.800 personas, en el primer trimestre de 2013 los ocupados eran 11.100 (un 7,9% del total), constatándose una pérdida de 700 empleos en Burgos.

*La tasa de ocupación se reduce en el cuarto trimestre de 2012 y en el primer trimestre de 2013.*

*La ocupación en el sector servicios disminuye en el cuarto trimestre de 2012 y en el primer trimestre de 2013.*

Otro de los hechos más relevantes en la evolución de la ocupación en la provincia fue el incremento del número de ocupados de la industria en el cuarto trimestre de 2012 (5,5%), que no tuvo continuidad en el primer trimestre de 2013 (-0,9%). Esto supone situarse en unos niveles de ocupación de 33.300 personas. En total, se han perdido 300 empleos en la industria respecto a los que existían en el primer trimestre de 2012. Debe tenerse en cuenta que el sector manufacturero representa un 23,7% del empleo total de la provincia, casi un tercio del peso del sector servicios.

**Gráfico 6.16: Evolución sectorial del empleo en Burgos. (Tasas de variación interanual).**



Fuente: Instituto Nacional de Empleo, INE y elaboración propia.

*En el primer trimestre de 2013 se observa una destrucción de empleo en la construcción, la industria y la agricultura.*

Por último, en la agricultura el número de ocupados se sitúa en 6.700, lo que supone un descenso de 800 puestos de trabajo respecto a los que contaba al finalizar el primer trimestre de 2012. Esta pérdida de empleo es consecuencia de la marcada reducción de la ocupación en el cuarto trimestre de 2012 y en el primer trimestre de 2013 (-10,7% y -10,7%, respectivamente). En cualquier caso, la agricultura es un sector con un peso reducido en el empleo provincial, con un 4,8% del total.

*El número de desempleados y la tasa de paro siguen creciendo.*

Esta evolución de la ocupación y del número de activos ha determinado el incremento del número de desempleados y de la tasa de paro.

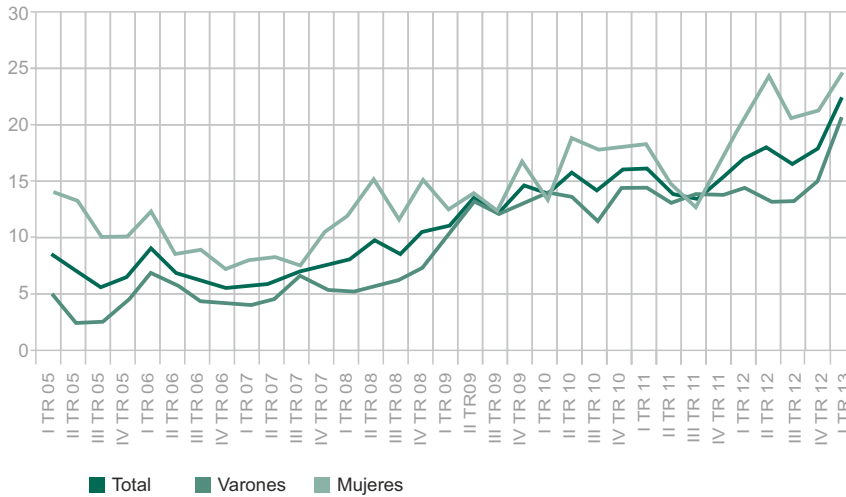
Así, los activos registran unas tasas de variación en el cuarto trimestre de 2012 y en el primer trimestre de 2013 del 1,44% y -0,38%, respectivamente, y la ocupación experimentó un descenso del 2,15% y 6,95%, respectivamente, lo que llevó a un aumento en el número de parados hasta alcanzar 40.800 personas sin trabajo en el primer trimestre de 2013 (9.800 más que en el primer trimestre de 2012). La tasa de paro creció desde el 17% del primer trimestre de 2012 hasta el 22,5% del primer trimestre de 2013. Han resultado perjudicados tanto el colectivo femenino, cuya tasa de paro pasó del 20,8% al 24,6%, como el colectivo masculino, cuya tasa de paro pasó del 14,2% al 20,8% en el mismo período. Las tasas de variación del número de parados en el cuarto trimestre de 2012 y en el primer trimestre de 2013 respecto del mismo período del año anterior fueron del 22,5% y 31,6%, respectivamente. Tanto en el caso de los hombres como de las mujeres se registra un incremento en el último trimestre de 2012 (11,5% y 34,1%, respectivamente) y en el primer trimestre de 2013 (40,5% y 23,5%, respectivamente).

El paro registrado, por otra parte, pasó de 30.808 personas en mayo de 2012 a 33.268 personas en el mismo mes de 2012. En el último año la tasa de variación intermensual ha sido negativa en cuatro meses. Todas estas fluctuaciones sitúan en el mes de julio la cifra más baja de parados (29.045), mientras que la cifra más alta fue en febrero de 2013 con 33.829 personas. Por su parte, la tasa de variación del paro registrado en mayo de 2013 respecto del mismo período del año anterior es del 7,98%. Tanto en hombres como en mujeres se ha detectado un intenso crecimiento, alcanzándose tasas de variación interanual del 8,21% y 7,77, respectivamente, en mayo de 2013.

En lo que respecta al registro de la Seguridad Social, la afiliación entre mayo de 2012 y mayo de 2013 ha descendido un 4,74% (desde 142.224 a 135.483 afiliados).



Gráfico 6.17: Tasa de paro (EPA). Burgos.

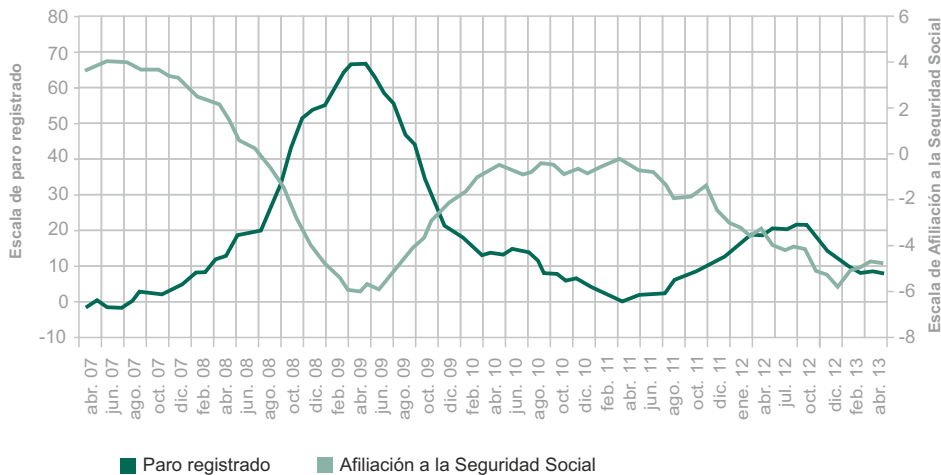


Fuente: Instituto Nacional de Empleo, INE y elaboración propia.

un año después), siendo enero el mes con el retroceso más elevado, con un -5,80% interanual, registrándose tasas de variación interanual negativas desde septiembre de 2008. En el último año la tasa de variación interanual ha sido positiva en cinco meses.

*El número de afiliados a la Seguridad Social se ha reducido.*

Gráfico 6.18: 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 primer trimestre de 2013 se aprecia una disminución del 13,76% en el valor de las exportaciones de la provincia de Burgos respecto del mismo periodo del 2012. Un comportamiento diferente al registrado tanto en la comunidad autónoma (crecimiento del 2,04%) como al del conjunto de España (crecimiento del 3,93%).

*En el primer trimestre de 2013 disminuyen tanto las exportaciones (13,76%) como las importaciones (20,65%) de la provincia.*

Del mismo modo, las compras al exterior de la provincia de Burgos han disminuido un 20,65% respecto al año anterior. En Castilla-León se produce un decrecimiento del 10,33% y en España una disminución interanual del 6,87%.

Tabla 6.18: Comercio Exterior de Burgos.

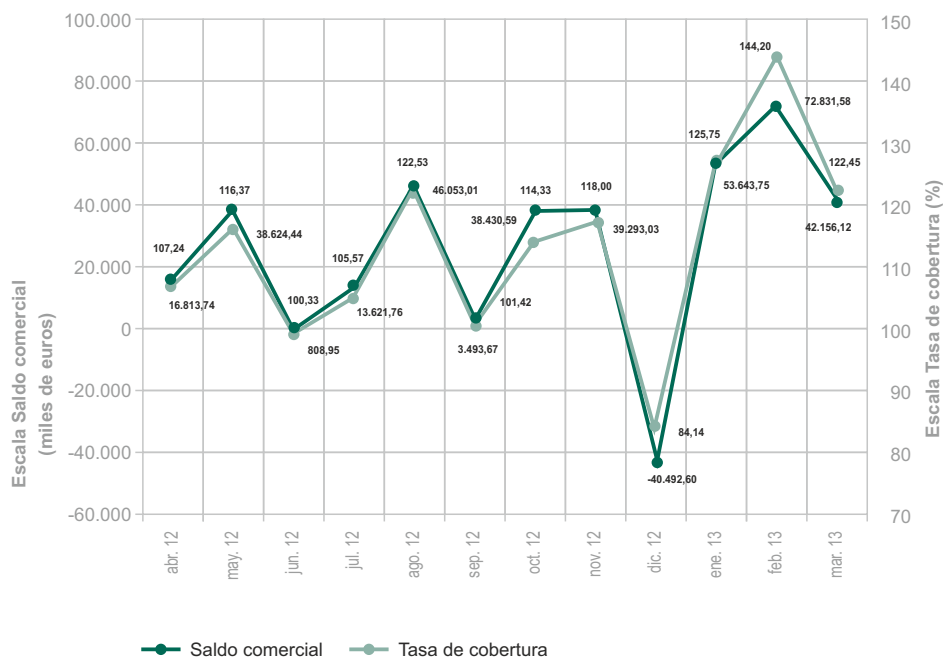
	Exportaciones <sup>1</sup>	Importaciones <sup>1</sup>	Saldo Comercial	Tasa de Cobertura (%)
1º semestre 2012	845.885,25	706.793,14	139.092,11	119,68
1º semestre 2013	729.492,04	560.863,60	168.631,44	130,07
Variación interanual (%)	-13,76	-20,65	21,24	

(1) Miles de euros.

Fuente: Ministerio de Economía y Competitividad y elaboración propia

La evolución mensual de los últimos 12 meses del saldo comercial y de la tasa de cobertura de la provincia de Burgos queda reflejada en el siguiente gráfico. En el acumulado se mantiene el superávit de la balanza comercial hasta los 295,73 millones de euros.

Gráfico 6.19: Saldo comercial y tasa de cobertura. Provincia de Burgos.



Fuente: Ministerio de Economía y Competitividad y elaboración propia.

La tasa de cobertura se ha situado en el 1º trimestre de 2013 en 130,07%, por encima de la de Castilla y León (116,26%) y de la de España (93,32%).

*La tasa de cobertura es superior a la de 2012 y a la del conjunto nacional.*

En el gráfico 6.20, podemos ver como desde el año 2003 el saldo comercial de la provincia de Burgos es positivo. Como se aprecia, en 2009 y 2010 las exportaciones aumentaron respecto al año anterior mientras que las importaciones descendieron. Sin embargo, en 2011 se percibe una tendencia positiva en la evolución de ambas variables, que se mantiene en el 2012.

El comercio internacional de la provincia de Burgos se concentra en las semimanufacturas, representando el 61,73% del total de las exportaciones, disminuyendo un 18,47% respecto del 2012 y un 57,61% de las importaciones disminuyendo un 33,87% interanual. Le siguen en importancia las exportaciones de Otras mercancías y Alimentos con cuotas del 10,42% y 9,62% respectivamente y las importaciones Bienes de equipo (20,92%) y de Alimentos (10,83%).

Gráfico 6.20: Evolución de las Exportaciones, Importaciones y del Saldo Comercial. Provincia de Burgos. (Miles de Euros).



Fuente: Ministerio de Economía y Competitividad y elaboración propia.

Tabla 6.19: Comercio Exterior de Burgos. Desglose por sectores económicos. 2012.

	Exportaciones		Importaciones	
	(%) Total	(%) Var. Interanual	(%) Total	(%) Var. Interanual
Alimentos	9,62	-2,05	10,83	0,37
Productos Energéticos	0,03	-91,65	0,13	-22,58
Materias Primas	1,34	-14,03	2,19	-20,68
Semimanufacturas	61,73	-18,47	57,61	-33,87
Bienes de Equipo	8,29	4,08	20,92	36,73
Sector Automóvil	4,61	-23,45	1,53	-39,24
Bienes de Consumo Duradero	1,81	2,51	1,39	11,48
Manufacturas de Consumo	2,15	-27,26	4,91	-13,04
Otras Mercancías	10,42	6,72	0,48	3,85
<b>TOTAL</b>	<b>100,00</b>	<b>-13,76</b>	<b>100,00</b>	<b>-20,65</b>

Fuente: Ministerio de Economía y Competitividad y elaboración propia.

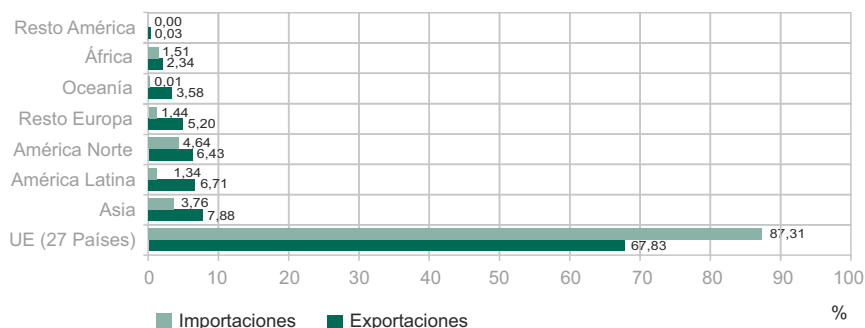
Dentro de las semimanufacturas destacan las exportaciones de semimanufacturas de medicamentos con 450,35 millones de euros.

El comercio exterior de Burgos se ha efectuado esencialmente con los países de la Unión Europea, a los que durante el primer trimestre de 2013 se dirigieron el 67,83% del total de las mercancías y de la que procedieron el 87,31% de las importaciones. La variación interanual en esta área ha sido de un -19,37% para las exportaciones y un -18,23% para las importaciones.

Tras la Unión Europea, se sitúan las exportaciones que tienen como destino Asia (7,88%) y América Latina (6,71%) y en importaciones las procedentes de América del Norte (4,64%) y Asia (3,76%).

*Francia es el país de destino y origen de la mayor parte de las exportaciones e importaciones de Burgos.*

**Gráfico 6.21: Comercio exterior de Burgos por áreas geográficas. (% del total).**



Fuente: Ministerio de Economía y Competitividad y elaboración propia.

## 6.10.- EVOLUCIÓN DEL SECTOR SERVICIOS EN BURGOS

En el boletín de Coyuntura Económica de la Provincia de Burgos número 2 se realizó un estudio pormenorizado del sector y su encuadre en el marco regional y nacional, con datos estadísticos de comienzos de 2010. Partiendo de esa foto fija del sector, en los siguientes boletines se incorpora la evolución del mismo, ciñéndonos a la provincia de Burgos, aunque sin perder la referencia regional y nacional. El estudio se realiza desagregando el sector de acuerdo con la Clasificación Nacional de Actividades Económicas en su versión de 2009 desglosada a un dígito.

Los análisis reflejados se hacen en función de la evolución del empleo en el sector servicios, medido por el número de afiliados medios en alta laboral en la Seguridad 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.

Los servicios en España y en Burgos, como en las economías desarrolladas, van adquiriendo cada vez más importancia en la economía. Además, en épocas de crisis económicas adquiere mayor protagonismo, pues se convierte en el sector donde encontrar alternativas para el fomento de la actividad económica, dado que los procesos de reestructuración suelen afectar en mayor medida al sector primario e industrial. Para analizar la evolución del conjunto del sector servicios, se pueden utilizar los datos de la EPA o el número de afiliados a los regímenes de protección social. Existen discrepancias significativas en la magnitud de los datos, por lo que es difícil hacer afirmaciones concretas, pero sí se pueden señalar unas mínimas tendencias:

### **El sector servicios:**

**1.- El sector servicios en su conjunto ha perdido empleo a una tasa interanual (mayo 2012 – mayo 2013) del -2,83%. Esta pérdida es muy significativa y es superior a la observada en periodos anteriores y supone que en este último año se han perdido en el sector más de la mitad de todos los puestos de trabajo eliminados en el mismo desde el inicio de la crisis económica.**

**2.- La pérdida de empleo en tasa porcentual en Burgos es similar a la de Castilla y León y ligeramente peor que la del conjunto del estado. Tras cinco años de situación económica adversa, los valores de las magnitudes a nivel local, regional y nacional van convergiendo.**

**1.** El sector servicios en su conjunto ha perdido empleo a una tasa interanual (mayo 2012 – mayo 2013) del -2,83%. Esta pérdida es muy significativa. Por una parte, consolida un cambio de tendencia iniciado en 2011, dado que en 2010 era el único sector que creaba empleo. Además, el porcentaje de destrucción de empleo es superior al observado en periodos anteriores y supone que en este último año se haya perdido más de la mitad de todos los puestos de trabajo eliminados en el mismo desde el inicio de la crisis económica, con lo que se aleja de su objetivo básico en la coyuntura actual que es la creación de empleo. Por otra parte, aunque en términos relativos el porcentaje puede parecer pequeño, e inferior a otros sectores económicos, dado que es el sector de mayor peso específico de la economía, el dato en valor absoluto (-2.599) es muy importante y es mucho mayor que el perdido por la construcción (-1.847, -16,15%) o en el sector industrial (-1.551, -4,81%). No obstante, la pérdida relativa de empleo es mucho menor que en el resto de sectores económicos.

**2.** La pérdida de empleo en tasa porcentual en Burgos es similar a la de Castilla y León y ligeramente peor que la del conjunto del estado. Tras cinco años de situación económica adversa, los valores de las magnitudes a nivel local, regional y nacional van convergiendo. En general Burgos ha presentado cifras que eran mejores o al menos no tan negativas que las medias regional y nacional, pero la prolongación de la situación acaba pasando una factura

similar. Si comparamos los datos de los últimos cuatro años, Burgos ha perdido el -5,43% del empleo en el sector servicios, que siendo mucho menor que la media nacional del -7,40% es una diferencia significativa (en valor absoluto un 2% son más de 1.770 cotizantes en Burgos, y más de 240.000 en España) y refleja de la mayor resistencia del sector servicios a nivel local, pero es menor en términos relativo según pasa el tiempo y la coyuntura económica no cambia.

**Tabla 6.20: Total afiliados en alta laboral en la Seguridad Social en Burgos: media mensual de mayo de 2013 y porcentaje de variación interanual.**

Afiliados	Variación interanual de afiliación				
	En número		En porcentaje		
	Burgos	Burgos	Castilla y León	España	
7.461	-785	-9,52	-4,62	-4,53	A. Agricultura y ganadería
30.594	-1.551	-4,82	-6,17	-5,22	B-E. Industrias
9.586	-1.847	-16,15	-15,19	-13,84	C. Construcción
87.842	-2.559	-2,83	-2,86	-2,42	G-U. Servicios
20.247	-666	-3,19	-2,97	-2,71	G. Comercio y Reparación de Vehículos
6.431	-226	-3,40	-4,82	-2,78	H. Transportes y Almacenamiento
9.933	-336	-3,27	-2,62	-0,13	I. Hostelería
1.025	-78	-7,07	-8,02	-3,16	J. Información y Comunicación
2.738	-133	-4,63	-2,52	-3,08	K. Actividades Financieras y Seguros
427	18	4,53	-1,63	2,61	L. Actividades Inmobiliarias
4.459	-114	-2,49	-1,71	-1,73	M. Actividades Profesionales, Científicas y Técnicas
7.939	-450	-5,37	-2,54	-2,44	N. Actividades Administrativas y Servicio Auxiliares
6.208	149	2,46	3,44	-3,40	O. Administración Pública, Defensa y Seguridad Social
7.086	65	0,92	-1,99	-1,40	P. Educación
13.117	-1.285	-8,92	-12,32	-11,24	Q. Actividades Sanitarias y Servicios Sociales
1.336	-33	-2,40	-1,60	-0,52	R. Actividades Artísticas, Recreativas y Entretenimiento
3.693	-183	-4,72	-3,66	-4,13	S. Otros Servicios
3.203	713	28,65	37,96	29,39	T. Hogares y Empleo Doméstico
135.483	-6.741	-4,74	-4,50	-3,70	<b>TOTAL</b>

Fuente: Tesorería de la Seguridad Social. Afiliaciones en alta laboral. Afiliación media mensual y elaboración propia.

**3.** El sector servicios sigue ganando peso específico en el conjunto del empleo, dado que es el sector cuyo comportamiento no está siendo tan malo como el del resto (excepción hecha de la agricultura en valor añadido, aunque también disminuyen los cotizantes en mayor medida que en servicios). El 64,9% de afiliados a la seguridad social de Burgos lo están en servicios. A pesar de la fuerte reestructuración que están sufriendo todos los sectores económicos, se mantiene e incluso se acentúa, la característica diferencial de la economía burgalesa, donde el sector servicios tiene un peso en el empleo de 10 puntos inferior a la media nacional, peso que compensa el sector industrial.

**4.** La pérdida de empleo en servicios es consecuencia tanto de la disminución de afiliados por cuenta ajena, como por cuenta propia. Este informe ha destacado el rasgo diferencial del sector, ya que era el único sector que aún ganaba cotizantes autónomos. Pero en el último año no ha sido así, también se ha perdido empleo autónomo. Esta característica servía para arrojar un rayo de esperanza en la desoladora y persistente coyuntura económica. Algunos subsectores mantienen cifras netas positivas de cotizantes durante el último año, sobre todo en áreas más vinculados al libre ejercicio de la actividad: actividades profesionales, científicas y técnicas, educación, sanidad y servicios sociales e información y comunicación. Sectores donde el acceso a través del autoempleo es más asequible para la incorporación de los individuos a la

### **El sector servicios:**

**3.- Sigue ganando peso en el conjunto de la economía y mantiene su carácter diferencial en Burgos con un peso relativo mucho menor del sector servicios en favor del sector industrial.**

### **El sector servicios:**

**4.- La pérdida de empleo en el sector servicios es consecuencia tanto de la disminución de afiliados por cuenta ajena, como por cuenta propia. Este informe ha destacado el rasgo diferencial del sector servicios, ya que era el único sector que aún ganaba cotizantes autónomos.**

## El sector servicios:

**5.- La evolución dentro de los distintos subsectores es negativa para la mayoría de ellos, aunque con distinto grado de intensidad.**

*Presentan datos positivos los subsectores de educación, muy ligado al sector público, y de administraciones públicas, defensa y seguridad social.*

*Es destacable la pérdida de cotizantes en los sectores de comercio y reparación de vehículos, transportes y almacenamiento y hostelería, tanto por la importancia que estos sectores tienen, pues suponen entre los tres el 40% del empleo en el sector, como por la cuantía de la pérdida, -1.229 cotizantes, -3.35%. Los tres sectores son muy dependientes de la demanda interna.*

actividad económica. Es desalentador que estas cifras sean negativas en sectores donde hasta ahora el comportamiento de cotizantes por incorporación de trabajadores autónomos era mejor y tienen mucho peso dentro del conjunto de los servicios: comercio y reparación de vehículos, hostelería, transporte y almacenamiento, otros servicios, actividades administrativas y servicios auxiliares, actividades financieras y seguros, actividades inmobiliarias y actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento. La pérdida de empleo autónomo en servicios supone cruzar una nueva línea roja, bajar un nuevo peldaño en el triste panorama económico actual.

**5.** La evolución dentro de los distintos subsectores es negativa para la mayoría de ellos, aunque con distinto grado de intensidad.

Presentan datos positivos los subsectores de educación, muy ligado al sector público, y de administraciones públicas, defensa y seguridad social. Puede parecer un contrasentido que con el fuerte ajuste de gasto que se está produciendo el sector público, incremente el número de contratados. Aquí los datos son parciales, pues los funcionarios adscritos a las administraciones públicas se integran en mutualidades específicas de protección social (MUFACE, ISFAS y MUGEJU), cuyos datos están disponibles con cierto retraso. El recientemente publicado, Boletín Estadístico del Personal al Servicio de las Administraciones Públicas, editado por el Ministerio de Hacienda y AA.PP. y referido a la fecha de julio de 2012, refleja una fuerte disminución del personal al servicio de las distintas administraciones públicas, próximo a los 1.000 trabajadores (-4%). Todo hace pensar que durante el último año no ha cambiado la tendencia de reducción de personal en dichas administraciones. Este incremento en cotizantes a la seguridad social posiblemente se pueda explicar por un efecto de sustitución de este personal por trabajadores eventuales para cubrir determinadas carencias puntuales y que como personal eventual cotizan en la seguridad social.

**Tabla 6.21: Afiliados como trabajadores autónomos en alta laboral en la Seguridad Social en Burgos: media mensual de mayo de 2013 y porcentaje de variación interanual.**

	Afiliados	Variación interanual de afiliación			
		En número		En porcentaje	
		Burgos	Burgos	Castilla y León	España
<b>A. Agricultura y ganadería</b>	5.451	-97	-1,74	-1,71	-12,76
<b>B-E. Industrias</b>	2.002	-54	-2,65	-2,76	-2,92
<b>C. Construcción</b>	3.622	-257	-6,62	-6,30	-7,33
<b>G-U. Servicios</b>	17.395	-97	-0,55	-0,39	0,20
G. Comercio y Reparación de Vehículos	6.416	-61	-0,95	-0,85	-0,18
H. Transportes y Almacenamiento	1.823	-11	-0,60	-3,11	-2,16
I. Hostelería	3.293	-20	-0,61	0,09	0,17
J. Información y Comunicación	222	8	3,91	2,53	2,10
K. Actividades Financieras y Seguros	429	-4	-0,86	1,98	2,43
L. Actividades Inmobiliarias	161	-5	-2,86	-2,64	1,76
M. Actividades Profesionales, Científicas y Técnicas	1.411	49	3,64	1,85	2,30
N. Actividades Administrativas y Servicio Auxiliares	502	-17	-3,22	-1,60	-1,16
O. Administración Pública, Defensa y Seguridad Social	4	0	0,00	3,41	7,27
P. Educación	407	6	1,54	3,92	4,27
Q. Actividades Sanitarias y Servicios Sociales	584	27	4,92	5,09	4,91
R. Actividades Artísticas, Recreativas y Entretenimiento	288	-6	-2,13	0,01	-0,16
S. Otros Servicios	1.853	-65	-3,38	-2,24	-1,84
T. Hogares y Empleo Doméstico	2	1	100,00	4,76	10,78
<b>TOTAL</b>	<b>28.470</b>	<b>-505</b>	<b>-1,74</b>	<b>-1,62</b>	<b>-2,29</b>

Fuente: Tesorería de la Seguridad Social. Afiliaciones en alta laboral. Afiliación media mensual y elaboración propia.

El subsector de actividades sanitarias y servicios sociales, también muy vinculado al sector público, presenta datos abultados de pérdida de cotizantes. Estos datos están alterados por la salida del sistema de los cotizantes cuidadores no profesionales de personas dependientes.

El subsector que mejores datos presenta es el de los empleados de hogar, pero tampoco son significativos por ser consecuencia de la adaptación a los cambios normativos que ha suprimido el régimen especial que regía a los empleados del hogar.

El resto de los subsectores presentan datos interanuales muy negativos. Es destacable la pérdida de cotizantes en comercio y reparación de vehículos, transportes y almacenamiento y hostelería, tanto por su peso en materia de empleo, 40%, como por la cuantía de la pérdida, -1.229 cotizantes, -3.35%. Los tres sectores son muy dependientes de la demanda interna y la reducción de empleo en los mismos es un claro indicativo del estancamiento en que se encuentran. Además, disminuye tanto la contratación por cuenta ajena, como el empleo autónomo. En este último caso en porcentaje muy inferior, -0,8%, pero en los dos informes anteriores era positivo y nos aferrábamos a él para sostener cierta esperanza de que estas iniciativas emprendedoras pudieran mejorar el subsector en el medio y largo plazo.

Tampoco arrojan datos esperanzadores el resto de los subsectores: actividades profesionales, científicas y técnicas, actividades administrativas y servicios auxiliares (servicios a empresas), información y comunicación (que incluye las TIC), actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento y otros servicios. Sigue la caída de la contratación en el subsector de servicios a empresas, que en este informe se ha considerado como un indicador adelantado de la contratación industrial. Consideramos que es indicativo de una disminución de la actividad en el importante sector industrial de Burgos, que inicia los ajustes suprimiendo los servicios externos contratados. Continúa la reestructuración en el sector de la información y comunicación, que pierde un porcentaje significativo de cotizantes (-7,1%), aunque su importancia en términos absolutos es menor. Es un subsector que se ha considerado que pudiera presentar mejores perspectivas en Burgos pues su peso relativo es menor que a nivel nacional e incluye las TIC como sector alternativo para el desarrollo económico. Tampoco las actividades vinculadas al libre ejercicio de la profesión mantienen el comportamiento positivo que se ha detectado en informes anteriores, en especial en la contratación de personal por cuenta ajena.

En resumen, las variaciones interanuales en los cotizantes presentan datos francamente negativos en el último año, posiblemente los peores después de los datos de 2009. Parece que la situación económica sigue empeorando en una espiral regresiva, que no encuentra un punto de inflexión.

Por otro lado, por parte de las autoridades y responsables políticos y económicos se pretende trasladar cierta esperanza y la sensación de que la situación está empezando a mejorar. Para sostener estas afirmaciones, entre otros datos, se apoyan en la evolución de los datos de empleo y cotizaciones a la seguridad social en los primeros meses del año. Se ha tratado de analizar estos datos en relación con su comportamiento en los mismos periodos en los años precedentes. Se han tomado las variaciones de cotizantes entre los meses de febrero y mayo (ambos incluidos) de los últimos cinco años y tampoco creemos que se puedan hacer afirmaciones concluyentes. En lo que llevamos de año, el incremento de cotizantes ha sido muy superior al año anterior (en Burgos 7 veces más y a nivel nacional se han doblado), pero son inferiores al incremento de cotizantes en el mismo periodo de los años 2010 y 2011.

*En resumen, las variaciones interanuales en los cotizantes presentan datos francamente negativos en el último año, posiblemente los peores después de los datos de 2009. Parece que la situación económica sigue empeorando en una espiral regresiva, que no encuentra un punto de inflexión.*

*La evolución de los datos de cotizantes en los primeros meses del año 2013, no permiten hacer afirmaciones concluyentes. En lo que llevamos de año, el incremento de cotizantes ha sido muy superior al año anterior (en Burgos 7 veces más y a nivel nacional se han doblado), pero son inferiores al incremento de cotizantes de los años 2010 y 2011.*

**Tabla 6.22: Variación de Cotizantes a la Seguridad Social en los tres primeros meses de cada año (Febrero - Mayo).**

Burgos					España					
2009	2010	2011	2012	2013	2009	2010	2011	2012	2013	
40	-115	232	18	-96	31.070	-27.137	1.567	-1.795	12.943	Agricultura
-817	-243	37	-249	-256	-73.091	-11.711	-2.414	-22.890	-10.917	Industria
-452	5	-77	-186	-136	-63.322	6.204	-23.520	-28.967	-4.766	Construcción
481	1.372	1.641	508	1.121	96.220	222.190	269.462	153.051	219.005	Servicios
-749	1.019	1.834	91	633	9.123	189.546	245.096	99.399	216.266	<b>Total</b>

Fuente: Tesorería de la Seguridad Social. Afiliaciones en alta laboral. Afiliación media mensual y elaboración propia.

En los cinco años analizados, el incremento que se produce en los primeros meses del año es consecuencia casi exclusivamente del sector servicios y dentro de él, de la hostelería en un porcentaje del 66% a nivel nacional y del 44% en Burgos. Por tanto, el incremento de cotizantes se debe en un porcentaje muy importante a la contratación de cara a la campaña estival del turismo. También comparando datos locales y nacionales se aprecian las diferencias ya comentadas en los distintos boletines entre la economía local respecto a la economía nacional. Por ejemplo, la contratación en servicios a empresas (actividades administrativas y servicios auxiliares) supone en Burgos el 18,6%, mientras que a nivel nacional tan solo es el 6,7%. Se puede suponer que la mayoría de estas contrataciones tienen como finalidad cubrir los periodos vacacionales del sector industrial cuyo peso en Burgos es muy superior a la media nacional.

## 6.11.- RADIOGRAFÍA COMPARATIVA Y CONCLUSIONES

Tras un análisis detallado de los datos, este equipo no puede hacer ninguna predicción sobre el desenlace de este larguísimo periodo de crisis. Haciendo nuestra la afirmación del Fondo Monetario Internacional que aseguraba recientemente que en este momento estamos en “terreno desconocido”, y una incertidumbre acentuada por las constantes reformas (según los expertos, necesarias) del Gobierno, queda un escenario que dificulta tanto la planificación económica como cualquier intento de previsión.

El balance de las más recientes predicciones, aportadas por los organismos que consideramos más competentes en esta materia, sobre el comportamiento de la economía nacional, arroja unos resultados pesimistas. Todos ellos prevén una peor evolución en 2013 respecto a lo que anticipaban hace unos meses, coincidiendo en que el presente año será muy negativo para la economía nacional, con una caída importante del PIB y con tasas de desempleo desproporcionadas para tratarse de un país europeo desarrollado. Si bien, estos organismos también señalan al unísono que en 2014 se producirá un punto de inflexión, pero con serias dudas sobre el momento en que se iniciará la verdadera recuperación.

Pese al relativo optimismo que se manifiesta desde distintos ámbitos y especialmente de los responsables gubernamentales, este equipo no encuentra síntomas claros que puedan hacer pensar en un punto de inflexión en la evolución de la economía nacional. Si es cierto que algunas magnitudes económicas en los primeros meses de 2013 están evolucionando de forma más positiva que lo hicieron en 2012, pero no hay que olvidar que el pasado ha sido el peor año para la economía española tras el año 2009. Nuestra previsión, como después nos confirma el indicador CRISEBU es de estancamiento en el PIB y en este escenario es muy difícil que se cree empleo.

Como hemos señalado en los recientes boletines de coyuntura de Burgos, su economía, está integrada, irremisiblemente, en la misma realidad. Las fortalezas y oportunidades de la economía burgalesa que vislumbrábamos y destacábamos en los primeros años de la actual crisis no han resistido el paso del tiempo. Y, si bien es cierto, hubo una ralentización en la velocidad de deterioro de la situación económica en nuestra provincia, a día de hoy se puede decir que Burgos se ha situado a los niveles nacionales y autonómicos, sufriendo con la misma intensidad los “zarpazos” de la crisis, con idénticos riesgos e incertidumbre sobre cómo y cuándo recuperar la senda del crecimiento.

No obstante, la economía burgalesa sigue teniendo una identidad propia que puede ponerse claramente de manifiesto al analizar detalladamente los distintos indicadores por sectores, que conforman su estructura coyuntural:

- **La evolución de la población** en la provincia de Burgos es muy negativa pues se intensifica la pérdida de la población, se acentúan los desequilibrios poblacionales básicos (crecimiento vegetativo negativo, emigración interior y exterior,...) y se incrementan los desequilibrios territoriales dentro de la provincia. Este es el problema económico de fondo más grave de la economía burgalesa, pues sin población no hay ni oferta ni demanda económica. Por ahora, este fenómeno es exclusivo de la provincia, pues la capital y su alfoz incrementan su población, pero en una visión a más largo plazo también se verá afectada por dos razones. Primero, parte del incremento en la capital es inmigración de personas que anteriormente residían en la provincia, que algún día dejarán de emigrar porque no habrá población. Segundo, parte de los activos de la capital están sostenidos por la actividad en la provincia que dejarán de tener función según la población de la provincia que desaparezca.



- **Sectores agrario y ganadero.** Tras unos años de gran incertidumbre en los mercados agrarios, los dos últimos años se pueden considerar de relativa estabilidad. Estabilidad que ha dado mucha confianza y seguridad al sector, apoyados además en la concurrencia de dos circunstancias favorables. La primera es que los precios de los productos agrarios, en general, se han movido en franjas altas y relativamente estables. La segunda es que su evolución está siendo la excepción en una coyuntura económica muy convulsa.

Otro aspecto positivo destacable viene de la mano del subsector ganadero, que parece ver la luz al final del largo túnel por el que está atravesando en los últimos años, para varias de sus especies. Mejora derivada principalmente de la recuperación de los precios de venta de sus productos. Es deseable que esta situación se consolide y estabilice para que el sector ganadero se impulse de nuevo. Aunque hay que ser muy cauteloso, la situación de partida es muy mala por el importante incremento de costes, la desconfianza en el sector y en los mercados, las inversiones necesarias son cuantiosas y, en muchos casos su periodo de maduración y capacidad de ajuste a la demanda de mercado excesivamente largo para que el sector pueda recuperarse.

En otro orden de cosas, y a pesar de todos los datos positivos comentados, el sector agrario sigue con su continua pérdida de empleo de forma muy significativa, poniendo de manifiesto el profundo y prolongado proceso de reestructuración que está viviendo el campo, que año tras año va perdiendo efectivos, sobre todo vía jubilación y sin que nuevos jóvenes asuman el relevo en las explotaciones agrarias. El proceso es difícilmente reversible, y menos en nuestra provincia, con explotaciones de extensivo, por las dificultades de acceder a una base suficiente de terreno para hacer rentable una explotación agraria y por las importantes inversiones que exige. Este proceso, además, está favoreciendo el redimensionamiento continuo de las explotaciones agrarias.

- **Sector financiero.** Desde que se inició la publicación en 2008 de este informe de coyuntura, el sector financiero local se ha transformado hasta estar prácticamente irreconocible. Entonces se destacaba como uno de los puntos fuertes de la economía burgalesa: La fortaleza y dinamismo del sector financiero local, caracterizado por la existencia de tres entidades locales que la convertían en una de las plazas financieras más competitivas en el panorama nacional y que habían sido determinantes en la promoción financiera del pujante tejido empresarial local. Hoy el panorama ha cambiado de forma muy significativa, las dos Cajas de Ahorro, que dominaban el mercado local, han desaparecido absorbidas en entidades financieras de mayor tamaño, y desubicando de la capital burgalesa los órganos de decisión de las mismas, quedando apenas transformadas en redes comerciales de las entidades en que se han integrado. Solamente Caja Rural de Burgos, que ha vivido un proceso distinto de fusión con las también cooperativas de crédito, cajas rurales de Segovia, Fuentepelayo y Castellanos, mantiene sus principales órganos de dirección en Burgos y una dinámica operativa similar, aunque con una nueva denominación comercial Cajaviva, Caja Rural.

Concluido este proceso inicial de reestructuración financiera, y dadas la características de nuestra provincia es previsible una segunda fase de reorganización de la red comercial de las antiguas cajas de ahorro, que afectará especialmente a la provincia y a su amplia red de oficinas bancarias y que puede suponer un duro golpe a los servicios financieros que estas entidades están prestando en el mundo rural, con repercusiones en el empleo.

En este contexto, señalar, por un lado, que el crédito ha acelerado su trayectoria negativa retrayéndose a niveles de 2006, especialmente en los últimos trimestres llegando en Burgos a una disminución en tasa interanual del -20%. Son tres años consecutivos de contracción de crédito, con el agravante de que se va acelerando trimestre tras trimestre y es mucho más acusada en Burgos que en los ámbitos regional o nacional. Aunque no disponemos de datos, parte de la cartera inmobiliaria de la antigua Caja Burgos y los créditos asociados a los mismos se ha transferido a Servihabitat, la empresa de gestión inmobiliaria de la Caixa. En el primer trimestre de 2013 se explica en gran medida por la transferencia de activos y créditos al SAREB (banco malo) por parte de la antigua Caja Círculo en dos tercios del descenso interanual.

En cualquier caso, la evolución del crédito es muy negativa y no permite augurar un cambio en la actual coyuntura económica, sino todo lo contrario, pues la evolución del crédito no deja de ser un buen indicador anticipado de la evolución de la inversión y el consumo, especialmente de bienes duraderos, y por tanto, de la actividad económica futura. Sin duda, la situación es

consecuencia de varios factores entre los que se encuentra el fuerte proceso de desendeudamiento de las economías productivas y familiares, el endurecimiento de las condiciones de acceso al crédito por la adversa coyuntura económica, los problemas de liquidez de algunas entidades financieras, una menor presión comercial y la falta de demanda solvente.

Por otro lado, la evolución de los depósitos sigue la tónica descendente de periodos anteriores, aunque con valores menores que los créditos y con un comportamiento más irregular. Estos datos redundan en la paralización de la actividad económica, la disminución de velocidad de circulación del dinero y en el desendeudamiento progresivo de la economía provincial. Datos que aunque difieren de los datos regionales y nacionales en los últimos trimestres, tienden a converger al acumularse los periodos. No obstante, se mantiene un significativo mayor volumen de depósitos en Burgos por habitante que a nivel regional y nacional.

- **Sector industrial.** El número de sociedades mercantiles creadas en la provincia de Burgos disminuyó en 2012, sin embargo, 2013 ha comenzado con un cambio de tendencia, con incrementos en este indicador en los cuatro primeros meses. Por su parte, el ritmo de disolución de sociedades mercantiles en Burgos fue más intenso en 2012 que en Castilla y León y en España. Si bien durante los inicios del 2013 se han producido altibajos en los meses de enero y marzo de 2013 el número de disoluciones de empresas en Burgos ha sido inferior a los mismos meses del año 2012, mientras que en el mes de febrero se produjo un fuerte incremento en la disolución de empresas, similar a lo ocurrido en Castilla y León; mientras que España sigue presentado tasa de disolución negativas para los tres primeros meses.

Asimismo, destacar, como reflejo del mal comportamiento de la demanda interna, que en lo que va de año continúan los descensos en la matriculación de vehículos, tanto turismos como de carga.

Destacar la incertidumbre que se cierne sobre la continuidad de la Central Nuclear de Santa María de Garoña dada su importancia relativa en la producción energética provincial y en el empleo. La paralización supone la disminución drástica de la producción energética provincial.

- **Sector de la construcción.** Se encuentra inmerso en un ciclo depresivo muy fuerte, iniciado a finales de 2008 y confirmado en los años siguientes manifestado en la importante y progresiva caída año a año del número de edificaciones residenciales -un 90% desde 2008 hasta finales de 2012-. Y de forma paralela el consumo de cemento ha descendido un 69% en este mismo periodo.

La depresión del sector de la construcción en la provincia de Burgos es tan importante que habría que retrotraerse a los años finales de los años 70 para observar volúmenes similares de producción de viviendas, de inversión pública y de consumo de cemento.

La actividad constructora y promotora residencial, que ha creado un importante valor añadido para la provincia de Burgos, continua en un ciclo netamente recesivo pues el número de ventas de nuevas viviendas han descendido drásticamente en los cinco últimos años. Sin embargo aún se mantuvo en el 2012 la actividad comercial de viviendas usadas que superó en número de ventas a las viviendas de nueva construcción. Aunque este efecto no compensa la recesión mencionada pues la caída en las ventas totales en millones de euros fue superior al 53% en el pasado año.

- **Sector turístico.** El año 2012, para el conjunto del turismo de Burgos y provincia nos ha dejado con unos resultados más desfavorables que el año precedente, aunque con caídas inferiores a las observadas a nivel regional y nacional.

Nuevos elementos nos hacen pensar que el año 2013 podría terminar con datos mucho mejores; la designación de Burgos como capital española de la gastronomía, el mejor destino turístico de España reconocido por el New York Times y otros medios de reconocido prestigio internacional, pueden suponer un gran impulso de cara al exterior para nuestra capital y provincia. Los datos para el primer trimestre de 2013 confirman estas expectativas. Un 5,1% más de viajeros en conjunto en todo el sector, frente al 1,4% para Castilla y León y al -1,2% para España.

No obstante, este equipo de coyuntura considera que la provincia de Burgos puede mejorar su oferta turística y que se están desaprovechando recursos naturales, patrimoniales y culturales. Uno de los aspectos en el que Burgos

debe trabajar es en el fomento del turismo a lo largo de todo el año para que turistas nacionales y extranjeros apuesten por la provincia de Burgos como destino turístico.

- **Sector exterior.** En el primer trimestre de 2013 se aprecia una disminución en el valor de las exportaciones de la provincia de Burgos respecto del mismo periodo del 2012. Un comportamiento diferente al registrado tanto en la Comunidad Autónoma como en el conjunto de España. Sin embargo, la tasa de cobertura se ha situado en los primeros meses del presente por encima de la de Castilla y León y de la de España, siendo también superior a la registrada en el 2012.

Los expertos consideran que el crecimiento de las exportaciones será moderado este año a consecuencia de la debilidad de la economía mundial, pero que el año próximo su comportamiento será más dinámico ya que se espera que las condiciones económicas internacionales sean más favorables. Se trata de una realidad, una de las “rutas” hacia la senda del crecimiento se encuentra fuera de nuestras fronteras. Y esta realidad a nivel nacional también lo es para la economía provincial. Teniendo en cuenta que son las exportaciones de materiales de construcción, piezas de automóviles, vino, textiles, maquinaria y software las que parecen estar en auge, hay que reconocer que el tejido empresarial burgalés tiene una fortaleza importante que debe aprovechar para no perder las oportunidades que esta “ruta” ofrece.

- **Sector servicios.** En su conjunto ha perdido empleo a una tasa interanual (mayo 2012 – mayo 2013) del -2,83%. Esta pérdida es muy significativa. Por una parte, consolida un cambio de tendencia iniciado en 2011, dado que en 2010 era el único sector donde se creaba empleo. Además, el porcentaje de destrucción de empleo es superior al observado en periodos anteriores y supone que en este último año se haya perdido en el sector más de la mitad de todos los puestos de trabajo eliminados en el mismo desde el inicio de la crisis económica, con lo que se aleja la economía de su objetivo básico en la coyuntura actual que es la creación de empleo.

La pérdida de empleo en tasa porcentual en Burgos es similar a la de Castilla y León y ligeramente peor que la del conjunto del estado. Si comparamos los datos de los últimos cuatro años, Burgos ha perdido el -5,43% del empleo en el sector servicios, que siendo mucho menor que la media nacional del -7,40%. Es una diferencia significativa (en valor absoluto un 2% son más de 1.770 cotizantes en Burgos, y más de 240.000 en España) y refleja de la mayor resistencia del sector servicios a nivel local, pero es menor en términos relativo según pasa el tiempo y la coyuntura económica no cambia.

Destacar que algunas decisiones políticas tampoco ayudan al desarrollo de la actividad comercial, como es el caso del céntimo sanitario que ha provocado una drástica reducción en la venta de carburantes en la provincia, con la consecuente repercusión en el sector. La venta de carburante ha disminuido en un -27%.

### Creación de sociedades mercantiles. (Variación interanual en %).

2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013							
											Oct	Nov	Dic	Ene		Feb	Mar	Abr
-10,9	26,6	3,3	9,7	5,1	-5,9	-23,6	-24,4	10,9	2,6	-12,3	-32,4	-8,7	-3,5	2,3	37,9	40,6	28,8	Burgos
2,2	8,6	4,9	3,7	18,5	3,8	-33,0	-21,4	4,2	-6,1	-5,1	3,6	-11,1	-14,4	38,2	-2,1	9,4	24,7	Castilla y León
3,7	7,9	5,8	6,1	7,2	-4,7	-27,8	-24,5	2,3	6,0	2,7	18,2	4,8	-5,0	11,3	5,5	-4,6	30,1	España

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

### Disolución de sociedades mercantiles. (Variación interanual en %).

2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013							
											Sep	Oct	Nov	Dic		Ene	Feb	Mar
15,7	4,9	23,5	-25,7	19,2	66,6	-28,4	20,7	16,4	12,2	20,6	185,7	255,6	-42,4	21,1	-19,5	59,1	-15,4	Burgos
15,7	3,4	38,6	-27,7	27,7	40,3	-10,6	18,9	15,1	3,0	13,7	60,3	114,5	-1,9	3,4	0,0	53,9	-3,2	Castilla y León
11,7	3,0	26,7	-19,3	13,6	61,4	-9,9	7,2	6,1	6,8	14,2	82,2	94,2	68,0	25,1	-7,5	-6,4	-15,6	España

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

## Indicador Sintético de Actividad. (Variación interanual en %).

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013				
												Ago	Sep	Oct	Nov	Dic
Burgos	2,1	1,7	3,5	5,3	5,9	2,7	-7,3	-16,4	-10,6	-11,0	-11,5	-11,6	-11,5	-11,7	-11,6	-11,5
Castilla y León	1,6	2,5	6,2	5,2	4,8	4,3	-7,4	-16,3	-8,2	-14,8	-12,1	-11,6	-11,2	-12,2	-12,1	-12,1
España	1,3	2,6	7,0	6,4	6,2	2,4	-10,0	-22,5	-3,3	-10,8	-15,0	-12,9	-13,2	-14,3	-14,7	-15,0

Fuente: Caja España y elaboración propia.

## Indicador de confianza del consumidor.

	2009				2010				2011				2012				2013
	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TRIM
<b>Castilla y León</b>	<b>54,1</b>	<b>70,6</b>	<b>72,0</b>	<b>69,9</b>	<b>74,0</b>	<b>63,0</b>	<b>70,8</b>	<b>74,8</b>	<b>68,7</b>	<b>75,8</b>	<b>64,0</b>	<b>69,2</b>	<b>60,6</b>	<b>57,1</b>	<b>53,2</b>	<b>51,3</b>	<b>62,3</b>
Indicador de situación actual	33,6	43,6	46,4	44,1	45,7	41,0	48,4	42,4	41,8	49,8	41,0	42,7	36,6	32,9	30,2	28,7	33,8
Indicador de expectativas	74,7	97,5	97,6	95,7	102,2	85,0	93,3	86,6	95,6	101,9	87,0	95,6	84,7	81,2	76,3	73,8	90,8
<b>España</b>	<b>50,8</b>	<b>64,0</b>	<b>75,3</b>	<b>73,1</b>	<b>74,2</b>	<b>69,7</b>	<b>73,8</b>	<b>67,2</b>	<b>70,8</b>	<b>74,1</b>	<b>70,9</b>	<b>68,5</b>	<b>63,3</b>	<b>50,5</b>	<b>40,8</b>	<b>44,7</b>	<b>52,8</b>
Indicador de situación actual	27,9	35,0	48,5	44,5	45,1	44,4	52,0	44,1	46,6	50,2	47,10	40,4	39,8	31,2	26,6	28,5	34,4
Indicador de expectativas	73,8	93,0	102,1	101,6	103,2	95,0	95,5	90,3	94,9	98,1	94,80	96,7	86,8	69,8	54,9	60,9	71,2

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

## Tasa de Paro (%).

	2010				2011				2012				2013				
	2006	2007	2008	2009	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR
Burgos	6,7	6,3	10,5	12,8	13,6	15,8	14,0	15,9	16,1	13,7	13,16	14,85	17,04	17,91	16,52	17,91	22,48
Castilla y León	8,1	7,2	11,2	13,8	15,86	16,32	15,18	15,78	17,37	16,33	16,08	17,16	19,30	19,76	19,14	20,76	22,71
España	8,5	8,3	13,9	18,01	20,05	20,09	19,79	20,33	21,29	20,89	21,52	22,85	24,44	24,63	25,02	26,02	27,16

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

## Matriculación de Vehículos. (Turismos). (Variación interanual en %).

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013								
												Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Ene	Feb	Mar	Abr
Burgos	-7,5	9,2	7,9	-2,1	-5,1	-0,3	-28,2	5,5	-12,8	-29,1	-14,5	21,6	-40,2	-19,8	33,2	-24,7	-20,5	-13,3	-10,4	-9,2
Castilla y León	-10,2	7,1	11,0	0,7	-2,1	-0,2	-28,9	3,7	-14,6	-33,5	-15,6	7,6	-42,3	-27,1	-8,4	-18,2	-7,9	-17,3	-13,4	-6,9
España	-6,0	6,0	10,8	1,4	-1,0	-1,6	-27,5	-18,1	2,3	-19,2	-12,1	4,3	-35,5	-20,8	-6,8	-22,2	-8,5	-8,9	-13,1	-1,5

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

### Evolución en porcentajes de efectos de comercio impagados en cartera y en gestión de cobros, (según importe de los mismos).

2012														2013				
2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	ENE	FEB	MAR	
1,78	2,17	4,55	5,45	3,11	2,85	2,78	2,35	2,54	2,68	1,85	3,49	2,31	2,54	3,90	2,53	3,15	3,90	Burgos
2,10	2,71	5,18	6,09	3,08	3,28	3,57	4,00	3,70	3,40	2,85	3,35	3,71	3,69	3,34	3,35	3,31	4,58	Castilla y León
2,41	2,80	5,43	5,33	3,81	3,38	3,69	4,06	3,86	3,37	3,17	3,29	3,66	3,40	3,69	3,46	3,15	3,82	España

Fuente: INE y elaboración propia.

### Evolución de los depósitos bancarios en Burgos, Castilla y León y España. (Variaciones interanuales).

2011										2012				2013			
2000	2005	2006	2007	2008	2009	2010	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	
10,63	-6,42	13,66	7,63	9,15	3,40	3,81	5,15	5,48	2,72	-1,76	-3,47	-5,45	-5,62	-2,83	-0,40	-	Burgos
12,13	-2,02	12,22	11,47	11,65	1,18	2,15	7,63	8,41	6,42	-1,10	-5,98	-8,37	-9,37	-2,47	1,99	-	Castilla y León
12,70	9,65	18,55	12,27	9,10	0,11	0,30	3,18	1,87	-1,21	-3,87	-4,37	-6,15	-5,22	-0,73	2,33	-	España

Fuente: Banco de España y elaboración propia.

### Evolución de los créditos bancarios en Burgos, Castilla y León y España. (Variaciones interanuales).

2011										2012				2013			
2000	2005	2006	2007	2008	2009	2010	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	
18,49	22,16	19,61	13,75	7,07	0,25	-0,64	-1,03	-2,52	-3,33	-4,16	-4,63	-3,99	-8,01	-14,97	-20,43	-	Burgos
17,68	23,82	20,99	14,07	8,00	-2,17	-0,49	-0,87	-1,92	-1,69	-3,13	-4,04	-4,57	-6,27	-10,98	-15,26	-	Castilla y León
16,48	26,83	25,18	16,68	6,48	-0,27	1,04	0,54	-0,97	-2,09	-3,16	-3,35	-3,27	-4,15	-9,13	-10,67	-	España

Fuente: Banco de España y elaboración propia.

### Exportaciones e Importaciones. Enero-Marzo 2013.

Exportaciones (Miles de euros)	Exportaciones Variación interanual (%)	Importaciones (miles de euros)	Importaciones Variación interanual (%)	Saldo Comercial (miles de euros)	Saldo Comercial Variación interanual (%)	
729.495,04	-13,76	560.863,60	-20,65	168.631,44	21,24	Burgos
2.914.293,14	2,04	2.506.810,82	-10,33	407.482,33	573,25	Castilla y León
56.548.548,10	3,93	60.632.413,37	-6,87	-4.047.865,27	-62,03	España

Fuente: Ministerio de Economía y Competitividad y elaboración propia.

## 6.12.- CRISEBU- Caja Rural Indicador Sintético de la Economía Burgalesa

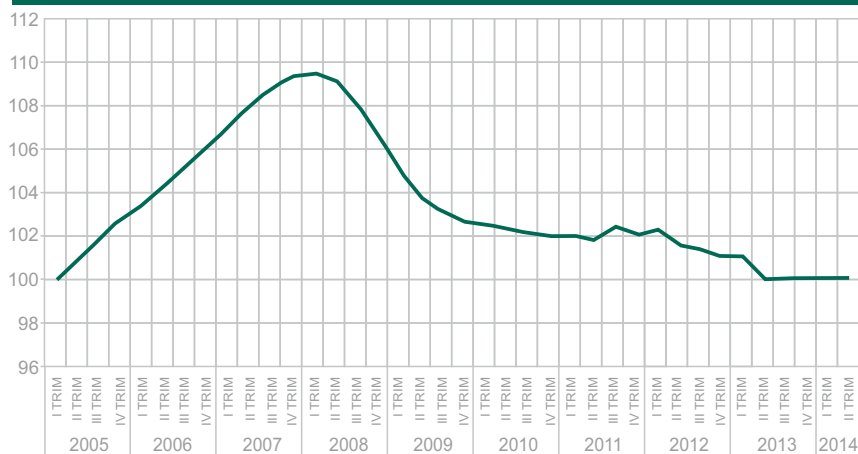
Como viene siendo habitual en los últimos boletines de coyuntura, el cierre al presente lo pone el “Caja Rural-Indicador Sintético de la Economía Burgalesa”, CRISEBU. Para su elaboración hemos tenido en cuenta que, tanto en el ámbito nacional como en el caso de Castilla y León, se ha comprobado una estrecha relación en las evoluciones de las series correspondientes a afiliados a la Seguridad Social (AFIL) y al PIB. Se ha decidido basar la búsqueda del indicador sintético en esta relación, considerando la evolución del número de afiliados a la Seguridad Social un excelente termómetro (al menos, el mejor disponible) de la economía burgalesa.

En este contexto, y como puede apreciarse en el gráfico, el CRISEBU, que alcanza para los próximos trimestres un valor en torno a 0%, señala un estancamiento para el final del presente ejercicio económico. Y todo apunta a que el año 2014, al menos en sus comienzos, continuará la apatía económica, sin visos de recesión, pero tampoco de crecimiento económico.

En nuestro caso, dado que el CRISEBU utiliza como la variable explicada la afiliación a la seguridad social, este estancamiento estimado supone que no se va a crear empleo en los próximos trimestres, aunque prevemos que se mantendrá el empleo y no continuará el deterioro sufrido hasta ahora. Está previsión se explica por el estancamiento del consumo interno y de la inversión privada. El gasto público y la inversión pública siguen contrayéndose, por lo que es muy difícil una reactivación económica. El sector exterior está disminuyendo el ritmo de crecimiento por la ralentización del crecimiento en los principales países emergentes y el retroceso del comercio internacional, a pesar de que la economía española sigue ganando competitividad y cuotas de mercado, pero no en volumen suficiente como para compensar el retroceso en el mercado nacional. La campaña turística se presenta favorable y en ella descansan las esperanzas de que pueda servir de espoleta para iniciar un punto de inflexión en la prolongada y profunda recesión que se ha vivido estos últimos años.

En cualquier caso, insistimos, por un lado, en que nuestras predicciones señalan que la economía no va a seguir cayendo, sin que atisbemos signos de recuperación. Por otro lado, insistimos en la cautela de estas predicciones y en no ampliar el horizonte temporal de las mismas, ya que, como se ha comentado a lo largo de este boletín, aún no se ha acabado el período ni el catálogo de reformas, siendo, en muchos casos desconocidas las consecuencias que tales medidas van a tener en el corto-medio plazo sobre la realidad económica a todos los niveles.

Indicador Sintético de la Economía Burgalesa (CRISEBU).  
Junio 2013.



Nota: CRISEBU Base 100 Primer Trimestre 2005.  
Fuente: Elaboración propia



