

# Boletín de Coyuntura Económica

enero 2014

---

año 5

---

nº 9

---

enero 2014

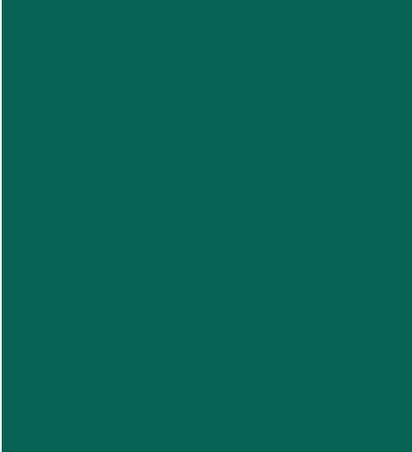
---

cajaviva  
cajarural



cajaruralburgos  
Fundación





# Boletín de Coyuntura Económica

enero 2014





BOLETÍN DE COYUNTURA ECONÓMICA  
Año 5 N° 9 Burgos, enero 2014

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

EDITA  
Fundación Caja Rural Burgos  
Avda. de La Paz, 2 1ª · 09004 · Burgos

COORDINA:  
José Mª Calzada Arroyo

ELABORADO POR:  
Equipo de Coyuntura de la Universidad de Burgos

Santiago Aparicio Castillo  
Alberto Aragón Torre  
Pablo Arranz Val  
José Mª Calzada Arroyo  
Esther Díez Simón  
Fernando García-Moreno  
Isabel González Díez  
Mariola Gozalo Delgado  
Mª 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 Bonrosto  
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.fundacioncajaruralburgos.org](http://www.fundacioncajaruralburgos.org)  
[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. ECONOMÍA INTERNACIONAL</b>	<b>pag. 15</b>
2.1 El entorno económico internacional	pag. 17
2.2 Principales economías mundiales	pag. 18
2.3 Perspectivas	pag. 20
<b>3. ECONOMÍA ESPAÑOLA</b>	<b>pag. 23</b>
3.1 Panorama general	pag. 25
3.2 Evolución de los principales indicadores nacionales de coyuntura económica	pag. 25
3.3 Perspectivas	pag. 28
<b>4. ECONOMÍA CASTELLANO-LEONESA</b>	<b>pag. 31</b>
4.1 Panorama general	pag. 33
4.2 Evolución de los principales indicadores autonómicos de coyuntura económica	pag. 33
4.3 Perspectivas	pag. 40
<b>5. ECONOMÍA BURGALESA</b>	<b>pag. 41</b>
5.1 Panorama general y CRISEBU – Caja Rural - Indicador Sintético de la Economía Burgalesa	pag. 43
5.2 Sector agrícola y ganadero	pag. 44
5.2.1 Producción agraria	pag. 44
5.2.2 Producción ganadera	pag. 47
5.2.3 Precios pagados por agricultores y ganaderos	pag. 49
5.3 Sector industrial y energía	pag. 49
5.4 Sector construcción	pag. 52
5.5 Sector turismo y comercio	pag. 55
5.6 Sector financiero	pag. 57
5.7 Precios y salarios	pag. 60
5.8 Mercado de trabajo	pag. 61
5.9 Sector exterior	pag. 63
5.10 Evolución del Sector Servicios en Burgos	pag. 66
5.11 Radiografía Comparativa y Conclusiones	pag. 68
<b>ANEXO: ECONOMÍA DE BURGOS. SEIS AÑOS DE CRISIS 2007 - 2013</b>	<b>pag. 73</b>
1. Introducción	pag. 75
2. Panorama general	pag. 75
2.1 CRISEBU - Caja Rural - Indicador Sintético de la Economía Burgalesa	pag. 75
2.2 Empleo y principales sectores de actividad	pag. 76
2.3 Número de empresas	pag. 79
2.4 Recaudación del Estado	pag. 79
3. Actividad Sectorial Burgalesa	pag. 80
3.1 Industria y Energía	pag. 80
3.2 Construcción	pag. 80
3.3 Turismo	pag. 81
3.4 Sector Financiero	pag. 82
3.5 Sector Exterior	pag. 83



# PRESENTACIÓN

Nos presentamos de nuevo en este boletín, cerrando etapas e iniciando nuevos proyectos. O al menos esperamos que este sea el principio del fin del ciclo económico que comenzaba cuando se publicó el primer número de este documento.

Han pasado más de cinco años de durísima crisis durante la que, lo que pudimos contar, se resume en una sucesión de deterioros más o menos pronunciados cada semestre analizado. Este boletín, concebido como una herramienta de información y análisis desarrollada por los expertos del equipo de Coyuntura de la Universidad de Burgos y de Cajaviva Caja Rural, nació con el objetivo concentrar los datos económicos sobre Burgos utilizando fuentes oficiales plenamente reconocidas.

La actualización del boletín económico se presenta de forma semestral, por lo que la información recogida en esta publicación es periódica e ininterrumpida, y nos muestra en sus páginas la radiografía y el análisis pormenorizado de los efectos de estos años de crisis en Burgos.

La etapa que hoy queremos iniciar pretende aportar la misma información de una forma más intuitiva y visual, recogida en los gráficos de estas páginas, dejando espacio para aportar además otros análisis de la economía del entorno de Fundación Caja Rural Burgos. En el futuro intentaremos recoger también la aportación a la economía de diversos sectores, profesionales, industrias o administraciones.

Y para ello hemos querido actualizar aquel primer análisis DAFO que presentamos en el primer ejemplar del Boletín de Coyuntura. Aquel punto de partida fue también el de la mayor crisis económica en el último siglo, una crisis cuya evolución hemos plasmado página a página.

Hoy les contamos no solo el capítulo siguiente de la crisis, también hacemos una foto fija casi seis años después, resumiendo lo que ha pasado y adelantando que sobre ese escenario, empezaremos una nueva etapa, la de un periodo de recuperación, que sin duda será lento, y, esperemos, irreversible.



## 1.1.- ECONOMÍA INTERNACIONAL

Seis años después del inicio de la Gran Recesión, se aprecia que la economía mundial mantiene un ritmo de recuperación demasiado lento. La tasa de crecimiento prevista para 2013 se sitúa en el 2,9%, tres décimas por debajo de la registrada en 2012. La actividad económica atraviesa por una fase de transición en la que se ha fortalecido ligeramente la recuperación en las economías avanzadas y se ha debilitado el crecimiento en las economías emergentes y en desarrollo que, no obstante, siguen liderando el crecimiento mundial.

Los efectos de la crisis económica mundial siguen teniendo como principal consecuencia 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 8,1% de la población activa para 2013- se mantiene por encima del 25% en economías como España y Grecia. En relación con la evolución del nivel de precios, las presiones inflacionistas se encuentran actualmente bajo control tanto en las economías avanzadas -gracias a la existencia de una gran capacidad productiva ociosa-, como en las economías emergentes y en desarrollo -debido a la caída de los precios de las materias primas y al menor impulso de la demanda interna en economías como China o Brasil-. Las expectativas de inflación se mantienen firmemente ancladas, lo que permite continuar con la política monetaria acomodaticia y retrasar la retirada de los estímulos monetarios. Por lo que se refiere a la política fiscal, prosigue el intenso debate sobre el ritmo del ajuste fiscal, considerando que éste debe continuar pero a un ritmo sostenible con la recuperación económica.

La debilidad del crecimiento económico tiene su reflejo en la falta de vigor del comercio mundial. Asimismo, la reducción de los desequilibrios en cuenta corriente ha continuado en 2013 gracias al descenso de los superávits en las economías exportadoras de energía y al incremento del superávit en cuenta corriente en la eurozona. No obstante, el reequilibrio a través de la promoción de la demanda interna en países con superávit como China y Alemania aún se mantiene limitado.

Centrando el análisis en las economías avanzadas, muestra un débil crecimiento del Producto Interior Bruto (PIB) situándose en tan sólo un 1,2% para 2013, tres décimas menos que en 2012. Por países, el ritmo de crecimiento en Estados Unidos se ha moderado en el primer semestre de 2013 debido especialmente a los efectos de la consolidación fiscal. No obstante, los indicadores señalan que la recuperación se está consolidando gracias a la fortaleza de la demanda privada y a la recuperación del sector de la vivienda. La disminución de la tasa de desempleo -hasta situarse en el 7,6% en 2013-, se atribuye en gran parte a la reducción de la población activa debido a factores demográficos y al aumento de los trabajadores desanimados. La moderación del crecimiento y las estables expectativas de inflación han llevado a la Reserva Federal a retrasar nuevamente la retirada de estímulos monetarios hasta finales de año. En materia de política fiscal, el cierre del gobierno federal el pasado mes de octubre durante dieciséis días, ha puesto de manifiesto las tensiones y dificultades políticas entre republicanos y demócratas para alcanzar un acuerdo sostenible de consolidación fiscal.

Las últimas proyecciones indican que la recuperación de la economía mundial seguirá siendo frágil. De hecho, se han revisado a la baja las previsiones de crecimiento realizadas en julio. Se espera que este año la economía mundial disminuya su ritmo de recuperación desde el 3,2% del pasado año hasta el 2,9% (tres décimas menos de lo previsto), para posteriormente elevarlo hasta el 3,6% el próximo año (dos décimas menos de lo pronosticado).

La recuperación de la economía global continuará liderada por las economías emergentes y en desarrollo, pero su contribución a la misma será menor de lo esperado. Se prevé que estas economías reduzcan su crecimiento desde el 4,9%

*La economía mundial mantiene un ritmo de recuperación demasiado lento. La tasa de crecimiento prevista para 2013 se sitúa en el 2,9%, tres décimas por debajo de la registrada en 2012.*

*Los efectos de la crisis siguen teniendo como principal consecuencia una elevada tasa de desempleo. Se mantiene por encima del 25% en economías como España y Grecia.*

*El análisis en las economías avanzadas, muestra un débil crecimiento situándose en tan sólo un 1,2% para 2013. El ritmo de crecimiento en Estados Unidos se ha moderado en el primer semestre de 2013. No obstante la recuperación se está consolidando.*

*La economía mundial seguirá siendo frágil.*

*Se espera que este año la economía mundial disminuya su ritmo de recuperación desde el 3,2% del pasado año hasta el 2,9%, para posteriormente elevarlo hasta el 3,6% el próximo año.*

*La recuperación de la economía global continuará liderada por las economías emergentes y en desarrollo, pero su contribución a la misma será menor de lo esperado. Se prevé que estas economías reduzcan su crecimiento desde el 4,9% en 2012 al 4,5% en 2013 y repunten hasta el 5,1% en 2014.*

*Las economías avanzadas disminuirán su crecimiento desde el 1,5% en 2012 hasta el 1,2% en 2013 y lo aumentarán hasta el 2% en 2014. Se mantendrá la diversidad en los ritmos de recuperación de las principales economías avanzadas.*

*La situación en la eurozona ya no constituirá el principal freno a la recuperación global; no obstante, su lento y débil crecimiento continuará siendo un riesgo. Respecto a la economía estadounidense, las previsiones sobre su recuperación sólo se podrán materializar si el país soluciona de forma definitiva los conflictos planteados en torno a su programa de gasto público y al aumento del techo de su deuda pública.*

*La sostenibilidad de la recuperación de la economía japonesa, dependerá de un adecuado proceso de consolidación fiscal y reformas estructurales.*

*El principal riesgo en las economías emergentes y en desarrollo procederá del endurecimiento de las condiciones de acceso a los mercados financieros internacionales, tras el inicio de la retirada gradual de los estímulos monetarios por parte de la Reserva Federal.*

*La principal consecuencia será la salida de capitales y la consiguiente depreciación de las monedas.*

*En el tercer trimestre de 2013 el INE certifica el fin de la recesión y se anticipa un crecimiento del 0,3% en el cuarto trimestre.*

en 2012 al 4,5% en 2013 y repunten hasta el 5,1% en 2014. Entre las principales economías emergentes, se estima que China crecerá a tasas inferiores a la registrada en 2012 (7,7%), en concreto: 7,6% en 2013 y 7,3% en 2014. En cambio, en la India se espera un crecimiento desde el 3,2% en 2012 hasta el 3,8% en 2013 y el 5,1% en 2014; sin embargo, estas previsiones son bastante menores de lo anticipado en julio (1,8% menos para 2013 y 1,1% menos para 2014).

A diferencia de lo ocurrido con las economías emergentes y en desarrollo, las previsiones de julio para las economías avanzadas han permanecido inalteradas: disminuirán su crecimiento desde el 1,5% en 2012 hasta el 1,2% en 2013 y lo aumentarán hasta el 2% en 2014. Asimismo, se mantendrá la diversidad en los ritmos de recuperación de las principales economías avanzadas. Se espera que Estados Unidos crezca el 1,6% en 2013 y el 2,6% en 2014, mientras que Japón se expanda al 2% en 2013 y se ralentice hasta el 1,2% en 2014. En el caso de la eurozona, sólo se alcanzará un crecimiento positivo del 1% en 2014, después de una contracción del 0,4% en 2013.

Los riesgos que se ciernen sobre la recuperación global en los próximos meses provendrán tanto de las economías avanzadas como de las economías emergentes y en desarrollo. La situación en la eurozona ya no constituirá el principal freno a la recuperación global; no obstante, su lento y débil crecimiento continuará siendo un riesgo, a menos que se logre activarlo acometiendo tareas pendientes tales como la fragmentación del sistema financiero que está condicionando el acceso al crédito y con ello, las posibilidades de generar crecimiento y empleo. Por lo que respecta a la economía estadounidense, las previsiones sobre su recuperación sólo se podrán materializar si el país soluciona de forma definitiva los conflictos planteados en torno a la aprobación de su programa de gasto público y a la autorización del aumento del techo de su deuda pública. En cuanto a la sostenibilidad de la recuperación de la economía japonesa, ésta dependerá de su capacidad para complementar la fuerte expansión monetaria de este año con un adecuado proceso de consolidación fiscal y reformas estructurales.

El principal riesgo en las economías emergentes y en desarrollo procederá del endurecimiento de las condiciones de acceso a los mercados financieros internacionales, tras el inicio de la retirada gradual de los estímulos monetarios por parte de la Reserva Federal anunciada para finales de este año. El simple anuncio de la misma ya provocó ajustes en los mercados, que podrían acentuarse si efectivamente se lleva a cabo dicha retirada. La principal consecuencia será la salida de capitales y la consiguiente depreciación de las monedas. Ante esta situación, las economías emergentes y en desarrollo tendrán que adoptar decisiones de política nada sencillas, especialmente en un contexto de desaceleración económica. Si deciden elevar el tipo de interés para defender la moneda, limitarán sus posibilidades de crecimiento; si por el contrario, flexibilizan la política monetaria para impulsar el crecimiento, podrán verse abocadas a una mayor depreciación de la moneda, una mayor inflación y una menor capacidad de atracción de capitales extranjeros.

## 1.2.- ECONOMÍA ESPAÑOLA

En 2013 la economía española se ha contraído, en términos intertrimestrales, un 0,4% en el primer trimestre y un 0,1% en el segundo. Pero ya el tercer trimestre el PIB ha aumentado el 0,1% y se ha anunciado un incremento del 0,3% en el cuarto trimestre, el elemento clave de esta recuperación intertrimestral ha sido el repunte del consumo de los hogares, que registra su primer avance desde comienzos de 2012. De este modo, y después de nueve trimestres consecutivos de contracción de la actividad económica, el INE certifica el fin de la recesión más larga de la democracia, superando incluso la de 2008 y 2009, que se extendió siete trimestres, aunque con mayor intensidad y efectos más demoledores en la actividad y el empleo, especialmente en el primer semestre de 2009.

La historia económica reciente de España, con dos recesiones en el último quinquenio, y dieciséis trimestres de contracción de la actividad económica, nos invita a interpretar el fin de la recesión con una mezcla de optimismo, en la medida que supone un cambio positivo de tendencia, y de prudencia, porque algunos de los resultados de más de cinco años de depresión son 3,7 millones de empleos perdidos y un 7,5% menos de actividad económica.

En términos interanuales la contracción del PIB se ha contenido desde el 2,0% en el primer trimestre de 2013, al 1,6% en el segundo y el 1,1% en el tercero.

Desde el lado de la **demanda**, o lado del **gasto**, en el primer semestre de 2013, se ha reducido el ritmo de contracción de la demanda interna, favorecida por una evolución menos desfavorable de sus componentes.

Durante este primer semestre de 2013 la contribución de la demanda externa neta se ha contraído desde el 2,6% en el primer trimestre al 2,1% en el segundo, este resultado es consecuencia del fuerte crecimiento de las importaciones, a pesar de la excelente evolución de las exportaciones que siguen siendo el auténtico motor de la economía española, entre el segundo trimestre de 2012 y el segundo de 2013, las exportaciones crecieron el 9,1%.

En el tercer trimestre de 2013 la contribución al crecimiento de la **demanda interna** ha aumentado en 1,2 puntos en relación al trimestre precedente, y se sitúa en -2,5 puntos. Por otro lado la **demanda externa** neta reduce su aportación anual desde el 2,1% del segundo trimestre, hasta el 1,4% del tercero.

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 sitúan la contracción del PIB en el 1,3%, excluida la previsión del BBVA (-1,4%).

Para 2014 hay mayor divergencia en las previsiones, aunque todas ellas observan tasas positivas que van desde la más pesimista de 0,2% del FMI, a la más optimista de 0,9% del BBVA.

**2.-** El principal fallo del mercado de la economía española en el bienio 2013-2014 seguirá siendo el desempleo. Aunque se observa una ligera mejoría en las previsiones en relación al boletín anterior. Sin embargo ninguna de ellas sitúa la tasa de paro de 2013 por debajo del 26%.

Para 2014 todas las instituciones prevén tasas de paro más reducidas que en 2013, pero en ninguno de los casos la tasa de paro está por debajo del 25%.

**3.-** Las previsiones de inflación siguen mostrando que en el bienio 2013-2014 se cumplirá el objetivo de estabilidad de precios, y la inflación se mantendrá por debajo del 2%.

**4.-** El objetivo prioritario sigue siendo la corrección del déficit público, las previsiones analizadas para 2013 señalan que sólo en los casos del Gobierno y BBVA se cumplirá el objetivo de déficit público del 6,5% fijado por la Comisión Europea. En comparación con el boletín anterior las previsiones han empeorado ligeramente para todas las instituciones consultadas, a excepción de la OCDE, que mejora sus previsiones, y del BBVA que las mantiene inalterables.

Para 2014, a excepción de la previsión de la OCDE, la previsión estará próxima al 5,8% que es el objetivo fijado por la CE tras la revisión de los objetivos de déficit para España aprobada en el mes de mayo de 2013.

Las previsiones para la deuda pública que realizan FUNCAS o BBVA la sitúan en niveles próximos al 95% del PIB en 2013 y el 100% en 2014.

**5.-** El saldo exterior, medido a través de la balanza por cuenta corriente, será positivo en 2013 y 2014. Por primera vez a lo largo de la presente crisis económica se prevé que la balanza por cuenta corriente presente superávit en 2013, además se prevé que el superávit aumente en 2014.

### 1.3.- ECONOMÍA CASTELLANO-LEONESA

El PIB registró una tasa de crecimiento negativa en el segundo trimestre de 2013, por lo que seguía la fase de recesión. No obstante, la mayoría de los indicadores de consumo ya no muestran signos de debilidad en el tercer trimestre. Así, en el segundo y tercer 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. Igualmente, algunos indicadores de inversión dejan de mostrar un mal comportamiento. Por otro lado, el comportamiento de las importaciones y las exportaciones propicia un superávit comercial.

---

*La economía española encadena, al final del tercer trimestre de 2013, trece trimestres consecutivos de aportación positiva del sector exterior.*

---

*Según las previsiones analizadas la economía española seguirá contrayéndose en 2013, en niveles próximos al 1,3%. Para 2014 se prevé una ligera recuperación de la actividad económica.*

---

*En bienio 2013-2014 el paro seguirá por encima del 25%.*

---

*Las previsiones de déficit público señalan que no se alejará mucho del objetivo del 6,5% para 2013 y 5,8% en 2014.*

---

*El saldo exterior será positivo en 2013 y 2014.*

En el segundo trimestre de 2013 la tasa de variación interanual del PIB fue negativa en todos los sectores productivos salvo en el sector agrario, apreciándose una notable pérdida de vigor en la construcción residencial. El comportamiento de los servicios de no mercado explica el descenso del PIB en el sector terciario, mostrando algunos indicadores del subsector turístico signos de debilidad. Por su parte, el comportamiento de las ramas energéticas y manufactureras explica el descenso de la producción en el sector industrial.

En lo que respecta al mercado de trabajo, la tasa de actividad aumenta en el tercer trimestre de 2013, reduciéndose la tasa de paro en el segundo y en el tercer trimestre. Por otro lado, los asalariados siguen experimentando una caída en la ocupación, destruyéndose empleo en todos los sectores productivos en dichos trimestres.

El comportamiento del precio de las bebidas alcohólicas y el tabaco, el grupo más inflacionista, explica el ligero ascenso de IPC. Otros grupos inflacionistas fueron alimentos y bebidas no alcohólicas, enseñanza y medicina. Los grupos menos inflacionistas fueron comunicaciones, transporte, vivienda y ocio y cultura. Por otro lado, la política monetaria del Banco Central Europeo propicia que el Euríbor se mantenga en niveles bajos. Asimismo, los créditos totales del sistema bancario descendieron en los dos primeros trimestres de 2013, al igual que el número de hipotecas constituidas. Por su parte, los depósitos totales del sistema bancario experimentaron un ascenso en dichos trimestres.

*Las previsiones apuntan al final de la fase de recesión económica.*

En los próximos meses las previsiones para la economía castellano-leonesa apuntan al final de la recesión, albergando alguna esperanza de que aparezcan síntomas de mejora de la situación económica.

El estancamiento del PIB regional puede venir dado desde el lado de la demanda, por una ligera 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 de capital fijo, especialmente en el ámbito de la construcción. Desde la perspectiva de los hogares, el consumo tendrá que seguir lidiando con los elevados niveles de desempleo. Desde el punto de vista de la inversión, 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 poco favorable.

Tras la intervención del Banco Central Europeo, reduciendo el tipo de interés oficial en la zona del euro, cabe esperar que el Euríbor 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 por un superávit comercial exterior, siempre y cuando haya una moderación en el ritmo de crecimiento de las importaciones y las exportaciones experimenten un proceso de recuperación, en un contexto de cierta atonía de la demanda externa de nuestros principales socios comerciales.

En un escenario de final de recesión económica, como parece que va a ser el de los próximos meses, no cabe esperar ninguna mejora significativa 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 puede provocar que el crecimiento del IPC encuentre alguna resistencia en la senda de moderación iniciada en 2013.

## 1.4.- ECONOMÍA BURGALESA

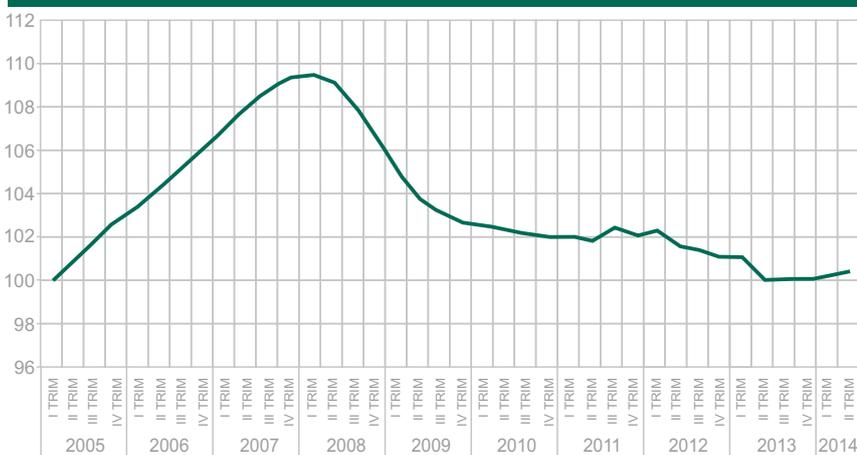
### 1.4.1 CRISEBU- Caja Rural Indicador Sintético de la Economía Burgalesa y conclusiones

“La economía burgalesa muestra signos de estabilización”. Después de varios boletines redactados con cierto espíritu pesimista (los datos desalentadores no nos permitían otra licencia), por fin volvemos a retomar la senda del optimismo, apoyados en unos indicadores coyunturales que muestran una cierta estabilidad de la economía. Aunque debemos de señalar que los signos de recuperación son muy débiles aún.

Y así lo pone de manifiesto el “Caja Rural-Indicador Sintético de la Economía Burgalesa”, CRISEBU.

Una vez estimado el comportamiento individual durante los próximos trimestres de los 14 indicadores simples que configuran el CRISEBU, podemos concluir que la economía burgalesa terminará el presente ejercicio con la situación de estancamiento económico que ya anunciábamos en el boletín de julio. Esto es, en el cuarto trimestre de 2013 continuará la apatía económica, sin visos de recesión, pero tampoco de crecimiento. Sin embargo, y a la vista, por un lado, de la reciente evolución positiva y mejorada de algunos indicadores (como los relativos a la balanza comercial) y, por otro lado, a las buenas expectativas que sobre la marcha de la economía nacional tienen organismos internacionales que merecen todo nuestro respeto como el FMI o la OCDE, sí hemos corregido nuestras predicciones correspondientes a los dos primeros trimestres del 2014. Así, el CRISEBU apunta un leve crecimiento de la economía burgalesa a comienzos del próximo ejercicio, en torno al 0,2%. Crecimiento que se hará más notable en el segundo semestre, situándose en el entorno del 0,5%.

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



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

Insistimos, como en los anteriores boletines, en la cautela de estas predicciones y en no ampliar el horizonte temporal de las mismas, ya que, consideramos que "no todo está hecho y hay que hacer un ejercicio de realismo y de confianza" en lo que a las reformas que están aún por llegar se refiere. Siendo, además, en muchos casos desconocidas el alcance final de las consecuencias que las medidas ya en marcha van a seguir teniendo sobre la realidad económica a todos los niveles.

El "optimismo controlado" se respira tanto en el ámbito local, como en el autonómico y en el nacional. Recordamos que en los últimos análisis la situación coyuntural de nuestra provincia ha evolucionado de forma muy paralela a la presentada por la comunidad y por el conjunto nacional. Por ello, consideramos que el despegue económico va a ir en la misma dirección y a la misma velocidad.

En los tres niveles geográficos se observan las mismas debilidades coyunturales, que reflejan en parte las consecuencias de la profunda y larga recesión vivida. El punto más negro de todas ellas sigue siendo la tasa de desempleo, para la que se espera una inflexión de su tendencia ascendente una vez que se llegue al máximo durante el año próximo. Los signos de estabilización no son suficientes como para tirar con fuerza de la creación de empleo neto.

En la cara favorable del comportamiento ante la crisis se sitúa la principal fortaleza de nuestra economía provincial: el dinamismo exportador. En este sentido las empresas burgalesas están apostando, y deben seguir haciéndolo, por ampliar la cuota de mercado a nivel global. Si bien es cierto que se trata de una fortaleza condicionada, ya que necesitamos que el resto de los socios comerciales sigan manteniendo y aumentando sus respectivos ritmos de crecimiento, lo que reforzará nuestra recuperación.

Esta fortaleza también se puede extender a la economía nacional. Tanto es así que los expertos consideran que “se ha conseguido cambiar el modelo de producción, al pasar de la economía de la construcción a la internacionalización de las empresas y al incremento de exportación de productos de valor añadido... por exportación y por internacionalización las empresas españolas están compensando la caída de la demanda interna y componen la barrera de resistencia para sobrevivir y tener futuro...”. Este equipo de coyuntura está de acuerdo con esta reflexión y quiere hacerla extensiva a la economía provincial. En el entramado empresarial burgalés hay suficiente pulso y capacidad, por lo que ya hay empresas que se han subido a este tren de la internacionalización, y estamos seguros de que hay otras que podrían hacerlo si contaran con mayor apoyo institucional, tecnológico y económico.

El panorama económico local también presenta ciertas fortalezas y diversas debilidades en el resto de los sectores que lo conforman. Así, cabe destacar que el sector agrario burgalés, en términos globales, se mantiene al margen de la adversa coyuntura económica ya que está pasando por una etapa de relativa estabilidad, lo que transmite tranquilidad a los agentes implicados. Si bien hay que matizar que esta realidad corresponde al sector agrario vegetal, para el que el 2013 va a ser un buen año. El sector ganadero, por su parte, aunque ha mejorado, tiene que cambiar aún mucho para que inicie una senda de recuperación.

En lo que respecta al sector industrial, los indicadores relativos a la creación y a la disolución de empresas proyectan cierto optimismo, ya que en los últimos meses analizados han experimentado un claro cambio de tendencia. Situación similar presentan los datos correspondientes a la matriculación de vehículos de carga y turismos, con tasas negativas desde 2009 y que desde junio de 2013 han pasado a ser positivas.

La inversión total en el sector de la construcción ha disminuido nuevamente. Este descenso ha sido en la provincia devastador en los dos últimos años, con el agravante de no existir, aún, un efecto compensador ni en la vivienda de segunda mano ni en la inversión en obra civil. Consideramos que las empresas adscritas a este sector tienen en el mercado interior un futuro muy incierto y que tienen que traspasar nuestras fronteras y subirse al tren de la internacionalización para encontrar una tabla de salvamento.

En lo que respecta al sector financiero seguir señalando, como en los boletines anteriores, que continúa su reestructuración, actualmente más centrada en la dimensión interna de las nuevas entidades resultantes. Resultados de este proceso, son la reducción de empleos y de oficinas. Es deseable y aconsejable que los ajustes en este sector lleguen a su punto de equilibrio, de forma que se ponga en marcha ese “engranaje” tan necesario para “mover” la economía hacia una senda de crecimiento con tendencia alcista.

El sector turístico tampoco está teniendo el comportamiento esperado. Uno de los motivos del retroceso en el número de turistas es sin duda la actual coyuntura adversa. No obstante, seguimos considerando que Burgos y su provincia tienen un gran potencial, por lo que este equipo también valora la posibilidad de que no se esté haciendo lo suficiente para promocionar todos nuestros recursos turísticos (gastronomía, enoturismo, cultura, paisajes...) tanto dentro como fuera de las fronteras provinciales, regionales y nacionales.

El mercado de trabajo burgalés está evolucionando últimamente de forma paralela a lo observado en Castilla y León y en España, con una tendencia alcista. No obstante, nuestra provincia sigue presentando una de las menores tasas a nivel nacional. Hay que señalar que la leve recuperación esperada para el próximo ejercicio no va a ser suficiente para dinamizar el mercado laboral. Habrá que esperar todavía varios ejercicios económicos para que la creación de nuevos puestos de trabajo sea una realidad y deje de ser la “asignatura pendiente”.

Para finalizar este nuevo boletín matizar que, aunque sea muy lentamente, hay algo en la economía burgalesa que se está moviendo y lo hace en la dirección adecuada (con indicadores positivos, con leves tasas de crecimiento...), ahora sólo hay que esperar a que ese movimiento sea constante. Dentro de seis meses, con nuevos datos, podremos confirmar (o no) el punto de inflexión que ahora “intuimos”.

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

2012												2013						
2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	
-10,9	26,6	3,3	9,7	5,1	-5,9	-23,6	-24,4	10,9	2,6	-12,3	40,6	24,1	15,8	23,1	0,0	13,1	16,8	Burgos
2,2	8,6	4,9	3,7	18,5	3,8	-33,0	-21,4	4,2	-6,1	-5,1	9,4	24,7	20,5	9,9	16,7	0,5	8,1	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	-4,6	30,6	10,2	0,7	16,7	3,9	5,4	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 %).

2012												2013						
2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	
15,7	4,9	23,5	-25,7	19,2	66,6	-28,4	20,7	16,4	12,2	20,6	-61,5	160,0	-57,1	-13,3	-47,4	10,0	5,0	Burgos
15,7	3,4	38,6	-27,7	27,7	40,3	-10,6	18,9	15,1	3,0	13,7	-39,9	-3,7	-19,0	-43,9	-14,0	-38,1	-18,8	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	-43,6	-17,4	-35,1	-43,5	-31,6	-44,3	-38,4	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 %).

2012												2013								
2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	
-7,5	9,2	7,9	-2,1	-5,1	-0,3	-28,2	5,5	-12,8	-29,1	-14,5	-20,5	-13,3	-10,4	-9,2	-2,3	12,7	14,8	34,2	26,6	Burgos
-10,2	7,1	11,0	0,7	-2,1	-0,2	-28,9	3,7	-14,6	-33,5	-15,6	-7,9	-17,3	-13,4	-6,9	-2,9	3,5	16,2	-24,3	50,1	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	-8,5	-8,9	-13,1	-1,5	-2,3	0,4	16,9	-17,2	29,6	España

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

### Indicador de confianza del consumidor.

					2012				2013			
2007	2008	2009	2010	2011	I TR	II TR	III TR	IV TR	ITR	II TR	III TRIM	
81,8	56,8	66,7	70,5	69,4	60,6	57,1	53,2	51,3	62,3	78,1	80,1	Castilla y León
69,0	39,4	41,9	44,4	43,8	36,6	32,9	30,2	28,7	33,8	56,6	58,4	Indicador de situación actual
94,5	74,1	91,5	91,8	95,0	84,7	81,2	76,3	73,8	90,8	99,7	101,7	Indicador de expectativas
86,2	57,4	65,8	71,2	71,1	63,3	50,5	40,8	44,7	52,8	56,4	67,3	España
79,7	41,4	38,9	46,4	46,1	39,8	31,2	26,6	28,5	34,4	39,8	51,6	Indicador de situación actual
92,3	73,2	92,6	96,0	96,1	86,8	69,8	54,9	60,9	71,2	73,0	82,8	Indicador de expectativas

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

### Tasa de Paro (%).

					2011				2012				2013			
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	III TR	
6,73	6,33	9,04	12,69	14,81	16,09	13,71	13,16	14,85	17,04	17,91	16,52	17,91	22,48	20,85	19,11	Burgos
8,11	7,18	9,51	13,78	15,78	17,37	16,33	16,08	17,16	19,30	19,76	19,14	20,76	22,71	21,27	20,94	Castilla y León
8,51	8,26	11,34	18,01	20,06	21,29	20,89	21,52	22,85	24,44	24,63	25,02	26,02	27,16	26,26	25,98	España

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).

	2013															
	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP
Burgos	1,78	2,17	4,55	5,45	3,15	3,15	3,15	2,53	3,15	3,90	4,31	1,96	3,74	2,21	2,28	1,70
Castilla y León	2,10	2,71	5,18	6,09	3,13	3,13	3,13	3,35	3,31	4,58	3,62	3,88	3,03	2,52	2,20	1,91
España	2,41	2,80	5,43	5,33	3,35	3,35	3,35	3,46	3,15	3,82	3,77	3,72	2,95	2,60	2,61	2,36

Fuente: INE y elaboración propia.

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

	2013										
	2000	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	I TR	II TR
Burgos	10,63	-6,42	13,66	7,63	9,15	3,40	3,81	-1,76	-2,83	-0,40	-0,50
Castilla y León	12,13	-2,02	12,22	11,47	11,65	1,18	2,15	-1,10	-2,47	1,99	3,86
España	12,70	9,65	18,55	12,27	9,10	0,11	0,30	-3,87	-0,73	2,33	4,59

Fuente: Banco de España y elaboración propia.

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

	2013										
	2000	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	I TR	II TR
Burgos	18,49	22,16	19,61	13,75	7,07	0,25	-0,64	-4,16	-14,97	-20,43	-23,31
Castilla y León	17,68	23,82	20,99	14,07	8,00	-2,17	-0,49	-3,13	-10,98	-15,26	-17,09
España	16,48	26,83	25,18	16,68	6,48	-0,27	1,04	-3,16	-9,13	-10,67	-12,97

Fuente: Banco de España y elaboración propia.

## Exportaciones e Importaciones. Enero-Junio 2013.

	Exportaciones (Miles de euros)	Exportaciones Variación interanual (%)	Importaciones (miles de euros)	Importaciones Variación interanual (%)	Saldo Comercial (miles de euros)	Saldo Comercial Variación interanual (%)
Burgos	1.553.202,55	-4,43	1.169.320,9	-17,85	383.881,65	90,12
Castilla y León	6.069.728,39	0,45	5.344.171,32	-6,26	725.557,07	112,38
España	118.722.193,05	4,78	124.546.599,62	-5,94	-5.824.406,57	-69,51

Fuente: Ministerio de Economía y Competitividad y elaboración propia.

# 2

## ECONOMÍA INTERNACIONAL







## 2.1.- EL ENTORNO ECONÓMICO INTERNACIONAL

Seis años después del inicio de la Gran Recesión, se aprecia que la economía mundial mantiene un ritmo de recuperación demasiado lento. La tasa de crecimiento prevista para 2013 se sitúa en el 2,9%, tres décimas por debajo de la registrada en 2012 (véase el gráfico 2.1 y la tabla 2.2)<sup>1</sup>. La actividad económica atraviesa por una fase de transición en la que se ha fortalecido ligeramente la recuperación en las economías avanzadas y se ha debilitado el crecimiento en las economías emergentes y en desarrollo que, no obstante, siguen liderando el crecimiento mundial.

Los efectos de la crisis económica mundial siguen teniendo como principal consecuencia 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 8,1% de la población activa para 2013- se mantiene por encima del 25% en economías como España y Grecia (véase la tabla 2.1). En relación con la evolución del nivel de precios, las presiones inflacionistas se encuentran actualmente bajo control tanto en las economías avanzadas -gracias a la existencia de una gran capacidad productiva ociosa-, como en las economías emergentes y en desarrollo -debido a la caída de los precios de las materias primas y al menor impulso de la demanda interna en economías como China o Brasil-. Las expectativas de inflación se mantienen firmemente ancladas, lo que permite continuar con la política monetaria acomodaticia y retrasar la retirada de los estímulos monetarios. Por lo que se refiere a la política fiscal, prosigue el intenso debate sobre el ritmo del ajuste fiscal, considerando que éste debe continuar pero a un ritmo sostenible con la recuperación económica.

La debilidad del crecimiento económico tiene su reflejo en la falta de vigor del comercio mundial. Asimismo, la reducción de los desequilibrios en cuenta corriente ha continuado en 2013 gracias al descenso de los superávits en las economías exportadoras de energía y al incremento del superávit en cuenta corriente en la eurozona. No obstante, el reequilibrio a través de la promoción de la demanda interna en países con superávit como China y Alemania aún se mantiene limitado.

Centrando el análisis en las economías avanzadas, la tabla 2.1 muestra un débil crecimiento del Producto Interior Bruto (PIB) situándose en tan sólo un 1,2% para 2013, tres décimas menos que en 2012. Por países, el ritmo de crecimiento en Estados Unidos se ha moderado en el primer semestre de 2013 debido especialmente a los efectos de la consolidación fiscal. No obstante, los indicadores señalan que la recuperación se está consolidando gracias a la fortaleza de la demanda privada y a la recuperación del sector de la vivienda. La disminución de la tasa de desempleo -hasta situarse en el 7,6% en 2013-, se atribuye en gran parte a la reducción de la población activa debido a factores demográficos y al aumento de los trabajadores desanimados. La moderación del crecimiento y las estables expectativas de inflación han llevado a la Reserva Federal a retrasar nuevamente la retirada de estímulos monetarios hasta finales de año. En materia de política fiscal, el cierre del gobierno federal el pasado mes de octubre durante dieciséis días, ha puesto de manifiesto las tensiones y dificultades políticas entre republicanos y demócratas para alcanzar un acuerdo sostenible de consolidación fiscal.

*La economía mundial mantiene un ritmo de recuperación demasiado lento. La tasa de crecimiento prevista para 2013 se sitúa en el 2,9%, tres décimas por debajo de la registrada en 2012.*

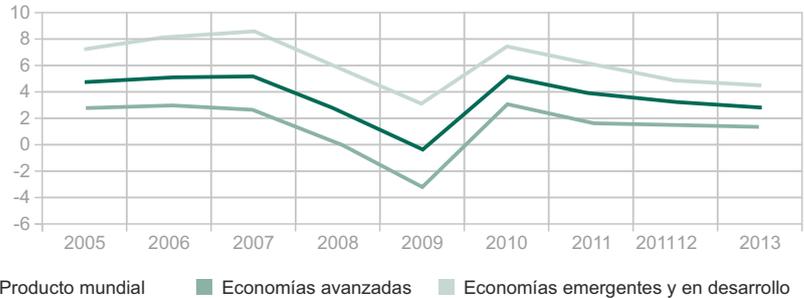
*Los efectos de la crisis siguen teniendo como principal consecuencia una elevada tasa de desempleo. Se mantiene por encima del 25% en economías como España y Grecia.*

*El análisis en las economías avanzadas, muestra un débil crecimiento situándose en tan sólo un 1,2% para 2013. El ritmo de crecimiento en Estados Unidos se ha moderado en el primer semestre de 2013. No obstante la recuperación se está consolidando.*

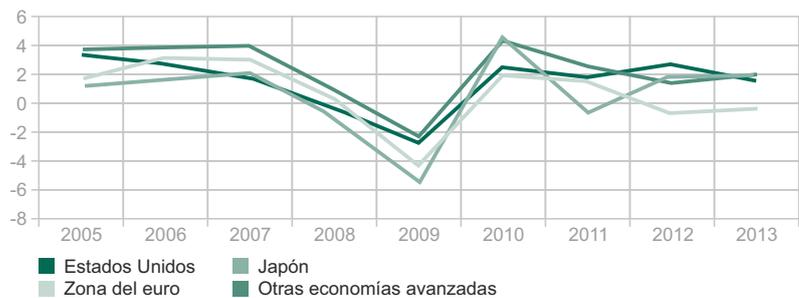
<sup>1</sup> Los datos de las proyecciones de la sección de economía internacional proceden del World Economic Outlook, publicado por el Fondo Monetario Internacional (FMI). Se han tomado las últimas actualizaciones realizadas por este organismo internacional en octubre de 2013.

**Gráfico 2.1: Evolución del PIB mundial.**  
(Variación porcentual anual).

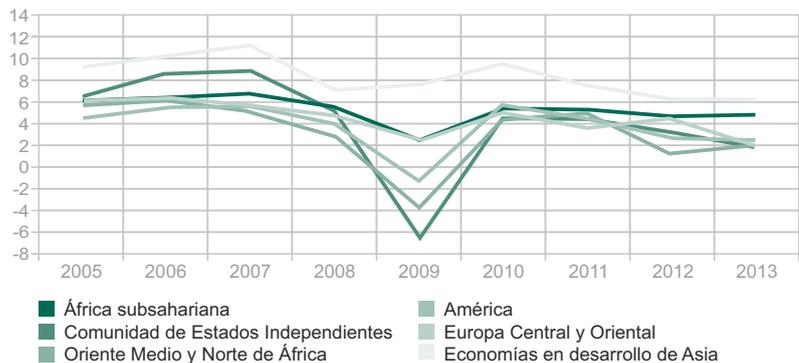
**Economía mundial: evolución del PIB.**  
(Variación porcentual anual)



**Economías avanzadas: evolución del PIB.**  
(Variación porcentual anual).



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



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

## 2.2.- PRINCIPALES ECONOMÍAS MUNDIALES

*Economías de la eurozona, en el segundo trimestre de 2013 se ha confirmado su salida técnica de la recesión.*

*El principal reto sigue siendo la debilidad de la demanda interna.*

Por lo que se refiere a las economías de la eurozona, en el segundo trimestre de 2013 se ha confirmado su salida técnica de la recesión, tras seis trimestres consecutivos con crecimiento negativo, sustentada en el inicio de recuperación en los países del núcleo de la eurozona y en la estabilización de la actividad económica en los países de la periferia (véase la tabla 2.1). El principal reto sigue siendo la debilidad de la demanda interna debido, especialmente, a las altas tasas de desempleo, la escasez de crédito bancario para el sector privado y la baja confianza de consumidores y empresas. La inflación en la eurozona se ha situado por debajo del objetivo del Banco Central Europeo (BCE) -fijado en un 2% a medio plazo- generando una cierta preocupación por un posible riesgo de deflación y el anuncio por parte del presidente del BCE de una nueva rebaja de los

tipos de interés hasta situarlos en noviembre en el mínimo histórico del 0,25%. Ante esta situación de fragilidad, el objetivo de las medidas de política económica es doble: por un lado, afianzar el crecimiento y la estabilidad financiera a corto plazo; y por otro lado, continuar con las reformas estructurales para incrementar la producción potencial y la competitividad a medio plazo.

La tasa de crecimiento de Japón ha experimentado un notable dinamismo en el primer semestre de 2013, gracias al impulso de la denominada Abeconomía, consistente en la combinación de extraordinarias medidas de estímulo monetario y fiscal. El mercado laboral en Japón se mantiene ajeno a los efectos de la crisis y se estima que la tasa de desempleo permanecerá en torno al 4% de la población activa (véase la tabla 2.1). Pese al éxito de las medidas a corto plazo, el objetivo de luchar contra la deflación y situar la tasa de inflación en el 2% en un plazo máximo de dos años requiere que las autoridades niponas pongan en práctica medidas adicionales para garantizar el crecimiento a medio plazo y la sostenibilidad fiscal. En cuanto al resto de economías avanzadas, entre las que destacan Reino Unido, Australia, Canadá o Corea, han mostrado un comportamiento dispar (véase la tabla 2.1). El ritmo de crecimiento en 2013 ha mejorado tanto en la economía británica -gracias a la recuperación de la confianza de consumidores y empresas- como en la economía canadiense -debido al impulso de los sectores de exportación y energía-, aunque en este último caso la tasa de crecimiento permanecerá prácticamente inalterada. Por su parte, Australia ha reducido su tasa de crecimiento en 2013 debido al debilitamiento de la demanda externa y la tasa de crecimiento en Corea ha mejorado ligeramente gracias a las medidas de estímulo fiscal y monetario.

*La tasa de crecimiento de Japón ha experimentado un notable dinamismo en el primer semestre de 2013, gracias al impulso de la denominada Abeconomía, consistente en la combinación de extraordinarias medidas de estímulo monetario y fiscal.*

*Resto de economías avanzadas, ha mostrado un comportamiento dispar. El ritmo de crecimiento en 2013 ha mejorado tanto en la economía británica como en la economía canadiense. Australia ha reducido su tasa de crecimiento y la tasa de crecimiento en Corea ha mejorado ligeramente.*

**Tabla 2.1: 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	
1,7	1,5	1,2	2,7	2,0	1,4	7,9	8,0	8,1	<b>Economías avanzadas</b>
1,8	2,8	1,6	3,1	2,1	1,4	8,9	8,1	7,6	Estados Unidos
1,5	-0,6	-0,4	2,7	2,5	1,5	10,2	11,4	12,3	Eurozona
3,4	0,9	0,5	2,5	2,1	1,6	6,0	5,5	5,6	Alemania
2,0	0,0	0,2	2,3	2,2	1,0	9,6	10,3	11,0	Francia
0,4	-2,4	-1,8	2,9	3,3	1,6	8,4	10,7	12,5	Italia
0,1	-1,6	-1,3	3,1	2,4	1,8	21,7	25,0	26,9	España
-0,6	2,0	2,0	-0,3	0,0	0,0	4,6	4,4	4,2	Japón
1,1	0,2	1,4	4,5	2,8	2,7	8,0	8,0	7,7	Reino Unido
2,5	1,7	1,6	2,9	1,5	1,1	7,5	7,3	7,1	Canadá
3,7	2,0	2,8	4,0	2,2	1,4	3,4	3,2	3,2	Corea
2,4	3,7	2,5	3,3	1,8	2,2	5,1	5,2	5,6	Australia
4,1	1,3	2,2	1,4	1,9	1,2	4,4	4,2	4,2	Taiwan
2,9	1,0	0,9	3,0	0,9	0,2	7,8	8,0	8,0	Suecia
1,8	1,0	1,7	0,2	-0,7	-0,2	2,8	2,9	3,2	Suiza
4,9	1,5	3,0	5,3	4,1	3,5	3,4	3,3	3,2	Hong Kong
1,8	-1,2	-0,4	1,9	3,3	1,8	6,7	7,0	7,4	República Checa
1,3	3,0	1,6	1,3	0,7	1,8	3,3	3,2	3,3	Noruega
5,2	1,3	3,5	5,2	4,6	2,3	2,0	2,0	2,1	Singapur
1,1	-0,4	0,1	2,8	2,4	0,8	7,6	7,5	7,1	Dinamarca
4,6	3,4	3,8	3,5	1,7	1,6	7,1	6,9	6,8	Israel
1,4	2,7	2,5	4,0	1,1	1,1	6,5	6,9	6,0	Nueva Zelanda
2,9	1,6	1,9	4,0	5,2	3,7	7,4	5,8	5,1	Islandia

Fuente: Elaboración propia a partir de World Economic Outlook, FMI, octubre 2012.

*Economías de mercados emergentes y en desarrollo, se percibe una desaceleración del ritmo de crecimiento situándose en el 4,5% para 2013.*

*Las economías de Asia han reducido el ritmo de crecimiento derivado del menor dinamismo de la economía de China, de las restricciones por el lado de la oferta en el caso de la India y de la menor afluencia de capitales a la región.*

*En las economías de América Latina y el Caribe el crecimiento se ha moderado debido a la puesta en práctica de políticas restrictivas, la presencia de algunos cuellos de botella en infraestructura y el freno del precio de las materias primas.*

*El ritmo de crecimiento en las economías emergentes de Europa ha aumentado.*

*La tasa de crecimiento en la Comunidad de Estados Independientes ha disminuido.*

*Las economías de África subsahariana han mantenido su dinamismo.*

*El crecimiento en la región de Oriente Medio y Norte de África ha mostrado resultados dispares.*

*La economía mundial seguirá siendo frágil.*

*Se espera que este año la economía mundial disminuya su ritmo de recuperación desde el 3,2% del pasado año hasta el 2,9%, para posteriormente elevarlo hasta el 3,6% el próximo año.*

*La recuperación de la economía global continuará liderada por las economías emergentes y en desarrollo, pero su contribución a la misma será menor de lo esperado. Se prevé que estas economías reduzcan su crecimiento desde el 4,9% en 2012 al 4,5% en 2013 y repunten hasta el 5,1% en 2014.*

Por lo que se refiere a las economías de mercados emergentes y en desarrollo, se percibe una desaceleración del ritmo de crecimiento situándose en el 4,5% para 2013, cuatro décimas menos que en 2012 (véase la tabla 2.2), y muy por debajo de las cifras anteriores a la Gran Recesión. Las economías de Asia han reducido el ritmo de crecimiento en el primer semestre de 2013 y se estima terminen el año en una tasa del 6,3%, derivado del menor dinamismo de la economía de China, de las restricciones por el lado de la oferta en el caso de la India y de la menor afluencia de capitales a la región. En cuanto a los desafíos de política, las autoridades han planteado la necesidad de ajustarse a un escenario de menor crecimiento para reducir las presiones inflacionistas, garantizar la estabilidad financiera y consolidar una senda de crecimiento más sostenible a medio plazo. En el ámbito fiscal, las medidas buscan fundamentalmente combinar la necesidad de restaurar el margen de maniobra y controlar la deuda pública en economías como la India, con la conveniencia de continuar con los programas de gasto social y reducción de las desigualdades en el resto de países.

En las economías de América Latina y el Caribe el crecimiento se ha moderado en el primer semestre de 2013 y se prevé que termine el año en una tasa del 2,7% debido a la puesta en práctica de políticas restrictivas, la presencia de algunos cuellos de botella en infraestructura y el freno del precio de las materias primas. No obstante, el comportamiento fue dispar entre países: mientras el crecimiento se redujo en México como consecuencia de la reducción del gasto y de la desaceleración de Estados Unidos, la economía de Brasil experimentó un notable repunte respecto al crecimiento de 2012 gracias al impulso de la inversión (véase la tabla 2.2). Las medidas de política tienen como objetivo garantizar la estabilidad financiera, avanzar en la consolidación fiscal de forma gradual sin poner en peligro el crecimiento económico ni los programas de gasto social, y reforzar la productividad y la competitividad a medio plazo.

En cuanto al resto de economías emergentes y en desarrollo (véase la tabla 2.2), se observa que el ritmo de crecimiento en las economías emergentes de Europa ha aumentado –tras la fuerte desaceleración de 2012– en el primer semestre de 2013 gracias a la adopción de políticas internas expansivas, al aumento de la financiación externa y a la mejora de las condiciones meteorológicas. En cambio, la tasa de crecimiento en la Comunidad de Estados Independientes ha disminuido en el primer semestre de 2013 como consecuencia del debilitamiento tanto de la inversión nacional como de la demanda externa y de las restricciones de oferta de algunos países. Las economías de África subsahariana han mantenido su dinamismo en el primer semestre de 2013 gracias al impulso de la demanda interna. Por último, el crecimiento en la región de Oriente Medio y Norte de África ha mostrado de nuevo resultados dispares en el primer semestre de 2013: mientras las economías exportadoras de petróleo han reducido su tasa de crecimiento debido a la caída de la producción de petróleo motivada por las tensiones geopolíticas y el aumento de la inseguridad en países como Iraq, Irán y Libia; las economías importadoras de petróleo han mejorado levemente gracias al ligero avance en el turismo, las exportaciones y la inversión extranjera directa, aunque se mantiene la incertidumbre por el conflicto en Siria y la situación en Egipto.

## 2.3.- PERSPECTIVAS

Las últimas proyecciones indican que la recuperación de la economía mundial seguirá siendo frágil. De hecho, se han revisado a la baja las previsiones de crecimiento realizadas en julio (véase la tabla 2.2). Se espera que este año la economía mundial disminuya su ritmo de recuperación desde el 3,2% del pasado año hasta el 2,9% (tres décimas menos de lo previsto), para posteriormente elevarlo hasta el 3,6% el próximo año (dos décimas menos de lo pronosticado).

La recuperación de la economía global continuará liderada por las economías emergentes y en desarrollo, pero su contribución a la misma será menor de lo esperado. Se prevé que estas economías reduzcan su crecimiento desde el 4,9% en 2012 al 4,5% en 2013 y repunten hasta el 5,1% en 2014. Entre las principales economías emergentes, se estima que China crecerá a tasas inferiores a la registrada en 2012 (7,7%), en concreto: 7,6% en 2013 y 7,3% en 2014. En cambio, en la India se espera un crecimiento desde el 3,2% en 2012 hasta el 3,8% en 2013 y el 5,1% en 2014; sin embargo, estas previsiones son bastante menores de lo anticipado en julio (1,8% menos para 2013 y 1,1% menos para 2014).

**Tabla 2.2: Perspectivas de la economía mundial: proyecciones actualizadas. (Variación porcentual, salvo indicación en contrario).**

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

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

A diferencia de lo ocurrido con las economías emergentes y en desarrollo, las previsiones de julio para las economías avanzadas han permanecido inalteradas: disminuirán su crecimiento desde el 1,5% en 2012 hasta el 1,2 % en 2013 y lo aumentarán hasta el 2% en 2014. Asimismo, se mantendrá la diversidad en los ritmos de recuperación de las principales economías avanzadas. Se espera que Estados Unidos crezca el 1,6% en 2013 y el 2,6% en 2014, mientras que Japón se expanda al 2% en 2013 y se ralentice hasta el 1,2% en 2014. En el caso de la eurozona, sólo se alcanzará un crecimiento positivo del 1% en 2014, después de una contracción del 0,4% en 2013.

Los riesgos que se ciernen sobre la recuperación global en los próximos meses provendrán tanto de las economías avanzadas como de las economías emergentes y en desarrollo. La situación en la eurozona ya no constituirá el principal freno a la recuperación global; no obstante, su lento y débil crecimiento continuará siendo un riesgo, a menos que se logre activarlo acometiendo tareas pendientes tales como la fragmentación del sistema financiero que está condicionando el acceso al crédito y con ello, las posibilidades de generar crecimiento y empleo. Por lo que respecta a la economía estadounidense, las previsiones sobre su recuperación sólo se podrán materializar si el país soluciona de forma definitiva los conflictos planteados en torno a la aprobación de su programa de gasto público y a la autorización del aumento del techo de su deuda pública. En cuanto a la sostenibilidad de la recuperación de la economía

*Las economías avanzadas disminuirán su crecimiento desde el 1,5% en 2012 hasta el 1,2 % en 2013 y lo aumentarán hasta el 2% en 2014. Se mantendrá la diversidad en los ritmos de recuperación de las principales economías avanzadas.*

*La situación en la eurozona ya no constituirá el principal freno a la recuperación global; no obstante, su lento y débil crecimiento continuará siendo un riesgo. Respecto a la economía estadounidense, las previsiones sobre su recuperación sólo se podrán materializar si el país soluciona de forma definitiva los conflictos planteados en torno a su programa de gasto público y al aumento del techo de su deuda pública.*

*La sostenibilidad de la recuperación de la economía japonesa, dependerá de un adecuado proceso de consolidación fiscal y reformas estructurales.*

---

*El principal riesgo en las economías emergentes y en desarrollo procederá del endurecimiento de las condiciones de acceso a los mercados financieros internacionales, tras el inicio de la retirada gradual de los estímulos monetarios por parte de la Reserva Federal.*

*La principal consecuencia será la salida de capitales y la consiguiente depreciación de las monedas.*

japonesa, ésta dependerá de su capacidad para complementar la fuerte expansión monetaria de este año con un adecuado proceso de consolidación fiscal y reformas estructurales.

El principal riesgo en las economías emergentes y en desarrollo procederá del endurecimiento de las condiciones de acceso a los mercados financieros internacionales, tras el inicio de la retirada gradual de los estímulos monetarios por parte de la Reserva Federal anunciada para finales de este año. El simple anuncio de la misma ya provocó ajustes en los mercados, que podrían acentuarse si efectivamente se lleva a cabo dicha retirada. La principal consecuencia será la salida de capitales y la consiguiente depreciación de las monedas. Ante esta situación, las economías emergentes y en desarrollo tendrán que adoptar decisiones de política nada sencillas, especialmente en un contexto de desaceleración económica. Si deciden elevar el tipo de interés para defender la moneda, limitarán sus posibilidades de crecimiento; si por el contrario, flexibilizan la política monetaria para impulsar el crecimiento, podrán verse abocadas a una mayor depreciación de la moneda, una mayor inflación y una menor capacidad de atracción de capitales extranjeros.

# 3

## ECONOMÍA ESPAÑOLA







### 3.1.- PANORAMA GENERAL

En 2013 la economía española se ha contraído, en términos intertrimestrales, un 0,4% en el primer trimestre y un 0,1% en el segundo. Pero ya el tercer trimestre el PIB ha aumentado el 0,1% y se ha anunciado un incremento del 0,3% en el cuarto trimestre, el elemento clave de esta recuperación intertrimestral ha sido el repunte del consumo de los hogares, que registra su primer avance desde comienzos de 2012. De este modo, y después de nueve trimestres consecutivos de contracción de la actividad económica, el INE certifica el fin de la recesión más larga de la democracia, superando incluso la de 2008 y 2009, que se extendió siete trimestres, aunque con mayor intensidad y efectos más demoledores en la actividad y el empleo, especialmente en el primer semestre de 2009.

La historia económica reciente de España, con dos recesiones en el último quinquenio, y dieciséis trimestres de contracción de la actividad económica, nos invita a interpretar el fin de la recesión con una mezcla de optimismo, en la medida que supone un cambio positivo de tendencia, y de prudencia, porque algunos de los resultados de más de cinco años de depresión son 3,7 millones de empleos perdidos y un 7,5 % menos de actividad económica.

En términos interanuales la contracción del PIB se ha contenido desde el 2,0% en el primer trimestre de 2013, al 1,6% en el segundo y el 1,1% en el tercero.

Desde el lado de la **demanda**, o lado del **gasto**, en el primer semestre de 2013, se ha reducido el ritmo de contracción de la demanda interna, favorecida por una evolución menos desfavorable de sus componentes.

Durante este primer semestre de 2013 la contribución de la demanda externa neta se ha contraído desde el 2,6% en el primer trimestre al 2,1% en el segundo, este resultado es consecuencia del fuerte crecimiento de las importaciones, a pesar de la excelente evolución de las exportaciones que siguen siendo el auténtico motor de la economía española, entre el segundo trimestre de 2012 y el segundo de 2013, las exportaciones crecieron el 9,1%.

En el tercer trimestre de 2013 la contribución al crecimiento de la **demanda interna** ha aumentado en 1,2 puntos en relación al trimestre precedente, y se sitúa en -2,5 puntos. Por otro lado la **demanda externa** neta reduce su aportación anual desde el 2,1% del segundo trimestre, hasta el 1,4% del tercero.

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

Al analizar el PIB por la vía de la **producción**, o vía de la **oferta**, y al comparar la evolución del VAB de las distintas ramas de actividad en el segundo trimestre de 2013, en relación al cuarto trimestre de 2012, se advierte que mientras la agricultura, la construcción y los servicios han contraído el ritmo de deterioro, en el caso de la industria ha sucedido lo contrario.

En el tercer trimestre de 2013 la mayoría de las ramas de actividad muestran mejor comportamiento que en el trimestre anterior, a excepción de la agricultura. Especialmente favorable es la evolución de las ramas industriales que han aumentado 1,6 puntos con respecto al trimestre precedente, y se sitúan en -1,0 puntos.

Un tema de creciente preocupación es el declive de la industria en España, según un estudio de la Comisión Europea, España es el tercer país de la UEM donde más ha caído la industria manufacturera desde la entrada del euro. A pesar de ello ha logrado mantener la cuota de exportaciones y ha mejorado la competitividad, pero al precio de la devaluación interna que supone la caída del salario real y el aumento del desempleo.

*En el tercer trimestre de 2013 el INE certifica el fin de la recesión y se anticipa un crecimiento del 0,3% en el cuarto trimestre.*

*La economía española encadena, al final del tercer trimestre de 2013, trece trimestres consecutivos de aportación positiva del sector exterior.*

*En el primer semestre de 2013 se advierte un deterioro del VAB de la industria.*

*Según la CE España es el tercer país de la UEM donde más ha caído la industria desde la entrada del euro.*

*El IPI de septiembre de 2013 entra en terreno positivo, por vez primera en los últimos dos años y medio.*

Una de las estadísticas más seguidas para analizar la evolución de la economía es el **índice de producción industrial**, este indicador muestra un aumento del 1,4% en septiembre de 2013, en tasa interanual, este aumento se produce por vez primera en los últimos dos años y medio. Este crecimiento se ha visto impulsado especialmente por los bienes de equipo y la industria agroalimentaria.

Por el lado de la **renta**, al estudiar la distribución primaria de las rentas la remuneración de los asalariados contrae el ritmo de caída desde el 6,1% en el primer trimestre, al 5,2% en el segundo y al 3,6% en el tercer trimestre de 2013.

El excedente bruto de explotación y la renta mixta contraen su ritmo de crecimiento en el segundo trimestre de 2013, pasando del 3,9% al 1,0%. En el tercer trimestre acelera su crecimiento hasta el 1,8%.

El estudio del comportamiento de los **precios** nos permite observar que la economía española cerró el primer semestre de 2013 con una tasa de inflación del 2,1%, pero desde ese momento se ha producido un descenso en las tasas interanuales del IPC a niveles del 1,8%, 1,5%, 0,3% y -0,1% en los meses de julio, agosto, septiembre y octubre respectivamente, la contracción de la inflación ha sido especialmente intensa en el mes de septiembre, y la principal causa hay que buscarla en la subida del IVA en septiembre de 2012.

*España registra en octubre de 2013, un IPC negativo. Por primera vez desde 2009.*

En el mes de octubre de 2013 España registra un IPC negativo por vez primera desde 2009, a pesar de ello muchos expertos no creen que haya riesgo de deflación en la economía española.

La tasa de inflación subyacente de octubre disminuye seis décimas, hasta el 0,2%.

El Índice de Precios al Consumo Armonizado (IPCA) se sitúa, en octubre de 2013, en el 0,0%, frente al 0,7% de la UEM.

En el mes de noviembre el indicador adelantado del IPC sitúa su variación interanual en el 0,2%.

*A pesar del buen comportamiento del segundo y tercer trimestre, la ocupación acaba los nueve primeros meses de 2013 por debajo de los 17 millones de personas.*

En el análisis del **mercado de trabajo**, según la **EPA**, se observa que los nueve primeros meses de 2013 la ocupación ha descendido en 133.900 personas, este resultado ha sido debido a una evolución desfavorable del primer trimestre (con 322.400 ocupados menos), y un cambio favorable en el segundo y tercer trimestre, donde la ocupación ha aumentado en 149.100 y 39.400 personas respectivamente. Al final del tercer trimestre de 2013 la ocupación aún se encuentra por debajo de los 17 millones de personas, en concreto 16.823.200.

En el conjunto de los tres primeros trimestres de 2013 el desempleo EPA se ha reducido en 60.700 personas, mientras en el primer trimestre se incrementó en 237.300 personas, en el segundo y tercero se redujo en 225.200 y 72.800 personas respectivamente. Al cierre del tercer trimestre el desempleo alcanza la cifra de 5.904.700, la tasa de paro apenas baja 0,04 puntos porcentuales en los primeros nueve meses de 2013, hasta situarse en el 25,98% de la población activa.

El **paro registrado** durante los diez primeros meses se ha reducido en 37.340 personas, hasta situarse en 4.811.383 personas en octubre de 2013, disponemos de datos mensuales debido a que la periodicidad de esta estadística que publica el Servicio Público de Empleo Estatal es mensual. Además la tasa interanual ha descendido ininterrumpidamente desde noviembre de 2012, en octubre de 2013 era de -0,46%, algo que se da por primera vez desde 2007.

En octubre de 2013 (último dato disponible) la afiliación a la Seguridad Social creció en 54.927 y sitúa la cifra de cotizantes en 16.360.373, hay que retroceder hasta 2007 para encontrar un aumento de la afiliación en octubre.

*En los nueve primeros meses de 2013 la balanza por cuenta corriente presenta superávit.*

Al estudiar el **sector exterior**, a través de la balanza de pagos, se observa que el superávit acumulado enero-septiembre de la balanza por cuenta corriente ascendió a 2.953,9 millones de euros, al buen comportamiento de la cuenta corriente ha contribuido especialmente la fuerte reducción del déficit de la balanza comercial del 69,92% en relación al nivel alcanzado en el mismo período de 2012.

**Tabla 3.1: Producto Interior Bruto (PIB) a Precios de Mercado.**  
*(Volumen encadenado, datos corregidos (1),*

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

(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 saldo agregado de las cuentas corriente y de capital refleja, en los nueve primeros meses de 2013, una capacidad de financiación de 8.118,4 millones de euros, frente a una necesidad de financiación de 11.790,4 millones en el mismo período de 2012.

La cuenta financiera, excluido el Banco de España, origina en los nueve primeros meses de 2013, entradas netas por valor de 46.770,4 millones de euros, frente a unas salidas netas de 224.357,0 millones en el mismo período de 2012. Este resultado es consecuencia del buen comportamiento de las rúbricas otras inversiones e inversiones de cartera.

En el pasado mes de mayo la Comisión Europea dio formalmente a España dos años más, hasta 2016, para reducir el **déficit público** por debajo del umbral del 3% del PIB que establece el Pacto de Estabilidad y Crecimiento. De este modo, el objetivo fijado para 2013 pasa del 4,5%, inicialmente previsto, al 6,5%.

El déficit consolidado hasta agosto, en términos de Contabilidad Nacional, de la Administración Central, Comunidades Autónomas y Seguridad Social, se situó en el 4,8% del PIB, excluidas las ayudas al sistema financiero. En este dato no se incluye el saldo de las entidades locales, que sólo se dispone trimestralmente.

La **deuda pública**, según el Protocolo de Déficit Excesivo (PDE) que utiliza Eurostat cerró 2012 con un importe de 884.653 millones de euros, lo que repre-

*El capital extranjero vuelve a confiar en la economía española.*

*Ampliación del plazo para cumplir el objetivo de déficit PEC hasta 2016.*

*Rápido deterioro de la deuda pública, especialmente en 2009, 2012 y 2013.*

*La tasa de morosidad de la banca supera, por primera vez, el 12%.*

*El BCE rebaja los tipos de interés hasta el 0,25%, y abre las puertas a nuevas medidas extraordinarias.*

*Según las previsiones analizadas la economía española seguirá contrayéndose en 2013, en niveles próximos al 1,3%. Para 2014 se prevé una ligera recuperación de la actividad económica.*

*En bienio 2013-2014 el paro seguirá por encima del 25%.*

senta el 86,0% del PIB. En el primer semestre de 2013 la cuantía de la deuda pública se ha incrementado hasta 943.410 millones de euros (el 92,3% del PIB).

Una de las consecuencias de la presente crisis económica ha sido el rápido deterioro de la deuda pública, así en 2007, en la antesala de la crisis, era de 42.720 millones de euros, lo que apenas representaba el 36,3% del PIB, muy por debajo del umbral del 60% que contempla el Pacto de Estabilidad y Crecimiento. Este deterioro ha sido muy intenso en 2009, donde aumentó casi 14 puntos; 2012, con un incremento de 15,5 puntos. Para 2013 se prevé que la deuda pública esté próxima al 95% del PIB, de acuerdo con estas previsiones, se habría incrementado este año casi 10 puntos.

Al analizar el **sector monetario y financiero** se sigue observando la contracción del crédito. De acuerdo con los datos del Banco de España el total de créditos concedidos por el sistema financiero ha disminuido desde 1.604.934 millones al cierre de 2012, hasta 1.490.315 millones en agosto de 2013, lo que representa una contracción del 7,14%. En el mes de septiembre de 2013 se ha seguido contrayendo la concesión del crédito hasta 1.481.543 millones de euros. De este modo la contracción del crédito en los nueve primeros meses de 2013 es del 7,69%.

Para la troika (Comisión Europea, BCE y FMI) la compra de deuda pública por parte de los bancos afecta negativamente al crédito al sector privado y a la recuperación económica.

Del total de 1.490.315 millones en préstamos en agosto de 2013, 180.673 millones eran dudosos, lo que representa una morosidad del 12,12%, por primera vez por encima del 12% desde que el Banco de España recoge estos datos hace más de 50 años. En el mes de septiembre de los 1.481.543 millones en préstamos 187.830 millones eran dudosos, por lo que la morosidad sufre en septiembre la mayor subida del 2013, y alcanza el 12,68%.

En el presente contexto de contracción del crédito a familias y empresas no financieras, un dato positivo ha sido la reducción del euríbor a 12 meses, especialmente en el mes de mayo donde cae hasta el 0,484%, y la tendencia a la baja observada a raíz de la decisión del BCE de rebajar los tipos de interés, y que ha situado el día 14 de noviembre de 2013, este indicador por debajo del 0,5%.

Al descenso del euríbor, que se viene observando en noviembre, ha contribuido la decisión del BCE, del día 7 de noviembre de 2013, de rebajar los tipos de interés de las operaciones principales de financiación 25 puntos básicos, hasta el 0,25%. También se reduce el tipo de interés de la facilidad marginal de crédito en 25 puntos básicos, hasta el 0,75%. Mientras el tipo aplicable a la facilidad de depósito se mantiene sin cambios en el 0,00%.

### 3.3.- 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 3.2 sitúan la contracción del PIB en el 1,3%, excluida la previsión del BBVA (-1,4%).

Para 2014 hay mayor divergencia en las previsiones, aunque todas ellas observan tasas positivas que van desde la más pesimista de 0,2% del FMI, a la más optimista de 0,9% del BBVA.

**2.-** El principal fallo del mercado de la economía española en el bienio 2013-2014 seguirá siendo el desempleo. Aunque se observa una ligera mejoría en las previsiones en relación al boletín anterior. Sin embargo ninguna de ellas sitúa la tasa de paro de 2013 por debajo del 26%.

Para 2014 todas las instituciones prevén tasas de paro más reducidas que en 2013, pero en ninguno de los casos la tasa de paro está por debajo del 25%.

**3.-** Las previsiones de inflación siguen mostrando que en el bienio 2013-2014 se cumplirá el objetivo de estabilidad de precios, y la inflación se mantendrá por debajo del 2%.

4.- El objetivo prioritario sigue siendo la corrección del déficit público, las previsiones analizadas para 2013 señalan que sólo en los casos del Gobierno y BBVA se cumplirá el objetivo de déficit público del 6,5% fijado por la Comisión Europea. En comparación con el boletín anterior las previsiones han empeorado ligeramente para todas las instituciones consultadas, a excepción de la OCDE, que mejora sus previsiones, y del BBVA que las mantiene inalterables.

Para 2014, a excepción de la previsión de la OCDE, la previsión estará próxima al 5,8% que es el objetivo fijado por la CE tras la revisión de los objetivos de déficit para España aprobada en el mes de mayo de 2013.

Las previsiones para la deuda pública que realizan FUNCAS o BBVA la sitúan en niveles próximos al 95% del PIB en 2013 y el 100% en 2014.

5.- El saldo exterior, medido a través de la balanza por cuenta corriente, será positivo en 2013 y 2014. Por primera vez a lo largo de la presente crisis económica se prevé que la balanza por cuenta corriente presente superávit en 2013, además se prevé que el superávit aumente en 2014.

*Las previsiones de déficit público señalan que no se alejará mucho del objetivo del 6,5% para 2013 y 5,8% en 2014.*

*El saldo exterior será positivo en 2013 y 2014.*

**Tabla 3.2: 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	
-1,3	0,7	26,6	25,9	-	-	-6,5	-5,8	1,7	2,8	GOBIERNO (septiembre 2013)
-1,3	0,2	26,9	26,7	1,8	1,5	-6,7	-5,8	1,4	2,6	FMI (octubre 2013)
-1,3	0,5	26,4	26,3	1,6	0,5	-6,7	-6,1	0,6	1,6	OCDE (noviembre 2013)
-1,3	0,8	26,4	25,8	1,5	1,1	-6,6	-5,9	1,3	2,1	FUNCAS (noviembre 2013)
-1,4	0,9	26,2	25,4	1,7	1,1	-6,5	-5,8	1,0	1,8	BBVA (septiembre 2013)
-1,3	0,5	26,6	26,4	1,8	0,9	-6,8	-5,9	1,4	2,6	Comisión Europea (noviembre 2013)

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



# 4

## ECONOMÍA CASTILLA Y LEÓN





## 4.1.- PANORAMA GENERAL

El PIB registró una tasa de crecimiento negativa en el segundo trimestre de 2013, por lo que seguía la fase de recesión. No obstante, la mayoría de los indicadores de consumo ya no muestran signos de debilidad en el tercer trimestre. Así, en el segundo y tercer 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. Igualmente, algunos indicadores de inversión dejan de mostrar un mal comportamiento. Por otro lado, el comportamiento de las importaciones y las exportaciones propicia un superávit comercial.

En el segundo trimestre de 2013 la tasa de variación interanual del PIB fue negativa en todos los sectores productivos salvo en el sector agrario, apreciándose una notable pérdida de vigor en la construcción residencial. El comportamiento de los servicios de no mercado explica el descenso del PIB en el sector terciario, mostrando algunos indicadores del subsector turístico signos de debilidad. Por su parte, el comportamiento de las ramas energéticas y manufactureras explica el descenso de la producción en el sector industrial.

En lo que respecta al mercado de trabajo, la tasa de actividad aumenta en el tercer trimestre de 2013, reduciéndose la tasa de paro en el segundo y en el tercer trimestre. Por otro lado, los asalariados siguen experimentando una caída en la ocupación, destruyéndose empleo en todos los sectores productivos en dichos trimestres.

El comportamiento del precio de las bebidas alcohólicas y el tabaco, el grupo más inflacionista, explica el ligero ascenso de IPC. Otros grupos inflacionistas fueron alimentos y bebidas no alcohólicas, enseñanza y medicina. Los grupos menos inflacionistas fueron comunicaciones, transporte, vivienda y ocio y cultura. Por otro lado, la política monetaria del Banco Central Europeo propicia que el Euríbor se mantenga en niveles bajos. Asimismo, los créditos totales del sistema bancario descendieron en los dos primeros trimestres de 2013, al igual que el número de hipotecas constituidas. Por su parte, los depósitos totales del sistema bancario experimentaron un ascenso en dichos trimestres.

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

El PIB registró una tasa de crecimiento negativa en el segundo trimestre de 2013 (-1,3%). La contribución de la demanda interna al PIB sigue siendo negativa (-2,5%), al contrario de lo que sucede con la aportación del sector exterior al PIB (1,3%).

Desde el punto de vista del consumo, la mayoría de los indicadores muestran menos señales de debilidad. Así, por ejemplo, el IPICyL de bienes de consumo experimenta un ascenso en el segundo y tercer trimestre de 2013 (1,1% y 4,6%, respectivamente).

Por otra parte, las matriculaciones de turismos registran una tasa de variación interanual positiva en el tercer trimestre de 2013 (8,1%), que contrasta con la caída experimentada en el segundo trimestre (-1,9%).

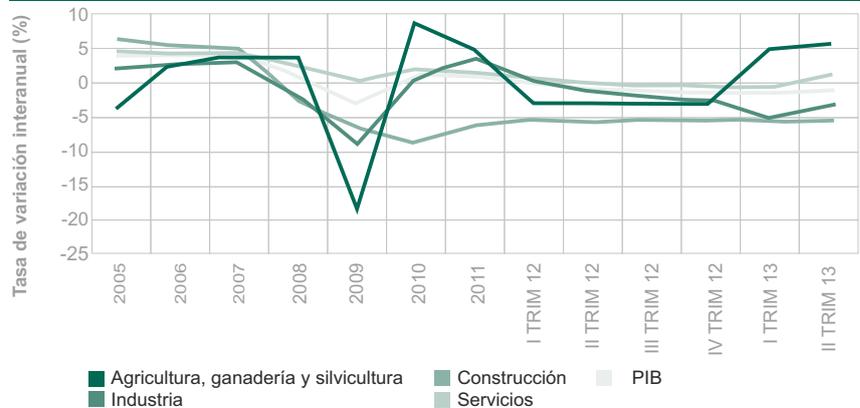
El grado de ocupación de establecimientos hoteleros registró en el segundo trimestre de 2013 (30,2%) un valor inferior al nivel promedio observado en el mismo trimestre del año precedente al contrario de lo que sucede en el tercer trimestre de 2013 (37,9%).

Por último, la importación de bienes de consumo exhibió una tasa de variación interanual positiva en el segundo trimestre de 2013 (12,6%), que contrasta con el descenso experimentado en el trimestre anterior.

*El PIB registró una tasa de crecimiento negativa en el segundo trimestre de 2013, por lo que sigue la fase de recesión.*

*La mayoría de los indicadores de consumo ya no muestran signos de debilidad en el tercer trimestre de 2013.*

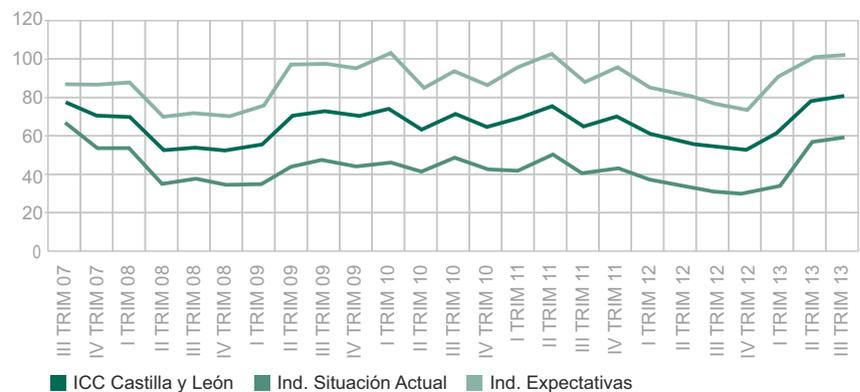
**Gráfico 4.1: PIB a precios de mercado. Castilla y León. Componentes de Oferta. (Variación de volumen. Base 2000).**



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

Por lo que respecta al Índice de Confianza de los Consumidores castellano-leoneses se detecta una recuperación en el segundo y tercer trimestre de 2013 (78,1% y 80,1%, respectivamente). Por su parte, tanto el indicador de situación actual como el indicador de expectativas mejoran en dichos trimestres.

**Gráfico 4.2: 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.

*Algunos indicadores de inversión dejan de mostrar un mal comportamiento.*

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

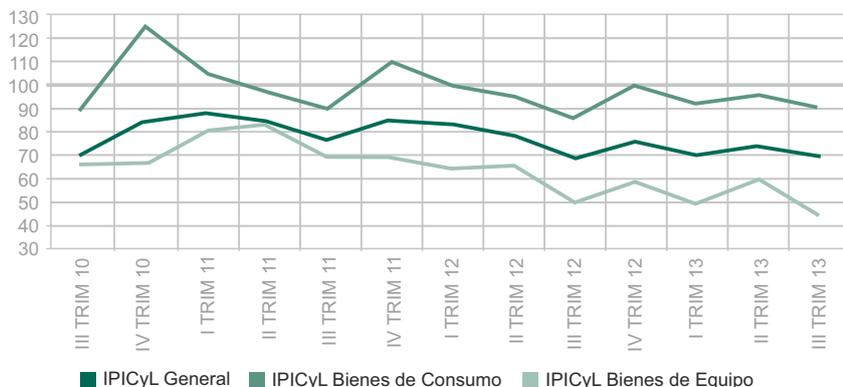
*En el segundo trimestre de 2013 la tasa de variación interanual del PIB fue negativa en todos los sectores productivos, salvo en el sector agrario.*

Algunos indicadores de inversión dejan de mostrar un mal comportamiento. Por un lado, el **IPICYL de bienes de equipo** sigue registrando una tasa de variación interanual negativa en el segundo y en el tercer trimestre de 2013 (-7,8% y -10,9%, respectivamente). El descenso de la formación bruta de capital fijo en el segundo trimestre de 2013 (-6,9%) es el resultado del comportamiento de la inversión en bienes de equipo (-4,5%) y, sobre todo, de la inversión en construcción (-9%). Por otro lado, las **matriculaciones de vehículos industriales** exhiben una tasa de variación interanual positiva en el tercer trimestre de 2013 (5,2%), que contrasta con la caída experimentada en el segundo trimestre (-18,9%). Por último, cabe señalar que las **importaciones de bienes de equipo** registraron un ascenso de notable magnitud en el segundo trimestre de 2013 (23,2%).

Las exportaciones siguen registrando una tasa de variación interanual positiva en el segundo trimestre de 2013 (0,7%). El comportamiento de importaciones y exportaciones se tradujo en un superávit comercial en el segundo trimestre de 2013.

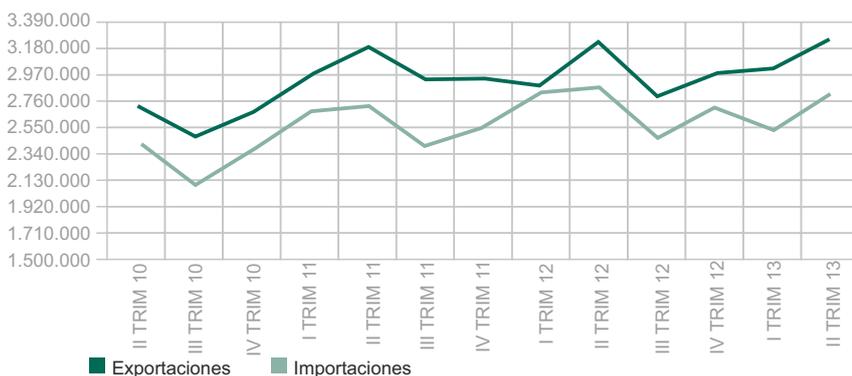
La tasa de variación anual del PIB fue negativa en todos los sectores productivos en el segundo trimestre de 2013, salvo en el sector agrario.

Gráfico 4.3: Evolución del IPCyL General, de Bienes de Equipo y de Bienes de Consumo. Base 2005



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

Gráfico 4.4: 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.

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.

La **licitación oficial de obra pública** experimentó un ascenso notable en el segundo y tercer trimestre de 2013 (83,5% y 220,6%, respectivamente), lo que contrasta con el descenso sufrido en el trimestre anterior.

Las cifras de otros indicadores de la construcción como el número de **visados de dirección de obra**, las **licencias municipales de obra**, las **certificaciones fin de obra** y las **compraventas registradas de vivienda**, que registran notables caídas, explican la contribución negativa de la construcción al PIB castellano-leonés.

Por otra parte, el PIB del sector **servicios** exhibió una tasa de variación interanual negativa en el segundo 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.

En los datos de los **servicios de transporte** se siguió observando en el segundo y tercer trimestre de 2013 una reducción del **tráfico aéreo de pasajeros**. El **consumo de gasóleo de automoción** volvió a presentar en el segundo y tercer trimestre de 2013 una tasa de variación interanual negativa.

El **turismo** es uno de los pilares del sector servicios en Castilla y León, por ello resulta significativo el descenso (-3,1%) en el número de **turistas totales** que

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

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

**Tabla 4.1: Indicadores de Demanda.**  
(Tasas de Variación respecto al mismo periodo del año anterior).

	2010			2011			2012			2013			
	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
<b>Demanda interna</b>													
<b>Consumo</b>													
IPI bienes de consumo*	3,7	8,7	-1,5	0,6	0,4	-12,5	-5,4	-2,4	-4,1	-8,6	-7,2	1,1	4,6
Importación de bienes de consumo	-0,6	-10,5	1,7	-1,2	22,9	39,4	22,5	-12,5	-2,7	1,0	-33,6	12,6	n.d.
Matriculación de turismos	-48,0	-44,5	-44,1	-49,4	0,8	-16,3	-13,3	-14,8	-17,6	-18,2	-13,0	-1,9	8,1
Grado de ocupación de establecimientos hoteleros (plazas)*	40,0	30,2	23,6	34,6	41,2	28,6	22,4	31,6	36,4	26,3	22,8	30,2	37,9
<b>Inversión</b>													
IPI bienes de equipo*	-14,0	-17,7	2,7	4,5	8,2	2,7	-19,1	-21,9	-29,1	-15,3	-24,2	-7,8	-10,9
Importación bienes de equipo	9,3	14,4	19,3	2,3	6,5	-13,8	-23,6	-14,1	-17,4	-6,9	4,3	23,2	n.d.
Matriculaciones vehículos industriales	-37,9	-20,5	-20,7	-37,9	-7,6	-31,1	-26,7	-15,5	-18,5	-26,6	-27,9	-18,9	5,2
<b>Sector exterior</b>													
Importaciones	11,6	10,0	27,3	11,8	14,2	7,6	4,8	6,3	3,6	5,4	-9,9	-2,3	n.d.
Exportaciones	1,9	5,0	17,9	16,9	18,1	9,7	-2,9	1,4	-4,8	1,3	4,7	0,7	n.d.
Saldo comercial (Exp-Imp. miles de euros)	388.789,5	294.778,8	275.145,1	473.039,9	542.200,4	375.823,3	60.549,2	347.381,0	314.577,3	277.398,8	475.139,4	434.603,1	n.d.

\* IPI base 2005

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

**Tabla 4.2: 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
Agricultura, silvicultura, ganadería	5,5	-3,7	3,3	3,5	3,1	-19,8	8,2	4,3	-3,1	-3,3	-3,3	-3,5	4,5	5,2
Industria	2,3	1,8	2,7	2,6	-2,4	-9,3	0,3	3,1	-0,4	-1,5	-2,4	-2,8	-5,5	-3,7
Construcción	3,6	5,6	5,0	4,2	-3,0	-7,0	-9,0	-6,5	-5,8	-0,6	-5,7	-5,8	-6,0	-5,9
Servicios	3,0	4,2	3,6	4,0	2,0	-0,2	1,4	0,5	0,4	-0,5	-0,8	-1,1	-0,9	0,8
<b>PIB precios de mercado</b>	<b>3,1</b>	<b>3,4</b>	<b>3,7</b>	<b>3,7</b>	<b>0,6</b>	<b>-3,5</b>	<b>0,5</b>	<b>0,8</b>	<b>-0,3</b>	<b>-1,2</b>	<b>-1,5</b>	<b>-1,8</b>	<b>-1,8</b>	<b>-1,3</b>

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

llegan a la región en el segundo y tercer trimestre de 2013, que contrasta con el incremento en el trimestre anterior. En particular, el número de **turistas extranjeros** siguió aumentando en el segundo trimestre de 2013.

Así mismo, las **pernoctaciones**, en términos de ciclo tendencia, y eliminando el efecto de la Semana Santa, siguen disminuyendo en el segundo trimestre de 2013 (-1,9%), aunque se frena su caída en el tercer trimestre (la tasa de variación interanual es nula).

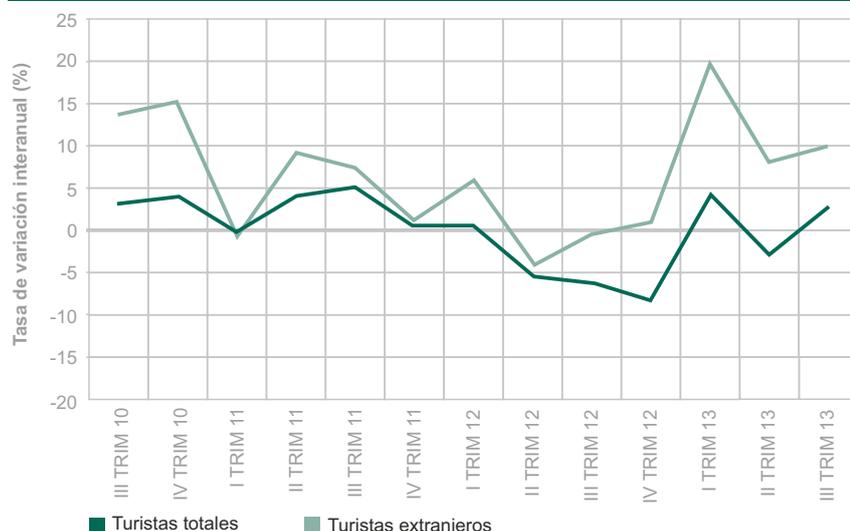
El conjunto de las **ramas industriales** siguió registrando un descenso en la producción en el segundo trimestre de 2013. Se observó una caída de la actividad productiva tanto en las ramas energéticas como en las manufactureras.

El **Índice de producción industrial (IPI)** general en Castilla y León presenta en el tercer trimestre de 2013 una tasa de variación interanual positiva (0,5%), que contrasta con el descenso (-6,1%) en el segundo trimestre. Este descenso se

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

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

Gráfico 4.5: 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.

explica por el mal comportamiento del IPI tanto de las ramas manufactureras como de las ramas energéticas. Este último muestra una mejoría en el tercer trimestre (1,2%). Por último, la **importación de bienes intermedios** siguió experimentando una reducción en el segundo trimestre de 2013.

Por su parte, el sector agrario sigue exhibiendo un notable crecimiento en el segundo trimestre de 2013.

En la evolución del mercado de trabajo en Castilla y León durante el segundo y tercer trimestre de 2013 destaca la tasa de variación interanual negativa del número de **activos**. No obstante, la **tasa de actividad** aumenta en el tercer trimestre de 2013 (55,1%).

Por su parte, el número de ocupados se reduce en los trimestres analizados (-4,6% y -4,8%, respectivamente). La **tasa de paro** en dichos trimestres es del 21,3% y 20,9% respectivamente, cifras inferiores a la registrada en el primer trimestre de 2013. Asimismo, el número de parados aumentó en el segundo y tercer trimestre de 2013, a un ritmo menor que en el mismo trimestre del año anterior.

El colectivo de asalariados experimentó una caída en la ocupación en el segundo y tercer trimestre de 2013.

En la **construcción** el número de ocupados sigue descendiendo en dichos trimestres.

En la **industria**, la tasa de variación interanual sigue registrando un valor negativo en el segundo y tercer trimestre de 2013.

En el sector **agrario** el número de personas ocupadas se redujo ligeramente en el segundo y tercer trimestre de 2013, lo que contrasta con el aumento observado en el tercer trimestre anterior.

Finalmente, el sector **servicios** continuó experimentando un descenso en la ocupación en el segundo y tercer trimestre de 2013.

El número de **afiliados a la Seguridad Social** siguió registrando tasas de variación interanual negativas, en dichos trimestres.

En octubre de 2013 la tasa de variación interanual del IPC alcanza el 0,1%, mientras que la tasa de variación de la inflación en lo que va de año es del 0,1%. Por su parte, el porcentaje de variación del IPC sobre el mes anterior es del 0,3%. El ligero ascenso del IPC viene motivado, principalmente, por el encarecimiento de las bebidas alcohólicas y tabaco. En ello ha incidido la subida de los impuestos especiales, en especial del Impuesto sobre las Labores del Tabaco.

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

*La tasa de actividad aumenta en el tercer trimestre de 2013.*

*La tasa de paro se reduce en el segundo y tercer trimestre de 2013.*

*Los asalariados experimentan una caída en la ocupación.*

*En la construcción persiste la destrucción de empleo en el segundo y tercer trimestre de 2013.*

*Desciende la ocupación en el sector terciario.*

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

*La ocupación en el sector agrario se redujo en el segundo y tercer trimestre de 2013.*

*El comportamiento del precio de las bebidas alcohólicas y tabaco explica el ligero ascenso del IPC.*

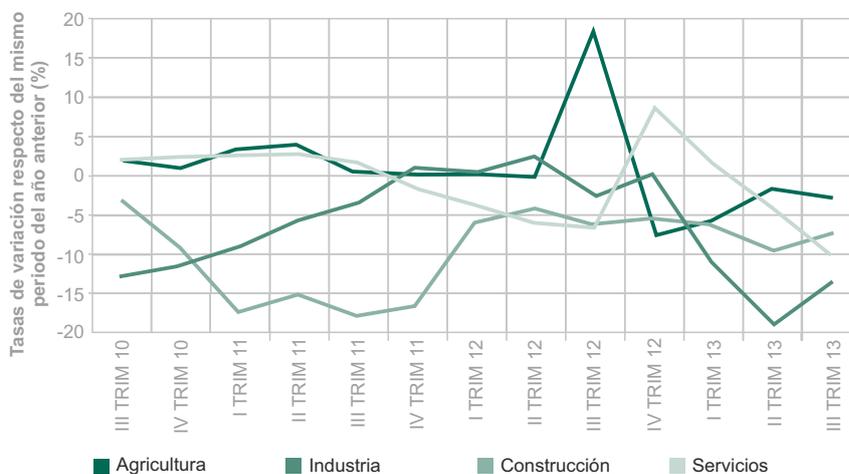
**Tabla 4.3: Indicadores de Oferta.**  
(Tasas de Variación respecto al mismo periodo del año anterior).

	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	II TR	III TR
<b>Industria</b>															
IPI general*	6,7	8,7	-1,7	0,2	2,0	2,8	8,7	-0,1	-5,3	-7,2	-9,8	-9,9	-15,8	-6,1	0,5
Importación de bienes intermedios	7,4	22,7	16,0	16,1	36,7	17,5	13,0	2,9	5,4	14,4	8,8	8,7	-5,3	-8,3	n.d.
<b>Construcción</b>															
Licitación Oficial	-86,0	-54,5	-38,1	-55,5	62,3	-27,4	-57,4	195,9	-36,0	-77,7	-68,1	-87,4	-60,7	83,3	220,6
<b>Servicios</b>															
Turistas totales	-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	-3,1	2,7
Turistas extranjeros	-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	8,0	9,8
Tráfico aéreo de pasajeros	-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	-33,3	-30,1
Consumo de gasóleo automoción	3,7	1,4	-0,7	-0,2	-3,3	-4,9	-3,2	-7,3	-10,6	-24,3	-24,0	-22,9	-21,5	-6,8	-1,9

\* IPI Base 2005

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

**Gráfico 4.6: 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.

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 primeros trimestres de 2013 presentan una magnitud inferior a los registrados en los dos trimestres anteriores.

El escenario en el que se han desarrollado las operaciones de activo y pasivo en el sector bancario castellano-leonés en el segundo y tercer trimestre de 2013 se ha caracterizado por un hecho fundamental: la política llevada a cabo por el Banco Central Europeo, con el mantenimiento del tipo de interés oficial en la zona euro (que se ha recortado 0,25 puntos en noviembre de 2013), hecho que ha propiciado que el Euribor se mantenga en niveles bajos.

En lo que respecta a los **créditos del sistema bancario** en Castilla y León se sigue apreciando un descenso en el primer y segundo trimestre de 2013 (-15,3% y -17,1%, respectivamente). El crédito al sector privado se reduce en los dos primeros trimestres de 2013 (-16,2% y -17,7%, respectivamente) y el crédito al

*La política monetaria del Banco Central Europeo propicia que el Euribor se mantenga en niveles bajos.*

*Los créditos totales del sistema bancario descendieron en los dos primeros trimestres de 2013.*

sector público registró una caída en dichos trimestres (-0,2% y -7,6%, respectivamente), lo que contrasta con el aumento experimentado en 2012.

**Tabla 4.4: 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	II TR	III TR	
-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	-2,8	-2,7	<b>Activos*</b>
															<b>Ocupados</b>
-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	-3,9	-10,0	Agricultura*
-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	-9,3	-7,3	Industria*
-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	-19,0	-13,4	Construcción*
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	-1,7	-2,7	Servicios*
-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	-7,1	-6,9	<b>Asalariados</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	-4,5	-4,0	<b>Afiliados a la Seguridad Social</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	4,6	6,5	<b>Paro registrado*</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	21,3	20,9	<b>Tasa de desempleo *</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	54,8	55,1	<b>Tasa de actividad*</b>

\* Encuesta de Población Activa EPA-2005 (METODOLOGÍA 2005)

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

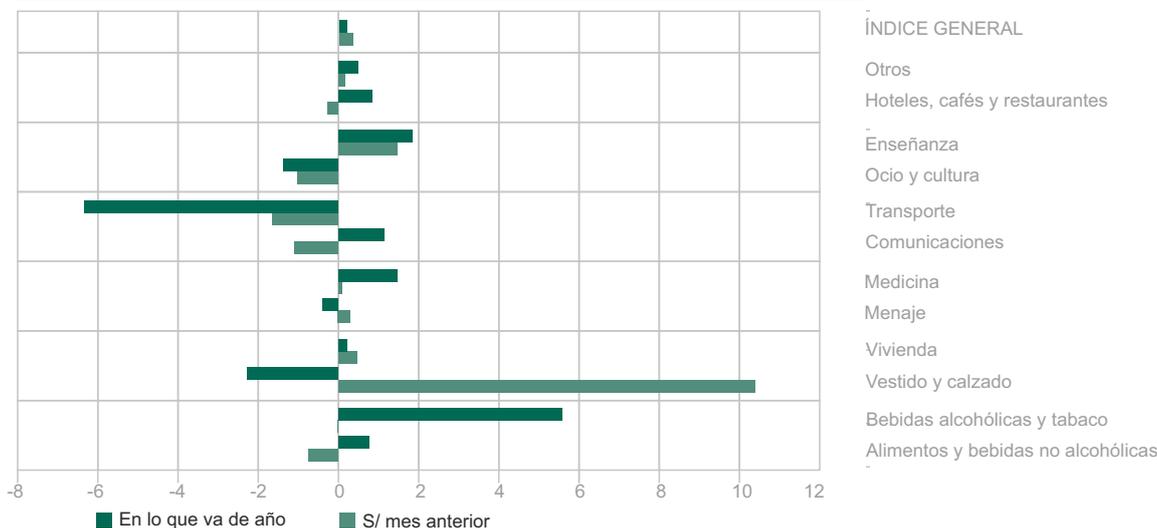
Un análisis de la constitución de **hipotecas** permite vislumbrar una reducción en el volumen del crédito hipotecario en el segundo trimestre de 2013 en relación con el mismo período del año anterior, en un contexto marcado por el suave descenso del Euríbor. Por su parte, el número de hipotecas constituidas cayó en dicho trimestre (-43,2%).

*El número de hipotecas constituidas siguió reduciéndose en el segundo trimestre de 2013.*

En lo que respecta a los **depósitos del sistema bancario**, se apreció un ascenso en el primer y segundo trimestre de 2013 (2% y 3,9%, respectivamente). Las tasas de variación interanual de los depósitos del sector privado en los dos primeros trimestres de 2013 fueron del 0,6% y 3,3%, respectivamente. Por su parte, los depósitos del sector público registraron un aumento en dichos trimestres (46,2% y 21,7%, respectivamente). Todas estas cifras contrastan con la reducción experimentada en 2012.

*Los depósitos totales del sistema bancario experimentaron un ascenso en los dos primeros trimestres de 2013.*

**Gráfico 4.7: Evolución del IPC General y por grupos en Castilla y León. Octubre 2013.**



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

**Tabla 4.5: Precios y Salarios.**  
(Octubre 2013).

	Índice	% de Variación							
		S/ mes anterior	En lo que ve de año	En un año					
<b>PRECIOS Y SALARIOS</b>									
General	104,8	0,3	0,1	0,1					
Alimentos y bebidas no alcohólicas	105,6	-0,8	0,7	1,9					
Bebidas alcohólicas y tabaco	114,4	0,0	5,5	5,9					
Vestido y calzado	106,9	10,3	-2,3	0,4					
Vivienda	108,1	0,4	0,2	-0,3					
Menaje	102,5	0,3	-0,4	0,1					
Medicina	110,1	0,0	1,4	1,4					
Transporte	105,8	-1,2	1,1	-1,9					
Comunicaciones	90,1	-1,7	-6,4	-7,4					
Ocio y cultura	100,6	-1,1	-1,4	-0,3					
Enseñanza	116,4	1,4	1,8	1,9					
Hoteles, cafés y restaurantes	102,2	-0,3	0,8	0,7					
Otros bienes y servicios	104,3	0,1	0,4	0,6					
<b>Coste laboral por hora efectiva (€)</b>									
		2011		2012		2013			
		III TR	IV TR	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR
<b>CASTILLA Y LEÓN</b>		19,20	19,60	17,00	18,80	18,80	19,20	17,00	17,60

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

### 4.3.- PERSPECTIVAS

*Las previsiones apuntan al final de la fase de recesión económica.*

En los próximos meses las previsiones para la economía castellano-leonesa apuntan al final de la recesión, albergando alguna esperanza de que aparezcan síntomas de mejora de la situación económica.

El estancamiento del PIB regional puede venir dado desde el lado de la demanda, por una ligera 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 de capital fijo, especialmente en el ámbito de la construcción. Desde la perspectiva de los hogares, el consumo tendrá que seguir lidiando con los elevados niveles de desempleo. Desde el punto de vista de la inversión, 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 poco 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.

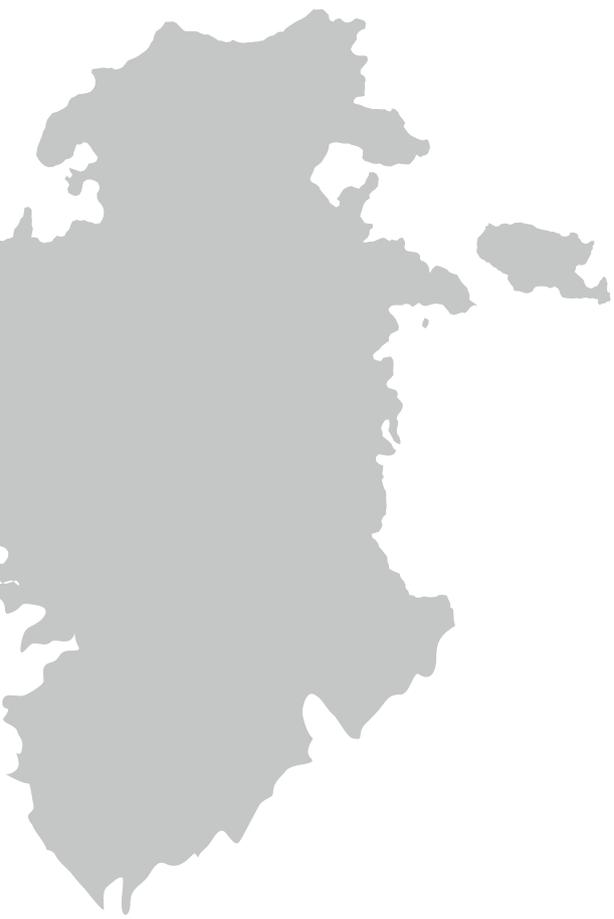
La falta de dinamismo de la demanda interna podría verse compensada por un superávit comercial exterior, siempre y cuando haya una moderación en el ritmo de crecimiento de las importaciones y las exportaciones experimenten un proceso de recuperación, en un contexto de cierta atonía de la demanda externa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

En un escenario de final de recesión económica, como parece que va a ser el de los próximos meses, no cabe esperar ninguna mejora significativa 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 puede provocar que el crecimiento del IPC encuentre alguna resistencia en la senda de moderación iniciada en 2013.

# 5

## ECONOMÍA BURGALESA





# 5

## ECONOMÍA BURGALESA

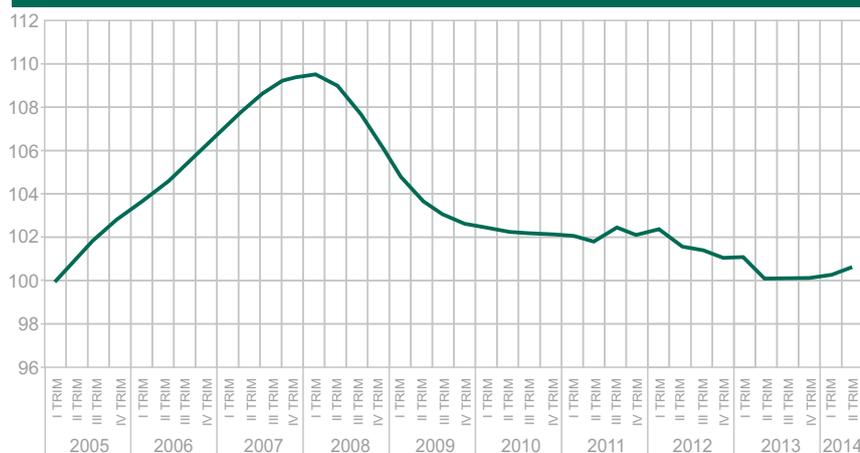
### 5.1 PANORAMA GENERAL. CRISEBU- CAJA RURAL INDICADOR SINTÉTICO DE LA ECONOMÍA BURGALESA

“La economía burgalesa muestra signos de estabilización”. Después de varios boletines redactados con cierto espíritu pesimista (los datos desalentadores no nos permitían otra licencia), por fin volvemos a retomar la senda del optimismo, apoyados en unos indicadores coyunturales que muestran una cierta estabilidad de la economía. Aunque debemos de señalar que los signos de recuperación son muy débiles aún.

Y así lo pone de manifiesto el “Caja Rural-Indicador Sintético de la Economía Burgalesa”, CRISEBU.

Una vez estimado el comportamiento individual durante los próximos trimestres de los 14 indicadores simples que configuran el CRISEBU, podemos concluir que la economía burgalesa terminará el presente ejercicio con la situación de estancamiento económico que ya anunciábamos en el boletín de julio. Esto es, en el cuarto trimestre de 2013 continuará la apatía económica, sin visos de recesión, pero tampoco de crecimiento. Sin embargo, y a la vista, por un lado, de la reciente evolución positiva y mejorada de algunos indicadores (como los relativos a la balanza comercial) y, por otro lado, a las buenas expectativas que sobre la marcha de la economía nacional tienen organismos internacionales que merecen todo nuestro respeto como el FMI o la OCDE, sí hemos corregido nuestras predicciones correspondientes a los dos primeros trimestres del 2014. Así, el CRISEBU apunta un leve crecimiento de la economía burgalesa a comienzos del próximo ejercicio, en torno al 0,2%. Crecimiento que se hará más notable en el segundo semestre, situándose en el entorno del 0,5%.

Gráfico 5.1: Indicador Sintético de la Economía Burgalesa (CRISEBU). Diciembre 2013.



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

Insistimos, como en los anteriores boletines, en la cautela de estas predicciones y en no ampliar el horizonte temporal de las mismas, ya que, consideramos que "no todo está hecho y hay que hacer un ejercicio de realismo y de confianza" en lo que a las reformas que están aún por llegar se refiere. Siendo, además, en muchos casos desconocidas el alcance final de las consecuencias que las medidas ya en marcha van a seguir teniendo sobre la realidad económica a todos los niveles.

## 5.2.- SECTOR AGRÍCOLA Y GANADERO

*En su conjunto está pasando por una etapa de relativa estabilidad, que genera cierta tranquilidad al sector y le mantienen al margen de la adversa coyuntura económica general. El sector agrario vegetal mantiene buenas perspectivas. El sector ganadero, aunque ha mejorado, tiene que cambiar aún mucho para que inicie una senda de recuperación.*

*El sector sigue perdiendo activos, consecuencia del proceso de transformación y modernización de la agricultura, ajeno a la coyuntura actual donde las explotaciones tradicionales no encuentran relevo generacional y se integran en explotaciones mayores o desaparecen. La pérdida de activos agrarios es más acusada en Burgos que en el ámbito regional y nacional.*

Como se comentó en el boletín anterior, el sector agrario en su conjunto está pasando por una etapa de relativa estabilidad, que genera cierta tranquilidad al sector y le mantienen al margen de la adversa coyuntura económica general. Por una parte, se han resuelto las principales incertidumbres sobre la PAC: la dotación presupuestaria y el reparto de las ayudas, que tendrá una continuidad en términos similares a los actuales hasta 2020. El sector ganadero, en su conjunto y de forma paulatina, mejora su situación por la recuperación de los precios, pero las pérdidas acumuladas tardarán en reponerse y será muy difícil recuperar la confianza necesaria de los ganaderos para que el sector crezca. El agrario-vegetal, tras una campaña de record de cotizaciones en 2012, inició el año agrícola con una cosecha muy buena, pero una coyuntura de mercado más ajustada.

No obstante, el sector sigue perdiendo activos, consecuencia del proceso de transformación y modernización de la agricultura ajeno a la coyuntura actual, donde las explotaciones tradicionales no encuentran relevo generacional y se integran en explotaciones mayores o desaparecen.

Sí que hay cierta sensación en el sector de que la desfavorable coyuntura económica general está favoreciendo la incorporación de jóvenes al sector agrario, pero las cifras no lo confirman. También es verdad que durante el último mes de octubre hay un incremento significativo de cotizantes a la seguridad social por cuenta ajena, pero es consecuencia del trabajo temporal que ha generado la vendimia.

Tabla 5.1: Evolución del número de cotizantes en alta laboral a la Seguridad Social en actividades agrarias.

Año	Nº de Cotizaciones en Burgos			% de Variación (Anual)		
	Total	Cuenta Ajena	Autónomos	Burgos	Castilla y León	España
2007	9.071	2.478	6.593	-0,89	0,06	-1,21
2008	8.871	2.574	6.297	-2,20	-1,33	2,75
2009	8.780	2.846	5.934	-1,03	-1,64	0,80
2010	8.538	2.806	5.732	-2,76	-3,44	-0,81
2011	8.311	2.717	5.594	-2,65	-2,03	0,31
2012	7.504	2.047	5.457	-9,71	-5,31	-4,59
I TRIM 2013	7.537	2.045	5.492	-9,01	-4,71	-5,16
II TRIM 2013	8.049	2.610	5.438	-8,04	-5,16	-6,92
III TRIM 2013	7.542	2.130	5.412	-7,98	-4,03	-6,82

Fuente: Elaboración propia con datos de la Seguridad Social.

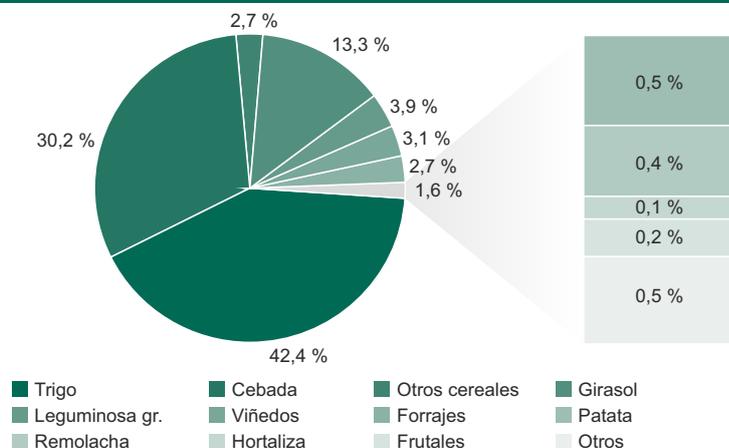
*La última campaña de comercialización, correspondiente a la cosecha de 2012, se obtuvo una cosecha media con precios records, que supuso un valor de la cosecha un 16% superior a la media.*

### 5.2.1 PRODUCCIÓN AGRARIA

La última campaña de comercialización, correspondiente a la cosecha de 2012, fue una campaña con una cosecha ligeramente por encima de la media de los 5 años anteriores, con cotizaciones records de hasta un 35% por encima de la media de los años anteriores, lo que ha dado lugar a una de las cosechas de mayor valor en términos nominales en la provincia, un 16% superior a la media de los 5 años precedentes y que ha superado a la también buena campaña de 2011.

La cosecha recolectada en 2013 ha sido un 10,5% superior a la media, porcentaje que se ha superado en los cereales. Pero los precios han cambiado notablemente situándose muy por debajo de los alcanzados en la campaña anterior, un -20,6%. Por tanto, se estima que el valor nominal de la producción agraria sea un -9,7% inferior a la del año anterior, aunque superior a la media en un 7,5%.

Gráfico 5.2: Porcentaje de superficie cultivada por variedades en Burgos. 2013.



Para el conjunto de los cultivos se estima un incremento del 3% de la superficie. Se mantiene el predominio del cereal, incrementando paulatinamente el cultivo de trigo sobre la cebada. Incrementa también el cultivo de girasol y cultivos forrajeros. Disminuyen superficie cultivada de leguminosa grano, patata, remolacha y cultivos hortícolas.

Fuente: Elaboración propia en base a los Avances, Superficies y Producciones Agrícolas. Ministerio de Medio Ambiente, Medio Rural y Marino. Números mayo a agosto 2011.

Las abundantes lluvias han propiciado una buena cosecha, que se estima en un 10,5% superior a la media. Además, estos incrementos han sido relativamente homogéneos en toda la provincia, con las excepciones puntuales de las abundantes tormentas de granizo que han afectado a numerosas localidades. Estos porcentajes se superan en cereales.

Tabla 5.2: Producción Agraria de los distintos cultivos en la provincia de Burgos

2013*	2012	% Variación 2013-2012	Media 5 últimos años	% Variación 2013-Media	
1.044.200	848.991	23,0	852.481	22,5	Trigo
683.800	560.557	22,0	612.499	11,6	Cebada
37.100	32.523	14,1	32.807	13,1	Avena y centeno
19.900	13.781	44,4	11.715	69,9	Otros Cereales
<b>1.785.000</b>	<b>1.455.852</b>	<b>22,6</b>	<b>1.509.501</b>	<b>18,3</b>	<b>CEREALES</b>
<b>29.300</b>	<b>27.109</b>	<b>8,1</b>	<b>34.538</b>	<b>-15,2</b>	<b>LEGUMINOSAS GRANOS</b>
<b>87.800</b>	<b>95.600</b>	<b>-8,2</b>	<b>97.679</b>	<b>-10,1</b>	<b>PATATA</b>
183.300	192.647	-4,9	203.035	-9,7	Remolacha
84.300	70.490	19,6	75.711	11,3	Girasol
2.500	2.482	0,7	2.975	-16,0	Otros Cultivos Industriales
<b>270.100</b>	<b>265.619</b>	<b>1,7</b>	<b>281.721</b>	<b>-4,1</b>	<b>CULTIVOS INDUSTRIALES</b>
169.400	200.299	-15,4	185.287	-8,6	Alfalfa
110.100	98.100	12,2	86.371	27,5	Berza forrajera
42.900	34.800	23,3	39.799	7,8	Maíz Forrajero
46.000	45.684	0,7	59.089	-22,2	Otros forrajes
<b>368.400</b>	<b>378.883</b>	<b>-2,8</b>	<b>370.546</b>	<b>-0,6</b>	<b>CULTIVOS FORRAJEROS</b>
<b>19.500</b>	<b>17.814</b>	<b>9,5</b>	<b>17.541</b>	<b>11,2</b>	<b>HORTALIZAS</b>
<b>3.800</b>	<b>5.275</b>	<b>-28,0</b>	<b>5.146</b>	<b>-26,2</b>	<b>FRUTALES</b>
<b>65.000</b>	<b>64.523</b>	<b>0,7</b>	<b>65.053</b>	<b>-0,1</b>	<b>VIÑEDOS</b>

Fuente: Fuente: Memorias años 2008 a 2012. Servicio Territorial de Agricultura y Ganadería de Burgos. Junta de Castilla y León. \*Estimación en base a los Avances, Superficies y Producciones Agrícolas. Ministerio de Medio Ambiente, Medio Rural y Marino. Números mayo a agosto 2013.

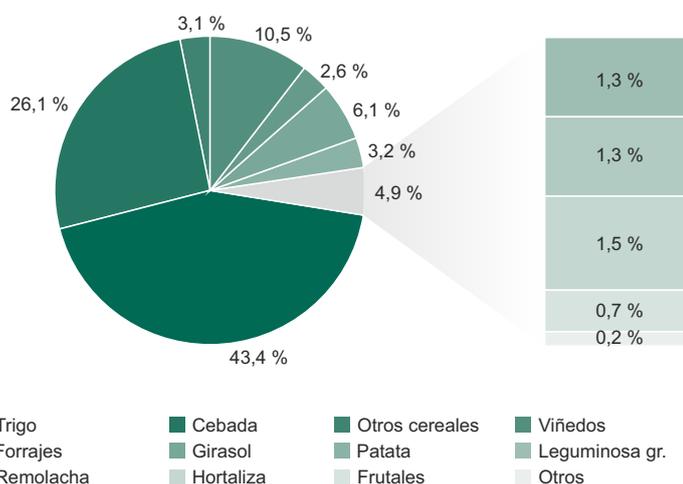
Tabla 5.3: Valor de la Producción Agraria de los distintos cultivos en la provincia de Burgos (En miles de Euros corrientes)

	2013*	2012	% Variación 2013-2012	Media 5 últimos años	% Variación 2013-Media
Trigo	187.956	203.248	-7,5	162.715	15,5
Cebada	112.827	127.134	-11,3	105.029	7,4
Avena y centeno	5.565	6.900	-19,3	5.519	0,8
Otros Cereales	3.383	3.161	7,0	2.236	51,3
<b>CEREALES</b>	<b>309.731</b>	<b>340.443</b>	<b>-9,0</b>	<b>275.499</b>	<b>12,4</b>
<b>LEGUMINOSAS GRANOS</b>	<b>5.567</b>	<b>8.560</b>	<b>-35,0</b>	<b>7.643</b>	<b>-27,2</b>
<b>PATATA</b>	<b>14.050</b>	<b>14.453</b>	<b>-2,8</b>	<b>13.106</b>	<b>7,2</b>
Remolacha	5.481	5.702	-3,9	6.821	-19,6
Girasol	26.302	34.173	-23,0	25.893	1,6
Otros Cultivos Industriales	900	1.393	-35,4	1.177	-23,5
<b>CULTIVOS INDUSTRIALES</b>	<b>32.682</b>	<b>41.268</b>	<b>-20,8</b>	<b>33.890</b>	<b>-3,6</b>
Alfalfa	6.175	7.251	-14,8	6.469	-4,6
Berza forrajera	2.527	2.384	6,0	1.995	26,6
Maíz Forrajero	1.786	1.566	14,0	1.668	7,0
Otros forrajes	880	974	-9,7	1.045	-15,8
<b>CULTIVOS FORRAJEROS</b>	<b>11.367</b>	<b>12.175</b>	<b>-6,6</b>	<b>11.177</b>	<b>1,7</b>
<b>HORTALIZAS</b>	<b>6.435</b>	<b>5.731</b>	<b>12,3</b>	<b>5.417</b>	<b>18,8</b>
<b>FRUTALES</b>	<b>3.040</b>	<b>3.713</b>	<b>-18,1</b>	<b>3.549</b>	<b>-14,3</b>
<b>VIÑEDOS</b>	<b>45.500</b>	<b>44.598</b>	<b>2,0</b>	<b>41.569</b>	<b>9,5</b>

*A pesar del incremento de la producción, dados los descensos en las cotizaciones estimamos que el valor de la producción final agraria en la provincia disminuirá un -9,7% sobre el valor de la campaña anterior, aunque será un 7,5% superior a la media de los cinco últimos años. Por tanto, será de nuevo un buen año agrícola y va a contribuir a paliar la coyuntura tan negativa por la que pasa el resto de la economía provincial.*

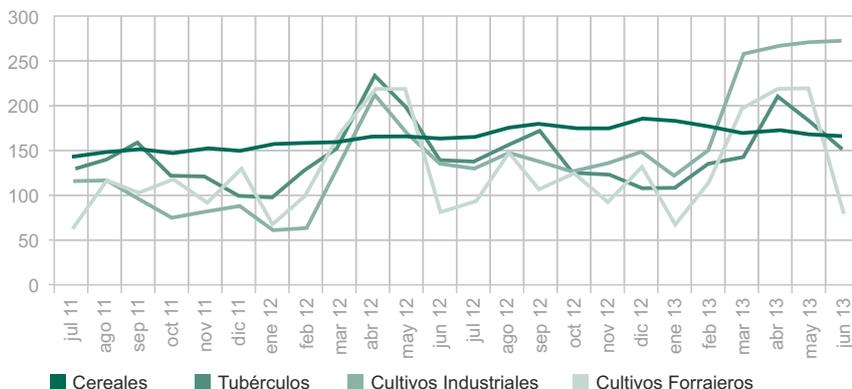
Fuente: Fuente: Memorias años 2008 a 2012. Servicio Territorial de Agricultura y Ganadería de Burgos. Junta de Castilla y León. \*Estimación con datos propios.

Gráfico 5.3: Valor de la producción Agraria en la provincia de Burgos. (En miles de Euros corrientes).



Fuente: Elaboración propia.

**Gráfico 5.4: Evolución del Índice mensual de algunos precios percibidos por agricultores. Año base 2005=100.**



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

**Tabla 5.4: Mercado Mundial de Cereales. Evolución de los distintos valores básicos según distintos organismos (Millones de Toneladas)**

2011/12	2012/13*	2013/14**	% Variación 2012/13 - 2013/14		
1.851	1.790	1.940	8,38	Producción	
1.855	1.819	1.901	4,51	Consumo	CIC
363	335	374	11,64	Existencias	
2.315	2.256	2.432	7,82	Producción	
2.309	2.278	2.396	5,17	Consumo	USDA
469	447	483	8,07	Existencias	
2.357	2.312	2.489	7,67	Producción	
2.331	2.339	2.416	3,28	Consumo	FAO
517	497	559	12,39	Existencias	

Fuentes: CIC: Consejo Internacional de Cereales. Mercado de cereales 31/10/2013.  
USDA: United States Department of Agriculture. World Agricultural Supply and Demand. Estimates. WASDE November 2013.  
FAO. Perspectivas de Cosecha y Situación Alimentaria. Octubre 2013

Los organismos, que analizan la evolución de los mercados de cereales, han revisado al alza tanto las cosechas estimadas para la presente campaña como para el próximo año. También han revisado al alza las estimaciones de demanda, pero en menor medida. Por tanto, es de esperar que los stocks de cereales vayan en aumento. De acuerdo con estas previsiones, los precios deberían tener una tendencia bajista. Sin embargo, los cereales han mejorado paulatinamente sus cotizaciones después de los importantes descensos al inicio de la campaña agrícola de recolección.

*Los organismos que analizan la evolución de los mercados de cereales han revisado al alza las previsiones de producción y consumo, este último en menor medida. Previsiones que justifican la reducción de precios de los principales productos agrarios.*

## 5.2.2 PRODUCCIÓN GANADERA

En los últimos informes venimos señalando una relativa mejoría en el conjunto del sector ganadero, que poco a poco se va consolidando. Sin embargo, no es aún suficiente para cambiar las expectativas del sector, tras los difíciles años vividos, por lo que los censos ganaderos siguen reduciéndose. Durante el año 2012, la producción ganadera final se incrementó en un 8,2% respecto al año anterior. Sin embargo, la evolución de los precios en los últimos meses, que están dando síntomas de debilidad y la evolución negativa de la producción, no auguran que el incremento del valor de la producción se pueda mantener el presente ejercicio.

*Evolución positiva del conjunto del sector ganadero, con un incremento de valor nominal de la producción final del 8,2% en 2012. Estimamos que la evolución en 2013 será distinta por reducción de cotizantes y producciones.*

Las especies más beneficiadas por la actual coyuntura han sido el porcino y el avícola, tanto en carne como en huevos. En el caso de los huevos, tras la nueva

normativa que alteró significativamente los mercados con precios desorbitados, están volviendo a cotizaciones más cercanas a los precios anteriores. El vacuno de carne ha reducido moderadamente el precio respecto al año precedente. A pesar de esta situación, no se ha mantenido el incremento del censo que se apuntó el año anterior. Los márgenes siguen excesivamente ajustados, los precios de venta no se han recuperado con suficiente fuerza y sus variaciones estacionales ponen en riesgo la rentabilidad de las explotaciones.

Por otro lado, el sector ovino sigue con cotizaciones que no permiten la viabilidad de las explotaciones a pesar de haber recuperado un poco el precio de la leche. Datos que se siguen reflejando en los censos ganaderos de ovino, que ha disminuido en más de un -58% desde el año 2006, el último año un -9,9%.

**Tabla 5.5: Censo ganadero y valor de la producción ganadera (En miles de Euros corrientes)**

	Bovino	Ovino/ Caprino	Porcino	Avícola	Cunicular	Equino	Apícola	Total
<b>Censo de Ganado (en cabezas)</b>								
2005	81.116	283.820	443.140	2.968.000	123.530	5.055	43.850	
2007	75.235	347.504	454.716	2.013.013	46.780	3.549	24.639	
2009	72.060	295.522	413.209	3.302.490	38.900	7.747	24.719	
2010	70.929	278.038	339.140	3.414.604	38.955	8.923	25.198	
2011	73.328	247.889	380.719	3.624.080	38.628	9.366	24.654	
2012	73.042	245.031	359.391	3.463.534	37.191	9.069	20.897	
<b>Valor de la producción (miles de €)</b>								
2005	50,475	39,952	98,291	20,196	1,634	2,018	1,336	213,902
2007	47,412	33,391	93,254	32,499	1,383	2,741	0,962	211,642
2009	47,543	31,326	109,507	40,976	1,279	3,910	0,737	235,368
2010	49,296	31,066	112,693	35,797	1,237	3,397	1,061	234,547
2011	51,063	29,593	118,221	54,417	1,341	4,531	0,933	260,638
2012	45,577	27,714	134,041	66,583	0,853	6,157	1,043	281,968

Fuente: Memorias años 2005 a 2012.  
Servicio Territorial de Agricultura y Ganadería de Burgos. Junta de Castilla y León.

*La evolución de los censos es negativa para todas las especies. A pesar de la recuperación de precios, es consecuencia de los duros años anteriores, la poca fortaleza con que se ha recuperado y la escasa confianza del sector en su futura evolución.*

**Tabla 5.6: Movimiento comercial pecuario para venta y producción de leche. (Referidos al segundo semestre del año anterior y al primer semestre del año)**

	2013	2012	%Variación 2012-2013	Media 5 últimos años	%Variación 2013-Media
<b>Movimiento Comercial Pecuario para venta (cabezas)</b>					
Bovino	51.513	49.650	-3,62	48.389	2,61
Ovino	270.146	275.943	2,15	297.152	-7,14
Porcino	1.312.060	1.334.198	1,69	1.319.789	1,09
<b>Producción de Leche (Tres primeros trimestres - Millones de litros)</b>					
Bovino	73,23	54,87	-25,08	79,85	-31,29
Ovino / Caprino	16,89	15,79	-6,52	18,98	-16,81

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

*El movimiento comercial pecuario para ventas refleja la coyuntura que vive cada uno de los sectores ganaderos, la mejora de cotizaciones y la poca confianza sobre el futuro. La producción de leche tiene una lectura más clara y contundente a pesar de que los precios han mejorado en torno a un 4%.*

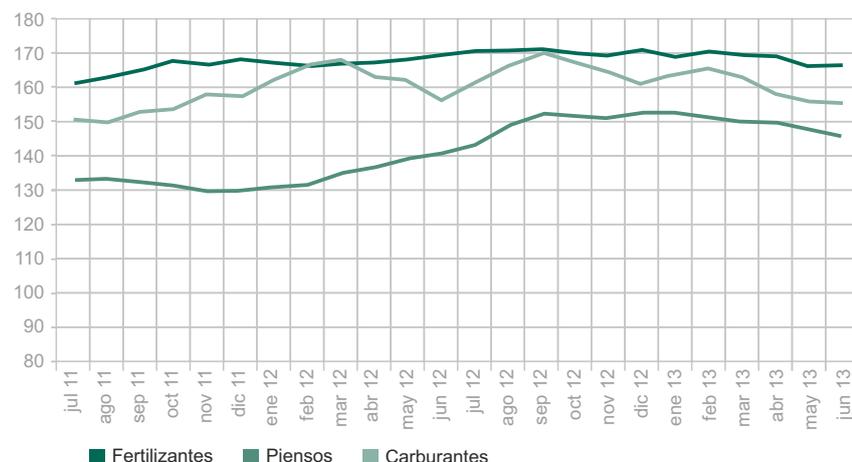
**Gráfico 5.5: Evolución del Índice mensual de algunos precios percibidos por ganaderos. Año base 2005=100.**



Fuente: Ministerio de Medio Ambiente, Rural y Marino. Indicadores de Precios y Salarios Agrarios y elaboración propia.

### 5.2.3 PRECIOS PAGADOS POR AGRICULTORES Y GANADEROS

**Gráfico 5.6: 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.

Los precios de los consumos agrarios y ganaderos, partiendo de niveles muy altos, han mantenido una tendencia estable y ligeramente alcista. Sin embargo, a partir de mayo de 2013 han iniciado una constante y sostenida tendencia a la baja, tanto en agricultura como en ganadería.

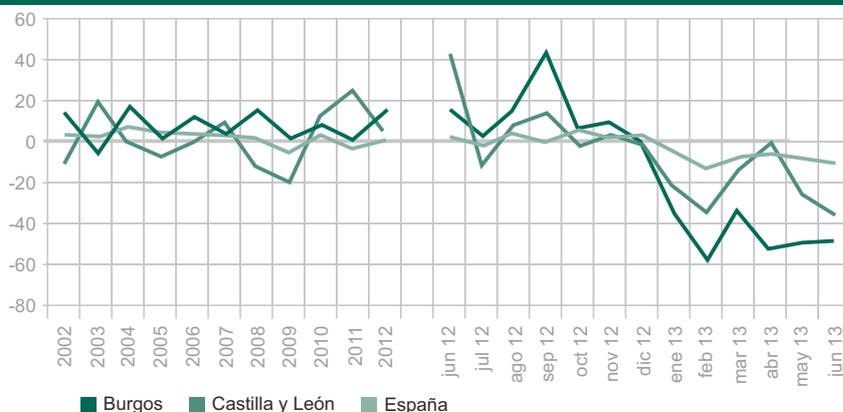
## 5.3.- SECTOR INDUSTRIAL Y ENERGÍA

Para el diagnóstico de la actividad económica durante los meses de 2013 analizamos la evolución de algunos indicadores parciales más relevantes desde el punto de vista de la **oferta y de la demanda**, como son: la producción de electricidad y la creación o disolución de sociedades mercantiles, desde el lado de la oferta, y la matriculación de vehículos de carga y turismos, desde el lado de la demanda. Este análisis se complementa con la evolución del empleo en la industria manufacturera, utilizando para ello la afiliación media mensual a la seguridad social, que incluye tanto los trabajadores del régimen general como del régimen especial de trabajadores autónomos.

En la producción de energía eléctrica sigue pesando en Burgos, y en menor medida en Castilla y León, la parada de la Central Nuclear de Santa María de Garoña que supone unas tasas negativas próximas al 50% sobre los mismos meses de 2012. Esta disminución se ha visto compensada con el incremento de la producción de energía eléctrica proveniente de los parques eólicos.

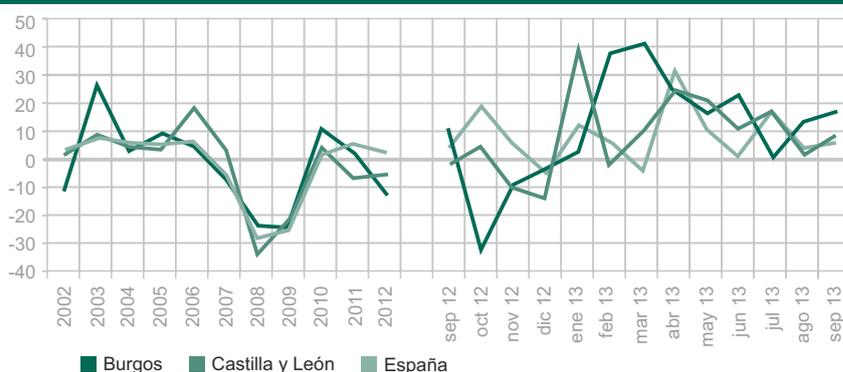
La evolución de las tasas de creación o disolución de sociedades mercantiles queda reflejada en el gráfico 5.8.

**Gráfico 5.7: 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.

**Gráfico 5.8: Creación de Sociedades Mercantiles.**  
(Variación interanual en %).

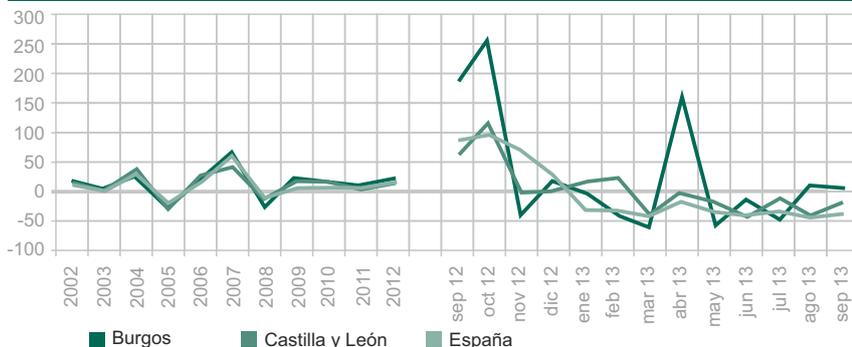


Fuente: Dirección General de Presupuestos y Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

Destacamos un cambio de tendencia en los meses de 2013, ya que en estos meses las tasas creación de empresas presentan valores positivos –frente a los negativos de la mayoría de los meses de 2011 y 2012- tanto en Burgos, como en Castilla y León y en España. En Burgos estas tasas son muy superiores en los meses de agosto y septiembre de 2013. Lo contrario podemos observar en la disolución de empresas, ya que en la mayoría de los meses de 2011 y de 2012 las tasas positivas eran muy elevadas y en los meses de 2013 pasan a tener valores negativos, es decir, se disuelven menos empresas que en los años precedentes. Esta situación parece normal a medida que la crisis se va estancando, como comentábamos en boletines anteriores.

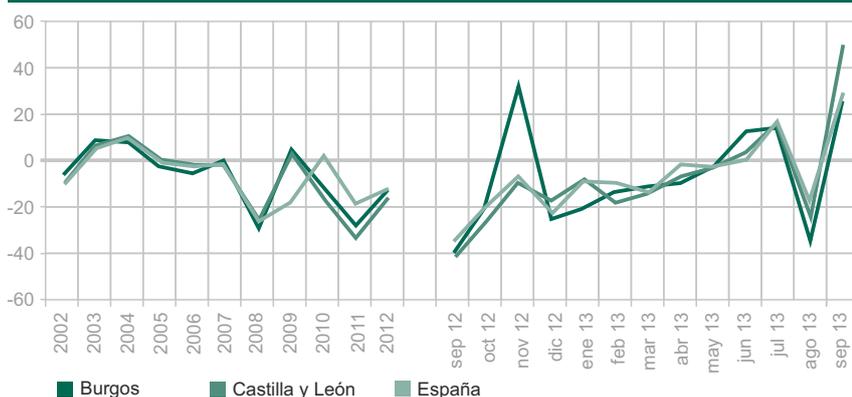
Situación similar puede observarse en relación con la matriculación de los vehículos de carga y los turismos, indicadores que venían presentando tasas negativas en la mayoría de los meses desde 2009 –excepto en los meses posteriores a la entrada en vigor de los Planes PIVE- mientras que desde junio de 2013 las tasas han pasado a ser positivas tanto en Burgos, como en Castilla y León y España; siendo agosto una excepción, debido al aumento de las ventas que se produjo en el mes de agosto de 2012 como consecuencia de la subida del IVA en septiembre. Este aumento ha sido mayor en Burgos para los vehículos de carga.

**Gráfico 5.9: Disolución de Sociedades Mercantiles.**  
(Variación interanual en %).



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

**Gráfico 5.10: 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 5.11: Matriculación de Vehículos. (De carga).**  
(Variación interanual en %).



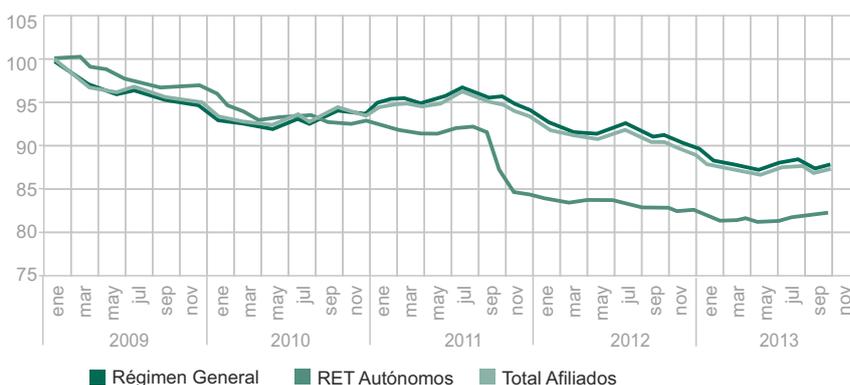
Fuente: Dirección General de Presupuestos y Estadística de la Junta de Castilla y León, Dirección General de Tráfico y elaboración propia.

La evolución del empleo en la industria manufacturera –mayoritaria dentro del sector de la industria y energía- incluyendo todos los trabajadores; presenta descensos continuados desde 2009 (donde se establecieron los nuevos códigos de la CNAE) como puede verse en la gráfica 5.12.

A pesar de ello el descenso sigue siendo menor, proporcionalmente, en Burgos al ocurrido en Castilla y León y en España.

La pérdida de empleo en el sector de suministros de energía ha sido ligeramente menor, con valores próximos al 11 % para el mismo periodo.

**Gráfico 5.12: Evolución del Índice de afiliados en la Industria Manufacturera de Burgos 2006-2012. (Media mensual. Enero 2009=100).**



Fuente: Ministerio de Empleo y Seguridad Social y elaboración propia

## 5.4.- SECTOR CONSTRUCCIÓN

El segundo trimestre de 2013 presenta unos datos que corroboran la profunda depresión en la que se encuentra inmerso este sector, depresión continuada e incluso aumentada desde que se inició hace ya siete años y que se manifiesta en la caída de la producción residencial, de la obra civil y del consumo de cemento.

**Tabla 5.7: Construcción Residencial y Consumo de Cemento. (Provincia de Burgos).**

Año	Vivienda Libre		V.P.O.		Total viviendas		Ventas de cemento
	Iniciadas	Terminadas	Iniciadas	Terminadas	Iniciadas	Terminadas	Tm.
1995	2.644	1.897	216	202	2.860	2.099	288.497
2000	4.421	3.883	295	352	4.716	4.235	410.060
2005	5.179	4.793	675	777	5.854	5.570	505.600
2006	5.996	5.618	991	419	6.987	6.037	517.725
2007	5.131	4.834	344	548	5.475	5.382	513.964
2008	2.547	4.433	1.370	779	3.917	5.212	410.181
2009	957	3.007	187	423	1.144	3.430	275.231
2010	845	2.075	169	144	1.014	2.219	231.194
2011	553	1.451	358	605	911	2.056	201.450
2012	512	1.199	218	546	730	1.745	161.160
II TR 2013	175	221	73	100	248	321	125.921

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.

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

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 el retroceso global de este sector hasta una caída del 27% en el año 2010. Pero el efecto es devastador hasta el segundo trimestre de 2013, sin existir un efecto compensador, ni en la vivienda de segunda mano ni en la inversión en obra civil. En este último sentido, señalar que la disminución de la inversión a partir de 2010

es muy grave una vez concluidas, en algunos casos, algunas importantes infraestructuras de la capital burgalesas y paralizadas, en otros, por falta de presupuesto.

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.

*de las importantes infraestructuras de la capital burgalesas y otras, en cambio, paralizadas por falta de presupuesto –la caída es del 40% en el 2011 y 2012 siguiendo la pauta negativa de 2010-.*

**Tabla 5.8: Inversión total sector de la Construcción. (millones de €)**  
(Provincia de Burgos).

Edificación Residencial		Obra Civil		TOTAL		Año
Variación		Variación		Variación		
729,90	Anual	315,15	Anual	1.045,00	Anual	2004
906,20	24,10%	485,95	54,20%	1.392,15	33,20%	2005
1.313,40	44,90%	529,38	8,90%	1.842,78	32,40%	2006
1.425,90	8,60%	1.242,49	134,70%	2.668,39	44,80%	2007
805,10	-43,50%	623,01	-50,80%	1.428,11	-46,50%	2008
716,20	-11,00%	549,49	-10,20%	1.265,69	-11,40%	2009
691,30	-3,50%	227,65	-58,60%	918,95	-27,40%	2010
420,60	-39,20%	127,23	-44,10%	547,83	-40,38%	2011
371,1	-11,77%	133,58	5,00%	504,68	-7,88%	2012
96,1	-24,00%	77,01	16,00%	173,11	-15,67%	II TR 2013

Fuente: Ministerios de Fomento, y Vivienda y elaboración propia.

**Tabla 5.9: Número total de transacciones inmobiliarias de vivienda.**  
(Provincia de Burgos).

2010			2011			2012			2013			
Total	Viv. Nueva	Seg. Mano										
1.041	546	495	494	157	337	558	149	409	348	44	304	I TRIM
1.302	573	729	828	311	517	698	269	429	545	52	493	II TRIM
732	166	566	876	401	475	745	311	434	-	-	-	III TRIM
1.574	552	1.022	923	397	526	1.143	409	734	-	-	-	IV TRIM
4.649	1.837	2.812	3.121	1.266	1.855	3.144	1.138	2.006	-	-	-	Total Anual

Fuente: Ministerio de Vivienda. Estadística comenzada en el año 2010 y elaboración propia.

**Tabla 5.10: Valor total de transmisiones de viviendas. (Millones de Euros)**  
(Provincia de Burgos).

2010			2011			2012			2013			
Total	Viv. nueva	Seg. mano										
135	61	74	81	30	51	68	17	51	39	7	32	I TRIM
215	107	108	138	62	77	82	28	54	57	6	51	II TRIM
109	27	83	83	22	61	81	28	53	-	-	-	III TRIM
232	82	150	119	55	62	140	57	84	-	-	-	IV TRIM
691	277	415	421	169	251	371	130	242	-	-	-	Total Anual

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

**Tabla 5.11: Hipotecas constituidas. (capitales en Millones de Euros). (Provincia de Burgos).**

Año	Sobre Viviendas		Sobre Solares		Otras Fincas		Total Fincas Urbanas		Fincas Rústicas		Total Hipotecas	
	Nº	Capitales	Nº	Capitales	Nº	Capitales	Nº	Capitales	Nº	Capitales	Nº	Capitales
1996	2.869	137,4	266	51,7	437	38,8	3.572	227,9	128	5,5	3.700	233,4
2001	4.411	365,6	491	341,7	678	63,5	5.580	770,8	311	21,2	5.891	792,1
2006	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
2007	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
2008	7.204	939,6	1.071	432,7	2.417	257,6	10.692	1.629,9	379	99,8	11.071	1.729,7
2009	6.182	716,2	781	303,7	3.030	269,5	9.993	1.289,4	529	79,1	10.522	1.368,5
2010	4.977	597,5	735	185,8	2.513	192,1	8.225	975,4	494	42,0	8.719	1.017,4
2011	3.490	380,0	544	117,8	1.808	122,1	5.842	619,9	408	98,8	6.250	718,7
2012	2.654	265,7	283	65,2	1.402	136,3	4.309	467,2	513	29,7	4.822	496,9
II TR 2013	1.163	115,1	70	17,1	632	64,3	1.865	196,5	243	9,8	2.108	206,3

Fuente: INE, Estadística de Hipotecas y elaboración propia.

Las hipotecas constituidas en la provincia de Burgos, como principal forma de financiación residencial, han sufrido un fuerte retroceso, del 68% hasta 2012, llegando al 72% en el segundo trimestre de 2013 como ponen de manifiesto los datos de la tabla 5.11. Su explicación se basa en el giro que la mayoría del sistema provincial bancario burgalés ha dado a su modelo de concesión de créditos al sector de la construcción. Que ha pasado de la financiación masiva y tradicional de todo el ciclo de maduración de polígonos residenciales, promoción y comercialización de viviendas, a una extraordinaria rigidez y contracción de crédito. El colapso del sector de la construcción ha conllevado a refinanciaciones, daciones y ejecuciones judiciales de recobro que cambian deuda crediticia por propiedades inmobiliarias (en la tabla 5.12 se observa que por este motivo la financiación supera el número de viviendas iniciadas y transmitidas). Esto hace que resulta más difícil aún mejorar las ventas del sector por el excesivo stock que estos procesos generan en el mercado lo que, unido a la excesiva duración de esta crisis, aumenta las dificultades de generar liquidez que incluso se agravan al vender de forma forzada con pérdidas que acumulan estos problemas. Todo ello junto con el aumento de la morosidad ha influido en una disminución de la rentabilidad del sector.

**Tabla 5.12: Viviendas Iniciadas, Transmitidas con Financiación Hipotecaria. (Durante cada uno de los años indicados).**

Año	Viviendas			Hipotecas Formalizadas	
	Iniciadas	Transmitidas	Total	Número	en %
2004	4.515	4.237	8.752	7.723	88%
2005	5.854	3.695	9.149	7.340	80%
2006	6.987	4.123	8.430	8.179	97%
2007	5.475	2.955	8.430	8.155	97%
2008	3.917	2.117	6.034	7.204	119%
2009	1.144	1.818	2.962	6.182	208%
2010	1.014	2.812	3.826	4.977	130%
2011	911	1.843	2.754	3.490	126%
2012	730	2.006	2.736	2.654	103%
II TR 2013	248	797	1.045	1.165	111%

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

## 5.5.- SECTOR TURISMO Y COMERCIO

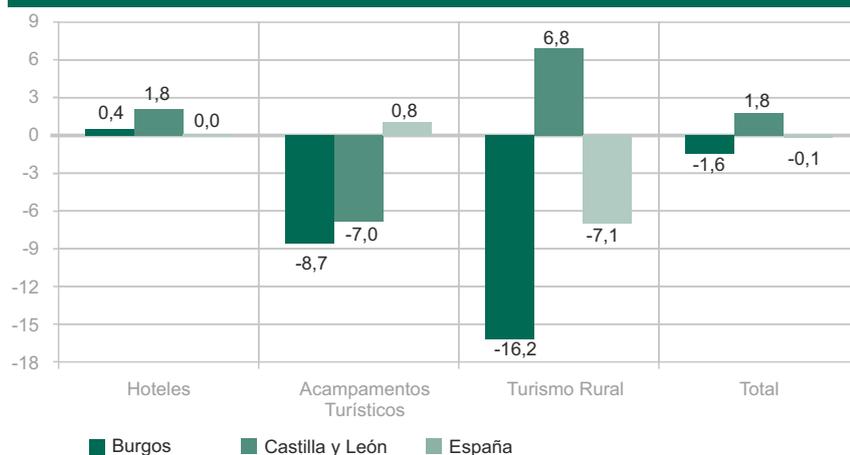
Durante los nuevos primeros meses de 2013 el número de viajeros llegados a nuestra provincia ha seguido descendiendo, aunque en menor cuantía que durante el mismo período del año anterior; en concreto se ha registrado un 1,53% menos de llegadas a la provincia.

Destacar el importante descenso producido en el turismo rural, un 17,53% de caída, frente a una leve recuperación para el turismo hotelero, gracias sobre todo a la aportación del turista extranjero.

En cuanto a las pernoctaciones, los residentes extranjeros han aumentado en un 6,96% en los establecimientos hoteleros, frente a un descenso del 56,02% en los alojamientos rurales. El descenso de las pernoctaciones de los residentes nacionales se ha dejado notar sobre todo en los campings, un 22,59% menos que durante el mismo período del año anterior, frente a una caída del 5,9% en los hoteles.

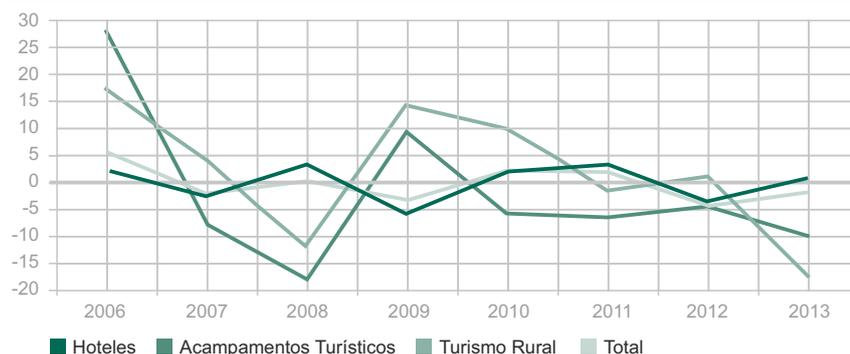
Contrasta con estos datos, un aumento del 13,6% en el número de establecimientos rurales abiertos. En cuanto al personal empleado en el conjunto de estas actividades, se ha registrado un descenso del mismo en un 2%, siendo actualmente 1.424 personas las que se encuentran ocupadas en nuestra provincia en este sector.

Gráfico 5.13: Viajeros enero-septiembre 2013. Tasas de variación.



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

Gráfico 5.14: Viajeros llegados a Burgos. Enero-septiembre. Tasas de Variación.



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

**Gráfico 5.15: Pernoctaciones Totales\*. Enero-septiembre.**  
Tasas de variación Interanual.



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

**Tabla 5.13: Establecimientos de alojamiento turístico en Burgos. Enero - Septiembre**

	Hoteles		Acampamentos turísticos		Turismo rural		Total	
	Establecimientos	Plazas	Establecimientos	Plazas	Establecimientos	Plazas	Establecimientos	Plazas
<b>2012</b>	209	8.892	13	1.851	344	3.533	566	14.276
<b>2013</b>	202	8.996	13	1.752	391	3.976	606	14.734
<b>Tasa de <math>\Delta</math> *</b>	-3,34	1,16	0,0	-4,80	13,66	12,54	7,06	3,20

\*Tasa de Variación Interanual.  
Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera, en acampamentos y en alojamientos rurales, INE y elaboración propia.

**Tabla 5.14: Turismo en Burgos. Enero - Septiembre 2013.**

	Hoteles		Acampamentos turísticos		Turismo rural		Total turismo	
	Total	Tasa de $\Delta$ *	Total	Tasa de $\Delta$ *	Total	Tasa de $\Delta$ *	Total	Tasa de $\Delta$ *
<b>Viajeros</b>	555.178	0,83	42.397	-10,24	45.063	-17,53	642.638	-1,53
Residentes España	356.832	-1,13	18.227	-20,53	41.671	-13,36	416.730	-3,53
Residentes extranjero	198.346	4,49	24.170	-0,5	3.392	-48,15	225.908	2,37
<b>Pernoctaciones</b>	823.751	-2,24	110.597	-24,81	102.587	-17,18	1.036.935	-6,88
Residentes España	567.048	-5,90	77.216	-42,92	96.331	-11,75	740.595	-9,92
Residentes extranjero	256.703	6,96	33.381	-9,10	6.256	-57,49	296.340	1,67
<b>Personal empleado</b>	933	-5,75	35	-20,45	456	9,09	1.424	-1,92
<b>Grado de ocupación</b>	32,7	32,7**	17,43	17,43**	9,18	9,18**	-	-
<b>Estancia media</b>	1,51	1,51**	2,08	2,08**	2,18	2,18**	-	-

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

## 5.6.- SECTOR FINANCIERO

Concluida la reordenación inicial del sistema financiero español a nivel de entidades, que ha afectado de forma singular a Burgos donde al desaparecer las dos entidades locales de mayor dimensión (Caja de Burgos y CajaCírculo) integradas en grupos nacionales, continúa la reestructuración dentro de las entidades financieras resultantes, especialmente de su dimensión. Aspectos que se reflejan tanto en el empleo en el sector como en el número de oficinas, cuyas cifras siguen disminuyendo en nuestra provincia.

El **empleo en el sector** es un buen indicador de la evolución de la reestructuración interna del sector en la provincia. Burgos sigue acelerando la pérdida de activos en el sector y sigue perdiendo empleo en mayor proporción que la región y el conjunto del estado.

Otra referencia de la evolución de la reestructuración bancaria es la **evolución de número de sucursales** de atención al público, que ha ido reduciéndose desde los máximos alcanzados a finales de 2007 y principios de 2008. Siguen disminuyendo el número de sucursales bancarias en Burgos, en este caso a ritmos similares a la disminución a nivel nacional y regional. Por tanto, baja el número de oficinas en proporción a los habitantes y Burgos mantiene una proporción muy superior de sucursales financieras que el conjunto de España o de Castilla y León. Por ahora, la reestructuración financiera en Burgos está recayendo en mayor proporción sobre las plantillas, que sobre la red de sucursales financieras.

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

*Disminuye el número de sucursales de las entidades financieras en Burgos, en porcentajes similares al conjunto nacional y regional.*

Tabla 5.15: 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	
3.284	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
2.811	2.384	426	-3,50	-2,62	-2,98	2012
2.772	2.345	428	-4,99	-2,39	-2,88	I TRIM 2013
2.699	2.264	435	-6,09	-3,05	-3,20	II TRIM 2013
2.576	2.142	435	-8,21	-5,48	-3,46	III TRIM 2013

Fuente: Elaboración propia con datos de la Seguridad Social.

La **morosidad** para el conjunto de las operaciones bancarias se ha incrementado hasta el 12,7% en España, la mayor cifra desde que se recopilan estos datos. Sin embargo, cuando se considera la morosidad<sup>2</sup> de los efectos en cartera y en gestión de cobro de las entidades, más relacionada con la actividad comercial, ha seguido disminuyendo de forma paulatina en los tres ámbitos geográficos considerados. Burgos sigue presentando tasas de morosidad inferiores a la media regional y nacional. Sin embargo, los créditos morosos que soporta el conjunto del sistema financiero español han ido en aumento, hasta alcanzar los 187.830 millones de euros, un 12,7%. Incremento que se debe a la coyuntura económica y al elevado desempleo, pero también al efecto de las reclasificaciones crediticias exigidas por el Banco de España a las entidades.

<sup>2</sup> La morosidad se analiza considerando la evolución de efectos comerciales impagados a las entidades financieras desagregados por provincias que publica mensualmente el INE. No se consideran los créditos morosos que soportaba el conjunto del sistema financiero español que publica el Banco de España, pues no están desagregados, por provincias.

Tabla 5.16: Evolución del número de sucursales.

Año	Nº de Sucursales		% de Variación Interanual			Oficinas por 1.000 habitantes		
	Burgos	Burgos	Castilla y León	España	Burgos	Castilla y León	España	
2000	524	1,75	-0,14	-0,18	1,50	1,19	0,96	
2005	533	2,11	1,62	3,39	1,46	1,17	0,94	
2007	560	2,00	3,88	4,14	1,50	1,24	0,99	
2008	550	-1,79	0,57	1,24	1,46	1,24	0,99	
2009	532	-3,27	-3,27	-3,55	1,42	1,20	0,94	
2010	507	-4,70	-4,91	-2,85	1,35	1,14	0,91	
2011	463	-8,68	-5,09	-7,09	1,23	1,09	0,85	
2012	457	-1,30	-2,70	-4,89	1,23	1,07	0,81	
I TRIM 2013	471	1,51	-2,06	-6,01	1,27	1,08	0,80	
II TRIM 2013	433	-5,66	-5,42	-8,10	1,17	1,04	0,77	

Fuente: Elaboración propia con datos de la Seguridad Social.

Tabla 5.17: 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
2013*	2,70	3,15	3,16	4,16	2,07	3,73

Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE.

\* 2013 Datos hasta septiembre para Burgos, Castilla y León y España y hasta junio para Bancos, cajas y cooperativas.

*El crédito en Burgos acelera la trayectoria negativa, en gran medida consecuencia del traspaso de créditos fallidos a la Sareb por parte de Caja Círculo y a Servihabitat por parte de Caja de Burgos.*

El **crédito** sigue disminuyendo a tasas interanuales muy abultadas, que están afectadas por el traspaso de activos al Sareb (Banco Malo) en el caso de Caja Círculo y a Servihabitat (Sociedad de Gestión Inmobiliaria de La Caixa) en el caso de la antigua Caja de Burgos. Se traspasan los activos inmobiliarios de operaciones crediticias fallidas y los propios créditos. Además, la caída del crédito se produce en mayor proporción en Burgos que en el conjunto nacional y el regional. A nivel provincial disminuye el crédito tanto en el sector privado como en el sector público.

Tabla 5.18: 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
12.087	-14,97	-10,98	-9,13	32,59	25,79	34,72	2012
11.230	-20,43	-15,26	-10,67	30,37	24,17	33,85	I TRIM 2013
10.805	-23,31	-17,09	-12,97	29,30	23,60	33,01	II TRIM 2013

Fuente: Elaboración propia con datos del Banco de España.

Gráfico 5.16: 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.

Los depósitos en Burgos se incrementan en el segundo trimestre de 2013, pero disminuyen ligeramente en tasa interanual. Se amplía la diferencia en relación a la evolución regional y nacional, donde ya desde el primer trimestre de 2013 los depósitos se incrementan en tasas interanuales con valores que superan en algunos casos el 4%.

Los depósitos en Burgos se incrementan en el segundo trimestre de 2013, pero disminuyen ligeramente en tasa interanual.

Tabla 5.19: Evolución del volumen de depósitos.

Depósitos (Millones de €)	% de Variación Interanual			Depósitos (miles de €) por habitante			Año
	Burgos	Burgos	Castilla y León	España	Burgos	Castilla y León	
6.306	10,63	12,13	12,70	18,03	12,70	12,40	2000
8.405	-6,42	-2,02	9,65	23,10	17,99	18,77	2005
10.282	7,63	11,47	12,27	27,52	22,21	24,20	2007
11.223	9,15	11,65	9,10	29,88	24,73	26,07	2008
11.604	3,40	1,18	0,11	30,96	25,07	25,94	2009
12.047	3,81	2,15	0,30	32,07	25,62	25,93	2010
11.835	-1,76	-1,10	-3,87	31,58	25,48	24,91	2011
11.499	-2,83	-2,47	-0,73	31,01	25,13	24,81	2012
11.431	-0,40	1,99	2,33	30,91	25,71	25,57	I TRIM 2013
11.474	-0,50	3,86	4,59	31,11	26,08	25,73	II TRIM 2013

Fuente: Elaboración propia con datos del Banco de España.

**Gráfico 5.17: Variación porcentual interanual del volumen de depósitos de AA. PP. (Administraciones Públicas) y OSR. (Otros Sectores Residentes).**

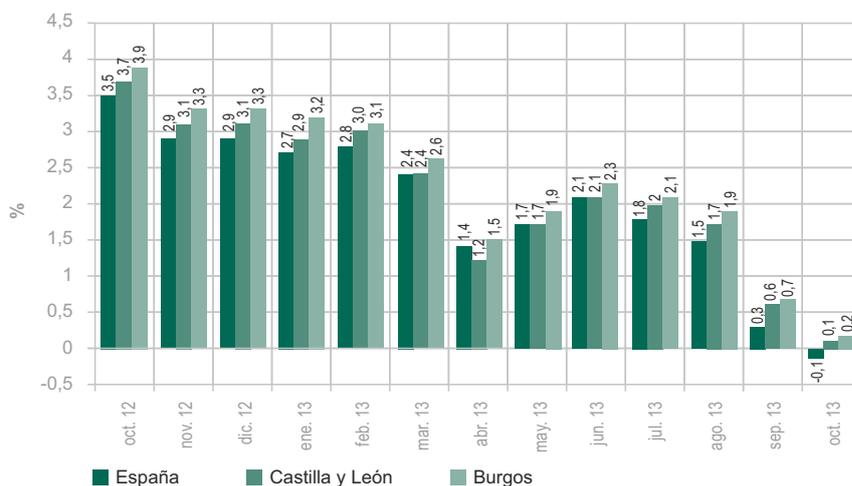


Fuente: Elaboración propia con datos del Banco de España.

## 5.7.- PRECIOS Y SALARIOS

La tasa de inflación registra en la provincia su valor más bajo desde octubre de 2009 (0,2%); aun así es superior a la media nacional (-0,1%).

**Gráfico 5.18: 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.

**Tabla 5.20: IPC Burgos. Octubre 2013. Índice general y de grupos de gasto. (% de Variación).**

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

Fuente: INE y elaboración propia.

*En tasa interanual, destaca el aumento de los precios en Bebidas Alcohólicas y tabaco (5,3%) y el descenso en Comunicaciones (-7,5%).*

**Tabla 5.21: Convenios, Empresas y Trabajadores afectados. Aumento salarial pactado. (Registrados hasta Octubre 2013. Inicios efectos económicos en 2013).**

España	Castilla y León	Burgos	Total Convenios
1.392	119	21	Convenios
499.674	11.976	2.766	Empresas
4.208.757	88.260	9.796	Trabajadores
0,55	0,46	0,47	Aumento salarial (%)
			<b>Convenios de Empresa</b>
955	74	15	Convenios
223.686	21.640	1.556	Trabajadores
0,36	0,11	0,69	Aumento salarial (%)
			<b>Convenios de otro ámbito</b>
437	45	6	Convenios
3.985.071	66.620	8.240	Trabajadores
0,56	0,58	0,43	Aumento salarial (%)

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

*La subida salarial media pactada hasta octubre se sitúa en el 0,47%.*

## 5.8.- MERCADO DE TRABAJO

El mercado de trabajo burgalés ha evolucionado durante el segundo y tercer 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 desciende en el segundo y tercer trimestre de 2013 respecto del año anterior, lo cual lleva la cifra absoluta de activos en el último trimestre a 182.500, un nivel inferior al registrado en el mismo trimestre del año anterior.

Por su parte, la tasa de actividad provincial experimenta un descenso en el segundo trimestre de 2013, aunque crece en el tercer trimestre (60,91%),

*La tasa de ocupación se reduce en el segundo y tercer trimestre de 2013.*

*La ocupación en el sector servicios disminuye en el segundo y tercer trimestre de 2013.*

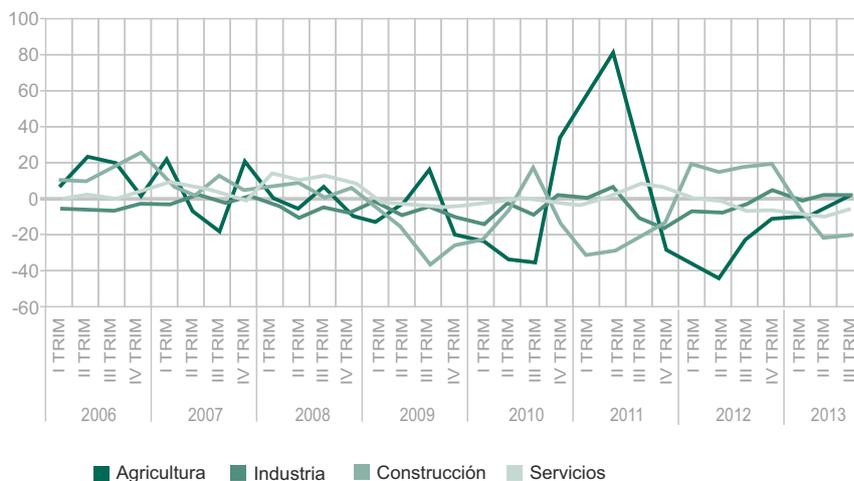
situándose por debajo de lo alcanzado en el tercer trimestre de 2012. Así, la tasa de actividad burgalesa aumenta la distancia que les separaba un año antes de la tasa media castellano-leonesa. Este comportamiento ha venido acompañado de una reducción en la ocupación. Así, el total de ocupados en el tercer trimestre de 2013 en Burgos ha sido de (147.600), inferior al nivel registrado en el mismo trimestre del año anterior.

A nivel sectorial, la actividad terciaria ha tenido un comportamiento negativo. El sector servicios destruyó puestos de trabajo. Este comportamiento tiene una repercusión notable para la ocupación de la provincia ya que un 62,4% de los empleados pertenecen a este sector (94.700) en el tercer trimestre de 2013, lo que supone una reducción de 6.300 empleos respecto al mismo trimestre del año 2012.

Por su parte, el sector de la construcción experimenta un retroceso en el número de ocupados. En el tercer trimestre los ocupados eran 11.100 (un 7,5% del total), constatándose una ganancia de 3.000 empleos en Burgos.

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. Esto supone situarse en unos niveles de ocupación de 34.400 personas (un 23,6% del total), lo que representa una ganancia de 400 respecto a los que existían en el tercer trimestre de 2012.

**Gráfico 5.19: Evolución sectorial del empleo en Burgos.**  
(Tasas de variación interanual).



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

*En el tercer trimestre de 2013 se observa una destrucción de empleo en la construcción, que contrasta con el ligero incremento en el número de ocupados en la agricultura y en la industria.*

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

Por último, en la agricultura el número de ocupados se sitúa en 7.100 (un 4,8% del total), lo que supone una ganancia de 100 puestos de trabajo respecto a los que contaba al finalizar el tercer trimestre de 2012. Este comportamiento es consecuencia del incremento de la ocupación en el tercer trimestre de 2013, tras la reducción en el segundo trimestre.

Esta evolución de la ocupación y del número de activos ha determinado el incremento del número de desempleados y de la tasa de paro. El número de parados alcanza las 34.900 personas en el tercer trimestre de 2013 (3.900 más que en el tercer trimestre de 2012). La tasa de paro creció desde el 16,5% del tercer trimestre de 2012 hasta el 19,1% del tercer trimestre de 2013. Han resultado perjudicados tanto el colectivo femenino como el masculino.

El paro registrado, por otra parte, pasó de 32.084 personas en octubre de 2011 a 32.493 personas en el mismo mes de 2013. En el mes de julio se registra la cifra más baja de parados (30.891), mientras que la cifra más alta fue en febrero de 2013 con 33.829 personas. Tanto en hombres como en mujeres se ha detectado un crecimiento.

Gráfico 5.20: Tasa de paro (EPA). Burgos.

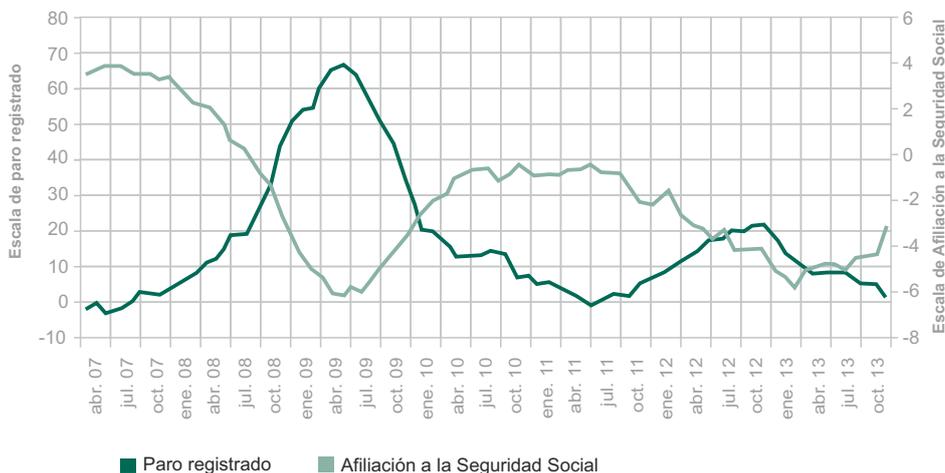


Fuente: Instituto Nacional de Empleo, INE y elaboración propia.

En lo que respecta al registro de la Seguridad Social, la afiliación entre octubre de 2012 y octubre de 2013 ha descendido (desde 141.289 a 136.810 afiliados un año después), siendo enero el mes con el retroceso más elevado.

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

Gráfico 5.21: Paro registrado y Afiliación a la Seguridad Social. (Tasa de variación interanual).



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

## 5.9.- SECTOR EXTERIOR

En el primer semestre de 2013 se aprecia una disminución del 4,43% 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 0,45%) como al del conjunto de España (crecimiento del 4,78%).

*En el primer semestre del 2013 disminuyen tanto las exportaciones (4,43%) como las importaciones (17,85%) de la provincia.*

Del mismo modo, las compras al exterior de la provincia de Burgos han disminuido un 17,85% respecto al año anterior. En Castilla-León se produce un decrecimiento del 6,26% y en España una disminución interanual del 5,94%.

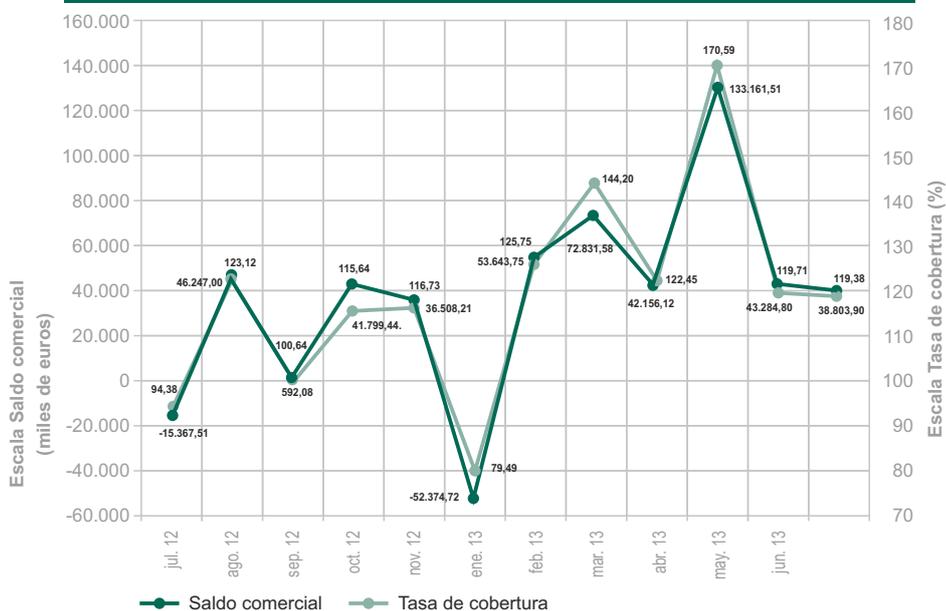
Tabla 5.22: Comercio Exterior de Burgos.

	Exportaciones <sup>1</sup>	Importaciones <sup>1</sup>	Saldo Comercial	Tasa de Cobertura (%)
1º semestre 2012	1.625.261,60	1.553.202,55	201.918,34	114,19
1º semestre 2013	1.553.202,55	1.169.320,90	383.881,65	132,83
Variación interanual (%)	-4,43	-17,85	90,12	

(1) Miles de euros.

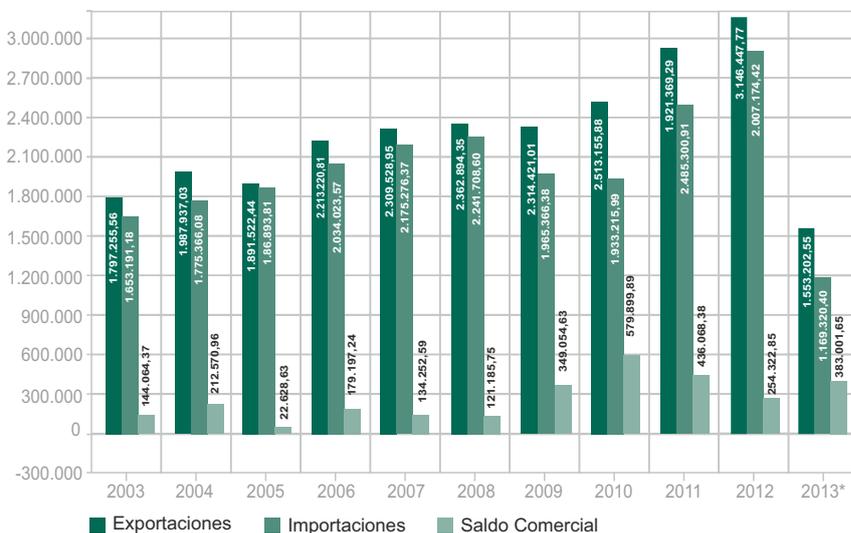
Fuente: Ministerio de Economía y Competitividad y elaboración propia

Gráfico 5.22: Saldo comercial y tasa de cobertura 2º Semestre 2012 y 1º Semestre 2013. Provincia de Burgos.



Fuente: Ministerio de Economía y Competitividad y elaboración propia.

Gráfico 5.23: Evolución de las Exportaciones, Importaciones y del Saldo Comercial. Provincia de Burgos. (Miles de Euros).



\* 1º Semestre 2013.

Fuente: Ministerio de Economía y Competitividad y elaboración propia.

La tasa de cobertura se ha situado en el 1º semestre de 2013 en 132,83%, por encima a la de Castilla y León (113,58%) y a la de España (95,32%).

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

El comercio internacional de la provincia de Burgos se concentra en las semimanufacturas, representando el 54,90% del total de las exportaciones y el 60,20% de las importaciones. La siguiente tabla refleja la distribución del resto de sectores.

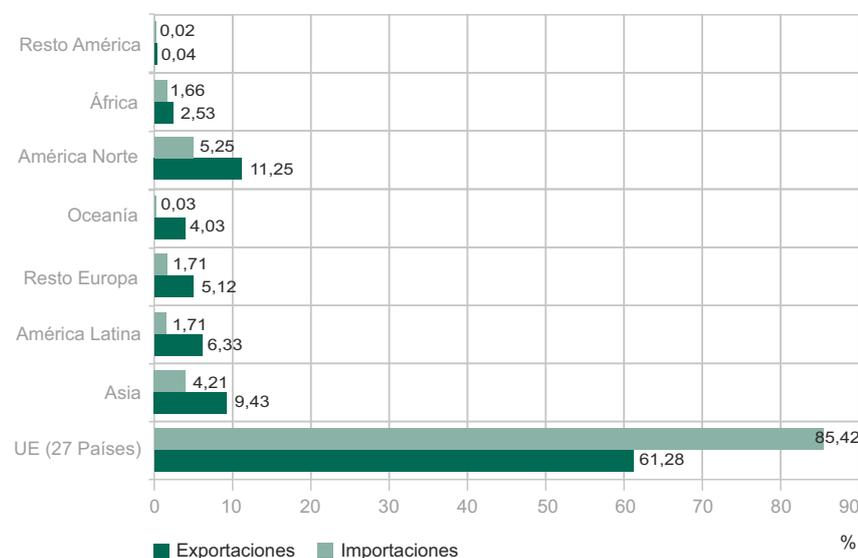
**Tabla 5.23: Comercio Exterior de Burgos. Desglose por sectores económicos. 1º Semestre 2013.**

	Exportaciones		Importaciones	
	(%) Total	(%) Var. Interanual	(%) Total	(%) Var. Interanual
Alimentos	8,98	-4,41	10,88	-2,56
Productos Energéticos	0,03	-92,03	0,12	-19,60
Materias Primas	1,40	-4,57	2,11	-18,68
Semimanufacturas	54,90	-17,55	60,20	-23,45
Bienes de Equipo	10,85	43,51	18,45	-8,11
Sector Automóvil	4,62	-13,09	1,51	-29,20
Bienes de Consumo Duradero	1,88	19,43	1,64	23,47
Manufacturas de Consumo	1,91	-22,34	4,85	-6,96
Otras Mercancías	15,43	55,24	0,24	-43,01
<b>TOTAL</b>	<b>100,00</b>	<b>-4,43</b>	<b>100,00</b>	<b>-17,85</b>

Fuente: Ministerio de Economía y Competitividad y elaboración propia.

Francia es el país de destino y origen de la mayor parte de las exportaciones e importaciones de Burgos. La distribución del comercio exterior de la provincia de Burgos durante el primer semestre de 2013 queda reflejado en el siguiente gráfico.

**Gráfico 5.24: Comercio exterior de Burgos por áreas geográficas. (% del total).**



Fuente: Ministerio de Economía y Competitividad y elaboración propia.

## 5.10.- EVOLUCIÓN DEL SECTOR SERVICIOS EN BURGOS<sup>3</sup>

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. Con las limitaciones que la naturaleza de los datos utilizados tienen, podemos realizar las siguientes conclusiones:

**Tabla 5.24: Total afiliados en alta laboral en la Seguridad Social en Burgos: media mensual de octubre 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>	9.109	194	2,18	-0,91	-4,03
<b>B-E. Industrias</b>	30.777	-1.185	-3,71	-4,64	-2,89
<b>C. Construcción</b>	9.546	-1.419	-12,94	-10,14	-8,96
<b>G-U. Servicios</b>	87.377	-2.070	-2,31	-2,83	-1,38
G. Comercio y Reparación de Vehículos	20.144	-687	-3,30	-2,14	-1,51
H. Transportes y Almacenamiento	6.416	-173	-2,63	-2,82	-1,37
I. Hostelería	9.952	-181	-1,78	-1,65	1,04
J. Información y Comunicación	1.027	-60	-5,52	-6,43	-1,38
K. Actividades Financieras y Seguros	2.556	-251	-8,94	-5,83	-3,69
L. Actividades Inmobiliarias	423	31	7,85	1,06	3,81
M. Actividades Profesionales, Científicas y Técnicas	4.477	29	0,65	-4,17	0,50
N. Actividades Administrativas y Servicio Auxiliares	8.091	-6	-0,07	1,46	-0,50
O. Administración Pública, Defensa y Seguridad Social	5.911	-93	-1,54	-0,70	-0,50
P. Educación	6.875	209	3,13	2,23	4,10
Q. Actividades Sanitarias y Servicios Sociales	13.208	-949	-6,70	-10,39	-9,96
R. Actividades Artísticas, Recreativas y Entretenimiento	1.353	0	0,02	0,77	1,83
S. Otros Servicios	3.711	-69	-1,83	-2,52	-2,10
T. Hogares y Empleo Doméstico	3.233	130	4,18	1,79	4,71
<b>TOTAL</b>	<b>136.809</b>	<b>-4.479</b>	<b>-3,17</b>	<b>-3,52</b>	<b>-2,25</b>

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

*1.- El sector servicios en su conjunto sigue perdiendo empleo en tasa interanual (octubre 2012 – octubre 2013) en porcentajes muy significativos, -2,31%. Sin embargo, esta tasa es menor que la observada en el informe anterior, sobre todo por la evolución de los últimos meses.*

1. El sector servicios en su conjunto sigue perdiendo empleo en tasa interanual (octubre 2012 – octubre 2013) en porcentajes muy significativos, -2,31%. Sin embargo, esta tasa es menor que la observada en el informe anterior, sobre todo por la evolución de los últimos meses. De hecho, desde febrero se han incrementado los cotizantes en un 0,75% frente a una pérdida del -0,5% el año 2012 en el mismo periodo. Por otra parte, los años precedentes, también con una

<sup>3</sup> 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.

coyuntura económica adversa, arrojaron datos de afiliación más positivos que este 2013. Por todo ello, es muy difícil hacer afirmaciones concluyentes. Sin embargo, de todo este conjunto de datos queremos hacer una lectura positiva dado que el sector servicios estuvo generando empleo hasta 2011, a pesar de la recesión económica. Los fuertes ajustes llevados a cabo durante el 2012, especialmente en el sector público y sector financiero, han provocado la destrucción de empleo en el sector a partir de 2011. El hecho de que durante los meses transcurridos de 2013 se vuelva a crear empleo puede ser indicativo de un punto de inflexión en la evolución del mismo.

**Tabla 5.25: Afiliados como trabajadores autónomos en alta laboral en la Seguridad Social en Burgos: media mensual de octubre de 2013 y porcentaje de variación interanual.**

Afiliados	Variación interanual de afiliación				
	En número		En porcentaje		
	Burgos	Burgos	Castilla y León	España	
5.485	-61	-1,10	-1,26	-12,06	A. Agricultura y ganadería
2.036	-14	-0,70	-1,81	-2,03	B-E. Industrias
3.865	-157	-4,07	-4,20	-4,77	C. Construcción
17.425	13	0,07	0,02	1,14	G-U. Servicios
6.379	-60	-0,93	-0,27	0,76	G. Comercio y Reparación de Vehículos
1.812	-15	-0,80	-3,01	-1,49	H. Transportes y Almacenamiento
3.304	-5	-0,16	-0,14	0,47	I. Hostelería
233	16	7,25	3,03	3,37	J. Información y Comunicación
430	6	1,45	1,98	2,92	K. Actividades Financieras y Seguros
161	-4	-2,34	-0,60	2,74	L. Actividades Inmobiliarias
1.438	77	5,66	3,38	4,50	M. Actividades Profesionales, Científicas y Técnicas
512	-2	-0,48	-0,87	-0,39	N. Actividades Administrativas y Servicio Auxiliares
5	1	36,75	2,21	5,63	O. Administración Pública, Defensa y Seguridad Social
414	28	7,19	5,10	5,57	P. Educación
598	27	4,73	6,79	5,62	Q. Actividades Sanitarias y Servicios Sociales
297	-5	-1,73	0,04	2,13	R. Actividades Artísticas, Recreativas y Entretenimiento
1.856	-50	-2,63	-2,62	-1,20	S. Otros Servicios
0	-1	-100,00	-2,19	5,29	T. Hogares y Empleo Doméstico
<b>28.591</b>	<b>-220</b>	<b>-0,76</b>	<b>-0,94</b>	<b>-1,16</b>	<b>TOTAL</b>

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

**2.** La pérdida de empleo en tasa porcentual en Burgos es significativamente mayor que en el conjunto del estado y un poco menor que en Castilla y León. Tras seis años de situación económica adversa, los valores de las magnitudes a nivel local, regional y nacional van convergiendo. En general Burgos ha presentado cifras mejores, o al menos no tan negativas como las medias regional y nacional, pero la prolongación de la situación acaba unificando el comportamiento de la economía local con el sistema en el que se engloba. El análisis comparativo de los datos de los últimos cinco años, permite concluir que Burgos ha perdido el -5,24% del empleo en el sector servicios, similar a la media nacional, -5,65%.

**3.** El sector servicios sigue ganando peso específico en el conjunto del empleo, el 63,9% de afiliados a la seguridad social de Burgos lo están en el sector servicios. Pero se mantiene, e incluso se acentúa ligeramente, el menor peso de sector servicios en Burgos en relación al conjunto de la economía nacional donde suponen el 74,6% de los cotizantes, diferencia que absorbe el sector industrial.

**4.** La evolución de afiliados por cuenta propia retorna también a cifras positivas en la variación interanual, aunque con valores muy modestos, tan solo

*2.- La pérdida de empleo en tasa porcentual en Burgos es significativamente mayor que en el conjunto del estado y un poco menor que en Castilla y León.*

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

*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.*

*Los últimos datos mensuales de octubre en España han sido positivos con un incremento de cotizantes de casi 55.000. Siendo el primer mes de octubre con incremento de cotizantes desde 2007. Además, es el mejor mes de octubre en todos los sectores y ramas de actividad de los últimos años.*

13 empleados más. En las actuales circunstancias queremos destacar el signo positivo de esta magnitud y el posible significado que puede tener como punto de inflexión en la evolución de cotizantes y del empleo, ya que los trabajadores autónomos suelen ser la parte más dinámica de la economía. Por otro lado, el comportamiento del empleo autónomo es muy dispar dentro de los distintos subsectores, como se puede observar en la tabla 5.24.

La evolución interanual de cotizantes sigue presentando unos datos, que aunque no son tan malos como en periodos anteriores, siguen siendo muy negativos. Sin embargo, los últimos datos mensuales de octubre han sido positivos, con un incremento de cotizantes de casi 55.000. Destacando el mes de octubre con un incremento de cotizantes desde 2007. Además, es el mejor mes de octubre en todos los sectores y ramas de actividad de los últimos años, con la excepción de la hostelería. Excepción que puede estar justificada por el elevado incremento de cotizantes en este sector en los meses previos.

Queremos insistir en este dato, pues creemos que es significativo. Se une a los datos resaltados en el boletín anterior donde se comentaba que los primeros meses del año los datos eran mejores que el año precedente. Tendencia que se ha mantenido durante el resto de meses de este año, aunque sin una clara significación que nos permitiera afirmar con rotundidad que se podía vislumbrar un punto de inflexión. Los datos de octubre no parecen muy significativos y reveladores, no obstante no podemos afirmar nada con seguridad hasta que nuevos datos en los próximos meses consoliden una nueva tendencia. Además, el dato positivo es a nivel nacional. A nivel local, el dato también es bueno, un incremento de más de 1.500 cotizantes, pero en este caso está muy vinculado al sector agrario y, en concreto, a la vendimia. Aunque, en general, se puede afirmar que a nivel local las cifras de cotizantes son mejores en la mayoría de sectores y ramas de actividad, no presentan la contundencia que tienen a nivel nacional.

## 5.11.- RADIOGRAFÍA COMPARATIVA Y CONCLUSIONES

El “optimismo controlado” se respira tanto en el ámbito local, como en el autonómico y en el nacional. Recordamos que en los últimos análisis la situación coyuntural de nuestra provincia ha evolucionado de forma muy paralela a la presentada por la comunidad y por el conjunto nacional. Por ello, consideramos que el despegue económico va a ir en la misma dirección y a la misma velocidad.

En los tres niveles geográficos se observan las mismas debilidades coyunturales, que reflejan en parte las consecuencias de la profunda y larga recesión vivida. El punto más negro de todas ellas sigue siendo la tasa de desempleo, para la que se espera una inflexión de su tendencia ascendente una vez que se llegue al máximo durante el año próximo. Los signos de estabilización no son suficientes como para tirar con fuerza de la creación de empleo neto.

En la cara favorable del comportamiento ante la crisis se sitúa la principal fortaleza de nuestra economía provincial: el dinamismo exportador. En este sentido las empresas burgalesas están apostando, y deben seguir haciéndolo, por ampliar la cuota de mercado a nivel global. Si bien es cierto que se trata de una fortaleza condicionada, ya que necesitamos que el resto de los socios comerciales sigan manteniendo y aumentando sus respectivos ritmos de crecimiento, lo que reforzará nuestra recuperación.

Esta fortaleza también se puede extender a la economía nacional. Tanto es así que los expertos consideran que “se ha conseguido cambiar el modelo de producción, al pasar de la economía de la construcción a la internacionalización de las empresas y al incremento de exportación de productos de valor añadido... por exportación y por internacionalización las empresas españolas están compensando la caída de la demanda interna y componen la barrera de resistencia para sobrevivir y tener futuro...”. Este equipo de coyuntura está de acuerdo con esta reflexión y quiere hacerla extensiva a la economía provincial. En el entramado empresarial burgalés hay suficiente pulso y capacidad, por lo que ya hay empresas que se han subido a este tren de la internacionalización, y estamos seguros de que hay otras que podrían hacerlo si contaran con mayor apoyo institucional, tecnológico y económico.

El panorama económico local también presenta ciertas fortalezas y diversas debilidades en el resto de los sectores que lo conforman. Así, cabe destacar que el sector agrario burgalés, en términos globales, se mantiene al margen de la adversa coyuntura económica ya que está pasando por una etapa de relativa estabilidad, lo que transmite tranquilidad a los agentes implicados. Si bien hay que matizar que esta realidad corresponde al sector agrario vegetal, para el que el 2013 va a ser un buen año. El sector ganadero, por su parte, aunque ha mejorado, tiene que cambiar aún mucho para que inicie una senda de recuperación.

En lo que respecta al sector industrial, los indicadores relativos a la creación y a la disolución de empresas proyectan cierto optimismo, ya que en los últimos meses analizados han experimentado un claro cambio de tendencia. Situación similar presentan los datos correspondientes a la matriculación de vehículos de carga y turismos, con tasas negativas desde 2009 y que desde junio de 2013 han pasado a ser positivas.

La inversión total en el sector de la construcción ha disminuido nuevamente. Este descenso ha sido en la provincia devastador en los dos últimos años, con el agravante de no existir, aún, un efecto compensador ni en la vivienda de segunda mano ni en la inversión en obra civil. Consideramos que las empresas adscritas a este sector tienen en el mercado interior un futuro muy incierto y que tienen que traspasar nuestras fronteras y subirse al tren de la internacionalización para encontrar una tabla de salvamento.

En lo que respecta al sector financiero seguir señalando, como en los boletines anteriores, que continúa su reestructuración, actualmente más centrada en la dimensión interna de las nuevas entidades resultantes. Resultados de este proceso, son la reducción de empleos y de oficinas. Es deseable y aconsejable que los ajustes en este sector lleguen a su punto de equilibrio, de forma que se ponga en marcha ese “engranaje” tan necesario para “mover” la economía hacia una senda de crecimiento con tendencia alcista.

El sector turístico tampoco está teniendo el comportamiento esperado. Uno de los motivos del retroceso en el número de turistas es sin duda la actual coyuntura adversa. No obstante, seguimos considerando que Burgos y su provincia tienen un gran potencial, por lo que este equipo también valora la posibilidad de que no se esté haciendo lo suficiente para promocionar todos nuestros recursos turísticos (gastronomía, enoturismo, cultura, paisajes...) tanto dentro como fuera de las fronteras provinciales, regionales y nacionales.

El mercado de trabajo burgalés está evolucionando últimamente de forma paralela a lo observado en Castilla y León y en España, con una tendencia alcista. No obstante, nuestra provincia sigue presentando una de las menores tasas a nivel nacional. Hay que señalar que la leve recuperación esperada para el próximo ejercicio no va a ser suficiente para dinamizar el mercado laboral. Habrá que esperar todavía varios ejercicios económicos para que la creación de nuevos puestos de trabajo sea una realidad y deje de ser la “asignatura pendiente”.

Para finalizar este nuevo boletín matizar que, aunque sea muy lentamente, hay algo en la economía burgalesa que se está moviendo y lo hace en la dirección adecuada (con indicadores positivos, con leves tasas de crecimiento...), ahora sólo hay que esperar a que ese movimiento sea constante. Dentro de seis meses, con nuevos datos, podremos confirmar (o no) el punto de inflexión que ahora “intuimos”.

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

2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013							
											Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	
-10,9	26,6	3,3	9,7	5,1	-5,9	-23,6	-24,4	10,9	2,6	-12,3	40,6	24,1	15,8	23,1	0,0	13,1	16,8	Burgos
2,2	8,6	4,9	3,7	18,5	3,8	-33,0	-21,4	4,2	-6,1	-5,1	9,4	24,7	20,5	9,9	16,7	0,5	8,1	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	-4,6	30,6	10,2	0,7	16,7	3,9	5,4	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						
												Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep
Burgos	15,7	4,9	23,5	-25,7	19,2	66,6	-28,4	20,7	16,4	12,2	20,6	-61,5	160,0	-57,1	-13,3	-47,4	10,0	5,0
Castilla y León	15,7	3,4	38,6	-27,7	27,7	40,3	-10,6	18,9	15,1	3,0	13,7	-39,9	-3,7	-19,0	-43,9	-14,0	-38,1	-18,8
España	11,7	3,0	26,7	-19,3	13,6	61,4	-9,9	7,2	6,1	6,8	14,2	-43,6	-17,4	-35,1	-43,5	-31,6	-44,3	-38,4

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								
												Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep
Burgos	-7,5	9,2	7,9	-2,1	-5,1	-0,3	-28,2	5,5	-12,8	-29,1	-14,5	-20,5	-13,3	-10,4	-9,2	-2,3	12,7	14,8	34,2	26,6
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	-7,9	-17,3	-13,4	-6,9	-2,9	3,5	16,2	-24,3	50,1
España	-6,0	6,0	10,8	1,4	-1,0	-1,6	-27,5	-18,1	2,3	-19,2	-12,1	-8,5	-8,9	-13,1	-1,5	-2,3	0,4	16,9	-17,2	29,6

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

## Indicador de confianza del consumidor.

	2012								2013			
	2007	2008	2009	2010	2011	I TR	II TR	III TR	IV TR	ITR	II TR	III TRIM
<b>Castilla y León</b>	<b>81,8</b>	<b>56,8</b>	<b>66,7</b>	<b>70,5</b>	<b>69,4</b>	<b>60,6</b>	<b>57,1</b>	<b>53,2</b>	<b>51,3</b>	<b>62,3</b>	<b>78,1</b>	<b>80,1</b>
Indicador de situación actual	69,0	39,4	41,9	44,4	43,8	36,6	32,9	30,2	28,7	33,8	56,6	58,4
Indicador de expectativas	94,5	74,1	91,5	91,8	95,0	84,7	81,2	76,3	73,8	90,8	99,7	101,7
<b>España</b>	<b>86,2</b>	<b>57,4</b>	<b>65,8</b>	<b>71,2</b>	<b>71,1</b>	<b>63,3</b>	<b>50,5</b>	<b>40,8</b>	<b>44,7</b>	<b>52,8</b>	<b>56,4</b>	<b>67,3</b>
Indicador de situación actual	79,7	41,4	38,9	46,4	46,1	39,8	31,2	26,6	28,5	34,4	39,8	51,6
Indicador de expectativas	92,3	73,2	92,6	96,0	96,1	86,8	69,8	54,9	60,9	71,2	73,0	82,8

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

## Tasa de Paro (%).

	2011				2012				2013							
	2006	2007	2008	2009	2010	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	III TR				
Burgos	6,73	6,33	9,04	12,69	14,81	16,09	13,71	13,16	14,85	17,04	17,91	16,52	17,91	22,48	20,85	19,11
Castilla y León	8,11	7,18	9,51	13,78	15,78	17,37	16,33	16,08	17,16	19,30	19,76	19,14	20,76	22,71	21,27	20,94
España	8,51	8,26	11,34	18,01	20,06	21,29	20,89	21,52	22,85	24,44	24,63	25,02	26,02	27,16	26,26	25,98

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).**

2013																
2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	
1,78	2,17	4,55	5,45	3,15	3,15	3,15	2,53	3,15	3,90	4,31	1,96	3,74	2,21	2,28	1,70	Burgos
2,10	2,71	5,18	6,09	3,13	3,13	3,13	3,35	3,31	4,58	3,62	3,88	3,03	2,52	2,20	1,91	Castilla y León
2,41	2,80	5,43	5,33	3,35	3,35	3,35	3,46	3,15	3,82	3,77	3,72	2,95	2,60	2,61	2,36	España

Fuente: INE y elaboración propia.

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

2013												
2000	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	I TR	II TR		
10,63	-6,42	13,66	7,63	9,15	3,40	3,81	-1,76	-2,83	-0,40	-0,50	Burgos	
12,13	-2,02	12,22	11,47	11,65	1,18	2,15	-1,10	-2,47	1,99	3,86	Castilla y León	
12,70	9,65	18,55	12,27	9,10	0,11	0,30	-3,87	-0,73	2,33	4,59	España	

Fuente: Banco de España y elaboración propia.

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

2013												
2000	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	I TR	II TR		
18,49	22,16	19,61	13,75	7,07	0,25	-0,64	-4,16	-14,97	-20,43	-23,31	Burgos	
17,68	23,82	20,99	14,07	8,00	-2,17	-0,49	-3,13	-10,98	-15,26	-17,09	Castilla y León	
16,48	26,83	25,18	16,68	6,48	-0,27	1,04	-3,16	-9,13	-10,67	-12,97	España	

Fuente: Banco de España y elaboración propia.

**Exportaciones e Importaciones. Enero-Junio 2013.**

Exportaciones (Miles de euros)	Exportaciones Variación interanual (%)	Importaciones (miles de euros)	Importaciones Variación interanual (%)	Saldo Comercial (miles de euros)	Saldo Comercial Variación interanual (%)	
1.553.202,55	-4,43	1.169.320,9	-17,85	383.881,65	90,12	Burgos
6.069.728,39	0,45	5.344.171,32	-6,26	725.557,07	112,38	Castilla y León
118.722.193,05	4,78	124.546.599,62	-5,94	-5.824.406,57	-69,51	España

Fuente: Ministerio de Economía y Competitividad y elaboración propia.

# 5 ECONOMÍA BURGALESA

ECONOMÍA  
DE BURGOS

SEIS AÑOS  
DE CRISIS  
2007-2013



## 1. INTRODUCCIÓN

“La Gran Recesión iniciada a finales de 2007, con la crisis de las hipotecas “subprime” en EE.UU., puso fin a una de las más importantes etapas de expansión de la actividad económica mundial en las tres últimas décadas. Frente a recesiones anteriores, esta etapa de crisis ha afectado especialmente a las economías avanzadas, con una caída del crecimiento desde el 2,7% en 2007 al -3,4% en 2009.

La crisis ha tenido una segunda fase cuyo epicentro ha estado en Europa y en la crisis de deuda de los países periféricos de esta área económica. Siendo España y su economía una de las más afectadas por la misma.

En total son seis años de profunda crisis económica, la más larga y profunda conocida por la economía española desde que se instauró la democracia y cuyas cifras a nivel de empleo son aterradoras, más de 5,9 millones de desempleados, casi el 26% de la población activa. En el año 2007 los desempleados no llegaban a 1,8 millones, poco más del 8% de los activos.

La evolución de algunas variables económicas en las últimas fechas parece alentar un cambio de tendencia en la situación actual y se empiezan a perfilar síntomas de recuperación. Tanto por el hecho de que es posible que el momento actual puede marcar un punto de inflexión en la evolución económica, como por el tiempo transcurrido desde el inicio de la crisis económica, consideramos que es un momento adecuado para hacer un breve balance de la evolución de estos últimos años y las repercusiones que ha tenido en la economía local burgalesa a través de alguna de sus variables más significativas.

## 2. PANORAMA GENERAL

### 2.1 CRISEBU (Caja Rural - Indicador Sintético de la Economía Burgalesa)

A falta de datos actualizados del PIB provincial que nos permitan estudiar la evolución coyuntural de la economía local, este equipo de coyuntura elabora un indicador sintético, el CRISEBU (Caja Rural – Indicador Sintético de la Economía Burgalesa). Es un indicador trimestral cuyo cómputo se inició en el primer trimestre de 2005 con base de cien y que pretende replicar la evolución del PIB trimestral de la economía provincial de Burgos.

La evolución del indicador a lo largo de estos años está recogida en el apartado correspondiente al panorama general de la economía de Burgos, apartado 5.1, gráfico 5.1. Recogemos en la tabla A.1 los valores más significativos. En el inicio de la crisis, el indicador era de 108,84, siguió subiendo hasta un máximo de 109,49 alcanzado en el primer trimestre de 2009 y a partir de ese momento, inicia un retroceso hasta el mínimo de 100,1 en el que está estancado durante los últimos trimestres del presente 2013. Lo cual supone que la economía de Burgos ha caído un 8%-8,6% desde el inicio de la crisis y su punto de mayor producción, situándose a niveles del comienzo del año 2005.

Tabla A.1: Evolución del CRISEBU.  
(Cajaviva Caja Rural - Indicador Sintético de la Economía Burgalesa)

	III TRIM. 2007	I TRIM. 2008	II TRIM. 2013	III TRIM. 2013
CRISEBU	108,84	109,48	100,10	100,10
	Inicio Crisis	Máximo Valor	Mínimo Valor	Último Valor

Nota: CRISEBU (Cajaviva Caja Rural - Indicador Sintético de la Economía Burgalesa)  
Base 100 Primer Trimestre 2005.  
Fuente: Elaboración propia.

*La Gran Recesión iniciada a finales de 2007, con la crisis de las hipotecas “subprime” en EE.UU., puso fin a una de las más importantes etapas de expansión de la actividad económica mundial en las tres últimas décadas.*

*La evolución de algunas variables económicas en las últimas fechas parece alentar un cambio de tendencia en la situación actual y se empiezan a perfilar síntomas de recuperación.*

*En el inicio de la crisis, el indicador CRISEBU era de 108,84, siguió subiendo hasta un máximo de 109,49 alcanzado en el primer trimestre de 2009 y a partir de ese momento, inicia un retroceso hasta el mínimo de 100,1 en el que está estancado durante los últimos trimestres del presente 2013. Lo cual supone que la economía de Burgos ha caído un 8%-8,6% desde el inicio de la crisis y su punto de mayor producción, situándose a niveles del comienzo del año 2005.*

*Tanto en Burgos como en el conjunto del Estado ha aumentado la población activa, también en ambos casos el aumento se produjo durante los primeros años de la crisis (hasta el 2011 en Burgos y 2012 en España) para disminuir en estos últimos años.*

## 2.2 EMPLEO Y PRINCIPALES SECTORES DE ACTIVIDAD

Según los datos de la EPA (Encuesta de Población Activa) la población en Burgos en edad de trabajar (mayores de 16 años) ha disminuido durante estos años en -3,5%, frente a un incremento nacional del 1,1%. Sin embargo, tanto en Burgos como en el conjunto del Estado ha aumentado la población activa. Aumento que se produjo durante los primeros años de la crisis (hasta el 2011 en Burgos y 2012 en España) para disminuir en estos últimos años.

Tabla A.2: Población mayor de 16 años. Datos referidos al 3º trimestre de cada año.

	Número de personas mayores de 16 años (en miles)			% (Activos /Total) (Ocupados y parados)/Activos			Variación % 2007-2013
	2013	2010	2007	2013	2010	2007	
<b>BURGOS</b>							
Total	299,6	309,0	310,3	-	-	-	-3,45
Activos	182,5	186,9	180,0	60,9	60,5	58,0	1,39
Ocupados	147,6	160,7	167,7	80,9	86,0	93,2	-11,99
Parados	34,9	26,1	12,3	19,1	14,0	6,8	183,74
<b>CASTILLA Y LEÓN</b>							
Total	2.097,8	2.147,9	2.155,4	-	-	-	-2,67
Activos	1.154,9	1.195,0	1.170,9	55,1	55,6	54,3	-1,37
Ocupados	913,1	1.013,7	1.088,6	79,1	84,8	93,0	-16,12
Parados	241,8	181,4	82,3	20,9	15,2	7,0	193,80
<b>ESPAÑA</b>							
Total	38.141,1	38.485,4	37.733,9	-	-	-	1,08
Activos	22.728,0	23.121,5	22.302,5	59,6	60,1	59,1	1,91
Ocupados	16.823,2	18.546,8	20.510,6	74,0	80,2	92,0	-17,98
Parados	5.904,7	4.574,7	1.791,9	26,0	19,8	8,0	229,52

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

*El número de ocupados en Burgos ha disminuido en -20.100 trabajadores, lo que supone un -12% menos. El paro ha aumentado en 22.600 trabajadores, un 183,7% más, hasta alcanzar una tasa del 19,1% de los activos. A pesar de ser datos muy negativos, no son tan malos como los observados a nivel regional o nacional.*

El número de ocupados en Burgos ha disminuido en -20.100 trabajadores, lo que supone un -12% menos. El paro ha aumentado en 22.600 trabajadores, un 183,7% más, hasta alcanzar una tasa del 19,1% de los activos. A pesar de ser datos muy negativos, no son tan malos como los observados a nivel regional o nacional. En España la ocupación ha caído el 18%, lo que supone casi 3,7 millones menos de ocupados, incrementando el paro en 4,1 millones de personas, un 230% más, hasta alcanzar la tasa del 26%. Con estos datos podemos afirmar que la economía burgalesa en su conjunto ha sufrido menos los embates de la dura crisis económica sufrida durante estos años. Sin embargo, estos datos no coinciden exactamente con los datos que comentamos a continuación de afiliados a la seguridad social.

Tabla A.3: Afiliados a la Seguridad Social en Burgos y variaciones en Burgos, Castilla y León y España.

	Variación ( Nov-2007 / Nov- 2013)					
	Afiliados		Empleos		En porcentaje	
	Nov-2007	Nov-2013	Burgos	Burgos	Castilla y León	España
A.- Agricultura y ganadería	9.146	7.328	-1.818	-19,88	-15,67	-7,89
B-E.- Industrias	37.327	30.706	-6.621	-17,74	-21,05	-26,07
C.- Construcción	20.574	9.496	-11.078	-53,84	-55,36	-60,04
G-U.- Servicios	92.626	87.556	-5.070	-5,47	-5,30	-6,21
<b>TOTAL</b>	<b>159.673</b>	<b>135.086</b>	<b>-24.587</b>	<b>-15,40</b>	<b>-15,53</b>	<b>-15,98</b>

Fuente: Tesorería de la Seguridad Social y elaboración propia.

La experiencia adquirida en la elaboración de estos informes y la carencia de datos actualizados a nivel provincial, nos ha llevado a centrarnos en la evolución de los cotizantes a la seguridad social para analizar la evolución de la economía provincial en los distintos sectores de actividad económica.

La consecuencia más dramática de la crisis es la pérdida del empleo, en Burgos más de 24.500 afiliados, en Castilla y León se aproximan a los 154.000 y en España a 3.100.000 afiliados. Lo que supone en todos los casos en torno al 15,5% del total de afiliación.

La repercusión en los distintos ámbitos geográficos en el total de empleo ha sido muy similar. Un poco peor en España que en el ámbito regional, que a su vez es peor que en Burgos. En cifras absolutas la diferencia de 0,45%, entre el conjunto nacional y Burgos, se traduce en 87.000 cotizantes menos en España y 700 más en Burgos.

Como se ha comentado en los distintos boletines publicados, la economía de Burgos manifestó cierta resistencia en los primeros años de la crisis. Las magnitudes económicas de la provincia no tenían una evolución tan negativa a sus equivalentes en el ámbito nacional. Pero con la prolongación de la recesión se fueron eliminando las fortalezas del tejido económico provincial y los efectos de la situación se fueron agravando en Burgos de forma más acelerada hasta converger con la media nacional. Además, en este último boletín, se manifiesta que la economía burgalesa no presenta los indicios de recuperación que se manifiestan en el conjunto de la economía española. Parece que la economía burgalesa reacciona con retraso y mayor moderación a los cambios que ocurren en la economía española, tanto positivos como negativos.

Comparando los sectores, es muy significativa la pérdida de empleo en el **sector de la construcción**, más de la mitad: 11.000 de 20.000 trabajadores en Burgos, casi 1,5 millones de afiliados en España. Supone más del 45% del empleo perdido en Burgos durante los seis últimos años. La burbuja inmobiliaria ha sido la principal causa de la expansión económica previa y de la posterior crisis. Además, parte de la crisis de los sectores industrial y de servicios está en gran medida relacionada con las actividades económicas de estos sectores vinculados con la construcción; así en la industria: la fabricación de materiales, muebles, herramientas y maquinaria de construcción y obra pública,...; en el sector servicios: el comercio de materiales vinculados con la vivienda, transporte, servicios a empresas,...; pero sobre todo, el sector financiero, cuya expansión sin precedentes y posterior reordenación es consecuencia de su fuerte vinculación al sector de la construcción.

A pesar de lo malos datos del sector de la construcción, en Burgos no son tan malos como los datos regionales o nacionales, con porcentajes de pérdidas de cotizantes que superan el 60%, algo más de 6,2 puntos porcentuales respecto de Burgos, que implica que Burgos mantiene más de 1.200 afiliados en el sector sobre la media nacional.

El **sector industrial** también ha reducido de forma significativa el número de afiliados en Burgos, 17,7%, lo que supone el 27% de total del empleo perdido en la provincia durante la crisis. También en este caso el porcentaje es menor que la media nacional de forma significativa, un 8,3%. Es un dato que amplía el rasgo diferencial de la economía burgalesa, con mayor peso del sector industrial, frente al conjunto de la economía nacional. Esta diferencia supone que Burgos mantiene más de 3.000 afiliados en el sector industrial frente al referente nacional.

El **sector servicios** es el que menos porcentaje de empleo ha perdido, 5,5%, aunque dado el peso que tiene supone el 20,6% de bajas de afiliación. Además, hasta el año 2011 se seguía creando empleo en servicios. La prolongación de la crisis, las medidas de austeridad para reducir gastos, especialmente en el sector público, fueron deteriorando progresivamente la actividad del sector. También en Burgos ha mantenido un comportamiento ligeramente mejor que la media nacional.

Por último, el **sector agrario** ha perdido un porcentaje significativo de empleo, 20%, aunque no es directamente achacable a la actual crisis económica, sino al proceso de transformación de la economía agraria. Por otra parte, el sector agrario tiene un reducido peso en el conjunto de la economía y un descenso tan importante de afiliados ha supuesto un 7,4% del total de afiliados perdidos durante los seis últimos años en Burgos. Por otra parte, es el único sector donde la

---

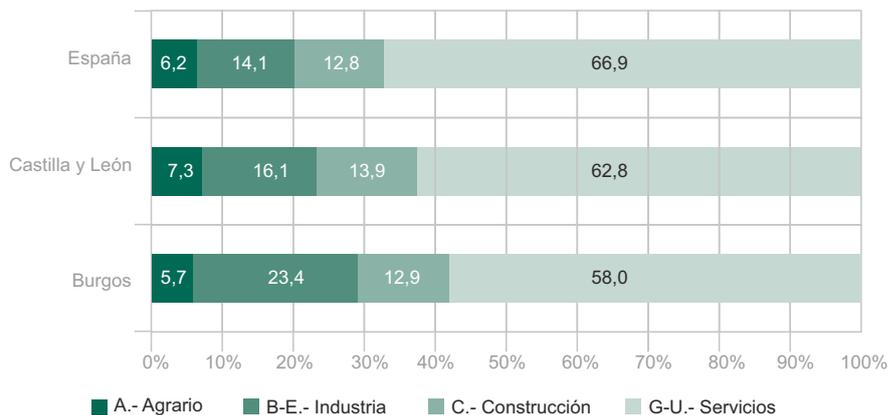
*La consecuencia más dramática de la crisis es la pérdida del empleo, en Burgos más de 24.500 afiliados, en Castilla y León se aproximan a los 154.000 y en España a 3.100.000 afiliados. Lo que supone en todos los casos en torno al 15,5% del total de afiliación.*

---

*Burgos manifestó cierta resistencia en los primeros años de la crisis. La prolongación de la recesión fue eliminando las fortalezas del tejido económico provincial y los efectos de la situación se fueron agravando en Burgos. En el momento actual, la economía burgalesa no presenta los indicios de recuperación que se manifiestan en el conjunto de la economía española. Parece que la economía burgalesa reacciona con retraso y mayor moderación a los cambios que ocurren en la economía española.*

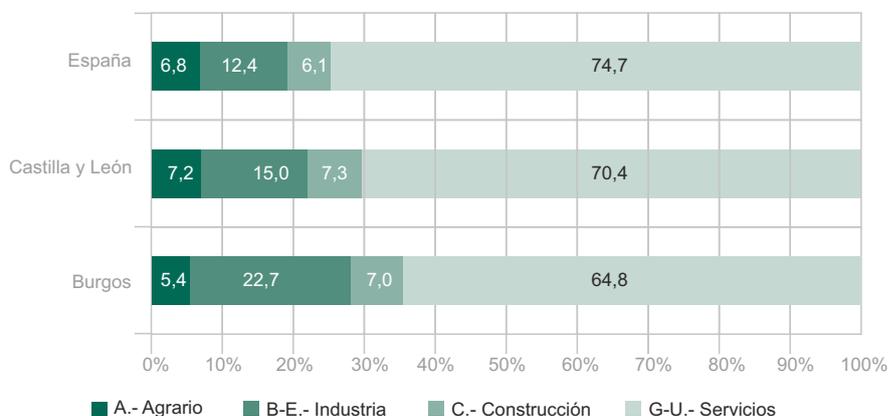
evolución de afiliados en Burgos es significativamente peor que en el conjunto nacional. No creemos que la explicación se encuentre en la propia crisis actual, sino en la naturaleza de la actividad agraria en Burgos, caracterizada por explotaciones extensivas, que requieren poca mano de obra, y con ocupados en edad avanzada, que van jubilándose sin relevo generacional.

Gráfico A.1: Distribución porcentual de Afiliados en noviembre de 2007 a la Seguridad Social por sectores de actividad.



Fuente: Seguridad Social. Ministerio de Empleo y Seguridad Social y elaboración propia.

Gráfico A.2: Distribución porcentual de Afiliados en noviembre de 2013 a la Seguridad Social por sectores de actividad.



Fuente: Seguridad Social. Ministerio de Empleo y Seguridad Social y elaboración propia.

Tabla A.4: Ocupados en Burgos en 3ER trimestre de 2007 y 2013 y variaciones en Burgos, Castilla y León y España. (EPA. Encuesta de Población Activa).

	Variación ( Nov-2007 / Nov- 2013)					
	Afiliados		Empleos		En porcentaje	
	III TRIM 2007	III TRIM 2013	Burgos	Burgos	Castilla y León	España
A.- Agricultura y ganadería	8,6	7,1	-1,5	-17,15	-11,46	-20,30
B.-E.- Industrias	47,1	34,8	-12,3	-26,07	-28,30	-30,03
C.- Construcción	20,3	11,1	-9,2	-45,21	-50,68	-62,70
G.-U.- Servicios	91,8	94,7	2,9	3,14	-6,18	-6,04
<b>TOTAL</b>	<b>167,7</b>	<b>147,6</b>	<b>-20,1</b>	<b>-12,00</b>	<b>-16,12</b>	<b>-17,98</b>

Fuente: Tesorería de la Seguridad Social y elaboración propia.

Si se realizara el mismo análisis con los datos de la EPA, se obtendría un resultado similar en líneas generales, aunque con algunas diferencias y matizaciones. Por la experiencia en la elaboración de estos boletines, damos más fiabilidad a nivel provincial a los datos de afiliación a la Seguridad Social. Posiblemente, la encuesta a nivel provincial de la EPA no sea suficientemente representativa. No obstante, se indica en un mismo formato para que puedan ser fácilmente comparables. Las diferencias entre ambas series de datos nos sugieren que algunos comentarios realizados se pueden relativizar o matizar.

### 2.3 NÚMERO DE EMPRESAS

Consecuencia de la crisis económica, se ha resentido el tejido empresarial de la provincia de forma considerable. Según los datos del DIRCE<sup>4</sup> (Directorio Central de Empresas) que elabora el INE, desde enero de 2008 a enero de 2013, ha disminuido en 948 el número de empresas con asalariados en Burgos, lo que supone un -7,5% de las empresas con asalariados que existían antes de la crisis. Sin embargo, estas cifras no son tan malas como las regionales o las nacionales, donde disminuyó el número de empresas con trabajadores en un -12,2%.

Es destacable el dato de empresas sin trabajadores, autónomos, que en el conjunto de los años de crisis se ha incrementado en 1% en Burgos. Dato que contrasta con la disminución en España y en Castilla y León.

*Según los datos del DIRCE (Directorio Central de Empresas) que elabora el INE, desde enero de 2008 a enero de 2013, ha disminuido en 950 el número de empresas con asalariados en Burgos, lo que supone un -7,5% de las empresas con asalariados que existían antes de la crisis.*

Tabla A.5: Número de empresas con y sin asalariados.

	Diferencia			
	2013	2008	Número	(%)
<b>BURGOS</b>				
Sin Asalariados	13.535	13.406	129	0,96
Con Asalariados	11.537	12.485	-948	-7,59
<b>CASTILLA Y LEÓN</b>				
Sin Asalariados	85.037	88.878	-3.841	-4,32
Con Asalariados	77.116	84.331	-7.215	-8,56
<b>ESPAÑA</b>				
Sin Asalariados	1.681.588	1.754.374	-72.786	-4,15
Con Asalariados	1.464.982	1.667.865	-202.883	-12,16

Fuente: INE. Directorio Central de Empresas (DIRCE) y elaboración propia.  
Nota: Datos a 1 de enero de cada año.

### 2.4 RECAUDACIÓN DEL ESTADO

También podemos analizar la evolución económica en el conjunto de estos años estudiando los ingresos tributarios de la Administración General del Estado en nuestra provincia. A pesar de que los tipos impositivos han subido en alguno de los impuestos y se han quitado algunas de las deducciones, la merma de la capacidad recaudatoria es notoria. Todo ello consecuencia de la caída del consumo, la reducción de los beneficios empresariales, el incremento del paro y los ajustes salariales.

Las principales figuras impositivas han reducido su capacidad recaudatoria con la crisis. La más llamativa es el impuesto de sociedades, que ha disminuido su capacidad recaudatoria en casi un 70%. El IVA que en su tipo general se ha incrementado en 5 puntos, más del 30%, reduce su recaudación en un 3%. Pérdida de recaudación que no se ve mitigada por los incrementos en impuestos especiales, otros impuestos y tasas, aunque su incremento porcentual sea muy alto, dada su escasa capacidad recaudatoria.

*Tanto en Burgos como en el conjunto del Estado ha aumentado la población activa, también en ambos casos el aumento se produjo durante los primeros años de la crisis (hasta el 2011 en Burgos y 2012 en España) para disminuir en estos últimos años.*

<sup>4</sup> Esta operación estadística cubre todas las actividades económicas de la CNAE 09 excepto la producción agraria y pesquera, (A), los servicios administrativos de la Administración Central Autónoma y Local (O), las actividades de los hogares como empleadores de personal doméstico (T) y los organismos extraterritoriales (U).

Tabla A.6: Recaudación de Impuestos en Burgos por la Administración General del Estado.

	Impuesto Renta y Patrimonio	Impuesto de Sociedades	IVA	Impuestos Especiales	Tasas y Otros Impuestos	Total Recaudación
<b>2008</b>	380.316	176.941	208.385	14.609	6.212	786.463
<b>2013</b>	308.121	54.022	202.118	34.634	8.639	607.534
<b>Diferencia</b>	-72.195	-122.919	-6.267	20.025	2.427	-178.929
<b>% Variación</b>	-19,0	-69,5	-3,0	137,1	39,1	-22,8

Nota: Los datos de cada año incluyen la recaudación en el 4 trimestre del año anterior y los tres primeros trimestres del año de referencia.

Fuente: SIE (Sistema de Información Estadística). Junta de Castilla y León y elaboración propia.

### 3. ACTIVIDAD SECTORIAL BURGALESA

#### 3.1 Industria y Energía

Para estudiar el impacto de la crisis en la actividad industrial en Burgos, además de lo comentado al analizar la afiliación y empleo en el sector y del peso que tiene en el tejido económico provincial, analizamos la evolución de algunos indicadores parciales relevantes desde el punto de vista de la demanda como el consumo de productos petrolíferos, la matriculación de vehículos de carga y turismos.

Tabla A.7: Evolución del consumo de productos petrolíferos y matriculaciones de vehículos.

	Burgos	Castilla y León	España
<b>CONSUMO DE PRODUCTOS PETROLÍFEROS (Tm)</b>			
2008	671.310	3.849.629	65.406.161
2013	446.002	2.616.973	47.738.657
Diferencia	-225.308	-1.232.656	-17.667.503
% Variación	-33,6	-32,0	-27,0
<b>MATRICULACIÓN DE VEHÍCULOS DE CARGA</b>			
2008	1.761	11.348	284.944
2013	525	2.778	92.356
Diferencia	-1.236	-8.570	-192.588
% Variación	-70,2	-75,5	-67,6
<b>MATRICULACIÓN DE TURISMOS</b>			
2008	8.853	55.021	1.362.625
2013	4.042	22.869	699.978
Diferencia	-4.811	-32.152	-662.647
% Variación	-54,3	-58,4	-48,6

Fuente: SIE. (Servicio de Información Estadística) Junta de Castilla y León y CNE (Comisión Nacional de la Energía).

Nota: Los datos anuales incluyen los correspondientes al 4º trimestre del año anterior y los tres primeros trimestres del año de referencia.

#### 3.2 Construcción

El volumen de viviendas iniciadas y terminadas ha descendido un 90% y un 71% respectivamente, lo que significa que la producción a final de 2012 representa aproximadamente un 10% del volumen producido en 2006. En el primer semestre de 2013, la depresión del sector se muestra todavía más profunda; ya que de finalizar así el año, tendríamos que la construcción de nuevas viviendas no alcanzaría el 7% de lo producido en 2006, lo que nos retrotrae a

niveles de producción de vivienda de la época de la autarquía, mediados del siglo XX. El comportamiento de los precios en las viviendas de nueva construcción descendiende un 50% y a pesar de ello no se reactiva su venta.

Es previsible un fuerte aumento de la inversión pública en obra civil en la provincia de Burgos como consecuencia de la nueva infraestructura ferroviaria planificada, cuando las actuales restricciones o recortes en los presupuestos estatales y autonómicos lo permitan. Pero es difícil que ello compense la previsible disminución de la actividad productiva residencial, al persistir la contracción de la demanda por la sensible reducción del nivel de renta debida a las altas tasas de paro, la inaccesibilidad a los precios a pesar de su abaratamiento y el endurecimiento en los requerimientos crediticios para la adquisición de vivienda. Junto a ello, la desconfianza e incertidumbre instalada en los oferentes de nuevas viviendas que ven que no se absorbe el excesivo volumen de stock de vivienda en la provincia de Burgos, que llega casi a las 5.000 viviendas. La venta de este stock podría durar 3 ó 4 años, lo que ralentizará el inicio de obra nueva durante este tiempo.

Sin una mejora sustancial de la evolución de la situación económica general, a nivel provincial la depresión del sector de la construcción puede perdurar varios años.

Tabla A.8: Comportamiento del sector constructor residencial en la provincia de Burgos.

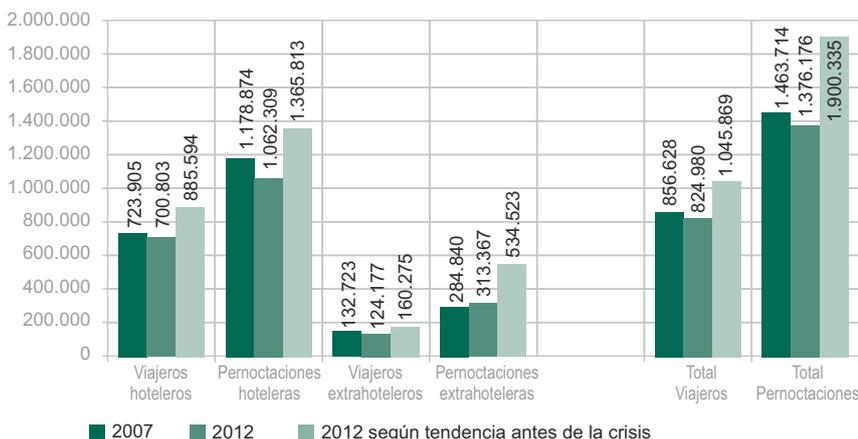
	2006	2007	2012	Variación 2006 - 2012
<b>Viviendas Iniciadas</b>	6.967	5.475	730	-89,60%
<b>Total Viviendas Vendidas</b>	<b>8.261</b>	<b>8.239</b>	<b>3.144</b>	-61,90%
Nuevas	3.695	4.123	1.138	-69,20%
Segunda Mano	4.566	4.116	2.006	-56,10%
<b>Precios medios de venta</b>	158.988	173.067	118.034	-25,80%
<b>Precios medios de vivienda nueva</b>	228.281	192.651	113.884	-50,10%
<b>Precios medios de vivienda usada</b>	146.715	153.450	120.389	-17,90%

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

### 3.3 Turismo

El sector turístico es un sector muy dinamizador de la actividad económica, intensivo en mano de obra y de los que sufren una mayor contracción ante caídas en la demanda interna cuando dependen en gran medida del turismo nacional, como es el caso de Burgos.

Gráfico A.3: Evolución de magnitudes turísticas durante los seis años de crisis.



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

Cuando llevamos transcurridos ya más de 6 años de profunda crisis económica, nos preguntamos lo que hemos perdido en el camino. Si tenemos en cuenta la media de crecimiento de los 5 años anteriores al comienzo de la misma, en el sector que nos ocupa la tasa anual de crecimiento era del 2,9% para las entradas de viajeros y del 3,6% para las pernoctaciones; 6 años después esas cifras han pasado a ser del -3,7% y del -6% respectivamente, con lo cual de haberse seguido la tendencia, el número de viajeros que han dejado de entrar en nuestra provincia es este período habría sido de 184.791 (un 26,4%) y de 303.004 (un 28,5%) para las pernoctaciones.

### 3.4 Sector Financiero

El sector financiero, en su apoyo a la expansión de la burbuja inmobiliaria, ha sido otro de los epicentros de la actual crisis económica, y por tanto, uno de los más afectados por la misma. Burgos se caracterizaba por ser una plaza financiera muy competitiva por la presencia de tres entidades locales. Estas entidades y la cercanía de sus centros de decisión han sido claves para el desarrollo y mantenimiento del entramado económico local. El sistema financiero local ha sufrido enormemente las consecuencias de la crisis. La primera consecuencia ha sido la absorción de las dos entidades locales de mayor tamaño, Caja de Burgos y

Tabla A.9: Evolución de afiliados a la Seguridad Social en el sector financiero en Burgos y del número de oficinas bancarias.

#### EMPLEADOS (Afiliación a la Seguridad Social)

	Valores absolutos			Valores por mil Habitantes		
	Burgos	Castilla y León	España	Burgos	Castilla y León	España
2007 (Diciembre)	3.327	20.714	450.234	8,90	8,10	9,75
2013 (Octubre)	2.556	17.633	392.992	6,93	7,05	8,37
Variación	-771	-3.081	-57.242	-1,97	-1,05	-1,38
% Variación	-23,17	-14,87	-12,71	-22,16	-12,93	-14,20
<b>OFICINAS</b>						
2007 (Diciembre)	560	3.162	45.596	1,50	1,21	0,97
2013 (Junio)	433	2.601	36.407	1,17	1,04	0,77
Variación	-127	-561	-9.189	-0,32	-0,17	-0,20
% Variación	-22,68	-17,74	-20,15	-21,48	-14,19	-20,50

Fuente: Seguridad Social y Banco de España y elaboración propia.

Tabla A.10: Evolución de créditos y depósitos en Burgos.

#### CRÉDITOS

	Millones de Euros			Variaciones Interanuales (%)			Valor por Habitantes (Miles €)		
	Burgos	Castilla y León	España	Burgos	Castilla y León	España	Burgos	Castilla y León	España
II TRIM 2007	13.216	67.957	1.630.909	18,23	18,42	22,65	35,74	26,72	26,72
II TRIM 2010	15.054	76.031	1.859.564	1,43	0,93	0,41	40,12	29,70	29,70
II TRIM 2013	10.805	59.001	1.550.197	-23,31	-17,09	-12,97	29,30	23,60	23,60

#### DEPÓSITOS

	Millones de Euros			Variaciones Interanuales (%)			Valor por Habitantes (Miles €)		
	Burgos	Castilla y León	España	Burgos	Castilla y León	España	Burgos	Castilla y León	España
II TRIM 2007	9.665	53.424	1.073.637	10,03	13,52	19,28	26,13	21,01	9.665
II TRIM 2010	11.563	63.206	1.208.415	1,58	0,62	-1,57	30,81	24,69	11.563
II TRIM 2013	11.474	65.206	1.208.337	-0,50	3,86	4,59	31,11	26,08	11.474

Fuente: Banco de España e INE Padrón Municipal y elaboración propia.

Caja del Círculo, en grupos bancarios de mayor dimensión y la desaparición de los órganos de gobierno y decisión locales. La segunda consecuencia es la reducción de la estructura del conjunto de entidades, pero sobre todo de las antiguas entidades locales absorbidas; reducción de estructura que se ha materializado en el cierre de oficinas y pérdida de empleo.

Otra de las consecuencias de la crisis económica en el sector financiero ha sido la reducción del crédito del sistema, que también ha afectado de forma más aguda a Burgos que al conjunto de España. Este descenso del crédito ha sido especialmente más veloz en los últimos periodos por el traspaso para el saneamiento de los balances de las entidades bancarias de activos inmobiliarios y sus créditos asociados al SAREB y a entidades de gestión inmobiliaria.

### 3.5 Sector Exterior

La profunda caída de la demanda interna en la mayoría de los mercados nacionales ha obligado a muchas empresas a buscar nuevos mercados fuera de nuestras fronteras. Esta búsqueda está siendo exitosa en muchos casos y se está convirtiendo en la única tabla de salvación y, en algunos casos, de desarrollo del tejido económico nacional. Además, Burgos y muchas de sus empresas tienen una larga tradición exportadora lo que ha facilitado una utilización más intensiva del mercado internacional para el mantenimiento de las actividades económicas de muchas de las empresas.

**Tabla A.11: Evolución de las importaciones y exportaciones**  
(miles de euros).

BURGOS		CASTILLA Y LEÓN		ESPAÑA		
Exportaciones	Importaciones	Exportaciones	Importaciones	Exportaciones	Importaciones	
2.331.040	2.275.017	10.001.493	9.861.998	191.551.878	293.939.920	<b>2008</b>
3.133.680	2.488.862	12.121.022	10.627.493	233.759.754	248.960.523	<b>2013</b>
802.639	213.845	2.119.529	765.496	42.207.876	-44.979.397	<b>Variación</b>
34,43	9,40	21,19	7,76	22,03	-15,30	<b>Variación %</b>

Fuentes: SIE (Servicio de Información Estadística) Junta de Castilla y León e INE Comercio Exterior y elaboración propia.

Nota: Los datos de cada año recogen el 4º trimestre del año anterior y los tres primeros del año de referencia.

Por otro lado, las importaciones se han visto reducidas en el conjunto nacional por la caída de la demanda interna. Sin embargo, en Burgos se han incrementado dado el peso del sector industrial y sus necesidades de aprovisionamiento de materias primas y bienes intermedios.





caj**viva**  
caj**arural**



caj**aruralburgos**  
Fundación