

---

# PIB Bilbao 2018

## Avance 2019

---

JUNIO 2020

## Índice

<b>1. Claves: PIB-Bilbao (2018p y 2019a) y covid-19 .....</b>	<b>3</b>
<b>2. Presentación y estimación del PIB en Bilbao.....</b>	<b>5</b>
2.1 Presentación .....	5
2.2 Claves del proceso de estimación del PIB .....	5
<b>3. Estimación del PIB de Bilbao.....</b>	<b>6</b>
3.1 Marco de referencia: evolución reciente del Territorio de Bizkaia .....	6
3.2 Productividad por sectores y ramas de actividad.....	7
3.3 Empleo por sectores y ramas de actividad. Bilbao.....	10
3.4 Estimación del PIB de Bilbao para 2018.....	14
<b>4. Evolución del PIB en Bilbao.....</b>	<b>18</b>
4.1 Grandes sectores.....	18
4.2 Ramas de actividad.....	19
<b>5. Avance de la estimación del PIB de Bilbao-2019 .....</b>	<b>22</b>
5.1 Avance de la estimación del PIB de Bilbao-2019.....	22
<b>Anexos .....</b>	<b>23</b>
A.1. Los cambios incorporados en el cómputo del PIB .....	23
A.2. El PIB de Bizkaia .....	24
A.3. El empleo en Bizkaia.....	27
A.4. Metodología de estimación del PIB de Bilbao.....	29
A.4.1. Cuestiones previas sobre la medida del PIB.....	29
A.4.2. Metodología de estimación del PIB de Bilbao.....	31

## 1. Claves: PIB-Bilbao (2018p y 2019a) y covid-19

### Los resultados obtenidos: PIB Bilbao 2018p y avance 2019

- El PIB de Bilbao en 2018(p) asciende a 13.655M€ (precios corrientes) lo que supone un incremento interanual nominal del 4,4% (4,1%, en Bizkaia).
- La mejora de la actividad económica de la Villa se sustenta en el desempeño de los servicios (4,1%), la construcción (2,5%) y la industria y energía (2,1%).
- En la estructura económica de Bilbao destaca el peso de las actividades de servicios, que se descompone en las actividades orientadas (preferentemente) a las empresas (36,7%) junto con los servicios no de mercado (26,6%) (administración pública, educación, sanidad y servicios sociales) y los servicios de mercado orientados, preferentemente, a las personas (23,0%), como el comercio y hostelería, entre otros.
- El dato de avance relativo al PIB de Bilbao para 2019 (precios corrientes) asciende a 14.026M€ (+2,7%), alineado con Bizkaia (+3,1% nominal y 2,4% real).
- La Villa registra seis ejercicios consecutivos de crecimiento de la actividad económica.

### Los datos clave en la estimación realizada

- El punto de partida es la evolución sectorial en Bizkaia (38 ramas de actividad) en términos de VAB y empleo, información proporcionada por las Cuentas Económicas (Eustat).
- La evolución de los últimos ejercicios muestra una mejora generalizada en las actividades económicas de la Villa. Así en 2017 y 2018, 30 y 28 de las 38 ramas registran una tasa de variación interanual positiva (25 y 24, en 2015 y 2016).
- Bilbao se mantiene en la senda de crecimiento del empleo generado (+1,9%, +2,2% y +1,9% en la afiliación Seguridad Social en 2017, 2018 y 2019, a 31-XII).
- La contribución de Bilbao a Bizkaia es determinante en las actividades de mayor valor añadido del Territorio: educación, sanidad, actividades financieras y de seguros, transporte, consultoría y actividades técnicas y especializadas, principalmente.

### Fuentes de información

- Cuentas Económicas, 2010-2018(a). Eustat
- Cuentas Económicas Trimestrales, 2015-2019(a), Eustat
- Afiliación (2 dígitos, CNAE-09), Bizkaia y Bilbao. 2010-2019. TGSS
- DIRAE (2 dígitos, CNAE-09), Bizkaia y Bilbao. 2010-2019. Eustat

## Cambio de escenario: el impacto del covid-19

La crisis del covid-19 ya está afectando a la actividad económica y el empleo de la Villa. La magnitud de su impacto y su duración va a depender de la capacidad de implementar medidas orientadas al sostenimiento de la actividad así como de la coordinación de los agentes públicos y privados (de cualquier ámbito) para poder abordar una vuelta a la normalidad que garantice la seguridad de las personas.

Medidas públicas de apoyo y contención	Medidas para la seguridad de los entornos
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Gasto público y financiación pública</li> <li>• Medidas fiscales y financieras de apoyo a las familias y personas vulnerables</li> <li>• Medidas fiscales y financieras orientadas a la actividad económica</li> <li>• Medidas sectoriales y sociales</li> <li>• Otras medidas</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Buenas prácticas en higiene y protección</li> <li>• Seguimiento de las condiciones de salud de las personas.</li> <li>• Minimizar la congestión en los espacios</li> <li>• Minimizar el contacto: trabajo en remoto</li> <li>• Cumplimiento y comunicación de las medidas y resultados</li> </ul>

En marzo y abril se han publicado distintos pronósticos de impacto del covid-19 en el crecimiento económico de las economías más cercanas (CAE) y del entorno (España, Eurozona, etc.) de Bilbao. Los resultados obtenidos varían en función de las hipótesis utilizadas, siendo determinante la consideración de 1, 2 o 3 meses de confinamiento de la población, la paralización de las actividades no esenciales, el tiempo estimado para la vuelta a lo normalidad y el efecto de las políticas de contención puestas en marcha.

En definitiva, el covid-19 ha impuesto un frenazo brusco de la actividad sin precedentes por su rapidez (uno o dos trimestres) y globalidad. Todavía no se dispone de una perspectiva clara de cómo, cuándo y con qué intensidad se retomará la normalidad (corto o medio plazo), con un mayor o menor rango de actividades recuperadas (intensidad de la actividad productiva y efecto en el empleo) y en qué medida esta fase de deterioro ya habría condicionado los recursos y la confianza de los agentes en sus decisiones de gasto e inversión, comprometiendo la intensidad de la recuperación.

Crecimiento económico en 2020		Escenarios de confinamiento		
		1 mes	2 meses	3 meses
<b>CAE</b>	PIB (G.Vasco)	-3,6	--	--
	PIB (Ceprede)	--	-6,2	-7,8
España	PIB (Ceprede)	--	-5,7	-7,4
	PIB (B.España)		-6,6 / -9,5	-12,4 / -13,6
	PIB (FMI)	--	-8,0	--
Eurozona	PIB (FMI)	--	-7,5	--
Mundial	PIB (FMI)	--	-3,0	--

Gobierno Vasco (4 de abril), Ceprede (15 de abril), FMI (14 de abril) y Banco de España (20 de abril, rango de escenarios, según confinamiento)

Estos pronósticos muestran el impacto de la crisis del covid-19 en 2020, que será mayor en la medida que se retrase la vuelta a la normalidad. En todos los casos se apunta que la contracción será muy importante y se aplaza a 2021 la vuelta a la senda positiva.

## 2. Presentación y estimación del PIB en Bilbao

### 2.1 Presentación

El Producto Interior Bruto es el indicador que cuantifica la riqueza generada en una economía. Este documento tiene como objetivo presentar la estimación del Producto Interior Bruto de Bilbao en el año 2018, así como del dato de avance de 2019 a partir de las fuentes de información estadística oficiales disponibles.

La aproximación a la medida del PIB correspondiente a la Villa de Bilbao se aborda desde la perspectiva de la oferta, definida como la capacidad de generar actividad económica, riqueza y empleo<sup>1</sup>. Por lo tanto, mide:

- La generación de riqueza de la Villa, a partir de su estructura productiva, integrada por la red de empresas y el empleo generado en Bilbao.
- Y se aborda a partir de información estadística pertinente (pública y oficial), en base a la metodología establecida y sobre la referencia de precios corrientes.

### 2.2 Claves del proceso de estimación del PIB

La metodología desarrollada cuenta con las siguientes etapas:

- Análisis de las Cuentas Económicas Trimestrales 2015-2019p<sup>2</sup>. PIB y empleo en Bizkaia.
- Análisis sectorial de las Cuentas Económicas 2010-2018p. VAB y empleo sectorial.
- Análisis de la población afiliada 2010-2019 correspondiente a Bilbao y Bizkaia, con una desagregación a dos dígitos de la CNAE-09 (99 ramas de actividad).
- Análisis de la evolución del tejido empresarial, correspondiente a Bilbao y Bizkaia, con una desagregación a 84 ramas de actividad, a partir del DIRAE 2010-2019.
- Estimación del PIB de Bilbao, a partir de la información contenida en las fuentes estadísticas mencionadas.

El proceso de estimación parte de los siguientes resultados, considerando que Bizkaia es el marco de referencia para la economía de la Villa:

- Productividad (sobre VAB) y resultados según rama de actividad, 2010-2017<sup>3</sup>.
- Estimación de la participación de Bilbao en la estructura productiva (sectorial) de Bizkaia, a partir de la tasa de participación de la población afiliada (2010-2019).
- Estimación del PIB de Bilbao, serie 2010-2018p. Las estimaciones se realizan para los cuatro grandes sectores y 38 ramas de actividad.

<sup>1</sup> En el Anexo de este documento se abordan estas cuestiones más ampliamente.

<sup>2</sup> Las Cuentas Económicas Trimestrales (Eustat) proporcionan avance de resultados de 2019. Las Cuentas Económicas (dato anual y con desagregación sectorial para los TT.HH) corresponden a 2018. Año base 2015.

<sup>3</sup> El empleo a 38 sectores (Bizkaia) está disponible hasta 2017.

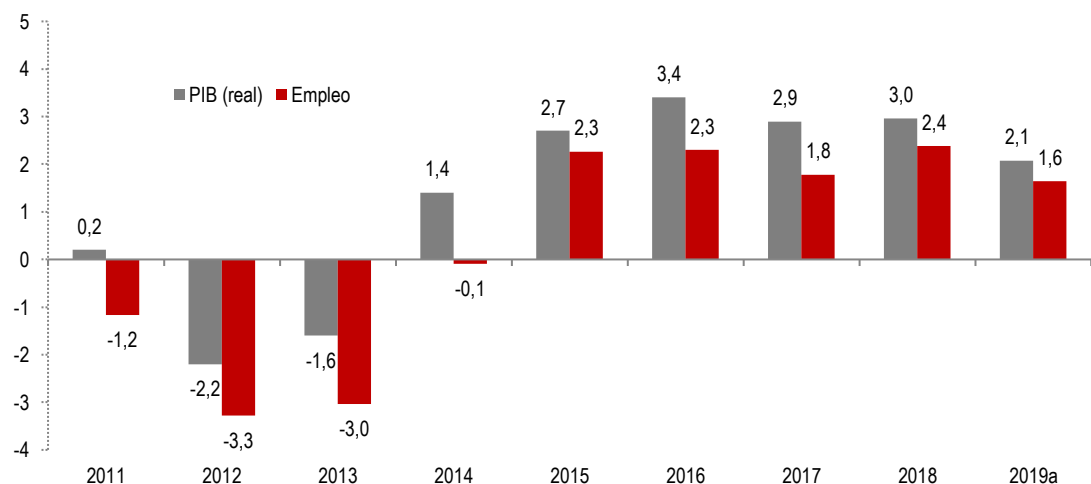
### 3. Estimación del PIB de Bilbao

#### 3.1 Marco de referencia: evolución reciente del Territorio de Bizkaia

La actividad económica de Bizkaia culmina 2019 con cifras de crecimiento del PIB y empleo muy positivas (+2,1% y +1,6%) si bien en valores que ya son inferiores a los registrados en 2017 y 2018. Con todo, son resultados muy positivos ya que suponen seis años consecutivos de crecimiento de la actividad y de recuperación del empleo.

El gráfico adjunto muestra el perfil del ciclo económico, con una fase de contracción de la actividad iniciada en 2009 y que llega hasta 2013, siendo 2014 el año que marca el punto de inflexión, momento a partir del cual arranca la mejora que ha continuado hasta 2019, e incluso el primer trimestre de 2020. El impacto de la crisis del covid-19 supondrá la vuelta a valores negativos para la economía de Bizkaia y de Bilbao.

**Gráfico 3.1 Crecimiento del PIB y del empleo de Bizkaia (fase de variación interanual)**



PIB: Índice de volumen encadenada.

Empleo: puestos de trabajo en términos de equivalencia de jornada completa

Fuente: Eustat, Cuentas Económicas (2018p) y Cuentas Trimestrales (2019a), Base 2015. a: avance

Con todo, y centrando la atención en el objetivo de este informe, que es el balance del año cerrado más reciente, hay que destacar que, en 2019, el PIB generado en Bizkaia ascendió a 40.124 millones de euros con un incremento interanual nominal del +3,1%. En términos reales<sup>4</sup> (índice de volumen encadenado), el crecimiento interanual es del +2,1%, debido a la mayor presión de los precios con respecto de la registrada en ejercicios anteriores.

<sup>4</sup> Crecimiento real, descontado el efecto de la inflación.

El empleo mantuvo el ritmo de recuperación y alcanzó 490.823 puestos de trabajo<sup>5</sup>, con un incremento interanual del 1,6% y una ganancia neta de 7.947 empleos en 2019. De esta forma, en esta fase de recuperación Bizkaia acumula una ganancia neta de 47.918 puestos de trabajo con respecto a 2014, año de valor mínimo en el empleo por el impacto de la crisis de 2008. Con todo, esta mejora todavía no habría sido suficiente para recuperar el empleo máximo alcanzado en 2008 (504.164 empleos), antes de la crisis.

Con estos datos, en el Territorio de Bizkaia se cumpliría la previsión de alcanzar a lo largo de 2020 y/o 2021 la cifra de empleo de 2008, de no haber sufrido la crisis de la covid-19. Este nuevo escenario aplaza las posibilidades de que se alcance dicho nivel de empleo hasta, -al menos-, 2022, pues todos los pronósticos vaticinan un retroceso y recuperación en 2020 y 2021 que situarían al empleo en los niveles de 2019, en el mejor de los escenarios.

**Cuadro 3.1 PIB y empleo en Bizkaia**

	2015	2016	2017	2018p	2019a
<b>PIB (M€), precios corrientes</b>	34.636	36.116	37.384	38.920	40.124
<b>I. Volumen Encadenado</b>	100,0	103,5	106,6	109,7	112,0
<b>Empleo</b>	452.949	463.378	471.641	482.876	490.823
<i>Tasa de variación interanual</i>					
<i>PIB; precios corrientes</i>	3,1	4,3	3,5	4,1	3,1
<i>I. Volumen Encadenado</i>	2,8	3,5	3,0	3,0	2,1
<i>Empleo</i>	2,3	1,9	1,8	2,4	1,6

Empleo; puestos de trabajo en equivalencia de jornada completa

Fuente: Eustat, Cuentas Económicas (2018p) y Cuentas Trimestrales (2019a)

### 3.2 Productividad<sup>6</sup> por sectores y ramas de actividad

La productividad por empleo en Bizkaia asciende a 72.313 euros (2018), con unas diferencias importantes en función del sector de actividad: el mayor valor corresponde al sector industrial (81.343€) seguido de los servicios (70.749€) y la construcción (67.310€) y un sorprendente repunte del sector primario (67.357€).

Además, es preciso destacar que la progresión de mejora de la productividad industrial supera ampliamente la asignada a las actividades de servicios y/o a la construcción. Así, tomando como año base 2015, la productividad de la industria crece el 5%, que supera el 2% consignado para la construcción y el 4% de los servicios.

<sup>5</sup> En equivalencia de jornada completa.

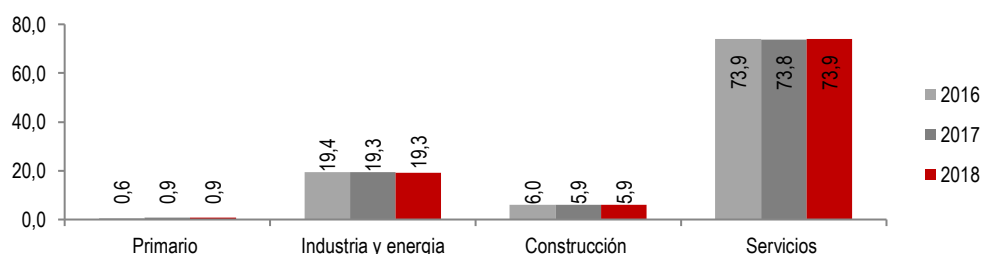
<sup>6</sup> Las Cuentas Económicas de 2019 (a) no proporcionan el empleo a 38 ramas de actividad para cada TT.HH para 2019, por lo que la medida de la productividad corresponde a 2018.

Por último, hay que tener presente que en los dos últimos años la productividad del sector primario ha aumentado sensiblemente. Este es un resultado que hay que tomar con cautela ya que, de una parte, el VAB de este sector suele tener un comportamiento muy volátil<sup>7</sup> por lo que habría que esperar a que se consolide y, de otra parte, tiene un peso marginal en el conjunto de la generación riqueza (VAB total) del Territorio (0,9%).

<b>Cuadro 3.2 Evolución de la productividad, grandes sectores. Bizkaia</b>				
	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018p</b>
▪ Primario	39.047	41.900	63.924	67.357
▪ Industria	77.484	79.251	79.886	81.343
▪ Construcción	66.090	65.629	67.490	67.310
▪ Servicios	67.976	68.775	69.982	70.749
<b>Productividad total (€)</b>	<b>69.160</b>	<b>70.081</b>	<b>71.478</b>	<b>72.313</b>
<b>Productividad (base 2015=100)</b>				
▪ Industria	100	102	103	105
▪ Construcción	100	99	102	102
▪ Servicios	100	101	103	104
<b>Productividad total</b>	<b>100</b>	<b>101</b>	<b>103</b>	<b>105</b>

Fuente: Eustat, Cuentas Económicas (2018p) y Cuentas Trimestrales (2019a)

**Gráfico 3.2 Composición del VAB total en Bizkaia (%)**



Fuente: Eustat, Cuentas Económicas (2018p)

La productividad por ramas de actividad<sup>8</sup> muestra importantes diferencias y se pueden ordenar en los siguientes grupos. El primero incluye a tres ramas en las que la productividad sectorial al menos sextuplica el valor medio de Bizkaia (índice=100) y son suministro de energía eléctrica, gas y vapor, refino de petróleo, y telecomunicaciones.

El segundo grupo incluye once ramas de actividad cuya productividad se mantienen por encima del valor de 100 e incluye actividades industriales (industria química, material de transporte, y maquinaria y equipo, entre otras) junto con actividades de servicios de alto valor (actividades financieras y seguros, actividades sanitarias o consultorías y actividades técnicas junto con la edición, imagen, radio y televisión).

<sup>7</sup> Bien referido al VAB imputado o al empleo asociado, lo que da como resultado una productividad que varía. Esto parece ser lo que ha pasado en 2017 y 2018, con rebaja del empleo frente al incremento del VAB, de forma que la productividad ha repuntado de forma notoria.

<sup>8</sup> Definida como la ratio entre VAB y puestos de trabajo en equivalencia de jornada completa.



El tercer grupo incluye actividades con productividades que están entre el 75%-99% de la productividad media de Bizkaia. Incluye a la construcción, actividades industriales (maquinaria y equipo, material eléctrico-electrónico) y servicios de valor (investigación y desarrollo, informática) y otras ramas de actividad relevantes (hostelería, AA.PP).

El cuarto grupo integra cinco ramas de actividad con productividades que están entre el 50%-75% de la productividad media de Bizkaia. Incluye a las actividades de educación y otros servicios y algunas ramas industriales de menor valor añadido. El quinto y último grupo incluye tres actividades de servicios a las personas, con productividades que son inferiores al 50% de la productividad media de Bizkaia.

<b>Cuadro 3.3 Productividad por ramas de actividad. Bizkaia</b>	
	<b>Índice</b>
Energía	783
Refino petróleo	625
Telecomunicaciones	620
Actividades financieras y seguros	220
Industria química/ farmacéuticos	186
Material de transporte	135
Actividades recreativas culturales	126
Transporte y almacenamiento	124
Industrias extractivas	119
Agua y saneamiento	110
Actividades sanitarias	108
Material y equipo eléctrico	107
Edición, imagen, radio y televisión	107
Consultorías y actividades técnicas	101
Construcción	99
Maquinaria y equipo	97
Fabricación productos metálicos	94
Agricultura, ganadería y pesca	94
Caucho, plásticos y otras no metálicas	93
Investigación y desarrollo	90
Hostelería	89
AA.PP	89
Fabricación productos eléctricos y electrónicos	87
Industrias alimentarias, bebidas, tabaco	85
Informática	85
Madera, papel y artes gráficas	82
Comercio	81
Educación	71
Textil, confección, cuero y calzado	71
Muebles y otras manufactureras	70
Otros servicios	65
Otras actividades profesionales	63
Servicios auxiliares	49
Actividades de servicios sociales	39
Actividades de los hogares	33
<b>Productividad media (índice)</b>	<b>100</b>

Fuente: Eustat. Cuentas Económicas 2018 (p). Datos correspondientes a Bizkaia. Para el cálculo del índice no se incluyen las Actividades Inmobiliarias. Productividad referenciada a 2017, último año disponible con desagregación del empleo a 38 ramas de actividad. Elaboración propia.

### 3.3 Empleo por sectores y ramas de actividad. Bilbao

El dato de referencia del empleo generado en Bilbao es la afiliación de las personas a la Seguridad Social en las empresas de la Villa. A este respecto, conviene tener en cuenta:

- La afiliación corresponde al requisito administrativo (registro) de todo contrato que implique una relación laboral y las obligaciones de cotización pertinentes.
- Los datos proporcionados y relativos a la afiliación se corresponden con los regímenes vigentes y con una amplia desagregación sectorial (dos dígitos de la Clasificación Nacional de Actividades, CNAE-2009).
- Cada persona afiliada se fija a un municipio que, en principio, corresponde con la ubicación del establecimiento<sup>9</sup> en el que desempeña su trabajo (cuenta de cotización). De esta forma, se entiende que la afiliación es una fuente de información robusta<sup>10</sup> con relación al empleo generado en el municipio.

La utilización de la afiliación como variable de empleo es clave en la estimación del PIB generado en la Villa de Bilbao ya que, como se detalla en el apartado de metodología, se establece con relación al PIB de Bizkaia, dato oficial y proporcionado por Eustat.

Es por ello que el primer paso es la agregación de la población afiliada en los establecimientos con actividad económica de Bilbao, disponible a 99 categorías sectoriales (dos dígitos de CNAE-09), en la clasificación de 38 ramas de actividad y cuatro grandes sectores, tal y como se referencia en las Cuentas Económicas.

	(número)	Δ%	Nº
2010	174.173	--	--
2011	172.601	-0,9	-1.572
2012	169.547	-1,8	-3.055
2013	165.608	-2,3	-3.939
2014	164.950	-0,4	-659
2015	167.754	1,7	2.804
2016	171.146	2,0	3.393
2017	174.453	1,9	3.307
2018	178.204	2,2	3.752
<b>2019</b>	<b>181.600</b>	<b>1,9</b>	<b>3.396</b>

Promedio de la afiliación a 31 de diciembre de cada año y el anterior.  
 Valor central de la afiliación en cada año.  
 Fuente: Ministerio de Empleo y Seguridad Social y estimación propia.

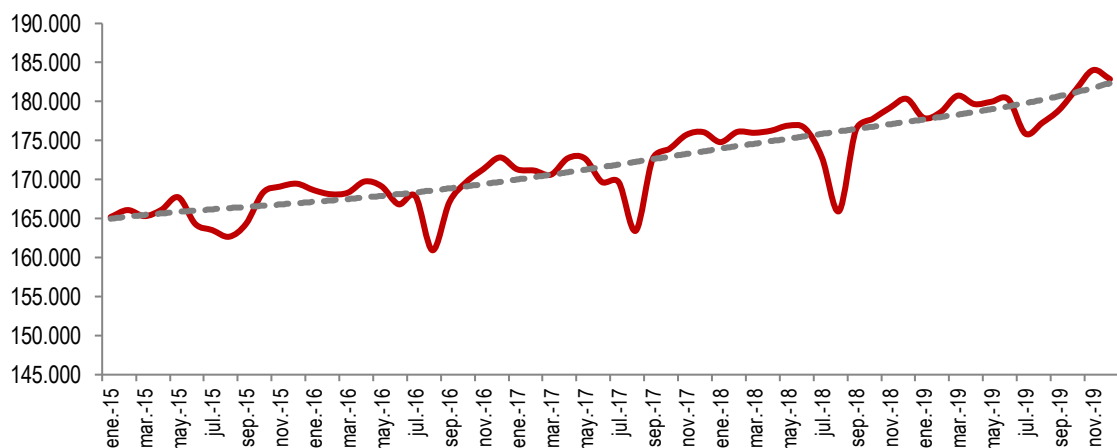
<sup>9</sup> No obstante, puede ocurrir que una cuenta de cotización se corresponda a más de un establecimiento (no habría una asignación de puesto y empleo, o persona empleada) y/o que se trate de empleo con asistencia en destino (servicios de mantenimiento, etc.)

<sup>10</sup> Dato de registro, ya que todos los trabajadores deben estar afiliados a algún régimen de la Seguridad Social.

El cuadro adjunto presenta los datos de afiliación de las personas en las empresas de la Villa entre 2010 y 2019. La afiliación en Bilbao en 2019 asciende a 181.600 personas, superando la cifra de 2010 (la más alta de la serie) y sumando el quinto ejercicio consecutivo en positivo (+1,7%, +2,0%, +1,9%, +2,2% y +1,9%, en 2015, 2016, 2017, 2018 y 2019, respectivamente). En el último año, la Villa suma 3.396 personas afiliadas a la Seguridad Social con respecto a 2018 y son 16.650 personas afiliadas más que en 2014 donde se observa el registro más bajo de la serie.

El gráfico adjunto muestra la evolución mensual de la afiliación en la Villa, con una tendencia claramente creciente desde 2014 y cierta estacionalidad que afecta de manera negativa al empleo en el periodo estival (agosto) pero que se recupera para final de año. Este patrón no se ha cumplido tan claramente en 2019, con un comportamiento sensiblemente más plano.

**Gráfico 3.3 Evolución mensual de la afiliación en Bilbao y tendencia. 2015-2019**



Fuente: Ministerio de Empleo y Seguridad Social y estimación propia

La evolución del empleo según los grandes sectores de actividad muestra que:

- El sector industrial pierde empleo (-1,3%) después de una serie de ejercicios de crecimiento (+0,4%, +3,9% y +1,2%, en 2016, 2017 y 2018) y recorta levemente su aportación al conjunto del empleo (del 4,9% al 4,8%).
- El empleo del sector de la construcción consolida su recuperación (+2,0%) en 2019 y mantiene su aportación al conjunto del empleo (5,0%, en 2018 y 2019).
- El empleo de Bilbao depende del comportamiento registrado en el sector servicios, puesto que aporta nueve de cada diez empleos de la Villa. En 2019 suma un nuevo incremento (+2,1%) y ha sumado 3.376 personas afiliadas.

**Cuadro 3.5 Población afiliada por grandes sectores. Bilbao, 2018 y 2019**

	2018		2019		Δ%		
	N <sup>a</sup>	N <sup>a</sup>	N <sup>a</sup>	%	2017/16	2018/17	2019/18
▪ Primario	317	0,2	270	0,1	4,2	-12,1	-15,0
▪ Industria y Energía	8.803	4,9	8.692	4,8	3,9	1,2	-1,3
▪ Construcción	8.833	5,0	9.011	5,0	0,3	2,3	2,0
▪ Servicios	160.252	89,9	163.628	90,1	1,9	2,2	2,1
<b>Población afiliada</b>	<b>178.204</b>	<b>100,0</b>	<b>181.600</b>	<b>100,0</b>	<b>1,9</b>	<b>2,2</b>	<b>1,9</b>

Promedio de afiliación a 31 de diciembre de cada año y el anterior  
Fuente: Ministerio de Empleo y Seguridad Social y estimación propia.

El análisis de la afiliación por ramas de actividad permite ver que:

- Se refuerza la condición de Bilbao como ciudad terciarizada. Así, destaca el empleo asociado a la educación (11,7%), comercio<sup>11</sup> (11,4%) y actividades administrativas y servicios auxiliares (10,3%), ya que cada una de ellas aporta al menos el 10% del empleo de la Villa. Hay que señalar que el sector de comercio es el único que progresivamente va perdiendo peso (12,9% del total en 2012). En conjunto, este grupo de actividades aporta el 33,4% del empleo total de la Villa.
- Seis ramas de actividad aportan cada una de ellas entre el 5% y el 7,5% del empleo total afiliado en Bilbao. Son las actividades sanitarias (7,4%), hostelería (6,5%), Administración Pública (6,3%), actividades jurídicas, de contabilidad y consultoría, ingenierías y servicios técnicos (5,3%), actividades de servicios sociales (5,3%) y construcción (5,0%). Todas ellas han incrementado su empleo en 2019, si bien su contribución porcentual apenas se ha visto modificada. Este grupo aporta conjuntamente el 35,8% del empleo de Bilbao.
- Otras seis actividades tienen una aportación al empleo de la villa que se sitúa entre el 2% y el 5%. Incluye a las actividades de transporte y almacenamiento (4,9%), financieras y de seguros (4,2%), las actividades de los hogares (3,9%), otros servicios (3,6%), la programación, consultoría y otras informáticas (3,1%) y las actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento (2,2%) integran este tercer grupo. En conjunto, estas ramas de actividad aportan el 21,9% del empleo de Bilbao.
- El cuarto grupo incluye siete ramas que aportan, cada una de ellas, entre el 0,5% y el 1,5% del empleo total de Bilbao. Podemos encontrar actividades como publicidad y estudios de mercado (1,4%), agua, saneamiento y gestión de residuos (1,4%) y edición, audiovisuales y de programación (1,3%). Conjuntamente aportan el 6,5% del empleo de la Villa.
- El último grupo está compuesto por trece ramas de actividad de las cuales once son industriales, con una aportación conjunta al empleo de Bilbao del 2,4%.

<sup>11</sup> Que incluye comercio al por mayor, al por menor y reparación y venta de vehículos.

En definitiva, la contribución sectorial al empleo se mantiene estable y las actividades en gran medida están muy consolidadas y sin apenas variaciones en 2019.

<b>Cuadro 3.6 Población afiliada por ramas de actividad 2018 y 2019. Bilbao</b>				
	2018		2019	
	Nº	%	Nº	%
Educación	20.264	11,4	21.211	11,7
Comercio (mayor/ menor); venta y reparación vehículos	20.618	11,6	20.735	11,4
Actividades administrativas y servicios auxiliares	18.674	10,5	18.724	10,3
Actividades sanitarias	13.252	7,4	13.490	7,4
Hostelería	11.554	6,5	11.894	6,5
Administración pública	10.970	6,2	11.403	6,3
Act. Jurídicas, consultoría; ingenierías y servicios técnicos	9.180	5,2	9.597	5,3
Actividades de servicios sociales	9.337	5,2	9.580	5,3
Construcción	8.833	5,0	9.011	5,0
Transporte y almacenamiento	8.580	4,8	8.850	4,9
Actividades financieras y seguros	7.643	4,3	7.612	4,2
Actividades de los hogares (personal doméstico)	7.111	4,0	7.044	3,9
Otros servicios	6.643	3,7	6.623	3,6
Programación, consultoría y otras informáticas	5.244	2,9	5.593	3,1
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	3.763	2,1	3.931	2,2
Publicidad, estudios de mercado; otras act. profesionales	2.634	1,5	2.619	1,4
Agua, saneamiento, gestión de residuos	2.436	1,4	2.490	1,4
Edición, audiovisuales y de programación radio y tv	2.297	1,3	2.291	1,3
Fabricación metales básicos y de productos metálicos	1.257	0,7	1.143	0,6
Energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1.315	0,7	1.342	0,7
Actividades inmobiliarias	1.045	0,6	1.108	0,6
Fabricación de muebles y otras industrias	955	0,5	948	0,5
Telecomunicaciones	794	0,4	704	0,4
Investigación y desarrollo	628	0,4	598	0,3
Fabricación. maquinaria y equipo	521	0,3	523	0,3
Industria. madera, papel y artes gráficas	558	0,3	544	0,3
Industria alimentación, bebidas y tabaco	419	0,2	428	0,2
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	317	0,2	270	0,1
Industria textil, prendas de vestir, cuero y del calzado	270	0,2	274	0,2
Industria química/Productos farmacéuticos	203	0,1	203	0,1
Fabricación material de transporte	215	0,1	164	0,1
Fabricación de material y equipo eléctrico	186	0,1	181	0,1
Fabricación de productos de caucho y plásticos	175	0,1	194	0,1
Fabric. de productos informáticos, electrónicos y ópticos	160	0,1	168	0,1
Industrias extractivas	135	0,1	93	0,1
<b>Población afiliada</b>	<b>178.204</b>	<b>100,0</b>	<b>181.600</b>	<b>100,0</b>

Promedio a 31 de diciembre de cada dos años. Valor central de la afiliación para 2018 y 2019. La diferencia hasta el total son "Actividades de organizaciones y organismos extraterritoriales"  
Fuente: Ministerio de Empleo y Seguridad Social y estimación propia.

### 3.4 Estimación del PIB de Bilbao para 2018

La estimación del PIB de Bilbao se calcula a partir de la contribución de la Villa a la estructura productiva de Bizkaia<sup>12</sup>. Es una aproximación desde la perspectiva de oferta, de acuerdo con la contribución de Bilbao a la población afiliada<sup>13</sup> en Bizkaia, como variable de fijación de la actividad y la generación de riqueza.

La estimación realizada correspondiente a 2018<sup>14</sup> (dato provisional, p) muestra que el PIB de Bilbao ascendió a 13.655 millones de euros. La mayor parte de la riqueza de la Villa se genera desde el sector servicios (10.790 M€, 79,0% del total), con una aportación menor por parte del sector de la Industria y Energía (821 M€, 6,0%) y de la Construcción (616 M€, 4,5%) y una contribución residual del sector Primario (24 M€, 0,2%).

Cuadro 3.7 Estimación del PIB de Bilbao por sectores. 2018(p)		
	millones de euros	%
<b>VAB (sectores)</b>		
▪ Primario	24	0,2
▪ Industria y Energía	821	6,0
▪ Construcción	616	4,5
▪ Servicios	10.790	79,0
<i>Impuestos netos sobre los productos</i>	1.404	10,3
<b>PIB (p)</b>	<b>13.655</b>	<b>100,0</b>

Fuente: Estimación propia.

El desglose del PIB generado en Bilbao por ramas de actividad muestra que:

- Diez ramas de actividad aportan entre el 5% y el 10% del PIB generado en la Villa y en conjunto constituyen el 74,2% del total. Incluye a las actividades educación (9,8%), comercio y venta y reparación de vehículos (9,7%), Administración Pública (7,8%), actividades jurídicas, de contabilidad, consultoría y servicios técnicos (7,7%), actividades sanitarias (7,4%), transporte y almacenamiento (7,1%), construcción (6,5%), hostelería (6,4%), actividades financieras y de seguros (6,0%) y actividades administrativas y servicios auxiliares (5,8%).
- Cinco ramas de actividad que aportan entre el 2% y el 5% del PIB y en conjunto representa el 14,9% del PIB total de la Villa. Incluye las actividades de telecomunicaciones (3,5%), suministro energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado (3,2%), programación, consultoría y servicios de información

<sup>12</sup> La construcción de la estimación del PIB de Bilbao se sustenta en el PIB de Bizkaia de 2018 (provisional) con desagregación a 38 ramas de actividad. Se consolida anualmente, con la revisión y actualización de dicha información en las Cuentas Económicas (Eustat).

<sup>13</sup> Corregida en las ramas de Energía, Actividades inmobiliarias y Servicios financieros, banca y seguros, por las propias características de estas actividades. Ver Anexo.

<sup>14</sup> Se rompe la serie con respecto de las estimaciones realizadas en años anteriores porque la estructura de las Cuentas económicas asume un nuevo marco input-output con año base en 2015. Este cambio supone recomponer la estimación del PIB de Bilbao para los años anteriores (serie 2010-2017, base 2015).

(3,0%), actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento (2,8%) y otros servicios (2,4%).

- Cuatro ramas aportan entre el 1% y el 2% del PIB y, en conjunto suponen el 5,9% del PIB total de Bilbao. Incluye a los servicios sociales (1,9%), edición, audiovisuales y programación (1,4%), hogares como empleadores (1,3%) y publicidad y marketing y otras actividades científicas y técnicas (1,3%).
- Finalmente, las restantes 16 ramas con menos del 1% de manera individual aportan el 4,6% de la riqueza de la Villa.

<b>Cuadro 3.8 Aportación al PIB por ramas de actividad (%). Bilbao</b>		
	<b>2017</b>	<b>2018p</b>
Educación	9,6	9,8
Comercio (por mayor/menor); reparación de vehículos	9,8	9,7
Administración Pública	8,0	7,8
Actividades jurídicas, contabilidad; consultoría e ingenierías	7,9	7,7
Actividades sanitarias	7,2	7,4
Transporte y almacenamiento	7,3	7,1
Construcción	6,1	6,5
Hostelería	6,5	6,4
Actividades financieras y de seguros	5,8	6,0
Actividades administrativas y servicios auxiliares	5,9	5,8
Telecomunicaciones	3,7	3,5
Suministro energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	3,3	3,2
Programación, consultoría y servicios de información	2,9	3,0
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,8	2,8
Otros servicios	2,3	2,4
Actividades de servicios sociales	1,9	1,9
Edición, audiovisuales y programación y emisión radio/tv	1,4	1,4
Actividad de los hogares como empleadores	1,3	1,3
Publicidad y marketing; otras actividades científicas y técnicas	1,3	1,3
Fabricación metales básicos y de productos metálicos	0,8	0,9
Fabricación muebles y otras industrias manufactureras	0,8	0,8
Fabricación de maquinaria y equipo	0,5	0,5
Suministro y saneamiento de agua, gestión de residuos	0,3	0,3
Investigación y desarrollo	0,4	0,3
Industria de la madera, papel y artes gráficas	0,4	0,3
Industria de la alimentación, bebidas y tabaco	0,3	0,3
Industria química y productos farmacéuticos	0,3	0,2
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	0,3	0,2
Industria textil, cuero y calzado	0,2	0,2
Caucho y plásticos y otros productos no metálicos	0,2	0,2
Fabricación de material de transporte	0,2	0,1
Fabricación productos informáticos, electrónicos y ópticos	0,1	0,1
Fabricación de material y equipo eléctrico	0,1	0,1
Industrias extractivas	0,1	0,1
Coquerías y refino de petróleo	0,0	0,0
<b>PIB</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

No se incluye a las Actividades Inmobiliarias (LL) ni las Actividades de organismos extraterritoriales (UU).  
Fuente: Estimación propia.

El cuadro adjunto presenta la aportación sectorial al PIB de Bilbao según grandes áreas, de acuerdo con la orientación de destino (preferente) de las actividades que incluyen.

Es decir, considerando si el VAB generado se asocia con una producción destinada (principalmente) hacia las empresas o las personas (consumidor) o si son provistos en condiciones de mercado o con mayor intervención pública (servicios de no mercado).

<b>Cuadro 3.9 Contribución (%) al PIB, según agrupaciones de ramas de actividad*</b>					
	<b>2014</b>	<b>2015</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018p</b>
<b>Servicios a las empresas (**)</b>	<b>36,0</b>	<b>36,4</b>	<b>36,6</b>	<b>36,7</b>	<b>36,7</b>
▪ Consultoría y actividades técnicas	8,0	7,8	8,0	8,0	7,8
▪ Transporte y almacenamiento	7,0	6,9	6,9	7,2	7,4
▪ Servicios auxiliares	5,6	6,0	6,3	6,5	6,4
▪ Actividades financieras y de seguros	5,9	6,0	5,9	5,8	6,0
▪ Telecomunicaciones	3,9	3,8	3,5	3,3	3,2
▪ Servicios de programación e informática	2,5	2,7	2,8	2,8	2,8
▪ Edición, imagen, radio y televisión	1,4	1,5	1,5	1,4	1,4
▪ Otras act. prof. (publicidad, estudios mercado,...)	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3
▪ Investigación y desarrollo	0,4	0,4	0,4	0,3	0,3
<b>Servicios no de mercado (**)</b>	<b>27,4</b>	<b>27,1</b>	<b>27,0</b>	<b>26,6</b>	<b>26,6</b>
▪ Educación	9,4	9,3	9,6	9,6	9,8
▪ Administración Pública	8,6	8,5	8,2	7,9	7,7
▪ Actividades sanitarias	7,5	7,4	7,3	7,3	7,1
▪ Servicios sociales	1,9	1,9	1,9	1,9	1,9
<b>Servicios de mercado a las personas (**)</b>	<b>22,1</b>	<b>22,4</b>	<b>22,4</b>	<b>22,6</b>	<b>23,0</b>
▪ Comercio	10,4	10,2	9,9	9,8	9,7
▪ Hostelería	5,4	5,6	5,8	6,1	6,5
▪ Actividades artísticas y culturales	2,6	2,6	2,8	2,9	3,0
▪ Otros servicios a las personas	2,2	2,4	2,4	2,3	2,4
▪ Actividades hogares como empleadores	1,5	1,6	1,5	1,5	1,5
<b>Construcción</b>	<b>6,4</b>	<b>6,4</b>	<b>6,0</b>	<b>5,9</b>	<b>5,8</b>
<b>Industria</b>	<b>4,1</b>	<b>3,7</b>	<b>3,7</b>	<b>3,7</b>	<b>3,7</b>
<b>Energía y agua</b>	<b>3,8</b>	<b>3,8</b>	<b>4,1</b>	<b>4,2</b>	<b>4,0</b>
<b>Sector primario</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>	<b>0,3</b>	<b>0,2</b>

(\* ) No se incluye las actividades inmobiliarias<sup>15</sup> (\*\* ) Orientación preferente.

Fuente: Elaboración propia.

Los servicios a las empresas contribuyen con el 36,7% a la riqueza generada en la Villa, con aportación similar a la registrada en los ejercicios anteriores pero con un perfil de continuado crecimiento desde 2014. Incluye los servicios de consultoría y actividades técnicas (7,8%), transporte y almacenamiento (7,4%), servicios auxiliares a la actividad empresarial (6,4%) y actividades financieras (6,0%), entre las principales.

Los servicios denominados de no mercado<sup>16</sup> aportan el 26,6% de la riqueza generada en la Villa. Dentro de este grupo se incluyen las actividades de educación (9,8%), Administración Pública (7,7%), actividades sanitarias (7,1%) y servicios sociales (1,9%), con

<sup>15</sup> Ver anexo. Metodología de estimación del PIB de Bilbao

<sup>16</sup> Es una convención considerar que este grupo de actividades es "de no mercado", aunque incluye la educación y sanidad privada, dado el peso de la componente pública directa (provisión directa) o indirecta (concertación). Además, no hay desagregación de ambas ramas según la condición del proveedor –público o privada- en el marco de cuentas económicas.

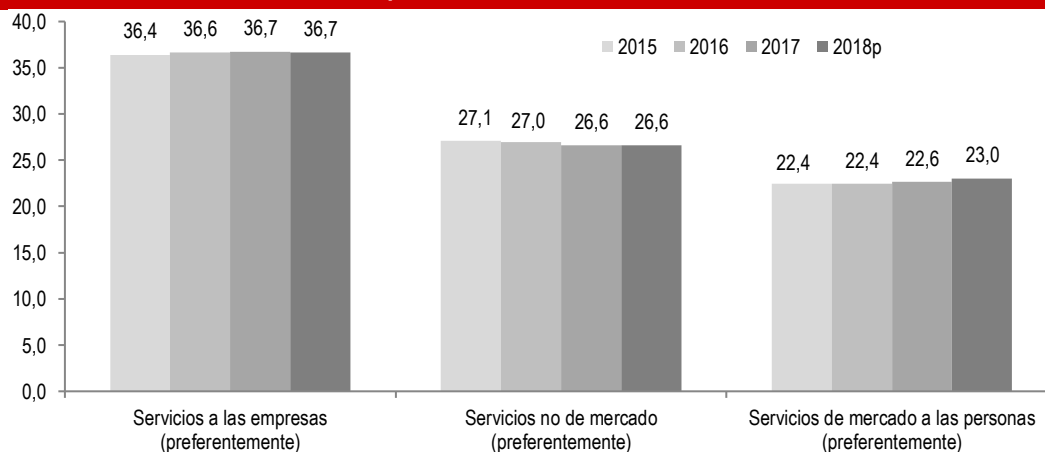


peso relativo que se consolida y es algo inferior al registrado entre 2014 y 2016 por el proceso de recuperación económica del resto de las actividades<sup>17</sup>.

Por otro lado, los servicios de mercado orientados (principalmente) a las personas aumentan su contribución a la riqueza total (23,0%), en una progresión de mejora vinculada con la recuperación de la actividad, el empleo y las rentas de las personas. El sector de comercio tiene el mayor peso (9,7%) pero con un perfil decreciente que es absorbido, sobre todo, por la hostelería que evoluciona del 5,4% al 6,5%, entre 2014 y 2018. Este grupo se completa con las actividades artísticas y culturales y otros servicios a las personas, que en ambos casos tienen un peso inferior (3,0% y 2,4%) pero progresivamente creciente; y finalmente con la aportación de los hogares como empleadores (1,5%).

La evolución temporal de estas tres grandes áreas de actividad muestra que, entre los años 2014 y 2018, los servicios a la actividad económica y/o empresarial y los servicios de mercado orientados preferentemente a las personas aumentan su peso en la generación de riqueza de Bilbao mientras pierde peso la aportación de los servicios a de no mercado dirigidos a las personas.

**Gráfico 3.4 Contribución al PIB de Bilbao de las tres grandes agrupaciones del sector de servicios. 2015-2018p**



(\*) No se incluyen las actividades inmobiliarias<sup>18</sup> (\*\*) Orientación preferente.  
Fuente: Elaboración propia

<sup>17</sup> No es que caiga el VAB generado por los servicios de no mercado, sino que el resto crece (algo) más.

<sup>18</sup> Ver anexo. Metodología de estimación del PIB de Bilbao.

## 4. Evolución del PIB en Bilbao

### 4.1 Grandes sectores

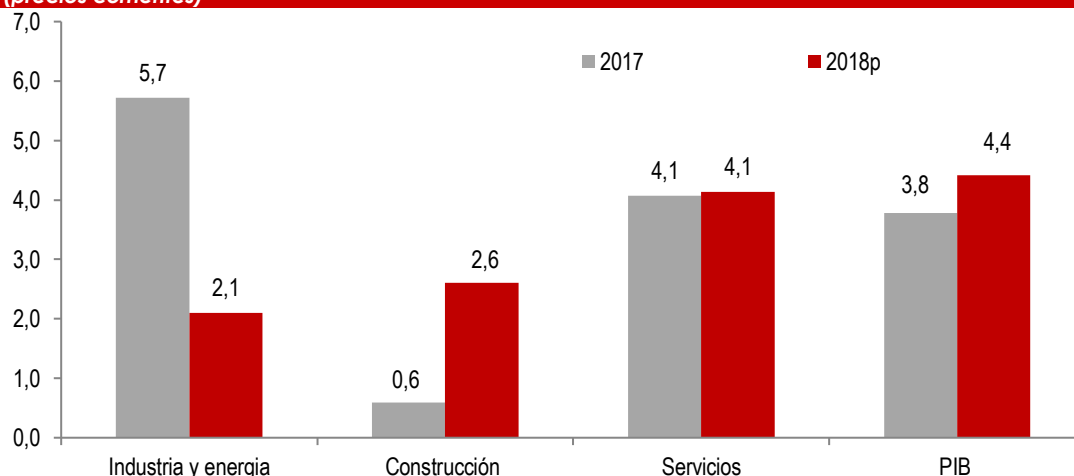
El PIB generado en Bilbao en 2018 asciende a 13.655 millones de euros (provisional), lo que supone un incremento del 4,4%<sup>19</sup> con respecto de 2017. A esta evolución contribuye el dinamismo de los cuatro grandes sectores de actividad<sup>20</sup>, que mejoran en su desempeño y aumenta el VAB generado de los servicios (+4,1%), seguidos de la construcción (+2,6%) y la industria y energía (+2,1%).

**Cuadro 4.1 Evolución reciente del PIB de Bilbao, según sectores**

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018p
<b>VAB (ramas actividad)</b>							
▪ Primario	27	25	16	16	17	27	24
▪ Industria y Energía	767	758	734	714	761	804	821
▪ Construcción	674	614	596	607	597	601	616
▪ Servicios	9.077	9.011	9.187	9.568	9.956	10.361	10.790
Impptos netos s/ producción	1.051	1.064	1.216	1.152	1.271	1.284	1.404
<b>PIB</b>	<b>11.595</b>	<b>11.473</b>	<b>11.749</b>	<b>12.057</b>	<b>12.602</b>	<b>13.078</b>	<b>13.655</b>

Fuente: Estimación propia.

**Gráfico 4.1 Tasa de variación interanual (%) del VAB, según sectores de actividad (precios corrientes)**



Fuente: Elaboración sobre estimación propia.

<sup>19</sup> En el resultado final es determinante la evolución del epígrafe Impuestos netos sobre la producción, que incluye "Los impuestos sobre la producción y las importaciones netos de subvenciones son pagos obligatorios sin contrapartida, en efectivo o en especie, recaudados por las administraciones públicas o por las instituciones de la Unión Europea, que gravan la producción y las importaciones de bienes y servicios, la utilización de mano de obra, la propiedad o el uso de la tierra, edificios y otros activos utilizados en la producción (D2) menos las subvenciones (D3)" (definición, Cuentas Económicas, Eustat).

<sup>20</sup> Se completa con el sector primario, con una muy importante volatilidad

## 4.2 Ramas de actividad

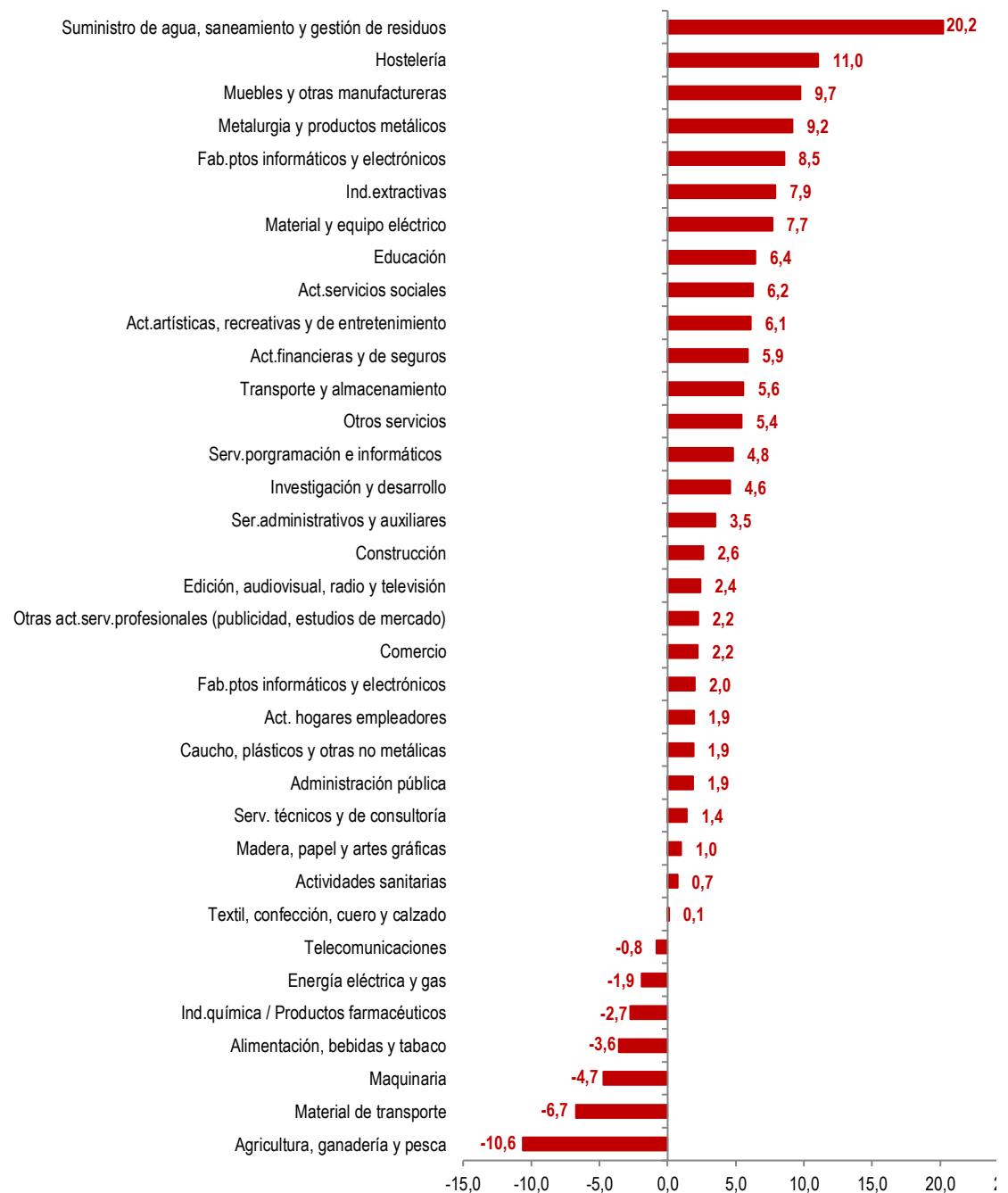
El gráfico recoge la tasa de variación interanual registrada en 2018 en el VAB según ramas de actividad. Confirma el dinamismo de 2018 en cuanto que 28 ramas de actividad registran una tasa de variación positiva y 7 tienen un resultado negativo.

El conjunto de actividades que registran un incremento interanual de signo positivo representan en conjunto el 92,0% de la riqueza generada en la Villa, que puede presentarse bajo la siguiente agrupación:

- Actividades de servicios destinados a la actividad económica y empresarial (y también a las personas) como son las actividades financieras y de seguros (+5,9%), transporte y almacenamiento (+5,6%), servicios de programación e informáticos (+4,8%), investigación y desarrollo (+4,6%) y servicios administrativos y auxiliares (+3,5%), entre otros.
- Actividades de servicios destinados (preferentemente) a las personas que incluyen al comercio (+2,2%), hostelería (+11,0%), actividades recreativas y culturales (+6,1%) y otros servicios (+5,4%) junto con la educación (+6,4%), actividades de servicios sociales (+6,2%) y actividades sanitarias (+0,7%) y las actividades de los hogares como empleadores (+1,9%).
- Actividades transversales al conjunto de la sociedad que incluye el suministro de agua, saneamiento y gestión de residuos (+20,2%), construcción (+2,6%) y administración pública (+1,9%).
- Actividades industriales: son nueve actividades industriales con un rango de crecimiento interanual amplio que incluye la fabricación de metales básicos y productos metálicos (+9,2%), de muebles y otras manufacturas (+9,7%), de productos informáticos, electrónicos y ópticos (+8,5%), de material y equipo eléctrico (7,7%), productos de caucho y plásticos y otros productos minerales no metálicos (+1,9%) y las industrias extractivas (+7,9%), junto con la industria del papel y artes gráficas (+1,0%) textil y de la confección (+0,1%) y audiovisual y de radio y televisión (+2,4%).

Las siete actividades con evolución interanual negativa son el sector primario (-10,6%), la fabricación de material de transporte (-6,7%) y maquinaria (-4,7%), la industria de la alimentación y bebidas (-3,6%) y química y de productos farmacéuticos (-2,7%) y el suministro de energía eléctrica (-1,9%) y telecomunicaciones (-0,8%).

**Gráfico 4.2 Tasa de variación interanual (%). VAB, según ramas de actividad. 2018 (p)**



Fuente: Elaboración sobre estimación propia.

Tal y como puede observarse en la siguiente tabla, en la comparación con los ejercicios anteriores se observa que el número de las actividades que “están en positivo” en 2018 (28) son dos menos que en 2017 (30) pero superan a las que se consignaron en 2015 y 2016 (25 y 24 ramas de actividad).

**Cuadro 4.2 Crecimiento interanual del PIB, según ramas de actividad. 2016, 2017 y 2018 (p)**

	$\Delta$ % 2016/2015	$\Delta$ % 2017/2016	$\Delta$ % 2018/2017
Comercio	1,0	2,5	2,2
Educación	5,3	4,1	6,4
Administración pública	0,5	<b>-0,3</b>	1,9
Servicios técnicos y de consultoría	5,4	3,2	1,4
Transporte y almacenamiento	5,0	7,3	5,6
Actividades sanitarias	3,4	3,6	0,7
Construcción	<b>-1,6</b>	0,6	2,6
Servicios administrativos y auxiliares	9,6	6,1	3,5
Hostelería	6,6	8,9	11,0
Actividades financieras y de seguros	1,9	3,4	5,9
Telecomunicaciones	<b>-5,8</b>	<b>-1,3</b>	<b>-0,8</b>
Energía eléctrica y gas	12,6	5,9	<b>-1,9</b>
Servicios de programación e informáticos	7,1	6,4	4,8
Act. artísticas, recreativas y de entretenimiento	11,5	8,2	6,1
Otros servicios	0,6	2,7	5,4
Actividades de servicios sociales	1,6	4,2	6,2
Edición, audiovisual, radio y televisión	4,5	0,6	2,4
Actividades de los hogares como empleadores	2,3	0,4	1,9
Otras act. profesionales (publicidad, est. mercado)	4,3	3,8	2,2
Metalurgia y productos metálicos	8,4	5,0	9,2
Muebles y otras manufactureras	4,1	8,0	9,7
Suministro agua, saneamiento y gestión de residuos	1,9	12,7	20,2
Maquinaria	<b>-3,8</b>	<b>-9,4</b>	<b>-4,7</b>
Madera, papel y artes gráficas	<b>-0,9</b>	6,3	1,0
Material de transporte	<b>-2,3</b>	4,0	<b>-6,7</b>
Industria de alimentación, bebidas y tabaco	6,1	3,4	<b>-3,6</b>
Industria química / Productos farmacéuticos	<b>-2,6</b>	<b>-1,2</b>	<b>-2,7</b>
Agricultura, ganadería y pesca	7,9	55,2	<b>-10,6</b>
Caucho, plásticos y otras no metálicas	<b>-0,8</b>	8,2	1,9
Investigación y desarrollo	<b>-2,0</b>	<b>-9,3</b>	4,6
Material y equipo eléctrico	<b>-5,2</b>	17,8	7,7
Fabricación de productos informáticos y electrónicos	<b>-6,3</b>	19,5	8,5
Textil, confección, cuero y calzado	12,3	8,0	0,1
Industrias extractivas	<b>-18,8</b>	7,6	7,9
Coquerías y refino de petróleo	0,0	1,0	2,0
<b>PIB</b>	<b>4,5</b>	<b>3,8</b>	<b>4,4</b>

Ordenadas de acuerdo con su aportación al PIB de la Villa-2018 (a)

No se incluye "Actividades Inmobiliarias"

Fuente: Elaboración propia.

## 5. Avance de la estimación del PIB de Bilbao-2019

### 5.1 Avance de la estimación del PIB de Bilbao-2019

Los últimos cinco años muestran la mejora de la economía de la Villa, con valores de claro crecimiento económico, superando el impacto de la crisis de 2008. Nuevamente, parece que en 2020 se entrará en un nuevo ciclo marcado por el importante retroceso en la actividad económica y del empleo derivado del impacto mundial de la pandemia del covid-19. Con todo, y sin anticipar el cambio de escenario que afrontará Bilbao y todas las sociedades, lo cierto es que 2019:

- Consolida la trayectoria de mejora apuntada, con un incremento interanual nominal del PIB de Bizkaia del +3,1% (Cuentas Económicas Trimestrales, 2019a).
- Que se confirma en la positiva evolución mostrada por la afiliación a la Seguridad Social (+1,9%), los nuevos contratos registrados (+3,4%), el paro registrado (-5,0%) y las licencias de actividad (+2,4%) en 2019.

Teniendo en cuenta la metodología utilizada para abordar la estimación del PIB generado en Bilbao, todavía no es posible realizar la correspondiente al año 2019 ya que no se dispone de la información relativa a la generación de VAB en Bizkaia a 38 sectores de actividad. Es por ello que se realiza un avance de la estimación para el PIB generado en Bilbao en 2019 a partir de su contribución a la generación de riqueza de Bizkaia, la evolución de la afiliación de Bilbao con respecto del Territorio y el crecimiento económico registrado en Bizkaia.

Así, el dato de avance de la estimación del PIB de Bilbao para 2019 se cifra en 14.026 millones de euros, con un incremento interanual del +2,7% (en precios corrientes) que es algo inferior al registrado en 2017 y 2018 (+3,8% y +4,4%). Este resultado está alineado con lo ocurrido en Bizkaia (+3,5%, +4,1% y +3,1%, de crecimiento del PIB en 2017, 2018 y 2019, respectivamente) y muestra la relevancia de la trayectoria de mejora compartida, que suman seis años consecutivos de crecimiento económico.

**Cuadro 5.1 PIB de Bilbao, Avance de la estimación, 2019**

	2016	2017	2018p	2019a
<b>PIB</b>				
▪ Bizkaia	36.116	37.384	38.920	40.124
▪ <b>Bilbao</b>	<b>12.602</b>	<b>13.078</b>	<b>13.655</b>	<b>14.026</b>

Cuentas Económicas 2010-2019p y Cuentas Económicas Trimestrales 2019a; base 2015. Precios corrientes  
 Datos para Bilbao 2018 (estimación), 2019 (avance de la estimación)  
 Fuente: Elaboración propia.

## Anexos

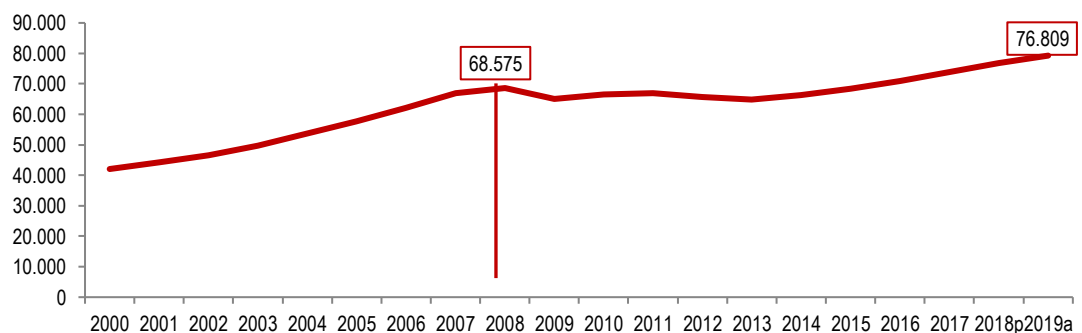
### A.1. Los cambios incorporados en el cómputo del PIB

En el periodo comprendido entre 2010 y 2019 se han incorporado distintos cambios metodológicos que han introducido distintas modificaciones en los procesos de cómputo del PIB y entre los cambios incorporados destacan:

- Cambio de Clasificación Nacional de las Actividades Económicas, de la versión de 1993 (CNAE-93) a la actualizada a 2009 (CNAE-2009).
- Nuevo Sistema de Cuentas Europeo (SEC-2010), incorporado en 2014.
- Nuevo marco IO, con cambio de año base (2015) y nueva serie 2010-2018, de Cuentas Económicas y Cuentas Trimestrales.

Todo ello supone la revisión de las cifras del VAB y PIB para la serie completa desde 2010 que, si bien supone pequeños cambios en el valor anual no lo hace en la tendencia. De esta forma, el PIB generado en la C.A de Euskadi registró un máximo histórico en 2008, momento a partir del cual se inicia la crisis y este valor (nominal) no se vuelve a alcanzar hasta 2015, momento a partir del cual se supera dicho máximo.

**Gráfico A.1 PIB de la C.A. de Euskadi, 2000-2019 (a)**



Fuente: Cuentas Económicas 2010-2017p y Cuentas Económicas Trimestrales 2018 a. Base 2015, SEC 2010. Precios nominales. Eustat

El gráfico adjunto muestra la evolución del PIB vasco: hasta 2008, con un perfil “agudo” de crecimiento que se interrumpe en 2008, seguido de cinco años de retroceso y estancamiento (de 2009 a 2014) momento a partir del cual (2015) se inició la recuperación mantenida hasta 2019, de un perfil bastante más suave.

Esto es, la economía y la sociedad vasca –y el conjunto de su entorno-, en 2000 y 2015 (momentos de inicio de la fase de crecimiento económico) están en dos momentos de grado de desarrollo suficientemente diferentes como para que el despegue económico que sigue a cada año muestre pendientes diferentes. Esta es una cuestión a tener en cuenta en 2020, porque la salida de esta crisis que se avecina es previsible que sea de un perfil suave, confirmando la situación de la CAE como economía madura.

## A.2. El PIB de Bizkaia

Las Cuentas Económicas elaboradas por Eustat, constituyen la operación estadística oficial que tiene como finalidad la medición del Producto Interior Bruto generado en la C.A. de Euskadi y sus Territorios Históricos.

Es una operación de síntesis elaborada a partir de un número relevante de fuentes estadísticas. Estas fuentes se refieren a la actividad económica y el empleo<sup>21</sup>, los sectores productivos<sup>22</sup>, la red de establecimientos<sup>23</sup>, los precios<sup>24</sup> y la actividad de las empresas y de los hogares<sup>25</sup>.

El objetivo de esta operación es disponer de una medida de la riqueza creada (PIB) y del empleo asociado, de acuerdo con la metodología internacional que ofrece la Contabilidad Nacional y referida a un periodo de tiempo determinado.

Las Cuentas Económicas de la CAE y su desagregación por TT.HH<sup>26</sup> proporcionan el dato del PIB referido al periodo desde 2010 (año base 2015) a 2018 (provisional) e incorporan la desagregación de las actividades económicas. Las Cuentas Trimestrales avanzan los datos clave, como son PIB y empleo (en equivalencia de jornada completa) para 2019.

<b>Cuadro A.1 PIB de Bizkaia</b>			
	<i>(precios corrientes)</i>		$\Delta$ % real
	Millones de euros	$\Delta$ %	
2010	34.080		0,5
2011	34.052	-0,1	0,2
2012	33.299	-2,2	-2,2
2013	32.826	-1,4	-1,6
2014	33.602	2,4	1,4
2015	34.636	3,1	2,7
2016	36.116	4,3	3,4
2017	37.384	3,5	2,9
2018p	38.920	4,1	3,0
<b>2019a</b>	40.124	3,1	2,4

Fuente: Cuentas Económicas 2010-2019 (a) y Cuentas Económicas Trimestrales 2019. Eustat

<sup>21</sup> Empleo recogido en las distintas operaciones que se mencionan, además de la PRA (Encuesta de la Población en Relación con la Actividad), población afiliada a la Seguridad Social, paro registrado, etc.

<sup>22</sup> Encuesta Industrial, Encuesta Anual de Servicios, Consumo Energético, Licitación de obra pública, Iniciación de vivienda, etc.

<sup>23</sup> Directorio de Actividades Económicas (establecimientos y empleos), etc.

<sup>24</sup> Índice de Precios al Consumo, Índice de Precios Industriales, etc.

<sup>25</sup> Índice de Producción Industrial, consumo de cemento, consumo de energía, índice de comercio interior, índice de ventas en grandes superficies, compra venta de vehículos, de viviendas, etc.

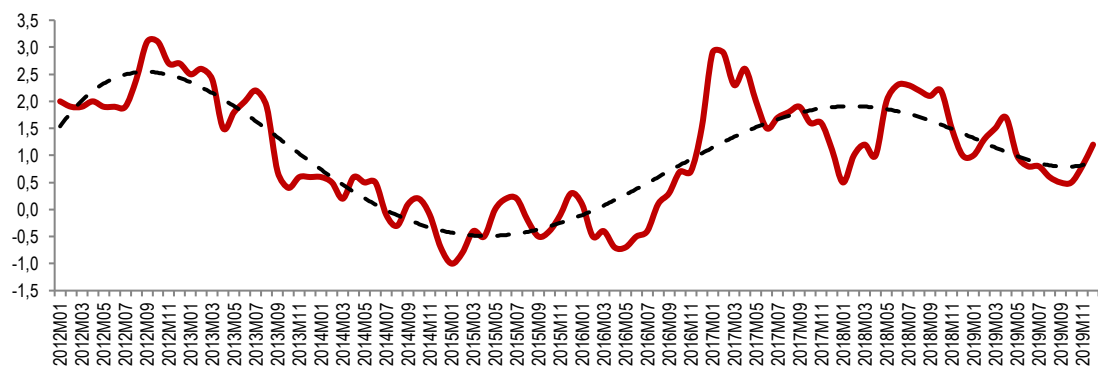
<sup>26</sup> El proceso de estimación del PIB de Bilbao se estructura a partir del PIB de Bizkaia proporcionado por esta fuente de información.



En este sentido, los últimos datos publicados por Eustat muestran que el PIB de Bizkaia en 2019a (avance) se cifró en 40.124 millones de euros, lo que supone un incremento interanual nominal (precios corrientes) del +3,1%, confirmándose la recuperación económica del territorio de Bizkaia (+4,1% y +3,5% en 2018 y 2017).

El crecimiento de la actividad en términos reales, es decir, descontado el efecto de los precios, es del +2,4%. La diferencia entre crecimiento real y nominal del PIB ha sido mayor en 2018 y 2019 que en el bienio precedente (2016 y 2017), debido al aumento de la inflación<sup>27</sup> principalmente.

**Gráfico A.2 IPC general y subyacente. Bizkaia (dato mensual; incremento interanual)**



Fuente: IPC (INE)

Los últimos datos disponibles sobre la distribución de la generación de riqueza (Valor Añadido Bruto) correspondientes a 2018<sup>28</sup>, según grandes sectores y por ramas de actividad, muestran la recuperación señalada. Así, el mayor incremento se observa en el sector servicios (+3,7%), seguido de la construcción (+3,5%) y la industria (+3,3%).

Estos resultados confirman la terciarización de la economía del Territorio. Bajo la etiqueta de actividades de servicios se genera el 73,9% de la riqueza en el Territorio de Bizkaia, proporción que se mantiene estable mientras, el sector industrial aumenta y la construcción se contrae.

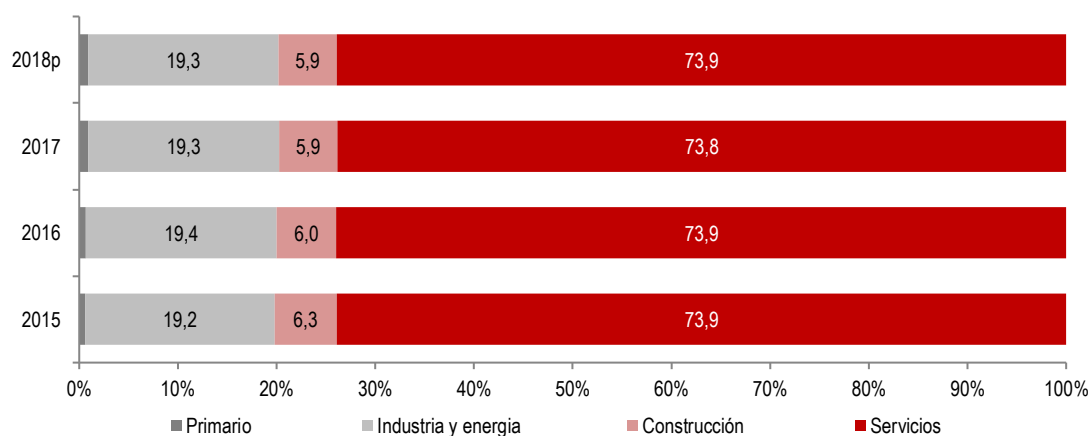
<sup>27</sup> Con un comportamiento normalizado y que sigue la senda de la recuperación de la actividad económica y dentro de los objetivos de estabilidad del cuadro macroeconómico.

<sup>28</sup> No está disponible para 2019.

Cuadro A.2 PIB de Bizkaia, según sectores de actividad				(millones de euros)
	2016	2017	2018p	Δ %
▪ Primario	207	306	318	4,1
▪ Industria	6.293	6.519	6.732	3,3
▪ Construcción	1.962	1.999	2.068	3,5
▪ Servicios	24.012	24.888	25.800	3,7
<b>Valor Añadido Bruto</b>	<b>32.474</b>	<b>33.712</b>	<b>34.918</b>	<b>3,6</b>
<i>Imptos netos s/ productos</i>	3.642	3.672	4.002	9,0
<b>PIB</b>	<b>36.116</b>	<b>37.384</b>	<b>38.920</b>	<b>4,1</b>

Fuente: Cuentas Económicas 2010-2018p. Eustat

Gráfico A.3 Desagregación del PIB de Bizkaia, según cuatro grandes sectores (%)



Fuente: Cuentas Económicas 2010-2018p. Eustat

La aportación de la industria y energía a la generación de riqueza de Bizkaia se consolida y en 2018 es del 19,3% del total. Este resultado viene determinado por la distribución observada en la actividad de refino de petróleo (1,2%) y, energía (3,3%) y, sobre todo, por las actividades que componen la industria manufacturera (14,7%).

Cuadro A.3 Industria manufacturera, refino de petróleo y energía; % VAB							
	2012	2013	2014	2015	2016	2017a	2018p
▪ Industria manufacturera	15,2	15,3	15,1	14,4	14,5	14,8	14,7
▪ Refino de petróleo	0,3	0,0	0,1	1,4	1,5	1,2	1,2
▪ Energía	3,8	3,7	3,8	3,5	3,4	3,4	3,3
<b>Industria y energía</b>	<b>19,3</b>	<b>19,0</b>	<b>19,0</b>	<b>19,2</b>	<b>19,4</b>	<b>19,3</b>	<b>19,3</b>

Fuente: Cuentas Económicas 2010-2018 (a). Eustat

### A.3. El empleo en Bizkaia

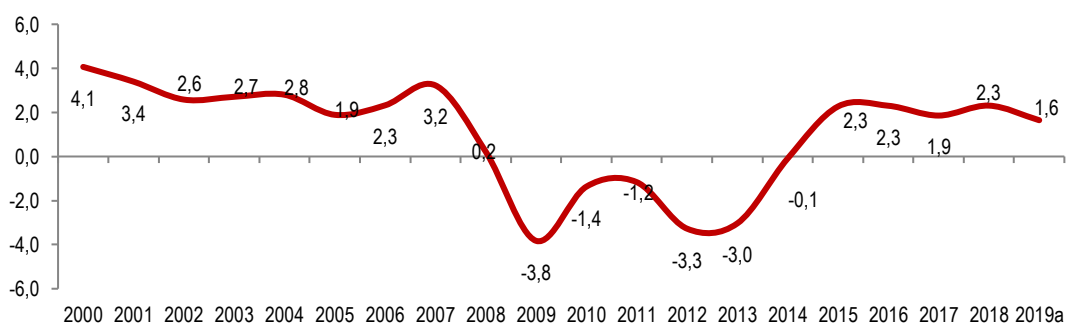
El número de personas empleadas<sup>29</sup> en Bizkaia durante 2019 asciende a 490.823 personas, cifra que si bien muestra un perfil de crecimiento continuado todavía está lejos de las cifras más altas registradas en el año 2008 (504.164). El empleo del Territorio crece el +1,6% y suma cinco ejercicios de crecimiento, después de seis de pérdida (entre 2009 y 2014, ambos incluidos).

Cuadro A.4 Empleo en Bizkaia		
Año	Número	Δ %
2008	504.164	0,2
2009	484.875	-3,8
2010	478.234	-1,4
2011	472.670	-1,2
2012	457.193	-3,3
2013	443.311	-3,0
2014	442.905	-0,1
2015	452.949	2,3
2016	463.378	2,3
2017	471.641	1,8
2018 <sup>p</sup>	482.876	2,3
<b>2019<sup>a</sup></b>	<b>490.823</b>	<b>1,6</b>

Puestos de trabajo equivalentes a jornada completa.

Fuente: Cuentas Económicas 2018 y Cuentas Económicas Trimestrales 2019 (base 2015). Eustat

Gráfico A.4 Tasa de variación interanual del empleo en Bizkaia (%), 2000-2019 (a)



Fuente: Cuentas Económicas 2017 y Cuentas Económicas Trimestrales 2018 (base 2015). Eustat

Tal y como puede observarse en el gráfico adjunto, la evolución del empleo de Bizkaia tiene dos momentos determinantes como son el año 2008, momento en el que el empleo deja de crecer para dar comienzo a una fase de destrucción que se extiende hasta 2014, y el año 2015, momento a partir del cual comienza la recuperación del empleo de Bizkaia que se ha mantenido hasta 2019.

<sup>29</sup> Puestos de trabajo en equivalencia de jornada completa. Dato de avance. Cuentas Trimestrales (Eustat). La desagregación por sectores de actividad se realiza para la C.A de Euskadi.

En este sentido, y atendiendo a la evolución del empleo según grandes sectores de actividad, los últimos datos (2018) muestran un incremento generalizado del empleo, siendo el sector primario el único que pierde población empleada (-1,2%; 59 personas empleadas menos). Destaca el dinamismo del sector de la construcción (+3,7%, 1.106 personas más), seguido del sector servicios (+2,5%, 9.033 personas más) y la industria (+1,4%, 1.155 personas más). La distribución del empleo se mantiene.

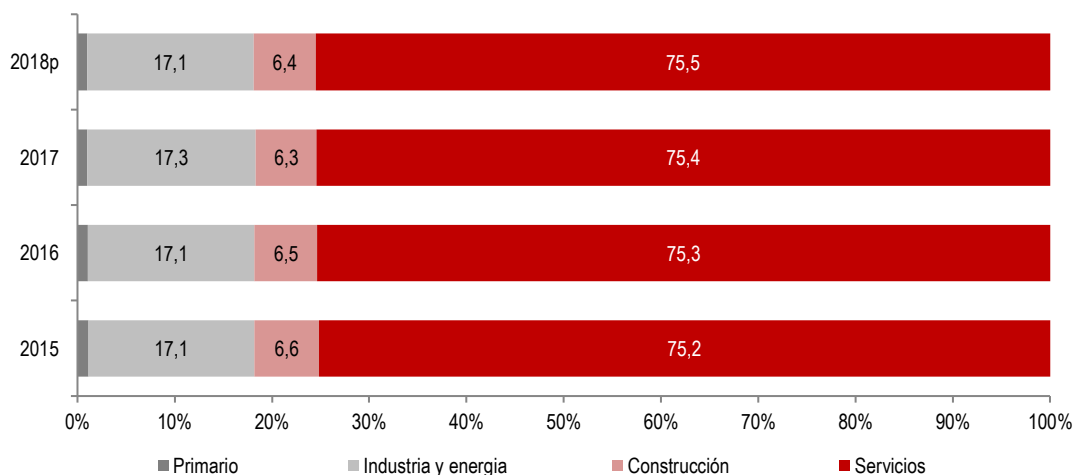
**Cuadro A.5 Empleo por grandes sectores, Bizkaia**

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018(a)	Δ %
■ Primario	5.346	4.972	4.782	4.987	4.945	4.786	4.727	-1,2
■ Industria	81.687	77.574	76.160	77.506	79.410	81.603	82.758	1,4
■ Construcción	34.386	30.216	29.159	29.874	29.889	29.615	30.721	3,7
■ Servicios	335.774	330.549	332.804	340.582	349.134	355.637	364.670	2,5
<b>Puestos trabajo<sup>1</sup></b>	<b>457.193</b>	<b>443.311</b>	<b>442.905</b>	<b>452.949</b>	<b>463.378</b>	<b>471.641</b>	<b>482.876</b>	<b>2,4</b>

<sup>1</sup> En equivalencia de jornada completa

Fuente: Cuentas Económicas 2012-2018p. Eustat

**Gráfico A.5 Desagregación del empleo de Bizkaia, según cuatro grandes sectores**



Fuente: Cuentas Económicas 2015-2018p. Eustat

## A.4. Metodología de estimación del PIB de Bilbao

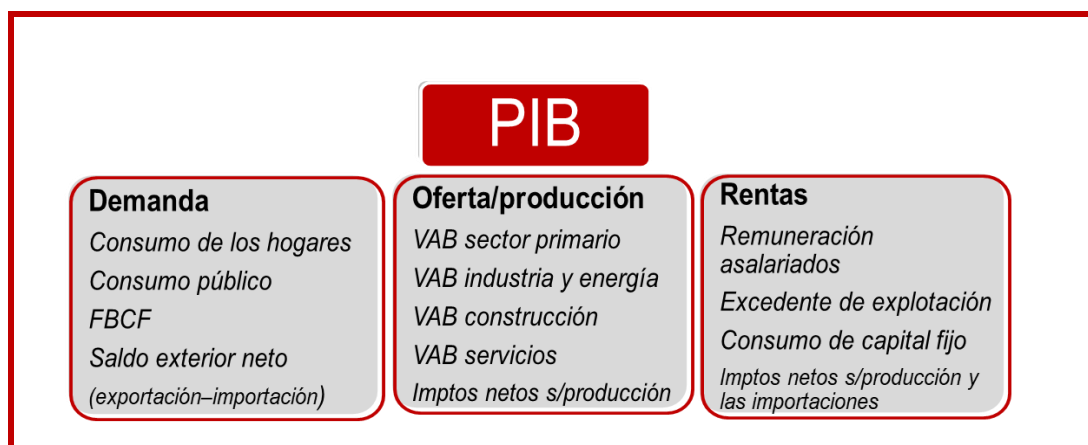
### A.4.1. Cuestiones previas sobre la medida del PIB

El Producto Interior Bruto (PIB) es la medida de la riqueza de una determinada economía. La medición del PIB responde a una metodología elaborada por consenso internacional<sup>30</sup>, lo que garantiza la homogeneidad en el tratamiento de la información y la comparabilidad de los resultados obtenidos.

La aproximación a la medida del PIB para una economía es triple, y se mide como:

- La capacidad de generar riqueza y empleo, porque refleja la estructura productiva de la economía analizada.
- La capacidad de consumo e inversión de dicha economía, sea público o privado, así como los flujos de comercio exterior generados.
- La capacidad de generar riqueza para los agentes implicados (remuneración asalariados, beneficio empresarial) así como los recursos públicos generados.

Es decir, para una economía cualquiera, el PIB calculado a partir de estas tres aproximaciones debe dar como resultado la misma cifra. Eustat elabora el PIB de la CAPV a partir de estas tres aproximaciones, y los resultados obtenidos son los recogidos en el cuadro adjunto.



Fuente: Eustat

<sup>30</sup> Sistema Europeo de Cuentas Económicas Integradas, SEC. Establece el marco de Contabilidad Nacional que sustenta el cálculo del índice sintético de la riqueza de una economía, como es el PIB.

**Cuadro A.6 Desagregación del PIB de la CAE, según aproximación ( 2017-2019a)**

(millones de euros)	2017	2018p	2019a
<b>PIB / OFERTA</b>	<b>73.697</b>	<b>76.809</b>	<b>79.272</b>
<b>VAB</b>	<b>66.423</b>	<b>69.090</b>	<b>71.188</b>
▪ Primario	635	659	628
▪ Industria	16.058	16.774	17.131
▪ Construcción	3.816	4.033	4.206
▪ Servicios	45.914	47.623	49.224
<i>Imptos. netos sobre los productos</i>	7.274	7.719	8.084
<b>PIB / demanda</b>	<b>73.697</b>	<b>76.809</b>	<b>79.272</b>
Consumo hogares	45.381	47.379	48.757
Consumo público	12.027	12.360	12.876
FBCF	17.627	18.722	19.440
Saldo neto exterior	-1.337	-1.652	-1.800
▪ Exportaciones	48.351	50.583	51.218
▪ Importaciones	49.688	52.235	53.018
<b>PIB / rentas</b>	<b>73.697</b>	<b>76.809</b>	<b>79.272</b>
Remuneración asalariados	34.894	36.394	--
Excedente de explotación neto	23.719	24.548	--
Consumo de capital fijo	7.435	7.755	--
<i>Imptos. netos s/ productos e importaciones</i>	7.650	8.112	--

Fuente: Cuentas Económicas (2017-2018) y Cuentas Trimestrales 2019(a). Eustat

No obstante, a medida que el tamaño de una economía disminuye (de un país a una región o ciudad) aumentan las dificultades para disponer de información suficiente que permita elaborar las tres aproximaciones<sup>31</sup> mencionadas.

De esta forma, para cada uno de los TT.HH Eustat aborda la aproximación desde la oferta, considerando la desagregación del PIB según la aportación económica que hace cada una de las ramas de actividad (VAB) radicadas en cada TT.HH (por lo tanto, a partir del tejido empresarial y el empleo).

Así, en el proceso de estimación del PIB de Bilbao, se vuelve a insistir que las claves son:

- El dato de referencia es el PIB de Bizkaia (total y sectores de actividad).
- La utilización de un único indicador para todas las actividades, como es el empleo, recogido en la afiliación de las personas a la Seguridad Social.

Por lo tanto, el PIB de Bilbao se construye a partir la contribución de la Villa al conjunto de la población empleada (afiliada) en Bizkaia, según ramas de actividad.

<sup>31</sup> Desde la perspectiva de la demanda es complejo establecer los flujos con las economías del entorno (exportaciones e importaciones). Y también lo es desde las rentas, para poder delimitar los flujos entre residentes y no residentes.

#### **A.4.2. Metodología de estimación del PIB de Bilbao**

La metodología establecida en el presente documento para la estimación de la serie del PIB de Bilbao 2010-2018p, siendo 2015 el año base, y 2018(p) el último año disponible con la información necesaria, tal y como se expone a continuación:

##### **Fase 1**

- Obtención y análisis del PIB de Bizkaia por sectores y ramas de actividad. Año base 2015 y SEC 2010<sup>32</sup>.
- Obtención y análisis de los puestos de trabajo asociados a la generación del PIB de Bizkaia, por sectores y ramas de actividad<sup>33</sup> (38 ramas, CNAE-2009).
- Estimación de la productividad para cada una de las ramas de actividad de la economía de Bizkaia.

Esta fase se aborda a partir de las Cuentas Económicas (Eustat), para cada último año disponible – 2018 en este caso- se publican como provisionales y pueden ser revisadas posteriormente.

##### **Fase 2**

- Obtención y análisis de la población afiliada en Bizkaia y Bilbao, desagregada a dos dígitos de la CNAE-09 (99 grupos de actividad).
- El dato de partida es la población afiliada a 31 de diciembre de cada año. En el proceso de estimación –y como referente de la actividad del año- se utiliza el valor medio obtenido a aportar del año de referencia y el anterior.
- Se calcula la contribución de Bilbao a la población afiliada de Bizkaia, como indicador de su aportación a la economía del Territorio.
- Se corrige la aportación de Bilbao a Bizkaia en las siguientes ramas de actividad:
  - Energía; de acuerdo con el mapa de establecimientos
  - Actividades financieras y de seguros; de acuerdo con el mapa de establecimientos
  - Actividades inmobiliarias, en tanto que en gran medida es una imputación del valor del bien inmobiliario.

---

<sup>32</sup> En el momento de la realización de este informe, disponible hasta 2017 (avance).

<sup>33</sup> En el momento de la realización de este informe, disponible a 4 grandes sectores. Se estima el comportamiento interno por ramas de actividad a partir de la información relativa a la afiliación en dichas ramas.

### Fase 3

La estimación del PIB de Bilbao se aborda a partir de los resultados obtenidos en las fases anteriores. Es decir:

- La productividad de las ramas de actividad.
- La contribución de Bilbao a la economía de Bizkaia.

Y como resultado de ello se procede a estimar el PIB.

El proceso metodológico desarrollado para la estimación del PIB de Bilbao estima el VAB generado en Bilbao a partir de la agregación del VAB generado por cada una de las ramas de actividad, de manera que:

$$VAB_{bi} = \sum_j VAB_{bi}^j$$

$VAB_{bi}^j$  VAB de cada rama de actividad  $j$  generado en Bilbao

$VAB_{bi}$  VAB total generado en Bilbao

### Elaboración

Se obtiene el VAB sectorial como resultado del producto del empleo sectorial con respecto de la productividad de cada rama, de acuerdo con:

$$VAB_{bi} = \sum_j VAB_{bi}^j = \sum_j Emp_{bi}^j \cdot \frac{VAB_{Bz}^j}{Emp_{Bz}^j} \quad (1)$$

$Emp_{bi}^j$  Empleo de cada rama de actividad  $j$  en Bilbao

$\frac{VAB_{Bz}^j}{Emp_{Bz}^j}$  Productividad de cada rama de actividad  $j$  en Bizkaia

Y, además, si se aplica la cuota de afiliación de Bilbao en Bizkaia como el indicador del empleo en Bilbao, de forma que:

$$Emp_{bi}^j = Emp_{Bz}^j \cdot \frac{Af_{bi}^j}{Af_{Bz}^j} \quad (2)$$

$Emp_{Bz}^j$  Empleo en cada rama de actividad  $j$  en Bizkaia

$Af_{bi,Bz}^j$  Población afiliada en cada rama de actividad en Bilbao y Bizkaia



Y sustituyendo (2) en (1) se obtiene:

$$VAB_{bi} = \sum_j VAB_{bi}^j = \sum_j Emp_{Bz}^j \cdot \frac{Af_{bi}^j}{Af_{Bz}^j} \cdot \frac{VAB_{Bz}^j}{Emp_{Bz}^j}$$

Y por lo tanto,

$$VAB_{bi} = \sum_j VAB_{bi}^j = \sum_j \frac{Af_{bi}^j}{Af_{Bz}^j} \cdot VAB_{Bz}^j$$

Y mediante agregación,

$$PIB_{bi} = VAB_{bi} + IMPUESTOS NETOS$$

**Ficha Técnica**

PIB de Bilbao 2018 y Avance 2019

Concejalía del Área de Desarrollo Económico, Comercio y Empleo.  
Bilbao Observatorio

Equipo Técnico      IKEI Research&Consultancy, S.A.

Fecha                      Junio 2020