

IV

INFORME DE
COYUNTURA
TRIMESTRAL
DE **BILBAO**
2021

BilbaoObservatorio

SÍNTESIS

El año 2021 se cerró con unos resultados económicos y del mercado laboral que confirmaban la mejoría registrada a lo largo del ejercicio, si bien ciertamente ralentizada por las sucesivas oleadas de contagios, que determinaron un cuarto trimestre y primeras semanas de 2022 todavía condicionadas por distintas limitaciones a la reunión de las personas y a una recuperación solvente de todas las actividades.

2021 confirma la recuperación de la actividad económica y del empleo

Lamentablemente, a partir del 24 de febrero, el inicio del conflicto bélico Rusia-Ucrania ha puesto en suspenso esta trayectoria: además de los efectos obviamente negativos de una guerra, de la crisis humanitaria y el éxodo masivo de la población, los efectos económicos ya se han dejado sentir. No obstante, la consecuencia de esta guerra tendrá un rango de impactos muy amplio, destacando el efecto sobre los mercados energéticos, que introduce nuevos factores de incertidumbre, impulsando los precios energéticos a máximos históricos.

El conflicto bélico Rusia-Ucrania, nuevo foco de crisis....

La gradación del impacto dependerá de su duración y, al igual que en la resolución de la crisis generada por la pandemia, de la capacidad de presentar un frente reactivo internacional, donde la principal acción –además de la diplomática- ha sido la implementación de sanciones económicas y el aplazamiento de la finalización de las políticas monetarias expansivas y de los anuncios de elevación de los tipos de interés.

...que aleja la consolidación de la recuperación post-covid

De esta forma, las principales instituciones anuncian revisiones o próximas revisiones en sus proyecciones de crecimiento económico para 2022, ya que las realizadas hasta enero de 2022 son obsoletas. Con todo, y como referencia del año, el FMI anticipó la continuidad en la senda de mejora en 2022 (+4,4%) y 2023 (+3,8%), con un positivo desempeño para las economías avanzadas (+3,9% y +2,6%) y las emergentes y/o en desarrollo (+4,8% y +4,7%). Estas proyecciones se apoyaban en la extensión de la normalización post-covid (regularización de los flujos de tráfico internacional, desajustes en las cadenas de suministro y ralentización en el repunte de precios, especialmente los energéticos) que se va a ver severamente condicionada por la guerra.

... ya que rebajará las previsiones de crecimiento de 2022 y 2023

En el mismo sentido, las previsiones macroeconómicas de la Dirección de Economía y Planificación del Gobierno Vasco (diciembre de 2021) van a ser revisadas (+6,7%, en 2022) y pueden ser importantes (al menos un punto porcentual, para la economía española).

Las Cuentas Económicas Trimestrales (Eustat) del cuarto trimestre de 2021 confirman la recuperación y permiten cerrar 2021 con un crecimiento económico (+5,6%) y del empleo (+5,5%) de la CAE, que han resultado ser inferiores a los que se habían pronosticado.

La CAE incrementó su PIB (+5,6%) y empleo (+5,5%) en 2021

Los indicadores de la actividad económica y del empleo en Bilbao se alinean con la mejora registrada en la economía vasca. Así, la afiliación a la Seguridad Social en Bilbao (diciembre) es de 179.776 personas afiliadas, con un incremento interanual del 0,5%, pero todavía es inferior al dato de cierre de 2019 (-1,7%). Este resultado se debe al avance de la afiliación en el régimen general (+0,7%, en tasa interanual) y del empleo en el hogar (+0,3%) que compensan los descensos en el empleo autónomo (-0,2%) y otros regímenes (-5,8%).

Bilbao mejora la afiliación (+0,5%, en tasa interanual)

Por otra parte, en el cuarto trimestre de 2021 se formalizaron 38.814 contratos (+15,0% y +30,8%, en tasa intertrimestral e interanual) cifra que confirma la recuperación del dinamismo laboral pero que, no obstante, sigue siendo un 11,4% inferior a los contratos registrados en el conjunto de 2019.

Y aumenta el volumen de nuevos contratos (+30,8%, en tasa interanual)

La recuperación de la contratación fue algo mayor en el colectivo femenino (+32,6%) que en el masculino (+29,1%, en tasa interanual). Y dicha mejora se extiende a todos los grupos de edad, destacando el impulso registrado entre los menores de 24 años (+77,2%) y los mayores de 45 años (+27,9%) frente a la correspondiente a las personas de 25 a 34 años (+21,6%) y de 35 a 44 años (+16,5%), con mejorías interanuales algo inferiores.

Con una mejora intertrimestral e interanual generalizada, sobre todo entre las personas menores de 24 años

El crecimiento interanual de los nuevos contratos se sustenta en la componente temporal (+27,5%) y en la indefinida (+64,8%) que suma 4.354 nuevos contratos, consolidando la base de empleo de la Villa. Asimismo, destaca la recuperación registrada por las actividades de servicios (+35,1%) y, en menor medida, de la industria y energía (+5,3%) y la construcción (+9,1%). En síntesis, el año 2021 se cierra con una importante mejora en los nuevos contratos (en tasas intertrimestrales e interanuales) si bien en un volumen que todavía no llega a los registrados antes de la pandemia (2019).

...aumenta sobre todo la contratación indefinida (+64,8%), pero también la temporal (+27,5%)

El paro registrado en Bilbao sigue a la baja, con un importante descenso interanual (-12,0%) lo que permite cerrar 2021 con 22.131 personas registradas, cifra inferior a la correspondiente a 2019 (22.300).

El paro registrado ya está en niveles pre-pandemia

Los resultados detallados muestran que dicho recorte se difunde de forma bastante generalizada, pero con matices. De una parte, el descenso producido en el colectivo femenino (-11,1%) es algo inferior al masculino (-13,0%), de manera que sigue habiendo más mujeres que hombres en este registro (12.061 frente a 10.070). Por otra parte, el menor recorte corresponde al grupo de más edad (-5,9%, 45 y más años) que sigue siendo el más numeroso (12.183 personas, el 55,0% del total). Y, por último, los dos grupos menos beneficiados son los que llevan en una situación de mayor duración en el desempleo y concretamente, aumenta el colectivo que lleva en paro entre 2 y 3 años (+3,5%) y se recorta muy ligeramente (-3,1%) el grupo que lleva más de 3 años en desempleo.

Y el recorte se extiende a todos los grupos

Los resultados disponibles relativos a la actividad económica confirman que el cuarto trimestre ha sido, en líneas generales, muy positivo. En este sentido, en el cuarto trimestre de 2021 aumentaron las ventas del sector de comercio (+9,9%), con un comportamiento de recuperación en el segmento mayorista (+16,4%) y minorista (+6,0%) frente a la venta y reparación de vehículos, que muestra un nuevo retroceso (-9,7%). En su conjunto, el sector de comercio mejora en empleo (+3,1%) por tercer trimestre consecutivo.

En el cuarto trimestre, en el sector de comercio aumentan las ventas (+9,9%) y el empleo (+3,1%)

Asimismo, el índice general de ventas de las grandes superficies comerciales de Bizkaia volvió a crecer (+2,4%) y se mantiene en la secuencia de crecimiento de los trimestres precedentes. Además, registra un nuevo e importante repunte del empleo (+6,6%).

...y también aumentan las ventas (+2,4%) y el empleo (+6,6%) de las grandes superficies

La venta y matriculación de vehículos nuevos sigue lastrada por un cúmulo de factores que, en general, se venían apuntando al cierre de 2019 entre los que destacan la incertidumbre generada en torno a las nuevas y antiguas motorizaciones (fiscalidad y/o limitaciones en las emisiones) o el volumen de recursos públicos para financiar el cambio de vehículos, a los que se han sumado las dificultades en el suministro de semiconductores a lo largo de 2021.

Así, en el cuarto trimestre de 2021, la venta y matriculación de vehículos nuevos en Bizkaia fue de 3.057 unidades, de forma que en el conjunto del año alcanza las 12.456 unidades, con un nuevo recorte interanual (-31,2%). La operativa del ejercicio sigue muy alejada de las cifras pre-pandemia (20.268 unidades en 2019).

Con un nuevo descenso en la venta de vehículos nuevos (-31,2%) y una cifra anual paupérrima

La actividad turística suma un cuarto trimestre positivo (391.519 y 211.950, pernoctaciones y viajeros), aunque todavía son cifras inferiores a las obtenidas en el mismo periodo de 2019 (63.218 y 29.945 pernoctaciones y viajeros menos). De hecho, y con respecto del cuarto trimestre de 2019, la mejora registrada se debe al comportamiento del segmento estatal (+0,7% y -1,5%, en pernoctaciones y viajeros) frente al segmento internacional (-33,2% y -29,1%, en pernoctaciones y viajeros), que ha seguido estando muy limitado en su movilidad.

La actividad turística siguió mejorando en el cuarto trimestre, pero lejos de los registros de 2019

Este perfil de recuperación post-pandemia se verá comprometido por las consecuencias derivadas del conflicto bélico Rusia-Ucrania: de una parte, porque va a limitar los flujos de viajeros internacionales y afectará al segmento estatal (capacidad de gasto), si bien vuelve a posicionar a los destinos de proximidad como alternativas muy interesantes.

...apoyado en el segmento estatal frente a un segmento internacional limitado

Loiu cerró el cuarto trimestre de 2021 con 919.617 viajeros y 8.788 operaciones, cifras que contribuyen a cerrar el ejercicio con algo más de 2,5 millones de viajeros y 26.429 operaciones. Ahora bien, el buen desempeño del tercer y cuarto trimestre (que aporta el 83% del volumen de viajeros del año) no puede compensar un primer semestre completamente paupérrimo, muy condicionado por la baja actividad internacional.

Loiu cierra 2021 con algo más de 2,5 millones de viajeros

La actividad del Puerto de Bilbao repuntó en el cuarto trimestre (+8,1% y +38,3%, en tasa intertrimestral e interanual) y contribuye a que el balance del año se cierre en 31,3 millones de toneladas, cifra inferior a la de 2019 (-12,0%).

El tráfico portuario desciende (-1,0%, en tasa intertrimestral)

La actividad industrial de Bizkaia se mantuvo en la senda de mejora y suma un cuarto trimestre muy positivo (IPI, +5,5%, en tasa interanual), con tres trimestres consecutivos de mejora. A este resultado contribuyen los subsectores de industria manufacturera (+2,5%), extractiva (+28,6%) y energía, gas y vapor (+30,7%) que compensan el retroceso registrado en agua (-6,1%). El desempeño de la actividad ha seguido condicionado por las dificultades relativas a "los cuellos de botella" en el suministro de ciertos productos y materias primas, a lo que se suma el encarecimiento energético, pero en un escenario que hasta la irrupción del conflicto bélico apuntaba hacia una primera parte de 2022 positiva.

La actividad industrial de Bizkaia se recuperaba...

Por último, la actividad de servicios de mercado consigue sumar tres trimestres en positivo, con un cuarto trimestre notorio en ventas y empleo (+14,2% y +0,4%, en tasa interanual), resultado impulsado por las ventas registradas en las actividades como hostelería (+50,0%) y transportes y almacenamiento (+31,7%) que compensan la debilidad de otras, como los servicios profesionales, científicos y técnicos (-4,9%).

Y también de los servicios de mercado

En definitiva, Bizkaia concluye 2021 con un importante incremento interanual del Producto Interior Bruto (PIB) y del empleo (+5,3% y +5,7%, respectivamente), consolidando la mejora a lo largo del año pero que no le permite alcanzar los resultados de 2019.

Consolidando la recuperación del PIB y del empleo del Territorio (+5,3% y +5,7%)....

En síntesis: la Villa completa un cuarto trimestre que confirma las previsiones de mejora anticipadas, con un positivo balance de los indicadores del mercado laboral y el impulso de las actividades industriales y de servicios, especialmente con la recuperación de las actividades ligadas a turismo y hostelería, como factor diferencial.

Hasta final de febrero de 2022 todos los indicadores venían apuntando hacia la continuidad de la mejora en el arranque del año, donde el principal escollo era la gestión de la inflación. En la actualidad, cualquier valoración es obsoleta, opacada por las consecuencias económicas y financieras del conflicto bélico Rusia-Ucrania, cuya única virtud ha sido situar en un segundo plano a la reciente pandemia.

Que se van a ver seriamente comprometidos por las consecuencias del conflicto bélico

CONTEXTO

Economía mundial

El cuarto trimestre de 2021 confirmó la ralentización en la recuperación económica, condicionada por las sucesivas oleadas de contagios y pese a la progresión en las campañas de vacunación e incluso la incorporación (generalizada) de la tercera dosis. En definitiva, 2021 ya es el segundo año de pandemia. Con todo, el Fondo Monetario Internacional (enero de 2022) apuntó que la recuperación de 2021 fue relevante y se mantendrá en 2022 y 2023 (+4,4% y +3,8%), ejercicios a los que traslada la recuperación no producida en 2021. En sus previsiones destaca la similitud del crecimiento económico esperado en EE.UU (+4,0% y +2,6%) y la Zona Euro (+3,9% y +2,5%). Y, entre los países de la Zona Euro, las previsiones de 2022 para España (+5,8%) y Alemania (+3,8%) son mejores que su desempeño en 2021, siendo la situación de Francia (+3,5%) o Italia (+3,8%) la contraria, ya que crecerán menos que en 2021.

El crecimiento económico mundial en 2022 y 2023 será del 4,4% y 3,8%

Previsiones sobre el crecimiento económico (PIB)

Tasa de variación interanual, %

	octubre-21		enero-22		
	2021	2022	2021	2022	2023
PIB MUNDIAL	5,9	4,9	5,9	4,4	3,8
Econ. Avanzadas	5,2	4,5	5,0	3,9	2,6
Estados Unidos	6,0	5,2	5,6	4,0	2,6
Zona euro	5,0	4,3	5,2	3,9	2,5
Alemania	3,1	4,6	2,7	3,8	2,5
Francia	6,3	3,9	6,7	3,5	1,8
Italia	5,8	4,2	6,2	3,8	2,2
España	5,7	6,4	4,9	5,8	3,8
Emerg./desarrollo	6,4	5,1	6,5	4,8	4,7
China	8,0	5,6	8,1	4,8	5,2
India	9,5	8,5	9,0	9,0	7,1
Brasil	5,2	1,5	4,7	0,3	1,6
Rusia	4,7	2,9	4,5	2,8	2,1

Fuente: Fondo Monetario Internacional (previsiones correspondientes a cada fecha)

Finalmente, las previsiones para las economías emergentes/en desarrollo son, en conjunto, algo más elevadas (+4,8% y +4,7%, en 2022 y 2023) que para las economías desarrolladas, pero con importantes matizaciones según cada economía. Así, las expectativas asignadas a China (+4,8% y +5,2%) se alejan definitivamente de las tasas de crecimiento de los últimos años¹. Sin embargo, la institución mantiene una expectativa de crecimiento para India en 2022 y 2023 (+9% y +7,4%) que, paradójicamente, no se alcanzó en ninguno de los cuatro años previos a la pandemia². Y, por último, es definitivamente cautelosa con las posibilidades de crecimiento de Brasil (+0,3% y +1,6%) y Rusia (+2,8% y +2,1%).

China crecerá en torno al 5%, apuntando un perfil de crecimiento inferior al registrado desde 2010

¹ Desde 2010, inferior al 10% (6,8%, 6,9%, 6,7% y 5,9%, en 2016, 2017, 2018 y 2019). Banco Mundial.

² Con un crecimiento interanual del PIB del 8,3%, 7,0%, 6,5% y 4,1%, en 2016, 2017, 2018 y 2019. Banco Mundial.

Desde distintos organismos nacionales e internacionales se hace hincapié en los efectos colaterales de la pandemia: la rápida y simultánea recuperación de la demanda y su impacto en los precios de las materias primas, bienes intermedios y productos energéticos, junto con los estrangulamientos en las cadenas de suministro, el incremento en los costes de los fletes y el evidente obstáculo que supone la concentración de una determinada oferta en un único productor a nivel mundial. Son factores internacionalmente compartidos y explican el repunte de la inflación (relativamente generalizado) registrado al cierre de 2021.

Reajuste económico global, con efectos colaterales indeseados, como el repunte de la inflación

De hecho, en general, se apuntaba que una parte sustancial de estas disfunciones se irían corrigiendo, por lo que la trayectoria inflacionista se rebajaría, facilitando la consolidación de la secuencia de crecimiento económico³, si bien señalando el potencial riesgo de pérdida de competitividad en el caso de que se traslade hacia los costes laborales y riesgo de retroalimentación sucesiva de los precios. Asimismo, se señalaba el fin de ciclo de las políticas monetarias expansivas, lo que conllevaría el incremento en los tipos de interés.

Un escenario obsoleto, a la espera del impacto de la guerra Rusia-Ucrania...

Sin embargo, este conjunto de factores -junto con la recuperación de la movilidad y el turismo internacional- ya se han visto completamente superados por la tensión geoestratégica generada por el conflicto bélico Rusia-Ucrania, en guerra desde final de febrero. A consecuencia de ello, y todavía de manera informal⁴, se anticipa que las previsiones de crecimiento económico tendrán que ser revisadas a la baja, muy condicionadas por el impacto del conflicto en los precios energéticos, principalmente.

Confianza y ahorro de los hogares

	2019	2020	2021	2020 IV	I	2021 II	III	IV
Confianza de hogares^{1y2} (-100;+100)								
UE-27	-6,4	-14,9	-8,8	-16,0	-14,8	-6,5	-5,7	-8,0
España	-7,1	-26,0	-13,4	-27,6	-22,6	-11,1	-9,1	-10,8
Ahorro hogares^{3y4} (depósitos); Δ interanual%								
	5,6	7,8	4,6	7,8	7,4	5,6	5,4	4,6

1. Hasta 2019, UE-28; 2. Dato anual promedio de datos trimestrales. 3. El dato anual corresponde a diciembre; 2021 provisional (noviembre). 4. Dato trimestral, de cierre de último mes de cada trimestre. Cuarto trimestre (provisional), correspondiente a noviembre.
Fuente: Eurostat, Banco de España

A lo largo de 2021 el índice de confianza de los consumidores europeos y españoles se alejó del pesimismo, pero empeoró en el cuarto trimestre (-8,0) a la vista de un escenario más escéptico y cauteloso en la recuperación completa de la actividad, por las restricciones y limitaciones derivadas de las oleadas de contagios. De esta forma, prevalece la cautela, con una evolución del ahorro de los hogares españoles (depósitos bancarios) que mantiene su crecimiento (+4,6%). Parece que, por el momento, este ahorro embalsado durante la pandemia no termina de canalizarse hacia el consumo y/o la inversión.

2021 finalizó con un aumento del pesimismo de los consumidores

³ El indicador PMI de febrero (55,8) mejora el dato de enero (52,3) y evidencia la aceleración en la recuperación económica en la Zona Euro.

⁴ Consejo de Economistas de España, Mapfre Economics, Oxford Economics o el Consejo Superior de Cámaras de España señalan la rebaja en sus previsiones, con un crecimiento económico de España (2022) que no superará el 5%.

Economía Vasca

La Dirección de Economía y Planificación del Gobierno Vasco (diciembre de 2021) mantuvo una previsión para el crecimiento del PIB vasco del +5,6% y +6,7% en 2021 y 2022. Los resultados de 2021 (Eustat) confirman un crecimiento económico del +5,6%, pero, las provisiones realizadas para 2022 serán afectadas por las consecuencias de la situación bélica que se ha desatado en febrero de este año. De hecho, desde el Gobierno Vasco ya se ha señalado que estas previsiones se van a revisar. Con todo, y asumido este cambio, en principio eran bastante mejores que las señaladas por otras entidades⁵, que, en general, estiman que no se alcanzará el umbral del 6%.

Cualquier previsión del crecimiento económico en 2022 estará condicionada por el desarrollo del conflicto bélico (Rusia-Ucrania)

El cuadro macroeconómico previsto por el Gobierno Vasco –todavía en diciembre de 2021– apuntaba que la clave de la recuperación de la economía vasca sería la recuperación del consumo privado (+6,6%) y, en menor medida, del público (+2,8%) y, sobre todo, en la pujanza inversora (+6,7%). En definitiva, las tres componentes confirman que la recuperación del PIB vasco se ancla en la demanda interna (+6,3%) que se verá complementada por la aportación del saldo exterior (+0,4%). Lógicamente, estas cifras son una referencia obsoleta.

País Vasco. Escenario macroeconómico

Tasa de variación interanual, %

	2021p	2022p	2022p			
			I	II	III	IV
PIB	5,6	6,7	6,2	6,4	7,1	6,8
Consumo hogares	5,6	6,6	6,2	6,2	7,1	6,9
Consumo público	3,4	2,8	3,1	2,9	2,5	2,9
Inversión (FBC)	6,4	6,7	6,0	6,9	7,3	6,7
Aport. demanda interna	5,7	6,3	5,8	6,1	6,6	6,4
Aport. saldo exterior	-0,1	0,4	0,4	0,3	0,4	0,4
Primario	2,2	6,2	7,8	-0,2	8,5	9,8
Industria y energía	8,7	6,6	6,1	6,3	7,2	6,6
Construcción	2,7	5,2	3,2	5,1	6,9	5,9
Servicios	4,8	6,7	6,4	6,6	7,0	6,9

Fuente: Gobierno Vasco. Dirección de Economía y Planificación (informe trimestral), (p, previsión). Diciembre 2021

La previsión muestra que la secuencia de crecimiento trimestral será mayor en la segunda parte del año, ya que se calcula sobre un 2021 que fue peor de lo previsto. Este hecho es especialmente visible en la trayectoria de recuperación del consumo de los hogares y de la inversión y es relativamente plano con respecto a la evolución de la aportación del saldo exterior. La evolución sectorial estimada confirma la recuperación de la industria (+6,6%) y de los servicios (+6,7%) así como –en menor medida– de la construcción (+5,2%). Además, el patrón de mejora era compartido, con una expectativa de mayor crecimiento en la segunda parte del año. En este momento, y a expensas de la evolución del conflicto bélico, puede ser que la segunda parte del año empeore con respecto a la primera.

Se estimaba una mejora generalizada de todas las actividades y del empleo

⁵ Confebask (5,92%), CEPREDE (5,7%), BBVA (5,3%) e Hispalink (5,0%).

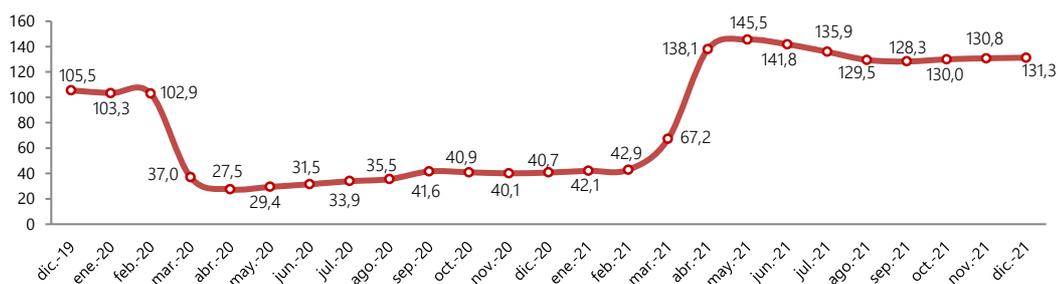
En este escenario gravita, además, el factor precios: el año 2021 se cerró con un incremento interanual del IPC General en Bizkaia casi histórico (+6,3%) y 2022 arranca en el mismo tono. Los argumentos apuntan hacia el encarecimiento de los productos energéticos (con un perfil alcista desde el inicio del otoño) a los que se suman los productos alimentarios no elaborados: de hecho, descontados ambos factores, el incremento del IPC fue del 2,9%. El riesgo anticipado es la indexación de este incremento en la revalorización de sueldos y salarios y la consiguiente pérdida de competitividad. Estos hechos, de nuevo, se van a ver superados por el conflicto bélico que añade presión inflacionista propia al situar en el epicentro a Rusia, como agente proveedor de gas.

Los efectos derivados del conflicto bélico se superponen sobre un escenario inflacionista

Al margen del grado de cumplimiento de las previsiones y el impacto del conflicto bélico, lo cierto es que los resultados disponibles habían confirmado la recuperación de la economía vasca. Así, el termómetro de la economía vasca alcanzó en diciembre un valor de 131,3 puntos, con una mejora progresiva a lo largo de todo 2021, si bien, se ha ido suavizando.

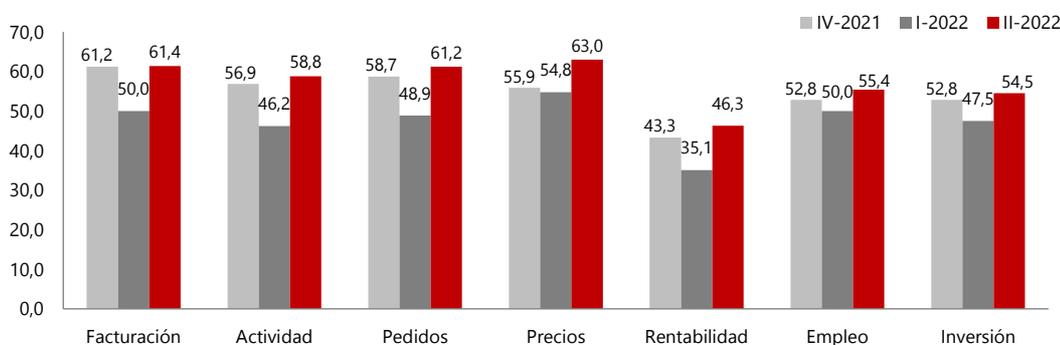
Los indicadores económicos confirmaron la mejora registrada en 2021

Termómetro de la economía vasca: indicador sintético



Fuente: Departamento de Economía y Hacienda del Gobierno Vasco

Expectativas empresariales de la CAE



Fuente: La confianza empresarial. Laboral Kutxa

Las expectativas de las empresas vascas⁶ con respecto al segundo trimestre de 2022 mostraron una importante mejora (de 47,8 a 58,0 puntos): prevalecía un cierto optimismo, especialmente con relación a la marcha de la facturación, los pedidos y los precios (por encima de 60 puntos, por lo que predominaba la expectativa de estabilidad y mejora) y eran más escépticos con relación a la rentabilidad. Pero, incluso, los dos indicadores de medio plazo, como son el empleo y la inversión, registraron sendas mejoras (de 50,0 y 47,5 a 55,4 y 54,5, respectivamente). No obstante, es preciso tener en cuenta que la consulta se realizó en la primera quincena de febrero. Por lo tanto, no incluye el impacto de la guerra Rusia-Ucrania y de los efectos colaterales derivados del panel de sanciones impuesto al país agresor.

Expectativas empresariales que habían mejorado....pero que se verán afectadas por el conflicto bélico

Confianza de los hogares de la CAE

	2021						
	2019	2020	2021	I	II	III	IV
Confianza de los hogares (-100 a +100)	-2,4	-22,0	-6,3	-31,6	1,7	4,6	0,0

Fuente: La confianza de los consumidores vascos. Laboral Kutxa

Por último, el índice de confianza del consumidor vasco fue positivo en tres de los cuatro trimestres. No obstante, el dato del cuarto trimestre se queda en un umbral de neutralidad, fuertemente condicionado por la expectativa de evolución de los precios -frente a una mejora en las expectativas relativas a la marcha de la economía general e incluso del desempleo-. A ello se sumó la situación de sexta ola de contagios y la percepción de "no terminar con la pandemia" que ha deslucido la recuperación que se venía mostrando.

La confianza de los hogares vascos sigue "en positivo"

PIB CAE

Los datos relativos al cuarto trimestre de 2021 confirman la recuperación registrada en el Producto Interior Bruto de la CAE (+1,3%), encadenando seis trimestres consecutivos al alza. De esta forma, el PIB de la CAE creció en 2021 el 5,6%, cifra muy positiva pero que ha sido inferior en torno a un punto porcentual con respecto de las previsiones barajadas al comienzo del año. Lo cierto es que el tercer y cuarto trimestre resultaron ser menos dinámicos de lo esperado, acorde con la continuidad de la situación de pandemia y limitaciones en las actividades que concitan la concurrencia de personas.

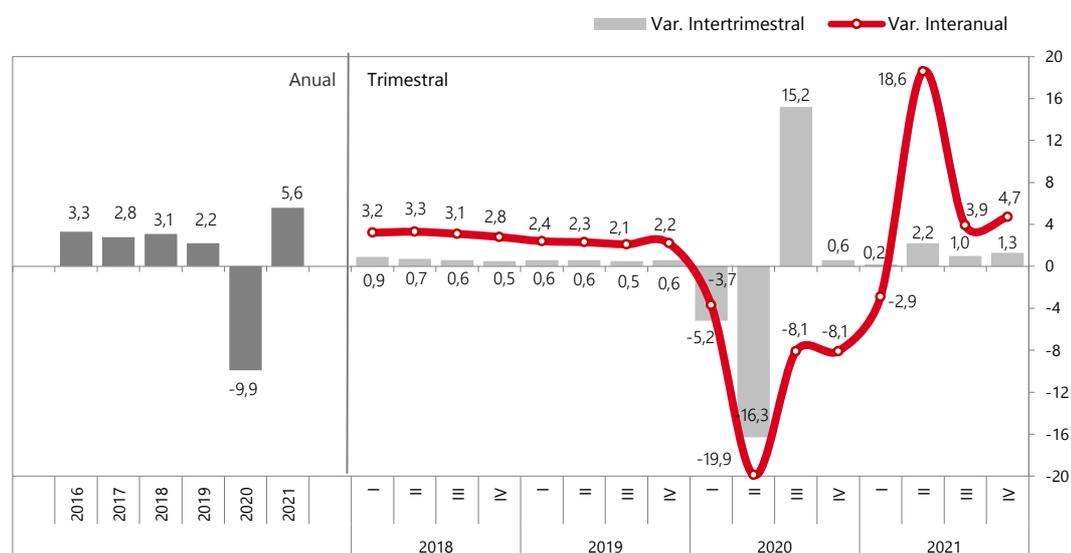
En 2021 el PIB de la CAE creció el 5,6%

Por otra parte, se confirma la recuperación sectorial con un positivo desempeño en los cuatro grandes sectores, de forma que el balance anual es positivo en los cuatro casos: destaca el fuerte tirón de la industria (+9,7%), la relevancia de la recuperación de los servicios (+5,4%) y en menor medida, de la actividad de construcción (+2,7%). Eso sí, en términos nominales, ni el PIB ni el VAB sectorial han recuperado el nivel de 2019 y, actualmente, está en riesgo de que se alcance en 2022.

...con un importante "tirón" de la industria (+9,7%) y de los servicios (+5,4%)

⁶ Información complementaria, ya que se trata de una iniciativa de recogida de la sensibilidad empresarial sobre la base de 400 empresas participantes en la encuesta (limitada significatividad con respecto del tejido empresarial vasco), pero que confirma las tendencias de retroceso de la actividad y del empleo, recogidas en este informe.

PIB CAE



Fuente: Eustat (Cuentas económicas y cuentas trimestrales), base 2015

PIB CAE, por sectores

	2019	2020	2021	Tasa de variación interanual, %			
				I	II	III	IV
PIB	2,2	-9,9	5,6	-2,9	18,6	3,9	4,7
Primario	5,9	-15,0	2,0	-7,1	7,8	4,6	2,6
Industria-energía	1,4	-11,2	9,7	-1,1	30,2	5,5	4,3
Construcción	2,4	-8,2	2,7	-2,4	11,5	1,3	0,5
Servicios	2,5	-9,0	5,4	-3,5	15,5	4,0	5,4

Fuente: Eustat (Cuentas económicas y cuentas trimestrales), base 2015

La evolución del empleo en la CAE avanza en su ritmo de recuperación y el año 2021 se cierra con 948.561 puestos de trabajo (EJC), habiendo registrado un incremento interanual del 5,5%. De nuevo la mejora registrada es importante, después de un nefasto 2020, pero todavía está (relativamente) alejada del registro del cuarto trimestre de 2019 (978.335 puestos de trabajo), en el que el empleo alcanzó el mejor dato desde la crisis de 2008.

Con un aumento de los puestos de trabajo del 5,5%

Por último, cabe destacar el buen comportamiento mostrado por el sector servicios (+6,1%), que de hecho aumenta más en términos de empleo que de PIB, situación que es justamente la contraria en la industria y energía, con un incremento del empleo (+3,7%) que es prácticamente un tercio del consignado en términos de VAB (+9,7%).

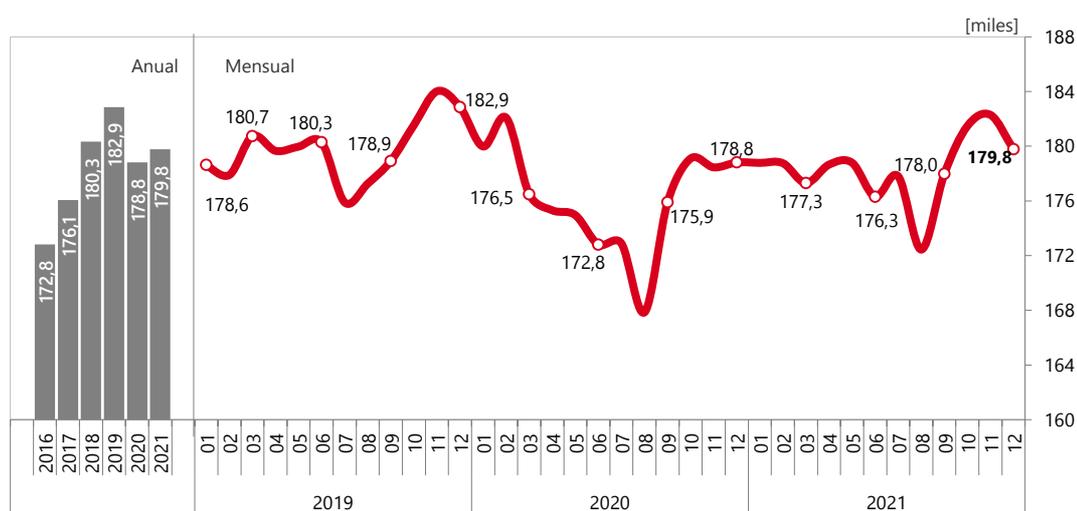
MERCADO DE TRABAJO

Población Afiliada

Al cierre de 2021, Bilbao cuenta con 179.776 personas afiliadas a la Seguridad Social, cifra que supone un incremento intertrimestral del 1,0% y 1.807 personas afiliadas más que en el tercer trimestre de 2021. Este resultado consolida la progresiva recuperación del empleo iniciada en septiembre de 2020, tras seis meses consecutivos -de marzo a agosto de 2020- de destrucción de empleo. De esta forma, la afiliación de la Villa se acerca ya al nivel de diciembre de 2019 (182.866 personas) y que parecía que se iba alcanzar a la vista de la positiva evolución que apuntaba la afiliación en octubre y noviembre de 2021. Pero la incidencia de la nueva variante ómicron y las medidas adoptadas para controlar su expansión habrían desacelerado la recuperación de la afiliación, que descendió ligeramente en el mes de diciembre de 2021.

Al cierre de 2021 Bilbao se acerca a la afiliación pre-pandemia

Población afiliada



Fuente: Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones

La evolución de la afiliación muestra un comportamiento dispar según regímenes, teniendo en cuenta que aumenta la afiliación en el Régimen General (+1,3%, en tasa intertrimestral) y en el Régimen Especial de Empleadas del Hogar (+0,6%) mientras que retrocede en el Régimen Especial de Trabajadores Autónomos (-0,2%) y, sobre todo, en los Regímenes Especiales del Mar y Sector Agrario (-14,1%).

Recuperación del empleo a "distintas velocidades" según regímenes

Con todo, estas mejoras no son suficientes y, en todos los regímenes, la afiliación ha sido inferior a la registrada en 2019 (diciembre). Pero, la afiliación en el Régimen Especial de Trabajadores Autónomos es la que más se acerca a dicho registro (-0,8%), seguida por el Régimen General (-1,8%) y con un mayor margen de mejora por el Régimen Especial de Empleadas del Hogar (-3,1%) y los Regímenes Especiales del Mar y Sector Agrario (-3,9%). Por otra parte, señalar que el grueso de la afiliación (83,6% del total) corresponde al Régimen General, seguido por el Régimen Especial de Trabajadores Autónomos (12,5%) y con una menor contribución de los otros dos regímenes.

Población afiliada, según regímenes

	12.2021	Δ % intertrimestral (s/septiembre-21)	Δ % interanual (s/diciembre-20)	Δ % pre-covid (s/diciembre-19)
TOTAL	179.776	1,0	0,5	-1,7
Régimen General	150.330	1,3	0,7	-1,8
Autónomos	22.517	-0,2	-0,2	-0,8
Empleadas de Hogar	6.296	0,6	0,3	-3,1
Otras	633	-14,1	-5,8	-3,9

Fuente: Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones

La recuperación registrada en la afiliación de la Villa se sustenta en el dinamismo del sector de servicios, que es el único que incrementa la afiliación con respecto del trimestre anterior. Concretamente, la afiliación del sector terciario crece el 1,3% en el cuarto trimestre y cierra 2021 con 162.022 personas afiliadas (+2.140). Por el contrario, el sector primario (-15,7%), industria (-1,6%) y construcción (-1,4%) pierden afiliación, pese a que venían registrando una evolución positiva en los trimestres anteriores.

La mejora de la afiliación se apoya en el dinamismo del sector de servicios

En términos interanuales, hay que señalar que todos los sectores, salvo primario (-4,2%), han mejorado la afiliación registrada en diciembre de 2020, con variaciones interanuales similares para los sectores de industria y energía (+0,8%), servicios (+0,5%) y construcción (+0,4%).

El análisis detallado del sector de servicios muestra que educación⁷ es la actividad que determina en gran parte la mejora registrada en la afiliación del sector terciario, ya que suma 1.423 personas afiliadas más que en el tercer trimestre (+6,6%), con un total de 22.868 personas afiliadas. Asimismo, destaca la positiva evolución de servicios sociales (+7,2%), Administración pública y hostelería (+4,2%, en ambos casos) así como las actividades de comercio (+1,6%) y recreativas y culturales (+9,1%), entre otras. Por el contrario, la afiliación retrocede en las actividades administrativas y auxiliares (-8,5%) junto con finanzas y seguros (-2,0%), transporte y almacenamiento (-0,8%) y actividades inmobiliarias (-0,8%).

El balance anual es muy parecido, aumenta la afiliación en 12 de las 16 actividades integradas en el sector de servicios mientras se reduce en 4. Destaca el dinamismo de las actividades de educación (+3,4%), profesionales, científicas y técnicas (+3,7%) y recreativas y culturales (+5,5%), entre otras, mientras que las actividades administrativas y auxiliares (-6,2%), de finanzas y seguros (-4,5%), transporte y almacenamiento (-2,1%) y servicios sociales (-0,4%) han perdido afiliación.

Con algo más de perspectiva, cabe destacar que 6 actividades terciarias ya habrían superado el nivel de empleo pre-covid (diciembre de 2019) que son las actividades de educación (+5,6%), profesionales, científicas y técnicas (+4,7%), sanidad (+4,2%), inmobiliarias (+3,6%), información y comunicación (+3,4%) y Administración pública (+0,7%).

Seis actividades (terciarias) ya tienen mayor afiliación que antes de la pandemia

⁷ La incidencia de la variante ómicron, que supuso un repunte de casos registrados y un número muy elevado de docentes en situación de baja laboral, podría explicar este incremento registrado en el número de personas afiliadas en educación. Este comportamiento sería extrapolable a la mayoría de las actividades productivas del Territorio.

Población afiliada, según ramas de actividad

	12.2021	Δ % intertrimestral	Δ % interanual
Primario	338	-15,7	-4,2
Industria y Energía	8.585	-1,6	0,8
Industria	4.938	-1,6	1,2
Energía	1.029	-0,1	-1,7
Residuos y agua	2.619	-2,2	1,2
Construcción	8.836	-1,4	0,4
Construcción	2.810	-2,0	1,0
Auxiliar de construcción	6.026	-1,1	0,1
Servicios	162.022	1,3	0,5
Comercio	19.753	1,6	1,7
Administrativos y auxiliares	16.798	-8,5	-6,2
Educación	22.868	6,6	3,4
Profesionales, científicos y técnicos	13.700	0,3	3,7
Administración Pública	11.708	4,2	2,3
Sanidad	14.168	0,8	0,0
Servicios sociales	9.388	7,2	-0,4
Finanzas y seguros	6.987	-2,0	-4,5
Transporte y almacenamiento	8.754	-0,8	-2,1
Hostelería	9.338	4,2	1,6
Información y comunicaciones	8.906	0,2	2,2
Personal doméstico	6.783	0,3	0,0
Recreativos y culturales	3.863	9,1	5,5
Alojamiento	1.469	0,4	5,8
Inmobiliarios	1.203	-0,8	2,5
Otros servicios	6.337	3,2	0,6

Nota: En 10 actividades, y como salvaguarda del secreto estadístico, la Seguridad Social no proporciona el dato sino que indica que es menor que 5 personas. Se ha corregido con el valor medio de la marca de clase para proporcionar un dato numérico, por lo que el total no se corresponde con la suma de las partes, con una desviación de 5 afiliaciones que no sería relevante.

Fuente: Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones

Finalmente, señalar que todas las capitales de referencia para la Villa comparten la secuencia de mejora registrada en la afiliación, con una positiva evolución tanto en términos interanuales como intertrimestrales.

Todas las capitales de referencia comparten la mejora en la afiliación

No obstante, las capitales estatales (media G5) muestran en general un mejor desempeño, ya que la afiliación crece en mayor medida (+2,7% y +0,8%, tasas interanual e intertrimestral) que en el conjunto de las capitales vascas (+0,7% y -0,6%).

Asimismo, cabe señalar que varias de las ciudades consideradas ya han recuperado el nivel de afiliación de 2019, como son Sevilla (+3,2%), Valencia (+2,5%), Madrid (+0,9%) y Pamplona-Iruña (+0,3%), mientras que todavía no lo han hecho Barcelona (-1,1%), Zaragoza (-0,7%), Vitoria-Gasteiz (-1,6%) y Donostia-San Sebastián (-1,5%) y Bilbao (-1,7%).

Ninguna de las tres capitales vascas recupera el nivel de afiliación pre-covid

Benchmarking. Población afiliada

	12.2021	Δ % intertrimestral	Δ % interanual
Madrid	2.072.717	1,4	3,3
Barcelona	1.119.589	0,2	2,1
Valencia	401.345	1,1	3,7
Sevilla	373.846	1,3	3,1
Zaragoza	292.222	-0,2	1,5
Media G-5	--	0,8	2,7
BILBAO	179.776	1,0	0,5
Vitoria-Gasteiz	121.948	0,3	1,8
Donostia-San Sebastián	117.319	-0,5	-0,4
Pamplona-Iruña	107.017	-1,7	0,7
Media G-3	--	-0,6	0,7
Media G-9	--	0,3	1,8

G-5: Madrid, Barcelona, Valencia, Sevilla y Zaragoza. G-3: Vitoria-Gasteiz, Donostia-San Sebastián y Pamplona-Iruña. G-9: G-5, G-3 y Bilbao.
Fuente: Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones

Contratos

El cuarto trimestre de 2021 muestra un importante dinamismo en la nueva contratación de la población residente en Bilbao. En el acumulado del trimestre se han formalizado 38.814 nuevos contratos de trabajo, cifra que mejora el registro del trimestre anterior (+15,0%, 5.052 contratos más) y supera el volumen alcanzado en el cuarto trimestre de 2020 (+30,8% y 9.147 contratos más). No obstante, este nivel de contratación es todavía inferior al del cuarto trimestre de 2019 (-11,4% y 4.989 contratos menos).

Importante recuperación de la contratación (+30,8% y +15,0%, en tasas interanual e intertrimestral)

Esta positiva evolución de la contratación es especialmente relevante en el colectivo femenino, con un mayor impulso en términos intertrimestrales (+17,8% frente al +12,3%) e interanuales (+32,6% frente al +29,1%) que en el colectivo masculino. Pero, con respecto de la etapa pre-covid, la contratación femenina muestra un mayor retroceso (-14,1%) que la masculina (-8,4%). La evolución de la contratación según grupos de edad confirma la fuerte recuperación del segmento más joven (16-24 años, +77,2%), seguido por el grupo de 45 y más años (+27,9%), de 25 a 34 años (+21,6%) y de 35 a 44 años (+16,5%), pero en todos los casos sigue siendo inferior a los niveles pre-pandemia.

Por otra parte, hay que señalar la mejora sustancial registrada en la contratación indefinida⁸ ya que crece más que la modalidad temporal, tanto en términos intertrimestrales (+34,6% frente al +12,9%) como interanuales (+64,8% frente al +27,5%). Y, sobre todo, ya es incluso superior al nivel de contratación indefinida registrado en 2019 (+18,2%). Así, a pesar de que el grueso de los nuevos contratos formalizados por las personas residentes en la Villa sigue

Importante dinamismo de la contratación indefinida, que supera los niveles pre-covid

⁸ La entrada en vigor de la reforma laboral ([RDL 32/2021, de 28 de diciembre](#)) habría impulsado la contratación indefinida, sobre todo, en los primeros meses de 2022 (enero-febrero), que ya supone alrededor del 13% de los nuevos contratos registrados en la Villa (enero), mientras que su contribución era inferior al 10% en periodos anteriores.

siendo de carácter temporal (88,8% del total), la contratación indefinida gana peso y aporta el 11,2% del total de los contratos registrados en el cuarto trimestre de 2021, con un evidente impacto en la consolidación de la base de empleo de la ciudad.

El sector de servicios concentra casi nueve de cada diez (87,0%) contratos formalizados, con un importante incremento intertrimestral (+16,5%) e interanual (+35,1%). Asimismo, se refuerza la contratación de la actividad de construcción (+2,4% y +9,1%) y del sector primario (+64,2% y +15,6%) mientras que la industria y energía pierde dinamismo en términos intertrimestrales (-4,0%) que, no obstante, no malogra el buen comportamiento anual (+5,3%). En todo caso, señalar que la contratación en cada sector sigue siendo inferior a la consignada en el mismo periodo de 2019, salvo en el sector primario (+11,5%).

Casi nueve de cada diez contratos (87,0%) son del sector de servicios

En síntesis: en 2021 se formalizaron en Bilbao un total de 129.184 nuevos contratos a personas residentes, con un importante incremento con respecto de 2020 (+20,7% y 22.144 contratos más) pero inferior a la cifra alcanzada en 2019 (-20,6% y 33.556 contratos menos).

La contratación total de 2021 todavía es inferior a la de 2019

Contratos

	IV.2021	Δ % intertrimestral (s/III 2021)	Δ % interanual (s/IV 2020)	Δ % pre covid (s/IV 2019)
TOTAL	38.814	15,0	30,8	-11,4
Mujeres	19.378	17,8	32,6	-14,1
Hombres	19.436	12,3	29,1	-8,4
16 a 24 años	8.233	24,5	77,2	-14,1
25 a 34 años	11.063	13,8	21,6	-9,4
35 a 44 años	8.648	11,4	16,5	-16,0
45 y más años	10.870	12,5	27,9	-7,2
Indefinidos	4.354	34,6	64,8	18,2
Temporales	34.460	12,9	27,5	-14,1
Primario	875	64,2	15,6	11,5
Industria y energía	2.755	-4,0	5,3	-12,7
Construcción	1.413	2,4	9,1	-0,4
Servicios	33.771	16,5	35,1	-12,2

Nuevas contrataciones registradas a personas residentes en Bilbao.
Fuente: SEPE

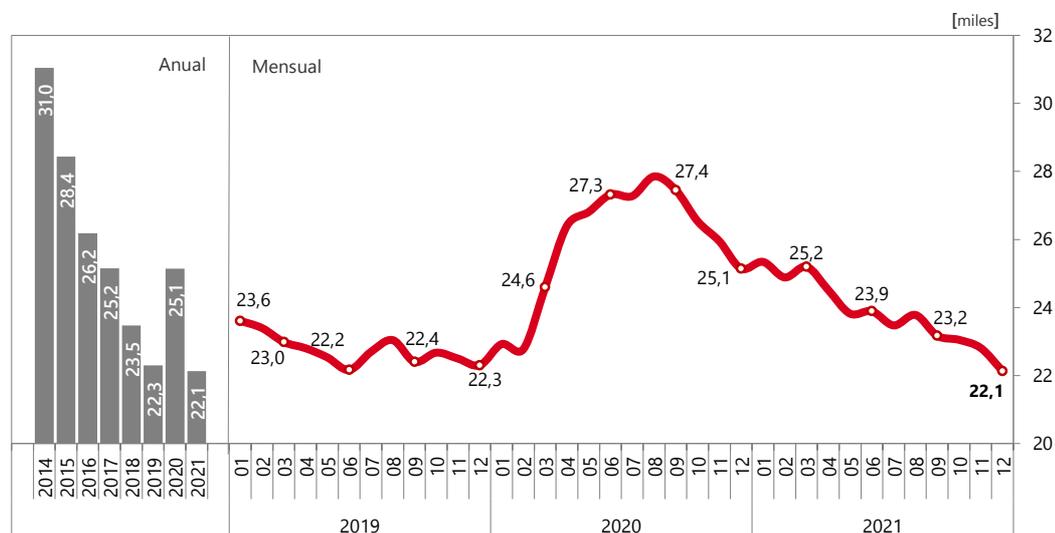
Paro registrado⁹

Bilbao finaliza 2021 (diciembre) con 22.131 personas registradas como demandantes de empleo y muestra un importante recorte intertrimestral (-4,5% y 1.038 personas paradas menos) e interanual (-12,0% y 3.011 personas paradas menos) y ya es inferior al paro registrado en diciembre de 2019 (-0,8% y 170 personas paradas menos). En definitiva, Bilbao retorna a unos niveles de desempleo previos a la pandemia tras el valor máximo alcanzado en agosto de 2020 (27.850 personas paradas) que se ha ido corrigiendo continuamente a lo largo de los 16 meses sucesivos.

El paro registrado ya es inferior al de 2019

⁹ No incluye a la población parada afectada por Expedientes de Regulación Temporal de Empleo (ERTE).

Paro registrado



Fuente: SEPE

Este descenso intertrimestral del paro registrado es mayor entre las mujeres (-6,2%) que entre los hombres (-2,3%), si bien el recorte interanual ha sido ligeramente más favorable para el colectivo masculino (-13,0% frente al -11,1%). Además, en ambos casos, en cifras inferiores a 2019, con un mejor desempeño del colectivo masculino (-1,6% y 168 parados menos) frente al femenino (0,0% y 2 parados menos). Por otra parte, más de la mitad de las personas en desempleo en Bilbao son mujeres (54,5%).

Descenso compartido por mujeres y hombres...

El descenso en el desempleo ocurre en todos los grupos de edad, pero con un mayor recorte intertrimestral en los tramos de edad más joven (-7,8% y -8,8%, de 16-24 años y de 25-34 años) frente a los de más edad (-4,3% y -2,7%, de 35-44 años y 45 y más años). Esta reducción es aún mayor en términos interanuales que es de dos dígitos en tres de los cuatro grupos considerados (-15,7%, -22,0% y -16,6% en los grupos de 16-24 años, 25-34 años y 35-44 años) siendo el grupo de más edad el que desciende menos (-5,9%, 45 y más años) y representa el 55% del total de personas desempleadas registradas en Bilbao.

...y extensible a todos los grupos de edad, pero menos notorio en el grupo de 45 y más años (55% del desempleo)

El desglose de la población parada en función de la antigüedad en el registro de desempleo muestra un descenso intertrimestral compartido por todos los colectivos, pero la mayor caída corresponde a los grupos intermedios, es decir, a aquellos que llevan de 6 meses a 1 año (-9,9%) y entre 1 y 2 años (-12,8%) en paro.

Que, en general, se agiliza cuanto menos tiempo se esté inscrito

La evolución interanual muestra un comportamiento diferenciado, con un incremento en el número de demandantes de empleo que llevan menos de 6 meses (+2,6%) y entre 2 y 3 (+3,5%) años en esta situación, mientras que disminuye el paro en los otros colectivos. Por otro lado, destacar que el ajuste en el desempleo es compartido por los grupos que cobran algún tipo de prestación (-12,8% y -2,1%) y aquellos que no lo perciben (-11,6% y -0,2%), que agrupan el 71,5% del total de la población parada de Bilbao.

Paro Registrado

	12.2021	Δ % intertrim. (s/sept-21)	Δ % interanual (s/dic-20)	Δ % pre covid (s/dic-19)
TOTAL	22.131	-4,5	-12,0	-0,8
Mujeres	12.061	-6,2	-11,1	0,0
Hombres	10.070	-2,3	-13,0	-1,6
16 a 24 años	1.684	-7,8	-15,7	10,1
25 a 34 años	3.556	-8,8	-22,0	-7,2
35 a 44 años	4.708	-4,3	-16,6	-9,0
45 y más años	12.183	-2,7	-5,9	3,5
Hasta 6 meses	7.037	-0,8	2,6	-3,2
De 6 meses a 1 año	2.571	-9,9	-35,8	-11,7
De 1 año a 2 años	3.058	-12,8	-34,4	-2,3
De 2 años a 3 años	2.230	-5,9	3,5	24,7
Más de 3 años	7.235	-1,4	-3,1	0,4
No cobra prestación desempleo	15.827	-4,4	-11,6	-0,2
Cobra prestación desempleo	6.304	-4,6	-12,8	-2,1

Fuente: SEPE y Lanbide

El recorte en el paro registrado es compartido, destacando el descenso intertrimestral de Valencia y Madrid (-13,5% y -11,3%, respectivamente). Además, algunas capitales ya están en un nivel de desempleo inferior al de 2019, como son Barcelona (-8,2%), Zaragoza (-6,3%), Sevilla (-1,5%) y Pamplona-Iruña (-2,4%) y con Bilbao (-0,8%).

Bilbao y las capitales de referencia comparten el descenso del paro registrado

Benchmarking. Paro registrado

	12.2021	Δ % intertrimestral	Δ % interanual
Madrid	173.742	-11,3	-17,4
Barcelona	63.383	-5,7	-32,5
Valencia	54.424	-13,5	-16,7
Sevilla	65.987	-3,5	-19,7
Zaragoza	35.068	-4,3	-24,5
Media G-5		-7,6	-22,2
BILBAO	22.131	-4,5	-12,0
Vitoria-Gasteiz	14.998	-4,9	-10,8
Donostia-San Sebastián	7.367	-4,2	-15,1
Pamplona-Iruña	10.659	-5,4	-21,3
Media G-3		-4,8	-15,8
Media G-9		-6,3	-18,9

G-5: Madrid, Barcelona, Valencia, Sevilla y Zaragoza. G-3: Vitoria-Gasteiz, Donostia-San Sebastián y Pamplona-Iruña. G-9: G-5, G-3 y Bilbao.
Fuente: SEPE y Lanbide

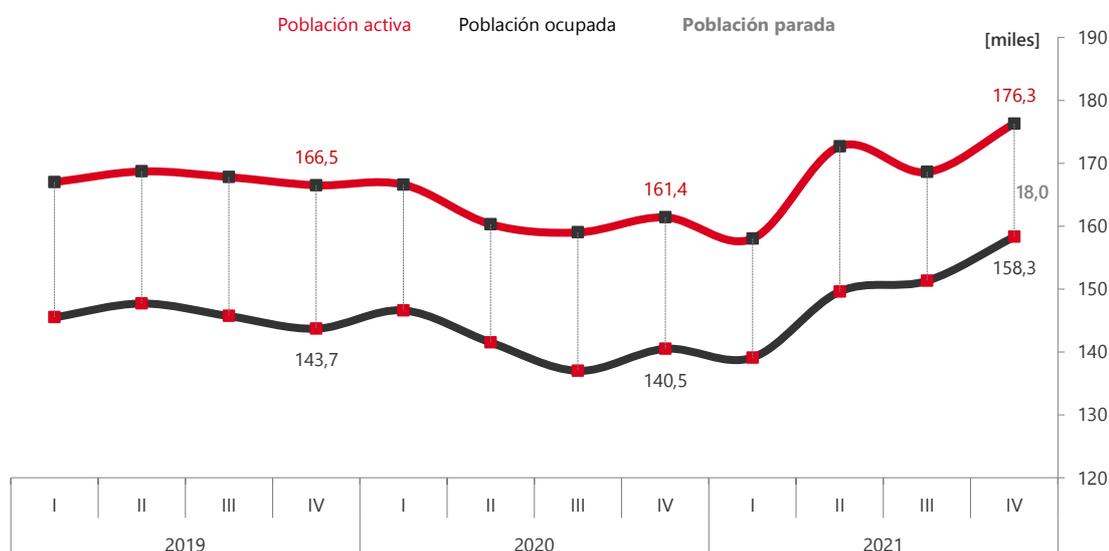
Encuesta de población activa

Los resultados del EPA (INE) muestran un perfil claramente creciente de la población activa residente en la Villa que se estima en 176,3 miles de personas (cuarto trimestre), cifra que supera ampliamente los registros de trimestres anteriores y es incluso superior al valor alcanzado en el cuarto trimestre de 2019 (166,5 miles de personas).

En este sentido, dicha fuente estima que la población ocupada residente en la Villa es de 158,3 miles de personas, lo que supone un incremento de 7,7 miles de personas con respecto del trimestre anterior (+4,6%) y supera en 14,6 miles de personas el registro del cuarto trimestre de 2019 (+10,2%). Este resultado es debido a la importante recuperación asignada a la población ocupada en el sector de servicios que aumenta en 9,0 mil personas con respecto del trimestre anterior (+7,5%) y alcanza las 129,2 miles de personas ocupadas, mientras que industria y construcción pierden empleo (-11,7% y -1,0%).

Así, la tasa de empleo de la Villa crece hasta el 53,9% siendo uno de los valores más elevados del conjunto de la serie analizada, mientras que la tasa de paro desciende hasta el umbral del 10,2% pese al incremento registrado en la población parada en la Villa en el cuarto trimestre (+4,0%; 18,0 miles de personas).

Población activa, ocupada y parada



Fuente: EPA (INE)

COMERCIO

Las ventas del sector de comercio en Bizkaia muestran una intensa recuperación en 2021, encadenando cuatro trimestres consecutivos de crecimiento, confirmando la reactivación de la actividad en el Territorio. Los resultados del cuarto trimestre consolidan la positiva evolución de las ventas del sector (+9,9%), apoyada en el segmento mayorista (+16,4%) y minorista (+6,0%), compensando el retroceso de la venta y reparación de vehículos (-9,7%).

En el cuarto trimestre las ventas del sector comercio de Bizkaia aumentan un 9,9% (interanual)

El avance del segmento de comercio minorista se debe a la positiva evolución del grupo no alimentario (+12,6%) frente a la pérdida de dinamismo experimentada por el subsector de alimentación (-1,0%) que creció con fuerza en 2020 debido a la situación generada por la pandemia y progresivamente va regresando a un nivel de actividad más normalizado.

El empleo adscrito al sector se contagia de la dinamización de la actividad y aumenta por segundo trimestre consecutivo, recuperando una parte del empleo destruido en 2020. Los resultados del cuarto trimestre confirman la senda de recuperación del empleo sectorial (+3,1%) pero a la espera de que se consolide en 2022.

El empleo sectorial se contagia de esta positiva evolución (+3,1%)

Comercio

	Tasa de variación interanual, %				
	IV.2020	I.2021	II.2021	III.2021	IV.2021
Ventas	-7,2	1,3	27,2	8,7	9,9
Venta-rep. vehículos de motor	-1,0	6,9	41,7	-14,3	-9,7
Comercio al por mayor	-12,0	2,4	33,9	20,8	16,4
Comercio al por menor*	-1,1	-0,8	15,2	-0,5	6,0
Alimentación	6,9	0,0	-4,2	-0,1	-1,0
Resto de productos	-7,7	-1,5	39,9	-0,8	12,6
Personas ocupadas	-3,4	-3,5	0,2	3,0	3,1

*Índice general sin estaciones de servicio.

Datos de Bizkaia, precios corrientes corregidos de efecto calendario. Base 2015.

Fuente: Eustat

Las ventas de las grandes superficies comerciales de Bizkaia vuelven a crecer (+2,4%), siendo una de las actividades que no ha registrado variaciones interanuales negativas desde el inicio de la pandemia. No obstante, cabe señalar que dicho crecimiento tiene una evolución diferenciada en cada uno de los dos segmentos que las integran. Así, el segmento de la alimentación mantuvo las ventas de las grandes superficies comerciales en el momento más complicado de la pandemia (inicio) mientras que el segmento no alimentario es el que se ha recuperado con fuerza desde el primer trimestre de 2021, compensando la pérdida de dinamismo del segmento de alimentación. Los resultados del cuarto trimestre confirman esta evolución diferenciada de los dos segmentos (-2,2% y +11,3%, alimentario y no alimentario).

Las ventas de las grandes superficies siguen creciendo

El empleo asociado a las grandes superficies comerciales muestra a su vez una importante recuperación (+6,6%) tras el deterioro registrado al inicio de la pandemia que se sumó al retroceso que ya venía registrando el empleo sectorial desde el tercer trimestre de 2019.

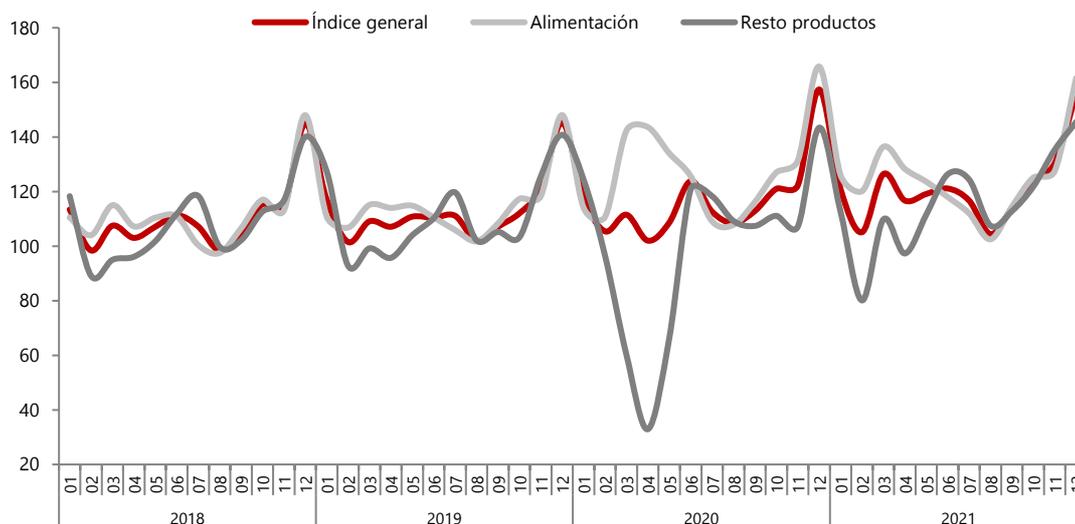
Grandes superficies comerciales

Tasa de variación interanual, %

	IV.2020	I.2021	II.2021	III.2021	IV.2021
Ventas	5,9	5,2	6,8	0,4	2,4
Alimentación	10,5	3,9	-8,2	-1,2	-2,2
Otros productos	-2,1	7,6	52,2	2,9	11,3
Personas ocupadas	-0,5	-0,6	5,9	9,5	6,6

Datos de Bizkaia, en precios corrientes corregidos de efecto calendario. Dato trimestral como promedio de los tres datos mensuales.
Fuente: Eustat

Índice de ventas en grandes superficies, evolución mensual



Datos de Bizkaia, en precios corrientes corregidos de efecto calendario. Base 2015.
Fuente: Eustat

Tal y como se ha señalado, el segmento de venta y reparación de vehículos es el único del sector de comercio que sigue sumido en una evolución negativa. Este resultado es compatible con el que muestran otros indicadores como es la venta de vehículos nuevos que registra en Bizkaia un ligero descenso intertrimestral (-0,2%) y cierra el cuarto trimestre con 3.057 vehículos matriculados nuevos.

La matriculación de vehículos no mejora

Los dos segmentos cliente muestran un comportamiento diferenciado, teniendo en cuenta que la matriculación del segmento de particulares aumenta (+4,9%) pero no es suficiente para contrarrestar el retroceso del segmento de empresas (-10,5%). Además, estos resultados son peores que los del cuarto trimestre de 2020, confirmando que el sector está todavía muy lejos de recuperarse. Y, además, que es posible que el factor pandemia se sume a una tendencia en la matriculación que ya venía cayendo desde 2019.

En este contexto, destaca la incertidumbre con respecto de la marcha de la actividad en 2022 cuya recuperación pasa por solventar la escasez de componentes (semiconductores) que garanticen la continuidad de las cadenas de suministro y la producción de vehículos nuevos junto con el impacto que pudiera tener el posible incremento del impuesto de matriculación como consecuencia de la implantación de emisiones CO² según el ciclo WLTP, que podrían llevar a desincentivar las decisiones de compra de los consumidores y, por lo tanto, retrasar la recuperación del sector automovilístico.

Matriculación de vehículos

	acumulado anual			Nº	IV.2021	
	2019	2020	2021		Δ % intertrim.	Δ % interanual
Total	20.268	15.685	12.456	3.057	-0,2	-31,2
Particulares	13.484	11.174	8.126	2.152	4,9	-26,4
Empresas y otros	6.784	4.511	4.330	905	-10,5	-40,4

Fuente: Foconauto

Los indicadores del sector de comercio de la Villa muestran una ligera recuperación tanto en el volumen de empresas inscritas (2.506) como en el número de personas afiliadas al régimen general (19.753) con respecto del trimestre anterior (+1,2% y +1,6%). Esta positiva evolución se apoya en el segmento minorista (+1,8% y +3,2%) que representa el grueso de la actividad de comercio de la Villa. En términos interanuales, destaca el incremento registrado en la afiliación del sector (+1,7%), mientras que desciende ligeramente el tejido productivo asociado al sector del comercio de la Villa (-0,6%). Finalmente, el empleo medio asciende a 5,7 personas, con un perfil ligeramente creciente en el periodo analizado.

Aumenta el tejido productivo y empleo asociado al sector de comercio de Bilbao

Indicadores Bilbao

	06.2021	09.2021	12.2021	Δ % intertrim.	Δ % interanual
Empresas (cuentas afiliación)	2.484	2.476	2.506	1,2	-0,6
Comercio mayorista	619	615	611	-0,7	-3,0
Comercio minorista	1.692	1.685	1.716	1,8	0,2
Venta-reparación vehículos	173	176	179	1,7	1,1
Personas afiliadas	19.282	19.437	19.753	1,6	1,7
Comercio mayorista	4.481	4.533	4.433	-2,2	-4,2
Comercio minorista	13.627	13.739	14.177	3,2	4,2
Venta y reparación vehículos	1.174	1.165	1.143	-1,9	-3,4
Empleo medio¹	5,4	5,5	5,7	--	--

1. Empleo medio: personas afiliadas en el régimen general con respecto del total de cuentas de cotización.
Fuente: TGSS

TURISMO

El cuarto trimestre de 2021 confirma la recuperación de la actividad turística, dando continuidad al impulso registrado durante el periodo estival, que rozó los niveles pre-pandemia. No obstante, el incremento de los contagios (ómicron) supuso la vuelta a determinadas medidas restrictivas en la movilidad y reunión de las personas que habrían ralentizado la recuperación de la actividad turística. Y, de hecho, las expectativas eran realmente optimistas de cara a 2022 hasta el inicio del conflicto bélico Rusia-Ucrania que obviamente tendrá un impacto negativo.

La actividad turística se acerca al nivel pre-pandemia

Volviendo a 2021, Bilbao registró 391.519 pernoctaciones y 211.950 viajeros registrados en su red de alojamiento hotelero. Estas cifras muestran la progresiva recuperación de una actividad que ha estado completamente ahogada por las circunstancias de la pandemia y que todavía no alcanza los registros de 2019 (no tiene sentido referirse a 2020).

...apoyada en la recuperación del segmento nacional, frente al tibio desempeño del ámbito internacional

En la recuperación de la actividad está siendo clave el dinamismo del segmento estatal con un volumen de pernoctaciones (260.464) que superó la cifra del cuarto trimestre de 2019 (+0,7%), que no compensa el peor desempeño de la componente internacional (-33,2%), mucho menos recuperada. Las dos redes de alojamiento se mantienen en esta senda de recuperación trimestre a trimestre, pero con un nivel de actividad que todavía es inferior al registrado en 2019 (-12,6% y -17,7%, tres y más estrellas y hasta tres estrellas).

Asimismo, el número de viajeros hospedados en la Villa sigue siendo inferior al volumen pre-pandemia (-12,4%), pero con un claro mejor desempeño del viajero nacional (-1,5%) frente al segmento internacional (-29,2%). Así, la estancia media en la Villa es de 1,85 días, con una ratio ligeramente superior entre los viajeros internacionales (1,95 frente a 1,80 días).

Turismo

	III. 2019	IV. 2019	III. 2021p	IV.2021p
Pernoctaciones	594.039	454.737	531.074	391.519
Hotel 3 y más estrellas	468.455	341.431	416.368	298.308
Hotel menos 3*; pensiones	125.584	113.306	114.706	93.211
Estatales	252.825	258.691	354.632	260.464
Extranjeros	341.214	196.046	176.712	131.055
Viajeros	299.673	241.895	264.467	211.950
Estatales	128.490	147.024	171.521	144.775
Extranjeros	171.183	94.871	92.949	67.175
Estancia Media	1,98	1,88	2,01	1,85

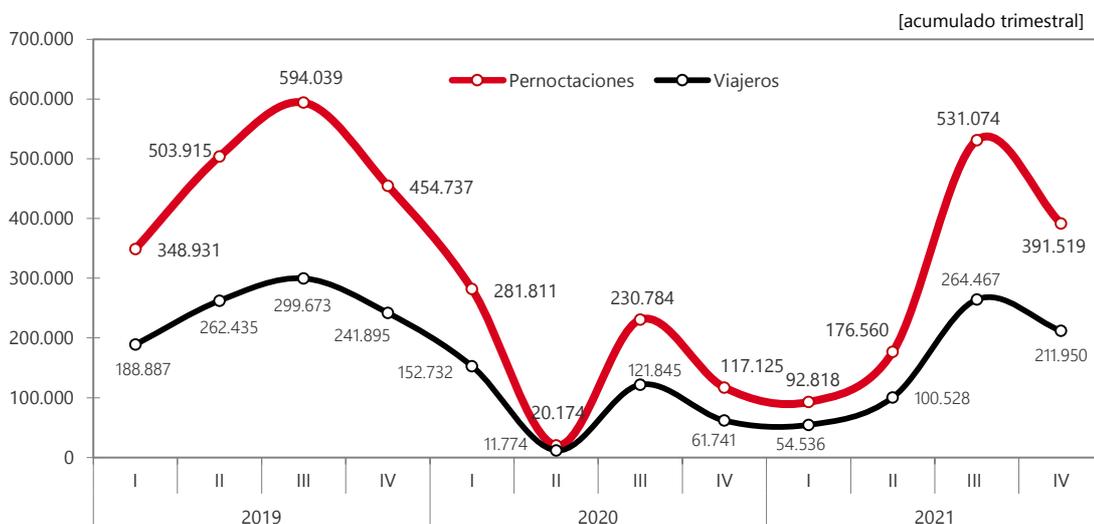
No se incluye 2020 por ser poco representativo. P: provisional.

Estancia media: pernoctaciones/viajeros (días).

Fuente: Eustat

Los resultados de la segunda mitad de 2021 habían sentado las bases para la normalización de la actividad en 2022. Pero, las consecuencias de la situación bélica han modificado de nuevo el escenario y pueden volver a inclinar la demanda hacia los destinos de proximidad.

Viajeros y pernoctaciones en los establecimientos hoteleros en Bilbao



Fuente: Eustat

La reactivación de la actividad turística es compartida por las ciudades de referencia para Bilbao, pero con distintas velocidades, medidas con referencia al cuarto trimestre de 2019. Así, únicamente Vitoria-Gasteiz (+7,0%) y Donostia-San Sebastián (+1,1%) muestran una evolución positiva mientras que el conjunto de ciudades estatales registra volúmenes inferiores a los del mismo periodo en 2019, a las que se suman Pamplona-Iruña (-19,0%) y Bilbao (-13,9%) y, con mayor intensidad, Barcelona y Madrid (-30,8% y -21,3%), muy condicionadas por la debilidad del segmento internacional.

Benchmarking pernoctaciones hoteleras

	III. 2019	IV.2019	III.2021p	IV.2021p
Madrid	5.209.278	5.298.833	2.845.284	4.168.969
Barcelona	6.187.870	4.828.840	3.287.189	3.340.732
Valencia	1.304.969	985.361	1.114.476	896.497
Sevilla	1.487.604	1.422.636	354.392	1.205.440
Zaragoza	525.708	500.729	405.331	414.530
Media G-5 (ciudades)	--	--	--	--
BILBAO	594.033	454.737	531.074	391.519
Vitoria-Gasteiz	181.795	137.045	173.328	146.630
Donostia-San Sebastián	516.357	335.938	499.248	339.665
Pamplona-Iruña	218.820	159.567	116.059	129.298
Media G-3 (ciudades)	--	--	--	--
Media G-9 (ciudades)	--	--	--	--

G-5: Madrid, Barcelona, Valencia, Sevilla y Zaragoza. G-3: Vitoria-Gasteiz, Donostia-San Sebastián y Pamplona-Iruña. G-9: G-5, G-3 y Bilbao. No se incluye 2020 por ser poco representativo. P: provisional
Fuente: Eustat e INE

TRANSPORTE

Transporte Marítimo

La actividad en el Puerto de Bilbao repunta notablemente en el cuarto trimestre de 2021, recuperando el terreno perdido durante el periodo estival y pese al frenazo sufrido en el mes de diciembre. De esta forma, el volumen transportado asciende a 8,3 millones de toneladas, con un incremento intertrimestral del 8,1% y un repunte interanual del 38,3%. No obstante, este nivel de actividad es todavía inferior a la del cuarto trimestre de 2019 (-7,8%).

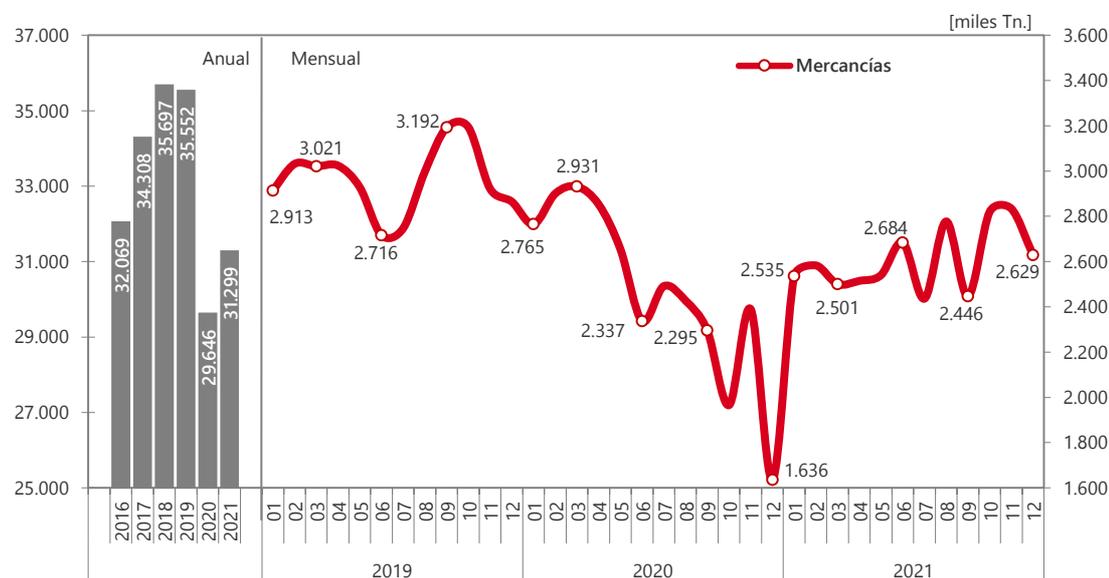
Aumenta la actividad en el Puerto de Bilbao (+8,1%, tasa intertrimestral)

Este resultado se debe al dinamismo del segmento de gránulos líquidos (+22,9%, en tasa intertrimestral), principal cargamento transportado en la dársena vizcaína (61,2% del total), mientras que retrocede el volumen de gránulos sólidos transportados (-24,6%) y el de mercancía general (-0,1%). Por otra parte, disminuye el número de buques gestionados (-12,9%) así como el tráfico de mercancía en contenedores (-2,5%).

El balance anual del Puerto de Bilbao son 31,3 millones de toneladas de mercancías transportadas, cifra que supera el registro de 2020 (+5,6%) pero todavía alejada de los valores pre-pandemia (-12,0%, con respecto de 2019). Con todo, la actividad portuaria consolida la senda de recuperación y desde la Autoridad Portuaria prevén que esta positiva tendencia se mantenga en 2022 y, en 2023 vuelva a los niveles de 2019.

Balance anual positivo (2021) pero no se alcanzan los resultados de 2019

Transporte marítimo de mercancías



Fuente: Puertos del Estado

Transporte Aéreo

El aeropuerto de Loiu cierra el cuarto trimestre orientándose a la normalización de la actividad aérea, con un volumen de pasajeros que asciende a 919.617, gracias al importante dinamismo registrado por los viajeros de origen nacional (72,3% del total) y con una progresiva mejoría del segmento internacional (27,7%), si bien mantiene una contribución inferior a la de 2019 (41,2%).

Loiu cierra 2021 con casi un millón de pasajeros

El balance anual de 2021 apunta a un total de 2.580.911 viajeros, cifra que supone un salto cuantitativo considerable con respecto de 2020, pero todavía muy alejada de los valores registrados en 2019, que rozaron los 6 millones de pasajeros. El segmento de viajeros internacionales se mantiene claramente rezagado con respecto de los valores pre-pandemia (-77,4%), mientras que el segmento nacional (-40,4%) se habría recuperado algo más, pero todavía con un amplio margen de mejora.

Asimismo, el cuarto trimestre sumó 8.788 operaciones –cifra que supera la operativa total gestionada en 2020–y permite cerrar 2021 con un total de 26.429 operaciones, que todavía supone algo más de la mitad del volumen alcanzado en 2019 (51.591 operaciones).

Transporte Aéreo

	acumulado anual en...			Nº	IV. 2021p	
	2019	2020p	2021p		Δ % interanual	Δ % intertrim.
Pasajeros (nº)	5.905.263	1.690.011	2.580.911	919.617	270,6	-18,1
Vuelos comerciales	5.896.412	1.683.045	2.572.996	917.108	271,7	-18,2
Nacionales	3.348.593	1.221.310	1.996.842	662.877	215,3	-24,3
Internacionales	2.547.830	461.785	576.154	254.231	596,2	3,4
Operaciones (nº)	51.591	20.496	26.429	8.788	131,5	-13,0

P: provisional
Fuente: Aena

La comparativa con respecto del panel de ciudades considerado muestra una recuperación de la actividad compartida por los principales aeródromos. Concretamente, el número de usuarios en el cuarto trimestre se mantiene en cifras similares a las del periodo estival (periodo de mayor entrada de viajeros y pernoctaciones), tras un tibio inicio del año con una actividad aérea muy limitada. Pero, cabe señalar que aunque todos los aeródromos han mejorado en 2021, todavía se sitúan por debajo de los niveles pre-pandemia.

En definitiva, 2022 debería haber marcado un punto de inflexión en la recuperación definitiva de la actividad aérea¹⁰, en un escenario que preveía que las reservas se situaran en torno al 80%-90% de los niveles obtenidos en 2019.

En cualquier caso, se apuntaba a que la reactivación del sector estaría supeditada a los siguientes factores con distinto impacto: 1) la evolución de la situación epidemiológica, 2) el posible encarecimiento de los desplazamientos turísticos por el incremento de los precios

¹⁰ Fuente: Eurocontrol

del petróleo que impactará en las tarifas de los billetes de avión, 3) la recuperación de la capacidad de gasto turístico de las familias y 4) otra serie de factores (reducción de los viajes de negocio derivado de la consolidación del teletrabajo, alternativas de modos de viaje con menor impacto medioambiental). El resultado final de la combinación de estos factores parece que van a poner a prueba la capacidad de resiliencia del sector.

Sobre este escenario se superpone el impacto de la guerra Rusia-Ucrania, como un hecho determinante. Además de la incertidumbre y el quebranto en la recuperación de la actividad económica mundial, hay que destacar dos efectos concretos directamente negativos sobre esta actividad: el coste de la energía y las limitaciones en el acceso y uso de los espacios aéreos. Ambos efectos combinados supondrán un incremento del coste de las tarifas aéreas.

La situación bélica afectará muy directamente a la actividad aérea

Benchmarking pasajeros aeropuertos

	III 2019	IV 2019	III 2021p	IV 2021p	Δ % 21/19	
					III	IV
Madrid	17.306.191	15.143.904	8.368.015	9.241.065	-51,6	-39,0
Barcelona	15.879.265	11.987.971	7.759.768	7.284.568	-51,1	-39,2
Valencia	2.539.893	1.984.326	1.774.050	1.539.752	-30,2	-22,4
Sevilla	1.947.681	1.876.687	1.340.196	1.419.479	-31,2	-24,4
Zaragoza	151.099	106.331	127.924	106.827	-15,3	0,5
Acumulado G-5	--	--	--	--	-35,9	-24,9
BILBAO	1.752.878	1.377.784	1.122.738	919.617	-35,9	-33,3
Vitoria-Gasteiz	53.199	38.323	54.607	50.685	2,6	32,3
Donostia-San Sebastián	89.063	77.798	64.032	57.762	-28,1	-25,8
Pamplona-Iruña	62.705	65.626	38.434	35.902	-38,7	-45,3
Acumulado G-3	--	--	--	--	-21,4	-13,0
Acumulado G-9	--	--	--	--	-31,1	-21,9

G-5: Madrid, Barcelona, Valencia, Sevilla y Zaragoza. G-3: Vitoria-Gasteiz, Donostia-San Sebastián y Pamplona-Iruña. G-9: G-5, G-3 y Bilbao. No se incluye 2020 por ser poco representativo. P: provisional. Fuente: Aena

ECONOMÍA PRODUCTIVA

Producto Interior Bruto

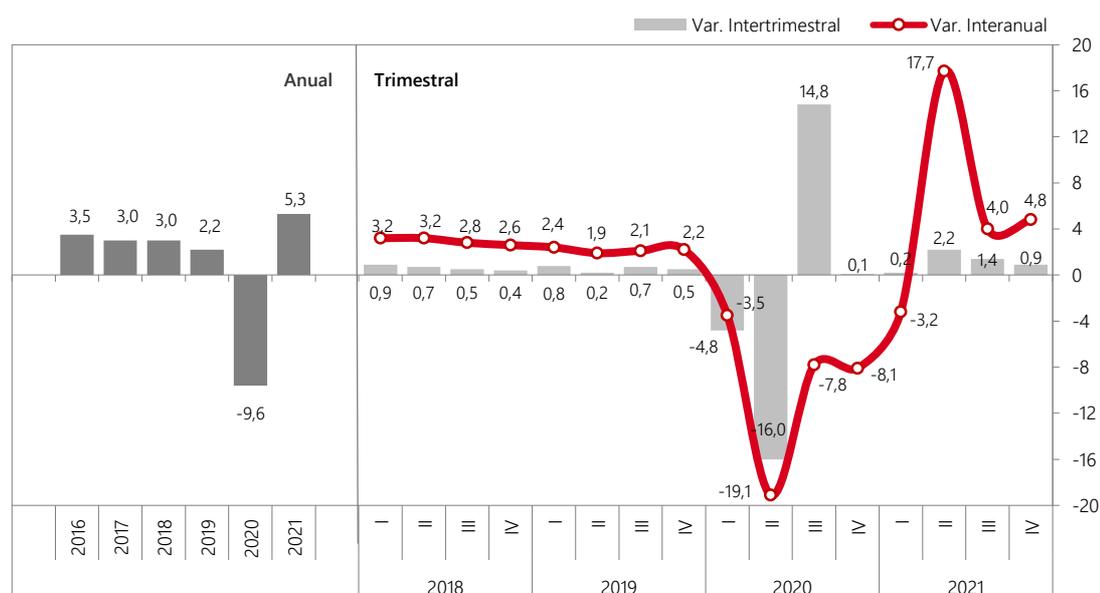
El Producto Interior Bruto (PIB) de Bizkaia registra un nuevo crecimiento intertrimestral (+0,9%) y consolida la recuperación de la actividad económica del Territorio en el cuarto trimestre de 2021. De esta forma, Bizkaia suma seis trimestres consecutivos de mejora y cierra el año 2021 con un crecimiento interanual del PIB del 5,3%, recuperando una parte del retroceso registrado en 2020 (-9,6%), por lo que la recuperación completa de la actividad económica con respecto del momento pre-pandemia del Territorio se aplazaría a 2022.

Bizkaia cierra 2021 con un avance importante del PIB y del empleo (+5,3% y +5,7%)

El empleo del Territorio comparte dicha mejora y cierra 2021 con 485.348 puestos de trabajo (en equivalencia de jornada completa). Este resultado se debe al positivo desempeño del cuarto trimestre (+0,5% y +5,1%, en tasa intertrimestral e interanual). No obstante, este volumen de empleo es todavía inferior al del cuarto trimestre de 2019 (-5.916 puestos de trabajo, EJC), brecha que se ha ido acortando a lo largo de 2021 y que se estimaba proseguiría en esa línea a lo largo de 2022, apoyada en la recuperación económica.

Como ya se ha señalado, la irrupción de la situación bélica junto con la afectación (directa) a los mercados energéticos y de materias primas ya está teniendo efecto en la actividad industrial¹¹, especialmente en las grandes consumidoras de energía. En este sentido, la publicación de los datos de avance de las Cuentas Económicas Trimestrales (CET) el próximo día 25 de abril, referidas a la CAE y correspondientes al primer trimestre de 2022, podrían haber confirmado la consolidación de la recuperación mencionada pero, lamentablemente, van a ir mostrando el primer impacto de dicho conflicto y sus consecuencias.

PIB Bizkaia



Fuente: Cuentas trimestrales (Eustat), Base 2015

¹¹ Con un impacto sobre el terreno: el Gobierno Vasco cifra en 235 las empresas vizcainas implantadas en una docena de países del entorno del conflicto que ya se están viendo afectadas.

Industria

La actividad industrial de Bizkaia cerró el cuarto trimestre con un resultado muy positivo (+5,5%) y encadena tres trimestres consecutivos de importante dinamismo en el índice de producción industrial. De esta forma, el año 2021 cierra con un avance significativo de la actividad (+9,1%) pero que todavía es inferior a la de 2019 (-8,3%).

La actividad industrial de Bizkaia sigue mejorando en el cuarto trimestre

Esta recuperación es compartida por el conjunto de las actividades que integran el tejido industrial, a excepción del subsector del agua (-6,1%) que parece no recuperarse del retroceso que le supuso la pandemia. En cambio, las otras actividades muestran una importante reactivación, como son energía, vapor y gas (+30,7%) -que crece por primera vez desde el inicio de la pandemia- y el subsector de industrias extractivas¹² (+28,6%) que consolida su recuperación en el cuarto trimestre. Finalmente, la industria manufacturera comparte esta positiva evolución (+2,5%), siendo la actividad que determina en gran medida el desempeño global de la actividad industrial e influye en las exportaciones del Territorio.

No obstante, esta reactivación de la actividad industrial se habría visto ralentizada por una serie de factores que dificultarían esta recuperación. Concretamente, influyen los problemas en las cadenas de suministro de ciertos productos y materias primas, en forma de "cuellos de botella", que derivan en la escasez y el incremento en los precios de estos productos, y suponen a su vez un obstáculo en la producción de algunas ramas de actividad claves de la industria vasca, como puede ser el caso de la automoción. Y, de nuevo, pendientes del impacto del conflicto bélico entre Rusia-Ucrania en la marcha de la actividad industrial del Territorio, en un contexto de incertidumbre global y crecientes tensiones asociadas a la evolución del suministro energético (gas).

A las dificultades que se venían arrastrando y que estaban condicionando una mejor recuperación, se suma el conflicto bélico

Industria

Tasa de variación interanual, %

	IV.2020	I.2021	II.2021	III.2021	IV.2021
Índice de producción	-11,7	-3,7	30,8	7,8	5,5
Industria manufacturera	-9,0	-3,3	37,9	11,9	2,5
Industrias extractivas	20,7	11,6	36,7	39,6	28,6
Energía, gas y vapor	-29,2	-16,5	-4,2	-13,5	30,7
Agua	-4,0	-4,9	7,4	-8,2	-6,1

Datos de Bizkaia, provisionales, corregidos de efecto calendario. Variación interanual del índice agregado del periodo de referencia.
Fuente: Eustat

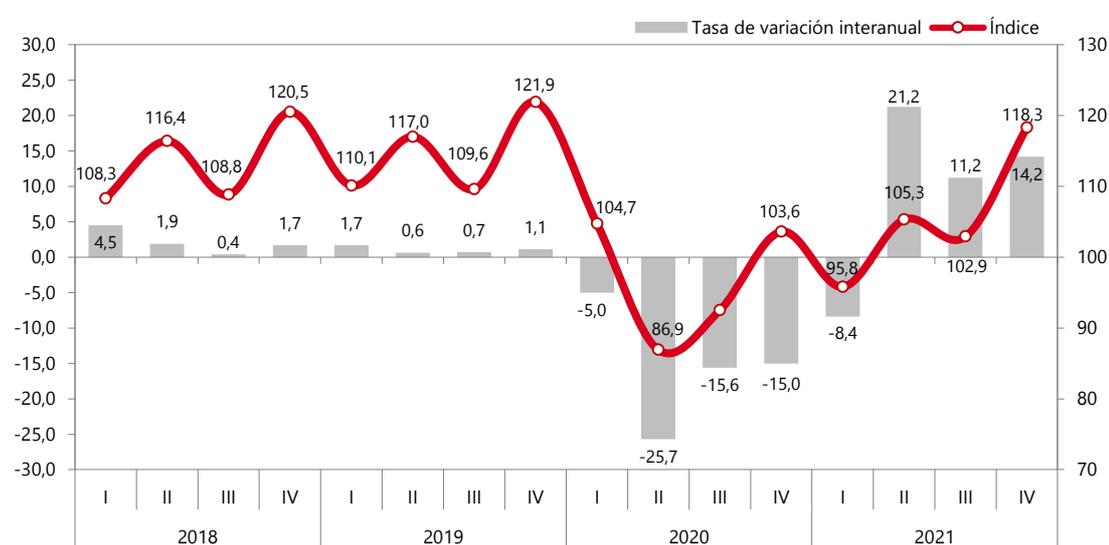
¹² Muy ligado a la actividad de construcción, que muestra a su vez una importante recuperación en 2021.

Servicios de mercado

2021 confirma el perfil de recuperación del sector de servicios de mercado de Bizkaia y encadena tres trimestres consecutivos de mejoría, cerrándose el año con un incremento interanual de las ventas del 14,2%. De este modo, el índice del sector de servicios del cuarto trimestre alcanza los 118,3 puntos, cifra que supone un importante avance en relación con lo observado en trimestres previos y que se aproxima a los valores pre-pandemia. De mantenerse esta tendencia, es presumible que a lo largo de los próximos trimestres el valor del índice se vaya consolidando en torno a los 100-115 puntos, alineado con la progresiva relajación de las medidas restrictivas que anticiparían la vuelta a un escenario de normalidad, factor clave en la recuperación de las actividades integradas en el sector servicios.

2021 consolida la recuperación de la actividad de servicios de mercado de Bizkaia

Ventas de Servicios de mercado



Datos de Bizkaia, corregidos de efecto calendario. Datos provisionales en año en curso (2021).
Fuente: Índice de Ventas de Servicios (Eustat), Base 2015

Todas las actividades que integran el sector terciario comparten la secuencia de mejora registrada en el cuarto trimestre, destacando los positivos resultados obtenidos por las actividades de hostelería (+50,0%) y transporte y almacenamiento (+31,7%) con crecimientos interanuales muy importantes, a los que se suman las actividades administrativas y servicios auxiliares (+7,4%) e información y comunicación (+1,8%). Por el contrario, retrocede el segmento de actividades profesionales, científicas y técnicas (-4,9%), que ya apuntaba una cierta ralentización en el trimestre anterior (+0,6%).

El empleo sectorial comparte esta positiva evolución y registra un suave avance interanual (+0,4%) tras la continuada pérdida de puestos de trabajo que se venía produciendo desde finales de 2017 y que se agravó durante la pandemia (2020).

Servicios de mercado

Tasas de variación interanual, %

	I.2021	II.2021	III.2021	IV.2021
Servicios de mercado	-8,4	21,2	11,2	14,2
Transporte y almacenamiento	2,4	35,2	26,9	31,7
Hostelería	-31,5	70,0	13,1	50,0
Información y comunicaciones	-1,2	2,9	0,6	1,8
Activ. profesionales, científicas y técnicas	-5,2	8,0	0,6	-4,9
Activ. administrativas y servicios auxiliares	-18,6	11,7	8,4	7,4
Índice de personal ocupado	-3,9	-0,8	-1,0	0,4

Datos de Bizkaia, corregidos de efecto calendario. Datos provisionales en año en curso (2021).
Fuente: Índice de Ventas de Servicios (Eustat), Base 2015

Comercio Exterior

La actividad de comercio exterior del Territorio en 2021 se ha sobrepuesto al retroceso registrado en 2020. Así, los resultados del cuarto trimestre muestran que las exportaciones del Territorio superan los niveles pre-pandemia, con un total de 2.654,5 millones de euros, y con variaciones al alza muy significativas en términos interanuales (+31,9%). Esta positiva evolución también se traslada a las importaciones (+78,0%) que alcanzan los 3.548,6 millones de euros. De esta forma, se confirma la recuperación del comercio exterior en el conjunto del año, puesto que las exportaciones y las importaciones superan los niveles de 2019.

La actividad exterior de Bizkaia superó los niveles pre-pandemia

La componente no energética comparte la importante recuperación de la actividad exterior, en la componente exportadora (+25,3%) e importadora (+47,6%). Asimismo, cabe señalar que ambas magnitudes representan el 85,5% y 57,3% del volumen total, manteniéndose en valores similares a los del trimestre precedente. De esta forma, el saldo comercial no energético de Bizkaia continúa siendo superavitario (+234,8 millones de euros), con una tasa de cobertura del 111,5%.

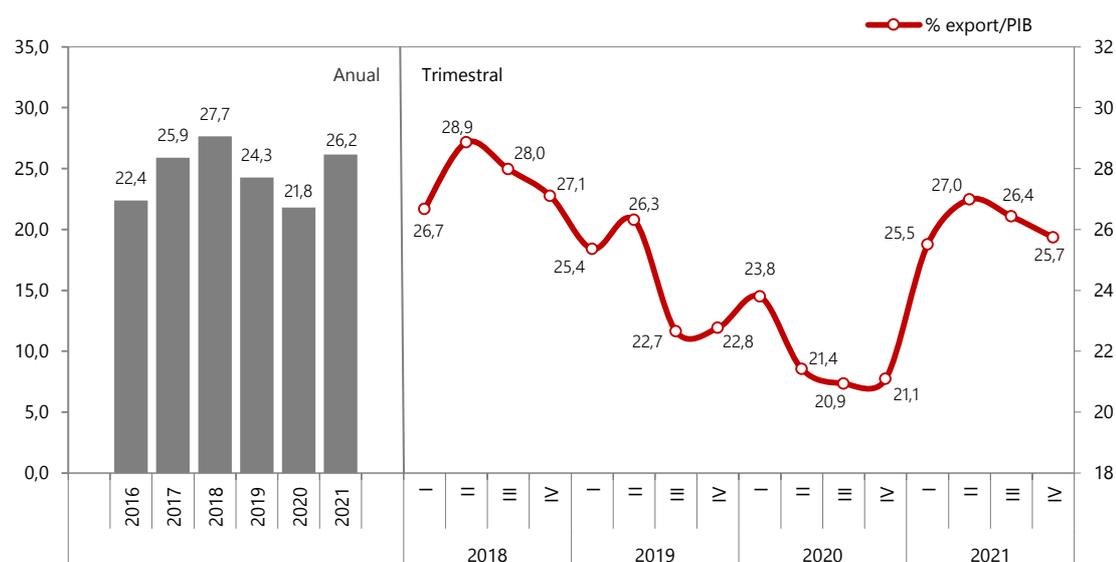
Comercio exterior

	Valor (millones de euros)			Δ interanual, %	
	IV.2019	IV.2020	IV.2021p	III.2021p	IV.2021p
Exportaciones totales	2.374,9	2.013,1	2.654,5	35,2	31,9
Exportaciones no energéticas	1.889,53	1.811,86	2.269,44	25,4	25,3
Importaciones totales	2.799,1	1.993,7	3.548,6	57,3	78,0
Importaciones no energéticas	1.473,27	1.378,75	2.034,60	46,5	47,6
	<i>Ratio de participación, %</i>			<i>Variación PP.</i>	
% exp. no energéticas / exp. total	79,6	90,0	85,5	-6,5	-4,5
% imp. no energéticas / imp. total	52,6	69,2	57,3	-4,5	-11,8

Datos de Bizkaia. P: provisional.
Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

La recuperación de la actividad exterior se alinea con la recuperación económica del Territorio y el valor de las exportaciones representa el 25,7% del PIB de Bizkaia, en el cuarto trimestre. Esta ratio se eleva hasta el 26,2% para el conjunto del año, en una contribución¹³ que supera los registros de 2019 y 2020 (24,3% y 21,8%) y se acerca a los valores registrados en el bienio 2017-2018 (25,9% y 27,7%), con importante dinamismo de la actividad exportadora en el Territorio.

Ratio de las exportaciones con respecto del PIB (%). Bizkaia



Fuente: Datacomex (Secretaría de Estado de Comercio) y Cuentas trimestrales (Eustat, Base 2015)

No obstante, esta recuperación de la actividad exterior podría verse comprometida como consecuencia del impacto directo de la guerra Rusia-Ucrania que afectará negativamente a las relaciones comerciales con los dos países contendientes: Rusia, debido a las sanciones financieras y comerciales impuestas al país agresor, y Ucrania, desde su posición de uno de los principales países exportadores de materias primas y cereales (escasez y aumento de precios). Pero, este deterioro del comercio internacional afectará a todas las actividades, ya que condicionará la actividad económica mundial, ampliamente interconectada.

Pero con la cautela de la guerra Rusia-Ucrania que va a retrasar esta recuperación

¹³ Nótese que esta ratio que depende del comportamiento del numerador y del denominador: normalmente, en momentos de fuerte crecimiento económico –que suele deberse sobre todo a la componente de servicios- esta ratio se rebaja –la producción industrial que explica la exportación tiene un menor peso relativo, aunque crezca mucho. El año 2020 combinó una rebaja de las dos componentes de la ratio y 2021 muestra la mejora de la actividad industrial con una actividad de servicios más ralentizada.

ACTIVIDADES ECONÓMICAS

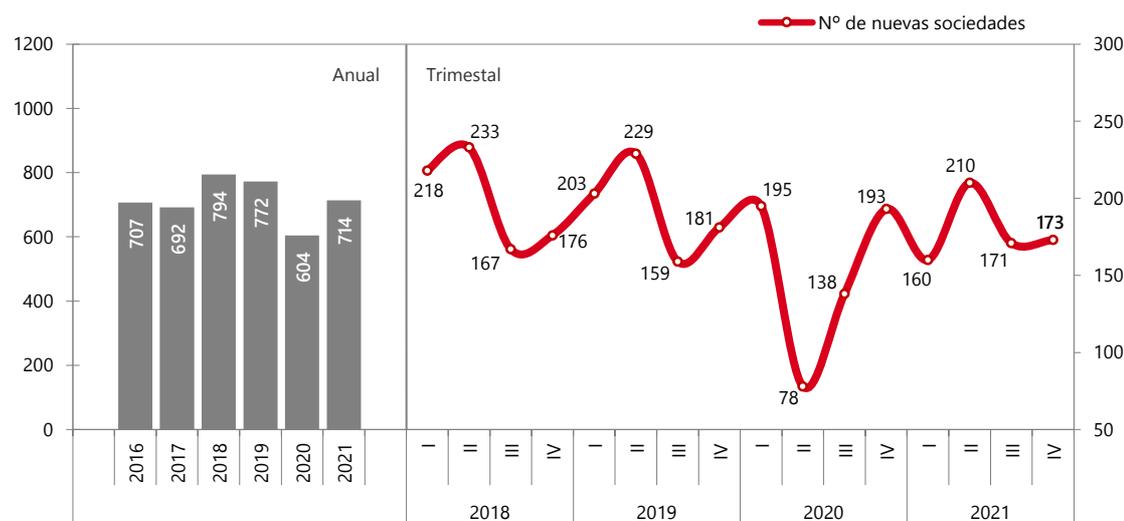
Nuevas Sociedades

En el cuarto trimestre de 2021 Bilbao registra 173 nuevas sociedades y continúa con la secuencia de mejora constatada en el conjunto del año, tras haber incrementado los volúmenes del tercer trimestre (+1,2%, 2 sociedades más). Pero, esta cifra es inferior a la de 2019 (-4,4%) y sobre todo a la de 2020 (-10,4%) que, con un volumen de 193 nuevas sociedades, habría absorbido la falta de dinamismo registrada en el segundo y tercer trimestre de 2020.

Bilbao mantiene el impulso en la creación de nuevas sociedades

El balance del año 2021 muestra un saldo de 714 nuevas sociedades registradas en Bilbao, cifra que supera ampliamente el dato de 2020 (110 sociedades más) y progresivamente se acerca a los registros de 2019, último ejercicio completo pre-pandemia (58 sociedades menos). Con todo, 2022 será un año clave para consolidar la recuperación del tejido productivo y el retorno a una situación de cierta normalidad de la actividad empresarial.

Nuevas sociedades mercantiles



Fuente: Registro Mercantil

El dinamismo registrado en el cuarto trimestre se debe a la positiva evolución del sector de la construcción que, con 23 nuevas sociedades, suma 7 sociedades más que en el tercer trimestre. Los otros sectores de actividad pierden dinamismo y destaca el sector de servicios que aporta el grueso del entramado empresarial con 129 sociedades registradas (1 sociedad menos), mismo retroceso que el observado en el sector primario, al tiempo que la industria y energía aportan 20 nuevas sociedades (3 sociedades menos).

El descenso registrado en el sector de servicios es compartido por casi todas las actividades que integran el sector terciario, a excepción de comercio y reparación (4 sociedades más) y actividades inmobiliarias y servicios (10 sociedades más) que registran una favorable evolución en la creación de nuevas sociedades.

Nuevas sociedades

	IV.2021	Δ %	
		intertrimestral	interanual
Nuevas sociedades mercantiles	173	1,2	-10,4
Primario	1	-50,0	0,0
Industria y energía	20	-13,0	66,7
Construcción	23	43,8	-11,5
Servicios	129	-0,8	-16,2
Comercio y reparación	23	21,1	-36,1
Hostelería	15	-6,3	0,0
Transporte, almac. comunicaciones	4	-20,0	0,0
Intermediación Financiera	10	-28,6	-23,1
Act. Inmob. y Servicios a Empresas	52	23,8	-8,8
Otros Servicios	25	-26,5	-13,8

Fuente: Registro Mercantil

Por otra parte, el número de sociedades disueltas en el cuarto trimestre ascienden a 105, con un importante incremento intertrimestral (+45,8%), resultado que estaría al menos parcialmente condicionado por una cierta estacionalidad en esta actividad (mayor volumen de disoluciones en la etapa final del año). Así, el ejercicio de 2021 cierra con 370 sociedades disueltas, cifra que supera los valores registrados en 2020 (280) y que se asemeja a los de 2019 (381). El sector servicios aglutina la mayor parte de las liquidaciones (82), siendo especialmente relevante el volumen de sociedades disueltas en las actividades de comercio y reparación, otros servicios y actividades inmobiliarias y servicios a empresas, que conforman el 60% de las disoluciones.

Sociedades disueltas

	IV.2021	Δ %	
		intertrimestral	interanual
Sociedades mercantiles disueltas	105	45,8	-9,5
Primario	0	--	--
Industria y energía	6	50,0	0,0
Construcción	17	70,0	70,0
Servicios	82	41,4	-18,0
Comercio y reparación	17	0,0	21,4
Hostelería	5	150,0	66,7
Transporte, almac. comunicaciones	2	--	-75,0
Intermediación Financiera	11	1.000,0	83,3
Act. Inmob. y Servicios a Empresas	30	15,4	-25,0
Otros Servicios	17	41,7	-41,4

Fuente: Registro Mercantil

IV trimestre 2021

	Indicadores		
	Último dato	Δ Interanual (%)	Periodo
MERCADO DE TRABAJO			
Población activa (miles)**	176,3	9,2	IV Trim
Población ocupada (miles)**	158,3	12,7	IV Trim
Población parada (miles)**	18,0	4,0	IV Trim
Tasa de paro (%)**	10,20	-2,76*	IV Trim
Población parada registrada (nº personas)**	22.131	-12,0	diciembre
Personas afiliadas (nº)	179.776	0,5	diciembre
Contratos registrados (nº)**	38.814	30,8	IV Trim
COMERCIO			
Personas afiliadas	19.753	1,7	diciembre
Precios de consumo (índice)***	103,9	6,3	diciembre
TURISMO			
Pernoctaciones (nº)	391.519	234,3	IV Trim
Viajeros (nº)	211.950	243,3	IV Trim
Estancia media (pernoctaciones/viajero)	1,85	-2,6	IV Trim
TRANSPORTE			
Transporte marítimo de mercancías (miles Tn.)	8.282,0	38,3	IV Trim
Transporte aéreo de pasajeros	919.617	270,6	IV Trim
ACTIVIDAD EMPRESARIAL			
Producción industrial (índice)***	318,4	5,5	IV Trim
Nuevas sociedades mercantiles (nº)	173	-10,4	IV Trim
Sociedades disueltas (nº)	105	-9,5	IV Trim

* Puntos porcentuales.

** Población residente en Bilbao.

*** Indicador correspondiente a Bizkaia. Evolución del IPC, en base al índice agregado del periodo de referencia. Cambio de año base (2021).

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de Eustat, SEPE, Lanbide, Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones, INE, Foconauto, Puertos del Estado, Aena y Registro Mercantil