



PIB BILBAO 2021

AVANCE 2022

Bilbao Observatorio

Mayo 2023

Índice

Claves: PIB Bilbao (2021p y 2022a)	4
Resultados obtenidos	4
Datos clave en la estimación realizada	4
Fuentes de información	4
Presentación	6
Proceso de estimación del PIB	6
Contexto de la actividad económica de Bilbao	8
Evolución económica de Bizkaia	8
Generación de riqueza, según sectores-ramas de actividad. Bizkaia	11
Evolución y composición del empleo en Bilbao	14
Evolución y tendencia del empleo en Bilbao	14
El empleo en Bilbao según sectores y ramas de actividad	15
Actividad económica de Bilbao	19
Estimación del PIB de Bilbao, 2017-2021p	19
La evolución de la actividad económica (sectores-ramas de actividad)	20
Composición de la actividad económica de Bilbao	24
Desglose por sectores y ramas de actividad	24
Desglose por grandes áreas de actividad	26
Avance de la estimación del PIB de Bilbao-2022	29
Anexos	32
A1. Los cambios incorporados en el cómputo del PIB	32
A2. El PIB de Bizkaia	32
A3. El empleo en Bizkaia	35
A4. Metodología de estimación del PIB de Bilbao	37
Cuestiones previas sobre la medida del PIB	37
Metodología de estimación del PIB de Bilbao	39
Ficha técnica	41

Claves: PIB Bilbao
(2021p y 2022a)

Claves: PIB-Bilbao (2021p y 2022a)

Resultados obtenidos

- El PIB generado en Bilbao en 2021(p) alcanza los 13.592 M€ (precios corrientes), lo que supone un incremento del 6,6% con respecto a 2020, ejercicio fuertemente condicionado por la situación de pandemia vivida. Este incremento es el resultado del buen comportamiento de todos los sectores de actividad de la Villa durante 2021: los servicios (+5,7%), la construcción (+5,3%), la industria y energía (+6,6%).
- Un año más se confirma la importante terciarización de la estructura económica de Bilbao, ya que aporta el 88,7% de la riqueza generada. Además, destaca la contribución de las actividades orientadas (preferentemente) a las empresas (37,9%), seguidas de la realizada por los servicios de no mercado (29,6%) –Administración Pública, educación, sanidad y servicios sociales- y, en menor medida, las actividades orientadas (preferentemente) a las personas (19,6%).
- Tras un ejercicio como fue 2020, especialmente anómalo y con un resultado negativo y globalmente compartido, en 2021 la Villa se recupera en gran medida del varapalo sufrido y, ya para 2022, se estima un avance del PIB generado en 14.772M€ (+8,7%, precios corrientes), con un dinamismo similar al del Territorio de Bizkaia (+9,1% nominal y +4,5%, en términos reales –Índice de Volumen Encadenado).
- Visto en perspectiva, los resultados de 2020 y 2021 reflejan el impacto de la situación de pandemia y de post-pandemia. Por otra parte, el factor inflación está siendo determinante en los resultados de 2022 y lo seguirá siendo, al menos, en el próximo bienio (2023 y 2024) en consonancia con unas expectativas que aplazan la vuelta a la senda de normalidad (en torno al 2%).

Datos clave en la estimación realizada

El punto de partida es la evolución sectorial en Bizkaia (38 ramas de actividad) en términos de VAB (hasta 2021) y empleo (hasta 2020), información proporcionada por las Cuentas Económicas (Eustat). En este sentido, y con respecto a los resultados de Bilbao:

- Los resultados para 2021 muestran la recuperación generalizada de la economía de Bilbao tras un 2020 notablemente negativo. Con todo, se espera que el dinamismo se mantenga en 2022 y 2023.
- En concreto, en 2021 treinta y un ramas de actividad registraron una tasa de variación interanual positiva (29, 26, 24 y 10 para 2017, 2018, 2019 y 2020).
- Por último, señalar que la contribución de Bilbao al Territorio (2021) es del 34,2%, con una mayor aportación en las actividades de mayor valor añadido, principalmente de servicios, como son educación, sanidad, actividades financieras y de seguros, consultoría y actividades técnicas y especializadas, entre otras.

Fuentes de información

- Cuentas Económicas, 2010-2021p. Eustat
- Cuentas Económicas Trimestrales, 2015-2022a. Eustat
- Afiliación (2 dígitos, CNAE-09), Bizkaia y Bilbao. 2010-2022. TGSS
- DIRAE (2 dígitos, CNAE-09), Bizkaia y Bilbao. 2010-2022. Eustat

Presentación

Presentación

Este documento tiene como objetivo presentar la estimación del Producto Interior Bruto de Bilbao en el año 2021 -que es el que se puede actualizar con la información disponible y la metodología desarrollada-.

La aproximación a la medida del PIB correspondiente al municipio de Bilbao se aborda desde la perspectiva de la oferta, definida como la capacidad de generar actividad económica, riqueza y empleo¹. 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 sustenta en la información estadística pertinente (pública y oficial), en base a la metodología establecida y sobre la referencia de precios corrientes.

Proceso de estimación del PIB

La metodología desarrollada cuenta con las siguientes etapas:

- Análisis de las Cuentas Económicas Trimestrales 2015-2022a². PIB y empleo en Bizkaia.
- Análisis sectorial de las Cuentas Económicas 2010-2021p. VAB y empleo sectorial de Bizkaia.
- Análisis de la población afiliada 2010-2022 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 2010-2022.
- Estimación del PIB de Bilbao, a partir de la información contenida en las fuentes estadísticas mencionadas.

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

- Productividad (sobre VAB) y resultados según rama de actividad, 2010-2021³.
- Estimación de la participación de Bilbao en la estructura productiva (sectorial) de Bizkaia, a partir de la tasa de participación de la población afiliada (2010-2022).
- Estimación del PIB de Bilbao, serie 2010-2021p. Las estimaciones se realizan para los cuatro grandes sectores y 38 ramas de actividad.

Por último, este proceso de análisis de información disponible y estimación del PIB de la Villa se completa con el dato relativo al crecimiento del PIB en 2022.

¹ En el Anexo de este documento se abordan estas cuestiones más ampliamente.

² Las Cuentas Económicas Trimestrales (Eustat) proporcionan el avance de los resultados de 2022. Las Cuentas Económicas (dato anual y con desagregación sectorial para los TT.HH) corresponden a 2021. Año base 2015.

³ El empleo a 38 sectores (Bizkaia) está disponible hasta 2020.

Contexto de la actividad económica de Bilbao

Contexto de la actividad económica de Bilbao

Evolución económica de Bizkaia

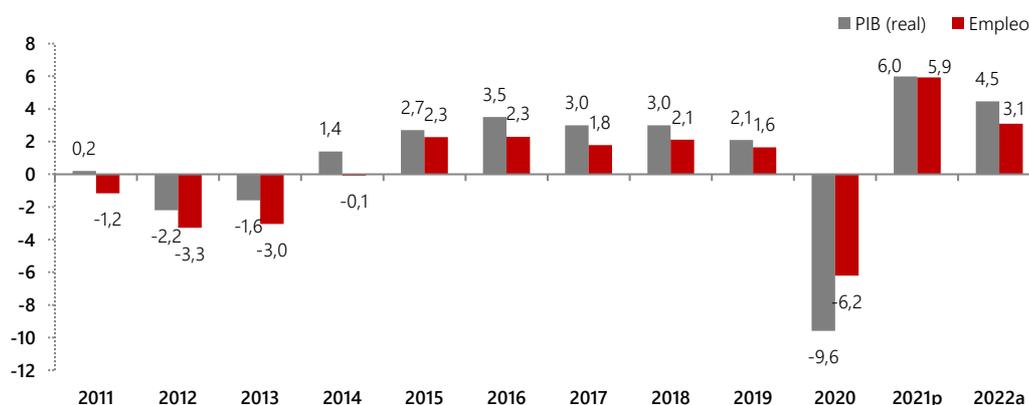
Tras seis años consecutivos de crecimiento económico de Bizkaia, 2020 supuso un importante retroceso (-9,3%) -como consecuencia del impacto que la pandemia generada por el COVID-19- que, en parte, se recuperó en 2021 (+8,9%) y se ha consolidado en 2022 (+9,1%).

Una de las consecuencias de los desajustes generados por la salida simultánea (mundial) de la pandemia fue el importante repunte de la inflación. Como consecuencia de ello y, tal como se recoge en el cuadro adjunto, la diferencia entre la tasa de variación interanual en precios corrientes y reales (descontado el factor incremento de precios, evaluado a partir del Índice de Volumen Encadenado, IVE) son más amplias que las que se habrían registrado en más de una década, dominada por una secuencia de crecimiento de los precios inferior al 2%.

De esta forma, hasta 2020, la diferencia en el crecimiento interanual de ambas magnitudes es relativamente pequeña (-9,3% y -9,1%, en precios corrientes e IVE) pero ya es realmente importante en 2021 (+8,9% y +6,0%) y, sobre todo, en 2022 (+9,1% y +4,5%). Con todo, hay que subrayar el positivo desempeño del empleo, que se recupera con fuerza en 2021 y 2022 (+5,9% y +3,1%, respectivamente).

Considerando un periodo más amplio, se observa que la crisis registrada hasta 2014 supuso la pérdida continuada de dinamismo económico y de empleo que no entra en fase de recuperación hasta 2014-2015. Los seis ejercicios consecutivos de bonanza económica (hasta 2019) se vieron truncados en 2020 pero puede decirse que estaría superada, a la vista de los resultados de 2021 y 2022.

Crecimiento del PIB y del empleo de Bizkaia. Tasa de variación interanual



PIB: Índice de volumen encadenado.

Empleo: Puestos de trabajo en términos de equivalencia de jornada completa.

Fuente: Eustat, Cuentas Económicas (2021p) y Cuentas Trimestrales (2022a), Base 2015: a: avance

Es evidente que son crisis (2008 y 2020) con una génesis claramente diferente (inmobiliaria-financiera frente a sanitaria, desde dentro y desde fuera del sistema económico) y que han contado con dos formas diferentes de afrontarlas: frente a una actuación individualizada (de cada país), la reciente crisis se ha caracterizado por la acción multilateral (organizaciones supranacionales), con recursos económicos (planes especiales de financiación e inversión) y herramientas de contención del deterioro del empleo (ERTEs).

Las previsiones de crecimiento económico para 2022 y 2023 han sufrido importantes ajustes, de acuerdo con el impacto asignado al repunte de la inflación, que las rebajó especialmente en el tercer trimestre de 2022. Pero, finalmente, los resultados del año y los indicadores de expectativas (FMI, por ejemplo) están siendo, en el primer trimestre de 2023, mejores de lo esperado por lo que es posible que, finalmente, requieran de un ajuste al alza.

En este escenario de *nuevas incertidumbres*, las previsiones de crecimiento económico y del empleo para la CAE en 2023 (Gobierno Vasco⁴) se cifran en el 2,1% y 1,3%, respectivamente.

PIB y empleo en Bizkaia

	2018	2019	2020	2021p	2022a
PIB (M€), precios corrientes	38.869	40.110	36.379	39.618	43.214
I. Volumen Encadenado	109,7	112,1	101,8	107,9	112,8
Empleo (EJC)	481.601	489.500	459.155	486.354	501.408
Tasa de variación interanual					
PIB (M€), precios corrientes	4,0	3,2	-9,3	8,9	9,1
I. Volumen Encadenado	3,0	2,1	-9,1	6,0	4,5
diferencia	-1,0	-1,1	-0,2	-2,9	-4,6
Empleo	2,1	1,6	-6,2	5,9	3,1

Empleo: Puestos de trabajo en términos de equivalencia de jornada completa.
Fuente: Eustat, Cuentas Económicas (2021p) y Cuentas Trimestrales (2022a)

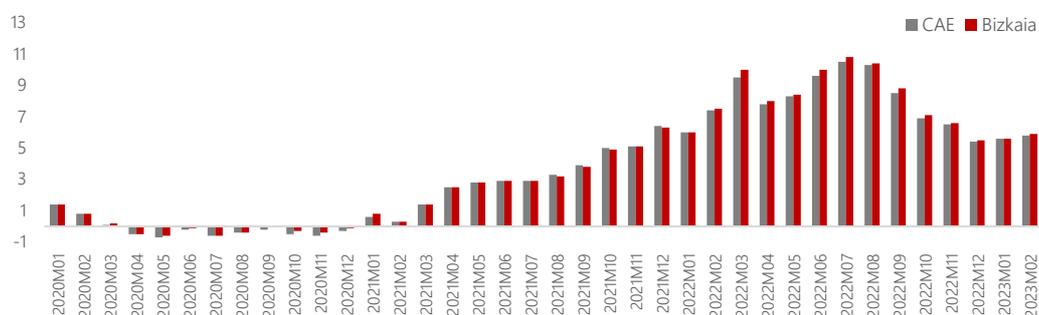
Los resultados de 2022 muestran la fortaleza de la recuperación económica de Bizkaia, con un incremento interanual del PIB del 9,1% (valor nominal), alcanzando 43.214 millones de euros, siendo la cifra más alta desde 2008. Asimismo, Bizkaia ofertó 501.408 puestos de trabajo (+15.054 puestos de trabajo, EJC), por lo que se recupera el empleo perdido en 2020 y es, además, la cifra de empleo históricamente más alta.

En términos reales⁵ (IVE), el crecimiento del PIB ha sido del +4,5% interanual, siendo el diferencial entre ambas medidas (nominal y real) el efecto derivado de la inflación registrada a lo largo del año. A tener en cuenta, que la secuencia de crecimiento del PIB en ambas medidas apenas se ha venido separando en un punto porcentual y la brecha se abre en 2021 y se ha acentuado en 2022, como consecuencia del incremento interanual del IPC (General, diciembre-diciembre), que cerró 2021 en +6,3% y 2022 en +5,5%.

⁴ Última actualización correspondiente a marzo de 2023 con previsiones de septiembre de 2022.

⁵ Crecimiento real, descontado el efecto de la inflación.

IPC General en Bizkaia y la CAE. Crecimiento interanual del IPC (%). Tasa de variación interanual. %



Fuente: INE

Este escenario inflacionista está presente en los países europeos de referencia, por lo que es un condicionante compartido y se prevé que lo siga siendo a lo largo de 2023. Esta situación se originó desde los precios energéticos y de las materias primas, que han condicionado el precio del resto de bienes y servicios y, que ya se ha indexado en las revalorizaciones salariales. Está por ver el efecto global, tanto en la demanda interna como externa, y en la posición competitiva comparada.

IPC armonizado en la UE-27 y economías europeas. Diciembre 2021 y 2022

Tasa de variación interanual, %

	Inflación ¹		Inflación subyacente ²	
	2021	2022	2021	2022
Euro Zona	5,0	9,2	2,7	6,9
Alemania	5,7	9,6	4,0	7,3
Dinamarca	3,4	9,6	1,5	7,4
España	6,6	5,5	2,2	6,7
Francia	3,4	6,7	1,9	5,4
Holanda	6,4	11,0	2,3	8,4
Italia	4,2	12,3	1,5	6,5
Suecia	4,5	10,8	1,8	8,2
UE-27	5,3	10,4	3,1	8,1

Interanual diciembre sobre diciembre

1. HICP - IPC General Armonizado; 2. HICP - IPC sin alimentos no elaborados ni productos energéticos

Fuente: Eurostat

Generación de riqueza, según sectores-ramas de actividad. Bizkaia

Tras registrar Bizkaia en 2019 la cifra de productividad más alta desde 2010, los resultados anómalos de 2020 la deterioraron fuertemente; pero, la mejoría de PIB y empleo de 2021 ha facilitado la recuperación de este indicador que alcanza los 73.130 euros, si bien con un resultado inferior al obtenido en 2019.

Los cuatro grandes sectores de actividad mejoran sus niveles de productividad en 2021: el sector industrial lidera este indicador (80.909 euros), seguido del sector primario (72.956 euros), los servicios (72.167 euros) y, finalmente, la construcción (64.546 euros).

Evolución de la productividad, grandes sectores. Bizkaia

	2017	2018	2019	2020	2021p
Primario	63.924	53.244	61.084	51.608	72.956
Industria y Energía	79.886	80.994	80.781	75.420	80.909
Construcción	67.490	67.726	67.805	64.256	64.546
Servicios	69.982	71.172	72.792	71.690	72.167
Productividad total (€)	71.478	72.439	73.703	71.624	73.130
				Productividad (base 2015=100)	
Primario	164	136	156	132	187
Industria y Energía	103	105	104	97	104
Construcción	102	102	103	97	98
Servicios	103	105	107	105	106

Empleo: Puestos de trabajo en términos de equivalencia de jornada completa
Fuente: Eustat, Cuentas Económicas (2017-2021p)

A continuación se clasifican las ramas de actividad (cinco grupos), en función de su posición con respecto a la productividad media de Bizkaia. El primer grupo incluye dos ramas en las que la productividad sectorial quintuplica el valor medio de Bizkaia (índice=100: suministro de energía eléctrica, gas y vapor y telecomunicaciones).

El segundo grupo comprende trece ramas de actividad con una productividad que se mantiene por encima o igual a 100: incluye a las actividades industriales (industria química, industrias extractivas y material de transporte, entre otras) junto con actividades de servicios de alto valor añadido (actividades financieras y seguros, actividades sanitarias o consultorías y actividades técnicas junto con la edición, imagen, radio y televisión).

El tercer grupo concentra once actividades con productividades que están entre el 75%-99% de la productividad media de Bizkaia. Son construcción, actividades industriales (metalurgia y productos metálicos, por ejemplo) y los servicios de valor, principalmente orientados a la actividad productiva (investigación y desarrollo, informática) y otras ramas de actividad relevantes por su presencia social y territorial y/o transversalidad (AA.PP).

El cuarto grupo, con productividades de entre el 50% y 75% de la productividad media de Bizkaia, incluye a las actividades (5) de educación, hostelería y otros servicios y algunas ramas industriales de menor valor añadido.

El quinto contiene las actividades de servicios sociales, actividades de los hogares y coquerías y refino de petróleo, con productividades inferiores al 50% de la media.

Productividad por ramas de actividad. Bizkaia

	2019	2020
Energía eléctrica, gas y vapor	797	747
Telecomunicaciones	641	627
Actividades financieras y seguros	235	260
Industria química/ Productos. farmacéuticos	210	228
Industrias extractivas	124	156
Material de transporte	165	154
Transporte y almacenamiento	128	119
Edición, imagen, radio y televisión	102	116
Actividades recreativas y culturales	127	112
Consultorías y actividades técnicas	106	112
Material y equipo eléctrico	101	112
Actividades sanitarias	110	110
Suministro de agua y saneamiento	116	108
Caucho, plásticos y otras no metálicas	95	102
Maquinaria y equipo	98	100
Construcción	97	95
Investigación y desarrollo	93	94
Administración pública y defensa	89	93
Informática	85	88
Metalurgia y productos metálicos	89	87
Industrias alimentarias, bebidas, tabaco	89	84
Muebles y otras manufactureras	75	83
Productos informáticos y electrónicos	82	82
Comercio; reparación de vehículos	81	81
Madera, papel y artes gráficas	82	78
Agricultura, ganadería y pesca	87	76
Educación	70	74
Hostelería	93	66
Otras actividades profesionales	64	65
Otros servicios	64	59
Textil, confección, cuero y calzado	63	51
Servicios auxiliares	49	50
Actividades de servicios sociales	38	39
Actividades de los hogares	33	39
Coquerías y refino de petróleo	520	13

Fuente: Eustat. Cuentas Económicas 2015-2020p. Datos correspondientes a Bizkaia. Para el cálculo del índice no se incluyen las Actividades Inmobiliarias. Productividad referenciada a 2020, último año disponible con desagregación del empleo a 38 ramas de actividad. Elaboración propia.

Evolución y composición del empleo en Bilbao

Evolución y composición del empleo en Bilbao

Evolución y tendencia del empleo en Bilbao

El dato de referencia con respecto al empleo generado en Bilbao es la afiliación de las personas a la Seguridad Social, si bien conviene tener en cuenta que:

- 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 al municipio al que corresponde la ubicación del establecimiento⁶ en que desempeña su trabajo (cuenta de cotización). De esta forma, se entiende que la afiliación es una fuente de información robusta⁷ 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 como un indicador instrumental que permite establecer la contribución de Bilbao con respecto a Bizkaia. Es por ello que, el primer paso abordado, 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.

Evolución de la afiliación en Bilbao, 2015-2022

	(número)	Δ%	Nº
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
2019	181.600	1,9	3.396
2020	180.839	-0,4	-761
2021	179.296	-0,9	-1.543
2022	183.132	2,1	3.836
2021 diciembre	179.776	0,5	965
2022 diciembre	186.491	3,7	6.715

El dato asignado a cada año: 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 Inclusión, Seguridad Social y Migraciones, y estimación propia.

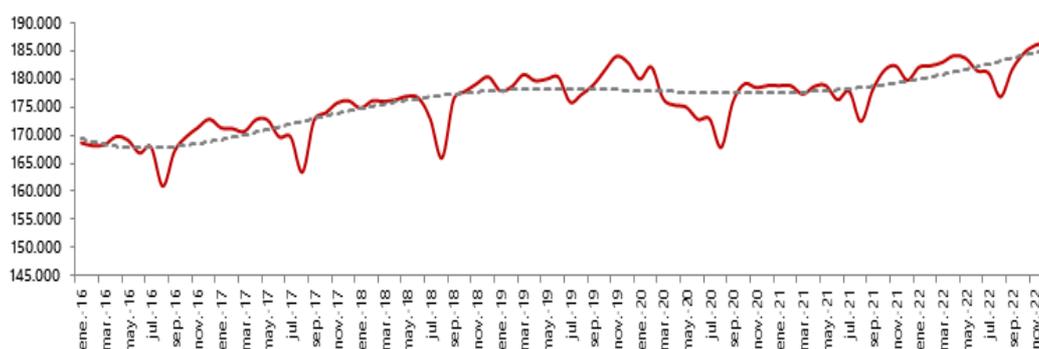
⁶ Puede ocurrir que una cuenta de cotización se corresponda a más de un establecimiento (no habría una asignación de puesto y empleo, o persona empleada) y/o que se trate de empleo con asistencia en destino (servicios de mantenimiento, etc.).

⁷ Dato de registro, ya que todos los trabajadores deben estar afiliados a algún régimen de la Seguridad Social.

En este sentido, la tabla adjunta recoge la afiliación de las personas en las empresas ubicadas en Bilbao entre los años 2015 y 2022 además de los datos de afiliación correspondientes a los cierres de los dos últimos años, diciembre de 2021 y 2022. Los datos confirman el importante incremento de la afiliación en 2022 (+2,1% y +3,7%, en términos del afiliación media anual y de cierre de diciembre, respectivamente), recuperando el empleo perdido y superando las cifras previas a la pandemia, alcanzando la cifra más elevada de la serie histórica.

El análisis de la evolución mensual de la afiliación registrada en Bilbao (de 2016 a 2022) muestra una clara tendencia de mejora, que sólo se ha visto truncada entre marzo de 2020 y febrero de 2021 como consecuencia de los ajustes en el empleo resultado de la paralización de ciertas actividades económicas. En todo caso, desde marzo de 2021 y a lo largo de todo 2022 la afiliación ha continuado creciendo y manteniendo un comportamiento estacional, con un pico de ajuste a la baja ligado a la ralentización de la actividad en el periodo estival.

Evolución mensual de la afiliación en Bilbao y tendencia. 2016-2022



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

El empleo en Bilbao según sectores y ramas de actividad

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

- En 2022 el empleo aumenta como consecuencia del buen comportamiento de la afiliación adscrita a los sectores de servicios, construcción e industria y energía. El sector primario es el único que pierde empleo, si bien, su peso es marginal. Como resultado, la afiliación de Bilbao crece un 2,1% en 2022.
- El sector de servicios, con 165.245 personas afiliadas, representa el 90,2% del empleo-afiliación total de la Villa mostrando además el mayor dinamismo (+2,3%).
- El sector de la construcción (9.009 personas afiliadas) aporta el 4,9% del empleo de la Villa y ha visto incrementado su empleo en un 2,2% con respecto a 2021. Por otra parte, el sector industrial, con el 4,7% del empleo de Bilbao y 8.572 personas afiliadas, apenas ha aumentado (+0,3%). Y, por último, el sector primario, con un porcentaje residual de la afiliación de Bilbao, es el único sector que pierde población afiliada.

Población afiliada por grandes sectores. Bilbao, 2021 y 2022

	2021		2022		Δ%		
	Nº	%	Nº	%	2020/2019	2021/2020	2022/2021
Primario	346	0,2	306	0,2	16,7	9,9	-11,4
Industria y Energía	8.550	4,8	8.572	4,7	-1,8	0,2	0,3
Construcción	8.819	4,9	9.009	4,9	-1,1	-1,1	2,2
Servicios	161.582	90,1	165.245	90,2	-0,3	-0,9	2,3
Población afiliada	179.296	100,0	183.132	100,0	-0,4	-0,9	2,1

El dato asignado a cada año: 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.

El análisis detallado por ramas de actividad muestra que son catorce las ramas de actividad que han tenido un desempeño negativo en 2022, destacando los descensos registrados en agricultura, ganadería, silvicultura y pesca (-11,6%), fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos (-10,1%), telecomunicaciones (-7,8%), industria de la madera (-4,6%), fabricación de maquinaria y equipo (-4,3%) o industria química (-4,3%), entre otros.

Además:

- Las ramas de actividad del sector servicios son las que en mayor medida contribuyen al empleo de la Villa. En concreto, la afiliación adscrita a educación (12,8% del total; +992) y comercio⁸ (10,8%; +168) aportan cada una de ellas más del 10% de la afiliación de la Villa. Con un peso relativo algo inferior, las actividades administrativas y servicios auxiliares (9,4%; -125), cierran el top-3 de las ramas que más empleo aportan a la villa y en conjunto suponen el 33,0% del empleo total de Bilbao.
- En un segundo bloque, cinco ramas de actividad aportan entre un 5% y un 8% del empleo de la Villa. Son las actividades sanitarias (7,8%, +125), Administración Pública (6,5%, +334), hostelería (6,2%, +605), actividades jurídicas, de contabilidad y consultoría, ingenierías y servicios técnicos (5,8%, +461) y actividades de servicios sociales (5,3%, +233). Este grupo aporta el 31,5% de la afiliación total de Bilbao.
- Siete ramas de actividad contribuyen entre un 2% y un 4,9% del empleo construcción (4,9%, +190), transporte y almacenamiento (4,9%, +77), actividades financieras y de seguros (3,9%, -103), actividades de los hogares (3,7%, +38), otros servicios (3,5%, +169), programación, consultoría y otras informáticas (3,5%, +383) y las actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento (2,2%, +226). Son el 26,5% del empleo.
- Otras siete ramas aportan entre el 0,5% y el 1,9%: las actividades de publicidad y estudios de mercado (1,5%, +94), agua, saneamiento y gestión de residuos (1,4%, -16) y edición, audiovisuales y programación (1,2%, -5), fabricación de metales (0,8%; +76), actividades inmobiliarias (0,7%; +37), energía (0,6%; -7) y fabricación de muebles (0,5%; +24). En total el grupo contribuye con el 6,7% de la afiliación.
- Por último, el quinto grupo lo componen trece ramas de actividad, con una aportación conjunta al empleo de Bilbao del 2,2%.

⁸ Que incluye comercio al por mayor, al por menor y reparación y venta de vehículos.

Población afiliada por ramas de actividad, 2019, 2021 y 2022. Bilbao

	2020	2021	2022		2022/2021	
	Nº	Nº	Nº	%	Δ%	Nº
Educación	21.211	22.491	23.483	12,8	4,4	992
Comercio mayorista, minorista y venta-reparación. Vehículos	20.735	19.584	19.752	10,8	0,9	168
Actividades administrativas y servicios auxiliares	18.724	17.351	17.226	9,4	-0,7	-125
Actividades sanitarias	13.490	14.166	14.291	7,8	0,9	125
Administración pública	11.403	11.579	11.913	6,5	2,9	334
Hostelería	11.894	10.692	11.297	6,2	5,7	605
Consultoría, servicios jurídicos; arquitectura e ingeniería	9.580	10.162	10.623	5,8	4,5	461
Actividades de servicios sociales	9.597	9.406	9.639	5,3	2,5	233
Construcción	9.011	8.819	9.009	4,9	2,2	190
Transporte y almacenamiento	8.850	8.847	8.924	4,9	0,9	77
Actividades financieras y seguros	7.612	7.154	7.051	3,9	-1,4	-103
Actividades de los hogares (personal doméstico)	7.044	6.782	6.819	3,7	0,6	37
Otros servicios	6.623	6.293	6.462	3,5	2,7	169
Programación, consultoría y otras informáticas	5.593	5.958	6.341	3,5	6,4	383
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	3.931	3.763	3.989	2,2	6,0	226
Publicidad y estudios de mercado; otras actividades profesionales	2.619	2.693	2.787	1,5	3,5	94
Agua, saneamiento, gestión de residuos	2.490	2.603	2.585	1,4	-0,6	-18
Actividades edición, audiovisuales y de programación radio y tv	2.291	2.214	2.210	1,2	-0,2	-4
Fabricación metales básicos y de productos metálicos	1.342	1.352	1.428	0,8	5,6	76
Actividades Inmobiliarias	1.108	1.189	1.226	0,7	3,1	37
Energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1.143	1.038	1.031	0,6	-0,7	-7
Fabricación de muebles y otras industrias	948	971	995	0,5	2,5	24
Investigación y desarrollo	598	599	601	0,3	0,3	2
Telecomunicaciones	704	640	590	0,3	-7,8	-50
Fabricación maquinaria y equipo.	544	523	501	0,3	-4,3	-22
Industria madera, papel y artes gráficas	523	458	436	0,2	-4,6	-22
Industria alimentación, bebidas y tabaco	428	410	409	0,2	-0,2	-1
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	270	346	306	0,2	-11,6	-40
Industria textil, prendas de vestir, cuero y del calzado	274	264	271	0,1	2,5	7
Fabricación productos de caucho y plásticos	194	205	203	0,1	-1,0	-2
Fabricación material de transporte	203	187	192	0,1	2,7	5
Fabricación material y equipo eléctrico	181	170	173	0,1	1,8	3
Fabricación productos informáticos, electrónicos y ópticos	168	174	157	0,1	-10,1	-17
Industria química/Productos farmacéuticos	164	138	132	0,1	-4,3	-6
Industrias extractivas	93	58	55	0,0	-1,3	-3
Sin actividad	17	17	25	-	-	8
TOTAL	181.600	179.296	183.132	100	2,1	3.836

El dato asignado a cada año: 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.

Actividad económica de Bilbao

Actividad económica de Bilbao

Estimación del PIB de Bilbao, 2017-2021p

La estimación del PIB de Bilbao se calcula a partir de la contribución de la Villa a la estructura productiva del Territorio⁹. Metodológicamente, se trata de una aproximación desde la perspectiva de la oferta, sustentada principalmente en la contribución de Bilbao a la población afiliada¹⁰ en Bizkaia, como variable de fijación de la actividad y generación de riqueza.

Después de un año 2020 muy negativo, el PIB generado en Bilbao en 2021 muestra la recuperación registrada por la economía de la capital: con una magnitud de 13.592 millones de euros (precios corrientes) y un incremento interanual del 6,6%, ya representa el 98,9% de la cifra registrada en 2019 (13.731 millones de euros).

Tal y como puede observarse en el siguiente gráfico, la mejora es compartida por los cuatro grandes sectores de actividad, con crecimientos interanuales relevantes en la industria y energía (+6,6%), construcción (+5,3%) y los servicios (+5,7%).

De esta forma, la contribución sectorial se mantiene aportando el sector servicios el 88,6% del total de la riqueza¹¹ de la Villa y que asciende a los 10.807 millones de euros, seguido de la industria y energía (6,5% y 796 millones de euros), la construcción (4,7% y 571 millones de euros) y, por último, el sector primario, cuya aportación es residual (0,2%).

PIB de Bilbao, según sectores

	2017	2018	2019	2020	2021p
VAB (ramas actividad)					(millones de euros)
Primario	27	20	19	18	28
Industria y Energía	804	817	789	747	796
Construcción	601	614	639	542	571
Servicios	10.052	10.469	10.903	10.220	10.807
Impuestos netos s/ producción	1.251	1.361	1.380	1.224	1.390
PIB	12.735	13.281	13.731	12.752	13.592

Fuente: Estimación propia.

La evolución de los cuatro grandes sectores de actividad muestra que comparten el retroceso en 2020 y la mejoría en 2021, pero en distinta magnitud. Esta situación de coincidencia se debe a la extensión de la crisis de la pandemia, que afectó al conjunto de la economía (y a escala global) cuya huella ha llegado casi hasta el primer trimestre de 2022,

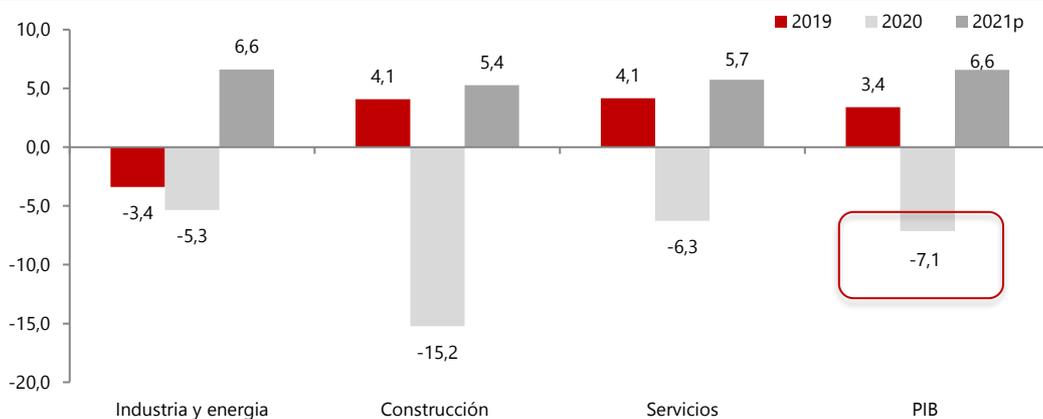
⁹ La construcción de la estimación del PIB de Bilbao se sustenta en el PIB de Bizkaia de 2021 (provisional) con desagregación a 38 ramas de actividad. Se consolida anualmente, con la revisión y actualización de dicha información en las Cuentas Económicas (Eustat). La próxima actualización (detallada en todas sus componentes) se realizará en el otoño de 2023.

¹⁰ Corregida en las ramas de Energía, Actividades inmobiliarias y Servicios financieros, banca y seguros, por las propias características de estas actividades. Ver Anexo.

¹¹ La composición de la riqueza generada por sectores de actividad se corresponde con la suma del VAB, y con la agregación de los impuestos sobre la producción se obtiene el PIB. Por lo tanto, el análisis del peso sectorial se ha de realizar sobre el VAB. La hipótesis implícita es que la distribución sectorial de los Impuestos sobre la producción debería de ser parecida.

que es el ejercicio que confirmará la completa recuperación, como ya ha ocurrido con la economía de Bizkaia.

Tasa de variación interanual (%). VAB, según sectores de actividad. Bilbao. Precios corrientes



Fuente: Elaboración sobre estimación propia.

La evolución de la actividad económica (sectores-ramas de actividad)

La mayoría de las actividades comparten la recuperación registrada en 2021, si bien, en algún caso, todavía lastrada por los condicionantes de movilidad y restricciones de aforo que se mantuvieron en dicho año. Concretamente, 31 ramas de actividad cierran el año en positivo y, únicamente 3 ramas de actividad registran una evolución negativa.

En conjunto, las ramas de actividad que registran una evolución positiva representan el 96,4% del total de la riqueza generada en Bilbao y se presentan bajo la siguiente agrupación:

- Actividades de servicios destinados a la actividad económica y empresarial (y también a las personas) como son el transporte y almacenamiento (+14,0%), los servicios técnicos y de consultoría (+9,3%), investigación y desarrollo (+8,2%), servicios de programación e informáticos (+3,6%), entre otros.
- Actividades de servicios destinados (preferentemente) a las personas que incluyen la hostelería (+26,0%), el comercio (+10,6%), la educación (+5,4%), las actividades de servicios sociales (+1,3%) y las actividades sanitarias (+5,9%), entre otras.
- Actividades transversales al conjunto de la sociedad que incluyen la construcción (+5,3%), el suministro de agua, saneamiento y gestión de residuos (+4,2%), la alimentación, bebidas y tabaco (+1,6%) o Administración pública (+1,1%).

Hay que destacar que las ramas de actividad que aún mostraban cierto lastre en 2021, como hostelería, transporte y almacenamiento y actividades recreativas y culturales, principalmente, han mejorado sensiblemente con respecto al deterioro registrado en 2020.

Asimismo, las tres ramas que registran una evolución negativa son información y telecomunicaciones (-2,1%), edición, audiovisuales y de programación y emisión de radio y televisión (-3,8%) y fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos (-6,5%). En estos casos, frente a la mejora coyuntural parece que prevalecen factores específicos de la actividad y de tipo tendencial (actividades en retroceso en el entorno de la Villa).

Tasa de variación interanual (%). VAB, según ramas de actividad. 2021p



Fuente: Elaboración sobre estimación propia.

Por último, la información disponible para 2022 viene confirmando que, para la gran mayoría de los indicadores (evolución del empleo, afiliación, en Bilbao y en Bizkaia, y del PIB de Bizkaia), se aprecia una consolidación de la recuperación.

Crecimiento interanual del PIB, según ramas de actividad. 2019, 2020 y 2021p

	Δ % 2019/2018	Δ % 2020/2019	Δ % 2021/2020
Educación	6,6	5,2	5,4
Comercio al por mayor y por menor y la rep. de vehículos	3,2	-10,9	10,6
Servicios técnicos y de consultoría	5,2	2,9	9,3
Administración pública	5,7	3,6	1,1
Transporte y almacenamiento	5,1	-7,9	14,0
Actividades sanitarias	7,6	-0,2	5,9
Actividades financieras y de seguros	2,0	3,6	0,0
Ser. administrativos y auxiliares	1,7	-16,8	3,6
Construcción	4,1	-15,2	5,3
Hostelería	5,4	-50,9	26,0
Servicios de programación e informáticos	7,8	3,5	3,6
Energía eléctrica y gas	-13,1	3,2	0,3
Telecomunicaciones	-5,7	-3,9	-2,1
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	3,4	-29,5	8,9
Actividades de servicios sociales	4,5	1,0	1,3
Otros servicios	0,6	-17,1	7,6
Actividades de hogares empleadores	4,8	0,2	2,8
Otras act. profesionales (publicidad, estudios mercado)	-0,8	-11,4	8,3
Edición, audiovisual, radio y televisión	0,1	-9,1	-3,8
Muebles y otras manufactureras	13,5	2,5	15,7
Metalurgia y productos metálicos	5,3	-14,4	19,5
Suministro de agua, saneamiento y gestión de residuos	17,9	-16,8	4,2
Maquinaria	12,3	-4,1	12,5
Investigación y desarrollo	3,0	-2,3	8,2
Madera, papel y artes gráficas	-3,5	-22,2	15,7
Agricultura, ganadería y pesca	-7,7	-2,3	50,9
Alimentación, bebidas y tabaco	3,1	-15,3	1,6
Caucho, plásticos y otras no metálicas	26,6	12,2	5,1
Industria química / Productos farmacéuticos	-27,9	-20,7	16,7
Material y equipo eléctrico	-1,9	-5,1	5,5
Material de transporte	7,4	-17,0	3,6
Textil, confección, cuero y calzado	-7,6	-36,5	24,1
Fabricación de productos informáticos y electrónicos	4,3	-12,6	-6,5
Industrias extractivas	-33,7	-45,1	17,3
PIB	3,4	-7,1	6,6

Ordenadas de acuerdo con su aportación al PIB de la Villa-2021
 No se incluye "Actividades Inmobiliarias"
 Fuente: Elaboración propia.

Composición de la actividad económica de Bilbao

Composición de la actividad económica de Bilbao

Desglose por sectores y ramas de actividad

Tal y como puede observarse en la siguiente tabla, 2021 no modifica la distribución de la composición de la actividad económica de Bilbao, manteniéndose los servicios como el principal sector de actividad económica, por lo que la ciudad prosigue en su proceso de terciarización.

Distribución del PIB-VAB generado en Bilbao, según sectores de actividad

	2017	2018	2019	2020	2021p
Primario	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Industria y Energía	7,0	6,9	6,4	6,5	6,5
Construcción	5,2	5,2	5,2	4,7	4,6
Servicios	87,5	87,8	88,3	88,7	88,7
VAB (ramas actividad) / PIB*	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

La diferencia entre VAB-sectores y PIB son los impuestos netos sobre la producción (no desagregados sectorialmente)
Fuente: Estimación propia.

La generación de riqueza por ramas de actividad en la Villa confirma que no hay cambios significativos en la aportación que realizan¹². Así,

- El primer grupo integrado por las actividades que aportan cada una de ellas al menos el 5% del PIB generado en Bilbao y que en conjunto aportan el 71,7% del total del PIB comprende: educación (11,1%), comercio y venta y reparación de vehículos (9,7%), actividades jurídicas, de contabilidad, consultoría y servicios técnicos (9,3%), Administración Pública (8,5%), transporte y almacenamiento (8,1%), actividades sanitarias (7,9%), actividades financieras y de seguros (6,2%), actividades administrativas y servicios auxiliares (5,6%) y construcción (5,3%).
- En un segundo grupo, compuesto por siete ramas de actividad, las actividades aportan entre un 2% y el 4,9% del PIB de Bilbao y aportan el 19,8% del PIB total de la Villa: hostelería (4,1%), programación, consultoría y servicios de información (3,3%), energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado (3,2%), telecomunicaciones (2,7%), actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento (2,3%), actividades de servicios sociales (2,1%) y otros servicios (2,1%).
- El resto de las ramas de actividad aportan menos del 2% del PIB y suman el 8,5% restante del total generado son, entre otras, los hogares (1,6%), las actividades de edición y audiovisual (1,2%) o publicidad y otras actividades profesionales (1,2%).

¹² Es la contribución al VAB total generado (el diferencial son respecto del PIB son los Impuestos sobre la producción). Por simplicidad, se alude a PIB.

Aportación al PIB por ramas de actividad (%). Bilbao

	2020	2021p
Educación	11,3	11,1
Comercio (al por mayor y menor) reparación de vehículos	9,3	9,7
Consultoría, actividades jurídicas, servicios técnicos	9,1	9,3
Administración pública	8,9	8,5
Transporte y almacenamiento	7,6	8,1
Actividades sanitarias	8,0	7,9
Actividades financieras y de seguros	6,6	6,2
Actividades administrativas y servicios auxiliares	5,8	5,6
Construcción	5,3	5,3
Hostelería	3,4	4,1
Programación-consultoría informática; servicios de información	3,4	3,3
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	3,4	3,2
Telecomunicaciones	3,0	2,7
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,2	2,3
Actividades de servicios sociales	2,2	2,1
Otros servicios	2,0	2,1
Actividades de los hogares	1,6	1,6
Publicidad y otras actividades profesionales	1,2	1,2
Actividades de edición, audiovisuales y radio y tv	1,3	1,2
Fabricación de muebles; otras industrias manufactureras	0,9	0,9
Fabricación de metales básicos y de productos metálicos	0,8	0,9
Suministro de agua, saneamiento y residuos	0,5	0,5
Fabricación de maquinaria y equipo	0,4	0,4
Investigación y desarrollo	0,4	0,4
Industria de la madera, papel y artes gráficas	0,3	0,3
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	0,2	0,3
Industria de la alimentación, bebidas y tabaco	0,3	0,2
Fabricación de productos de caucho y plásticos	0,2	0,2
Industria Química/Productos farmacéuticos	0,1	0,2
Fabricación de material y equipo eléctrico	0,2	0,2
Fabricación de material de transporte	0,1	0,1
Industria textil, confección, cuero y del calzado	0,1	0,1
Fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos	0,1	0,1
Industrias extractivas	0,0	0,0
PIB	100,0	100,0

No se incluye a las Actividades Inmobiliarias (LL). Coquerías y refino de petróleo, ni las Actividades de organismos extraterritoriales (UU).

Fuente: Estimación propia.

Desglose por grandes áreas de actividad

El cuadro adjunto presenta la aportación sectorial al PIB de Bilbao según grandes áreas, caracterizadas a partir de 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 (consumo) y/o provista en condiciones de mercado o con mayor intervención pública (servicios de no mercado).

Aportación (%) al PIB, según agrupaciones de ramas de actividad*

	2017	2018	2019	2020	2021p
Servicios a las empresas (**)	36,7	37,1	36,8	38,2	37,9
Consultoría y actividades técnicas	8,0	8,0	8,2	9,1	9,3
Transporte y almacenamiento	7,2	7,5	7,6	7,6	8,1
Servicios auxiliares	6,5	6,6	6,4	5,8	5,6
Actividades financieras y de seguros	5,8	6,0	5,9	6,6	6,2
Telecomunicaciones	3,3	3,1	2,9	3,0	2,7
Servicios de programación e informática	2,8	2,9	3,0	3,4	3,3
Edición, imagen, radio y televisión	1,4	1,4	1,3	1,3	1,2
Otras act. prof. (publicidad, estudios mercado,..)	1,3	1,3	1,2	1,2	1,2
Investigación y desarrollo	0,3	0,3	0,3	0,4	0,4
Servicios no de mercado (**)	26,6	26,5	27,2	30,3	29,6
Educación	9,6	9,6	9,9	11,3	11,1
Administración Pública	7,9	7,8	8,0	8,9	8,5
Actividades sanitarias	7,3	7,1	7,4	8,0	7,9
Servicios sociales	1,9	2,0	2,0	2,2	2,1
Servicios de mercado a las personas (**)	22,6	22,8	22,8	18,6	19,6
Comercio	9,8	9,7	9,6	9,3	9,7
Hostelería	6,1	6,3	6,5	3,4	4,1
Actividades artísticas y culturales	2,9	2,9	2,9	2,2	2,3
Otros servicios a las personas	2,3	2,3	2,3	2,0	2,1
Act. hogares como empleadores	1,5	1,5	1,5	1,6	1,6
Construcción	5,9	5,8	5,8	5,3	5,3
Industria	3,7	3,6	3,6	3,5	3,7
Energía y agua	4,2	4,1	3,6	3,9	3,7
Sector primario	0,3	0,2	0,2	0,2	0,3

(*) No se incluye a las Actividades Inmobiliarias¹³ (**) Orientación preferente.
Fuente: Elaboración propia.

En este sentido, en 2021 ha descendido ligeramente la aportación de las actividades de servicios de no mercado (29,6%) a la riqueza generada en Bilbao, frente al incremento de la aportación de las actividades de servicios de mercado orientados principalmente a las personas (19,6%) y la estabilidad de las actividades de servicios a las empresas (37,9%). Este resultado es coherente con la recuperación del dinamismo económico, pues las actividades de mercado son las que más sufrieron y más mejoran, frente al comportamiento más "plano" de las actividades de no mercado.

¹³ Ver anexo. Metodología de estimación del PIB de Bilbao.

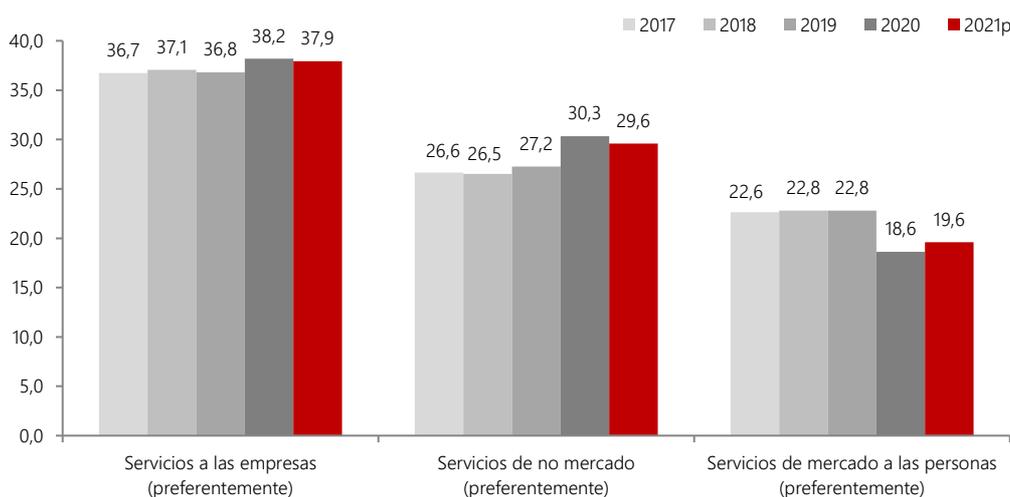
Las actividades que conforman los servicios a las empresas consolidan su contribución a la economía de la Villa aunque se observan ligeros ajustes, de manera que mejora la aportación del transporte y almacenamiento (8,1%; +0,5pp) y consultoría y actividades técnicas (9,3%; +0,2pp) mientras que desciende ligeramente la aportación de las actividades financieras y de seguros (6,2%, -0,4pp). El resto de las actividades mantiene una contribución similar a la de años precedentes.

Los servicios denominados de no mercado¹⁴ son los que disminuyen su contribución a la economía de Bilbao (29,6%, -0,7pp). En concreto, disminuye la contribución de las cuatro actividades que forman el grupo: educación (11,1%; -0,2pp), Administración Pública (8,5%; -0,4pp), actividades sanitarias (7,9%; -0,1pp) y servicios sociales (2,1%; -0,1pp).

Por último, aumenta la contribución a la riqueza generada en Bilbao de los servicios de mercado orientados (principalmente) a las personas, que aporta el 19,6% de la riqueza generada en Bilbao en 2021. En este grupo se encuentra el comercio (9,7%; +0,4pp), la hostelería (4,1%; +0,7pp), las actividades artísticas y culturales (2,3%; +0,1pp), otros servicios a las personas (2,1%; +0,1pp) y las actividades de los hogares como empleadores (1,6%).

Por lo tanto, el bienio 2020-2021 refleja el impacto de la situación de anomalía vivida que ha provocado una cierta ruptura en la estructura de la contribución de las tres grandes áreas de servicios consideradas. En este sentido, 2022 debería mostrar una mayor regularización, siendo esperable (incluso) un nuevo descenso en la contribución relativa de la componente de servicios de no mercado (volver a un orden de magnitud inferior al 28%), mientras que debería mejorar sensiblemente la relativa a los servicios de mercado preferentemente orientados a las personas (hasta el 22-23%).

Contribución (%) al PIB de Bilbao de las tres grandes agrupaciones del sector de servicios. 2017-2021p



(*) No se incluye a las Actividades Inmobiliarias¹⁵ (**) Orientación preferente.
Fuente: Elaboración propia

¹⁴ Es una convención considerar que este grupo de actividades es "de no mercado", aunque incluye la educación y sanidad privada, debido al 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 las cuentas económicas.

¹⁵ Ver anexo. Metodología de estimación del PIB de Bilbao.

Avance de la estimación del PIB de Bilbao-2022

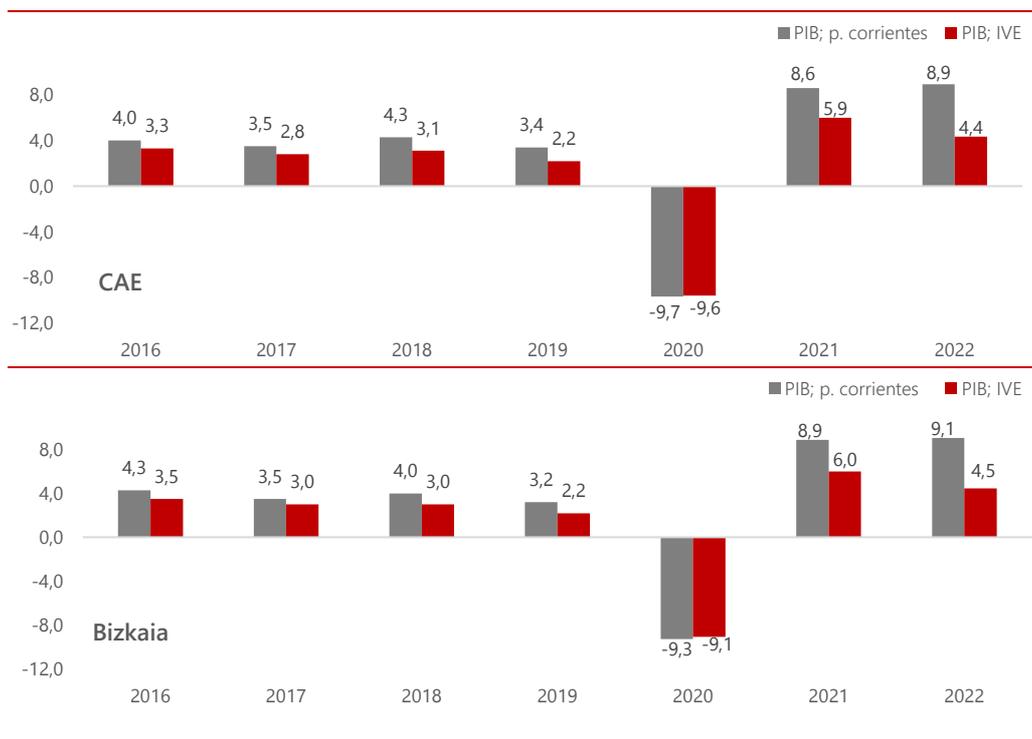
Avance de la estimación del PIB de Bilbao-2022

El proceso de estimación del PIB realizado en el marco de este informe se aborda únicamente en términos de precios corrientes, de acuerdo con la información disponible¹⁶, que limita completamente esta posibilidad. En todo caso, en los gráficos siguientes se recoge el crecimiento del PIB de la CAE y Bizkaia¹⁷ tanto en precios corrientes como en índice de volumen encadenado¹⁸, es decir, el crecimiento real del PIB una vez descontado el efecto de los precios.

Tal y como puede observarse destaca el hecho de que hasta el año 2021, en la CAE y en Bizkaia, el diferencial entre el crecimiento del PIB en precios corrientes y en índice de volumen encadenado ha sido relativamente "corto" y, sobre todo, muy similar en ambos ámbitos. Estos resultados están en consonancia con un escenario de precios relativamente plano¹⁹ y compartido por el conjunto de la economía vasca²⁰.

Sin embargo, a partir de 2021 y sobre todo en 2022, como consecuencia del contexto inflacionista, el diferencial del crecimiento real y nominal del PIB ha aumentado y es muy probable que, con una secuencia inflacionista que previsiblemente va a continuar, la distancia entre el crecimiento de ambos indicadores se amplíe.

Crecimiento interanual del PIB; CAE y Bizkaia



Fuente: Cuentas Económicas y Cuentas Económicas Trimestrales (Eustat)

¹⁶ VAB desagregado en la clasificación A-38.

¹⁷ Cuentas Económicas y C.E. Trimestrales; Eustat. Cómputo consensuado, para garantizar la comparabilidad internacional.

¹⁸ "Es la expresión monetaria de los índices encadenados. Para su cálculo multiplicamos toda la serie de índices encadenados por el valor en términos corrientes de las variables a estudio en el año que tomemos como referencia".

Fuente: Eustat

¹⁹ Ejemplo de ello es la evolución del IPC, con incrementos interanuales inferiores al 2% desde hace casi dos décadas.

²⁰ En el sentido de que las diferencias de precios en la CAE y los TT.HH son muy pequeñas; este hecho también lo refleja la secuencia de la tasa interanual del IPC.

De esta forma, en 2022 se mantiene el perfil de recuperación del PIB de la CAE²¹ y que viene determinado por el dinamismo general registrado en los cuatro grandes sectores de actividad, en especial en el de la industria y energía.

PIB y sectores de actividad en la CAE; 2021p-2022a

	2021p	2022a	Δ 21/20 %	Δ 22/21 %
Primario	654.012	698.014	26,9	6,7
Industria y Energía	16.383.233	18.784.703	10,5	14,7
Construcción	3.863.756	4.057.986	6,8	5,0
Servicios	49.080.650	52.911.714	6,8	7,8
Comercio, hostelería y transporte	13.785.929	15.857.973	15,0	15,0
Ad. Púb., sanidad y serv. sociales	12.806.833	13.392.184	4,1	4,6
Resto de servicios	22.487.888	23.661.554	3,8	5,2
PIB (precios corrientes)	78.004.109	84.972.626	8,6	8,9
PIB (índice de volumen encadenado)	107,2	111,9	5,9	4,4

Cuentas Económicas 2021p y Cuentas Económicas Trimestrales 2022a; base 2015. Precios corrientes (p; provisional - a: avance)
Fuente: Eustat.

De esta forma, y como en informes anteriores, se avanza la estimación de crecimiento interanual del PIB generado en la Villa, cifra que se consolidará en la medida en que se disponga de la información más desagregada y referida a Bizkaia para el año 2022. Con todo:

- El PIB de Bilbao ya está en una senda de mejora, de acuerdo con los resultados globales y sectoriales obtenidos en 2021 y que deberían continuar en 2022, a la vista de la positiva evolución registrada desde otros indicadores, como es la afiliación, que va alcanzando cifras de máximo histórico.
- Se estima una mejora de la economía de Bilbao de en torno al 8,7%, ratio algo inferior a la registrada en el conjunto de Bizkaia (+9,1%), debido a la menor especialización industrial relativa de la Villa, factor clave en la recuperación.
- En definitiva, se anticipa que Bilbao en 2022 habrá superado el nivel de PIB (precios corrientes) previo a la pandemia (13.731 M€ en 2019).

PIB de Bilbao. Avance de la estimación, 2022

	2017	2018	2019	2020	2021p	2022a
PIB						
Bizkaia	37.384	38.869	40.110	36.379	39.618	43.214
Bilbao	12.735	13.281	13.731	12.752	13.592	14.772

Cuentas Económicas 2010-2021p y Cuentas Económicas Trimestrales 2022a; base 2015. Precios corrientes
Datos para Bilbao 2021 (estimación) y 2022 (avance)
Fuente: Elaboración propia.

²¹ No disponible para Bizkaia

Anexos

Anexos

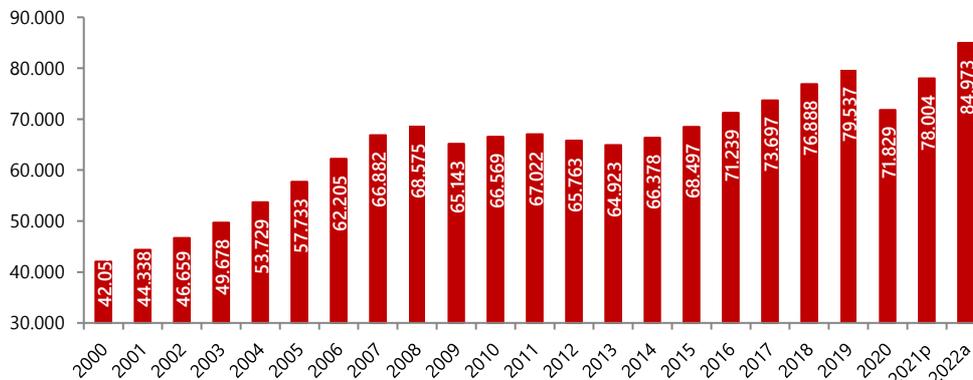
A1. Los cambios incorporados en el cómputo del PIB

En el periodo comprendido entre 2010 y 2021 se han incorporado distintos cambios metodológicos que han introducido distintas modificaciones²² en los procesos de cómputo del PIB. Todo ello supone la revisión de las cifras del VAB y PIB para la serie completa desde 2010 que, si bien incorporan pequeños ajustes en el valor anual no cambian la tendencia.

El gráfico adjunto confirma que Euskadi ha mostrado un perfil creciente desde 2013, y únicamente ha descendido en 2020 como consecuencia de la crisis sanitaria y la paralización de actividades económicas que produjo. Sin embargo, en 2021 se recuperó gran parte de la pérdida registrada, proceso que culmina en 2022.

La continuidad de la mejora y la brecha en la recuperación -según se valore en precios corrientes o IVE- se irá confirmando en 2023, cuyas previsiones están condicionadas por la actual crisis inflacionista, las decisiones de política monetaria que se vayan tomando para su contención y el impacto en las posiciones de competitividad relativa de cada economía.

PIB de la C.A. de Euskadi, 2000-2022a. Tasa de variación interanual



Fuente: Cuentas Económicas 2021p y C. Económicas Trimestrales 2022a. Base 2015, SEC 2010. Precios corrientes. Eustat

A2. 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

²² 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. A corto plazo, nuevo cambio de año base (2020).

y el empleo²³, los sectores productivos²⁴, la red de establecimientos²⁵, los precios²⁶ y la actividad de las empresas y de los hogares²⁷.

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. Por lo tanto, las Cuentas Económicas de la CAE y su desagregación por TT.HH²⁸ proporcionan el dato del PIB referido al periodo desde 2010 (año base 2015) a 2021 (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 2022.

PIB de Bizkaia

	Mill. euros	Δ %	IVE	Δ %
2010	34.080	2,9	99,5	0,5
2011	34.052	-0,1	99,7	0,2
2012	33.299	-2,2	97,5	-2,2
2013	32.826	-1,4	96,0	-1,6
2014	33.602	2,4	97,3	1,4
2015	34.636	3,1	100,0	2,7
2016	36.116	4,3	103,5	3,5
2017	37.384	3,5	106,6	3,0
2018	38.869	4,0	109,7	3,0
2019	40.110	3,2	112,1	2,1
2020	36.379	-9,3	101,8	-9,6
2021p	39.618	8,9	107,9	6,0
2022a	43.214	9,1	112,8	4,5

Fuente: Eustat, Cuentas Económicas (2010-2021p) y Cuentas Trimestrales (2022a)

En este sentido, el avance de los datos relativos al PIB de Bizkaia correspondiente a 2022 pone de manifiesto que no solo se mantiene el dinamismo de 2021 sino que en 2022 la economía de Bizkaia crece un 9,1% interanual hasta los 43.214 millones de euros. Así, y al igual que se observa con la economía vasca, la vizcaína supera la cifra de 2019, previa a la pandemia.

No obstante, se confirma la brecha creciente entre la medida realizada en precios corrientes y en Índice de Volumen Encadenado (aproximación a los precios reales) lo que evidencia que una parte de la magnitud alcanzada se debe a la componente de precios. En este sentido, es un resultado consistente con la evolución de indicadores como el IPC (índice de

²³ 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.

²⁴ Encuesta Industrial, Encuesta Anual de Servicios, Consumo Energético, Licitación de obra pública, Iniciación de vivienda, etc.

²⁵ Directorio de Actividades Económicas (establecimientos y empleos), etc.

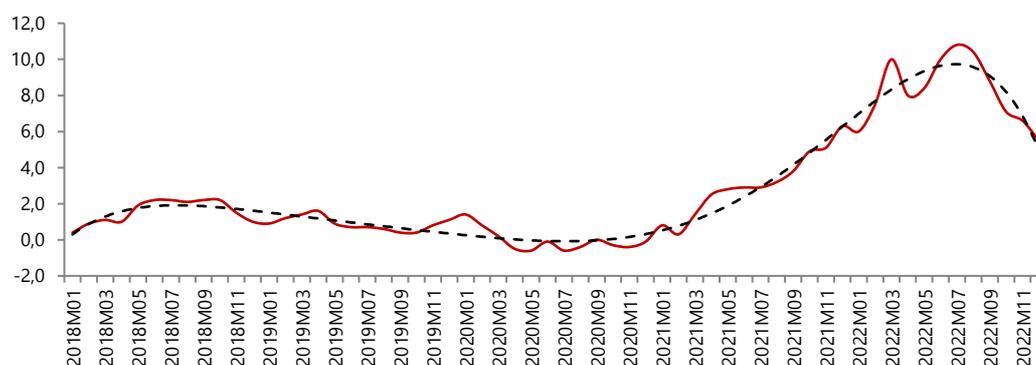
²⁶ Índice de Precios al Consumo, Índice de Precios Industriales, etc.

²⁷ 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.

²⁸ El proceso de estimación del PIB de Bilbao se estructura a partir del PIB de Bizkaia proporcionado por esta fuente de información.

Precios de Consumo), con una trayectoria creciente hasta la mitad de 2022, momento a partir del cual dicha curva se ha ido doblegando.

IPC general. Bizkaia (dato mensual; incremento interanual)



Cambio de base. Base 2021
Fuente: IPC (INE)

La evolución por grandes sectores de actividad muestra el dinamismo de los cuatro sectores en 2021²⁹ de manera que todos han contribuido al aumento de la riqueza de la economía de Bizkaia. En concreto, los cuatro grandes sectores de actividad mejoran su contribución en 2021 con respecto a la de 2020 si bien todavía “les faltaba” para alcanzar los resultados de 2019. En definitiva, y a la vista del resultado provisional del PIB del Territorio en 2022, es previsible que en este ejercicio se alcancen/superen las cifras sectoriales de 2019.

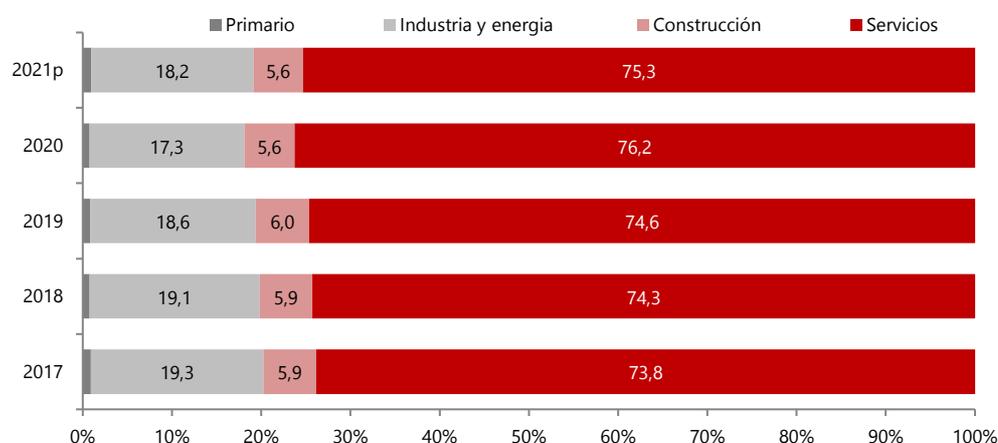
PIB de Bizkaia, según sectores de actividad. Millones de euros

	2018	2019	2020	2021p
Primario	271	300	251	338
Industria y Energía	6.647	6.697	5.705	6.462
Construcción	2.061	2.157	1.856	1.978
Servicios	25.908	26.924	25.074	26.789
Valor Añadido Bruto	34.887	36.078	32.886	35.567
Imptos netos s/productos	3.982	4.032	3.493	4.051
PIB	38.869	40.110	36.379	39.618

Fuente: Cuentas Económicas 2018-2021p. Eustat

²⁹ No está disponible para 2022.

Desagregación del empleo de Bizkaia, según cuatro grandes sectores



Fuente: Cuentas Económicas 2017-2021p. Eustat

Centrando la atención en las actividades que componen el sector industrial, se observa que todas han evolucionado de manera favorable en 2021. En concreto, la industria manufacturera y el refino de petróleo aumentan en 0,4pp y 0,5pp, respectivamente su aportación al VAB en el último año, mientras la energía se mantiene. Con todo, la industria y energía aumentan en prácticamente un punto su aportación a la riqueza generada en el Territorio (0,9pp).

Industria manufacturera, refino de petróleo y energía. Bizkaia (% VAB)

	2017	2018	2019	2020	2021p
Industria manufacturera	14,8	14,6	14,6	14,2	14,6
Refino de petróleo	1,2	1,0	0,9	0,0	0,5
Energía	3,4	3,4	3,0	3,1	3,1
Industria y energía	19,3	19,1	18,6	17,3	18,2

Fuente: Cuentas Económicas 2017-2021p. Eustat

A3. El empleo en Bizkaia

Las cuentas económicas trimestrales de Eustat estiman que Bizkaia ofertó 501.408 puestos de trabajo (EJC)³⁰ en 2022, lo que supone un incremento interanual del 3,1% y una ganancia neta de 15.054 puestos con respecto a 2021. Esta cifra supone además, alcanzar el valor de empleo más alto de la serie.

³⁰ Dato de avance. Cuentas Trimestrales (Eustat). La desagregación por sectores de actividad se realiza para la C.A de Euskadi.

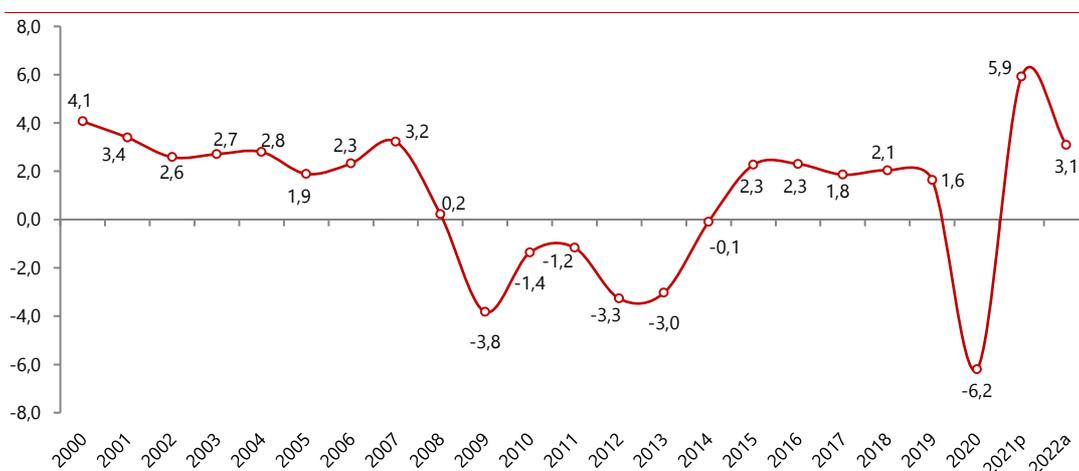
Empleo en Bizkaia

	Número	Δ %
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	481.601	2,1
2019	489.500	1,6
2020	459.155	-6,2
2021p	486.354	5,9
2022a	501.408	3,1

Puestos de trabajo equivalentes a jornada completa.

Fuente: Cuentas Económicas 2010-2021p y Cuentas Económicas Trimestrales 2022a (base 2015). Eustat

Tasa de variación interanual del empleo en Bizkaia (%), 2000-2022a



Fuente: Cuentas Económicas 2010-2021p y Cuentas Económicas Trimestrales 2022a (base 2015). Eustat

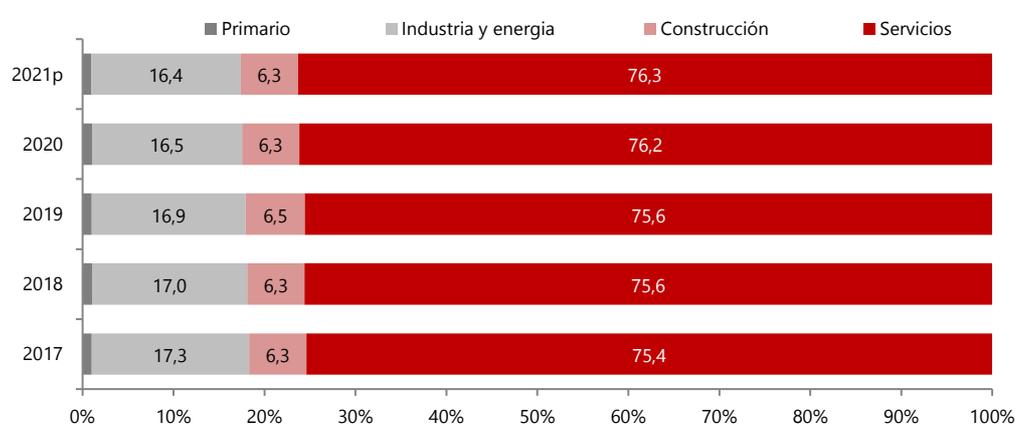
En cuanto a la evolución del empleo por grandes sectores de actividad, los datos de 2021 (último disponible) muestran el aumento del empleo en tres de los cuatro sectores, siendo el sector primario el único que pierde empleo en el último año (-4,8%). En concreto, el sector servicios y la construcción mejoran su empleo en un 6,1% cada uno y la industria registra un aumento del 5,6%. Con todo, y dado el dinamismo observado en el avance del empleo de Bizkaia para 2022 (+3,1%), se espera que esa mejora del empleo sea compartida por, al menos, la mayoría de los sectores.

Empleo por grandes sectores, Bizkaia

	2017	2018	2019	2020	2021p	Δ 21/20, %
Primario	4.786	5.085	4.912	4.865	4.631	-4,8
Industria y Energía	81.603	82.065	82.900	75.639	79.867	5,6
Construcción	29.615	30.428	31.812	28.889	30.641	6,1
Servicios	355.637	364.023	369.876	349.762	371.215	6,1
Puestos trabajo¹	471.641	481.601	489.500	459.155	486.354	5,9

¹ En equivalencia de jornada completa
Fuente: Cuentas Económicas 2015-2021p. Eustat

Desagregación del empleo de Bizkaia, según cuatro grandes sectores



Fuente: Cuentas Económicas 2015-2021p. Eustat

A4. Metodología de estimación del PIB de Bilbao

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 internacional³¹, 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 C.A. de

³¹ 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.

Euskadi a partir de estas tres aproximaciones, y los resultados obtenidos se recogen en el cuadro adjunto.

PIB		
Demanda	Oferta/producción	Rentas
Consumo de los hogares	VAB sector primario	Remuneración asalariados
Consumo público	VAB industria y energía	Excedente de explotación
FBCF	VAB construcción	Consumo de capital fijo
Saldo exterior neto (exportación-importación)	VAB servicios	Impuestos netos s/producción y las importaciones
	Impuestos netos s/producción	

Fuente: Eustat

Desagregación del PIB de la CAE, según aproximación (2020-2022a). Millones de €

	2020	2021p	2022a
PIB /OFERTA	71.829	78.004	84.973
VAB	64.918	69.982	76.452
Primario	515	654	698
Industria y Energía	14.823	16.383	18.785
Construcción	3.617	3.864	4.058
Servicios	45.963	49.081	52.912
Impuestos netos sobre los productos	6.910	8.022	8.520
PIB / DEMANDA	71.829	78.004	84.973
Consumo hogares	42.661	46.051	50.517
Consumo público	13.604	14.415	14.957
FBCF	17.343	18.930	21.029
Saldo neto exterior	-1.779	-1.392	-1.531
Exportaciones	42.285	49.680	61.076
Importaciones	44.063	51.071	62.606
PIB / RENTAS	71.829	78.004	--
Remuneración asalariados	35.749	37.011	--
Excedente de explotación neto	21.474	24.973	--
Consumo de capital fijo	7.611	7.904	--
Impuestos netos s/ productos e importaciones	6.994	8.116	--

Fuente: Cuentas Económicas 2021p y Cuentas Trimestrales 2022a. 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 aproximaciones³² 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).

³² 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.

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 de la contribución de la Villa al conjunto de la población empleada (afiliada) en Bizkaia, según ramas de actividad.

Metodología de estimación del PIB de Bilbao

La metodología establecida en el presente documento para la estimación de la serie del PIB de Bilbao 2010-2021p, siendo 2015 el año base, y 2021(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 2010³³.
- Obtención y análisis de los puestos de trabajo asociados a la generación del PIB de Bizkaia, por sectores y ramas de actividad³⁴ (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 –2021 en este caso–, que 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.

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.

³³ En el momento de la realización de este informe, disponible hasta 2021 (provisional).

³⁴ 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.

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 2021 y Avance 2022

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

Equipo Técnico
IKEI Research&Consultancy, SA

Mayo 2023



Bilbao Observatorio

www.bilbao.eus/bilbaoeconomico