

INFORME DE
COYUNTURA
TRIMESTRAL
DE **BILBAO**
2023

Bilbao Observatorio

SÍNTESIS

El primer semestre de 2023 se cierra con un balance en el que prevalecen los resultados positivos, entre los que destacan el importante y notorio volumen de empleo alcanzado y la progresiva reducción del desempleo, la clara contención de la trayectoria inflacionista -que ya está en el entorno del 2%- y una cierta revisión al alza de las expectativas de crecimiento económico para el conjunto de 2023 -a la vista del mejor desempeño del primer semestre, frente a lo esperado-. Por otra parte, los aspectos negativos apuntan hacia un escenario de tipos de interés que parece que va a ser persistentemente alcista -con un tipo de interés de referencia, que ya se sitúa en el 4,25% (Banco Central Europeo)- junto con los indicadores que señalan una potencial desaceleración de la actividad.

El primer semestre de 2023 ha sido más positivo de lo esperado, especialmente, en el mercado laboral

Algunos de estos argumentos, con una lectura detallada de la resiliencia de cada economía en un escenario inflacionista en gran medida compartido, han justificado la revisión de las expectativas de crecimiento económico. Concretamente, el Fondo Monetario Internacional (julio, 2023) ha realizado ajustes de dos y una décima, para EE.UU. y la Zona Euro, destacando especialmente la revisión al alza realizada para España¹ (del 1,5% al 2,5%).

Ha justificado la revisión al alza de las expectativas de crecimiento económico para 2023

Estos argumentos son extensibles a la evolución actual y prevista de la economía vasca; así, la Dirección de Economía y Planificación (Gobierno Vasco) revisó en junio su previsión de crecimiento económico (+1,6%, 1 décima más) y ya ha manifestado que es susceptible de ser revisado al cierre de la etapa estival. Con todo, el crecimiento económico registrado en el primer y segundo trimestre (avance) confirma el buen desempeño (+2,3% y +1,6%, en tasa interanual, PIB) y un cierto perfil de desaceleración en este impulso. Pero, el hecho realmente notorio es el positivo resultado del mercado laboral, que supera el millón de puestos de trabajo en equivalencia de jornada completa.

El crecimiento del PIB vasco será del 1,6% (o superior)

En este escenario, los datos de afiliación a la Seguridad Social de junio muestran que la población afiliada a la Seguridad Social en Bilbao asciende a 184.966 personas (+3.524, con respecto de junio de 2022), resultado que confirma el dinamismo del empleo en la Villa, que se sitúa en máximos históricos.

En junio, Bilbao alcanzó 184.966 personas afiliadas

Este impulso se pone de manifiesto en la evolución de la contratación, con un total de 53.479 nuevos contratos formalizados por personas residentes en el primer semestre del año, siendo el 39,2% de carácter indefinido. Esta ratio mantiene un perfil creciente (del 29,7%, del conjunto de 2022 hasta el 43,5%, en el segundo trimestre de 2023), por lo que es previsible que paulatinamente el total de los contratos formalizados muestre un perfil a la baja, al tiempo que se consolida el volumen total de personas afiliadas. Asimismo, señalar que la evolución de la ratio de la modalidad indefinida condicionará la secuencia futura de nuevos contratos, con un previsible perfil descendente.

Casi 4 de cada 10 nuevos contratos formalizados por personas residentes en la Villa son indefinidos (primer semestre)

Resultado alineado con el perfil descendente del paro registrado que, al cierre de junio, es de 20.658 personas, cifra que no se había registrado en los últimos 14 años (junio de 2009, 20.437). Con un descenso intertrimestral del 3,0%, que es menor entre las mujeres (-2,0%) que entre los hombres (-4,3%) y, en general, compartido por grupos de edad, especialmente en el tramo más joven (16-24 años, -7,7%).

Con la cifra de paro registrado (20.658 personas) más baja de los últimos 14 años

En el segundo trimestre de 2023 la EPA estima que la población ocupada residente en Bilbao es de 146,2 miles de personas, con un incremento intertrimestral del 3,2%. Por otra parte, se

¹ Alineada con las realizadas por OCDE (+2,1%), Banco de España (+2,3%), BBVA (+2,4%) o Bankinter (+2,1%), entre otras.

consolida la tasa de empleo (50,9%) y la tasa de paro sigue a la baja, reduciéndose hasta el 7,9%, una cifra históricamente baja.

Los resultados de la actividad económica confirman la recuperación registrada en la Villa. Las ventas alcanzadas por el sector de comercio en el primer trimestre de 2023 se mantuvieron en la senda de mejora (+7,6% y +1,5%, tasa interanual, en precios corrientes y constantes), apoyadas en los resultados del segmento de venta y reparación de vehículos (+13,7% y +7,0%) y de comercio minorista (+10,6% y +4,5%), que compensan la ralentización registrada en el segmento mayorista (+4,9% y -1,6%). Por último, se mantiene el ritmo de mejoría en el empleo sectorial (+0,7%), que suma ocho trimestres de mejora.

Aumentan las ventas ligadas a vehículos y comercio minorista

Los datos actualizados ligados a la evolución del consumo lo proporcionan las ventas de las grandes superficies comerciales de Bizkaia, que registran una trayectoria positiva (+7,8% y +0,2%, tasa interanual, en precios corrientes y constantes). Estos resultados se acompañan por el incremento del empleo (+2,8%), que encadena nueve trimestres de mejora.

Con un importante y continuado crecimiento del empleo en el sector de comercio

La venta de vehículos nuevos en el Territorio repunta considerablemente en el segundo trimestre del año (3.524 unidades), superando los registros del primer trimestre (+12,6%) y del año precedente (+7,9%), pero todavía sin alcanzar las cifras registradas en el mismo periodo de 2019 (-36,7%). De esta forma, el balance del primer semestre es altamente positivo (6.653 unidades, +18,2%, en tasa interanual), lo que apuntaría hacia un potencial cambio de tendencia a consolidar en la segunda parte del año.

Aumentan las ventas de vehículos nuevos (+18,2%, interanual, en el primer semestre)

La actividad hotelera de la Villa en el segundo trimestre refuerza el positivo arranque de año, alcanzando la mayor cifra de entrada de viajeros (301.909) y pernoctaciones (586.478) para un segundo trimestre y con importantes crecimientos interanuales (+9,1% y +10,1%, respectivamente) -que se calculan sobre un segundo trimestre de 2022, que ya había sido de récord-. Así, la Villa cierra un primer semestre muy positivo, con más de medio millón de entradas de viajeros (521.089) y cerca del millón de pernoctaciones (994.607), a las puertas de un periodo estival que apuntaría hacia cifras históricas en la actividad hotelera de la Villa.

Con más de medio millón de viajeros y un millón de pernoctaciones (primer semestre)

En el segundo trimestre, el aeropuerto de Loiu consolida la normalidad, con 1.706.727 pasajeros (+18,4% y +3,2%, sobre 2022 y 2019), cifras que confirman su recuperación, apoyada en el dinamismo nacional e internacional (+13,3% y +26,9%, interanual). De esta forma, el balance del primer semestre es de 2.826.775 pasajeros, resultado que apunta hacia un 2023 de récord, a las puertas de un periodo estival que se augura altamente positivo.

Loiu registra 2,83 millones de viajeros en el primer semestre

El Puerto de Bilbao ha transportado un total de 16,5 millones de toneladas en el primer semestre del año, con un incremento interanual (+2,8%), lo que le sitúa como el quinto puerto del Estado.

El tráfico portuario sigue mejorando (+2,8%, interanual, en el primer semestre)

La actividad industrial del Territorio mantiene el perfil de desaceleración, con un tímido crecimiento del 0,2% (abril-mayo), siendo el menor avance registrado desde la salida de la pandemia. Los resultados se alinean con los obtenidos en el entorno europeo, con un perfil de crecimiento de la actividad industrial progresivamente más plano, condicionado por la ralentización de la demanda y de la entrada de pedidos.

La actividad industrial sigue ralentizándose

Mientras tanto, hasta el primer trimestre de 2023, las ventas de los servicios de mercado de Bizkaia sumaron el octavo trimestre consecutivo de mejora (+5,2% y +5,8%, tasa interanual, en precios corrientes y constantes). En general, todas las actividades integradas mejoran, en mayor o menor medida, siendo el empleo sectorial el único indicador que se estanca (-0,1%).

La actividad de servicios de mercado sigue consolidando su recuperación

En el primer trimestre de 2023 la actividad económica de Bizkaia siguió mejorando, con un crecimiento interanual e intertrimestral del 2,2% y del 0,4%, respectivamente. Estos resultados, pese a mostrar una cierta desaceleración con respecto de los registros de 2022, suponen una mejora sustancial frente a las previsiones iniciales, lo que habría justificado la revisión al alza del crecimiento económico anticipado para el conjunto del año 2023. El dato de avance para el segundo trimestre (referencia CAE) apunta nuevos crecimientos (+1,6% y +0,5%, en ambas tasas), consolidando el dinamismo del primer semestre del año y a la espera de que esta trayectoria se sostenga en la segunda parte del año.

El PIB de Bizkaia creció el 2,2% en el primer trimestre

En síntesis: el balance del primer semestre de 2023 incluye los datos de cierre del primer semestre del año, relativos al mercado laboral, que son indudablemente altamente positivos. Al igual que el entorno de la Villa (sea España, CAE o Bizkaia), lo que va de año destaca por los máximos históricos en afiliación a la Seguridad Social al mismo tiempo que se reduce tanto el paro registrado como la tasa de paro, volviendo a niveles de hace 14 años.

Primer semestre de 2023, altamente positivo para el empleo, pero...

Por otra parte, las actividades de servicios de mercado, comercio o turismo mantienen un perfil de continuidad en la recuperación mientras que la actividad industrial, se ralentiza. En este sentido, los aspectos que inducen a la cautela son: los pronósticos del año apuntan a superar un crecimiento del PIB del 2%, pero lo cierto es que el perfil de mejora se ralentiza (con menores tasas de crecimiento, trimestre a trimestre).

...con sus claroscuros y que se anticipa "más plano"

No obstante, señalar que las expectativas de crecimiento de las economías del entorno son claramente peores (Alemania o Francia, -0,3% y +0,8%, para 2023) y con unos escenarios de inflación más difíciles (+6,8% y +5,3% frente al +1,6% de España, junio de 2023), que está condicionando la revisión al alza de los tipos de interés. El reto será que el control de la inflación no congele el crecimiento de las grandes economías (con un papel tractor sobre el conjunto de la Zona Euro) y no condicione la continuidad en la mejora de los resultados económicos a medio plazo.

CONTEXTO

Economía mundial

El Fondo Monetario Internacional ha actualizado las previsiones de crecimiento económico (julio) y estima que la economía mundial crecerá el 3,0% en 2023 y 2024, mejorando en dos décimas la anterior proyección (abril) correspondiente a 2023. En este sentido, el organismo destaca la resiliencia de la actividad económica, pese a la complicada coyuntura actual, y alude a la inusitada solidez de los mercados de trabajo junto con la cierta moderación en el crecimiento de los precios como factores facilitadores de esta mejora. No obstante, apunta hacia una cierta desaceleración de la actividad económica mundial, siendo el crecimiento esperado para 2023-2024 (+3,0%) inferior al registrado en 2022 (+3,5%) y con un perfil de moderación con respecto del periodo histórico reciente (promedio 2000-2019; +3,8%).

La economía mundial crecerá el 3,0%, en 2023 y 2024

La mejora aplicada en las previsiones de crecimiento económico (2023) es compartida por las economías avanzadas (+1,5%) y las economías emergentes y en desarrollo (+4,0%), pero hay que señalar que el perfil de desaceleración se concentra en las economías avanzadas, que moderan su crecimiento con respecto al registrado en 2022 (+2,7%). Así, destaca el tímido crecimiento anticipado para la Eurozona² (+0,9%, en 2023), apoyado en la contracción de la economía alemana (-0,3%) junto al ligero avance de Francia (+0,8%) e Italia (+1,1%) mientras que España registraría el mayor crecimiento de la Eurozona (+2,5%) apoyado, principalmente, en el impulso de la actividad turística. La economía estadounidense duplicaría el crecimiento esperado para la Zona euro (+1,8% frente al +0,9%).

Previsiones sobre el crecimiento económico (PIB) realizadas en...

	Tasa de variación interanual, %						
	enero-23		abril-23		julio-23		
	2023	2024	2023	2024	2022	2023	2024
PIB MUNDIAL	2,9	3,1	2,8	3,0	3,5	3,0	3,0
Econ. Avanzadas	1,2	1,4	1,3	1,4	2,7	1,5	1,4
Estados Unidos	1,4	1,0	1,6	1,1	2,1	1,8	1,0
Zona euro	0,7	1,6	0,8	1,4	3,5	0,9	1,5
Alemania	0,1	1,4	-0,1	1,1	1,8	-0,3	1,3
Francia	0,7	1,6	0,7	1,3	2,5	0,8	1,3
Italia	0,6	0,9	0,7	0,8	3,7	1,1	0,9
España	1,1	2,4	1,5	2,0	5,5	2,5	2,0
Emergentes/desarrollo	4,0	4,2	3,9	4,2	4,0	4,0	4,1
China	5,2	4,5	5,2	4,5	3,0	5,2	4,5
India	6,1	6,8	5,9	6,3	7,2	6,1	6,3
Brasil	1,2	1,5	0,9	1,5	2,9	2,1	1,2
Rusia	0,3	2,1	0,7	1,3	-2,1	1,5	1,3

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

² El índice PMI (Índice de Gestores de Compras) muestra la contracción del sector manufacturero, que registra la mayor caída en pedidos desde 2009 con un valor del índice inferior a 50 puntos -que separa la contracción de la expansión-, aumentando el temor a una posible recesión en la economía de la eurozona tras dos trimestres de leve contracción (-0,1% y 0,0%, tasa intertrimestral, en el cuarto trimestre de 2022 y el primero de 2023) si bien el avance del segundo trimestre apunta hacia una ligera mejoría (+0,3%).

Las previsiones para las economías emergentes y en desarrollo mantienen un crecimiento sólido (+4,0% y +4,1%, para 2023 y 2024) pero con importantes diferencias según países, destacando el dinamismo de China (+5,2% y +4,5%) e India (+6,1% y +6,3%) frente a un perfil algo menos dinámico de Brasil (+2,1% y +1,2%) y Rusia (+1,5% y +1,3%), que volvería a crecer tras el retroceso registrado en 2022 (-2,1%).

Confianza y ahorro de los hogares

	2019	2020	2021	2022	2022		2023	
					III	IV	I	II
Confianza de hogares¹ (-100;+100)								
UE-27	-6,0	-15,2	-8,5	-23,0	-28,0	-25,8	-21,1	-18,1
España	-6,4	-23,6	-12,9	-26,5	-32,7	-28,1	-22,8	-19,2
Ahorro hogares² (depósitos); Δ interanual%	5,6	7,8	4,7	4,5	5,4	4,5	0,7	-0,5

1. Dato trimestral promedio de datos mensuales y dato anual promedio de datos trimestrales. 2. Dato trimestral, de cierre de último mes de cada trimestre y dato anual, correspondiente a diciembre de cada año.

Fuente: Eurostat y Banco de España

La confianza de los hogares, europeos y españoles, sigue lastrada por el importante impacto del escenario inflacionista y sus consecuencias. Desde hace más de un año, va consolidando una trayectoria más persistente de lo que, inicialmente, se anticipó y que ha sido la justificación de los sucesivos incrementos en los tipos de interés de referencia (Banco Central Europeo y, en general, todas las entidades responsable al efecto).

Los hogares (UE-27 y España) se mantienen dentro del pesimismo

En este escenario, en el segundo trimestre de 2023 se mantiene el pesimismo de los hogares de la UE-27 (-18,1) y España (-19,2) y apunta una leve y continuada mejoría desde los peores valores registrados en el tercer trimestre de 2022. La continuidad de esta progresión en la mejora sigue estando condicionada por el resultado en la contención de la inflación: de una parte, en tanto que se consiga doblegar la curva y se acerque al umbral objetivo (2%) -que se pospone a 2024- y, de otra, en la medida en que su impacto no desarbole la secuencia de recuperación económica (riesgo de enfriamiento), con un impacto que sería de medio o largo plazo (pérdida de crecimiento económico y del empleo).

Con todo, desciende la tasa de ahorro de los hogares españoles (-0,5%) tras el importante repunte registrado entre 2020 y 2022 -con tasas de crecimiento cercanas al 4-7%- y que ya inició 2023 (primer trimestre) con una clara moderación (+0,7%). Este resultado evidencia el impacto del aumento de los precios, repercutiendo en la capacidad de ahorro de los hogares.

Economía Vasca

La Dirección de Economía y Planificación del Gobierno Vasco (junio) ha mejorado³ ligeramente las previsiones de crecimiento económico para 2023 (+1,6%). Esta corrección al alza se ha justificado por el mayor dinamismo registrado en el primer y segundo trimestre (+2,3% y +1,6%-avance, en tasa interanual, Eustat), que habrían superado las estimaciones previstas, por lo que se ha reconfigurado la estimación global de 2023.

Mejora de las previsiones de crecimiento económico para la CAE

Esta mejora en las previsiones de crecimiento económico (2023) se apoya en la aportación de la demanda interna (+1,9%) junto con la resiliencia del consumo de los hogares (+1,2%), que se sostiene pese al repunte de los precios, y el dinamismo de la inversión (FBC, +2,8%). La evolución sectorial posiciona al sector de servicios como tractor de la actividad económica de la CAE (+2,0%) frente a un menor dinamismo de la industria y energía (+1,1%) y de la construcción (+0,9%) y el retroceso del sector primario (-1,9%). Con todo, hay que tener en cuenta el potencial impacto (negativo) de la política monetaria -subida de los tipos de interés de referencia- que podría derivar en el enfriamiento de la actividad económica.

País Vasco. Escenario macroeconómico

	2022	2023p				2023p		2024p	
		I	II	III	IV				
PIB	4,4	2,3	1,3	1,6	1,2	1,6	2,1		
Consumo hogares	3,0	1,7	0,0	1,9	1,2	1,2	1,8		
Consumo público	-0,4	2,4	4,9	2,1	0,6	2,5	1,4		
Inversión (FBC)	4,4	1,6	2,3	5,3	2,2	2,8	2,7		
Aport. demanda interna	2,7	1,8	1,4	2,8	1,3	1,9	2,0		
Aport. saldo exterior	1,7	0,5	-0,2	-1,3	-0,1	-0,3	0,0		
Primario	0,8	7,4	-6,0	-11,1	4,0	-1,9	0,8		
Industria y energía	4,6	1,1	0,0	2,8	0,6	1,1	1,8		
Construcción	2,0	0,9	1,7	0,8	0,3	0,9	1,6		
Servicios	4,7	2,9	2,1	1,6	1,6	2,0	2,5		

Tasa de variación interanual, %

Fuente: Eustat y Gobierno Vasco. Dirección de Economía y Planificación (junio 2023)

El termómetro⁴ de la economía vasca refleja la moderación en el crecimiento económico de la CAE que, desde marzo de 2023, se sitúa en valores de crecimiento suave (84,6 puntos, junio 2023). Este resultado se interpreta como la vuelta a unos niveles de crecimiento más normalizados tras el importante dinamismo registrado en el bienio 2021-2022 (post-pandemia), con valores del índice que superaron los 100 puntos. Las expectativas de las empresas vascas⁵ (tercer trimestre de 2023) se ralentizan (49,0 puntos) debido al empeoramiento en las expectativas de facturación (-7,8 puntos), pedidos (-7,5 puntos), actividad (-2,4 puntos) y precios (-4,9 puntos) si bien se sostienen las expectativas ligadas a la inversión (-0,8 puntos), la rentabilidad (+0,9 puntos) y el empleo (+2,0 puntos).

La economía vasca, en valores de crecimiento suave

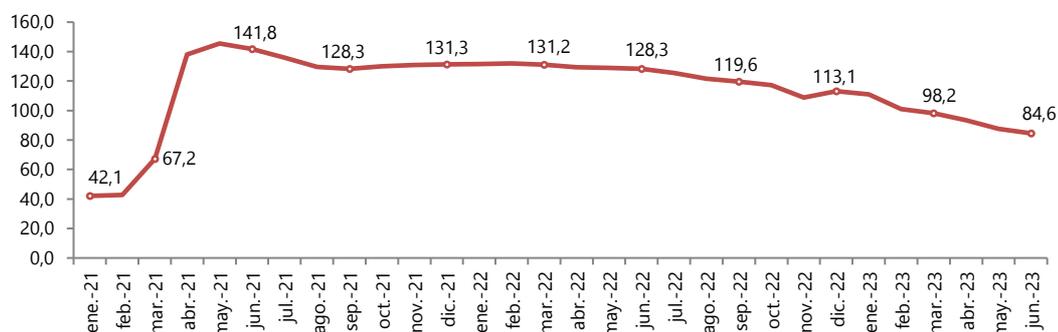
Se rebajan las expectativas de las empresas vascas

³ En línea con las revisiones realizadas desde otras instituciones como BBVA Research (Observatorio regional, junio 2023), que eleva la previsión de crecimiento económico de la economía vasca para 2023 al 2,0%.

⁴ Indicador de situación del momento de referencia: crecimiento sólido (100 y más), suave (50-100) y decrecimiento (menor de 50).

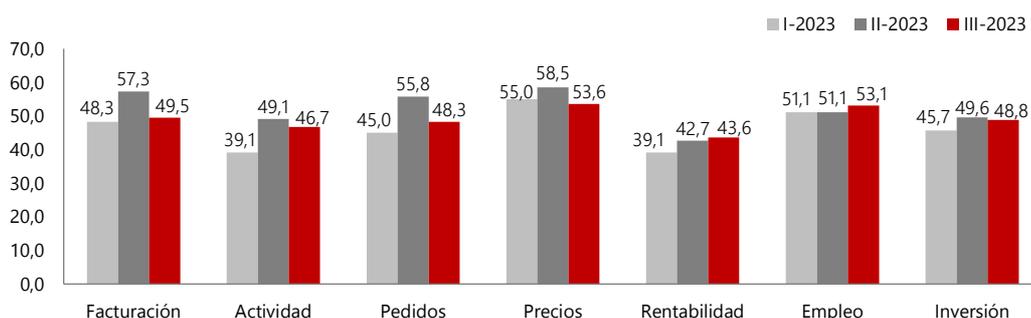
⁵ Indicador referido a la sensibilidad empresarial sobre la base de 215 empresas participantes.

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

La confianza de los hogares vascos mejoró en el segundo trimestre, atemperando el pesimismo registrado en 2022 y volviendo a valores cercanos a la neutralidad (-6,7 puntos), a la espera de que esta recuperación se consolide en el segundo semestre del año. Así, las expectativas ligadas al ahorro vuelven a ser positivas y destaca la mejora registrada con respecto a la evolución del desempleo. No obstante, los hogares vascos continúan siendo pesimistas sobre la evolución de la economía general y del hogar, condicionados por la consolidación de un umbral de precios sensiblemente más elevado que en los últimos años (y que no se espera que revierta) y el impacto del aumento en el coste de la financiación.

Menor pesimismo de los hogares vascos

Confianza de los hogares vascos

	2019	2020	2021	2022	2022		2023	
					III	IV	I	II
Confianza de los hogares (-100 a +100)	-2,4	-22,0	-6,3	-11,0	-21,8	-22,9	-9,5	-6,7

Fuente: La confianza de los consumidores vascos. Laboral Kutxa

Precios e inflación

El incremento interanual del IPC General del Estado en el mes de junio se sitúa en el 1,9%, cifra inferior al 2%, que no se observaba desde hace más de dos años (marzo 2021). Así, la trayectoria de crecimiento de los precios retorna a una senda más normalizada, alejándose de tasas de crecimiento que han llegado a superar la barrera del 10%. De esta forma, el crecimiento interanual de IPC General en el mes de junio se reduce hasta el 1,9% en el Estado y al 2,3% en Bizkaia y la CAE, con una trayectoria compartida en la moderación.

El IPC General retorna a niveles de crecimiento más normalizados (cerca del 2%)

Esta ralentización en el ritmo de crecimiento de los precios se debe al ajuste registrado en los precios de productos energéticos y carburantes y combustibles, que retroceden significativamente con respecto del nivel del año anterior⁶ (-24,9% y -18,0%, respectivamente, referencia del Estado). Asimismo, destaca la cierta moderación registrada en el incremento de los precios de los alimentos (+10,3%), que reducen su ritmo de encarecimiento por cuarto mes consecutivo si bien se sitúan todavía en niveles elevados. En este sentido, señalar la prórroga⁷ de las medidas "anti inflación" aprobadas por el Gobierno de España (exención y/o rebaja del IVA de determinados alimentos básicos), aunque se añadan otros factores desestabilizadores -como la sequía- que afectan especialmente a la trayectoria de los precios de los alimentos.

IPC en España, la CAE y Bizkaia

	Tasa de variación interanual, %					
	IPC General			IPC Subyacente ¹		
	España	CAE	Bizkaia	España	CAE	
2022 junio	10,2	9,6	10,0	5,5	5,4	
2022 julio	10,8	10,5	10,8	6,1	6,2	
2022 agosto	10,5	10,3	10,4	6,4	6,4	
2022 septiembre	8,9	8,5	8,8	6,2	6,1	
2022 octubre	7,3	6,9	7,1	6,2	5,9	
2022 noviembre	6,8	6,5	6,6	6,3	6,1	
2022 diciembre	5,7	5,4	5,5	7,0	6,7	
2023 enero	5,9	5,6	5,6	7,5	7,3	
2023 febrero	6,0	5,8	5,9	7,6	7,4	
2023 marzo	3,3	3,3	3,2	7,5	7,4	
2023 abril	4,1	4,2	4,2	6,6	6,8	
2023 mayo	3,2	3,4	3,4	6,1	6,4	
2023 junio	1,9	2,3	2,3	5,9	6,2	

1. Sin alimentos no elaborados ni productos energéticos. No disponible para Bizkaia.
Fuente: INE

La inflación subyacente⁸ también muestra una cierta ralentización, pero se mantiene todavía en niveles claramente superiores a los registrados en el índice general. De hecho, al cierre del segundo trimestre (junio), el crecimiento del IPC Subyacente triplica el registrado por el IPC General (+5,9% frente al +1,9%, en tasas interanuales), siendo la mayor diferencia registrada

Pero sigue preocupando el IPC Subyacente, que triplica el índice general

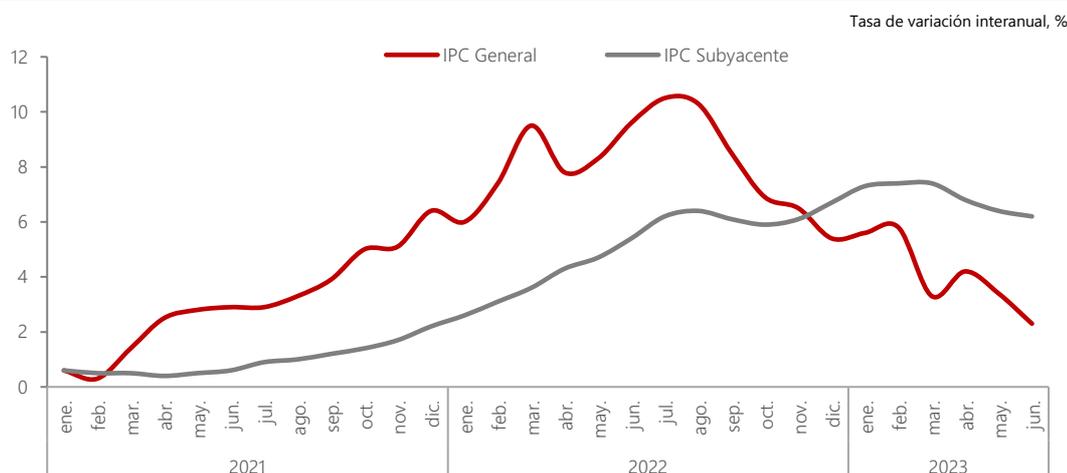
⁶ Se compara con respecto a un mes de junio (2022) que registró un importante repunte en los precios de productos energéticos y carburantes y combustibles (+40,8% y +40,7%, respectivamente, en tasa interanual).

⁷ Hasta el 31 de diciembre de 2023, siempre que la tasa interanual de la inflación subyacente sea superior al 5,5%.

⁸ Sin alimentos no elaborados ni productos energéticos.

hasta ahora. Esta evolución estaría condicionada por el repunte registrado en los precios ligados a los productos del grupo de ocio y cultura (+5,2%) y, más concretamente, en los precios de los paquetes turísticos, con un importante incremento interanual (+23,6%). El reto será consolidar el IPC General en el entorno del 2% y seguir reduciendo el IPC Subyacente.

IPC General y Subyacente en la CAE*



*No disponible la información relativa al IPC Subyacente para Bizkaia.
Fuente: INE

Sin embargo, esta moderación en el crecimiento de los precios es sólo parcialmente compartida por las economías del entorno, destacando la mejor posición competitiva de España-CAE-Bizkaia, con incrementos en el IPC General y Subyacente inferiores a la Eurozona (+5,5% y +6,8%) y alejados de los elevados registros de Alemania (+6,8% y +7,4%) o Italia (+6,7% y +6,1%), que siguen superando el objetivo de inflación del 2%. La prevalencia de este peor desempeño llevará a sostener (Banco Central Europeo) las subidas de los tipos de interés⁹ de referencia, que se sitúan en niveles históricamente elevados.

Mejor posición competitiva con respecto de las economías del entorno

IPC armonizado en la UE-27 y economías europeas. Junio 2023

	IPC General ¹	IPC Subyacente ²
Euro Zona	5,5	6,8
Alemania	6,8	7,4
Francia	5,3	6,2
España	1,6	5,5
Italia	6,7	6,1
Países Bajos	6,4	8,3
Dinamarca	2,4	5,3
Suecia	6,3	8,1
UE-27	6,4	7,7

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

⁹ Se sitúan en el 4,25% (BCE) y el 5,25% (Fed).

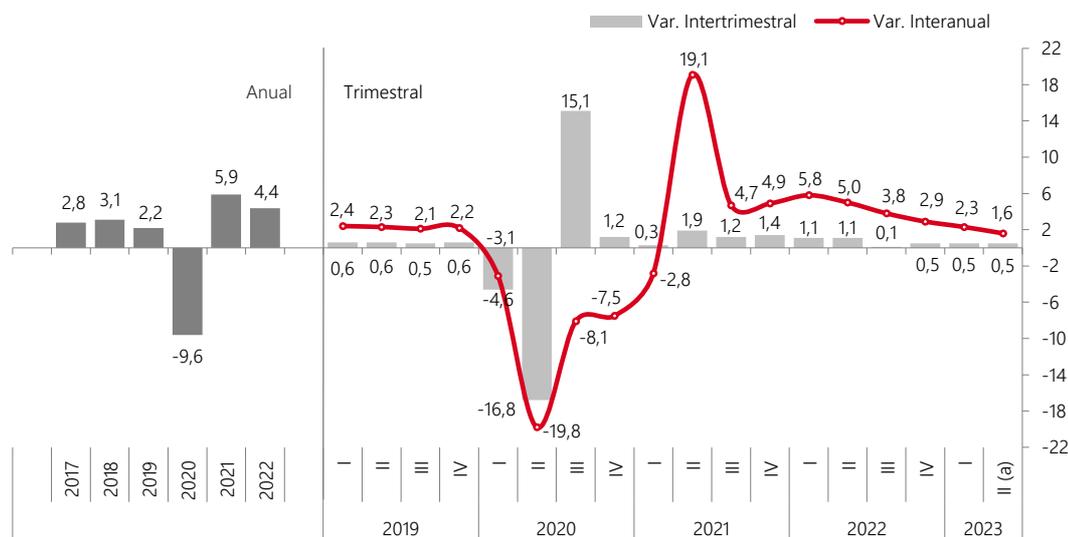
PIB CAE

La economía vasca creció en el primer trimestre de 2023, mejorando las previsiones iniciales¹⁰, con un crecimiento interanual e intertrimestral del 2,3% y 0,5%, respectivamente. Además, los datos de avance del segundo trimestre consolidan el dinamismo de la economía vasca (+1,6% y +0,5%, en ambas tasas, respectivamente), cerrando un primer semestre muy positivo y que, a la espera de la evolución de la segunda parte del año, se estima que crecerá en la CAE en el entorno del 2% en 2023.

En el primer semestre la economía vasca apuntala su crecimiento para 2023

La trayectoria del primer semestre del año consolida la recuperación de la actividad económica, que retorna a unas tasas de crecimiento más normalizadas (similares a las registradas en 2019) tras la distorsión que supuso el impacto de la pandemia (2020-2021) y la fase de salida (2022) en la secuencia de crecimiento de la economía vasca ("picos").

PIB CAE



Fuente: Eustat (Cuentas económicas y Cuentas trimestrales). Datos corregidos de efectos estacionales y de calendario, sobre índice de volumen encadenado, base 2015

La evolución sectorial confirma el positivo arranque de año de los cuatro grandes sectores, con crecimientos interanuales en el primer trimestre compartidos por el sector de servicios (+2,9%), la industria y energía (+1,1%), construcción (+0,9%) y el sector primario (+7,4%). No obstante, cabe señalar que todos los sectores productivos suavizan sus tasas de crecimiento con respecto del trimestre anterior, destacando el menor dinamismo de la industria y energía (del +2,5% al +1,1%) y la construcción (del +2,4% al +0,9%) mientras que el sector servicios mantiene un crecimiento sólido (en torno al 3%), junto con la volatilidad del sector primario.

Crecimiento compartido por los cuatro grandes sectores

¹⁰ Que anticipaban un crecimiento interanual del 2,1% para el primer trimestre de 2023 (Dirección de Economía y Planificación).

PIB CAE, por sectores

	2019	2020	2021	2022	Tasa de variación interanual, %			
					2022	2023	II	III
PIB	2,2	-9,6	5,9	4,4	5,0	3,8	2,9	2,3
Primario	5,9	-16,9	21,9	0,8	-3,4	7,8	0,7	7,4
Industria-energía	1,4	-12,2	6,1	4,6	5,9	3,6	2,5	1,1
Construcción	2,4	-14,4	4,5	2,0	1,3	2,3	2,4	0,9
Servicios	2,5	-7,9	5,8	4,7	5,4	4,2	3,3	2,9
Empleo EJC	1,5	-6,2	5,9	3,1	3,7	2,0	1,9	1,5

Fuente: Eustat (Cuentas económicas y cuentas trimestrales). Datos corregidos de efectos estacionales y de calendario. PIB sobre índice de volumen encadenado, base 2015

El empleo siguió mejorando en el primer trimestre, con un crecimiento interanual (+1,5%), que situó el empleo en la CAE en cifras históricamente elevadas, superando la barrera del millón de puestos de trabajo en equivalencia de jornada completa (1.005.550 empleos EJC). Además, mejoró el nivel registrado en el mismo trimestre de 2008 (1.004.402 empleos EJC) y se quedó a sólo 991 empleos de la cifra máxima alcanzada en el segundo trimestre de 2008 (1.006.541 empleos EJC). En este sentido, el dato de avance para el segundo trimestre de 2023 apunta a un nuevo crecimiento del empleo (+1,5% y +0,7%, en tasa interanual e intertrimestral), por lo que la CAE alcanzaría una cifra máxima e histórica en el empleo.

Empleo en máximos históricos en el primero y segundo trimestre (dato de avance)

No obstante, la recuperación registrada no ha sido homogénea según sectores económicos, ya que en el primer trimestre de 2023 sólo el sector de servicios supera el empleo alcanzado en el mismo periodo de 2008 (+90.818 empleos EJC) mientras que se sitúan por debajo de dicho nivel la industria y energía (-47.343 empleos EJC), construcción (-39.051 empleos EJC) y el sector primario (-3.276 empleos EJC). Este resultado evidenciaría la terciarización de la economía vasca.

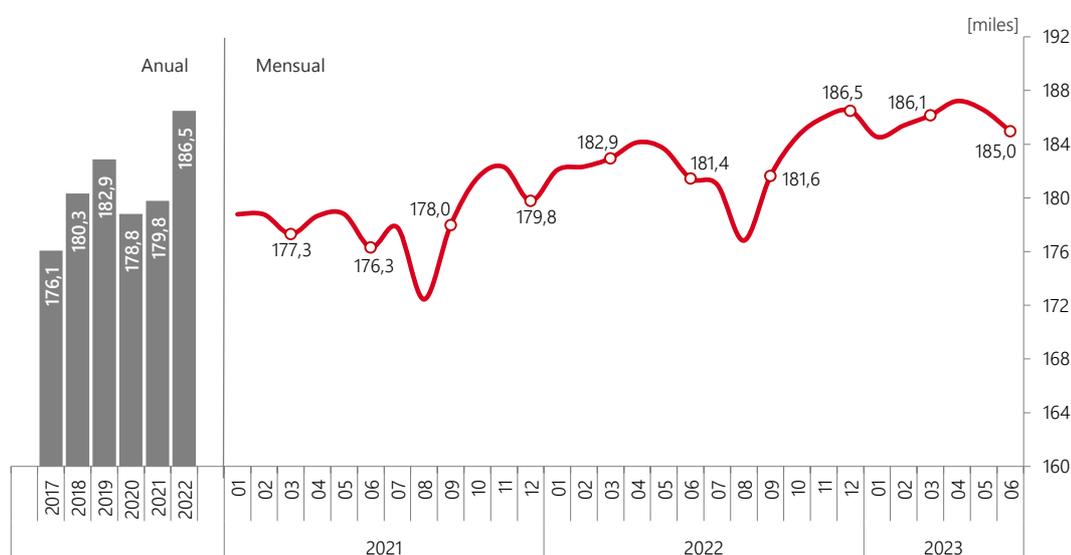
MERCADO DE TRABAJO

Población Afiliada

Bilbao registra el mejor dato de afiliación para un mes de junio, con 184.966 personas afiliadas a la Seguridad Social, superando el registro del año anterior (181.442 afiliaciones), que ya fue mejor que el obtenido en 2019 (180.289 afiliaciones). Este resultado confirma el dinamismo del empleo en la Villa, que mes a mes va mejorando las cifras de 2022, habiendo alcanzado en junio la mayor diferencia¹¹ interanual, con 3.524 personas afiliadas más que en junio de 2022. De esta forma, la Villa se sitúa en máximos históricos de empleo.

Récord de afiliación para un mes de junio

Población afiliada



Fuente: Tesorería General de la Seguridad Social

Población afiliada, según regímenes

	06.2023	Δ % intertrimestral (s/mar.-23)	Δ % interanual (s/jun.-22)
TOTAL	184.966	-0,6	1,9
Régimen General	155.792	-0,7	2,5
Autónomos	21.996	-0,6	-2,1
Empleadas de Hogar	6.461	0,1	1,8
Otros	717	3,2	6,1

Fuente: Tesorería General de la Seguridad Social

¹¹ A lo largo de 2023, la diferencia interanual ha sido de +2.464 (enero), +3.062 (febrero), +3.200 (marzo), +3.078 (abril) y +2.881 (mayo).

El Régimen General registra la mayor mejora interanual, con 155.792 personas afiliadas (+2,5% y +3.847 afiliaciones), consolidándose como el principal régimen de cotización de la Villa (84,2% del total). También aumenta la afiliación adscrita al Régimen Especial de Empleadas del Hogar (+1,8% y +115 afiliaciones) y otros¹² regímenes (+6,1% y +41 afiliaciones) pero con una contribución claramente inferior (3,5% y 0,4%, respectivamente). Por el contrario, retrocede la afiliación al Régimen Especial de Trabajadores Autónomos (-2,1% y -479 afiliaciones) que incluye a 21.996 personas afiliadas en la Villa (11,9% del total).

El régimen de autónomos, el único que pierde afiliación en el último año

Por otra parte, la evolución intertrimestral muestra un ligero recorte de la afiliación (-0,6%), apoyado en el Régimen General (-0,7%) y el Régimen Especial de Trabajadores Autónomos (-0,6%) pero alineado con el efecto estacional ligado a este periodo del año -que suele ser algo peor que el dato de empleo de marzo-. En todo caso, señalar que el recorte intertrimestral registrado (-0,6%) ha sido algo mayor que en 2019 (-0,3%), lo que apuntaría hacia un cierto agotamiento en el recorrido de mejora de la afiliación de la Villa.

Población afiliada, según ramas de actividad

	06.2023	Δ % intertrimestral (s/mar.-23)	Δ % interanual (s/jun.-22)
Primario	274	1,1	-3,9
Industria y Energía	8.747	2,7	3,1
Industria	4.935	0,2	0,6
Energía	1.099	1,2	15,2
Residuos y agua	2.713	8,4	3,2
Construcción	9.421	1,8	3,9
Construcción	3.196	3,4	6,9
Auxiliar de construcción	6.225	1,0	2,4
Servicios	166.513	-0,9	1,8
Comercio	19.264	0,8	-0,8
Transporte y almacenamiento	9.198	2,6	3,4
Hostelería	10.174	1,1	6,9
Alojamiento	1.863	10,2	7,8
Información y comunicaciones	9.843	-2,0	7,4
Finanzas y seguros	7.155	0,2	1,8
Inmobiliarios	1.227	0,9	-3,2
Act. prof. científicas y técnicas	14.542	0,3	2,5
Administrativas y servicios auxiliares	16.895	-1,9	-6,7
Administración Pública	12.156	-0,3	3,8
Educación	22.715	-8,5	3,9
Sanidad	14.514	5,3	0,7
Servicios sociales	9.756	1,4	3,9
Recreativos y culturales	3.715	-9,6	0,4
Personal doméstico	6.927	0,1	1,5
Otros servicios	6.569	-1,8	2,9

Nota: La diferencia hasta el total se corresponde con las afiliaciones para las que no está especificada la asignación sectorial.
Fuente: Tesorería General de la Seguridad Social

¹² Régimen General Sistema Especial Agrario y Régimen Especial de Trabajadores del Mar.

La evolución sectorial muestra una mejora interanual de la afiliación que es compartida por el sector de servicios (+1,8%), construcción (+3,9%) e industria y energía (+3,1%) mientras que retrocede el sector primario (-3,9%). En cambio, la evolución intertrimestral evidencia un peor desempeño del sector de servicios (-0,9%) frente al dinamismo de la industria y energía (+2,7%), construcción (+1,8%) y el sector primario (+1,1%), si bien, no compensan el recorte global de la afiliación de la Villa (-0,6%).

Mejora (tasa interanual) la afiliación en casi todas las ramas de actividad

Por ramas de actividad, y centrando la atención en el sector de servicios (90% de la afiliación) señalar que trece ramas de actividad aumentan su afiliación con respecto de 2022. Incluye a hostelería (+6,9%), alojamiento (+7,8%), información y comunicación (+7,4%), educación (+3,9%) y Administración Pública (+3,8%), entre otras actividades. Sin embargo, pierden afiliación tres ramas de actividad: actividades administrativas y servicios auxiliares (-6,7%), inmobiliarias (-3,2%) y comercio (-0,8%), alineado con su tendencia estructural.

La evolución intertrimestral muestra un balance algo más negativo, ya que seis ramas de actividad recortan su afiliación, determinando el retroceso del empleo adscrito al sector de servicios (-0,9%). Incluye educación (-8,5%), actividades recreativas y culturales (-9,6%), actividades administrativas y servicios auxiliares (-1,9%), información y comunicación (-2,0%), otros servicios (-1,8%) y Administración Pública (-0,3%).

Benchmarking. Población afiliada

	06.2023	Δ % intertrimestral (s/mar.-23)	Δ % interanual (s/jun.-22)
Madrid	2.228.631	0,4	5,0
Barcelona	1.189.166	-0,3	1,9
Valencia	430.267	0,6	4,5
Sevilla	383.998	-1,9	2,2
Zaragoza	305.077	-0,5	2,2
Media G-5	--	-0,3	3,1
BILBAO	184.966	-0,6	1,9
Vitoria-Gasteiz	124.846	-0,8	1,5
Donostia-San Sebastián	122.673	0,4	2,1
Pamplona-Iruña	112.226	0,0	1,2
Media G-3	--	-0,2	1,6
Media G-9	--	-0,3	2,5

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: Tesorería General de la Seguridad Social

Las capitales de referencia registran una evolución similar, con mejoras interanuales y pérdidas intertrimestrales de la afiliación. La excepción son Madrid (+5,0% y +0,4%), Valencia (+4,5% y +0,6%) y Donostia-San Sebastián (+2,1% y +0,4%), con mejoras en términos interanuales e intertrimestrales, respectivamente.

Contratos¹³

La contratación repunta con respecto del trimestre anterior (+15,4%) alineado con el efecto estacional que caracteriza este periodo del año -con un dinamismo similar al registrado en el segundo trimestre de 2019 (+14,0%)- si bien retrocede con respecto del mismo periodo de 2022 (-5,9%). Concretamente, Bilbao ha registrado en el segundo trimestre 28.656 nuevos contratos (personas residentes), encadenando dos trimestres con un volumen de contratación inferior a 30.000 nuevos contratos, cifra que se superó en los cuatro trimestres de 2022. Este ajuste en la nueva contratación evidenciaría el impacto (positivo) de la reforma laboral que, a través de la limitación de la contratación temporal, habría consolidado la vinculación de las personas con su puesto de trabajo, mejorando la calidad del empleo.

Mejora intertrimestral y descenso interanual en la contratación de la Villa (personas residentes)

De hecho, destaca que el 43,5% de los nuevos contratos formalizados en el segundo trimestre por las personas residentes en la Villa haya sido de carácter indefinido, alcanzando la mayor cuota¹⁴ para esta modalidad de contratación, que suma 12.465 nuevos contratos, con un repunte intertrimestral e interanual (+46,8% y +19,1%, respectivamente). En cambio, la modalidad temporal retrocede (-0,9% y -19,0%), con un total de 16.191 nuevos contratos.

Con récord de contratación indefinida (43,5% del total)

Contratos

	I.2023	II.2023	Δ % intertrimestral (s/I trim.23)	Δ % interanual (s/II trim.22)
TOTAL	24.823	28.656	15,4	-5,9
Mujeres	12.542	14.384	14,7	-3,2
Hombres	12.281	14.272	16,2	-8,6
16 a 24 años	4.746	6.982	47,1	5,9
25 a 34 años	7.309	8.352	14,3	-5,1
35 a 44 años	5.696	5.799	1,8	-14,7
45 y más años	7.072	7.523	6,4	-9,1
Indefinidos	8.489	12.465	46,8	19,1
Temporales	16.334	16.191	-0,9	-19,0
Primario	405	460	13,6	-8,4
Industria y energía	2.198	2.335	6,2	-13,7
Construcción	1.216	1.138	-6,4	-18,4
Servicios	21.004	24.723	17,7	-4,4

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

Por otra parte, señalar que todos los grupos considerados (sexo, edad y sector) comparten una evolución similar de la nueva contratación, con avances intertrimestrales y descensos interanuales, pero con algunos matices. Concretamente, destaca la mayor caída interanual de

¹³ La entrada en vigor de la reforma laboral recogida en el RDL 32/2021, de 28 de diciembre, ha modificado el marco jurídico de la contratación, limitando la modalidad temporal. Las consecuencias de este cambio imposibilitan la comparación con respecto de la situación anterior, puesto que ni los volúmenes totales de contratos registrados ni su composición (indefinida y temporal) son comparables. Además, progresivamente, este nuevo marco propiciará la reducción de los volúmenes totales de contratación.

¹⁴ Que apenas llegaba al 10% antes de la reforma laboral (8,8% en 2019, promedio anual) pero que ya en 2022 alcanzó el 29,7% y en lo que va de año (primer semestre de 2023) repunta hasta el 39,2%.

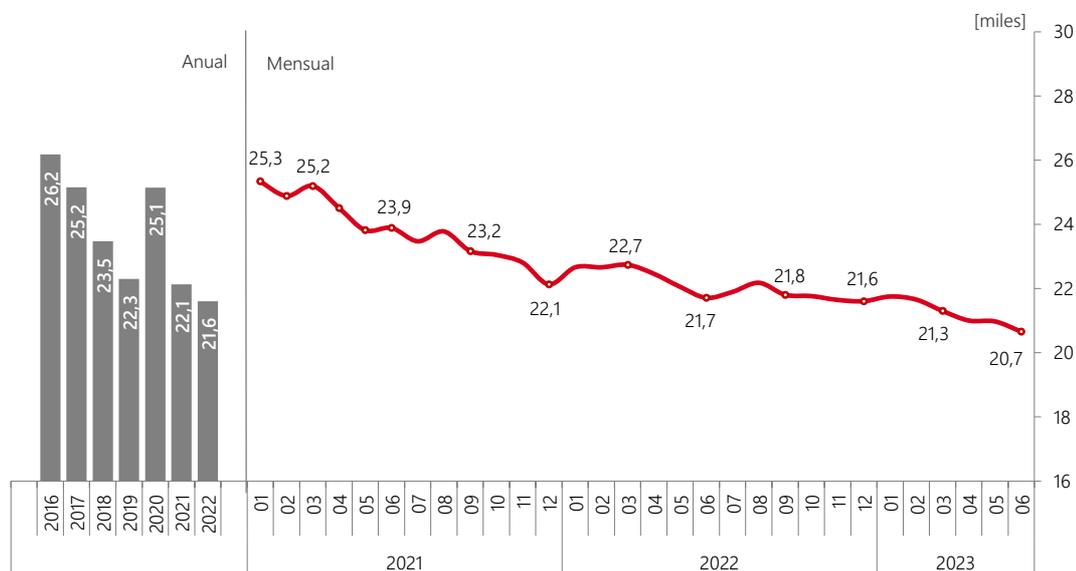
la contratación masculina (-8,6% frente al -3,2%) aunque también crece más con respecto del trimestre anterior (+16,2% frente al +14,7%), con una contribución similar de ambos colectivos (50,2% mujeres y 49,8% hombres). Por grupos de edad, destaca el colectivo más joven (16-24 años), que registra la mayor mejora intertrimestral (+47,1%) y es el único grupo que aumenta su contratación con respecto del segundo trimestre de 2022 (+5,9%), siendo junto con el grupo de 25 a 34 años algo más de la mitad (53,5%) de la contratación de la Villa. Finalmente, el sector de actividad con mejor desempeño son los servicios, que además de aportar el grueso de los nuevos contratos formalizados en la Villa (86,3% del total), registran el mayor avance intertrimestral (+17,7%) y el menor recorte interanual (-4,4%).

Paro registrado

El paro registrado en la Villa sigue descendiendo y ya es inferior a las 21.000 personas, cifra que no se observaba para un mes de junio desde 2009. Así, Bilbao cuenta con 20.658 personas paradas registradas (junio 2023), con un descenso interanual (-4,9%), acercándose al nivel de junio de 2009 (20.437 personas paradas registradas) pero todavía alejada del menor registro alcanzado en junio de 2007 (13.391 personas paradas registradas). El indicador más coyuntural recogido como tasa intertrimestral confirma la reducción del paro registrado (-3,0%) si bien este recorte ha sido menor que en términos interanuales (-4,9%).

El paro registrado en la Villa ya es inferior a las 21.000 personas

Paro registrado



Fuente: SEPE y Lanbide

El descenso del paro registrado es compartido por mujeres y hombres, en tasa intertrimestral (-2,0% y -4,3%) e interanual (-4,6% y -5,2%), pero señalar que las mujeres siguen aportando más de la mitad de la población parada en la Villa (56,1% del total).

Por grupos de edad, se confirma el ajuste generalizado del desempleo, destacando el recorte interanual registrado en los grupos de 25-34 y de 35-44 años (-6,7% y -9,3%) y en menor medida en los grupos de 16-24 años (-3,9%) y de 45 y más años (-2,8%), grupo que sigue aportando el grueso de la población parada en la Villa (57,0% del total).

La duración del desempleo muestra algunas diferencias, siendo el grupo que lleva de 1 a 2 años el único que aumenta su desempleo en tasa interanual e intertrimestral (+14,5% y +1,4%, respectivamente) junto con el repunte registrado en el grupo que lleva de 6 meses a 1 año con respecto del trimestre anterior (+12,3%). Los otros grupos reducen su desempleo, destacando el recorte intertrimestral registrado en el grupo que lleva hasta 6 meses en desempleo (-11,7%) mientras que en términos interanuales prevalece el ajuste del grupo que lleva de 2 a 3 años en dicha situación (-35,1%).

Finalmente, señalar que el descenso del paro registrado ha sido mayor entre las personas que cobran prestaciones tanto en términos interanuales (-6,7% frente al -4,1%) como en términos intertrimestrales (-7,9% frente al -1,0%).

Paro registrado

	06.2023	Δ % intertrimestral (s/mar.-23)	Δ % interanual (s/jun.-22)
TOTAL	20.658	-3,0	-4,9
Mujeres	11.721	-2,0	-4,6
Hombres	8.937	-4,3	-5,2
16 a 24 años	1.628	-7,7	-3,9
25 a 34 años	3.200	-5,7	-6,7
35 a 44 años	4.063	-2,5	-9,3
45 y más años	11.767	-1,7	-2,8
Hasta 6 meses	6.327	-11,7	-4,4
De 6 meses a 1 año	2.995	12,3	-2,7
De 1 año a 2 años	3.006	1,4	14,5
De 2 años a 3 años	1.447	-2,2	-35,1
Más de 3 años	6.883	-2,0	-3,9
No cobra prestación desempleo	14.987	-1,0	-4,1
Cobra prestación desempleo	5.671	-7,9	-6,7

Fuente: SEPE y Lanbide

Las capitales de referencia comparten la reducción del paro registrado pero con un peor desempeño de las dos principales capitales del Estado: Barcelona aumenta su desempleo con respecto de 2022 (+1,5%) y Madrid registra el menor ajuste interanual (-0,7%). Por el contrario, destaca el recorte registrado en Zaragoza (-8,5%), Valencia (-7,0%) y Sevilla (-5,6%) aunque los tres ámbitos reducen dicho ajuste en términos intertrimestrales. Las capitales vascas siguen reduciendo su desempleo, destacando el recorte interanual de Donostia-San Sebastián (-11,2%), seguido por Pamplona-Iruña (-6,3%) y Vitoria-Gasteiz (-3,4%).

Ajuste del desempleo compartido por las capitales de referencia

Benchmarking. Paro registrado

	06.2023	Δ % intertrimestral (s/mar.-23)	Δ % interanual (s/jun.-22)
Madrid	142.896	-4,3	-0,7
Barcelona	60.314	-4,4	1,5
Valencia	47.185	-3,3	-7,0
Sevilla	61.395	-2,9	-5,6
Zaragoza	30.676	-6,6	-8,5
Media G-5	--	-4,3	-4,1
BILBAO	20.658	-3,0	-4,9
Vitoria-Gasteiz	14.587	-4,0	-3,4
Donostia-San Sebastián	6.375	-5,5	-11,2
Pamplona-Iruña	9.846	-8,6	-6,3
Media G-3	--	-6,0	-7,0
Media G-9	--	-4,8	-5,1

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 de la Encuesta de Población Activa (EPA) correspondientes al segundo trimestre de 2023 cifran la población activa residente en Bilbao en 158,8 miles de personas, mejorando ligeramente el registro del trimestre anterior (+0,8%) pero alejado de la elevada¹⁵ cifra registrada en el segundo trimestre de 2022 (-7,6%).

Importante descenso de la población parada

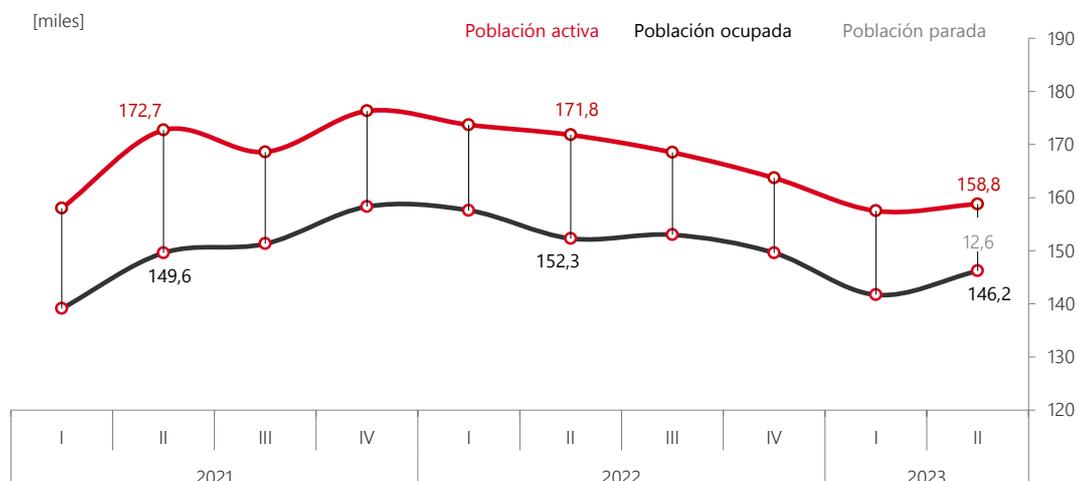
La composición de la población activa muestra que su recorte interanual se debe principalmente al descenso de la población parada (-35,4%), que registra el menor valor de los últimos años, con 12,6 miles de personas paradas residentes en la Villa. La población ocupada también retrocede¹⁶ con respecto del segundo trimestre de 2022 (-4,0%) y se estima en 146,2 miles de personas ocupadas. Este descenso viene determinado por el colectivo masculino (-4,9%) y femenino (-2,9%) si bien en términos intertrimestrales destaca el dinamismo de la ocupación femenina (+7,1%) frente a la masculina (-0,1%). Por otra parte, señalar que el sector de servicios aporta el grueso de la población ocupada la Villa (82,6% del total), con un avance intertrimestral (+3,1%) y el ligero recorte interanual (-2,6%).

Los indicadores de empleo muestran que la tasa de empleo de la Villa se sitúa en el 50,9%, con una mayor ratio del colectivo masculino (56,3%) frente al femenino (45,9%) y una evolución del indicador global que muestra la mejora intertrimestral (+1,5pp) frente al recorte interanual (-2,2pp) alineado con la evolución registrada por la población ocupada residente en la Villa. Por otra parte, la tasa de paro se reduce hasta el 7,9%, siendo el menor registro de los últimos años -mejorando incluso las cifras previas a la pandemia- y con una ratio favorable al colectivo femenino (6,4% frente al 9,3%).

¹⁵ Resultado a tomar con cautela, ya que la población activa aumentó considerablemente a costa de reducir el valor de la población inactiva, que se alejó sustancialmente del nivel registrado en la Villa desde 2016 (en el entorno de 125,0 miles de personas).

¹⁶ No deja de ser paradójico puesto que tanto la afiliación realizada en la Villa como en el conjunto de Bizkaia viene mostrando un perfil continuado al alza al contrario que el señalado para la evolución de la población ocupada por parte de esta Estadística.

Población activa, ocupada y parada



Fuente: Encuesta de Población Activa, INE

Población activa, ocupada y parada e indicadores (tasa de empleo y de paro)

	III.2022	IV.2022	I.2023	II.2023	Δ %	
					Inter-trimestral	Inter-anual
Población activa (miles)	168,5	163,7	157,5	158,8	0,8	-7,6
Población ocupada (miles)	153,0	149,6	141,7	146,2	3,2	-4,0
Agricultura	0,9	0,8	0,0	0,6	--	--
Industria	16,8	13,7	14,6	16,6	13,7	-9,8
Construcción	8,1	10,6	10,0	8,3	-17,0	-13,5
Servicios	127,2	124,6	117,2	120,8	3,1	-2,6
Población parada (miles)	15,5	14,1	15,8	12,6	-20,3	-35,4
Tasa de empleo (%)	52,2	53,3	49,4	50,9	1,5	-2,2
Mujeres	47,3	47,2	43,3	45,9	2,7	-1,1
Hombres	57,5	60,0	56,0	56,3	0,3	-3,5
Tasa de paro (%)	9,2	8,6	10,0	7,9	-2,1	-3,4
Mujeres	9,8	6,8	9,5	6,4	-3,1	-5,0
Hombres	8,7	10,1	10,5	9,3	-1,2	-2,1

Tasa de variación en puntos porcentuales para la tasa de empleo y la tasa de paro.
Fuente: Encuesta de Población Activa, INE

COMERCIO

Las ventas del sector de comercio de Bizkaia arrancan el año en positivo, con un crecimiento interanual del 7,6%. No obstante, dicho incremento se queda en la mitad del registrado en los dos periodos anteriores (+13,7% y +13,4% en el tercer y cuarto trimestre de 2022), lo que apuntaría hacia una cierta moderación en el crecimiento de la actividad comercial del Territorio. Los tres subsectores mejoran sus ventas, destacando el dinamismo de la venta y reparación de vehículos (+13,7%), comercio minorista (+10,6%) y, en menor medida, el comercio mayorista (+4,9%). Señalar que el dinamismo del comercio minorista se debe a la positiva evolución tanto de la alimentación (+12,2%) como del resto de productos (+9,1%).

Las ventas del sector de comercio de Bizkaia siguen aumentando

Estos resultados (precios corrientes) se completan con los obtenidos en precios constantes¹⁷ que, si bien revisan a la baja el valor del incremento registrado -que incorporan el efecto del aumento de los precios-, corroboran el buen desempeño de las ventas del sector (+1,5%), como una referencia de crecimiento real. Este dinamismo se apoya en el segmento de la venta y reparación de vehículos (+7,0%) -cuyas ventas aumentan por primera vez tras seis trimestres en tasas negativas- y del comercio minorista (+4,5%), que compensan el retroceso registrado en las ventas del comercio mayorista (-1,6%). Por último, el empleo del sector comercial sigue aumentando (+0,7%) y suma ya ocho trimestres consecutivos de mejora.

El empleo sectorial continúa creciendo

Comercio

Tasa de variación interanual, %

	(precios corrientes)			(precios constantes)		
	III.2022	IV.2022	I.2023	III.2022	IV.2022	I.2023
Ventas	13,7	13,4	7,6	1,0	3,6	1,5
Venta-rep. vehículos motor	-0,2	6,4	13,7	-10,1	-2,9	7,0
Comercio al por mayor	19,2	17,6	4,9	2,9	5,3	-1,6
Comercio al por menor*	8,0	8,1	10,6	0,7	1,9	4,5
Alimentación	11,9	11,2	12,2	2,3	1,3	2,3
Resto de productos	4,9	5,5	9,1	-0,6	2,3	6,3
Índice de personal ocupado	0,6	1,3	0,7	--	--	--

*Índice general sin estaciones de servicio.

Datos de Bizkaia, corregidos de efectos de calendario y los datos de empleo, desestacionalizados. Datos provisionales en año en curso. Base 2015.

Fuente: Eustat

Las ventas de las grandes superficies comerciales de Bizkaia (precios corrientes) han seguido creciendo en el segundo trimestre de 2023 (+8,7%), apoyadas en el segmento alimentario (+12,9%) frente a un comportamiento algo menos dinámico del segmento no alimentario (+1,8%). No obstante, este dinamismo se reduce claramente en precios constantes, con un tímido crecimiento (+0,2%) que pasa a ser negativo en el segmento no alimentario (-2,8%), evidenciando el impacto del aumento de los precios.

Las grandes superficies comerciales mejoran sus ventas

El empleo asociado mejora (+2,8%), encadenando nueve trimestres de crecimiento y con un valor del índice de personal ocupado en grandes superficies (117,9, promedio abril-junio) que supera claramente el registrado en el segundo trimestre de 2019 (108,7).

¹⁷ Valoración monetaria referida a euros de un año base determinado, en este caso 2015 (fuente: Eustat).

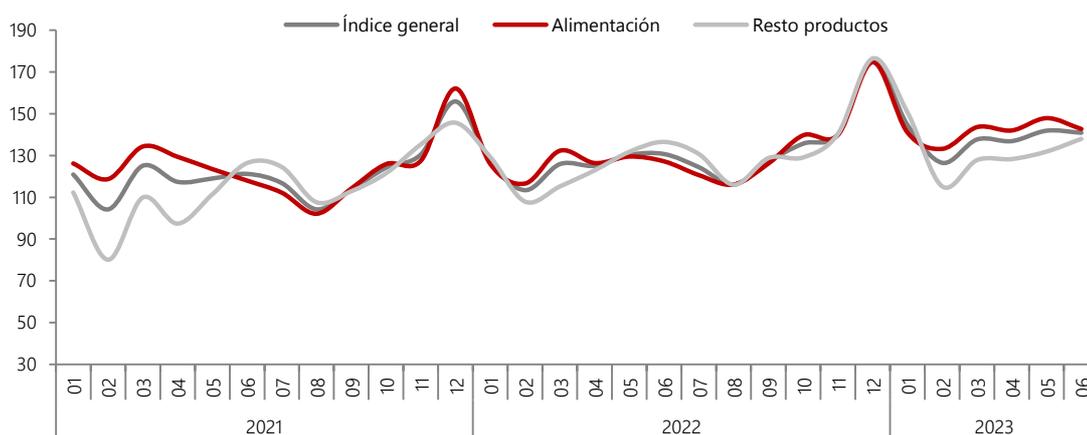
Grandes superficies comerciales

Tasa de variación interanual, %

	(precios corrientes)			(precios constantes)		
	IV.2022	I.2023	II.2023	IV.2022	I.2023	II.2023
Ventas	9,9	11,6	8,7	-0,2	1,3	0,2
Alimentación	9,3	11,5	12,9	-3,9	-1,9	2,2
Resto de productos	10,8	11,7	1,8	5,9	6,6	-2,8
Índice de personal ocupado	3,8	3,1	2,8	--	--	--

Datos de Bizkaia, corregidos de efectos de calendario y los datos de empleo, desestacionalizados. Dato trimestral (promedio de los datos mensuales). Datos provisionales en año en curso
Fuente: Eustat

Índice de ventas en grandes superficies, evolución mensual



Datos de Bizkaia, corregidos de efectos de calendario (precios corrientes). Base 2015. Datos provisionales en año en curso.
Fuente: Eustat

El dinamismo registrado en el índice del sector de venta y reparación de vehículos se refleja en la evolución de la venta de vehículos nuevos en el Territorio, que mejora considerablemente en el segundo trimestre del año (3.524 unidades), superando los registros del primer trimestre (+12,6%) y del año precedente (+7,9%), pero todavía sin alcanzar las cifras registradas en el mismo periodo de 2019 (-36,7%).

Impulso de la matriculación de vehículos nuevos

La mejora registrada es compartida por el segmento de particulares y empresas, pero la mayor recuperación corresponde al segmento de empresas (-19,7% con respecto de 2019) mientras que los particulares registran una matriculación que es casi la mitad que la observada en el segundo trimestre de 2019 (-43,6%).

De esta forma, el balance del primer semestre es altamente positivo (6.653 unidades, +18,2%, en tasa interanual), lo que apuntaría hacia un potencial cambio de tendencia a consolidar en la segunda parte del año.

Así, desde el sector apuntan que “este buen comportamiento se debe, sobre todo, a la mejora del aprovisionamiento de vehículos hacia el mercado gracias a la estabilización de la cadena de suministros y también al fuerte incremento de las matriculaciones realizadas por las empresas de alquiler de vehículos a la vista de la campaña turística”. De esta forma, mantienen sus previsiones para 2023 (950.000 unidades, referencia Estado) pero apuntan como factor de incertidumbre el impacto del aumento de los tipos de interés en la decisión de compra de vehículo de los agentes económicos.

Matriculación de vehículos

	II. 2022	III. 2022	IV. 2022	I. 2023	II. 2023	Δ % intertrim.	Δ % interanual	Δ % pre-covid
Total	3.265	2.591	3.123	3.129	3.524	12,6	7,9	-36,7
Particulares	1.944	1.548	2.131	2.045	2.230	9,0	14,7	-43,6
Empresas y otros	1.321	1.043	992	1.084	1.294	19,4	-2,0	-19,7

Datos de Bizkaia.
Fuente: Anfac

La afiliación del sector de comercio de la Villa se cifra en 19.264 personas, con una ligera mejora intertrimestral (+0,8%) si bien retrocede con respecto del año anterior (-0,8%). El grueso del empleo se adscribe al comercio minorista (72,5% del total), que mejora en términos intertrimestrales (+1,4%) e interanuales (+0,3%) pero que no es suficiente para compensar el recorte registrado en el comercio mayorista y venta y reparación de vehículos (-4,2 y -1,1%, interanual). Por otra parte, Bilbao pierde tejido empresarial comercial, que ya es inferior a 2.400 empresas, con un peso decreciente del empleo autónomo (27,2% del total).

El sector comercial de la Villa sigue perdiendo empresas y empleo

Indicadores Bilbao

	12.2022	03.2023	06.2023	Δ % intertrim.	Δ % interanual
Personas afiliadas¹	19.750	19.106	19.264	0,8	-0,8
Comercio mayorista	4.374	4.232	4.172	-1,4	-4,2
Comercio minorista	14.260	13.771	13.967	1,4	0,3
Venta y reparación vehículos	1.116	1.103	1.125	2,0	-1,1
Empresas²	2.447	2.404	2.387	-0,7	-2,6
Comercio mayorista	606	602	586	-2,7	-3,5
Comercio minorista	1.675	1.636	1.639	0,2	-1,9
Venta-reparación vehículos	166	166	162	-2,4	-5,8
Empleo medio asalariado³	5,8	5,7	5,9	--	--
% empleo autónomo	27,6	28,0	27,2	--	--

1. Empleo total (todos los regímenes).

2. Cuentas de cotización, soporte para la afiliación en el Régimen General.

3. Personas afiliadas en el régimen general con respecto del total de cuentas de cotización.

Fuente: Tesorería General de la Seguridad Social

TURISMO

La actividad hotelera de la Villa en el segundo trimestre refuerza el positivo arranque de año, alcanzando la mayor cifra de entrada de viajeros (301.909) y pernoctaciones (586.478) para un segundo trimestre y con importantes crecimientos interanuales (+9,1% y +10,1%, respectivamente) -que se calculan sobre un segundo trimestre de 2022, que ya había sido de récord-. Así, la Villa cierra un primer semestre muy positivo, con más de medio millón de entradas de viajeros (521.089) y cerca del millón de pernoctaciones (994.607), a las puertas de un periodo estival que apuntaría hacia cifras históricas en la actividad hotelera de la Villa.

Actividad hotelera de la Villa: antesala de un verano histórico

Esta positiva evolución se apoya en el impulso del segmento internacional -más rezagado en la recuperación hasta ahora-, que registra un importante crecimiento en entradas de viajeros y pernoctaciones (+26,8% y +26,0%, interanual), superando cualquier registro anterior (171.187 viajeros y 354.624 pernoctaciones). Más de la mitad de los viajeros que han pernoctado en la Villa en este periodo eran de procedencia extranjera (56,7% del total), cifra que no se observaba desde 2019, confirmando la recuperación completa del segmento internacional. Por el contrario, retrocede el segmento estatal, con un volumen de viajeros y pernoctaciones inferior al registrado en el segundo trimestre de 2022 (-7,8% y -7,7%, respectivamente), volviendo hacia parámetros normalizados¹⁸, aunque en registros superiores a los de 2019. La estancia media en los hoteles de la Villa es de 1,94 días, con un ratio algo mayor en el segmento internacional (2,07 días) frente al nacional (1,77 días).

Por otra parte, tres de cada cuatro pernoctaciones en la Villa se ha realizado en establecimientos hoteleros de tres y más estrellas (75,3% del total), con un perfil estable y alineado con la oferta¹⁹ disponible, consolidando a Bilbao como un destino de calidad.

Turismo

	I.2023	II.2023	Δ % intertrim.	Δ % interanual
Pernoctaciones	408.129	586.478	43,7	10,1
Hotel 3 y más estrellas	308.785	441.676	43,0	6,7
Hotel menos 3*; pensiones	99.344	144.802	45,8	22,1
Estatales	251.830	231.854	-7,9	-7,7
Extranjeros	156.299	354.624	126,9	26,0
Viajeros	219.180	301.909	37,7	9,1
Estatales	143.360	130.722	-8,8	-7,8
Extranjeros	75.820	171.187	125,8	26,8
Estancia media	1,86	1,94	0,08	0,02

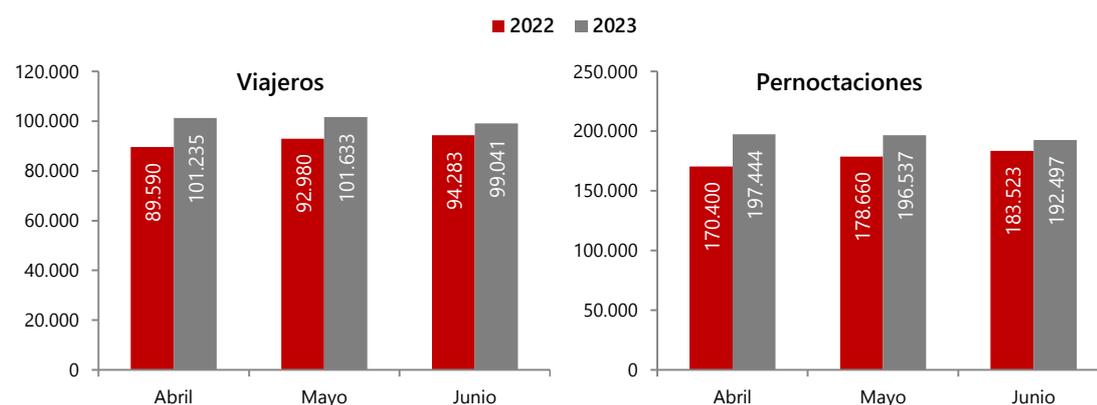
Estancia media: pernoctaciones/viajeros (días). Variación en puntos porcentuales.
Fuente: Eustat

¹⁸ 2022 registró un importante repunte en el turismo nacional, condicionado (todavía) por la situación generada por la pandemia que favoreció los destinos de cercanía frente al turismo internacional.

¹⁹ Los establecimientos hoteleros de Bilbao ofertan alrededor de 10.000 plazas diarias, de las cuales más de 7.000 corresponden a los establecimientos de tres y más estrellas.

La evolución mensual confirma el impulso de la actividad hotelera en la Villa, que supera la barrera de 100.000 viajeros mensuales en abril y mayo y roza dicho registro en junio, alcanzado las mejores cifras para estos meses en la serie histórica. Las pernoctaciones también superan los resultados de 2022, con cerca de 200.000 pernoctaciones mensuales. Estos resultados se apoyan en una Semana Santa de récord (33.820 pernoctaciones) y un mes de junio que incluyó en parte el Grand Depart del Tour de Francia desde la Villa.

Viajeros y pernoctaciones en los establecimientos hoteleros en Bilbao



Fuente: Eustat

Las capitales de referencia comparten el dinamismo de la actividad hotelera pero, en general, con un mayor dinamismo de las capitales vascas frente a las estatales. Así, destaca el repunte interanual de las pernoctaciones en Donostia-San Sebastián (+11,9%) y Vitoria-Gasteiz (+21,1%) frente a Barcelona (+3,7%), Madrid (+8,5%) o Valencia (+2,8%).

Benchmarking pernoctaciones hoteleras

	I.2023	II.2023	Δ % intertrim.	Δ % interanual
Madrid	4.423.897	5.355.308	21,1	8,5
Barcelona	4.542.838	5.850.679	28,8	3,7
Valencia	966.806	1.249.000	29,2	2,8
Sevilla	1.391.080	1.665.545	19,7	9,1
Zaragoza	404.777	513.396	26,8	6,3
Media G-5	--	--	25,1	6,1
BILBAO	408.129	586.478	43,7	10,1
Vitoria-Gasteiz	158.876	192.190	21,0	21,1
Donostia-San Sebastián	321.941	531.459	65,1	11,9
Pamplona-Iruña	116.916	163.074	39,5	1,4
Media G-3	--	--	41,8	11,5
Media G-9	--	--	32,8	8,3

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: Eustat e INE

TRANSPORTE

Transporte Aéreo

El segundo trimestre confirma la recuperación de la actividad en el aeropuerto de Loiu que, con 1.706.727 pasajeros, supera por primera²⁰ vez las cifras de 2019 (mejor año hasta ahora). Concretamente, el aeródromo vizcaíno registra 53.274 pasajeros más que en el segundo trimestre de 2019 (1.653.453), alcanzando máximos históricos para este momento del año y una cifra sólo superada en el tercer trimestre de 2019 (1.752.878). Estos resultados apuntan hacia un 2023 que puede llegar a ser de récord, ya que parten de 2.826.775 pasajeros en el primer semestre y a las puertas de un periodo estival que se augura altamente positivo.

El aeropuerto de Loiu, en máximos históricos

Estos resultados se han alcanzado a pesar del menor dinamismo del tráfico internacional, que todavía no recupera las cifras de 2019 (-7,1%) y muy probablemente más condicionado por la repercusión del incremento del coste de los carburantes en las tarifas a las que se ofertan estos vuelos. Así, la recuperación de la actividad del aeródromo se apoya en el segmento nacional (1.019.001 viajeros en el segundo trimestre), que supera ampliamente las cifras previas a la pandemia (+11,4%) y aporta seis de cada diez viajeros en el aeropuerto (59,8%) frente a un menor peso del segmento internacional (40,2%), que no obstante obtiene la mejor cuota de los últimos tres²¹ años, evidenciando su progresiva recuperación.

...pese al menor dinamismo del viajero internacional

Aeropuerto de Loiu

	I.2023	II.2023	Δ % intertrim.	Δ % interanual	Δ % pre-covid
Pasajeros (nº)	1.120.048	1.706.727	52,4	18,4	3,2
Vuelos comerciales	1.117.529	1.704.186	52,5	18,4	3,2
Nacionales	748.225	1.019.001	36,2	13,3	11,4
Internacionales	369.304	685.185	85,5	26,9	-7,1
Operaciones (nº)	9.885	14.008	41,7	8,7	-2,2

Datos provisionales
Fuente: Aena

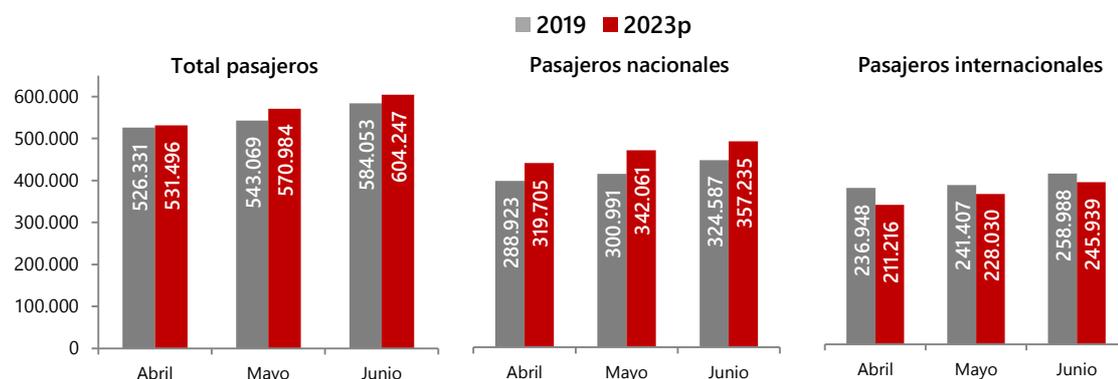
La evolución mensual (abril-junio) confirma el dinamismo del aeródromo vizcaíno (531.496, 570.984 y 604.247 pasajeros, entre abril y junio) que superó los registros de 2019 en todos los casos. Además, cabe señalar que junio ha sido el mejor mes de la historia del aeropuerto de Loiu, superando la barrera de 600.000 pasajeros mensuales (604.247), cifra que sólo había sido alcanzada en julio de 2019 (603.139). La incorporación de nuevos destinos²² junto con la celebración de grandes eventos (Tour de Francia, al menos parcialmente) habrían contribuido al importante tráfico de viajeros. De hecho, se observa que el tráfico internacional ha registrado precisamente en junio la menor diferencia con respecto de las cifras alcanzadas en 2019, siendo una tendencia a consolidar en los próximos meses (julio-agosto), en general, de mayor movilidad internacional.

²⁰ En el primer trimestre de 2023, el aeropuerto de Loiu se quedó a sólo 1.657 pasajeros de los registros del mismo trimestre de 2019.

²¹ Hay que retroceder hasta el cuarto trimestre de 2019 para encontrar una contribución similar del viajero internacional (41,2%), que retrocedió en el bienio 2020-2021 (hasta el 15% aproximadamente) pero que ya en 2022 mejoró su cuota (34,2%, promedio anual).

²² En la actualidad, el aeropuerto de Loiu enlaza con 62 destinos mientras que en 2019 eran 56 destinos (Crónica Vasca, 13 de julio 2023).

Pasajeros en el aeropuerto de Loiu, evolución mensual



El desglose por origen se refiere a pasajeros comerciales. P: provisional
Fuente: Aena

Los aeropuertos de referencia muestran distintos grados de recuperación, de acuerdo con la relevancia del segmento internacional entre otros factores²³. Los dos principales aeropuertos estatales (Madrid y Barcelona) todavía registran un volumen de pasajeros inferior al segundo trimestre de 2019 (-4,9% y -8,2%) mientras que superan dichos registros Sevilla (+2,9%), Valencia (+16,6%) y Zaragoza (+48,8%). Los aeropuertos vascos muestran un importante dinamismo, destacando Donostia-San Sebastián (+48,3%) y Vitoria-Gasteiz (+81,0%) -ampliación de destinos y movilidad estacional- frente al recorte de Pamplona (-28,7%).

Benchmarking pasajeros aeropuertos

	I.2023	II.2023	Δ % intertrim.	Δ % interanual	Δ % pre-covid
Madrid	13.429.176	15.059.637	12,1	16,7	-4,9
Barcelona	9.974.051	13.142.056	31,8	15,2	-8,2
Valencia	1.848.251	2.658.477	43,8	17,9	16,6
Sevilla	1.751.408	2.092.839	19,5	12,9	2,9
Zaragoza	151.584	177.422	17,0	6,7	48,8
Media G-5	--	--	24,9	13,9	11,0
BILBAO	1.120.048	1.706.727	52,4	18,4	3,2
Vitoria-Gasteiz	52.314	94.512	80,7	42,8	81,0
Donostia-San Sebastián	84.343	131.992	56,5	26,3	48,3
Pamplona-Iruña	43.342	47.369	9,3	16,2	-28,7
Media G-3	--	--	48,8	28,4	33,5
Media G-9	--	--	35,9	19,2	17,7

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.
Datos provisionales
Fuente: Aena

²³ Incorporación de nuevas compañías y rutas, por ejemplo.

Transporte Marítimo

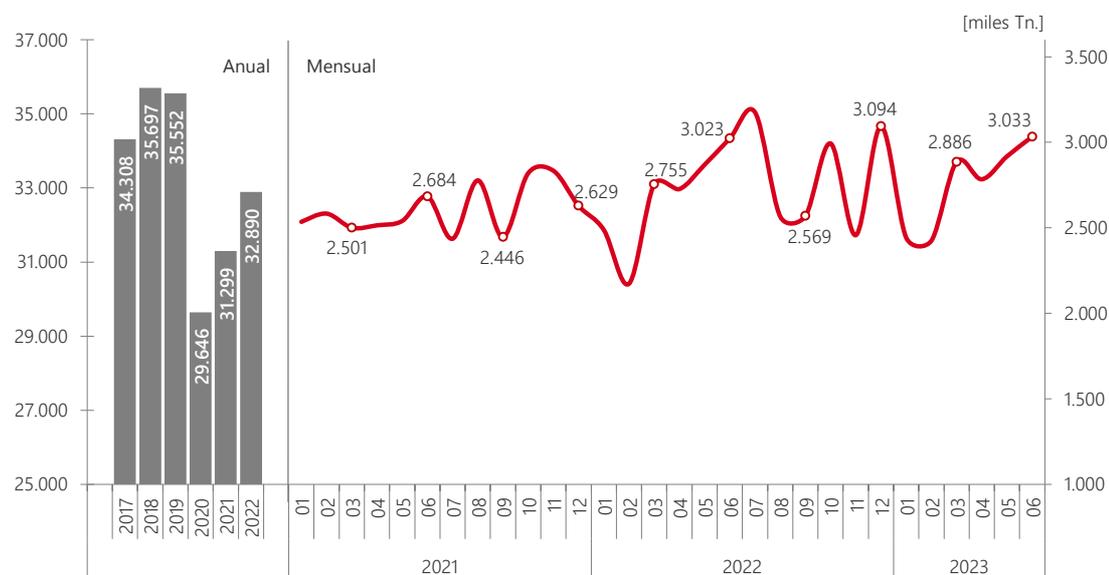
En el segundo trimestre, el Puerto de Bilbao ha transportado 8,73 millones de toneladas de mercancías, cifra superior a la registrada en el mismo trimestre de 2022 (+1,3%) pero inferior al mejor registro alcanzado en 2018²⁴ (-4,4%). Así, el Puerto de Bilbao se consolida como el quinto²⁵ principal puerto del Estado, con una contribución del 6,2% y un primer semestre que cierra con 16,5 millones de toneladas transportadas (+2,8%, interanual), alcanzando en junio el mejor registro mensual de 2023 (3,0 millones de toneladas).

Puerto de Bilbao se consolida como el quinto principal puerto del Estado

Los gráneles líquidos aportan el grueso del tráfico portuario de Bilbao (60,9% del total) y en el segundo trimestre su actividad se mantiene en niveles históricamente elevados, sólo superado por el registro del año anterior (5,32 millones de toneladas). Asimismo, los gráneles sólidos registran un importante dinamismo (+9,3%), superando la barrera del millón de toneladas transportadas, y destaca la mejora registrada en la mercancía general²⁶ (+1,2%) junto con el segmento de otros²⁷ (+6,1%). No obstante, señalar que todavía no se ha recuperado el tráfico pre-pandemia (2019) en los segmentos de gráneles sólidos y mercancía general (-16,1% y -17,6%, respectivamente).

Por otra parte, la mercancía transportada en contenedores retrocede con respecto del segundo trimestre de 2022 (-2,4%) mientras que el número de contenedores se mantiene en niveles similares (0,0%), situándose ambos segmentos alejados de los valores alcanzados en 2019 (-21,6% y -21,2%, respectivamente). El Puerto ha gestionado 741 buques, mejorando las cifras del año anterior (+3,5%) pero sin llegar al nivel registrado en 2019 (-6,9%).

Transporte marítimo de mercancías



Fuente: Puertos del Estado

²⁴ Para el Puerto de Bilbao, 2018 fue el ejercicio de máxima actividad mientras que Puertos del Estado la alcanzaron en 2019.

²⁵ Tras Bahía de Algeciras, Valencia, Barcelona y Cartagena, respectivamente.

²⁶ Ligado a la actividad industrial del Territorio (productos siderúrgicos, eólicos y maquinaria, sobre todo).

²⁷ Incluye, principalmente, el avituallamiento.

ECONOMÍA PRODUCTIVA

Producto Interior Bruto

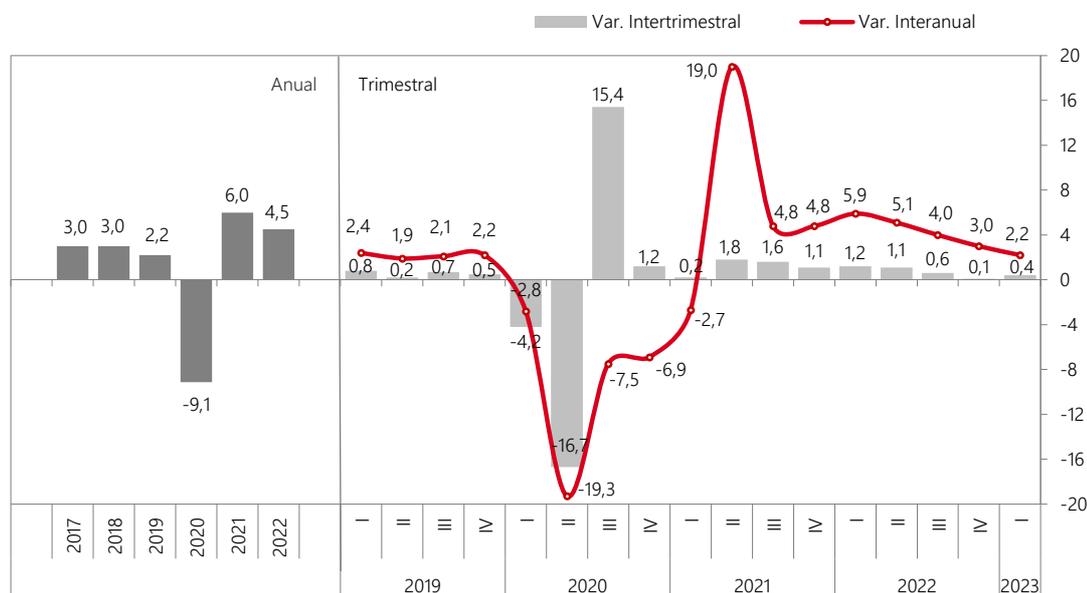
En el primer trimestre de 2023 la actividad económica de Bizkaia siguió mejorando, con un crecimiento interanual e intertrimestral del 2,2% y del 0,4%, respectivamente. Estos resultados, pese a mostrar una cierta desaceleración con respecto de los registros de 2022, suponen una mejora sustancial frente a las previsiones iniciales, lo que habría justificado la revisión al alza²⁸ del crecimiento económico anticipado para el conjunto del año 2023. En este sentido, el dato de avance para el segundo trimestre (referencia CAE) apunta nuevos crecimientos (+1,6% y +0,5%, en tasa interanual e intertrimestral), consolidando el dinamismo del primer semestre del año y a la espera de que esta trayectoria se sostenga en la segunda parte de 2023.

Positivo arranque de año de la economía de Bizkaia, mejorando las previsiones

El empleo volvió a crecer en el primer trimestre (+1,7% y +0,2%, en tasa interanual e intertrimestral) y alcanzó los 505.230 puestos de trabajo en equivalencia de jornada completa. De esta forma, el Territorio va asentando una base de empleo superior al medio millón de puestos de trabajo EJC y se acerca a los máximos registros alcanzados en el primer semestre de 2008 (507.136 y 509.203 empleos EJC, primer y segundo trimestre de 2008). Los datos de avance para el segundo trimestre de 2023 (referencia CAE) apuntan un nuevo crecimiento del empleo (+1,5% y +0,7%, en tasa interanual e intertrimestral).

El empleo se acerca a los máximos registros alcanzados en 2008

PIB Bizkaia



Fuente: Eustat (Cuentas económicas y Cuentas trimestrales). Datos corregidos de efectos estacionales y de calendario, sobre índice de volumen encadenado, base 2015

²⁸ Las previsiones iniciales apuntaban un crecimiento del entorno del 1,5% (referencia CAE), pero las últimas revisiones estiman un crecimiento que rondará el 2% (BBVA Research, junio 2023).

Industria

Sin embargo, la actividad industrial²⁹ del Territorio pierde dinamismo, con un tímido crecimiento del 0,2% en el segundo bimestre (abril-mayo) de 2023. Es el menor avance registrado desde la salida de la pandemia, confirmando la ralentización en la senda de crecimiento de la actividad industrial del Territorio (+9,4%, +8,4%, +6,8%, +4,3%, +0,9% y +0,2%, desde el primer trimestre de 2022). Es una evolución compartida por el entorno europeo, que refleja un crecimiento industrial progresivamente más plano, condicionado por la ralentización de la demanda y en la entrada de nuevos pedidos.

El perfil de crecimiento industrial de Bizkaia se ralentiza

Todos los subsectores industriales moderan su crecimiento en el segundo bimestre de 2023, destacando el avance de la industria manufacturera (+1,3%) y del agua (+1,1%) frente a la estabilidad de las industrias extractivas (0,0%) y el retroceso de energía, gas y vapor (-8,3%). No obstante, señalar que Bizkaia ya habría recuperado el nivel de actividad previo a la pandemia (valor del índice, 115,1 enero-mayo 2023 frente a 114,5 enero-mayo 2019).

Industria

Tasa de variación interanual, %

	II.2022	III.2022	IV.2022	I.2023	II.2023
Índice de producción	8,4	6,8	4,3	0,9	0,2
Industria manufacturera	6,5	2,2	4,9	4,0	1,3
Industrias extractivas	31,0	-6,1	-7,5	-1,4	0,0
Energía, gas y vapor	24,9	41,1	-0,2	-17,6	-8,3
Agua	-0,8	9,9	7,5	4,0	1,1

Datos de Bizkaia, corregidos de efectos de calendario. Variación interanual del índice agregado del periodo de referencia. Los datos del segundo trimestre de 2023 corresponden a abril-mayo
Fuente: Eustat

Servicios de mercado

Las ventas de servicios de mercado de Bizkaia inician el año manteniendo el ritmo de crecimiento del trimestre anterior (+5,2%) y suman ocho trimestres consecutivos de mejora, consolidando la recuperación del sector. El dinamismo del sector de servicios se apoya en el buen comportamiento (en precios corrientes) de casi todos los subsectores que lo integran. Así, las actividades administrativas y servicios auxiliares registran el mayor incremento interanual de las ventas (+12,2%), seguido de la hostelería (+9,8%), las actividades profesionales, científicas y técnicas (+8,9%) e información y comunicación (+7,8%), que compensan el descenso registrado en el transporte y almacenamiento (-3,2%).

Las ventas de servicios de mercado aumentan por octavo trimestre consecutivo

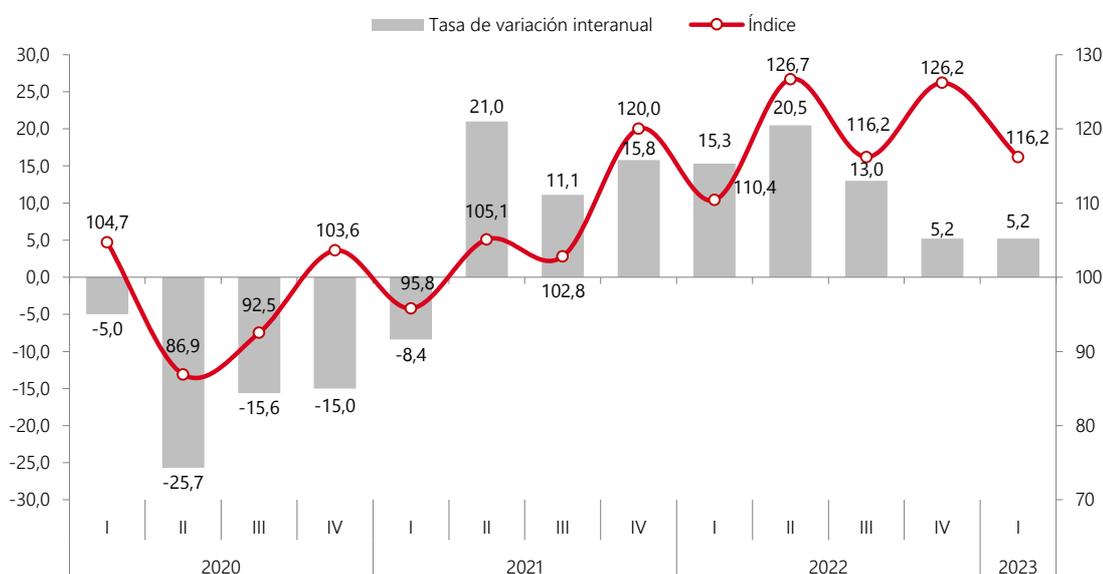
Sin embargo, el empleo asociado al sector no comparte el dinamismo de las ventas e inicia el año estancado³⁰ (-0,1%).

Mientras el empleo desciende ligeramente

²⁹ El índice de producción industrial (IPI) recoge la evolución registrada por el volumen de valor añadido bruto a coste de factores del sector industrial, por lo que mide los niveles de producción de la industria sin tener en cuenta su precio, que se recoge a través de otro indicador denominado índice de precios industriales (IPRI).

³⁰ Nótese que se incluyen perfiles ocupacionales en los que están aflorando dificultades para su cobertura (falta de recursos humanos).

Ventas de Servicios de mercado



Datos de Bizkaia, corregidos de efectos de calendario (precios corrientes). Datos provisionales en el año en curso. Base 2015
Fuente: Eustat

Este mismo análisis en precios constantes (descontado el efecto de los precios) -que es realmente el indicador idóneo sobre la marcha de la actividad-, confirma el aumento de las ventas sectoriales (+5,8%), evolución que replican los subsectores incluidos, destacando el dinamismo de las ventas asociadas a las actividades de transporte y almacenamiento, que mejoran su desempeño en precios constantes, pasando a ser positivo (+8,5%).

Servicios de mercado

Tasa de variación interanual, %

	(precios corrientes)			(precios constantes)		
	III.2022	IV.2022	I.2023	III.2022	IV.2022	I.2023
Ventas	13,0	5,2	5,2	9,8	6,1	5,8
Transporte y almacenamiento	12,7	4,4	-3,2	13,7	16,1	8,5
Hostelería	27,1	13,3	9,8	17,8	6,0	2,9
Información y comunicaciones	9,8	2,2	7,8	8,0	0,1	3,8
Act. prof., científicas y técnicas	0,7	2,2	8,9	-3,4	-1,5	4,4
Act. adm. servicios auxiliares	25,4	7,8	12,2	17,8	3,5	7,2
Índice de personal ocupado	1,0	0,5	-0,1	--	--	--

Datos de Bizkaia, corregidos de efectos de calendario y los datos de empleo, desestacionalizados. Datos provisionales en año en curso. Base 2015
Fuente: Eustat

Comercio Exterior

La evolución registrada en el segundo bimestre (abril-mayo) muestra el descenso en el volumen de exportaciones realizadas en el Territorio (-16,0%, interanual), con 1.200 miles de toneladas, cifra inferior a la registrada (incluso) en el mismo bimestre de 2020 (-5,6%). En cambio, las importaciones siguen creciendo (+21,8%, interanual) y recuperan el nivel previo a la pandemia (-0,5%, con respecto de 2019), con 3.255 miles de toneladas importadas. Con todo, el balance de los cinco primeros meses de 2023 muestra el repunte en el volumen de importaciones (+16,2%) frente al recorte registrado en las exportaciones (-7,0%).

Descenso en el volumen de exportaciones frente al repunte de las importaciones en Bizkaia

Esta evolución es compartida por la componente no energética³¹ si bien registra una menor variabilidad que el conjunto de la actividad exterior del Territorio tanto en volumen de las exportaciones (-9,0% frente al -16,0%) como de las importaciones (+6,9% frente al +21,8%). Este resultado evidenciaría la mayor volatilidad asociada a la componente energética.

Por otra parte, el valor monetario de las exportaciones e importaciones realizadas en el Territorio muestra una pérdida compartida por ambos segmentos, siendo esta caída algo mayor en el caso de las exportaciones (-19,2% frente al -8,2%). Este descenso del valor monetario asociado a la actividad exterior de Bizkaia se debe en gran parte a la moderación de los precios frente al repunte inflacionista que caracterizó 2022. Así, el precio medio de la tonelada exportada se cifra en 1.607 euros frente a los 845 euros de la tonelada importada.

Comercio exterior; valor monetario y volumen

	III.2022	IV.2022	I.2023	II.2023 ¹	Δ interanual, %	
					I.2023	II.2023 ²
Volumen (miles toneladas)						
Exportaciones totales	2.210,7	2.322,5	2.137,5	1.200,1	-1,0	-16,0
Export. no energéticas	1.155,7	1.156,9	1.279,0	787,0	3,0	-9,0
Importaciones totales	4.266,1	4.715,6	4.169,3	3.254,9	12,2	21,8
Import. no energéticas	1.197,0	1.304,3	1.291,0	940,7	-3,0	6,9
Valor (millones euros)						
Exportaciones totales	3.251,9	3.270,9	3.404,0	1.928,8	11,4	-19,2
Export. no energéticas	2.409,3	2.543,9	2.903,7	1.724,3	17,4	-12,4
Importaciones totales	4.993,6	4.615,1	4.151,3	2.751,9	14,4	-8,2
Import. no energéticas	2.374,4	2.371,4	2.454,9	1.565,5	11,5	-4,9

Datos de Bizkaia. 1. Dato provisional correspondiente a abril-mayo. 2. Con respecto de abril-mayo del año anterior
Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

El saldo³² de la actividad exterior del Territorio sigue siendo deficitario si bien pasa a ser superavitario en la componente no energética, con una tasa de cobertura³³ del 70,1% y 110,1%, respectivamente. Asimismo, señalar que la actividad exterior no energética tiene mayor peso en términos monetarios (89,4% y 56,9%, para exportaciones e importaciones)

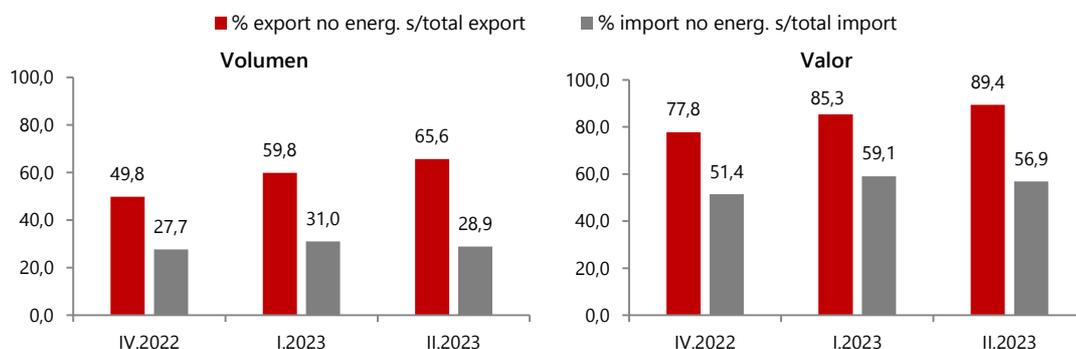
³¹ Que es la más estrictamente relacionada con el comercio exterior realizado por la industria manufacturera de Bizkaia.

³² Diferencia entre las exportaciones y las importaciones.

³³ Peso de las exportaciones sobre las importaciones.

que en volumen (65,6% y 28,9%, para exportaciones e importaciones), evidenciando el mayor precio medio de la componente no energética (2.191 y 1.664 euros/tonelada) frente a la componente energética (495 y 513 euros/tonelada).

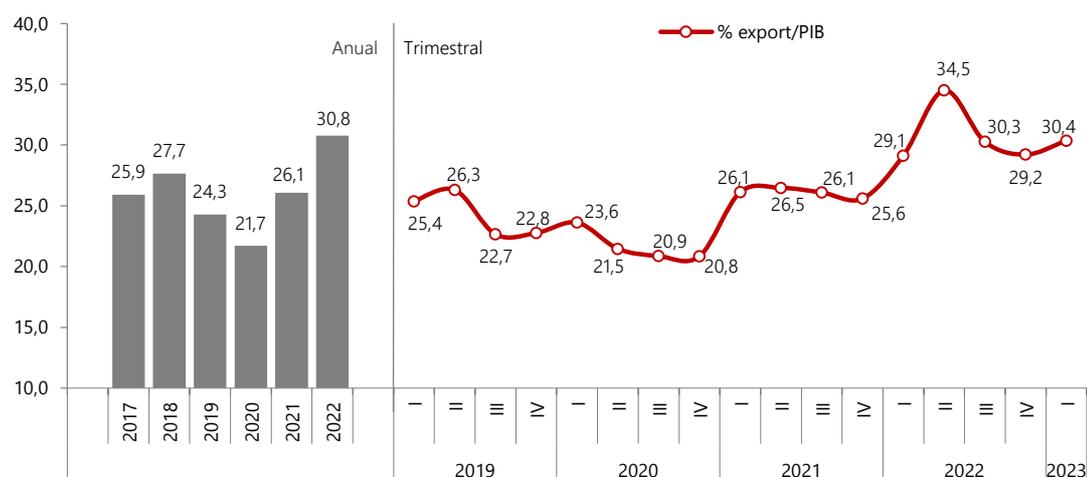
Ratio de las exportaciones e importaciones no energéticas



Datos de Bizkaia. Dato provisional del segundo trimestre de 2023 correspondiente a abril-mayo
Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

Con todo, Bizkaia consolida el peso de las exportaciones sobre el PIB del Territorio, que se sitúa en el entorno del 30% en el primer³⁴ trimestre de 2023, superando los registros previos a la pandemia -alrededor del 25%- . Esta mejora evidencia un mayor crecimiento relativo del valor económico de las exportaciones que en términos de PIB del Territorio.

Ratio de las exportaciones con respecto del PIB (%)



Datos de Bizkaia
Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo y Cuentas trimestrales (Eustat, Base 2015)

³⁴ Última información disponible en el momento de elaboración de este informe.

ACTIVIDAD EMPRESARIAL

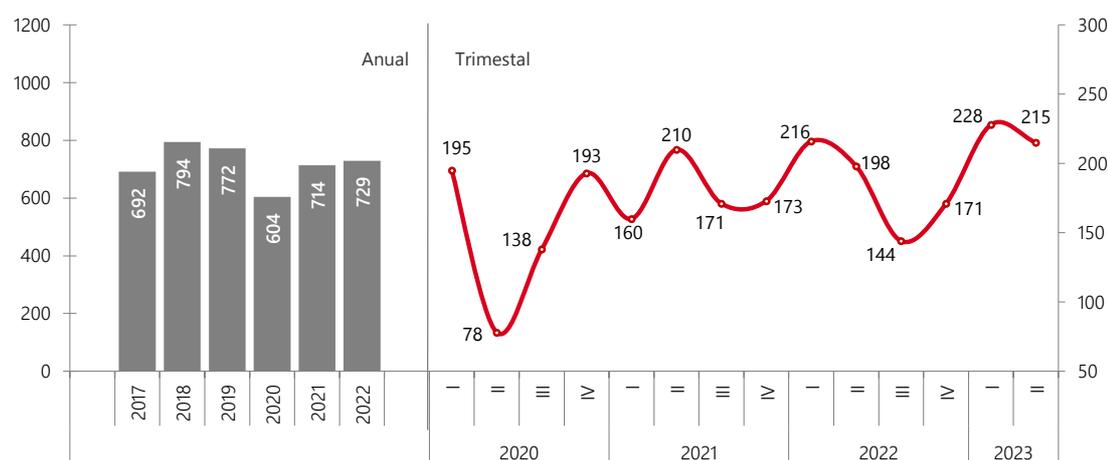
Nuevas Sociedades

Bilbao suma 215 nuevas sociedades en el segundo trimestre de 2023 (+8,6%, interanual), confirmando el positivo arranque de año: la Villa acumula 443 sociedades creadas en el primer semestre de 2023, superando los registros de 2022 y 2019 (+29 y +11 sociedades) y acercándose al mejor registro previo a la pandemia (2018, sólo 8 sociedades menos).

Importante dinamismo en la creación de nuevas sociedades en la Villa

Todos los sectores de actividad registran un importante dinamismo en la creación de nuevas sociedades en el segundo trimestre de 2023, destacando el sector de servicios (175 nuevas sociedades, +6,1% interanual), seguido por la construcción (28 nuevas sociedades, +75,0%) y la industria y energía (12 nuevas sociedades, -29,4%).

Nuevas sociedades mercantiles



Fuente: Registro Mercantil

Nuevas sociedades mercantiles

	III.2022	IV.2022	I.2023	II.2023	Δ % intertrim.	Δ % interanual
Nuevas sociedades	144	171	228	215	-5,7	8,6
Primario	0	0	0	0	--	--
Industria y energía	4	38	30	12	-60,0	-29,4
Construcción	21	13	20	28	40,0	75,0
Servicios	119	120	178	175	-1,7	6,1

Fuente: Registro Mercantil

Las ramas de actividad con el mayor número de sociedades constituidas son la construcción, el comercio y reparación, hostelería, las actividades profesionales, científicas y técnicas,

información y comunicaciones y las actividades inmobiliarias, que en conjunto suponen el 73% del total de las nuevas sociedades constituidas en la Villa.

Actividades con más sociedades creadas (II trimestre - 2023)

Construcción	28
Comercio y reparación	27
Hostelería	27
Actividades profesionales científicas y técnicas	26
Información y comunicaciones	26
Actividades inmobiliarias	23

Fuente: Registro Mercantil

Sociedades disueltas

Por otra parte, desciende el número de sociedades disueltas en la Villa (hasta 88) tras dos trimestres superando la barrera de las 100 sociedades. Todos los sectores de actividad comparten este recorte si bien el mayor número de sociedades disueltas corresponde al sector de servicios (74) y, más concretamente, a las actividades profesionales, científicas y técnicas (25 sociedades disueltas).

Se reduce el número de sociedades disueltas

Sociedades disueltas

	III.2022	IV.2022	I.2023	II.2023	Δ % intertrim.	Δ % interanual
Sociedades disueltas	66	105	103	88	-14,6	-4,3
Primario	0	1	0	0	--	--
Industria y energía	4	9	5	2	-60,0	-60,0
Construcción	8	12	11	12	9,1	-36,8
Servicios	54	83	87	74	-14,9	10,4

Fuente: Registro Mercantil

Actividades con más sociedades disueltas (II trimestre - 2023)

Actividades profesionales científicas y técnicas	25
Comercio y reparación	23
Construcción	12
Actividades inmobiliarias	6
Hostelería	5
Educación	6

Fuente: Registro Mercantil

II trimestre 2023

	Indicadores		
	Último dato	Δ Interanual (%)	Periodo
MERCADO DE TRABAJO			
Población activa (miles)**	158,8	-7,6	II Trim
Población ocupada (miles)**	146,2	-4,0	II Trim
Población parada (miles)**	12,6	-35,4	II Trim
Tasa de paro (%)**	7,9	-3,4*	II Trim
Población parada registrada (nº personas)**	20.658	-4,9	junio
Personas afiliadas (nº)	184.966	1,9	junio
Contratos registrados (nº)**	28.656	-5,9	II Trim
COMERCIO			
Personas afiliadas	19.264	-0,8	junio
Precios de consumo (índice)***	112,7	2,3	junio
TURISMO			
Pernoctaciones (nº)	586.478	10,1	II Trim
Viajeros (nº)	301.909	9,1	II Trim
Estancia media (pernoctaciones/viajero)	1,94	0,02*	II Trim
TRANSPORTE			
Transporte marítimo de mercancías (miles Tns.)	8.734,5	1,3	II Trim
Transporte aéreo de pasajeros	1.706.727	18,4	II Trim
ACTIVIDAD EMPRESARIAL			
Producción industrial (índice)***	117,5	0,2	abril-mayo
Nuevas sociedades mercantiles (nº)	215	8,6	II Trim
Sociedades disueltas (nº)	88	-4,3	II 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 Trabajo, Migraciones y Seguridad Social, INE, Puertos del Estado, Aena y Registro Mercantil