

IV

INFORME DE
COYUNTURA
TRIMESTRAL
DE **BILBAO**
2023

Bilbao Behatokia

SÍNTESIS

El año 2023 se ha cerrado, en general, con un mejor balance del previsto, ya que las incertidumbres vividas a lo largo del ejercicio fueron rebajando de forma importante las expectativas de crecimiento económico, en un contexto mundial menos expansivo del inicialmente previsto. Así, en lo que a las economías del entorno corresponde -con una mayor exposición a la volatilidad de los precios de la energía y al conflicto bélico Rusia-Ucrania- destacan dos factores: el recorte de la inflación -mayor y más rápido del previsto- y una cierta resiliencia que se manifiesta en los resultados del empleo.

2023, otro año complejo, pero mejor de lo previsto

Las previsiones del Fondo Monetario Internacional (enero de 2024) se basan en la continuidad del descenso de la inflación, el dinamismo del consumo de los hogares y la inversión. Estiman que el crecimiento económico mundial será del +3,1% y +3,2%, en 2024 y 2025, apoyado en la mejora de las economías avanzadas (+1,5% y +1,8%). En este grupo, destacan las expectativas de EE.UU. (+2,1% y +1,7%) frente a la debilidad de la Eurozona (+0,9% y +1,7%), condicionada por las previsiones de Alemania (+0,5% y +1,6%), Francia (+1,0% y +1,7%) e Italia (+0,7% y +1,1%) frente al dinamismo de España (+1,5% y +2,1%).

Crecimiento económico mundial del 3,1% y 3,2%, en 2024 y 2025

En este escenario, la Dirección de Economía y Planificación (Gobierno Vasco) mantuvo su previsión (septiembre de 2023) de crecimiento económico para la CAE en 2023 y 2024 (+1,7% y +2,1%). El resultado de 2023 ya se ha confirmado (Eustat), avanzando un crecimiento del PIB y de los puestos de trabajo (EJC) del 1,8% y 1,7%, respectivamente.

El PIB y el empleo de la CAE crecieron el 1,8% y 1,7%

En el balance de 2023 son especialmente remarcables los resultados de los indicadores del mercado laboral. Concretamente, Bilbao cierra 2023 en máximos históricos de empleo, con 193.006 personas afiliadas a la Seguridad Social (+3,5% y +6.515 afiliaciones más que en diciembre de 2022), resultado al que ha contribuido el dinamismo registrado en el cuarto trimestre (+2,3%, en tasa intertrimestral, diciembre sobre septiembre).

Bilbao cierra 2023 con más de 190.000 personas afiliadas, máximo histórico

Además, en el cuarto trimestre se han formalizado en Bilbao 29.770 nuevos contratos por personas residentes (-1,8%, interanual) y son 111.851 nuevos contratos en el conjunto del año (-9,4%). Este resultado refleja el dinamismo de la contratación indefinida (+12,0%) frente a la temporal (-18,4%), que explica que un tercio de la contratación anual formalizada por las personas residentes en Bilbao es de carácter indefinido (36,8% del total).

41.114 contratos indefinidos en 2023 (36,8% del total de nuevos contratos, personas residentes)

De forma simultánea, el paro registrado mantiene un perfil descendente, con 20.886 personas registradas en el desempleo en Bilbao en diciembre (-3,3%, interanual), siendo el mejor registro en este mes desde 2008 (18.156). Con todo y asumido el balance anual positivo, hay que tener en cuenta que la tasa intertrimestral del cuarto trimestre es positiva (+0,6%) lo que apuntaría hacia un cierto agotamiento en el perfil de mejora del desempleo.

20.886: la menor cifra de paro para un mes de diciembre desde 2008

La Encuesta de Población Activa (EPA) estima (cuarto trimestre) una población activa en la Villa de 168,5 miles de personas (+6,0% y +2,9%, en tasa intertrimestral e interanual), que se traslada en el repunte de la población ocupada (155,3 miles de personas; +3,8%, interanual) y el descenso de la población parada (13,2 miles de personas; -6,4%, interanual). Sin embargo, el balance anual sería menos positivo: avanza un incremento de la población de 16 y más años (+0,8%) a cuenta de la mejora de la población inactiva (+9,1%) y la pérdida de población activa (-5,0%) y, por ende, de la ocupada (-3,6%). Así, la Villa pierde tasa de empleo (51,0%; -2,3pp) pero también de paro (8,3%; -1,4pp).

Tasa de paro en 2023 (promedio anual): 8,3%

La información específica de las actividades económicas va confirmando dos hechos. En primer lugar, el balance del año es positivo para casi todas las actividades y, especialmente, con relación a su empleo, ya que todas o casi todas lo han mejorado. Y, en segundo lugar, el último trimestre apunta hacia la ralentización en la trayectoria de mejora, condicionada por la normalización (alejarse de la volatilidad interanual generada por el bienio de la pandemia) y el efecto acumulado de un escenario de inflación.

Balance sectorial positivo, destacando la mejora casi generalizada del empleo

Así, en el tercer trimestre, las ventas del sector de comercio de Bizkaia registraron un cierto retroceso interanual (-0,7%) que se amplifica descontado el efecto de los precios (-2,1%, precios constantes), con un patrón compartido con el segundo trimestre del año: el retroceso del segmento mayorista (-7,3% y -7,4%, en precios corrientes y constantes) no es compensado por el dinamismo de la venta y reparación de vehículos (+14,1% y +9,5%) y del comercio minorista (+7,2% y +2,9%), en ambos casos, más condicionados por el efecto de los precios (la brecha entre ambos indicadores es mayor). Con todo, se mantiene el ritmo de mejoría en el índice del empleo sectorial (+0,8%), encadenando diez trimestres de mejora.

La venta de vehículos y el comercio minorista no compensan el retroceso del segmento mayorista...

El balance parcial del año (a falta de la información del cuarto trimestre) apunta un crecimiento interanual nominal de las ventas del 0,8% (precios corrientes) que es negativo si se descuenta el efecto de la inflación (-1,6%, precios constantes) y ambos crecimientos son muy inferiores a los registrados en 2022 (+18,3% y +4,8%), ejercicio condicionado por la salida de la pandemia y el primer impacto de la inflación. Por último, el índice de personal ocupado aumenta (+0,9%) por segundo año consecutivo, alejándose de los retrocesos registrados en el bienio de la pandemia (-2,7% y -0,1%, en 2020 y 2021).

...con un retroceso en las ventas del comercio (precios constantes) frente a la mejora del empleo

Las ventas realizadas en el cuarto trimestre por las grandes superficies comerciales de Bizkaia se mantuvieron en la senda de crecimiento (+4,8%, en precios corrientes) pero con un desempeño negativo (-0,8%) si se descuenta el efecto de la inflación (precios constantes). Así, aunque el cuarto trimestre habría sido el menos dinámico (ventas), el empleo ha crecido (+2,6%). Con todo, el balance del año para la actividad desarrollada por las grandes superficies en Bizkaia es positivo, tanto en la evolución de las ventas (+8,1% y +1,3%, en precios corrientes y constantes, respectivamente) como en el empleo (+2,5%, en 2023).

Aumentan las ventas de las grandes superficies (+1,3%, precios constantes) y su empleo (+2,5%)

La matriculación de vehículos nuevos en Bizkaia en 2023 asciende a 13.034 unidades (+14,9%), rompiendo con el perfil de retroceso del último cuatrienio y sin recuperar los niveles de matriculación registrados en 2018-2019 (más de 20.000 unidades). Con todo, es un balance positivo que podría apuntar hacia un cambio de tendencia, puesto que la mayor parte de la matriculación ha correspondido al cuarto trimestre (3.598 unidades).

La matriculación de vehículos nuevos repunta un 15% en 2023 (pero no llega al volumen de 2019)

En el cuarto trimestre, la actividad hotelera de la Villa se mantuvo en la senda de mejora (+6,1%, en entrada de viajeros y pernoctaciones) que se sumó a un periodo estival de récord, confirmando unos datos anuales históricos, con más de 1,1 y 2,2 millones de viajeros y pernoctaciones (+10,9% y +12,9%, en tasa interanual), respectivamente. Estos resultados se deben al importante crecimiento registrado por el segmento extranjero (+23,4% y +26,4%, en viajeros y pernoctaciones) -más lastrado por la salida de la pandemia-, y la consolidación del aporte estatal (+0,6% y +0,5%, en viajeros y pernoctaciones). Así, se consolida la estancia media (1,91 y 1,94, en 2022 y 2023) y se alcanza el grado de ocupación de 2019 (61,7% y 61,3%, en 2019 y 2023) a pesar del importante incremento en la oferta de alojamiento (9.987 plazas diarias medias, +18,1% con respecto de 2019).

Más de 2,2 millones de pernoctaciones en la red hotelera de la Villa, en máximos históricos

El aeropuerto de Loiu culmina un 2023 con más de 6,3 millones de personas transportadas (+23,5%, tasa interanual), gracias al aporte del último trimestre (1,5 millones de personas, +18,4%), cerrando un ejercicio histórico. Cabe destacar el notable incremento del segmento internacional y la continuidad en la mejora del segmento nacional (+40,1% y +14,5%, en tasas interanuales) junto con el incremento de las operaciones (+14,5%), fruto de la consolidación de las rutas existentes y las nuevas incorporaciones.

Loiu supera los 6,3 millones de viajeros

A pesar del retroceso registrado en el cuarto trimestre (-8,3%, tasa interanual), el Puerto de Bilbao alcanza 32,9 millones de toneladas transportadas, un resultado equiparable al registrado en 2022 (+0,1%). Consolida su quinta posición en el ranking de puertos del Estado (6,1% del tráfico total), que cierran el ejercicio con un retroceso (-3,3%).

El tráfico portuario consigue el mismo resultado de 2022 (+0,1%)

Por otra parte, la actividad industrial del Territorio suaviza el perfil de desaceleración (+0,7%, +0,5%, -1,2% y -0,3%, en tasa interanual), con un resultado provisional (enero-noviembre) neutro (+0,0%). Es el resultado del impulso de la industria manufacturera (+2,7%), que no compensa los retrocesos registrados en la industria extractiva (-5,9%) y energía, gas y vapor (-16,3%) junto con la práctica estabilidad del segmento de agua (-0,4%). De hecho, sólo el índice de producción de la industria manufacturera recupera los niveles de 2019.

La actividad industrial del Territorio mantiene el nivel de actividad de 2022 (0,0%)

Las ventas de los servicios de mercado de Bizkaia repuntan en el tercer trimestre del año (+3,8% y +3,5%, en precios corrientes y constantes), lo que facilita un cierre provisional del ejercicio (a falta del cuarto trimestre) que se puede calificar de muy positivo (+3,6% y +4,0%, en precios corrientes y constantes). En general, el efecto de los precios aplana la secuencia de crecimiento de todas las actividades (excepción de transporte y almacenamiento, cuyos resultados están condicionados por las ayudas específicas al transporte de personas). En conjunto, y como cierre provisional, aumenta el empleo (+0,2%).

Las ventas de los servicios de mercado confirman su recuperación (+3,6%, precios corrientes)

El crecimiento del PIB de Bizkaia en el tercer trimestre de 2023 (+1,2%, +0,4%, en tasa interanual e intertrimestral) se mantiene en la senda de mejora de los trimestres precedentes, con un perfil que tiende a ser más plano. Además, el Territorio culmina este tercer trimestre con 496.405 puestos de trabajo (EJC), apuntando a un incremento interanual del año que rondará el 1,7%. En este sentido, los datos de avance (Eustat) apuntan un crecimiento anual en 2023 del 1,8% y 1,7%, para el PIB y los puestos de trabajo (EJC) de la CAE, referencia ilustrativa para Bizkaia.

El crecimiento del PIB de Bizkaia en 2023: entorno del 1,8% y (casi) medio millón de puestos de trabajo

En síntesis: 2023 ha sido un año positivo, de consolidación de la recuperación de la actividad económica y, sobre todo, del empleo, que se sitúa en máximos históricos acompañado de un descenso continuado del desempleo y de la tasa de paro. El perfil del ejercicio apunta hacia la ralentización, pero sobre unas bases que para la mayor parte de las actividades y la economía en su conjunto (PIB) habría recuperado el nivel de 2019.

2024: consolidar y mejorar los resultados de 2023

Ciertamente, es heredero de un trienio de excepcionalidad e incertidumbre (pandemia, salida de la pandemia-desajustes desde la oferta, invasión de Ucrania-desestabilización de los mercados energéticos, etc.) que se ha resuelto gracias a la tracción interna (consumo) y el sostenimiento de la competitividad (proyección exterior). Las mejores previsiones (Eurozona y las grandes economías del entorno) apuntan hacia la continuidad en la recuperación del consumo y de la inversión, debilitada por el mayor coste de la financiación, para la que no se apunta un recorte relevante antes del final del año.

Riesgos: coste de la financiación, nuevas tensiones geopolíticas, exigencias europeas de consolidación fiscal...

CONTEXTO

Economía mundial

En el balance¹ de 2023, el Fondo Monetario Internacional destaca el crecimiento resiliente de las principales economías- en menor medida en la Eurozona- y una inflación que retrocede más rápidamente de lo esperado -con el reto de recortar la componente subyacente-, lo que ha justificado una política monetaria restrictiva basada en el incremento de los tipos de interés, que estaría enfriando la demanda (de consumo e inversión).

La economía mundial crecerá el 3,1% y 3,2%, en 2024 y 2025

En 2024 y 2025, la economía mundial² crecerá el 3,1% y 3,2%, alineada con una trayectoria bastante positiva (resultados de 2023) que mejorará con el descenso de los precios energéticos y de las materias primas y el recorte en los tipos de interés. Por el contrario, los riesgos aluden a las dificultades derivadas de las tensiones geopolíticas (seguridad del transporte marítimo y coste de fletes), la retirada de las políticas fiscales de estímulo o la inseguridad de algunas economías (China, por ejemplo), entre otros factores.

Concretamente, estiman una senda de mejora para las economías avanzadas (+1,5% y +1,8%), destacando mejores expectativas³ para EE.UU. (+2,1% y +1,7%) frente a la debilidad de la Eurozona (+0,9% y +1,7%), condicionada por las previsiones de Alemania (+0,5% y +1,6%), Francia (+1,0% y +1,7%) e Italia (+0,7% y +1,1%) frente al dinamismo de España⁴ (+1,5% y +2,1%). Por otra parte, apuesta por la continuidad del crecimiento en las economías emergentes (+4,1% y +4,2%), con mayores dudas con respecto a China que se aleja de los crecimientos registrados en el pasado mientras se mantiene el impulso de India.

Previsiones de crecimiento económico (PIB) realizadas en...

Tasa de variación interanual, %

	octubre-23		enero-24	
	2023	2024	2024	2025
PIB MUNDIAL	3,0	2,9	3,1	3,2
Economías avanzadas	1,5	1,4	1,5	1,8
Estados Unidos	2,1	1,5	2,1	1,7
Zona euro	0,7	1,2	0,9	1,7
Alemania	-0,5	0,9	0,5	1,6
Francia	1,0	1,3	1,0	1,7
Italia	0,7	0,7	0,7	1,1
España	2,5	1,7	1,5	2,1
Emergentes y en desarrollo	4,0	4,0	4,1	4,2
China	5,0	4,2	4,6	4,1
India	6,3	6,3	6,5	6,5
Brasil	3,1	1,5	1,7	1,9
Rusia	2,2	1,1	2,6	1,1

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

¹ Actualización de perspectivas de la economía mundial (enero de 2024).

² Las proyecciones del Banco Mundial (enero de 2024) son menos optimistas (+2,4% y +2,7%).

³ Que el Banco Mundial rebaja (+1,6% y +1,7%) y mantiene para la Eurozona (+0,7% y +1,6%).

⁴ Funcas (enero de 2024) estima el 1,5% y 2,0%, en 2024 y 2025, para España.

Con todo, lo cierto es que los hogares europeos y españoles terminan 2023 dentro de un cierto pesimismo (-18,5 y -19,2, promedio anual) pero en menor medida que en 2022 (-23,0 y -26,5). Este repunte del pesimismo (después de la salida de la pandemia) se debe, sobre todo, a la espiral inflacionista, por lo que la confianza de los hogares ha ido mejorando con la contención de los precios. Pero, dentro de una cierta fragilidad, que le hace sensible a casi cualquier nuevo factor desestabilizador⁵ que añadiría incertidumbre al inicio de 2024.

Los hogares (europeos y españoles) terminan 2023 algo menos pesimistas

Confianza y ahorro de los hogares

	2021	2022	2023	2023			
				I	II	III	IV
Confianza de hogares¹ (-100; +100)							
UE-27	-8,5	-23,0	-18,5	-21,1	-18,1	-17,3	-17,4
España	-12,9	-26,5	-19,2	-22,7	-19,1	-15,7	-19,2
Ahorro hogares²; Δ interanual %	4,7	4,5	-0,6	0,7	-0,5	-1,0	-0,6

1. Dato trimestral, promedio de datos mensuales y dato anual, promedio de datos trimestrales. 2. Depósitos. Dato trimestral, de cierre de último mes de cada trimestre y dato anual, referido a diciembre de cada año.
Fuente: Eurostat y Banco de España

Por otra parte, el escenario inflacionista habría deteriorado la capacidad de ahorro de los hogares, con un saldo en depósitos⁶ que retrocede ligeramente con respecto a 2022 (-0,6%) apuntando hacia un cambio de tendencia con respecto a la trayectoria⁷ creciente que venía registrando.

Así, pese al escenario de incertidumbre actual y la cierta mejoría en la remuneración de los depósitos, que pudiera haber impulsado el ahorro de los hogares y que no se ha producido, evidenciando el impacto de la trayectoria creciente de los precios que habría justificado que los hogares hicieran uso de sus ahorros. No obstante, cabe señalar que el saldo en depósitos al cierre de 2023 se mantiene todavía en niveles históricamente elevados (979.288 millones de euros), superando claramente el ahorro previo a la pandemia (+17,3%).

⁵ Como la guerra en Gaza, dificultades en el Mar Muerto, entro otros, por ejemplo.

⁶ Saldo en depósitos en las OIFM de los hogares residentes en España.

⁷ Con unas tasas de crecimiento interanual del +4,1%, +5,6%, +7,8%, +4,7% y +4,5%, entre 2018 y 2022.

Economía Vasca

La Dirección de Economía y Planificación del Gobierno Vasco mantiene⁸ las previsiones publicadas en septiembre, con respecto de 2023 y 2024 (+1,7%+2,1%), tal y como lo confirma en el informe trimestral de la economía vasca (cuarto trimestre de 2023): *"dado que el crecimiento registrado en el tercer trimestre (+1,6%) ha sido tan solo una décima inferior a la previsión realizada en septiembre (+1,7%), se mantiene prácticamente intacta la validez del cuadro macroeconómico para 2023 y 2024 que se expuso entonces"*.

Se estima que la economía vasca crecerá el 2,1% en 2024

El cuadro adjunto recoge el crecimiento económico según la perspectiva de demanda (agentes) y oferta (sectores) hasta el tercer trimestre de 2023 (Cuentas Económicas Trimestrales, Eustat), que se completa con el escenario previsto hasta 2024. El resultado de enlazar ambas fuentes muestra que el dato de síntesis (crecimiento del PIB) se cumplirá y, de hecho, el dato de avance así lo confirma (+1,8%; Eustat), pero es posible que la evolución interanual de las variables difiera con respecto de las previsiones. Así, por ejemplo, la tasa de variación interanual del consumo de los hogares (+1,7%, +1,3% y +1,5%, del primero al tercer trimestre de 2023, Eustat) no parece que permita alcanzar la proyección realizada en el escenario macroeconómico (+1,8%). Por lo tanto, se entiende que la referencia de crecimiento para 2024 se mantendrá, pero es posible que una próxima revisión de estas proyecciones incluya algún ajuste para 2024 así como su extensión a 2025.

País Vasco. Evolución y escenario macroeconómico

Tasa de variación interanual, %

	Evolución macroeconómica (Eustat)				Escenario macroeconómico		
	2022	I-23	II-23	III-23	IV-23	2023p	2024p
PIB	5,4	2,3	1,5	1,6	1,4	1,7	2,1
Consumo hogares	7,7	1,7	1,3	1,5	1,5	1,8	1,7
Consumo público	0,7	2,4	2,0	-0,6	1,0	1,6	1,5
Inversión (FBC)	8,7	1,6	2,5	2,6	2,2	2,7	4,2
Aportación demanda interna	6,7	1,8	1,7	1,4	1,3	2,1	2,4
Aportación saldo exterior	-1,3	0,5	-0,2	0,2	0,1	-0,3	-0,3
Primario	-8,7	2,1	-6,7	-2,3	5,6	-2,2	6,3
Industria y energía	4,7	1,1	-0,5	0,2	1,5	1,2	1,5
Construcción	6,7	0,9	4,2	2,9	0,0	1,5	2,2
Servicios	5,9	2,9	2,1	2,0	1,3	2,0	2,2

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

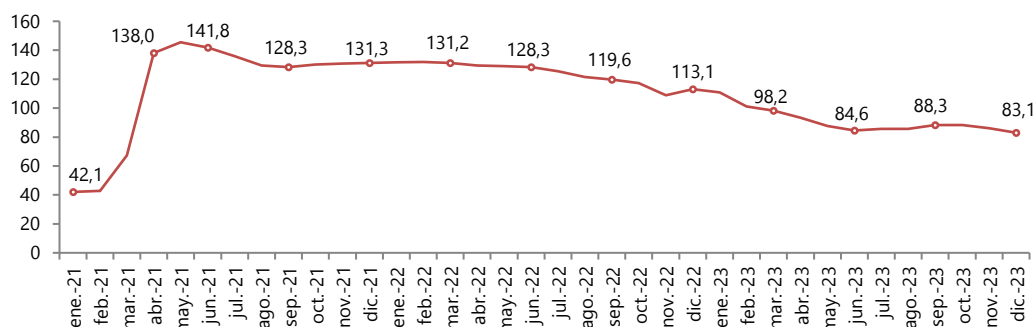
El termómetro⁹ de la economía vasca confirma su crecimiento suave, con un valor del índice (83,1, diciembre) ligeramente inferior al registrado en septiembre (88,3) pero con una trayectoria que sigue siendo muy estable. Con todo, las empresas vascas arrancan 2024 algo más pesimistas de lo que terminaron 2023 (45,9 frente a 49,5), ya que anticipan una pérdida de dinamismo de la actividad.

2023 consolida la recuperación económica y del empleo, a pesar del escenario inflacionista y del relativo enfriamiento del entorno

⁸ Posición condicionada por el momento político (elecciones al Parlamento Vasco y nuevo ejecutivo).

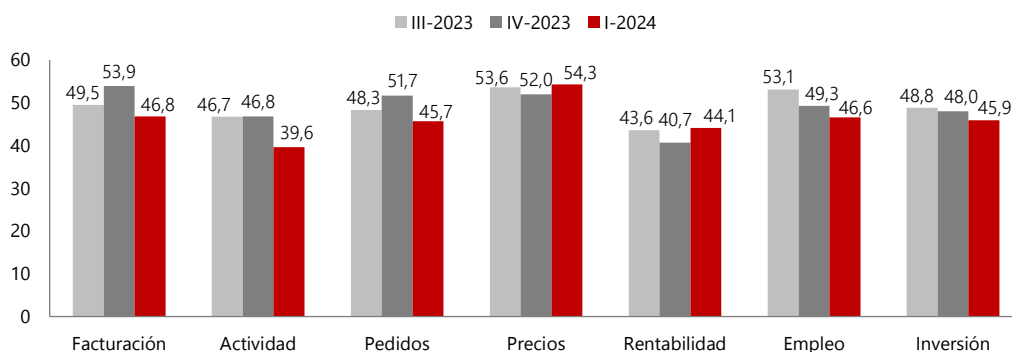
⁹ Indicador de situación del momento de referencia: crecimiento sólido (100 y más), suave (50-100) y decrecimiento (menor de 50).

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 muestra en el cuarto trimestre una ligera recuperación, a pesar de seguir siendo negativa (-9,0) pero consigue la mejora en el dato promedio del año (-9,5), moderando el pesimismo de 2022 (-11,0) que absorbió el impacto de la espiral inflacionista. En la medida en que 2024 confirme la senda de contención del crecimiento de los precios, se hace más predecible que la confianza de los hogares siga mejorando, de acuerdo con un escenario macroeconómico (crecimiento económico y empleo) positivo.

Leve mejoría de la confianza de los hogares vascos

Confianza de los hogares vascos

	2021	2022	2023	2023			
				I	II	III	IV
Confianza de los hogares (-100 a +100)	-6,3	-11,0	-9,5	-9,5	-6,7	-12,7	-9,0

Fuente: La confianza de los consumidores vascos. Laboral Kutxa

Precios e inflación

El crecimiento de los precios se ha ido moderando a lo largo del año, con un incremento interanual del IPC General en diciembre (+3,1%, +3,1% y +3,2%, en el Estado, la CAE y Bizkaia) que es claramente inferior al registrado en enero (+5,9%, +5,6% y +5,6%). Este perfil de desaceleración en el ritmo inflacionista queda patente en términos de promedio anual, con un crecimiento del 3,5% (referencia, Estado) que se reduce en casi cinco puntos porcentuales con respecto de 2022 (+8,4%).

La inflación se ha moderado a lo largo de 2023

El elemento clave en la moderación de la inflación ha sido la rebaja registrada en la componente energética¹⁰ (-27,4%) -elemento que originó la escalada inflacionista- junto con el descenso registrado en el precio de los carburantes (-3,8%) así como del transporte público (-11,9% y -7,7%, para carretera y ferrocarril) -gracias a los descuentos aplicados, como medidas de apoyo público-. Asimismo, destaca una cierta moderación en el crecimiento de los precios de los alimentos¹¹, a pesar de acumular un crecimiento anual importante (+11,6%), que se aplana al cierre de 2023 (+7,3%, tasa interanual, de diciembre).

El incremento de los precios descontado el efecto de productos energéticos y alimentos no elaborados (IPC Subyacente) se sitúa en el entorno del 4% (+3,8% y +3,9%, Estado y CAE¹²) que, aunque supera el crecimiento del IPC General, acorta significativamente la diferencia entre ambos componentes. Esta evolución apuntaría a que el repunte inflacionista ya se habría absorbido en el conjunto de la economía, proceso al que también contribuyen las expectativas¹³ de crecimiento de los precios, que seguirá moderándose a lo largo de 2024.

IPC en España, la CAE y Bizkaia

Tasa de variación interanual, %

		IPC General			IPC Subyacente ¹	
		España	CAE	Bizkaia	España	CAE
2023	enero	5,9	5,6	5,6	7,5	7,3
	febrero	6,0	5,8	5,9	7,6	7,4
	marzo	3,3	3,3	3,2	7,5	7,4
	abril	4,1	4,2	4,2	6,6	6,8
	mayo	3,2	3,4	3,4	6,1	6,4
	junio	1,9	2,3	2,3	5,9	6,2
	julio	2,3	2,6	2,5	6,2	6,4
	agosto	2,6	2,7	2,8	6,1	6,3
	septiembre	3,5	3,6	3,7	5,8	6,1
	octubre	3,5	3,5	3,5	5,2	5,4
	noviembre	3,2	3,4	3,5	4,5	4,8
	diciembre	3,1	3,1	3,2	3,8	3,9
	Prom. anual	3,5	3,6	3,6	6,0	6,2
2022	diciembre	5,7	5,4	5,5	7,0	6,7
	Prom. anual	8,4	8,0	8,3	5,2	5,1

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

¹⁰ Se refiere al subgrupo 045 Electricidad, gas y otros combustibles.

¹¹ La exención y/o rebaja del IVA aplicado a determinados alimentos básicos. Recientemente, se ha aprobado la prórroga de dichas medidas (hasta el 30 de junio de 2024) y otras medidas adicionales como la exención del IVA del aceite de oliva están sobre la mesa.

¹² No disponible para Bizkaia.

¹³ El Banco de España (19/12/2023) anticipa para 2024 un crecimiento del IPC General y Subyacente del 3,3% y 1,9%, respectivamente.

Las economías del entorno comparten la trayectoria de moderación de la inflación, con un crecimiento de los precios en 2023 que es inferior al registrado en 2022, en el IPC General (+9,2% y +2,9%, para la Eurozona) y en el IPC Subyacente (+6,9% y +3,9%).

Las economías del entorno comparten la rebaja de la inflación...

Este escenario de menor inflación habría justificado que el Banco Central Europeo mantenga los tipos de interés de referencia¹⁴ a la vista de que *"las anteriores subidas de los tipos de interés siguen transmitiéndose con fuerza a la economía, teniendo en cuenta que el endurecimiento de las condiciones de financiación está frenando la demanda y con la expectativa de que el crecimiento económico continúe siendo débil a corto plazo"*. En este sentido, el organismo señala que *"los tipos de interés se sitúan en niveles que, mantenidos durante un periodo suficientemente largo, contribuirán de forma sustancial a alcanzar el objetivo de inflación del 2% a medio plazo"*. Dicha decisión se vería reflejada en la evolución del Euribor, que podría haber tocado techo y parece que contiene su crecimiento.

...pero no lo suficiente como para rebajar los tipos de interés de referencia

IPC armonizado en la UE-27 y economías europeas

Tasa de variación interanual, %

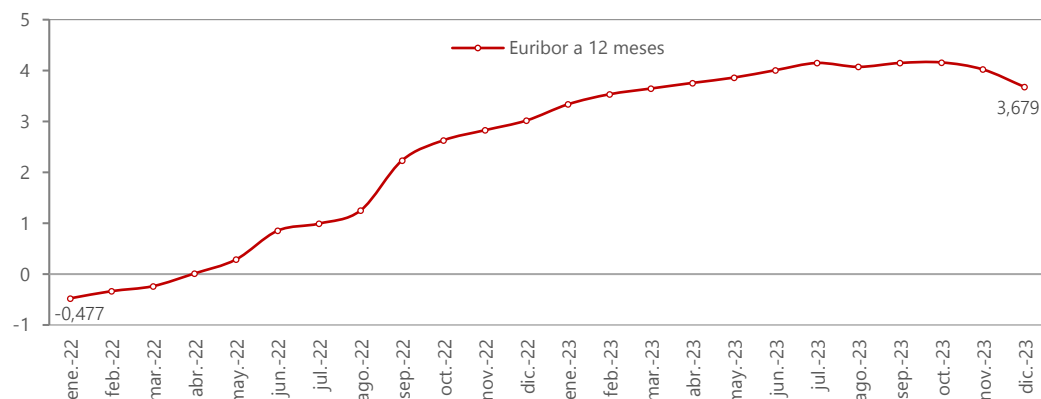
	IPC General ¹		IPC Subyacente ²	
	2022	2023	2022	2023
Euro Zona	9,2	2,9	6,9	3,9
Alemania	9,6	3,8	7,3	3,7
Francia	6,7	4,1	5,4	3,8
España	5,5	3,3	6,7	4,0
Italia	12,3	0,5	6,5	3,2
Países Bajos	11,0	1,0	8,4	3,7
Dinamarca	9,6	0,4	7,4	2,5
Suecia	10,8	1,9	8,2	5,0
UE-27	10,4	3,4	8,1	4,3

Tasa de variación interanual referida a diciembre de cada año.

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

Fuente: Eurostat

Euribor a doce meses (%)



Fuente: Banco de España

¹⁴ Se sitúan en el 4,50% (BCE, sin cambios desde el 20 de septiembre de 2023) y en el 5,25% (Fed, desde el 27 de julio de 2023).

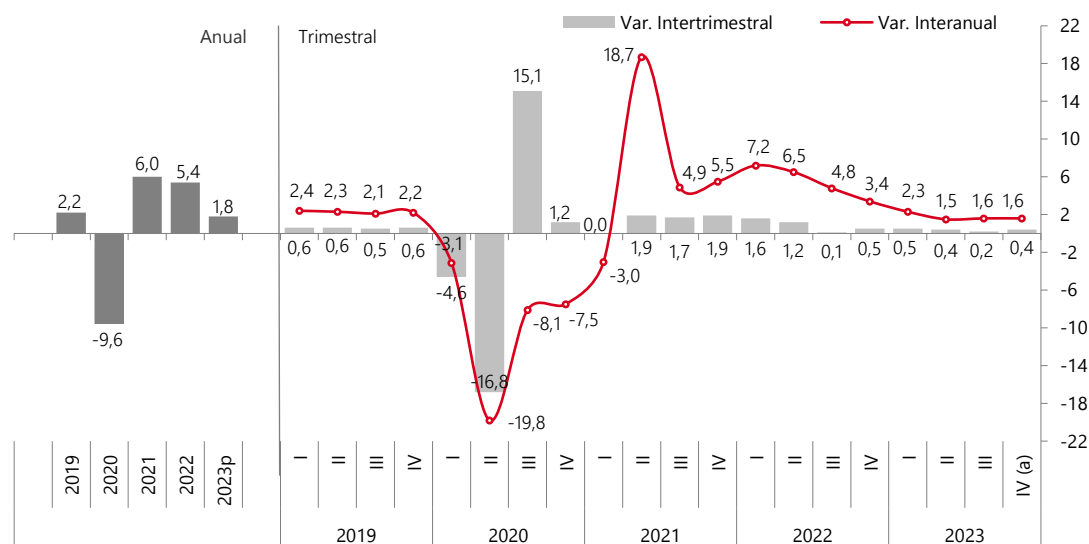
PIB CAE

En 2023, la economía vasca creció el 1,8%, de acuerdo con el dato de avance publicado por Eustat¹⁵. Este resultado evidencia la resiliencia de la actividad económica en un escenario que ha absorbido diversos factores desestabilizadores -repunte inflacionista, endurecimiento de la política monetaria, impacto del conflicto bélico y el inicio de la guerra en Gaza, entre otros-, destacando, además, que se computa con respecto a 2022, un ejercicio de importante dinamismo en la actividad económica que recuperó el nivel de PIB previo a la pandemia (2019). Por lo tanto, 2023 consolida el nivel de generación de riqueza de la economía vasca (PIB) cuyo crecimiento retornará hacia unas tasas similares a las registradas en la etapa previa a la pandemia, asociadas a una economía desarrollada, y con la expectativa¹⁶ de sostener dicho dinamismo en 2024.

En 2023, la economía vasca ha crecido el 1,8%

La evolución registrada a lo largo del año muestra una secuencia en la tasa de crecimiento intertrimestral positiva y bastante similar en los cuatro trimestres (+0,5%, +0,4%, +0,2% y +0,4%, del primero al cuarto). En términos interanuales, el perfil es sólido sobre todo al inicio del año (+2,3%, primer trimestre), que se ha suavizado con el avance del ejercicio (+1,5%, +1,6% y +1,6%, del segundo al cuarto trimestre) como resultado de su cómputo sobre trimestres cada vez más normalizados y de mayor dinamismo y anticipando, asimismo, una cierta desaceleración en el dinamismo de la actividad.

PIB CAE



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

¹⁵ El 22 de enero de 2024. El próximo 8 de marzo Eustat publicará las estimaciones desagregadas del PIB y del empleo en sus Cuentas Trimestrales del cuarto trimestre de 2023, tras incorporar la información coyuntural no disponible en este momento.

¹⁶ Las previsiones de crecimiento económico elaboradas por el Gobierno Vasco apuntan hacia un crecimiento del 2,1% para 2024.

La información sectorial, disponible hasta el tercer trimestre de 2023, confirma la mejora interanual registrada por los cuatro grandes sectores de actividad, destacando el crecimiento acumulado por los servicios (+2,3%, promedio tres trimestres) y la construcción (+2,6%) frente a un menor impulso de la industria y energía (+0,3%) -condicionado por la ralentización de la demanda en las economías del entorno-, escenario que se completa con el retroceso registrado por el sector primario (-2,4%).

La información del cuarto trimestre¹⁷ completará el balance anual referido a los cuatro sectores productivos de la CAE.

PIB CAE, por sectores

	2021	2022	2023(a)	Tasa de variación interanual, %			
				I	II	III	IV
PIB	6,0	5,4	1,8	2,3	1,5	1,6	1,6
Primario	15,1	-8,7	n.d.	2,1	-6,7	-2,3	n.d.
Industria y energía	5,3	4,7	n.d.	1,1	-0,5	0,2	n.d.
Construcción	1,0	6,7	n.d.	0,9	4,2	2,9	n.d.
Servicios	6,6	5,9	n.d.	2,9	2,1	2,0	n.d.
Empleo EJC	2,7	2,8	1,7	1,5	1,5	1,6	2,0

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

Por otra parte, la evolución del empleo (en equivalencia de jornada completa) confirma el dinamismo del mercado laboral de la CAE, que queda patente en los indicadores más rápidos, como son la afiliación o la nueva contratación. Así, la CAE registra un incremento de los puestos de trabajo (EJC) del 1,7% (dato de avance), lo que supone un saldo neto de alrededor de 16.000 puestos de trabajo más con respecto del año precedente. De esta forma, la CAE consolida su base de empleo y se va acercando al millón de puestos de trabajo, nivel únicamente alcanzado entre el cuarto trimestre de 2007 y el segundo trimestre de 2008, pero con una composición sectorial más favorable y menos escorada hacia la componente de construcción-inmobiliaria.

Y el empleo ha mejorado el 1,7%, con una creación neta de casi 16.000 empleos EJC

¹⁷ Se publicará el 8 de marzo de 2024.

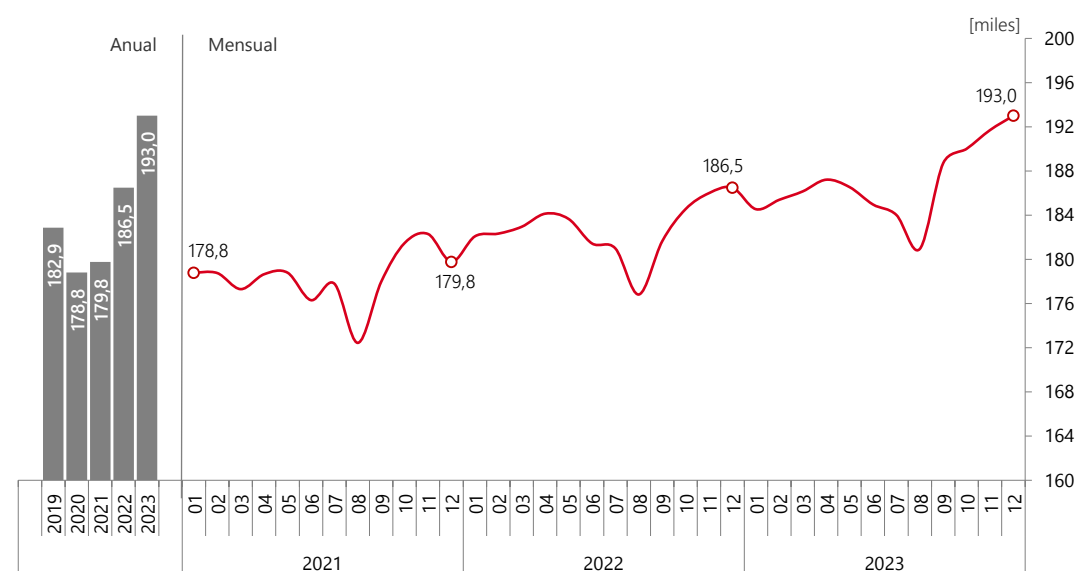
MERCADO DE TRABAJO

Población Afiliada

2023 ha sido un año muy positivo para el mercado laboral de la Villa, que alcanza su máximo histórico de empleo, con 193.006 personas afiliadas a la Seguridad Social. Este ejercicio refuerza la positiva evolución registrada en 2022 -que ya superó las cifras de prepandemia- y suma 6.515 afiliaciones más (+3,5%, en tasa interanual). La evolución registrada a lo largo del año confirma el impulso de la afiliación, sobre todo, en la última parte del año, cerrando en diciembre el mejor dato mensual y consolidando una base de empleo robusta para 2024.

Bilbao cierra 2023 con un récord de 193.006 personas afiliadas

Población afiliada



Fuente: Seguridad Social

La mejora de la afiliación se apoya en el dinamismo del empleo adscrito al Régimen General, con 163.789 personas afiliadas y una ganancia neta de 6.697 afiliaciones con respecto de 2022 (+4,3%, interanual). Asimismo, aumenta la afiliación adscrita a los regímenes de Empleadas de Hogar y otros¹⁸ regímenes (+1,5% y +11,2%) mientras que el Régimen Especial de Trabajadores Autónomos es el único que retrocede (-1,6% y 353 afiliaciones menos), quedando en 21.999 personas afiliadas a dicho sistema.

Destacando el dinamismo del empleo asalariado...

El resultado es la relevancia creciente del asalariado o por cuenta ajena (84,9% del total; +0,6pp con respecto de 2022) frente a la pérdida de peso del empleo autónomo (11,4% del total; -0,6pp) y la estabilidad de la contribución realizada desde el Régimen de Empleadas de Hogar (3,4%) y otros regímenes (0,4%).

¹⁸ Régimen General Sistema Especial Agrario y Régimen Especial de Trabajadores del Mar.

Población afiliada, según regímenes

	12.2023	Δ % intertrimestral (s/sep.-23)	Δ % interanual (s/dic.-22)
TOTAL	193.006	2,3	3,5
Régimen General	163.789	2,7	4,3
Autónomos	21.999	0,2	-1,6
Empleadas de Hogar	6.483	1,8	1,5
Otros	735	-11,1	11,2

Fuente: Seguridad Social

La evolución sectorial confirma el impulso del empleo en el sector de servicios, con mejoras en tasa intertrimestral e interanual (+2,6% y +3,6%) que sitúan la afiliación en las actividades terciarias en una cifra récord de 174.562 personas. Asimismo, mejora la afiliación adscrita al sector de construcción (+0,2% y +2,3%), acercándose a las 10.000 personas, junto con el repunte interanual apuntado por el empleo industrial (+2,7%), que se cifra en 8.789.

...y el aumento del empleo de servicios

Población afiliada, según ramas de actividad

	12.2023	Δ % intertrimestral (s/sep.-23)	Δ % interanual (s/dic.-22)
Primario	251	-26,2	-8,4
Industria y Energía	8.789	-0,3	2,7
Industria	4.987	0,6	0,3
Energía	1.147	0,7	11,0
Residuos y agua	2.655	-2,4	3,9
Construcción	9.389	0,2	2,3
Construcción	3.195	-0,1	5,4
Auxiliar de construcción	6.194	0,4	0,7
Servicios	174.562	2,6	3,6
Comercio	19.686	2,0	-0,3
Transporte y almacenamiento	9.446	1,7	3,9
Hostelería	10.889	3,4	8,0
Alojamiento	1.801	-5,6	6,0
Información y comunicaciones	10.491	0,9	11,9
Finanzas y seguros	7.157	0,4	0,6
Actividades inmobiliarias	1.224	1,2	-1,9
Act. prof. científicas y técnicas	14.940	2,4	4,3
Administrativas y servicios auxiliares	18.063	-0,8	2,3
Administración Pública	12.438	3,0	2,6
Educación	25.396	7,0	5,4
Sanidad	14.662	-1,0	1,7
Servicios sociales	10.392	7,0	5,1
Recreativos y culturales	4.391	9,1	6,7
Personal doméstico	6.941	1,5	1,2
Otros servicios	6.645	3,6	0,1

Nota: La diferencia hasta el total se corresponde con las afiliaciones para las que no está especificada la asignación sectorial.

Fuente: Seguridad Social

El detalle de las actividades terciarias muestra una mejora generalizada de la afiliación en catorce de las dieciséis ramas de actividad que integran el sector de los servicios. Destaca el avance interanual registrado por información y comunicaciones (+11,9%), educación (+5,4%), hostelería (+8,0%) y actividades profesionales, científicas y técnicas (+4,3%), entre otras actividades. Por el contrario, retroceden las actividades inmobiliarias (-1,9%) y comercio (-0,3%), dentro de una tendencia sectorial de pérdida (o estancamiento) del empleo.

Benchmarking. Población afiliada

	12.2023	Δ % intertrimestral (s/sep.-23)	Δ % interanual (s/dic.-22)
Madrid	2.316.279	2,0	4,6
Barcelona	1.205.238	0,6	1,8
Valencia	445.421	1,7	5,1
Sevilla	400.671	1,9	2,9
Zaragoza	315.307	0,1	4,3
Media G-5	--	1,2	3,8
BILBAO	193.006	2,3	3,5
Vitoria-Gasteiz	128.297	1,2	2,2
Donostia-San Sebastián	125.315	-0,4	2,9
Pamplona-Iruña	114.158	-0,4	3,1
Media G-3	--	0,2	2,8
Media G-9	--	1,0	3,4

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: Seguridad Social

Esta mejora de la afiliación es compartida por las principales capitales de referencia del Estado, destacando el dinamismo interanual de Valencia (+5,1%), Madrid (+4,6%) y Zaragoza¹⁹ (+4,3%) frente al perfil menos dinámico de Sevilla (+2,9%) y Barcelona (+1,8%). En conjunto, las capitales estatales (media G-5) muestran un avance interanual de la afiliación del 3,8%.

Mejora de la afiliación compartida por las capitales de referencia

Las capitales vascas se alinean con esta positiva trayectoria del empleo si bien en general muestran un menor avance que el registrado por la Villa (+3,5%). Concretamente, Pamplona-Iruña (+3,1%), Donostia-San Sebastián (+2,9%) y Vitoria-Gasteiz (+2,2%) establecen la media de las capitales vascas (G-3) en el 2,8%, siendo dicho avance un punto porcentual inferior al registrado por el conjunto de las capitales estatales de referencia.

¹⁹ Desde octubre de 2023, Seguridad Social no recoge la cifra exacta de afiliación para Zaragoza (dice que es superior a un determinado valor) dado que la afiliación adscrita al Régimen Especial de la Minería del Carbón pasa a ser inferior a 5 (secreto estadístico). Se estima la cifra total de afiliación asignando 4 afiliaciones al Régimen Especial de la Minería del Carbón.

Contratos²⁰

En 2023 se han formalizado 111.851 nuevos contratos por personas residentes en la Villa, cifra inferior a la registrada en 2022 (-9,4%). Este resultado se debe al retroceso registrado en el primer²¹ trimestre (-20,6%, interanual) frente a un perfil más suave de descenso observado en la contratación formalizada en los siguientes trimestres del año (-5,9%, -9,0% y -1,8%, del segundo al cuarto trimestre). El elemento diferencial que explicaría el descenso de la nueva contratación en un escenario de importante dinamismo del empleo (en máximos históricos) sería el impulso de la contratación indefinida (+12,0%) frente a los nuevos contratos temporales (-18,4%). De esta forma, un tercio de la contratación anual formalizada por las personas residentes en Bilbao ha sido de carácter indefinido (36,8%), lo que va consolidando la base de empleo y reduciendo la base potencial de nuevos contratos.

En 2023, se han formalizado más de 40.000 contratos indefinidos (36,8% del total)

El descenso de la nueva contratación es compartido por mujeres y hombres (-8,7% y -10,1%), pero hay que destacar que, por primera vez desde 2016, la nueva contratación femenina supera a la masculina, con una cuota de contratación ligeramente favorable al colectivo femenino (50,2% del total). Por grupos de edad, cabe señalar que la mejora registrada en la contratación del colectivo joven (+1,2%; 16-24 años) no compensa el retroceso de los otros tres grupos (-9,7%, -16,5% y -11,4%, respectivamente). Asimismo, la evolución sectorial de la nueva contratación confirma que es un perfil de pérdida compartido y concentrado en el sector de servicios, que aporta casi nueve de cada diez nuevos contratos suscritos por las personas residentes en la Villa (86,3% del total).

Contratos

	2022	2023	Δ %	IV.2023	Δ %	
					Intertrim.	Interanual
TOTAL	123.448	111.851	-9,4	29.770	4,1	-1,8
Mujeres	61.466	56.099	-8,7	15.130	7,7	-3,4
Hombres	61.982	55.752	-10,1	14.640	0,6	-0,2
16 a 24 años	26.093	26.401	1,2	7.132	-5,4	7,7
25 a 34 años	35.481	32.035	-9,7	8.396	5,2	-2,5
35 a 44 años	27.483	22.956	-16,5	5.861	4,7	-10,2
45 y más años	34.391	30.459	-11,4	8.381	12,0	-2,2
Indefinidos	36.712	41.114	12,0	8.793	-22,6	-7,8
Temporales	86.736	70.737	-18,4	20.977	21,7	0,9
Primario	2.011	1.895	-5,8	573	25,4	19,9
Industria y energía	10.363	8.885	-14,3	2.098	-6,9	-12,0
Construcción	5.365	4.500	-16,1	1.071	-0,4	-5,5
Servicios	105.709	96.568	-8,6	26.028	4,9	-1,1

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

²⁰ 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.

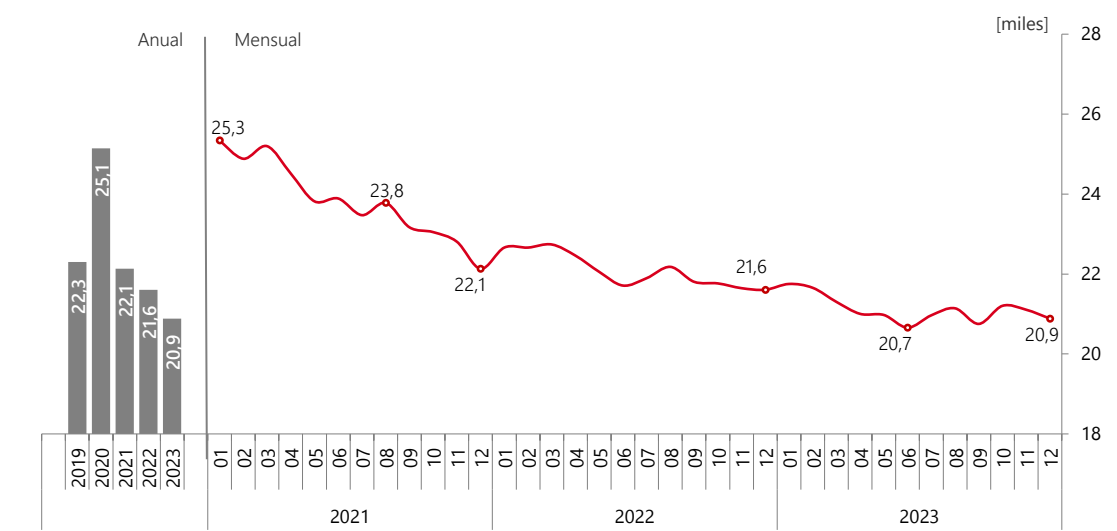
²¹ Se compara con respecto de un primer trimestre de 2022 que no recogía (todavía) las modificaciones introducidas por la reforma laboral en las modalidades de contratación cuya entrada en vigor se produjo el 30 de marzo de 2022. Así, la comparabilidad interanual de los datos sería a partir del segundo trimestre de 2023 (mismo marco jurídico para la contratación laboral).

Paro registrado

Bilbao termina 2023 con 20.886 personas paradas registradas, reduciendo en más de 700 personas la cifra de 2022 (21.606) y bajando del umbral de 21.000 por primera vez en un mes de diciembre desde 2008. Así, pese a situarse todavía lejos del nivel mínimo registrado en 2007 (13.832), es el mejor dato (diciembre) en quince años, resultado del sostenido recorte del paro registrado en la Villa desde 2015 -a excepción del repunte puntual registrado en 2020-. Con todo y asumido el positivo resultado, hay que tener en cuenta que la tasa intertrimestral del cuarto trimestre (+0,6%) apuntaría hacia un cierto agotamiento de este perfil de mejora del desempleo.

20.886 personas paradas, la menor cifra de los últimos quince años

Paro registrado



Fuente: SEPE

El descenso interanual del paro registrado es compartido por el colectivo femenino y masculino (-3,5% y -3,1%), si bien todavía hay más mujeres paradas que hombres (11.631 frente a 9.255), que son más de la mitad (55,7%) de la población parada en la Villa. No obstante, en tasa intertrimestral, las mujeres muestran un mejor desempeño relativo, reduciéndose el número de mujeres paradas (-1,4%) mientras aumenta el número de hombres parados (+3,3%).

Todos los grupos de edad reducen el número de personas paradas con respecto de 2022, salvo el grupo de 16-24 años (+3,1%), destacando el ajuste registrado por el grupo de 35-44 años (-7,1%) y de 25-34 años (-5,1%) y, en menor medida, por el colectivo de 45 y más años (-2,4%), que aporta algo más de la mitad de la población parada de la Villa (56,4% del total). A este respecto, hay que señalar que una parte de la reducción de este colectivo de más edad se debe a la salida de personas inscritas por cumplimiento de edad y su paso a otras situaciones (jubilación, por ejemplo).

La evolución intertrimestral, en cambio, muestra un repunte de las personas en desempleo, destacando el incremento registrado por el grupo de 16-24 años (+2,1%).

La duración de las personas en el desempleo muestra un mejor desempeño en el grupo que lleva más tiempo parado, con recortes en tasa intertrimestral e interanual entre las personas que llevan 2-3 años en desempleo (-3,2% y -7,4%, respectivamente) y más de 3 años (-0,8% y -8,1%), comportamiento que en ambos casos estaría más probablemente propiciado por el cambio en la situación personal (edad y jubilación, por ejemplo) que por su integración en el empleo. Asimismo, desciende el número de personas paradas que lleva hasta 6 meses en desempleo (-7,0%, interanual) frente al incremento registrado en el grupo que lleva de 6 meses a 1 año (+9,1%) y entre 1 y 2 años (+8,4%), en ambos casos, fluctuaciones más vinculadas al dinamismo del mercado laboral en cada momento.

Por último, en 2023 desciende el número de personas paradas que cobra (-5,5%) y no cobra prestación (-2,5%). Pero, la evolución del cuarto trimestre muestra un incremento en ambos colectivos (+0,4% y +0,8%, respectivamente). Finalmente, casi tres de cada cuatro (72,0%) personas paradas en la Villa no cobra prestación por desempleo.

Paro registrado

	12.2023	Δ % intertrimestral (s/sep.-23)	Δ % interanual (s/dic.-22)
TOTAL	20.886	0,6	-3,3
Mujeres	11.631	-1,4	-3,5
Hombres	9.255	3,3	-3,1
16 a 24 años	1.740	2,1	3,1
25 a 34 años	3.290	0,7	-5,1
35 a 44 años	4.067	0,3	-7,1
45 y más años	11.789	0,5	-2,4
Hasta 6 meses	6.700	1,3	-7,0
De 6 meses a 1 año	2.845	-2,3	9,1
De 1 año a 2 años	3.196	7,3	8,4
De 2 años a 3 años	1.565	-3,2	-7,4
Más de 3 años	6.580	-0,8	-8,1
No cobra prestación desempleo	15.039	0,8	-2,5
Cobra prestación desempleo	5.847	0,4	-5,5

Fuente: SEPE y Lanbide

Las capitales de referencia comparten el descenso interanual del paro registrado, salvo Barcelona (+3,4%) y Vitoria-Gasteiz (+0,5%) en las que habría repuntado. Así, destacan los descensos registrados en Zaragoza (-9,7%), Donostia-San Sebastián (-5,1%) y Pamplona-Iruña (-4,6%), que superan el recorte señalado en Bilbao (-3,3%). En conjunto, las capitales estatales (media G-5) muestran un descenso interanual de la población parada (-2,7%) que es similar al registrado por el conjunto de las capitales vascas (media G-3; -3,1%).

El descenso del paro registrado es compartido con las capitales de referencia

Por el contrario, la evolución registrada en el cuarto trimestre apunta un resultado diferente entre ambos grupos, con un repunte del desempleo en las capitales vascas (+0,5%), condicionado por el incremento registrado en Donostia-San Sebastián (+1,6%) y Vitoria-Gasteiz (+0,2%), frente al descenso del conjunto de las capitales estatales (-0,9%) apoyado

en la evolución de Madrid (-2,5%), Sevilla (-3,0%), Valencia (-1,7%) y Zaragoza (-0,4%), que compensan el repunte intertrimestral registrado por Barcelona (+2,8%).

Benchmarking. Paro registrado

	12.2023	Δ % intertrimestral (s/sep.-23)	Δ % interanual (s/dic.-22)
Madrid	139.940	-2,5	-0,5
Barcelona	63.525	2,8	3,4
Valencia	46.942	-1,7	-3,0
Sevilla	60.422	-3,0	-3,6
Zaragoza	30.052	-0,4	-9,7
Media G-5	--	-0,9	-2,7
BILBAO	20.886	0,6	-3,3
Vitoria-Gasteiz	14.886	0,2	0,5
Donostia-San Sebastián	6.626	1,6	-5,1
Pamplona-Iruña	10.080	-0,2	-4,6
Media G-3	--	0,5	-3,1
Media G-9	--	-0,3	-2,9

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

Encuesta de población activa

La Encuesta de Población Activa (EPA) correspondiente al cuarto trimestre estima la población activa residente en la Villa en 168,5 miles de personas, con una mejora intertrimestral e interanual (+6,0% y +2,9%, respectivamente). Este resultado se apoya en el dinamismo del mercado de trabajo de la Villa, con un repunte de la población ocupada, que se cifra en 155,3 miles de personas (+3,8%, interanual) y el recorte de la población parada, que se reduce hasta 13,2 miles de personas (-6,4%, interanual).

Aumenta la población ocupada y desciende la parada en la Villa

La evolución sectorial muestra el impulso del empleo adscrito al sector de servicios que, con 131,2 miles de personas ocupadas (84,5% del total), mejora en tasa intertrimestral e interanual (+2,9% y +5,3%). Asimismo, aumenta la población ocupada en industria (+23,7% y +21,9%), que se estima en 16,7 miles de personas (10,8% del total) mientras que construcción, con 6,9 miles de personas ocupadas (4,4% del total), apunta una mejora intertrimestral (+9,5%) frente a la pérdida interanual (-34,9%).

Con todo, los indicadores de empleo de la Villa estiman una tasa de empleo²² del 52,9% y una tasa de paro²³ del 7,8%, siendo en el acumulado del año (promedio cuatro trimestres) del 51,0% y 8,3%, respectivamente. Las mujeres mantienen una posición algo menos favorable que el colectivo masculino, con una menor tasa de empleo (48,4% frente al 57,1%) y mayor tasa de paro (8,6% frente al 7,1%).

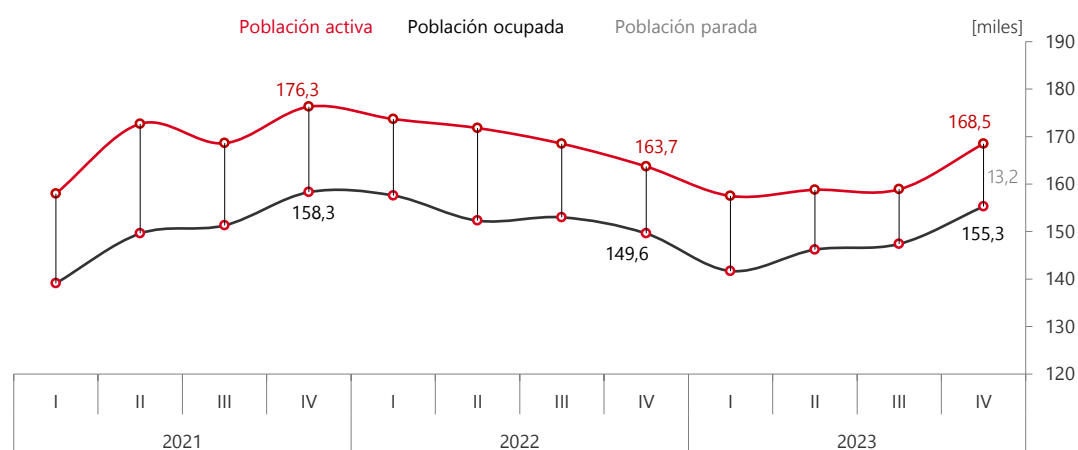
En definitiva, el balance anual es menos positivo, ya que estima un incremento de la población de 16 y más años (+0,8%) a cuenta de la población inactiva (+9,1%) que

²² Porcentaje de población ocupada sobre el total de la población de 16 y más años.

²³ Porcentaje de población parada sobre la población activa.

compensa la pérdida de población activa (-5,0%) y, por ende, de ocupada (-3,6%). Así, la Villa pierde tasa de empleo (51,0%; -2,3pp) pero también de paro (8,3%; -1,4pp). Visto en conjunto, parece que la radiografía que realiza la EPA sobre el empleo de las personas residentes en la Villa estaría acusando (sobre todo) el impacto del envejecimiento, pero sin descontar que la comparativa se hace sobre una trayectoria (2021-2022) que se alejó sensiblemente de la secuencia registrada hasta 2019.

Población activa, ocupada y parada



Fuente: Encuesta de Población Activa, INE

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

	I.2023	II.2023	III.2023	IV.2023	Δ %	
					Inter-trimestral	Inter-anual
Población activa (miles)	157,5	158,8	158,9	168,5	6,0	2,9
Población ocupada (miles)	141,7	146,2	147,4	155,3	5,4	3,8
Agricultura	0,0	0,6	0,0	0,6	--	--
Industria	14,6	16,6	13,5	16,7	23,7	21,9
Construcción	10,0	8,3	6,3	6,9	9,5	-34,9
Servicios	117,2	120,8	127,5	131,2	2,9	5,3
Población parada (miles)	15,8	12,6	11,5	13,2	14,8	-6,4
Tasa de empleo (%)	49,4	50,9	50,9	52,9	2,0	-0,5
Mujeres	43,3	45,9	46,3	48,4	2,1	1,2
Hombres	56,0	56,3	55,8	57,1	1,3	-2,9
Tasa de paro (%)	10,0	7,9	7,2	7,8	0,6	-0,8
Mujeres	9,5	6,4	4,1	8,6	4,6	1,8
Hombres	10,5	9,3	9,9	7,1	-2,8	-3,0

Tasa de variación en puntos porcentuales para la tasa de empleo y la tasa de paro.

Fuente: Encuesta de Población Activa, INE

COMERCIO

En el tercer trimestre del año las ventas del sector de comercio de Bizkaia descendieron (-0,7%, precios corrientes), a pesar del dinamismo registrado por la venta y reparación de vehículos (+14,1%) y comercio minorista (+7,2%), cuyo comportamiento positivo no consigue compensar el retroceso del segmento mayorista (-7,3%). Además, dentro del comercio minorista destaca la evolución de las ventas en el segmento de alimentación (+10,4%) que más que duplica la del resto de segmentos de productos (+4,4%).

Segundo retroceso en las ventas del sector de comercio de Bizkaia

Esta evolución, descontado el efecto de la inflación (precios constantes), permite mostrar el crecimiento real de la actividad. En este sentido, los resultados del tercer trimestre muestran la ralentización de las ventas del comercio en Bizkaia (-2,1%) y, en este caso, los positivos resultados (pero en menor medida que en precios corrientes), tanto de la venta y reparación de vehículos (+9,5%) como del comercio minorista (+2,9%) compensan en menor medida el efecto negativo del segmento mayorista (-7,4%). Y más en detalle: los precios de la alimentación son los que no ayudan a esta compensación, que es el subíndice con mayor distancia entre precios constantes y corrientes (-7,4pp).

Comercio

Tasa de variación interanual, %

	(precios corrientes)			(precios constantes)		
	I.2023	II.2023	III.2023	I.2023	II.2023	III.2023
Ventas	7,3	-3,9	-0,7	1,3	-3,8	-2,1
Venta-rep. vehículos motor	13,7	11,5	14,1	7,0	7,9	9,5
Comercio al por mayor	4,3	-10,5	-7,3	-2,2	-8,5	-7,4
Comercio al por menor*	10,8	6,0	7,2	4,8	1,6	2,9
Alimentación	12,4	10,3	10,4	2,5	2,7	3,0
Resto de productos	9,4	2,5	4,4	6,6	0,8	2,9
Índice de personal ocupado	0,8	1,2	0,8	--	--	--

*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

El balance provisional²⁴ de la actividad del sector en Bizkaia apunta un crecimiento en las ventas del 0,8% (en precios corrientes), suavizando la trayectoria de mejora registrada en los últimos años²⁵. Esta pérdida de dinamismo se debe al resultado del segmento mayorista, con un claro retroceso en las ventas (-4,8%), que ha sido parcialmente compensado por el dinamismo del segmento de venta y reparación de vehículos (+13,0%) y el comercio minorista (+8,0%), apoyado en el repunte de las ventas del sector de la alimentación (+11,0%) y del resto de productos (+5,3%), confirmando la resiliencia del consumo de los hogares en un escenario inflacionista.

Con un balance provisional (tres trimestres) todavía positivo (+0,8%)

Esta mejora de la actividad se reduce al descontar el impacto de la inflación (-1,6%, en precios constantes), que afecta a los tres subsectores, pero con matices: así, el comercio

²⁴ Variación interanual del acumulado provisional de tres trimestres.

²⁵ El crecimiento registrado en 2021 y 2022 superó el 10% y en el periodo previo a la pandemia (2018-2019) fue del entorno del 2%.

mayorista amplía su retroceso (-6,1%, en precios constantes) mientras que el comercio minorista y la venta y reparación de vehículos reducen la mejora registrada (+3,1% y +8,1%, respectivamente), con un incremento de la actividad notorio en ambos casos. Asimismo, el empleo sectorial consolida su recuperación, con un valor del índice de personal ocupado (107,4, promedio tres trimestres) que por primera vez iguala el registro de 2019 si bien muestra un incremento interanual (+0,9%) que es inferior al de 2022 (+2,0%).

Grandes superficies comerciales

Tasa de variación interanual, %

	(precios corrientes)				(precios constantes)			
	I.23	II.23	III.23	IV.23	I.23	II.23	III.23	IV.23
Ventas	11,5	8,6	9,8	4,8	1,2	0,1	1,4	-0,8
Alimentación	11,6	12,8	12,4	7,4	-1,8	2,3	3,5	0,3
Resto de productos	11,2	1,7	5,6	0,5	6,1	-2,9	-1,4	-2,3
Índ. personal ocupado	3,0	2,7	1,8	2,6	--	--	--	--

Datos de Bizkaia, corregidos de efectos de calendario y los datos de empleo, desestacionalizados. Base 2015. Dato trimestral (promedio de los datos mensuales). Datos provisionales en año en curso
Fuente: Eustat

Las ventas de las grandes superficies comerciales de Bizkaia han seguido mejorando en el cuarto trimestre de 2023 (+4,8%, precios corrientes) pero a un menor ritmo (+11,5% +8,6% y +9,8%, del primer al tercer trimestre) condicionado por la pérdida de dinamismo del segmento alimentario (+7,4%) y, sobre todo, no alimentario (+0,5%), reduciendo claramente su trayectoria de crecimiento con respecto de trimestres anteriores. Asimismo, descontado el efecto de los precios, las ventas de las grandes superficies comerciales muestran un ligero retroceso en el cuarto trimestre (-0,8%), rompiendo con la secuencia de mejora que se venía observando como consecuencia del recorte registrado por el segmento no alimentario (-2,3%) y el menor impulso de la alimentación (+0,3%). En el acumulado del año, las ventas de las grandes superficies comerciales de Bizkaia aumentaron un 8,1% (precios corrientes), siendo el crecimiento real de la actividad del 1,3%.

Las ventas de las grandes superficies comerciales siguen mejorando

Matriculación de vehículos

	acumulado anual			Nº	IV. 2023	
	2022	2023	Δ %		Δ % intertrim.	Δ % interanual
Total	11.342	13.034	14,9	3.598	29,4	15,2
Particulares	7.169	8.632	20,4	2.471	31,0	16,0
Empresas y otros	4.173	4.402	5,4	1.127	25,9	13,6

Datos de Bizkaia.
Fuente: Anfac

La matriculación de vehículos nuevos en Bizkaia cierra 2023 con 13.034 unidades, registrando un importante crecimiento interanual (+14,9%) que rompe con el perfil de retroceso²⁶ registrado desde 2019. Así, a pesar de seguir en unos niveles de matriculación inferiores a los registrados en 2018-2019 (más de 20.000 unidades), es un resultado positivo que podría apuntar hacia un cambio de tendencia. De hecho, cabe destacar que la mayor cifra de matriculación ha correspondido al cuarto trimestre (3.598 unidades), sentando en cierta medida las bases para el comienzo del año 2024.

La matriculación de vehículos nuevos repunta un 15% en 2023

El repunte registrado en la matriculación de vehículos se sustenta, principalmente, en el segmento de particulares (+20,4%), con 8.632 unidades vendidas (66,2% del total), junto con el avance registrado en el segmento de empresas y otros (+5,4%; 4.400 vehículos nuevos). Ambos segmentos se encuentran todavía alejados de los niveles de matriculación registrados en 2018²⁷ (-38,6% y -35,9%, para particulares y otros), pero supone una importante mejora con respecto del perfil de descenso que venían apuntando.

Con todo, desde el sector señalan que *“el balance de 2023 ha sido positivo, con más de 949.000 nuevas matriculaciones, pero hay que seguir mejorando en 2024 para superar la barrera del millón de vehículos vendidos (referencia Estado). Así, el reto para 2024 será avanzar en la recuperación del mercado centrada en la descarbonización del parque”*.

Retos para 2024... Seguir recuperando la venta de vehículos nuevos (descarbonización)

Finalmente, el sector de comercio en la Villa consolida su empleo, con un perfil creciente a lo largo del año, a pesar del leve retroceso interanual registrado en diciembre (-0,3%). Este resultado refleja la mejora del segmento minorista (+0,2%), que representa el 72,6% del empleo sectorial y compensa la pérdida registrada en el mayorista (-2,5%). Además, la Villa pierde empresas con empleo asalariado (-2,1%) -pero su dimensión media es creciente- y reduce el ratio de empleo autónomo (26,5% del total), derivado del cierre de establecimientos minoristas bajo formatos de “negocio tradicional”.

El sector comercial de la Villa consolida la reconfiguración de la actividad

Indicadores del sector de comercio. Bilbao

	03.2023	06.2023	09.2023	12.2023	12.2023; Δ %	
					intertrim.	interanual
Personas afiliadas¹	19.106	19.264	19.299	19.686	2,0	-0,3
Comercio mayorista	4.232	4.172	4.263	4.263	0,0	-2,5
Comercio minorista	13.771	13.967	13.911	14.293	2,7	0,2
Venta y rep. vehículos	1.103	1.125	1.125	1.130	0,4	1,3
Empresas²	2.404	2.387	2.370	2.395	1,1	-2,1
Comercio mayorista	602	586	593	591	-0,3	-2,5
Comercio minorista	1.636	1.639	1.614	1.638	1,5	-2,2
Venta-rep. vehículos	166	162	163	166	1,8	0,0
Empleo medio asalariado³	5,7	5,9	5,9	6,0	--	--
% empleo autónomo	28,0	27,2	27,1	26,5	--	--

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: TGSS

²⁶ El impacto de la pandemia (-22,6%, -20,6% y -8,9%, tasa interanual en 2020, 2021 y 2022) se sumó a un año 2019 (-3,1%) que ya mostraba una cierta pérdida de dinamismo en la matriculación de vehículos nuevos.

²⁷ El mejor dato prepandemia.

TURISMO

Bilbao registra el mejor año de su historia, con más de 1,1 millones de viajeros y 2,2 millones de pernoctaciones en el conjunto de 2023, superando ampliamente las cifras registradas en 2022 (+10,9% y +12,9%, respectivamente) -que ya fue un año mejor que 2019-. De esta forma, se confirma el impulso de la actividad hotelera de la Villa, apoyada en la mejora del turismo internacional que, con 577.173 viajeros y 1.199.124 pernoctaciones (+23,4% y +26,4%), es el principal segmento cliente de los establecimientos hoteleros de Bilbao (50,1% y 53,7% del total de viajeros y pernoctaciones, respectivamente). Por otra parte, el turismo nacional mejora ligeramente con respecto de 2022, situándose a su vez en el nivel máximo de actividad, con 574.179 viajeros y 1.034.496 pernoctaciones (+0,6% y +0,5%, interanual).

Año récord en la actividad hotelera de la Villa

Esta positiva evolución de la actividad hotelera de la Villa se apoya en una red de establecimientos consolidado en torno a 88 hoteles, con una oferta que roza las 10.000 plazas diarias (9.987, en 2023) y un grado de ocupación superior al 60% (61,3%, en 2023), acercándose a las cifras previas a la pandemia (62,0% y 61,7%, en 2018 y 2019). Además, destacar que estos datos históricos en la actividad hotelera de la Villa se registran pese al repunte de los precios²⁸, evidenciando la resiliencia de la actividad.

Turismo

	acumulado anual			IV. trimestre	
	2022	2023	Δ % inter-anual	2023	Δ % inter-anual
Pernoctaciones	1.978.327	2.233.620	12,9	515.312	6,1
Hotel 3 y más estrellas	1.534.762	1.683.102	9,7	385.391	2,6
Hotel menos 3*; pensiones	443.565	550.518	24,1	129.921	17,9
Estatales	1.029.323	1.034.496	0,5	274.393	-3,0
Extranjeros	949.004	1.199.124	26,4	240.919	18,8
Viajeros	1.038.192	1.151.352	10,9	274.476	6,1
Estatales	570.603	574.179	0,6	158.990	-0,7
Extranjeros	467.589	577.173	23,4	115.486	17,2
Estancia Media	1,91	1,94	-	1,88	-

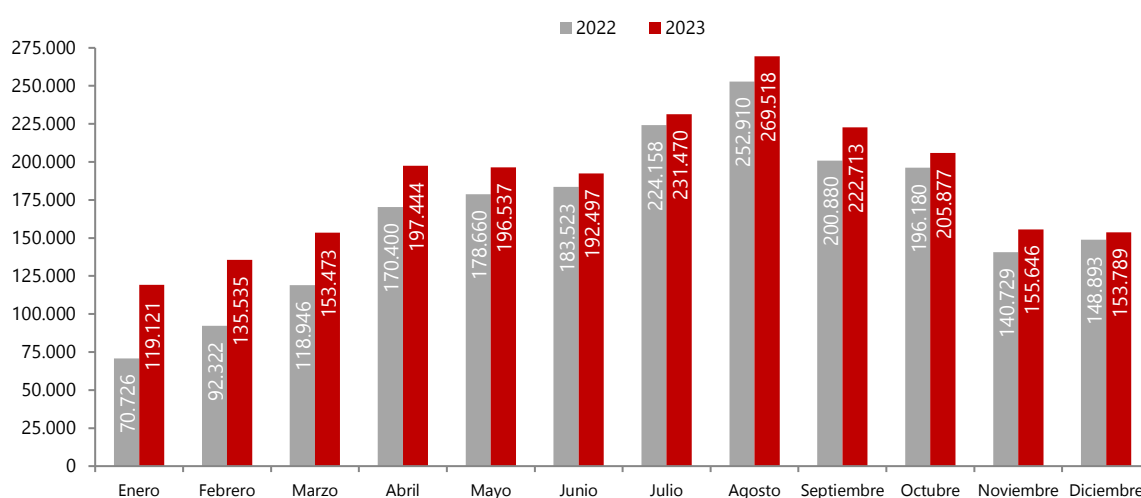
Estancia media: pernoctaciones/viajeros (días).
Fuente: Eustat

La evolución mensual de las pernoctaciones realizadas en los establecimientos hoteleros de la Villa muestra que en todos los meses de 2023 se han superado los registros de 2022, contribuyendo a la mejora global de la actividad hotelera. No obstante, destaca la mejora registrada en la primera parte del año (enero-marzo), superando en más de 30.000 las pernoctaciones registradas en 2022 (+48.395, +43.213 y +34.527, respectivamente) dado que se compara sobre un periodo (enero-marzo de 2022) todavía rezagado²⁹ en la recuperación de la actividad hotelera de la Villa.

²⁸ La tarifa media diaria por habitación en Bilbao ha sido de 111,4 euros, siendo el mayor registro de la serie (+10,4%, interanual), junto con unos ingresos medios diarios por habitación que superan los 80 euros (81,52 euros, +23,3% con respecto de 2022).

²⁹ De hecho, los meses de enero a marzo de 2022 fueron los únicos que no mejoraron las cifras prepandemia (2019).

Pernoctaciones en los establecimientos hoteleros en Bilbao, evolución mensual



Fuente: Eustat

Las capitales de referencia también mejoran las cifras de pernoctaciones registradas en 2022 salvo Valencia (-2,7%) y Pamplona-Iruña (-3,1%), destacando el dinamismo de Vitoria-Gasteiz (+23,3%) y Donostia-San Sebastián (+11,4%). Asimismo, señalar que las capitales vascas son las únicas que mejoran los registros del cuarto trimestre de 2022 (+15,7%, +7,8% y +6,1%, para Vitoria-Gasteiz, Donostia-San Sebastián y Bilbao) frente al importante retroceso registrado por las capitales estatales consideradas (-24,5%, media G-5).

Benchmarking pernoctaciones hoteleras

	acumulado anual			IV. trimestre	
	2022	2023	Δ % inter-anual	2023	Δ % inter-anual
Madrid	18.435.332	18.605.861	0,9	3.308.154	-26,4
Barcelona	20.291.017	20.374.586	0,4	3.058.093	-27,2
Valencia	4.520.426	4.396.479	-2,7	676.011	-27,2
Sevilla	5.545.626	5.771.814	4,1	990.229	-21,7
Zaragoza	1.822.949	1.844.140	1,2	321.477	-19,8
Media G-5 (ciudades)	--	--	0,8	--	-24,5
BILBAO	1.978.327	2.233.620	12,9	515.312	6,1
Vitoria-Gasteiz	648.268	799.431	23,3	196.126	15,7
Donostia-San Sebastián	1.747.541	1.947.513	11,4	444.502	7,8
Pamplona-Iruña	601.470	582.785	-3,1	91.578	-23,9
Media G-3 (ciudades)	--	--	10,6	--	-0,2
Media G-9 (ciudades)	--	--	5,4	--	-13,0

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 aeropuerto de Bilbao cierra un año histórico, con 6.336.441 pasajeros, superando por primera vez el umbral de los seis millones y mejorando en más de 400.000 viajeros el registro máximo anterior, que se alcanzó en 2019 (5.905.820). Asimismo, hay que destacar el avance registrado con respecto de 2022 (+23,5%), con 1,2 millones de viajeros más que en el año anterior, resultado del impulso de la actividad en el aeródromo³⁰.

Año histórico para el aeropuerto de Loiu, con más de 6,3 millones de viajeros

El dinamismo del aeródromo vizcaíno se debe a la recuperación del tráfico internacional (+40,1%, interanual), que suma 2,5 millones de viajeros en el conjunto de 2023, junto con el notorio repunte registrado por el segmento nacional (+14,5%) que, con 3,8 millones de pasajeros, aporta el 60% del tráfico total del aeropuerto. Con todo, el segmento internacional todavía no ha recuperado el valor registrado en 2019 (-0,4%), por lo que dicha referencia sigue siendo su mejor resultado, mientras que el segmento nacional lo ha superado claramente (+13,1%) y, por lo tanto, para este segmento de actividad, la cifra alcanzada en 2023 es su máximo histórico.

La evolución de la actividad del aeródromo según rutas confirma la relevancia del aeropuerto de Barajas de Madrid (780.296 viajeros), seguido del Prat de Barcelona (653.728) y Sevilla (382.575). La conexión internacional más importante ha sido Londres (346.237), seguida de Ámsterdam (249.852) y Múnich (249.224). Con todo, el top-10³¹ de las rutas principales del aeródromo vizcaíno aporta el 60% del tráfico total.

Transporte Aéreo

	acumulado anual			IV. trimestre	
	2022	2023p	Δ % inter-anual	2023p	Δ % inter-anual
Pasajeros (nº)	5.129.584	6.336.441	23,5	1.534.576	18,4
Vuelos comerciales	5.118.730	6.324.723	23,6	1.531.542	18,5
Nacionales	3.307.164	3.786.635	14,5	921.330	10,1
Internacionales	1.811.566	2.538.088	40,1	610.212	34,0
Operaciones (nº)	44.919	51.448	14,5	12.475	11,8

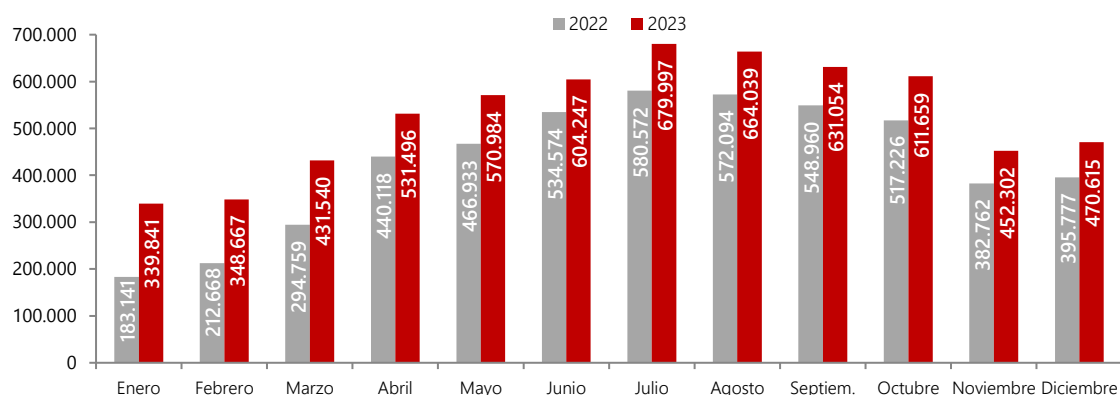
P: provisional
Fuente: Aena

La evolución registrada a lo largo del año confirma el dinamismo de la actividad aeroportuaria, con una mejora continuada cada mes con respecto de los resultados de 2022. Más aún, el análisis de la evolución mensual es igualmente favorable con respecto de 2019, pero con diferencias según el origen de los viajeros: el segmento nacional supera las cifras de 2019 en todos los meses de 2023 mientras que el segmento internacional registra un nivel de actividad inferior entre enero y mayo, condicionando su menor recuperación global con respecto de 2019.

³⁰ En parte, como consecuencia del aumento de la oferta (vuelos/destinos).

³¹ Barajas, El Prat, Sevilla, Londres, Málaga, Palma de Mallorca, Ámsterdam, Múnich, Frankfurt y París, respectivamente.

Pasajeros en el aeropuerto de Bilbao, evolución mensual



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

Todos los aeropuertos de referencia mejoran las cifras de pasajeros registradas en 2022, destacando el incremento de la actividad registrado en Valencia (+22,6%), Vitoria-Gasteiz (+31,7%) y Donostia-San Sebastián (+25,8%). Esta positiva evolución se apoya en la recuperación del tráfico aéreo, pero, también, en la ampliación de la oferta³² realizada desde la mayoría de los aeropuertos. Así, el grueso de los aeropuertos considerados supera las cifras prepandemia (2019), nivel que todavía no han recuperado los dos principales aeropuertos del Estado, como son Madrid (-2,5%) y Barcelona (-5,3%).

Benchmarking pasajeros aeropuertos

	acumulado anual			IV. trimestre	
	2022	2023p	Δ % inter-anual	2023p	Δ % inter-anual
Madrid	50.633.759	60.220.984	18,9	15.243.469	10,4
Barcelona	41.641.444	49.909.544	19,9	12.290.912	14,4
Valencia	8.114.821	9.948.141	22,6	2.383.977	19,5
Sevilla	6.779.453	8.071.524	19,1	2.091.752	15,6
Zaragoza	627.837	685.690	9,2	150.319	-4,9
Acumulado G-5	--	--	17,9	--	11,0
BILBAO	5.129.584	6.336.441	23,5	1.534.576	18,4
Vitoria-Gasteiz	235.361	309.929	31,7	61.092	1,6
Donostia-San Sebastián	383.579	482.662	25,8	116.503	19,2
Pamplona-Iruña	172.546	197.509	14,5	54.555	8,4
Acumulado G-3	--	--	24,0	--	9,7
Acumulado G-9	--	--	20,6	--	11,4

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.
P: provisional.
Fuente: Aena

³² Incorporación de nuevas compañías y rutas, por ejemplo.

Transporte Marítimo

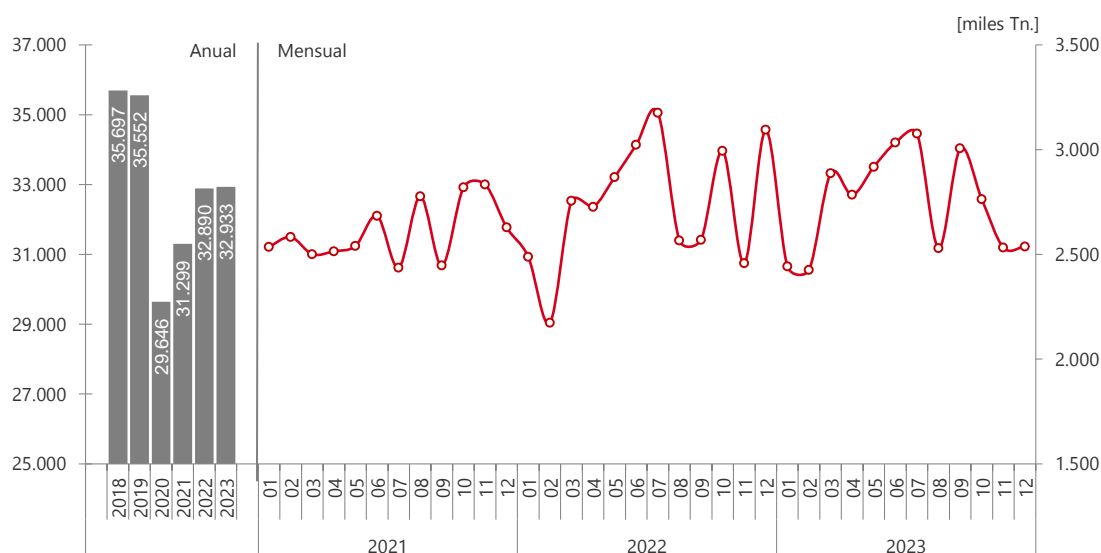
En el conjunto de 2023, el Puerto de Bilbao ha transportado 32,9 millones de toneladas, manteniendo el nivel de actividad con respecto de 2022 (+0,1%) a diferencia del retroceso registrado por el conjunto de los puertos del Estado (-3,3%) alineado con *"el año ha estado marcado por una desaceleración en los tráficos, por diversas tensiones internacionales, como la guerra de Rusia y Ucrania, a la que se sumó la situación de violencia en Oriente Medio, que especialmente en la última parte del año provocó afecciones en el comercio marítimo al verse afectado el paso del Mar Rojo, lo que está provocando cambios de rutas, retrasos y también subida de costes y con unas previsiones para 2024 que siguen augurando tensiones globales"* (Puertos del Estado). Así, Bilbao se consolida como el quinto³³ principal puerto del Estado, con una contribución del 6,1% del tráfico total estatal.

El Puerto de Bilbao mejora frente al retroceso del conjunto de los puertos estatales

No obstante, señalar que la evolución registrada a lo largo del año confirma la desaceleración de la actividad portuaria de Bilbao, con una secuencia de crecimiento interanual (+4,5%, +1,3% y +3,6%, del primer al tercer trimestre) que pasa a ser negativo en el cuarto trimestre (-8,3%), condicionando el resultado global de la dársena vizcaína (+0,1%).

Por segmentos de actividad, destaca la mejora registrada por los gráneles líquidos (+0,9%) -que se consolida como el principal³⁴ segmento de la actividad portuaria (62,7% del total)- junto con el dinamismo registrado por los gráneles sólidos (+4,4%) y el segmento de otros (+5,4%), compensando el retroceso de la mercancía general³⁵ (-3,7%). Por otra parte, el tráfico en contenedores retrocede con respecto de 2022 (-0,9% y -3,1%, en número y mercancía en contenedores) mientras que la actividad de buques mejora (2.740, +3,6%).

Transporte marítimo de mercancías



Fuente: Puertos del Estado

³³ Tras Bahía de Algeciras (19,3%), Valencia (14,2%), Barcelona (11,8%) y Cartagena (6,9%), respectivamente.

³⁴ Condicionado por la actividad de Petronor, principalmente.

³⁵ Ligado a la actividad industrial del Territorio (productos siderúrgicos, eólicos y maquinaria, sobre todo).

ECONOMÍA PRODUCTIVA

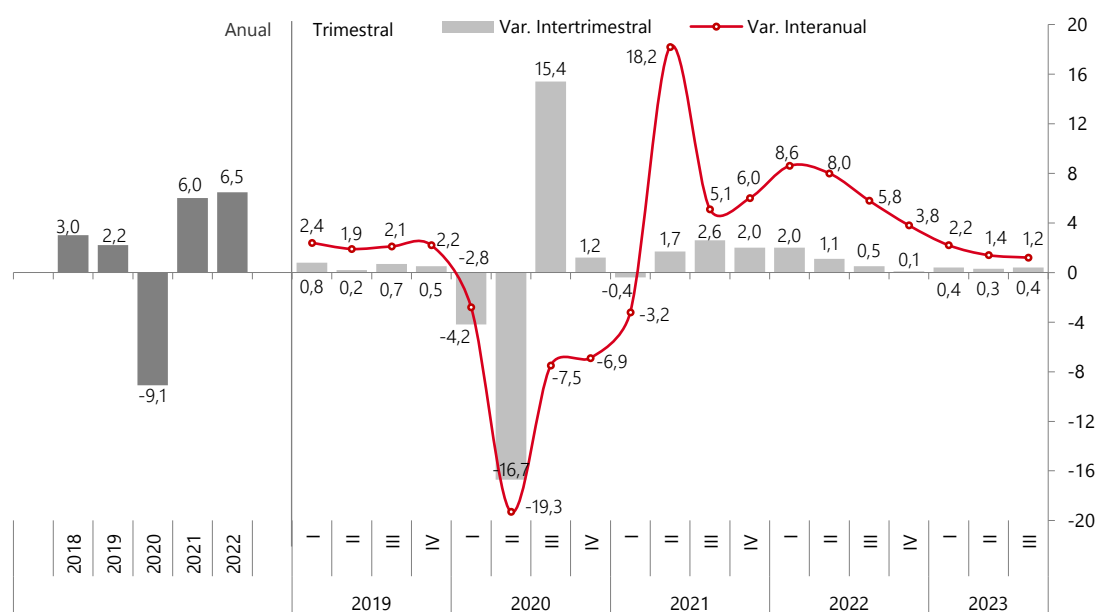
Producto Interior Bruto

El crecimiento económico de Bizkaia en 2023³⁶ será del entorno del 1,8%, en consonancia con el dato de avance³⁷ publicado para el conjunto de la economía vasca. La información disponible para el Territorio (hasta el tercer trimestre) muestra una mejora continuada de la actividad económica (+0,4%, +0,3% y +0,4%, en tasa intertrimestral) si bien, progresivamente suaviza su ritmo de crecimiento con respecto de 2022 (+2,2%, +1,4% y +1,2%, interanual).

En 2023, Bizkaia habría crecido alrededor del 1,8%

Ahora bien, el empleo del Territorio (en equivalencia de jornada completa) consolida su positiva trayectoria y se acerca al medio millón de puestos de trabajo (496.405, tercer trimestre de 2023). El resultado para el conjunto del año³⁸ apuntaría hacia un crecimiento del empleo del entorno del 1,7%, mejorando los registros de 2009 y acercándose a los niveles máximos alcanzados entre 2007 y 2008 (más de medio millón de puestos de trabajo EJC). Pero, y a diferencia de dicho bienio, la estructura productiva actual está más saneada (menor apalancamiento financiero) y menos escorada hacia el tándem de construcción-inmobiliaria. Por lo tanto, y a priori, con otra capacidad de resistencia ante posibles descensos de la actividad de las economías del entorno (Eurozona, Alemania o Francia, por ejemplo).

PIB Bizkaia



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

³⁶ A falta del dato del cuarto trimestre, la información disponible (hasta el tercer trimestre) muestra que el crecimiento agregado de las tres tasas intertrimestrales para Bizkaia (+1,1%) está alineado con el resultado de la CAE (+1,1%) -si bien, el perfil de cada trimestre es algo diferente-, por lo que la evolución del conjunto del año para Bizkaia apuntaría hacia un crecimiento similar al registrado por la CAE.

³⁷ Publicado el 22 de enero de 2024. El dato referido a Bizkaia se publicará el 8 de marzo de 2024 recogido en las Cuentas Económicas Trimestrales correspondientes al cuarto trimestre de 2023.

³⁸ El crecimiento agregado de las tres tasas intertrimestrales para Bizkaia (+1,5%) es, a su vez, similar al registrado por la CAE (+1,4%). Así, se estima un crecimiento anual del empleo para Bizkaia que rondará el 1,7% de acuerdo con el dato de avance referido a la CAE.

Industria

La actividad industrial³⁹ del Territorio (provisional, enero-noviembre) habría sido similar a la registrada en 2022 (+0,0%), evidenciando el estancamiento de la producción, condicionada por la desaceleración generalizada de las principales economías del entorno. La evolución registrada a lo largo del año confirma la progresiva desaceleración de la actividad industrial, con un primer semestre con tasas de crecimiento interanual positivos (+0,7% y +0,5%, primer y segundo trimestre) frente al retroceso registrado en la segunda parte del año (-1,2% y -0,3%, tercer y cuarto trimestre, todavía provisional y correspondiente a octubre y noviembre), que han condicionado el resultado global del ejercicio. Así, el valor del índice de producción industrial (112,9, promedio enero-noviembre, de 2023) sigue siendo ligeramente inferior al nivel prepandemia (114,6, enero-noviembre de 2019).

La actividad industrial de Bizkaia se frena en 2023 (+0,0%, interanual ene-nov)

La evolución registrada por los segmentos de actividad integrantes matiza estos resultados. De hecho, la industria manufacturera aumenta su producción con respecto de 2022 (+2,7%, provisional, enero a noviembre) y tiene que compensar el retroceso registrado por energía, gas y vapor (-16,3%) -subsector muy condicionado por los resultados de una empresa- y de las industrias extractivas (-5,9%) y agua (-0,4%). Concretamente, el valor del índice de la industria manufacturera confirma que ha recuperado la actividad previa a la pandemia (113,4 y 113,9, enero-noviembre, 2019 y 2023) mientras que las industrias extractivas (93 y 109,7), energía, gas y vapor (125,4 y 107,1) el agua (101,2 y 100,5) no lo han hecho.

Industria

Tasa de variación interanual, %

	I.2023	II.2023	III.2023	IV.2023p	acumulado 2023p
Índice de producción	0,7	0,5	-1,2	-0,3	0,0
Industria manufacturera	3,8	2,5	2,1	2,0	2,7
Industrias extractivas	-1,3	-3,2	2,0	-26,4	-5,9
Energía, gas y vapor	-17,6	-13,7	-19,0	-14,1	-16,3
Agua	4,0	7,7	-2,9	-11,6	-0,4

Datos de Bizkaia, corregidos de efectos de calendario. Variación interanual del índice agregado del periodo de referencia. Los datos del cuarto trimestre de 2023 corresponden a octubre-noviembre y el acumulado de 2023, a enero-noviembre.
Fuente: Eustat

Servicios de mercado

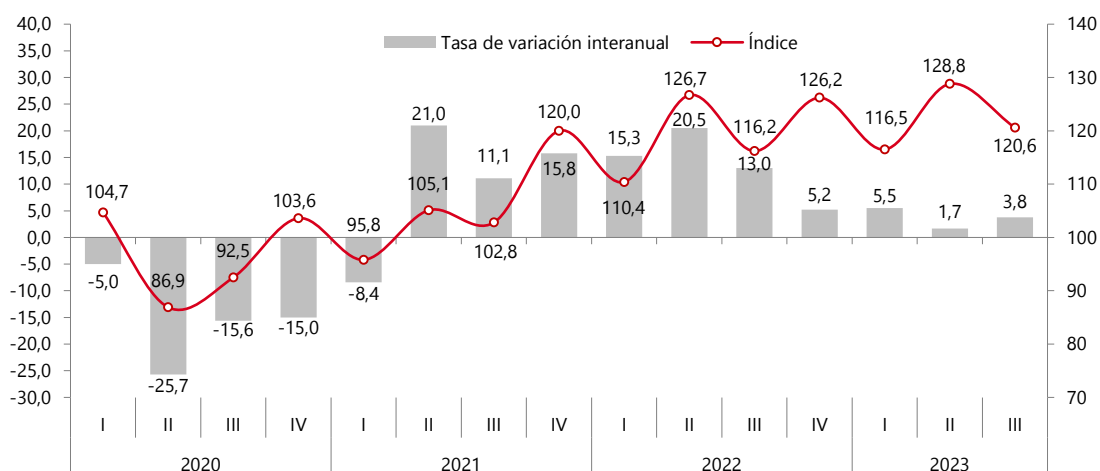
Los tres primeros trimestres del año confirman el incremento de las ventas del sector de servicios de mercado de Bizkaia (+3,6%; en precios corrientes), evidencia del dinamismo del sector que sitúa su índice de ventas en el valor más alto de la serie⁴⁰ (122,0, promedio tres trimestres). Este resultado se sustenta en la positiva trayectoria de casi todos los subsectores que lo componen, destacando el incremento de la actividad (ventas) en información y comunicaciones (+8,2%), actividades profesionales, científicas y técnicas (+7,3%), hostelería (+6,1%) y actividades administrativas y servicios auxiliares (+5,0%), siendo el único segmento que retrocede el referido a transporte y almacenamiento (-2,7%).

Mientras que los servicios han crecido un 3,6% (tres trimestres del año)

³⁹ El índice de producción industrial (IPI) recoge la evolución registrada por el volumen de valor añadido bruto a coste de factores del sector industrial (niveles de producción) sin tener en cuenta precio, que se recoge a través del índice de precios industriales (IPRI).

⁴⁰ Desde 2010.

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

La evolución de la actividad descontado el efecto de los precios (precios constantes⁴¹) es paradójicamente mayor (+4,0%, acumulado de tres trimestres), resultado que es debido a la situación excepcional de la actividad de transporte y almacenamiento, cuya mejora en términos reales (+8,6% frente a -2,7%, en precios corrientes) estaría condicionada por el efecto de los descuentos aplicados a la movilidad de las personas en los servicios de transporte público. Obviamente, este hecho no ocurre en los restantes segmentos de actividad que ven cómo se aplanan su dinamismo interanual que llega a ser negativo para hostelería (-0,4%) y actividades administrativas y servicios auxiliares (-1,5%). Eso sí, el empleo sectorial mejora ligeramente (+0,2%, acumulado de los tres trimestres de 2023).

Servicios de mercado

	Tasa de variación interanual, %					
	(precios corrientes)			(precios constantes)		
	I.2023	II.2023	III.2023	I.2023	II.2023	III.2023
Ventas	5,5	1,7	3,8	6,4	2,3	3,5
Transporte y almacenamiento	-0,2	-6,8	-0,2	12,2	4,9	9,3
Hostelería	8,6	3,2	6,9	1,8	-3,4	0,8
Información y comunicaciones	7,6	6,1	11,0	3,7	2,1	6,0
Act. prof., científicas y técnicas	8,1	8,9	4,8	3,6	4,4	0,2
Act. adm. servicios auxiliares	9,8	6,0	0,3	4,9	-1,2	-7,4
Índice de personal ocupado	-0,2	0,5	0,2	--	--	--

Datos de Bizkaia (base 2015); corregidos de efectos de calendario, empleo (desestacionalizado) y provisionales para el año en curso.
Fuente: Eustat

⁴¹ Situación paradójica ya que se registra un mayor crecimiento interanual en precios constantes que corrientes. Se corresponde con las ventas del segmento de transporte y almacenamiento, debido a la aplicación de descuentos en los precios (entre el 50% y 100%, según operadores y servicios), que repercute en el resultado del conjunto del sector.

Comercio Exterior

El balance provisional⁴² de la actividad exterior de Bizkaia muestra que el valor de las exportaciones e importaciones realizadas en el Territorio (12.428 y 15.967 millones de euros) será inferior al registrado en 2022 (-6,6% y -11,2%). No obstante, estos resultados varían descontada la componente energética, que lastra el resultado global. Así, Bizkaia aumenta el valor de las exportaciones no energéticas (+1,5%) y registra un menor recorte en el valor de las importaciones no energéticas (-4,5%), evidenciando el mejor desempeño de la actividad exterior ligada a la industria manufacturera del Territorio.

Pérdida de dinamismo de la actividad exterior del Territorio

Por otra parte, hay que señalar que la actividad exterior se asienta sobre un volumen de exportaciones menor (-19,7% y -11,2%, total y no energética), dando lugar a una mejora en el precio medio de la tonelada exportada, que asciende a 1.608 y 2.132 euros, respectivamente (+16,4% y +14,4%). Por el contrario, las importaciones reducen el precio medio de la tonelada hasta 895 y 1.412 euros (-15,8% y -23,4%, total y no energética), ya que el incremento en volumen (+5,5% y +24,7%) no se ha trasladado al valor de las importaciones (-11,2% y -4,5%).

Comercio exterior; valor monetario y volumen

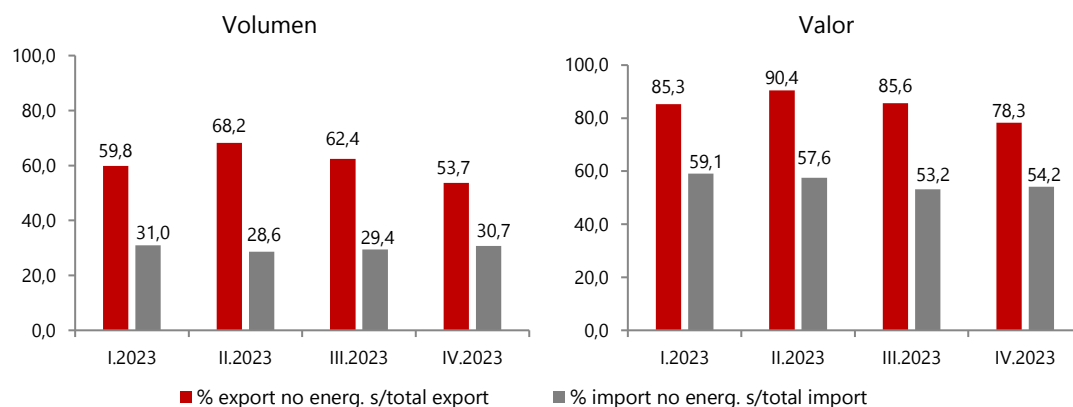
	acumulado anual			IV trimestre	
	2022	2023p	Δ % inter-anual	2023p	Δ % inter-anual
Volumen (miles toneladas)					
Exportaciones totales	9.628	7.728	-19,7	1.595	4,5
Export. no energéticas	5.599	4.969	-11,2	857	9,8
Importaciones totales	16.918	17.845	5,5	2.777	-5,9
Import. no energéticas	5.102	6.363	24,7	854	-1,4
Valor (millones euros)					
Exportaciones totales	13.299	12.428	-6,6	2.303	1,2
Export. no energéticas	10.438	10.597	1,5	1.803	-0,1
Importaciones totales	17.971	15.967	-11,2	2.548	-17,5
Import. no energéticas	9.408	8.981	-4,5	1.381	-15,8

Datos de Bizkaia. P; dato provisional estimado para 2023, asignando a diciembre el promedio mensual enero-noviembre. El dato del cuarto trimestre se corresponde con octubre-noviembre y la variación interanual, con respecto de octubre-noviembre de 2022.
Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

El saldo global del comercio exterior de Bizkaia en 2023 sigue siendo deficitario, aunque es inferior al del ejercicio precedente (-4.672 y -3.538 millones de euros, en 2022 y 2023, respectivamente). Por otra parte, dicho saldo es positivo en la componente no energética (+1.616 millones de euros), evidenciando el impacto de la actividad importadora energética en los resultados del comercio exterior del Territorio, derivados de la actividad de Petronor. Concretamente, la componente energética aporta el 43,8% del valor total de las importaciones (promedio anual), mientras que su peso se reduce hasta el 14,7% en las exportaciones.

⁴² Se ha estimado el dato de diciembre, asignando el promedio mensual registrado entre enero-noviembre de 2023.

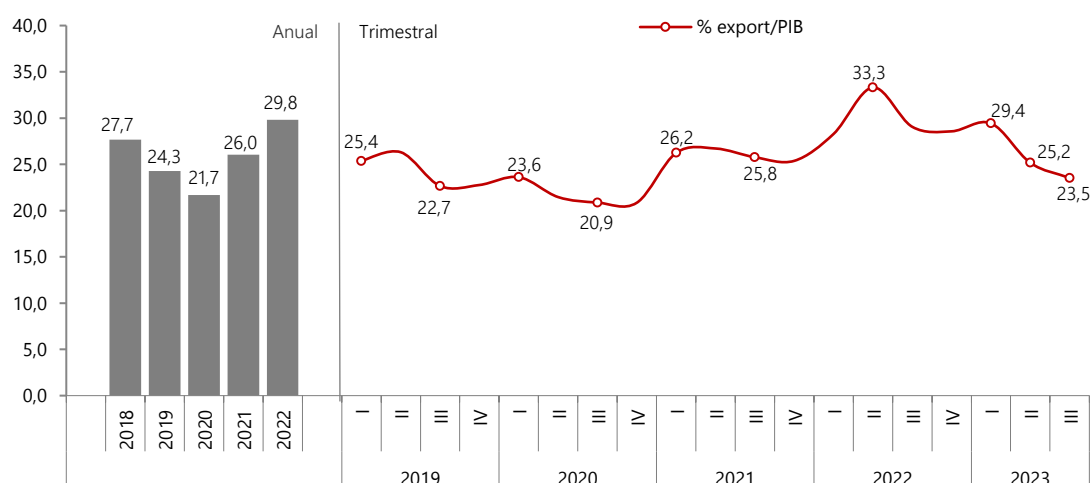
Ratio de las exportaciones e importaciones no energéticas



Datos de Bizkaia. Dato provisional del cuarto trimestre de 2023 correspondiente a octubre-noviembre
Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

Finalmente, el peso económico de la actividad exterior del Territorio se va reduciendo desde el valor máximo alcanzado en el segundo trimestre de 2022 (momento de máximo valor de los precios del gas y sus derivados). Así, hasta el tercer⁴³ trimestre de 2023, el valor de las exportaciones equivale al 26,0% del PIB de Bizkaia, cifra que se acerca a las ratios obtenidas en la etapa previa a la pandemia y se aleja del valor excepcional y engañoso registrado en 2022, condicionado por unos precios energéticos que fueron anormalmente elevados.

Ratio de las exportaciones con respecto del PIB (%)



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

⁴³ Última información disponible, de acuerdo con las Cuentas económicas trimestrales (Eustat).

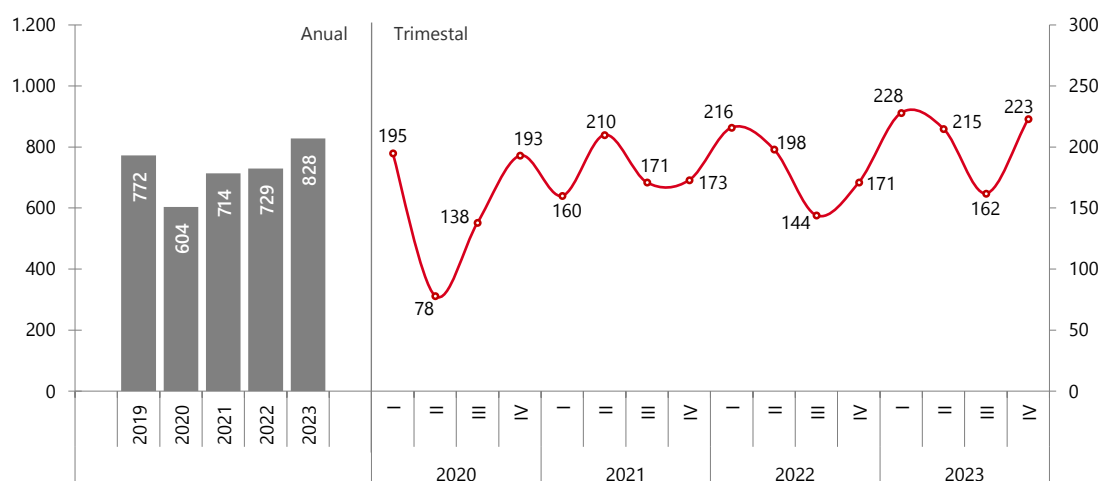
ACTIVIDAD EMPRESARIAL

Nuevas Sociedades

En 2023 se han creado 828 nuevas sociedades mercantiles en la Villa: son casi 100 sociedades más que en 2022 (729 nuevas sociedades) y el mejor dato de la última década⁴⁴ en creación de empresas. Esta positiva evolución se debe al impulso de los dos primeros trimestres (228 y 215 nuevas sociedades), seguidos de un tercero menos expansivo (162), condicionado por el mes de agosto, pero que recuperó ritmo en el cuarto trimestre (223). El grueso de las sociedades creadas (82,2%) corresponde al sector de servicios (681 nuevas sociedades) y, concretamente, a las actividades profesionales, científicas y técnicas (110 nuevas sociedades), comercio y reparación (102), actividades inmobiliarias (95) y hostelería (94) que, en conjunto, aportan cerca del 50% de las sociedades creadas en la Villa.

En 2023 se han creado 828 nuevas sociedades en la Villa (casi 100 más que en 2022)

Nuevas sociedades mercantiles



Fuente: Registro Mercantil

Nuevas sociedades mercantiles

	acumulado anual			IV trimestre		
	2022	2023	Δ %	2023	Δ % intertrim.	Δ % interanual
Nuevas sociedades	729	828	13,6	223	37,7	30,4
Primario	1	0	--	0	--	--
Industria y energía	73	62	-15,1	17	466,7	-55,3
Construcción	73	85	16,4	25	108,3	92,3
Servicios	582	681	17,0	181	23,1	50,8

Fuente: Registro Mercantil

⁴⁴ Hay que retroceder hasta 2013 (835 nuevas sociedades) para encontrar un dato similar.

Actividades con más sociedades creadas (IV trimestre 2023)

Actividades profesionales científicas y técnicas	32
Comercio y reparación	30
Actividades inmobiliarias	28
Hostelería	26
Actividades financieras y de seguros	20

Fuente: Registro Mercantil

Sociedades disueltas

En 2023 Bilbao ha perdido 317 sociedades; pese a ser un resultado negativo, lo cierto es que son casi 100 sociedades disueltas menos que en 2022 - con 404 sociedades disueltas, fue el peor registro de los últimos años-. Todos los sectores de actividad tienen un menor número de sociedades disueltas, si bien y en consonancia con el tejido empresarial vigente en la Villa, el sector de servicios concentra el mayor número de disoluciones (266), destacando las actividades de comercio y reparación (65) y profesionales, científicas y técnicas (55).

Y se han disuelto 317 sociedades

Con todo, el saldo neto de la actividad empresarial de la Villa es positivo, con más sociedades creadas que disueltas, aumentando en 511 sociedades el tejido productivo de Bilbao.

Sociedades disueltas

	acumulado anual			2023	IV trimestre	
	2022	2023	Δ %		Δ % inter-trimestral	Δ % inter-anual
Sociedades disueltas	404	317	-21,5	94	95,8	-10,5
Primario	3	1	-66,7	0	--	--
Industria y energía	32	12	-62,5	3	50,0	-66,7
Construcción	54	38	-29,6	15	275,0	25,0
Servicios	315	266	-15,6	76	85,4	-8,4

Fuente: Registro Mercantil

Actividades con más sociedades disueltas (IV trimestre 2023)

Comercio y reparación	24
Actividades profesionales científicas y técnicas	11
Actividades inmobiliarias	8
Actividades sanitarias y de servicios auxiliares	7
Actividades financieras y de seguros	6
Hostelería	6

Fuente: Registro Mercantil

IV trimestre 2023

	Último dato	Indicadores Δ Interanual (%)	Periodo
MERCADO DE TRABAJO			
Población activa (miles)**	168,5	2,9	IV Trim
Población ocupada (miles)**	155,3	3,8	IV Trim
Población parada (miles)**	13,2	-6,4	IV Trim
Tasa de paro (%)**	7,8	-0,8*	IV Trim
Población parada registrada (nº personas)**	20.886	-3,3	diciembre
Personas afiliadas (nº)	193.006	3,5	diciembre
Contratos registrados (nº)**	29.770	-1,8	IV Trim
COMERCIO			
Personas afiliadas	19.686	-0,3	diciembre
Precios de consumo (índice)***	113,2	3,2	diciembre
TURISMO			
Pernoctaciones (nº)	515.312	6,1	IV Trim
Viajeros (nº)	274.476	6,1	IV Trim
Estancia media (pernoctaciones/viajero)	1,88	0,0*	IV Trim
TRANSPORTE			
Transporte marítimo de mercancías (miles Tn.)	7.833,6	-8,3	IV Trim
Transporte aéreo de pasajeros	1.534.576	18,4	IV Trim
ACTIVIDAD EMPRESARIAL			
Producción industrial (índice)***	118,6	-0,3	oct-nov
Nuevas sociedades mercantiles (nº)	223	30,4	IV Trim
Sociedades disueltas (nº)	94	-10,5	IV Trim

* Puntos porcentuales.

** Población residente en Bilbao.

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

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