



PIB BILBAO 2022

AVANCE 2023

Bilbao Observatorio

Abril 2024



Índice

Claves: PIB Bilbao (2022p y 2023a)	3
Resultados obtenidos	4
Datos clave en la estimación realizada	4
Fuentes de información	4
Presentación	5
Presentación	6
Proceso de estimación del PIB.....	6
Contexto de la actividad económica de Bilbao	7
Evolución económica de Bizkaia	8
Generación de riqueza, según sectores-ramas de actividad. Bizkaia.....	11
Evolución y composición del empleo en Bilbao	13
Evolución y tendencia del empleo en Bilbao	14
El empleo en Bilbao según sectores y ramas de actividad.....	15
Actividad económica de Bilbao	18
Estimación del PIB de Bilbao, 2022p.....	19
La evolución de la actividad económica (sectores-ramas de actividad)	20
Composición de la actividad económica de Bilbao	23
Desglose por sectores y ramas de actividad.....	24
Desglose por grandes áreas de actividad	26
Avance de la estimación del PIB de Bilbao-2023	28
ANEXOS	31
A1. Los cambios incorporados en el cómputo del PIB	32
A2. El PIB de Bizkaia	33
A3. El empleo en Bizkaia.....	36
A4. Metodología de estimación del PIB de Bilbao.....	38

CLAVES: PIB BILBAO (2022P Y 2023A)

Claves: PIB Bilbao (2022p y 2023a)

Resultados obtenidos

- El PIB generado en Bilbao en 2022(p) alcanza los 14.877 millones de euros (precios corrientes), lo que supone un incremento del 10,0% con respecto a 2021. Este incremento es el resultado del buen comportamiento de todos los sectores de actividad de la Villa, especialmente de los servicios (+9,0%).
- En la estructura económica de Bilbao tiene un papel clave el sector de los servicios, que aporta el 88,6% de la riqueza generada en la Villa. Además, entre las ramas de actividad terciarias, destaca la contribución de las actividades orientadas (preferentemente) a las empresas (38,0%) y las orientadas (preferentemente) a las personas (21,8%), que van normalizando su peso en detrimento de los servicios de no mercado (27,5%) -Administración Pública, educación, sanidad y servicios sociales-, que lo ganaron excepcionalmente en el bienio de la pandemia.
- La etapa reciente bien se puede tildar de “cuatrienio de incertidumbre”, ligado al bienio de la pandemia y de la inflación, que explican el amplio rango registrado en la evolución interanual del PIB. De esta forma, además de superar la contracción y salida de la pandemia, se ha visto afectado por un contexto inflacionista que llegó al 10%. Por esta razón, el crecimiento registrado en 2022 en Bilbao y Bizkaia llega a los dos dígitos, pero que se reduce casi a la mitad si se mide en términos reales.
- Con todo, es una etapa de crecimiento extraordinario que ya se rebaja en 2023a (+5,8% y +5,7%, en precios corrientes, en CAE y Bizkaia) y apunta el contexto de la Villa, con un avance del crecimiento del PIB en 2023 del 5,8%. Pero, sobre todo, hay que destacar que la trayectoria de crecimiento económico registrada está avalada por un positivo desempeño del mercado laboral, en máximos históricos de afiliación y con una continuada reducción de la tasa de paro.

Datos clave en la estimación realizada

El punto de partida es la evolución sectorial (38 ramas de actividad) en términos de VAB (hasta 2022) y empleo (hasta 2021) para Bizkaia, información proporcionada por las Cuentas Económicas (Eustat). En este sentido, y con relación a los resultados de Bilbao:

- 2022 muestra la recuperación generalizada de la economía de la Villa tras un bienio anómalo (2020-2021). De hecho, veintiséis de las treinta y cuatro ramas de actividad registraron una tasa de variación interanual positiva.
- Señalar que la contribución de Bilbao al Territorio (2022) es del 33,4%, con una mayor aportación en las actividades de mayor valor añadido, principalmente de servicios, como son educación, sanidad, actividades financieras y de seguros, consultoría y actividades técnicas y especializadas, entre otras.

Fuentes de información

- Cuentas Económicas, 2010-2022(p). Eustat
- Cuentas Económicas Trimestrales, 2015-2023(a). Eustat
- Afiliación (2 dígitos, CNAE-09), Bizkaia y Bilbao. 2010-2023. TGSS
- DIRAE (2 dígitos, CNAE-09), Bizkaia y Bilbao. 2010-2023. Eustat

PRESENTACIÓN

Presentación

Este documento tiene como objetivo presentar la estimación del Producto Interior Bruto de Bilbao en el año 2022 -que es el que se puede actualizar con la información disponible y la metodología desarrollada-.

La aproximación a la medida del PIB correspondiente al municipio de Bilbao se aborda desde la perspectiva de la oferta, definida como la capacidad de generar actividad económica, riqueza y empleo¹. Por lo tanto, mide:

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

Proceso de estimación del PIB

La metodología desarrollada cuenta con las siguientes etapas:

- Análisis de las Cuentas Económicas Trimestrales (2015-2023a²). Indicadores de referencia: PIB y empleo en Bizkaia.
- Análisis sectorial de las Cuentas Económicas (2010-2022p). Indicadores de referencia: VAB y empleo sectorial de Bizkaia.
- Análisis de la población afiliada (2010-2023) correspondiente a Bilbao y Bizkaia, con una desagregación a dos dígitos de la CNAE-09 (99 ramas de actividad).
- Análisis de la evolución del tejido empresarial correspondiente a Bilbao y Bizkaia, con una desagregación a 84 ramas de actividad, a partir del DIRAE (2010-2023).
- Estimación del PIB de Bilbao, a partir de la información contenida en las fuentes estadísticas mencionadas.

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

- Productividad (sobre VAB) y resultados según rama de actividad, 2010-2022³.
- Estimación de la participación de Bilbao en la estructura productiva (sectorial) de Bizkaia, a partir de la tasa de participación de la población afiliada (2010-2023).
- Estimación del PIB de Bilbao, serie 2010-2022p. Las estimaciones se realizan para los cuatro grandes sectores y 38 ramas de actividad.

Por último, este proceso de análisis de información disponible y estimación del PIB de la Villa se completa con el dato de avance relativo al crecimiento del PIB de Bilbao en 2023.

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

² Las Cuentas Económicas Trimestrales (Eustat) proporcionan el avance de los resultados de 2023. Las Cuentas Económicas (dato anual y con desagregación sectorial para los TT.HH) corresponden a 2022. Año base: 2015.

³ El empleo a 38 sectores (Bizkaia) está disponible hasta 2021.

CONTEXTO DE LA ACTIVIDAD ECONÓMICA DE BILBAO

Contexto de la actividad económica de Bilbao

Evolución económica de Bizkaia

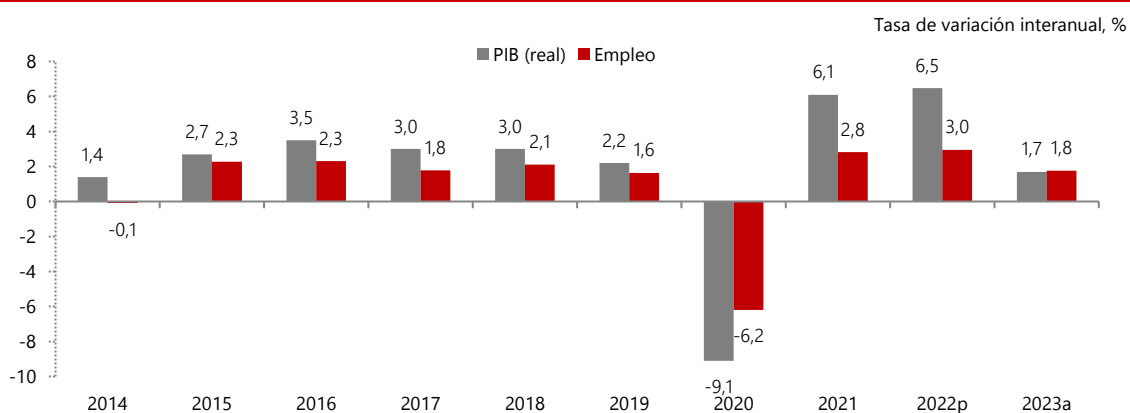
El último cuatrienio ha sido realmente disruptivo en la secuencia del crecimiento económico, con un retroceso significativo (2020), seguido de un bienio de fuerte mejoría (2021-2022) que, al menos en términos de tasa de variación interanual, entra en valores normalizados en 2023. Todo ello, sin perder la referencia del repunte inflacionista (además de otras incertidumbres), que ha ido reajustando las previsiones de crecimiento económico a lo largo de cada año de este periodo, comprendido entre 2020 y 2023.

De esta forma, el crecimiento económico y del empleo en Bizkaia en 2023 es del 1,7% y 1,8%, respectivamente, valores que consolidan la mejora registrada en la etapa de salida de los efectos de la pandemia y, sobre todo, se mantiene en la senda de mejora que se venía registrando hasta 2019.

Como ya se ha señalado, la espiral inflacionista arrancó en el cuarto trimestre de 2021 y se vio agravada en 2022, registrando valores de dos dígitos, no vistos desde la década de los 80. Como consecuencia de ello, y a diferencia de lo que venía ocurriendo desde 2008 -con una secuencia de crecimiento de los precios inferior al 2%-, la evolución del PIB en términos nominales y reales (Índice de Volumen Encadenado, IVE) se distanció considerablemente. Este diferencial se mantiene en 2023, con un crecimiento real (+1,7%) y nominal (+5,7%), pero que ya es menor que en 2022 (-5,9pp) si bien, sigue superando el registrado en 2021 (-3,1pp).

Pero, sobre todo, en los resultados de 2023 hay que destacar el positivo desempeño del empleo (+1,8%), que sigue consolidando la recuperación registrada en el bienio previo. De esta forma, y visto en perspectiva, Bizkaia confirma que la trayectoria de mejora iniciada en 2014-2015 se ha mantenido, a pesar del quebranto causado por la pandemia y del impacto del escenario inflacionista, que ha afectado a todas las economías, en mayor o menor medida.

Crecimiento del PIB y del empleo de Bizkaia



PIB: Índice de volumen encadenado.

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

Fuente: Eustat, Cuentas Económicas (hasta 2022p) y Cuentas Trimestrales (2023a), Base 2015. p: provisional, a: avance

El impacto de la trayectoria inflacionista ha sido un factor determinante, que ha condicionado las decisiones de política monetaria (Banco Central Europeo) y justificado, entre otras medidas, el recurso de elevar los tipos de interés de referencia para su contención. Ésta ha sido una estrategia generalizada entre las autoridades monetarias, con el objetivo de volver a una senda de crecimiento de los precios del entorno del 2%.

Pero, al igual de lo que aconteció entre 2020 y 2022, las previsiones de crecimiento económico para 2023 también se fueron ajustando, en general a la baja y a lo largo del año. De hecho, las previsiones relativas al crecimiento económico de la CAE se situaron inicialmente (otoño de 2022) en torno al 2% y finalmente ha sido del 1,8%, resultado que es ciertamente positivo y con un diferencial que es extrapolable a Bizkaia.

Por último, cabe señalar que las previsiones de crecimiento económico para la CAE en 2024 oscilan entre el 2,1% (Gobierno Vasco⁴) y el 1,9% (BBVA Research) y 1,6% (Confebask). En este escenario previsional incidirá el cambio de estrategia relativo a los tipos de interés, ya que se anticipa que comenzarán a rebajarse en junio⁵,

PIB y empleo en Bizkaia

	2019	2020	2021	2022p	2023a
PIB (M€), precios corrientes	40.110	36.379	39.703	44.616	47.145
Índice de Volumen Encadenado	112,1	101,8	108,0	115,0	116,9
Empleo (EJC)	489.500	459.155	472.099	486.043	494.627
Tasa de variación interanual					
PIB, precios corrientes	3,2	-9,3	9,1	12,4	5,7
Índice de Volumen Encadenado	2,2	-9,1	6,0	6,5	1,7
diferencia	-1,0	0,2	-3,1	-5,9	-4,0
Empleo (EJC)	1,6	-6,2	2,8	3,0	1,8

Empleo: Puestos de trabajo en términos de equivalencia de jornada completa.
Fuente: Eustat, Cuentas Económicas (hasta 2022p) y Cuentas Trimestrales (2023a)

Los resultados de 2023 confirman el buen momento económico de Bizkaia, con un incremento interanual del PIB del 5,7% (valor nominal), alcanzando 47.145 millones de euros, cifra relevante ya que, en términos reales (IVE), es el 104% del valor de 2019. Asimismo, Bizkaia contó con 494.627 puestos de trabajo (EJC), por lo que ha recuperado el empleo perdido en el bienio de la pandemia y supera el registrado en 2019 (+5.127 puestos de trabajo).

Así, el crecimiento real⁶ (IVE) de la economía vizcaína en 2023 ha sido del +1,7%, en tasa interanual, siendo el diferencial entre ambas medidas (nominal y real) el efecto derivado de la inflación registrada a lo largo del año, que se queda en -4 puntos porcentuales. Este resultado es inferior al registrado en 2022 (-5,9pp), ejercicio que registró los picos máximos de inflación, por lo

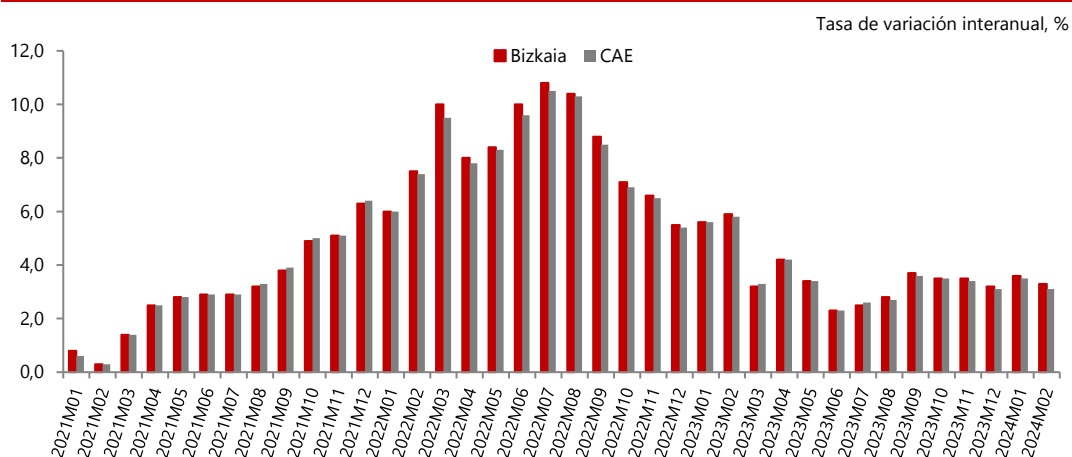
⁴ Referencia que estaría pendiente de actualizar, ya que corresponde al otoño de 2023.

⁵ BCE, comunicación realizada el 7 de marzo de 2024, "debido al recorte de la inflación, mayor y más rápido de lo previsto".

⁶ Crecimiento real, descontado el efecto de la inflación.

que evidencia la relevancia del recorte registrado en la senda de crecimiento de los precios, en un escenario de consolidación de la recuperación económica hasta 2022.

IPC General en Bizkaia y la CAE



Fuente: INE

Los resultados de 2023 han confirmado el pronóstico anticipado relativo al impacto de la inflación que, en un primer momento, se reflejó en la trayectoria global y, en una segunda etapa, está lastrando la componente subyacente. Es, ante todo, un escenario compartido en el entorno europeo, que registró crecimientos de alrededor del 10% en 2022 y se ha reducido en más de la mitad en 2023, quedando en cifras inferiores al 4% (excepto Francia). Con todo, el reto (2024) es la rebaja de la componente subyacente que, de forma generalizada, ha superado el crecimiento registrado por el IPC General, evidenciando su traslado al sistema económico, lo que condiciona la posición competitiva.

IPC armonizado en la UE-27 y economías europeas

	Inflación ¹			Inflación subyacente ²		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Euro Zona	5,0	9,2	2,9	2,7	6,9	3,9
Alemania	5,7	9,6	3,8	4,0	7,3	3,7
Dinamarca	3,4	9,6	0,4	1,5	7,4	2,5
España	6,6	5,5	3,3	2,2	6,7	4,0
Francia	3,4	6,7	4,1	1,9	5,4	3,8
Holanda	6,4	11,0	1,0	2,3	8,4	3,7
Italia	4,2	12,3	0,5	1,5	6,5	3,2
Suecia	4,5	10,8	1,9	1,8	8,2	5,0
UE-27	5,3	10,4	3,4	3,1	8,1	4,3

Interanual diciembre sobre diciembre

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

Fuente: Eurostat

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

El efecto combinado del desempeño económico y del empleo según sectores de actividad confirma que la productividad del Territorio se cifra en 82.636 euros (precios nominales o corrientes), por lo que desde 2021 se supera el registro de 2019 que se consolida en 2022.

Los cuatro grandes sectores de actividad mejoran sus niveles de productividad en 2022, con valores excepcionales para el sector primario (altamente volátil), con una mejora sustantiva en el sector industrial, que sigue liderando este indicador (100.745 euros), seguido del sector de servicios (79.901 euros) y, en menor medida, por la mejora y el valor alcanzado, por el sector de la construcción (68.253 euros).

Evolución de la productividad, grandes sectores. Bizkaia

	2018	2019	2020	2021	2022p
Primario	53.244	61.084	51.608	55.012	86.083
Industria y Energía	80.994	80.781	75.420	83.252	100.745
Construcción	67.726	67.805	64.256	63.105	68.253
Servicios	71.172	72.792	71.690	75.138	79.901
Productividad total (€)	72.439	73.703	71.624	75.515	82.636
	Productividad (base 2015=100)				
Primario	136	156	132	141	220
Industria y Energía	105	104	97	107	130
Construcción	102	103	97	95	103
Servicios	105	107	105	111	118
TOTAL	105	107	104	109	119

Empleo: Puestos de trabajo en términos de equivalencia de jornada completa. Computado sobre VAB sectorial
Fuente: Eustat, Cuentas Económicas (2018-2022p)

Ciertamente, la disponibilidad de la información limita el cálculo de la productividad según ramas de actividad hasta 2021. Con todo, el hecho destacable se centra en la dispersión de dicho valor según las ramas de actividad, en los que apenas hay cambios (2021 sobre 2020), ya que es un resultado relativamente estable, puesto que no depende tanto del momento coyuntural (salvo que sea excepcional) sino de las condiciones productivas de cada actividad, que son principalmente estructurales.

De esta forma, en general, la productividad según rama de actividad se mantiene, con una evolución (2021) que es prácticamente neutra o ligeramente negativa, siendo la única excepción coquerías y refino de petróleo, con un resultado en 2020 excepcionalmente anómalo.

Productividad por ramas de actividad. Bizkaia

Productividad total=100

	2019	2020	2021	Diferencia 2021-2020
Coquerías y refino de petróleo	520	13	727	714
Telecomunicaciones	641	627	537	-90
Energía eléctrica, gas y vapor	797	747	465	-282
Actividades financieras y seguros	235	260	259	-1
Industria química/ Productos farmacéuticos	210	228	210	-18
Material de transporte	165	154	148	-6
Industrias extractivas	124	156	145	-11
Transporte y almacenamiento	128	119	125	6
Edición, imagen, radio y televisión	102	116	115	-1
Actividades recreativas y culturales	127	112	113	1
Consultorías y actividades técnicas	106	112	111	-1
Suministro agua-saneamiento	116	108	110	2
Material y equipo eléctrico	101	112	103	-9
Actividades sanitarias	110	110	103	-7
Metalurgia y productos metálicos	89	87	102	15
Caucho, plásticos	95	102	101	-1
Maquinaria y equipo	98	100	96	-4
Investigación y desarrollo	93	94	90	-4
Administración pública, defensa	89	93	89	-4
Construcción	97	95	88	-7
Informática	85	88	87	-1
Comercio; reparación vehículos	81	81	86	5
Productos informáticos y electrónicos	82	82	80	-2
Hostelería	93	66	78	12
Madera, papel y artes gráficas	82	78	77	-1
Agricultura, ganadería y pesca	87	76	77	1
Muebles y otras manufactureras	75	83	76	-7
Industrias alimentarias, bebidas	89	84	74	-10
Educación	70	74	68	-6
Otras actividades profesionales	64	65	65	0
Otros servicios	64	59	60	1
Servicios auxiliares	49	50	54	4
Textil, confección, cuero-calzado	63	51	47	-4
Actividades de servicios sociales	38	39	37	-2
Actividades de los hogares	33	39	34	-5
Bizkaia (productividad media)	100	100	100	100

Base 100, sobre la productividad media de Bizkaia. Para el cálculo del índice no se incluyen las Actividades Inmobiliarias. 2021, último año disponible con desagregación del empleo a 38 ramas de actividad
Fuente: Eustat. Cuentas Económicas 2019-2021. Elaboración propia.

EVOLUCIÓN Y COMPOSICIÓN DEL EMPLEO EN BILBAO

Evolución y composición del empleo en Bilbao

Evolución y tendencia del empleo en Bilbao

El dato de referencia con respecto del empleo generado en Bilbao es la afiliación de las personas a la Seguridad Social, teniendo en cuenta que:

- La afiliación corresponde al requisito administrativo (registro) de todo contrato que implique una relación laboral y las obligaciones de cotización pertinentes.
- Los datos proporcionados y relativos a la afiliación se corresponden con los regímenes vigentes y con una amplia desagregación sectorial (dos dígitos de la Clasificación Nacional de Actividades, CNAE-2009).
- Cada persona afiliada se fija al municipio que corresponde la ubicación del establecimiento⁷ en el que desempeña su trabajo (cuenta de cotización). De esta forma, se entiende que la afiliación es una fuente de información robusta⁸ con relación al empleo generado en el municipio.

La utilización de la afiliación como variable de empleo es clave en la estimación del PIB generado en la Villa (ver apartado de metodología). Así, el primer paso abordado es la agregación de la población afiliada en Bilbao en los establecimientos con actividad económica (99 categorías sectoriales; dos dígitos de la CNAE-09) en la clasificación de 38 ramas de actividad y cuatro grandes sectores, tal y como se referencia en las Cuentas Económicas.

Evolución de la afiliación en Bilbao

	afiliación (nº)	Δ%	evolución	Nº
2015	167.754	1,7		2.804
2016	171.146	2,0		3.393
2017	174.453	1,9		3.307
2018	178.204	2,2		3.752
2019	181.600	1,9		3.396
2020	180.839	-0,4		-761
2021	179.296	-0,9		-1.543
2022	183.132	2,1		3.836
2023	189.737	3,6		6.605

El dato asignado a cada año es el promedio de la afiliación a 31 de diciembre de cada año y el anterior. Valor central de la afiliación en cada año.

Fuente: Seguridad Social y estimación propia.

La tabla adjunta recoge la afiliación de las personas en las empresas ubicadas en Bilbao entre los años 2015 y 2023. Los resultados obtenidos muestran una trayectoria de crecimiento de la afiliación en la Villa, con un resultado en 2023 (+3,6%, en términos de la afiliación media anual) que mejora el de 2022 (+2,1%). De esta forma, la afiliación media en 2023 fue de 189.737 personas, cifra que supera en 8.137 las afiliaciones registradas en 2019. Claramente, la Villa

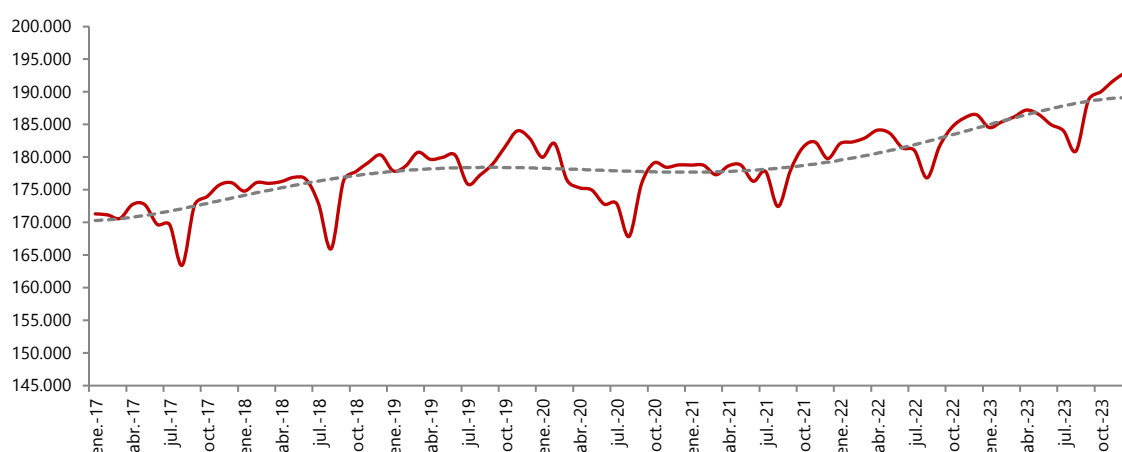
⁷ Puede ocurrir que una cuenta de cotización se corresponda a más de un establecimiento (no habría una asignación de puesto y empleo, o persona empleada) y/o que se trate de empleo con asistencia en destino (servicios de mantenimiento, etc.).

⁸ Dato de registro, ya que todas las personas trabajadoras deben estar afiliadas a algún régimen de la Seguridad Social.

mantiene la trayectoria de recuperación del empleo que se venía registrando desde 2016, a pesar del impacto de la pandemia (2020-2021) y de dos ejercicios (2022-2023) que han estado condicionados por importantes incertidumbres.

El análisis de la evolución mensual de la afiliación registrada en Bilbao (de 2017 a 2023) evidencia la solidez de esta tendencia de mejora, que sólo se vio entorpecida entre marzo y diciembre de 2020, periodo de máximo impacto de los ajustes en el empleo como consecuencia de la paralización de ciertas actividades económicas y de la movilidad de las personas. No obstante, el bienio reciente consolida la base de empleo de la Villa, con una afiliación que, a pesar de la estacionalidad habitual (con ciertos retranqueos en enero y agosto), mantiene el perfil de mejora continuada y mes a mes ha seguido aumentando.

Evolución mensual de la afiliación en Bilbao y tendencia



Fuente: Seguridad Social

El empleo en Bilbao según sectores y ramas de actividad

La evolución del empleo por grandes sectores de actividad muestra que:

- El aumento del empleo-afiliación en la Villa en 2023 se apoya, en gran medida, en el dinamismo del sector de servicios, con un incremento interanual del 3,8%, en un ejercicio que ya ha sido "completamente normal" con respecto de los últimos condicionantes de las restricciones de la pandemia.

El sector de servicios aporta 175.515 personas afiliadas, por lo que se consolida como el sector clave, con el 90,4% del empleo generado desde la Villa. Además, hay que destacar su dinamismo, ya que son 6.270 afiliaciones más que en 2022 y, visto en un rango temporal más amplio, 7.887 más que en 2019.

- El segundo sector con mayor dinamismo es la construcción (+3,1%, en 2023) y aporta 9.286 personas afiliadas, con un peso menor (4,9%), pero que se ha ido consolidando en el último trienio. Asimismo, el sector industrial aporta 8.674 personas afiliadas (4,6% del empleo de Bilbao), mostrando un mejor desempeño (+1,2%) que en los dos ejercicios previos (+0,2% y +0,3%, en 2021 y 2022, en tasa interanual).

- Finalmente, el empleo adscrito al sector primario es marginal (263 personas afiliadas, 0,1% del empleo total) y registra un nuevo retroceso interanual (-14,2%); aun considerando su alta volatilidad, la evolución registrada en este bienio apuntaría hacia un cierto perfil de retroceso (-11,4%, en 2022), en tanto que se queda en una cifra que es inferior a la alcanzada en 2019 (270 personas afiliadas).

Población afiliada por grandes sectores. Bilbao

	2019		2022		2023		Δ% 2023/22
	Nº	%	Nº	%	Nº	%	
Primario	270	0,1	306	0,2	263	0,1	-14,2
Industria y Energía	8.692	4,8	8.572	4,7	8.674	4,6	1,2
Construcción	9.011	5,0	9.009	4,9	9.286	4,9	3,1
Servicios	163.628	90,1	165.245	90,2	171.515	90,4	3,8
Población afiliada	181.600	100,0	183.132	100,0	189.737	100,0	3,6

El dato asignado a cada año es el promedio de la afiliación a 31 de diciembre de dicho año y el anterior. Valor central de la afiliación.
Fuente: Seguridad Social

El análisis detallado por ramas de actividad muestra que veintitrés de las treinta y cinco ramas de actividad consideradas han mejorado su empleo en 2023 y, en general, son determinantes en el empleo de la Villa, reforzando su posición. Así,

- Educación (13,0% del total; +1.264 afiliaciones), comercio⁹ (10,4%; -34) y las actividades administrativas y servicios auxiliares (9,4%; +632) aportan el 32,8% (-0,2pp sobre 2022) del empleo total de Bilbao. De hecho, comercio es la única rama de actividad de gran dimensión que pierde empleo.
- Las actividades sanitarias (7,7%, +247), Administración Pública (6,5%, +365), hostelería (6,4%, +941), actividades jurídicas, de contabilidad y consultoría, ingenierías y servicios técnicos (5,9%, +516) y actividades de servicios sociales (5,3%, +502) son las cinco ramas de actividad que aportan entre un 5% y un 8% del empleo de la Villa. En conjunto, aportan el 31,8% (+0,3pp sobre 2022) de la afiliación total de Bilbao.
- Las siguientes siete ramas tienen una contribución que oscila entre el 2% y el 4,9%. Son las actividades de construcción (4,9%, +277), transporte y almacenamiento (4,9%, +347), actividades financieras y de seguros (3,8%, +85), programación, consultoría y otras actividades informáticas (3,7%, +721), actividades de los hogares (3,6%, +79), otros servicios (3,5%, +157), y las actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento (2,2%, +264). Aportan el 26,6% del empleo (+0,1pp sobre 2022).
- Las siguientes seis ramas tienen una aportación menor pero, en todos los casos, mejoran en el empleo. Incluye las actividades de publicidad y estudios de mercado (1,5%, +104), agua, saneamiento y gestión de residuos (1,4%, +19), edición, audiovisuales y programación (1,2%, +112), fabricación de metales (0,8%; +83), actividades inmobiliarias (0,7%; +10) y energía (0,6%; +59). En total, el grupo contribuye con el 6,2% de la afiliación.
- El resto de las trece actividades tiene una aportación media inferior al 0,5% del empleo de la Villa. Todas, excepto investigación y desarrollo (0,3%; +1), fabricación de material de transporte (0,1%; +12) y de material y equipo eléctrico (+0,1%; +8) tienen un desempeño negativo.

⁹ Incluye comercio al por mayor, al por menor y reparación y venta de vehículos.

Población afiliada por ramas de actividad. Bilbao

	Nº		2023		2023/2022	
	2021	2022	Nº	%	Δ %	Nº
Educación	22.491	23.483	24.747	13,0	5,4	1.264
Comercio mayorista, minorista y venta-rep. vehículos	19.584	19.752	19.718	10,4	-0,2	-34
Actividades administrativas y servicios auxiliares	17.351	17.226	17.858	9,4	3,7	632
Actividades sanitarias	14.166	14.291	14.538	7,7	1,7	247
Administración pública	11.579	11.913	12.278	6,5	3,1	365
Hostelería	10.692	11.297	12.238	6,4	8,3	941
Consultoría, servicios jurídicos; arquitectura e ingeniería	10.162	10.623	11.139	5,9	4,9	516
Actividades de servicios sociales	9.406	9.639	10.141	5,3	5,2	502
Construcción	8.819	9.009	9.286	4,9	3,1	277
Transporte y almacenamiento	8.847	8.924	9.271	4,9	3,9	347
Actividades financieras y seguros	7.154	7.051	7.136	3,8	1,2	85
Programación, consultoría y otras informáticas	5.958	6.341	7.062	3,7	11,4	721
Actividades de los hogares (personal doméstico)	6.782	6.820	6.899	3,6	1,2	79
Otros servicios	6.293	6.462	6.619	3,5	2,4	157
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	3.763	3.989	4.253	2,2	6,6	264
Publicidad y estudios de mercado; otras actividades prof.	2.693	2.787	2.891	1,5	3,7	104
Agua, saneamiento, gestión de residuos	2.603	2.587	2.606	1,4	0,7	19
Actividades edición, audiovisuales y de programación radio y televisión	2.214	2.210	2.322	1,2	5,1	112
Fabricación metales básicos y de productos metálicos	1.352	1.428	1.511	0,8	5,8	83
Actividades Inmobiliarias	1.189	1.226	1.236	0,7	0,8	10
Energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1.038	1.031	1.090	0,6	5,7	59
Fabricación de muebles y otras industrias	971	995	992	0,5	-0,3	-3
Investigación y desarrollo	599	601	602	0,3	0,2	1
Telecomunicaciones	640	590	550	0,3	-6,8	-40
Fabricación maquinaria y equipo.	523	501	497	0,3	-0,8	-4
Industria madera, papel y artes gráficas	458	437	432	0,2	-1,1	-5
Industria alimentación, bebidas y tabaco	410	409	405	0,2	-1,0	-4
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	346	306	263	0,1	-14,1	-43
Industria textil, prendas de vestir, cuero y del calzado	264	271	252	0,1	-7,0	-19
Fabricación productos de caucho y plásticos	205	203	202	0,1	-0,5	-1
Fabricación material de transporte	187	192	204	0,1	6,3	12
Fabricación material y equipo eléctrico	170	173	181	0,1	4,6	8
Fab. productos informáticos, electrónicos y ópticos	174	157	123	0,1	-21,7	-34
Industria química/Productos farmacéuticos	138	132	130	0,1	-1,5	-2
Industrias extractivas	58	57	53	0,0	-7,0	-4
TOTAL	179.294	183.134	189.969	100	3,7	6.835

No se incluye a las Actividades Inmobiliarias (LL). Coquerías y refino de petróleo, ni las Actividades de organismos extraterritoriales (UU). El dato asignado a cada año: promedio de la afiliación a 31 de diciembre de cada año y el anterior. Valor central de la afiliación en cada año. Fuente: Seguridad Social y estimación propia.

ACTIVIDAD ECONÓMICA DE BILBAO

Actividad económica de Bilbao

Estimación del PIB de Bilbao, 2022p

La estimación del PIB de Bilbao se calcula a partir de la contribución de la Villa a la estructura productiva de Bizkaia¹⁰. Metodológicamente, se trata de una aproximación desde la perspectiva de la oferta, sustentada principalmente en la contribución de Bilbao a la población afiliada¹¹ en Bizkaia, como variable de fijación de la actividad y generación de riqueza.

El PIB generado en Bilbao en 2022(p) evidencia la relevancia de la recuperación registrada después del impacto negativo de la pandemia: son 14.877 millones de euros (precios corrientes), con un incremento interanual del 10,0%, representando el 108% de la cifra registrada en 2019 (13.731 millones de euros).

La mejora registrada es compartida por los cuatro sectores de actividad, con valores relevantes en el sector de servicios (+9,0%), cuyo peso es clave en la economía de la Villa. Asimismo, destaca la importante mejora de industria y energía (+29,1%), que resulta ser abultada, pero que venía más lastrada que los otros sectores (tres ejercicios en retroceso). Por último, destaca el dinamismo de la actividad de construcción (+10,7%).

La contribución sectorial se mantiene, siendo determinante el sector de servicios, que mantiene su peso en la generación de riqueza de la Villa (88,6% del total¹²), con 11.868 millones de euros, seguido de la industria y energía (6,7% y 896 millones de euros), la construcción (4,5% y 598 millones de euros) y, por último, el sector primario¹³, cuya aportación es residual (0,2% y 31 millones de euros).

PIB de Bilbao, según sectores de actividad

	(millones de euros)				
	2018	2019	2020	2021	2022p
VAB (ramas actividad)					
Primario	20	19	18	22	31
Industria y Energía	817	789	747	694	896
Construcción	614	639	542	540	598
Servicios	10.469	10.903	10.220	10.889	11.868
<i>Total VAB</i>	11.920	12.350	11.527	12.146	13.393
Impuestos netos s/ producción	1.361	1.380	1.224	1.381	1.484
PIB	13.281	13.731	12.752	13.527	14.877

Fuente: Estimación propia.

¹⁰ La construcción de la estimación del PIB de Bilbao se sustenta en el PIB de Bizkaia de 2022 (provisional), con desagregación a 38 ramas de actividad. Se consolida anualmente, con la revisión y actualización de dicha información en las Cuentas Económicas (Eustat). La próxima actualización (detallada en todas sus componentes) se realizará en el otoño de 2024.

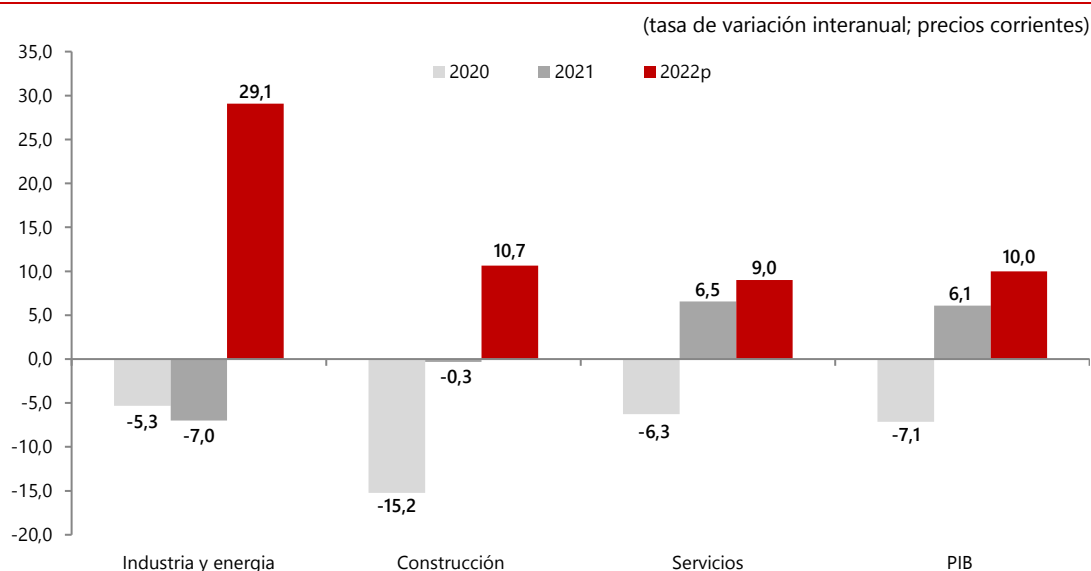
¹¹ Corregida en las ramas de Energía, Actividades inmobiliarias y Servicios financieros, banca y seguros, por las propias características de estas actividades. Ver Anexo.

¹² La composición de la riqueza generada por sectores de actividad se corresponde con la suma del VAB y, con la agregación de los impuestos sobre la producción, se obtiene el PIB. Por lo tanto, el análisis del peso sectorial se ha de realizar sobre el VAB. La hipótesis implícita es que la distribución sectorial de los Impuestos sobre la producción debería de ser parecida.

¹³ De una alta volatilidad interanual.

La evolución de los cuatro grandes sectores de actividad comparte el momento vivido, con un retroceso relevante en 2020 y distintos ritmos de recuperación registrados en 2021 y 2022.

PIB* de Bilbao, según sectores de actividad



*La desagregación sectorial se refiere al VAB.
Fuente: Elaboración sobre estimación propia.

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

La mayoría de las actividades confirma la salida de la pandemia, con una mejora en 2022 bastante generalizada, pero con excepciones. Concretamente, veintiséis ramas de actividad cierran el año en positivo, mientras que ocho retroceden. No obstante, en conjunto, las ramas de actividad con una evolución positiva aportan el 94,2% del total de la riqueza generada en Bilbao, lo que evidencia la fortaleza de las actividades que crecen. Se agrupan como...

- Actividades de servicios destinados a la actividad económica y empresarial (y también a las personas) como son el transporte y almacenamiento (+14,4%), los servicios técnicos y de consultoría (+14,1%), otras actividades de servicios profesionales (+13,8%) o las actividades financieras y de seguros (+8,3%).
- Actividades de servicios destinados (preferentemente) a las personas, que incluyen la hostelería (+38,5%), comercio (+17,9%), educación (+4,9%), las actividades de servicios sociales (+1,6%) y las actividades sanitarias (+1,0%), entre otras.
- Actividades transversales al conjunto de la sociedad, que incluyen la construcción (+10,7%) o la Administración pública (+4,6%).

Tasa de variación interanual (%). VAB, según ramas de actividad. 2022 (p)



Fuente: Elaboración sobre estimación propia.

El cuadro adjunto recoge la evolución interanual de los últimos tres años, poniendo de manifiesto que en 2021 todavía había actividades lastradas por la salida de la pandemia, hecho que remite en algunos casos en 2022.

Y se confirman dos resultados interesantes. En primer lugar, entre 2020 y 2022, sólo hay seis actividades que mantienen un perfil positivo en los tres ejercicios, como son educación, servicios técnicos y de consultoría, Administración Pública, actividades financieras y de seguros, actividades de servicios sociales y los hogares (como empleadores).

En segundo lugar, de las 34 actividades consideradas, 21 ya han recuperado el nivel registrado en 2019. Destacan (por su peso en la actividad de la Villa) las actividades de comercio (122), educación (110), servicios técnicos y de consultoría (121), transporte y almacenamiento (117), Administración Pública (110), sanitarias (106) y servicios financieros y de seguros (118). Por otra parte, entre las doce actividades que no han recuperado el nivel de 2019 (inferior a 100), destacan las actividades de hostelería (93) y construcción (96), a las que se suman las actividades recreativas, artísticas (90), telecomunicaciones (98) y otros servicios (96).

Crecimiento interanual del PIB-VAB, según ramas de actividad. Bilbao

	Δ % 2020/2019	Δ % 2021/2020	Δ % 2022p/2021	2022p/2019 (%)
Comercio	-10,9	12,8	17,9	122
Educación	5,2	4,0	4,9	110
Servicios técnicos, consultoría	2,9	6,4	14,1	121
Transporte y almacenamiento	-7,9	11,9	14,4	117
Administración Pública	3,6	3,2	4,6	110
Sanitarias	-0,2	2,7	1,0	106
Financieras-seguros	3,6	2,0	8,3	118
Actividades administrativas, auxiliares	-16,8	9,3	11,3	110
Hostelería	-50,9	32,7	38,5	93
Construcción	-15,2	-0,3	10,7	96
Suministro energía-agua	3,2	-25,0	67,7	127
Programación e informática	3,5	8,5	-1,6	110
Actividades recreativas, artísticas	-29,5	11,9	8,7	90
Telecomunicaciones	-3,9	-7,3	-3,2	98
Otros servicios	-17,1	9,4	8,5	96
Actividades de servicios sociales	1,0	1,2	1,6	105
Hogares	0,2	2,3	12,4	115
Edición, programación, radio y televisión	-9,1	10,7	12,2	116
Otras actividad profesional (publicidad, estudios de mercado...)	-11,4	15,3	13,8	116
Metalurgia y productos metálicos	-14,4	35,6	20,0	122
Muebles y otras manufactureras	2,5	-1,5	7,6	109
Agua, saneamiento, residuos	-16,8	3,0	-4,2	97
Investigación y desarrollo	-2,3	8,4	-0,5	113
Maquinaria y equipo	-4,1	0,0	4,1	101
Primario	-2,3	20,1	41,3	138
Madera, papel y artes gráficas	-22,2	6,5	5,8	99
Alimentación, bebidas y tabaco	-15,3	-4,2	8,3	83
Caucho y plásticos	12,2	12,0	-5,2	94
Material y equipo eléctrico	-5,1	-0,9	0,3	103
Material de transporte	-17,0	0,6	7,7	90
Química/Productos farmacéuticos	-20,7	-7,9	-4,5	101
Productos informáticos, electrónicos y ópticos	-12,6	3,9	-26,5	84
Industria textil, cuero y del calzado	-36,5	0,8	-2,5	63
PIB	-7,1	6,1	10,0	108

Ordenadas de acuerdo con su aportación al PIB de la Villa en 2022
No se incluye "Actividades Inmobiliarias"
Fuente: Elaboración propia a partir de datos de Eustat.

COMPOSICIÓN DE LA ACTIVIDAD ECONÓMICA DE BILBAO

Composición de la actividad económica de Bilbao

Desglose por sectores y ramas de actividad

La evolución de la actividad económica de la Villa justifica que no haya cambios en la composición de la actividad, de forma que, en 2022, el sector de servicios es determinante, aportando el 88,6% de la riqueza generada en la Villa. Por otra parte, puntualmente, pierde peso con respecto a 2021 (-1,1pp), pero que fue un año de mayor contribución media, por lo que vuelve a un valor más normalizado (similar a 2019).

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

	2018	2019	2020	2021	2022p
Primario	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Industria y Energía	6,9	6,4	6,5	5,7	6,7
Construcción	5,2	5,2	4,7	4,4	4,5
Servicios	87,8	88,3	88,7	89,7	88,6
VAB (ramas actividad) / PIB*	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

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

En consecuencia, no hay cambios en la generación de riqueza por ramas de actividad¹⁴. Así,

- El primer grupo está integrado por 10 actividades, que aportan cada una de ellas al menos el 5% del PIB generado en Bilbao y que, agrupadas, son el 76,1% del total. En 2022, mejora el peso de comercio y venta y reparación de vehículos (10,5% y +0,6pp), actividades jurídicas, de contabilidad, consultoría y servicios técnicos (9,3% y +0,2pp) y hostelería (5,3% y +1,0pp), mientras que las siete actividades restantes pierden algo de peso con respecto al valor alcanzado en 2021.
- El segundo grupo está compuesto por cinco ramas de actividad que aportan entre un 2% y un 3,6% del PIB de Bilbao. En conjunto, representan el 13,2% de la riqueza generada en la Villa y cabe destacar que de este grupo sólo mejora el suministro de energía (del 2,4% al 3,6%), mientras que las otras tres actividades pierden un poco de relevancia.
- El resto de las ramas de actividad (19 ramas) aportan cada una menos del 2% del PIB y suman el 10,6% restante del total generado, destacando las actividades de servicios sociales (1,9%) y los hogares como empleadores (1,6%) junto con las actividades de edición y audiovisuales (1,4%) o publicidad y otras actividades profesionales (1,3%).

¹⁴ Es la contribución al VAB total generado (el diferencial con respecto al PIB son los Impuestos sobre la producción). Por simplicidad, se alude a PIB.

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

	2021	2022p
Comercio (al por mayor y menor) reparación de vehículos	9,9	10,5
Educación	11,1	10,4
Consultoría, actividades jurídicas, servicios técnicos	9,1	9,3
Administración pública	8,7	8,2
Transporte y almacenamiento	8,0	8,2
Actividades sanitarias	7,7	7,0
Actividades financieras y de seguros	6,3	6,2
Actividades administrativas y servicios auxiliares	6,0	6,0
Hostelería	4,3	5,3
Construcción	5,0	5,0
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	2,4	3,6
Programación-consultoría informática; servicios de información	3,4	3,0
Telecomunicaciones	2,6	2,3
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	2,4	2,3
Otros servicios	2,1	2,0
Actividades de servicios sociales	2,1	1,9
Actividades de los hogares	1,6	1,6
Actividades de edición, audiovisuales y radio y tv	1,4	1,4
Publicidad y otras actividades profesionales	1,3	1,3
Fabricación de metales básicos y de productos metálicos	1,0	1,1
Fabricación de muebles; otras industrias manufactureras	0,8	0,8
Suministro de agua, saneamiento y residuos	0,5	0,4
Fabricación de maquinaria y equipo	0,3	0,3
Investigación y desarrollo	0,4	0,3
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	0,2	0,3
Industria de la madera, papel y artes gráficas	0,3	0,2
Industria de la alimentación, bebidas y tabaco	0,2	0,2
Fabricación de productos de caucho y plásticos	0,2	0,2
Industria Química/Productos farmacéuticos	0,1	0,1
Fabricación de material y equipo eléctrico	0,1	0,1
Fabricación de material de transporte	0,1	0,1
Industria textil, confección, cuero y del calzado	0,1	0,1
Fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos	0,1	0,1
Industrias extractivas	0,0	0,0
VAB*	100,0	100,0

* Esta estructura de VAB no incluye a las Actividades Inmobiliarias (LL), Coquerías y refino de petróleo, ni las Actividades de organismos extraterritoriales¹⁵ (UU).
Fuente: Estimación propia.

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

Desglose por grandes áreas de actividad

El cuadro adjunto presenta la aportación sectorial al PIB de Bilbao según grandes áreas caracterizadas a partir de la orientación de destino (preferente) hacia las empresas o personas (consumo) y/o provista en condiciones de mercado o con mayor intervención pública (servicios de no mercado). En la lectura de los resultados obtenidos hay que tener en cuenta que 2022 habría sido un año de normalidad, después de un bienio anómalo (2020-2021).

En consecuencia, las actividades de servicios de mercado orientadas a las personas ganan peso, ya que partían desde una contribución extraordinariamente baja en 2020 y 2021 (18,6% y 20,2%) y escalan posiciones hasta el 21,8%, cifra que todavía es inferior al registro de 2019 (22,8%). Y, por otra parte, las actividades de servicios de mercado dirigidas a las empresas se consolidan (38,0%), en tanto que la ligera pérdida de peso (-0,5pp) se debe a la mayor contribución de las actividades más ligadas a las personas, que vuelven a la normalidad.

Aportación (%) al PIB (VAB), según agrupaciones de actividad*. Bilbao

	2018	2019	2020	2021	2022p
Servicios a las empresas (**)	37,1	36,8	38,2	38,5	38,0
Consultoría y actividades técnicas	8,0	8,2	9,1	9,1	9,3
Transporte y almacenamiento	7,5	7,6	7,6	8,0	8,2
Servicios auxiliares	6,6	6,4	5,8	6,0	6,0
Actividades financieras y de seguros	6,0	5,9	6,6	6,3	6,2
Telecomunicaciones	3,1	2,9	3,0	2,6	2,3
Servicios de programación e informática	2,9	3,0	3,4	3,4	3,0
Edición, imagen, radio y televisión	1,4	1,3	1,3	1,4	1,4
Otras actividades prof. (publicidad, estudios mercado,..)	1,3	1,2	1,2	1,3	1,3
Investigación y desarrollo	0,3	0,3	0,4	0,4	0,3
Servicios no de mercado (**)	26,5	27,2	30,3	29,6	27,5
Educación	9,6	9,9	11,3	11,1	10,4
Administración Pública	7,8	8,0	8,9	8,7	8,2
Actividades sanitarias	7,1	7,4	8,0	7,7	7,0
Servicios sociales	2,0	2,0	2,2	2,1	1,9
Servicios de mercado a las personas (**)	22,8	22,8	18,6	20,2	21,8
Comercio	9,7	9,6	9,3	9,9	10,5
Hostelería	6,3	6,5	3,4	4,3	5,3
Actividades artísticas y culturales	2,9	2,9	2,2	2,4	2,3
Otros servicios a las personas	2,3	2,3	2,0	2,1	2,0
Actividad de hogares como empleadores	1,5	1,5	1,6	1,6	1,6
Construcción	5,8	5,8	5,3	5,0	5,0
Industria	3,6	3,6	3,5	3,6	3,4
Energía y agua	4,1	3,6	3,9	2,9	4,0
Sector primario	0,2	0,2	0,2	0,2	0,3

* Esta estructura de VAB no incluye a las Actividades Inmobiliarias (LL), Coquerías y refino de petróleo, ni las Actividades de organismos extraterritoriales¹⁶ (UU).

Fuente: Elaboración propia.

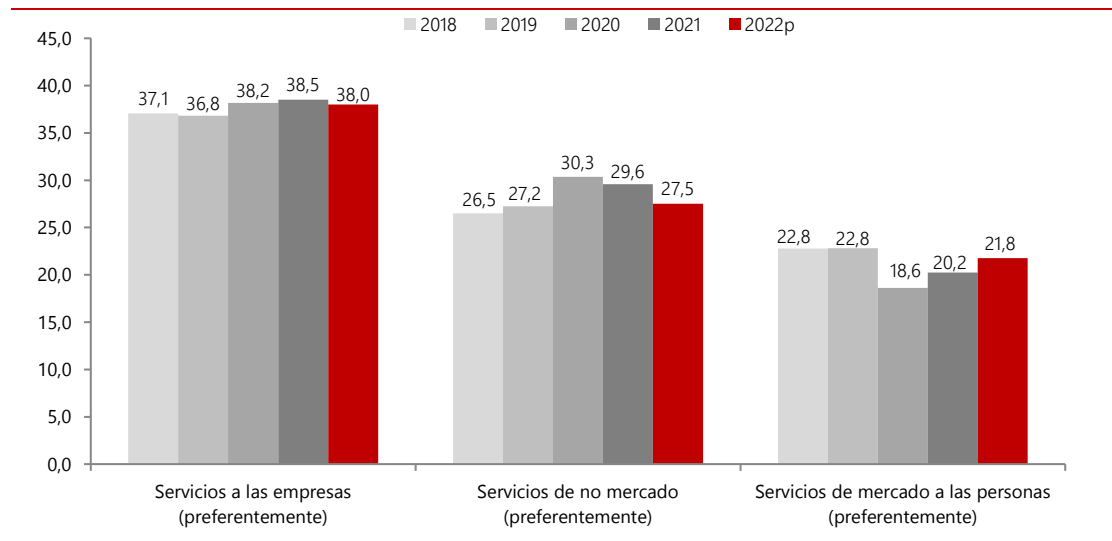
¹⁶ Ver anexo. Metodología de estimación del PIB de Bilbao.

Pero, además, hay que tener presente que la estructura resultante refleja el efecto combinado de la normalización postpandemia pero también de la capacidad de cada actividad de trasladar el efecto de la inflación¹⁷. Así, entre las actividades que conforman los servicios a las empresas destaca la mejora en la contribución realizada por los servicios de consultoría y actividades técnicas (9,3%; +0,2pp) y de transporte y almacenamiento (8,2%, +0,2pp), que compensan la estabilidad o leve retroceso de las restantes actividades.

Asimismo, y de acuerdo con lo señalado, aumenta (o se mantiene) la contribución de todas las componentes de los servicios de mercado orientados (principalmente) a las personas. Por el contrario, todas las actividades incluidas en los servicios denominados de no mercado¹⁸ pierden peso relativo, de acuerdo con el dinamismo global de los servicios de mercado y la vuelta a una realidad socioeconómica más normalizada.

En definitiva, la estructura de generación de riqueza de la Villa se va acercando a un patrón de reparto en el que ganan peso las actividades “de mercado” y tiende a parecerse al de 2019 aunque todavía no llega al mismo. Por lo tanto, 2022 habría cumplido con el objetivo de superar una estructura de contribución de la riqueza condicionada por la pandemia y postpandemia y que se consolidará en los resultados de 2023, impulsada por el dinamismo generalizado de las actividades de mercado.

Contribución (%) al PIB de las tres grandes agrupaciones del sector de servicios



* Esta estructura de VAB no incluye a las Actividades Inmobiliarias (LL), Coquerías y refino de petróleo, ni las Actividades de organismos extraterritoriales¹⁹ (UU).
Fuente: Elaboración propia.

¹⁷ Traslación en precios de ingresos y absorción del aumento de los costes y, por ende, en el resultado en términos de VAB.

¹⁸ Es una convención considerar que este grupo de actividades es “de no mercado”, aunque incluye la educación y sanidad privada, debido al peso de la componente pública directa (provisión directa) o indirecta (concertación). Además, no hay desagregación de ambas ramas según la condición del proveedor -pública o privada- en el marco de las cuentas económicas.

¹⁹ Ver anexo. Metodología de estimación del PIB de Bilbao.

AVANCE DE LA ESTIMACIÓN DEL PIB DE BILBAO-2023

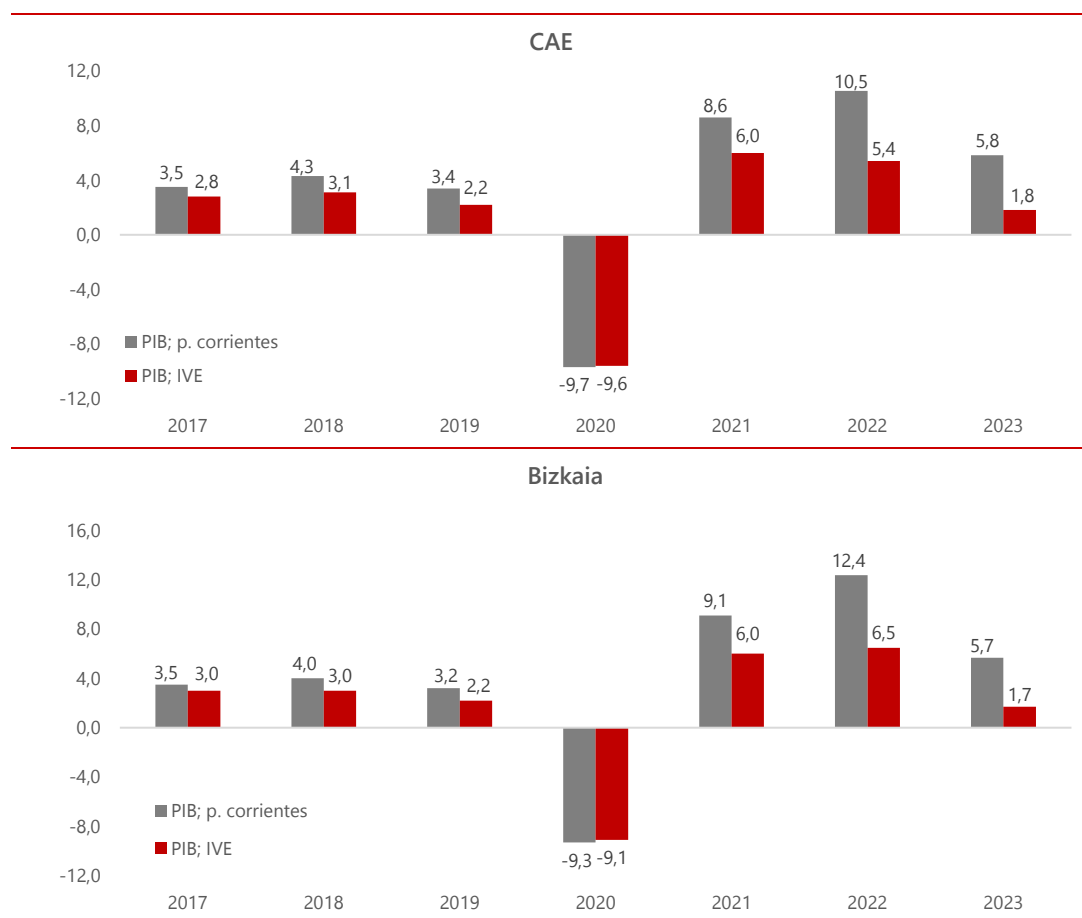
Avance de la estimación del PIB de Bilbao-2023

La estimación del PIB de Bilbao realizada en este informe se aborda únicamente en términos de precios corrientes, de acuerdo con la información disponible²⁰. La espiral inflacionista que arrancó en el otoño de 2021 abrió la diferencia entre los resultados en términos corrientes y constantes (descontado el efecto de la inflación, Índice de Volumen Encadenado²¹).

Los siguientes gráficos recogen el crecimiento del PIB de la CAE y Bizkaia bajo ambas medidas (nominal y real). El impacto de la inflación queda patente, ya que la brecha entre ambas medidas se amplifica en 2021 y 2022 (-2,6pp y -5,1pp; en la CAE y -3,1pp y -5,9pp en Bizkaia) y comienza a recortarse en 2023 (-4,0pp, para CAE y Bizkaia), de acuerdo con el menor crecimiento de los precios.

En definitiva, los resultados de 2023 confirman la moderación en el crecimiento del PIB bajo ambas medidas -después de dos años extraordinarios que tenían que recuperar lo perdido en 2020- y el cierto acortamiento en la brecha resultante entre ambas medidas.

Crecimiento interanual del PIB; CAE y Bizkaia



Fuente: Cuentas Económicas (hasta 2022p) y Cuentas Económicas Trimestrales (2023a), Eustat

²⁰ VAB desagregado en la clasificación A-38.

²¹ "Es la expresión monetaria de los índices encadenados. Para su cálculo, multiplicamos toda la serie de índices encadenados por el valor en términos corrientes de las variables a estudio en el año que tomemos como referencia". Fuente: Eustat

El detalle por ramas de actividad²² confirma una evolución diferenciada, con una cierta estabilidad en la componente industrial -que prácticamente repite valor en términos de IVE- frente al dinamismo de los servicios (+2,4%).

PIB y sectores de actividad en la CAE

	precios corrientes		IVE	
	2023a	Δ23/22, %	2023a	Δ23/22, %
Primario	803.756	2,0	101,5	-3,0
Industria y Energía	19.536.322	3,8	107,3	0,3
Construcción	4.350.588	7,7	102,2	2,1
Servicios	57.745.880	7,0	119,2	2,4
Comercio, hostelería y transporte	18.170.825	8,7	125,8	3,7
Ad. Pública, sanidad y servicios. sociales	13.848.734	6,0	117,4	2,3
Resto de servicios	25.726.321	6,5	115,9	1,6
PIB	91.292.985	5,8	115,1	1,8

Cuentas Económicas 2022p y Cuentas Económicas Trimestrales 2023a; base 2015. Precios corrientes
Fuente: Eustat.

El avance de la estimación de crecimiento interanual del PIB generado en la Villa en 2023 (a consolidar, con la información completa de Bizkaia) considera que:

- El PIB de Bilbao está en una senda de mejora, de acuerdo con los resultados globales y sectoriales obtenidos en 2022 que han continuado en 2023, en consonancia con la positiva evolución registrada desde otros indicadores, como es la afiliación.
- Con la información disponible, se estima que el PIB de Bilbao habrá crecido el 5,8% en 2023, ratio que mejoraría levemente (1 décima) el relativo a Bizkaia (+5,7%), de acuerdo con el mayor peso relativo de los servicios en la Villa, factor impulsor del crecimiento económico en 2023.
- En definitiva, Bilbao consolidará en 2023 la recuperación y superación del PIB (precios corrientes) previo a la pandemia, resultado alineado con el positivo desempeño del mercado laboral (en máximos de afiliación). Asimismo, y de acuerdo con la evolución de Bizkaia, este crecimiento nominal se suaviza si se descuenta el efecto de la inflación, por lo que, en términos de IVE, será inferior al 2%.

PIB de Bilbao. Avance de la estimación, 2023

	2018	2019	2020	2021	2022p	2023a
PIB						
Bizkaia	38.869	40.110	36.379	39.703	44.616	47.145
Bilbao	13.281	13.731	12.752	13.527	14.877	15.744

Cuentas Económicas 2010-2022p y Cuentas Económicas Trimestrales 2023a; base 2015. Precios corrientes
Datos para Bilbao 2022 (estimación) y 2023 (avance)
Fuente: Elaboración propia.

²² Sólo disponible en precios corrientes y limitado a la CAE.

ANEXOS

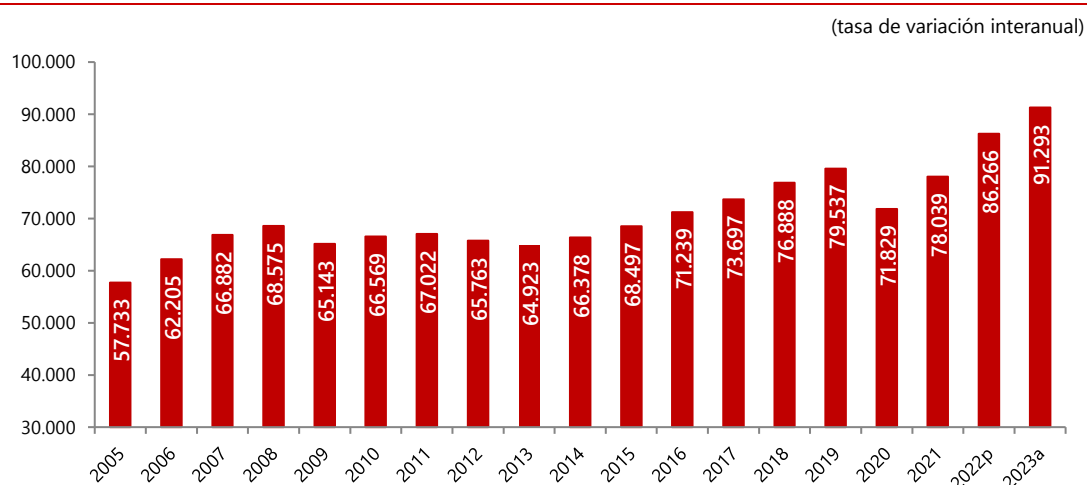
A1. Los cambios incorporados en el cómputo del PIB

La evolución de la actividad económica ha registrado ajustes desde la componente previsional pero, también, desde los datos de avance hasta los cierres de cada ejercicio, con revisiones que puntualmente, han podido ser importantes, motivados por contar con una información más completa, factor que es más relevante cuanto menor es el ámbito de análisis.

Con todo, el gráfico adjunto confirma que la CAE ha mostrado un perfil creciente desde 2013, trayectoria rota con el impacto de la pandemia (2020-2021), pero que los datos más actualizados (2023) confirman que se habría recuperado, a pesar del momento inflacionista vivido. De esta forma, prevalece la tendencia de mejora sobre la evolución coyuntural.

En valor nominal, el PIB de la CAE en 2023 registra el mayor valor de su historia y se aleja considerablemente del quebranto registrado en 2020, afianzando la trayectoria de mejora que se registró entre 2014 y 2019. El reto se abre para 2024, que debería mantenerse en la senda de recorte inflacionista que, al ser compartida, reevaluará la posición competitiva de todas las economías.

PIB de la CAE



Fuente: Cuentas Económicas (hasta 2022p) y Cuentas Trimestrales 2023a. Base 2015, SEC 2010. Precios corrientes. Eustat

A2. El PIB de Bizkaia

Las Cuentas Económicas elaboradas por Eustat, constituyen la operación estadística oficial que tiene como finalidad la medición del Producto Interior Bruto generado en la C.A. de Euskadi y sus Territorios Históricos. Es una operación de síntesis elaborada a partir de un número relevante de fuentes estadísticas. Estas fuentes se refieren a la actividad económica y el empleo²³, los sectores productivos²⁴, la red de establecimientos²⁵, los precios²⁶ y la actividad de las empresas y de los hogares²⁷.

El objetivo de esta operación es disponer de una medida de la riqueza creada (PIB) y del empleo asociado, de acuerdo con la metodología internacional que ofrece la Contabilidad Nacional y referida a un periodo de tiempo determinado. Por lo tanto, las Cuentas Económicas de la CAE y su desagregación por Territorios Históricos²⁸ proporcionan el dato del PIB referido al periodo comprendido entre 2010 (año base 2015) y 2022 (provisional) e incorporan la desagregación de las actividades económicas. Las Cuentas Trimestrales avanzan los datos clave, como son PIB y empleo (en equivalencia de jornada completa) hasta 2023.

PIB de Bizkaia

	Millones de euros	Δ %	IVE	Δ %
2010	34.080	2,9	99,5	0,5
2011	34.052	-0,1	99,7	0,2
2012	33.299	-2,2	97,5	-2,2
2013	32.826	-1,4	96,0	-1,6
2014	33.602	2,4	97,3	1,4
2015	34.636	3,1	100,0	2,7
2016	36.116	4,3	103,5	3,5
2017	37.384	3,5	106,6	3,0
2018	38.869	4,0	109,7	3,0
2019	40.110	3,2	112,1	2,2
2020	36.379	-9,3	101,8	-9,1
2021	39.703	9,1	107,9	6,0
2022p	44.616	12,4	112,8	6,5
2023a	47.145	5,7	112,8	1,7

Fuente: Eustat, Cuentas Económicas (2010-2022p) y Cuentas Trimestrales (2023a)

El avance de los datos relativos al PIB de Bizkaia correspondiente a 2023 subraya la resiliencia de la economía del Territorio, confirmando un incremento interanual nominal del 5,7%, por lo que asienta el umbral del PIB en 47.145 millones de euros. Así, y por segundo año consecutivo, se supera el valor de 2019, trayectoria compartida con la economía vasca.

²³ Empleo recogido en las distintas operaciones que se mencionan, además de la PRA (Encuesta de la Población en Relación con la Actividad), población afiliada a la Seguridad Social, paro registrado, etc.

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

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

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

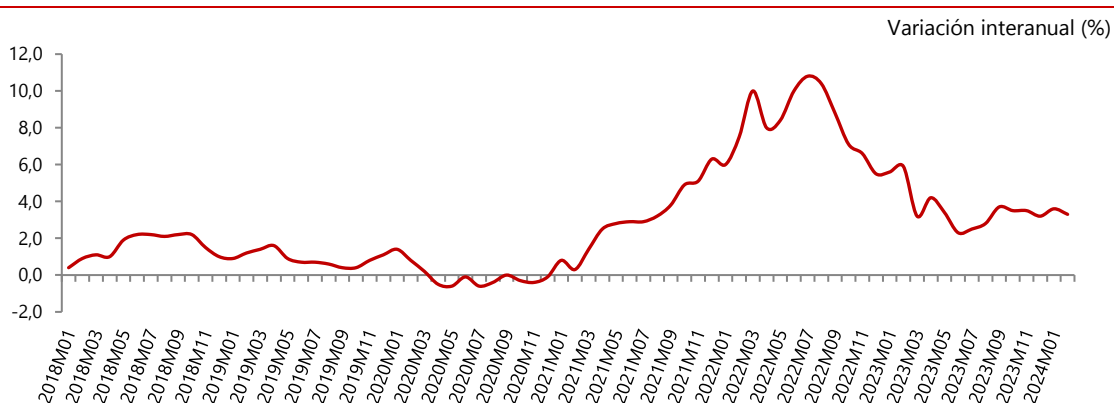
²⁷ Índice de Producción Industrial, consumo de cemento, consumo de energía, índice de comercio interior, índice de ventas en grandes superficies, compraventa de vehículos, de viviendas, etc.

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

Tal y como se avanzó con los resultados de los dos años previos, el año 2023 muestra la brecha existente entre el crecimiento del PIB señalada en precios corrientes (+5,7%) y en Índice de Volumen Encadenado (aproximación a los precios reales, +1,7%). Este diferencial evidencia el impacto del crecimiento de los precios que, en valores medios anuales, ha sido del +1,6%, +0,9%, 0,0%, +3,1%, +8,3% y +3,6%, entre 2018 y 2023.

Aunque la inflación de 2023 ha sido menor que en 2022, resulta ser todavía demasiado elevada con respecto al estándar deseable (en torno del 2%). El perfil del gráfico muestra la reducción registrada a lo largo de 2023, que se estanca en la segunda parte del año desde el valor mínimo registrado en junio de 2023 (+2,3%). Las cifras de febrero de 2024 (Estado, +2,8%) pueden considerarse alentadoras.

IPC General. Bizkaia (dato mensual)



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

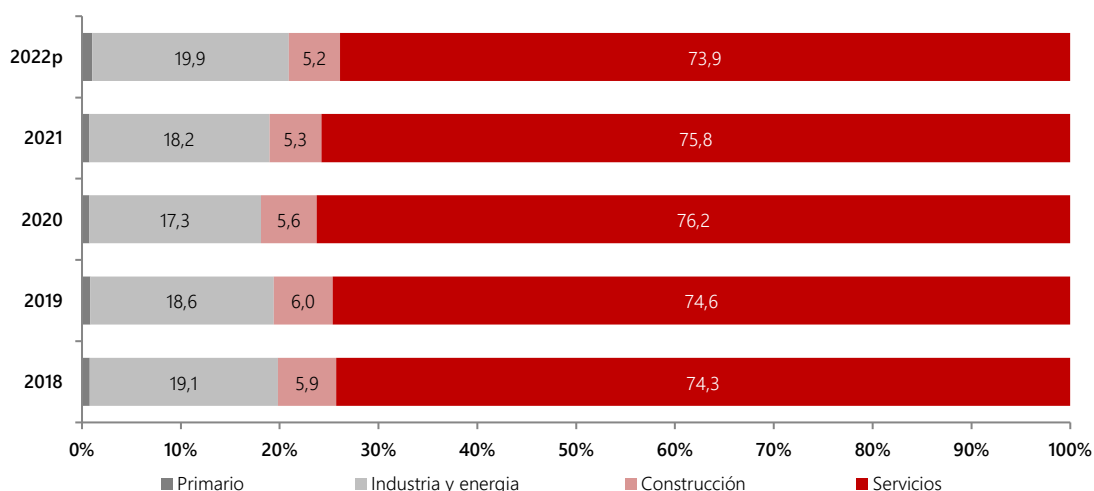
PIB de Bizkaia, según sectores de actividad

	2018	2019	2020	2021	2022p
Primario	271	300	251	269	413
Industria y Energía	6.647	6.697	5.705	6.499	7.994
Construcción	2.061	2.157	1.856	1.873	2.077
Servicios	25.908	26.924	25.074	27.010	29.680
Valor Añadido Bruto	34.887	36.078	32.886	35.650	40.165
Impuestos netos s/productos	3.982	4.032	3.493	4.052	4.451
PIB	38.869	40.110	36.379	39.703	44.616

Fuente: Cuentas Económicas 2018-2022p. Eustat

La evolución por grandes sectores de actividad confirma el buen desempeño de los cuatro sectores en 2022²⁹, por lo que todos han contribuido a la recuperación del PIB de Bizkaia. En concreto, los cuatro grandes sectores de actividad mejoran las cifras de 2021 (que todavía no era un año normalizado en su totalidad) e, indiscutiblemente, superan el valor de 2019 (a excepción de la construcción, 96%).

Desagregación del PIB de Bizkaia, según cuatro grandes sectores (%)



Fuente: Cuentas Económicas 2018-2022p. Eustat

Las actividades del sector industrial han evolucionado de manera favorable en 2022, con variaciones interanuales que no son suficientes como para mantener la contribución de la industria manufacturera (13,9%, -0,6pp), cuota ganada por el segmento de refino de petróleo (2,7%, +1,4pp) y la energía (3,3%, +0,8pp), subsector que recupera una contribución similar a la de antes de la pandemia.

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

	2017	2018	2019	2020	2021	2022p
Industria manufacturera	14,8	14,6	14,6	14,2	14,5	13,9
Refino de petróleo	1,2	1,0	0,9	0,0	1,3	2,7
Energía	3,4	3,4	3,0	3,1	2,5	3,3
Industria y energía	19,3	19,1	18,6	17,3	18,2	19,9

Fuente: Cuentas Económicas 2017-2022p. Eustat

²⁹ No está disponible para 2023.

A3. El empleo en Bizkaia

La trayectoria del empleo (Cuentas Económicas y Cuentas Económicas Trimestrales, Eustat) estima que Bizkaia contó con 494.627 puestos de trabajo (EJC)³⁰ en 2023, lo que supone un incremento interanual del 1,8% y una ganancia neta de 8.584 puestos con respecto de 2022. Esta cifra se confirma como el valor de empleo más alto de la serie.

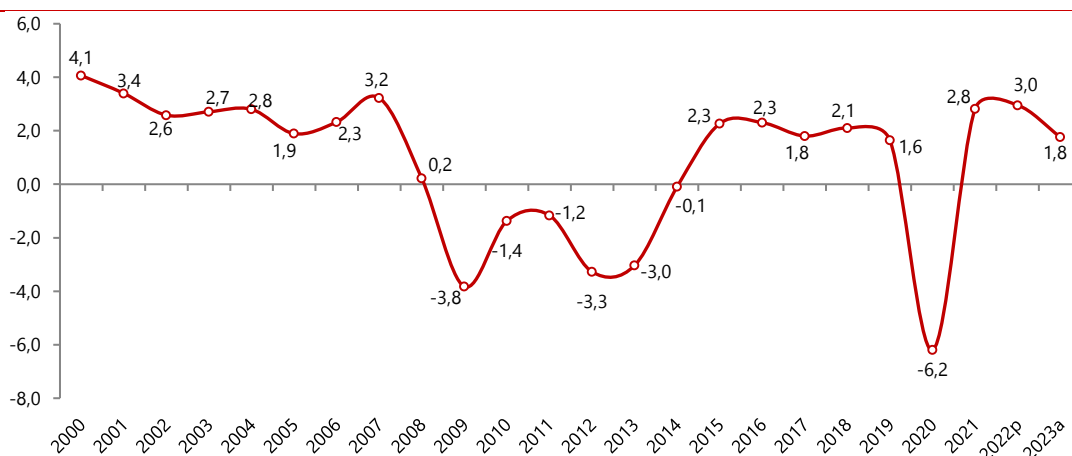
Empleo en Bizkaia

	Número	Δ %
2010	478.234	-1,4
2011	472.670	-1,2
2012	457.193	-3,3
2013	443.311	-3,0
2014	442.905	-0,1
2015	452.949	2,3
2016	463.378	2,3
2017	471.641	1,8
2018	481.601	2,1
2019	489.500	1,6
2020	459.155	-6,2
2021	472.099	2,8
2022p	486.043	3,0
2023a	494.627	1,8

Puestos de trabajo equivalentes a jornada completa.

Fuente: Cuentas Económicas 2010-2021p y Cuentas Económicas Trimestrales 2023a (base 2015). Eustat

Tasa de variación interanual (%) del empleo en Bizkaia



Puestos de trabajo equivalentes a jornada completa.

Fuente: Cuentas Económicas 2000-2022p y Cuentas Económicas Trimestrales 2023a (base 2015). Eustat

³⁰ Dato de avance, Cuentas Trimestrales (Eustat). En marzo de 2023, se estimó en 501.408 puestos de trabajo (EJC; la disponibilidad de los datos de Cuentas Económicas, en marzo de 2024, sitúan esta magnitud en 486.043 puestos de trabajo.

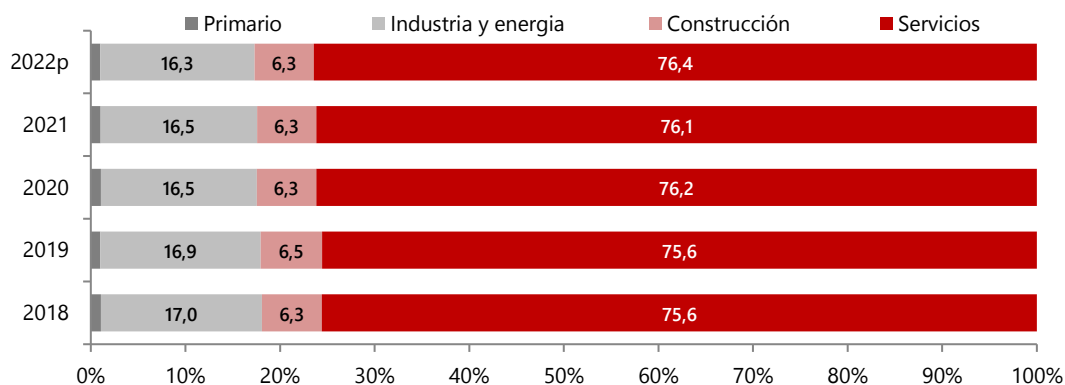
La evolución del empleo por grandes sectores de actividad hasta 2022³¹ muestra la importante recuperación del sector de servicios (+3,3%), que es determinante en el dato global obtenido por el empleo de Bizkaia, ya que aporta 76,4 de cada 100 empleos. Asimismo, creció el empleo en la construcción (+2,5%) y, en menor medida, en la industria (+1,6%).

Empleo por grandes sectores, Bizkaia

	2018	2019	2020	2021	2022p	Δ 22/21, %
Primario	5.085	4.912	4.865	4.887	4.798	-1,8
Industria y Energía	82.065	82.900	75.639	78.065	79.353	1,6
Construcción	30.428	31.812	28.889	29.675	30.425	2,5
Servicios	364.023	369.876	349.762	359.472	371.467	3,3
Puestos trabajo¹	481.601	489.500	459.155	472.099	486.043	3,0

¹ En equivalencia de jornada completa
Fuente: Cuentas Económicas 2018-2022p. Eustat

Desagregación del empleo de Bizkaia, según cuatro grandes sectores



Fuente: Cuentas Económicas 2018-2022p. Eustat

³¹ Esta información no está todavía disponible para 2023, por Territorios.

A4. Metodología de estimación del PIB de Bilbao

Cuestiones previas sobre la medida del PIB

El Producto Interior Bruto (PIB) es la medida de la riqueza generada por una determinada economía. La medición del PIB responde a una metodología elaborada por consenso internacional³², lo que garantiza la homogeneidad en el tratamiento de la información y la comparabilidad de los resultados obtenidos.

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

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

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

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

Fuente: Eustat

³² Sistema Europeo de Cuentas Económicas Integradas, SEC. Establece el marco de la Contabilidad Nacional, que sustenta el cálculo del índice sintético de la riqueza de una economía, como es el PIB.

Desagregación del PIB (VAB) de la CAE, según aproximación (millones de euros)

	2022p	2023a
PIB / OFERTA	86.266	91.293
VAB	77.586	82.437
Primario	788	804
Industria y Energía	18.813	19.536
Construcción	4.038	4.351
Servicios	53.947	57.746
Impuestos netos sobre los productos	8.681	8.856
PIB / DEMANDA	86.266	91.293
Consumo hogares	51.804	54.526
Consumo público	14.755	15.451
FBCF	22.070	23.308
Saldo neto exterior	-2.363	-1.992
Exportaciones	61.735	63.950
Importaciones	64.098	65.942
PIB / RENTAS	86.266	91.293
Remuneración asalariados	40.135	--
Excedente de explotación neto	28.902	--
Consumo de capital fijo	8.365	--
Impuestos netos s/ productos e importaciones	8.865	--

Fuente: Cuentas Económicas (hasta 2022p) y Cuentas Trimestrales (2023^a). Eustat

No obstante, a medida que el tamaño de una economía disminuye (de un país a una región o ciudad) aumentan las dificultades para disponer de información suficiente que permita elaborar las tres aproximaciones³³ mencionadas.

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

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

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

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

³³ Desde la perspectiva de la demanda es complejo establecer los flujos con las economías del entorno (exportaciones e importaciones). Y también lo es desde las rentas, para poder delimitar los flujos entre residentes y no residentes.

Metodología de estimación del PIB de Bilbao

La metodología establecida en el presente documento para la estimación de la serie del PIB de Bilbao 2010-2022p, siendo 2015 el año base, y 2022(p) el último año disponible con la información necesaria, tal y como se expone a continuación:

Fase 1

- Obtención y análisis del PIB de Bizkaia por sectores y ramas de actividad. Año base 2015 y SEC 2010³⁴.
- Obtención y análisis de los puestos de trabajo asociados a la generación del PIB de Bizkaia, por sectores y ramas de actividad³⁵ (38 ramas, CNAE-2009).
- Estimación de la productividad para cada una de las ramas de actividad de la economía de Bizkaia.

Esta fase se aborda a partir de las Cuentas Económicas (Eustat) para cada último año disponible -2022 en este caso-, que se publican como provisionales y pueden ser revisadas posteriormente.

Fase 2

- Obtención y análisis de la población afiliada en Bizkaia y Bilbao desagregada a dos dígitos de la CNAE-09 (99 grupos de actividad).
- El dato de partida es la población afiliada a 31 de diciembre de cada año. En el proceso de estimación -y como referencia de la actividad del año- se utiliza el valor medio obtenido en el año de referencia y el anterior.
- Se calcula la contribución de Bilbao a la población afiliada de Bizkaia, como indicador de su aportación a la economía del Territorio.
- Se corrige la aportación de Bilbao a Bizkaia en las siguientes ramas de actividad:
 - Energía; de acuerdo con el mapa de establecimientos
 - Actividades financieras y de seguros; de acuerdo con el mapa de establecimientos
 - Actividades inmobiliarias, en tanto que en gran medida es una imputación del valor del bien inmobiliario
- En el análisis de la estructura económica (Contribución al VAB-PIB) se descuentan las Actividades inmobiliarias -porque una parte de esta es una convención relativa al valor estimativo de la amortización de la propiedad inmobiliaria, junto con la actividad inmobiliaria propiamente dicha-, Coquerías y refino de petróleo -condicionada por el desempeño de una empresa, y de alta volatilidad- y las Actividades extraterritoriales -escaso peso-. De esta forma, resulta más ilustrativo para conocer lo que realmente aportan las actividades al flujo de riqueza anual generado.

³⁴ En el momento de la realización de este informe, disponible hasta 2022 (provisional).

³⁵ En el momento de la realización de este informe, disponible a 4 grandes sectores. Se estima el comportamiento interno por ramas de actividad a partir de la información relativa a la afiliación en dichas ramas.

Fase 3

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

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

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

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

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

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

VAB_{bi} VAB total generado en Bilbao

Elaboración

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Y, por lo tanto,

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

Y mediante agregación,

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

Ficha técnica

PIB de Bilbao 2022 y Avance 2023

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

Equipo Técnico
IKEI Research&Consultancy, SA

Abril 2024

