

Boletín de Coyuntura Económica

enero 2024



año 14

nº 19

enero 2024

cajaviva
cajarural



cajaruralburgos
Fundación



Boletín de Coyuntura Económica

enero 2024





BOLETÍN DE COYUNTURA ECONÓMICA
Año 14 Nº 19 Burgos, enero 2024

ISSN: 1889-3406
Depósito Legal
BU-53-2009

EDITA
Fundación Caja Rural Burgos
Avda. de La Paz, 2 1ªA · 09004 · Burgos

COORDINA:
José Mª Calzada Arroyo

ELABORADO POR:
Equipo de Coyuntura de la Universidad de Burgos

Santiago Aparicio Castillo
Alberto Aragón Torre
Pablo Arranz Val
José Mª Calzada Arroyo
Esther Díez Simón
Fernando García-Moreno
Isabel González Díez
Mariola Gozalo Delgado



EQUIPO
COYUNTURA

Mª Isabel Landaluce Calvo
José Lorenzo Martín Arnaiz
Montserrat Martínez Moreno
Manuel Morquillas Hortigüela
Joaquín A. Pacheco Bonrostro
Julio C. Puche Regaliza
Carlos Rojo Giménez
Fernando Rueda Junquera

Departamento de Economía Aplicada
de la Universidad de Burgos
Área de Economía Aplicada
Área de Métodos Cuantitativos para la Economía y la Empresa

Diseño y maquetación: o2 studio

NOTA: El texto íntegro de este documento se encuentra disponible en
www.fundacioncajaruralburgos.es
www.cajaviva.es/boletincoyuntura

ÍNDICE

PRESENTACIÓN	3
1. INFORME EJECUTIVO	5
1.1 Economía Internacional	5
1.2 Economía Española	7
1.3 Economía Castellano-Leonesa	11
1.4 Economía Burgalesa	12
1.5 Monográfico: La balanza comercial de Burgos en el período 2000 - 2022	18
2. ANÁLISIS POBLACIONAL	23
3. ECONOMÍA INTERNACIONAL	27
3.1 Principales economías mundiales	29
4. ECONOMÍA ESPAÑOLA	33
4.1 Evolución de los principales indicadores nacionales de coyuntura económica	35
5. ECONOMÍA CASTELLANO-LEONESA	43
5.1 Evolución de los principales indicadores autonómicos de coyuntura económica	45
6. ECONOMÍA BURGALESA	53
6.1 Panorama general y CRISEBU – Caja Rural - Indicador Sintético de la Economía Burgalesa	55
6.1.1 Evolución por sectores	56
6.2 Sector agrícola y ganadero	58
6.3 Sector industrial y energía	63
6.4 Sector construcción	65
6.5 Sector Servicios	67
6.5.1 Sector turismo y comercio	70
6.5.2 Sector financiero	71
6.6 Precios y salarios	74
6.7 Mercado de trabajo	76
6.8 Sector exterior	77
6.9 Resumen indicadores	78
7. MONOGRÁFICO: LA BALANZA COMERCIAL DE BURGOS EN EL PERÍODO 2000 - 2022	81
7.1 Introducción	83
7.2 Las cuentas internacionales de la economía española	83
7.2.1 Concepto y estructura de la balanza de pagos	84
7.2.2 Las cuentas internacionales de la economía española en el período 2000 - 2022	86
7.3 La balanza comercial de Burgos, Castilla y León y España en el período 2000 - 2022	87
7.4 Estudio de algunos indicadores de comercio exterior	91
7.5 Análisis sectorial del comercio exterior de bienes en Burgos	95
7.5.1 El comercio exterior de Burgos por sectores económicos en el período 2000 - 2022	95
7.5.2 Estudio de las tasas de cobertura por sectores económicos 2000 - 2022	97
7.5.3 Análisis de los ratios e índices de concentración	98
7.5.4 Evolución de los sectores más y menos internacionalizados de la economía de Burgos	100
7.6 Conclusiones	103
8. FIRMA INVITADA	107
8.1 Entrevista a Desiderio Sastre González, Director General Bodegas Vilano Sociedad Cooperativa	109

PRESENTACIÓN

En nuestras manos tenemos el número 20 del Boletín de Coyuntura Económica de Burgos, una publicación impulsada y creada por Cajaviva Caja Rural que se ha convertido en una referencia imprescindible para el análisis de la economía de nuestra provincia.

A lo largo de estos 15 años, el boletín ha reflejado los principales acontecimientos económicos que han tenido lugar en Burgos, desde la crisis financiera de 2008 hasta la pandemia de COVID-19. En este tiempo, el boletín ha ido evolucionando, incorporando nuevas secciones y mejorando su estructura. Por su parte el equipo de coyuntura de la Universidad de Burgos, que elabora el boletín, ha demostrado su rigor y profesionalidad, ofreciendo un análisis detallado y actualizado y en su conjunto, los 20 informes publicados hasta hoy, conforman el mejor relato de la vida económica de la provincia.

En este número, por ejemplo, se incluye un análisis de la balanza de pagos de la provincia, así como una entrevista a Desiderio Sastre, gerente de una de las bodegas de la Ribera del Duero que más exporta.

El Boletín de Coyuntura Económica, de Fundación Caja Rural Burgos es ya una herramienta excelente para todos los agentes económicos de la provincia, ya sean empresas, instituciones o particulares.

Cuando comenzamos la publicación del boletín, teníamos como objetivos proporcionar un análisis detallado y actualizado de la situación económica de la provincia de Burgos, y contribuir al análisis y toma de decisiones relevantes en todos los ámbitos de la economía provincial, ya sea industrial, social o político, y como consecuencia, aportar elementos que mejoren el desarrollo sostenible de Burgos.

Desde la Fundación Caja Rural y nuestra alma máter, Cajaviva, agradecemos todos los miembros al equipo de coyuntura, conformado por personal de la Caja y docentes de la Universidad de Burgos su dedicación y trabajo durante estos 15 años. Su esfuerzo ha contribuido a que el boletín sea una publicación de referencia para la economía de Provincial.

1.1.- ECONOMÍA INTERNACIONAL

El ritmo de crecimiento de la actividad económica mundial en 2023 está siendo débil y desigual y se espera que termine el año con una tasa de crecimiento del Producto Interior Bruto (PIB) del 3%, cinco décimas menos que en 2022¹. El análisis de las principales causas que están frenando la recuperación permite identificar factores tanto de corto plazo o cíclicos como factores de medio y largo plazo o estructurales. Entre los factores de carácter cíclico destacan el endurecimiento de la política monetaria para frenar la inflación, la retirada de los apoyos fiscales ante el elevado endeudamiento y los fenómenos climáticos extremos con episodios de sequía e inundaciones a lo largo de todo el planeta. Entre los factores estructurales figuran las consecuencias de largo plazo provocadas por la pandemia, los conflictos bélicos y la intensificación de la fragmentación geoeconómica.

La desaceleración está afectando especialmente a las economías avanzadas, reduciendo su tasa prevista de crecimiento del 2,6% en 2022 hasta el 1,5% en 2023, aunque de forma dispar. La economía de Estados Unidos presenta un mayor dinamismo con un crecimiento estimado del 2,1%, gracias a la fortaleza de su mercado laboral que permite mantener el impulso de la demanda interna. Por su parte, la actividad económica de la eurozona está mostrando una notable debilidad y se espera que termine el año con una tasa de crecimiento de tan solo el 0,7% fruto del endurecimiento de las políticas monetaria y fiscal y de la baja productividad. Pese a todo, se observan diferencias significativas entre los países europeos con mayor peso del sector manufacturero o intensivo en energía como Alemania (-0,5%) y los países con más peso del sector servicios como España (2,5%). En el caso de Japón, se espera que mejore su crecimiento hasta el 2%, gracias al impulso de la demanda interna y a la recuperación de las exportaciones. El crecimiento en Reino Unido será muy débil (0,5%) debido a las políticas restrictivas y a las tensiones comerciales. Por último, la desaceleración e incertidumbre afecta también al resto de economías avanzadas (1,8%).

En cuanto a las economías emergentes y en desarrollo, se proyecta una tasa de crecimiento del 4,0% en 2023 –tan solo una décima menos que el año anterior– aunque con diferencias importantes entre países y regiones. Las economías emergentes de Asia se mantienen a la cabeza del crecimiento mundial con una tasa prevista del 5,2% para 2023. No obstante, persisten las dudas sobre la evolución de China, muy afectada todavía por los efectos de la pandemia y por la crisis del sector inmobiliario, mientras que la India logra mantener un fuerte crecimiento gracias a la demanda interna. Las economías emergentes de Europa muestran una recuperación moderada (2,4%), que varía de un país a otro dependiendo de la intensidad energética de su modelo productivo, del peso del sector servicios y de sus vínculos comerciales con Rusia. Tras una recuperación más intensa de lo esperado en 2022, se prevé que las economías de América Latina y el Caribe sufran una importante desaceleración (2,3%) debido a las medidas restrictivas para combatir la inflación y a la débil demanda externa. África subsahariana disminuye levemente su crecimiento (3,3%) como consecuencia de los fenómenos climáticos extremos y por la debilidad de la demanda externa. Por último, se prevé una reducción brusca de la tasa de crecimiento en Oriente Medio y Asia Central (2%), motivado especialmente por los efectos del recorte en la producción del petróleo en países como Arabia Saudí.

El ritmo de crecimiento de la actividad económica mundial en 2023 está siendo débil y desigual y se espera que termine el año con una tasa de crecimiento del PIB del 3%, cinco décimas menos que en 2022. El análisis de las principales causas que están frenando la recuperación permite identificar factores tanto de corto plazo o cíclicos como factores de medio y largo plazo o estructurales.

La desaceleración está afectando especialmente a las economías avanzadas, reduciendo su tasa prevista de crecimiento del 2,6% en 2022 hasta el 1,5% en 2023, aunque de forma dispar. La economía de Estados Unidos presenta un mayor dinamismo gracias a la fortaleza de su mercado laboral que permite mantener el impulso de la demanda interna. Por su parte, la actividad económica de la eurozona está mostrando una notable debilidad fruto del endurecimiento de las políticas monetaria y fiscal y de la baja productividad.

En cuanto a las economías emergentes y en desarrollo, se proyecta una tasa de crecimiento del 4,0% en 2023 –tan solo una décima menos que el año anterior– aunque con diferencias importantes entre países y regiones. Las economías emergentes de Asia se mantienen a la cabeza del crecimiento mundial con una tasa prevista del 5,2% para 2023. No obstante, persisten las dudas sobre la evolución de China, muy afectada todavía por los efectos de la pandemia y por la crisis del sector inmobiliario, mientras que la India logra mantener un fuerte crecimiento gracias a la demanda interna.

¹ Los datos de las proyecciones de la sección de economía internacional proceden del *World Economic Outlook*, publicado por el Fondo Monetario Internacional (FMI). Se han tomado las últimas actualizaciones realizadas por este organismo internacional en octubre de 2023.

Por lo que se refiere a la tasa de inflación a nivel mundial, se estima que se reduzca desde el 8,7% en 2022 hasta el 6,9% en 2023, como consecuencia de la caída del precio de las materias primas y del endurecimiento de la política monetaria por parte de la mayoría de bancos centrales. Hasta la fecha, el mercado laboral -especialmente de las economías avanzadas- se mantiene fuerte y las tasas de desempleo se encuentran en niveles históricamente bajos.

Se prevé que la tasa de crecimiento del PIB global se reduzca al 2,9% en 2024, cifra por debajo del 3,8% de crecimiento medio observado en las dos décadas previas a la pandemia de la COVID-19.

La economía global no sólo avanzará lentamente en 2024, sino también de forma desigual. La desaceleración seguirá siendo más pronunciada en las economías avanzadas que en las economías emergentes y en desarrollo. Se estima que la tasa de crecimiento de las economías avanzadas disminuirá hasta el 1,4%.

Las economías emergentes y en desarrollo crecerán a una tasa del 4% en 2024 (la misma que en 2023 y sólo una décima por debajo de la de 2022). Las economías asiáticas serán las únicas que crecerán por encima de esta tasa, siendo la economía india la que lidere el crecimiento, mientras que la economía china no logrará consolidar su recuperación.

Los riesgos monetarios y fiscales, así como las crecientes tensiones geopolíticas pueden minar las posibilidades de lograr un aterrizaje suave en la economía internacional.

Si los bancos centrales mantienen los tipos de interés altos por un período más largo de lo necesario, no sólo se pondrá en riesgo la actividad económica, sino también la estabilidad financiera.

Será importante que los gobiernos impulsen un ritmo más fuerte de consolidación fiscal. Si no se reconstruyen las reservas fiscales, se pondrá en riesgo la capacidad de los gobiernos para enfrentar las potenciales perturbaciones externas de los próximos años.

Por lo que se refiere a la tasa de inflación a nivel mundial, se estima que se reduzca desde el 8,7% en 2022 hasta el 6,9% en 2023, como consecuencia de la caída del precio de las materias primas y del endurecimiento de la política monetaria por parte de la mayoría de bancos centrales. Pese a los efectos negativos que están teniendo las políticas desinflacionistas sobre el crecimiento económico, la inflación subyacente se mantiene elevada y sigue presionando a los bancos centrales para que no bajen la guardia. Hasta la fecha, el mercado laboral -especialmente de las economías avanzadas- se mantiene fuerte y las tasas de desempleo se encuentran en niveles históricamente bajos. Por su parte, los elevados niveles de endeudamiento están obligando a muchos países a avanzar en la consolidación fiscal y en las reformas estructurales, intentando a su vez mantener la protección de la población más vulnerable y el logro de la transición a la energía verde.

El crecimiento mundial continuará con su senda decreciente de los últimos años. Se prevé que la tasa de crecimiento del PIB global se reduzca desde 3% en 2023 al 2,9% en 2024, cifras por debajo del 3,8% de crecimiento medio observado en el período 2000-2019, esto es, en las dos décadas previas a la pandemia de la COVID-19. La economía global no sólo avanzará lentamente en 2024, sino también de forma desigual.

La desaceleración seguirá siendo más pronunciada en las economías avanzadas que en las economías emergentes y en desarrollo. Se estima que la tasa de crecimiento de las economías avanzadas disminuya hasta el 1,4% en 2024, continuando con la ralentización de los últimos años (2,6% en 2022 y 1,5% en 2023). Canadá y Estados Unidos crecerán por encima de esta media, alcanzando respectivamente el 1,6% y el 1,5%, mientras que la eurozona, Japón y Reino Unido lo harán por debajo con tasas respectivas de 1,2%, 1,0% y 0,6%. Entre las economías de la eurozona, la española liderará el crecimiento del grupo con una tasa estimada del 1,7%; asimismo, se espera que la economía alemana comience a remontar la recesión del año pasado y se expanda a un 0,9% en 2024.

Las economías emergentes y en desarrollo continuarán mostrando una mayor resiliencia. La tasa de crecimiento prevista para el próximo año permanecerá inalterada en el 4% (la misma que en 2023 y sólo una décima por debajo de la de 2022). Únicamente las economías asiáticas superarán esta tasa media con un crecimiento del 4,8%, siendo la economía india la que lidere este crecimiento con una tasa prevista del 6,3%. La economía china no logrará consolidar la recuperación iniciada el año pasado y crecerá a un ritmo del 4,2% (inferior al 5% de 2023). El resto de las economías emergentes y en desarrollo crecerán a tasas iguales o inferiores a la media del grupo: 4% en las economías de África subsahariana; 3,4% en las de Oriente Medio y Asia Central; 2,3% en las de América Latina y el Caribe; y 2,2% en las economías emergentes de Europa.

Las previsiones apuntan a un escenario en el que la economía mundial logrará un aterrizaje suave en el proceso de desaceleración del PIB global, de tal forma que la inflación se reduzca sin que la actividad económica disminuya de forma importante. No obstante, los riesgos inherentes al manejo de las políticas monetaria y fiscal en la actual coyuntura, así como las crecientes tensiones geopolíticas pueden minar las posibilidades de que este escenario se logre.

Las proyecciones indican que, en la mayoría de los países, la inflación no volverá a niveles sostenibles hasta 2025. En este contexto, no se prevé una relajación prematura de las políticas monetarias restrictivas. Si los bancos centrales mantienen los tipos de interés altos por un período más largo de lo necesario, no sólo se pondrá en riesgo la actividad económica, sino también la estabilidad financiera, al reducirse la capacidad de pagos de las empresas y las familias. Si ello ocurre, las posibilidades de un aterrizaje suave en la economía global se verán seriamente cuestionadas.

En un previsible horizonte de altos tipos de interés, será muy importante que los gobiernos lleven a cabo un buen manejo de la política fiscal dado el escaso margen de maniobra que poseen en esta área. En la mayoría de los países será necesario impulsar un ritmo más fuerte de consolidación fiscal para reducir el déficit público y mantener la deuda pública en un ritmo suficientemente decreciente. Esto inevitablemente llevará a políticas fiscales más restrictivas, que deberán

comenzar a eliminar gradualmente las medidas de apoyo a la energía y otras medidas de control de precios. Si no reconstruyen las reservas fiscales, se pondrá en riesgo la capacidad de los gobiernos para enfrentar las potenciales perturbaciones económicas de los próximos años.

Por último, las crecientes tensiones geopolíticas pueden alimentar un proceso de mayor fragmentación de la economía global en torno a dos grandes bloques liderados respectivamente, por Estados Unidos y China. Esta fragmentación geoeconómica añadirá mayor incertidumbre al escenario de lograr un aterrizaje suave en el corto plazo, al tiempo que reducirá las perspectivas de crecimiento mundial en el medio y largo plazo, ya que incrementará las restricciones a los flujos internacionales de bienes y servicios, así como de capitales y tecnología. Esta amenaza de una mayor fragmentación económica deberá ser un acicate para promover una mayor cooperación internacional.

1.2.- ECONOMÍA ESPAÑOLA

En 2022 se han producido una serie de hechos que hacían prever una fuerte desaceleración de la economía española, entre ellos la guerra de Ucrania, el encarecimiento de los productos energéticos y las tensiones inflacionistas, los cuellos de botella en las cadenas de suministros, o la política monetaria restrictiva del BCE. A pesar de ello en 2022 el PIB de España aumenta un 5,8%, en términos de volumen, lo que representa, hasta el momento, la segunda mayor tasa de crecimiento de la economía española en el siglo XXI, sólo por detrás del 6,4% de 2021. En el tercer trimestre de 2022 España recuperó el nivel del PIB anterior a la pandemia. Mientras que Alemania, Francia e Italia ya habían recuperado los niveles de actividad previos a la pandemia de la COVID-19 en el segundo semestre de 2021.

Desde el lado de la demanda, o lado del gasto, al crecimiento real del PIB en 2022 han contribuido de igual modo la demanda nacional y la demanda externa, con una aportación de 2,9 puntos en cada caso. En comparación con 2021, en 2022 la demanda nacional ha reducido su aportación al crecimiento del PIB, mientras que la demanda externa ha impulsado el crecimiento de la economía española, gracias al dinamismo de las exportaciones.

Desde la óptica de la oferta, o de la producción, en 2022, el crecimiento de España se apoya la evolución favorable del sector servicios, cuyo VAB se incrementó un 8,0%. La construcción y la industria han crecido a tasas del 3,2% y 2,6% respectivamente. Mientras que la agricultura muestra un comportamiento muy desfavorable, y su VAB sufrió una fuerte contracción del 19,8%.

El PIB español se incrementó un 0,6% en el primer trimestre de 2023 respecto al trimestre anterior en términos de volumen. Mientras que en términos interanuales el PIB en este trimestre se incrementa el 4,1%, este avance es atribuible en 1,3 puntos a la demanda nacional y 2,8 puntos a la demanda externa. El componente del gasto que presenta un mejor comportamiento son las exportaciones, con un crecimiento interanual del 9,4%. Por sectores de actividad la mejor evolución se observa en los servicios, con un crecimiento del 5,0%.

En términos de volumen, en el segundo trimestre de 2023 el PIB de España se incrementa un 0,4% con respecto al trimestre anterior. Mientras que en términos interanuales el PIB español de este trimestre ha aumentado un 2,0%, las aportaciones de la demanda nacional y la demanda externa a este crecimiento han sido de 2,3 y -0,2 puntos respectivamente. Por sectores de actividad el mejor desempeño se observa en el sector servicios, con un incremento del 2,8%.

En el avance de la CNTR del tercer trimestre de 2023 se estima el PIB español ha crecido un 0,3% con respecto al trimestre anterior y un 1,8% en términos interanuales. La contribución de la demanda nacional al crecimiento interanual del PIB es de 1,7 puntos, se observa una fuerte ralentización del consumo privado con una caída de 4,4 puntos con respecto al tercer trimestre de 2022, esta caída afecta a la desaceleración de la economía española porque el consumo privado es el principal componente de la demanda agregada de nuestra economía. Mientras que la demanda externa presenta una aportación de 0,2 puntos, con un ligero repunte respecto al trimestre precedente.

Las crecientes tensiones geopolíticas pueden alimentar un proceso de mayor fragmentación de la economía global, añadiendo mayor incertidumbre al escenario de lograr un aterrizaje suave en el corto plazo, al tiempo que reducirá las perspectivas de crecimiento mundial en el medio y largo plazo.

En 2022 el PIB de España se incrementa, en términos reales, un 5,8%, es la segunda tasa de crecimiento más elevada del SXXI, sólo por debajo del 6,4% de 2021. En 2022 la ligera desaceleración de la actividad económica se produce a pesar de las tensiones inflacionistas.

Al crecimiento de la economía española en 2022 han contribuido de igual modo la demanda interna y la demanda externa.

El crecimiento de España en 2022 se apoya en la fortaleza del sector servicios.

España crece a tasas intertrimestrales del 0,6% y 0,5% en el primer y segundo trimestre de 2023.

En el avance del PIB del tercer trimestre de 2023 se observa una desaceleración de la economía española, con un crecimiento del 0,3% con respecto al trimestre anterior, y un 1,8% en términos interanuales. segundo trimestre de 2023.

En 2022 la inflación media escala hasta el 8,4%. Los productos que más se encarecieron fueron los aceites, especialmente vegetales, y el azúcar, con tasas medias anuales superiores al 50%.

La inflación subyacente de diciembre de 2022 es la más elevada desde noviembre de 1992. En 2023 se observa una fuerte resistencia a la baja de la inflación subyacente, que sigue por encima del 5% desde mayo de 2022.

En el período comprendido entre septiembre de 2022 y septiembre de 2023 los precios han crecido en España a menor ritmo que en la UEM. Este mejor comportamiento de los precios aporta un elemento de competitividad a la economía española en comparación con la zona euro.

El objetivo principal del BCE es mantener la estabilidad de precios, a tal efecto el Consejo de Gobierno del BCE ha optado (como la Reserva Federal y otros Bancos Centrales) por una política monetaria restrictiva de subidas de tipos de interés, el tipo de interés de referencia en la eurozona es el de las operaciones principales de financiación, y se sitúa, desde el 20 de septiembre de 2023 en el 4,50%.

En 2022 se produce un fuerte repunte de los precios en España, la inflación media anual fue del 8,4%. Los componentes que más se encarecieron fueron los productos energéticos, con un crecimiento medio anual del 27,9%, y los alimentos no elaborados y alimentos elaborados, con tasas de crecimiento del 10,9% y 10,6% respectivamente. Los productos con mayores tasas de inflación han sido los aceites, especialmente los vegetales, así como el azúcar, con tasas medias anuales superiores al 50% en ambos casos. El crecimiento de los precios fue especialmente intenso en los meses de junio, julio y agosto de 2022 con tasas de inflación superiores al 10%, y en los cuatro últimos meses del año el aumento de los precios se ha ido moderando progresivamente, de hecho, el mejor comportamiento de los precios se observa en el mes de diciembre, con una tasa de inflación del 5,7%.

La media anual de la inflación subyacente en España en 2022 fue el 5,2%, se mantiene por debajo del IPC durante todo el año, a excepción del mes de diciembre en que la inflación subyacente escala hasta la tasa del 7,0%. La inflación subyacente de diciembre de 2022 es la más elevada desde noviembre de 1992. En 2023 se observa una fuerte resistencia a la baja de la inflación subyacente, que sigue por encima del 5,0% desde mayo de 2022.

La inflación media de los nueve primeros meses de 2023 ha sido el 3,6%, en este período el índice general se ha mantenido por debajo de la inflación subyacente, cuya media ha sido del 6,6%. Los componentes que más se han encarecido y han incrementado el IPC general han sido los alimentos elaborados, con un crecimiento medio del 13,6%.

Durante los ocho primeros meses de 2022 el IPCA de España se ha mantenido por encima del IPCA de la UEM, pero a partir de ese momento, y hasta septiembre de 2023, ha sucedido lo contrario. La media anual del IPCA de España en 2022 ha sido el 8,3%, mientras que en la UEM ha sido el 8,4%. Por ello, y para el conjunto de 2022, los precios han crecido en España a un ritmo muy similar a la UEM.

Medida a través del IPCA, la inflación media en España en los nueve primeros meses de 2023 ha sido el 3,5%, frente a una media del 6,4% de la UEM. De este modo el diferencial medio de inflación (técnicamente denominado indicador de divergencia de IPCA, que se calcula como diferencia del IPCA de España y el IPCA de la UEM) durante los primeros nueve meses de 2023 es el -2,9%, favorable a España porque los precios han crecido menos en España que en la UEM. Esta evolución del diferencial de inflación muestra que España ha contenido las tensiones inflacionistas mejor que la UEM, además aporta un elemento de competitividad a la economía española frente a sus socios de la UEM, porque abarata las exportaciones y encarece las importaciones, contribuyendo a la mejora del PIB a través del sector exterior, e igualmente al incremento del saldo de la balanza comercial española.

En este contexto de fuertes tensiones inflacionistas, iniciadas en 2021, e intensificadas en 2022, como consecuencia especialmente de la invasión ilegal de Rusia en Ucrania, el BCE ha dado un cambio de dirección en la Política Monetaria con el objetivo de atajar las tensiones inflacionistas en la eurozona y para que la inflación vuelva a situarse en el objetivo del 2% a medio plazo. En el período comprendido entre julio de 2022 y septiembre de 2023 el Consejo de Gobierno del BCE ha subido ininterrumpidamente los tipos de interés oficiales en diez ocasiones. De este modo los tipos de interés de las operaciones principales de financiación, la facilidad marginal de crédito y la facilidad de depósito se sitúan, momentáneamente, y desde el 20 de septiembre de 2023, en el 4,50%, 4,75% y 4,00% respectivamente.

La recuperación de la actividad económica en 2022 ha afectado positivamente al empleo. De acuerdo con los datos de la EPA en 2022 se han creado 279.000 nuevos empleos, y nuestra economía cierra 2022 con un nivel de ocupación próximo a los 20,5 millones de empleos. La recuperación del empleo en 2022 ha tenido un comportamiento desigual entre los distintos sectores de actividad. De hecho, el sector servicios ha creado 314.300 nuevos empleos mientras que el incremento en el empleo en el conjunto de todos los sectores es de 279.000, esto es consecuencia del fuerte descenso en la ocupación del sector agrario

(-10,34%), mientras que la ocupación en la industria y la construcción apenas se incrementa en 2022, con tasas de crecimiento del 1,32% y 1,16% respectivamente.

En 2022, y paralelamente a la mejora de la actividad y el empleo, el desempleo se ha reducido en 77.800 personas. España cierra 2022 con una tasa de paro EPA del 12,87%, frente al 13,33% del cuarto trimestre de 2021. Pero a pesar de ello, y de acuerdo con los datos de Eurostat, en 2022 España presenta una tasa de paro del 12,9%, y se convierte en la economía de la eurozona con una tasa más elevada, por encima del 12,5% de Grecia.

De acuerdo con los datos de Eurostat de frecuencia mensual, en agosto de 2023 la tasa de paro de España fue el 11,5%, frente al 5,9% de la UE, o el 6,4% de la UEM. En agosto de 2023 la tasa de paro de España es muy superior a las tasas de las principales economías de la eurozona, en concreto, Alemania, Francia e Italia se sitúan en tasas del 3,0%, 7,3 % y 7,3% respectivamente.

Uno de los graves problemas de la economía española es que lidera el desempleo juvenil de la Unión Europea. Al estudiar las tasas de desempleo juvenil, de frecuencia mensual que elabora Eurostat, se observa que a lo largo de 2023 esta tasa ha descendido progresivamente en España, desde el 29,7% en enero hasta el 26,8% en agosto. A pesar de ello, el último dato disponible de agosto de 2023 muestra que la tasa de paro entre los menores de 25 años en España es muy superior a las tasas de la UE y UEM, del 14,0% y 13,8% respectivamente. En agosto de 2023 las tasas de paro juvenil más elevadas de la eurozona corresponden a España (26,8%) y Estonia (23,5%). Grecia (22,5%).

La tasa de temporalidad se ha reducido desde el 25,38% en el cuarto trimestre de 2021, hasta el 17,93% en el cuarto trimestre de 2022. En cierta medida, esto es una consecuencia de la reforma laboral recogida en el Real Decreto-ley 32/2021, de 28 de diciembre, de medidas urgentes para la reforma laboral, la garantía de la estabilidad en el empleo y la transformación del mercado de trabajo, que establece una prioridad de la contratación indefinida, frente a los contratos temporales.

En los primeros nueve meses de 2023 el número de ocupados se incrementó en 464.000 personas. Paralelamente al incremento de la ocupación, el desempleo disminuye en este período en 168.800 personas.

En el tercer trimestre de 2023 España logra un nuevo récord de empleo con 21,3 millones de ocupados. Además, y por primera vez en la historia, la población activa supera los 24 millones de personas.

En 2022 el déficit del conjunto de las Administraciones Públicas españolas ha sido del 4,8% del PIB. Representa el quinto déficit más elevado de los veintisiete países que en ese momento integran la UE, por debajo del 8,0% de Italia, 6,2% de Hungría y Rumania, y 5,8% de Malta.

Los ingresos tributarios en 2022 alcanzaron un máximo histórico de 255.463 millones de euros, lo que representa un incremento del 14,4% respecto a 2021. Los ingresos por IRPF, Impuesto de Sociedades e IVA se incrementaron en un 15,8%, 20,8% y 13,9% respectivamente. Según el Banco de España el 59,3% del incremento récord de los ingresos públicos registrado en 2022, unos 17.400 millones de euros, es debido a la inflación. En 2022 el impacto de la inflación ha afectado especialmente al IVA, por el aumento de los precios al consumo, y al IRPF, por la progresividad del impuesto y porque con la inflación se produce un desplazamiento de tramos impositivos, y además no se ha deflactado el IRPF.

Al igual que sucedía en 2021, en 2022 de los 19 países que forman parte la eurozona solo Estonia, Irlanda, Lituania, Luxemburgo y Países Bajos tienen sus finanzas públicas dentro de los ratios del 3% y el 60% que el Pacto de Estabilidad y Crecimiento contempla para el déficit público y la deuda pública respectivamente. Uno de los grandes problemas que sigue teniendo la economía española es sanear sus finanzas públicas, y la vuelta gradual a la disciplina del Pacto de Estabilidad y Crecimiento (PEC).

La deuda pública, expresada en porcentaje del PIB, ha disminuido en España desde el 118,3% en 2021 al 113,2% en 2022. En el conjunto de la UE-27 y UEM-19 la deuda pública representa el 84,0% y 91,5% de sus respectivos PIB en 2022.

En 2022 España lidera el paro de la zona euro, con una tasa del 12,9%, por encima de Grecia, que ocupa la segunda posición con un 12,5%. En agosto de 2023 la tasa de paro de España sigue siendo muy superior a las tasas de las principales economías de la zona euro, a pesar del mayor ritmo de crecimiento de la economía española.

El paro juvenil en España casi duplica la media de la UE y UEM. En agosto de 2023 la tasa de paro entre los menores de 25 años era el 26,8% en España, frente al 14,0% y 13,8% de la UE y UEM respectivamente. España, Estonia y Grecia lideran el paro juvenil en la eurozona.

La tasa de temporalidad se ha reducido desde el 25,38% en el cuarto trimestre de 2021 hasta el 17,93% en el cuarto trimestre de 2022.

En el tercer trimestre de 2023 España logra un nuevo récord de empleo con 21,3 millones de ocupados. Y la población activa supera por primera vez los 24 millones de personas.

En 2022 el déficit público, expresado en porcentaje del PIB, se ha reducido en 2,1 puntos, a pesar de ello la economía española presenta el quinto déficit más elevado de la UE.

Los ingresos tributarios en 2022 alcanzaron un máximo histórico de 255.463 millones de euros, representa un incremento del 14,4% respecto a 2021. Según el Banco de España el 59,3% de este incremento es debido a la inflación.

Uno de los grandes problemas que sigue teniendo la economía española es sanear sus finanzas públicas, y la vuelta gradual a la disciplina del Pacto de Estabilidad y Crecimiento (PEC).

La deuda pública, expresada en porcentaje del PIB, se ha reducido en 2022 en 5,1 puntos. Pero España es la cuarta economía de la eurozona con mayor ratio de deuda pública.

España continúa en la cuarta posición de los países de la zona euro con mayor ratio de deuda pública, sólo superada por Grecia, Italia y Portugal con un 171,3%, 144,4% y 113,9% respectivamente.

El elevado nivel de deuda pública de España es una de las grandes debilidades de nuestra economía, e implica que si las necesidades de financiación del sector público se mantienen elevadas pueden limitar el margen de actuación en materia de política fiscal en un escenario de desaceleración económica como el que se ha producido en 2023, además se prevé que esta desaceleración será más intensa en 2024.

El análisis de las previsiones de la economía española para el bienio 2023-2024 nos permiten extraer las siguientes conclusiones:

1.- Las proyecciones analizadas estiman que a pesar de la ralentización respecto de 2022 España registrará el mayor crecimiento del PIB entre las principales economías de la zona euro. Pero si se tiene en cuenta que los principales socios comerciales de España forman parte de la zona euro una preocupación adicional de España es que la eurozona ha entrado en una situación de atonía muy próxima a la estanflación. Así se prevé que el crecimiento económico de la UEM-20 (en la actualidad, y con la incorporación de Croacia el 01/01/2023, la zona euro está integrada por 20 países) esté próximo al 0,5% en 2023, con una inflación próxima al 5,5%.

La media de las proyecciones analizadas muestra un crecimiento de la economía española del 2,4% en 2023, en 2024 se están revisando a la baja las proyecciones globales en un contexto de elevada incertidumbre, en el caso de España la previsión media de crecimiento para 2024 es el 1,7%.

2.- La media de las proyecciones analizadas es que la tasa de paro se mantendrá en niveles próximos al 11,9% en 2023 y 11,4% en 2024. Por lo que España seguirá con la tasa de paro más elevada de toda la zona euro. Además, con un fuerte desajuste entre la demanda y la oferta de trabajo, esto dificulta que ocasiones se cubran las demandas de empleo por parte de las empresas.

3.- Aunque a menor ritmo, se prevé que los precios seguirán subiendo, pero la inflación subyacente sigue siendo persistente. Un riesgo clave es que no se cumplieran las expectativas sobre las previsiones de reducción de la inflación subyacente y que ésta podría seguir siendo superior a la esperada, ello supondría que los tipos de interés tendrían que ajustarse y permanecer elevados por más tiempo, por ello las proyecciones analizadas prevén que la política monetaria debe seguir siendo restrictiva hasta que haya claros signos de relajación de la inflación subyacente. La media de las proyecciones analizadas es del 3,6% de crecimiento del IPC general para 2023 y 3,7% para 2024.

4.- En el análisis de las proyecciones de las finanzas públicas se prevé un ligero recorte del déficit público, desde el 4,8% en 2022 a tasas próximas al 3,9% en 2023 y 3,4% en 2024. Las previsiones de la ratio deuda pública/PIB muestran una caída de la misma, desde el 113,2% en 2022, hasta niveles próximos al 108,1% y 106,7% para 2023 y 2024 respectivamente. Como han recordado en reiteradas ocasiones algunas instituciones España debiera de aprovechar las mayores previsiones de crecimiento, especialmente con respecto a la UEM-20, para conseguir una consolidación fiscal más sólida.

De acuerdo con el Banco de España la deuda de las AAPP, según el Protocolo de Déficit Excesivo (PDE), ascendió en agosto de 2023 a 1.563.435 millones de euros, lo que representa el 110,38% del PIB, la deuda per cápita es de 32.226 euros. Si se compara con agosto de 2022, la deuda ha crecido 1.105 euros por habitante.

En el plano doméstico, algunos de los riesgos para la economía española siguen siendo la gobernanza y la resolución del problema catalán, la incertidumbre que está creando el régimen regulatorio sobre las decisiones de inversión de algunas grandes empresas, las reformas estructurales pendientes, el control de las tensiones inflacionistas, especialmente la fuerte resistencia a la baja que está mostrando la inflación subyacente, y no aprovechar las fases expansivas del ciclo económico para reducir más rápidamente la tasa de paro y los niveles de

Las proyecciones analizadas estiman que España crecerá a tasas próximas al 2,4% y 1,7%, para 2023 y 2024 respectivamente.

Se prevé que la tasa de paro se mantenga en niveles próximos al 11,9% y 11,4% en 2023 y 2024 respectivamente.

Las proyecciones analizadas estiman que los precios seguirán subiendo en el bienio 2023-2024, aunque a una tasa ligeramente inferior al 4%, frente al promedio del 8,4% de 2022. Pero la inflación subyacente muestra una fuerte resistencia a la baja.

Las previsiones muestran una ligera mejoría de las finanzas públicas en este bienio.

La deuda pública per cápita supera los 32.000 euros en agosto de 2023.

déficit y deuda pública para aproximarnos a los estándares medios de la UEM-20 y UE-27. En el plano exterior, y a nivel de la UE, el retraso en la ejecución de los fondos del programa NGEU (Plan Next Generation EU) (en el bienio 2021-2022 España recibió 31.000 millones de euros en desembolsos de estos fondos, pero sólo ha podido usar efectivamente 2.743 y 5.680 millones de euros en 2021 y 2022 respectivamente), y las consecuencias la ralentización de la actividad económica en las principales economías de la eurozona, especialmente Alemania. Y a nivel mundial, un elemento que está generando una enorme incertidumbre es la duración e intensidad de la guerra de Ucrania. Este deterioro de las expectativas podría verse agravado por la escalada del conflicto de Oriente Medio.

1.3.- ECONOMÍA CASTELLANO-LEONESA

La tasa de crecimiento del PIB autonómico es positiva en los dos últimos trimestres de 2022 (3,1% y 2,5%, respectivamente) y en los dos primeros trimestres de 2023 (4,6% y 2%, respectivamente). Esto se pone de manifiesto en la mayoría de los indicadores de consumo, que presentan una evolución favorable en los dos primeros trimestres de 2023. El índice de confianza de los consumidores castellano-leoneses sufre un deterioro en el tercer trimestre de 2023 (76,3), que contrasta con el repunte en los tres trimestres anteriores. Dicho comportamiento también se observa en el indicador de situación actual (67,2) y de expectativas (85,3). Los indicadores de inversión muestran un comportamiento positivo en los dos primeros trimestres de 2023, incluyendo la formación bruta de capital fijo, que se incrementa en el segundo trimestre de 2023. Por otro lado, el comportamiento de las exportaciones e importaciones propicia un menor superávit comercial.

El VAB de la industria, la construcción y los servicios crece en los dos primeros trimestres de 2023. En el sector de la construcción se aprecia un moderado ascenso (3,1% y 3,3%, respectivamente). Los servicios de comercio, transporte y hostelería explican el notable crecimiento del sector servicios (7,6% y 2,7%, respectivamente). Todos los indicadores del subsector turístico mejoran desde el segundo trimestre de 2021. Los productos manufactureros y energéticos explican el crecimiento del sector industrial (7,7% y 2,4%, respectivamente). Por otro lado, el VAB en el sector agrario se reduce en todos los trimestres analizados (-13,6%, -14%, -8,8% y -9,6%, respectivamente).

Por lo que respecta al mercado de trabajo, la tasa de actividad aumenta en los trimestres centrales de 2023 (54,6% y 55,2%, respectivamente). La tasa de paro aumenta en el tercer trimestre de 2023 (9,5%). En el tercer trimestre de 2023 desciende la ocupación en los sectores agrario y servicios, incrementándose en la industria y construcción. El número total de ocupados crece en todos los trimestres analizados, salvo en el tercer trimestre de 2023. Por su parte, el número de afiliados a la Seguridad Social aumenta en todos los trimestres estudiados.

El comportamiento del precio de alimentos y bebidas no alcohólicas, bebidas alcohólicas y tabaco y hoteles, cafés y restaurantes explica el ascenso del IPC. Los grupos menos inflacionistas fueron vivienda, enseñanza, y transporte. Por su parte, los créditos totales del sistema bancario crecen en 2022 (1,5%) y se reducen en el primer semestre de 2023. El número de hipotecas constituidas aumenta en 2022 (6,1%) y disminuyen en los dos primeros trimestres de 2023. Por otro lado, los depósitos totales del sistema bancario se incrementan en 2022 (3,3%) y descienden en el primer semestre de 2023.

En los próximos trimestres las previsiones para la economía castellano-leonesa apuntan a una fase de desaceleración en el crecimiento económico en términos interanuales. El moderado crecimiento interanual del PIB regional puede venir dado desde el lado de la demanda por un ligero aumento de la demanda interna, resultado del comportamiento del gasto en consumo final que podría incrementarse ligeramente y de un suave crecimiento de la formación bruta de capital fijo. Desde la perspectiva de los hogares, el consumo debería aumentar ligeramente en consonancia con un comportamiento modesto del empleo. Desde el punto de vista de la inversión es probable que haya un suave crecimiento de la

La tasa de crecimiento del PIB crece en todos los trimestres analizados.

Hay un buen comportamiento del VAB de la industria, la construcción y los servicios en los dos primeros trimestres de 2023.

Aumenta el número de afiliados a la Seguridad Social en todos los trimestres analizados.

Hay un notable ascenso del IPC regional.

Las previsiones apuntan a una fase de desaceleración económica, con un ligero crecimiento del PIB en términos interanuales.

inversión empresarial y de la inversión en construcción, en un contexto de elevados costes energéticos.

Las decisiones del Banco Central Europeo, subiendo el tipo de interés oficial en la zona del euro, que puede mantenerse estable varios trimestres, debe traer consigo que el Euribor continúe en niveles elevados. Ello puede suponer un perjuicio para el endeudamiento financiero de las familias.

El ligero dinamismo de la demanda interna quizás venga acompañado de un superávit comercial menor si las exportaciones no siguen el ritmo de los últimos trimestres, en un contexto de atonía de la demanda externa de nuestros principales socios comerciales, y no continúa el descenso de nuestras importaciones experimentado en tercer trimestre de 2023.

En un escenario de moderado crecimiento económico, como parece que va a ser el de los próximos trimestres, cabe esperar una mejora muy tenue en las tasas de ocupación, por lo que la tasa de paro apenas se reduciría. En lo que respecta a la inflación, el mantenimiento de los precios del petróleo por encima de los 70 dólares puede provocar que la magnitud del IPC general se mantenga, aunque cabe esperar una moderación de la inflación subyacente.

1.4.- ECONOMÍA BURGALESA

1.4.1. CRISEBU- Caja Rural Indicador Sintético de la Economía Burgalesa y conclusiones

Los tiempos actuales están evidenciando que la economía no es una ciencia exacta y, por ende, las previsiones que se realizan periódicamente, desde instituciones y organismos de muy diversa índole y de diferentes ámbitos, deben tomarse con gran cautela. El equipo de Coyuntura de Caja Viva – Caja Rural Burgos quiere empezar esta sección con la anterior afirmación al encontrarse elaborando un nuevo boletín en un contexto de gran incertidumbre. En el anterior boletín se mantenían en escena, con gran protagonismo en la ecuación de las predicciones económicas, los riesgos sanitarios. Ahora, esos riesgos se han retirado, pero han cobrado mayor protagonismo los riesgos geopolíticos, con notable dificultad para cuantificar tanto su alcance espacial como temporal.

Estamos inmersos en un proceso de cambio, aprendiendo a afrontar diversas perturbaciones que afectan a los indicadores coyunturales con mayor o menor intensidad. En este contexto, la tarea de elaborar previsiones se convierte en un ejercicio, aunque necesario, particularmente complejo y con limitada confianza. Por ello, este equipo bebe de las informaciones, los razonamientos, las justificaciones, las preocupaciones, las esperanzas y los resultados compartidos por diversos paneles de expertos; filtrando ese cóctel a través del tamiz de la realidad de la economía provincial y, a su vez, teniendo en cuenta nuestra dependencia de las economías regional, nacional, europea y mundial.

Un término que parece apropiado para la situación económica actual es el de “equilibrio inestable”. Una mirada retrospectiva al 2020 ayuda a comprobar que es la sensación con la que convivimos desde entonces, que nos ha acompañado hasta el 2023, y apuntando los acontecimientos actuales a que va a continuar, al menos, en el próximo 2024. Una pandemia, los cuellos de botella en las cadenas de producción, la inflación, la guerra de Ucrania, la inestabilidad en Oriente Medio, todas ellas perturbaciones que han irrumpido en momentos en los que parecía que se recuperaba un cierto equilibrio y que han obligado y/o agitado un proceso de cambio. En este contexto tan convulso, los agentes económicos se han visto obligados a ser resilientes, rápidos y flexibles en la toma de decisiones.

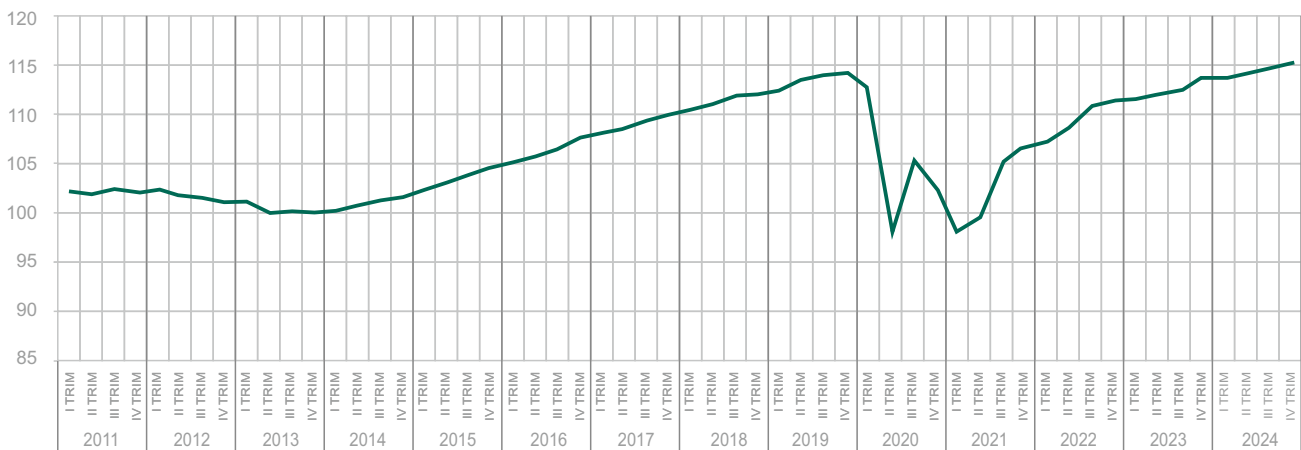
Algunos expertos quieren ver señales de cambio hacia una economía mundial más fragmentada, recuperando cierta autonomía estratégica, con el retorno a una política industrial adaptada a las novedades productivas y tecnológicas de la economía mundial, a la búsqueda de cadenas de valor menos frágiles, identificando aquellas actividades económicas que puedan verse obstaculizadas por fallos de mercado. Una tarea nada fácil, con muchos y muy diversos actores y, seguramente con luces y sombras. Sin embargo, este equipo quiere ver en este cambio

una buena noticia para nuestra economía provincial, al poderse beneficiar, dada su coyuntura con especial peso de la industria, del diseño de políticas que impulsen la innovación, el crecimiento y la creación de puestos de trabajo.

A través de esta introducción hemos querido recordar que la economía burgalesa forma inexorablemente parte de un complejo engranaje, lo que le permite aprovechar los vientos a favor para avanzar en la senda apropiada, pero también sufrir un efecto arrastre negativo. En el momento de elaborar este nuevo boletín, estamos en condiciones, dada la información manejada, de rectificar la estimación del PIB provincial para 2023. En el número 18, vaticinábamos un crecimiento de nuestra economía en un contexto más pesimista del que realmente se ha desarrollado. A través de los diferentes indicadores coyunturales provinciales se puede comprobar que, generalmente, en la foto nos situamos por detrás de Castilla y León y de España. Pero, también es cierto, que poco a poco vamos acortando distancias.

Una vez actualizados los datos en la ecuación que construye el indicador sintético CRISEBU (Caja Viva-Caja Rural Indicador Sintético de la Economía Burgalesa), para 2023 hemos aplicado una corrección al alza, pasando del 1,5%, como preveíamos hace un año, al 1,9%. Asimismo, con las debidas cautelas que se desprenden del carácter incompleto de la información disponible y del ya mencionado entresijo de incertidumbres, el CRISEBU estima que la economía burgalesa crecerá en 2024 en el entorno del 1,4%, con un inicio de año complicado, unido a las muestras de debilidad del resto de economías, que irá mejorando según vayan avanzando los trimestres.

Indicador Sintético de la Economía Burgalesa (CRISEBU). Diciembre 2024



Nota: CRISEBU Base 100 Primer Trimestre 2005.
Fuente: Elaboración propia.

El mejor resumen de la radiografía de la economía de Burgos lo constituyen las cifras relativas al número de afiliados. Y el comienzo no puede ser mejor, ya que su evolución en Burgos ha sido positiva en el último año, con un incremento de 3.015 afiliados, un 2% interanual. Los sectores de servicios e industria son los que incrementan cotizantes en mayor medida tanto en términos absolutos como relativos. Sin embargo, son datos peores que la media nacional, que incrementa el 2,6%, aunque el crecimiento en Burgos este año no se aleja tanto de la media nacional como en años anteriores que crecía menos de la mitad.

Si trasladamos el análisis a los trabajadores autónomos, el panorama es desolador en Burgos. Se pierde empleo autónomo en todos los sectores de actividad en el último año. El dato es más negativo en la comparativa nacional donde, aunque con una cifra muy modesta, la creación de empleo autónomo en el último año es positiva, gracias a los sectores de servicios y construcción.

En la visión a medio y largo plazo desde los dos hitos económicos más significativos de los últimos años, la crisis sanitaria y el inicio de la recuperación a finales de 2013, los datos son incluso más preocupantes si cabe. En Burgos, se pierde cada vez más trabajadores por cuenta propia en todos los sectores. En el conjunto de la región es aún peor, frente al conjunto nacional donde crecen los trabajadores por cuenta propia, concentrados en los sectores de construcción y servicios. Esta negativa evolución es reflejo de unas negativas perspectivas económicas en los distintos sectores de actividad en Burgos y en Castilla y León que no incentivan la puesta en marcha de iniciativas de emprendimiento personal.

La baja densidad poblacional y la dispersión territorial de los principales núcleos poblacionales de Burgos y Castilla y León, la competencia y dinamismo de otras regiones limítrofes, especialmente Madrid, la dinámica recesiva que se retroalimenta, las deficiencias en infraestructuras de transporte, en especial de mercancías, la desfavorable climatología ... son factores que contribuyen a esta evolución adversa y a la falta de perspectivas económicas. Todo ello dentro de un sistema de economía de mercado, que en la búsqueda de la eficiencia y en un marco altamente competitivo genera desequilibrios en el ámbito territorial. Burgos y toda la comunidad de Castilla y León es víctima de estos desequilibrios, que solo se pueden paliar con una intervención pública decidida para su corrección.

A continuación, el análisis de las principales cifras asociadas a los distintos sectores detalla la radiografía coyuntural de nuestra provincia:

Sector agrícola y ganadero

- Desde el año 2013, se aprecia cierta estabilidad e incluso una ligera tendencia alcista en el número de cotizantes en actividades agrarias, apenas un 2% de incremento en diez años. Algo similar pasa en Castilla y León, mientras en España siguen en retroceso. Este estancamiento de afiliados es debido al incremento de los trabajadores por cuenta ajena, ya que los trabajadores autónomos siguen reduciéndose lenta y constantemente año tras año.
- Aunque sigue predominando el cultivo cerealista, en la presente campaña han ganado superficie los cultivos de rotación, especialmente leguminosas y proteaginosas (96% más de superficie), cultivos forrajeros y el girasol, debido a los menores costes de producción de este tipo de cultivos y la incertidumbre sobre el precio de las materias primas han motivado a los agricultores a incrementar la superficie de estos cultivos. La remolacha azucarera también aumenta su superficie de forma significativa por su incremento de valor. Continúa el lento y constante crecimiento de la superficie de viñedo.
- Las adversas condiciones meteorológicas, especialmente de la primavera, con sequía intensa y prolongada, olas de calor y extensos episodios de pedrisco, han provocado que la cosecha sea muy inferior al año anterior y a la media de los últimos años en la mayoría de los cultivos. En cereales es una de las peores cosechas, inferior en un 46% a la media de los últimos cinco años. De los pocos cultivos que ha tenido un rendimiento más en su media está el girasol, por las lluvias tardías de primavera. Las leguminosas y proteaginosas han aumentado su producción por el aumento de la superficie cultivada, pero no por mayor rendimiento. También el viñedo ha incrementado su rendimiento y el volumen de uva cosechada.
- A la mala cosecha del cereal se añade una tendencia a la normalización de los precios en los mercados internacionales que han sido especialmente elevados en las dos últimas campañas agrícolas. Algunos cultivos, más marginales por la menor superficie de cultivo, como leguminosas, proteaginosas, remolacha, hortalizas y frutas, mantienen precios elevados, pero tienen poco peso en el valor de la producción agraria provincial.
- También el viñedo ha mantenido precios respecto a la campaña anterior. Se estima que el valor de la cosecha va a ser un -30% inferior a la del año precedente, un -20% respecto de la media. Tras los pagos de la PAC e indemnización del seguro, serán -17,5% y -7,9% inferiores respectivamente.
- Los mercados de cereales se han normalizado a pesar de la continuidad de la guerra, lo que ha relajado las importantes tensiones vividas en los mismos

los dos últimos años. Se prevé que sigan cayendo ligeramente las existencias de cereal a nivel mundial, lo que no parece preocupar a los mercados financieros de futuros, que cotizan a precios muy planos (descontado el tipo de interés) el valor de los cereales para esta campaña y para los próximos años.

- Los precios de las producciones agrícola y ganadera se están normalizando a lo largo el presente año 2023, aunque se mantienen elevados. Lo está haciendo más deprisa en el sector agrícola que en el ganadero. También hay una normalización en el coste de los principales factores de producción del conjunto del sector agrario, que presentan una mayor reducción y estabilización que los propios precios de venta.
- En el sector ganadero, en general, los precios de sus productos se están reduciendo a un ritmo menor y más tarde en el tiempo que los precios de sus inputs, lo que está generando unos márgenes operativos muy superiores a la media de los últimos años. También, hay una causa estructural, ya que los márgenes eran excesivamente ajustados e incluso negativos, lo que hacía inviable el sector a medio y largo plazo. Además, ha sido la razón de la constante reducción de cabañas ganaderas año tras año, que aún no se ha frenado.

Sector industrial y energía

- En el año 2022, los consumos de electricidad y productos petrolíferos en Burgos, Castilla y León y España no han recuperado los niveles de 2019, y en el caso del consumo de gas natural, este descenso es más pronunciado (-26,70%). Sólo destacamos en el 2022 el incremento anual del 6,44% del consumo de productos petrolíferos en Burgos.
- En los ocho primeros meses de 2023 el consumo de productos petrolíferos en Burgos se ha recuperado respecto al mismo periodo de 2022 (+2,35%), sin embargo, sigue siendo inferior (-8,44%) al consumo de los ocho primeros meses de 2019, similar en este último caso a lo observado en Castilla y León (-7,74%) y en España (-9,06%).
- En relación a la creación de sociedades mercantiles en Burgos, en el año 2022, se produce un descenso del 10,68%, superior al de España (-2,07%) y de Castilla y León (-4,94%). Sin embargo, en los nueve primeros meses de 2023, en Burgos, se produce un incremento del 11,90% con respecto a los del 2022 y de un 8,05% con respecto al mismo periodo de 2019.
- La disolución de sociedades mercantiles de Burgos, en el año 2022, se ha incrementado respecto a año 2021 (+4,06%) siendo inferior al de España (+10,21%) pero superior al de Castilla y León (+2,45%). En los nueve primeros meses de 2023 fue superior al mismo periodo de 2022 (+8,40%) y del 10,94% si se compara con los primeros meses de 2019.
- La matriculación de vehículos de carga en 2022 sufrió, en Burgos, un importante descenso (-22,04%) al igual que en Castilla y León (-27,16%) y en España (-12,77%), presentando valores muy negativos en relación al año 2019: Burgos (-40,34%), Castilla y León (-32,09%) y España (-26,93%). Sin embargo, en los 9 primeros meses de 2023, en Burgos, la matriculación de vehículos de carga mantiene los niveles de 2022 (+0,42%), mientras que son muy superiores en Castilla y León (+17,40%) y en España (+26,00%). Tampoco en 2023 se han recuperado las matriculaciones en relación a 2019.
- En lo referente a la matriculación de vehículos turismo no se han recuperado en Burgos, ya que en 2022 fue un 9,21% inferior a la del 2021 al igual que en Castilla y León (-8,94%) y en España (-12,77%), presentando también valores muy negativos en relación al año 2019: Burgos (-44,34%), Castilla y León (-32,07%) y España (-33,49%). En los nueve primeros meses de 2023 es un 12,20% superior a los nueve primeros meses de 2022, pero un -38,37% respecto al mismo periodo de 2019.
- En el empleo de la industria manufacturera, en Burgos en octubre de 2023, se ha observado un incremento del 1,32% respecto al mismo mes del año 2022 en los afiliados en el régimen general de la Seguridad Social, además se han recuperado los niveles de septiembre de 2019 con un incremento del 2,83%.

Sin embargo, persiste la caída de los trabajadores autónomos tanto en Burgos (-7,65%) como en Castilla y León (-8,59%) y en España (-5,14%) en octubre de 2023 en relación con octubre de 2019.

- La afiliación a la Seguridad Social en la industria manufacturera, en Burgos, en octubre de 2023, es inferior (+ 1,07 respecto al 2022 y 2,20% respecto a 2019) a la que existe si consideramos el total de los sectores (+ 2,32 respecto al 2022 y 2,91% respecto a 2019). En el total de sectores, los datos de Castilla y León (+3,94%) y España (+8,25%) son mejores que los que se reflejan en Burgos en relación con septiembre de 2019 (+2,91%). 0,58% respecto a 2019). En el total de sectores, los datos de Castilla y León (+1,53%) y España (+5,16%) son mejores que los que se reflejan en Burgos en relación con septiembre de 2019.

Sector construcción

- El sector de la construcción ha logrado sobreponerse en Burgos al parón de la actividad provocado por la pandemia de la covid-19, siendo los datos del año 2022 ya muy superiores a los datos de 2019. Uno de los aumentos más pronunciados ha sido el de las ventas de cemento y el de la licitación de obra civil, alcanzando los valores más altos de los últimos diez años.
- El año 2022 se convierte en el mejor año de la última década si bien aún estamos lejos de hablar de una recuperación del sector pues los datos aún están alejados de los niveles de 2010 en relación al número de viviendas iniciadas y de hipotecas formalizadas. Como único dato negativo de este año 2022 cabe señalar la nula existencia de viviendas de protección iniciadas.

Sector servicios

- El sector servicios es el sector, en su conjunto, que presenta una evolución más positiva. Pero dada su heterogeneidad, hay importantes diferencias entre los distintos subsectores que lo forman. En relación con las variaciones de afiliación a la Seguridad Social, solo cuatro subsectores presentan cifras negativas y relativamente modestas, además de un crecimiento moderado en transportes y almacenamiento. El resto de los servicios muestran incrementos significativos, especialmente los relacionados con los servicios públicos básicos: sanidad, educación y administración pública.
- Aunque se ha recuperado el nivel de empleo previo a la crisis sanitaria en el sector servicios, se ha concentrado mucho en subsectores como educación y sanidad. En el resto de los sectores, la evolución no ha sido tan favorable e incluso negativa en subsectores tan importantes como comercio, actividades financieras, otros servicios y hogar.
- La recuperación del empleo en el sector servicios se realiza a un ritmo mucho menor en Burgos que en el conjunto de España, e incluso, ligeramente menor que a nivel regional.
- Todo el incremento del empleo del sector servicios es en trabajadores por cuenta ajena, pues la afiliación de autónomos disminuye en el último año de forma significativa en Burgos y Castilla y León, aunque con un comportamiento muy dispar en los distintos subsectores. Solo presentan datos positivos significativos actividades profesionales y actividades artísticas. Son preocupantes los descensos en comercio, transportes y hostelería. De nuevo, la evolución negativa es más alarmante al comparar con la evolución en el conjunto de España, que, aunque moderados, presenta datos positivos en el conjunto del sector.
- Considerando periodos más a medio y largo plazo, se observa que los datos del último año confirman la tendencia, iniciada desde hace tiempo, en que la iniciativa individual para la generación del propio empleo es negativa en Burgos. Son muy pocos los subsectores que presentan datos positivos: Actividades profesionales, artísticas, sanitarias, educativas, informativas, administrativas y auxiliares. Además, con cifras muy modestas. De nuevo, estos datos contrastan con la tendencia nacional que presenta un crecimiento significativo en la mayoría de los subsectores.

Sector turismo y comercio

- Habiéndose recuperado las cifras prepandemia en los diferentes tipos de alojamiento en Burgos en 2022, en lo que va de año desde enero a octubre de 2023, las tasas de crecimiento superan a las que se venían registrando por aquel entonces. Tasas en torno a un 8% de crecimiento de viajeros, frente a un 4% en 2019.
- La provincia de Burgos mantiene su liderazgo como destino preferido en los alojamientos de turismo rural de Castilla y León, con un 16% del total de las pernoctaciones; si bien siguen siendo los residentes nacionales los principales ocupantes de estos servicios, las tasas de crecimiento para los residentes extranjeros crecen a ritmo muy superior, un 88% frente a un 21% en lo que respecta al número de viajeros.
- Aunque en conjunto, los establecimientos turísticos abiertos en la provincia de Burgos han caído un 1,9 de enero a octubre, el personal que dicho sector emplea ha experimentado un crecimiento en torno al 7%.

Sector financiero

- El Banco Central Europeo ha protagonizado la subida más rápida de los tipos de interés desde que existe el euro. Lo que ha impactado positivamente en la cuenta de resultados de las entidades bancarias y ha provocado que la profunda reconversión, que estaba viviendo el sector desde la crisis de 2008, se haya relajado. En relación a la estructura del sistema financiero medido por la evolución del número de trabajadores y de oficinas ha dado un importante cambio en el último año: se incrementa el número de trabajadores y se ralentiza el cierre de oficinas. Cabe preguntarse, si esto es un alto en el camino o un punto de inflexión en la evolución del sistema financiero.
- En Burgos ha tenido un comportamiento diferenciado. Se han seguido perdiendo empleo en el sector, aunque a menor ritmo que años anteriores. El cierre de oficinas también ha disminuido en menor medida, en términos relativos, a pesar de seguir teniendo un mayor el número de oficinas en relación a los habitantes.
- El crédito en Burgos mantiene una tendencia interanual ligeramente negativa desde el segundo trimestre de 2020, en que se paralizó la actividad por la pandemia, con independencia de las fluctuaciones periódicas. A nivel regional y nacional el volumen de crédito total se mantiene más estable, aunque con variaciones en cada periodo y una tendencia también negativa.
- Los depósitos han experimentado un ligero deterioro, algo mayor a nivel local. Varios factores pueden explicar esta disminución del ahorro: la persistente inflación, un mayor consumo, así como el traspaso de depósitos a otros activos financieros.
- En tasa interanual y con los datos del 2º trimestre de este año 2023, los créditos en Burgos crecen, tanto en el sector público, 15,7%, como en el privado, 0,5%. Sin embargo, dado el mayor peso del sector privado, en valores absolutos el incremento es similar, unos 34,5 Millones de Euros. Cifra sorprendentemente positiva en la coyuntura actual de escaso crecimiento.
- La disminución de los depósitos en 2023 se explica exclusivamente por el comportamiento de las empresas y los particulares, pues las AA.PP. han seguido incrementando los mismos a tasas más altas, incluso que el año precedente y mantienen altas tasas de liquidez por la incertidumbre y a pesar del incremento del precio del dinero.

Precios y salarios

- A pesar del repunte de precios en los últimos meses, Burgos se sitúa entre las provincias menos inflacionistas.
- El incremento salarial pactado en convenios en Burgos es el 3,04%, medio punto por encima de la inflación interanual.

Sector exterior

- Las exportaciones burgalesas elevan su crecimiento en los primeros ocho meses de 2023 al 4,2%, mientras que las importaciones caen un 2,6%.
- En 2023, el comportamiento positivo de las exportaciones de semimanufacturas y bienes de equipo contrasta con la caída del sector alimentos.
- Aun con menor peso en el comercio exterior de la provincia, se observa también un comportamiento muy positivo en los sectores del automóvil y de manufacturas de consumo cuyas exportaciones avanzan en los primeros ocho meses de 2023.

1.5.- MONOGRÁFICO: LA BALANZA COMERCIAL DE BURGOS EN EL PERÍODO 2000 - 2022

El principal **objetivo de este monográfico** es analizar la evolución de la balanza comercial en la provincia de Burgos en el período 2000-2022 y comparar los resultados con las balanzas comerciales castellano-leonesa y española. La BP se estructura en tres cuentas: cuenta corriente, cuenta de capital y cuenta financiera. La balanza de bienes o balanza comercial es una de las cuatro balanzas que integran la cuenta corriente. De acuerdo con los datos disponibles a nivel provincial es la única balanza que podemos elaborar, aunque las exportaciones e importaciones que se registran en la misma son las de mayor cuantía de las distintas transacciones que se anotan en la cuenta corriente.

Para alcanzar este objetivo se analizan los principales indicadores económicos de comercio exterior que permiten obtener el superávit o déficit de la balanza comercial, el grado de apertura externa y los componentes que le constituyen (propensiones a exportar y dependencia importadora), y la tasa de cobertura.

A continuación, se realiza el **análisis sectorial del comercio** exterior en Burgos, Castilla y León, y España, incidiendo en el estudio de las exportaciones e importaciones de Burgos por sectores económicos, en la tasa de cobertura de los sectores económicos por mayor valor de las exportaciones e importaciones, y en el estudio de los coeficientes de concentración de los cinco y diez mayores productos por el valor de las exportaciones e importaciones. Se analiza, de igual modo, el Índice de Concentración Herfindahl-Hirschman (IHH) en los casos de Burgos, Castilla y León, y España.

El estudio realizado permite extraer las siguientes **conclusiones**:

1. Hasta 2013 la **Balanza de Pagos española** mostraba persistentes déficits exteriores, principalmente por el déficit de la balanza comercial, que se manifestaba en una recurrente necesidad de financiación. La posición inversora internacional (PII) de España se fue deteriorando hasta alcanzar una posición deudora neta del 98% del PIB en 2009. A partir de 2014 se ha producido una rápida mejora de la PII de España que ha reducido su posición neta deudora hasta el 60,2% del PIB en 2022. Sin embargo, sobrepasa ampliamente el 35% establecido por la Comisión Europea como umbral de alerta de desequilibrio macroeconómico.

2. En el período analizado previo a la Covid-19 se distinguen tres etapas: 2000-2007, 2008-2013 y 2014-2019. En la primera etapa se produce un incremento del déficit de la BC española, mientras que mejora el saldo de las BC de Castilla y León y Burgos. En la segunda etapa se incrementan las exportaciones netas de bienes en los tres niveles, esto se traduce en una disminución del déficit de la BC española y un incremento del superávit de las BC de Castilla y León y Burgos. Y en la tercera etapa sigue aumentando el superávit de la BC de Castilla y León, mientras que se deterioran los saldos en España y Burgos, con un incremento del déficit en el primer caso, y un descenso del superávit en el segundo.

3. En la etapa 2020-2022 se diferencia por un lado el año 2020 y por otro el bienio 2021-2022. En 2020 las restricciones impuestas por la pandemia afectan

con mayor intensidad a España, que a Castilla y León y Burgos. **Un hecho diferencial de la provincia de Burgos en 2020 es que la pandemia no redujo el valor de sus exportaciones de bienes, como si lo hizo a nivel autonómico y nacional.** En 2020 se producen en Burgos dos cambios simultáneamente, por un lado, se incrementan las exportaciones, y por otro se reducen las importaciones, ambos cambios contribuyen a mejorar las exportaciones netas, y en consecuencia el saldo de la balanza comercial. En el bienio 2021-2022 se haya producido un deterioro de las balanzas comerciales en los tres ámbitos de actuación.

4. Una de las fortalezas del comercio exterior de Burgos es que en los últimos veintitrés años sólo en los años 2000, 2001 y 2002 la balanza comercial es deficitaria, en las dos últimas décadas esta balanza presenta un superávit. En 2014, 2015, 2016, 2020 y 2021 el superávit de la balanza comercial de nuestra provincia es superior al 10% del PIB.

5. El grado de apertura externa en nuestra provincia fue superior al 60% en los años 2012, 2013, 2015 y 2016. Este grado de apertura en Burgos es muy superior a Castilla y León y, exceptuando 2022, también es sensiblemente más elevado que en España. Este mayor CAE de Burgos es debido a la mayor propensión a exportar de nuestra provincia.

Durante las dos primeras décadas del S. XXI estamos asistiendo a un incremento del esfuerzo exportador de la provincia de Burgos, en la primera década de este siglo aproximadamente 1 de cada 4 euros de la producción de bienes se exportaba al extranjero, y en la segunda década esta proporción ha aumentado a 1 de cada 3 euros.

Además, en todos los años del período objeto de análisis el esfuerzo exportador de Burgos es muy superior a Castilla y León y España, de hecho, la propensión a exportar en Burgos se ha mantenido por encima del 30% en diez de los veintitrés años analizados, mientras que, en Castilla y León, y España este esfuerzo exportador no ha llegado al 30% en ninguno de los años objeto de este análisis. **Esta mayor propensión burgalesa hacia la exportación es una fortaleza de su economía, porque en caso contrario dependería excesivamente de la demanda interna.**

6. Exceptuando los años 2000, 2001 y 2002, para el resto del período analizado la tasa de cobertura de Burgos se ha mantenido por encima del 100%, el crecimiento de esta tasa fue especialmente intenso a raíz de la crisis financiera de 2008, en 2015 y 2020 supera el 150%, esto significa que el valor de las exportaciones de bienes financia algo más de 1,5 veces el valor de las importaciones de bienes, esta evolución de la tasa de cobertura es la demostración de que la balanza comercial de Burgos ha estado saneada durante veinte de los veintitrés años analizados, con fuertes superávits de dicha balanza. En España esta tasa de cobertura se ha mantenido por debajo del 100% en todo el período analizado.

7. En 2000 el 81,4% de todas las exportaciones de bienes de Burgos estaba concentrada en tres sectores: semimanufacturas (58,9%), bienes de equipo (11,7%) y sector automóvil (10,8%). El peso de los tres mayores sectores por valor de las exportaciones desciende hasta el 75,8% en 2022, estos sectores fueron: semimanufacturas (42,7%), bienes de equipo (19,2%) y alimentos (13,9%). El sector de semimanufacturas es el de mayor peso de las exportaciones burgalesas, a pesar del descenso de 16,2 puntos porcentuales entre los años 2000 (58,9%) y 2022 (42,7%).

8. Las importaciones de bienes de Burgos también están concentradas en los sectores de semimanufacturas, bienes de equipo y alimentación. La participación relativa del conjunto de estos tres sectores se ha mantenido prácticamente estable en el período 2000-2022, y apenas ha descendido desde el 87,7% en 2000 al 86,9% en 2022. El sector de manufacturas absorbe el 62,8% de las importaciones de bienes en 2000 y el 56,8% en 2022, este descenso se ha visto compensado con el aumento de 5,2 puntos porcentuales de las importaciones de alimentos. El peso relativo del sector de bienes de equipo se ha mantenido estable en el 14,5%.

9. El análisis de los quince principales productos exportados por Burgos muestra que medicamentos, aceites esenciales y neumáticos ocupan las primeras posiciones si bien su evolución ha sido muy dispar. Medicamentos, con un peso inicial del 8,6% en el año 2000, sube al 26,8% en el 2013, iniciando un descenso en los años siguientes hasta alcanzar el 10,4% en 2022. Neumáticos y cámaras, partiendo de una participación del 23,1%, va perdiendo progresivamente peso para acabar el periodo con un 8,2%. Sin embargo, aceites esenciales comienza representando el 6,5% de las ventas exteriores en el 2000 y llega a 2022 suponiendo el 9,7%. Las ratios de concentración de las exportaciones por productos exportados también se han reducido en el periodo analizado, así la CR5 ha caído desde el 55,1% en 2000, hasta el 44,1% en 2022. Esta tendencia también se observa en la ratio CR10, que ha descendido desde el 72,5% en 2000, al 67,4% en 2022. **Durante las dos primeras etapas delimitadas en este estudio se han incrementado las ratios CR5 y CR10, pero a partir de la salida de la crisis financiera se observa una menor concentración, y una progresiva reducción de las anteriores ratios de concentración.**

10. Por el lado de las **importaciones burgalesas**, los productos del sector de las semimanufacturas, en este caso hierros y acero, medicamentos y químicos orgánicos, acaparan las primeras posiciones. La **ratio de concentración CR₅** ha aumentado desde el 47,5% en el año 2000, hasta el 49,8% en 2022. En el caso de la **ratio CR₁₀**, también ha aumentado, desde el 59,0% al 67,6% para 2000 y 2022 respectivamente. Al igual que sucedía con las exportaciones, las importaciones también incrementan las ratios de concentración analizadas, especialmente en la etapa de expansión económica 2000-2007, alcanzan sus máximos en 2013, y a partir de ahí se observa una caída de las ratios hasta 2022. **En el conjunto de los veintitrés años del periodo analizado las exportaciones e importaciones muestran un comportamiento distinto, porque la concentración de las exportaciones se ha reducido, mientras que se observa una mayor concentración de las importaciones.**

11. Si se comparan los valores del **Índice de Concentración Herfindahl-Hirschman (IHH) de las exportaciones** de Burgos con los registrados para Castilla y León, estos son más elevados, salvo en el periodo 2010-2013, si bien en los últimos años las diferencias se han reducido significativamente. Los valores de España, tanto en exportaciones como en importaciones, son más regulares en su evolución y claramente inferiores a los provinciales. Para las **importaciones el Índice de Concentración Herfindahl-Hirschman (IHH)** en Burgos es inferior al de las exportaciones en la mayoría de los datos de la serie, constatando así una concentración menor en las compras que en las ventas al exterior. Al igual que en las exportaciones su valor más alto se alcanza en 2013, mostrando al final del periodo un valor muy similar al del inicio, aunque ligeramente superior al de las exportaciones.

12. En los últimos cinco años el grupo de **sectores de la economía menos internacionalizados** ha realizado el 40,6% de las exportaciones y el 41,4% de las importaciones. En la última década este grupo ha incrementado de forma significativa la participación del conjunto de los sectores de la economía local de Burgos en el comercio exterior, aportando una mayor regularidad, estabilidad y crecimiento a las magnitudes de la balanza comercial.

Creación de sociedades mercantiles (Variación interanual en %)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023								
									Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep
Burgos	15,08	23,70	-29,6	-2,1	-2,4	-21,3	34,7	10,7	-9,7	-28,9	60,0	0,0	36,7	40,7	-25,0	0,0	36,0
Castilla y León	-5,1	5,8	-5,2	-4,4	2,9	-22,2	23,1	-4,9	13,6	1,3	8,1	22,0	14,6	-22,4	6,7	15,3	33,5
España	0,5	6,8	-6,6	0,8	-1,2	-15,7	27,2	-2,1	15,6	9,9	8,9	1,7	13,9	14,5	15,4	11,8	-1,5

Fuente: Dirección General de Presupuestos y Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

Disolución de sociedades mercantiles (Variación interanual en %)

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023									
								Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	
5,4	-12,8	30,2	-18,3	3,3	-6,4	11,3	7,1	-14,3	-128,6	56,3	33,3	18,2	-30,8	11,1	-75,0	55,6	Burgos
-1,3	-0,7	-3,9	-6,1	8,3	-11,6	21,8	2,45	-2,1	-8,0	78,2	30,9	27,9	-17,2	1,4	-29,7	9,7	Castilla y León
-5,3	2,2	1,6	3,7	4,1	-12,9	17,3	10,3	5,8	11,2	-8,8	-7,4	-1,6	-2,6	-4,8	-13,5	-12,9	España

Fuente: Dirección General de Presupuestos y Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

Matriculación de Vehículos (Turismos) (Variación interanual en %)

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023									
								Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	
16,0	8,1	5,3	9,0	-8,4	-30,2	-12,3	-9,2	29,7	16,1	53,5	16,7	10,4	2,8	0,5	1,3	-5,6	Burgos
19,2	8,7	7,1	1,9	-8,3	-21,3	-5,7	-8,5	27,3	15,8	34,5	2,6	5,7	-6,3	3,6	6,5	-11,2	Castilla y León
22,9	12,4	9,3	5,9	-3,5	-31,7	1,5	-4,1	42,2	15,7	55,2	5,8	6,8	11,6	7,7	3,3	-6,6	España

Fuente: Dirección General de Presupuestos y Estadística de la Junta de Castilla y León, Dirección General de Tráfico y elaboración propia.

Indicador de confianza del consumidor

2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023			
												I TR	II TR	III TR	
69,4	55,6	74,7	95,4	104,8	96,9	98,6	93,7	87,1	59,3	89,3	62,8	72,2	87,9	76,3	Castilla y León
43,8	32,1	51,8	75,1	92,2	84,6	87,1	84,4	80,2	39,9	70,8	50,8	58,8	77,4	67,2	Indicador de situación actual
95,0	79,0	97,6	110,5	117,4	109,1	110,1	102,9	94,1	78,7	107,8	74,9	85,5	98,4	85,3	Indicador de expectativas
71,1	49,8	61,5	84,1	119,4	94,9	102,8	98,3	89,3	59,8	83,6	66,6	70,7	82,3	85,8	España
46,1	31,5	44,7	70,2	91,8	87,3	95,6	91,4	83,0	40,1	63,6	57,8	58,3	72,5	77,8	Indicador de situación actual
96,1	68,1	78,2	97,8	113,9	102,5	110,0	105,2	95,7	79,8	103,7	75,5	83,3	92,1	93,9	Indicador de expectativas

Fuente: Centro de investigaciones sociológicas, Dirección General de Presupuestos y Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

Tasa de Paro (%)

2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023			
												I TR	II TR	III TR	
14,98	17,31	20,41	18,23	17,89	11,73	10,55	10,39	9,96	11,13	9,86	8,32	8,27	7,67	6,94	Burgos
16,87	19,80	21,75	20,77	18,26	15,82	14,08	12,11	11,64	12,07	11,40	9,75	10,28	9,06	9,47	Castilla y León
21,39	24,79	26,09	24,44	22,06	19,63	17,22	15,26	14,11	15,53	14,79	12,92	13,26	11,60	11,84	España

Fuente: Encuesta de Población Activa, INE y elaboración propia.

Evolución de los depósitos bancarios en Burgos, Castilla y León y España. (Variaciones interanuales)

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	
															I TR	II TR
Burgos	3,40	3,81	-1,76	-2,83	1,32	-2,38	-4,19	-3,21	0,49	1,15	4,18	6,82	4,02	3,13	-1,48	-2,77
Castilla y León	1,18	2,15	-1,10	-2,47	5,03	-0,88	-1,08	0,65	1,58	1,32	3,89	8,64	3,80	1,81	-1,32	-2,67
España	0,11	0,30	-3,87	-0,73	2,48	1,38	-0,11	-1,46	1,14	2,32	4,20	9,43	5,47	1,35	-1,02	-1,92

Fuente: Banco de España y elaboración propia.

Evolución de los créditos bancarios en Burgos, Castilla y León y España. (Variaciones interanuales)

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	
															I TR	II TR
Burgos	0,25	-0,64	-4,16	-14,97	-17,61	-5,41	-7,57	-5,75	-3,27	-8,57	0,87	1,36	-3,60	3,16	1,37	0,96
Castilla y León	-2,17	-0,49	-3,13	-10,98	-12,83	-6,23	-7,48	-3,10	-4,55	-5,02	-0,15	1,85	1,32	0,27	-0,86	-0,62
España	-0,27	1,04	-3,16	-9,13	-10,13	-3,14	-4,39	-3,97	-2,52	-4,51	-1,36	4,16	0,24	-0,46	-0,94	-2,52

Fuente: Banco de España y elaboración propia.

Exportaciones e Importaciones. 2022-2023

	2022					Enero-Septiembre 2023			
	Exportaciones ¹	Exportaciones Variación interanual (%)	Importaciones ¹	Importaciones Variación interanual (%)	Saldo Comercial ¹	Exportaciones ¹	Exportaciones Variación interanual (%)	Importaciones ¹	Importaciones Variación interanual (%)
Burgos	3.570,27	3,16	2.945,39	24,96	624,88	2.461,74	4,21	1.902,90	-2,61
Castilla y León	14.812,65	8,11	13.896,38	26,15	916,27	10.913,21	13,78	9.685,06	9,20
España	389.208,92	23,61	457.321,16	32,07	-68.112,24	256.570,63	1,79	282.328,70	-5,42

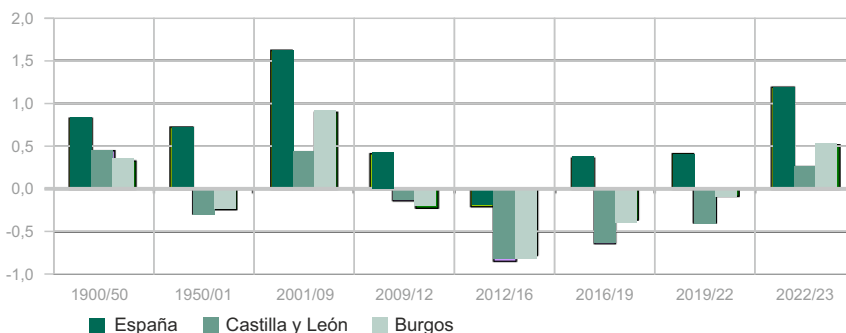
(1) Millones de euros.

Fuente: Data Comex. Ministerio de Industria, Comercio y Turismo y elaboración propia.

2

ANÁLISIS POBLACIONAL

Gráfico 2.1: Variación anual de la población (%)



Fuente: INE. Principales Series de Población y elaboración propia.

Este último año y por primera vez desde 2009 incrementa de forma significativa la población en Burgos. Ha aumentado la población en 1.848 habitantes, un 0,52%, cifra esperanzadora pues puede marcar un punto de inflexión del tradicional proceso de despoblación que se estaba atenuando en los años precedentes. También, se contrarresta ligeramente las importantes pérdidas de los últimos 13 años. Aunque puesto en el contexto nacional, la cifra se queda escasa en una España que aumenta su población a un ritmo del 1,17%, más de dos veces el incremento de Burgos. El conjunto de Castilla y León también crece su población en un 0,21%.

Tabla 2.1: Evolución de la Población en España, Castilla y León y Burgos (Habitantes)

1900	1950	2001	2009	2012	2016	2019	2022	2023*	Habitantes
18.616.630	28.117.873	40.665.545	46.239.271	46.818.216	46.418.884	46.918.951	47.496.903	48.063.694	España
2.302.417	2.864.378	2.463.479	2.549.174	2.537.654	2.452.721	2.405.568	2.376.453	2.382.401	Castilla y León
338.828	397.048	349.104	374.808	372.190	360.572	356.607	355.686	357.534	Burgos

*Estadística del Padrón Continuo. Datos provisionales a 1 de enero de 2023.
Fuente: INE. Principales Series de Población y elaboración propia.

Tabla 2.2: Evolución de la Población de los municipios de Burgos agrupados por tamaño (Habitantes)

Nº	1950	2001	2009	2014	2019	2021	2022	MUNICIPIOS
47	106.134	175.661	200.865	201.605	200.451	199.703	199.346	Burgos y Alfoz
3	19.131	35.557	39.538	37.006	35.815	35.840	35.555	Miranda de Ebro
5	14.598	31.691	35.437	35.766	35.593	35.904	35.979	Aranda de Duero y Alfoz
1	4.122	6.105	7.937	7.276	6.595	6.465	6.374	Briviesca
1	7.031	5.026	6.321	5.933	5.728	5.834	5.856	Medina de Pomar
1	5.772	3.798	4.820	4.604	4.097	4.029	3.942	Villarcayo MCV
1	5.531	3.338	3.926	3.856	3.726	3.987	4.030	Valle de Mena
1	3.063	2.530	2.836	2.745	2.529	2.609	2.584	Lerma
1	3.080	2.299	2.495	2.443	2.183	2.196	2.201	Roa
9	33.115	16.982	16.283	15.155	12.641	12.577	12.493	De 1.000 a 1.999 habitantes
16	30.315	14.087	13.099	12.002	11.945	11.663	11.577	De 500 a 999 habitantes
39	55.813	18.271	16.487	15.251	14.001	13.849	13.818	De 250 a 499 habitantes
90	59.470	18.313	15.294	13.985	12.901	12.869	12.772	De 100 a 249 habitantes
156	106.134	12.697	10.225	9.273	8.753	8.530	8.518	Menos de 100

Fuente: INE. Estadística del Padrón Continuo y elaboración propia.

Con los datos de 2022, se observa que algunos municipios grandes mantienen un modesto crecimiento poblacional, son los casos de Aranda y Roa en la Ribera del Duero y Medina de Pomar y Valle de Mena en Merindades.

En los municipios menores de dos mil habitantes, tras unos años con evoluciones anómalas, en algunos casos derivadas de la pandemia, se recupera el tradicional tono negativo del conjunto en todos los tramos de población, aunque con distinta intensidad en los periodos cortos de tiempo, pero que en el medio y largo plazo es muy negativa e intensa.

Tabla 2.3: Evolución de la Población de los municipios de Burgos agrupados por tamaño (Variación media anual)

MUNICIPIOS	Nº	1950	2001	2009	2014	2019	2021	2022
Burgos y Alfoz	47	1,12	0,99	1,69	0,07	-0,11	-0,19	-0,18
Miranda de Ebro	3	1,95	1,22	1,34	-1,31	-0,65	0,03	-0,80
Aranda de Duero y Alfoz	5	0,83	1,53	1,41	0,18	-0,10	0,44	0,21
Briviesca	1	0,15	0,77	3,33	-1,72	-1,95	-0,99	-1,41
Medina de Pomar	1	0,36	-0,66	2,91	-1,26	-0,70	0,92	0,38
Villarcayo MCV	1	0,03	-0,82	3,02	-0,91	-2,31	-0,83	-2,16
Valle de Mena	1	-0,21	-0,99	2,05	-0,36	-0,68	3,44	1,08
Lerma	1	-0,18	-0,37	1,44	-0,65	-1,63	1,57	-0,96
Roa	1	0,20	-0,57	1,03	-0,42	-2,23	0,30	0,23
De 1.000 a 1.999 habitantes	9	0,20	-1,30	-0,52	-1,43	-2,09	-0,25	-0,67
De 500 a 999 habitantes	16	0,00	-1,49	-0,90	-1,73	-1,85	-1,19	-0,74
De 250 a 499 habitantes	39	-0,13	-2,17	-1,28	-1,55	-1,70	-0,54	-0,22
De 100 a 249 habitantes	90	0,04	-2,28	-2,23	-1,77	-1,28	-0,12	-0,75
Menos de 100	156	-0,21	-2,65	-2,67	-1,94	-1,62	-1,28	-0,14

Sigue agudizándose la negativa evolución del crecimiento vegetativo, que ha hecho que en la provincia de Burgos los fallecimientos sean más del doble de los nacimientos por primera vez, con la excepción del año 2020 por la crisis sanitaria. Han nacido en el último año 6 niños por cada mil habitantes y han fallecido 12,3. En Castilla y León, desde 2019, fallecen más del doble de personas que las que nacen. En el último año 5,5 nacimientos frente a 13,3 fallecimientos por cada mil habitantes. También mantiene una evolución negativa a nivel nacional desde 2017. En el año 2022 suponía un -2,8 por cada mil habitantes, con 7 nacimientos frente a 9,7 fallecimientos.

Fuente: INE. Estadística del Padrón Continuo y elaboración propia.

Los datos por comarcas son del padrón de habitantes y la última actualización es del 2022, por lo que no recogen el incremento poblacional de último año, del que posiblemente se beneficien en mayor medida aquellas comarcas que mejores datos han reflejado en los últimos años: Burgos, Arlanza, Merindades y Ribera. Frente al resto de comarcas cuya trayectoria poblacional ha sido peor sobre todo en los últimos años y como se observa en la siguiente tabla condicionada principalmente por los municipios cabecera de comarca.

Repunta de forma significativa la inmigración extranjera en España, alcanzan niveles de los primeros años de este siglo XXI. Repunte que también se refleja en Castilla y León y en Burgos, incluso en mayor medida que en el conjunto nacional en términos relativos. En Burgos ha incrementado en 3.913 habitantes la población extranjera, más del doble del aumento poblacional de la provincia.

Tabla 2.4: Evolución de la Población de la provincia de Burgos por comarcas

Comarca	1950	2001	2009	2014	2019	2021	2022
Cifras de población							
ARLANZA	28.598	12.019	11.363	10.646	9.595	9.692	9.628
BUREBA	35.236	16.147	16.617	15.405	13.901	13.647	13.527
BURGOS	119.935	185.288	204.384	204.874	203.584	202.712	202.366
DEMANDA	29.772	14.617	13.794	12.576	11.329	11.123	10.967
EBRO	26.191	38.128	42.490	39.854	38.502	38.601	38.342
MERINDADES	52.163	22.270	24.467	22.725	21.116	21.289	21.163
ODRA-PÁRAMOS	42.205	12.344	10.834	9.954	9.313	9.205	9.157
RIBERA	62.933	48.997	51.614	50.866	49.618	49.786	49.895
TOTAL	397.033	349.810	375.563	366.900	356.958	356.055	355.045

Tabla 2.4: Evolución de la Población de la provincia de Burgos por comarcas

1950	2001	2009	2014	2019	2021	2022	Variación anual media de la población entre años
-0,04	-1,69	-0,70	-1,30	-2,06	0,50	-0,66	ARLANZA
-0,02	-1,52	0,36	-1,50	-2,03	-0,92	-0,88	BUREBA
0,89	0,86	1,23	0,05	-0,13	-0,21	-0,17	BURGOS
0,04	-1,39	-0,72	-1,83	-2,07	-0,91	-1,40	DEMANDA
1,13	0,74	1,36	-1,27	-0,69	0,13	-0,67	EBRO
-0,01	-1,66	1,18	-1,47	-1,46	0,41	-0,59	MERINDADES
-0,05	-2,38	-1,62	-1,68	-1,32	-0,58	-0,52	ODRA-PÁRAMOS
0,19	-0,49	0,65	-0,29	-0,50	0,17	0,22	RIBERA
0,32	-0,27	1,02	-0,03	-0,55	-0,13	-0,28	TOTAL

Fuente: INE. Estadística del Padrón Continuo y elaboración propia.

No incluimos en este número del boletín ni la evolución de los movimientos migratorios de la provincia con relación al resto del territorio español, ni con el extranjero, pues no se han actualizado desde el último boletín publicado. No obstante, el fuerte incremento de la población inmigrante, 3.913 personas, frente a un incremento de la población total de la provincia de 1.848 personas, menos de la mitad de incremento de la inmigración, implica que el saldo migratorio exterior ha sido muy positivo y el factor que en mayor medida ha contribuido al incremento poblacional de Burgos. Aunque dada a negativa evolución del crecimiento vegetativo, es necesario que el saldo migratorio interior también haya sido ligeramente positivo, en unas 182 personas.

Los datos del año 2022 y las previsiones de 2023 supone un esperanzador cambio en la negativa evolución poblacional de la provincia desde el año 2009, salvando el atípico año pandémico 2020. Falta por ver si se mantiene en los próximos años y en qué medida afecta a los distintos núcleos poblacionales de la provincia. Aspectos que analizaremos en próximos boletines cuando se disponga de más información.

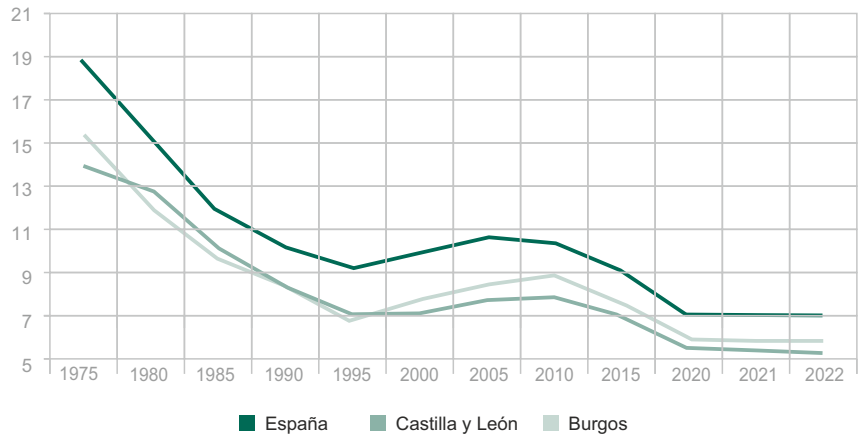
Tabla 2.5: Evolución de la población extranjera en España, Castilla y León y Burgos

1999	2004	2009	2012	2015	2017	2022	2023	Población extranjera
748.954	3.547.669	6.225.513	6.294.952	5.883.891	6.014.708	7.467.008	8.144.407	España
16.000	98.242	195.791	200.145	184.853	180.084	210.643	233.600	Castilla y León
2.006	16.575	38.315	36.944	33.052	32.173	39.421	43.334	Burgos
								Porcentaje de población extranjera sobre población total
1,86	8,34	13,46	13,45	12,67	12,94	15,72	16,95	España
0,64	3,98	7,68	7,89	7,47	7,40	8,86	9,81	Castilla y León
0,58	4,68	10,22	9,93	9,10	8,98	11,08	12,12	Burgos
								Variación porcentual anual media
-	36,49	11,90	0,37	-2,23	1,11	4,42	9,07	España
-	43,76	14,79	0,74	-2,61	-1,30	3,18	10,90	Castilla y León
-	52,55	18,25	-1,21	-3,64	-1,34	4,15	9,93	Burgos

Fuente: INE. Estadística del Padrón Continuo.
Principales Series de Población y elaboración propia.

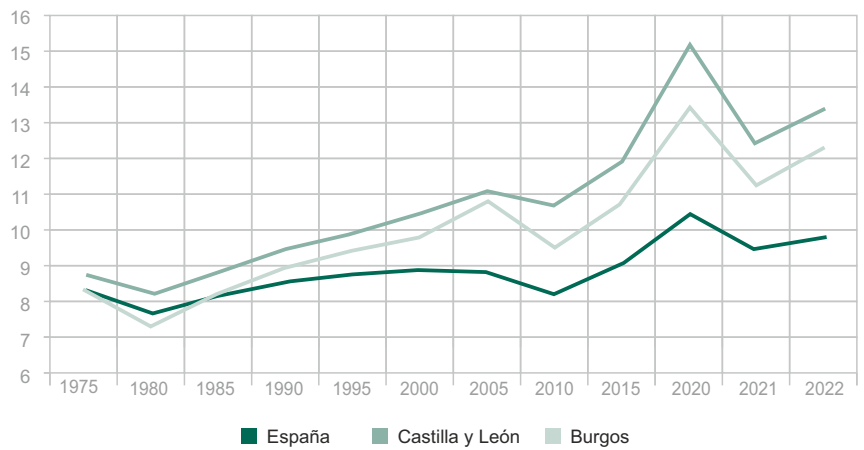
El comportamiento de la economía española y especialmente la buena evolución del mercado laboral español ha sido aliciente para una recuperación de la inmigración de origen exterior, que ha posibilitado un incremento poblacional en la provincia de Burgos. Confiemos en que esta recuperación poblacional en Burgos no sea la flor de un año, sino que sea un punto de inflexión para un progresivo y constante incremento poblacional. En cualquier caso, será más complejo que este incremento poblacional favorezca al conjunto de los núcleos de la provincia y posiblemente se centre en los tres núcleos urbanos y otros centros comarcales más dinámicos.

Gráfico 2.2: Evolución de la Tasa de Natalidad en España, Castilla y León y Burgos (‰)



Fuente: INE y elaboración propia.

Gráfico 2.3: Evolución de la Tasa de Mortalidad en España, Castilla y León y Burgos



Fuente: INE y elaboración propia.

3

ECONOMÍA INTERNACIONAL





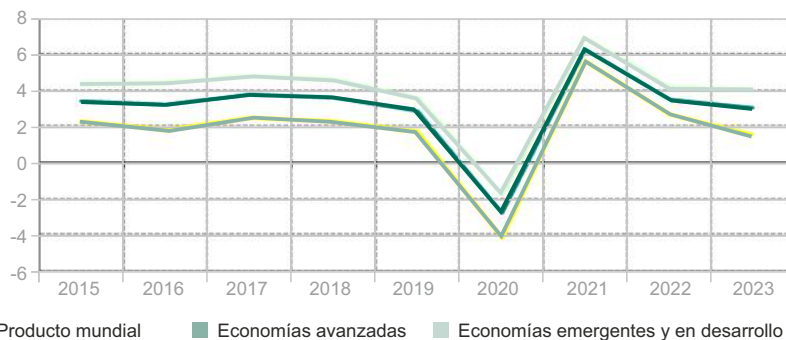
3

ECONOMÍA INTERNACIONAL

3.1.- PRINCIPALES ECONOMÍAS MUNDIALES

Gráfico 3.1: Evolución del PIB mundial
 (Variación porcentual anual)

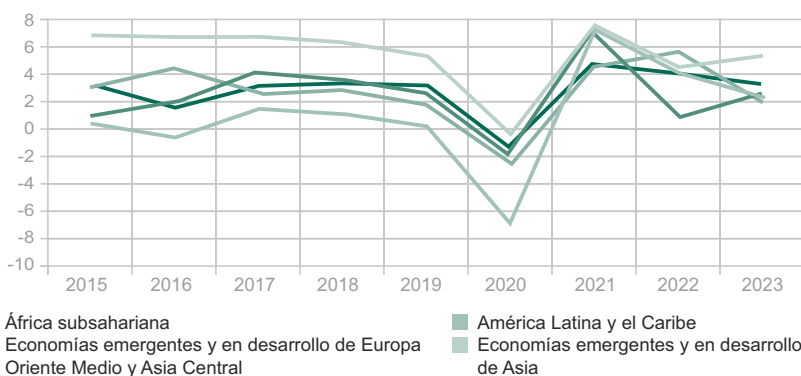
Economía mundial: evolución del PIB
 (Variación porcentual anual)



Economías avanzadas: evolución del PIB
 (Variación porcentual anual)



Economías emergentes y en desarrollo: evolución del PIB
 (Variación porcentual anual)



Pese a la resistencia mostrada a comienzos de año, la recuperación de la economía mundial se ha debilitado y se prevé que termine el año 2023 con una tasa de crecimiento del 3%, por debajo de la media de las últimas décadas. La desaceleración está afectando especialmente a las economías avanzadas y se explica por una combinación diversa de factores tanto cíclicos como estructurales.

Se estima que las economías avanzadas terminarán el año con un crecimiento del 1,5%, destacando el retroceso de la eurozona que crecerá tan solo un 0,7% (una caída de 2,6 puntos porcentuales respecto a 2022) debido sobre todo a las medidas para hacer frente a la inflación. Por su parte, la economía de Estados Unidos muestra un mejor comportamiento con un crecimiento previsto del 2,1% (similar al del año anterior), sustentado en la fortaleza de su mercado laboral. En el resto de economías avanzadas, Japón mejora su ritmo de crecimiento hasta el 2,0% (duplica su tasa respecto a 2022), mientras que se espera que Reino Unido lo reduzca bruscamente hasta el 0,5% (3,6 puntos menos).

La tasa de crecimiento en las economías emergentes y en desarrollo se mantiene moderada en 2023, en torno al 4%, con diferencias importantes entre regiones y países. Las economías emergentes y en desarrollo de Asia aumentan su ritmo de crecimiento hasta el 5,2% (siete décimas más que en 2022), tras superar algunos de los efectos causados por la pandemia. Se prevé que las economías emergentes y en desarrollo de Europa mejoren también su tasa hasta el 2,4% (un incremento de 1,6 puntos porcentuales).

Por el contrario, se estima un debilitamiento en la actividad económica en 2023 del resto de economías emergentes y en desarrollo: África subsahariana reducirá su tasa de crecimiento hasta el 3,3% (siete décimas menos que en 2022), América Latina y el Caribe hasta el 2,3% (casi dos puntos porcentuales menos que el año anterior) y, por último, la región de Oriente Medio y Asia Central que reducirá su tasa de crecimiento hasta el 2% (una reducción de 3,6 puntos).

Tabla 3.1: Economías avanzadas: PIB real, precios al consumidor y desempleo. (Variación porcentual anual y porcentaje de la población activa)

	PIB real			Precios al consumidor			Desempleo		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Economías avanzadas	5,6	2,6	1,5	3,1	7,3	4,6	5,6	4,5	4,4
Estados Unidos	5,9	2,1	2,1	4,7	8,0	4,1	5,4	3,6	3,6
Eurozona	5,6	3,3	0,7	2,6	8,4	5,6	7,7	6,7	6,6
Alemania	3,2	1,8	-0,5	3,2	8,7	6,3	3,6	3,1	3,3
Francia	6,4	2,5	1,0	2,1	5,9	5,6	7,9	7,3	7,4
Italia	7,0	3,7	0,7	1,9	8,7	6,0	9,5	8,1	7,9
España	6,4	5,8	2,5	3,0	8,3	3,5	14,8	12,9	11,8
Japón	2,2	1,0	2,0	-0,2	2,5	3,2	2,8	2,6	2,5
Reino Unido	7,6	4,1	0,5	2,6	9,1	7,7	4,5	3,7	4,2
Canadá	5,0	3,4	1,3	3,4	6,8	3,6	7,5	5,3	5,5
Corea	4,3	2,6	1,4	2,5	5,1	3,4	3,7	2,9	2,7
Australia	5,2	3,7	1,8	2,8	6,6	5,8	5,1	3,7	3,7
Taiwan	6,5	2,4	0,8	2,0	2,9	2,1	4,0	3,7	3,7
Suecia	6,1	2,8	-0,7	2,7	8,1	6,9	8,8	7,5	7,5
Hong Kong	6,4	-3,5	4,4	1,6	1,9	2,2	5,2	4,3	3,2
Suiza	5,4	2,7	0,9	0,6	2,8	2,2	3,0	2,2	2,1
Singapur	8,9	3,6	1,0	2,3	6,1	5,5	2,7	2,1	1,8
República Checa	3,6	2,3	0,2	3,8	15,1	10,9	2,7	2,1	2,8
Noruega	3,9	3,3	2,3	3,5	5,8	5,8	4,4	3,3	3,6
Israel	9,3	6,5	3,1	1,5	4,4	4,3	5,0	3,8	3,5
Dinamarca	6,8	2,7	1,7	1,9	8,5	4,2	5,1	4,5	5,0
Nueva Zelanda	6,1	2,7	1,1	3,9	7,2	4,9	3,8	3,3	3,8
Islandia	4,5	7,2	3,3	4,5	8,3	8,6	6,0	3,8	3,4
San Marino	14,2	5,0	2,2	2,1	5,3	5,9	5,2	4,3	4,0

Fuente: Elaboración propia a partir de *World Economic Outlook*, FMI, octubre 2023.

El endurecimiento de la política monetaria y la incertidumbre generada por los conflictos bélicos en Ucrania y Oriente Medio están frenando de forma significativa la recuperación de las economías avanzadas en el año 2023.

La reducción de las tasas de inflación prevista para 2023 no está siendo suficiente y todo apunta que será necesario mantener los tipos de interés altos para anclar las expectativas y cumplir las metas a medio plazo. Asimismo, se ha producido un giro en la política fiscal en busca de la consolidación fiscal en muchos países para poder abordar los elevados niveles de deuda y recuperar los márgenes de maniobra ante futuras crisis. Pese a todo, los efectos de estas políticas restrictivas no están afectando, al menos de momento, al mercado de trabajo de las economías avanzadas y la tasa de desempleo se mantendrá baja en 2023 con una media del 4,4%.

Este escenario complejo de alta inflación, elevado endeudamiento, fenómenos climáticos adversos y tensiones geopolíticas requiere, más que nunca, de una cooperación multilateral más rápida y eficaz.

El crecimiento mundial continuará con su senda decreciente de los últimos años. Se prevé que la tasa de crecimiento del PIB global se reduzca desde 3% en 2023 al 2,9% en 2024.

Se estima que la tasa de crecimiento de las economías avanzadas disminuirá hasta el 1,4% en 2024. Canadá y Estados Unidos crecerán por encima de esta media, alcanzando respectivamente el 1,6% y el 1,5%, mientras que la eurozona,

Tabla 3.2: Perspectivas de la economía mundial: proyecciones actualizadas. (Variación porcentual, salvo indicación en contrario)

		Proyección		Diferencia con las proyecciones de julio de 2023		
2021	2022	2023	2024	2023	2024	
6,0	3,5	3,0	2,9	0,0	-0,1	Producto mundial
5,2	2,6	1,5	1,4	0,0	0,0	<i>Economías avanzadas</i>
5,7	2,1	2,1	1,5	0,3	0,5	Estados Unidos
5,2	3,3	0,7	1,2	-0,2	-0,3	Eurozona
2,6	1,8	-0,5	0,9	-0,2	-0,4	Alemania
6,8	2,5	1,0	1,3	0,2	0,0	Francia
6,7	3,7	0,7	0,7	-0,4	-0,2	Italia
5,1	5,8	2,5	1,7	0,0	-0,3	España
1,7	1,0	2,0	1,0	0,6	0,0	Japón
7,4	4,1	0,5	0,6	0,1	-0,4	Reino Unido
4,5	3,4	1,3	1,6	-0,4	0,2	Canadá
5,3	2,6	1,8	2,2	-0,2	-0,1	Otras economías avanzadas
6,6	4,1	4,0	4,0	0,0	-0,1	<i>Economías de mercados emergentes y en desarrollo</i>
4,7	4,0	3,3	4,0	-0,2	-0,1	África subsahariana
3,6	3,3	2,9	3,1	-0,3	0,1	Nigeria
4,9	1,9	0,9	1,8	0,6	0,1	Sudáfrica
6,9	4,1	2,3	2,3	0,4	0,1	América Latina y el Caribe
4,6	2,9	3,1	1,5	1,0	0,3	Brasil
4,8	3,9	3,2	2,1	0,6	0,6	México
6,8	0,8	2,4	2,2	0,6	0,0	Economías emergentes y en desarrollo de Europa
4,7	-2,1	2,2	1,1	0,7	-0,2	Rusia
4,5	5,6	2,0	3,4	-0,5	0,2	Oriente Medio y Asia Central
3,2	8,7	0,8	4,0	-1,1	1,2	Arabia Saudita
7,2	4,5	5,2	4,8	-0,1	-0,2	Economías emergentes y en desarrollo de Asia
8,1	3,0	5,0	4,2	-0,2	-0,3	China
8,7	7,2	6,3	6,3	0,2	0,0	India
3,4	5,5	4,2	4,5	-0,4	0,0	ASEAN-5

Fuente: Elaboración propia a partir de *World Economic Outlook Update*, FMI, octubre 2023.

Japón y Reino Unido lo harán por debajo con tasas respectivas de 1,2%, 1,0% y 0,6%. Entre las economías de la eurozona, la española liderará el crecimiento del grupo con una tasa estimada del 1,7%, en tanto que la economía alemana comenzará a remontar la recesión del año pasado y se expandirá a una tasa del 0,9% en 2024.

Las economías emergentes y en desarrollo continuarán mostrando una mayor resiliencia que las economías avanzadas. La tasa de crecimiento prevista para 2024 permanecerá inalterada en el 4%. Únicamente las economías asiáticas superarán esta tasa media con un crecimiento del 4,8% (que, en el caso de la India, llegará hasta el 6,3%). El resto de las economías emergentes y en desarrollo crecerán a tasas iguales o inferiores a la media del grupo.

4

ECONOMÍA ESPAÑOLA





4

ECONOMÍA
ESPAÑOLA4.1.- EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES
NACIONALES DE COYUNTURA ECONÓMICATabla 4.1: Producto Interior Bruto a precios de mercado
y sus componentes

(Volumen encadenado, Tasas de variación intertrimestral (%))

Variación interanual en %								
2021	2022	2023(1)	2022			2023		
			III TRIM	VI TRIM	I TRIM	II TRIM	III TRIM (A)	
6,7	2,9	1,7	3,0	0,7	1,3	2,2	1,7	Demanda
								Demanda nacional (*)
6,0	3,4	2,2	3,7	2,0	2,2	2,7	1,6	Gasto en consumo final
7,1(*)	4,7(*)	1,9	5,4	2,2	2,6	2,2	1,0	Gasto en consumo final de los hogares
		1,9	0,5	1,5	-1,2	3,4	3,6	Gasto en consumo final de las ISFLSH
3,4	-0,2	2,9	-0,6	1,6	1,2	4,1	3,3	Gasto en consumo final de las AA.PP.
9,4	1,4	0,2	0,8	-3,6	-2,0	0,8	1,9	Formación bruta de capital
-0,3	2,9	0,9	2,3	3,1	2,8	-0,2	0,2	Demanda externa (**)
13,5	15,2	2,0	12,9	8,7	9,4	-1,1	-2,4	Exportaciones de bienes y servicios
14,9	7,0	-0,5	6,5	0,1	1,8	-0,5	-2,9	Importaciones de bienes y servicios
								Oferta
4,2	-19,8	-2,2	-26,9	-19,3	-7,4	-1,9	2,7	Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca
5,4	2,6	1,9	3,2	1,8	4,4	0,9	0,5	Industria
-1,0	3,2	2,4	4,7	2,7	4,0	2,1	1,0	Construcción
6,8	8,0	3,4	7,6	5,9	5,0	2,8	2,4	Servicios
6,4	5,8	2,6	5,4	3,8	4,1	2,0	1,8	PRODUCTO INTERIOR BRUTO A PRECIOS DE MERCADO

Fuente: INE. Instituto Nacional de Estadística.

(A) Estimación avance.

(*) Gasto en consumo final de los hogares e ISFLSH.

(**) Aportación al crecimiento del PIB a precios de mercado.

(1) Media del período para el que se dispone de datos.

En 2022 se han producido una serie de hechos que hacían prever una fuerte desaceleración de la economía española, entre ellos la guerra de Ucrania, el encarecimiento de los productos energéticos y las tensiones inflacionistas, los cuellos de botella en las cadenas de suministros, o la política monetaria restrictiva del BCE. A pesar de ello, y de acuerdo con la revisión publicada por el INE en septiembre de 2023, en 2022 el PIB de España aumenta un 5,8%, en términos de volumen, lo que representa, hasta el momento, la segunda mayor tasa de crecimiento de la economía española en el siglo XXI, sólo por detrás del 6,4% de 2021. En el tercer trimestre de 2022 España recuperó el nivel del PIB anterior a la pandemia. Mientras que Alemania, Francia e Italia ya habían recuperado los niveles de actividad previos a la pandemia de la COVID-19 en el segundo semestre de 2021.

Desde el lado de la demanda, o el lado del gasto, al crecimiento real del PIB en 2022 han contribuido de igual modo la demanda nacional y la demanda externa,

con una aportación de 2,9 puntos en cada caso. En comparación con 2021, en 2022 la demanda nacional ha reducido su aportación al crecimiento del PIB, mientras que la demanda externa ha impulsado el crecimiento de la economía española, gracias al dinamismo de las exportaciones.

Desde la óptica de la oferta, o de la producción, en 2022, el crecimiento de España se apoya en la evolución favorable del sector servicios, cuyo VAB se incrementó un 8,0%. La construcción y la industria han crecido a tasas del 3,2% y 2,6% respectivamente. Mientras que la agricultura muestra un comportamiento muy desfavorable, y su VAB sufrió una fuerte contracción del 19,8%.

El PIB español se incrementó un 0,6% en el primer trimestre de 2023 respecto al trimestre anterior en términos de volumen. Mientras que en términos interanuales el PIB en este trimestre se incrementa el 4,1%, este avance es atribuible en 1,3 puntos a la demanda nacional y 2,8 puntos a la demanda externa. El componente del gasto que presenta un mejor comportamiento son las exportaciones, con un crecimiento interanual del 9,4%. Por sectores de actividad la mejor evolución se observa en los servicios, con un crecimiento del 5,0%.

En términos de volumen, en el segundo trimestre de 2023 el PIB de España se incrementa un 0,4% con respecto al trimestre anterior. Mientras que en términos interanuales el PIB español de este trimestre ha aumentado un 2,0%, las aportaciones de la demanda nacional y la demanda externa a este crecimiento han sido de 2,2 y -0,2 puntos respectivamente. Por sectores de actividad el mejor desempeño se observa en el sector servicios, con un incremento del 2,8%.

En el avance de la CNTR del tercer trimestre de 2023 se estima el PIB español ha crecido un 0,3% con respecto al trimestre anterior y un 1,8% en términos interanuales. La contribución de la demanda nacional al crecimiento interanual del PIB es de 1,7 puntos, se observa una fuerte ralentización del consumo privado con una caída de 4,4 puntos con respecto al tercer trimestre de 2022, esta caída afecta a la desaceleración de la economía española porque el consumo privado es el principal componente de la demanda agregada de nuestra economía. Mientras que la demanda externa presenta una aportación de 0,2 puntos, con un ligero repunte respecto al trimestre precedente.

Tabla 4.2: Evolución de los precios en España y la UEM (en %)

	Diciembre 2019	Diciembre 2020	Diciembre 2021	Diciembre 2022	Septiembre 2023
Tasa de Inflación	0,8	-0,5	6,5	5,7	3,5
Inflación subyacente	1,0	0,1	2,1	7,0	5,8
IPCA España	0,8	-0,6	6,6	5,5	3,3
IPCA UEM	1,3	-0,3	5,0	9,2	4,3
Indicador de divergencia del IPCA*	-0,5	-0,3	1,6	-3,7	-1,0

*IPCA España – IPCA UEM

Fuente: INE. Índice de Precios al Consumo (IPC) y elaboración propia.

La inflación media anual de España en 2022 fue del 8,4%. Los componentes que más se encarecieron fueron los productos energéticos con un crecimiento medio anual del 27,9%, y los alimentos no elaborados y alimentos elaborados, con tasas de crecimiento del 10,9% y 10,6% respectivamente. Los productos con mayores tasas de inflación han sido los aceites, especialmente los vegetales, así como el azúcar, con tasas medias anuales superiores al 50% en ambos casos. El crecimiento de los precios en 2022 fue especialmente intenso en los meses de junio, julio y agosto con tasas de inflación superiores al 10%, y en los cuatro últimos meses del año el crecimiento de los precios se ha ido moderando progresivamente, de hecho, la tasa de inflación más baja se observa en el mes de diciembre (5,7%).

La media anual de la inflación subyacente en España en 2022 fue el 5,2%, se mantiene por debajo del IPC durante todo el año, a excepción del mes de

diciembre en que la inflación subyacente escala hasta la tasa del 7,0%. La inflación subyacente de diciembre de 2022 es la más elevada desde noviembre de 1992. En 2023 se observa una fuerte resistencia a la baja de la inflación subyacente, que sigue por encima del 5,0% desde mayo de 2022.

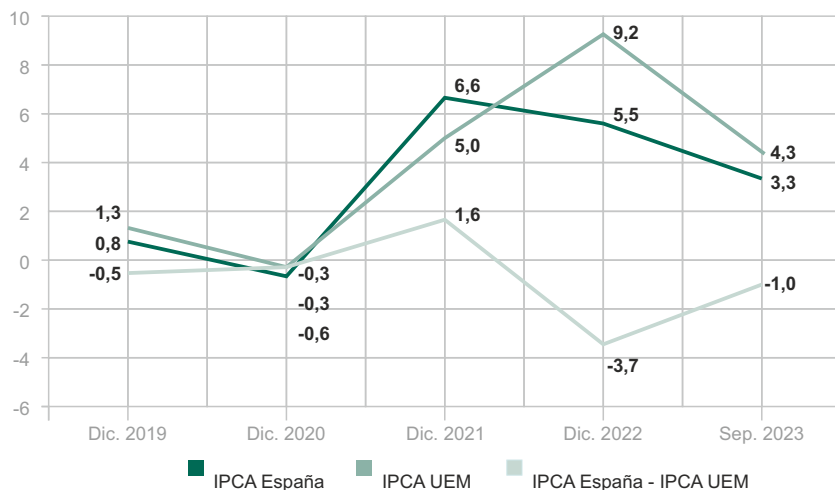
La inflación media de los nueve primeros meses de 2023 ha sido el 3,6%, en este período el índice general se ha mantenido por debajo de la inflación subyacente, cuya media ha sido del 6,6%. Los componentes que más se han encarecido y han incrementado el IPC general han sido los alimentos elaborados, con un crecimiento medio del 13,6%.

Durante los ocho primeros meses de 2022 el IPCA de España se ha mantenido por encima del IPCA de la UEM, pero a partir de ese momento, y hasta septiembre de 2023, ha sucedido lo contrario. La media anual del IPCA de España en 2022 ha sido el 8,3%, mientras que en la UEM ha sido el 8,4%. Por ello, y para el conjunto de 2022, los precios han crecido en España a un ritmo muy similar a la UEM.

Medida a través del IPCA, la inflación media en España en los nueve primeros meses de 2023 ha sido el 3,5%, frente a una media del 6,4% de la UEM. De este modo el diferencial medio de inflación (técnicamente denominado indicador de divergencia de IPCA, que se calcula como diferencia del IPCA de España y el IPCA de la UEM) durante los primeros nueve meses de 2023 es el -2,9%, favorable a España porque los precios han crecido menos en España que en la UEM. Esta evolución del diferencial de inflación muestra que España ha contenido mejor que la UEM las tensiones inflacionistas, además aporta un elemento de competitividad a la economía española frente a sus socios de la UEM, porque abarata las exportaciones y encarece las importaciones, contribuyendo a la mejora del PIB a través del sector exterior, e igualmente al incremento del saldo de la balanza comercial española.

En este contexto de fuertes tensiones inflacionistas, iniciadas en 2021, e intensificadas en 2022, como consecuencia especialmente de la invasión ilegal de Rusia en Ucrania, el BCE ha dado un cambio de dirección en la Política Monetaria con el objetivo de atajar las tensiones inflacionistas en la eurozona y para que la inflación vuelva a situarse en el objetivo del 2% a medio plazo. En el período comprendido entre julio de 2022 y septiembre de 2023 el Consejo de Gobierno del BCE ha decidió subir ininterrumpidamente los tipos de interés oficiales en diez ocasiones. De este modo los tipos de interés de las operaciones principales de financiación, la facilidad marginal de crédito y la facilidad de depósito se sitúan, momentáneamente y desde el 20 de septiembre de 2023, en el 4,50%, 4,75% y 4,00% respectivamente.

Gráfico 4.1: Indicador de Divergencia del IPCA. (%)



En 2022 se han creado 279.000 nuevos empleos. Al comparar la ocupación previa a la pandemia (cuarto trimestre de 2019) y el cuarto trimestre de 2022, la ocupación se ha incrementado en 497.000 personas.

En 2022, y paralelamente a la mejora de la actividad y el empleo, el desempleo se ha reducido en España en 77.800 personas, nuestra economía cierra 2022 con una tasa de paro EPA del 12,87%, frente al 13,33% del cuarto trimestre de 2021.

En los primeros nueve meses de 2023 el número de ocupados se incrementó en 464.000 personas, y la tasa de ocupación o tasa de empleo también se incrementa desde el 50,99% en el cuarto trimestre de 2022 al 52,38% en el tercer trimestre de 2023. Paralelamente al incremento de la ocupación, el desempleo disminuye en el conjunto de los tres primeros trimestres de 2022 en 168.800 personas.

De acuerdo con los datos de Eurostat de frecuencia mensual, en agosto de 2023 la tasa de paro de España fue el 11,5%, frente al 5,9% de la UE, o el 6,4% de la UEM. En agosto de 2023 la tasa de paro de España es muy superior a las tasas de las principales economías de la eurozona. En concreto, las tasas de paro de Alemania, Francia e Italia se sitúan en el 3,0%, 7,3 % y 7,3% respectivamente.

Según los datos de paro de Eurostat de frecuencia anual, en 2022 España presenta una tasa de paro del 12,9%, y se convierte en la economía de la eurozona con mayor tasa de paro, por encima del 12,5% de Grecia.

Al estudiar las tasas de desempleo juvenil, de frecuencia mensual que elabora Eurostat, se observa que a lo largo de 2023 esta tasa ha descendido progresivamente en España, desde el 29,7% en enero hasta el 26,8% en agosto. A pesar de ello, el último dato disponible de agosto de 2023 muestra que la tasa de paro entre

Tabla 4.3: Mercado de Trabajo en España. 2007-2023

	IV TRIM 07	IV TRIM 13	IV TRIM 19	IV TRIM 21	IV TRIM 22	III TRIM 23
Población (en miles)						
Población de 16 y más años	38.101,1	38.543,2	39.427,2	39.707,0	40.136,5	40.600,5
Activos	22.659,9	23.070,9	23.158,8	23.288,87	23.487,8	24.121,0
Ocupados	20.717,9	17.135,2	19.966,9	20.184,9	20.463,9	21.265,9
Parados	1.942,0	5.935,6	3.191,9	3.103,8	3.024,0	2.855,2
Tasas de actividad y de paro (%)						
Tasa de actividad (%)	59,47	59,86	58,74	58,65	58,52	59,41
Tasa de paro (%)	8,57	25,73	13,78	13,33	12,87	11,84
Ocupados por sectores de actividad (en miles)						
Agricultura	907,9	777,3	793,9	840,1	753,2	701,9
Industria	3.311,7	2.340,8	2.763,7	2.765,2	2.801,8	2.824,9
Construcción	2.705,4	990,4	1.283,9	1.285,9	1.300,8	1.378,5
Servicios	13.793,0	13.026,8	15.125,4	15.293,7	15.608,0	16.360,6
Ocupados por situación profesional (en miles)						
Trabajadores por cuenta propia	3.622,9	3.034,6	3.112,0	3.198,0	3.086,8	3.136,1
Asalariados	17.095,0	14.093,4	16.846,1	16.974,2	17.371,5	18.119,7
Con contrato indefinido	11.826,3	10.759,2	12.448,3	12.665,8	14.256,8	14.992,8
Con contrato temporal	5.268,7	3.334,3	4.397,9	4.308,5	3.114,7	3.126,9
Ocupados por duración de la jornada (en miles)						
Ocupados a tiempo completo	18.348,9	14.381,4	17.022,1	17.447,0	17.682,2	18.588,7
Ocupados a tiempo parcial	2.368,9	2.753,9	2.944,8	2.738,0	2.781,7	2.677,2

Fuente: INE. Encuesta de Población Activa (EPA) y elaboración propia.

los menores de 25 años en España es muy superior a las tasas de la UE y UEM, del 14,0 % y 13,8% respectivamente. En agosto de 2023 las tasas de paro juvenil más elevadas de la eurozona corresponden a España (26,8%) y Estonia (23,5%). Grecia (22,5%). En agosto de 2022 estos tres países también presentaban las tasas de paro juvenil más elevadas de la UE, pero a diferencia de España que ha incrementado ligeramente la tasa de paro juvenil, en el periodo delimitado entre los meses de agosto de 2022 y 2023, Estonia y Grecia han conseguido reducir esta tasa, especialmente este último. Durante los ocho primeros meses de 2023 España lidera el paro juvenil de la UE.

El proceso de recuperación del empleo en 2022 ha tenido un comportamiento desigual entre los distintos sectores de actividad. De hecho, el sector servicios ha creado 314.300 nuevos empleos mientras que el incremento en el empleo en el conjunto de todos los sectores es de 279.000, esto es consecuencia del fuerte descenso en la ocupación del sector agrario (-10,34%), mientras que la ocupación en la industria y la construcción apenas se incrementa en 2022, con tasas de crecimiento del 1,32% y 1,16% respectivamente.

El análisis comparativo de largo plazo, en el periodo delimitado entre los cuartos trimestres de 2007 y de 2022, muestra una pérdida de la participación relativa en la ocupación de la agricultura, la industria y la construcción en favor del sector servicios. En el análisis estático se observa que aproximadamente de cada 100 ocupados en España en el cuarto trimestre de 2007, 4 lo estaban en la agricultura, 16 en la industria, 13 en la construcción y 67 en los servicios. Mientras que de cada 100 ocupados en el cuarto trimestre de 2022, 4 lo están en la agricultura, 14 en la industria, 6 en la construcción y 76 en los servicios. Estos datos demuestran el fuerte incremento del peso relativo del sector servicios que se está produciendo en la economía española.

En 2022 el número de asalariados ha aumentado un 2,34%, los asalariados con contrato indefinido han aumentado el 12,56%, mientras que los asalariados con contrato temporal han descendido el 27,71%. Estos cambios han afectado a la tasa de temporalidad que se ha reducido desde el 25,38% en el cuarto trimestre de 2021, hasta el 17,93% en el cuarto trimestre de 2022.

**Tabla 4.4: Déficit y Deuda Pública en España, UEM y UE.
2015 - 2022. (Expresados en porcentaje del PIB)**

España		UEM (*)		UE (**)		Años
Saldo AAPP	Deuda Pública	Saldo AAPP	Deuda Pública	Saldo AAPP	Deuda Pública	
-5,3	103,3	-2,0	91,2	-1,9	85,0	2015
-4,3	103,8	-1,5	90,4	-1,4	84,2	2016
-3,1	101,9	-0,9	87,9	-0,8	81,6	2017
-2,6	100,5	-0,4	85,8	-0,4	79,6	2018
-3,1	98,3	-0,7	83,8	-0,6	77,5	2019
-10,3	120,0	-7,1	97,2	-6,8	90,0	2020
-6,9	118,4	-5,1	95,6	-4,7	88,1	2021
-4,8	113,2	-3,6	91,5	-3,4	84,0	2022

(*) UEM (19 países de 2015 a 2022, y 20 países desde 01/01/2023 con la incorporación de Croacia).

(**) UE (27 países desde 2020, después del brexit y la salida del Reino Unido).

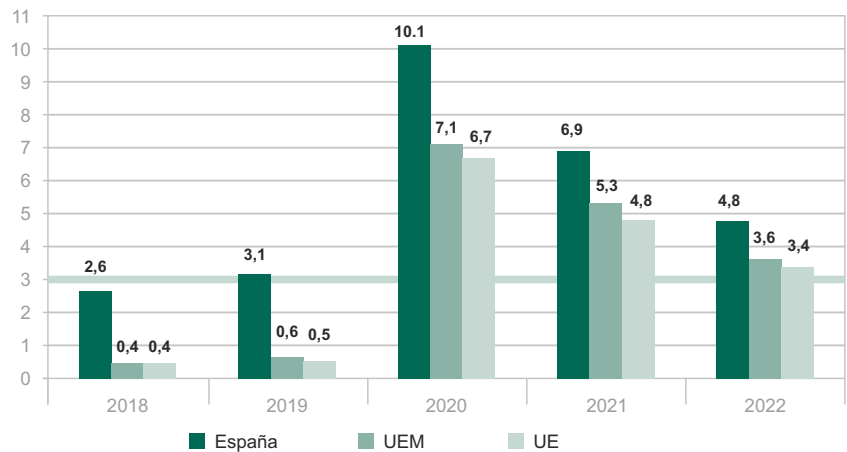
Fuente: Eurostat y elaboración propia.

De acuerdo con los datos de ejecución presupuestaria, publicados por el Ministerio de Hacienda y Función Pública, en 2022 el déficit del conjunto de las Administraciones Públicas españolas ha sido del 4,81% del PIB, este déficit es el resultado de sumar el déficit de la Administración Central (-3,09%), Comunidades Autónomas (-1,14%) y Seguridad Social (-0,45%) y las Corporaciones Locales (-0,12%). La mayor parte de la reducción del déficit lo realiza la Administración Central (redujo el déficit en 3 puntos porcentuales del PIB respecto a 2021) y la Seguridad Social, que también redujo su déficit en 0,55 puntos porcentuales del PIB en relación al registrado en 2021.

Los ingresos tributarios en 2022 alcanzaron un máximo histórico de 255.463 millones de euros, lo que representa un incremento del 14,4% respecto a 2021. Los ingresos por IRPF, Impuesto de Sociedades e IVA se incrementaron en un 15,8%, 20,8% y 13,9% respectivamente. Según el Banco de España el 59,3% del incremento récord de los ingresos públicos registrado en 2022, unos 17.400 millones de euros, es debido a la inflación. En 2022 el impacto de la inflación ha afectado especialmente al IVA, por el aumento de los precios al consumo, y en el IRPF, por la progresividad del impuesto y porque con la inflación se produce un desplazamiento de tramos impositivos, y además no se ha deflactado el IRPF.

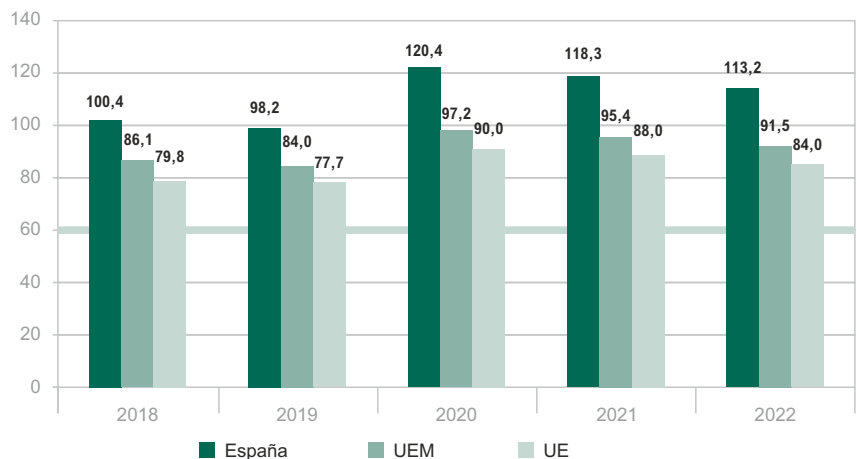
De acuerdo con las estadísticas de Eurostat España cierra 2022 con un déficit público del 4,8% del PIB, lo que representa el quinto déficit más elevado de los veintisiete países que en ese momento integran la UE, por debajo del 8,0% de Italia, 6,2% de Hungría y Rumania, y 5,8% de Malta.

Gráfico 4.2: Deficit Público en España, UEM y UE. 2018-2022 (% PIB)



Nota: De acuerdo con el Pacto de Estabilidad y Crecimiento el Deficit Público no puede exceder del 3% del PIB.
Fuente: Eurostat y elaboración propia.

Gráfico 4.3: Deuda Pública en España UEM y UE. 2018-2022 (% PIB)



Nota: De acuerdo con el Pacto de Estabilidad y Crecimiento el Deficit Público no puede exceder del 60% del PIB.
Fuente: Eurostat y elaboración propia.

Al igual que sucedía en 2021, en 2022 de los 19 países que forman parte la eurozona solo Estonia, Irlanda, Lituania, Luxemburgo y Países Bajos tienen sus finanzas públicas dentro de los ratios del 3% y el 60% que el Pacto de Estabilidad y Crecimiento contempla para el déficit público y la deuda pública respectivamente.

La deuda pública, expresada en porcentaje del PIB, ha disminuido en España desde el 118,3% en 2021 al 113,2% en 2022. En el conjunto de la UE-27 y UEM-19 la deuda pública representa el 84,0% y 91,5% de sus respectivos PIB en 2022. España está en la cuarta posición de los países de la zona euro con mayor ratio de deuda pública, sólo superada por Grecia, Italia y Portugal con un 171,3%, 144,4% y 113,9% respectivamente.

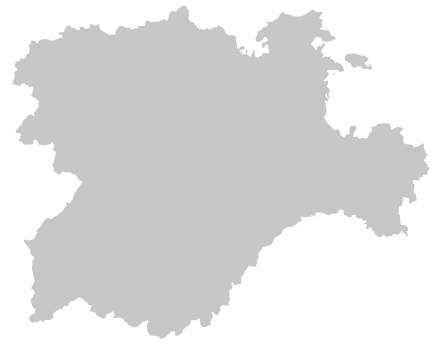
Tabla 4.5: Previsiones Económicas para España. 2023 - 2024
(Tasas de variación anual en porcentaje)

PIB precios constantes		Tasa de paro (EPA)		Inflación (IPC)		Saldo AA. PP. (% PIB)		Deuda AA. PP. (% PIB)		
2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	
2,4	2,0	11,8	10,9	-	-	-3,9	-3,0	108,1	106,3	GOBIERNO (octubre 2023)
2,5	1,7	11,8	11,3	3,5	3,9	-	-	-	-	FMI (octubre 2023)
2,5	1,5	11,9	11,5	3,5	3,7	-3,8	-3,5	109,4	110,0	OCDE (septiembre 2023)
2,4	1,5	11,9	11,0	3,8	3,6	-4,1	-3,6	107,5	106,0	FUNCAS (octubre 2023)
2,4	1,8	12,2	11,9	3,8	3,7	-4,1	-3,4	106,8	104,5	BBVA (octubre 2023)
2,2	1,9	-	-	3,6	2,9	-	-	-	-	Comisión Europea (septiembre 2023)
2,3	1,8	12,0	11,5	3,6	4,3	-3,7	-3,4	108,8	106,9	Banco de España (septiembre 2023)

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de las respectivas instituciones.

5

ECONOMÍA CASTELLANO- LEONESA



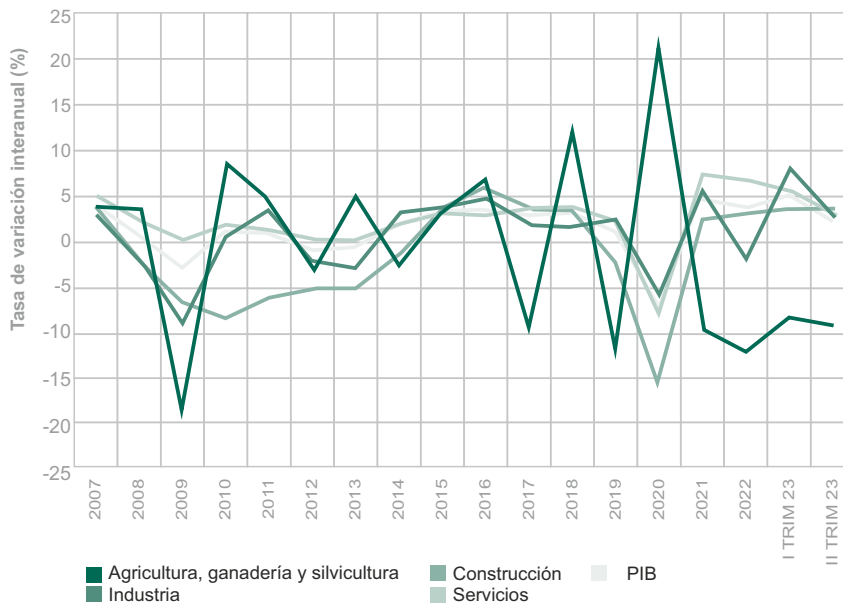


5

ECONOMÍA CASTELLANO-LEONESA

5.1.- EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES AUTONÓMICOS DE COYUNTURA ECONÓMICA

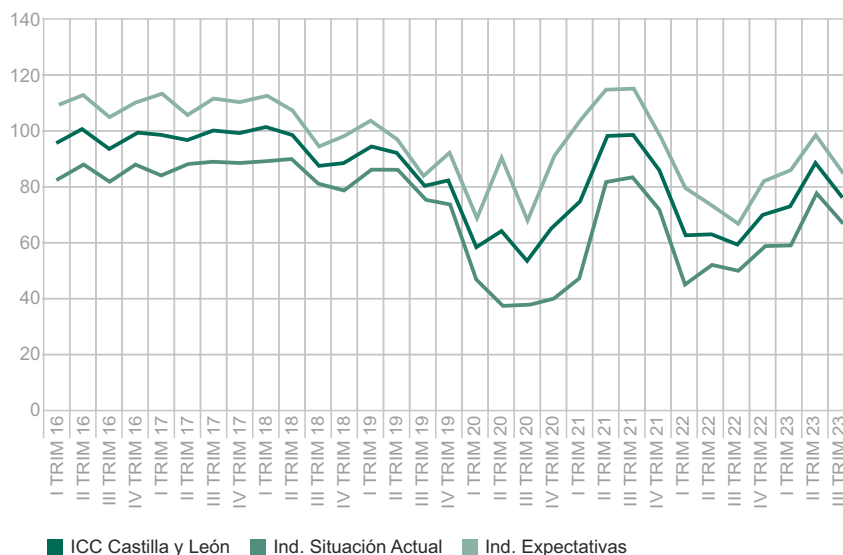
Gráfico 5.1: PIB a precios de mercado. Castilla y León. Componentes de Oferta. (Variación de volumen. Base 2010)



El PIB crece en los dos últimos trimestres de 2022 y en los dos primeros trimestres de 2023. La contribución de la demanda interna tiene ese mismo comportamiento. La aportación del sector exterior al PIB es positiva en los dos primeros trimestres de 2023 y ligeramente negativa en los dos últimos trimestres de 2022.

Fuente: Dirección General de Presupuestos y Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

Gráfico 5.2: Índice de confianza del consumidor. Castilla y León



En el Índice de Confianza de los Consumidores se detecta un deterioro en el tercer trimestre de 2023, que contrasta con el repunte en los tres trimestres anteriores. Dicho comportamiento también se observa en el indicador de situación actual y de expectativas.

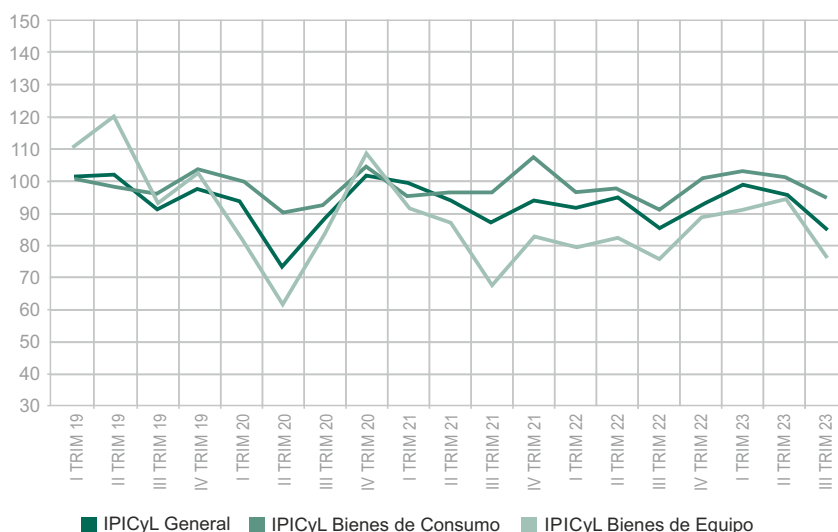
Fuente: Dirección General de Presupuestos y Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

Desde el punto de vista del consumo, los indicadores presentan una evolución favorable en los dos primeros trimestres de 2023. Así, por ejemplo, el **IPIC y L de bienes de consumo** experimenta un ascenso en los tres primeros trimestres de 2023, que contrasta con el descenso sufrido en el cuarto trimestre de 2022.

Los indicadores de inversión muestran un comportamiento positivo en los dos primeros trimestres de 2023. Por un lado, el **IPIC y L de bienes de equipo** registra una tasa de variación interanual positiva a partir del tercer trimestre de 2022. El aumento de la formación bruta de capital fijo en el segundo trimestre de 2023 es el resultado del comportamiento de la inversión en bienes de equipo y de la inversión en construcción.

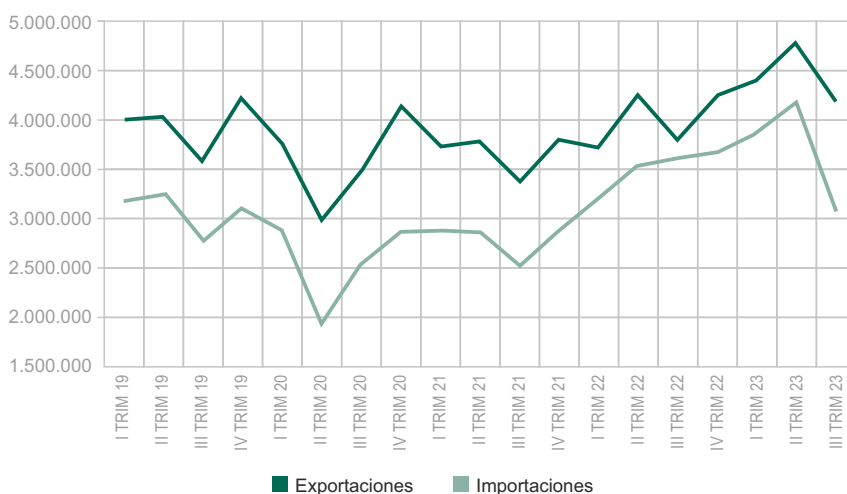
Las **exportaciones** aumentan en todos los trimestres estudiados. Las **importaciones** crecen también en dichos trimestres, salvo en el tercer trimestre de 2023. El comportamiento de exportaciones e importaciones se tradujo en un superávit comercial en el segundo trimestre de 2023, de menor magnitud que el exhibido en el mismo período del año anterior.

Gráfico 5.3: Evolución del IPICyL General, de Bienes de Equipo y de Bienes de Consumo. Base 2015



Fuente: Dirección General de Presupuestos y Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

Gráfico 5.4: Evolución de las Importaciones y las Exportaciones en Castilla y León. Miles de Euros



Fuente: Dirección General de Presupuestos y Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

Las siguientes conclusiones, hacen referencia al tercer trimestre de 2023, último dato disponible en el momento de redactarlo.

Las **matriculaciones de turismos** en el tercer trimestre de 2023, tras el aumento experimentado en los dos primeros trimestres de 2023.

El **grado de ocupación de establecimientos hoteleros** registra en todos los trimestres analizados un valor superior al nivel promedio observado en el mismo período del año precedente.

La **importación de bienes de consumo** exhibe una tasa de variación positiva en todos los trimestres estudiados, salvo en el tercer trimestre de 2023.

Las **matriculaciones de vehículos industriales** presentan una tasa de variación interanual positiva a partir del primer trimestre de 2023. Las **importaciones de bienes de equipo** registraron un incremento en todos los trimestres analizados, salvo en el tercer trimestre de 2023.

Tabla 5.1: Indicadores de Demanda
(Tasas de Variación respecto al mismo periodo del año anterior)

2021				2022				2023			
I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	III TR	
-4,8	7,3	4,0	3,1	1,4	1,2	-5,5	-6,3	6,7	3,5	4,4	Demanda interna
-19,0	29,5	10,9	17,2	26,4	51,7	42,2	26,5	20,6	10,6	-3,1	Consumo
-0,6	105,4	-32,4	-21,6	-18,2	-3,8	-8,1	-5,1	25,5	0,4	-0,7	IPI bienes de consumo*
14,3	23,5	47,1	35,2	28,7	40,2	49,2	37,0	33,2	44,4	51,0	Importación de bienes de consumo
											Matriculación de turismos
											Grado de ocupación de establecimientos hoteleros (plazas)*
											Inversión
11,4	42,5	-18,8	-23,9	-13,6	-6,4	13,3	7,8	14,3	15,3	1,0	IPI bienes de equipo*
-30,6	12,3	-26,1	-11,6	36,1	60,8	93,8	37,2	44,9	32,5	-16,1	Importación bienes de equipo
29,7	114,4	-10,9	-16,6	-36,1	-27,5	-24,7	-18,3	17,6	8,5	28,6	Matriculaciones vehículos industriales
											Sector exterior
-0,2	47,2	-1,1	0,2	11,3	23,1	43,5	27,7	20,5	18,5	-14,0	Importaciones
-1,1	28,9	-3,4	-8,2	-0,3	12,4	12,9	11,7	18,1	12,7	10,7	Exportaciones
851.444,8	923.632,5	840.967,6	932.247,8	514.670,7	733.534,3	182.981,1	583.527,1	529.149,8	620.995,2	1.092.249,6	Saldo comercial (Exp-Imp. miles de euros)

*IPI base 2015. ***CNAE 2009 a partir de 2008 I TRIM

Fuente: Dirección General de Presupuestos y Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

Tabla 5.2: Producto Interior Bruto a precios de mercado. Castilla y León. Componentes de Oferta. Índices de volumen encadenados. Base 2010 (Tasas de variación interanual)

2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023		
														I TR	II TR	
-19,8	8,2	4,3	-3,3	5,0	-2,3	3,1	5,8	-9,9	12,1	-12,8	21,5	-10,0	-12,7	-8,8	-9,6	Agricultura, silvicultura, ganadería
-9,3	0,3	3,1	-2,6	-3,3	3,0	2,9	4,7	1,6	1,3	2,2	-7,0	5,0	-2,3	7,7	2,4	Industria
-7,0	-9,0	-6,5	-5,8	-5,9	-1,6	3,1	1,7	3,3	2,9	-2,4	-16,3	1,9	2,9	3,1	3,3	Construcción
-0,2	1,4	0,5	-0,2	-0,4	1,4	2,9	2,8	3,4	3,0	2,1	-8,0	7,0	6,6	5,1	2,7	Servicios
-3,5	0,5	0,8	-1,2	-1,0	1,4	3,0	3,3	2,5	2,9	0,8	-7,2	5,0	3,4	4,6	2,0	PIB precios de mercado

Fuente: Dirección General de Presupuestos y Estadística de la Junta de Castilla y León, INE y elaboración propia.

La **tasa de variación interanual del VAB** muestra un signo positivo en los dos primeros trimestres de 2023 en la industria, construcción y servicios. En el sector agrario dicha tasa es negativa en los citados trimestres.

A nivel sectorial, puede comprobarse cómo la **construcción** presenta tasas positivas de variación interanual del VAB en los dos últimos trimestres de 2022 y los dos primeros trimestres de 2023.

La **licitación oficial de obra pública** crece en todos los trimestres objeto de análisis.

El VAB del **sector servicios** exhibe una tasa de variación interanual positiva en todos los trimestres estudiados, mostrando un notable comportamiento los servicios de comercio, transporte y hostelería en los citados trimestres.

El conjunto de la **industria** registra un ascenso en los dos primeros trimestres de 2023, pero muestra una tasa de variación interanual negativa en los dos trimestres precedentes, exhibiendo un buen comportamiento las ramas manufactureras y energéticas en 2023.

El **Índice de Producción Industrial (IPI)** General en Castilla y León presenta una tasa de variación interanual positiva en los tres primeros trimestres de 2023, que contrasta con el descenso en los dos trimestres precedentes. Esta evolución se explica por el buen comportamiento tanto del IPI de las ramas manufactureras como energéticas en el primer semestre de 2023. Por último, la **importación de bienes intermedios** aumenta en todos los trimestres analizados, salvo en el tercer trimestre de 2023.

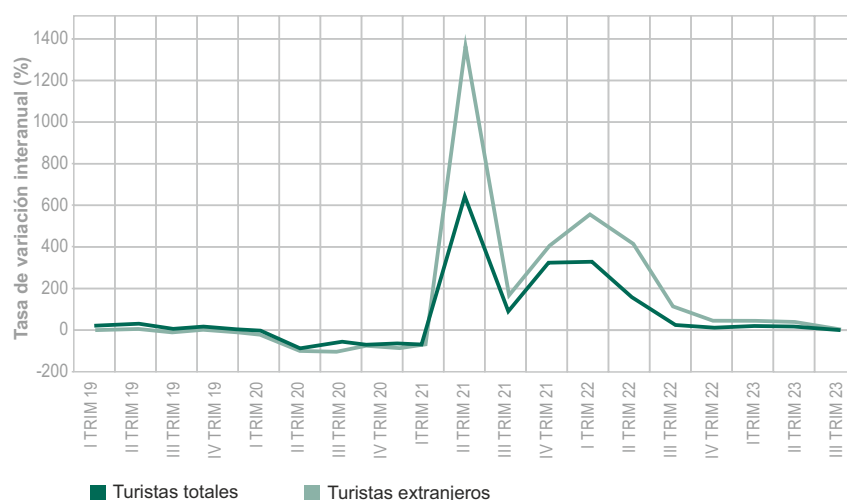
Por su parte, el **sector agrario** presenta una tasa de variación interanual negativa del VAB en todos los trimestres estudiados.

En los datos de los **servicios de transporte** se observa un notable aumento del tráfico aéreo de pasajeros en todos los trimestres estudiados. Por su parte, el **consumo de gasóleo de automoción** disminuye en el segundo trimestre de 2023, tras incrementarse los dos trimestres anteriores.

El **turismo** es uno de los pilares del sector servicios en Castilla y León. Por ello, resulta significativo el fuerte crecimiento en el número de **turistas totales** que llegan a la región en todos los trimestres estudiados. Por su parte, el número de **turistas extranjeros** presenta el mismo patrón de comportamiento en los trimestres analizados.

Las **pernoctaciones en establecimientos turísticos** aumentan de forma notable en el cuarto trimestre de 2022 y en los tres primeros trimestres de 2023.

Gráfico 5.5: Evolución del Número de Turistas Totales y Extranjeros en Castilla y León



Fuente: Dirección General de Presupuestos y Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

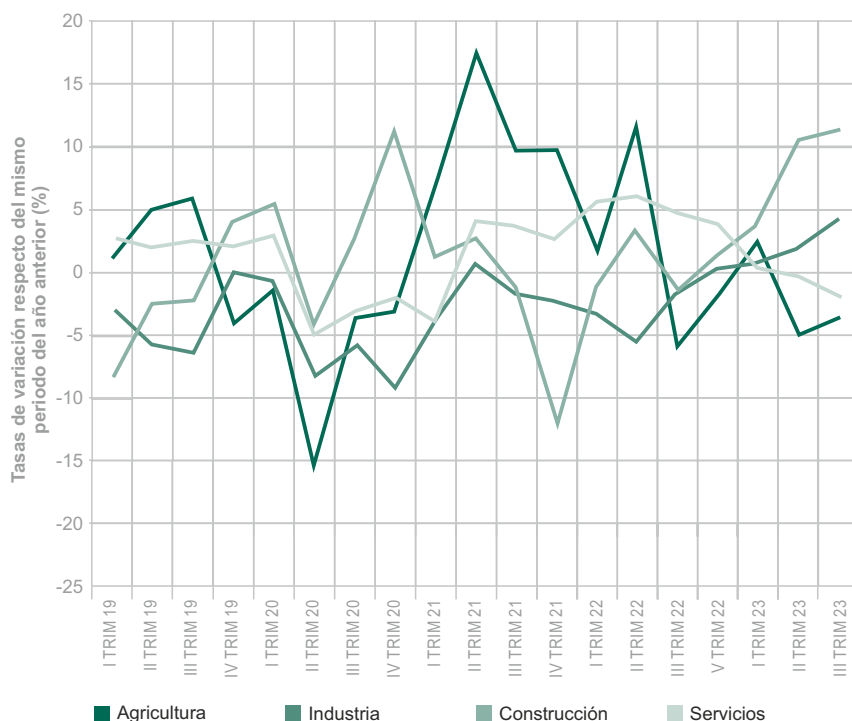
Tabla 5.3: Indicadores de Oferta (Tasas de Variación respecto al mismo periodo del año anterior)

Industria	2019			2020			2021				2022				2023		
	III TR	IV TR	TR	I TR	II TR	III TR	IV TR	TR	II TR	III TR	IV TR	TR	II TR	III TR	IV TR	TR	II TR
Consumo de energía eléctrica en la industria	0,1	-1,9	-1,6	-22,1	-7,6	-3,4	-7,3	19,3	-0,4	2,1	2,0	0,6	6,5	-5,8	n.d.	n.d.	n.d.
IPI general*	-0,4	0,5	-7,7	-28,2	-3,8	4,2	6,0	28,8	-0,7	-7,6	-7,9	0,7	-1,8	-1,7	7,5	1,4	0,2
Importación de bienes intermedios	-9,6	1,7	-10,4	-40,5	-8,3	-6,3	9,1	57,0	1,0	-1,7	6,1	13,1	37,3	26,7	17,2	18,2	-16,0
Construcción																	
Consumo aparente de cemento	2,0	-18,0	-23,7	-26,6	-2,7	8,3	15,2	28,1	-0,1	8,2	-7,4	-4,4	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
Licitación Oficial	48,6	27,2	44,1	-20,7	-51,6	-29,8	1,9	98,1	72,9	78,9	-10,2	7,8	16,0	78,9	114,2	49,0	29,3
Servicios																	
Turistas totales	2,2	2,5	-17,7	-95,6	-57,5	-81,8	-78,1	637,3	86,7	323,1	329,0	162,9	25,2	11,8	20,6	16,9	3,5
Turistas extranjeros	5,1	8,4	-13,8	-99,0	-81,9	-89,0	-87,1	1369,4	160,3	403,5	556,3	430,1	113,4	48,1	39,5	32,3	3,6
Tráfico aéreo de pasajeros	4,3	-6,8	-26,9	-95,2	-60,4	-74,7	-83,3	291,2	96,2	149,0	253,4	177,9	13,6	21,1	36,9	67,9	n.d.
Consumo de gasóleo automoción	-0,3	-9,2	-12,4	-42,2	-13,3	-11,5	-0,7	49,9	12,1	9,5	3,6	9,4	-4,7	1,2	4,1	-2,3	n.d.

* IPI Base 2015

Fuente: Dirección General de Presupuestos y Estadística de la Junta de Castilla y León, INE, Ministerio de Vivienda, M.I.T. y C/C. Hda. y elaboración propia.

Gráfico 5.6: Evolución de la Ocupación por Sectores. Castilla y León



Fuente: INE, Dirección General de Presupuestos y Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

En la evolución del **mercado de trabajo** en Castilla y León destaca la **tasa de variación interanual positiva del número de activos** en el tercer trimestre de 2023, que contrasta con el descenso experimentado en los dos trimestres anteriores. La **tasa de actividad repunta** en los trimestres centrales de 2023, tras la caída sufrida en los dos trimestres precedentes.

El número de **ocupados** aumenta en todos los trimestres analizados, salvo en el tercer trimestre de 2023. La **tasa de paro** sufre altibajos. Desciende en el segundo trimestre de 2023 y se incrementa en el siguiente trimestre.

El colectivo de **asalariados** crece en todos los trimestres analizados.

En el **sector industrial** el número de ocupados se incrementa en todos los trimestres analizados. En el **sector agrario** se reduce el número de ocupados en todos los trimestres analizados, salvo en el primer trimestre de 2023.

El **sector de la construcción** crea empleo en todos los trimestres analizados. En el **sector servicios** la ocupación disminuye en los trimestres centrales de 2023, lo que contrasta con el aumento en los dos trimestres precedentes.

El número de **afiliados a la Seguridad Social** se incrementa todos los trimestres analizados.

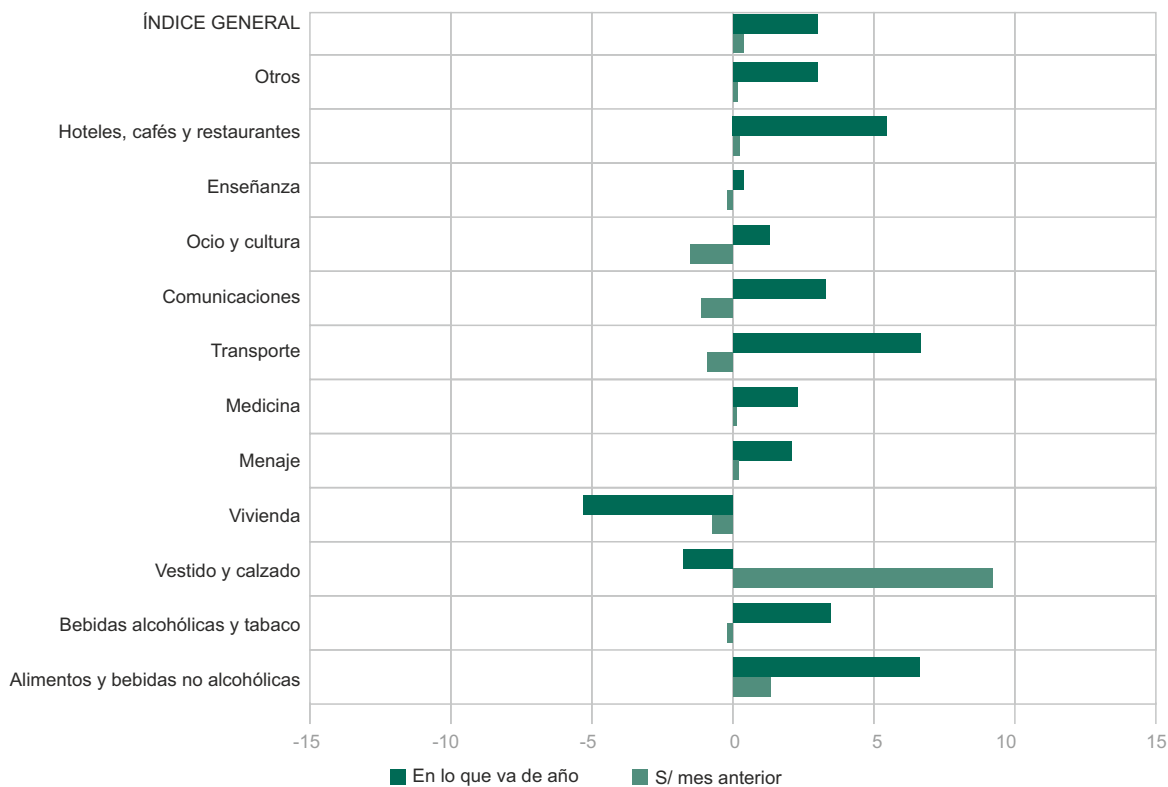
Tabla 5.4: Mercado de Trabajo (Tasas de Variación respecto al mismo periodo del año anterior).

2020				2021				2022				2023		
I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	III TR
1,3	-5,7	-2,0	-2,3	-2,0	4,4	0,0	-0,2	1,5	1,6	1,2	0,9	-0,3	-0,9	0,4
-1,6	-15,8	-3,8	-3,3	6,9	17,5	9,6	9,9	1,7	11,6	-5,9	-1,9	2,4	-5,1	-3,5
-0,7	-8,5	-6,0	-9,5	-4,0	0,4	-1,7	-2,5	-3,3	-5,3	-1,6	0,1	0,6	2,0	4,1
5,2	-4,3	2,5	11,0	1,1	2,5	-1,1	-12,3	-1,3	3,3	-1,6	1,3	3,8	10,3	11,2
2,8	-5,1	-3,3	-2,3	-3,9	4,0	3,6	2,9	5,6	6,1	4,6	3,7	0,2	-0,4	-1,9
2,8	-6,3	-4,2	-3,0	-2,5	4,8	3,8	1,1	2,7	3,9	2,2	3,4	1,4	1,0	2,1
-0,3	-3,8	-2,4	-1,6	-0,8	2,7	2,3	2,5	2,8	2,9	1,4	0,7	1,1	1,6	2,1
-3,6	-0,9	9,5	1,4	4,8	6,4	-19,6	-11,3	-11,0	-17,8	-10,3	-13,7	-7,5	-11,9	6,7
11,8	12,4	12,5	11,6	12,6	12,6	10,0	10,3	11,1	10,2	8,9	8,8	10,3	9,1	9,5
54,6	51,8	54,4	54,2	53,7	54,2	54,6	54,3	54,7	55,3	55,3	54,7	54,3	54,6	55,2

* Encuesta de Población Activa EPA-2005 (METODOLOGÍA 2005)

Fuente: Dirección General de Estadística de la Junta de Castilla y León, INE, Ministerio de Vivienda, M.I.T. y C/C. Hda. y elaboración propia.

Gráfico 5.7: Evolución del IPC General y por grupos en Castilla y León. Octubre 2023



Fuente: INE, Dirección General de Presupuestos y Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

En octubre de 2023 la tasa de variación interanual del **IPC** alcanza el 3,2% mientras que la tasa de variación de la inflación en lo que va de año es del 3,0%. Por su parte, el porcentaje de variación del IPC sobre el mes anterior es del 0,3%. El ascenso del IPC en términos anuales viene motivado principalmente por el encarecimiento de alimentos y bebidas no alcohólicas, bebidas alcohólicas y tabaco y hoteles, cafés y restaurantes que son los grupos más inflacionistas. Los grupos menos inflacionistas fueron vivienda, enseñanza, y transporte.

Respecto al **coste de la mano de obra**, el análisis del coste laboral por hora efectiva (euros) indica que el valor alcanzado presenta oscilaciones desde el tercer trimestre de 2022, registrando una magnitud superior en el cuarto trimestre de 2022 y en el segundo trimestre de 2023.

El escenario en el que se desarrollaron las operaciones de activo y pasivo en el sector bancario castellano-leonés en los dos últimos trimestres de 2022 y en los tres primeros trimestres de 2023 se caracterizó por un hecho fundamental: la política llevada a cabo por el Banco Central Europeo, habiendo subido varias veces el tipo de interés de las operaciones principales de financiación, hasta situarse en el 4,5% en septiembre. Esto ha provocado la subida del Euribor hasta el 4,16% en octubre de 2023.

En lo que respecta a los **créditos del sistema bancario** en Castilla y León, crecen en los dos últimos trimestres de 2022, descendiendo en los dos trimestres posteriores. El crédito al sector privado se reduce en todos los trimestres analizados, salvo en el tercer trimestre de 2022, al contrario de lo que sucede con el crédito al sector público, que se eleva en todos los trimestres estudiados.

Un análisis de la constitución de **hipotecas** permite vislumbrar un incremento del 6,1% en el volumen del crédito hipotecario en 2022. En 2023, se reduce en los dos primeros trimestres.

En lo que respecta a los **depósitos del sistema bancario**, se apreció un crecimiento en el segundo semestre de 2022 y un descenso en los dos primeros trimestres de 2023. La tasa de variación interanual de los depósitos del sector privado siguió el mismo patrón de comportamiento que los depósitos totales, mientras que los depósitos del sector público se reducen en todos los trimestres analizados.

Tabla 5.5: Precios y Salarios. (Septiembre 2022)

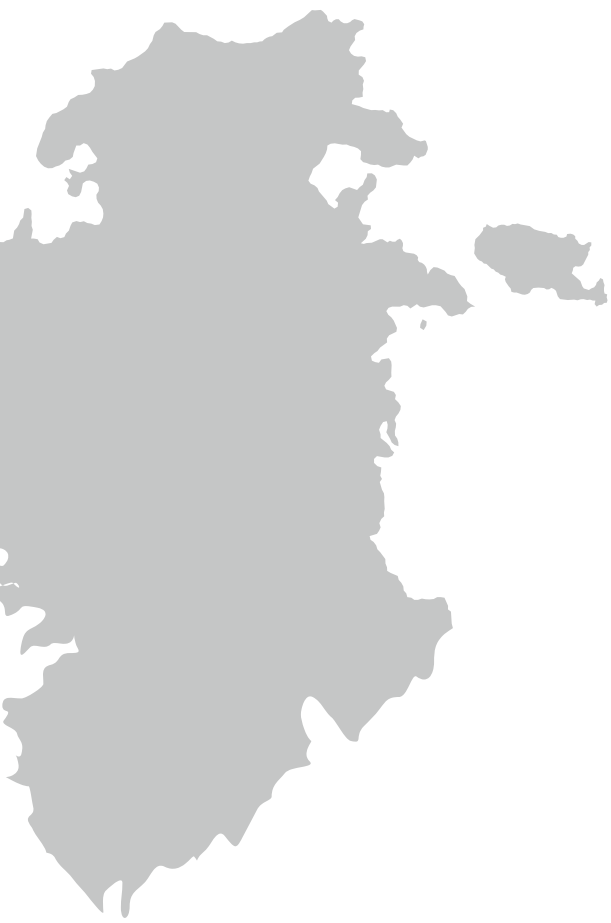
Índice	% de Variación										
	S/ mes anterior	En lo que ve de año	En un año								
114,6	0,3	3,0	3,2	PRECIOS Y SALARIOS							
				General							
128,4	1,3	6,6	9,5	Alimentos y bebidas no alcohólicas							
111,7	-0,1	3,5	7,0	Bebidas alcohólicas y tabaco							
109,5	9,3	-1,7	3,1	Vestido y calzado							
105,6	-0,7	-5,3	-9,3	Vivienda							
112,0	0,2	2,0	3,0	Menaje							
103,4	0,2	2,3	2,4	Medicina							
115,4	-0,9	6,6	1,1	Transporte							
100,8	-1,1	3,3	3,3	Comunicaciones							
105,7	-1,5	1,3	2,9	Ocio y cultura							
102,2	-0,1	0,4	0,5	Enseñanza							
115,9	0,2	5,5	6,6	Hoteles, cafés y restaurantes							
108,5	0,1	3,0	3,8	Otros bienes y servicios							
				Coste laboral por hora efectiva (€)							
	2021				2022	2023					
	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	III TR	IV TR	I TR	II TR	
	18,36	20,06	20,13	21,19	18,61	20,15	20,79	22,78	19,57	21,37	
											CASTILLA Y LEÓN

Fuente: INE, Dirección General de Presupuestos y Estadística de la Junta de Castilla y León, y elaboración propia.

6

ECONOMÍA BURGALESA





6.1.- PANORAMA GENERAL. CRISEBU-CAJA RURAL INDICADOR SINTÉTICO DE LA ECONOMÍA BURGALESA

Los tiempos actuales están evidenciando que la economía no es una ciencia exacta y, por ende, las previsiones que se realizan periódicamente, desde instituciones y organismos de muy diversa índole y de diferentes ámbitos, deben tomarse con gran cautela. El equipo de Coyuntura de Caja Viva – Caja Rural Burgos quiere empezar esta sección con la anterior afirmación al encontrarse elaborando un nuevo boletín en un contexto de gran incertidumbre. En el anterior boletín se mantenían en escena, con gran protagonismo en la ecuación de las predicciones económicas, los riesgos sanitarios. Ahora, esos riesgos se han retirado, pero han cobrado mayor protagonismo los riesgos geopolíticos, con notable dificultad para cuantificar tanto su alcance espacial como temporal.

Estamos inmersos en un proceso de cambio, aprendiendo a afrontar diversas perturbaciones que afectan a los indicadores coyunturales con mayor o menor intensidad. En este contexto, la tarea de elaborar previsiones se convierte en un ejercicio, aunque necesario, particularmente complejo y con limitada confianza. Por ello, este equipo bebe de las informaciones, los razonamientos, las justificaciones, las preocupaciones, las esperanzas y los resultados compartidos por diversos paneles de expertos; filtrando ese cóctel a través del tamiz de la realidad de la economía provincial y, a su vez, teniendo en cuenta nuestra dependencia de las economías regional, nacional y mundial.

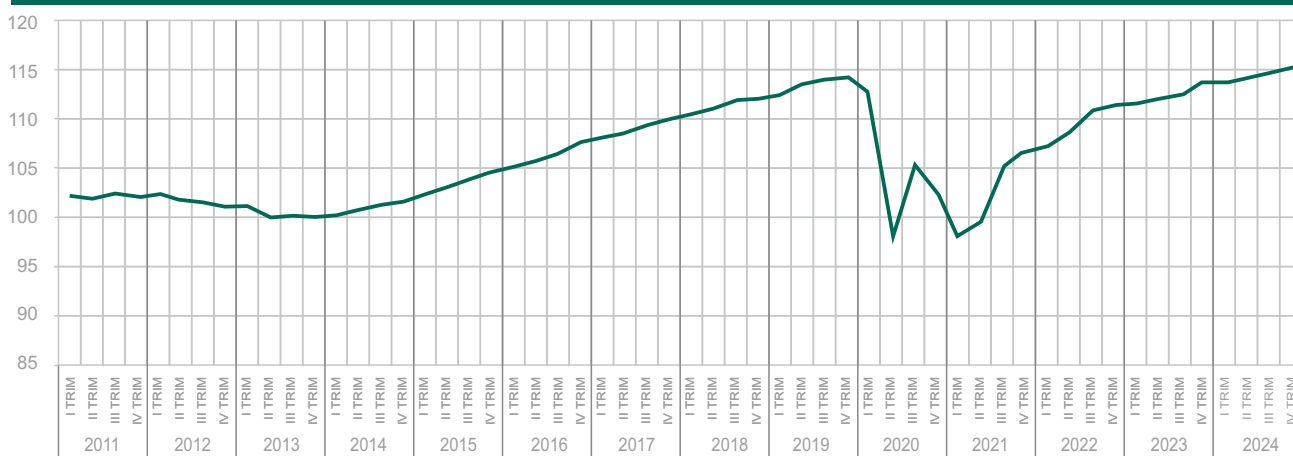
Un término que parece apropiado para la situación económica actual es el de “equilibrio inestable”. Una mirada retrospectiva al 2020 ayuda a comprobar que es la sensación con la que convivimos desde entonces, que nos ha acompañado hasta el 2023, y apuntando los acontecimientos actuales a que va a continuar, al menos, en el próximo 2024. Una pandemia, los cuellos de botella en las cadenas de producción, la inflación, la guerra de Ucrania, la inestabilidad en Oriente Medio, todas ellas perturbaciones que han irrumpido en momentos en los que parecía que se recuperaba un cierto equilibrio y que han obligado y/o agitado un proceso de cambio. En este contexto tan convulso, los agentes económicos se han visto obligados a ser resilientes, rápidos y flexibles en la toma de decisiones.

Algunos expertos quieren ver señales de cambio hacia una economía mundial más fragmentada, recuperando cierta autonomía estratégica, con el retorno a una política industrial adaptada a las novedades productivas y tecnológicas de la economía mundial, a la búsqueda de cadenas de valor menos frágiles, identificando aquellas actividades económicas que puedan verse obstaculizadas por fallos de mercado. Una tarea nada fácil, con muchos y muy diversos actores y, seguramente con luces y sombras. Sin embargo, este equipo quiere ver en este cambio una buena noticia para nuestra economía provincial, al poderse beneficiar, dada su coyuntura con especial peso de la industria, del diseño de políticas que impulsen la innovación, el crecimiento y la creación de puestos de trabajo.

A través de esta introducción hemos querido recordar que la economía burgalesa forma inexorablemente parte de un complejo engranaje, lo que le permite aprovechar los vientos a favor para avanzar en la senda apropiada, pero también sufrir un efecto arrastre negativo. En el momento de elaborar este nuevo boletín, estamos en condiciones, dada la información manejada, de rectificar la estimación del PIB provincial para 2023. En el número 18, vaticinábamos un crecimiento de nuestra economía en un contexto más pesimista del que realmente se ha desarrollado. A través de los diferentes indicadores coyunturales provinciales se puede comprobar que, generalmente, en la foto nos situamos por detrás de Castilla y León y de España. Pero, también es cierto, que poco a poco vamos acortando distancias.

Una vez actualizados los datos en la ecuación que construye el indicador sintético CRISEBU (Caja Viva-Caja Rural Indicador Sintético de la Economía Burgalesa), para 2023 hemos aplicamos una corrección al alza, pasando del 1,5%, como preveíamos hace un año, al 1,9%. Asimismo, con las debidas cautelas que se desprenden del carácter incompleto de la información disponible y del ya mencionado entresijo de incertidumbres, el CRISEBU estima que la economía burgalesa crecerá en 2024 en el entorno del 1,4%, con un inicio de año complicado, unido a las muestras de debilidad del resto de economías, que irá mejorando según vayan avanzando los trimestres.

Gráfico 6.1: Indicador Sintético de la Economía Burgalesa (CRISEBU). Diciembre 2024



Nota: CRISEBU Base 100 Primer Trimestre 2005.
Fuente: Elaboración propia.

El mejor termómetro de la reciente evolución de la economía de la provincia de Burgos lo constituye el análisis detallado de cada uno de los indicadores coyunturales, reflejados a través de cifras y de gráficos en las siguientes secciones.

6.1.1. EVOLUCIÓN POR SECTORES

En un análisis más de medio plazo, se ve que se ha recuperado el empleo, ya a niveles muy por encima a la situación anterior a la crisis sanitaria, pero con ritmos muy distintos en Burgos y en el conjunto nacional. Ha crecido a nivel nacional a un ritmo 2,5 veces más rápido que en Burgos, desde el instante anterior a la pandemia. Patrón que se repite si miramos a más largo plazo, desde finales del año 2013, que marcó el inicio de la recuperación tras la crisis financiera de 2008. También, tiene un desempeño ligeramente peor que la media regional. Además,

La evolución del número de afiliados en Burgos ha sido positiva en el último año, con un incremento de 3.015 afiliados, un 2% interanual. Los sectores de servicios e industria son los que incrementan cotizantes en mayor medida tanto en términos absolutos como relativos. Son datos peores que la media nacional, que incrementa el 2,6%, pero el crecimiento en Burgos este año no se aleja tanto de la media nacional como en años anteriores que crecía menos de la mitad.

Tabla 6.1: Total afiliados en alta laboral en la Seguridad Social en Burgos y trabajadores en ERTE: media mensual de octubre de 2023 y porcentaje de variación interanual, comparativa con Castilla y León y España

	Afiliados Octubre 2023	Variación interanual de afiliación			
		En número Burgos	En porcentaje		
			Burgos	Castilla y León	España
A. Agricultura y ganadería*	7.686	64	0,80	0,10	-2,70
B-E. Industria	33.983	398	1,20	1,50	1,70
C. Construcción	10.130	-30	-0,30	1,80	3,00
G-U. Servicios	101.898	2.584	2,60	2,60	3,10
TOTAL	153.697	3.015	2,00	2,20	2,60

* Los datos de agricultura se han corregido para evitar distorsiones por la estacionalidad de estos.
Fuente: Tesorería de la Seguridad Social. Afiliaciones en alta laboral. Afiliación media mensual y elaboración propia.

Tabla 6.2: Variación de afiliados en alta laboral en la Seguridad Social en Burgos, comparativa con Castilla y León y España. (Valores de octubre de 2023 en relación a octubre de 2019, situación pre-covid, y octubre de 2013, inicio de la recuperación tras la crisis financiera de 2008)

Variación desde octubre 2019				Variación desde octubre 2013				
Número	Porcentaje %			Número	Porcentaje %			
	Burgos	Castilla y León	España		Burgos	Castilla y León	España	
-85	-1,1	-1,1	-7,8	-51	-0,7	0,5	-7,4	A. Agricultura y ganadería
724	2,2	2,1	3,6	3.206	10,4	16,3	17,6	B-E. Industria
13	0,1	3,8	9,9	583	6,1	8,4	40,9	C. Construcción
3.617	3,7	4,4	8,6	14.521	16,6	16,8	31,0	G-U. Servicios
4.269	2,9	3,6	7,1	18.259	13,5	14,9	27,2	TOTAL

* Los datos de agricultura se han corregido para evitar distorsiones por la estacionalidad de estos.
Fuente: Tesorería de la Seguridad Social. Afiliaciones en alta laboral. Afiliación media mensual y elaboración propia.

este peor comportamiento del empleo se produce en todos los sectores de la economía, excepto en la agricultura. Es preocupante esta evolución comparativa del empleo en Burgos frente al conjunto nacional, reflejo de un peor desarrollo económico provincial, que se consolida en un periodo tan largo en el tiempo. Desde el inicio de la recuperación económica en 2013 la economía de Burgos perdió el ritmo de crecimiento de la economía nacional, ralentización económica que se ha intensificado tras la crisis sanitaria de 2020.

Tabla 6.3: Total afiliados en alta laboral en la Seguridad Social en Burgos como Trabajadores Autónomos: media mensual de octubre 2023 y porcentaje de variación interanual, comparativa con Castilla y León y España

Afiliados Octubre 2023	Variación interanual de afiliación				
	En número		En porcentaje		
	Burgos	Burgos	Castilla y León	España	
5.119	-23	-0,4	-1,5	-1,0	A. Agricultura y ganadería
1.796	-62	-3,3	-2,6	-1,5	B-E. Industria
3.431	-56	-1,6	-1,4	0,8	C. Construcción
16.361	-131	-0,8	-1,1	0,6	G-U. Servicios
26.706	-271	-1,0	-1,3	0,4	TOTAL

Fuente: Tesorería de la Seguridad Social. Afiliaciones en alta laboral. Afiliación media mensual y elaboración propia.

En la visión a medio y largo plazo desde los dos hitos económicos más significativos de los últimos años, la crisis sanitaria y el inicio de la recuperación a finales de 2013, los datos son incluso más preocupantes si cabe. En Burgos, se pierde cada vez más trabajadores por cuenta propia en todos los sectores. En el conjunto de la región es aún peor, frente al conjunto nacional donde crecen los trabajadores por cuenta propia, concentrados en los sectores de construcción y servicios. Esta negativa evolución es reflejo de unas negativas perspectivas económicas en los distintos sectores de actividad en Burgos y en Castilla y León que no incentivan la puesta en marcha de iniciativas de emprendimiento personal.

La baja densidad poblacional y la dispersión territorial de los principales núcleos poblacionales de Burgos y Castilla y León, la competencia y dinamismo de otras regiones limítrofes, especialmente Madrid, la dinámica recesiva que se retroalimenta, las deficiencias en infraestructuras de transporte, en especial de mercancías, la desfavorable climatología ... son factores que contribuyen a esta evolución adversa y a la falta de perspectivas económicas. Todo ello dentro de un sistema de economía de mercado, que en la búsqueda de la eficiencia y en un

Si trasladamos el análisis a los trabajadores autónomos, el panorama es desolador en Burgos. Se pierde empleo autónomo en todos los sectores de actividad en el último año. El dato es más negativo en la comparativa nacional donde, aunque con una cifra muy modesta, la creación de empleo autónomo en el último año es positiva, gracias a los sectores de servicios y construcción.

marco altamente competitivo genera desequilibrios en el ámbito territorial. Burgos y toda la comunidad de Castilla y León es víctima de estos desequilibrios, que solo se pueden paliar con una intervención pública decidida para su corrección.

Tabla 6.4: Variación de afiliados en alta laboral en la Seguridad Social en Burgos como Trabajadores Autónomos, comparativa con Castilla y León y España. (Valores de octubre de 2023 en relación a octubre de 2019 y octubre de 2013)

	Variación desde octubre 2019				Variación desde octubre 2013			
	Número	Porcentaje %			Número	Porcentaje %		
		Burgos	Castilla y León	España		Burgos	Castilla y León	España
A. Agricultura y ganadería	-105	-2,0	-4,6	-2,9	-305	-5,6	-10,1	-2,3
B-E. Industria	-137	-7,1	-8,0	-4,9	-226	-11,2	-15,4	-8,0
C. Construcción	-83	-2,4	-3,5	5,7	-277	-7,5	-11,0	14,9
G-U. Servicios	-510	-3,0	-3,2	2,9	-1.077	-6,2	-4,7	12,7
TOTAL	-834	-3,0	-3,8	2,2	-1.885	-6,6	-7,4	10,0

Fuente: Tesorería de la Seguridad Social. Afiliaciones en alta laboral. Afiliación media mensual y elaboración propia.

6.2.- SECTOR AGRÍCOLA Y GANADERO

En Burgos, desde el año 2013, se aprecia cierta estabilidad e incluso una ligera tendencia alcista en el número de cotizantes en actividades agrarias, apenas un 2% de incremento en diez años. Algo similar pasa en Castilla y León, mientras en España siguen en retroceso. Este estancamiento de afiliados es debido al incremento de los trabajadores por cuenta ajena, ya que los trabajadores autónomos siguen reduciéndose lenta y constantemente año tras año.

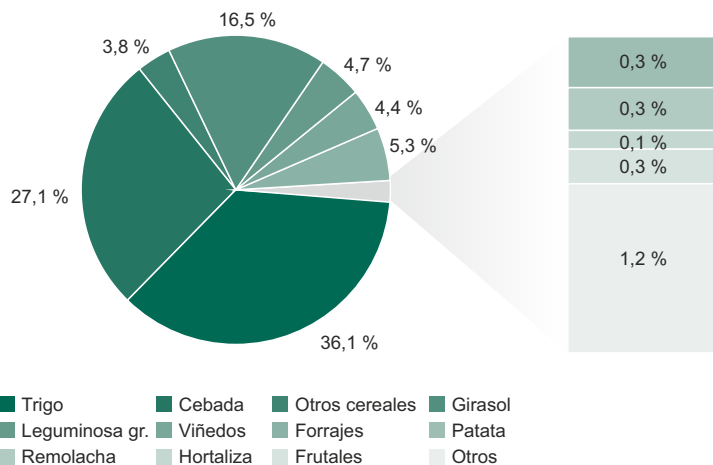
Tabla 6.5: Evolución del número de cotizantes en alta laboral a la Seguridad Social en actividades agrarias. (Enero a septiembre de cada año).

Año	Nº de Cotizaciones en Burgos			% de Variación (Anual)		
	Total	Cuenta Ajena	Autónomos	Burgos	Castilla y León	España
2007	9.184	2.455	6.730	-1,22	-0,22	-1,25
2009	8.877	2.775	6.102	-1,69	-2,02	-0,11
2011	8.623	2.959	5.664	-1,44	-1,80	-0,11
2013	7.626	2.180	5.446	-5,96	-3,69	-3,57
2015	7.721	2.339	5.382	0,63	0,52	0,20
2017	7.697	2.359	5.338	-0,15	0,62	1,61
2019	7.774	2.549	5.225	0,50	0,17	0,01
2021	7.709	2.531	5.178	-0,42	-0,18	-1,03
2022	7.738	2.574	5.164	0,37	-0,48	-2,87
2023	7.788	2.651	5.137	0,65	0,11	-2,47

Fuente: Tesorería de la Seguridad Social. Afiliaciones en alta laboral. Afiliación media mensual y elaboración propia.

Aunque sigue predominando el cultivo cerealista, en la presente campaña han ganado superficie los cultivos de rotación, especialmente leguminosas y proteaginosas (96% más de superficie), cultivos forrajeros y el girasol, debido a los menores costes de producción de este tipo de cultivos y la incertidumbre sobre el precio de las materias primas han motivado a los agricultores a incrementar la superficie de estos cultivos. La remolacha azucarera también aumenta su superficie de forma significativa por su incremento de valor. Continúa el lento y constante crecimiento de la superficie de viñedo.

Gráfico 6.2: Porcentaje de superficie cultivada por variedades en Burgos. 2023



Fuente: Elaboración propia en base a los Avances, Superficies y Producciones Agrícolas. Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación. Números mayo 2023 a septiembre 2023.

Las adversas condiciones meteorológicas, especialmente de la primavera, con sequía intensa y prolongada, olas de calor y extensos episodios de pedrisco, han provocado que la cosecha sea muy inferior al año anterior y a la media de los últimos años en la mayoría de los cultivos. En cereales es una de las peores cosechas, inferior en un 46% a la media de los últimos cinco años. De los pocos cultivos que ha tenido un rendimiento más en su media está el girasol, por las lluvias tardías de primavera. Las leguminosas y proteaginosas han aumentado su producción por el aumento de la superficie cultivada, pero no por mayor rendimiento. También el viñedo ha incrementado su rendimiento y el volumen de uva cosechada.

Tabla 6.6: Producción Agraria de los distintos cultivos en la provincia de Burgos

2023	2022	% Variación 2023-2022	Media 5 últimos años	% Variación 2023-Media	
505.240	714.092	-29,2	924.255	-45,3	Trigo
341.169	510.925	-33,2	666.248	-48,8	Cebada
33.405	33.448	-0,1	50.238	-33,5	Avena y Centeno
14.051	21.140	-33,5	22.738	-38,2	Otros Cereales
893.865	1.279.605	-30,1	1.663.479	-46,3	CEREALES
20.143	12.007	67,8	17.922	12,4	LEGUMIN/PROTEAG
68.461	67.268	1,8	86.015	-20,4	PATATA
133.086	116.499	14,2	146.312	-9,0	Remolacha
109.438	70.993	54,2	90.991	20,3	Girasol
6.676	18.269	-63,5	14.104	-52,7	Otros Cultivos Industriales
249.200	205.761	21,1	251.407	-0,9	CULTIVOS INDUSTRIALES
117.977	132.426	-10,9	187.486	-37,1	Alfalfa
69.089	158.131	-56,3	206.183	-66,5	Veza forrajera
30.504	19.290	58,1	34.864	-12,5	Maiz forrajero
217.570	309.847	-29,8	428.533	-49,2	CULTIVOS FORRAJEROS
18.291	22.538	-18,8	18.855	-3,0	HORTALIZAS
3.420	6.039	-43,4	4.369	11,8	FRUTALES
85.605	79.005	8,4	76.598	1,8	VIÑEDOS

Fuente: Servicio Territorial de Agricultura y Ganadería de Burgos. Junta de Castilla y León. Avances, Superficies y Producciones Agrícolas. Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación. Números mayo 2023 a septiembre 2023.

A la mala cosecha del cereal se añade una tendencia a la normalización de los precios en los mercados internacionales que han sido especialmente elevados en las dos últimas campañas agrícolas. Algunos cultivos, más marginales por la menor superficie de cultivo, como leguminosas, proteaginosas, remolacha, hortalizas y frutas, mantienen precios elevados, pero tienen poco peso en el valor de la producción agraria provincial.

Tabla 6.7: Valor de la Producción Agraria de los distintos cultivos en la provincia de Burgos (En miles de € corrientes)

	2023	2022	% Variación 2023-2022	Media 5 últimos años	% Variación 2023-Media
Trigo	122.268	237.114	-48,4	219.247	-44,2
Cebada	76.763	155.285	-50,6	139.007	-44,8
Avena y Centeno	9.019	10.094	-10,6	9.407	-4,1
Otros Cereales	4.356	6.553	-33,5	4.991	-12,7
CEREALES	212.406	409.047	-48,1	372.651	-43,0
LEGUMIN/PROTEAG	8.554	4.856	76,1	4.388	94,9
PATATA	22.592	32.059	-29,5	24.207	-6,7
Remolacha	7.985	6.084	31,3	5.331	49,8
Girasol	41.039	46.237	-11,2	36.895	11,2
Otros Cultivos Industriales	3.371	9.733	-65,4	6.122	-44,9
CULTIVOS INDUSTRIALES	52.396	62.054	-15,6	48.348	8,4
Alfalfa	5.899	7.323	-19,4	7.629	-22,7
Veza forrajera	2.764	7.034	-60,7	6.697	-58,7
Maiz forrajero	1.373	960	43,0	1.299	5,7
CULTIVOS FORRAJEROS	10.035	15.317	-34,5	15.624	-35,8
HORTALIZAS	5.121	7.681	-33,3	5.011	2,2
FRUTALES	3.865	6.652	-41,9	4.704	-17,8
VIÑEDOS	107.006	98.756	8,4	78.041	37,1

Fuente: Servicio Territorial de Agricultura y Ganadería de Burgos. Junta de Castilla y León.
*Previsión/Estimación en base a los Avances, Superficies y Producciones Agrícolas (Números mayo 2023 a septiembre 2023) y Precios Medios Nacionales de Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación y estimación con datos propios.

Tabla 6.8: Mercado Mundial de Cereales. Evolución de los distintos valores básicos según distintos organismos (Millones de Toneladas)

		2021/22	2022/23*	2023/24**	% Variación 2022/23-2023/24
CIC	Producción	2.227	2.296	2.265	-1,35
	Consumo	2.243	2.298	2.270	-1,22
	Existencias	602	600	595	-0,83
USDA	Producción	2.799	2.748	2.796	1,77
	Consumo	2.800	2.774	2.799	0,93
	Existencias	793	767	764	-0,44
FAO	Producción	2.783	2.812	2.793	-0,67
	Consumo	2.764	2.799	2.782	-0,63
	Existencias	840	858	858	0,01

Fuentes: CIC: Consejo Internacional de Cereales. Mercado de cereales, GMR 537 – 19/10/2023.
USDA: United States Department of Agriculture. World Agricultural Supply and Demand. Estimates. WASDE, October 2023.
FAO. Situación Alimentaria Mundial. 03/11/2023.
*Estimación **Previsión

También el viñedo ha mantenido precios respecto a la campaña anterior. Se estima que el valor de la cosecha va a ser un -30% inferior a la del año precedente, un -20% respecto de la media. Tras los pagos de la PAC e indemnización del seguro, serán -17,5% y -7,9% inferiores respectivamente.

Los mercados de cereales se han normalizado a pesar de la continuidad de la guerra, lo que ha relajado las importantes tensiones vividas en los mismos los dos últimos años. Se prevé que sigan cayendo ligeramente las existencias de cereal a nivel mundial, lo que no parece preocupar a los mercados financieros de futuros, que cotizan a precios muy planos (descontado el tipo de interés) el valor de los cereales para esta campaña y para los próximos años.

Tabla 6.9: Censos Ganaderos en Burgos. 2016 - 2023

Porcino	Bovino		Ovino y Caprino		Avícola Puesta (Miles)	
	Total	Leche	Total	Leche		
421.075	78.276	5.607	230.040	53.409	1.336	2016
451.576	81.064	4.868	221.951	48.465	1.336	2017
490.242	80.417	5.233	209.965	43.960	1.347	2018
477.051	81.679	5.038	190.697	43.552	1.308	2019
507.645	83.269	4.526	172.229	41.237	1.302	2020
510.350	83.441	4.613	168.531	37.317	1.310	2021
490.950	80.802	4.286	147.832	32.007	1.296	2022
473.420	79.431	3.872				2023
						Variación Porcentual de Censos Ganaderos último año
-3,57	-1,70	-9,66	-12,28	-14,23	-1,05	Burgos
-1,66	-2,17	-3,28	-5,84	-11,23	-9,49	Castilla y León
4,01	-3,33	0,20	-4,27	-7,84	-13,53	España
						Variación Porcentual de Censos Ganaderos últimos 5 años
-4,41	-3,04	-18,30	-23,27	-25,40	-1,86	Burgos
4,00	-1,25	-4,53	-15,01	-18,31	-9,03	Castilla y León
7,88	-3,55	-2,87	-7,60	-10,86	-13,27	España

Fuente: Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación. Sectores ganaderos. Informes de coyuntura y elaboración propia.

En todos los sectores ganaderos hay una tendencia hacia la normalización después de un par de años convulsos por los incrementos de precios en la mayoría de las producciones ganaderas y, sobre todo, por el exagerado aumento de los precios de las principales materias primas del sector.

En general, el año 2023 ha sido muy positivo para el sector, pues se han reducido los costes en mayor medida y antes que los precios de los productos ganaderos, con lo que han aumentado, al menos, temporalmente de forma significativa los márgenes operativos del sector, siendo muy superiores a las medias de los años precedentes en la mayoría de los casos.

Porcino: El precio de la carne se siguió incrementado durante el primer trimestre de 2023, se ha mantenido alto hasta finales de julio en que ha iniciado un progresivo descenso, pero conservando precios muy por encima de la media de años anteriores. El incremento medio ha sido del 9% respecto del año 2022. Los costes de producción han acentuado su reducción durante 2023, lo que ha posibilitado que los márgenes de explotación sean positivos desde primeros de abril y que hayan alcanzado máximos nunca conocidos, aunque han iniciado una senda descendente. Sin embargo, el censo de animales y la producción de carne se ha reducido en 2023 sobre un -5% a nivel nacional, algo menos en la provincia de Burgos. En conclusión, está siendo un buen ejercicio económico para el sector, pero no será fácil darle continuidad, pues hay incertidumbres derivadas del paulatino descenso del consumo y de las exportaciones en los dos últimos años.

Avícola: El censo de ponedora y la producción de huevos han aumentado ligeramente. Los precios se han incrementado un 6% respecto al año 2022, aunque la tendencia se ha mantenido la mayor parte del año a la baja. Los costes

han estado en constante descenso durante el año, lo que ha permitido unos márgenes muy positivos, que en media rondan los 108€/100kg, muy por encima de la media de 13,7€ de los últimos 5 años.

Bovino: La producción de leche se ha reducido ligeramente este 2023, -0,1%, así como el censo ganadero, -1.2%, y el consumo de leche, -3%. El precio se ha incrementado un 4% respecto al año pasado y un 42,3% respecto de los 5 últimos años, lo que ha permitido mantener unos márgenes de explotación, 21€/100kg, muy superiores años anteriores.

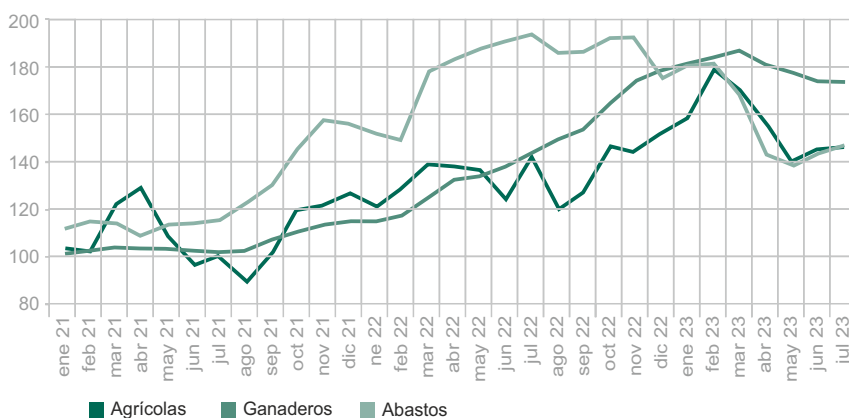
El vacuno de carne ha disminuido ligeramente el censo, -1.8%, y en mayor medida la producción -6,9%, los precios se han incrementado ligeramente, 1,2%, los costes se han reducido y han aumentado los márgenes a 125€/100kg, frente a 77€ de la media de los últimos años.

El sector bovino, especialmente el de carne, ha estado muy perjudicado por la expansión de la tuberculosis bovina. Ha obligado a la inmovilización y sacrificio de numerosos animales, perjudicando la viabilidad de muchas explotaciones, especialmente extensivas.

Continúa la reducción del censo ganadero tanto para la producción de carne como de leche, -4,3%, y, por tanto, la producción del sector, -8,7% en carne y -3.6% en leche. Los precios han aumentado de forma moderada en carne, +6.4%, y muy significativamente en leche, 35%. En este subsector, los márgenes se han incrementado hasta 54€/100kg, muy por encima de la media de los últimos años.

Los precios de las producciones agrícola y ganadera se están normalizando a lo largo del presente año 2023, aunque se mantienen elevados. Lo está haciendo más deprisa en el sector agrícola que en el ganadero. También hay una normalización en el coste de los principales factores de producción del conjunto del sector agrario, que presentan una mayor reducción y estabilización que los propios precios de venta.

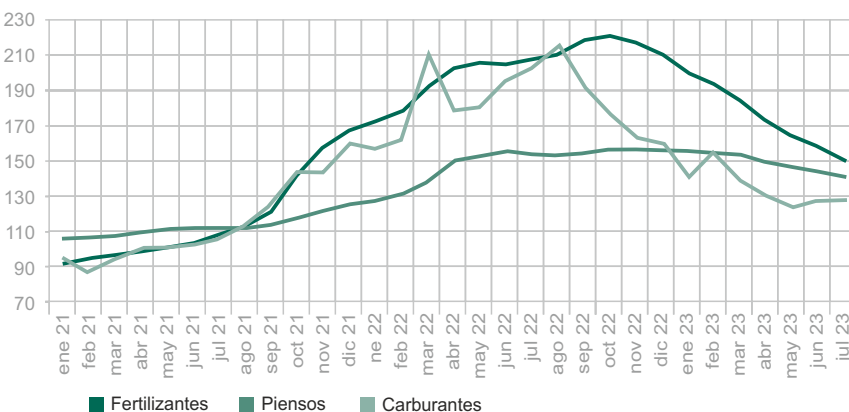
Gráfico 6.3: Evolución del Índice mensual de algunos precios percibidos por agricultores. (Año base 2015 = 100)



Fuente: Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación. Publicación de Indicadores de Precios y Salarios Agrarios y elaboración propia.

En el sector ganadero, en general, los precios de sus productos se están reduciendo a un ritmo menor y más tarde en el tiempo que los precios de sus inputs, lo que está generando unos márgenes operativos muy superiores a la media de los últimos años. También, hay una causa estructural, ya que los márgenes eran excesivamente ajustados e incluso negativos, lo que hacía inviable el sector a medio y largo plazo. Además, ha sido la razón de la constante reducción de cabañas ganaderas año tras año, que aún no se ha frenado.

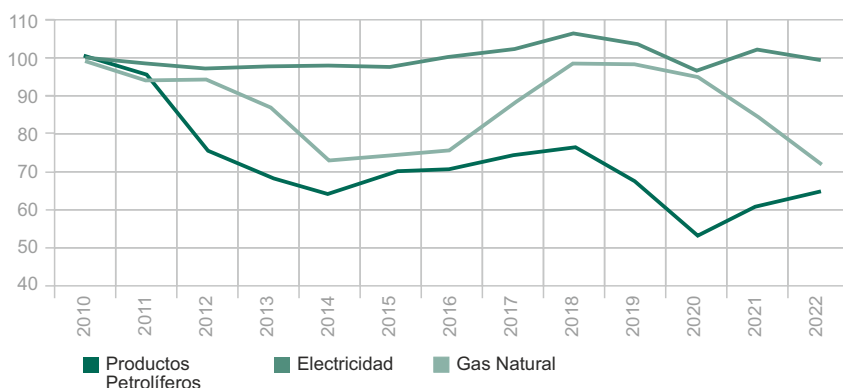
Gráfico 6.4: Evolución del Índice mensual de algunos precios pagados por agricultores y ganaderos. (Año base 2015 = 100)



Fuente: Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación. Publicación de Indicadores de Precios y Salarios Agrarios y elaboración propia.

6.3.- SECTOR INDUSTRIAL Y ENERGÍA

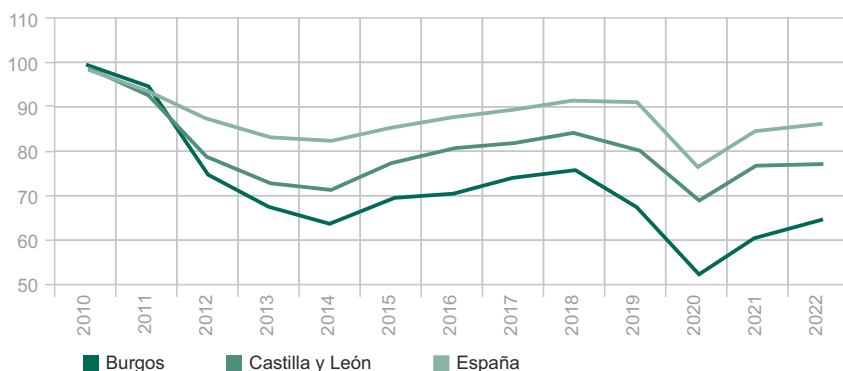
Gráfico 6.5(a): Consumos en Burgos de Productos Petrolíferos, Electricidad y Gas Natural. 2010 – 2022. (Base 2010=100)



Fuente: Ente Regional de la Energía de Castilla y León, Dirección General de Presupuestos y Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

En el año 2022, los **consumos de electricidad y productos petrolíferos en Burgos, Castilla y León y España no han recuperado los niveles de 2019**, y en el caso del consumo de gas natural, este descenso es más pronunciado (-26,70%). Sólo destacamos en el 2022 el incremento anual del 6,44% del consumo de productos petrolíferos en Burgos.

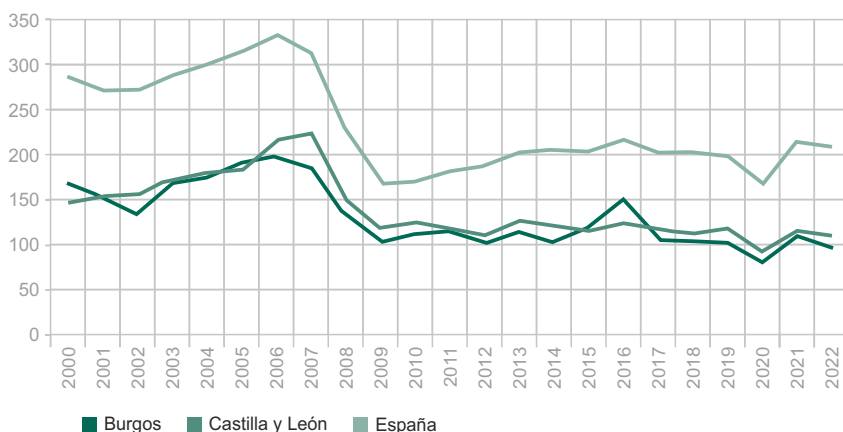
Gráfico 6.5(b): Consumos de Productos Petrolíferos en Burgos, Castilla y León y España 2010 – 2022. (Base 2010=100)



Fuente: Ente Regional de la Energía de Castilla y León, Dirección General de Presupuestos y Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

En los ocho primeros meses de 2023 el consumo de productos petrolíferos en Burgos se ha recuperado respecto al mismo periodo de 2022 (+2,35%), sin embargo, sigue siendo inferior (-8,44%) al consumo de los ocho primeros meses de 2019, similar en este último caso a lo observado en Castilla y León (-7,74%) y en España (-9,06%).

Gráfico 6.6: Creación de Sociedades Mercantiles por cada 100.000 habitantes.



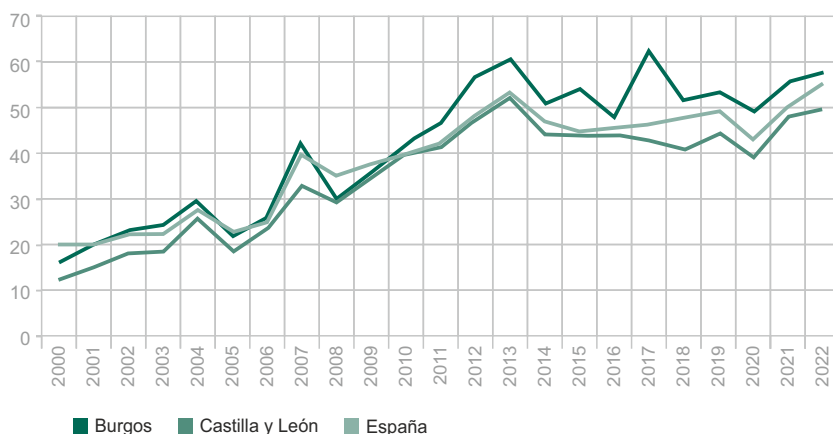
Fuente: Dirección General de Presupuestos y Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

En relación a la **creación de sociedades mercantiles** en Burgos, en el año 2022, se produce un descenso del 10,68%, superior al de España (-2,07%) y de Castilla y León (-4,94%). Sin embargo, en los nueve primeros meses de 2023, en Burgos, se produce un incremento del 11,90% con respecto a los del 2022 y de un 8,05% con respecto al mismo periodo de 2019.

Si nos centramos en la **disolución de sociedades mercantiles** de Burgos, en el año 2022, se ha incrementado respecto a año 2021 (+4,06%) siendo inferior al de España (+10,21%) pero superior al de Castilla y León (+2,45%).

En los nueve primeros meses de 2023, en Burgos, la disolución de sociedades fue superior al mismo periodo de 2022 (+8,40%) y del 10,94% si se compara con los primeros meses de 2019.

Gráfico 6.7: Disolución de Sociedades Mercantiles por cada 100.000 habitantes.

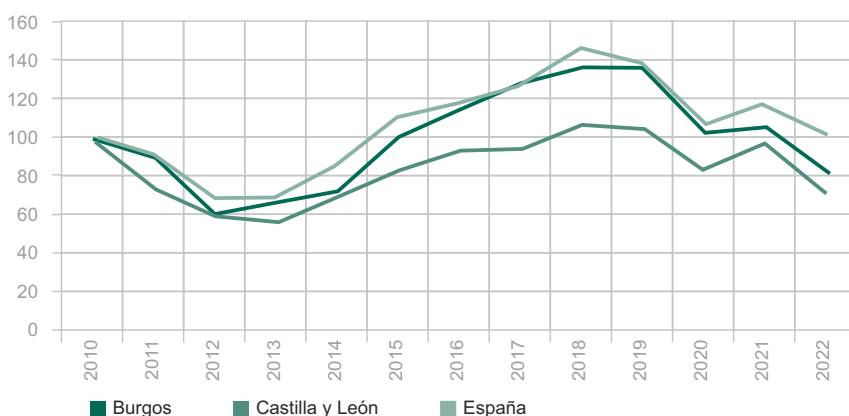


Fuente: Dirección General de Presupuestos y Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

La **matriculación de vehículos de carga** en 2022 sufrió, en Burgos, un importante descenso (-22,04%) al igual que en Castilla y León (-27,16%) y en España (-12,77%), presentando valores muy negativos en relación al año 2019: Burgos (-40,34%), Castilla y León (-32,09%) y España (-26,93%).

Sin embargo, en los 9 primeros meses de 2023, en Burgos, la matriculación de vehículos de carga mantiene los niveles de 2022 (+0,42%), mientras que son muy superiores en Castilla y León (+17,40%) y en España (+26,00%). Tampoco en 2023 se han recuperado las matriculaciones en relación a 2019.

Gráfico 6.8: Matriculación de Vehículos (de carga) (Base 2010=100)

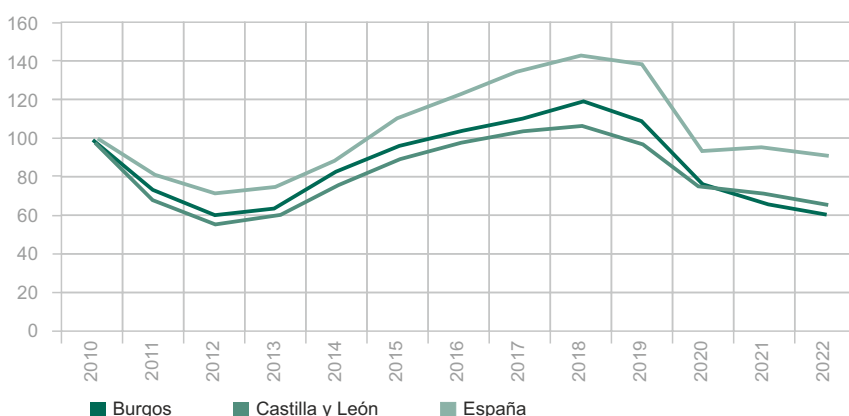


Fuente: Dirección General de Presupuestos y Estadística de la Junta de Castilla y León, Dirección General de Tráfico y elaboración propia.

En lo referente a la **matriculación de vehículos turismo** no se han recuperado en Burgos, ya que en 2022 fue un 9,21% inferior a la del 2021 al igual que en Castilla y León (-8,94%) y en España (-12,77%), presentando también valores muy negativos en relación al año 2019: Burgos (-44,34%), Castilla y León (-32,07%) y España (-33,49%).

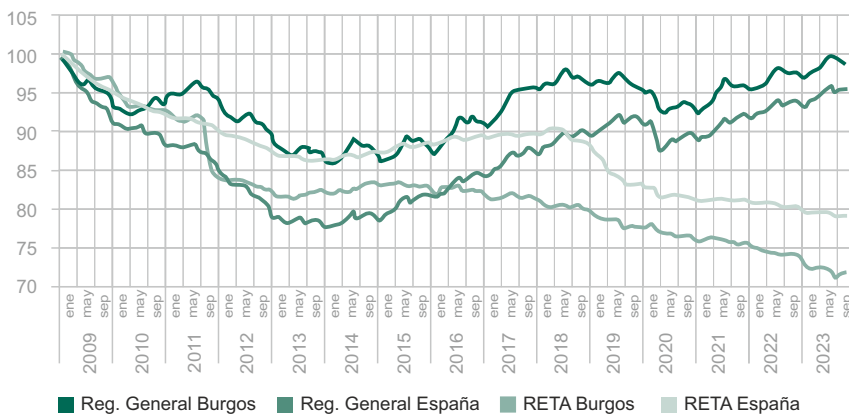
En los nueve primeros meses de 2023, en Burgos, la matriculación de vehículos turismo es un 12,20% superior a los nueve primeros meses de 2022, pero un -38,37% respecto al mismo periodo de 2019.

Gráfico 6.9: Matriculación de Vehículos. (Turismos) (Base 2010=100)



Fuente: Dirección General de Presupuestos y Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

Gráfico 6.10: Afiliados Seguridad Social Industria Manufacturera.
(Media mensual. Enero 2009 = 100)



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

En el empleo de la industria manufacturera, en Burgos en octubre de 2023, se ha observado un incremento del 1,32% respecto al mismo mes del año 2022 en los afiliados en el régimen general de la Seguridad Social, además se han recuperado los niveles de septiembre de 2019 con un incremento del 2,83%. Sin embargo, persiste la caída de los trabajadores autónomos tanto en Burgos (-7,65%) como en Castilla y León (-8,59%) y en España (-5,14%) en octubre de 2023 en relación con octubre de 2019.

La afiliación a la Seguridad Social en la industria manufacturera, en Burgos, en octubre de 2023, es inferior (+ 1,07 respecto al 2022 y 2,20% respecto a 2019) a la que existe si consideramos el total de los sectores (+ 2,32 respecto al 2022 y 2,91% respecto a 2019). En el total de sectores, los datos de Castilla y León (+3,94%) y España (+8,25%) son mejores que los que se reflejan en Burgos en relación con septiembre de 2019 (+2,91%). 0,58% respecto a 2019). En el total de sectores, los datos de Castilla y León (+1,53%) y España (+5,16%) son mejores que los que se reflejan en Burgos en relación con septiembre de 2019.e productos petrolíferos en Burgos.

6.4.- SECTOR CONSTRUCCIÓN

Tabla 6.10: Construcción Residencial y Consumo de Cemento
(Provincia de Burgos)

Vivienda Libre		V.P.O.		Total viviendas		Ventas de cemento	Año
Iniciadas	Terminadas	Iniciadas	Terminadas	Iniciadas	Terminadas	Tm.	
2.644	1.897	216	202	2.860	2.099	288.497	1995
5.996	5.618	991	419	6.987	6.037	517.725	2006
5.131	4.834	344	548	5.475	5.382	513.964	2007
2.547	4.433	1.370	779	3.917	5.212	410.181	2008
957	3.007	187	423	1.144	3.430	275.231	2009
553	1.451	358	605	911	2.056	201.450	2011
175	481	101	138	261	619	127.900	2013
243	403	105	255	348	655	135.674	2014
245	320	25	191	270	511	113.705	2017
547	313	136	0	683	313	132.507	2018
990	471	74	0	1.064	471	140.325	2019
737	901	65	32	802	933	108.826	2020
749	849	0	0	749	849	164.872	2021
978	841	0	0	978	841	171.396	2022

Fuente: INE, Consejo Superior de Colegios de Arquitectos de España, Cámara de Contratistas de Castilla y León, Ministerio de Transportes, Movilidad y Agencia Urbana, Agrupación de Fabricantes de Cemento de España, OFICEMEN y elaboración propia.

El sector de la construcción ha logrado sobreponerse en Burgos al parón de la actividad provocado por la pandemia de la covid-19, siendo los datos del año 2022 ya muy superiores a los datos de 2019. Uno de los aumentos más pronunciados ha sido el de las ventas de cemento y el de la licitación de obra civil, alcanzando los valores más altos de los últimos diez años (véase tabla 6.10 y 6.11 respectivamente). El año 2022 se convierte en el mejor año de la última década si bien aún estamos lejos de hablar de una recuperación del sector pues los datos aún están alejados de los niveles de 2010 en relación al número de viviendas iniciadas y de hipotecas formalizadas (véase tabla 6.14). Como único dato negativo de este año 2022 cabe señalar la nula existencia de viviendas de protección iniciadas (tabla 6.10).

Tabla 6.11: Inversión total sector de la Construcción (Millones de €)
(Provincia de Burgos)

Año	Edificación Residencial		Obra Civil		TOTAL	
		Variación Anual		Variación Anual		Variación Anual
2007	1.425,90	8,60%	1.242,49	134,70%	2.668,39	44,80%
2009	716,20	-11,00%	549,49	-10,20%	1.265,69	-11,40%
2011	420,60	-39,20%	127,23	-44,10%	547,83	-40,38%
2013	230,0	-38,02%	84,56	-36,70%	314,56	-37,70%
2015	319,74	4,88%	164,44	124,40%	484,18	27,60%
2016	148,00	-53,00%	109,25	-34,00%	257,00	-47,00%
2017	21,00	-85,00%	63,00	-42,00%	84,00	-67,00%
2018	36,10	69,53:%	110,60	75,16%	146,70	73,74:%
2019	27,70	-23,27%	125,10	13,11%	152,80	4,16%
2020	21,40	-22,74%	24,80	-79,59%	46,20	-70,00%
2021	38,70	+80,80%	111,20	+348,30%	149,90	+34,80%
2022	57,55	48,71%	176,36	58,60%	233,9	56,04%

Fuente: Ministerios de Fomento y Vivienda, Cámara de Contratistas de Castilla y León y elaboración propia.

Tabla 6.12: Número total de transacciones inmobiliarias de vivienda
(Provincia de Burgos)

	2019			2020			2021			2022		
	Total	Viv. Nueva	Seg. Mano	Total	Viv. Nueva	Seg. Mano	Total	Viv. Nueva	Seg. Mano	Total	Viv. Nueva	Seg. Mano
I TRIM	1.156	140	1.016	869	77	786	1.238	184	1.054	1.443	216	1.227
II TRIM	1.138	136	1.002	621	90	531	1.559	146	1.413	1.626	256	1.370
III TRIM	926	117	809	1.246	178	1.072	1.359	162	1.167	1.539	317	1.222
IV TRIM	1.162	158	1.004	1.444	169	1.267	1.598	276	1.322	1.436	160	1.276
Total Anual	4.382	551	3.831	4.180	514	3.656	5.724	768	4.956	6.044	949	5.095

Fuente: Ministerio de Vivienda. Estadística comenzada en el año 2010 y elaboración propia.

Tabla 6.13: Valor total de las transmisiones de viviendas
(en Millones de Euros). (Provincia de Burgos)

	2019			2020			2021			2022		
	Total	Viv. Nueva	Seg. Mano	Total	Viv. Nueva	Seg. Mano	Total	Viv. Nueva	Seg. Mano	Total	Viv. Nueva	Seg. Mano
I TRIM	134	124	10	93	14	80	132	29	103	162	37	126
II TRIM	127	117	10	63	11	12	161	24	136	196	49	147
III TRIM	90	83	7	139	35	103	143	33	110	185	54	131
IV TRIM	132	122	10	160	31	128	172	41	131	152	18	134
Total Anual	483	446	37	455	91	234	606	126	480	696	158	538

Fuente: Ministerio de Vivienda. Estadística comenzada en el año 2007 y elaboración propia.

Tabla 6.14: Hipotecas constituidas. (capitales en Millones de Euros)
(Provincia de Burgos)

Sobre Viviendas		Sobre Solares		Otras Fincas		Total Fincas Urbanas		Fincas Rústicas		Total Hipotecas		Año
Nº	Capitales	Nº	Capitales	Nº	Capitales	Nº	Capitales	Nº	Capitales	Nº	Capitales	
2.869	137,4	266	51,7	437	38,8	3.572	227,9	128	5,5	3.700	233,4	1996
4.411	365,6	491	341,7	678	63,5	5.580	770,8	311	21,2	5.891	792,1	2001
8.155	1.140,3	1.554	448,1	1.873	298,6	11.582	1.887,0	292	91,1	11.874	1.978,1	2007
4.977	597,5	735	185,8	2.513	192,1	8.225	975,4	494	42,0	8.719	1.017,4	2010
1.591	154,2	89	25,2	867	93,1	2.547	272,66	338	31,22	2.885	303,8	2013
1.969	186,75	67	32,22	906	99,73	2.942	318,70	253	21,88	3.195	340,58	2016
2.224	193,9	45	21,00	704	84,80	2.973	299,70	242	16,00	3.215	315,70	2017
2.403	233,9	62	37,10	979	118,90	3.444	389,9	264	14,4	3.708	404,3	2018
2.736	221,8	80	62,59	1.300	153,28	4.116	437,65	205	26,03	4.321	463,68	2019
2.242	237,8	41	14,87	989	96,14	3.272	153	18,85	18,85	3.425	367,69	2020
2.919	301,58	49	25,78	1.248	129,28	4.216	456,65	214	9,86	8.646	923,16	2021
3.374	360,43	64	28,36	1.230	120,73	4.668	509,52	578	16,84	9.614	1.035,88	2022

Fuente: INE, Estadística de Hipotecas y elaboración propia.

Tabla 6.15: Viviendas Iniciadas y Transmitidas con Financiación Hipotecaria. (Durante cada uno de los años indicados)

Viviendas			Hipotecas Formalizadas		Año
Iniciadas	Transmitidas	Total	Número	en %	
6.987	4.123	8.430	8.179	97%	2006
1.014	2.812	3.826	4.977	130%	2010
261	1.775	2.016	1.591	79%	2013
240	3.064	3.304	1.969	60%	2016
270	3.367	3.637	2.224	61%	2017
683	3.940	4.623	2.403	52%	2018
1.064	2.732	3.796	2.736	72%	2019
802	3.656	4.458	2.242	50%	2020
749	4.956	5.705	2.919	51%	2021
978	5.095	6.073	3.374	56%	2022

Fuente: INE, Ministerio de Fomento, Ministerio de Vivienda y elaboración propia.

6.5.- SECTOR SERVICIOS

El sector servicios es el sector, en su conjunto, que presenta una evolución más positiva. Pero dada su heterogeneidad, hay importantes diferencias entre los distintos subsectores que lo forman. En relación con las variaciones de afiliación a la Seguridad Social, solo cuatro subsectores presentan cifras negativas y relativamente modestas, además de un crecimiento moderado en transportes y almacenamiento. El resto de los servicios muestran incrementos significativos, especialmente los relacionados con los servicios públicos básicos: sanidad, educación y administración pública.

Aunque se ha recuperado el nivel de empleo previo a la crisis sanitaria en el sector servicios, se ha concentrado mucho en subsectores como educación y sanidad. En el resto de los sectores, la evolución no ha sido tan favorable e incluso negativa en subsectores tan importantes como comercio, actividades financieras, otros servicios y hogar.

Todo el incremento del empleo del sector servicios es en trabajadores por cuenta ajena, pues la afiliación de autónomos disminuye en el último año de forma significativa en Burgos y Castilla y León, aunque con un comportamiento muy dispar en los distintos subsectores. Solo presentan datos positivos significativos actividades profesionales y actividades artísticas. Son preocupantes los descensos en comercio, transportes y hostelería. De nuevo, la evolución negativa es más alarmante al comparar con la evolución en el conjunto de España, que, aunque moderados, presenta datos positivos en el conjunto del sector.

Por otra parte, la recuperación del empleo en el sector servicios se realiza a un ritmo mucho menor en Burgos que en el conjunto de España, e incluso, ligeramente menor que a nivel regional.

Tabla 6.16: Total afiliados en alta laboral en la Seguridad Social en Burgos: media mensual de octubre de 2023 y porcentaje de variación interanual

	Afiliados Octubre 2023	Variación interanual de afiliación			
		En número		En porcentaje	
		Burgos	Burgos	Castilla y León	España
G-U. Total Servicios	101.898	2.584	2,6	2,6	3,1
G. Comercio y Reparación de Vehículos	20.275	-59	-0,3	-0,5	1,4
H. Transportes y Almacenamiento	7.472	57	0,8	1,9	4,0
I. Hostelería	11.730	472	4,2	2,9	5,0
J. Información y Comunicación	1.251	66	5,5	7,4	5,2
K. Actividades Financieras y Seguros	1.985	-2	-0,1	3,2	2,1
L. Actividades Inmobiliarias	650	18	2,9	-0,1	3,7
M. Actividades Profesionales, Científicas y Técnicas	5.655	204	3,7	4,4	4,6
N. Actividades Administrativas y Servicio Auxiliares	9.901	130	1,3	-0,4	1,5
O. Administración Pública, Defensa y Seguridad Social	6.318	262	4,3	5,9	-3,4
P. Educación	10.785	697	6,9	6,0	11,1
Q. Actividades Sanitarias y Servicios Sociales	17.539	713	4,2	4,6	3,7
R. Actividades Artísticas, Recreativas y Entretenimiento	2.107	154	7,9	5,6	5,0
S. Otros Servicios	3.709	-50	-1,3	0,2	1,6
T. Hogares y Empleo Doméstico	2.521	-78	-3,0	-3,1	-0,3

Fuente: Tesorería de la Seguridad Social. Afiliaciones en alta laboral. Afiliación media mensual y elaboración propia.

Tabla 6.17: Variación de Afiliados en alta laboral en la Seguridad Social en Burgos en el Sector Servicios, comparativa con Castilla y León y España. Valores de octubre de 2023 en relación a octubre de 2019 y octubre de 2013

	Variación desde octubre 2019				Variación desde octubre 2013			
	Nº	En porcentaje			Nº	En porcentaje		
		Burgos	Castilla y León	España		Burgos	Castilla y León	España
G-U. Total Servicios	3.618	3,7	4,4	8,6	14.521	16,6	16,8	31,0
G. Comercio y Reparación de Vehículos	-399	-1,9	-1,1	1,9	131	0,6	2,5	13,7
H. Transportes y Almacenamiento	257	3,6	4,0	10,8	1.056	16,5	18,5	35,5
I. Hostelería	186	1,6	1,2	6,5	1.778	17,9	15,0	36,9
J. Información y Comunicación	12	0,9	16,7	26,1	223	21,7	37,1	75,2
K. Actividades Financieras y Seguros	-298	-13,1	-8,4	-0,5	-571	-22,3	-19,4	-3,7
L. Actividades Inmobiliarias	46	7,6	8,8	11,0	228	53,8	39,0	63,8
M. Actividades Profesionales, Científicas y Técnicas	256	4,7	10,8	16,4	1.177	26,3	22,0	47,8
N. Actividades Administrativas y Servicio Auxiliares	100	1,0	-3,4	5,9	1.810	22,4	18,9	35,6
O. Administración Pública, Defensa y Seguridad Social	55	0,9	4,5	4,0	407	6,9	11,4	17,7
P. Educación	2.015	23,0	21,3	22,4	3.910	56,9	50,2	65,9
Q. Actividades Sanitarias y Servicios Sociales	1.561	9,8	13,0	15,5	4.331	32,8	38,4	45,1
R. Actividades Artísticas, Recreativas y Entretenimiento	253	13,7	9,4	12,4	754	55,8	50,5	57,9
S. Otros Servicios	-151	-3,9	-2,9	2,1	-2	-0,1	0,4	14,7
T. Hogares y Empleo Doméstico	-274	-9,8	-12,9	-6,5	-711	-22,0	-21,7	-12,3

Fuente: Tesorería de la Seguridad Social. Afiliaciones en alta laboral. Afiliación media mensual y elaboración propia.

Tabla 6.18: Afiliados como trabajadores autónomos en alta laboral en la Seguridad Social en Burgos en el sector servicios: media mensual de octubre de 2023 y porcentaje de variación interanual

Afiliados Octubre 2023	Variación interanual de afiliación				
	En número		En porcentaje		
	Burgos	Burgos	Castilla y León	España	
16.361	-131	-0,8	-1,1	0,6	G-U. Total Servicios
5.244	-147	-2,7	-2,9	-2,0	G. Comercio y Reparación de Vehículos
1.751	-69	-3,8	-2,1	0,5	H. Transportes y Almacenamiento
2.815	-19	-0,7	-1,7	-0,2	I. Hostelería
266	8	3,0	1,6	4,2	J. Información y Comunicación
385	-1	-0,3	-1,5	-0,9	K. Actividades Financieras y Seguros
188	0	0,2	1,4	3,9	L. Actividades Inmobiliarias
1.708	42	2,5	1,7	2,6	M. Actividades Profesionales, Científicas y Técnicas
561	9	1,6	0,7	1,8	N. Actividades Administrativas y Servicio Auxiliares
7	0	0,0	-13,7	1,6	O. Administración Pública, Defensa y Seguridad Social
567	1	0,2	1,0	2,9	P. Educación
786	12	1,6	1,5	3,7	Q. Actividades Sanitarias y Servicios Sociales
442	22	5,4	4,8	4,5	R. Actividades Artísticas, Recreativas y Entretenimiento
1.640	10	0,6	-0,4	1,4	S. Otros Servicios
0	0	0	-4,5	-9,2	T. Hogares y Empleo Doméstico

Fuente: Tesorería de la Seguridad Social. Afiliaciones en alta laboral. Afiliación media mensual y elaboración propia.

Tabla 6.19: Variación de Afiliados de trabajadores autónomos en la Seguridad Social en Burgos en el Sector Servicios, comparativa con Castilla y León y España. Valores de octubre de 2023 en relación a octubre de 2019 y octubre de 2013

Variación desde octubre 2019				Variación desde octubre 2013				
Nº	En porcentaje			Nº	En porcentaje			
	Burgos	Castilla y León	España		Burgos	Castilla y León	España	
-510	-3,0	-3,2	2,9	-1.077	-6,2	-4,7	12,7	G-U. Total Servicios
-500	-8,7	-8,3	-5,0	-1.136	-17,8	-14,8	-5,9	G. Comercio y Reparación de Vehículos
-66	-3,6	-0,7	3,9	-61	-3,4	-3,9	8,6	H. Transportes y Almacenamiento
-161	-5,4	-8,4	-1,9	-488	-14,8	-17,5	-1,9	I. Hostelería
18	7,2	12,0	19,0	33	14,1	30,1	55,4	J. Información y Comunicación
-21	-5,2	-5,0	-1,7	-45	-10,4	2,2	8,6	K. Actividades Financieras y Seguros
-6	-2,9	10,7	14,8	28	17,3	43,0	82,0	L. Actividades Inmobiliarias
111	6,9	6,1	11,0	271	18,8	21,6	42,9	M. Actividades Profesionales, Científicas y Técnicas
17	3,1	1,7	4,8	49	9,7	9,6	17,6	N. Actividades Administrativas y Servicio Auxiliares
-2	-20,6	-21,3	4,3	2	28,0	27,9	135,3	O. Administración Pública, Defensa y Seguridad Social
10	1,8	1,5	9,1	153	37,0	31,3	51,4	P. Educación
78	11,1	10,5	16,3	187	31,3	29,4	53,4	Q. Actividades Sanitarias y Servicios Sociales
60	15,6	15,3	15,0	145	48,9	45,8	59,3	R. Actividades Artísticas, Recreativas y Entretenimiento
-48	-2,9	-3,5	5,0	-215	-11,6	-10,0	13,3	S. Otros Servicios
-1	-100,0	-20,8	-20,8	0	-	-11,3	-36,5	T. Hogares y Empleo Doméstico

Fuente: Tesorería de la Seguridad Social. Afiliaciones en alta laboral. Afiliación media mensual y elaboración propia.

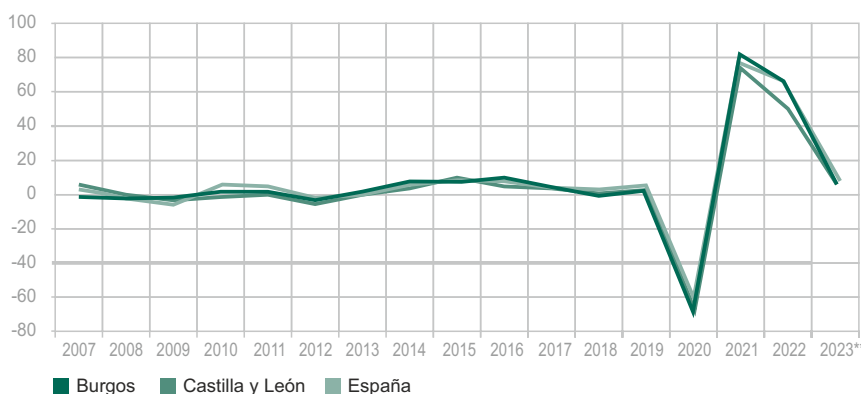
Considerando periodos más a medio y largo plazo, se observa que los datos del último año confirman la tendencia, iniciada desde hace tiempo, en que la iniciativa individual para la generación del propio empleo es negativa en Burgos. Son muy pocos los subsectores que presentan datos positivos: Actividades profesionales, artísticas, sanitarias, educativas, informativas, administrativas y auxiliares. Además, con cifras muy modestas. De nuevo, estos datos contrastan con la tendencia nacional que presenta un crecimiento significativo en la mayoría de los subsectores.

El sector de servicios es el sector más dinámico en la recuperación de la economía iniciada a finales de 2013, tras la crisis financiera de 2008, especialmente del empleo. Hay que destacar la importancia de actividades ligadas a los servicios públicos básicos como educación, sanidad y servicios sociales. También mejoran otros subsectores dentro de los servicios de mercado como actividades administrativas y servicios auxiliares, hostelería, transportes y almacenamiento, actividades profesionales y actividades artísticas. Solo presenta cifras negativas el subsector financiero, el empleo doméstico y otros servicios. También, la pandemia ha incorporado al comercio como otro subsector en crisis. Por otra parte, de nuevo aparece como aspecto muy negativo el diferencial del comportamiento del sector servicios en Burgos con respecto a la media nacional. En general, en Burgos crece la mitad que la media nacional, con una tendencia a un progresivo incremento de dicho diferencial. Sin embargo, este último año no ha sido así, el diferencial de crecimiento de Burgos, 2.6%, respecto de la media nacional, 3.1%, ha sido menor.

6.5.1. SECTOR TURISMO Y COMERCIO

Habiéndose recuperado las cifras prepandemia en los diferentes tipos de alojamiento en Burgos en 2022, en lo que va de año desde enero a octubre de 2023, las tasas de crecimiento superan a las que se venían registrando por aquel entonces. Tasas en torno a un 8% de crecimiento de viajeros, frente a un 4% en 2019.

Gráfico 6.11: Viajeros Totales*
(Tasas de Variación)



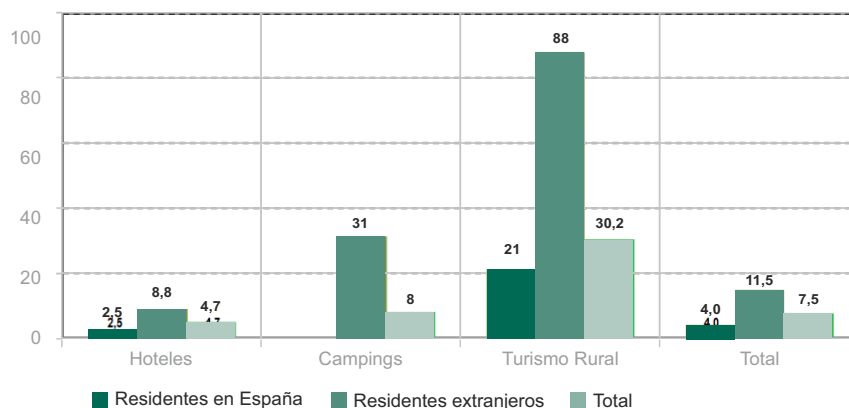
*En Hoteles, Campings y Alojamientos de Turismo Rural.

**De enero a octubre.

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera, en campings y en alojamientos de turismo rural, INE y elaboración propia.

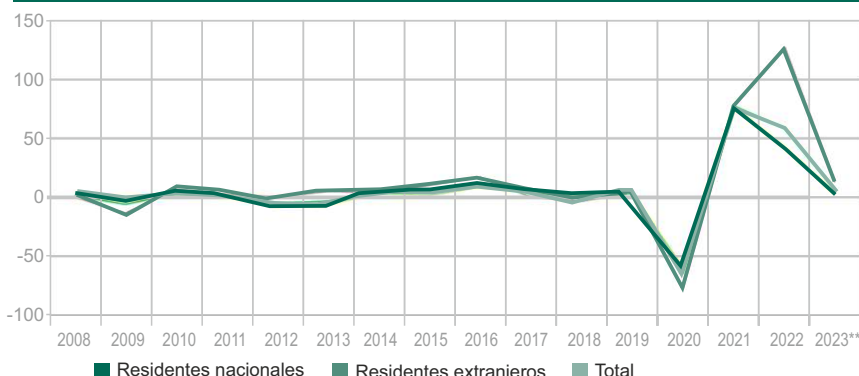
La provincia de Burgos mantiene su liderazgo como destino preferido en los alojamientos de turismo rural de Castilla y León, con un 16% del total de las pernoctaciones; si bien siguen siendo los residentes nacionales los principales ocupantes de estos servicios, las tasas de crecimiento para los residentes extranjeros crecen a ritmo muy superior, un 88% frente a un 21% en lo que respecta al número de viajeros.

Gráfico 6.12: Viajeros llegados a Burgos. Enero-octubre 2023
(Tasas de Variación)



Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera, en campings y en alojamientos de turismo rural, INE y elaboración propia.

Gráfico 6.13: Pernoctaciones Totales* en Burgos
(Tasas de Variación)



Aunque en conjunto, los establecimientos turísticos abiertos en la provincia de Burgos han caído un 1,9 de enero a octubre, el personal que dicho sector emplea ha experimentado un crecimiento en torno al 7%.

*En Hoteles, Campings y Alojamientos de Turismo Rural.

** De enero a octubre

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera, en campings y en alojamientos de turismo rural, INE y elaboración propia.

Tabla 6.20: Turismo en Burgos. Enero - Septiembre 2023

Hoteles		Campamentos turísticos		Turismo rural		Total turismo		
Total	Tasa de Δ*	Total	Tasa de Δ*	Total	Tasa de Δ*	Total	Tasa de Δ*	
714.063	4,7	69.907	8,0	107.793	30,2	891.763	7,5	Viajeros
456.235	2,5	29.253	-13,2	86.548	21,0	572.036	4,0	Residentes España
257.828	8,8	40.654	31,0	21.245	88,0	319.727	14,5	Residentes extranjero
1.075.144	4,5	152.304	-1,0	234.251	25,5	1.461.699	6,7	Pernoctaciones
736.298	2,7	89.476	-8,0	202.316	18,0	1.028.090	4,3	Residentes España
338.846	8,7	62.828	11,0	31.935	108,3	433.609	13,0	Residentes extranjero
1.003	6,9	41	17,1	543	6,3	1.587	6,9	Personal empleado
170	-6,6	12	9,1	385	0,0	567	-1,9	Nº de Establecimientos
45,0**	-	15,3**	-	20,0**	-	-	-	Grado de ocupación
1,5**	-	2,1*	-	2,1**	-	-	-	Estancia media

*Tasa de Variación Interanual (%). **Dato de nivel.

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera, en campings y en alojamientos de turismo rural, INE y elaboración propia.

6.5.2. SECTOR FINANCIERO

El último ejercicio económico ha supuesto un cambio muy drástico en la situación del sistema financiero como consecuencia del cambio en la política monetaria del Banco Central Europeo. Tras años de políticas monetarias expansivas con tipos de interés negativos, como consecuencia de un repunte muy importante de la inflación, el BCE ha dado un giro sustancial, protagonizando la subida más rápida de los tipos de interés desde que existe la moneda única, el euro. Este giro en la política monetaria se ha transmitido con rapidez a los activos de las entidades financieras y a los mercados de renta fija, pero no ha ocurrido lo mismo con los pasivos de las entidades financieras, donde la subida de la remuneración se está trasladando muy lenta y limitadamente, por la elevada liquidez que la expansiva política monetaria y los abultados déficits públicos habían generado en el sistema financiero.

El Banco Central Europeo ha protagonizado la subida más rápida de los tipos de interés desde que existe el euro. Lo que ha impactado positivamente en la cuenta de resultados de las entidades bancarias y ha provocado que la profunda reconversión, que estaba viviendo el sector desde la crisis de 2008, se haya relajado. En relación a la estructura del sistema financiero medido por la evolución del número de trabajadores y de oficinas ha dado un importante cambio en el

último año: se incrementa el número de trabajadores y se ralentiza el cierre de oficinas. Cabe preguntarse, si esto es un alto en el camino o un punto de inflexión en la evolución del sistema financiero.

Tabla 6.21: Evolución del número de cotizantes en alta laboral a la Seguridad Social en actividades financieras y de seguros

Año	Nº de Cotizaciones en Burgos			% de Variación (Anual)		
	Total	Cuenta Ajena	Autónomos	Burgos	Castilla y León	España
2008	3.325	2.898	427	2,00	3,18	2,87
2010	3.213	2.790	423	-1,70	-0,72	-1,78
2012	2.857	2.426	431	-5,70	-3,76	-2,77
2014	2.509	2.068	441	-6,28	-4,40	-3,02
2016	2.403	1.974	429	-2,13	-1,20	-0,58
2018	2.315	1.907	408	-1,86	-2,94	-0,16
2020	2.201	1.806	394	-2,50	-2,36	-0,32
2022	2.012	1.612	399	-4,38	-4,21	-1,19
III TRIM 2023	1.982	1.591	392	-1,20	0,16	1,75

Fuente: Elaboración propia con datos de la Seguridad Social.

Tabla 6.22: Evolución del número de sucursales de entidades financieras

Año	Nº de Sucursales		% de Variación Interanual			Oficinas por 1.000 habitantes		
	Burgos	Burgos	Castilla y León	España	Burgos	Castilla y León	España	
2000	524	1,75	-0,14	-0,24	15,01	11,94	9,66	
2007	560	2,00	3,88	4,13	15,03	12,44	9,96	
2010	507	-4,70	-4,91	-2,84	13,58	11,49	9,25	
2013	405	-11,38	-8,92	-11,64	11,08	9,87	7,25	
2016	361	-4,75	-5,84	-7,33	10,07	8,68	6,20	
2019	311	-6,61	-10,91	-8,26	8,71	7,28	5,07	
2021	240	-12,41	-17,11	-14,68	6,75	5,57	4,02	
2022	230	-4,17	-8,01	-7,17	6,43	5,11	3,69	
II TRIM 2023	229	-0,43	-1,38	-2,85	6,39	5,10	3,64	

Fuente: Elaboración propia con datos del Banco de España.

En Burgos ha tenido un comportamiento diferenciado. Se han seguido perdiendo empleo en el sector, aunque a menor ritmo que años anteriores. El cierre de oficinas también ha disminuido en menor medida, en términos relativos, a pesar de seguir teniendo un mayor número de oficinas en relación a los habitantes.

A pesar de la reducción de los activos (créditos) y pasivos (depósitos) de las entidades financieras en su conjunto a nivel nacional, el margen de intermediación ha sido mucho más elevado, lo que ha impactado positivamente en la cuenta de resultados de las entidades bancarias y ha provocado que la profunda reconversión que estaba viviendo el sector desde la crisis de 2008 se haya relajado. Al menos, en relación a la estructura del sistema financiero medido por la evolución del número de trabajadores y de oficinas, que han dado un importante cambio en el último año: se incrementa en número de trabajadores y se ralentiza el cierre de oficinas.

Cabe preguntarse, si esto es un alto en el camino o un punto de inflexión en la evolución del sistema financiero. Qué sucederá cuando se normalice la situación del sistema y los márgenes de intermediación se reduzcan por el incremento de la retribución del pasivo y la normalización-disminución de los tipos de activos. Dada la creciente tecnologización del sector, la continua expansión de la banca online, los nuevos sistemas de desintermediación bancaria ... creemos que la transformación no ha concluido. Los buenos resultados de este ejercicio económico en el sector han generado cierta relajación, tras años de mucha tensión por el esfuerzo de la intensa reconversión que está sufriendo el sector. Posiblemente, se vivan algún ejercicio de mayor tranquilidad que facilitará también una renovación de plantillas, pero la presión se recuperará y la transformación seguirá siendo intensa.

Tabla 6.23: Evolución del volumen de créditos

Créditos (Millones de €)	% de Variación Interanual			Créditos (miles de €) por habitante			Año
	Burgos	Castilla y León	España	Burgos	Castilla y León	España	
4.624	18,49	17,68	16,48	13,25	10,10	13,66	2000
14.890	7,07	8,00	6,48	39,73	30,31	39,85	2008
9.959	-17,61	-12,83	-10,13	27,24	22,68	31,59	2013
8.206	-5,75	-3,10	-3,97	22,90	19,54	28,10	2016
7.320	0,87	-0,15	-1,36	20,50	17,94	25,35	2019
7.420	1,36	1,85	4,16	20,84	18,38	26,36	2020
7.153	-3,60	1,32	0,24	20,11	18,69	26,37	2021
7.379	3,16	0,27	-0,46	20,64	18,69	25,94	2022
7.275	0,96	-0,62	-2,52	20,30	18,63	25,55	II TRIM 2023

Fuente: Elaboración propia con datos del Banco de España.

El crédito en Burgos presenta un comportamiento errático respecto a la evolución en el conjunto de España. Concretamente, el crédito tuvo un comportamiento negativo desde el segundo trimestre de 2021 al segundo trimestre de 2022, cuando en España fue positivo. En este contexto hay que interpretar la ligera recuperación del crédito en el 2º trimestre de 2023 en tasa interanual, pero siempre en un contexto de descenso del crédito, lo que hace que su volumen total sea inferior a la cifra con que concluyó en el año 2022.

El crédito en Burgos mantiene una tendencia interanual ligeramente negativa desde el segundo trimestre de 2020, en que se paralizó la actividad por la pandemia, con independencia de las fluctuaciones periódicas. A nivel regional y nacional el volumen de crédito total se mantiene más estable, aunque con variaciones en cada periodo y una tendencia también negativa.

Tabla 6.24: Evolución del volumen de depósitos

Depósitos (Millones de €)	% de Variación Interanual			Depósitos (miles de €) por habitante			Año
	Burgos	Castilla y León	España	Burgos	Castilla y León	España	
6.306	10,63	12,13	12,70	18,06	12,78	12,53	2000
11.223	9,15	11,65	9,10	29,94	24,87	26,35	2008
11.651	1,32	5,03	2,48	31,87	26,63	25,74	2013
10.547	-3,21	0,65	-1,46	29,43	26,92	25,68	2016
11.169	4,18	3,89	4,20	31,27	29,20	27,22	2019
11.931	6,82	8,64	9,43	33,51	31,91	29,73	2020
12.411	4,02	3,80	5,47	34,89	33,25	31,29	2021
12.800	3,13	1,81	1,35	35,80	33,76	31,34	2022
12.384	-2,77	-2,67	-1,92	34,56	32,69	30,77	II TRIM 2023

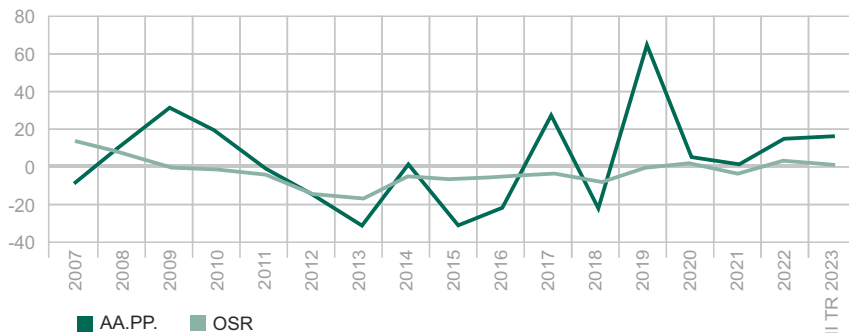
Fuente: Elaboración propia con datos del Banco de España.

Los depósitos han experimentado un constante y continuo incremento desde principio de 2019 hasta el año 2023. Este año han experimentado un ligero deterioro, algo mayor a nivel local. Varios factores pueden explicar esta disminución del ahorro. En primer lugar, la persistente inflación que disminuye la capacidad de ahorro. En segundo lugar, a pesar del fuerte consumo tras la crisis sanitaria, los depósitos siguieron incrementándose trimestre a trimestre en términos interanuales, lo que puede haber generado cierta relajación en las limitaciones al consumo, ante el fastidio que genera la contención del gasto por persistente incertidumbre. Cansancio de una austeridad que ha animado a un mayor consumo del previsto, incluso ha favorecido el incremento del PIB mayor del esperado. Por último, puede ser debido al traspaso de depósitos a otros activos financieros fuera del balance (letras, fondos de inversión), en busca de una remuneración, que en los depósitos no se obtiene, en un contexto de mayores tipos de interés.

Los depósitos han experimentado un ligero deterioro, algo mayor a nivel local. Varios factores pueden explicar esta disminución del ahorro: la persistente inflación, un mayor consumo, así como el traspaso de depósitos a otros activos financieros.

En tasa interanual y con los datos del 2º trimestre de este año 2023, los créditos en Burgos crecen, tanto en el sector público, 15,7%, como en el privado, 0,5%. Sin embargo, dado el mayor peso del sector privado, en valores absolutos el incremento es similar, unos 34,5 Mill de €. Cifra sorprendentemente positiva en la coyuntura actual de escaso crecimiento.

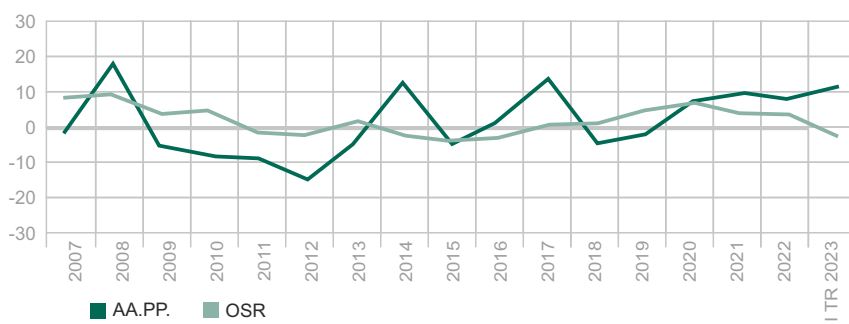
Gráfico 6.14: Variación porcentual interanual del volumen de créditos de AA. PP. (administraciones Públicas) y OSR (Otros Sectores Residentes)



Fuente: Elaboración propia con datos del Banco de España.

La disminución de los depósitos en 2023 se explica exclusivamente por el comportamiento de las empresas y los particulares, pues las AA.PP. han seguido incrementando los mismos a tasas más altas, incluso que el año precedente y mantienen altas tasas de liquidez por la incertidumbre y a pesar del incremento del precio del dinero.

Gráfico 6.15: Variación porcentual interanual del volumen de depósitos de AA. PP. (Administraciones Públicas) y OSR (Otros Sectores Residentes)



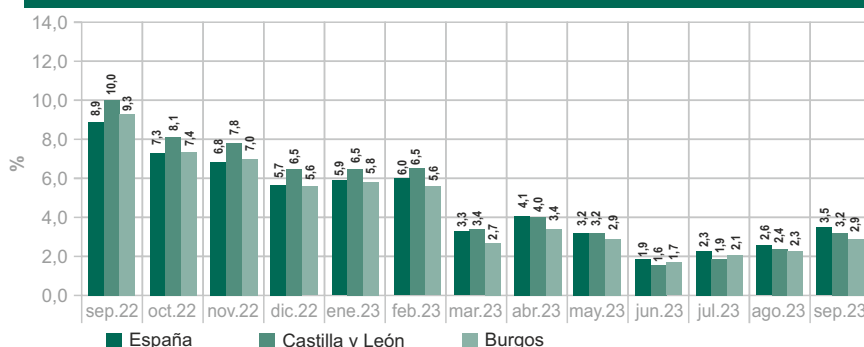
Fuente: Elaboración propia con datos del Banco de España.

6.6.- PRECIOS Y SALARIOS

A pesar del repunte de precios en los últimos meses, Burgos se sitúa entre las provincias menos inflacionistas.

Tras el máximo de julio de 2022, cuando los precios aumentaron un 11,2%, la tasa de crecimiento del IPC en Burgos se fue moderando paulatinamente, alcanzando su nivel más bajo, 1,7%, en junio de 2023. En los meses siguientes, la inflación interanual repunta hasta situarse al finalizar el tercer trimestre en el 2,9%, si bien son 6,4 puntos menos que en septiembre del año anterior. No obstante, la cifra es la tercera más baja de España, presentando así la provincia una tasa de inflación inferior a la media regional y nacional.

Gráfico 6.16: Evolución anual del Índice de Precios de Consumo. IPC 2022-2023. Provincia de Burgos, Comunidad de Castilla y León y España. (Tasa de variación interanual)



Fuente: INE y elaboración propia.

Por grupo de bienes, Alimentos y bebidas no alcohólicas es el más inflacionista con un crecimiento de los precios del 10,7%. Le sigue Bebidas Alcohólicas y Tabaco con una tasa de inflación superior al 7%. En el lado contrario, dónde más cayeron los precios en tasa interanual fue en "Vivienda", un -14,9%.

Tabla 6.25: IPC Burgos. Índice general y de grupos de gasto.
(% de Variación Interanual)

	Diciembre 2022	Junio 2023	Septiembre 2023
General	7,3	11,2	7,4
Alimentos y bebidas no alcohólicas	16,4	10,3	10,7
Bebidas alcohólicas y tabaco	7,2	7,0	7,4
Vestido y calzado	-1,8	3,3	-1,2
Vivienda, agua, electricidad, gas y otros combustibles	-4,9	-14,2	-14,9
Muebles, artículos del hogar y artículos para el mantenimiento corriente del hogar	7,8	5,3	4,1
Sanidad	-0,3	1,3	1,3
Transporte	3,9	-8,9	4,1
Comunicaciones	-1,8	2,4	4,4
Ocio y cultura	1,6	4,8	4,5
Enseñanza	0,7	0,7	1,0
Restaurantes y hoteles	7,5	7,5	5,9
Otros bienes y servicios	4,3	4,8	4,5

Fuente: INE y elaboración propia.

Los convenios colectivos registrados hasta septiembre de 2023 recogen una subida media de los salarios pactados del 3,04%, claramente inferior a la lograda a nivel regional y nacional (3,71% y 3,41%, respectivamente) y aún lejos de la recomendación del 4% recogida en el V Acuerdo para el Empleo y la Negociación Colectiva (AENC) 2023 – 2025. Los convenios de empresa registran los menores aumentos salariales ya que firman incrementos del 2,49%, si bien estos apenas cubren al 10% de los trabajadores.

Tabla 6.26: Aumento salarial pactado¹, Convenios, Empresas y Trabajadores afectados
(Registrados hasta septiembre 2023. Inicios efectos económicos en 2023)

España	Castilla y León	Burgos		
3.110	296	49	Total Convenios	Convenios
927.252	54.205	6.952		Empresas
9.529.911	324.699	41.833		Trabajadores
3,41	3,71	3,04		Aumento salarial (%)
2.254	161	35	Convenios de Empresa	Convenios
554.804	31.214	4.148		Trabajadores
3,16	2,51	2,49		Aumento salarial (%)
856	135	14	Convenios de ámbito superior a la empresa	Convenios
8.975.107	293.485	37.685		Trabajadores
3,43	3,84	3,10		Aumento salarial (%)

El incremento salarial pactado en convenios en Burgos es el 3,04%, medio punto por encima de la inflación interanual.

(1) Incluye tanto los convenios firmados en el año 2023 como los firmados en años anteriores que tienen efectos económicos en el 2023 y que pactan una variación salarial para 2023.
Fuente: Ministerio de Empleo y Seguridad Social. Estadística de Convenios Colectivos de Trabajo y elaboración propia.

6.7.- MERCADO DE TRABAJO

A nivel sectorial, la actividad terciaria ha tenido un comportamiento negativo en el segundo y tercer trimestre de 2023. Este comportamiento tiene una repercusión notable para la ocupación de la provincia, ya que un 65,7% de los empleados pertenecen a este sector (105.700) en el tercer trimestre de 2023, lo que supone una reducción de 2.300 empleos respecto del mismo trimestre de año 2022.

Por su parte, el sector de la construcción solo experimenta un avance en el tercer trimestre de 2023.

En el tercer trimestre los ocupados eran 9.400 (un 5,8% del total), contratándose una ganancia de 1.700 empleos en Burgos en relación con el mismo trimestre de año anterior.

Otro de los hechos más relevantes en la evolución de la ocupación en la provincia fue el crecimiento en el número de ocupados en la industria en todos los trimestres analizados. Esto supone situarse en unos niveles de ocupación de 40.200 personas (un 25% del total), lo que representa una ganancia de 3.200 empleos respecto a los que existían en el tercer trimestre de 2022.

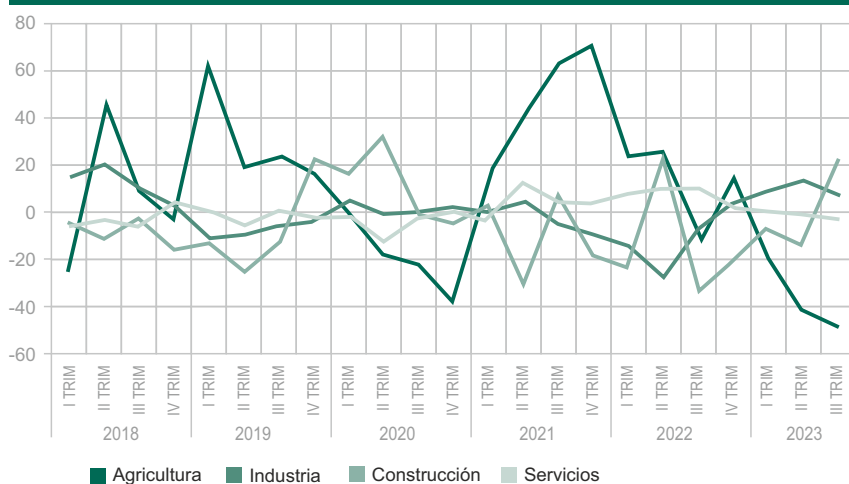
Por último, en la agricultura el número de ocupados se sitúa en 5.600 (un 3,5% del total), lo que supone una pérdida de 5.000 puestos de trabajo respecto a los que se contabilizaban al finalizar el tercer trimestre de 2022. Este comportamiento es consecuencia de la reducción de la ocupación en los tres primeros trimestres de 2023, tras el incremento registrado en el cuarto trimestre de 2022.

El mercado de trabajo burgalés ha evolucionado en el último trimestre de 2022 y en los tres primeros trimestres de 2023 en la mayor parte de los indicadores disponibles, en consonancia con lo observado en el mercado castellano-leonés.

El número de activos disminuye en el tercer trimestre de 2023, al igual que en los dos trimestres anteriores, lo cual lleva la cifra absoluta de activos a 172.800.

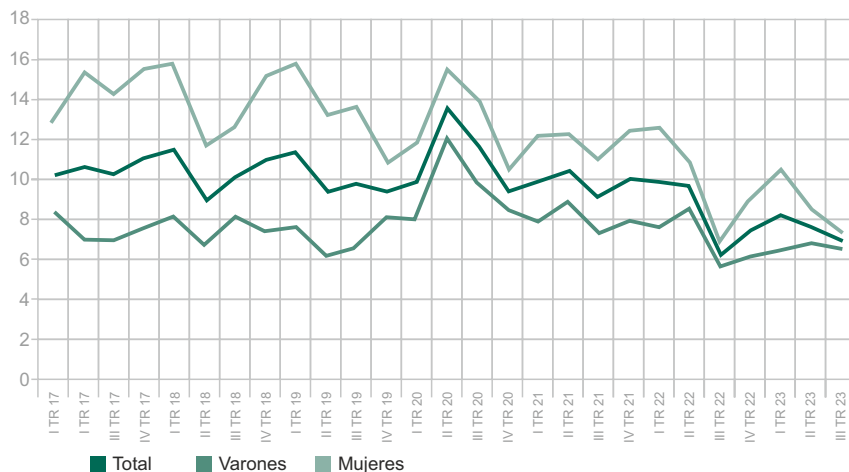
Por su parte, la tasa de actividad provincial experimenta un descenso en los tres primeros trimestres de 2023, que contrasta con el crecimiento en el cuarto trimestre de 2022, situándose por debajo (57,86%) de la alcanzada en el mismo trimestre del año anterior (59,03%). La tasa de actividad burgalesa ve cómo se reduce la distancia que le separaba un año antes de la tasa total castellano-leonesa. Este comportamiento ha venido acompañado de un descenso de la tasa de ocupación en el segundo y tercer trimestre de 2023. Así, el total de ocupados en el tercer trimestre de 2023 en Burgos ha sido de 160.800, una cifra inferior a la registrada en el mismo trimestre del año anterior.

Gráfico 6.17: Evolución sectorial del empleo en Burgos (Tasas de variación interanual)



Fuente: Instituto Nacional de Empleo, INE y elaboración propia.

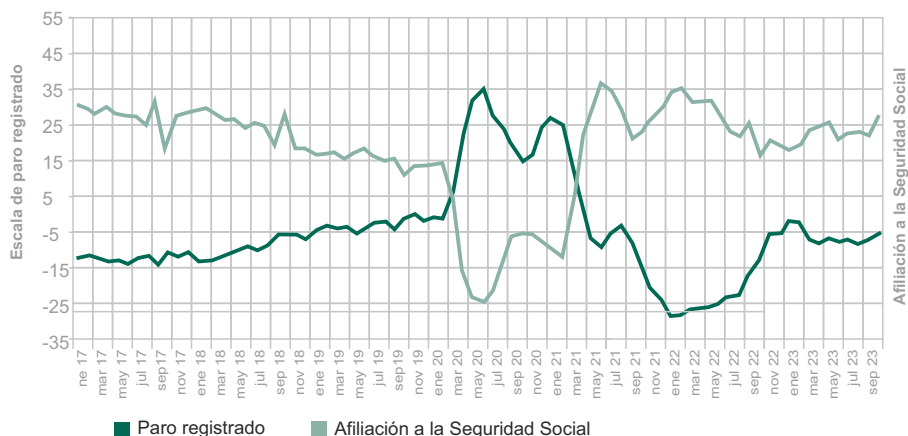
Gráfico 6.18: Tasa de paro (EPA). Burgos



Fuente: Instituto Nacional de Empleo, INE y elaboración propia.

Esta evolución de la ocupación y del número de activos han determinado el aumento del número de desempleados y de la tasa de paro. El número de parados alcanza las 12.000 personas en el tercer trimestre de 2023 (1.100 más que en el tercer trimestre de 2022). La tasa de paro creció desde el 6,24% del tercer trimestre de 2022 hasta el 6,94% del tercer trimestre de 2023. Esta evolución ha sido desfavorable tanto en el colectivo masculino como en el femenino.

Gráfico 6.19: Paro registrado y Afiliación a la Seguridad Social
(Tasa de variación interanual)



El paro registrado, por otra parte, pasó de 15.682 en octubre de 2022 a 14.650 en el mismo mes de 2023. En el mes de junio de 2023 se registra la cifra más baja de parados, mientras que la cifra más alta fue en enero de 2023. Tanto en hombres como en mujeres se ha detectado una reducción.

En lo que respecta al registro de la Seguridad Social, la afiliación entre octubre de 2022 y octubre de 2023 se ha incrementado (desde 150.677 a 154.015 afiliados un año después), siendo octubre de 2023 el mes con el crecimiento más elevado.

Fuente: Instituto Nacional de Empleo, INE y elaboración propia.

6.8.- SECTOR EXTERIOR

Durante 2022 las ventas realizadas al exterior por las empresas de la provincia ascendieron a 3.570,3 millones de euros, lo que supuso un aumento del 3,1% respecto a 2021, muy por debajo de la media española (23,6%) y regional (8,1%). Por su parte, las compras al exterior alcanzaron un valor de 2.945,4 millones de euros, un 25% más que el año anterior. De esta manera, el saldo de la balanza comercial continuó siendo superavitario pero un 43,4% inferior al del año precedente.

La tendencia positiva de las exportaciones se mantiene en los ocho primeros meses de 2023 logrando un avance de las mismas del 4,2% respecto al mismo periodo del año anterior. Sin embargo, las importaciones muestran una caída interanual del 2,6%, lo que aumenta el saldo de la balanza comercial en casi un 37%.

Las exportaciones burgalesas elevan su crecimiento en los primeros ocho meses de 2023 al 4,2%, mientras que las importaciones caen un 2,6%.

Tabla 6.27: Comercio Exterior de Burgos

Exportaciones ¹	Variación Interanual (%)	Importaciones ¹	Variación Interanual (%)	Saldo Comercial ¹	Variación Interanual (%)	Tasa de Cobertura (%)	
3.461,03	10,44	2.357,02	23,53	1.104,01	-9,94	146,84	2021
3.570,27	3,16	2.945,39	24,96	624,88	-43,40	121,22	2022
2.362,27	2,97	1.953,81	28,74	408,46	-47,43	120,90	ENERO - AGOS 2022
2.461,74	4,21	1.902,90	-2,61	558,84	36,81	129,36	ENERO - AGOS 2023

(1) Millones de euros.

Fuente: Data Comex. Ministerio de Economía y Competitividad y elaboración propia.

Tabla 6.28: Empresas Exportadoras

Empresas Exportadoras	Empresas Inician/Reinician Actividad Exportadora	Empresas Exportadoras Regulares	Exportaciones Empresas Regulares (% sobre el total)	
2.041	1.339	419	96,6	2021
1.854	1.073	433	96,2	2022
-9,2	-19,9	3,3	-	Variación Interanual (%)
1.107	n.d	431	96,3	ENERO – AGOS 2023
-22,9	n.d	2,4	-	Variación Interanual (%)

Fuente: Instituto Español de Comercio Exterior y elaboración propia.

En 2022 fueron 1.854 las empresas burgalesas que vendieron sus productos en otros países, un 9,2% menos que el año anterior. El número de exportadores regulares, que llevan el peso de la exportación en la provincia, aumentaron un 3,3%, manteniendo una concentración de las ventas exteriores de la provincia superior al 96%. En los primeros ocho meses de 2023 se contabilizan 1.107 exportadores, un 23% menos que en el mismo periodo de 2022.

Tabla 6.29: Comercio Exterior de Burgos. Desglose por sectores económicos. 2022 - 2023

	Exportaciones 2022		Importaciones 2022		Exportaciones ener-agos 2023		Importaciones ener-agos 2023	
	(%) S/Total	(%) Var. Interanual	(%) S/Total	(%) Var. Interanual	(%) Var. Interanual	(%) Var. Interanual	(%) Var. Interanual	
Alimentos, Bebidas y Tabaco	13,89	-1,34	15,63	27,04	-1,11	13,93		
Productos Energéticos	0,05	-5,90	0,36	251,61	422,00	60,70		
Materias Primas	0,97	48,01	1,65	40,96	-10,64	-23,48		
Semimanufacturas	42,73	-3,28	56,84	27,95	12,78	-12,19		
Bienes de Equipo	19,17	3,06	14,54	16,61	4,77	17,22		
Sector Automóvil	6,91	36,79	3,80	38,62	16,60	27,60		
Bienes de Consumo Duradero	1,09	-27,44	1,79	23,99	-5,14	-32,51		
Manufacturas de Consumo	5,21	-1,98	5,20	-1,80	42,43	0,66		
Otras Mercancías	9,97	33,02	0,18	159,53	-50,69	32,24		
TOTAL	100,00	3,61	100,00	24,96	4,21	-2,61		

Fuente: Data Comex. Ministerio de Economía y Competitividad y elaboración propia.

En 2023, el comportamiento positivo de las exportaciones de semimanufacturas y bienes de equipo contrasta con la caída del sector alimentos.

Desde la perspectiva sectorial, el 42,7% del total de exportaciones y el 56,8% de las importaciones del año 2022 correspondieron a semimanufacturas. Este grupo redujo sus exportaciones un 3,3%, con una importante caída, -37,7%, de su principal partida, medicamentos. No obstante, en el acumulado de 2023 revierte su tendencia consiguiendo aumentar sus ventas al exterior en un 12,8%.

El segundo sector con más peso en la balanza comercial burgalesa, bienes de equipo, mantiene una evolución exportadora positiva, reforzando su crecimiento en 2023 al pasar del 3% al 4,7%.

Aun con menor peso en el comercio exterior de la provincia, se observa también un comportamiento muy positivo en los sectores del automóvil y de manufacturas de consumo cuyas exportaciones avanzan en los primeros ocho meses de 2023 un 16,6% y un 42,4%, respectivamente.

6.9 RESUMEN DE INDICADORES

Creación de sociedades mercantiles (Variación interanual en %)

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023								
									Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep
Burgos	15,08	23,70	-29,6	-2,1	-2,4	-21,3	34,7	10,7	-9,7	-28,9	60,0	0,0	36,7	40,7	-25,0	0,0	36,0
Castilla y León	-5,1	5,8	-5,2	-4,4	2,9	-22,2	23,1	-4,9	13,6	1,3	8,1	22,0	14,6	-22,4	6,7	15,3	33,5
España	0,5	6,8	-6,6	0,8	-1,2	-15,7	27,2	-2,1	15,6	9,9	8,9	1,7	13,9	14,5	15,4	11,8	-1,5

Fuente: Dirección General de Presupuestos y Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

Disolución de sociedades mercantiles (Variación interanual en %)

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023									
								Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	
5,4	-12,8	30,2	-18,3	3,3	-6,4	11,3	7,1	-14,3	-128,6	56,3	33,3	18,2	-30,8	11,1	-75,0	55,6	Burgos
-1,3	-0,7	-3,9	-6,1	8,3	-11,6	21,8	2,45	-2,1	-8,0	78,2	30,9	27,9	-17,2	1,4	-29,7	9,7	Castilla y León
-5,3	2,2	1,6	3,7	4,1	-12,9	17,3	10,3	5,8	11,2	-8,8	-7,4	-1,6	-2,6	-4,8	-13,5	-12,9	España

Fuente: Dirección General de Presupuestos y Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

Matriculación de Vehículos (Turismos) (Variación interanual en %)

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023									
								Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	
16,0	8,1	5,3	9,0	-8,4	-30,2	-12,3	-9,2	29,7	16,1	53,5	16,7	10,4	2,8	0,5	1,3	-5,6	Burgos
19,2	8,7	7,1	1,9	-8,3	-21,3	-5,7	-8,5	27,3	15,8	34,5	2,6	5,7	-6,3	3,6	6,5	-11,2	Castilla y León
22,9	12,4	9,3	5,9	-3,5	-31,7	1,5	-4,1	42,2	15,7	55,2	5,8	6,8	11,6	7,7	3,3	-6,6	España

Fuente: Dirección General de Presupuestos y Estadística de la Junta de Castilla y León, Dirección General de Tráfico y elaboración propia.

Indicador de confianza del consumidor

2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023			
												I TR	II TR	III TR	
69,4	55,6	74,7	95,4	104,8	96,9	98,6	93,7	87,1	59,3	89,3	62,8	72,2	87,9	76,3	Castilla y León
43,8	32,1	51,8	75,1	92,2	84,6	87,1	84,4	80,2	39,9	70,8	50,8	58,8	77,4	67,2	Indicador de situación actual
95,0	79,0	97,6	110,5	117,4	109,1	110,1	102,9	94,1	78,7	107,8	74,9	85,5	98,4	85,3	Indicador de expectativas
71,1	49,8	61,5	84,1	119,4	94,9	102,8	98,3	89,3	59,8	83,6	66,6	70,7	82,3	85,8	España
46,1	31,5	44,7	70,2	91,8	87,3	95,6	91,4	83,0	40,1	63,6	57,8	58,3	72,5	77,8	Indicador de situación actual
96,1	68,1	78,2	97,8	113,9	102,5	110,0	105,2	95,7	79,8	103,7	75,5	83,3	92,1	93,9	Indicador de expectativas

Fuente: Centro de investigaciones sociológicas, Dirección General de Presupuestos y Estadística de la Junta de Castilla y León y elaboración propia.

Tasa de Paro (%)

2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023			
												I TR	II TR	III TR	
14,98	17,31	20,41	18,23	17,89	11,73	10,55	10,39	9,96	11,13	9,86	8,32	8,27	7,67	6,94	Burgos
16,87	19,80	21,75	20,77	18,26	15,82	14,08	12,11	11,64	12,07	11,40	9,75	10,28	9,06	9,47	Castilla y León
21,39	24,79	26,09	24,44	22,06	19,63	17,22	15,26	14,11	15,53	14,79	12,92	13,26	11,60	11,84	España

Fuente: Encuesta de Población Activa, INE y elaboración propia.

Evolución de los depósitos bancarios en Burgos, Castilla y León y España. (Variaciones interanuales)

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	
															I TR	II TR
Burgos	3,40	3,81	-1,76	-2,83	1,32	-2,38	-4,19	-3,21	0,49	1,15	4,18	6,82	4,02	3,13	-1,48	-2,77
Castilla y León	1,18	2,15	-1,10	-2,47	5,03	-0,88	-1,08	0,65	1,58	1,32	3,89	8,64	3,80	1,81	-1,32	-2,67
España	0,11	0,30	-3,87	-0,73	2,48	1,38	-0,11	-1,46	1,14	2,32	4,20	9,43	5,47	1,35	-1,02	-1,92

Fuente: Banco de España y elaboración propia.

Evolución de los créditos bancarios en Burgos, Castilla y León y España. (Variaciones interanuales)

	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	
															I TR	II TR
Burgos	0,25	-0,64	-4,16	-14,97	-17,61	-5,41	-7,57	-5,75	-3,27	-8,57	0,87	1,36	-3,60	3,16	1,37	0,96
Castilla y León	-2,17	-0,49	-3,13	-10,98	-12,83	-6,23	-7,48	-3,10	-4,55	-5,02	-0,15	1,85	1,32	0,27	-0,86	-0,62
España	-0,27	1,04	-3,16	-9,13	-10,13	-3,14	-4,39	-3,97	-2,52	-4,51	-1,36	4,16	0,24	-0,46	-0,94	-2,52

Fuente: Banco de España y elaboración propia.

Exportaciones e Importaciones. 2022-2023

	2022					Enero-Septiembre 2023			
	Exportaciones ¹	Exportaciones Variación interanual (%)	Importaciones ¹	Importaciones Variación interanual (%)	Saldo Comercial ¹	Exportaciones ¹	Exportaciones Variación interanual (%)	Importaciones ¹	Importaciones Variación interanual (%)
Burgos	3.570,27	3,16	2.945,39	24,96	624,88	2.461,74	4,21	1.902,90	-2,61
Castilla y León	14.812,65	8,11	13.896,38	26,15	916,27	10.913,21	13,78	9.685,06	9,20
España	389.208,92	23,61	457.321,16	32,07	-68.112,24	256.570,63	1,79	282.328,70	-5,42

(1) Millones de euros.

Fuente: Data Comex. Ministerio de Industria, Comercio y Turismo y elaboración propia.

7

MONOGRÁFICO: LA BALANZA COMERCIAL DE BURGOS EN EL PERÍODO 2000-2022

“El comercio puede mejorar el bienestar de todo el mundo”

(N. G. Mankiw)



Dr. D. José Mª Calzada Arroyo
*Catedrático de Escuela Universitaria de Métodos
Cuantitativos para la Economía y la Empresa*



D. Manuel Morquillas Hortigüela
*Colaborador Honorífico de la
Universidad de Burgos*



Dr. D. Pablo Arranz Val
*Profesor Titular de Métodos Cuantitativos
para la Economía y la Empresa*

7

LA BALANZA COMERCIAL DE BURGOS EN EL PERÍODO 2000-2022

7.1.- INTRODUCCIÓN

Las crisis económicas del siglo XXI, con especial referencia a la crisis financiera de 2008 (denominada La Gran Recesión de 2008), han impulsado un creciente interés por el comercio exterior. Ante la debilidad de la demanda interna, la demanda externa neta ha contribuido al crecimiento de la actividad y el empleo. En este sentido el estudio que se presenta en este monográfico tiene como principal objetivo analizar la evolución de la balanza comercial en la provincia de Burgos en el período 2000-2022 y comparar los resultados con las balanzas comerciales castellano-leonesa y española.

Lo ideal hubiera sido poder elaborar una balanza de pagos completa para la provincia de Burgos, pero esto no es posible con la información disponible actualmente, por ello se ha comenzado estableciendo la estructura de la balanza de pagos de acuerdo con la metodología del Sexto Manual de Balanza de Pagos y Posición de Inversión Internacional (MBP6), en este manual la balanza de pagos se estructura en tres cuentas: corriente, de capital y financiera. La balanza comercial es una de las cuatro balanzas que integran la cuenta corriente, aunque desde el punto de vista económico las transacciones de bienes que se registran en la balanza comercial son las de mayor cuantía de todas las que integran la cuenta corriente.

Para llevar a cabo nuestro objetivo se analizan los principales indicadores económicos de comercio exterior, ampliamente contrastados en la investigación económica, que permiten obtener el superávit o déficit de la balanza comercial, el grado de apertura externa y los componentes que le constituyen (propensiones a exportar y dependencia importadora) y la tasa de cobertura.

Posteriormente se estudia el análisis sectorial del comercio exterior en Burgos, Castilla y León, y España, incidiendo de modo especial en el estudio de las exportaciones e importaciones de Burgos por sectores económicos, en la tasa de cobertura de los sectores económicos por mayor valor de las exportaciones e importaciones, y en el estudio de los coeficientes de concentración de los cinco y diez mayores productos por el valor de las exportaciones e importaciones, se analiza, de igual modo, el índice de concentración de Herfindahl-Hirschman (IHH) en los casos de Burgos, Castilla y León, y España.

Los datos para elaborar la investigación proceden básicamente del Instituto Nacional de Estadística (INE) y de la base de datos Data Comex del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, que es una base de datos multidimensional de comercio exterior, de ella se han utilizado las cifras anuales en valor monetario de las exportaciones e importaciones en términos de Nomenclatura Armonizada-DataComex, correspondiente a los ámbitos territoriales: provincial, autonómico y nacional.

7.2. LAS CUENTAS INTERNACIONALES DE LA ECONOMÍA ESPAÑOLA

De acuerdo con el Banco de España la Balanza de Pagos (BP) y la Posición de Inversión Internacional (PII) son estadísticas macroeconómicas que resumen, de forma sistemática, las relaciones económicas entre los residentes de una economía y los residentes del resto del mundo. Constituyen las cuentas internacionales de la economía.

7.2.1 CONCEPTO Y ESTRUCTURA DE LA BALANZA DE PAGOS

La BP es un documento contable que registra sistemáticamente el conjunto de transacciones económicas entre los residentes y no residentes en un período de tiempo. La PII muestra el valor y la composición, en un momento dado, de las tenencias de activos y pasivos financieros frente al exterior y presenta los saldos, activos y pasivos, ordenados con la misma estructura y desde la misma óptica que las correspondientes transacciones financieras de la BP (Banco de España).

En el caso de España, ambas estadísticas, BP y PII, se elaboran por el Banco de España siguiendo las directrices del Sexto Manual de Balanza de Pagos y Posición de Inversión Internacional del FMI (MBP6) y el Sistema Europeo de Cuentas 2010 (SEC 2010)

De acuerdo con la metodología del MBP6 la balanza de pagos se estructura en tres cuentas básicas: corriente, de capital y financiera.

La **cuenta corriente** muestra los flujos de bienes, servicios, ingreso primario e ingreso secundario entre residentes y no residentes. Se divide en cuatro balanzas básicas que recogen estos flujos.

Balanza de mercancías (bienes), también conocida como balanza comercial, en ella se anotan los ingresos y pagos derivados de la comercialización de bienes con el resto del mundo, esto es, derivados de las exportaciones e importaciones respectivamente. Su saldo se obtiene como diferencia entre ingresos y pagos.

Balanza de servicios, incluye las operaciones que suponen ingresos por la prestación de servicios al resto del mundo (exportación de servicios) y los pagos por servicios recibidos de no residentes (importaciones de servicios). Su saldo se obtiene como diferencia entre ingresos y pagos. En el caso de la economía española la partida más importante de esta balanza es turismo y viajes. Además, se incluyen los ingresos y pagos por otros servicios, como los transportes, comunicaciones, seguros, servicios financieros, servicios a empresas, royalties, entre otros.

Balanza de renta primaria. Desde la óptica de la BP de España, registra los ingresos y pagos en concepto de retribución de los factores españoles en el extranjero y de los factores extranjeros en España. Incluye las rentas del trabajo, las rentas de inversión (o rentas de capital) y otras rentas primarias (impuestos a la producción e importaciones y subvenciones).

Balanza de renta secundaria, recoge los ingresos y pagos corrientes unilaterales y realizados sin contrapartida, entre residentes y no residentes. Es decir, las transferencias corrientes. Algunas de las partidas de esta balanza en España son las remesas de emigrantes, las subvenciones de la UE, los pagos que España realiza por su aportación al presupuesto de la UE, y otras donaciones privadas y públicas (por ejemplo, una ayuda al desarrollo).

Al igual que sucede con todas las balanzas de la cuenta corriente, el saldo de las balanzas de rentas se obtiene como diferencia entre ingresos y pagos. Y el saldo de la balanza por cuenta corriente se obtiene como suma de los saldos de la balanza de mercancías, balanza de servicios y balanzas de rentas (primaria y secundaria).

La **cuenta de capital** registra las transferencias de capital y la enajenación o adquisición de activos no financieros no producidos (como la tierra o recursos del subsuelo, así como las transferencias relacionadas con activos intangibles, como por ejemplo patentes, derechos de autor o marcas registradas). Su saldo se obtiene como diferencia entre ingresos y pagos.

El análisis de la situación económica de un país suele realizarse a través de la cuenta corriente y de capital, el saldo conjunto de estas cuentas es lo que se denomina, en términos de Contabilidad Nacional, "la capacidad o necesidad de financiación de la economía". Si los ingresos registrados en las cuentas corriente y de capital exceden a los pagos el país tendrá capacidad de financiación, está capacidad se habrá transformado en un préstamo neto al resto del mundo que estará recogido en la cuenta financiera como una salida de capitales o una

entrada de divisas. Por el contrario, cuando los pagos son mayores que los ingresos el país se encontrará ante una necesidad de financiación. Esta necesidad refleja un préstamo neto del extranjero, que se manifestará en la cuenta financiera como una entrada de capitales o una salida de divisas.

La **cuenta financiera** recoge las operaciones financieras, en concreto todas las variaciones de activos y pasivos financieros entre residentes y no residentes. En esta cuenta las anotaciones se agrupan bajo los títulos variación de activos y variación de pasivos, en lugar de ingresos y pagos como en la cuenta corriente y de capital. La variación de activos recoge los pagos derivados de la compra de residentes de activos emitidos por no residentes y los ingresos derivados de su venta o amortización. Mientras que la variación de pasivos recoge los ingresos derivados de la compra por no residentes de activos emitidos por residentes, y sus pagos derivados de su venta o amortización. Las variaciones de activos o pasivos financieros se contabilizan como flujos netos, es decir, en cada columna se anota la diferencia entre ingresos y pagos ocasionados por las operaciones financieras. El saldo de la cuenta financiera se obtiene como diferencia entre variación neta de activos (VNA) y variación neta de pasivos (VNP).

Desde la creación de la Unión Económica y Monetaria (UEM), para facilitar el análisis económico de las cuentas internacionales, ha sido necesario presentar los datos de la cuenta financiera de la BP y de la PII separando los activos y pasivos del Banco de España. Hasta ese momento, estos activos y pasivos se concentraban fundamentalmente en la categoría funcional de reservas (Banco de España).

A modo de ejemplo de la estructura de la Balanza de Pagos en la tabla 7.1 se presenta la BP española de 2022.

Tabla 7.1: Balanza de Pagos de España 2022
(en millones de euros)

Ingresos	Pagos	Saldo	
647.510	639.272	8.239	Cuenta corriente
392.349	451.537	-59.187	Balanza de bienes
157.970	82.469	75.501	Balanza de servicios
97.191	105.266	-8.075	Balanza de rentas
14.619	2.112	12.507	Cuenta de capital
662.129	641.384	20.746	Cuenta corriente y cuenta de capital
VNA	VNP	VNA-VNP	
		26.135	Cuenta financiera
		-4.141	Total, excluido Banco de España
47.864	48.565	-701	Inversiones directas
46.573	12.790	33.784	Inversiones de cartera
58.254	97.721	-39.467	Otras inversiones
		2.243	Banco de España
		30.276	Reservas
		4.419	Activos netos frente al Eurosistema*
		22.896	Otros activos netos
		5.389	Errores y omisiones**

(*) El Eurosistema está integrado por el Banco Central Europeo (BCE) y los Bancos Centrales Nacionales (BCNs) que forman parte de la eurozona, en 2022 eran 19. Pero con la incorporación de Croacia, el día 1 de enero de 2023, el número de países que forman parte la eurozona es 20, de ahí que se haga referencia como UEM-20.

(**) Errores y omisiones no constituye una rúbrica que pertenezca a ninguna de las tres cuentas anteriores, es un mero ajuste contable de la diferencia entre el total de cobros y el total de pagos. Constituye siempre un saldo que recoge el valor de todas las operaciones no registradas por distintas razones.

Fuente: Banco de España y elaboración propia.

7.2.2 LAS CUENTAS INTERNACIONALES DE LA ECONOMÍA ESPAÑOLA EN EL PERÍODO 2000-2022

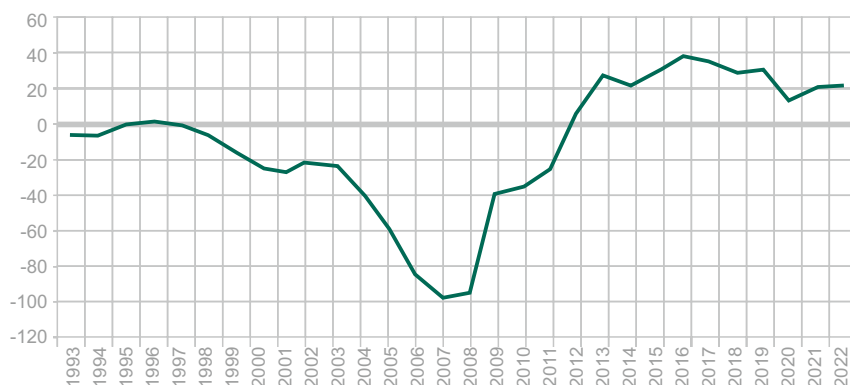
En este apartado se presenta un análisis de la Balanza de Pagos (BP) y de la Posición de Inversión Internacional (PII) en el período objeto de análisis.

La situación estructural de la balanza de pagos española muestra persistentes déficits exteriores, que se manifestaban en una recurrente necesidad de financiación, que expresada en porcentaje del PIB osciló entre 0% en 1987 y 9% en 2007. La principal causa de esta necesidad de financiación de la economía española es el déficit de la balanza comercial, que en este período estaba próximo al 4% del PIB, pero en los años anteriores a la crisis fue escalando hasta el 9%. Recientemente se ha ido reduciendo hasta una media del 2%, cayendo aún más en 2020, pero incrementándose sensiblemente en 2022. Los productos energéticos, junto a los bienes de equipo son los que contribuyen en mayor medida al déficit comercial. Mientras que los bienes de alimentación y los bienes de transporte suelen presentar saldos positivos.

Una parte importante del déficit comercial viene siendo compensado por el importante superávit de la balanza de servicios, con una media del 3% del PIB. Especialmente por el buen comportamiento de la rúbrica turismo y viajes.

Desde 2008 la BP española ha ido mejorando, y desde 2013 muestra capacidad de financiación, con cifras próximas al 2% del PIB. La Gran Recesión, la depreciación del euro, y la moderada inflación en la economía española han contribuido a la evolución favorable de la BP española. La fuerte crisis financiera iniciada en 2008 contrajo el PIB (especialmente en 2009), las importaciones se redujeron en mayor medida que las exportaciones. Además, desde 2008 el euro se ha depreciado fuertemente (de modo especial ante el dólar) lo que abarata las exportaciones fuera de la UEM y encarece las importaciones, porque el dólar USA sigue siendo la principal divisa del comercio internacional. Esta depreciación aporta una mejora en nuestra competitividad exterior. A los factores anteriores hay que añadir que el diferencial de inflación España-UE que tradicionalmente era desfavorable a España, aunque después de la crisis financiera no se observa un comportamiento claro en la evolución de esta variable.

Gráfico 7.1: Capacidad (+) o necesidad (-) de financiación de la economía española. (Miles de millones de euros)



Fuente: Banco de España y elaboración propia.

En 2022 la balanza por cuenta corriente presenta un superávit del 0,6% del PIB, mientras que el superávit de la balanza de capital es del 0,9% del PIB, en conjunto la economía española cierra 2022 con una capacidad de financiación del 1,5% del PIB. Dentro de la cuenta corriente las balanzas de bienes y servicios muestran una evolución muy dispar, mientras el déficit de la balanza comercial se incrementa desde el 1,6% en 2021 al 4,4% en 2022. En la balanza de servicios el superávit se incrementa desde el 3,1% en 2021 al 5,8% en 2022.

Tabla 7.2: Capacidad (+) o necesidad (-) de financiación de la economía española. (% del PIB)

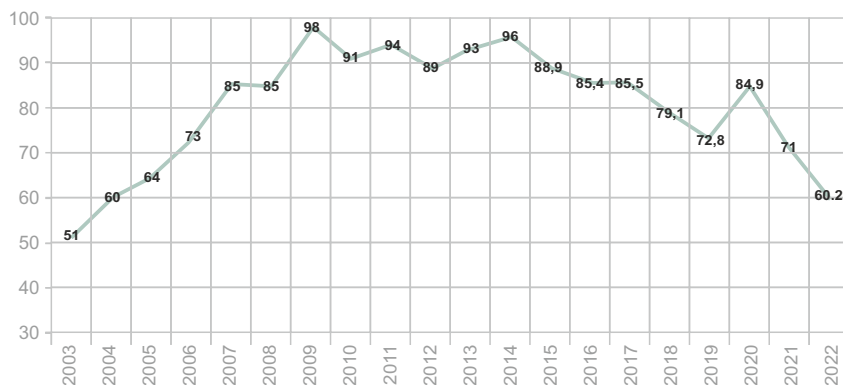
2019	2020	2021	2022	
2,1	0,6	1,0	0,6	Cuenta corriente
-2,1	-0,8	-1,6	-4,4	Balanza de bienes
5,1	2,2	3,1	5,8	Balanza de servicios
0,2	0,2	0,5	0,3	Balanza de renta primaria
-1,0	-1,1	-1,1	-1,1	Balanza de renta secundaria
0,3	0,5	0,9	0,9	Cuenta de capital
2,5	1,0	1,8	1,5	Capacidad (+) / necesidad (-) de financiación

Fuente: Banco de España y elaboración propia.

Los saldos netos en la cuenta financiera y en la PII se muestran como activos menos pasivos, de forma que un signo positivo supone una salida neta de fondos y una posición neta acreedora, mientras un signo negativo supone una entrada neta y una posición neta deudora.

La PII neta deudora de España creció significativamente en la primera etapa de expansión económica del S XXI hasta alcanzar el 98,0% del PIB en 2009, se mantiene en niveles próximos al 90,0% en el periodo 2010-2013, y en 2014 escala hasta el 96,0% del PIB. A partir de ese momento, y exceptuando el abrupto aumento de 2020 como consecuencia de la Covid-19, ha descendido con gran intensidad, hasta situarse en el 60,2% en 2022. En 2021 y 2022 se ha producido un fuerte descenso de la PII neta deudora de España, gracias a la capacidad de financiación de la balanza de pagos y al incremento del PIB nominal. A pesar de esta notable mejora de la posición financiera de la economía española en los últimos ocho años se sobrepasa ampliamente el 35% establecido por la Comisión Europea como umbral de alerta de desequilibrio macroeconómico.

Gráfico 7.2: PII neta deudora. (% PIB)



Fuente: Banco de España y elaboración propia.

7.3. LA BALANZA COMERCIAL DE BURGOS, CASTILLA Y LEÓN, Y ESPAÑA EN EL PERÍODO 2000-2022

El núcleo del trabajo que se presenta a continuación es el análisis de la balanza comercial (especialmente su saldo) por varias causas, por un lado, las exportaciones e importaciones de bienes son las transacciones económicas de mayor cuantía de todas las que se registran en la cuenta corriente, por otro, y tal

como ha sido referido en la introducción, con los datos disponibles a nivel provincial sólo es posible elaborar la balanza de bienes. Además, en el caso de Burgos es de prever que la importancia relativa de este tipo de transacciones en su hipotética balanza de pagos es mayor que en España, porque el peso del sector servicios en la economía provincial es significativamente más bajo que en España.

En la tabla 7.3 se presentan los valores de las exportaciones, importaciones y saldo (exportaciones netas) de las balanzas de mercancías a nivel provincial, autonómico y nacional en el período 2000-2022. Las exportaciones e importaciones que se anotan en la balanza de mercancías se realizan a precios de mercado en el punto de origen, se excluyen los seguros y fletes necesarios para llevar las mercancías al punto de destino (en el caso de las exportaciones), o traer las mercancías desde el punto de origen (en el caso de las importaciones).

La teoría macroeconómica nos enseña que la evolución de los flujos de exportaciones e importaciones de bienes están ligados inexorablemente a la evolución de la actividad económica, empíricamente está comprobado que las exportaciones dependen de la renta exterior y del tipo de cambio real, y las importaciones de la renta nacional y del tipo de cambio real. Sobre la base de tales fundamentos macroeconómicos se han identificado en el período analizado cuatro etapas. La primera 2000-2007 es una etapa de expansión económica que en España se había iniciado en 1993 (y que corresponde, hasta el momento, con la etapa más prolongada de prosperidad económica de toda la historia de España), en segundo lugar, la etapa 2008-2013, que es la crisis financiera (acuñada con el término la Gran Recesión de 2008), a continuación, la etapa de recuperación económica 2014-2019, y finalmente el período 2020-2022 (pandemia de la Covid-19 y recuperación de la misma).

Tabla 7.3: Balanza comercial 2000-2022.
(en miles de millones de euros corrientes)

	X	X	X	M	M	M	XN	XN	XN
	Burgos	Castilla y León	España	Burgos	Castilla y León	España	Burgos	Castilla y León	España
2000	1,60	8,24	124,18	1,76	8,42	169,47	-0,16	-0,18	-45,29
2007	2,31	9,77	185,02	2,18	9,71	285,04	0,13	0,06	-100,02
2013	3,14	12,27	235,81	2,33	10,77	252,35	0,81	1,50	-16,54
2019	3,02	14,65	290,89	2,27	12,27	322,44	0,76	2,38	-31,54
2020	3,13	13,36	263,63	1,91	10,22	276,93	1,22	3,14	-13,30
2021	3,46	13,70	314,86	2,36	11,02	346,28	1,10	2,68	-31,42
2022	3,57	14,81	389,21	2,95	13,90	457,32	0,62	0,91	-68,11

Fuente: Banco de España, Instituto Nacional de Estadística (INE) y DataComex (X = exportaciones; M = importaciones; XN = X – M) y elaboración propia.

En la primera etapa (2000-2007) la economía española experimenta un deterioro del saldo de la balanza comercial, su déficit se incrementa en 54.730 millones de euros, **alcanzando 0,1 billones de euros al finalizar 2007**. Las economías castellanoleonesa y burgalesa no siguen esa tendencia porque en ambos casos el saldo de la balanza comercial mejora, en Castilla y León en 2000 su balanza comercial era deficitaria, y la cuantía del déficit ascendía a 180 millones de euros, mientras que en 2007 esta balanza presentaba un superávit de 60 millones de euros. Para este mismo período la balanza comercial de Burgos pasa de tener un déficit de 160 millones de euros en 2000, a un superávit de 130 millones de euros en 2007.

Durante la crisis financiera la economía española corrige de forma abrupta los desequilibrios de la balanza de bienes a través de la reducción de las importaciones de bienes no energéticos y de la mejora de la eficiencia energética del país, y posteriormente una mejora de las exportaciones. La simultaneidad de la reducción de las importaciones y el incremento de las exportaciones contribuyen a una mejora de las exportaciones netas, y en consecuencia del saldo de la balanza de

bienes, a pesar de que este último sigue siendo deficitario. De hecho, la balanza comercial española es deficitaria los veintitrés años analizados.

En esta segunda etapa (2008-2013) la debilidad de la demanda interna incentiva una mayor orientación exportadora de las empresas españolas. Además, esta caída de la demanda interna contribuye a una contracción de las importaciones, y a la sustitución de productos importados de elevados precios por productos nacionales más baratos.

En Castilla y León y en Burgos aumentan tanto las exportaciones como las importaciones, aunque éstas últimas lo hacen a menor ritmo, en consecuencia, el superávit de la balanza comercial mejora notablemente en ambos casos. Además, mientras en España disminuyen a un ritmo muy intenso las importaciones, en Castilla y León y en Burgos las importaciones aumentaron, lo que es un síntoma de que la crisis financiera impacta en mayor medida en la renta nacional que en la renta autonómica y provincial.

En el período de expansión económica 2014-2019 se advierte un patrón diferente en la evolución de los intercambios exteriores de mercancías en España y Castilla y León, y Burgos. Así, en España y en Castilla y León aumenta el valor de las exportaciones e importaciones, mientras en España las importaciones crecen a mayor ritmo que las exportaciones y de ahí que se produzca un deterioro del saldo de la balanza comercial, en Castilla y León son las exportaciones las que crecen a mayor ritmo que las importaciones, y por lo tanto el superávit de su balanza comercial aumenta. En Burgos se advierte un patrón distinto porque en este período se contraen tanto las exportaciones como las importaciones, además las primeras lo hacen a un ritmo más intenso, de ahí que este período disminuya el superávit de la balanza de mercancías. Por tanto, **desde el punto de vista de la evolución de las exportaciones e importaciones de mercancías de la provincia de Burgos, no parece muy apropiado calificar este período como una etapa de expansión económica, de hecho, el superávit de la balanza comercial disminuye en 60 millones de euros.**

En la última etapa diferenciamos por un lado el año 2020 y por otro el bienio 2021-2022. **En 2020 las restricciones impuestas por la pandemia afectan con mayor intensidad a España que a Castilla y León y Burgos**, consecuencia de una estructura productiva muy distinta, mientras en España se contraen intensamente las exportaciones e importaciones, estas últimas a un ritmo más acusado, de ahí que el saldo de la balanza comercial mejora y el déficit se reduce 18.240 millones de euros en un solo año. En 2020, y para Castilla y León, disminuye el valor de las exportaciones y de las importaciones, éstas últimas lo hacen en mayor intensidad y por ello se incrementa el saldo de la balanza de mercancías de nuestra autonomía en 760 millones de euros. **Un hecho diferencial de la provincia de Burgos en 2020 es que la Covid-19 no redujo el valor de las exportaciones de bienes, como lo hizo a nivel autonómico y nacional**, de hecho, el valor de las exportaciones se incrementó en 110 millones de euros, paralelamente el valor de las importaciones disminuye, ambos cambios contribuyen a una mejora de las exportaciones netas.

En el bienio 2021-2022 asistimos a un fuerte aumento del grado de apertura externa de la economía española con un fuerte incremento de las exportaciones e importaciones de bienes, este incremento ha sido mucho más intenso en el caso de las importaciones, como consecuencia de ello el déficit de la balanza comercial española se ha incrementado en 54.810 millones de euros en sólo dos años. En Castilla y León, y Burgos también se observa que los dos últimos años las importaciones han crecido a mayor ritmo que las exportaciones, lo que se traduce en un deterioro de sus balanzas comerciales, en estos casos en una reducción de superávit comercial.

Un dato muy relevante que utilizan habitualmente las distintas instituciones y panelistas para analizar la evolución del sector exterior de un país es el saldo de su balanza por cuenta corriente, expresado en porcentaje de su PIB, ante la imposibilidad de elaborar la balanza por cuenta corriente de la economía burgalesa se ha considerado oportuno **calcular los saldos de las balanzas comerciales nacional, autonómica y provincial referenciadas a sus respectivos PIB**, los resultados de este análisis aparecen referenciados en la tabla 7.4.

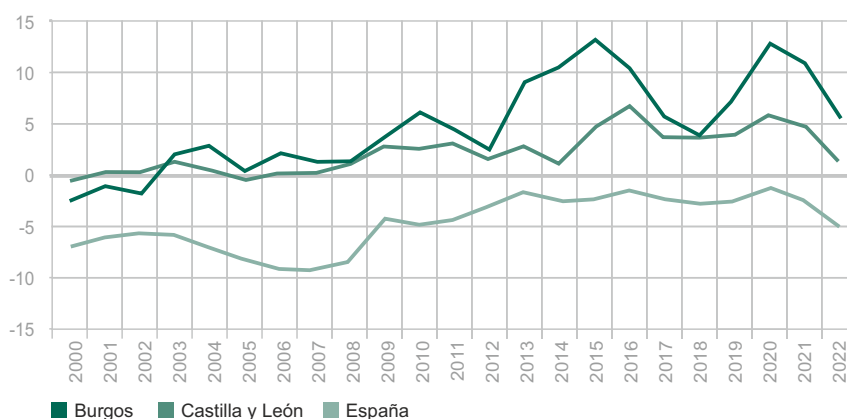
Tabla 7.4: Saldo de la balanza comercial. (en % del PIB)

	Burgos	Castilla y León	España
2000	-2,59	-0,50	-6,99
2007	1,40	0,11	-9,30
2013	8,89	2,91	-1,62
2019	7,14	3,97	-2,53
2020	12,78	5,72	-1,19
2021	10,81	4,62	-2,57
2022	5,65	1,46	-5,06

Fuente: Banco de España, Instituto Nacional de Estadística (INE) y DataComex y elaboración propia.

Durante la etapa 2000-2007 el saldo de la balanza comercial, como porcentaje del PIB, mejora en Burgos y en Castilla y León en 3,99 y 0,61 puntos respectivamente, esta mejora se traduce en ambos casos en un superávit de sus balanzas comerciales. Mientras que en España su déficit se incrementa en 2,31 puntos. En el período 2008-2013 se produce una mejora del saldo a todos los niveles, más significativa en Burgos y en España que en Castilla y León, sin embargo, la balanza comercial española sigue siendo deficitaria en 2013. En la fase 2014-2019 en Burgos disminuye el superávit, en 1,75 puntos, mientras en Castilla y León se incrementa en 1,06 puntos. En España el saldo de la balanza de mercancías empeora, y el déficit se incrementa en 0,91 puntos. En 2020 mejora el saldo de la balanza de bienes en los tres casos analizados, especialmente en Burgos cuyo superávit comercial está próximo al 13% del PIB. Finalmente, y para el bienio 2021-2022 se observa una reducción significativa de los superávits de Burgos y Castilla y León, y un incremento significativo del déficit de la balanza comercial española.

Gráfico 7.3: Balanza comercial superávit (+) déficit (-). (en % del PIB)



Fuente: Fuente: DataComex e Instituto Nacional de Estadística (INE) y elaboración propia.

El estudio del saldo de la balanza comercial de la gráfica 7.3 muestra que una de las fortalezas del comercio exterior de Burgos es que en los últimos veintitrés años sólo en los años 2000, 2001 y 2002 la balanza comercial es deficitaria, en las dos últimas décadas esta balanza presenta un superávit, especialmente significativo en los años 2014, 2015, 2016, 2020 y 2021, en todos ellos el superávit de la balanza comercial de nuestra provincia es superior al 10% del PIB. La balanza de mercancías de Castilla y León sólo fue deficitaria en los años 2000 y 2005, en los restantes veinte años del período estudiado presenta superávit, aunque en términos del PIB es sensiblemente inferior al de Burgos. Mientras en España la balanza comercial ha sido deficitaria en todos los años analizados, especialmente en 2006, 2007 y 2008 donde el déficit alcanza niveles próximos al 10% del PIB.

7.4. ESTUDIO DE ALGUNOS INDICADORES DE COMERCIO EXTERIOR

Como paso previo al análisis del comercio exterior en Burgos por sectores económicos y áreas geográficas, se estudia la evolución de los indicadores siguientes: coeficiente de apertura externa, propensión a exportar, dependencia importadora y tasa de cobertura.

Un índice muy utilizado para medir el grado de integración internacional de una economía es el **grado de apertura externa o coeficiente de apertura externa (CAE)**, que mide el peso del comercio exterior de una economía respecto a su Producto Interior Bruto (PIB). Se calcula como cociente entre los intercambios exteriores (exportaciones + importaciones) y el PIB valorado a precios de mercado (PIB pm). En general este CAE suele ser inversamente proporcional al tamaño de la economía para la que se calcula, de modo que cuanto más grande es una economía es más probable que los flujos comerciales se hagan dentro de dicha economía, mientras que una economía más pequeña tendrá un coeficiente de apertura externa más elevado. En el estudio realizado esta apreciación se cumple si se comparan las economías burgalesa y española, con la sola excepción del año 2022. Sin embargo, el CAE de la comunidad autónoma de Castilla y León suele ser inferior al grado de apertura externa de España, a pesar de que el en primer caso el tamaño de su economía es más pequeño, esto puede ser la consecuencia de que buena parte de los flujos comerciales de Castilla y León se realizan dentro de España.

El hecho de que el CAE en Burgos sea más elevado que en España y en Castilla y León no se debe únicamente al tamaño de su economía, sino también a la existencia unas pocas grandes empresas con un elevado grado de integración internacional.

Al calcular el CAE en el numerador figuran los intercambios exteriores de bienes y en el denominador el PIB, si este último se mantiene constante, el CAE aumenta cuando lo hacen las exportaciones, las importaciones o ambas. Al contrario, disminuye ante un descenso del valor de las exportaciones de mercancías, de las importaciones o ambas. Desde el punto de vista del saldo de la balanza comercial es muy diferente que el grado de apertura externa aumente porque lo hagan las exportaciones de bienes o porque aumenten las importaciones, por ello es importante estudiar los dos componentes del grado de apertura externa, por un lado, la propensión a exportar, y por otro la dependencia importadora.

La **propensión exportadora (PE)** es la relación entre el valor de las exportaciones de bienes y el PIB, y mide la proporción de la producción interior de bienes que se destinan a los mercados exteriores, y es una muestra del “esfuerzo exportador” de una economía. Por el contrario, la **dependencia importadora o propensión importadora (PI)** muestra las carencias de la producción interior para atender a la demanda interna, esta dependencia importadora es la relación entre el valor de las importaciones de bienes y el PIB. De acuerdo con el proceso de cálculo en realidad se estarían obteniendo las propensiones medias a exportar e importar respectivamente, es decir, la parte de un euro de renta dedicada a las exportaciones, en el caso de la propensión exportadora, o el porcentaje que de un euro de renta se destina a las importaciones.

En la tabla 7.5 se han obtenido el grado (o coeficiente) de apertura externa y las propensiones a exportar e importar de una serie de años, en ella se advierte que en la etapa 2000-2007 el CAE disminuye en los tres niveles de actuación, este descenso es más intenso en Burgos y Castilla y León que en España. En el caso de Burgos son las importaciones las que se contienen en mayor medida que las exportaciones. En Castilla y León disminuyen a un ritmo similar las exportaciones e importaciones, mientras que la caída del CAE en España es debida básicamente al descenso de la PE.

En la crisis financiera 2008-2013 la buena evolución de las exportaciones en Burgos es la principal causa del intenso crecimiento del grado de apertura externa de su economía. En Castilla y León a este incremento del CAE contribuyeron

exportaciones e importaciones, aunque en mayor medida las primeras. En España la mayor apertura al exterior en este período es la consecuencia de la mejora de las exportaciones, puesto que en términos del PIB las importaciones descendieron, de hecho, y ante la debilidad de la demanda interna en este período, la contribución de la demanda externa neta fue un pilar fundamental para la economía española.

Tabla 7.5: Coeficiente de apertura externa, propensiones a exportar e importar. (en % del PIB)

	CAE	CAE	CAE	PE	PE	PE	PI	PI	PI
	Burgos	Castilla y León	España	Burgos	Castilla y León	España	Burgos	Castilla y León	España
2000	54,20	46,63	45,33	25,81	23,07	19,17	28,39	23,56	26,16
2007	46,73	35,12	43,70	24,07	17,61	17,20	22,67	17,51	26,50
2013	60,27	44,70	47,83	34,58	23,80	23,10	25,69	20,89	24,72
2019	49,93	45,02	49,24	28,53	24,50	23,36	21,40	20,52	25,89
2020	52,57	43,00	48,31	32,68	24,36	23,56	19,89	18,64	24,75
2021	56,96	42,53	54,09	33,88	23,57	25,76	23,08	18,94	28,33
2022	58,90	45,81	62,87	32,27	23,64	28,91	26,63	22,17	33,97

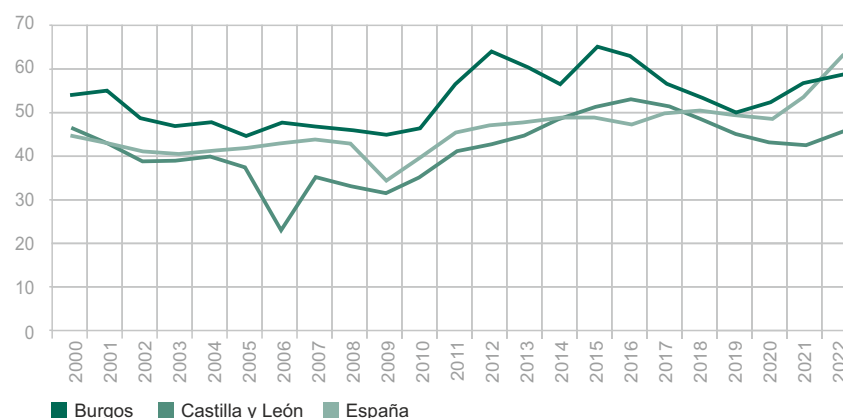
Fuente: Banco de España, Instituto Nacional de Estadística (INE) y DataComex (PE y PI propensiones a exportar e importar, respectivamente) y elaboración propia.

En la fase de recuperación económica 2014-2019 se produce un fuerte descenso del grado de apertura exterior en Burgos debido al intenso descenso de las propensiones a exportar e importar. En este período, en Castilla y León, se advierte un ligero incremento del CAE debido sobre todo a la mejora de las exportaciones. En España se produce un ligero incremento del CAE cuya causa es el incremento de las importaciones.

En la etapa 2020-2022, hay que distinguir por un lado el año 2020, donde el grado de apertura externa desciende en Castilla y León y España, mientras que a pesar de la pandemia el CAE aumentó en Burgos. En el bienio 2021-2022, el CAE repunta en los tres niveles de actuación, siendo muy intensivo especialmente en España, aunque en este último caso el incremento del CAE es consecuencia en mayor medida del aumento de la propensión a importar.

Para una observación más detallada del período objeto de estudio los gráficos 7.4, 7.5 y 7.6 muestran la evolución del CAE, PE y PI en los veintitrés años del período estudiado.

Gráfico 7.4: Grado de apertura externa. (% PIB)



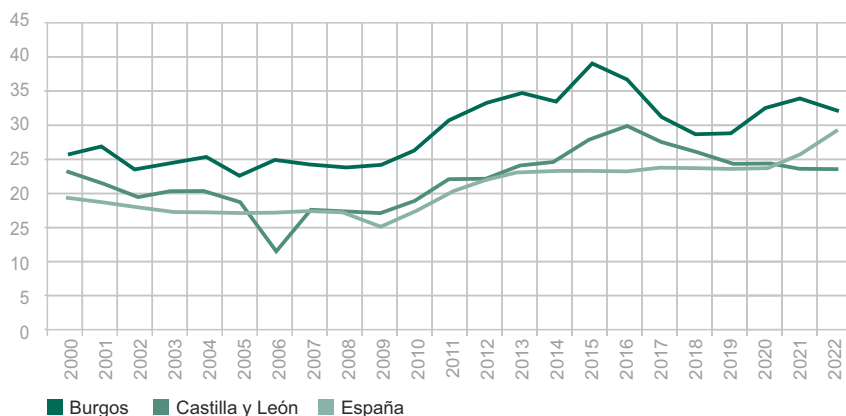
Fuente: Fuente: DataComex e Instituto Nacional de Estadística (INE) y elaboración propia.

Las relaciones comerciales de la provincia de Burgos con el extranjero suponen una elevada proporción de su PIB, el comercio exterior de Burgos genera flujos comerciales por valor de 6.515,66 millones Las relaciones comerciales de la provincia de Burgos con el extranjero suponen una elevada proporción de su PIB, el comercio exterior de Burgos genera flujos comerciales por valor de 6.515,66 millones de euros en 2022, que representan el 58,90% de su PIB. El grado de apertura externa en nuestra provincia fue superior al 60% en los años 2012, 2013, 2015 y 2016.

El análisis comparativo muestra que el **grado de apertura externa** en Burgos es muy superior a Castilla y León y, exceptuando 2022, también es sensiblemente más elevado que en España. En las dos primeras décadas del S. XXI el CAE ha aumentado en España desde el 45,33% en el año 2000 hasta el 48,31% en 2020, mientras que en Burgos ha caído desde el 54,20% en 2000 al 52,57% en 2020, en Castilla y León este grado de apertura externa también disminuye desde el 46,63% en 2000 hasta el 43,00% en 2020. En el bienio 2021-2022 se observa un mayor dinamismo del comercio exterior en España, respecto a Castilla y León y Burgos. En la comparativa entre España y Burgos el CAE aumenta, en el bienio 2020-2022, con mayor intensidad en España, a pesar que el PIB crece a mayor ritmo en España que en Burgos.

En el gráfico 7.5 se observa la evolución de la **propensión a exportar** expresada en porcentaje del PIB, la economía burgalesa comienza el S. XXI con una propensión a exportar del 25,81% y finaliza el período objeto de estudio con un aumento de esta proporción hasta el 32,27% en 2022, este incremento del esfuerzo exportador se produce a raíz de la crisis financiera (Gran Recesión de 2008) y se intensifica en la segunda década del S. XXI, además esta mayor contribución de las exportaciones a la generación del PIB también se advierte en los casos de Castilla y León y España. Sin embargo, el análisis comparativo muestra que en todos los años del período objeto de análisis el esfuerzo exportador de Burgos es muy superior a Castilla y León y España, de hecho, la propensión a exportar en Burgos se ha mantenido por encima del 30% en diez de los veintitrés años analizados, mientras que, en Castilla y León, y España este esfuerzo exportador no ha llegado al 30% en ninguno de los años objeto de este análisis. Esta mayor proporción burgalesa hacia la exportación es una fortaleza de su economía, porque en caso contrario dependería excesivamente de la demanda interna, pudiéndose ver perjudicada en los casos de atonía de la misma como sucedió a raíz de la crisis financiera de 2008.

Gráfico 7.5: Propensión a exportar. (en % del PIB)

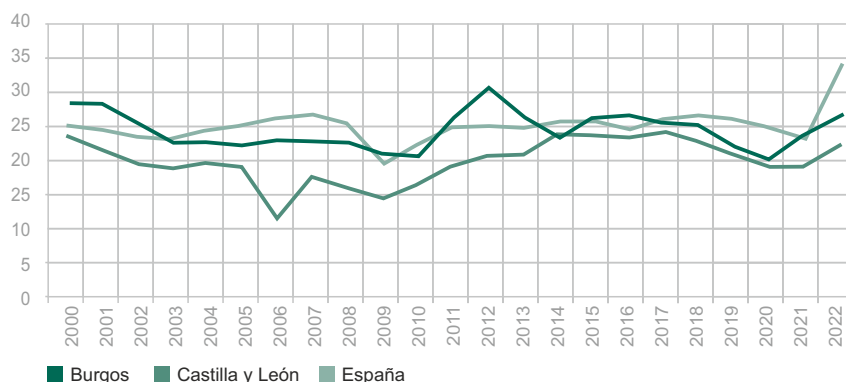


Fuente: Fuente: DataComex e Instituto Nacional de Estadística (INE) y elaboración propia.

Durante las dos primeras décadas del S XXI estamos asistiendo a un incremento del esfuerzo exportador de la provincia de Burgos, en la primera década de este siglo aproximadamente 1 de cada 4 euros de la producción de bienes se exportaba al extranjero, en la segunda década esta proporción ha aumentado a 1 de cada 3 euros.

La gráfica 7.6 muestra la evolución de la **propensión a importar** en los veintitrés primeros años del S XXI. La dependencia importadora de Burgos es superior a Castilla y León en todos los años analizados, a excepción de 2014. En comparación con España la propensión a importar de Burgos se mantiene por encima de la española en nueve de los veintitrés años analizados. En los tres ámbitos analizados se advierte un descenso de la propensión a importar en la fase anterior a la crisis financiera de 2008, alcanza un mínimo en los tres casos en 2009 (año de una fuerte contracción del PIB y del empleo), y a partir de ahí se produce un repunte de la dependencia importadora. Al igual que sucedía con la propensión a exportar, la propensión a importar se vio impulsada especialmente en el período 2010-2014. Ante la debilidad de la demanda externa en este período el impulso del sector exterior contribuyó a la expansión de la actividad económica.

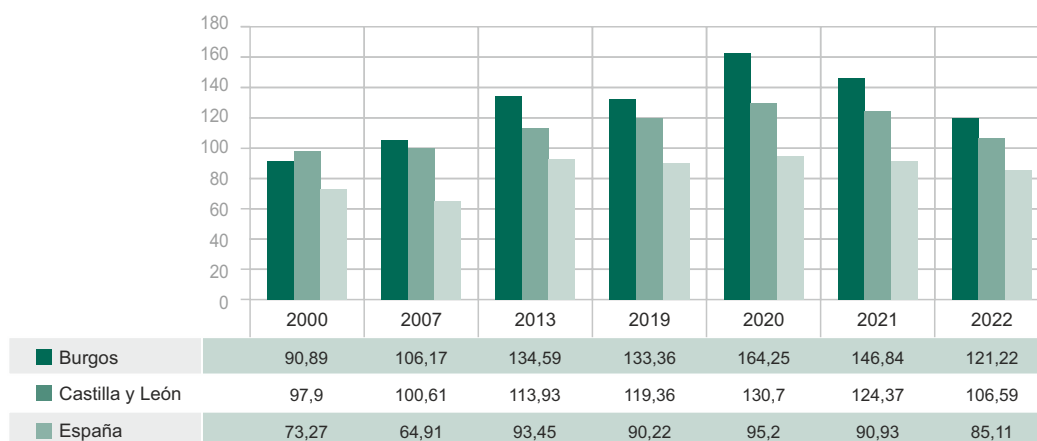
Gráfico 7.6: Propensión a importar. (En % del PIB)



Fuente: Fuente: DataComex e Instituto Nacional de Estadística (INE) y elaboración propia.

Un indicador directamente relacionado con el saldo de la balanza comercial es la **tasa de cobertura**, que mide la proporción de importaciones que puede financiarse con las exportaciones que se realizan, así si el saldo de la balanza comercial es positivo (superávit) la tasa de cobertura será superior al 100%, si es cero la tasa de cobertura será el 100% y en el caso de que sea negativo (déficit) será inferior al 100%. El gráfico 7.7 muestra los valores de la tasa de cobertura en algunos de los años del periodo objeto de estudio.

Gráfico 7.7: Tasa de cobertura. (En %)



Fuente: Fuente: DataComex y elaboración propia.

En la etapa 2000-2007 la tasa de cobertura aumenta en Burgos y Castilla y León, lo hace con mayor intensidad en Burgos, mientras que desciende en España, en este último caso, y para el año 2007, el valor de las exportaciones de bienes no alcanza a financiar el 65% del valor de las importaciones. En la crisis financiera 2008-2013 aumenta la tasa de cobertura, y lo hace a un ritmo más intenso en Burgos y España, que en Castilla y León. En la tercera etapa de 2013-2019 esta tasa aumenta en los tres ámbitos analizados, esta tendencia se intensifica, especialmente en Burgos, en el año 2020, y en el bienio 2021-2022 se observa una caída de la tasa de cobertura en los tres casos, siendo especialmente intensa en Burgos y Castilla y León.

Exceptuando los años 2000, 2001 y 2002, para el resto del período analizado la tasa de cobertura de Burgos se ha mantenido por encima del 100%, el crecimiento de esta tasa fue especialmente intenso a raíz de la Gran Recesión de 2008, en 2015 y 2020 supera el 150%, quiere decir que el valor de las exportaciones de bienes financia algo más de 1,5 veces el valor de las importaciones de bienes, esta evolución de la tasa de cobertura es la demostración de que la balanza comercial de Burgos ha estado saneada durante veinte de los veintitrés años analizados, con fuertes superávits de dicha balanza.

En Castilla y León la tasa de cobertura se ha mantenido por encima del 100%, excepto los años 2000 y 2005. Por comparación con Burgos, la tasa de cobertura en Castilla y León sólo ha sido superior en los años 2000, 2001, 2002, 2009 y 2018.

En el caso de España la tasa de cobertura se ha mantenido, en todo el período analizado, por debajo del 100% lo que denota el permanente déficit de la balanza comercial. En la primera fase de expansión económica de 2000 a 2007 esta tasa ha descendido, y a partir de 2008 ha seguido una tendencia creciente, aunque siempre inferior al 100%.

7.5. ANÁLISIS SECTORIAL DEL COMERCIO EXTERIOR DE BIENES EN BURGOS

7.5.1 EL COMERCIO EXTERIOR DE BURGOS POR SECTORES ECONÓMICOS EN EL PERÍODO 2000-2022

La tabla 7.6 muestra el desglose de exportaciones (X) e importaciones (M) de Burgos por sectores económicos. En el período 2000-2007 las exportaciones e importaciones se incrementaron el 44,7% y el 23,9% respectivamente, como consecuencia de tales cambios el saldo de la balanza comercial aumentó en 294,2 millones de euros. En 2000 el 81,4% de todas las **exportaciones** estaban concentradas en tres sectores: semimanufacturas (58,9%), bienes de equipo (11,7%) y sector automóvil (10,8%). El peso de los tres mayores sectores por valor de las exportaciones desciende hasta el 76,6% en 2007, estos sectores fueron: semimanufacturas (56,2%), bienes de equipo (10,6%) y alimentos (9,8%). En el caso de las **importaciones** las semimanufacturas (62,8%), bienes de equipo (14,5%) y alimentos (10,4%) concentraban en conjunto el 87,7% de las mismas en 2000, este porcentaje desciende al 85,4% en 2007.

Durante la crisis financiera, los valores de las exportaciones e importaciones aumentan el 35,9% y 7,2% respectivamente. Como consecuencia del crecimiento más intenso de las exportaciones el superávit de la balanza comercial se incrementa en 672,3 millones de euros. Los tres mayores sectores exportadores absorbían el 76,6% y 78,4% de todas las exportaciones en 2007 y 2013 respectivamente. En el caso de las importaciones la concentración de las mismas en los tres mayores sectores (semimanufacturas, bienes de equipo y alimentos) era el 90,1% en 2013.

En la fase de expansión económica 2014-2019 los valores de exportaciones e importaciones de bienes descendieron en Burgos el 3,7% y 2,8% respectivamente, el superávit de la balanza comercial se reduce en 50,22 millones de euros. Y los tres mayores sectores concentraban el 80,5% y 85,9% del valor de exportaciones e importaciones en 2019.

En el período 2020-2022 las exportaciones crecen a una tasa del 18,1%, mientras que las importaciones lo hacen un 30,0%, esta mayor intensidad en el crecimiento de las importaciones se traduce en un descenso del superávit de la balanza comercial de 131,5 millones de euros. A pesar de la pandemia de la Covid-19, en 2020 el superávit de la balanza de bienes se incrementa en 469,5 millones de euros, pero en el bienio 2021-2022 se ha producido un fuerte deterioro de la balanza comercial y el superávit de la misma se ha reducido en 601,0 millones de euros.

Tabla 7.6: Comercio exterior de Burgos por sectores económicos.
(en millones de euros corrientes)

	X	X	X	X	X	M	M	M	M	M
	2000	2007	2013	2019	2022	2000	2007	2013	2019	2022
Alimentos	117,7	226,5	305,8	475,4	496,0	182,0	316,3	278,8	344,3	460,4
Productos energéticos	0,4	11,5	0,9	0,9	1,8	6,3	5,2	2,5	2,2	10,6
Materias primas	56,3	54,5	36,8	27,1	34,7	46,6	61,9	40,5	35,0	48,7
Semimanufacturas	940,7	1.297,4	1.691,9	1.347,6	1.525,7	1.102,1	1.141,5	1.455,3	1.171,7	1.674,2
Bienes de equipo	186,0	245,7	463,4	610,7	684,5	254,9	400,8	367,7	431,5	428,4
Sector automóvil	172,5	213,4	136,6	165,6	246,7	46,5	59,0	34,5	110,9	112,0
Bienes de consumo duradero	24,9	19,6	51,0	35,7	38,9	16,5	22,5	40,2	27,0	52,6
Manufacturas de consumo	56,7	93,5	54,9	168,6	186,1	79,5	151,7	109,1	143,4	153,1
Otras mercancías	41,1	147,6	397,3	192,0	356,0	21,7	16,4	3,3	1,3	5,4
TOTAL	1.596,3	2.309,7	3.138,6	3.023,6	3.570,4	1.756,1	2.175,3	2.331,9	2.267,3	2.945,4

Fuente: DataComex (X = exportaciones; M = importaciones) y elaboración propia.

El análisis de la evolución de las exportaciones de bienes para el conjunto de los veintitrés años analizados muestra que **el sector de semimanufacturas es el de mayor peso de las exportaciones burgalesas, a pesar del descenso de 16,2 puntos porcentuales entre los años 2000 (58,9%) y 2022 (42,7%)**. A una distancia considerable le siguen, en 2022, los sectores bienes de equipo y alimentación, que han visto aumentar su participación relativa en las ventas al exterior en el período considerado. El sector de bienes de equipo ha incrementado su peso relativo en las exportaciones de Burgos, desde el 11,7% en 2000 hasta el 19,2% en 2022, mientras las ventas exteriores del sector de la alimentación representan el 7,4% de las exportaciones burgalesas en el año 2000 y el 13,9% en 2022.

En el período considerado el sector de la alimentación ha desplazado al sector del automóvil de la tercera posición de los sectores por volumen de ventas al exterior, dado que en el año 2000 el sector automóvil absorbía el 10,8% del total de exportaciones, mientras que las exportaciones de este sector representan el 6,9% de las exportaciones de 2022.

Las importaciones de bienes también están concentradas en los sectores de semimanufacturas, bienes de equipo y alimentación. La participación relativa del conjunto de estos tres sectores se ha mantenido prácticamente estable en el período 2000-2022, y apenas ha descendido desde el 87,7% en 2000 al 86,9% en 2022. **El sector de manufacturas absorbe el 62,8% de las importaciones de bienes en 2000 y el 56,8% en 2022**. El peso relativo del sector de bienes de equipo se ha mantenido estable en el 14,5%. Mientras que el sector que ha ganado peso en las importaciones de bienes en la provincia de Burgos ha sido la alimentación, pasando del 10,4% en 2000 al 15,6% en 2022, y escalando de este modo a la segunda posición en 2022, sólo por detrás de las semimanufacturas.

La contrastación empírica del elevado peso de las semimanufacturas se corrobora **con los datos desagregados a tres dígitos de los sectores económicos, en esta desagregación se observa que medicamentos, aceites esenciales y neumáticos copan las primeras posiciones**.

Fijándonos en los quince principales productos exportados, medicamentos, aceites esenciales y neumáticos ocupan las primeras posiciones si bien su evolución ha sido muy dispar. Medicamentos, con un peso inicial del 8,6% en el año 2000, sube al 26,8% en el 2013, iniciando un descenso en los años siguientes hasta alcanzar el 10,4% en 2022. Neumáticos y cámaras, partiendo de una participación del 23,1%, va perdiendo progresivamente peso para acabar el periodo con un 8,2%. Sin embargo, aceites esenciales comienza representando el 6,5% de las ventas exteriores en el 2000 y llega a 2022 suponiendo el 9,7%.

En el sector de bienes de equipo, cabe destacar el grupo de aparatos eléctricos, que con una participación por debajo del 2% en la primera década va aumentando su presencia en los mercados exteriores hasta el 5,4%. Contrario es el comportamiento de plásticos, que, si en el año 2000 representaba casi un 6% del total, veintidós años después su importancia relativa se ha reducido al 2,2%.

Por último, los componentes del automóvil también ven reducido su peso al pasar del 10,7% al 5,8%.

7.5.2 ESTUDIO DE LAS TASAS DE COBERTURA POR SECTORES ECONÓMICOS 2000-2022

Para un análisis más detallado de la evolución de la tasa de cobertura por sectores económicos se ha elaborado la tabla 7.7, en ella se presta especial atención al comportamiento de esta tasa en los cinco mayores sectores por el valor de las exportaciones e importaciones, que son las semimanufacturas, bienes de equipo, alimentos, sector automóvil y manufacturas de consumo. A excepción del sector del automóvil, que presenta una tasa de cobertura del 371,0% en el año 2000, los restantes cuatro sectores inician el período objeto de estudio con tasas de cobertura inferiores al 100%, quiere esto decir que el valor de las exportaciones de semimanufacturas, bienes de equipo, alimentos y manufacturas de consumo de dicho año no alcanzaban a financiar las compras exteriores de bienes que realizaban dichos sectores. Esta tendencia se ha invertido en el período estudiado, y en el año 2022, y a excepción de las semimanufacturas, la tasa de cobertura de bienes de equipo, alimentos, sector automóvil y manufacturas de consumo era superior al 100%.

Tabla 7.7: Tasas de cobertura por sectores económicos. (En %)

2000	2007	2013	2019	2022	
64,7	71,6	109,7	138,1	107,7	Alimentos
6,3	221,1	36,0	40,9	17,0	Productos energéticos
82,8	88,0	90,9	77,4	71,3	Materias primas
85,4	113,7	116,3	115,0	91,2	Semimanufacturas
73,0	61,3	126,0	141,5	159,8	Bienes de equipo
371,0	392,2	396,0	149,3	220,3	Sector automóvil
150,9	87,1	126,9	132,2	74,0	Bienes de consumo duradero
71,3	61,6	50,3	117,6	121,6	Manufacturas de consumo
189,4	900,0	12.039,4	14.769,2	65.925,9	Otras mercancías
89,4	106,2	134,6	133,4	121,2	Todos los sectores

Fuente: DataComex y elaboración propia.

Del conjunto de los cinco sectores económicos con mayor peso en las exportaciones e importaciones se observa que la tasa de cobertura más elevada se produce en el sector del automóvil, así en 2007 y 2013 el valor de las exportaciones de bienes alcanza a financiar casi cuatro veces el valor de las compras de bienes de este sector al exterior.

7.5.3 ANÁLISIS DE LAS RATIOS E ÍNDICES DE CONCENTRACIÓN

La ratio de concentración k (CR_k) es la suma de la participación de los k principales productos exportados o importados. En este caso se ha considerado $k=5$ (CR_5) y $k=10$ (CR_{10}) es decir las ratios de concentración de los cinco y diez principales productos por el valor de los bienes exportados al exterior y de los importados desde el exterior.

El análisis de la **ratio de concentración cinco en el caso de las exportaciones** muestra que éstos han pasado de absorber el 55,1% de total de las exportaciones en 2000 al 44,1% en 2022, caída que también se observa si obtenemos la ratio de los diez principales productos, que en este caso desciende desde el 72,5% en 2000, al 67,4% en 2022. En el año 2013 ambas ratios alcanzan cifras muy altas, del 60,6% y del 77,3%, para la CR_5 y CR_{10} respectivamente. Durante las dos primeras etapas delimitadas en este estudio se han incrementado las ratios CR_5 y CR_{10} , pero a partir de la salida de la crisis financiera se observa una menor concentración, y una progresiva reducción de las anteriores ratios de concentración. La caída de la ratio CR_5 es muy significativa en la etapa 2014-2019.

Tabla 7.8: Los 15 productos más importantes de la exportación burgalesa 2000-2022. Participación en el total y ratio de concentración. (En %)

	2000	2007	2013	2019	2022
433. Medicamentos	8,7	23,6	26,9	14,7	10,5
900. Otras mercancías	2,6	6,4	12,7	6,4	10,0
437. Aceites esenciales y perfumado	6,6	8,7	6,1	8,0	9,7
443. Neumáticos y cámaras	23,1	12,2	8,9	8,9	8,2
620. Componentes del automóvil	10,7	9,1	4,3	5,4	5,8
542. Aparatos eléctricos	1,9	0,4	6,0	6,0	5,6
544. Resto bienes de equipo	4,7	3,8	3,6	5,4	5,0
420. Hierro y acero	4,7	2,6	2,5	3,4	4,4
870. Otras manufacturas de consumo	1,1	1,7	0,7	4,5	4,3
110. Productos cárnicos	3,1	3,3	4,0	6,8	4,0
516. Maquinaria para uso gral de industria	2,3	3,4	2,3	3,2	2,8
150. Frutas, hortalizas y legumbres	0,3	0,7	0,7	1,8	2,6
514. Maquinaria para trabajar metal	2,2	1,6	0,8	2,3	2,6
410. Metales no ferrosos	0,2	1,3	1,3	2,1	2,4
433. Plásticos	6,0	3,0	2,1	2,1	2,2
CR₅	55,1	60,0	60,6	44,8	44,1
CR₁₀	72,5	76,1	77,3	69,5	67,4

Fuente: DataComex y elaboración propia.

Estas ratios nos indican una moderada concentración de las exportaciones por productos en la provincia de Burgos. Además, esta concentración disminuye de forma progresiva en el tiempo.

Por el lado de las **importaciones**, los productos del sector de las semimanufacturas, en este caso hierros y acero, medicamento y químicos orgánicos, acaparan las primeras posiciones. La ratio de concentración CR_5 ha aumentado desde el 47,5% en el año 2000, hasta el 49,8% en 2022. En el caso de la ratio CR_{10} también ha aumentado, desde el 59,0% al 67,6% para 2000 y 2022 respectivamente. Al igual que sucedía con las exportaciones, las importaciones también incrementan las ratios de concentración analizadas, especialmente en la etapa Por el lado de las importaciones, los productos del sector de las semimanufacturas, en este caso hierros y acero, medicamentos y químicos orgánicos, acaparan las primeras posiciones. La ratio de concentración CR_5 ha aumentado desde el

47,5% en el año 2000, hasta el 49,8% en 2022. En el caso de la ratio CR_{10} también ha aumentado, desde el 59,0% al 67,6% para 2000 y 2022 respectivamente. Al igual que sucedía con las exportaciones, las importaciones también incrementan los ratios de concentración analizadas, especialmente en la etapa de expansión económica 2000-2007, alcanzan sus máximos en 2013, y a partir de ahí se observa una caída de los ratios hasta 2022. La caída de la ratio CR_5 es especialmente intensa en la fase de recuperación económica 2014-2019.

El estudio conjunto los veintitrés años del período analizado muestra un grado moderado de concentración de los productos que representan el mayor volumen de las exportaciones e importaciones de Burgos, medidas a través de los ratios CR_5 y CR_{10} . Al inicio del siglo, el grado de concentración de las exportaciones era ligeramente superior en los productos exportados frente a los importados, pero durante estos años han seguido un comportamiento distinto, en el caso de las exportaciones estas ratios se han reducido, mientras que en el caso de las importaciones las ratios se han incrementado, lo que ha llevado a que los grados de concentración se aproximen en ambos lados de la balanza comercial.

Tabla 7.9: Los 15 productos más importantes de la importación burgalesa 2000-2022. Participación en el total y ratio de concentración. (En %)

2000	2007	2013	2019	2022	
13,3	12,4	9,6	15,4	19,7	420. Hierro y acero
7,3	7,5	7,5	8,1	11,9	431. Productos químicos
16,0	7,2	22,2	7,7	7,5	433. Medicamentos
5,3	6,3	3,8	6,1	6,3	434. Plásticos
1,8	3,7	2,9	4,3	4,4	130. Productos pesqueros
5,6	6,3	6,8	5,9	4,3	544. Resto bienes de equipo
2,9	4,5	5,0	4,3	4,0	516. Maquinaria para uso general industria
1,9	2,2	1,9	3,4	3,4	150. Fruta, hortalizas y legumbres
2,6	2,5	1,3	4,4	3,1	620. Componentes del automóvil
1,2	1,8	1,4	2,9	3,0	110. Productos cárnicos
2,2	3,4	2,1	2,6	2,4	870. Otras manufacturas de consumo
1,9	4,1	5,9	3,7	2,3	410. Metales no ferrosos
1,9	2,3	1,6	2,0	2,1	542. Aparatos eléctricos
0,8	1,7	2,3	2,1	1,7	437. Aceites esenciales y perfumado
1,2	1,0	1,0	1,9	1,6	441. Papel
47,5	39,7	52,0	43,2	49,8	CR₅
59,0	57,9	68,1	63,3	67,6	CR₁₀

Fuente: DataComex y elaboración propia.

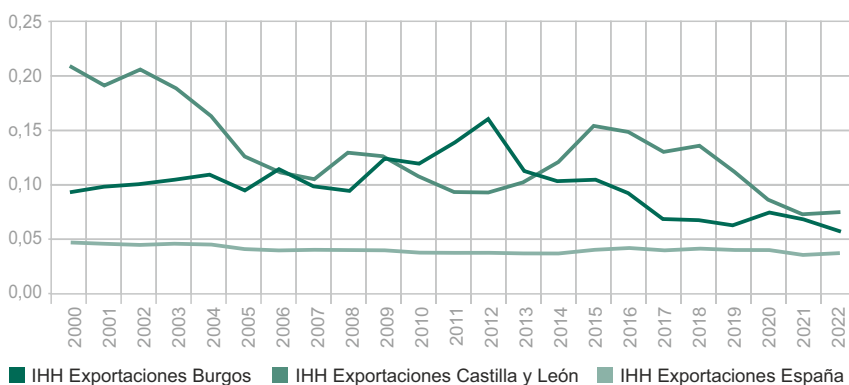
El índice de Herfindahl-Hirschman² es ampliamente utilizado para valorar la concentración. En el gráfico 7.8 se observa como para las exportaciones el valor del índice ha experimentado un descenso importante, alcanzando un máximo en el año 2013, y comenzando a bajar desde ese año hasta situarse en 2022 por debajo del valor del 2000, reflejando así una menor concentración. Este índice indica varios años con concentraciones moderadas de las exportaciones de Burgos hasta el año 2015, pero considera que a partir de dicho año existe poca concentración y, por tanto, la gama de productos que exporta la economía burgalesa está bastante diversificada.

Si se comparan los valores con los registrados para Castilla y León, nos indica un grado de concentración de las exportaciones en los principales productos

²Índice de Herfindahl-Hirschman (IHH): Es la suma de la participación al cuadrado de cada producto en las exportaciones(importaciones) totales.

exportados, salvo en el periodo 2010-2013, si bien en los últimos años las diferencias se han reducido significativamente. En el conjunto de la economía nacional las exportaciones presentan un muy bajo grado de concentración, o sea, el valor de las exportaciones proviene de una gama diversificada de productos. Además, el valor índice se mantiene muy estable a lo largo del tiempo. Resultado esperable por ser la economía nacional de mayor tamaño y más diversa en su estructura productiva y exportadora.

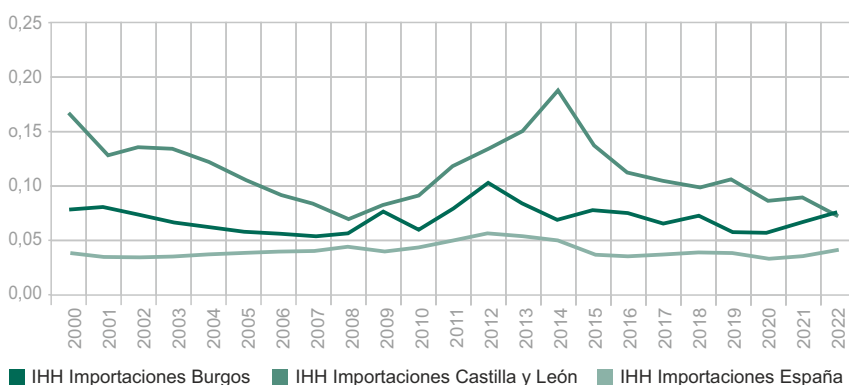
Gráfico 7.8: Evolución del índice Herfindal-Hirschman para las exportaciones por productos de Burgos, Castilla y León y España



Fuente: Fuente: DataComex y elaboración propia.

Para las importaciones (gráfico 7.9), el índice en Burgos es inferior al de las exportaciones en la mayoría de los datos de la serie, constatando así una concentración menor en las compras que en las ventas al exterior. Al igual que en las exportaciones su valor más alto se alcanza en 2013, mostrando al final del periodo un valor muy similar al del inicio, aunque ligeramente superior al de las exportaciones.

Gráfico 7.9: Evolución del índice Herfindal-Hirschman para las importaciones por productos de Burgos, Castilla y León y España



Fuente: Fuente: DataComex y elaboración propia.

7.5.4 EVOLUCIÓN DE LOS SECTORES MÁS Y MENOS INTERNACIONALIZADOS DE LA ECONOMÍA DE BURGOS

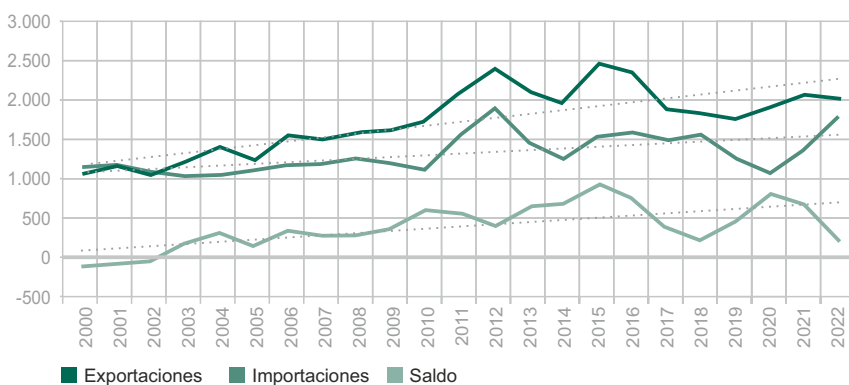
Se han agrupado el conjunto de los sectores de la economía de Burgos según la clasificación de DataComex en dos grupos, los más internacionalizados por un lado y los menos internacionalizados por otro. En los más internacionalizados se

$$\sum_{i=1}^n (S_i)^2 \quad S_i \text{ participación del } i\text{ésimo producto en las exportaciones (importaciones) totales.}$$

Los umbrales más utilizados de este índice son: $IHH > 0,18$ alto grado de concentración, $0,10 \leq IHH \leq 0,18$ grado medio de concentración, $IHH > 0,10$ poca concentración o diversificación.

han incluido los cinco sectores que más volumen de exportación presentan, así como los cinco con mayores volúmenes de exportación y los cinco que mayores saldo positivo o negativo. Con lo que se han seleccionado un total de 11 sectores, el 16,4%, como los más internacionalizados. El resto de los sectores, que supone un total de 56, el 83,6%, se consideran los menos internacionalizados. Definidos los dos grupos se ha estudiado la evolución conjunta de las exportaciones, importaciones y los saldos netos entre exportaciones menos importaciones.

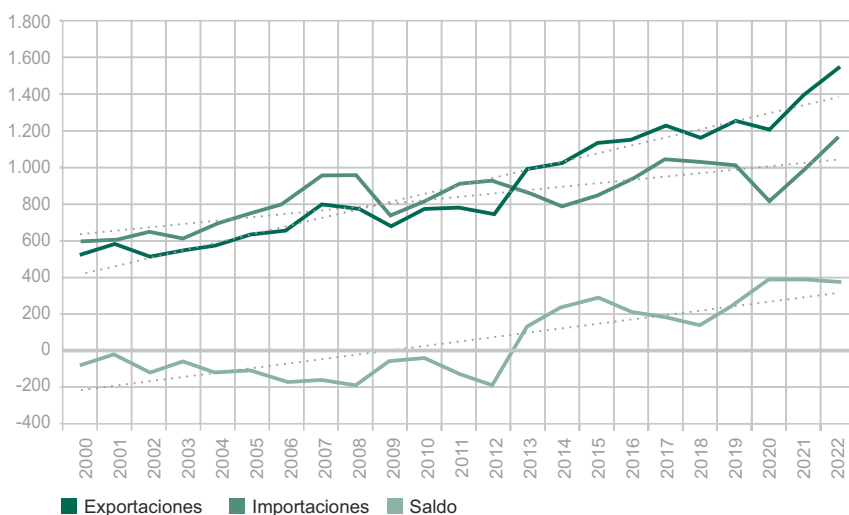
Gráfico 7.10: Evolución de exportaciones, importaciones y saldo de los sectores más internacionalizados



Fuente: Fuente: DataComex y elaboración propia.

Los sectores de la economía burgalesa más internacionalizados han tenido unas exportaciones netas positivas, excepto los tres primeros años del siglo XXI. Además, dicho saldo ha presentado una tendencia alcista hasta el año 2015, con incrementos anuales del 9,3%. Tanto las exportaciones como las importaciones presentan una tendencia alcista, hasta el año 2012, con un crecimiento de las exportaciones del 6,9%, frente al incremento del 3,6% de las importaciones, lo que lleva a incremento anuales muy significativo del saldo: 25,0% en tendencia línea. Sin embargo, a partir de ese año, su comportamiento es más errático y una tendencia lineal ligeramente descendente, -1,9% en exportaciones y -1,4% en importaciones, con fluctuaciones anuales que no se reflejan en el saldo hasta el año 2015. Es a partir de este año, cuando el saldo neto en este grupo de sectores presenta un comportamiento muy volátil y una tendencia descendente, que en términos lineales es del -3,0%.

Gráfico 7.11: Evolución de exportaciones, importaciones y saldo de los sectores más internacionalizados



Fuente: Fuente: DataComex y elaboración propia.

El grupo de sectores menos internacionalizados presenta una evolución más regular, tanto en exportaciones, como importaciones y en el saldo entre ambas, lo cual parece lógico en un grupo más numeroso y atomizado. Durante todo el S. XXI, las exportaciones se incrementan en un 5,4% anual, las importaciones en un 2,2% y el saldo en el 5,8%. Tanto las exportaciones como las importaciones presentan una tendencia ligeramente creciente durante todo el periodo, siendo las exportaciones menores hasta el año 2012. Por tanto, hasta este año el saldo de este grupo de sectores es negativo, además con tendencia descendente, -6,0% anual, pues las importaciones incrementan a un ritmo mayor, 3,9% anual, que las exportaciones 3,5%. A partir de este año, cambia el signo y la tendencia del saldo, que pasa a una pronunciada tendencia alcista del 31,6% anual. Mayor tamaño y más diversa en su estructura productiva y exportadora.

Tabla 7.10: Importaciones, exportaciones y saldo de los grupos de sectores más y menos internacionalizados de la economía de Burgos

Sectores más internacionalizados											11 16,4 %	
	Siglo XXI		Últimos 5 años (2018.2022)		2000		2012		2022			
	Media €	%	Media €	%	€	%	€	%	€	%	€	%
Exportaciones	1.747,2	65,9	1.921,8	59,4	1.058,1	66,3	2.403,4	76,4	2.024,2	56,7		
Importaciones	1.334,1	61,0	1.415,0	58,6	1.154,3	65,7	1.957,5	67,8	1.788,2	60,7		
Saldo	413,1	88,6	506,7	61,7	-96,2	60,2	445,9	172,0	236,0	37,8		
Sectores menos internacionalizados											56 83,6 %	
	Siglo XXI		Últimos 5 años (2018.2022)		2000		2012		2022			
	Media €	%	Media €	%	€	%	€	%	€	%	€	%
Exportaciones	904,5	34,1	1.315,8	40,6	538,2	33,7	743,1	23,6	1.546,1	43,3		
Importaciones	851,6	39,0	1.000,8	41,4	601,8	34,3	929,7	32,2	1.157,2	39,3		
Saldo	52,9	11,4	315,0	38,3	-63,7	39,8	-186,6	-72,0	388,9	62,2		

Fuente: DataComex y elaboración propia.

El sector más internacionalizado suponía a principio de siglo aproximadamente dos tercios de la economía exterior de Burgos, 66,3% de las exportaciones, 65,7% de importaciones y el 60,2% del saldo que entonces era negativo. Lógicamente el grupo menos internacionalizado representaba el tercio restante.

Estos porcentajes se incrementaron de forma paulatina hasta 2012, donde representaban el 76,4% de exportaciones, el 67,8% de importaciones y el 172,0% de saldo positivo, pues el grupo menos internacionalizado había aumentado su saldo negativo hasta los -186,6 millones de euros. Como ya se ha comentado, a partir 2012 la evolución entre ambos cambia, los menos internacionalizados incrementa de forma bastante constante las exportaciones en mayor grado que las importaciones, lo que hace cambiar el signo y la tendencia del saldo, hasta llegar al 2022, en que su volumen de exportaciones supone el 43,3%, las importaciones el 39,3% y el saldo de la balanza comercial el 62,2% de toda la economía de Burgos. Sin embargo, estas cifras del año 2022 pueden ser un tanto engañosas por el errático comportamiento en los últimos años de las cifras anuales de comercio exterior del grupo de sectores más internacionalizados. Sería más correcto considerar su peso durante un período mayor para tener una idea más correcta de su evolución comparativa. En los últimos cinco años el grupo menos internacionalizado ha realizado, de media, en torno al 40,0% del volumen de la balanza comercial, tanto en exportaciones (40,6%) como en importaciones (41,4%) y en el saldo (38,3%). Lo cual supone que en la última década se ha incrementado de forma significativa la participación del conjunto de los sectores de la economía local de Burgos en el comercio exterior, aportando una mayor regularidad, estabilidad y crecimiento a las magnitudes de la balanza comercial.

7.6. CONCLUSIONES

El principal objetivo de este estudio es analizar la evolución de la balanza comercial de Burgos en el período 2000-2022, lo ideal hubiera sido poder elaborar una balanza de pagos completa como la que se presenta en epígrafe 7.1 con sus tres cuentas (corriente, de capital y financiera) como recoge el MBP6, pero la información disponible sólo nos permite elaborar la balanza comercial de Burgos. Por otro lado, las transacciones que se registran en la balanza comercial son las de mayor importe de las que se anotan en la cuenta corriente.

El estudio de la evolución de la balanza de pagos de España y la balanza comercial de Burgos en el período 2000-2022, y el análisis comparativo con Castilla y León y España permite extraer las siguientes conclusiones:

1. Hasta 2013 la **Balanza de Pagos española** mostraba persistentes déficits exteriores, principalmente por el déficit de la balanza comercial, que se manifestaba en una recurrente necesidad de financiación. La posición inversora internacional (PII) de España se fue deteriorando hasta alcanzar una posición deudora neta del 98% del PIB en 2009. A partir de 2014 se ha producido una rápida mejora de la PII de España que ha reducido su posición neta deudora hasta el 60,2% del PIB en 2022. Sin embargo, sobrepasa ampliamente el 35% establecido por la Comisión Europea como umbral de alerta de desequilibrio macroeconómico.

2. En el período analizado previo a la Covid-19 se distinguen tres etapas: 2000-2007, 2008-2013 y 2014-2019. En la primera etapa se produce un incremento del déficit de la BC española, mientras que mejora el saldo de las BC de Castilla y León y Burgos. En la segunda etapa se incrementan las exportaciones netas de bienes en los tres niveles, esto se traduce en una disminución del déficit de la BC española y un incremento del superávit de las BC de Castilla y León y Burgos. Y en la tercera etapa sigue aumentando el superávit de la BC de Castilla y León, mientras que se deterioran los saldos en España y Burgos, con un incremento del déficit en el primer caso, y un descenso del superávit en el segundo.

3. En la etapa 2020-2022 se diferencia por un lado el año 2020 y por otro el bienio 2021-2022. En 2020 las restricciones impuestas por la pandemia afectan con mayor intensidad a España, que a Castilla y León y Burgos. **Un hecho diferencial de la provincia de Burgos en 2020 es que la pandemia no redujo el valor de sus exportaciones de bienes, como si lo hizo a nivel autonómico y nacional.** En 2020 se producen en Burgos dos cambios simultáneamente, por un lado, se incrementan las exportaciones, y por otro se reducen las importaciones, ambos cambios contribuyen a mejorar las exportaciones netas, y en consecuencia el saldo de la balanza comercial. En el bienio 2021-2022 se haya producido un deterioro de las balanzas comerciales en los tres ámbitos de actuación.

4. Una de las fortalezas del comercio exterior de Burgos es que en los últimos veintitrés años sólo en los años 2000, 2001 y 2002 la balanza comercial es deficitaria, en las dos últimas décadas esta balanza presenta un superávit. En 2014, 2015, 2016, 2020 y 2021 el superávit de la balanza comercial de nuestra provincia es superior al 10% del PIB.

5. El grado de apertura externa en nuestra provincia fue superior al 60% en los años 2012, 2013, 2015 y 2016. Este grado de apertura en Burgos es muy superior a Castilla y León y, exceptuando 2022, también es sensiblemente más elevado que en España. Este mayor CAE de Burgos es debido a la mayor propensión a exportar de nuestra provincia.

Durante las dos primeras décadas del S. XXI estamos asistiendo a un incremento del esfuerzo exportador de la provincia de Burgos, en la primera década de este siglo aproximadamente 1 de cada 4 euros de la producción de bienes se exportaba al extranjero, y en la segunda década esta proporción ha aumentado a 1 de cada 3 euros.

Además, en todos los años del período objeto de análisis el esfuerzo exportador de Burgos es muy superior a Castilla y León y España, de hecho, la propensión a exportar en Burgos se ha mantenido por encima del 30% en diez de los

veintitrés años analizados, mientras que, en Castilla y León, y España este esfuerzo exportador no ha llegado al 30% en ninguno de los años objeto de este análisis. **Esta mayor propensión burgalesa hacia la exportación es una fortaleza de su economía, porque en caso contrario dependería excesivamente de la demanda interna.**

6. Exceptuando los años 2000, 2001 y 2002, para el resto del período analizado la tasa de cobertura de Burgos se ha mantenido por encima del 100%, el crecimiento de esta tasa fue especialmente intenso a raíz de la crisis financiera de 2008, en 2015 y 2020 supera el 150%, esto significa que el valor de las exportaciones de bienes financia algo más de 1,5 veces el valor de las importaciones de bienes, esta evolución de la tasa de cobertura es la demostración de que la balanza comercial de Burgos ha estado saneada durante veinte de los veintitrés años analizados, con fuertes superávits de dicha balanza. En España esta tasa de cobertura se ha mantenido por debajo del 100% en todo el período analizado.

7. En 2000 el 81,4% de todas las exportaciones de bienes de Burgos estaba concentrada en tres sectores: semimanufacturas (58,9%), bienes de equipo (11,7%) y sector automóvil (10,8%). El peso de los tres mayores sectores por valor de las exportaciones desciende hasta el 75,8% en 2022, estos sectores fueron: semimanufacturas (42,7%), bienes de equipo (19,2%) y alimentos (13,9%). El sector de semimanufacturas es el de mayor peso de las exportaciones burgalesas, a pesar del descenso de 16,2 puntos porcentuales entre los años 2000 (58,9%) y 2022 (42,7%).

8. Las importaciones de bienes de Burgos también están concentradas en los sectores de semimanufacturas, bienes de equipo y alimentación. La participación relativa del conjunto de estos tres sectores se ha mantenido prácticamente estable en el período 2000-2022, y apenas ha descendido desde el 87,7% en 2000 al 86,9% en 2022. El sector de manufacturas absorbe el 62,8% de las importaciones de bienes en 2000 y el 56,8% en 2022, este descenso se ha visto compensado con el aumento de 5,2 puntos porcentuales de las importaciones de alimentos. El peso relativo del sector de bienes de equipo se ha mantenido estable en el 14,5%.

9. El análisis de los quince principales productos exportados por Burgos muestra que medicamentos, aceites esenciales y neumáticos ocupan las primeras posiciones si bien su evolución ha sido muy dispar. Medicamentos, con un peso inicial del 8,6% en el año 2000, sube al 26,8% en el 2013, iniciando un descenso en los años siguientes hasta alcanzar el 10,4% en 2022. Neumáticos y cámaras, partiendo de una participación del 23,1%, va perdiendo progresivamente peso para acabar el período con un 8,2%. Sin embargo, aceites esenciales comienza representando el 6,5% de las ventas exteriores en el 2000 y llega a 2022 suponiendo el 9,7%. Las ratios de concentración de las exportaciones por productos exportados también se han reducido en el período analizado, así la CR_5 ha caído desde el 55,1% en 2000, hasta el 44,1% en 2022. Esta tendencia también se observa en la ratio CR_{10} , que ha descendido desde el 72,5% en 2000, al 67,4% en 2022. Durante las dos primeras etapas delimitadas en este estudio se han incrementado las ratios CR_5 y CR_{10} , pero a partir de la salida de la crisis financiera se observa una menor concentración, y una progresiva reducción de las anteriores ratios de concentración.

10. Por el lado de las importaciones burgalesas, los productos del sector de las semimanufacturas, en este caso hierros y acero, medicamentos y químicos orgánicos, acaparan las primeras posiciones. La ratio de concentración CR_5 ha aumentado desde el 47,5% en el año 2000, hasta el 49,8% en 2022. En el caso de la ratio CR_{10} también ha aumentado, desde el 59,0% al 67,6% para 2000 y 2022 respectivamente. Al igual que sucedía con las exportaciones, las importaciones también incrementan las ratios de concentración analizadas, especialmente en la etapa de expansión económica 2000-2007, alcanzan sus máximos en 2013, y a partir de ahí se observa una caída de las ratios hasta 2022. En el conjunto de los veintitrés años del período analizado las exportaciones e importaciones muestran un comportamiento distinto, porque la concentración de las exportaciones se ha reducido, mientras que se observa una mayor concentración de las importaciones.

11. Si se comparan los valores del **Índice de Concentración Herfindahl-Hirschman (IHH) de las exportaciones** de Burgos con los registrados para Castilla y León, estos son más elevados, salvo en el periodo 2010-2013, si bien en los últimos años las diferencias se han reducido significativamente. Los valores de España, tanto en exportaciones como en importaciones, son más regulares en su evolución y claramente inferiores a los provinciales. Para las **importaciones el Índice de Concentración Herfindahl-Hirschman (IHH)** en Burgos es inferior al de las exportaciones en la mayoría de los datos de la serie, constatando así una concentración menor en las compras que en las ventas al exterior. Al igual que en las exportaciones su valor más alto se alcanza en 2013, mostrando al final del periodo un valor muy similar al del inicio, aunque ligeramente superior al de las exportaciones.

12. En los últimos cinco años el grupo de **sectores de la economía menos internacionalizados** ha realizado el 40,6% de las exportaciones y el 41,4% de las importaciones. En la última década este grupo ha incrementado de forma significativa la participación del conjunto de los sectores de la economía local de Burgos en el comercio exterior, aportando una mayor regularidad, estabilidad y crecimiento a las magnitudes de la balanza comercial.

7 LA BALANZA
COMERCIAL
DE BURGOS EN
EL PERÍODO 2000-2022

8

FIRMA
INVITADA



D. Desiderio Sastre González
Director General
Bodegas Vilano Sociedad Cooperativa

8.1 ENTREVISTA A DESIDERIO SASTRE GONZÁLEZ

Continuamos esta nueva sección del boletín, esta vez, con un estudio económico sobre la balanza comercial de Burgos en el período 2000-2022, repasando los principales indicadores y comparándolos con los datos nacionales y autonómicos.

Este apartado ha sido elaborado por los profesores José M^a Calzada Arroyo, Pablo Arranz Val y Manuel Morquillas Hortigüela pertenecientes al Departamento de Economía Aplicada de la Universidad de Burgos de las Áreas de Métodos Cuantitativos para la Economía y la Empresa y Economía Aplicada.

Asimismo, completamos este estudio con la opinión de un experto relacionado con el comercio exterior: **Desiderio Sastre González**, Director General de Bodegas Vilano Sociedad Cooperativa, quien nos ha aportado su opinión y visión de uno de los aspectos más relevantes en la actualidad para el desarrollo de las empresas, así como para el crecimiento de nuestra economía.

José M^a Calzada: *¿Cómo percibe usted el entorno del comercio internacional: principales amenazas y oportunidades? ¿Y más concretamente para Burgos?*

Desiderio Sastre González: Bueno, estamos viviendo unos momentos de muchísimas turbulencias y cambios en el contexto internacional, desde la pandemia básicamente que se empezaron a desestabilizar los suministros de materias primas, a surgir focos bélicos importantes, como fue la invasión de Rusia de Ucrania. Todo esto desató mucha inestabilidad económica, con un crecimiento brutal de la inflación y una escasez de materias básicas y componentes para producción de productos industriales. A día de hoy, siguen abriéndose focos bélicos. Se han tomado unas medidas muy severas para tratar de controlar la inflación en las economías occidentales desde la Reserva Federal en Estados Unidos, Banco Central Europeo a través de la elevación de los tipos de interés de una manera muy rápida, y esto ha afectado en su conjunto al desarrollo de los mercados internacionales, tanto en Europa como en América y en Asia, básicamente los mercados que conozco.

¿Y esto qué efectos ha tenido en España y en concreto en la economía de Burgos? Burgos se mueve en el contexto español y quizás tiene unas particularidades diferentes porque en otras localidades de España se vive más del turismo: como la costa mediterránea. En el interior de España dependemos más de nuestras producciones interiores: producciones autóctonas. Se han encarecido, para todos en general, los costes de las materias primas, el coste de la financiación y se ha disminuido el poder adquisitivo de nuestros clientes.

Todo esto ha erosionado de una manera importante las expectativas económicas, tanto para la comercialización como para la inversión. Es decir, proyectos que en otros escenarios más optimistas se hubieran llevado a cabo: inversión, creación de empresas, etc., en este momento yo creo que las decisiones de los empresarios son de mucha prudencia, de esperar. Y eso, evidentemente, no ayuda en ninguno de los casos para el desarrollo de la economía, tanto en Burgos como en general en cualquier sitio de España en circunstancias similares.

JMC: *¿Considera usted que el sector empresarial está concienciado suficientemente de la importancia de expandir sus empresas internacionalmente? ¿Y en Burgos?*

DSG: Absolutamente, yo creo que sí. Todo el mundo ha visto la importancia que tiene la exportación y los mercados internacionales, el potencial del crecimiento de una empresa y la sostenibilidad en el largo plazo y evidentemente, además, en las administraciones, tanto las administraciones regionales como la nacional y a nivel europeo hay programas de subvención donde se ofrecen

herramientas para la promoción de los vinos fuera de la Unión Europea. Unos están en mejor disposición de poder aprovechar esas herramientas porque disponen de personal, disponen de medios o entra dentro de sus políticas comerciales. Otras empresas más pequeñas, con menos recursos, tienen más dificultades para gestionarlas entonces, pero todos tienen claro la importancia de la internacionalización.

JMC: Este sector es básicamente de exportación, aunque también hay importación, al menos, de materias primas. ¿Pero, además, hay una competencia de importación de vinos?

DSG: Nosotros vino no importamos, pero otros insumos sí.

Hay bodegas muy grandes y el vino no solamente es para el consumo por botella, sino que se utiliza para sangría, para cocinar, para destilar..., se utiliza el vino para muchas cosas. Sí que es cierto que hay grandes operadores que se manejan en ese negocio y que pueden importar vinos de América o de otros países por su ventaja de costes y los traen a España para esos usos.

No es nuestro caso, porque somos una bodega acogida de denominación de origen Ribera Duero. Sí es cierto que los insumos a veces proceden de fuera. Por ejemplo, los tapones. Amorín es la principal productora de tapones, que es de Portugal. Las barricas, sí que tenemos producción de barricas en España, pero muchas de ellas son francesas. Las botellas se producen en España, pero la empresa Saint-Gobain, por ejemplo, es de origen francés. Sí, efectivamente, gran parte de nuestros insumos vienen de fuera.

JMC: El apoyo de las administraciones y otros organismos: Cámara de Comercio, instituciones financieras... ¿es adecuado para facilitar la salida de las empresas a los mercados exteriores? ¿Qué demandaría usted a estas instituciones para facilitar su internacionalización?

DSG: Los medios en este momento son limitados porque evidentemente hay problemas de déficit fiscal. Entonces, dentro de lo que hay, facilitemos la gestión a las empresas. No hagamos que los requisitos para la concesión de subvenciones sean excesivamente complicados, porque en ese caso, sí que estamos montando una barrera y estamos excluyendo a muchas empresas que no pueden o no tienen esa infraestructura humana de equipos de administración, lo que sea poder atender esos recursos o simplemente son inviables de cumplir.

No es un tema tanto de cuánto, sino de cómo. Yo diría que nosotros somos afortunados, estamos muy contentos con la ayuda que nos están dando y nos están facilitando las cosas, pero tenemos un equipo de gente para dar respuesta a los requerimientos de la administración en temas de justificación de facturas de gastos, etc. para poder cumplir los criterios de las subvenciones; pero muchas empresas no tienen esa capacidad. El cuánto es muy importante, pero sobre todo el cómo, el cómo se gestionan. Hay que tratar de facilitar/ayudar a las empresas para que puedan aprovechar esos fondos, escasos, que hay de una mejor manera.

JMC: Pero ¿cómo se puede facilitar? Porque todos decimos eso, la simplificación burocrática, los requisitos que se ponen para los fondos europeos. Si nos puede usted concretar

DSG: Te pongo algún ejemplo porque hay muchos. Si te mandan poner un logo de un proyecto financiado por la Unión Europea en una servilleta para una promoción en Costa Rica, pues, evidentemente, eso es no razonable, o modificar las etiquetas para incluir la publicidad de la subvención. O solicitar tres presupuestos para cualquier concepto de gasto y cualquier importe en mercados tan lejanos y complicados. Entonces estaremos impidiendo que esa empresa pueda cumplir los requisitos y quitarle la subvención. A eso me refiero, es decir, cómo se hace, qué es lo que estamos pidiendo, es razonable o no es razonable lo que se está pidiendo.

JMC: ¿Por qué empezó Bodegas Vilano con el tema de la internalización y cuál es un poco la estrategia que han seguido ustedes?

DSG: Inicialmente surgió como necesidad inminente, pero con objetivos de desarrollo a largo plazo.

A principios de los años 2000 hubo un cambio de ciclo en Ribera del Duero que nos forzó a desarrollar nuevos mercados. Los más cercanos fueron los países

Europeos de mayor importancia en aquel momento como Alemania, Reino Unido, etc. y con el tiempo se fue extendiendo hacia América y finalmente Asia.

Dada la escasez de medios, al comienzo nos apoyamos en la figura de los grupos de exportación financiados por el ICEX. Constituimos una sociedad llamada Spain Wine Masters con otras cinco bodegas de otras regiones de España para distribuir los costes, acceder mejor a las subvenciones y actuar con oferta de vinos más amplia e interesante, sumando esfuerzos. Tres años más tarde cada empresa fue tomando su rumbo de mercado.

JMC: ¿Cuál ha sido la trayectoria de la bodega en los mercados internacionales y cuáles son los principales mercados a los que exportan?

DSG: La expansión internacional fue iniciada hacia el año 2003 con la creación de la sociedad Spain Wine Masters. En los siguientes años fuimos creciendo desde Alemania hacia mercados de centro Europa, Países Bajos, Escandinavia y Reino Unido. Tras la crisis del 2008 hemos ido abriendo mercados en América desde el Norte hacia Latinoamérica y por último ha entrado Asia. Actualmente nuestros principales mercados de exportación son Centroeuropa, América y China por este orden. El 53% de nuestra cifra de facturación actual es de exportación.

JMC: Entonces, para empezar, ¿es importante la cooperación?

DSG: Es lo que hicimos al principio: cooperar, eso es. Pero después cada uno continuó su rumbo. Se trata de aunar recursos financieros, humanos y acceder a mejores subvenciones cuando no hay suficientes medios para actuar en solitario. Lo normal es que evolucione con el tiempo y la necesidad de cada momento.

JMC: ¿Cuáles son las dificultades que han encontrado ustedes en todo este en este proceso? ¿Ha sido fácil?

DSG: No, no fue fácil, de hecho, al principio sí que es cierto que es un trabajo muy intenso. Es un trabajo de prospeccionar muchísimos mercados constantemente, hablar con muchísima gente. Unas cosas funcionan, otras no funcionan, pero vas avanzando, y digamos que las cosas se van complicando a medida que va pasando el tiempo y te vas haciendo más grande. Porque las exigencias de los mercados son cada vez mayores, en las que se deben de cumplir determinados parámetros, las analíticas, las certificaciones, el papeleo, las inversiones en marketing, etc., son cada vez mayores. Entonces llega un momento en el que, evidentemente, es necesario disponer de un departamento especializado de profesionales que puedan llevar adelante todas esas gestiones necesarias para poder vender con solvencia, con continuidad y con sostenibilidad en los distintos mercados. Hoy en día es impensable, es decir, se pueden vender pequeñas cantidades puntualmente, pero eso no es exportar, eso es vender, es decir, exportar es tener un crecimiento sostenido durante el tiempo, aumentar la cartera de productos, expandirse en los distintos mercados y eso requiere tener detrás un equipo de gente que haga las analíticas que te están pidiendo distintos clientes, o mercados, o autoridades, que cumpla con las exigencias fiscales para la exportación, la logística, los certificados que te están pidiendo, las declaraciones que tienes que hacer, los registros de marcas a nivel internacional y protección de marcas que tienes que tener, que también es muy costoso, es decir, todo eso empieza a complicarse, tanto financieramente -cuesta más- como administrativamente, y para eso ya es necesario tener un departamento de exportación.

JMC: En este momento de madurez que veo que ya tiene la bodega de exportaciones, ¿cuál sería su visión a medio y largo plazo o sus expectativas exportadoras en un mercado con todas las dificultades que nos ha contado al principio de una coyuntura económica de mucha incertidumbre?

DSG: Creo que hay que clasificar mercados según su importancia y seleccionar acciones y esfuerzos comerciales para actuar en una dirección.

Los principales mercados de importación de vinos del mundo son: Alemania, Estados Unidos, Reino Unido, Suiza, en menor medida China, entre otros. En estos mercados, que sí tienen una capacidad de compra y donde las ventas pueden crecer sostenidamente en el tiempo, es donde hay que focalizar los esfuerzos. Y focalizar los esfuerzos quiere decir que hay que estar al día con todas las exigencias que pide cada mercado. La competencia, evidentemente, es cada vez mayor y la manera de poder darse a conocer, dentro de un mercado de valor, es a través de los medios de comunicación. Entonces, a partir de ahí,

digamos que se pueden articular acciones de expansión, de promoción comercial, despertar el interés de los clientes.

Por tanto, para acceder a estos mercados hay que conocer cómo funcionan estos mercados, con qué criterios están comprando, cuál es la competencia, en qué precios están vendiendo, cuál es el volumen de venta, quiénes son los operadores principales, es decir, qué es lo que puedo hacer para dar a conocer y promocionar la venta de mis vinos.

JMC: ¿Cuáles son estos requisitos que ha comentado y deben conocerse para acceder a estos mercados?

DSG: Normativa, fiscalidad, protección de defensa de marca, políticas de marketing, cómo puedo dar a conocer mi marca, darle valor, qué instrumento me permite cada mercado para promocionar mis ventas, que particularidades tiene ese mercado, entre otras, y luego, evidentemente, sostenibilidad.

Todo eso va a requerir que tu empresa esté suficientemente organizada para poder dar lugar a un producto impecable.

JMC: Bodegas Vilano es una cooperativa relativamente pequeña, ¿qué influencia tiene el tamaño de la empresa para su introducción y competir en los mercados internacionales?

DSG: El tamaño te permite acceder a un tipo de clientes o no, es decir, para la venta local una producción corta está muy bien, pero no se puede plantear trabajar con determinados operadores si no se está en un determinado nivel de producción. Nosotros en Ribera de Duero sí que estamos entre el top 20. Entonces qué somos ¿grandes o pequeños? Bueno, dentro de la Ribera de Duero de los más grandes. Dentro del contexto vinícola nacional, somos una bodega de las pequeñas, porque Ribera del Duero tampoco es grande. Ribera del Duero, para que nos hagamos una idea, está produciendo, este año, cerca de unos 117.000.000 de kilos de uva, con unas ventas de 100.000.000 de botellas. Si comparamos con Rioja, somos la tercera parte de Rioja. Sin embargo, tenemos un lugar en los mercados de exportación. Es necesario seleccionar tus clientes. Así que, sí es importante, pero una empresa pequeña puede exportar perfectamente. Se deben elegir bien: los clientes y los mercados.

caj**viva**
caja**rural**



cajarural**burgos**
Fundación