

Situación económica y perspectivas de las provincias de Castilla y León

Segundo Trimestre

nº 6 - 2021



EQUIPO DE TRABAJO:

ANALISTAS ECONÓMICOS DE ANDALUCÍA:

Rafael López del Paso (Dirección)

Felisa Becerra Benítez (Coordinación), Felipe Cebrino Casquero, Cristina Delgado Reina,
Fernando Morilla García, José Antonio Muñoz López, M^a Rosa Díaz Montañez, M^a Luz Román
Jobacho, Alejandro Cardoso García y José Alberto Pérez Guirado

ELABORACIÓN:

Analistas Económicos de Andalucía

c/ San Juan de Dios, nº 1 - 2ª planta. 29015 Málaga

Tlfn.: 952225305

E-mail: aea@analistaseconomicos.com

Las opiniones expuestas en esta publicación son de exclusiva responsabilidad de los autores,
no siendo necesariamente las de Unicaja Banco.

Este informe de coyuntura se puede reproducir total o parcialmente citando su procedencia

Documento elaborado con la información disponible hasta el 25 de junio de 2021.

Documento disponible en:

<https://www.analistaseconomicos.com>

<https://www.unicajabanco.com>

© Analistas Económicos de Andalucía 2021

Contexto internacional, nacional y regional

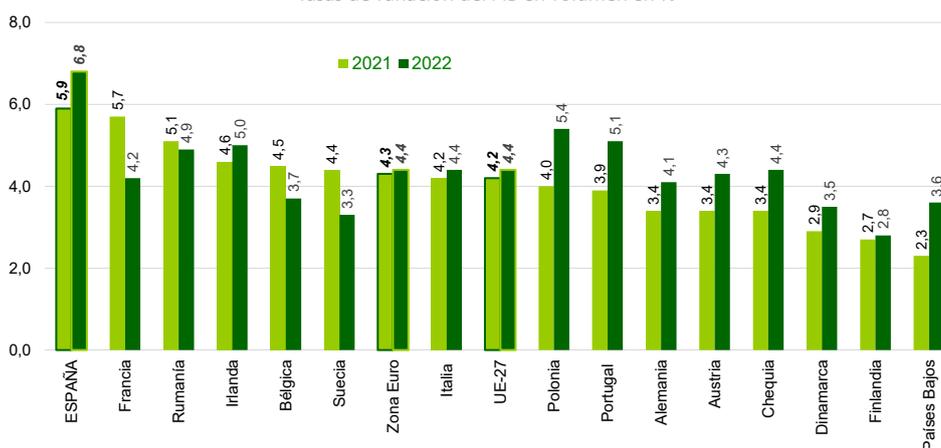
Según el último informe de la OCDE, las perspectivas de la economía mundial han mejorado, pero la recuperación seguirá siendo dispar entre países. En este contexto, este organismo ha revisado al alza sus proyecciones de crecimiento para las principales economías, estimando ahora un crecimiento del Producto Interior Bruto (PIB) mundial del 5,8% para este año, en tanto que, para 2022, prevé un crecimiento del 4,4%. Las estrategias de salud pública, la velocidad en los procesos de vacunación, los niveles de apoyo fiscal y monetario, y la importancia de sectores especialmente perjudicados, como el turismo, explicarían los diferenciales entre países.

De igual modo, el Banco Central Europeo (BCE) y la Comisión Europea han revisado al alza sus perspectivas de crecimiento, tanto para 2021 como para 2022. En concreto, el BCE prevé tasas de crecimiento anual del PIB de la Eurozona del 4,6% para 2021 y del 4,7% para 2022, superiores en más de 0,5 p.p. a las estimadas en marzo. Tras la contracción del primer trimestre, se está produciendo una reapertura de la economía, a escala mundial, a medida que la situación de la pandemia mejora y las campañas de vacunación avanzan, por lo que se espera una aceleración de la actividad en la segunda mitad del año. El repunte del gasto en consumo, la demanda mundial y la orientación acomodaticia de las políticas fiscal y monetaria apoyarán la recuperación.

La evolución de la pandemia y la forma en que responderá la economía tras la reapertura continúan condicionando estas proyecciones. Las mejores perspectivas de la demanda mundial podrían impulsar el crecimiento más de lo previsto, pero la evolución de la pandemia, incluida la propagación de nuevas variantes del virus, sigue representando un riesgo a la baja. Por este motivo, la autoridad monetaria considera que el mantenimiento de unas condiciones de financiación favorables sigue siendo esencial para reducir la incertidumbre y respaldar la actividad económica, con un impacto positivo sobre la estabilidad de precios a medio plazo. A este respecto, hay que señalar que en los últimos meses la inflación ha repuntado, muy condicionada por la trayectoria de los precios de la energía.

Previsiones de crecimiento del PIB de la Comisión Europea 2021-2022

Tasas de variación del PIB en volumen en %



Fuente: Previsiones de Primavera, Comisión Europea. Mayo 2021.

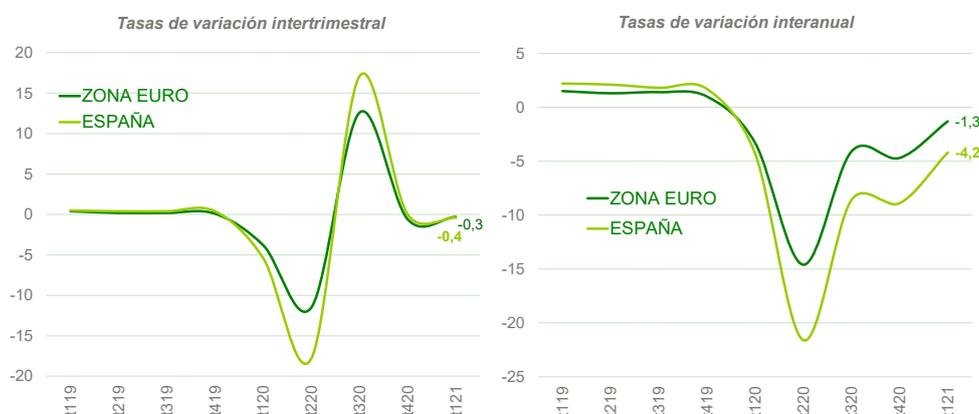
En lo que respecta a la economía española, las proyecciones de la Comisión Europea apuntan a que liderará el crecimiento en 2021 y 2022. Por su parte, el Banco de España prevé para este año un crecimiento del PIB del 6,2%, en su escenario central, 0,2 p.p. superior al estimado en marzo, justificado por los avances en la vacunación, la

recuperación de los mercados de exportación y el continuado apoyo de las políticas económicas, incluido el programa europeo NGEU. En 2022, el PIB registraría un crecimiento del 5,8%, 0,5 p.p. más de lo previsto anteriormente, por el mayor impacto estimado de los fondos NGEU, alcanzando el nivel previo a la pandemia en el último tramo de 2022.

No obstante, estas perspectivas económicas siguen sujetas a un elevado grado de incertidumbre, aunque esta se habría reducido con respecto a meses anteriores. Además de la evolución de la situación sanitaria, persisten otros elementos de riesgo relacionados con el ritmo y el alcance de la recuperación del consumo de los hogares, la reactivación del flujo de turistas extranjeros, la ejecución y el impacto multiplicador sobre la actividad de los proyectos del NGEU o el alcance de las políticas para paliar las secuelas de la crisis e impulsar las reformas estructurales de la economía.

Evolución reciente del Producto Interior Bruto en España y la Zona Euro

Tasas de variación en volumen en %



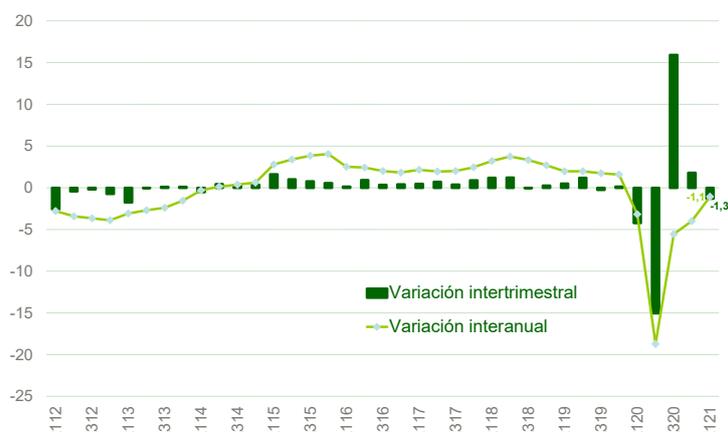
Fuente: Eurostat.

En cuanto a los primeros datos de la Contabilidad Nacional Trimestral (CNTR) para este año, la estimación para el primer trimestre, publicada por el INE el pasado 24 de junio, señala que el PIB ha disminuido un 0,4% en el primer trimestre, una tasa similar a la del conjunto de la Zona Euro (-0,3%), que contrasta con el incremento estimado en el conjunto de la OCDE (0,6%). Esta caída de la producción en los primeros meses del año vendría explicada principalmente por la incidencia de la tercera ola de la pandemia y la reintroducción de restricciones para contenerla, aunque también habría tenido un cierto impacto negativo la borrasca Filomena.

Centrándonos en la Comunidad Autónoma de Castilla y León, los últimos datos de la Contabilidad Regional Trimestral, publicados por la Dirección General de Presupuestos y Estadística de la Junta de Castilla y León, muestran como el PIB en el primer trimestre se ha reducido un 1,3% (frente a un incremento del 1,8% en el trimestre anterior), registrándose una disminución del 1,1% en términos interanuales (-4,5% en España, con datos brutos).

Evolución del PIB en Castilla y León

Tasas de variación en %. PIB en volumen encadenado. Datos brutos

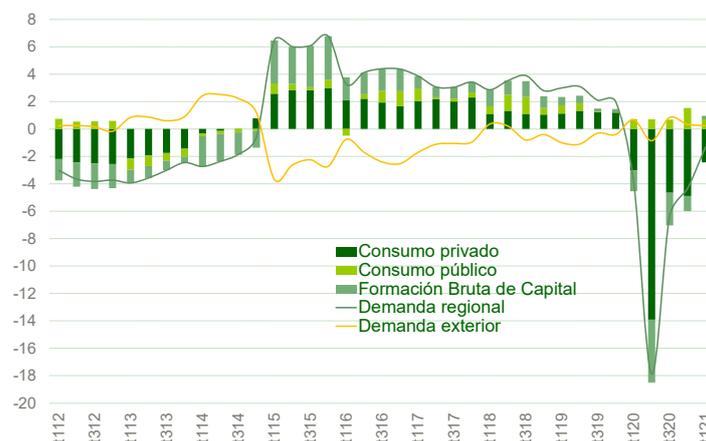


Fuente: Elaboración propia a partir de la Contabilidad Regional Trimestral de Castilla y León, Dirección General de Presupuestos y Estadística, Junta de Castilla y León.

En el primer trimestre de 2021, la demanda interna ha tenido una contribución negativa de 1,3 p.p., frente a los -4,3 p.p. del trimestre anterior, dado el menor descenso del consumo y el crecimiento de la inversión. En concreto, el gasto en consumo se ha reducido en términos interanuales un 1,8%, por la caída del consumo de los hogares (-3,7%), mientras que, por el contrario, el gasto en consumo de las Administraciones Públicas aumentó por quinto trimestre consecutivo, hasta el 3,1%, lo que está relacionado con las medidas implantadas para contrarrestar los efectos de la pandemia. Por su parte, la contribución del sector exterior pasa de 0,3 a 0,2 p.p., con una disminución muy similar tanto de las exportaciones como de las importaciones totales, en torno al -8%.

Demanda interna y saldo exterior en Castilla y León

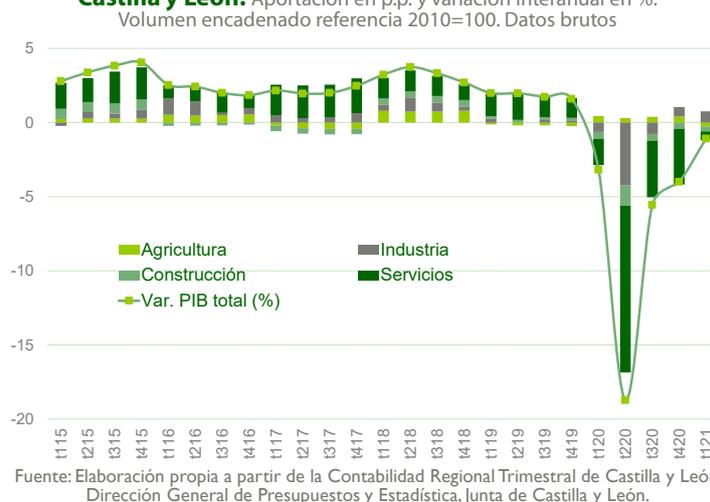
Aportación en p.p. al crecimiento del PIB



Fuente: Elaboración propia a partir de la Contabilidad Regional Trimestral de Castilla y León, Dirección General de Presupuestos y Estadística, Junta de Castilla y León.

Por el lado de la oferta, el descenso trimestral ha afectado a la mayor parte de las ramas productivas, exceptuando las energéticas y el sector agrario. En términos interanuales, el valor añadido ha disminuido en la agricultura (-4,7%), en la construcción (-6,5%) y en los servicios de mercado (-1,8%), mientras ha aumentado en la industria (4,1%), creciendo con mayor intensidad las ramas energéticas, y en los servicios no de mercado (1,8%).

Aportación de los sectores productivos al crecimiento del PIB en Castilla y León. Aportación en p.p. y variación interanual en %.



En cuanto al mercado de trabajo, las restricciones ligadas a la pandemia a comienzos de 2021 han marcado la evolución del empleo en la región, registrándose una caída con relación al primer trimestre de 2020, como así reflejan, tanto los datos de la Encuesta de Población Activa (EPA) como las cifras de afiliación a la Seguridad Social, si bien estas últimas han mejorado en abril y mayo. Estas cifras incluyen a personas en situación de ERTE (Expediente de Regulación Temporal de Empleo), que se han reducido hasta los 22.079 trabajadores en el mes de mayo.

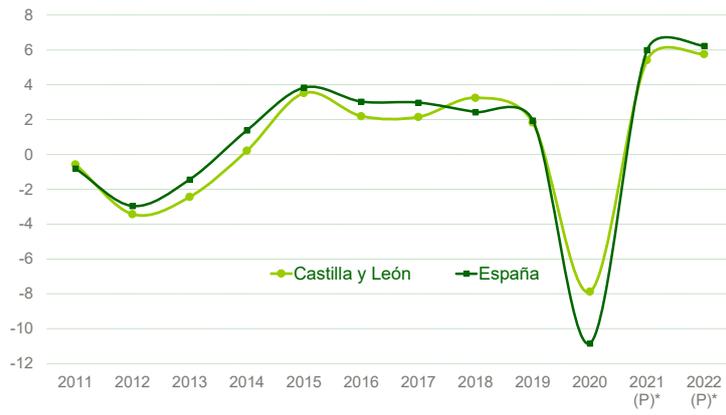
Según la EPA, el número de ocupados en el primer trimestre en Castilla y León se ha reducido un 2,2% con respecto al trimestre previo (-0,7% en España), situándose en 955.100 personas, en torno a 21.500 ocupados menos, con una disminución del empleo en los servicios y la construcción. En términos interanuales, el empleo descendió un 3,0%, caída algo más acusada que la media nacional (-2,4%). Por sectores, la reducción interanual se debe a los servicios y la industria, con caídas de en torno al 4%, registrándose un aumento del empleo en el sector agrario y en la construcción (6,9% y 1,1%). Por su parte, la población activa se ha reducido por cuarto trimestre consecutivo, a una tasa interanual del -2,0% (-0,6% en España), y la cifra de parados ha aumentado un 4,8%, situándose la tasa de paro en el 12,6% (16,0% en España).

Por otra parte, en mayo, el número de afiliados a la Seguridad Social en Castilla y León se ha situado en 910.989 personas, lo que supone un aumento con respecto al mismo mes de 2020 del 3,0% (3,8% en España), aunque esta cifra continúa por debajo de los niveles pre-pandemia. Para el promedio de los cinco primeros meses del año, la cifra de afiliados se ha mantenido en torno a los niveles de 2020 (tras la primera caída desde 2014), si bien el número de trabajadores es un 1,1% inferior a la cifra registrada entre enero y mayo de 2019.

Por último, en lo que respecta a las previsiones, en el conjunto de 2021, la economía de Castilla y León podría crecer un 5,4%, tasa similar a la estimada en marzo, en un contexto marcado por los avances en el proceso de vacunación y la mejora del contexto internacional. Este crecimiento podría ser del 3,8%, en un escenario menos favorable, ya que persisten elementos de incertidumbre, principalmente derivados de la evolución de la pandemia y las posibles variantes, el comportamiento del consumo y la demanda turística. Asimismo, se prevé un crecimiento del empleo entre el 0,1% y el 0,5%, continuando en 2022 la recuperación, tanto del PIB como del empleo, con un crecimiento previsto de la producción que superaría el 4,5% y un aumento del empleo superior al 1,1%.

Previsiones del PIB en Castilla y León 2021-2022

Tasas de variación anual en %

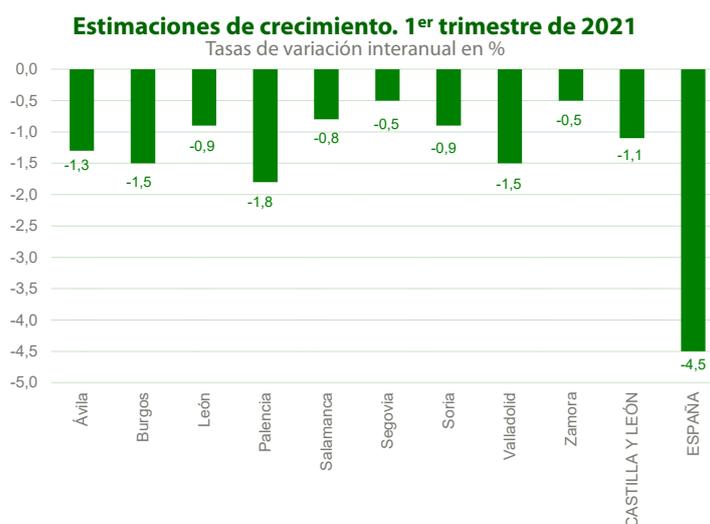


* Estimaciones del escenario base.

Fuente: Elaboración propia a partir de la Contabilidad Regional de Castilla y León (Dirección General de Presupuestos y Estadística, Junta de Castilla y León) y la Contabilidad Nacional de España (INE).

Análisis provincial: evolución reciente de los principales indicadores económicos

Según la Contabilidad Regional de Castilla y León, publicada por la Dirección General de Presupuestos y Estadística de la Junta de Castilla y León, en el primer trimestre de 2021, el PIB de Castilla y León ha disminuido un 1,1% con respecto al mismo periodo de 2020. Por provincias, se estima un retroceso generalizado, según estimaciones de nuestro Indicador Sintético de Actividad. En Palencia (-1,8%), Burgos (-1,5%), Valladolid (-1,5%) y Ávila (-1,3%) la actividad económica habría mostrado una caída superior a la media regional, si bien estas tasas no serían estrictamente comparables. En el resto de provincias, el descenso es inferior al 1%.



Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía*, Contabilidad Nacional de España (INE, datos brutos) y Contabilidad Regional de Castilla y León (Dirección General de Presupuestos y Estadística).

Perspectivas de crecimiento económico por provincias

Tasas de variación anual en %

	Estimación 2020	Previsiones de crecimiento para 2021	
		Escenario base	Escenario menos favorable
Ávila	-6,9	5,7	4,2
Burgos	-8,6	5,5	3,9
León	-8,1	5,9	4,2
Palencia	-8,5	4,5	3,1
Salamanca	-7,9	5,4	3,7
Segovia	-6,8	5,3	3,5
Soria	-7,1	6,2	4,5
Valladolid	-8,0	5,0	3,3
Zamora	-7,8	6,2	4,6
CASTILLA Y LEÓN	-7,9	5,4	3,8

Fuente: Elaboración propia.

Las previsiones para 2021 apuntan a un aumento de la actividad económica generalizado. En el escenario base, el crecimiento provincial se situaría entre el 4,5%, de la provincia de Palencia, y el 6,2%, de las de Soria y Zamora. En

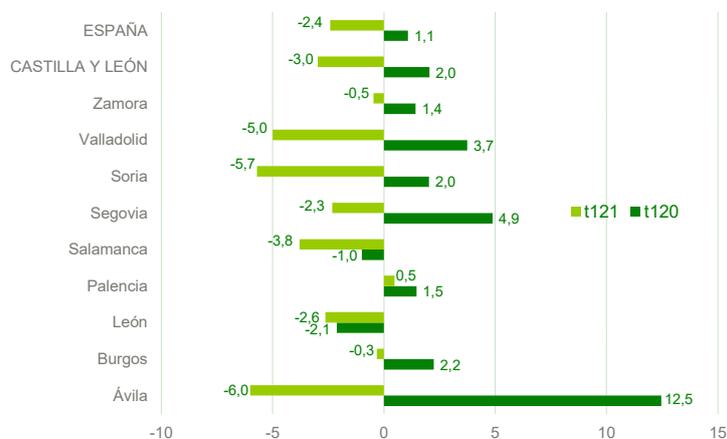
un escenario menos favorable, el crecimiento oscilaría entre el 3,1%, de la provincia palentina, y el 4,6%, de la zamorana.

Según la Encuesta de Población Activa, en el primer trimestre de 2021, el número de ocupados disminuyó en Castilla y León un 2,2% respecto al trimestre anterior (-0,7% en España), situándose en 955.100 personas. Hay que tener en cuenta que en las cifras de ocupados se incluye a los afectados por un ERTE con suspensión de empleo siguiendo la metodología de la Oficina Estadística de la Unión Europea (Eurostat) y de la Organización Internacional del Trabajo (OIT) que se aplica en la EPA. Descendiendo a las provincias, el descenso del número de ocupados ha sido generalizado, a excepción de Burgos (0,1%), registrándose las caídas más intensas en Segovia y Ávila (-6,0% y -5,6%, respectivamente).

Por sectores, la caída trimestral del empleo en Castilla y León está relacionada con la reducción en los servicios (-17.600 ocupados) y la construcción (-8.500), mientras que el número de ocupados en agricultura (2.500) e industria (2.100) se ha incrementado. A escala provincial, el empleo en el sector agrario ha aumentado en Burgos, Valladolid, León y Zamora, disminuyendo en el resto de provincias. Asimismo, el aumento del número de ocupados en la industria se ha debido al crecimiento registrado en Salamanca, Valladolid, Zamora, Palencia y Soria. En el caso de la construcción, solo en Burgos ha aumentado ligeramente el empleo, manteniéndose en Salamanca, mientras que en el sector terciario únicamente ha aumentado en Segovia.

Evolución del número de ocupados por provincias

Tasas de variación interanual en %



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

En términos interanuales, durante el primer trimestre de 2021 se han registrado 29.200 ocupados menos en Castilla y León, lo que supone un descenso del 3,0% (-2,4% en España). La ocupación se ha reducido en la industria (-4,0%) y en los servicios (-3,9%), mientras en el sector agrario y la construcción la trayectoria ha sido más favorable, con tasas de variación comprendidas entre el 6,9% y 1,1%, respectivamente.

Por provincias, solo en Palencia ha crecido el empleo un 0,5% en términos interanuales, registrándose las mayores caídas en términos absolutos en Valladolid (-11.500 ocupados), Salamanca (-4.900) y León (-4.500). En el sector agrario, Valladolid ha registrado el aumento más acusado del empleo en el sector agrario (+5.400 ocupados), en tanto que en León se ha producido el mayor aumento en el sector de la construcción (4.500), materializándose también un incremento en Ávila y Burgos. Por el contrario, la provincia leonesa ha experimentado la caída más

acusada del empleo en la industria (-6.600 personas), en tanto que en Salamanca, Palencia, Valladolid y Burgos el empleo industrial se ha incrementado. En el caso de los servicios, Valladolid ha registrado la caída absoluta más elevada (-16.200), en tanto que en Segovia, Zamora y Palencia se han registrado variaciones interanuales positivas.

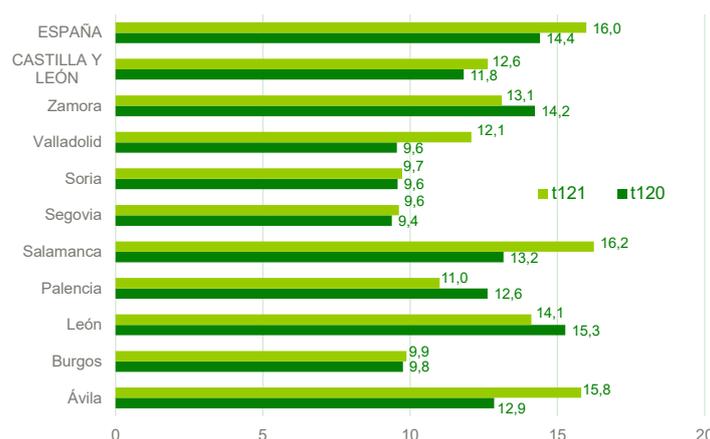
Por otro lado, en Castilla y León, la cifra de parados ha aumentado en 9.900 personas con respecto al cuarto trimestre de 2020, lo que representa un incremento del 7,7% (-1,8% en España), hasta alcanzar los 138.200 parados. Diferenciando por provincias, se ha producido un aumento en todas las provincias de la región, a excepción de en la provincia de Ávila (-7,5%). En términos interanuales, el desempleo ha aumentado en Castilla y León un 4,8% en el primer trimestre del año, contabilizándose en torno a 6.300 parados más, con un avance más contenido que en el conjunto de España (10,3%). En el ámbito de las provincias, el número de parados ha aumentado en Valladolid, Salamanca, Ávila, Segovia y Burgos, descendiendo en el resto.

En el primer trimestre de 2021, la población activa de Castilla y León ha disminuido en términos intertrimestrales en 11.600 personas (-1,0%), situándose en 1.093.300 personas, condicionada por la vigencia de las restricciones de movilidad, que limitan las posibilidades de buscar empleo. En términos absolutos, destaca el descenso de activos en Ávila (-4.400), Segovia (-3.300), Palencia (-2.500) y Zamora (-2.100). Así, la tasa de actividad ha disminuido en torno a 0,5 p.p. en Castilla y León, con relación al último trimestre de 2020, hasta situarse en el 53,7% (57,7% en España), con tasas provinciales comprendidas entre el 49,0%, de León y el 57,6%, de Segovia, registrando Ávila la caída más pronunciada con respecto al trimestre anterior (-3,4 p.p.).

En cuanto la tasa de paro castellano-leonesa, esta se ha incrementado 1,0 p.p. con relación al trimestre anterior, hasta situarse en el 12,6% en el primer trimestre de 2021 (16,0% en España). Por provincias, las menores tasas de paro se registran en Segovia, Soria y Burgos (cercasas al 10,0%), mientras que en Salamanca, Ávila y León las tasas superan el 14%.

Tasas de paro en las provincias de Castilla y León

% sobre población activa

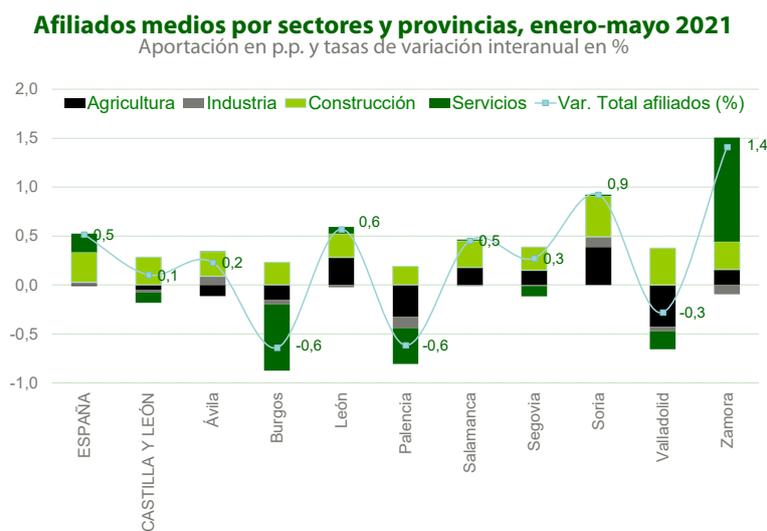


Fuente: Elaboración propia y Encuesta de Población Activa, INE.

Respecto a los datos de afiliación, en Castilla y León, el número de afiliados a la Seguridad Social en el mes de mayo se ha elevado hasta las 910.989 personas, aumentando en 7.536 trabajadores con relación al mes anterior (0,8%). En términos interanuales se ha registrado un incremento del 3,0% (3,8% en España). Pese a ello aún no se han alcanzado los niveles de afiliación que se registraban antes del inicio de la pandemia (cerca de 915.000 en

febrero de 2020). Además, hay que recordar la inclusión de los trabajadores que aún se encuentran afectados por un ERTE. Si se compara con el dato medio de mayo de 2019 (921.650 trabajadores), la afiliación en Castilla y León continúa siendo un 1,2% inferior (-0,9% en España).

Entre las provincias, el aumento respecto al mes anterior se extiende a todas ellas. Con relación a mayo de 2020, el incremento de la afiliación se traslada, igualmente, a todo el territorio castellano-leonés, superándose la media regional (3,0%) en Zamora, Soria, Segovia y León, pero si se compara con el mismo mes de 2019 solo en Soria y Zamora se ha registrado un mayor número de afiliados. En cuanto al acumulado enero-mayo de 2021, el número de trabajadores ha aumentado en términos interanuales, exceptuando las provincias de Burgos, Palencia y Valladolid.



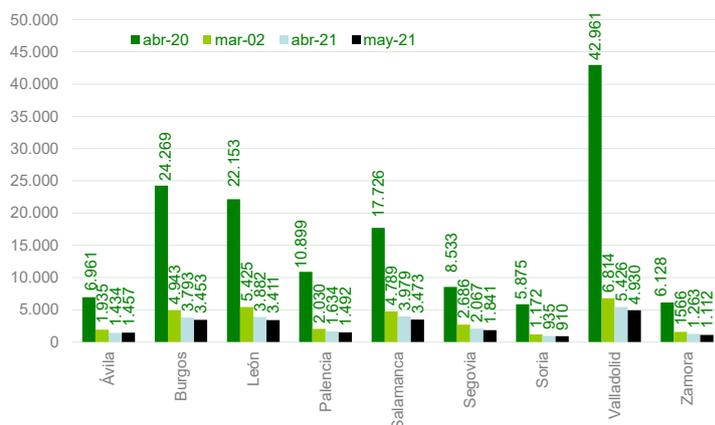
Fuente: Elaboración propia a partir de datos del Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones.

La cifra de trabajadores afiliados a la Seguridad Social afectados por un ERTE en Castilla y León se ha situado en 22.079¹ personas en mayo, lo que supone un descenso de 2.234 personas respecto al mes anterior (-9,6%). Con relación al mes de abril de 2020, el descenso alcanza los 123.426 trabajadores, lo que supone una reducción del 84,8%. Por provincias, en Valladolid se contabilizan 4.930 trabajadores en ERTE, el 22,3% del total de Castilla y León, seguida de Salamanca, Burgos y León, todas ellas con pesos entre el 15% y el 16%.

¹ El total incluye trabajadores en situación de ERTE por *fuerza mayor*, ERTE *no fuerza mayor* y situaciones recogidas en el RDL 30/2020 y posteriores.

Trabajadores en situación de ERTE

Número de trabajadores afiliados a la Seguridad Social

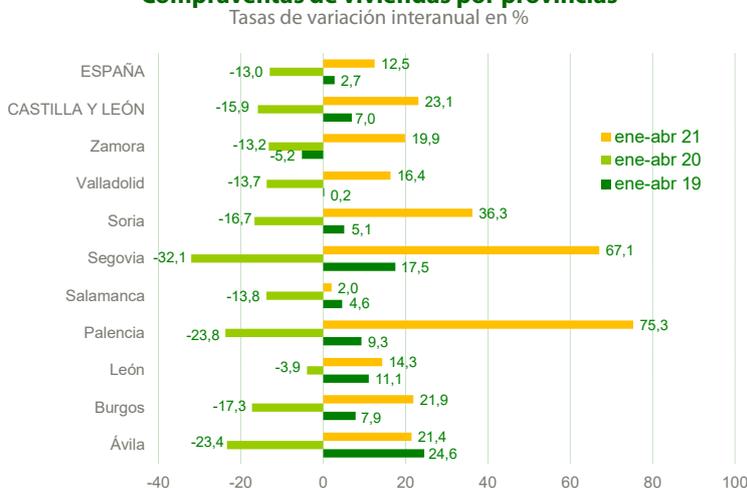


Fuente: Elaboración propia a partir de datos del Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones.

En lo que concierne a los distintos sectores productivos, y en concreto a la construcción, la licitación pública ronda los 432,0 millones de euros en el acumulado enero-abril, lo que supone un incremento del 125,5% con respecto al importe licitado en el primer cuatrimestre de 2020 (coincidiendo con el inicio de la pandemia). Las provincias de Palencia y León concentran los mayores importes (122,8 y 110,4 millones, respectivamente). En términos comparativos, la licitación pública se ha incrementado en todas las provincias castellano-leonesas con respecto a 2020, salvo en el caso de Soria (-69,3%). Con relación al primer cuatrimestre de 2019, el importe licitado ha disminuido en Zamora, Soria y Burgos.

En el segmento residencial, y en lo que a oferta se refiere, el indicador adelantado de viviendas nuevas visadas ha mostrado una favorable evolución en Castilla y León en lo que va de año. De este modo, en los tres primeros meses de 2021, se han registrado 1.255 viviendas en la región, en torno al 5,3% del total nacional, lo que supone un incremento del 20,2%, frente al descenso registrado en España (-0,6%). Las provincias de Valladolid y Burgos concentran el mayor número de viviendas nuevas visadas de la región, con 447 y 232 viviendas, respectivamente. Respecto al primer trimestre de 2020, este indicador ha disminuido en Soria, Palencia y León, en tanto que en el resto de provincias ha aumentado.

Comprventas de viviendas por provincias



Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE.

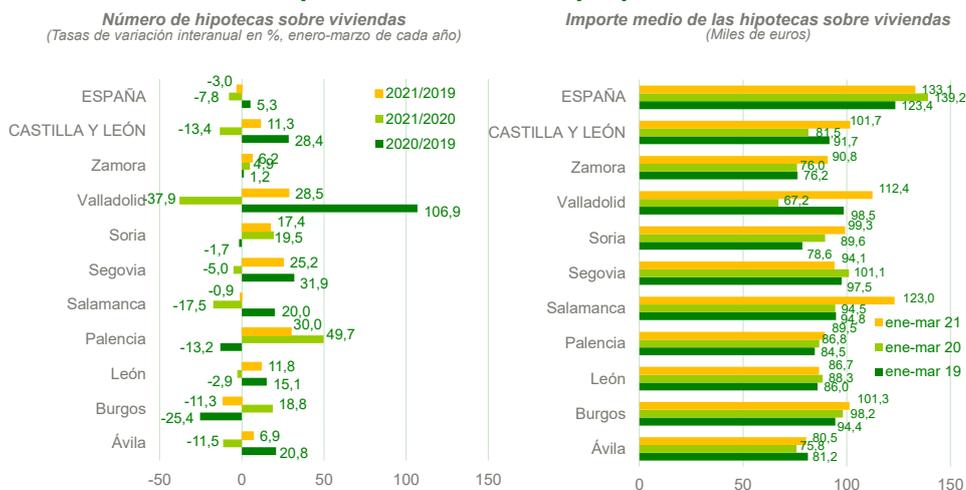
En lo que respecta a demanda inmobiliaria, y según datos del INE, en el acumulado enero-abril se registraron en los Registros de la Propiedad de Castilla y León 7.417 compraventas de viviendas (4,3% de España). Esta cuantía es la más elevada desde 2011, si se considera el mismo periodo en cada año, y supone un incremento del 23,1% respecto a los cuatro primeros meses de 2020 (12,5% en el agregado nacional) y del 3,6% si se compara con el mismo periodo de 2019. Entre las provincias, Valladolid concentra el 22,8% del total de transacciones contabilizadas en la región, seguida de Burgos (16,6%), León (15,9%) y Salamanca (11,6%). Con relación al primer cuatrimestre de 2020, el incremento ha sido generalizado entre las provincias, pero si se establece la comparativa respecto a los cuatro primeros meses de 2019, el número de compraventas se ha reducido en Salamanca (-12,0%) y Ávila (-7,0%).

Atendiendo a la antigüedad de las viviendas, en Castilla y León han aumentado tanto las compraventas de viviendas nuevas como usadas (36,7% y 20,3%, respectivamente), destacando el mayor peso de las segundas sobre el total de transacciones (80,6%). La trayectoria de las operaciones que recaen sobre viviendas usadas ha sido positiva en casi todas las provincias salvo en Salamanca (-2,0%), mientras que las operaciones de viviendas nuevas han disminuido en Ávila, Zamora y León.

En Castilla y León se han inscrito 3.764 hipotecas sobre viviendas hasta marzo (3,9% del total en España), con un importe que alcanza los 382,7 millones de euros. Respecto al primer trimestre de 2020, mientras que el número de hipotecas inscritas se han reducido un 13,4%, el importe se ha incrementado un 8,1%, mientras que en el conjunto de España ambas variables han descendido (-7,8% y -11,8%, respectivamente).

Descendiendo a escala provincial, Valladolid representa el 28,7% del total de hipotecas sobre viviendas en Castilla y León, seguida de Burgos (16,6%), León (15,4%) y Salamanca (11,2%). Con respecto al primer trimestre de 2020 cuatro han sido provincias las que han registrado aumentos, Palencia, Soria, Burgos y Zamora. Con relación a los tres primeros meses de 2019, solo en Burgos y Salamanca se han registrado descensos. El importe suscrito, por su parte, se ha incrementado en el primer trimestre en términos interanuales en seis de las provincias, salvo en Segovia, Ávila y León.

Hipotecas sobre viviendas por provincias

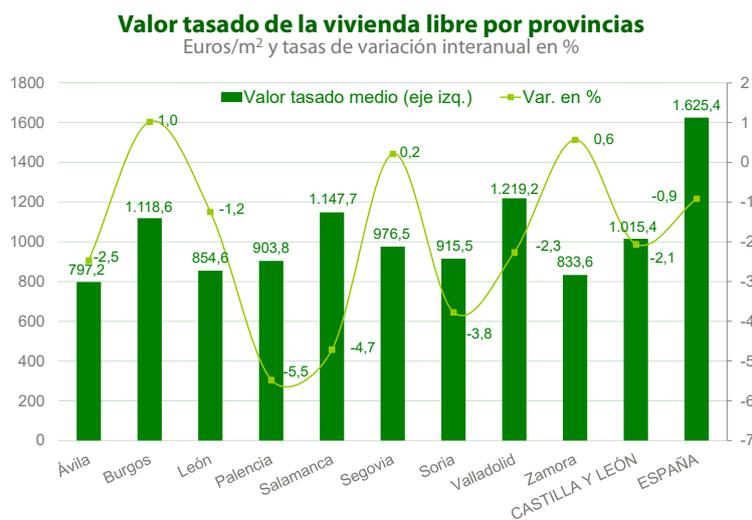


Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE.

Por su parte, el importe medio suscrito por hipoteca en la región se ha incrementado notablemente en el primer trimestre con respecto al mismo periodo de 2020 (24,7%), frente al descenso registrado en el agregado nacional (-4,3%), hasta situarse en 101.681,7 y 133.136,9 euros, respectivamente. Por provincias, solo ha disminuido en las de Segovia y León (-6,9% y -1,8%, respectivamente), mientras que entre los aumentos cabe destacar los de las provincias de Valladolid (67,4%) y Salamanca (30,2%). Los importes medios oscilan entre los 80.481 euros, de Ávila y los 123.026 euros, de Salamanca.

En cuanto al precio de la vivienda, en Castilla y León ha continuado en el primer trimestre de 2021 su tendencia a la baja, aunque de forma moderada, situándose el valor tasado de la vivienda libre en 1.015,4 €/m² (1.625,4 €/m² en España). Esto supone un descenso del 0,8% con respecto al último trimestre de 2020 y del 2,1% respecto al mismo periodo de 2020, mientras que en España se ha incrementado en términos intertrimestrales (0,2%), reduciéndose respecto al primer trimestre de 2020 (-0,9%).

Entre las provincias, Ávila registra el menor precio medio de la región (797,2 €/m²) mientras que Valladolid registra el más elevado (1.219,2 €/m²), siendo esta última una de las provincias junto a Salamanca (1.147,7) y Burgos (1.118,6) que superan el promedio de la región. En términos relativos, solo en Burgos, Zamora y Segovia ha aumentado el precio medio de la vivienda en términos interanuales, disminuyendo en el resto de provincias, observándose en Palencia y Salamanca las caídas más intensas (-5,5% y -4,7%, respectivamente).



Fuente: Elaboración propia a partir de datos del Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana.

Continuando con los indicadores de demanda, en los cinco primeros meses del año se han matriculado 11.897 turismos en Castilla y León, lo que supone un incremento del 49,8% respecto al mismo periodo de 2020, aunque continúa siendo un 27,1% inferior al dato del mismo periodo de 2019. En todas las provincias castellano-leonesas han crecido las matriculaciones, destacando el ritmo de crecimiento registrado en León (87,1%; 1.133 matriculaciones más). Con relación a 2019, la caída entre las provincias es generalizada.

En cuanto a los vehículos de carga, en Castilla y León las matriculaciones ascienden a 2.913 entre enero y mayo de 2021, lo que revela un aumento del 79,4% respecto al mismo periodo de 2020, trayectoria que se traslada a todo el territorio castellano-leonés, destacando de nuevo el incremento registrado en la provincia leonesa (335 vehículos más; 113,2%). Si se compara con el mismo periodo de 2019, el número de matriculaciones de vehículos de carga

ha aumentado en Segovia (30,1%), León (16,2%) y Salamanca (7,3%), en tanto que en el resto de provincias ha disminuido.

Matriculaciones de vehículos en el acumulado enero-mayo 2021

Tasas de variación interanual en %



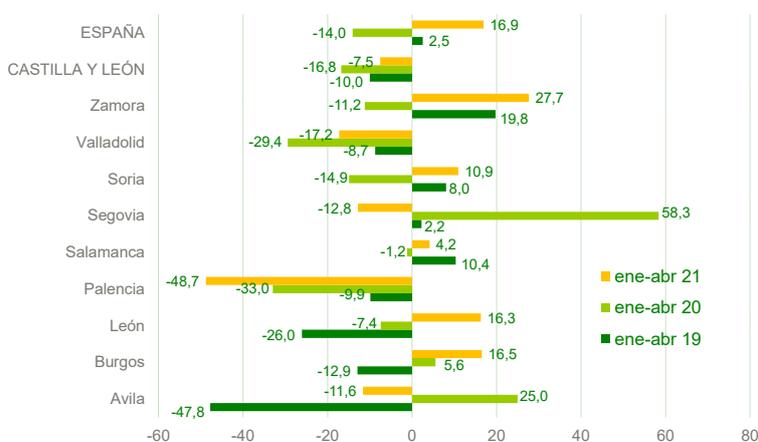
(1) Camiones, furgonetas y tractores industriales.

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la Dirección General de Tráfico.

En cuanto a las relaciones comerciales con el exterior, hasta abril, la trayectoria del valor exportado por la región ha mostrado peor tono con respecto a la evolución del agregado nacional, ya que ha descendido un 7,5% respecto al primer cuatrimestre de 2020, frente al aumento contabilizado en España (16,9%). Por provincias, Burgos y Valladolid concentran el mayor valor exportado, con pesos del 30,8% y 28,3% sobre las ventas totales al exterior de la región. Respecto a 2020, mientras que Burgos ha registrado un incremento del 16,5%, relacionado, sobre todo, con el aumento de las ventas de semimanufacturas (principalmente productos químicos), en Valladolid han disminuido un 17,2%, cayendo en este periodo por quinto año consecutivo y relacionado casi en su totalidad con el sector del automóvil. Con relación al primer cuatrimestre de 2019, el valor de las exportaciones de Castilla y León ha disminuido un 23,1%, por las caídas registradas en Palencia, Valladolid y Soria.

Evolución de las exportaciones por provincias

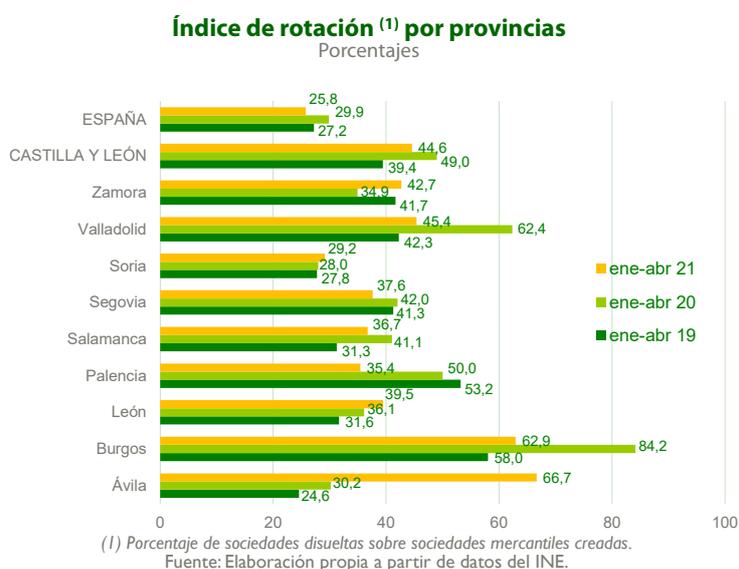
Tasas de variación interanual en %



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la Secretaría de Estado de Comercio (DataComex).

Por su parte, las importaciones se han incrementado un 1,8% entre enero y abril de 2021 respecto al mismo periodo del año anterior, por el aumento registrado en la mayoría de las provincias, menos en Zamora, Valladolid y Ávila.

En lo que concierne al sector empresarial, en Castilla y León se han creado 1.054 sociedades mercantiles entre enero y abril, el 2,9% del total en España. De este total, la provincia de Valladolid concentra el 26,8% del total constituido en la región, seguida de León (18,0%), Burgos (13,6%) y Salamanca (12,1%). Respecto a los primeros cuatro meses de 2020 el aumento en la región ha sido del 32,4% (40,0% en España), observándose este crecimiento en casi todas las provincias, salvo en Ávila (-9,4%). No obstante, las sociedades creadas han disminuido un 7,2% con relación al primer cuatrimestre de 2019, mientras que en el conjunto nacional han aumentado un 0,8%. Entre las provincias se ha contabilizado una mejora en Segovia, Soria, Zamora y Palencia, mientras que en Burgos el número de sociedades es similar y en el resto ha disminuido la creación de empresas.



Respecto al número de disoluciones, en Castilla y León han aumentado un 20,5% hasta abril, respecto al primer cuatrimestre de 2020, tasa similar a la del conjunto nacional (21,0%). Con respecto al primer cuatrimestre de 2019, solo en Palencia, Salamanca y Valladolid se ha reducido el número de disoluciones, incrementándose en el resto. Ante esta trayectoria, el índice de rotación (sociedades disueltas/creadas) ha disminuido en Castilla y León en 4,4 p.p. en el promedio enero-abril, situándose en el 44,6% (25,8% en España). En la desagregación provincial, estas ratios oscilan entre el 29,2% de Soria y el 66,7% de Ávila. La provincia abulense ha sido la que ha registrado el incremento más acusado (36,5 p.p.), aunque también han experimentado aumentos Zamora, León y Soria, en tanto que el resto de provincias han registrado variaciones negativas.

Respecto al número de empresas inscritas a la Seguridad Social, en Castilla y León se han registrado 65.288 en el promedio enero-abril de 2021, lo que supone un descenso del 1,4% con respecto al mismo periodo de 2020, mientras que en el agregado nacional se ha registrado un modesto aumento del 0,1%. Entre las provincias, mientras que en Valladolid bajan de las 15.000 empresas (23,0% del total), en León se reducen hasta 12.111 (18,5% del total), mientras que en Burgos y Salamanca se registran en torno a 10.000 empresas (15,9% y 15,2%, respectivamente). En términos comparativos, el descenso respecto a los primeros meses de 2020 ha sido generalizado entre las provincias, comportamiento que se repite si se establece como periodo de referencia el primer cuatrimestre de 2019.

Empresas inscritas en la Seguridad Social, enero-abril 2021

Número y porcentajes



Fuente: Elaboración propia a partir de datos del Ministerio de Trabajo y Economía Social.

Por último, y en lo que respecta al sector turístico, según la Encuesta de Ocupación Hotelera del INE, los datos de mayo revelan un notable incremento respecto al mismo mes de 2020 cuando el sector, y la economía en general, inició el proceso de desescalada tras ser nula la actividad durante el mes de abril tras decretarse el estado de alarma. Asimismo, hay que tener en consideración que el INE no publicó datos a mayo de 2020 para algunas provincias por la no significación de la información, por lo que los datos a escala provincial no son estrictamente comparables.

De este modo, en Castilla y León, el número de viajeros alojados en establecimientos hoteleros ha pasado de algo más de 3.000 personas en mayo de 2020 a 174.641 en el mismo mes de 2021, si bien continúa siendo menor a la cifra registrada en mayo de 2019, que rondaba los 478.000 viajeros. Las provincias con mayor peso sobre la demanda hotelera regional son Valladolid (19,2%), Salamanca (18,8%), León (15,6%) y Burgos (15,0%). Atendiendo a la nacionalidad de los viajeros, el cierre de fronteras ha derivado en un aumento del peso de la demanda nacional respecto a los datos prepandemia, de forma que supera el 94,0% en las provincias de Soria y Ávila en el mes de mayo, el 90,0% en León, Zamora, Valladolid y Segovia y el 82,0% en el resto.

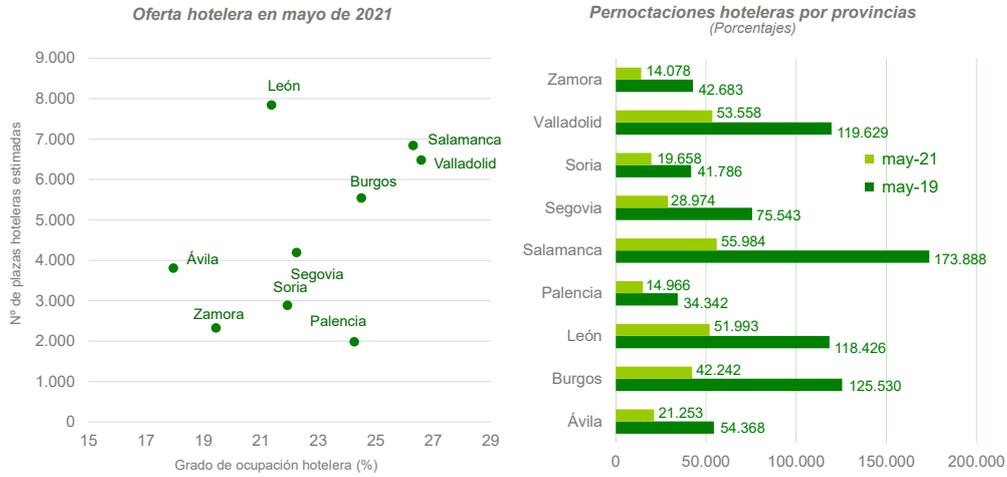
Este comportamiento se traslada al número de pernoctaciones, que superan las 302.000 en el mes de mayo, mientras que en el mismo mes de 2020 se estimaron 13.262 (786.194 en mayo de 2019). En la comparativa provincial, y respecto a mayo de 2019, el número de pernoctaciones continúa siendo menor en todas las provincias.

Desde el punto de vista de la oferta hotelera, en mayo abrieron 955 establecimientos hoteleros en Castilla y León, frente a los 89 estimados en el mismo mes de 2020 (1.346 en mayo de 2019). A escala provincial, casi una cuarta parte de estos establecimientos se encuentran en León, seguida de Salamanca (14,6%) y Burgos (1,5%). Estos establecimientos hoteleros han ofertado un total de 41.913 plazas en la totalidad de la región en el mes de mayo, frente a las 3.950 de hace un año (60.374 en mayo de 2019).

En el caso de la demanda de alojamientos de turismo rural, en mayo se han estimado 57.742 pernoctaciones en Castilla y León, frente a las 4.219 de mayo de 2020 (12,5% sobre el total nacional), si bien continúan siendo un 59,4% inferiores al dato de mayo de 2019. Ávila (18,5%), León (18,2%) y Salamanca (17,1%) concentran el mayor número de pernoctaciones. Desde el punto de vista de la oferta, en Castilla y León se han estimado en mayo algo

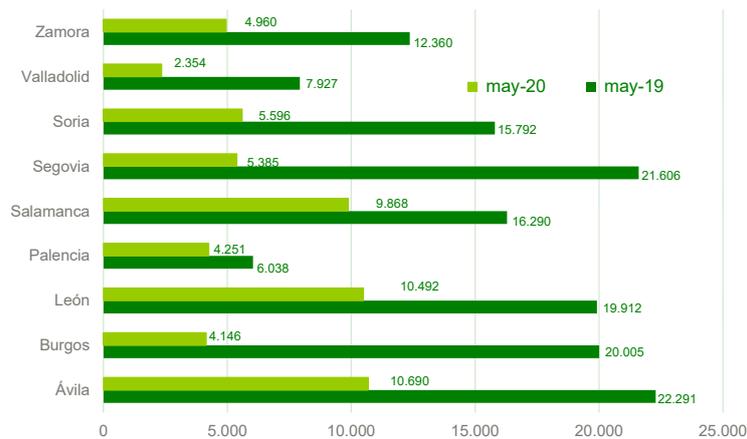
más de 26.000 plazas en este tipo de establecimientos (18,6% del total en España), de las que casi una quinta parte corresponden a Ávila. Esta cuantía supone 24.672 plazas más respecto a hace un año, pero continúa siendo un 19,1% inferior al dato de mayo de 2019, algo que se aprecia en todas las provincias excepto en Palencia.

Actividad hotelera por provincias



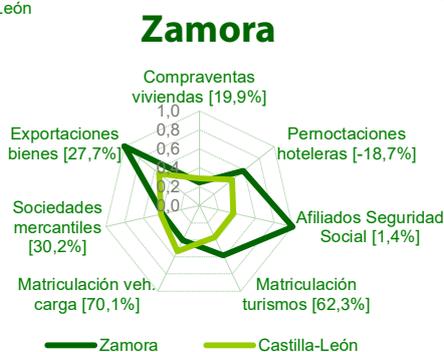
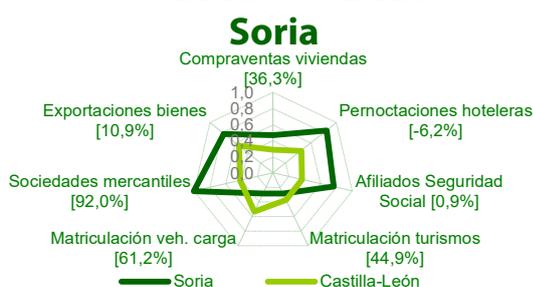
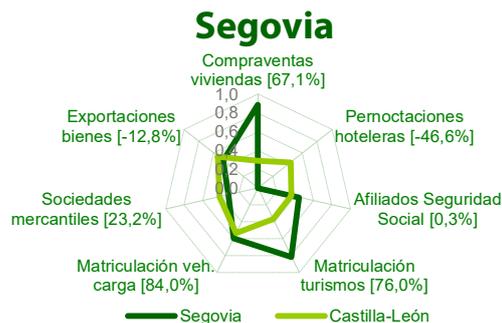
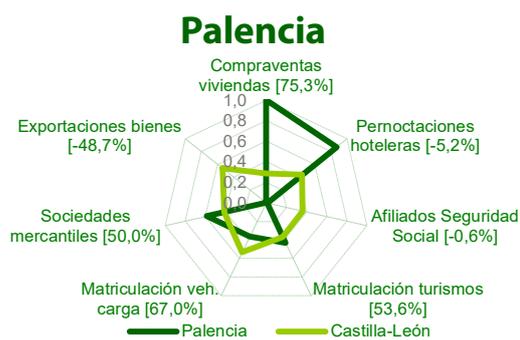
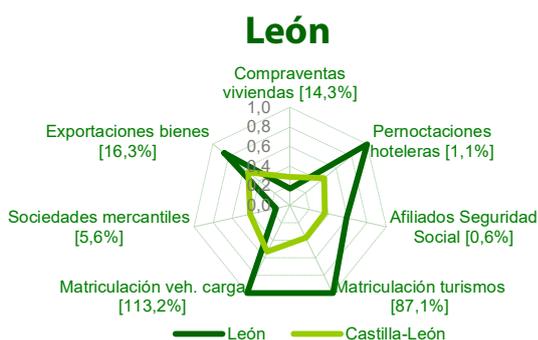
Fuente: Elaboración propia y Encuesta de Ocupación Hotelera, INE.

Pernoctaciones en alojamientos de turismo rural



Fuente: Elaboración propia y Encuesta de Ocupación en Alojamientos de Turismo Rural, INE.

Principales indicadores económicos por provincias



Datos a último periodo disponible (ver cuadro final)

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la Dirección General de Tráfico, INE, Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones y Secretaría de Estado de Comercio (DataComex).

Principales Indicadores Económicos: Comparativa por provincias

	Periodo	España		Castilla y León		Ávila		Burgos		León		Palencia		Salamanca		Segovia		Soria		Valladolid		Zamora	
		Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa
Indicador Sintético de Actividad y PIB ⁽¹⁾	1 ^{er} trim. 21	--	-4,5	--	-1,1	--	-1,3	--	-1,5	--	-0,9	--	-1,8	--	-0,8	--	-0,5	--	-0,9	--	-1,5	--	-0,5
Licitación pública (millones de euros)	ene-abr. 21	6.723,5	73,3	432,0	125,5	21,3	21,0	31,9	63,6	110,4	250,5	122,8	223,3	50,9	599,0	15,4	222,3	9,7	-69,3	58,5	88,7	10,2	6,5
Obra civil	ene-abr. 21	1.694,9	60,0	371,3	134,0	19,2	14,7	24,6	140,4	102,2	338,3	116,2	229,4	38,6	535,8	9,2	135,1	5,3	-81,0	48,6	86,3	7,0	-18,1
Compraventas de viviendas (número)	ene-abr. 21	42.211,0	12,5	7.417,0	23,1	453,0	21,4	1.230,0	21,9	1.180,0	14,3	596,0	75,3	863,0	2,0	715,0	67,1	327,0	36,3	1.691,0	16,4	362,0	19,9
Precio vivienda libre (euros/m ²)	1 ^{er} trim. 21	1.625,4	-0,9	1.015,4	-2,1	797,2	-2,5	1.118,6	1,0	854,6	-1,2	903,8	-5,5	1.147,7	-4,7	976,5	0,2	915,5	-3,8	1.219,2	-2,3	833,6	0,6
Viviendas nuevas visadas	ene-mar. 21	23.783,0	-0,6	1.255,0	20,2	52,0	48,6	232,0	4,0	158,0	-3,1	81,0	-4,7	124,0	44,2	101,0	65,6	22,0	-75,0	447,0	63,1	38,0	31,0
Viajeros alojados establecimientos hoteleros (miles)*	ene-may. 21	9.272,0	-37,3	473,6	-31,6	33,5	-43,4	78,5	-24,5	80,7	-13,0	23,0	-15,0	81,7	-44,7	30,9	-55,8	26,0	-20,4	93,7	-25,3	25,6	-22,0
Residentes España	ene-may. 21	7.347,6	-9,3	428,5	-26,0	32,0	-40,6	65,9	-17,3	75,1	-11,2	20,1	-13,3	72,9	-31,7	28,1	-52,4	24,7	-20,0	86,2	-22,0	23,7	-20,5
Residentes extranjero	ene-may. 21	1.924,4	-71,2	45,0	-60,4	1,6	-	12,6	-48,2	5,6	-31,7	2,9	-25,0	8,8	-78,5	2,8	-74,2	1,3	-26,6	7,6	-49,5	1,9	-
Pernoctaciones hoteleras (miles)*	ene-may. 21	19.578,2	-53,6	893,2	-25,6	55,7	-39,5	131,5	-19,7	168,4	1,1	47,0	-5,2	155,1	-40,2	68,6	-46,6	60,1	-6,2	162,1	-24,6	44,7	-18,7
Residentes España	ene-may. 21	13.359,5	-16,6	799,3	-19,7	52,0	-37,0	111,4	-13,0	158,2	3,1	41,9	0,1	139,6	-25,5	50,9	-49,7	57,1	-6,9	147,3	-21,1	40,9	-17,0
Residentes extranjero	ene-may. 21	6.218,7	-76,3	93,8	-54,3	3,7	-	20,2	-43,6	10,2	-22,6	5,1	-33,9	15,5	-78,5	17,7	-34,8	3,0	7,8	14,8	-47,9	3,7	-
Grado ocupación hotelera (porcentajes) ^{(2)*}	ene-may. 21	20,0	-7,7	16,6	-1,9	10,9	-2,8	17,1	1,5	16,8	2,8	19,6	4,5	18,7	-1,4	13,5	-3,0	15,6	-1,8	18,8	-2,5	15,2	1,9
Plazas estimadas estab. hoteleros *	ene-may. 21	618.093,0	-6,3	34.416,6	15,1	3.221,4	25,0	4.985,2	12,5	6.395,4	39,9	1.557,6	21,5	5.264,8	-6,4	3.078,0	1,3	2.473,0	32,7	5.569,6	21,8	1.871,6	16,2
Población > 16 años (miles)	1 ^{er} trim. 21	39.627,4	0,3	2.036,6	-0,3	135,0	0,4	299,2	0,1	394,9	-0,6	133,9	-0,4	280,1	-0,7	129,0	-0,4	75,6	-0,5	440,6	0,2	148,3	-1,1
Inactivos (miles)	1 ^{er} trim. 21	16.766,7	1,5	943,3	1,8	64,5	4,2	127,8	0,5	201,2	2,8	63,3	0,6	131,9	-1,1	54,7	2,1	33,4	6,4	191,8	3,5	74,7	-0,4
Activos (miles)	1 ^{er} trim. 21	22.860,7	-0,6	1.093,3	-2,0	70,5	-2,8	171,4	-0,2	193,7	-3,9	70,6	-1,3	148,2	-0,3	74,3	-2,1	42,1	-5,6	248,8	-2,3	73,6	-1,7
Ocupados (miles)	1 ^{er} trim. 21	19.206,8	-2,4	955,1	-3,0	59,4	-6,0	154,5	-0,3	166,3	-2,6	62,8	0,5	124,2	-3,8	67,2	-2,3	38,0	-5,7	218,8	-5,0	63,9	-0,5
Sector agrario	1 ^{er} trim. 21	797,9	1,7	61,8	6,9	6,4	12,3	9,7	15,5	6,3	-25,0	4,4	7,3	6,3	-24,1	6,3	-8,7	3,6	20,0	12,0	81,8	6,7	4,7
Sector industrial	1 ^{er} trim. 21	2.642,2	-4,6	164,4	-4,0	6,7	-9,5	40,6	0,5	19,5	-25,3	13,5	7,1	19,3	20,6	10,4	-19,4	8,7	-6,5	36,4	1,4	9,4	-12,1
Sector construcción	1 ^{er} trim. 21	1.261,8	-1,3	66,5	1,1	7,6	28,8	12,4	4,2	11,8	61,6	3,5	-20,5	6,2	-26,2	4,4	-8,3	2,1	-8,7	14,0	-7,9	4,5	-18,2
Sector servicios	1 ^{er} trim. 21	14.504,9	-2,3	662,4	-3,9	38,6	-12,7	91,8	-2,7	128,7	-0,3	41,5	0,5	92,4	-4,1	46,0	3,8	23,7	-7,8	156,4	-9,4	43,3	4,1
Parados (miles)	1 ^{er} trim. 21	3.653,9	10,3	138,2	4,8	11,1	19,4	16,9	0,6	27,3	-11,4	7,8	-13,3	24,1	23,0	7,2	1,4	4,1	-4,7	30,0	23,5	9,7	-9,3
Tasa de paro (porcentajes) ⁽²⁾	1 ^{er} trim. 21	16,0	1,6	12,6	0,8	15,8	3,0	9,9	0,1	14,1	-1,2	11,0	-1,6	16,2	3,1	9,6	0,2	9,7	0,2	12,1	2,5	13,1	-1,1
Tasa de actividad (porcentajes) ⁽²⁾	1 ^{er} trim. 21	57,7	-0,5	53,7	-1,0	52,2	-1,7	57,3	-0,2	49,0	-1,7	52,7	-0,5	52,9	0,2	57,6	-1,0	55,8	-2,9	56,5	-1,4	49,6	-0,3
Paro registrado (miles)	ene-may. 21	3.922,9	10,6	169,8	9,3	13,2	9,7	23,0	11,1	33,6	6,7	10,6	6,5	26,0	6,8	8,7	13,4	4,6	14,7	36,8	12,0	13,2	7,4
Contratos iniciales (miles)	ene-may. 21	6.471,9	13,4	257,3	9,4	15,3	15,2	39,8	11,2	34,1	9,5	28,4	12,8	27,3	-3,0	20,4	3,1	10,4	20,6	66,3	11,7	15,2	11,1
Trabajadores afiliados a la Seguridad Social (miles)	ene-may. 21	18.984,6	0,5	901,3	0,1	52,3	0,2	143,8	-0,6	156,0	0,6	62,2	-0,6	118,1	0,5	60,2	0,3	38,8	0,9	213,4	-0,3	56,6	1,4
Índice de Precios de Consumo	may-21	106,8	2,7	107,2	3,2	108,0	3,6	106,6	2,7	108,2	4,1	106,6	2,9	106,9	2,9	107,6	3,3	107,5	3,5	106,9	2,7	107,1	3,1
Aumento salarial pactado en convenios (porcentajes) ⁽²⁾	abr-21	1,6	-0,4	1,9	0,0	2,2	0,3	1,7	0,1	2,2	0,0	1,7	0,0	1,6	-0,2	2,3	0,0	1,6	-0,4	1,7	-0,2	1,9	0,1
Depósitos del sector privado (millones de euros) ⁽³⁾	1 ^{er} trim. 21	1.323.877,0	7,7	72.960,2	7,4	4.444,7	6,0	11.789,3	7,8	12.919,6	9,0	4.964,1	5,0	9.805,4	6,5	4.470,7	6,4	3.634,4	6,9	15.653,5	8,5	5.278,5	6,1
Créditos al sector privado (millones de euros)	1 ^{er} trim. 21	1.169.638,1	2,7	40.291,2	1,3	2.105,5	-0,5	7.101,8	0,5	6.884,3	3,0	2.147,6	-3,9	5.501,2	1,3	2.442,5	2,2	1.621,8	2,6	10.133,8	1,1	2.352,8	4,1
Matriculación de turismos (vehículos)	ene-may. 21	395.012,0	39,7	11.897,0	49,8	374,0	28,5	1.906,0	47,8	2.434,0	87,1	550,0	53,6	2.457,0	28,1	734,0	76,0	384,0	44,9	2.399,0	41,6	659,0	62,3
Matriculación de vehículos de carga	ene-may. 21	84.380,0	65,3	2.913,0	79,4	79,0	41,1	500,0	59,7	631,0	113,2	152,0	67,0	516,0	95,5	173,0	84,0	158,0	61,2	522,0	71,1	182,0	70,1
Hipotecas constituidas sobre viviendas. Número	ene-mar. 21	96.051,0	-7,8	3.764,0	-13,4	185,0	-11,5	625,0	18,8	578,0	-2,9	286,0	49,7	420,0	-17,5	283,0	-5,0	135,0	19,5	1.081,0	-37,9	171,0	4,9
Hipotecas constituidas sobre viviendas. Importe (millones de euros)	ene-mar. 21	12.787,9	-11,8	382,7	8,1	14,9	-6,0	63,3	22,7	50,1	-4,6	25,6	54,5	51,7	7,5	26,6	-11,6	13,4	32,4	121,5	4,0	15,5	25,3
Sociedades mercantiles. Número	ene-abr. 21	36.783,0	40,0	1.054,0	32,4	48,0	-9,4	143,0	41,6	190,0	5,6	48,0	50,0	128,0	34,7	85,0	23,2	48,0	92,0	282,0	58,4	82,0	30,2
Sociedades mercantiles. Capital suscrito (millones de euros)	ene-abr. 21	1.977,1	6,5	33,4	-54,4	0,3	-74,3	6,1	7,6	4,2	-44,9	6,3	294,7	3,8	-75,3	3,1	31,7	0,7	141,6	5,1	-86,6	3,7	233,0
Exportaciones de bienes (millones de euros)	ene-abr. 21	98.149,2	16,9	3.740,6	-7,5	27,2	-11,6	1.153,9	16,5	456,5	16,3	350,2	-48,7	322,1	4,2	142,1	-12,8	142,8	10,9	1.059,6	-17,2	86,3	27,7
Importaciones de bienes (millones de euros)	ene-abr. 21	102.708,9	10,3	3.346,6	1,8	50,9	-8,8	722,8	8,5	258,7	13,6	261,2	25,6	270,0	22,3	82,7	1,4	131,0	38,8	1.535,5	-9,4	33,7	-12,5

*Sin datos disponibles o no significativos para las provincias en mayo de 2020.

(1) Estimaciones del Indicador Sintético de Actividad para las provincias y PIB en Castilla y León y España (datos brutos).

(2) Las tasas son diferencias en puntos porcentuales respecto al mismo período del año anterior.

(3) No se incluyen los depósitos correspondiente a la banca electrónica.

Fuente: Elaboración propia a partir de datos del Banco de España, Dirección General de Tráfico, INE, Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana, SEOPAN, SEPE y Tesorería General de la Seguridad Social.



**Analistas
Económicos
de Andalucía**



Unicaja Banco