Situación económica y perspectivas de las provincias de Castilla y León

Tercer Trimestre

nº2- 2020

Analistas Económicos de Andalucía

Unicaja Banco

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, Victoria E. Romero Ojeda, Mª Rosa Díaz Montañez, Mª 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
Tlfno.: 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 14 de julio de 2020.

Documento disponible en:
https://www.analistaseconomicos.com
https://www.unicajabanco.com

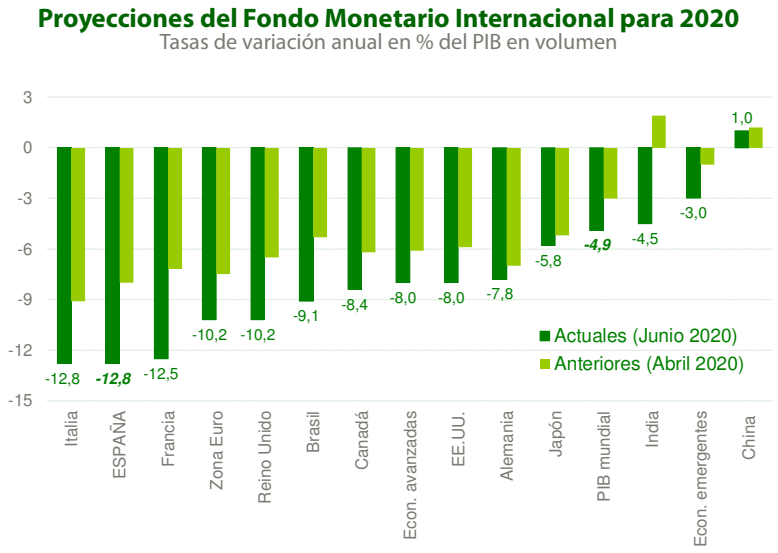
D.L.: En trámite.

© Analistas Económicos de Andalucía 2020

Contexto internacional, nacional y regional

La pandemia de coronavirus ha provocado la recesión económica más grave desde la Segunda Guerra Mundial, lo que ha llevado a los gobiernos y a los bancos centrales a implementar medidas excepcionales para apoyar a los sistemas de salud y sostener las rentas de los hogares y el tejido productivo.

La OCDE prevé que el Producto Interior Bruto (PIB) mundial descienda este año un 6,0%, pudiendo alcanzar el 7,6% en caso de que se produjese un segundo brote que derivase en nuevas medidas de confinamiento. Por su parte, el FMI ha revisado a la baja sus previsiones, situando el descenso previsto de la economía mundial en el 4,9%, y señalando una mayor contracción para las economías avanzadas y, en particular, para la Zona Euro. Este empeoramiento de las previsiones responde a que la pandemia ha tenido un impacto sobre la actividad en el primer semestre más negativo de lo previsto, estimándose también que la recuperación será más gradual de lo que se había previsto.



Fuente: World Economic Outlook Update, Junio 2020. Fondo Monetario Internacional.

Las previsiones de estos organismos para la Eurozona son más negativas que las publicadas a principios de julio por la Comisión Europea. Aun así, el impacto en la actividad económica en 2020 será mayor de lo esperado, dado que el levantamiento de las medidas de confinamiento va más lenta de lo previsto, de forma que el PIB de la Zona Euro podría descender un 8,7% este año, frente al -7,7% previsto en las previsiones de primavera. Los riesgos siguen siendo fundamentalmente a la baja, y a la incertidumbre que rodea a la evolución de la pandemia, habría que unir la relativa a la futura relación comercial entre Reino Unido y la UE y el devenir de las políticas proteccionistas que pudieran aplicar los principales bloques económicos. No obstante, estas previsiones se apoyan en el supuesto de que las medidas de contención continúen atenuándose y que no haya una segunda ola de infecciones.

Dentro de la Zona Euro, la economía española será una de las que registre una mayor contracción de la actividad en 2020, con una caída prevista del PIB superior al 10%, según las estimaciones de los principales organismos internacionales (FMI, OCDE y Comisión Europea), señalando la OCDE un descenso cercano al 14,5% en caso de

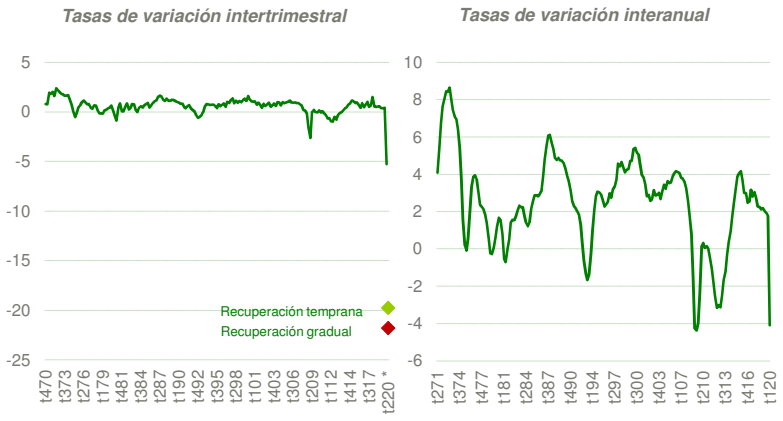
confirmarse un escenario más adverso, con un segundo brote. Esta última previsión es muy similar a la publicada por el Banco de España en un escenario de mayor riesgo y "de recuperación muy lenta" (-15,1%), que incluiría la posibilidad de episodios con repuntes sustanciales en el número de nuevas infecciones que requerirían confinamientos estrictos adicionales.

No obstante, bajo los dos escenarios alternativos que plantea el organismo supervisor, la caída del PIB oscilaría entre el 9,0%, en un escenario de recuperación temprana, y el 11,6%, en un escenario de recuperación gradual. Tanto en uno como en otro escenario, la incertidumbre sobre la evolución de la enfermedad incidirá sobre el gasto de hogares y empresas. A su vez, el PIB repuntaría un 7,7% y un 2,4%, respectivamente, en 2021 y 2022, en el primer escenario, en tanto que en el segundo crecería un 9,1% en 2021 y un 2,1% en 2022.

En concreto, en el primer trimestre del año, los resultados de la Contabilidad Nacional Trimestral del INE (Instituto Nacional de Estadística) muestran un descenso trimestral del PIB del 5,2% y del 4,1% en términos interanuales (-3,6% y -3,1%, respectivamente, en la Zona Euro), registrándose una reducción interanual cercana al 6% en el consumo de los hogares y en torno al 6,5% en la inversión. Asimismo, se registró un descenso en la mayoría de ramas productivas, especialmente acusado en la industria manufacturera y la construcción y, dentro de los servicios, en las ramas de comercio, transporte y hostelería y actividades artísticas y recreativas. En cuanto al segundo trimestre, las estimaciones del Banco de España apuntan a un retroceso intertrimestral en el entorno del 20%, como consecuencia directa de las medidas de contención de la pandemia.

Evolución del PIB en España

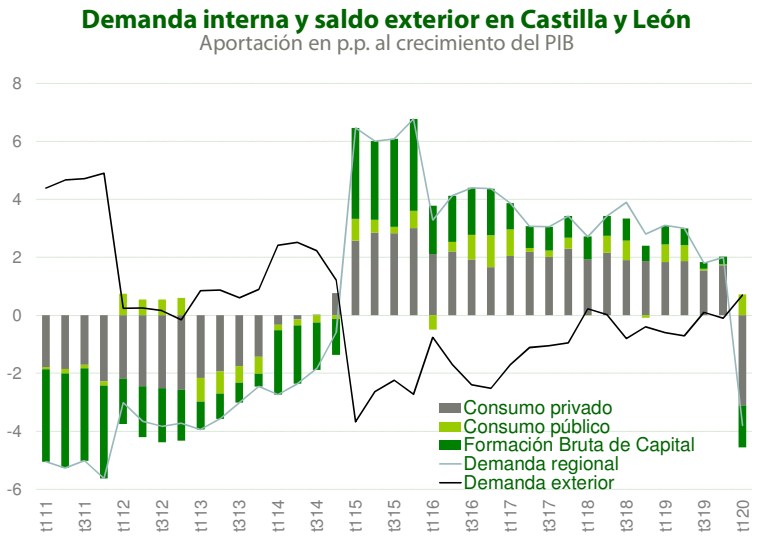
Tasas de variación en volumen en % (datos ajustados de estacionalidad y calendario)



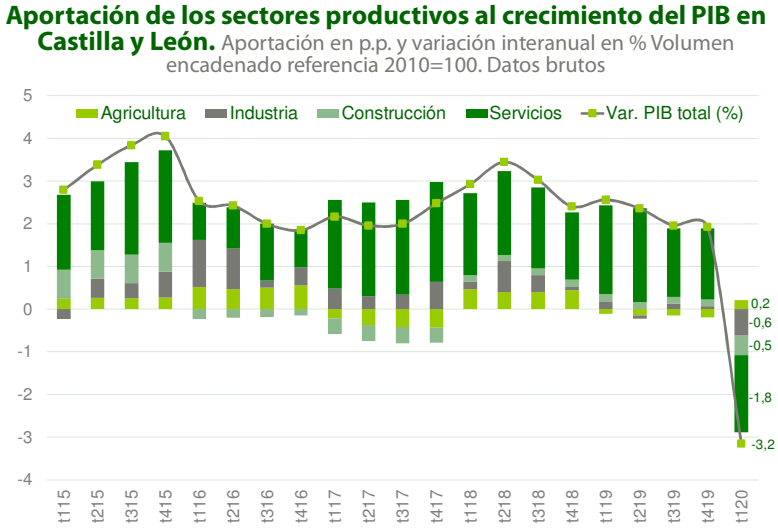
** Estimaciones del Banco de España para el segundo trimestre de 2020.*
Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de la Contabilidad Nacional Trimestral de España (INE).

En cuanto a la economía de Castilla y León, en el primer trimestre, el PIB ha disminuido en términos intertrimestrales un 4,0%, registrándose una variación del 3,2% en términos interanuales. La demanda interna restó 3,8 p.p. al crecimiento regional, produciéndose un fuerte descenso, tanto del consumo de los hogares (-4,5%) como de la inversión (-8,1%), mientras que el saldo exterior ha tenido una aportación positiva de 0,7 p.p. Por el lado de la oferta, el Valor Añadido Bruto (VAB) ha aumentado en el sector agrario (5,4%), en las ramas energéticas (9,3%) y en los

servicios no de mercado (3,8%), disminuyendo en el resto de ramas. Destaca la caída experimentada por la construcción (-8,4%), los servicios de mercado (-4,9%) y la industria manufacturera (-4,5%).



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.



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.

Algunos indicadores disponibles para el segundo trimestre, como las ventas minoristas o las matriculaciones de turismos, apuntan a una cierta estabilización a partir de mayo. En esta línea, las cifras de afiliación a la Seguridad Social han mejorado en los meses de mayo y junio, aunque en términos interanuales sigue mostrando una caída, del -3,7% con respecto al segundo trimestre de 2019. Entre abril y junio, el número medio de trabajadores afiliados ha aumentado en más de 8.800 personas, tras descender aproximadamente en 30.400 trabajadores entre febrero y abril. De este modo, en junio, la afiliación media a la Seguridad Social asciende a 893.245 trabajadores, por lo que en la primera mitad del año, la caída de la afiliación habría sido del 1,6%. A 30 de junio, Castilla y León contaba con 72.362

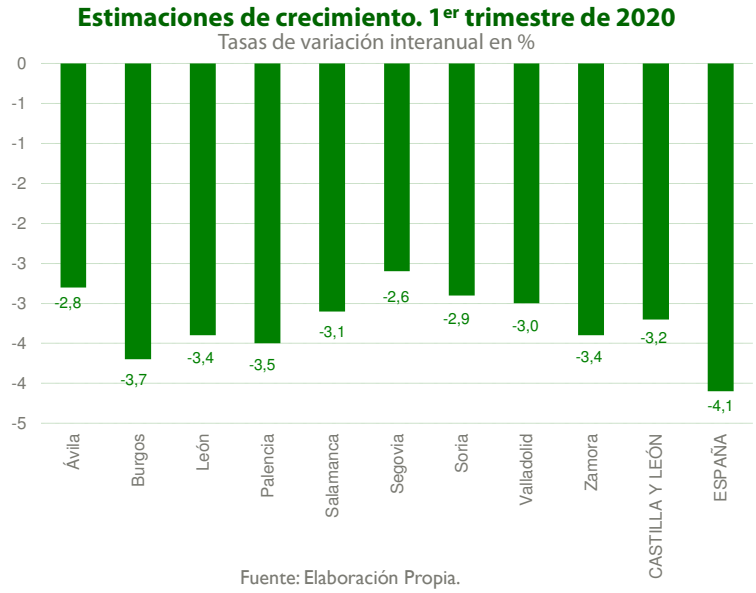
trabajadores afectados por ERTE, de los que 63.464 son por fuerza mayor. Entre abril y junio, el número de trabajadores en ERTE por fuerza mayor se habría reducido a algo menos de la mitad.

Respecto a las previsiones de crecimiento para Castilla y León, se estima que, en 2020, el PIB regional podría descender entre un 9,1% y un 12,1%, en línea con las expectativas mostradas para España por los principales organismos económicos internacionales y servicios de estudios nacionales, sin que pueda descartarse un mayor impacto si la situación sanitaria empeora. A partir del segundo trimestre del año, la actividad comenzaría a recuperarse y, en 2021, la economía regional podría crecer entre un 6,9% y un 8,5%. Sin embargo, la incertidumbre sigue siendo muy elevada, lo que confiere una gran complejidad a la realización de previsiones.

Además, en el promedio de 2020, el número de ocupados podría disminuir un 6,3%, elevándose la tasa de paro hasta el 16,5%. En caso de que el ritmo de recuperación de la actividad fuese más lento de lo previsto, la caída del empleo podría situarse en torno al 9%, alcanzando la tasa de paro el 18,8% (próxima al 20% en España). Para 2021, el empleo crecería a tasas comprendidas entre un 2,9% y un 3,4%, en tanto que la tasa de paro se situaría en el 14,1% (16,1% en un escenario menos favorable).

Análisis provincial: evolución reciente de los principales indicadores económicos

Según las estimaciones de nuestro Indicador Sintético de Actividad, en el primer trimestre de 2020, la actividad económica ha registrado un retroceso generalizado entre las provincias, superando al promedio regional (-3,2%) las de Burgos (-3,7%), Palencia (-3,5%), León (-3,4%) y Zamora (-3,4%).



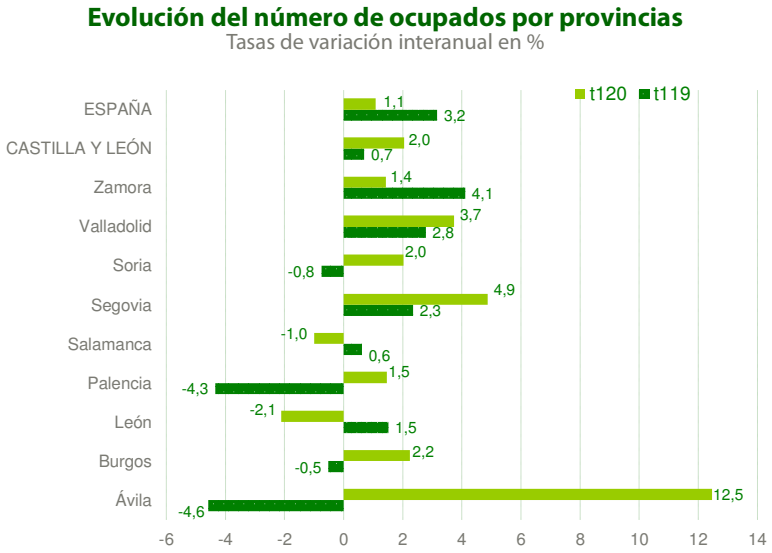
En el actual contexto, nuestras estimaciones para el conjunto de 2020 barajan dos escenarios. La previsión de crecimiento se situaría entre el -7,9% de Ávila y el -10,3% de Burgos, en el escenario más favorable, y entre el -11,5% de Segovia y el -12,8% de Burgos, en un contexto de mayor riesgo.

	Escenario más favorable	Escenario menos favorable
Ávila	-7,9	-11,6
Burgos	-10,3	-12,8
León	-9,0	-11,8
Palencia	-10,2	-12,6
Salamanca	-8,2	-11,6
Segovia	-8,2	-11,5
Soria	-9,6	-12,4
Valladolid	-9,1	-12,3
Zamora	-8,9	-12,1
Castilla y León	**-9,1**	**-12,1**

Fuente: Elaboración propia.

En lo que respecta al mercado de trabajo, los datos de la EPA para el primer trimestre de 2020 no recogen en su totalidad los efectos del estado de alarma sobre los datos de empleo debido a que la metodología de recogida de información se basa en la media de las 13 semanas del trimestre, por lo que el impacto, apreciable a partir de la semana 11 queda diluido. Asimismo, los trabajadores afectados por un expediente de regulación temporal de empleo se clasifican como ocupados cuando dicha suspensión sea inferior a tres meses. Si es superior o igual a

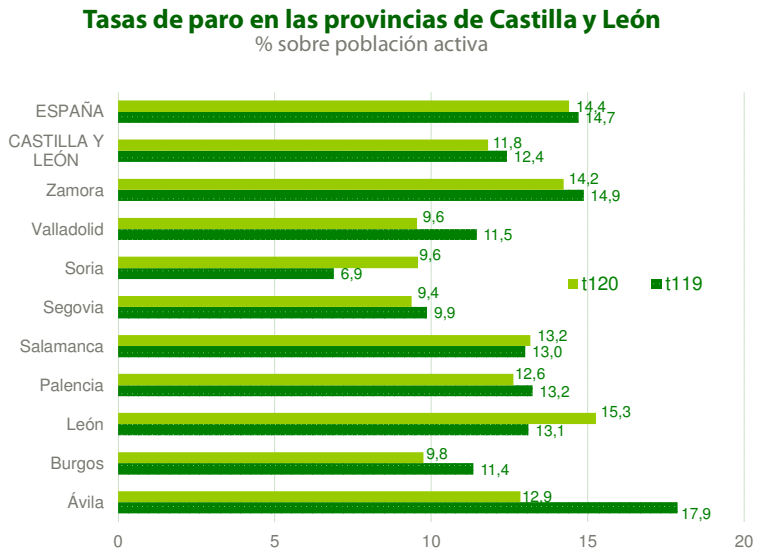
ese periodo y el trabajador continúa percibiendo al menos el 50% del salario, también sigue considerándose ocupado en la encuesta.



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

En este sentido, el número de ocupados en Castilla y León se ha incrementado un 2,0% en términos interanuales, aumentando el empleo en todas las provincias, salvo en León y Salamanca. Por sectores, el empleo ha aumentado en la construcción y los servicios. En el primer caso, el incremento ha sido generalizado, a excepción de León y Soria, mientras que en el segundo han sido cinco las provincias con variaciones positivas, si bien hay que reseñar el intenso incremento producido en Ávila (12,2% frente al 2,8% del promedio de la región).

Respecto a la tasa de paro castellano-leonesa, esta ha descendido en el primer trimestre 0,6 p.p. en términos interanuales. Entre las provincias se han observado aumentos en Soria, León y Salamanca, en tanto que en el resto ha disminuido, situándose entre el 9,4% de Segovia y el 15,3% de León.



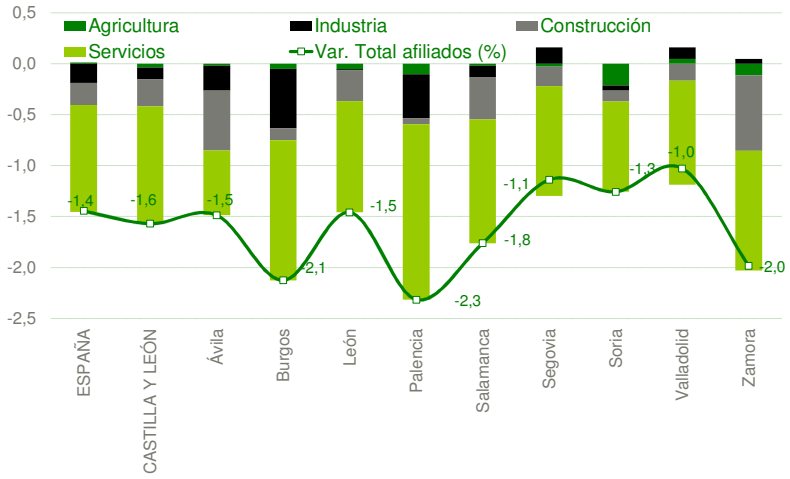
Fuente: Elaboración Propia y Encuesta de Población Activa, INE.

En cuanto al número de afiliados a la Seguridad Social, los datos hasta junio muestran un descenso interanual en Castilla y León del 1,6%, disminuyendo de forma generalizada entre las provincias. En este sentido, en Burgos, Palencia, Zamora y Salamanca la caída de la afiliación ha sido más acusada respecto al promedio de la región, en tanto que es retroceso experimentado en Ávila ha sido similar al del promedio regional. Si analizamos la evolución mes a mes se observa con más detalle los efectos del Covid-19 y el proceso de recuperación, como se verá más adelante en el análisis por provincias.

De otra parte, descendiendo a los grandes sectores de actividad se observa cómo las caídas de la afiliación han sido más acusadas en las provincias con mayor peso del sector industrial, tal es el caso de Burgos y Palencia, aunque Soria, que también tiene una elevada participación ha registrado un descenso menos pronunciado.

Afiliados (1) medios por sectores y provincias, enero-junio 2020

Tasas de variación interanual en % y contribución en p.p.

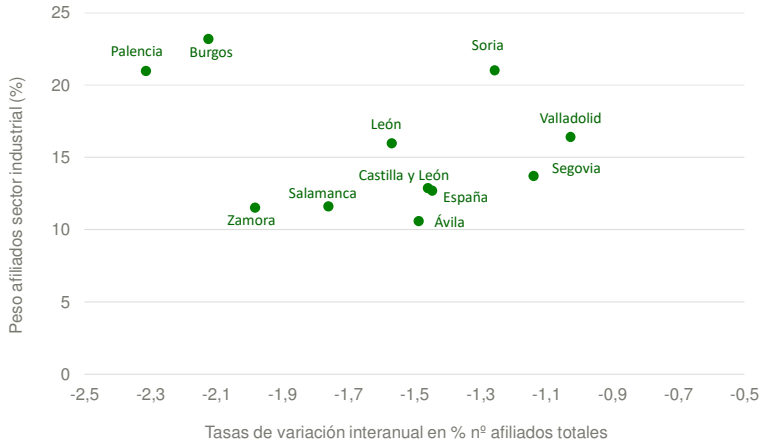


(1) Régimen General y Autónomos. Datos medios.

Fuente: Elaboración Propia y Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones.

Evolución de la afiliación media a la Seguridad Social (1)

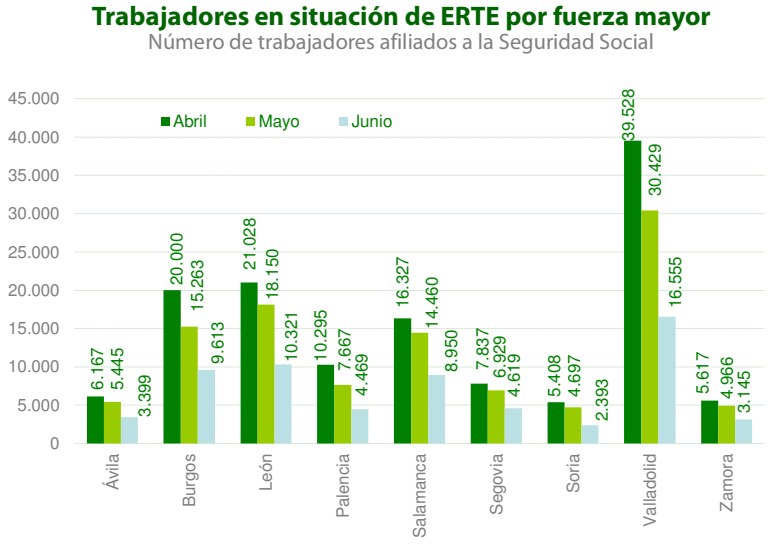
Tasas de variación interanual en % y porcentajes. Datos enero-junio 2020



(1) Régimen general y Autónomos. Datos medios.

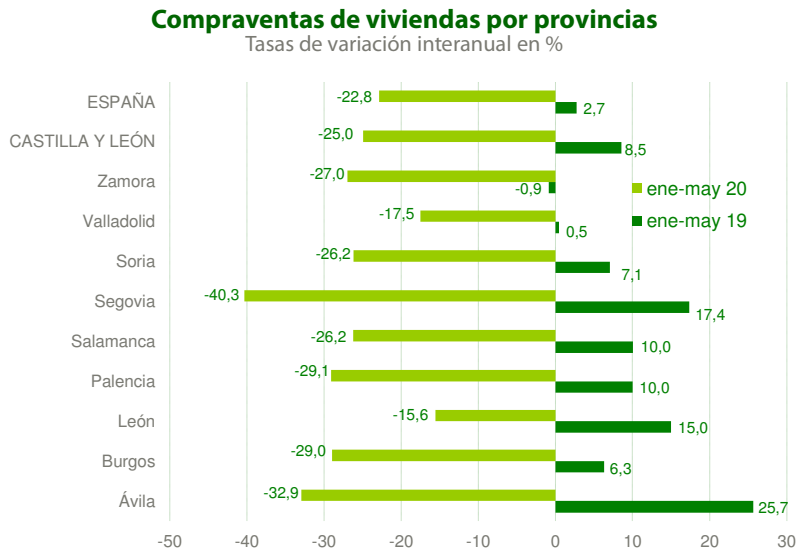
Fuente: Elaboración propia y Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones.

Otro dato de interés a tener en cuenta es el número de afectados por los Expedientes de Regulación Temporal de Empleo de fuerza mayor, que recoge a los trabajadores que se han incluido en los mismos como consecuencia de las excepcionales circunstancias creadas a raíz del estado de alarma. Así, a 30 de junio de 2020, el número de trabajadores en situación de ERTE superaba los 63.400 en Castilla y León, por lo que se habrían reducido en 44.542 trabajadores respecto a finales del mes de mayo. Este descenso se ha dado en todas las provincias, siendo más acusado en aquellas con mayor peso, sobre todo en Valladolid, que concentra el 26,1% del total contabilizado en Castilla y León.



Fuente: Elaboración propia y Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones.

Los datos disponibles para 2020 muestran un retroceso del número de viviendas visadas en casi todas las provincias en el acumulado enero-abril respecto al mismo periodo de 2019, salvo en Soria. Por otro, las transacciones de viviendas en Castilla y León han descendido a un ritmo del 25,0% en el acumulado enero-mayo, por el descenso experimentado en todas las provincias, registrándose en Segovia la caída relativa más intensa.



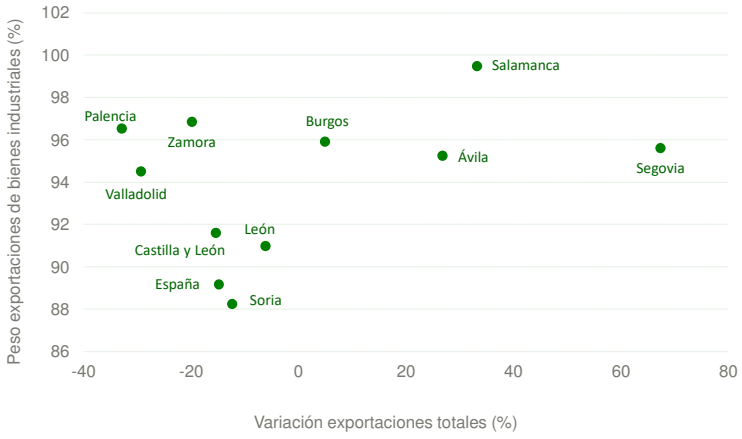
Fuente: Elaboración Propia a partir de datos del INE.

Respecto a los principales indicadores de demanda, los referentes a demanda interna han mostrado un tono desfavorable en los cinco primeros meses de 2020, disminuyendo tanto las matriculaciones de turismos como de vehículos de carga de forma generalizada en Castilla y León, en línea con la trayectoria seguida por el resto de provincias del territorio nacional.

Por lo que se refiere a demanda externa, en el primer cuatrimestre del año, las exportaciones en términos monetarios han disminuido un 15,4%, observándose un comportamiento dispar en el ámbito de la región. Entre las provincias con mayor peso, en Valladolid (31,6% del total exportado por la región) y Palencia (16,9%) ha descendido el valor de los bienes vendidos al exterior. Por el contrario, en Burgos (24,5%) se ha contabilizado un incremento. La incidencia de la crisis sanitaria ha sido distintas entre los sectores, viéndose más afectadas las actividades industriales, cuyas exportaciones de productos tienen un alto peso en algunas provincias como es el caso de Valladolid (sector del automóvil). En otras, como en Palencia, el mayor peso del sector agroalimentario ha amortiguado la caída de la demanda externa, al igual que en el caso de Burgos, donde las exportaciones de maquinarias y productos farmacéuticos han aumentado en lo que va de año. Por su parte, en Salamanca han aumentado las exportaciones gracias a la venta de bienes de equipo.

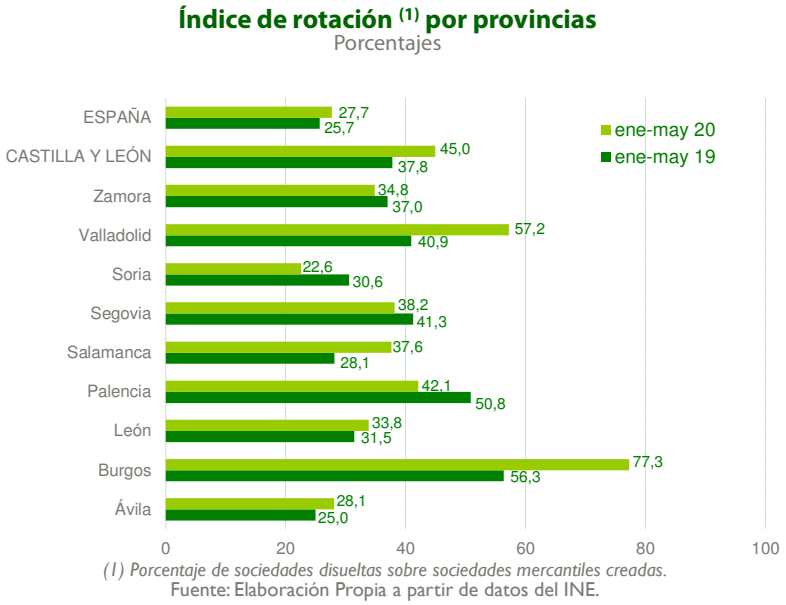
Evolución de las exportaciones

Tasas de variación interanual en %. Datos enero-abril 2020



Fuente: Elaboración propia y Secretaría de Estado de Comercio, Ministerio de Industria, Comercio y Turismo (DataComex).

En cuando a la dinámica empresarial, el descenso del número de sociedades creadas se extiende a toda la región entre enero y mayo en términos interanuales. Asimismo, el índice de rotación (sociedades disueltas /creadas) ha crecido en Castilla y León en torno a 7,2 p.p., hasta situarse en el 45,0%. A nivel provincial, esta ratio ha disminuido en Palencia, Soria, Segovia y Zamora, en tanto que en el resto se ha incrementado. En el promedio enero-mayo, este índice queda comprendido entre el 22,6% de Soria y el 77,3% de Burgos.



Por último, y en lo referente al sector turístico, la actividad hotelera se paralizó tras declararse el estado de alarma (Real Decreto 462/2000, de 14 de marzo), y ante la no significación de los datos o la nula actividad de los establecimientos hoteleros, el INE no ha proporcionado datos a nivel provincial entre marzo y mayo. La información disponible a nivel regional muestra cómo en Castilla y León el número de viajeros alojados en establecimientos ha descendido un 60,4% en el acumulado enero-mayo respecto al mismo periodo del año anterior (-61,6% en España).

Desde el 11 de mayo, los hoteles y alojamientos turísticos se han podido abrir al público, con ciertas restricciones, a medida que los territorios alcanzaban, al menos, la fase 1 del plan para la transición hacia una nueva normalidad. En Castilla y León, se han abierto 86 establecimientos en el mes de mayo, el 6,4% de los abiertos en el mismo mes de 2019, con algo más de 3.800 plazas.

ÁVILA

Ante la excepcional coyuntura económica actual, según estimaciones de nuestro Indicador Sintético de Actividad, la actividad económica de la provincia de Ávila ha registrado un descenso en el primer trimestre del año del 2,8% en términos interanuales, menos acusado que el estimado para el agregado regional (-3,2%), aunque estas tasas no sean estrictamente comparables. Para el conjunto del año, las previsiones apuntan a una pérdida de actividad de la provincia del 7,9%, que podría alcanzar el 11,6% en un escenario menos favorable, caídas menos acusadas que las previstas para el conjunto de la región, donde podrían situarse entre el -9,1% y el -12,1%.

En lo que respecta al mercado de trabajo, en el primer trimestre de 2020 se ha registrado un descenso del número de ocupados del 0,6% respecto al cuarto trimestre de 2019 (-2,0% en Castilla y León), según los datos de la última Encuesta de Población Activa (EPA). Por el contrario, en términos interanuales el empleo aumentó un 12,5%, el mayor incremento del agregado regional, que creció a un ritmo del 2,0%, gracias al buen comportamiento de la agricultura y los servicios. Asimismo, el descenso en el número de parados también ha sido bastante significativo (-23,8%, -3,5% en Castilla y León).

En línea con lo anterior, los datos de afiliación media a la Seguridad Social del primer trimestre ya registraban un descenso del 3,4% respecto al cuarto trimestre de 2019 (1.870 trabajadores menos inscritos en el sistema), si bien en términos interanuales la variación ha sido positiva (0,5%), dado que el impacto de las medidas derivadas de la declaración del estado de alarma sólo afectaron a las dos últimas semanas del mes de marzo. Más recientemente, los datos relativos al segundo trimestre muestran un descenso del número de afiliados respecto al primer trimestre del año del 2,0% (-3,6% en términos interanuales).

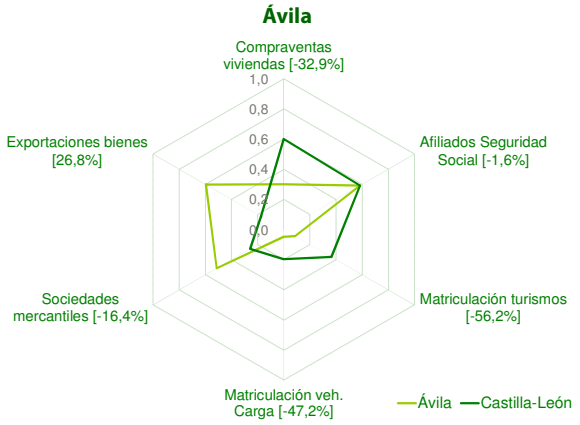
De forma más detallada, si nos centramos en el número medio de afiliados a la Seguridad social (Régimen Genero y Autónomos) en abril se produjo una caída generalizada entre los cuatro grandes sectores respecto a marzo. Pero si descendemos a las secciones de actividad, solo aumentó la afiliación en las actividades sanitarias y de los hogares. Ya en junio, los datos medios han mostrado una mejora generalizada de la afiliación respecto a abril, registrando la construcción el aumento más intenso. Por secciones, conviene destacar el notable aumento de la afiliación en las industrias extractivas, y dentro de los servicios, en comercio, transportes, actividades inmobiliarias y actividades profesionales. Por otra parte, el número de trabajadores en situación de ERTE por fuerza mayor alcanzó en junio los 3.399, lo que supone alrededor de 2.000 trabajadores menos que en el mes de mayo.

En lo que respecta al sector inmobiliario, la contracción de la actividad queda patente tanto en términos de oferta como de demanda. Respecto a la primera, el descenso en el número de viviendas visadas entre enero y abril ha sido de los mayores de la región (-56,0% y -20,6%, respectivamente). En cuanto a la demanda, las compraventas de viviendas hasta el mes de mayo han caído en torno a un 33% respecto al mismo periodo de 2019 (-25,0% en Castilla y León), debido a la significativa caída de las operaciones sobre vivienda usada que representan alrededor del 75% del total de transacciones. En términos de financiación, si bien en el mes de abril se registraron descensos tanto en el número de hipotecas formalizadas como en el importe total a financiar, si bien menos intensos que los registrados en el agregado regional, el acumulado del primer cuatrimestre cierra en positivo, con un incremento del número de préstamos hipotecarios del 11,3% respecto al mismo periodo de 2019 y del 3,3% en el importe concedido (17,3% y 4,1% en Castilla y León, respectivamente), lo que sitúa el importe medio a financiar en torno a 72.771 euros, de los más bajos de la región. Por su parte, el precio medio de la vivienda se situó en el primer trimestre en 817,3 euros/m^2, el más bajo de la región (1.036,7 €/m^2).

Asimismo, los indicadores de demanda interna también recogen la pérdida de actividad, con descensos más acusados que los registrados en el agregado regional Por el contrario, la evolución del sector exterior ha sido muy positiva, con un comportamiento más dinámico de la exportaciones frente a las importaciones en el primer cuatrimestre del año (26,8% y 7,2% de crecimiento interanual, respectivamente), frente al retroceso registrado en el agregado regional debido, fundamentalmente, al aumento de las exportaciones de bienes de consumo duradero, manufacturas de consumo y semimanufacturas.

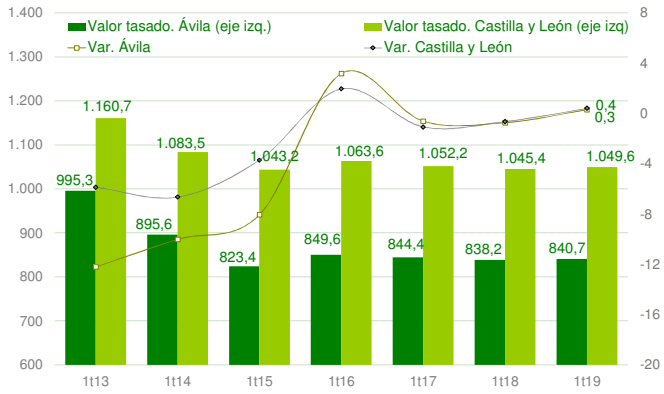
Por último, en lo que respecta a la dinámica empresarial, el número de sociedades mercantiles creadas entre enero y mayo ha caído un 20,8% (-35,7% en el agregado regional), mientras que las disoluciones se han reducido a menor ritmo (-11,1%, -23,5% en Castilla y León), lo que arroja un índice de rotación del 3,1%, de los más bajos del agregado regional.

.



Datos acumulados hasta últimos periodos disponibles (ver cuadro Principales indicadores económicos)
Fuente: Elaboración propia, Dirección General de Tráfico, INE, Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones y Secretaría de Estado de Comercio (DataComex).

Valor medio tasado de la vivienda libre en la provincia de Ávila.
Euros/m² y tasas de variación interanual en %



Fuente: Elaboración propia y Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana.

BURGOS

Según las estimaciones de nuestro Indicador Sintético, en el primer trimestre de 2020 la actividad económica de la provincia de Burgos ha registrado un descenso del 3,7% en términos interanuales, el más acusado del agregado regional (-3,2%), si bien estas tasas no son estrictamente comparables. Para el conjunto de 2020 y dado el actual escenario de pandemia, la caída de la actividad podría situarse entre un 10,3% y un 12,8% (-9,1% y -12,1% en Castilla y León, respectivamente).

En lo que respecta al mercado de trabajo, según los datos de la última Encuesta de Población Activa (EPA) correspondiente al primer trimestre, la ocupación en la provincia creció en términos interanuales a mayor ritmo que el agregado regional (2,2% y 2,0%, respectivamente), si bien los primeros efectos de la pandemia se reflejan en el retroceso del empleo respecto al último trimestre de 2019 (-0,6%, -2,0% en Castilla y León), así como en el incremento del número de parados (4,3%, 4,2% en el conjunto regional), lo que situó la tasa de paro en un 9,8%.

Los datos de afiliación media a la Seguridad Social correspondientes al primer trimestre del año dan muestra del retroceso en la creación de empleo a raíz de la pandemia, pese a que a efectos estadísticos solo tuvieron repercusión las dos últimas semanas de marzo. Así, entre enero y marzo, la provincia registró un descenso del número de afiliados medios de alrededor de un 2% respecto al cuarto trimestre de 2019, si bien en términos interanuales se mantuvo sin cambios. Los datos disponibles para el segundo trimestre, muestran un impacto mucho más severo de las medidas establecidas para contener el avance de la pandemia, con un descenso en la afiliación del 2,8% respecto al trimestre anterior y de un -4,4% respecto al segundo trimestre de 2019 (6.507 trabajadores menos).

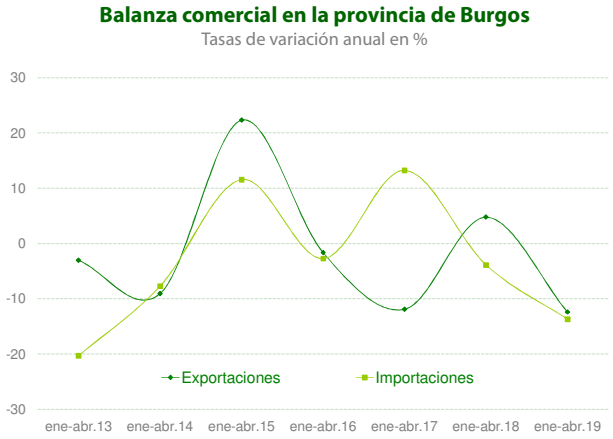
Centrándonos en la afiliación media de trabajadores por secciones de actividad (Régimen General y Autónomos), en abril se contrajo la afiliación de forma generaliza con relación a marzo entre los grandes sectores, de forma más detallada solo en las actividades sanitarias aumentó la afiliación, mientras que el número de afiliados en las actividades relacionadas con el suministro de agua se mantuvo estable. En junio, la afiliación media mostraba una mejora respecto a abril en los sectores agrario y construcción, siendo más intenso el incremento en el primer caso.

Pormenorizando el análisis por sectores de actividad, el impacto del cese de la actividad en el subsector residencial de la provincia ha sido más acusado que el registrado en el agregado regional. Así, en el acumulado enero-mayo en número de compraventas de viviendas se ha reducido un 29,0% (-25,0% en Castilla y León), con una mayor incidencia en las operaciones de vivienda nueva frente a la usadas. Respecto a la financiación, entre enero y abril tanto el número de hipotecas sobre vivienda constituidas como su importe han registrado descensos superiores al agregado regional (en torno a un 30% en ambos casos), mientras que en el conjunto de Castilla y León la tendencia ha sido la inversa, con variaciones interanuales positivas en ambos casos (17,3% y 4,1%, respectivamente). Ante esta evolución, el importe medio a financiar apenas se ha reducido respecto al mismo periodo de 2019 (-0,1%), situándose en 96.172,4 euros, de los más elevados del conjunto regional.

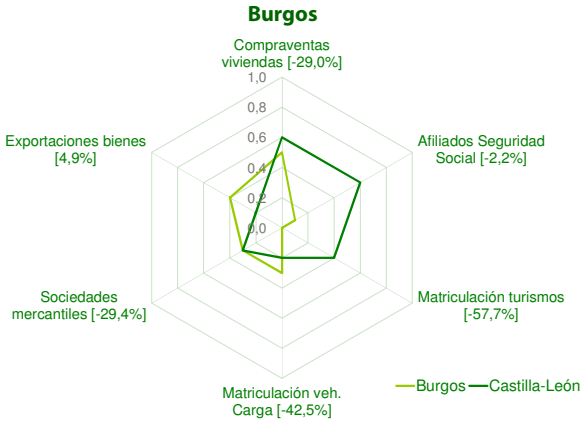
En lo que respecta a la actividad empresarial, la creación de empresas en la provincia ha caído a menor ritmo que en el agregado regional (-30,4% y -35,7%, respectivamente), así como el número de disoluciones (-4,5% y -23,5%), lo que sitúa el índice de rotación (sociedades disueltas/creada) en un 20,9%, el más elevado de la región.

Por otra parte, los indicadores de demanda interna reflejan una evolución similar a la observada en los agregados regional y nacional, con un claro deterioro en los primeros cinco meses del año tanto en el número de matriculaciones de turismos como de vehículos de

carga. Por el contrario, la demanda externa ha registrado un incremento del 4,9% en el acumulado enero-abril (-15,4% en Castilla y León), mientras que las importaciones se han reducido un 6,2% (-20,7% en el agregado regional), lo que sitúa el saldo de la balanza comercial en el primer cuatrimestre del año en 324,3 millones de euros.



Fuente: Elaboración propia y Secretaría de Estado de Comercio, Ministerio de Industria, Comercio y Turismo (DataComex).



Datos acumulados hasta últimos periodos disponibles (ver cuadro Principales indicadores económicos)
Fuente: Elaboración propia, Dirección General de Tráfico, INE, Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones y Secretaría de Estado de Comercio (DataComex).

LEÓN

Las estimaciones de nuestro Indicador Sintético cifran la caída de la actividad económica de la provincia de León en el primer trimestre de 2020 en un 3,4% interanual, algo más acusado que en Castilla y León (-3,2%), aunque estas tasas no son estrictamente comparables. Para el conjunto del año, el retroceso de la actividad estaría en torno a un 9,0% en el escenario más favorable, alcanzando el 11,8% en un escenario menos favorable (-9,1% y -12,1% en Castilla y León, respectivamente).

En el primer trimestre del año la ocupación en la provincia se redujo un 2,1% y el número de parados aumentó un 17,1% respecto al primer trimestre de 2019, lo que situó la tasa de paro en un 15,3%. Por el contrario, la afiliación media a la Seguridad Social se incrementó un 0,6%, teniendo en cuenta que estas cifras solo recogen los efectos de las medidas de confinamiento de las dos últimas semanas de marzo.

Los datos de afiliación a la Seguridad Social, disponibles hasta junio, ofrecen una primera visión de la evolución del empleo en la provincia durante el primer semestre del año, cuyo retroceso se concentra en el segundo trimestre del año, con un descenso del número medio de afiliados del 3,6% interanual, similar al registrado en el agregado regional (-3,7%), y más acusado que el contabilizado en el promedio enero-marzo (0,6%).

De forma más concreta, el número de afiliados medios por secciones de actividad (Régimen General y Autónomos), registraban en abril una caída generalizada entre los grandes sectores con relación al mes de marzo (solo las actividades sanitarias mostraron una variación mensual positiva). Los datos medios relativos a junio reflejaban una mejora en todos los sectores, siendo más intenso el incremento de la afiliación en construcción.

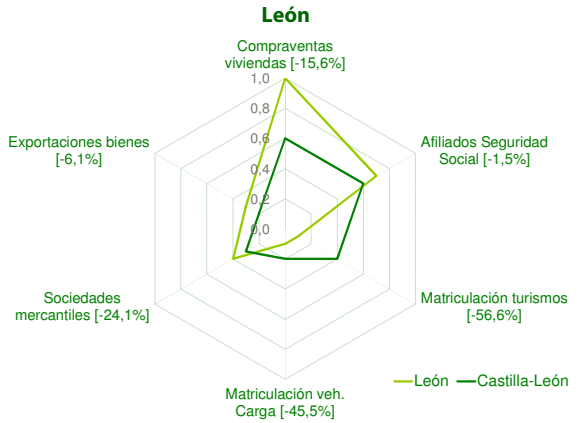
Por otra parte, el impacto de la pandemia sobre el mercado de trabajo de la provincia ha quedado moderadamente amortiguado por las medidas de mantenimiento del empleo puestas en marcha por el gobierno, que han significado que un total de10.321 trabajadores hayan estado en situación de ERTE por fuerza mayor en la provincia a finales del mes de junio (el 16,3% del total de trabajadores en esta situación en conjunto de la región).

Continuando con el análisis sectorial, en términos de demanda interna, en el acumulado de los cinco primeros meses del año tanto las matriculaciones de turismos como la de vehículos de carga han sufrido descensos significativos y superiores a los registrados en el agregado regional. En esta línea, el sector exterior también ha sufrido un importante impacto a raíz de la pandemia, si bien no tan intenso como el registrado en el agregado regional, con un descenso del valor de las exportaciones de bienes en el primer cuatrimestre del año del 6,1%, mientras las importaciones se han incrementado un 7,0%. Por productos, el descenso de las exportaciones ha sido especialmente significativo en los productos energéticos, mientras que el sector de automóvil ha avanzado muy positivamente.

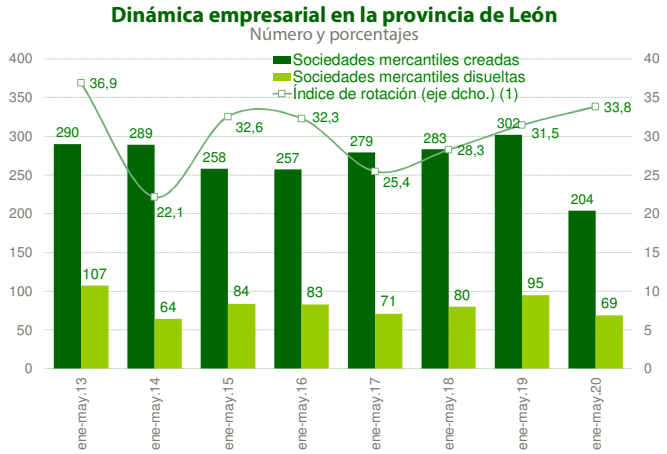
En lo que respecta al sector inmobiliario, en los cinco primeros meses del año las compraventas de viviendas en la provincia se han reducido un 15,6% (-25,0% en Castilla y León), registrándose un descenso más acusado en la compraventas de viviendas usadas, que representan en torno al 72% del total de operaciones), frente a las de vivienda nueva. El número de hipotecas formalizadas entre enero y abril se ha incrementado un 4,0% (17,3% en el agregado regional), así como el importe total concedido (7,2%, 4,1% en Castilla y León), lo que sitúa el importe medio a financiar en 89.506 euros. Por su parte, el precio de la vivienda en la provincia se ha reducido un 2,3% en términos interanuales (-1,2% en el agregado regional), lo que lo sitúa en 865,2 euros/m^2.

Por último, si bien la dinámica empresarial de la provincia se ha visto afectada por la irrupción de la pandemia, el índice de rotación de la provincia

(sociedades disueltas/creadas) del acumulado de los cinco primero meses del año es el más bajo de la región (2,4%, 7,2 en el agregado regional), dado el menor ritmo de destrucción que de creación de empresas (-27,4% y -32,5%, respectivamente).



Datos acumulados hasta últimos periodos disponibles (ver cuadro Principales indicadores económicos)
Fuente: Elaboración propia, Dirección General de Tráfico, INE, Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones y Secretaría de Estado de Comercio (DataComex).



(1) Porcentaje de sociedades disueltas sobre sociedades mercantiles creadas
Fuente: Elaboración propia y Estadística de Sociedades Mercantiles, INE.

PALENCIA

La actividad económica en la provincia de Palencia, según estimaciones del Indicador Sintético de Actividad, habría mostrado una caída del 3,5%, una disminución algo más acusada que la estimada para Castilla y León (-3,2%), si bien los datos no son estrictamente comparables. Las previsiones para 2020 han cambiado totalmente con la aparición de la crisis por el Covid-19, estimándose para la provincia una caída de la actividad económica del 10,2% (-9,1% en Castilla y León), en el escenario más favorable, mientras que en el más desfavorable este descenso podría superar el 12%, en un contexto de elevada incertidumbre con posibles rebrotes.

Tras la ligera recuperación del empleo a lo largo del pasado año, en el primer trimestre de 2020 el número de ocupados en la provincia se ha reducido con respecto al cuarto trimestre de 2019 un 3,0%, según datos de la EPA (-2,0% en Castilla y León). Sin embargo, en términos interanuales, se sigue observando un incremento del empleo (1,5%), al afectar el estado de alarma únicamente a la segunda mitad de marzo, situándose la tasa de paro en el 12,6% (11,8% en Castilla y León).

La trayectoria del empleo en el primer trimestre de 2020, atendiendo a la evolución del número de afiliados a la Seguridad Social, evidencia un práctico mantenimiento, en términos interanuales, del número de afiliados en la provincia (0,5% en Castilla y León). Sin embargo, los datos más recientes de afiliación al segundo trimestre del año reflejan un descenso del 2,5% respecto al trimestre precedente (-4,7% respecto al segundo trimestre de 2019). En la comparativa de junio con el mes de abril se ha registrado, sin embargo, un mejor tono del empleo, con un incremento de la afiliación del 1,0% (0,9% en Castilla y León).

Por otro lado, el número de trabajadores en situación de ERTE de fuerza mayor (provocados por el Covid-19) a 30 de junio en la provincia de Palencia se ha situado en 4.469 personas (en torno al 7% del total regional, lo que supone una fuerte disminución respecto a finales de abril, cuando se registraron 10.295 personas en situación de ERTE de fuerza mayor, el 7,8% del total en Castilla y León.

El desglose por secciones de actividad (Régimen General y Autónomos) pone de relieve que entre abril y junio la media del número de trabajadores ha aumentado con intensidad en la construcción (6,8%), compensando en su totalidad la pérdida de afiliados que había experimentado entre febrero y abril (-4,7%). El comercio y la Administración Pública son las otras secciones que han registrado un mejor tono entre junio y abril.

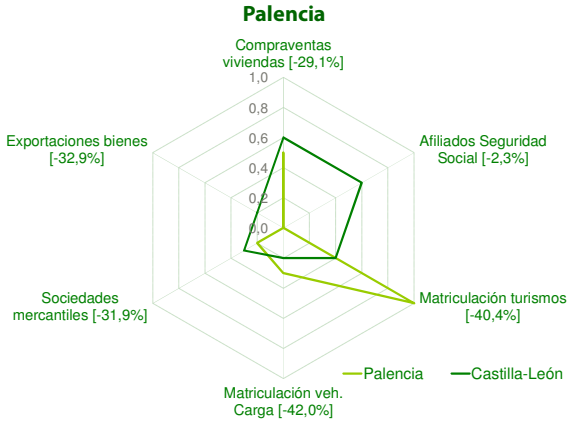
Algunos indicadores adelantados del sector de la construcción, como la licitación pública, han seguido mostrando un comportamiento muy positivo en los cinco primeros meses de 2020, contando Palencia con el mayor importe licitado de la región, el 17,9% del total. La inversión en obra civil representa el 87,3% del total, asociada fundamentalmente a la construcción del tren de alta velocidad (AVE).

Respecto al subsector residencial, y más concretamente la demanda inmobiliaria, las compraventas de viviendas hasta mayo de 2020 se han reducido un 29,1% (-25,0% en Castilla y León), con una mayor caída, en términos absolutos, en viviendas usadas, que representan el 87,9% del total. Las hipotecas para vivienda también se han reducido en la provincia (-12,5%), al contrario que en el conjunto regional, siendo una de las pocas provincias en las que disminuye el importe suscrito hasta abril, en un contexto de reducción de los precios de la vivienda libre, con una caída interanual en el primer trimestre de 2020 del 4,6% en Palencia, la más elevada de Castilla y León (-1,2%), situándose los precios por metro cuadrado en 956,1 y 1.036,7 euros, respectivamente.

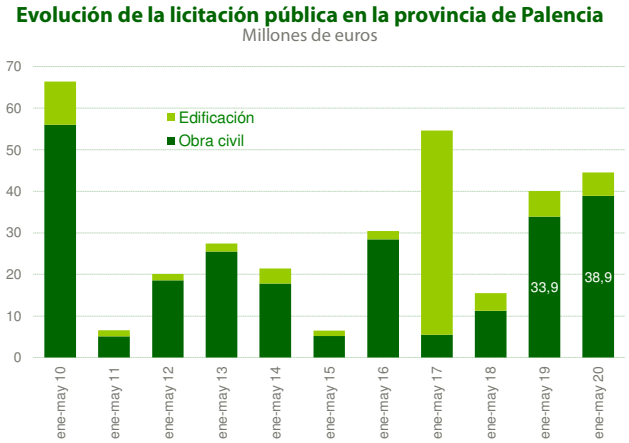
La demanda interna ha mostrado un perfil desfavorable, con una disminución en la matriculación de turismos hasta mayo de 2020 del 40,4%, la cuarta caída anual consecutiva, siendo también superior al

40% la reducción de la matriculación en vehículos de carga. Por su parte, las relaciones comerciales con el exterior también han mostrado un menor dinamismo, en este caso, durante los cuatro primeros meses del año, con una marcada reducción tanto del valor de las exportaciones como de las importaciones, reduciéndose el saldo de la balanza comercial de 771,6 a 475,3 millones de euros. La caída de las ventas se asocia, fundamentalmente, con una menor comercialización de vehículos automóviles y tractores, en consonancia con las dificultades provocadas por el coronavirus a nivel mundial.

En lo relativo a la dinámica empresarial, en la provincia se han creado 38 sociedades mercantiles hasta mayo de 2020, cifra inferior a la del mismo periodo de 2019 (59). También se ha registrado una reducción en el importe suscrito por estas sociedades, que pasa de 2,2 a 1,6 millones de euros. Por el contrario, el número de sociedades disueltas ha mostrado una mejor trayectoria, por lo que el índice de rotación, que mide el cociente entre sociedades disueltas y creadas, ha disminuido 8,7 p.p., hasta situarse en el 42,1% (45,0% en Castilla y León).



Datos acumulados hasta últimos periodos disponibles (ver cuadro Principales indicadores económicos)
Fuente: Elaboración propia, Dirección General de Tráfico, INE, Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones y Secretaría de Estado de Comercio (DataComex).



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de SEOPAN.

SALAMANCA

Según estimaciones del Indicador Sintético de Actividad, la caída de la actividad económica en la provincia de Salamanca habría sido del 3,1% en el primer trimestre de 2020, una disminución muy similar a la estimada para Castilla y León (-3,2%), si bien los datos no son estrictamente comparables. Las previsiones para 2020 han cambiado totalmente con la aparición de la crisis por el Covid-19, estimándose para la provincia una caída de la actividad económica del 8,2% (-9,1% en Castilla y León), en el escenario más favorable, mientras que en el más desfavorable este descenso podría rondar el 11,5%, en un contexto de posibles rebrotes y una mayor incertidumbre.

La caída del empleo en la provincia en 2019 se ha prolongado al primer trimestre de 2020, disminuyendo el número de ocupados respecto al último trimestre del año pasado un 1,3%, según datos de la EPA (-2,0% en Castilla y León). De igual modo, en términos interanuales, también se ha producido una caída del empleo (-1,0%), por el menor número de ocupados en la industria y los servicios, situándose la tasa de paro en el 13,2% (11,8% en Castilla y León).

Por el contrario, la cifra de afiliados a la Seguridad Social muestra un ligero incremento del empleo en el primer trimestre de 2020, del 0,3% en términos interanuales (0,5% en la región). Los datos más recientes de afiliación si incorporan ya los efectos provocados por la pandemia, disminuyendo el número de afiliados en el segundo trimestre de 2020 tanto en términos interanuales como intertrimestrales, con variaciones del 4,0% y 3,0%, respectivamente. Analizando la comparativa de junio con abril, se observa, sin embargo, un incremento de la afiliación del 0,7% (0,9% en Castilla y León).

A su vez, el número de trabajadores en situación de ERTE de fuerza mayor (provocados por el Covid-19) a 30 de junio en la provincia de Salamanca se ha situado en 8.950 personas (el 14,1% del total en Castilla y León), en torno a la mitad menos que a finales de abril, cuando se registraron en la provincia 16.327 personas en ERTE de fuerza mayor, el 12,3% del conjunto regional.

De forma algo más detallada, en la afiliación por secciones de actividad (Régimen General y Autónomos), el descenso de la afiliación media en el mes de marzo respecto al mes anterior fue generalizado, a excepción de las actividades relacionadas con la agricultura, el suministro de energía y las actividades sanitarias. Ya en junio, destaca el aumento de la afiliación de la construcción y la Administración Pública respecto al mes de abril.

El sector de la construcción en la provincia ha mostrado un menor dinamismo por el lado de la oferta, como muestran algunos indicadores adelantados, con una fuerte disminución de la licitación pública en los cinco primeros meses de 2020, tras la notable inversión de periodos anteriores, pasando a representar apenas el 5% de la licitación oficial en la Comunidad Autónoma.

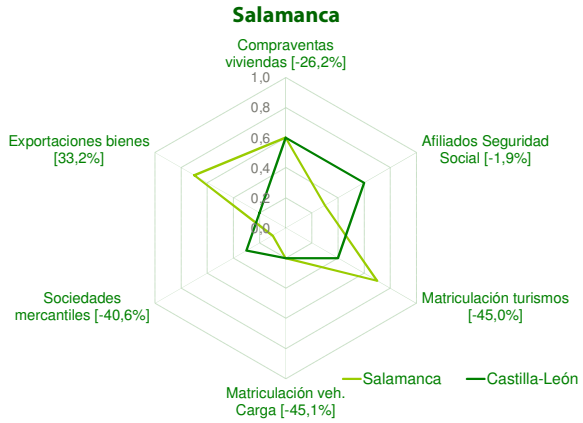
Por el lado de la demanda, en los cinco primeros meses de 2020, se ha registrado una disminución interanual en las compraventas de viviendas en la provincia del 26,2% (-25,0% en Castilla y León), más intensa, en términos absolutos, en las viviendas usadas, que suponen el 88,2% del total. Por el contrario, la concesión de hipotecas para vivienda se ha incrementado un 17,8% en el primer cuatrimestre, tasa muy similar a la media regional, aumentando el importe suscrito alrededor de un 10%. A su vez, los precios de la vivienda libre, como sucediera en 2019, se han incrementado en el primer trimestre de 2020 en la provincia, con una tasa interanual del 2,7% (-1,2% en la región), alcanzando el precio por metro cuadrado los 1.204,5 y 1.036,7 euros, respectivamente.

En lo que concierne a la matriculación de turismos, se ha registrado una caída interanual en las matriculaciones del 45,0% (51,4% en Castilla y León). Aun así, la provincia de Salamanca es que la cuenta con un mayor número de vehículos matriculados en la región, con aproximadamente la cuarta parte del total.

También la caída en la matriculación de vehículos de carga en la provincia se sitúa en torno al 45%, concentrando Salamanca el 16,3% de este tipo de matriculaciones en Castilla y León, donde disminuyen un 44,4%.

En este contexto de contracción económica destaca el comportamiento observado en cuanto a relaciones comerciales de la provincia con el exterior, con un significativo aumento tanto del valor exportado como importado, con tasas interanuales para el periodo enero-abril del 33,2% y 20,1%, respectivamente. El fuerte aumento de las ventas se debe, principalmente, a máquinas y aparatos mecánicos, que pasan de 35,6 a 137,5 millones de euros.

Por otro lado, en lo que respecta a la actividad empresarial en la provincia, debido a la paralización de muchas actividades durante el estado de alarma, se ha producido una caída del número de sociedades mercantiles creadas de en torno al 45% respecto al mismo periodo del año anterior (-35,7% en Castilla y León). Como dato positivo, conviene resaltar la disminución del número de sociedades mercantiles disueltas, aunque el índice de rotación, que mide el cociente entre sociedades disueltas y creadas, ha aumentado en 9,5 p.p., hasta alcanzar el 37,6%, inferior al del conjunto regional (45,0%).



Datos acumulados hasta últimos periodos disponibles (ver cuadro Principales indicadores económicos)
Fuente: Elaboración propia, Dirección General de Tráfico, INE, Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones y Secretaría de Estado de Comercio (DataComex).

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la Secretaría de Estado de Comercio, Ministerio de Industria, Comercio y Turismo (DataComex).

SEGOVIA

La provincia de Segovia ha registrado en el primer trimestre de 2020 una disminución interanual de la actividad económica del 2,6%, según estimaciones de nuestro Indicador Sintético de Actividad, descenso menos acusado que el estimado en Castilla y León (-3,2%), aunque ambas tasas no sean estrictamente comparables. Para 2020, las previsiones apuntan a un retroceso de la actividad en la provincia que podría oscilar entre el 8,2% en el escenario más favorable y el 11,5%, en un contexto menos favorable (entre el -9,1% y el -12,1% en Castilla y León).

Respecto al mercado de trabajo, y según la EPA, el número de ocupados en la provincia ha disminuido un 3,9% respecto a finales de 2019, aunque se ha observado un aumento interanual del empleo del 4,9%, al afectar el estado de alarma únicamente a la segunda mitad de marzo. Este avance del empleo se ha debido a la favorable trayectoria en el sector servicios y, de forma más moderada, en la industria y la construcción. La tasa de paro de la provincia se ha reducido medio punto porcentual en el primer trimestre en términos interanuales, hasta situarse en el 9,4%, la más baja de la región, donde en promedio se ha rebajado hasta el 11,8%.

Este comportamiento del empleo según la EPA coincidía en cierto modo con la evolución de la afiliación a la Seguridad Social entre enero y marzo ya que la provincia registraba un aumento interanual del 0,8%, (0,5% en Castilla y León). Sin embargo, al considerar los datos más recientes, en el segundo trimestre, el número de afiliados ha disminuido en la provincia un 1,6% respecto al trimestre anterior (-2,9% en términos interanuales). Los datos medios del mes de junio muestran una recuperación del 1,3% respecto a mayo (-3,4% respecto a junio de 2019), si bien continúan siendo un 0,9% inferiores al nivel registrado en el mes de marzo.

Al margen de esto, el número de trabajadores en situación de ERTE de fuerza mayor a 30 de junio en la provincia era de 4.619 personas (7,3% del total en Castilla y León), por lo que desde finales de mayo habrían salido de esta situación 2.310 afiliados.

De forma más detallada, si analizamos los datos medios de afiliados por sectores de actividad (Régimen General y Autónomos), se observa cómo en abril en todos los grandes sectores disminuyó el número de afiliados respecto a marzo salvo en el sector agrario. Descendiendo a las secciones de actividad; actividades artísticas y de entretenimiento; administrativas; hostelería y construcción experimentaron las caídas más acusadas, aunque que destacar el incremento de la afiliación en las actividades sanitarias. Los datos medios correspondientes a junio, muestran una recuperación de la afiliación media en los sectores agrario, industria y construcción respecto al mes de abril, y aunque el número de afiliados en el sector servicios haya disminuido, las actividades de comercio, transporte, administrativas, inmobiliarias y profesionales han registrado una mejora.

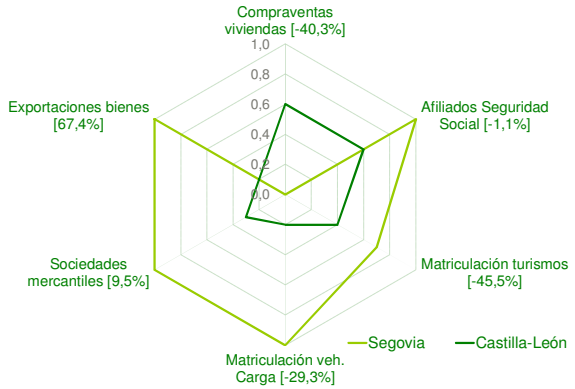
El número de compraventas de viviendas en la provincia se ha reducido hasta mayo un 40,3% en términos interanuales, debido al descenso en las transacciones, tanto de viviendas nuevas como usadas, aunque los datos de mayo reflejan una ligera mejora respecto a abril. Por su parte, el número de hipotecas sobre viviendas ha crecido un 20,3% en el acumulado enero-abril, aumentado igualmente en el conjunto de Castilla y León (17,3%). Por otro lado, el precio medio de la vivienda libre en la provincia se ha incrementado en el primer trimestre un 1,1%, frente al descenso registrado en el promedio de la región (-1,2%), situándose en ambos ámbitos en 974,4 y 1.036,7 euros/m^2, respectivamente.

Respecto a los principales indicadores de demanda, los datos referentes a demanda interna (matriculaciones de turismos y vehículos de carga) han mostrado un comportamiento desfavorable en lo que va de año, en línea con el comportamiento registrado en el conjunto de la región y en el agregado nacional.

Por el contrario, la demanda externa ha crecido en el acumulado enero-abril, a tenor de la evolución del valor de las exportaciones, que ha aumentado un 67,4% en términos interanuales (-15,4% en Castilla y León), incrementándose igualmente en términos reales (28,2%). Las importaciones, por su parte, han aumentado un 2,4%, por lo que el saldo de la balanza comercial ha mostrado un incremento del 38,1%, contabilizándose un superávit cercano a los 244,5 millones de euros.

En cuanto a la dinámica empresarial, el descenso del número de sociedades mercantiles creadas ha sido más contenido en Segovia respecto al resto de provincias castellano-leonesas, con una tasa de variación interanual entre enero y mayo del -5,0% (-35,7% en el conjunto de la región). Por su parte, el número de sociedades disueltas ha descendido un 12,1%, por lo que el índice de rotación (sociedades disueltas/creadas) se ha contraído en 3,1 p.p., hasta el 38,2%, en torno a 6,8 p.p. por debajo de la ratio regional..

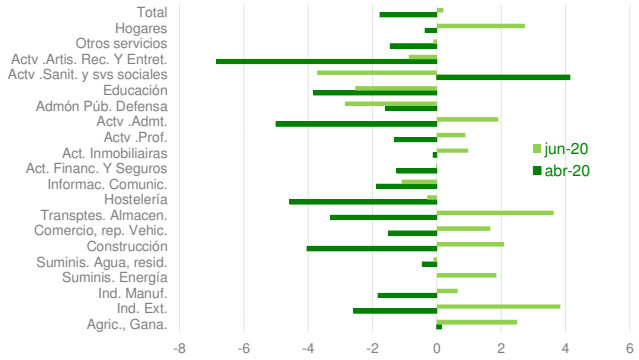
Segovia



Datos acumulados hasta últimos periodos disponibles (ver cuadro Principales indicadores económicos)
Fuente: Elaboración propia, Dirección General de Tráfico, INE, Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones y Secretaría de Estado de Comercio (DataComex).

Afiliados por secciones de actividad (1) en la provincia de Segovia

Tasas de variación mensual en %



(1) Régimen General y Autónomos. Datos medios.
Fuente: Elaboración Propia y Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones.

SORIA

La actividad económica en la provincia de Soria disminuyó un 2,9% en el primer trimestre respecto al mismo periodo del año anterior (-3,2% en Castilla y León), según estimaciones de nuestro Indicador Sintético de Actividad. En 2020, las previsiones realizadas sitúan el crecimiento de la producción entre el -9,6%, en el escenario base, y el -12,4% en el menos favorable, caídas moderadamente más intensas que las estimadas para Castilla y León (-9,1% y -12,1%, respectivamente).

Según la EPA, la ocupación alcanza los 40.300 empleos en el primer trimestre, mostrando un crecimiento del 2,0%, similar al descenso estimado en Castilla y León. Por sectores, el empleo creció en el sector servicios y se redujo en el resto, siendo esta caída más intensa en el sector agrario (-16,7%) y en la construcción (-4,2%). Por otro lado, la tasa de paro se ha situado en el 9,6%, lo que implica un aumento de 2,7 p.p. en términos interanuales.

Si nos centramos en la evolución del número de afiliados a la Seguridad Social, en el promedio de enero a junio de 2020, se contabilizaron 38.433 afiliados a la Seguridad social, con un descenso del 1,2% interanual (-1,6% en Castilla y León), si bien en el segundo trimestre se ha concentrado la caída de la afiliación (-3,1%).

Con relación a lo anterior, el número de trabajadores en situación de ERTE de fuerza mayor a 30 de junio en la provincia era de 2.393 personas (3,8% del total en Castilla y León), por lo que desde finales de mayo habrían salido de esta situación 2.304 afiliados.

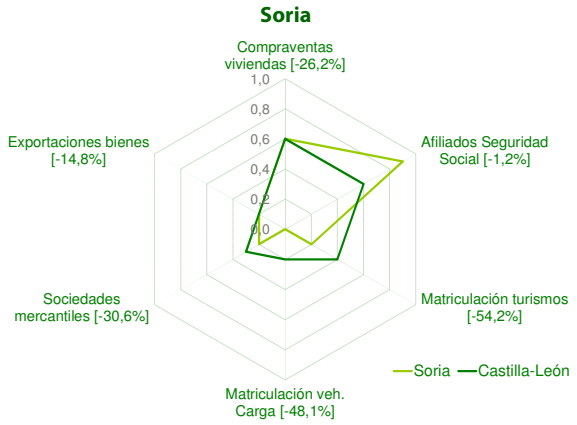
Si analizamos los datos medios de afiliados por sectores de actividad (Régimen General y Autónomos), en abril el descenso del número de afiliados fue generalizado entre los grandes sectores respecto a marzo, registrándose las mayores caídas en construcción, hostelería, y actividades artísticas y recreativas. Los datos medios de junio muestran una mejora generalizada, aumentando la afiliación respecto a abril en los sectores agrario, construcción y servicios, mientras que en industria se ha mantenido estable.

Por lo que se refiere a la demanda exterior, el valor de las exportaciones de la provincia entre enero y abril ascendió a 128,7 millones de euros, produciéndose una caída interanual del -14,8%, de similar cuantía a la sufrida por el conjunto de la Comunidad (-15,4%). También las importaciones se vieron afectadas por el parón de la economía con descensos del -17,4% y del -20,7%, respectivamente. Distinguiendo por productos, la mejor trayectoria se localiza en los alimentos, con un aumento del 5,1% (5,5% en Castilla y León), seguida del sector del automóvil que apenas se resiente (-0,6%), mientras que en el resto se han producido descensos generalizados, siendo de especial relevancia por su peso en el conjunto de las exportaciones (52,1%) la caída de las semimanufacturas (17,4%). En cuanto a la demanda interna, en los cinco primeros meses se matricularon 265 turismos y 98 vehículos de carga, apreciándose fuertes caídas en relación con el mismo período de 2019 (-54,2% y -48,1%, respectivamente), en ambos casos caídas similares a las de Castilla y León (-51,4% y -44,4%).

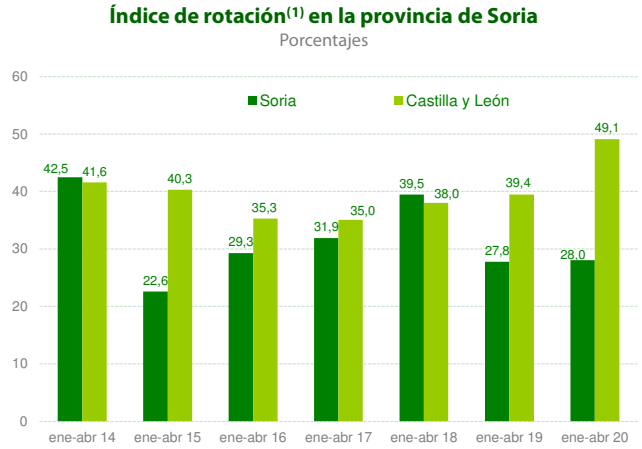
Respecto al sector construcción, los indicadores adelantados del sector muestran un crecimiento interanual entre enero y mayo de la licitación pública en la provincia del 65,0% (-43,6% en Castilla y León), alcanzando los 33,4 millones de euros. La obra civil (29,5 millones) concentró el 88,4% de la inversión y creció un 79,5% (-40,9% en la región). Igualmente positiva ha sido la trayectoria registrada por el subsector residencial, con 88 viviendas visadas en el primer trimestre de 2020, lo que supone cuadruplicar las visadas un año antes, mientras que en Castilla y León disminuyeron (-11,5%). Desde la óptica de la demanda, el número de compraventas de viviendas en la provincia se ha reducido un 26,2% entre enero y mayo respecto al mismo periodo del año anterior (-25,0% en Castilla y León), por la caída de las

transacciones de viviendas nuevas y usadas, sin obviar el mayor peso de las segundas.

Por otro lado, en el acumulado enero-mayo de 2020 se registraron en Soria 31 nuevas sociedades lo que supone un descenso del 36,7% en términos interanuales (-35,7% en Castilla y León). Por su parte, el capital suscrito (576 mil euros) ha disminuido un 69,0%, en tanto que en la región se ha incrementado un 16,9%. Hasta mayo se contabilizaron 7 disoluciones societarias, frente a las 15 registradas en el mismo periodo de 2019. Así, el índice de rotación, cociente entre las sociedades disueltas y las creadas, se sitúa en los cinco primeros meses de 2020 en el 22,6% en la provincia y en el 45,0% en Castilla y León, observándose un descenso en el caso de la provincia de 8,0 p.p., mientras que en el promedio regional se ha incrementado 7,2 p.p.



Datos acumulados hasta últimos periodos disponibles (ver cuadro Principales indicadores económicos)
Fuente: Elaboración propia, Dirección General de Tráfico, INE, Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones y Secretaría de Estado de Comercio (DataComex).



(1) Porcentaje de sociedades disueltas sobre el total de sociedades mercantiles creadas
Fuente: Elaboración propia a partir del INE.

VALLADOLID

Según las estimaciones de nuestro Indicador Sintético de Actividad, en el primer trimestre se ha producido una caída interanual del -3,0% de la producción provincial (-3,2% en Castilla y León). Para el conjunto de 2020, la caída de la producción rondaría el -9,1%, en el escenario base (-12,3% en el menos favorable), cifra similar a la estimada para el agregado regional en ambos escenarios (-9,1% y -12,1%, respectivamente).

La información proporcionada por la EPA para el primer trimestre de 2020, muestra como la ocupación se ha incrementado un 3,7% en términos interanuales (2,0% en Castilla y León), lo que supone 230.300 empleos más. Por sectores, la trayectoria en el primer trimestre ha sido dispar, con retrocesos en el sector agrario y en la industria, y con avances en construcción y en servicios. La tasa de paro en el primer trimestre se ha situado en el 9,6%, lo que representa una reducción interanual de 1,9 p.p. (11,8% y -0,6 p.p. en la región, respectivamente)

Por su parte, la afiliación media de trabajadores a la Seguridad Social en el promedio del primer semestre se sitúa en 213.575 afiliados, lo que supone un descenso interanual del -1,6%, aunque más contenida que la observada en el promedio regional (-1,6%). El retroceso señalado se concentra en el segundo trimestre del año (-3,3%) mientras que en el primero se incrementó un 1,1%.

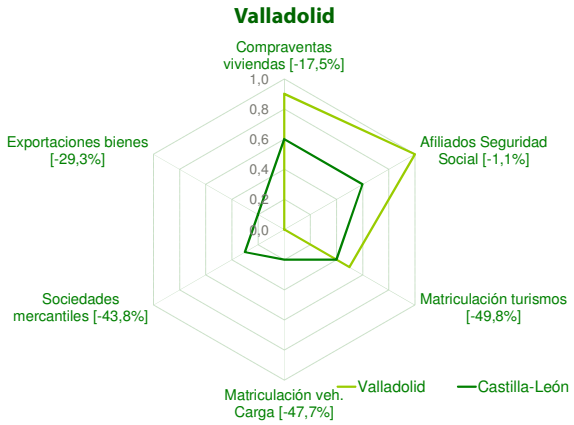
Desagregando por secciones de actividad (Régimen General y Autónomos), entre los grandes sectores el descenso fue generalizado en abril respecto a marzo, siendo más acusada la caída en la construcción. No obstante, los datos de junio revelan una mejora de la afiliación respecto a abril en todos los grandes sectores, destacando el intenso incremento de la afiliación en el sector agrario.

En línea con lo anterior, el número de trabajadores en situación de ERTE de fuerza mayor a 30 de junio en la provincia era de 16.555 personas (26,1% del total en Castilla y León), por lo que desde finales de mayo habrían salido de esta situación 13.874 afiliados.

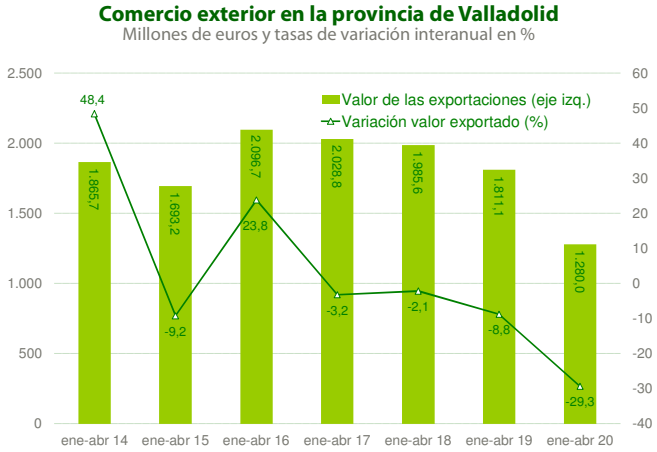
Por otro lado, el valor de las exportaciones de bienes en el primer cuatrimestre de 2020 ascendió a 1.280 millones de euros, el 31,6% del total regional, con un descenso interanual del 29,3%, de mayor intensidad que el sufrido por el conjunto de las exportaciones de Castilla y León (-15,4%). Entre los distintos grupos de bienes destaca el descenso de las exportaciones del sector del automóvil (-33,9%), 435,7 millones menos que hace un año, que suponen casi el 82% del descenso del valor de las exportaciones de la provincia en el cuatrimestre. De los indicadores de demanda interna, las matriculaciones tanto de turismos (-49,8%) como de vehículos de carga (-47,7%) prácticamente se redujeron a la mitad en los primeros cinco meses del año, caídas de magnitud equivalente a las de Castilla y León (-51,4% y -44,4%).

Por lo que se refiere al sector construcción, se contabilizan en el primer cuatrimestre 37,6 millones de euros de inversión pública, lo que supone un descenso interanual del 75,9% (-43,6% en Castilla y León). De este importe, 29,9 millones se localizan en la obra civil, registrando igualmente una reducción significativa en relación con el año anterior (-78,1%). Por otra parte, el subsector residencial registró 274 viviendas visadas en la provincia en el primer trimestre (26,6% del total regional), advirtiendo un descenso interanual del 9,6% (-11,5% en Castilla y León). En el caso de las compraventas, se contabilizan 1.766 transacciones en el acumulado enero-mayo en la provincia, lo que supone un descenso interanual del 17,5%, caída más moderada que la experimentada en la región (-25,0%). Los precios de la vivienda en el primer trimestre se situaron en 1.247,4 euros/m^2 en la provincia, por encima del promedio regional (1.036,7 euros/m^2), aunque con trayectorias divergentes, aumento interanual en la provincia (1,1%) y reducción en Castilla y León (-1,2%).

En cuanto a los indicadores empresariales, en los cinco primeros meses de 2020 se han creado 201 sociedades mercantiles, un 45,5% menos respecto al mismo periodo de 2019 (-35,7% en Castilla y León). En el mismo periodo, el número de disoluciones en la provincia (115) ha disminuido un 23,8%, en línea con el comportamiento del agregado de la región (-23,5%). La relación entre ambas variables, sociedades disueltas y creadas, permite estimar el índice de rotación que se eleva al 57,2% en los cinco primeros meses de 2020, 16,3 p.p. superior a la ratio estimada en el mismo periodo de 2019. Este porcentaje es superior al del promedio de la región (45,0%) donde se ha registrado un incremento de en torno 7,2 p.p.



Datos acumulados hasta últimos periodos disponibles (ver cuadro Principales indicadores económicos)
Fuente: Elaboración propia, Dirección General de Tráfico, INE, Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones y Secretaría de Estado de Comercio (DataComex).



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de la Secretaría de Estado de Comercio, Ministerio de Industria, Comercio y Turismo (DataComex).

ZAMORA

La producción provincial habría retrocedido un 3,4% en el primer trimestre de 2020, según estimaciones de nuestro Indicador Sintético de Actividad, caída algo más acusada que la estimada en Castilla y León (-3,2%), aunque estas tasas no son estrictamente comparables. Para el conjunto de 2020, las previsiones apuntan a un descenso interanual de la actividad que podría situarse en el -8,9%, en el escenario base y en el -12,1% en el de mayor adversidad, en línea con las estimadas para el agregado regional (-9,1% y -12,1%, respectivamente).

En cuanto al empleo, según la EPA, en la provincia se han contabilizado 64.200 ocupados en el primer trimestre de 2020, registrando un crecimiento del 1,4% respecto al mismo periodo del año anterior (2,0% en Castilla y León). Por sectores, en términos interanuales, la ocupación creció, excepto en los servicios (-1,9%), en todos los grandes sectores, siendo el aumento más intenso en el sector agrario (14,3%) y en la construcción (7,8%).

Por otro lado, la Seguridad Social ha contabilizado en el promedio del semestre 55.804 afiliados, registrándose una caída interanual del 2,0% (-1,6% en Castilla y León), aunque la pérdida de afiliación se ha focalizado en el segundo trimestre (-3,6%). De forma más detallada, el número medio de afiliados en abril (Régimen General y Autónomos) se redujo en la provincia de forma generalizada entre los grandes sectores respecto al mes precedente, solo en las actividades inmobiliarias y sanitarias aumentó en número de afiliados. En junio, la afiliación media mostraba una mejora prácticamente global respecto al mes de abril, siendo más intenso el crecimiento de la afiliación en la construcción. Solo en educación y en las actividades artísticas y recreativas disminuyó la afiliación de trabajadores.

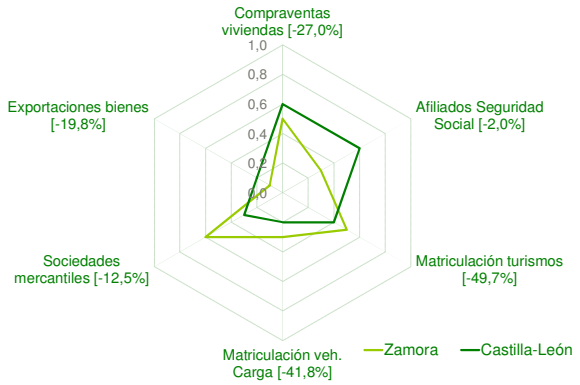
Al margen de esto, el número de trabajadores en situación de ERTE de fuerza mayor a 30 de junio en la provincia era de 3.145 personas (5,0% del total en Castilla y León), por lo que desde finales de mayo habrían salido de esta situación 1.821 afiliados.

Por lo que se refiere a la demanda exterior, entre enero y mayo, el valor de las exportaciones de bienes ascendió a 67,6 millones de euros, produciéndose un descenso interanual del 19,8%, por encima de la caída registrada en Castilla y León (-15,4%). El retroceso señalado se respalda en las exportaciones de alimentos (-22,7%), partida que aporta alrededor del 82,1% del total exportado por la provincia. También resulta notable el aumento registrado por las semimanufacturas (44,8%), si bien estas solo aportan el 8,7% del total exportado. En el consumo interno destacan las caídas de las matriculaciones de turismos (-49,7%) y vehículos de carga (-41,8%) en los cinco primeros meses de 2020, descensos de elevada intensidad al igual que en Castilla y León (-51,4% y -44,8%, respectivamente).

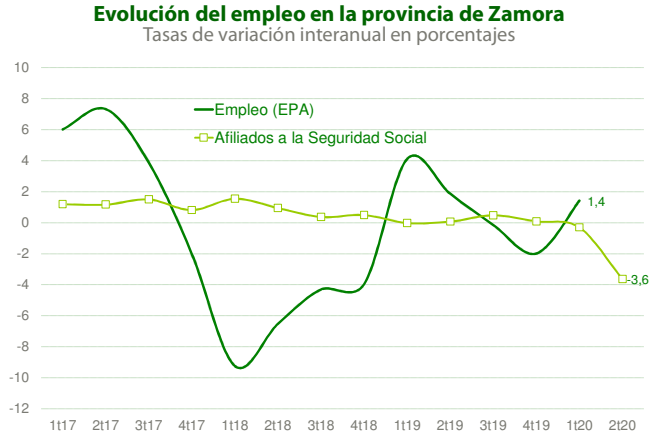
En el sector construcción, hasta mayo, la licitación pública en la provincia sumó 13,7 millones de euros, cayendo un 35,9% interanual (-43,6% en Castilla y León). No obstante, la obra civil creció un 2,5% y ha sido el descenso de la edificación (-86,7%) la que ha deteriorado la inversión pública en el período. En el caso de la vivienda, los visados en el primer trimestre ascendieron 29 viviendas, lo que supone una caída del 63.3% (-11,5% en Castilla y León). En cuanto a las compraventas, se inscribieron 333 transmisiones de vivienda entre enero y mayo de 2020, con un descenso interanual del -27,0% (-25,0% en Castilla y León). Los precios o valor tasado medio de la vivienda libre se redujeron un 4,2% en el primer trimestre de 2020 (-1,2% en Castilla y León), hasta alcanzar los 828,9 euros/m^2 (1.036,7 euros/m^2 en el promedio regional).

En cuanto a los indicadores empresariales, en el primer cuatrimestre de 2020 las se crearon 66 sociedades con un capital suscrito acumulado que supera los 1,1 millones de euros. La trayectoria de estas variables refleja un descenso interanual tanto del número (-34,0%) como del capital (-37,0%) en la provincia,

mientras que en la Comunidad desciende el primero (-35,7%) y crece el segundo (16,9%). Por otro lado, se contabilizaron 23 disoluciones societarias, con un descenso interanual del 37,8% (-23,5% en Castilla y León). En cuanto al índice de rotación, cociente entre las sociedades disueltas y las creadas, se estima en el 34,8% en la provincia y el 45,0% en Castilla y León, observándose una reducción (mejora) de 2,2 p.p. en Zamora y un aumento (deterioro) de 7,2 p.p. en la región.



Datos acumulados hasta últimos periodos disponibles (ver cuadro Principales indicadores económicos)
Fuente: Elaboración propia, Dirección General de Tráfico, INE, Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones y Secretaría de Estado de Comercio (DataComex).



Fuente: Elaboración propia a partir de la Encuesta de Población Activa y Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones.

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)	1er trim. 20	--	-4,1	--	-3,2	--	-2,8	--	-3,7	--	-3,4	--	-3,5	--	-3,1	--	-2,6	--	-2,9	--	-3,0	--	-3,4
Licitación pública (millones de euros)	ene-may 20	4.944,2	-39,6	248,8	-43,6	20,7	12,6	38,8	-13,9	39,3	-38,9	44,5	11,1	12,8	-80,0	7,4	-32,8	33,4	65,0	37,6	-75,9	13,7	-35,9
Obra civil	ene-may 20	665,1	-39,2	198,7	-40,9	19,7	33,9	28,0	-14,7	27,0	-49,1	38,9	14,5	6,8	-75,4	5,9	-34,4	29,5	79,5	29,9	-78,1	12,5	2,5
Compraventas de viviendas (número)	ene-may 20	22.394,0	-22,8	6.977,0	-25,0	430,0	-32,9	1.135,0	-29,0	1.204,0	-15,6	398,0	-29,1	955,0	-26,2	488,0	-40,3	268,0	-26,2	1.766,0	-17,5	333,0	-27,0
Precio vivienda libre (euros/m^2)	1er trim. 20	1.640,4	0,3	1.036,7	-1,2	817,3	-2,8	1.107,3	-3,1	865,4	-2,3	956,1	-4,6	1.204,5	2,7	974,4	1,1	951,4	-3,9	1.247,4	1,1	828,9	-4,2
Viviendas nuevas visadas	ene-abr 20	27.429,0	-27,0	1.182,0	-20,6	40,0	-56,0	244,0	-3,2	178,0	-27,9	94,0	-23,0	97,0	-28,7	77,0	-40,8	97,0	54,0	319,0	-10,6	36,0	-60,0
Viajeros alojados establecimientos hoteleros (miles)	ene-may 20	14.771,5	-61,6	693,6	-61,2	51,1	-63,6	88,5	-70,0	77,4	-70,7	22,1	-68,1	121,7	-67,7	58,4	-66,8	26,8	-67,3	100,7	-64,9	25,9	-72,7
Residentes España	ene-may 20	8.091,4	-57,8	578,6	-58,7	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Residentes extranjero	ene-may 20	6.680,1	-65,4	115,0	-70,1	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Pernoctaciones hoteleras (miles)	ene-may 20	42.298,1	-62,3	1.208,2	-60,2	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Residentes España	ene-may 20	15.936,1	-60,5	1.001,6	-58,8	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Residentes extranjero	ene-may 20	26.362,0	-63,4	206,6	-65,6	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Grado ocupación hotelera (porcentajes) (2)	ene-may 20	27,6	-25,0	18,4	-16,4	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Plazas estimadas estab. hoteleros	ene-may 20	660.712,8	-51,8	30.206,2	-46,6	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Población >16 años (miles)	1er trim. 20	39.520,1	1,0	2.042,6	-0,2	134,4	-0,2	299,0	0,1	397,3	-0,7	134,4	-0,6	282,1	-0,3	129,5	0,1	76,0	0,5	439,9	0,3	149,9	-1,2
Inactivos (miles)	1er trim. 20	16.525,9	1,5	926,5	-2,0	61,9	-6,6	127,2	-0,4	195,7	-1,8	62,9	-2,0	133,4	0,3	53,6	-5,3	31,4	-5,4	185,3	-1,5	75,0	-3,0
Activos (miles)	1er trim. 20	22.994,2	0,7	1.116,1	1,3	72,5	6,0	171,8	0,5	201,6	0,4	71,5	0,7	148,7	-0,8	75,9	4,3	44,6	4,9	254,6	1,6	74,9	0,7
Ocupados (miles)	1er trim. 20	19.681,3	1,1	984,3	2,0	63,2	12,5	155,0	2,2	170,8	-2,1	62,5	1,5	129,1	-1,0	68,8	4,9	40,3	2,0	230,3	3,7	64,2	1,4
Sector agrario	1er trim. 20	784,8	-6,5	57,8	-1,5	5,7	26,7	8,4	1,2	8,4	6,3	4,1	-10,9	8,3	2,5	6,9	-4,2	3,0	-16,7	6,6	-25,8	6,4	14,3
Sector industrial	1er trim. 20	2.769,3	2,2	171,2	-0,8	7,4	5,7	40,4	6,0	26,1	5,7	12,6	-4,5	16,0	-8,0	12,9	5,7	9,3	-1,1	35,9	-11,1	10,7	4,9
Sector construcción	1er trim. 20	1.277,8	-0,3	65,8	5,3	5,9	11,3	11,9	16,7	7,3	-39,7	4,4	7,3	8,4	1,2	4,8	14,3	2,3	-4,2	15,2	43,4	5,5	7,8
Sector servicios	1er trim. 20	14.849,4	1,4	689,5	2,8	44,2	12,2	94,3	-0,6	129,1	-0,5	41,3	4,3	96,4	-0,2	44,3	5,2	25,7	6,2	172,6	6,5	41,6	-1,9
Parados (miles)	1er trim. 20	3.313,0	-1,2	131,9	-3,5	9,3	-23,8	16,8	-13,4	30,8	17,1	9,0	-4,3	19,6	0,5	7,1	-1,4	4,3	48,3	24,3	-15,3	10,7	-3,6
Tasa de paro (porcentajes) (2)	1er trim. 20	14,4	-0,3	11,8	-0,6	12,9	-5,0	9,8	-1,6	15,3	2,2	12,6	-0,6	13,2	0,2	9,4	-0,5	9,6	2,7	9,6	-1,9	14,2	-0,6
Tasa de actividad (porcentajes) (2)	1er trim. 20	58,2	-0,2	54,6	0,8	54,0	3,1	57,5	0,2	50,7	0,5	53,2	0,7	52,7	-0,3	58,6	2,4	58,7	2,5	57,9	0,7	50,0	0,9
Paro registrado (miles)	ene-jun 20	3.600,0	13,2	157,1	8,3	12,1	7,5	21,0	14,1	31,7	3,9	10,1	11,4	24,6	8,3	7,8	13,3	4,1	15,4	33,2	8,0	12,3	5,3
Contratos iniciales (miles)	ene-jun 20	6.826,3	-35,5	283,0	-35,3	16,2	-38,8	43,0	-33,9	37,9	-38,0	29,9	-30,3	33,3	-37,5	23,6	-35,7	10,5	-37,0	72,0	-34,5	16,8	-34,4
Trabajadores afiliados a la Seguridad Social (miles)	ene-jun 20	18.843,4	-1,6	899,2	-1,6	52,2	-1,6	144,4	-2,2	154,9	-1,5	62,5	-2,3	117,3	-1,9	60,1	-1,1	38,4	-1,2	213,6	-1,1	55,8	-2,0
Índice de Precios de Consumo	jun-20	104,5	-0,3	104,4	-0,7	104,9	-0,7	104,0	-0,7	104,4	-1,3	104,2	-0,4	104,5	-0,5	104,6	-0,3	104,6	-0,7	104,6	-0,5	104,4	-0,3
Aumento salarial pactado en convenios (porcentajes) (2)	jun-20	2,0	-0,2	1,9	0,1	1,9	-0,7	1,7	0,0	2,2	0,5	1,7	-0,1	1,8	0,2	2,3	0,2	2,3	0,3	1,8	0,0	1,8	0,2
Depósitos del sector privado (millones de euros) (3)	1er trim. 20	1.228.802,0	3,4	67.908,4	4,1	4.192,8	2,5	10.931,4	3,8	11.848,9	4,2	4.727,2	3,3	9.204,6	5,1	4.201,0	3,9	3.401,3	3,5	14.428,0	5,2	4.973,1	2,7
Créditos al sector privado (millones de euros)	1er trim. 20	1.138.916,2	-0,5	39.788,5	-0,3	2.116,8	-1,6	7.067,4	0,5	6.682,8	-0,5	2.235,0	-5,6	5.433,2	-0,2	2.389,5	-3,2	1.580,7	-1,9	10.022,0	1,4	2.261,1	0,2
Matriculación de turismos (vehículos)	ene-may 20	282.840,0	-53,8	7.940,0	-51,4	291,0	-56,2	1.290,0	-57,7	1.301,0	-56,6	358,0	-40,4	1.918,0	-45,0	417,0	-45,5	265,0	-54,2	1.694,0	-49,8	406,0	-49,7
Matriculación de vehículos de carga	ene-may 20	51.059,0	-46,6	1.624,0	-44,4	56,0	-47,2	313,0	-42,5	296,0	-45,5	91,0	-42,0	264,0	-45,1	94,0	-29,3	98,0	-48,1	305,0	-47,7	107,0	-41,8
Hipotecas constituidas sobre viviendas. Número	ene-abr 20	125.586,0	-2,1	5.167,0	17,3	266,0	11,3	615,0	-29,6	725,0	4,0	245,0	-12,5	663,0	17,8	349,0	20,3	147,0	0,7	1.948,0	76,1	209,0	-0,5
Hipotecas constituidas sobre viviendas. Importe (millones de euros)	ene-abr 20	17.223,2	8,2	431,8	4,1	19,4	3,3	59,1	-29,7	64,9	7,2	21,5	-19,1	61,6	9,9	35,5	21,6	12,6	10,6	140,5	25,1	16,6	5,1
Sociedades mercantiles. Número	ene-may 20	30.038,0	-33,4	892,0	-35,7	57,0	-20,8	110,0	-30,4	204,0	-32,5	38,0	-35,6	109,0	-45,2	76,0	-5,0	31,0	-36,7	201,0	-45,5	66,0	-34,0
Sociedades mercantiles. Capital suscrito (millones de euros)	ene-may 20	2.000,9	-24,1	78,1	16,9	1,3	-42,5	7,6	116,5	8,5	29,9	1,6	-24,5	16,1	18,4	3,0	-86,8	0,6	-69,0	38,2	215,4	1,1	-37,0
Exportaciones de bienes (millones de euros)	ene-abr 20	83.946,7	-12,4	4.045,2	-15,4	30,8	26,8	990,1	4,9	392,6	-6,1	683,3	-32,9	309,2	33,2	162,9	67,4	128,7	-14,8	1.280,0	-29,3	67,6	-19,8
Importaciones de bienes (millones de euros)	ene-abr 20	93.126,1	-12,8	3.286,7	-20,7	55,8	7,2	665,9	-6,2	227,7	7,0	208,0	-15,6	220,7	20,1	81,6	2,4	94,4	-17,4	1.694,2	-32,2	38,5	-19,9

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

(2) Las tasas son diferencias en puntos porcentuales respecto al mismo periodo 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