

# INFORME DE COYUNTURA ECONÓMICA



Principales  
Rasgos económicos de 2018  
Y perspectivas 2019

Presentación Rueda Prensa 27 de diciembre de 2018



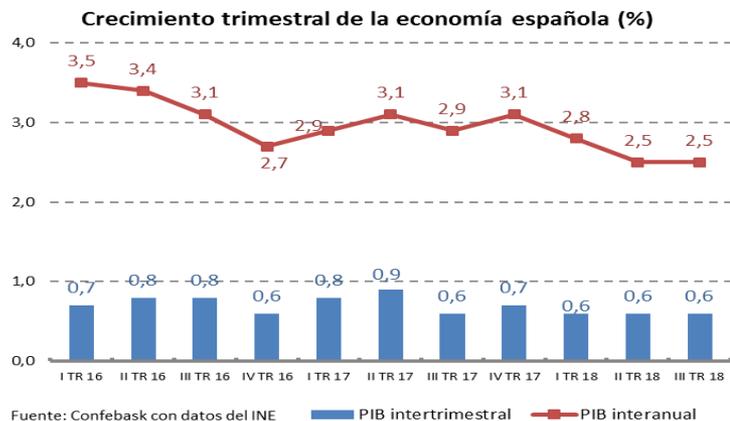
## La economía mundial ha crecido conforme a lo previsto, pero acaba el año peor que como lo comenzó

PREVISIONES 2018 DE LA UE		
	2017	2018
<b>TOTAL MUNDIAL</b>	<b>3,7</b>	<b>3,7</b>
<b>ECONOMÍAS AVANZADAS</b>	<b>2,6</b>	<b>2,4</b>
EE.UU.	2,2	2,9
Japón	1,7	1,1
<b>ZONA EURO</b>	<b>2,4</b>	<b>2,1</b>
Alemania	2,2	1,7
Francia	2,2	1,7
Italia	1,6	1,1
España (Panel de Funcas)	3,0	2,6
Reino Unido	1,7	1,3
<b>ECONOMÍAS EMERGENTES</b>	<b>4,5</b>	<b>4,7</b>
China	6,9	6,6
India	6,2	7,4
Brasil	1,0	1,1
Rusia	1,5	1,7
<b>COMERCIO MUNDIAL</b>	<b>5,2</b>	<b>4,1</b>

Fuente: UE y Funcas noviembre 2018

- En 2018 la economía mundial crecerá un 3,7%, en línea con lo previsto hace un año y repitiendo el crecimiento logrado en 2017.
- Se ha combinado una **primera parte del año mejor de lo esperado**, junto con un **segundo semestre por debajo** de las expectativas, lastrado por **elementos de incertidumbre** creciente, como el aumento del precio del petróleo, las tensiones comerciales, el Brexit o los problemas de algunas economías emergentes como Brasil, Argentina o Turquía.
- El crecimiento de las **economías avanzadas ha sido del 2,4%**, dos décimas más de lo esperado, pero tres décimas menos que en 2017, que se siguen beneficiando de unas políticas monetarias claramente expansivas.
- El crecimiento en EE.UU. (2,9%), ha sido superior al de la Zona Euro (2,1%) y Japón (1,1%). EE.UU. supera las previsiones y el resto de economías avanzadas crecen más o menos conforme a lo estimado hace un año.
- Por su parte, las **economías emergentes crecen un 4,7%**, una décima menos de lo esperado, aunque dos décimas más que en 2017. Existen problemas en algunas de ellas, especialmente Brasil.
- El **comercio mundial ha crecido un 4,1%**, 1,1 puntos menos que en 2017, en línea con lo esperado.

## La economía española ha mantenido un crecimiento superior al de las principales economías europeas, pero inferior al de 2017



- Ha crecido en 2018 un 2,6%, 4 décimas menos que en 2017 y en línea con lo previsto hace un año.
- La fortaleza del consumo privado, y especialmente de la inversión, han impulsado el crecimiento. Sin embargo, la peor evolución de la economía europea, el menor crecimiento del turismo y el aumento del precio del petróleo han deteriorado la posición del sector exterior, impidiendo igualar el crecimiento del pasado año.

## Quinto año de mejoría del mercado de trabajo

- Ha seguido creando empleo, con 527.868 afiliados más en noviembre respecto a noviembre de 2017, lo que supone un 2,9%, siete décimas menos que en 2017.
- La cifra de parados registrados (SEPE) se redujo en noviembre en 221.414 personas respecto a noviembre de 2017, un 6,4% menos.
- Para finales de año, se prevé que la Tasa de paro llegue al 14,6%, dos puntos menos que a finales de 2017 y la más baja desde finales de 2008.





## La economía vasca ha crecido al mismo ritmo que en 2017 y según lo previsto hace un año

- **Confebask estima un crecimiento 2,9% en 2018**, marcado por la fortaleza de la demanda interna y un buen comportamiento del sector exterior.

PREVISIONES DE CONFEBASK PARA LA ECONOMÍA VASCA 2018		
	2017	2018
<b>Consumo final</b>	<b>2,9</b>	<b>2,4</b>
Consumo privado	3,0	2,5
Consumo público	2,4	1,9
<b>Inversión</b>	<b>3,3</b>	<b>4,3</b>
<b>Demanda interna</b>	<b>3,0</b>	<b>2,9</b>
Aportación sector exterior	-0,1	0,0
<b>PIB</b>	<b>2,9</b>	<b>2,9</b>
Industria	3,1	3,1
Construcción	3,8	3,8
Servicios	2,7	2,9
Fuente: Confebask, diciembre 2018		

- **LA DEMANDA INTERNA** crece el 2,9%, gracias al importante crecimiento de la inversión, tanto en bienes de equipo como en construcción, que ha compensado en buena medida el **tono ligeramente más moderado del consumo privado**. Por su parte, el **consumo público** se modera ligeramente, al crecer cinco décimas menos que en 2017.
- Por **SECTORES DE ACTIVIDAD**, la **construcción vuelve a ser el sector más dinámico**, aunque partía de unos niveles de actividad muy bajos, mientras que los **servicios**, especialmente los destinados a empresas, han mantenido un buen tono, al igual que el turismo. Por su parte, la **industria iguala el crecimiento de 2017**, por el buen comportamiento de la inversión en Europa, pero también se ha visto afectada por incertidumbres puntuales en sectores como la siderurgia y la automoción, que han impedido un mayor crecimiento.

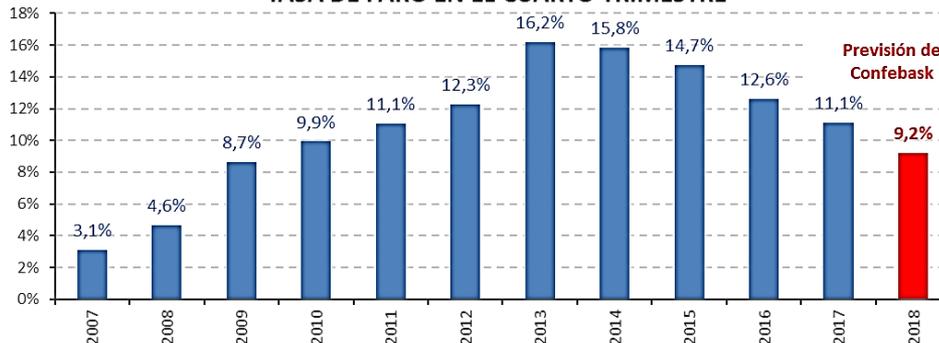
- El **SECTOR EXTERIOR** ha tenido una aportación nula al crecimiento económico, frente a la décima negativa de 2017, gracias al buen desempeño exportador, que sigue siendo elevado a pesar del menor crecimiento del comercio mundial, de la economía europea y la mayor factura energética por el aumento del precio del petróleo.



## 2018, será el quinto año consecutivo de creación de empleo y reducción del paro en Euskadi

- **Confebask** estima que, tal y como lo avanzó hace un año, la **AFILIACIÓN A LA SS** habrá aumentado en unas **18.000 personas respecto a diciembre de 2017**, lo que representa un crecimiento interanual del empleo del 1,9%, apenas una décima menos que en 2017, lo que permitirá alcanzar el número de afiliados más alto desde finales de 2008.
- En cuanto al **NÚMERO DE PARADOS** registrados en **Lanbide**, **2018 finalizará con unos 7.000 parados menos que en diciembre de 2017**, lo que supone una reducción de en torno al 6% y llegar a unos 120.000 parados, la **cifra más baja desde comienzos de 2009**.
- Para final de año habrán dejado el paro más de la mitad de las 108.000 personas que se registraron durante la crisis.

### TASA DE PARO EN EL CUARTO TRIMESTRE



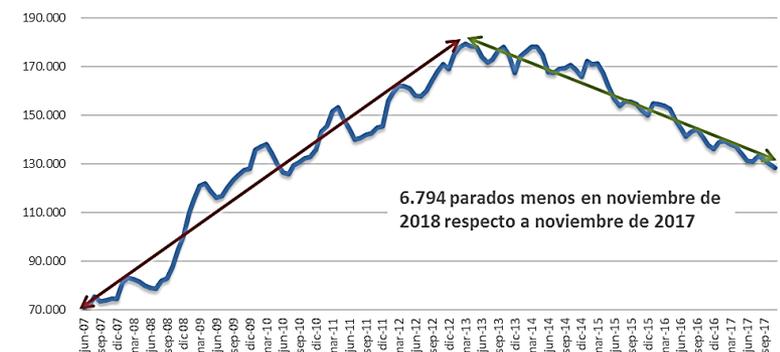
Fuente: Confebask con datos de Eustat

### AFILIADOS A LA SEGURIDAD SOCIAL



Fuente: Confebask con datos del Mº de Trabajo, Migraciones y SS

### PARADOS REGISTRADOS EN LANBIDE

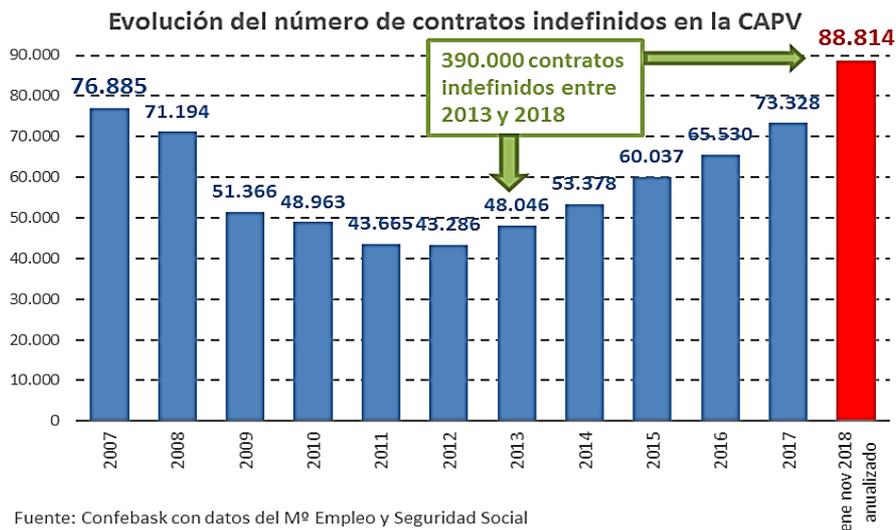


Fuente: Confebask con datos de Lanbide

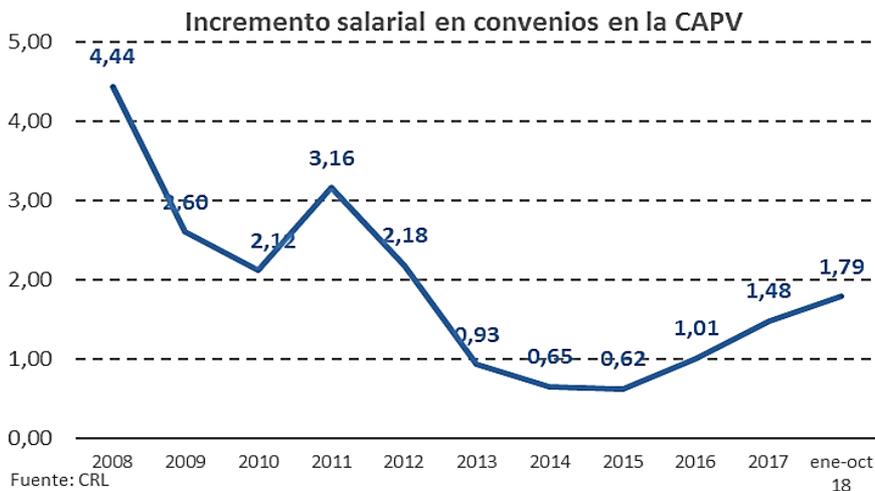
- Por su parte, la **TASA DE PARO** se situará a final de año en el **9,2%**, **1,9 puntos menos** que al concluir 2017, alcanzándose la **tasa de paro más baja desde el año 2010**.



## El mantenimiento de la recuperación económica favorece un progresivo aumento de la calidad del empleo y de los salarios



- Desde que comenzó la recuperación en 2013, se han firmado 390.000 **CONTRATOS INDEFINIDOS**, con un continuo aumento del número de contratos indefinidos registrados año tras año.
- En 2018, se van a firmar casi 90.000 contratos indefinidos, superando incluso el número de contratos indefinidos que se venían firmando antes de la crisis.
- Además, 2018 será el tercer año consecutivo en el que la contratación indefinida crece a mayor ritmo que la temporal, en concreto un 21,1% hasta noviembre, muy por encima de lo que crece la contratación temporal (3,6%).



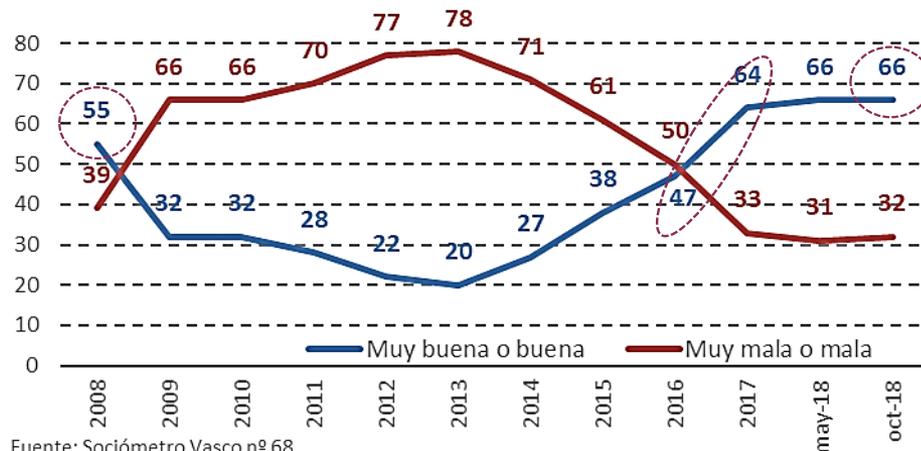
- Hasta octubre, el **INCREMENTO SALARIAL** medio firmado en los **convenios vigentes** es del 1,79%, la cifra más alta desde 2012.
- Además, el incremento salarial de **los convenios registrados en 2018** es del 2,14%, casi medio punto más que en 2017, lo que confirma que **se está acelerando el aumento salarial de los convenios que se van firmando cada año.**



## La percepción de la mejoría económica sigue aumentando en la ciudadanía vasca.

- La percepción mayoritaria de la ciudadanía vasca con respecto a la situación económica es buena o muy buena, la mejor percepción económica desde la crisis.
- Dos de cada tres ciudadanos califican la situación económica de Euskadi como buena o muy buena,
- Los ciudadanos que perciben positivamente la situación económica son mas del doble de los que tienen una percepción negativa de la misma.
- El saldo de respuestas entre los ciudadanos que perciben la situación económica como buena o muy buena y los que la califican de mala o muy mala en 2018 **obtiene el mejor resultado desde el año 2007.**

Percepción de la situación económica de Euskadi (% de respuestas)



Percepción de la situación económica de Euskadi (Saldo de respuestas)





## Para 2019 se espera un crecimiento de la economía mundial ligeramente menor que en 2018, consecuencia de una leve moderación del crecimiento de las economías avanzadas

- Los organismos internacionales de referencia prevén para 2019, **una ligera desaceleración del crecimiento económico mundial**, que se situará en el **3,5%**, dos décimas menos que en 2018.
- Los principales riesgos a la baja:
  - el inicio de una **guerra comercial de calado** entre las principales potencias económicas
  - las **tensiones económicas en relevantes países en desarrollo** como Argentina, Turquía o Brasil, y en países del Golfo Pérsico
  - el **riesgo de recalentamiento de la economía de EEUU**, por la política fiscal procíclica implementada, que puede acelerar el ritmo de subida de los tipos de interés y provocar cambios en los flujos de capital.
  - En **Europa**, los riesgos están en la resolución del **Brexit**, la proliferación de **populismos** y las confusas políticas anunciadas sobre **transición energética**.

PREVISIONES 2018-2019 DE LA UE			
	2017	2018	2019
<b>TOTAL MUNDIAL</b>	<b>3,7</b>	<b>3,7</b>	<b>3,5</b>
<b>ECONOMÍAS AVANZADAS</b>	<b>2,6</b>	<b>2,4</b>	<b>2,1</b>
EE.UU.	2,2	2,9	2,6
Japón	1,7	1,1	1,0
<b>ZONA EURO</b>	<b>2,4</b>	<b>2,1</b>	<b>1,9</b>
Alemania	2,2	1,7	1,8
Francia	2,2	1,7	1,6
Italia	1,6	1,1	1,2
España (Panel de Funcas)	3,0	2,6	2,2
Reino Unido	1,7	1,3	1,2
<b>ECONOMÍAS EMERGENTES</b>	<b>4,5</b>	<b>4,7</b>	<b>4,7</b>
China	6,9	6,6	6,2
India	6,2	7,4	7,5
Brasil	1,0	1,1	1,9
Rusia	1,5	1,7	1,6
<b>COMERCIO MUNDIAL</b>	<b>5,2</b>	<b>4,1</b>	<b>3,9</b>

Fuente: UE noviembre 2018

## En 2019 la economía española moderará ligeramente su crecimiento, pero seguirá siendo superior al de las principales economías europeas

- La previsión de consenso de los analistas estima que **la economía española crecerá en 2019 un 2,2%**, 4 décimas menos que en 2018, pero medio punto más que la Zona Euro.
- Las razones de este menor crecimiento son**, el menor crecimiento europeo y del comercio mundial, la moderación del consumo y la estabilización del sector turístico. Aun así, las favorables condiciones financieras y el menor endeudamiento del sector privado permitirán un crecimiento bastante dinámico de la inversión.
- La **demanda interna se desacelerará seis décimas**, con un crecimiento más contenido del consumo privado, mientras que la inversión seguirá creciendo con fuerza, aunque no tanto como en 2018.
- El **sector exterior tendrá una ligera contribución negativa al crecimiento, aunque será dos decimas menos que en 2018**, al esperarse una estabilización del precio del petróleo tras las subidas de este año y por el manteniendo esperado del dinamismo exportador.
- Se prevé un **crecimiento del empleo del 2%**, cuatro décimas menos que en 2018, por la ligera desaceleración del crecimiento económico previsto.
- La **Tasa de paro caerá 1,5 puntos en media anual, hasta el 13,8%**, lo que supone la tasa más baja desde el año 2008.

PREVISIONES PARA LA ECONOMÍA ESPAÑOLA			
	2017	2018	2019
<b>PIB</b>	<b>3,0</b>	<b>2,6</b>	<b>2,2</b>
Consumo privado	2,5	2,3	1,9
Consumo público	1,9	2,0	1,9
Inversión	4,8	5,6	4,4
Bienes de Equipo	5,0	6,8	4,9
Construcción	4,6	5,7	4,5
Demanda interna	2,9	3,0	2,4
Exportaciones	5,2	2,2	3,0
Importaciones	5,6	3,4	3,4
Aportación sector exterior	+0,1	-0,4	-0,2
Balanza por Cta. Cte. (% PIB)	1,9	1,2	1,0

Fuente: Panel de FUNCAS, noviembre 2018

PREVISIÓN DEL MERCADO LABORAL PARA ESPAÑA			
	2017	2018	2019
<b>Empleo</b> (% crec. medio anual)	<b>2,9</b>	<b>2,4</b>	<b>2,0</b>
<b>Tasa de Paro</b> (Media anual)	<b>17,2%</b>	<b>15,3%</b>	<b>13,8%</b>

Fuente: Panel de FUNCAS, noviembre 2018



En 2019 el crecimiento de la economía vasca, será ligeramente menor al alcanzado en 2018, pero superior al esperado para la economía española y europea

Para 2019, Confebask estima un crecimiento de la economía vasca del 2,5%, cuatro décimas menos que en 2018

- Al igual que en 2018, la demanda interna será el principal motor del crecimiento económico, teniendo el sector exterior una ligera contribución negativa al crecimiento.
- POR EL LADO DE LA DEMANDA**, será de nuevo la inversión el principal motor del crecimiento (3,4%), nueve décimas menos que en 2018, con un crecimiento similar de la inversión en bienes de equipo y de la inversión en construcción. El consumo privado crecerá un 2,4%, apenas una décima menos que en 2018. Por último, el consumo público crecerá un 1,9%, lo mismo que en 2018.

- La aportación al crecimiento de la economía vasca del **SECTOR EXTERIOR** será negativa en una décima, al moderarse la exportación a Europa y seguir pagándose un petróleo caro.

PREVISIONES DE CONFEBASK PARA LA ECONOMÍA VASCA			
	2017	2018	2019
Consumo final	2,9	2,4	2,3
Consumo privado	3,0	2,5	2,4
Consumo público	2,4	1,9	1,9
Inversión	3,3	4,3	3,4
Demanda interna	3,0	2,9	2,6
Aportación sector exterior	-0,1	0,0	-0,1
<b>PIB</b>	<b>2,9</b>	<b>2,9</b>	<b>2,5</b>
Industria	3,1	3,1	2,6
Construcción	3,8	3,8	3,4
Servicios	2,7	2,9	2,4

Fuente: Confebask, diciembre 2018

- POR SECTORES**, la industria seguirá siendo uno de los principales impulsores del crecimiento, si bien no llegará al ritmo de crecimiento de este año.
- La construcción será el sector de mayor crecimiento, favorecida por la demanda de vivienda, la rehabilitación y los proyectos de inversión de empresas en nuevas instalaciones productivas.
- Los servicios atenuarán su crecimiento, con un crecimiento más moderado del turismo y de los servicios, siendo los servicios destinados a empresas los que tendrán mayor dinamismo.



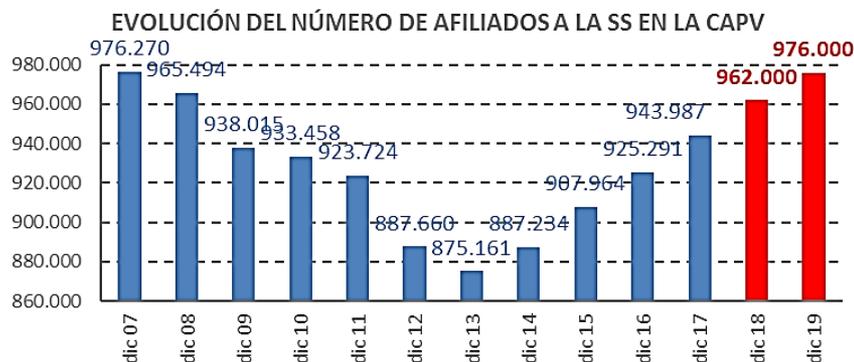
**En 2019, Euskadi recuperará el empleo perdido durante la crisis y la tasa de paro estará por debajo del 8%, ya en línea con la Zona Euro**

**CONFEBASK** prevé que **2019** será el sexto año consecutivo en el que se cree empleo y se reduzca el paro en Euskadi, aunque a un ritmo algo más suave que el obtenido en 2018.

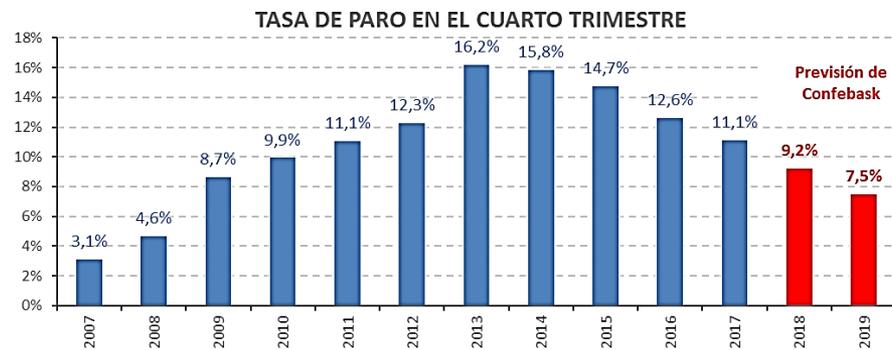
PREVISIÓN DEL MERCADO LABORAL PARA LA CAPV			
	2017	2018	2019
<b>Empleo (Afiliados a la SS)</b> (Variación absoluta diciembre sobre diciembre del año anterior)	<b>+18.696</b>	<b>+18.000</b>	<b>+14.000</b>
<b>Tasa de Paro (PRA de Eustat) (IV trimestre)</b>	<b>11,1%</b>	<b>9,2%</b>	<b>7,5%</b>

Fuente: Confebask, diciembre 2018

**Estimamos 14.000 afiliados más a final de 2019, un 1,5% más, alcanzándose por tanto el nivel de empleo pre-crisis**

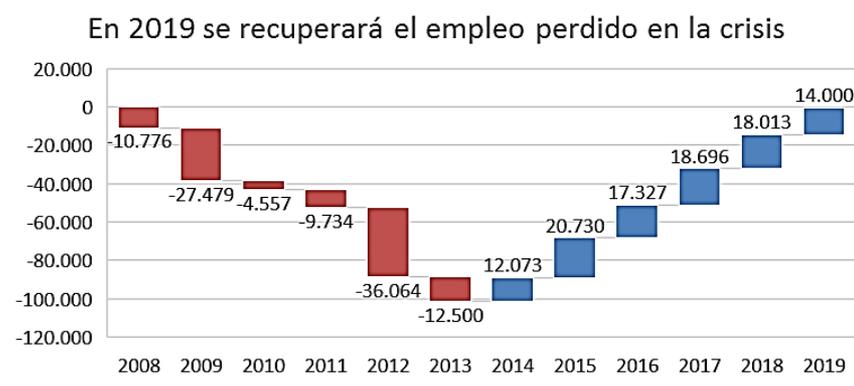


Fuente: Confebask y Mº de Trabajo, Migraciones y Seguridad Social

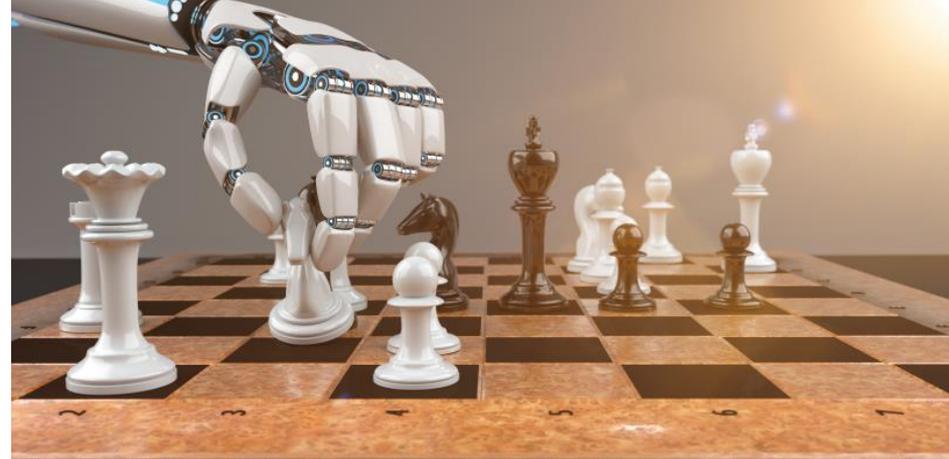


Fuente: Confebask con datos de Eustat

**La Tasa de Paro finalizará el año en torno al 7,5%, 1,7 puntos menos que en 2018 y en línea con la prevista para la Zona Euro**



**2019** será un año en el que se producirá una leve moderación del ritmo de crecimiento económico y de creación de empleo en Euskadi y en el que de nuevo habrá unos **RETOS a superar**, de cara a seguir asentando esta recuperación económica y del empleo.



**Estos RETOS son los siguientes:**

1. **Asegurar la estabilidad sociopolítica, institucional, y legislativa, clave para generar confianza** para la inversión, la creación de empleo y los nuevos proyectos empresariales.
2. **Dar una respuesta eficaz a las demandas empresariales de contar con personas suficientes y con la formación requerida**
3. **Avanzar en unas relaciones laborales colaborativas entre los diferentes integrantes de la empresa** para fortalecer la **competitividad** y viabilidad empresarial, y asentar la recuperación económica sobre el **empleo**, su calidad y su estabilidad.
4. **Promover un sistema productivo potente, moderno y de alto valor añadido**, para poder asegurar la sostenibilidad y viabilidad del estado del bienestar.
5. **Avanzar en el reconocimiento social de la figura del empresario/a y de la empresa** como generadores de riqueza, empleo y contribución al bienestar social, y como aspecto clave para el fomento del **emprendimiento**.
6. **Diseñar y desplegar políticas clave para afrontar los retos industriales y tecnológicos de la industria 4.0** (digitalización, dimensión, formación dual, innovación, inversión, etc.).
7. **Impulsar reformas y medidas que mejoren la competitividad empresarial y faciliten la generación y atracción de nuevos proyectos empresariales** (fiscalidad, coste energía, infraestructuras, etc.).

## Empresas:

- Mantener y reforzar la **presencia internacional**, buscando **nuevas oportunidades** de negocio y nuevos mercados.
- **Seguir realizando inversiones de capacidad y modernización** para **aprovechar** las oportunidades que sigue ofreciendo esta **fase de crecimiento**.
- **Diseñar planes de contingencia** ante la **posible materialización de los actuales riesgos** (Brexit, guerra comercial, transición energética, etc.).
- Diseñar estrategias y planes en **I+D+i e industria 4.0**, así como **revisar el tamaño empresarial**, para adaptarlo a las exigencias de tener que competir en una economía global.



## Trabajadores/as, empresarios/as y sus organizaciones representativas



- **Impulsar de forma conjunta el proyecto compartido que es la empresa**, apostando por su viabilidad y adaptación permanente, en un clima de transparencia y de mutua **colaboración y confianza**.
- Llevar a cabo una **política de recursos humanos y de gestión de personas que favorezca la atracción y retención del talento**, a través del desarrollo de un proyecto personal atractivo.
- Profundizar en el **Diálogo Social** para lograr un **diagnóstico compartido** y buscar **acuerdos y consensos** en materia sociolaboral para consolidar y prolongar todo lo más posible la actual fase de crecimiento y creación de empleo.

## Responsables políticos e institucionales



- **Asegurar la existencia de un marco de estabilidad, gobernabilidad, seguridad y confianza** que facilite la inversión, el crecimiento económico y la creación de empleo.
  - Llevar a cabo **reformas estructurales consensuadas, previsibles y graduales, que estimulen el crecimiento económico y del empleo a medio y largo plazo** y eviten alarmas e incertidumbres.
- 
- **Mantener y reforzar la apuesta por la industria, la manufactura avanzada y por una energía con un coste eficiente y previsible**, que no merme la competitividad de las empresas.
  - **Diseñar e implementar unas políticas de educación y de empleo eficaces**, que alineen las necesidades actuales y futuras de las **empresas** con la formación, capacitación y empleabilidad de las **personas en general, y de los jóvenes y las mujeres en particular**, mediante canales de comunicación y de colaboración permanentes con el mundo empresarial.



- **2018 ha sido un año positivo** en términos de crecimiento económico y creación de empleo en Euskadi, **y 2019 será un año similar, aunque con un tono ligeramente más moderado**, con lo que serán ya seis años de recuperación.
- **Para 2019, CONFEBASK prevé un crecimiento de la economía vasca del 2,5%, con 14.000 nuevos afiliados** a la Seguridad Social y una **caída de la tasa de paro hasta el 7,5%**. Además será el año donde se habrá recuperado **todo el empleo perdido en la crisis y la tasa de paro se igualará con la prevista para la Zona Euro**.
- **Estas buenas perspectivas se producen sin embargo, en un entorno con importantes y numerosas incertidumbres** (guerra comercial, Brexit, inestabilidad política en Europa...) que habrá que tener en cuenta y ante los que habrá que estar preparados por si se materializan.
- Esta mayor incertidumbre hace aun más necesario **impulsar políticas y reformas que faciliten una adecuada competitividad empresarial**, al ser la mejor receta para prolongar la actual fase de crecimiento económico y del empleo.
- **Para ello, apostamos por reforzar la apuesta por la industria, la recuperación del tejido productivo perdido y sobre todo por las personas, especialmente los jóvenes y las mujeres**, a los que debemos ofrecer un sistema educativo y unas políticas de empleo ágiles y de calidad, que respondan de manera rápida a las necesidades de las empresas, que cada vez tienen más dificultades para encontrar los perfiles que necesitan.
- Para lograr todo esto, es imprescindible generar un **marco estable y de confianza**, en el que seamos capaces de **consensuar las reformas necesarias en los temas clave** para apoyar nuestro progreso y bienestar futuro.

**ES TAREA DE TODOS, el consolidar, prolongar y hacer partícipe a toda la sociedad de la actual fase de recuperación económica y de empleo que vive Euskadi**



- **2018. urtea positiboa izan da** Euskadin hazkunde ekonomikoari eta enplegua sortzeari dagokionez, eta **2019a ere antzekoa izango da, tonua apalagoa izango den arren;** beraz, susperraldiko seigarren urtea izango da.
- **2019rako, CONFEBASKEk aurreikusten du euskal ekonomia %2,5 haziko dela,** Gizarte Segurantzaren **14.000 afiliatu berrirekin eta langabezi tasa %7,5eraino murriztuta. Gainera,** 2019an, **krisian galdutako enplegu guztia berreskuratuko da, eta langabezi tasa Eurogunerako aurreikusitakoaren parekoa izango da.**
- **Perspektiba on horiek, halere,** ziurgabetasun ugari eta garrantzitsuko **testuinguru batean gertatzen dira** (gerra komertziala, Brexit, Europako ezegonkortasun politikoa...), eta horiek kontuan hartu beharko dira, eta prest egon beharko dugu, badaezpada.
- Ziurgabetasun horrek are beharrezkoago bihurtzen du **politikak eta erreformak bultzatzea enpresen lehiakortasuna lortzeko,** hori izango delako errezetarik onena oraingo ekonomiaren eta enpleguaren hazkunde fasea luzatzeko.
- Horretarako, industriaren aldeko apustua indartu nahi dugu, galdutako produkzio sarea berreskuratu eta, batez ere, **pertsonen** alde egin, bereziki gazteen eta emakumeen alde, eta horiei hezkuntza sistema eta enplegu politika arinak eta kalitatezkoak eskaini behar dizkiegu, enpresen beharrei azkar erantzuteko, izan ere, gero eta arazo gehiago dituzte behar dituzten profilak aurkitzeko.
- Hori guztia lortzeko, ezinbestekoa da **marko egonkor eta konfiantzazko** bat sortzea, **oinarrizko gaietan beharrezko erreformak adosteko,** gure aurrerabidea eta etorkizuneko ongizatea bermatzeko.

**DENON ZEREGINA da Euskadin gaur dugun ekonomi eta enplegu susperraldiko fasea sendotzea, luzatzea eta gizarte osoa partaide bihurtzea**

# Eskerrik Asko

ZORIONAK  
ETA URTE BERRI ON

2019

Confe**Bask**

