

BOLETÍN ECONÓMICO CIUDAD DE ZARAGOZA

4º trimestre de 2009 / N° 0

(Datos disponibles a 19 de octubre de 2009)

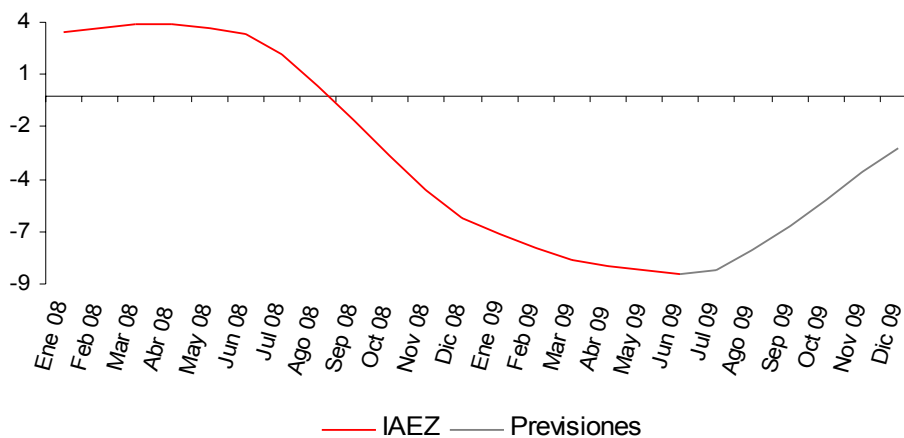
Informe trimestral elaborado por **FUNDEAR** para el **AYUNTAMIENTO DE ZARAGOZA**

- ✓ *El Índice de Actividad Económica de Zaragoza muestra que la economía de la ciudad tocó fondo en junio de 2009 y prevé a partir de entonces una paulatina recuperación.*
- ✓ *La variación intertrimestral del PIB de la ciudad fue de un -1,7% en el segundo trimestre de 2009, frente al -1,8% anotado entre enero y marzo.*
- ✓ *El número de ocupados en la ciudad de Zaragoza creció en 2.100 durante el segundo trimestre y asciende a 294.900.*

SÍNTESIS Y PREVISIONES

Al comenzar el cuarto trimestre de 2009 los datos disponibles para analizar la economía de Zaragoza muestran un panorama más alentador que el de principios de año. No se halla la economía todavía en tasas de crecimiento positivas pero la tendencia de los principales indicadores ha cambiado significativamente durante la primera mitad del año. Se ha frenado el deterioro en los niveles de actividad, en el mercado de trabajo y hasta en el ámbito de la construcción y vivienda. Como resumen de todo esto el Índice de Actividad Económica, un indicador sintético y anticipado, muestra que la economía de Zaragoza tuvo su momento más bajo en junio de 2009 (-8,6) y desde entonces mejora continuamente. El dato de diciembre se situaría en un -2,5. De proseguir al mismo ritmo es previsible que alcance cifras positivas a finales del primer trimestre de 2010.

Gráfico 1. Índice de Actividad Económica de Zaragoza



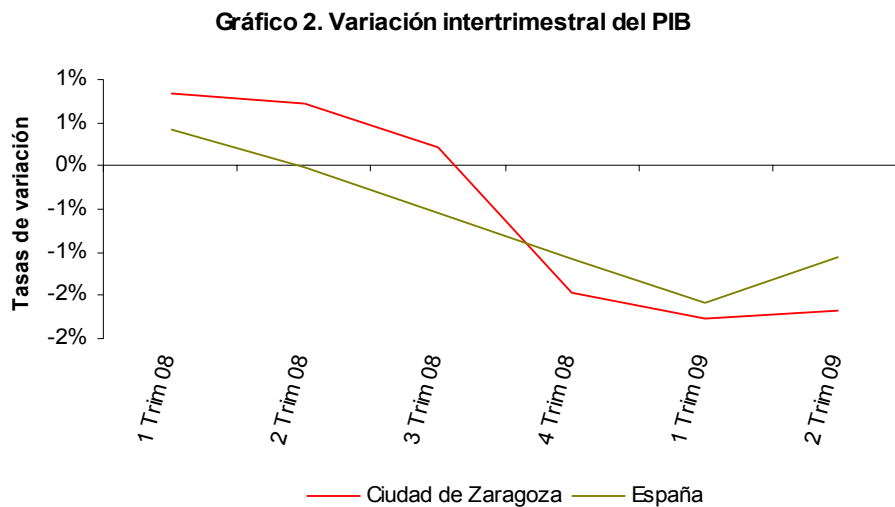
Nota: Base 2005=1.
 Fuente: Fundear.

El Índice de Actividad Económica de Zaragoza es un indicador sintético adelantado con carácter trimestral que permite realizar un seguimiento rápido de la situación actual de la economía de la ciudad, así como calcular previsiones en el medio plazo e identificar cambios en la fase del ciclo. Para su elaboración se ha utilizado un amplio número de variables relevantes de la actividad de la ciudad y se ha tomado como base el año 2005.

EL PIB DE ZARAGOZA

Para interpretar adecuadamente el momento presente y poder anticipar el futuro inmediato es necesario conocer la trayectoria reciente del indicador más completo que existe sobre la evolución de una economía: la tasa de variación del PIB.

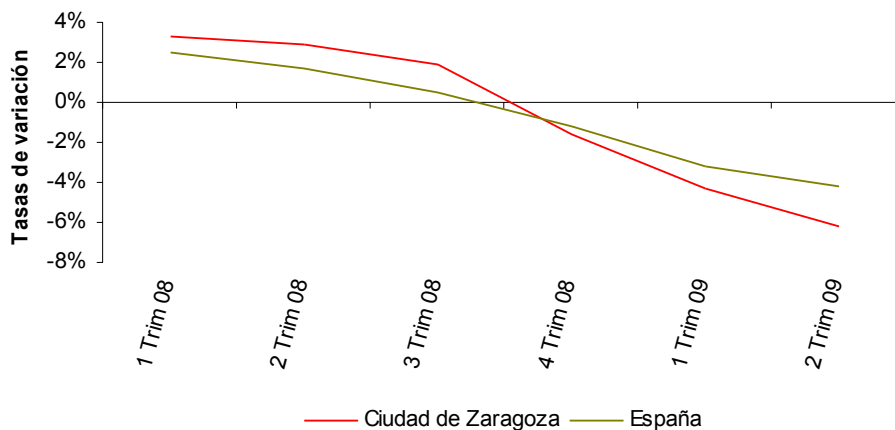
Las estimaciones realizadas sobre la evolución del PIB de la ciudad de Zaragoza hasta el segundo trimestre de 2009 son muy reveladoras. Muestran a las claras la superposición de dos fenómenos singulares: la celebración de la Expo 2008 y la llegada de la crisis económica internacional. Hasta finales del verano de 2008 el crecimiento económico de Zaragoza se mantuvo claramente por encima del de España; en especial cuando se toma la variación trimestre a trimestre (Gráfico 2). Esto ilustra a la perfección cómo la Expo retrasó la llegada de la crisis a la ciudad. Aunque también, por ese motivo, el cuarto trimestre fue más negativo, sobre todo si se compara con el inmediatamente anterior. Pero fue tan acusada la caída que ya el primer trimestre de 2009 moderó la desaceleración y el segundo presentó una tasa negativa intertrimestral más suave que los dos anteriores.



Fuentes: Fundear e INE.

El fuerte crecimiento de los tiempos previos a la Expo tampoco favorece las comparaciones interanuales, o sea, de un trimestre con el correspondiente del año anterior y así seguirá siendo hasta que haya datos sobre el último de 2009 (Gráfico 3). Como resultado, el ciclo de la ciudad de Zaragoza ha amplificado las variaciones del ciclo español, con más crecimiento en la etapa de expansión y más intensidad en la recesión.

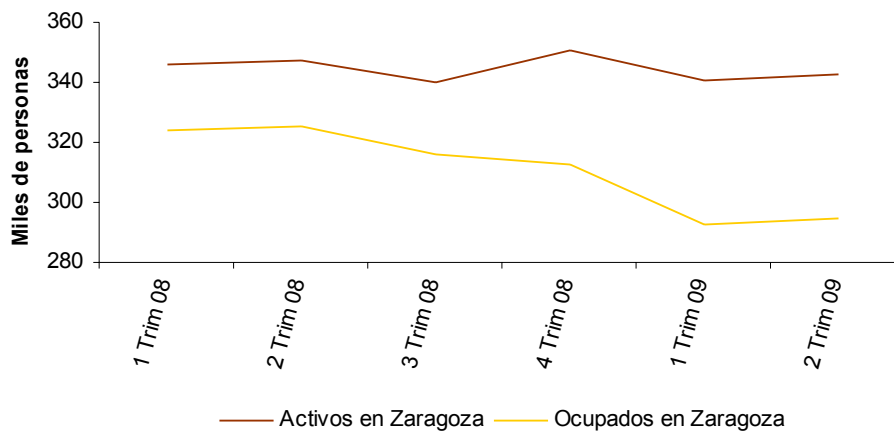
Gráfico 3. Variación interanual del PIB



Fuentes: Fundear, Gobierno de Aragón e INE.

MERCADO DE TRABAJO

El mercado de trabajo de la ciudad de Zaragoza refleja bien la compleja realidad que se acaba de describir. El número de ocupados, que es el dato más relevante en términos económicos, alcanzó su cenit en el segundo trimestre de 2008, en los comienzos de la Expo, cayó levemente en la segunda mitad del año y de forma brusca en el primer trimestre de 2009. Sin embargo, los datos de la Encuesta de Población Activa en el segundo trimestre de 2009 –los últimos disponibles- son favorables: aumenta la ocupación y hasta desciende levemente el desempleo, en relación al trimestre anterior. Esta evolución positiva se apoya sobre todo en la mano de obra femenina y en términos sectoriales en los servicios y la construcción, que ha contenido su deterioro. Ciertamente si se habla en términos interanuales y no intertrimestrales, la ocupación ha caído y el desempleo ha aumentado, aunque en Zaragoza continúa el paro muy por debajo del promedio español.

Gráfico 4. Ocupados y activos


Fuente: INE.

Las informaciones complementarias y más cercanas en el tiempo confirman estas pautas. La caída intensa de los afiliados a la Seguridad Social se produjo en la segunda mitad de 2008 y después ha continuado pero a un ritmo inferior. Los contratos se animaron en primavera y comienzos de verano, descendiendo en agosto, como es tradicional (aunque en un porcentaje inferior al del año precedente). Finalmente el paro registrado creció hasta abril, estabilizándose después.

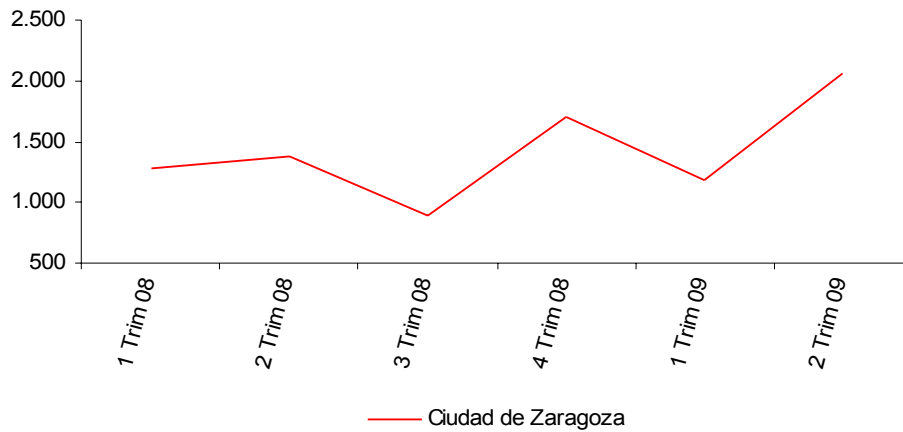
SUELO Y VIVIENDA

El ciclo de la vivienda en Zaragoza parece ir claramente por delante del general, cuando se analizan transacciones e hipotecas. El mercado de la vivienda presentó tempranos signos de agotamiento a comienzos de 2008 y ofreció, en cambio, durante el segundo trimestre de 2009 síntomas claros de recuperación, moderada pero firme. Según datos del Ministerio de Vivienda el número de transacciones crece intensamente tanto en términos intertrimestrales como interanuales. Resulta especialmente dinámico el segmento de vivienda nueva, sin duda consecuencia de la entrega de las últimas promociones de VPO.

Los datos de préstamos hipotecarios confirman esta tendencia, con un aumento tanto en el número, como en el importe respecto al trimestre anterior; aunque este último apenas varía en términos interanuales. Sin embargo, el número de tasaciones realizadas entre abril y junio desciende, después del incremento del trimestre anterior.

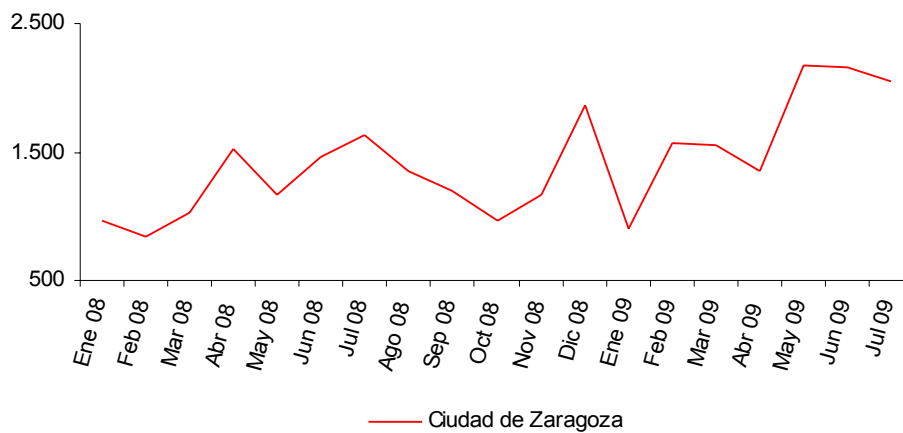
Si se atiende a los precios de la vivienda libre y de suelo urbano, se observan ajustes más suaves en Aragón y en España que en la ciudad, por lo que, aunque los mismos son tradicionalmente más altos en Zaragoza, el diferencial se está reduciendo sustancialmente. Así, el precio del m² de la vivienda libre en la ciudad desciende en el segundo trimestre de 2009 y se sitúa en 2.265,1 euros. Por tipo de vivienda, aunque ambas se abaratan notablemente, la nueva lo hace más que la usada. Finalmente, el suelo urbano se abarata hasta los 644,7 euros por m².

Gráfico 5. Transacciones de vivienda



Fuente: Ministerio de Vivienda.

Gráfico 6. Número de hipotecas



Fuente: INE.

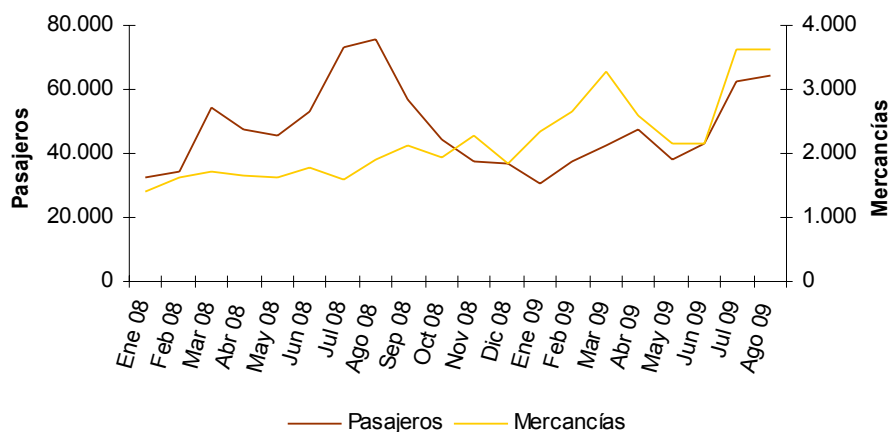
El número de licencias concedidas para la construcción de viviendas desciende entre abril y junio. A su vez, el número de viviendas que se pueden construir con dichas licencias disminuye notablemente, dado que la mayoría se conceden para la construcción de viviendas unifamiliares. El segmento de protección oficial no parece haber acusado especialmente la crisis, dado que el número de licencias concedidas, dentro de su variabilidad, se mantiene en niveles similares a años anteriores.

TURISMO Y TRANSPORTE

Si hay un apartado donde es difícil separar el ciclo de otros factores es éste, como consecuencia de que hacer comparaciones con el año de la Expo resulta a todas luces insatisfactorio. El número de viajeros que se han alojado en hoteles de la ciudad es de 195.987 en el segundo trimestre de 2009, un 21,8% menos en términos interanuales, presentando una evolución más negativa en la ciudad que en Aragón y que en España. Una quinta parte del total son extranjeros, porcentaje superior al de los dos últimos trimestres. Las pernoctaciones también descienden y la estancia media (1,7 días), se sitúa por debajo de la aragonesa y la española. Si se atiende a la oferta hotelera, aunque el número estimado de plazas se incrementa sustancialmente, los establecimientos abiertos descienden en términos interanuales.

Los datos relativos al aeropuerto de Zaragoza muestran que se han desplazado a través del mismo 128.659 personas, se han transportado 6.907.290 kilogramos de mercancías y han entrado y salido 1.991 aeronaves entre abril y junio de 2009. Así, mientras el número de pasajeros y el de aeronaves se reducen respecto al mismo periodo del año anterior, el transporte de mercancías se incrementa de forma notable, debido principalmente a la apertura en marzo de una nueva ruta regular de mercancías. La última información disponible confirma la continuación de estas tendencias.

Gráfico 7. Pasajeros y mercancías en el aeropuerto de Zaragoza



Fuente: laest.

Nota: Mercancías en miles de kilogramos.

Por lo que respecta al uso del transporte público en la ciudad de Zaragoza, el número de usuarios del autobús urbano presenta un mayor descenso entre abril y junio que en el periodo precedente. Además, el número de kilómetros efectuados se reduce respecto a los mismos meses de 2008. Esta evolución se prolonga durante los últimos meses.

MEDIO AMBIENTE

El volumen de agua potable puesto en la red en la ciudad desciende durante el tercer trimestre de 2009, frente al aumento del trimestre precedente y se sitúa en 15.104,268 miles de m³. La evolución mensual refleja notables reducciones de los volúmenes de agua potable puestos en la red en 2009 respecto a los registrados el año anterior, quizá por la afluencia de un mayor número de turistas a la Expo.

Por su parte, los residuos sólidos urbanos recogidos en la ciudad aumentan tímidamente en el segundo trimestre, en contraste con la caída anotada en los primeros meses. Por contra, la recogida selectiva disminuye. Este descenso se explica fundamentalmente por el acusado retroceso anotado por la recogida de pilas y vidrio, dado que la recogida selectiva de envases mantiene un buen ritmo y la de papel apenas varía. Los últimos datos reflejan caídas tanto en la recogida de residuos total como en la selectiva, así como en cada uno de los componentes de esta última. Sin duda es un reflejo de la debilidad del consumo.

APÉNDICE

Tabla 1. Ciudad de Zaragoza. Encuesta de Población Activa

	Ocupados (miles)	Activos (miles)	Parados (miles)	Tasa de paro (en %)	
				Zaragoza	España
1 Trim 08	323,7	345,7	21,9	6,3	9,6
2 Trim 08	325,4	347,5	22,1	6,4	10,4
3 Trim 08	316,2	340,1	23,9	7,0	11,3
4 Trim 08	312,6	350,5	37,9	10,8	13,9
1 Trim 09	292,8	340,6	47,8	14,0	17,4
2 Trim 09	294,9	342,6	47,7	13,9	17,9

Fuente: INE.

Tabla 2. Afiliados, contratos y paro registrado

	Afiliados	Contratos	Paro registrado
Ene 08	280.375	22.656	22.287
Feb 08	280.865	21.978	22.865
Mar 08	281.076	19.501	22.921
Abr 08	282.885	23.042	22.969
May 08	286.853	23.643	21.968
Jun 08	285.985	26.089	22.733
Jul 08	285.027	24.808	24.240
Ago 08	283.566	15.842	25.638
Sep 08	274.799	24.047	28.283
Oct 08	271.329	22.972	32.774
Nov 08	270.506	16.981	35.102
Dic 08	264.482	14.028	37.623
Ene 09	262.517	13.912	40.902
Feb 09	261.035	12.985	43.141
Mar 09	259.279	13.822	44.931
Abr 09	258.810	12.473	46.171
May 09	257.401	14.117	46.272
Jun 09	256.187	17.720	45.790
Jul 09	254.631	17.377	45.669
Ago 09	252.174	11.759	46.488

Fuentes: Servicio Público de Empleo Estatal y Tesorería General de la Seguridad Social.

Tabla 3. Precio de la vivienda libre y del suelo urbano (en €/ m²)

	Ciudad de Zaragoza		España	
	Vivienda libre	Suelo	Vivienda libre	Suelo
1 Trim 08	2.732,0	953,6	2.101,4	250,9
2 Trim 08	2.672,7	714,3	2.095,7	258,8
3 Trim 08	2.671,0	509,2	2.068,7	257,1
4 Trim 08	2.550,0	674,2	2.018,5	248,0
1 Trim 09	2.373,8	747,4	1.958,1	238,8
2 Trim 09	2.265,1	644,7	1.920,9	247,6

Fuente: Ministerio de Vivienda.

Tabla 4. Licencias para la construcción de viviendas

	Total		Protección Oficial	
	Nº de licencias	Viviendas	Nº de licencias	Viviendas
Ene 08	19	117	0	0
Feb 08	14	146	2	70
Mar 08	16	68	0	0
Abr 08	22	844	4	500
May 08	21	486	2	200
Jun 08	20	355	3	115
Jul 08	17	547	1	96
Ago 08	0	0	0	0
Sep 08	27	614	5	179
Oct 08	9	87	0	0
Nov 08	10	138	3	76
Dic 08	23	634	6	384
Ene 09	10	145	2	98
Feb 09	14	292	1	26
Mar 09	7	64	2	15
Abr 09	4	57	0	0
May 09	5	97	1	63
Jun 09	6	13	2	9

Fuente: Ayuntamiento de Zaragoza.

Tabla 5. Turismo

	Viajeros	Pernoctaciones
Ene 08	55.053	101.171
Feb 08	66.437	125.880
Mar 08	69.925	133.538
Abr 08	77.173	148.378
May 08	81.993	158.479
Jun 08	91.389	177.604
Jul 08	108.364	217.463
Ago 08	117.998	243.621
Sep 08	91.564	175.788
Oct 08	75.519	131.753
Nov 08	57.323	97.381
Dic 08	48.729	84.461
Ene 09	39.938	66.792
Feb 09	53.025	91.806
Mar 09	57.597	98.044
Abr 09	58.695	96.923
May 09	71.628	126.335
Jun 09	65.664	113.074
Jul 09	66.749	112.709
Ago 09	55.988	87.246

Fuente: INE.

Tabla 6. Transporte público

	Viajeros en los autobuses
Ene 08	10.433.974
Feb 08	10.839.887
Mar 08	10.330.670
Abr 08	11.332.269
May 08	11.174.783
Jun 08	11.682.543
Jul 08	11.560.909
Ago 08	9.225.539
Sep 08	11.762.601
Oct 08	12.475.331
Nov 08	10.805.079
Dic 08	10.611.712
Ene 09	10.185.384
Feb 09	10.336.472
Mar 09	11.008.073
Abr 09	9.901.944
May 09	10.676.030
Jun 09	10.569.471
Jul 09	9.251.658
Ago 09	6.818.810

Fuente: Ayuntamiento de Zaragoza.

Tabla 7. Agua potable puesta en la red

	Metros cúbicos
Ene 08	5.268.533
Feb 08	4.899.500
Mar 08	4.973.578
Abr 08	4.845.534
May 08	4.852.135
Jun 08	5.076.267
Jul 08	5.607.053
Ago 08	5.147.265
Sep 08	5.199.057
Oct 08	5.087.504
Nov 08	4.681.402
Dic 08	4.961.164
Ene 09	4.972.379
Feb 09	4.551.679
Mar 09	5.034.170
Abr 09	4.594.076
May 09	5.151.859
Jun 09	5.408.581
Jul 09	5.309.273
Ago 09	4.932.195
Sep 09	4.862.800

Fuente: Ayuntamiento de Zaragoza.

Tabla 8. Recogida de residuos urbanos (en Kg.)

	Residuos Urbanos	Papel	Vidrio	Envases	Pilas
Ene 08	20.787.750	1.791.890	870.660	673.340	8.500
Feb 08	19.366.700	1.673.218	753.530	652.620	7.600
Mar 08	19.768.780	1.651.030	634.500	666.620	5.640
Abr 08	20.428.880	1.682.244	587.620	682.740	6.180
May 08	21.354.140	1.765.130	597.320	604.060	4.760
Jun 08	20.658.980	1.646.580	564.060	646.330	4.840
Jul 08	20.331.300	1.550.140	686.260	672.970	6.580
Ago 08	16.643.400	1.159.260	418.180	630.640	3.360
Sep 08	20.244.620	1.742.910	490.000	674.560	4.640
Oct 08	20.804.900	1.863.570	586.460	700.380	5.520
Nov 08	19.120.760	1.772.790	552.080	613.820	5.580
Dic 08	19.590.660	2.008.882	686.480	726.990	4.360
Ene 09	19.246.700	1.823.900	936.800	744.040	7.420
Feb 09	17.254.390	1.625.290	677.340	691.140	6.660
Mar 09	18.977.355	1.857.550	660.020	786.300	5.320
Abr 09	17.724.181	1.676.460	678.080	730.020	4.460
May 09	19.543.220	1.762.230	603.260	788.640	4.800
Jun 09	19.158.720	1.787.451	590.780	776.240	3.240
Jul 09	18.416.860	1.617.060	615.000	729.320	4.480
Ago 09	15.655.160	1.284.486	511.500	616.620	3.580

Fuente: Ayuntamiento de Zaragoza.