

El PIB de Burgos crecerá un 1,6% en 2026, según la previsión del CRISEBU, Caja Rural Indicador Sintético de la Economía Burgalesa

Fundación Caja Rural y el equipo de Coyuntura de la Universidad de Burgos han presentado una nueva edición de su Boletín de Coyuntura Económica en el que se analizan las claves de la evolución de la economía para este 2026, así como las previsiones de crecimiento de este año gracias al indicador CRISEBU.

En este nuevo Boletín de Coyuntura Económica de Burgos, el número 21, realizado por el equipo de Coyuntura Económica de la UBU e impulsado por Cajaviva y Fundación Caja Rural se ha consolidado como una herramienta objetiva de análisis de la economía burgalesa dentro del contexto regional, nacional e internacional.

CRISEBU (Caja Rural Indicador Sintético de la Economía de Burgos)

Incertidumbre es la palabra que ha presidido esta parte de este boletín en los últimos años. **La novedad es que parece que la sociedad y la economía están aprendiendo a convivir en este contexto de incertidumbre.** El mundo y las distintas sociedades están asimilando este nuevo paradigma mundial, se están acostumbrando a él y se está generando una nueva normalidad, donde el entorno es más cambiante y volátil.

Así la economía mundial se encuentra en un proceso de desaceleración moderada, tratando de adaptarse a esta nueva etapa. Los peores augurios no se están cumpliendo y la economía mundial está resistiendo, al menos por el momento a esta nueva normalidad. La economía en la eurozona mejora ligeramente y se estima que crecerá un 1,2% -tres décimas más que en 2024-, debido al mejor comportamiento de la demanda interna y por el impulso de los Fondos de Recuperación.

La economía española está teniendo un desempeño mejor que la media europea, se espera un crecimiento del 2,9%, por su especialización en servicios y especialmente en el sector turístico, que está siendo menos afectado, y posiblemente beneficiado, por la coyuntura de incertidumbre internacional y favorecido por la fortaleza del consumo tanto nacional como europeo. Todas estas circunstancias internacionales, europeas y nacionales, impactan y condicionan de forma determinante el desempeño de las economías a todos los niveles territoriales y también, a la economía provincial de Burgos.

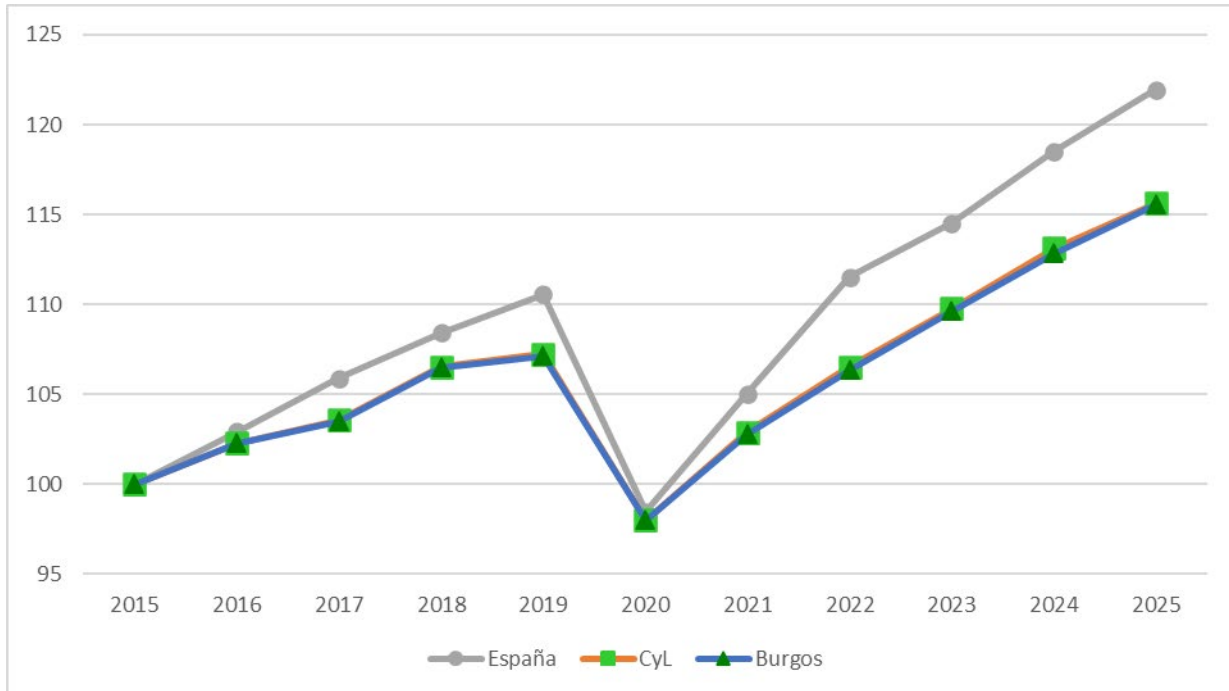
Una vez actualizados los datos en el modelo que construye el indicador sintético CRISEBU (Caja Viva-Caja Rural Indicador Sintético de la Economía Burgalesa), **se estimó que para 2025 el crecimiento de la economía de Burgos será del 2,4%**, por debajo del desempeño esperado para la economía nacional del 2,8%, y ligeramente superior al regional del 2,2%. Asimismo, con las debidas cautelas que se desprenden del carácter incompleto de la información disponible y del ya mencionado entresijo de incertidumbres, **el CRISEBU estima que la economía burgalesa crecerá 1,6% en 2026.**

Variaciones porcentuales anuales del CRISEBU (Burgos) y PIB (Castilla y León y España)

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Burgos	2,27	1,21	2,87	0,63	-8,54	4,89	3,45	3,09	2,94	2,39	1,58
Castilla y León	2,29	1,24	2,89	0,67	-8,61	4,96	3,55	3,03	3,07	2,20	1,44
España	2,92	2,90	2,40	1,96	-10,94	6,68	6,18	2,68	3,49	2,80	1,80

Fuente: España y Castilla y León hasta 2023 Contabilidad Regional de España. España 2024 proyección datos Contabilidad Nacional trimestral, 2025 y 2026 previsiones del Banco de España. CRISEBU hasta 2022, elaboración propia con datos de Contabilidad Regional de España. PIB Castilla y León y CRISEBU 2023 a 2026 estimación propia. Los datos de 2025 son estimados y los de 2026 son previstos.

Evolución del CRISEBU para Burgos y PIB para España y Castilla y León Índice de variaciones anuales acumuladas. (Base 2015=100)



Fuente: España y Castilla y León hasta 2023 Contabilidad Regional de España. España 2024 a 2025 datos Contabilidad Nacional Trimestral y previsiones del Banco de España. CRISEBU hasta 2022, elaboración propia con datos de Contabilidad Regional de España. PIB Castilla y León 2024 y 2026 y CRISEBU 2023 a 2026 estimación propia.

EMPLEO

El empleo ha seguido incrementándose durante este año 2025, en 2.320 personas, lo que supone un incremento del 1,5%. Burgos cuenta con 10.404 afiliados más que antes del inicio de la pandemia en el año 2020.

En Burgos se crea empleo a un ritmo menor que a nivel nacional, como viene siendo la tónica en todo lo que llevamos de siglo XXI, especialmente desde la Gran Recesión de 2008. Desde entonces, en términos relativos, en Burgos se ha creado menos de la mitad del empleo que España, un 47%. Por cada nuevo puesto de trabajo creado en Burgos en España se han creado poco más de dos. Consecuencia de ello, en Burgos aún no ha alcanzado el nivel de ocupados que había antes de la Gran Recesión, mientras que en el conjunto de España hay un 17,7% más de ocupados. Si Burgos hubiera creado empleo al mismo ritmo que se ha creado en el conjunto de España, hoy habría en Burgos 34.435 cotizantes más. Aunque estos tres últimos años la creación de empleo en Burgos se ha aproximado más a la media nacional, un 77%. O sea, por cada 4 empleos creados en el conjunto del estado en Burgo se han creado poco más de 3.

Afiliados a la Seguridad Social en Burgos, enero de 2026, evolución y comparación con Castilla y León y España

	Afiliados Ene. 26 Burgos	Variación en el último año (Ene. 2026 – Ene. 2025)				Variación desde la prepandemia (Ene.2026 – Ene. 2020)			
		Empleos Burgos	%			Empleos Burgos	%		
			Burgos	Castilla y León	España		Burgos	Castilla y León	España
A.- Agropecuario	7.132	-105	-1,4	-0,1	-0,8	-122	-1,7	-2,5	-8,3
B-E.- Industria	35.478	769	2,2	1,8	2,0	2.617	8,0	7,7	8,1
C.- Construcción	10.067	240	2,4	0,7	4,0	577	5,9	9,4	18,5
G-U,- Servicios	104.094	1.416	1,4	1,7	2,4	7.332	7,6	8,6	14,4
TOTAL	156.770	2.320	1,50	1,50	2,26	10.404	7,1	7,7	12,6

Fuente: Elaboración propia con datos del Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones. Los datos de enero de 2026 se han ajustado a la CNAE 2009 y no a la nueva CNAE de 2025, para mantener la congruencia de los mismos.

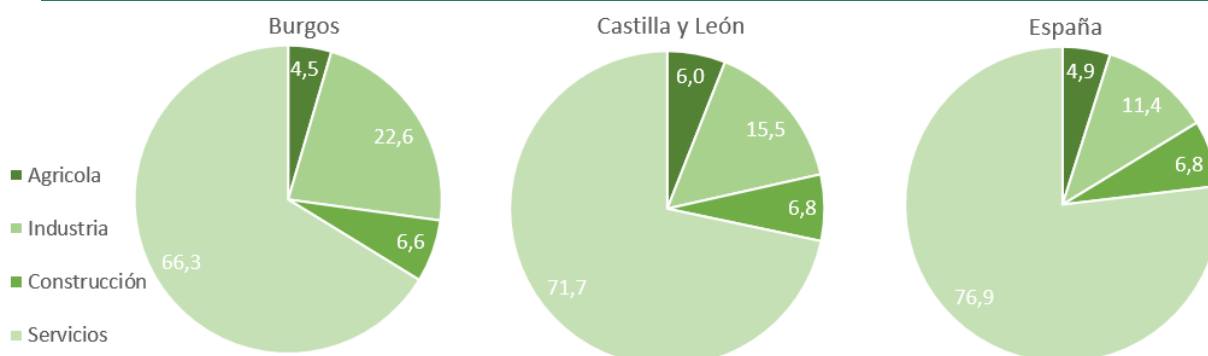
Por otra parte, destaca el crecimiento de la industria, 769 nuevos cotizantes, lo que supone un incremento del 2,2%, por encima del crecimiento del sector industrial a nivel nacional de un 2%. Este sector se sigue posicionando como el más diferencial de la economía burgalesa respecto del conjunto nacional. Los sectores que más crecen son el sector servicios en términos absolutos, 1.636 nuevos cotizantes, un 1.6%, y la construcción en términos relativos, un 2.4%, 240 cotizantes. Sin embargo, ambos sectores se sitúan por debajo del crecimiento de estas áreas de trabajo a nivel nacional.

El único sector que presenta cifras negativas es el sector agrario que pierde 104 cotizantes, un 1.4%, una pérdida de empleo superior al registrado en el resto del España.

Variaciones anuales porcentuales de afiliación a la Seguridad Social										
	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Burgos	2,37	2,35	1,00	0,36	-2,49	2,53	1,14	2,05	1,98	1,50
Castilla y León	1,84	2,11	1,54	0,97	-1,79	2,68	0,88	2,22	1,90	1,50
España	3,12	3,42	3,06	2,02	-1,86	4,08	2,38	2,66	2,41	2,26

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

Distribución del empleo por sectores. Diciembre 2025



Fuente: Elaboración propia con datos del Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones. Los datos de enero de 2026 se han ajustado a la CNAE 2009 y no a la nueva CNAE de 2025, para mantener la congruencia de los mismos.

En sector servicios, dada su heterogeneidad, hay importantes diferencias entre los distintos subsectores que lo forman.

Solo tres subsectores presentan cifras negativas. De ellos solo actividades administrativas y servicios auxiliares presentan una variación relativa y absoluta significativa, que está relacionada con el importante incremento en el sector industrial ya que en este epígrafe se recogen servicios a las empresas. Posiblemente sean trabajadores que han pasado de estar empleados en ETT a trabajadores en plantilla de la empresa en que realizaban su actividad. El comercio presenta un crecimiento positivo muy modesto y es el que mayor peso tienen dentro de los servicios. La paulatina concentración de sector dificulta el crecimiento del empleo.

Hay que subrayar la creación de empleo en el sector financiero y actividades inmobiliarias por segundo año consecutivo y a un ritmo significativo derivado de la coyuntura favorable que están viviendo ambos sectores, aunque sin una vinculación entre ambos como ocurrió en los primeros años del siglo XXI.

Reseñar de nuevo, el importante incremento en los sectores vinculados al sector público: educación, sanidad y AA.PP. Estos, aportan el 52% del empleo creado en el sector servicios y un 35% del total en Burgos, consecuencia del importante aporte del gasto público en el crecimiento económico nacional y local.

También hay que destacar el incremento de empleo en hostelería, creciendo incluso por encima de la media nacional, como consecuencia de la evolución positiva del sector turístico en Burgos y los cambios de hábito en el consumo privado, lo que favorece el incremento del gasto en restauración.

El resto de los servicios muestran incrementos significativos, en términos absolutos y/o relativos.

Afiliados a la Seguridad Social en Burgos en sector servicios, enero 2026, evolución y comparación con Castilla y León y España.

	Afiliados Ene.- 26 Burgos	Variación en el último año (Ene. 2026 – Ene. 2025)				Variación desde la prepandemia (Ene. 2026 – Ene. 2020)			
		Empleos Burgos	%			Empleo Burgos	%		
			Burgos	Castilla y León	Burgos		Burgos	Castilla y León	Burgos
G.- Comercio y Repar. Vehicul.	20.338	55	0,3	0,2	0,8	-145	-0,7	0,0	4,3
H.- Transportes y Almacenam.	7.781	252	3,3	1,0	3,7	572	7,9	9,3	22,9
I.- Hostelería	11.773	241	2,1	2,2	2,1	748	6,8	6,2	11,7
J.- Información y Comunicación	1.375	47	3,5	4,4	4,1	137	11,1	25,9	35,9
K.- Actv. Financieras y Seguros	2.055	41	2,0	0,6	2,5	-196	-8,7	-6,1	4,5
L.- Actividades Inmobiliarias	741	29	4,1	6,5	6,0	141	23,4	22,0	22,7
M.- Actv. Profesionales, C. y T.	5.862	101	1,7	1,0	2,8	482	9,0	17,0	24,4
N.- Actv. Administr. y S.Auxiliar.	9.528	-263	-2,7	-0,5	-0,3	205	2,2	-1,3	9,2
O.- Admón. Pública, Dfs y SS.	6.168	255	4,3	2,3	2,6	434	7,6	8,2	7,2
P.- Educación	11.651	269	2,4	3,9	3,7	2.580	28,4	28,1	33,4
Q.- Actv Sanitarias y Serv.Soc.	18.383	301	1,7	2,5	3,8	2.533	16,0	20,3	23,8
R.- Actv. .Artísticas, Recr, Entr.	2.372	160	7,2	5,6	5,4	483	25,6	19,3	23,0
S.- Otros Servicios	3.647	-17	-0,5	2,1	5,0	-125	-3,3	-0,2	8,8
T.- Hogares y E. Doméstico	2.199	-55	-2,4	-1,4	-2,5	-515	-19,0	-20,3	-13,3
G-U.- Servicios	103.874	1.416	1,4	1,7	2,4	7.332	7,6	8,6	14,4

Fuente: Elaboración propia con datos del Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones. Los datos de enero de 2026 se han ajustado a las CNAE 2009 y no a la nueva CNAE de 2025, para mantener la congruencia de los mismos.

EMPLEO AUTÓNOMO

Una última pincelada de la evolución del empleo por cuenta propia. La constante y continuada pérdida del empleo por cuenta propia que paulatinamente se acelera y es muy preocupante, especialmente cuando se compara con la evolución a nivel nacional. El empleo autónomo es el primer indicador de la iniciativa empresarial y del posible desarrollo de nuevas pequeñas empresas, que pueden evolucionar a dimensiones mayores, generando riqueza para toda la sociedad.

Afiliados de trabajadores por cuenta propia a la Seguridad Social en Burgos, enero de 2026, evolución y comparación con Castilla y León y España

	Afiliados Ene.-24	Variación en el último año (Ene. 2026 – Ene. 2025)				Variación desde la prepandemia (Ene. 2026 – Ene. 2020)			
		Empleos Burgos	%			Empleos Burgos	%		
			Burgos	Castilla y León	España		Burgos	Castilla y León	España
A.- Agropecuario	4.908	-87	-1,7	-2,1	-0,6	-297	-5,7	-8,9	-5,3
B-E.- Industria	1.673	-30	-1,7	-0,8	-0,6	-253	-13,1	-10,9	-6,7
C.- Construcción	3.446	28	0,8	0,2	2,6	7	0,2	-2,8	10,4
G-U.- Servicios	15.967	-68	-0,4	-0,5	1,2	-794	-4,7	-4,1	6,0
TOTAL	25.994	-156	-0,6	-0,7	1,1	-1.337	-4,9	-5,4	4,7

Fuente: Elaboración propia con datos del Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones. Los datos de enero de 2026 se han ajustado a las CNAE 2009 y no a la nueva CNAE de 2025, para mantener la congruencia de los mismos.

Monográfico: Comercio internacional y barreras arancelarias. Estudio del comercio de bienes con Estados Unidos

Algunas de las conclusiones del estudio que se presenta son las siguientes:

1.- El establecimiento de barreras arancelarias (aranceles y contingentes) produce una pérdida de eficiencia con respecto a una situación de libre comercio.

2.- El nuevo acuerdo comercial entre la UE y EEUU es asimétrico, porque mientras EEUU aplicará un arancel del 15% a las exportaciones de bienes de la UE (el arancel genérico anterior era el 4,8%) la UE permitirá la entrada de productos estadounidenses libres de gravámenes (antes pagaban una media inferior al 3,0%).

3.- La UE es una unión aduanera que aplica las mismas tarifas a las mercancías importadas en su territorio procedentes del resto del mundo y no aplican tarifas internas. Por tanto, los aranceles acordados en julio de 2025 entre UE y EEUU serán comunes a los veintisiete países que integran la UE. Pero los efectos de los mismos no serán uniformes entre los países de la UE, y dependerán del comercio bilateral y de los productos exportados desde cada país a Estados Unidos.

4.- En 2024, casi tres de cada cuatro euros del valor de los bienes exportados desde la UE a Estados Unidos provienen de Alemania, Irlanda, Italia, Francia, y Países Bajos. Más de la mitad de las exportaciones extracomunitarias de Irlanda se realizaron a EEUU. También es significativo el peso de EEUU en las exportaciones extracomunitarias de Austria, Portugal, Finlandia, Alemania e Italia, en todos estos casos algo más de 1 de cada 5 euros de sus exportaciones extracomunitarias tienen su punto de destino en Estados Unidos. En consecuencia, es previsible que el efecto directo del impacto de los aranceles de EEUU sea más significativo en estos países.

5.- España tiene una exposición comercial directa frente a EEUU inferior a la UE, esta característica se muestra a través de una menor intensidad comercial en España en comparación con la UE, menor peso relativo del comercio exterior en España, o diferencias en la composición de la balanza comercial española. En España las exportaciones a EEUU están más orientadas a los servicios, mientras que las importaciones se concentran en los bienes. Mientras que en el conjunto de la UE predominan los bienes en las exportaciones y los servicios en las importaciones.

6.- Efectos de la entrada en vigor de los aranceles de EEUU en los flujos comerciales en los ámbitos de España, Castilla y León y Burgos:

- ✓ En términos intermensuales, en agosto de 2025 –primer mes de la entrada de los nuevos aranceles- se ha producido una fuerte contracción (reducción) de los flujos comerciales en los tres ámbitos analizados. Estos datos han de analizarse con la cautela necesaria porque, en parte, podrían ser la consecuencia de la anticipación de las empresas para eludir los efectos de los aranceles.
- ✓ En términos interanuales, y en agosto de 2025, también se ha producido una fuerte reducción de los flujos comerciales con el resto del mundo en los tres ámbitos analizados. Sin embargo, y si se analizan las exportaciones de bienes con EEUU, mientras en España se han contraído un 30,45%, en Castilla y León y Burgos aumentan a tasas interanuales del 29,05% y alcanzando un valor actual de **227,37%** respecto al inicial.

Balanza comercial global de bienes de Burgos y de Burgos con EEUU (en millones de euros), participación de EEUU en el comercio de bienes de Burgos y tasas de cobertura (%)								
Meses	Exportaciones de bienes (X)			Importaciones de bienes (M)			Tasas de cobertura (%)	
	Totales de Burgos (M€)	De Burgos a EEUU (M€)	Peso de EEUU en X de Burgos (%)	Totales de Burgos (M€)	De Burgos a EEUU (M€)	Peso de EEUU en M de Burgos (%)	Global de Burgos (%)	De Burgos con EEUU (%)
Agosto 2024	305,74	6,54	2,1	182,01	2,70	1,5	168,0	242,2
Septiembre 2024	332,05	5,76	1,7	287,03	5,51	1,9	115,7	104,5
Octubre 2024	382,41	9,30	2,4	305,24	3,81	1,2	125,3	244,1
Noviembre 2024	339,97	11,43	3,4	242,78	3,33	1,4	140,0	343,2
Diciembre 2024	271,78	7,24	2,7	208,87	3,48	1,7	130,1	208,0
Enero 2025	344,81	7,54	2,2	316,34	9,67	3,1	109,0	78,0
Febrero 2025	333,40	10,22	3,1	261,33	3,78	1,4	127,6	270,4
Marzo 2025	436,27	32,50	7,4	336,96	4,61	1,4	129,5	705,0
Abril 2025	365,20	14,93	4,1	241,60	2,79	1,2	151,2	535,1
Mayo 2025	351,19	19,98	5,7	299,06	6,36	2,1	117,4	314,2
Junio 2025	318,04	16,79	5,3	271,89	2,54	0,9	117,0	661,0
Julio 2025	396,19	21,55	5,4	278,82	3,50	1,3	142,1	615,7
Agosto 2025	295,19	14,87	5,0	201,21	3,41	1,7	146,7	436,1

Fuente: DataComex y elaboración propia.

7.- El saldo de la balanza de bienes con EEUU en el período agosto 2024-agosto 2025.

- ✓ España tiene una balanza de mercancías deficitaria en todos los meses analizados, tanto en el comercio de bienes con el resto del mundo, como con EEUU.
- ✓ Castilla y León tiene un superávit en su balanza comercial con el resto del mundo y con EEUU, en el caso del comercio de bienes con EEUU la tasa de cobertura es muy superior a la misma tasa con el resto del mundo. La tasa de cobertura con EEUU supera el 300% en noviembre 2024 (397,7%), y junio (395,0%), julio (335,7%) y agosto (320,3%) de 2025.
- ✓ **Burgos**, al igual que Castilla y León, tiene un superávit en sus balanzas comerciales con el resto del mundo, y especialmente con EEUU, en este último caso la tasa de cobertura ha superado el 500% en los meses de marzo (705,0%), abril (535,1%) junio (661,0%) y julio (615,7%) de 2025.
- ✓ En conclusión, las balanzas de mercancías de Castilla y León y Burgos con EEUU son más similares a la balanza de bienes de la UE con EEUU, que a esta misma balanza en el caso de España.

8.- Tipos de bienes exportados.

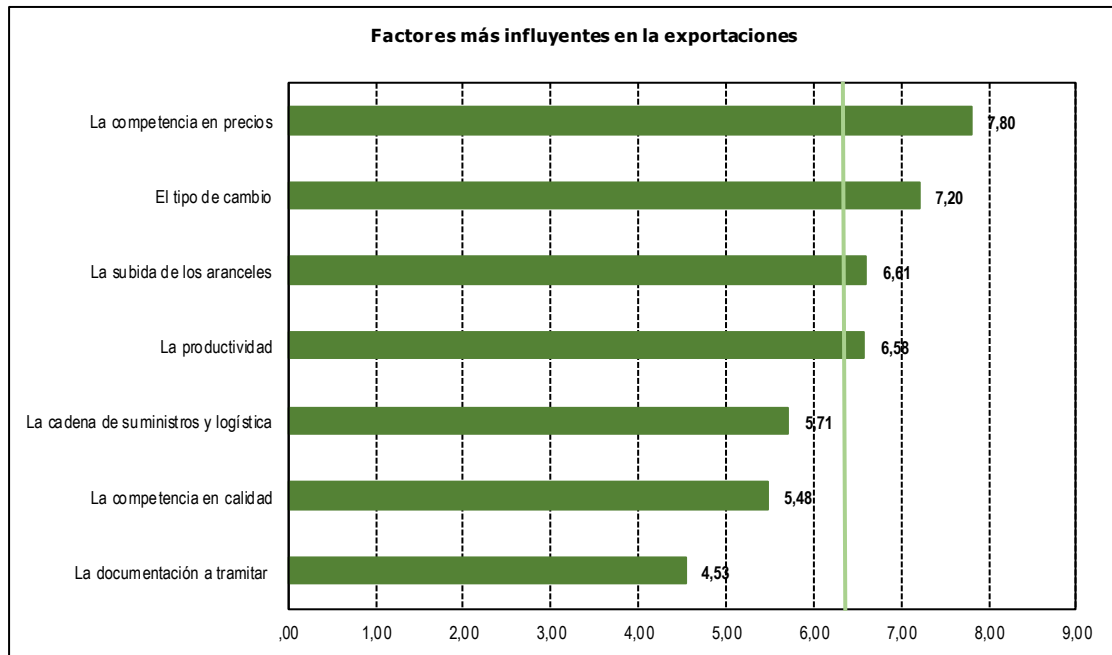
De acuerdo con la tipología de los bienes exportados a EEUU, en los casos de España y Castilla y León y en el período 2022-2025, se concentran en semimanufacturas y bienes de equipo.

En la comparativa con España y Castilla y León algunos de los datos más relevantes en exportaciones de bienes desde Burgos a EEUU son las siguientes: menor peso del sector de alimentación, bebidas y tabaco, menor peso de los sectores de semimanufacturas y bienes de equipo y, un elevado peso del sector otras mercancías.

Tipos de bienes exportados de Burgos a EEUU en el período 2022-2025(*) (%)				
	2022	2023	2024	2025*
Alimentación, bebidas y tabaco	7,03	7,61	9,29	3,35
Productos energéticos	0,00	0,00	0,00	0,00
Materias primas	2,40	3,20	3,97	1,41
Semimanufacturas	20,86	26,48	36,50	24,84
Bienes de equipo	25,66	20,91	29,85	26,31
Sector automóvil	2,78	2,31	3,93	1,56
Bienes de consumo duraderos	0,09	0,18	0,03	0,02
Manufacturas de consumo	1,28	1,23	2,43	1,52
Otras mercancías	39,90	38,08	14,00	40,99
Total	100,00	100,00	100,00	100,00

(*) Sólo incluye hasta agosto de 2025.
Fuente: DataComex y elaboración propia.

9.- Para los **empresarios burgaleses encuestados** los factores más influyentes en las exportaciones son la competencia en precios, el tipo de cambio, los aranceles y la productividad. Para el 45,8% de ellos existe una probabilidad igual o superior al 50,0% de que sus exportaciones tengan su destino, directa o indirectamente, en EEUU. principalmente en los sectores de manufacturas de consumo, productos químicos y algunas empresas de alimentación y bebidas. El 54,17 % de las empresas de la muestra prevé que el nivel de influencia de los aranceles en sus exportaciones es igual o superior a 7 (en una escala de valoración de 0 a 10). Principalmente en los sectores de manufacturas de consumo, productos químicos y algunas empresas de alimentación y bebidas.



Fuente: Elaboración propia.

10.- Estimación del impacto de los aranceles en el PIB de Burgos. A tal efecto se han estimado las exportaciones directas e indirectas de Burgos a EEUU. En el caso de las **exportaciones directas** de Burgos a EEUU, el sector que tiene un mayor peso es otras mercancías, semimanufacturas y bienes de equipo. De cada 100 euros que se exportan a EEUU más de 86 corresponden a bienes de estos tres sectores de actividad. Mientras que las **exportaciones indirectas** de Burgos a EEUU siguen especialmente la vía de Francia, Canadá, México y Alemania, estos cuatro países explican casi la mitad de las mismas. De acuerdo con estas previsiones y las del PIB **se estima que los nuevos aranceles de EEUU implicarán una pérdida de ventas de las empresas burgalesas que tendrán un impacto negativo equivalente al 0,4% del PIB de Burgos en 2026.**

Impacto sobre PIB de Burgos de los nuevos aranceles de EEUU¹

	Miles de €	% PIB
PIB estimado de Burgos a precios de mercado	12.771.352	
Exportaciones de Burgos	3.641.333	28,51
Exportaciones de EE.UU. directas e indirectas	230.861	1,81
Impacto sobre exportaciones de nuevos aranceles	15.268	0,42

Fuente: (1) Estas estimaciones se han hecho con los datos de exportaciones de Burgos y España desde el año 2021 hasta agosto de 2025 de Datacomex, los datos del Banco Mundial de exportaciones de cada país como porcentaje de PIB con los años disponibles desde el año 2021 a 2024 y los datos de la OMC de las exportaciones de cada país a EE.UU. con los años disponibles desde el año 2021 a 2024. Están calculados con precios corrientes de 2025, para un año teórico en que hubiera estado en vigor a lo largo de todo él los nuevos aranceles, con lo que lo más correcto es considerar los valores porcentuales sobre las exportaciones o sobre el PIB aplicables al año 2026.