

ETXEBIZITZAKO  
BEHATOKIA  
OBSERVATORIO  
VASCO DE LA  
VIVIENDA

actualidad

2020

tendencias



# El sector de la construcción en 2019

## Balance del cuatrienio de reactivación 2016-2019

Mayo 2020



# Índice

|                                                                                                     |           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>Presentación</b>                                                                                 | <b>5</b>  |
| <b>1. La evolución de la actividad productiva del sector de la construcción en Euskadi y España</b> | <b>7</b>  |
| <b>2. Evolución del tejido empresarial</b>                                                          | <b>17</b> |
| <b>3. Evolución del empleo</b>                                                                      | <b>19</b> |
| <b>4. La actividad del sector de la construcción en la UE</b>                                       | <b>27</b> |
| <b>Conclusiones</b>                                                                                 | <b>37</b> |



## Índice de Gráficos y Tablas

|                                                                                                                                                                                                     |    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Gráfico 1. Evolución comparada del PIB real a precios de mercado de la CAE y del valor añadido del sector de la construcción. 2008-2019 (Tasas de variación interanual) .....                       | 8  |
| Gráfico 2. Evolución del peso relativo del valor añadido del sector de la construcción sobre el conjunto de la economía vasca. 2008-2019.....                                                       | 8  |
| Gráfico 3. Evolución comparada del PIB real a precios de mercado y del valor añadido del sector de la construcción en España. 2008-2019 (Tasas de variación interanual).....                        | 9  |
| Gráfico 4. Evolución del Índice de Precios de la Vivienda de la vivienda nueva en Euskadi y en España. 2008-2018 (Tasas de variación interanual).....                                               | 10 |
| Gráfico 5. Evolución del precio de la vivienda nueva en Euskadi y el Estado, 2008, 2013 y 2019 .....                                                                                                | 10 |
| Gráfico 6. Evolución de las compraventas de vivienda en Euskadi y en España .....                                                                                                                   | 11 |
| Gráfico 7. Índice de Coyuntura del Sector de la Construcción en la CAE. 2011-2019.....                                                                                                              | 12 |
| Gráfico 8. Evolución de las licencias de obra mayor según tipo de obra en la CAE. 2001-2019 .....                                                                                                   | 13 |
| Gráfico 9. Viviendas libres terminadas en Euskadi y el Estado.....                                                                                                                                  | 14 |
| Gráfico 10. Viviendas libres iniciadas en Euskadi y en el Estado .....                                                                                                                              | 15 |
| Gráfico 11. Evolución de las calificaciones de VPP en Euskadi y el Estado .....                                                                                                                     | 16 |
| Gráfico 12. Evolución del número de establecimiento del sector de la construcción y del conjunto de la economía vasca en Euskadi. 2008-2019 (número de establecimientos y tasas de variación) ..... | 17 |
| Gráfico 13. Evolución del peso del tejido empresarial del sector de la construcción en Euskadi y en España 2008-2019 .....                                                                          | 18 |
| Gráfico 14. Población ocupada y peso relativo del empleo del sector de la construcción en la economía vasca. 2005-2019 .....                                                                        | 19 |
| Gráfico 15. Tasa de variación del empleo en Euskadi y en el sector de la construcción. 2006-2019 .....                                                                                              | 19 |
| Gráfico 16. Evolución de la población ocupada en el sector de la construcción en España. 2009-2019 (población y tasa de variación) .....                                                            | 20 |
| Gráfico 17. Evolución del peso relativo del empleo del sector de la construcción en Euskadi y España. 2008-2019 .....                                                                               | 20 |
| Gráfico 18. Paro registrado en la CAPV por sectores .....                                                                                                                                           | 22 |
| Gráfico 19. Número de personas ocupadas en el sector de la construcción. 2009-2018.....                                                                                                             | 22 |
| Gráfico 20. Número de personas ocupadas en el sector de la construcción según sexo. 2009-2018 .....                                                                                                 | 22 |
| Gráfico 21. Número de personas ocupadas en el sector de la construcción según edad. 2009-2018.....                                                                                                  | 23 |
| Gráfico 22. Número de personas ocupadas en el sector de la construcción según se trate de personal asalariado, socio cooperativista o autónomo. 2009-2018.....                                      | 24 |
| Gráfico 23. Número de personas ocupadas en el sector de la construcción según tipo de contrato. 2009-2018 .....                                                                                     | 24 |
| Gráfico 24. Número de personas ocupadas asalariadas en el sector de la construcción por tipo de contrato. 2009-2018.....                                                                            | 25 |
| Gráfico 25. Evolución de la actividad productiva del sector de la construcción de Europa. 2016-2018.....                                                                                            | 27 |
| Gráfico 26. Evolución del empleo en el sector de la construcción de Europa en 2009-2018.....                                                                                                        | 28 |
| Gráfico 27. Ranking del peso relativo de la producción del sector de la construcción sobre el PIB en las economías europeas. 2018 .....                                                             | 32 |
| Gráfico 28. Ranking Importancia relativa del sector de la rehabilitación (% sobre la actividad económico del sector de Edificación residencial).....                                                | 36 |
| Tabla 1. Empleo según categoría profesional (empleo cualificado vs. No cualificado) y sector 2008-2016 .....                                                                                        | 21 |
| Tabla 2. Peso relativo del empleo según categoría profesional (empleo cualificado vs. No cualificado) según sector 2008-2016 .....                                                                  | 21 |
| Tabla 3. Variación de la producción en el sector de la construcción términos reales en el año anterior (%) .....                                                                                    | 28 |
| Tabla 4. Principales empresas constructoras europeas y españolas en el ranking de las 100 mayores empresas mundiales por volumen de ventas en 2018 .....                                            | 29 |
| Tabla 5. Clasificación de las grandes constructoras mundiales por países en 2018 .....                                                                                                              | 30 |
| Tabla 6. Evolución del sector de la construcción en los Estados de la UE .....                                                                                                                      | 31 |
| Tabla 7. Evolución del empleo en el sector de la construcción en la UE (tasas de variación interanual) .....                                                                                        | 33 |
| Tabla 8. Evolución de la actividad económica de la construcción de viviendas de nueva construcción en la UE .....                                                                                   | 34 |
| Tabla 9. Evolución de la actividad de Rehabilitación y mantenimiento en la UE .....                                                                                                                 | 35 |



## Presentación

El presente informe se ha elaborado durante el primer cuatrimestre de 2020. Por tanto, su objetivo consistía en presentar una imagen detallada de la evolución del sector de la construcción en Euskadi hasta el ejercicio 2019.

La crisis del coronavirus de Marzo de 2020 ha venido a condicionar cualquier análisis estructural que se realice, aunque todavía no se disponga de información estadística del sector suficientemente consistente como para estimar el impacto de esta crisis sobre el sector de la construcción en 2020 y 2021.

En todo caso, parece evidente que los resultados de 2019 que se presentan suponen el fin del ciclo expansivo en el sector que apenas ha durado 4 años, de forma que se puede afirmar que lo que en este informe se detalla es un balance final del proceso de reactivación del sector de la construcción vasco que comenzó en el ejercicio 2016.

En el primer capítulo se presenta la información de los principales indicadores de actividad productiva y de coyuntura del sector hasta 2019 para Euskadi y el Estado, para en el segundo y tercer capítulo centrar la mirada en la evolución del tejido empresarial y del empleo en este período. Para ello, se han analizado los principales indicadores que publica el Eustat y el Órgano Estadístico del Departamento de Planificación Territorial, Medio Ambiente y Vivienda, así como el Departamento de Empleo del Gobierno Vasco. A nivel estatal se ha analizado la información publicada por entidades como el INE y el Ministerio de Fomento.

El capítulo cuarto incluye información de los principales indicadores de cada Estado miembro de la UE, con el fin de analizar la evolución del sector de la construcción en el conjunto de la UE, a través de la información que publica Eurostat correspondiente a 2018, así como a una previsión para el ejercicio 2019.

Finalmente, las conclusiones recogen los principales resultados del informe relativo a 2019, así como al referido balance del proceso de reactivación del sector que la crisis del coronavirus ha puesto fin. En este orden de cosas, se presentan los primeros indicadores que se han publicado sobre el impacto de esta nueva crisis sobre la economía vasca y española.



## 1. La evolución de la actividad productiva del sector de la construcción en Euskadi y España

Mientras se está concluyendo este informe, asistimos a la crisis del coronavirus y su previsible gran impacto sobre la economía vasca y estatal. Esto supone que los **resultados presentados a continuación sobre el sector de la construcción hasta 2019** tienen, por tanto, el carácter de balance final del proceso de reactivación del sector de la construcción vasco y que comenzó en el ejercicio 2016, y que comenzó su recuperación con carácter posterior al proceso de reactivación del sector industrial y terciario que ya en 2014 mostraban los primeros síntomas de recuperación.

**En 2019 el sector de la construcción vasco ha encadenado tres años de tasas de incremento superiores a las observadas en el conjunto de la economía vasca.**

El PIB del sector de la construcción creció un 3,1% en Euskadi en 2019, nueve décimas por encima del crecimiento del conjunto de la economía vasca. Esta dinámica más favorable del sector de la construcción se había constatado también en 2017 y 2018. En cambio, en los años previos a 2017 el comportamiento del sector de la construcción fue peor que el del sector industrial y terciario.

Sin embargo, en el último cuatrimestre de 2019 parece modificarse este perfil evolutivo, de forma que la actividad productiva en el sector pierde fuerza y crece al 1,9% interanual, tres décimas por debajo del crecimiento de la economía vasca (+2,2%).

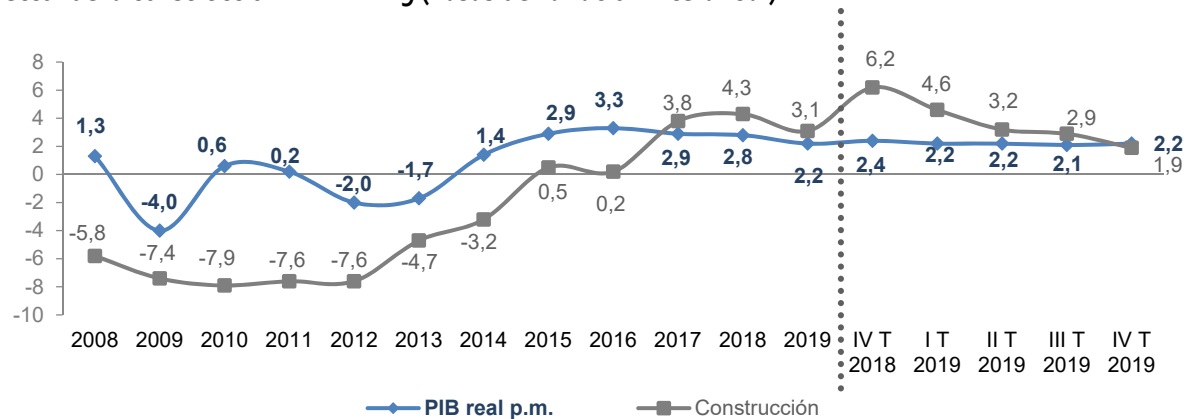
En los últimos trimestres de 2019 se estaba ya produciendo un proceso de ralentización de la actividad del sector de la construcción vasco, registrando tasas de incremento muy inferiores a las observadas en 2018 que llegaron a superar el 5% interanual.

De este modo, el ciclo de recuperación del sector de la construcción vasco se ha prolongado apenas cuatro años, ya que comenzó notablemente más tarde que el resto de la economía vasca.

**El peso relativo del sector de la construcción queda en 2019 cuatro puntos por debajo del 10% que llegó a suponer al comienzo de la recesión de 2008.**

En este orden de cosas, la crisis del coronavirus que está sufriendo con notable virulencia la economía vasca e internacional en el momento de redactar este informe supone la conclusión del proceso de recuperación y permite concluir que el **balance final del período 2008 a 2019 resulta claramente desfavorable para el sector tanto en términos de producción como de empleo.**

**Gráfico 1.** Evolución comparada del PIB real a precios de mercado de la CAE y del valor añadido del sector de la construcción. 2008-2019 (Tasas de variación interanual)

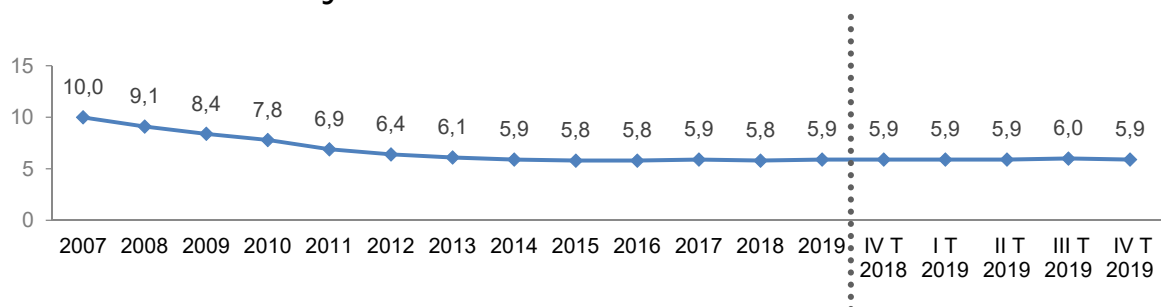


Fuente: Eustat

El peso de la producción del sector de la construcción se mantiene una décima por debajo del 6% durante 2019 sin apenas variación respecto a 2018.

En este orden de cosas, el sector no ha podido recuperar durante el proceso de reactivación económica el considerable peso que llegó a alcanzar, cuando representaba el 10% de la economía vasca en 2007 justo antes de comenzar la recesión de la década pasada.

**Gráfico 2.** Evolución del peso relativo del valor añadido del sector de la construcción sobre el conjunto de la economía vasca. 2008-2019



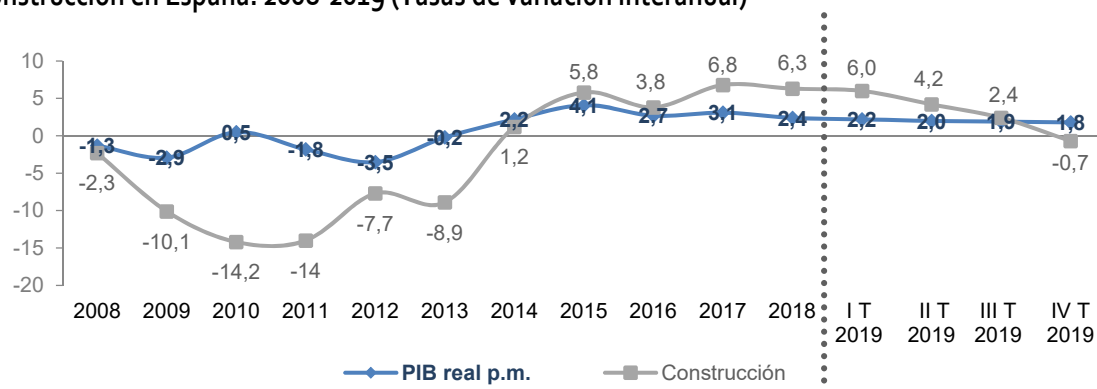
Fuente: Eustat

**En el Estado el sector de la construcción en 2019 ha experimentado una mayor ralentización que la observada en Euskadi.**

El sector de la construcción estatal ha mostrado una significativa ralentización en el segundo semestre de 2019. Las tasas de crecimiento interanuales del valor añadido generado se han reducido considerablemente, desde niveles decrecimiento del 6% en el primer trimestre, hasta situarse en tasas negativas (0,7%).

Esta dinámica desfavorable del sector a final de 2019 contrasta con el todavía ritmo positivo de incremento del conjunto de la economía española, que al final de 2019 presentaba tasas de crecimiento significativas, en el entorno del 2% interanual.

**Gráfico 3. Evolución comparada del PIB real a precios de mercado y del valor añadido del sector de la construcción en España. 2008-2019 (Tasas de variación interanual)**



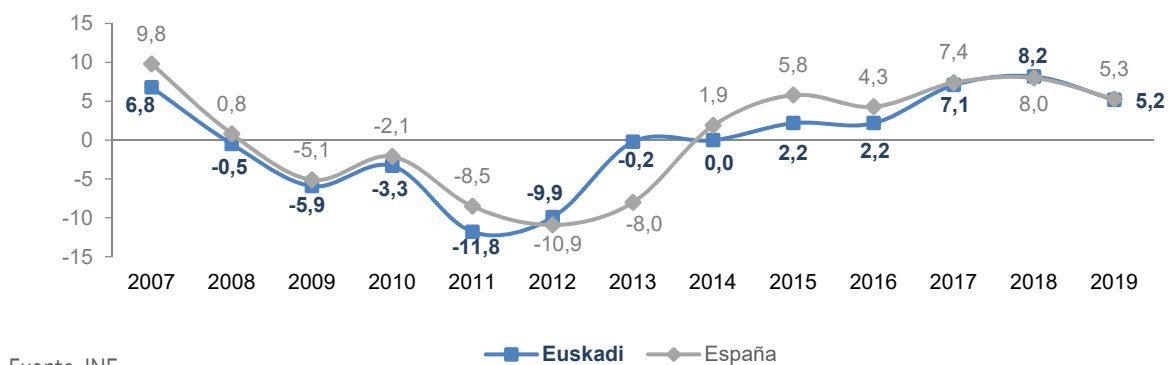
Fuente: Eustat

**El precio de la vivienda nueva continuaba creciendo con intensidad en los últimos dos años en Euskadi y en el Estado, aunque a un ritmo menor que en 2017 y 2018.**

El precio de la vivienda nueva, según los datos del IPV del INE, continuaba creciendo en Euskadi y España a final de 2019, por encima del 5%, a un nivel muy similar en ambos ámbitos. Se debe contextualizar la relevancia de esta revalorización en un contexto macroeconómico de desinflación y tipos de interés próximos al cero por ciento.

De esta forma, el precio de la vivienda creció en el último cuatrimestre de 2019 en un 5,2% en Euskadi respecto al mismo trimestre de 2018 y un 5,3% en España. En todo caso, **este ritmo de crecimiento en 2019 suponía una clara ralentización de la tendencia creciente observada en los dos últimos años, 2017 y 2018, con tasas de crecimiento más intensas.**

**Gráfico 4.** Evolución del Índice de Precios de la Vivienda de la vivienda nueva en Euskadi y en España. 2008-2018 (Tasas de variación interanual)

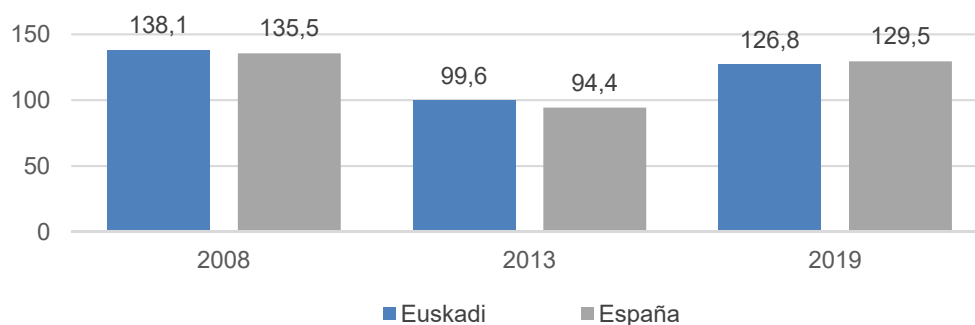


**El precio de la vivienda nueva no ha podido recuperar hasta 2019 los niveles previos a 2008.**

El balance de la evolución del precio de la vivienda nueva tras la gran recesión de 2008, pone en evidencia que el proceso de reactivación del sector y, como consecuencia, el proceso al crecimiento del precio de la vivienda a partir de 2015 no llegó a compensar la fuerte caída registrada durante los peores años de la recesión de 2008.

En Euskadi, el nivel de precios alcanzado en el índice IPV para la vivienda nueva a final de 2019 se sitúa en 126 puntos, 27 puntos más que en 2013, pero 12 puntos menos que al comienzo de la recesión en el último trimestre de 2008. Este balance es muy similar al observado en el caso de la evolución del precio de la vivienda nueva en el Estado.

**Gráfico 5.** Evolución del precio de la vivienda nueva en Euskadi y el Estado, 2008, 2013 y 2019

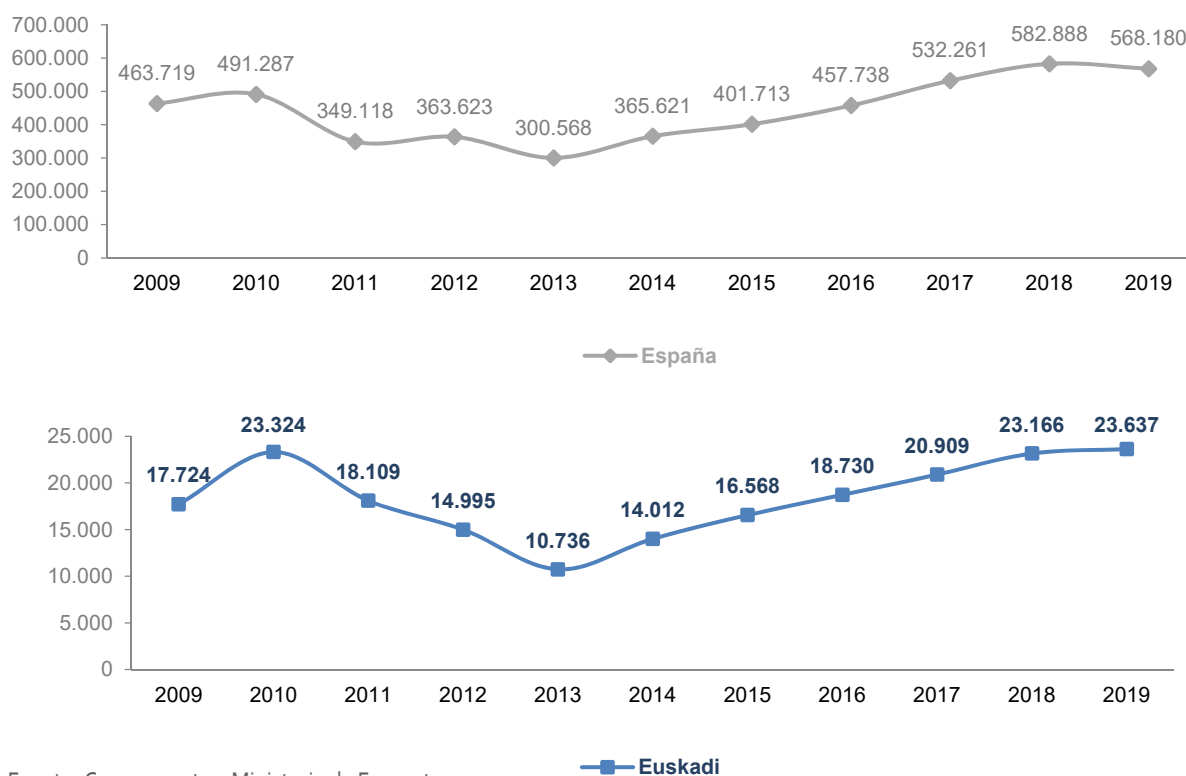


Fuente: IPV, INE

El indicador del número de compraventas confirma la ralentización del mercado de la vivienda en Euskadi en 2019, de forma que en 2018 el número de compraventas creció en un 10,8% frente al 2% de 2019.

Durante 2019 el número de compraventas creció en un 2% en 2019 hasta las 23.637 transacciones, tasa de crecimiento sensiblemente inferior al 10,8% registrado en 2018. En el Estado el número de compraventas también muestra el enfriamiento del mercado inmobiliario con una caída moderada del 2% respecto a 2018..

**Gráfico 6. Evolución de las compraventas de vivienda en Euskadi y en España**



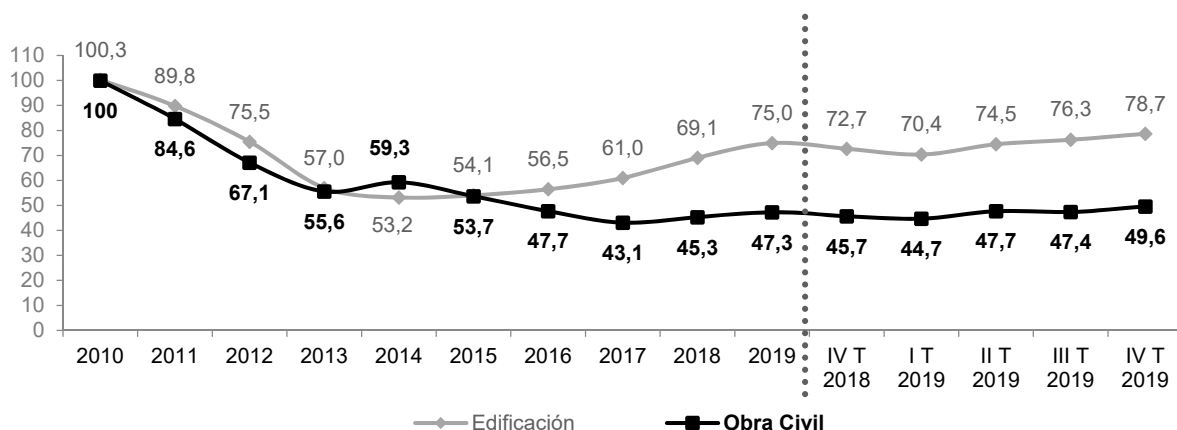
Fuente: Compraventas, Ministerio de Fomento

**En 2019 creció con fuerza la actividad vinculada a la edificación en Euskadi según lo que indica el Índice de Coyuntura del sector de la Construcción de Eustat.**

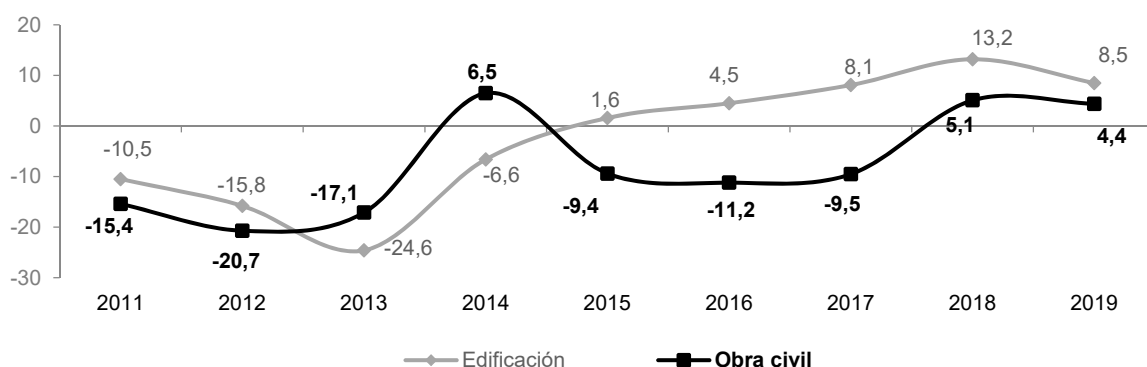
El Índice de Coyuntura del sector de la Construcción de Eustat en 2019 mostraba un incremento significativo de un 8,5% en el sector de la Edificación y del 4,4% en el sector de la Obra Civil respecto, lo que supone un proceso la ralentización de la tendencia creciente que se venía registrando respecto a 2015.

Este indicador también confirma que **el proceso de reactivación del sector de la construcción en Euskadi desde 2015 no ha podido recuperar los niveles de actividad previos a la recesión de 2008**. Según los datos de este índice que comienza su base 100 en 2010, la actividad en el sector de la Edificación en 2019 habría quedado a 25 puntos del nivel de 2010, mientras que en el caso de la Obra Civil la actividad en 2019 se encuentra muy lejos respecto a 2010, de forma que no llega a alcanzar el 50% de la misma.

**Gráfico 7. Índice de Coyuntura del Sector de la Construcción en la CAE. 2011-2019**



**Tasas de variación interanual**



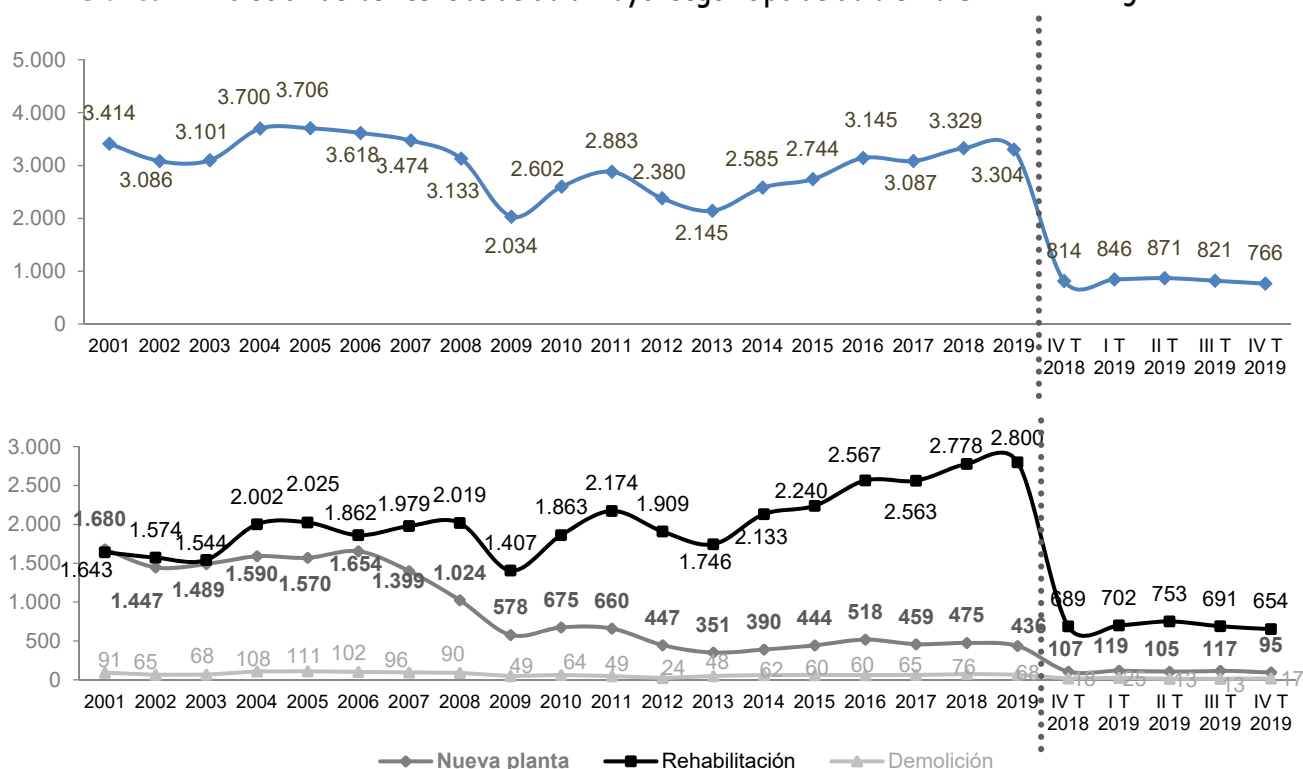
Fuente: Eustat

**En 2019 se advierte una disminución en el número de licencias que viene a romper la tendencia alcista que se registraba desde 2014 incluyendo cinco años consecutivos de crecimiento en el número de licencias.**

En este mismo orden de cosas, en 2019 se contabilizan en Euskadi 3.304 licencias de obra mayor según la Encuesta de Edificación y Vivienda del Gobierno Vasco, lo que supone un ligero decremento de la actividad del sector respecto a 2018 (-0,7%). De este modo, este indicador también mostraba ya en 2019 síntomas de agotamiento en el proceso de la reactivación del sector.

La reducción en el número de licencias asociadas a la actividad de edificación de nueva planta (-8,2%) en 2019 explica en gran medida, este cambio de tendencia en el número de licencias de obra en Euskadi que se advierte en 2019. Solamente la actividad de rehabilitación ha podido mantener los niveles de actividad de 2018 (+0,8%).

**Gráfico 8. Evolución de las licencias de obra mayor según tipo de obra en la CAE. 2001-2019**



Fuente: Departamento de Medio Ambiente, Planificación Territorial y Vivienda

La actividad de construcción de edificios de nueva planta sufre una fuerte caída en 2019 que sitúa el número de licencias en mínimos históricos (436 licencias), incluso inferiores a los registrados en los años de menor actividad de la recesión del 2008. Solo en 2013 y 2014 se registraron niveles de actividad inferiores a los de 2019, cuando el número de licencias se situó por debajo de la cota de las 400 licencias por año.

Por su parte, la actividad de rehabilitación que venía siendo la base del crecimiento de la actividad del sector de la construcción en los últimos años, presenta en 2019 una ligera ralentización, de forma que se registran 2.800 licencias, que aun siendo el máximo de la serie histórica, supone un ligero crecimiento respecto a 2018 (2.778 licencias).

De este modo, se interrumpe la serie de intensos incrementos en la actividad de rehabilitación que se han producido en el período 2013-2018, en el que se ha producido un salto cualitativo en la importancia de esta actividad que suponía el 50% del total de licencias en los años previos a la recesión y actualmente representa el 85% del total de licencias.

Los indicadores de producción de vivienda (viviendas iniciadas y terminadas) apuntaban ya en 2019 a un cambio de tendencia respecto al crecimiento observado en años previos.

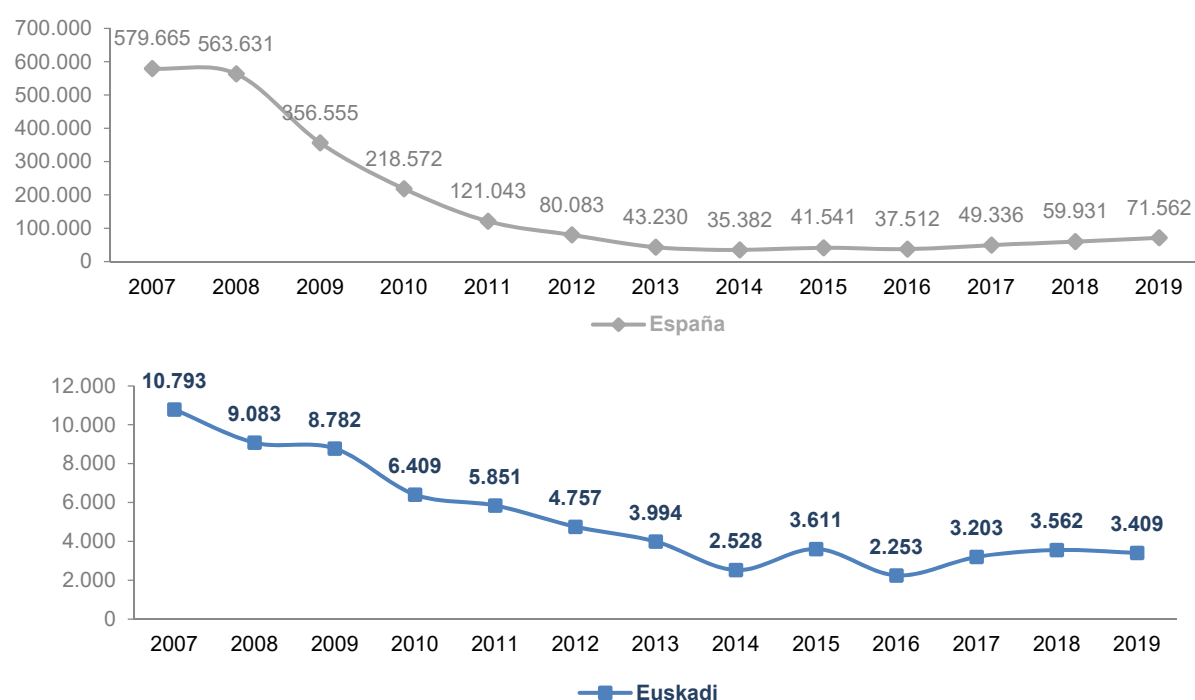
Analizando la perspectiva comparada del dinamismo del mercado de la vivienda vasco respecto al estatal a partir de los últimos datos publicados por el Ministerio de Fomento se constata que en 2019 se estaba ya produciendo una **cierta ralentización en este mercado, tanto si analizamos el número de viviendas iniciadas como el de terminadas en Euskadi:**

- El número de viviendas libres iniciadas se situó en 4.326 unidades en 2019, por debajo de las 4.617 viviendas libres de 2018.
- El número de viviendas libres terminadas (que muestra una fotografía algo anterior del mercado de vivienda) confirmaba este cambio de tendencia. De este modo, en 2019 se terminaron un total de 3.409 viviendas, mientras que en 2018 se concluyeron 4.617 viviendas.

El balance del proceso de recuperación de la actividad del sector a partir de 2015 evidencia la debilidad del mismo en términos de edificación de vivienda nueva. De este modo, **ni siquiera se alcanzan las 300.000 viviendas edificadas en el Estado entre 2015 y 2019, cuando solo en 2008 se sobrepasaban ampliamente las 500 mil viviendas anuales.**

En Euskadi, desde 2015 a 2019 se han terminado algo más de 16.000 viviendas libres, lo que supone un promedio anual ligeramente superior a las 3.000 viviendas, tres veces menos que en 2008.

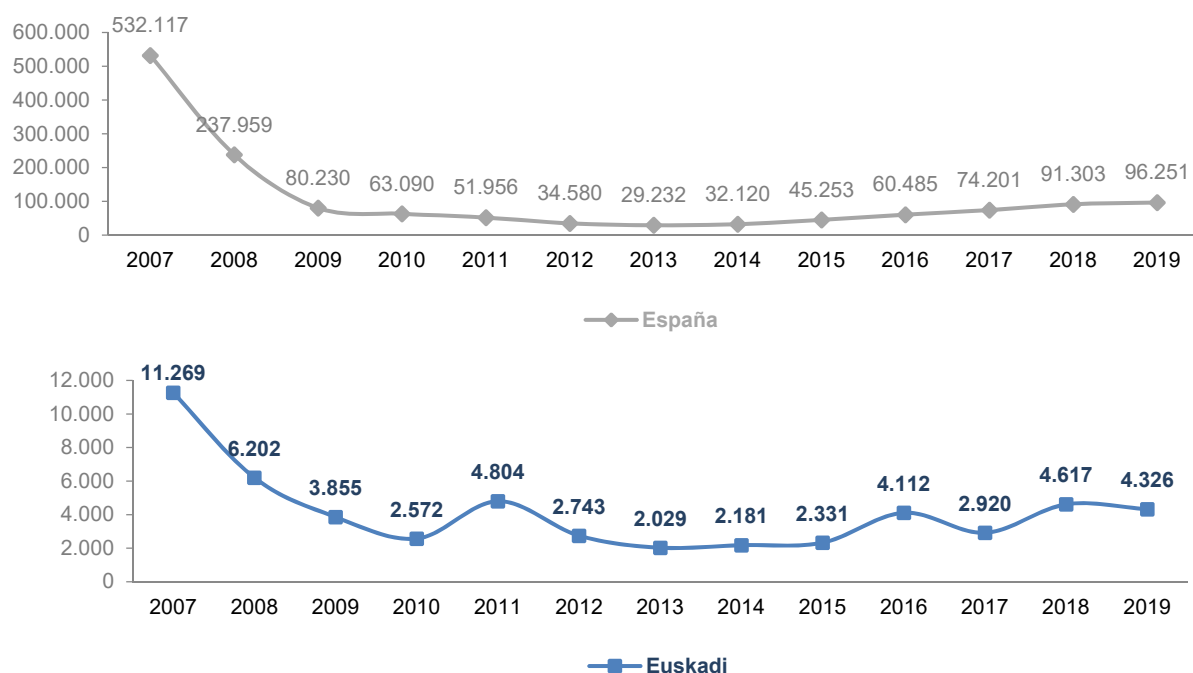
**Gráfico 9. Viviendas libres terminadas en Euskadi y el Estado**



En cambio, en el conjunto del Estado todavía en 2019 se registraron incrementos en el número de viviendas libres iniciadas y terminadas respecto a 2018:

- En el caso de las viviendas libres terminadas, se alcanzó la mayor magnitud de viviendas terminadas desde 2012, superando la cota de 70.000 viviendas año, y muy por encima de las 59.000 viviendas de 2018.
- Asimismo, las viviendas libres iniciadas en 2019 fueron 96.251 viviendas, 5.000 viviendas libres iniciadas, frente las 91.303 viviendas iniciadas en 2018.

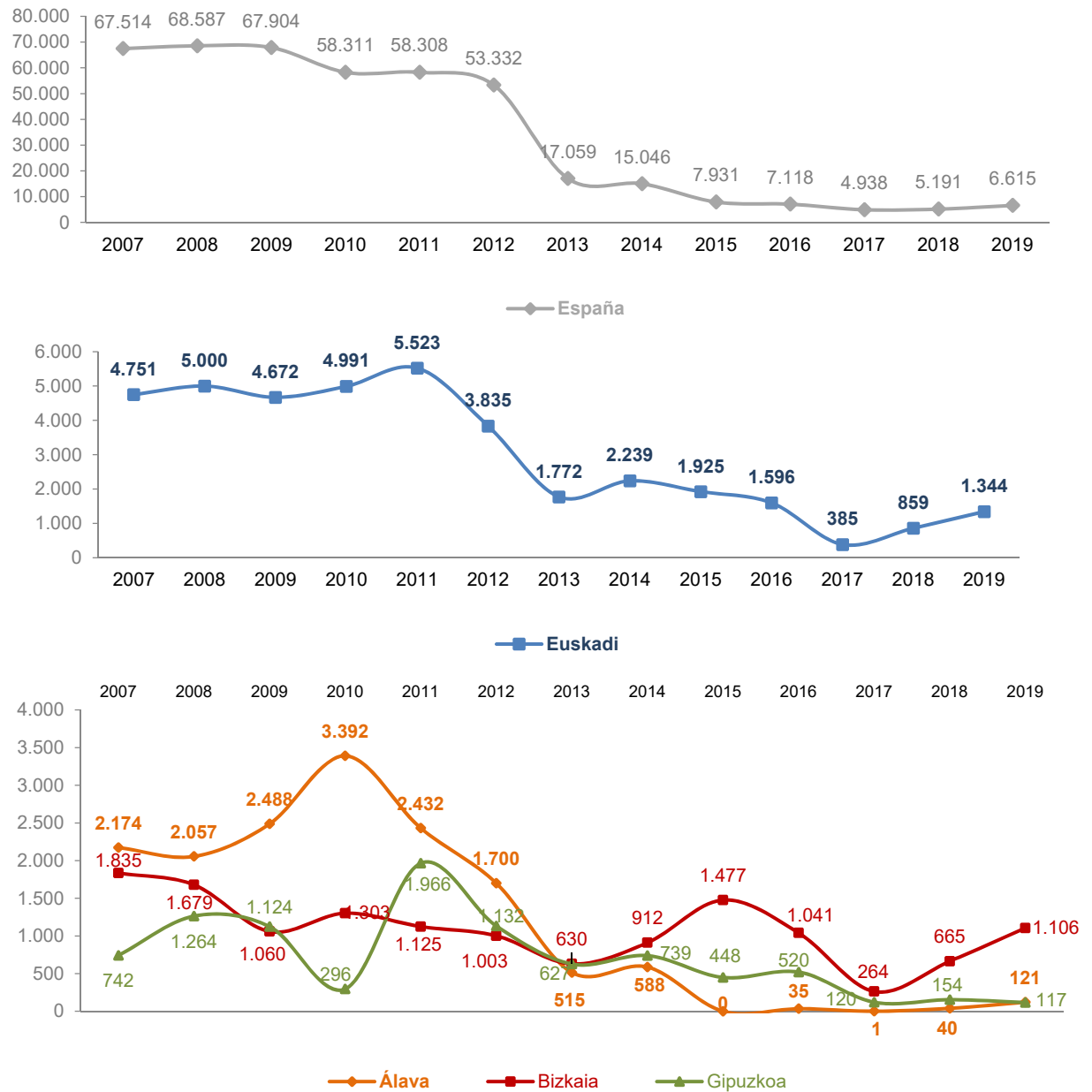
**Gráfico 10. Viviendas libres iniciadas en Euskadi y en el Estado**



Fuente: Ministerio de Fomento

Por último, el esfuerzo por mantener la inversión en la edificación del parque de vivienda protegida en Euskadi ha supuesto que en 2019 crezca con fuera el número de viviendas protegidas. Así, analizando el número de calificaciones definitivas en 2019 se advierte un significativo aumento, desde 859 viviendas en 2018 a 1.344 viviendas en 2019.

**Gráfico 11. Evolución de las calificaciones de VPP en Euskadi y el Estado**



Fuente: Vivienda protegida, Ministerio de Fomento

## 2. Evolución del tejido empresarial

**En 2019 se produce un ligero aumento del número de establecimientos del sector de la construcción vasco que contrasta con las caídas observadas en los dos años precedentes.**

En enero de 2019 se contabilizan 20.611 establecimientos que conforman el conjunto del tejido empresarial del sector de la construcción vasco, lo que supone un ligero aumento respecto a 2018 (+0,9%), o lo que es lo mismo, 196 establecimientos más en estos doce meses.

De este modo, en este 2019 se ha podido incrementar el tejido empresarial, cuando en los años anteriores, en los que la actividad productiva del sector de la construcción crecía significativamente, el número de establecimientos se redujo el 0,6% en 2017 y el 0,4% en 2018.

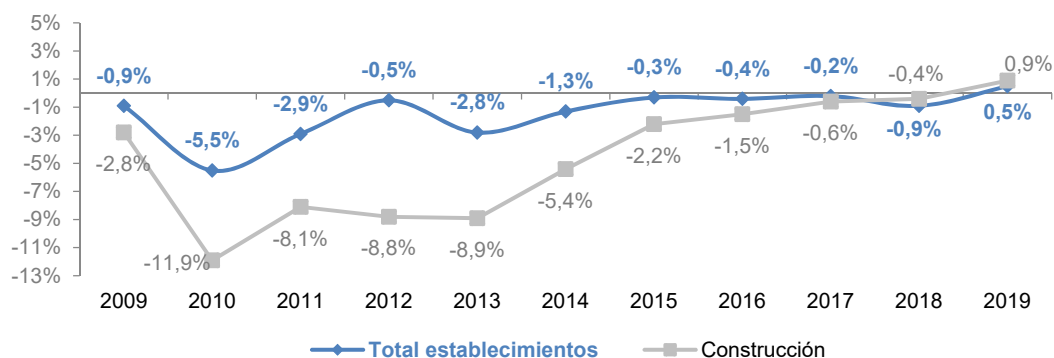
En todo caso, más allá de este reducido incremento, el balance del proceso de reactivación de la actividad productiva en el sector desde 2015 resulta negativo dado que se ha reducido en estos últimos 4 años en 340 establecimientos (-1,6%).

**El balance desde 2008 supone una notable destrucción del tejido empresarial, de forma que el peso del tejido empresarial del sector de la construcción en la economía vasca se ha reducido en 5,7 puntos porcentuales, 14.000 establecimientos menos.**

Si ampliamos esta mirada en el tiempo y realizamos un balance más amplio desde el comienzo de la recesión se constata el cruento proceso de destrucción de empresas que ha sufrido el sector, de forma que en 2019 existen 14.037 establecimientos menos que en 2008, lo que supone una caída del 40,5%.

**Gráfico 12.** Evolución del número de establecimiento del sector de la construcción y del conjunto de la economía vasca en Euskadi. 2008-2019 (número de establecimientos y tasas de variación)

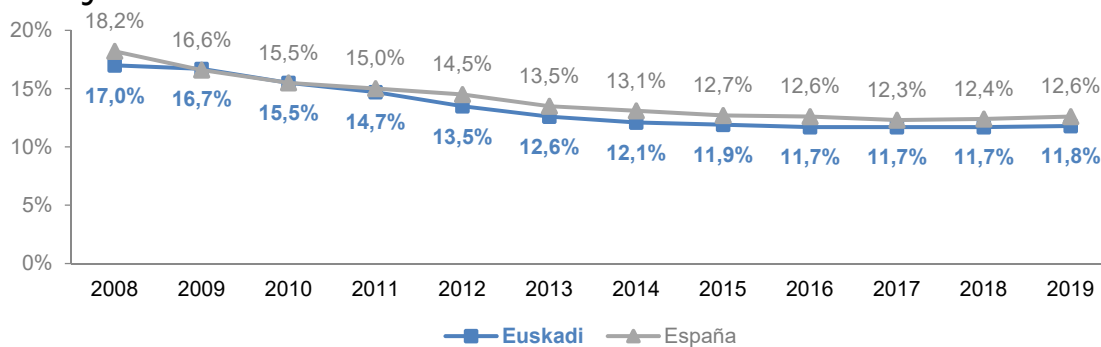




Fuente: DIRAE. Eustat

Tras este ligero incremento del número de establecimientos en 2019, el peso relativo del sector solo aumenta un decimal, desde el 11,7% en 2018 al 11,8% en 2019. La caída desde 2008 ha sido muy notable, de 5,2 puntos porcentuales, dado que en 2008 el 17% de los establecimientos de Euskadi pertenencia al sector de la construcción.

**Gráfico 13. Evolución del peso del tejido empresarial del sector de la construcción en Euskadi y en España 2008-2019**



Fuente: DIRAE. Eustat

### 3. Evolución del empleo

El empleo en el sector alcanza al finalizar 2019 los 51.100 empleos, lo que supone un crecimiento del 1,6%, por debajo del 4,4% de 2018.

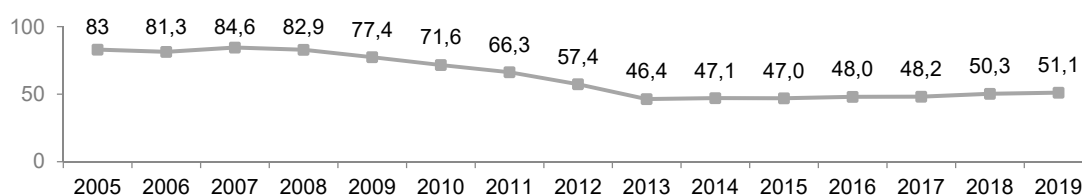
En 2019 la población ocupada en el sector de la construcción continuaba la tendencia creciente, superando la cota de los 50.000 empleos, que no se alcanzaba desde 2012. En concreto, se contabilizan 51.100 empleos como media del año, un 1,6% más que en 2018

Esta tasa de crecimiento anual del empleo en 2019, se sitúa 2,8 puntos porcentuales por debajo de la tasa de crecimiento del 2018 (+4,4%). Por tanto, durante 2019 se ha producido una ralentización en la tendencia creciente del empleo.

La creación de empleo neto en el proceso de reactivación del sector hasta 2019 ha sido muy débil, apenas se han creado 5.000 empleos desde 2013, frente a los 38.000 empleos perdidos entre 2008 y 2013.

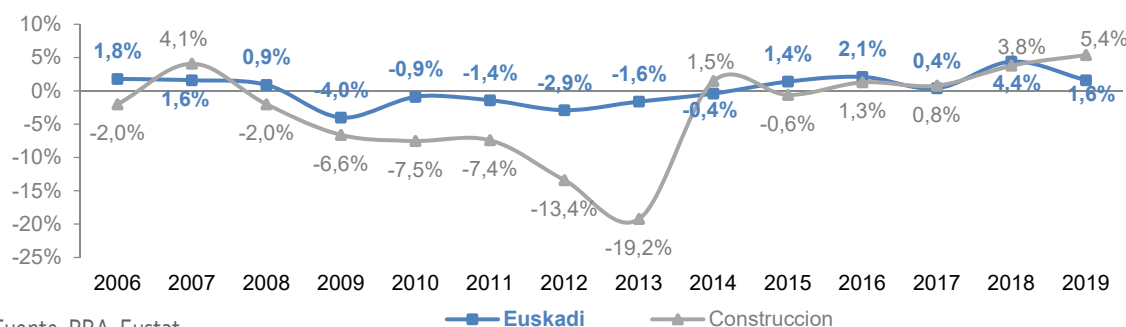
El empleo en el sector ha crecido de forma muy moderada en el proceso de reactivación. En 2013 se registraba el nivel más reducido de la serie histórica en 2013 (46,4 mil personas) que se ha incrementado hasta las 51,1 mil personas ocupadas en 2019. Este aumento del empleo contrasta con los 38.000 empleos perdidos entre 2007 y 2014, por lo que el balance desde 2007 hasta 2019 ha sido muy negativo.

**Gráfico 14.** Población ocupada y peso relativo del empleo del sector de la construcción en la economía vasca. 2005-2019



Fuente: PRA. Eustat

**Gráfico 15.** Tasa de variación del empleo en Euskadi y en el sector de la construcción. 2006-2019

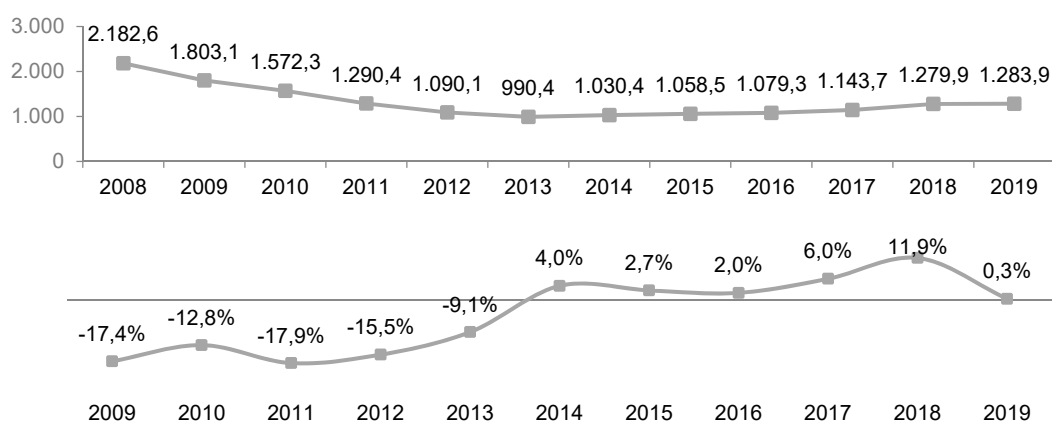


Fuente: PRA. Eustat

**En el Estado se constata también un balance negativo para el empleo desde el comienzo de la recesión hasta 2019.**

En 2019 el empleo crece un 0,3% en el sector de la construcción en España. Este crecimiento contrasta con la mayor intensidad del crecimiento del empleo en el sector estatal en 2017 (+6%) y en 2018 (+11,9%).

**Gráfico 16.** Evolución de la población ocupada en el sector de la construcción en España. 2009-2019 (población y tasa de variación)



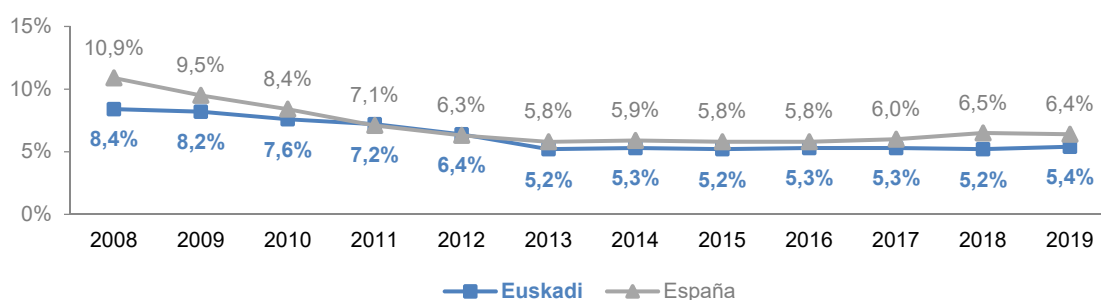
Fuente: EPA. INE

**El peso relativo del empleo del sector en Euskadi y el Estado en 2019 ha quedado muy lejos de los niveles previos a la recesión de 2008.**

En todo caso, tras esta positiva evolución del empleo en 2019, el peso relativo del mismo sobre el conjunto del empleo en Euskadi aumenta una décima hasta el 5,4%, lejos del 8,4% que suponía al comienzo de la recesión.

En España el peso relativo del sector se sitúa en el 6,4%, un punto porcentual por encima del nivel de Euskadi en 2019, pero muy lejos del 10,9% que suponía en 2008.

**Gráfico 17.** Evolución del peso relativo del empleo del sector de la construcción en Euskadi y España. 2008-2019



Fuente: PRA. Eustat y EPA. INE

## El impacto de la Gran Recesión en el empleo desde la perspectiva de los establecimientos del sector 2008-2016.

Un reciente informe del Consejo de Relaciones Laborales analiza la evolución del empleo en los establecimientos empresariales de Euskadi durante la Gran Recesión<sup>1</sup>. Este informe tiene la virtud de analizar con notable detalle la evolución del empleo a partir de la información que proporciona una muestra de más de 6.000 establecimientos localizados en Euskadi.

Según este informe, **entre 2008 y 2016 el sector había perdido 31.161 empleos netos correspondientes a empleos cualificados (técnicos y operarios, mandos intermedios, etc.), así como 3.589 empleos no cualificados**. Por tanto, la pérdida del empleo se ha concentrado en empleo de alto valor añadido que resulta siempre más complejo de recuperar en los procesos de reactivación posteriores tal y como confirma este informe

De este modo, el sector la caída de empleo entre 2008 y 2016 supera el 44%, cerca de tres veces más que la Industria en el mismo período. Adicionalmente, **en términos absolutos la reducción del empleo cualificado en el sector supera incluso la producida en el caso de la Industria** (-30.292 empleos netos) a pesar de la considerable mayor dimensión del sector industrial dentro del tejido productivo vasco. Dicho de otro modo, buena parte de la caída del empleo cualificado en la recesión de 2008 se ha concentrado en el sector de la construcción vasco.

**Tabla 1. Empleo según categoría profesional (empleo cualificado vs. No cualificado) y sector 2008-2016**

| Sector       | Total cualificado |                |                |                       | Total NO cualificado |                |               |                       |
|--------------|-------------------|----------------|----------------|-----------------------|----------------------|----------------|---------------|-----------------------|
|              | 2008              | 2016           | Diferencia     | % Aumento/Disminución | 2008                 | 2016           | Diferencia    | % Aumento/Disminución |
| <b>TOTAL</b> | <b>651.963</b>    | <b>611.551</b> | <b>-40.412</b> | <b>-6,2%</b>          | <b>93.788</b>        | <b>115.500</b> | <b>21.712</b> | <b>23,1%</b>          |
| Industria    | 179.096           | 148.804        | -30.292        | -16,9%                | 38.356               | 31.343         | -7.013        | -18,3%                |
| Construcción | 69.623            | 38.462         | -31.161        | -44,8%                | 8.050                | 4.461          | -3.589        | -44,6%                |
| Servicios    | 403.244           | 424.285        | 21.041         | 5,2%                  | 47.382               | 79.696         | 32.314        | 68,2%                 |

En todo caso, la comparativa entre 2008 y 2016 muestra que apenas ha variado el peso relativo de los empleos cualificados en el sector de la construcción vasco, suponiendo nueve de cada diez del empleo sectorial en ambos ejercicios según el CRL. De este modo, el sector continua caracterizándose a pesar de la crisis por la gran importancia de las ocupaciones y perfiles profesionales más cualificados.

**Tabla 2. Peso relativo del empleo según categoría profesional (empleo cualificado vs. No cualificado) según sector 2008-2016**

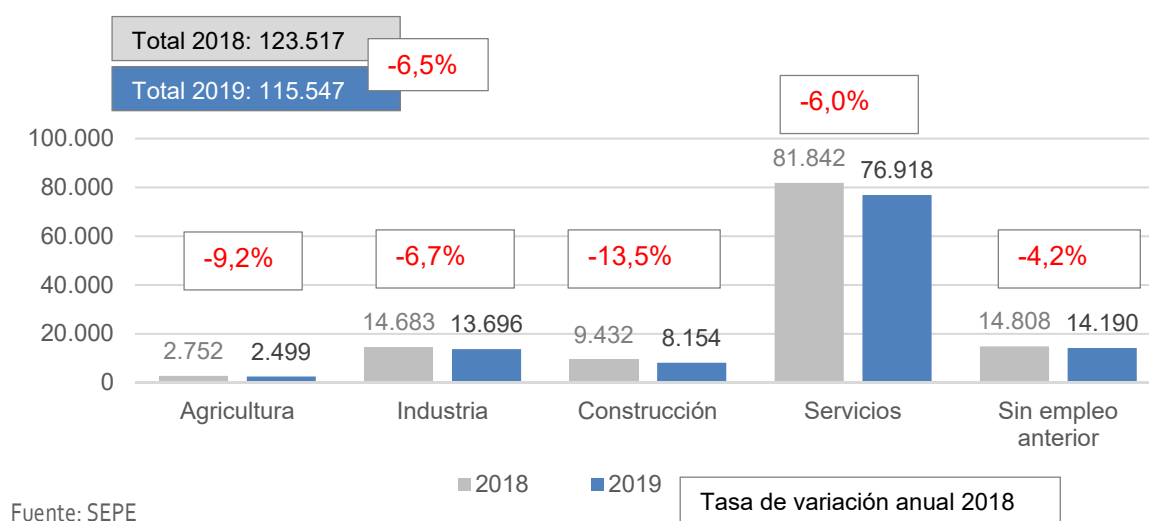
|              | 2008              |              |                      |              | 2016              |              |                      |              |
|--------------|-------------------|--------------|----------------------|--------------|-------------------|--------------|----------------------|--------------|
|              | Total cualificado |              | Total NO cualificado |              | Total cualificado |              | Total NO cualificado |              |
|              | N.º               | %            | N.º                  | %            | N.º               | %            | N.º                  | %            |
| <b>TOTAL</b> | <b>651.963</b>    | <b>87,4%</b> | <b>93.788</b>        | <b>12,6%</b> | <b>611.551</b>    | <b>84,1%</b> | <b>115.500</b>       | <b>15,9%</b> |
| Industria    | 179.096           | 82,4%        | 38.356               | 17,6%        | 148.804           | 82,6%        | 31.343               | 17,4%        |
| Construcción | 69.623            | 89,6%        | 8.050                | 10,4%        | 38.462            | 89,6%        | 4.461                | 10,4%        |
| Servicios    | 403.244           | 89,5%        | 47.382               | 10,5%        | 424.285           | 84,2%        | 79.696               | 15,8%        |

<sup>1</sup> <http://www.crl-lhk.eus/es/novedades-berriak/item/3128-el-empleo-en-los-establecimientos-de-la-capv-2008-2016>

La capacidad de absorción del tejido productivo del sector de la construcción de nuevas incorporaciones y empleos era todavía limitada en 2019 a pesar de la mejora en los indicadores de empleo.

De este modo, en 2019 se registraba una caída del paro registrado en el sector de la construcción según los datos del SEPE estatal del 13,5%, esta tasa de paro registrado duplicaba la media del conjunto de la economía vasca. Así, en 2019 continúan registrándose algo más de 8.000 personas inscritas en el servicio de empleo que cuyo último empleo ejercido se desempeñó en empresas del sector de la construcción vasco, un 13,5% menos que en 2018.

**Gráfico 18. Paro registrado en la CAPV por sectores**

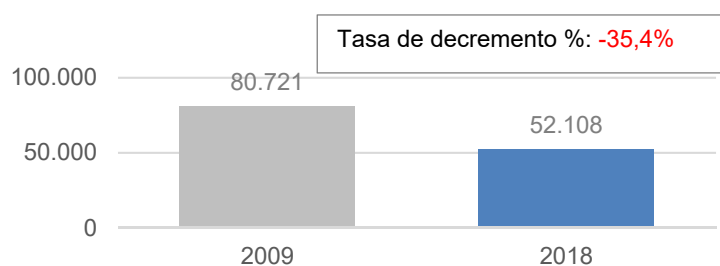


**Según la información del Censo de Mercado de Trabajo, desde 2009 a 2018 se perdieron más de 28 mil empleos, algo más de uno de cada tres empleos del sector en 2009.**

El Censo del Mercado de Trabajo del Departamento de Empleo del Gobierno Vasco ofrece una mirada más detallada de la evolución del empleo en el sector, aunque el período de referencia se asocia al período 2009-2018. Según esta operación **desde 2009 a 2018 se han destruido 28 mil empleos netos en el sector, algo más de uno de cada tres empleos que existían en 2009.**

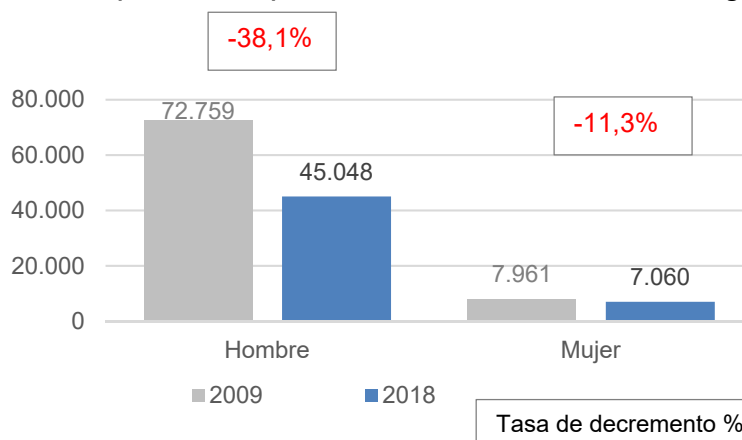
El grueso de la caída del empleo se concentra en el colectivo masculino que de hecho, supone todavía más del 90% del total de empleos en 2018. De este modo, el empleo masculino se ha reducido en un 38% entre 2009 y 2018, frente al 11% en el caso de las mujeres.

**Gráfico 19. Número de personas ocupadas en el sector de la construcción. 2009-2018**



Fuente: Censo del Mercado de Trabajo. Fase demanda. Gobierno Vasco

**Gráfico 20.** Número de personas ocupadas en el sector de la construcción según sexo. 2009-2018



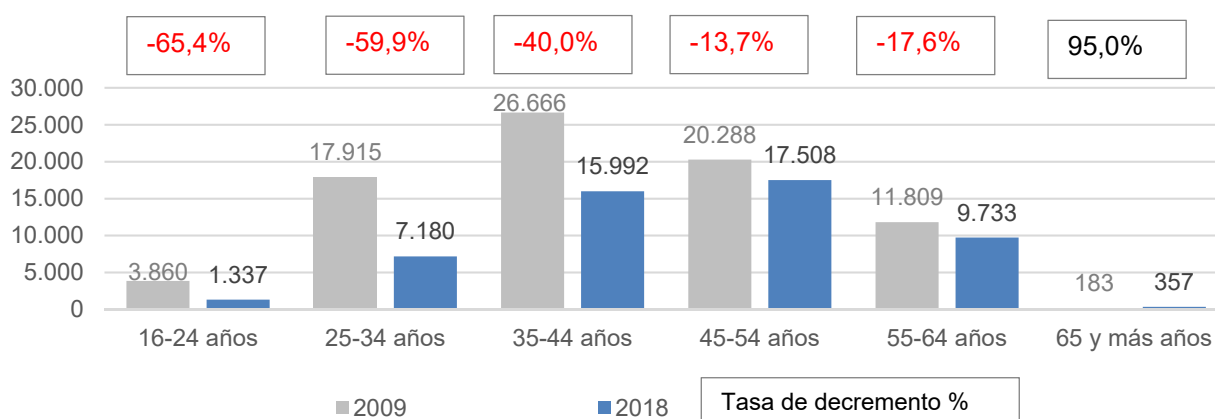
Fuente: Censo del Mercado de Trabajo. Fase demanda. Gobierno Vasco

## El grueso de la caída del empleo ha incidido de forma notable en los empleos más jóvenes.

La recesión afectó con especial intensidad al empleo más joven, **especialmente el en colectivo de personas menores de 35 años, donde la caída del 65% en los menores de 25 años, y cerca del 60% en los de menos de 25 a 34 años.** Este empleo suele resultar más precario y supone un coste de despido menor.

En cambio, en las personas de más de 44 años la tasa de reducción resulta considerablemente inferior. El empleo en el estrato de 45 a 54 años se ha reducido en un 13,7%, y en un 17,6% entre las personas ocupadas de 55 a 64 años.

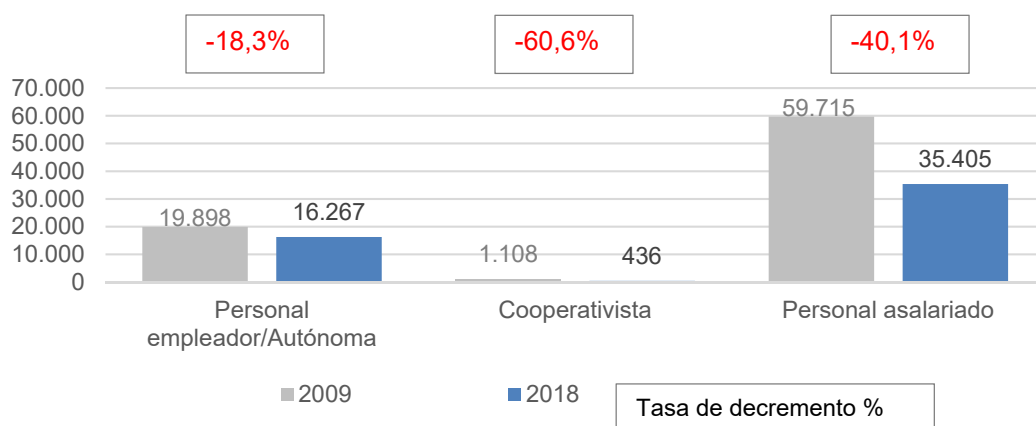
**Gráfico 21.** Número de personas ocupadas en el sector de la construcción según edad. 2009-2018



Fuente: Censo del Mercado de Trabajo. Fase demanda. Gobierno Vasco

El empleo asalariado es el que ha caído de forma especialmente intensa desde 2009. Se han perdido 24.310 empleos hasta 2018, lo que supone una reducción del 40,7%, mientras que el empleo autónomo se ha reducido en un 18,3%, menos de la mitad de la caída del empleo asalariado.

**Gráfico 22. Número de personas ocupadas en el sector de la construcción según se trate de personal asalariado, socio cooperativista o autónomo. 2009-2018**

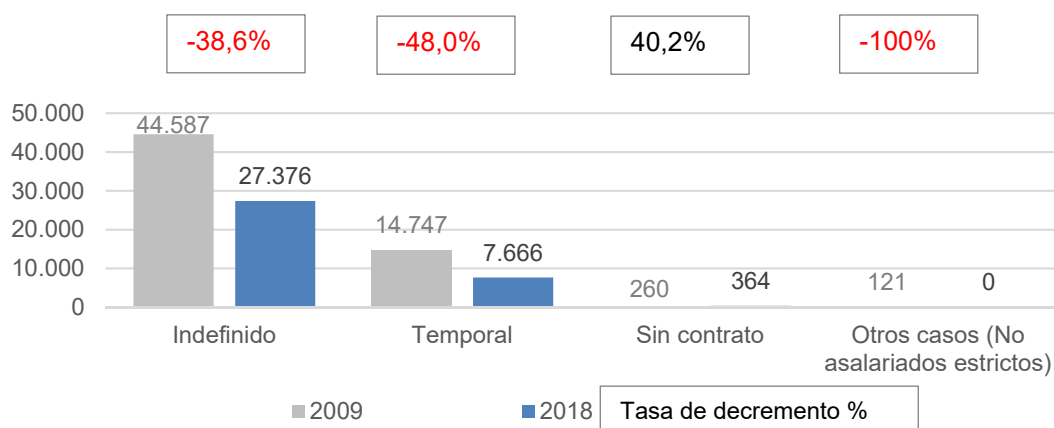


Fuente: Censo del Mercado de Trabajo. Fase demanda. Gobierno Vasco

Centrando la mirada exclusivamente en el colectivo de personas asalariadas, se constata que la caída de empleo se ha producido en la totalidad de modalidades de contratación, tanto en el empleo indefinido como en el empleo temporal.

De este modo, entre 2009 y 2018 se destruyó el 38,6% del empleo que disponía de contrato indefinido en 2009, algo más de 17.000 personas. En este sentido, se debe subrayar que no solo se ha reducido el peso del empleo asalariado indefinido, sino que incluso ha aumentado en 2,6 puntos porcentuales desde 2009 a 2018.

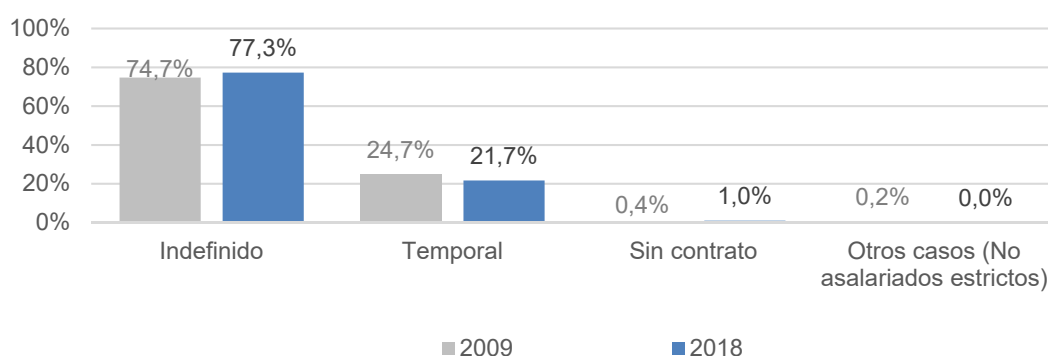
**Gráfico 23. Número de personas ocupadas en el sector de la construcción según tipo de contrato. 2009-2018**



Fuente: Censo del Mercado de Trabajo. Fase demanda. Gobierno Vasco

Del mismo modo, el empleo asalariado temporal se redujo con especial incidencia, cayendo un 48% desde 2009, en algo más de 7.000 personas. Tras este proceso de destrucción de empleo en el sector, el peso del empleo indefinido ha aumentado en 2,6 puntos porcentuales, hasta suponer el 77,3%, debido a la mayor caída del empleo asalariado temporal.

**Gráfico 24. Número de personas ocupadas asalariadas en el sector de la construcción por tipo de contrato. 2009-2018**



Fuente: Censo del Mercado de Trabajo. Fase demanda. Gobierno Vasco



## 4. La actividad del sector de la construcción en la UE

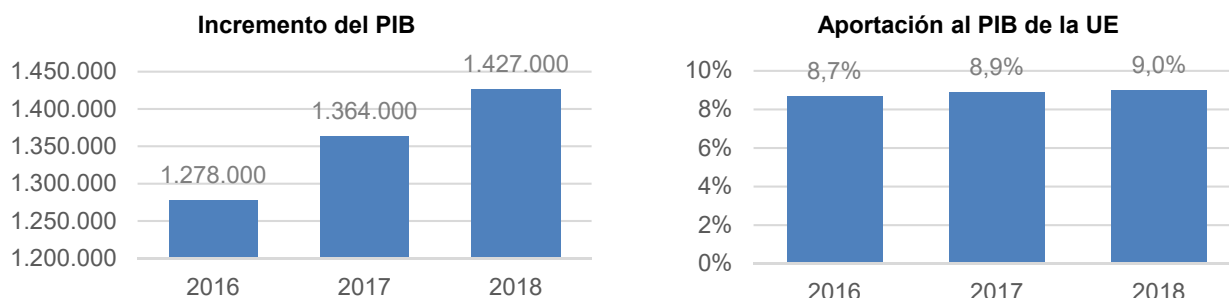
**La actividad productiva del sector de la construcción europeo creció el 3,5% en 2018, aunque se ralentiza el ritmo de crecimiento respecto a 2017.**

Con carácter preliminar, se debe indicar que dada la dificultad de disponer de datos homogéneos a nivel del conjunto de Estados de la UE, la información que se presenta se corresponde con el ejercicio 2018 a partir del informe anual que presenta anualmente FIEC, junto con previsiones para 2019.

Así, la producción en el conjunto del sector de la construcción en la UE en 2018 alcanzó 1.427.000 millones de euros según el reciente informe de FIEC, la Federación Europea de la Industria de la construcción. Esta magnitud supone una cierta ralentización en el ritmo de crecimiento de la actividad sectorial en el tejido productivo del sector respecto a los dos años anteriores. De esta forma, la actividad sectorial creció un 3,5% en 2018, siete décimas menos que la tasa de crecimiento del 4,2% registrada en 2017.

En todo caso, el ritmo de crecimiento de la actividad del sector en 2018 resulta algo superior al crecimiento del conjunto de la economía europea, de este modo, el sector no solo mantiene su peso relativo sobre la economía europea, sino que lo incrementa en una décima hasta el 9,0% en 2018.

**Gráfico 25. Evolución de la actividad productiva del sector de la construcción de Europa. 2016-2018**



Fuente: FIEC

Las previsiones de cierre del ejercicio 2019 que publica el FIEC apuntan a que se ha mantenido esta tendencia hacia la ralentización en la actividad, de este modo que se esperaba una tasa de crecimiento del 2,2%, la más reducida desde 2015.

Por tanto, ya antes de la crisis del covid, las previsiones del sector apuntaban a la concusión de la fase expansiva de la economía europea que comenzó en 2015 y que estaba expuesta a crecientes incertidumbres y a un enfriamiento de la demanda interna y de la que proviene de las principales potencias económicas mundiales, especialmente en el caso de China y los efectos del Brexit. La crisis del coronavirus en este primer trimestre de 2020 ha supuesto un final abrupto de este ciclo positivo para el sector que ha durado apenas cuatro años.

**Tabla 3. Variación de la producción en el sector de la construcción términos reales en el año anterior (%)**

|                                     | 2010         | 2011       | 2012        | 2013        | 2014       | 2015       | 2016        | 2017       | 2018a      | 2019b      |
|-------------------------------------|--------------|------------|-------------|-------------|------------|------------|-------------|------------|------------|------------|
| <b>1. EDIFICACIÓN</b>               | <b>-2,5</b>  | <b>2,7</b> | <b>-2,8</b> | <b>-2,3</b> | <b>2,6</b> | <b>1,4</b> | <b>4,2</b>  | <b>4,8</b> | <b>2,9</b> | <b>1,9</b> |
| <b>1.1. Edificación residencial</b> | <b>1,2</b>   | <b>3,5</b> | <b>-2,7</b> | <b>-1,3</b> | <b>4,3</b> | <b>2,0</b> | <b>5,6</b>  | <b>6,7</b> | <b>2,7</b> | <b>1,6</b> |
| 1.1.1. Viviendas nuevas             | 1,6          | 7,0        | -5,2        | -1,4        | 5,1        | 3,9        | 7,3         | 9,1        | 4,0        | 1,7        |
| 1.1.2. Rehabilitación               | 1,7          | 2,6        | 0,2         | -0,3        | 3,7        | 1,4        | 3,6         | 4,9        | 2,0        | 1,8        |
| <b>1.2. No residencial **</b>       | <b>-5,4</b>  | <b>2,0</b> | <b>-3,2</b> | <b>-3,2</b> | <b>0,8</b> | <b>0,5</b> | <b>2,8</b>  | <b>2,8</b> | <b>2,9</b> | <b>2,3</b> |
| 1.2.1. Privado                      | 68,3         | 3,3        | -2,0        | -2,8        | 1,3        | 1,5        | 4,0         | 3,6        | 3,3        | 1,9        |
| 1.2.2. Público                      | -18,7        | -2,5       | -7,1        | -1,9        | 0,0        | -2,0       | -0,3        | -0,9       | 1,0        | 4,0        |
| <b>2. INGENIERIA CIVIL</b>          | <b>-10,8</b> | <b>0,5</b> | <b>-5,7</b> | <b>-2,2</b> | <b>0,0</b> | <b>1,4</b> | <b>-2,2</b> | <b>3,0</b> | <b>4,7</b> | <b>3,1</b> |
| <b>Total Construcción*</b>          | <b>-1,1</b>  | <b>2,2</b> | <b>-3,4</b> | <b>-2,2</b> | <b>1,7</b> | <b>1,4</b> | <b>2,5</b>  | <b>4,2</b> | <b>3,5</b> | <b>2,2</b> |

a) Avance

b) Previsión

\* sin: CY, EE, GR, HR, HU, IE, LU, MT, SK

\*\* inc. Rehabilitación

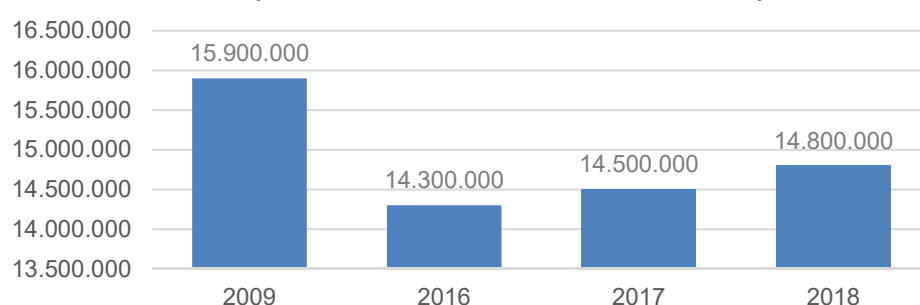
Fuente: FIEC

El sector no ha alcanzado a generar durante esta fase expansiva empleo neto con una intensidad significativa, quedando el peso del empleo del sector en 2018 en el 6,4% del empleo de la UE, lejos del 8,8% que supuso en 2009.

La positiva dinámica productiva no ha tenido un reflejo o impacto significativo en la creación de empleo neto en el sector en el conjunto de la UE. Según el FIEC se registran 14,8 millones de personas empleadas en el sector en la UE, 300mil más que en 2017, lo que supone un incremento del 2,1% respecto a 2017. De esta forma, la tasa de crecimiento del empleo en 2018 (2,1%) resulta 1,4 puntos porcentuales inferior a la tasa de incremento de la actividad productiva sectorial en este año.

El peso relativo del empleo del sector en 2018 continua en el 6,4% del total, mismo nivel que en 2017, lejos del 8,8% alcanzado en 2009, cuando el número de trabajadores en el sector de la construcción de la UE se situaba en 2009 en 15,9 millones de trabajadores.

**Gráfico 26. Evolución del empleo en el sector de la construcción de Europa en 2009-2018**



Fuente: FIEC

En este orden de cosas, el informe del FIEC hace referencia a que en algunos Estados miembros se han detectado indicadores de escasez de mano de obra especializada, lo que condicionará también desde el lado de la oferta de mano de obra el potencial de creación de empleo en el sector.

**En 2018 el tejido empresarial europeo del sector creció en 200.000 empresas, tras el decremento registrado en 2017.**

En 2018 el número de empresas en el sector de la construcción de Europa creció hasta un total de 3,3 millones de empresas, 200 mil empresas más que en 2017. Este crecimiento resulta significativo tras el decremento del 6% de 2017.

En todo caso, como es sabido, el tejido empresarial del sector está conformando mayoritariamente por microempresas. Así, **el 93% de todas las empresas del sector en 2018 tenían menos de 10 empleos**. Sin embargo, estas pequeñas empresas conviven en un mercado dominado por las grandes multinacionales mundiales, destacando las empresas chinas a la cabeza de los 4 primeros puestos del ranking mundial, en el que dentro del top 10 se sitúan tres grandes empresas europeas, Vinci y Bouygues, y una empresa española (ACS)

**La gran mayoría de las empresas son microempresas que coexisten con las grandes multinacionales, siendo europeas tres de las diez primeras empresas del ranking mundial.**

Las cien empresas de mayor dimensión mundial del sector facturaron en 2018 un total de 1.390 millones de dólares. De este modo, estas grandes empresas en su conjunto aumentaron su facturación en un 10%, triplicando la tasa de crecimiento del sector en 2018, mejorando, por tanto, la media de crecimiento del sector en este año.

Entre las 10 primeras empresas mundiales por facturación destacan tres multinacionales europeas, dos francesas (Vinci y Bouygues) en la quinta y octava posición del ranking mundial y la española ACS, en la séptima posición. En las cuatro primeras posiciones del ranking mundial se encuentran las grandes empresas chinas que se benefician del enorme mercado interior que, desde hace años, mantiene una tendencia expansiva.

**Tabla 4. Principales empresas constructoras europeas y españolas en el ranking de las 100 mayores empresas mundiales por volumen de ventas en 2018**

| Ranking | Empresa                                                    | País          | Ventas        |
|---------|------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 1       | CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERING CORP. LTD. (CSCEC)    | China         | 181.467       |
| 2       | RAILWAY GROUP LTD. (CREC)                                  | China         | 112.026       |
| 3       | CHINA RAILWAY CONSTRUCTION CORP. LTD. (CRCC)               | China         | 110.473       |
| 4       | CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION COMPANY LTD. (CCCC)      | China         | 73.939        |
| 5       | VINCI                                                      | Francia       | 51.378        |
| 6       | METALLURGICAL CORPORATION OF CHINA LTD (MCC)               | China         | 43.809        |
| 7       | <b>ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS, S.A. (ACS)</b> | <b>España</b> | <b>43.279</b> |
| 8       | BOUYGUES                                                   | Francia       | 13.365        |
| 9       | DAIWA HOUSE INDUSTRY CO                                    | Japón         | 34.260        |
| 10      | SAMSUNG C&T CORP                                           | Corea del Sur | 28.342        |
| 37      | ACCIONA                                                    | España        | 8.865         |
| 43      | FOMENTO DE CONSTRUCCIONES Y CONTRATAS, S.A.                | España        | 7.070         |
| 47      | FERROVIAL                                                  | España        | 6.773         |
| 58      | SACYR, S.A.                                                | España        | 4.481         |
| 72      | OBRASCON HUARTE LAIN, S.A.                                 | España        | 3.432         |
| 100     | GRUPO SAN JOSÉ                                             | España        | 895           |

Fuente: Deloitte, European Powers of Construction

España se sitúa en la sexta posición según el volumen de facturación dentro de ranking de las 100 mayores empresas mundiales del sector de la construcción en 2018, superado solamente por Francia, dentro de la UE, así como China, EEUU, Japón y Corea del Sur.

En todo caso, respecto a 2017 se advierte que **España es el único país en el que estas grandes empresas han reducido su facturación, si bien de forma moderada**, frente a las notables tasas de crecimiento observadas en las empresas de las otras grandes potencias mundiales.

**Tabla 5. Clasificación de las grandes constructoras mundiales por países en 2018**

| País          | Nº de compañías | Ventas (millones de dolares) | % variación 2018/2017 |
|---------------|-----------------|------------------------------|-----------------------|
| China         | 10              | 570.690                      | 14%                   |
| Japón         | 15              | 179.763                      | 2%                    |
| EE.UU.        | 12              | 127.121                      | 20%                   |
| Francia       | 3               | 113.293                      | 14%                   |
| Corea del Sur | 7               | 91.998                       | 4%                    |
| España        | 7               | <b>74.795</b>                | <b>-1%</b>            |
| Reino Unido   | 12              | 58.182                       | 7%                    |
| Suecia        | 4               | 34.215                       | 5%                    |
| Austria       | 2               | 23.825                       | 19%                   |

Fuente: Deloitte, European Powers of Construction

## **España lidera las tasas de crecimiento del sector de la construcción entre los Estados de mayor relevancia económica en 2018.**

La producción del sector en 2018 creció en España un 5,9%, tasa de crecimiento que se sitúa notablemente por encima de la registrada en los principales Estados de la UE en este año. Los sectores de la construcción de Reino Unido y Francia crecieron en 2018 también a un ritmo significativo, que superó la tasa del 3% en ambos Estados. En cambio, el sector de la construcción en Alemania creció en 2018 a una tasa del 2,4% y en Italia de forma todavía más débil (1,5%).

Para 2019, se preveía una ralentización de este ritmo de crecimiento del sector de la construcción en los principales Estados de la UE, a excepción de Italia. En algunos Estados se prevé, de hecho, un cambio en el ciclo expansivo del sector. En este orden de cosas, destacaría la reducción prevista en la actividad productiva en Francia, que crecería apenas un 0,3%, frente al 3,1% del 2019. Por tanto, la propia dinámica del ciclo productivo ya apuntaba a un cambio de ciclo en 2020 que se ha visto acelerado por la crisis del covid.

**Tabla 6.** Evolución del sector de la construcción en los Estados de la UE

| País                    | Producción (Mln. Precios fijos) | Variación porcentual de la producción en términos reales en el año anterior |            |            |            |            |
|-------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                         |                                 | 2018 a                                                                      | 2015       | 2016       | 2017       | 2018 a     |
| <b>EU Unión Europea</b> | <b>1.285.472</b>                |                                                                             | <b>1,4</b> | <b>2,5</b> | <b>4,2</b> | <b>3,5</b> |
| DE Alemania             | 280.770                         |                                                                             | -1,4       | 3,8        | 2,9        | 2,4        |
| UK Reino Unido          | 194.011                         |                                                                             | 5,1        | 8,4        | 7,1        | 3,5        |
| FR Francia              | 166.293                         |                                                                             | -3         | 1,3        | 4,8        | 3,1        |
| <b>ES España</b>        | <b>128.451</b>                  |                                                                             | <b>4,9</b> | <b>2,0</b> | <b>4,4</b> | <b>5,9</b> |
| IT Italia               | 119.121                         |                                                                             | -1,4       | -0,4       | 0,8        | 1,5        |
| NL Holanda              | 70.225                          |                                                                             | 7          | 6          | 5,3        | 6,3        |
| SE Suecia               | 54.749                          |                                                                             | 8,6        | 7,7        | 8,1        | 3,0        |
| PL Polonia              | 47.900                          |                                                                             | 2,2        | -10,3      | 3,4        | 5,7        |
| NO Noruega              | 41.819                          |                                                                             | -1,4       | 4,8        | 5,8        | 1,4        |
| AT Austria              | 40.991                          |                                                                             | 0,1        | 0,4        | 3,5        | 2,3        |
| BE Bélgica              | 40.011                          |                                                                             | 2,2        | 3,5        | 2,4        | 2,4        |
| FI Finlandia            | 31.380                          |                                                                             | 3,4        | 8,1        | 5,0        | 3,3        |
| DK Dinamarca            | 26.940                          |                                                                             | 2,2        | 3,8        | 2,7        | 10,9       |
| CZ República Checa      | 18.400                          |                                                                             | 5,3        | -8,4       | 3,7        | 8,2        |
| PT Portugal             | 11.993                          |                                                                             | 1,5        | -3,3       | 5,9        | 3,5        |
| RO Rumanía              | 8.500                           |                                                                             | 9,9        | -4,8       | -5,4       | -4,1       |
| GR Grecia               | 7.820                           |                                                                             | -12,8      | 25,2       | -1,2       | -18,7      |
| BG Bulgaria             | 5.852                           |                                                                             | 21,4       | -40,3      | 23,1       | -1,8       |
| EE Estonia              | 2.917                           |                                                                             | -3,8       | 4,8        | 25,2       | 20,5       |
| LT Lituania             | 2.786                           |                                                                             | -3,4       | -9,3       | 9,2        | 13,7       |
| SI Eslovenia            | 1.924                           |                                                                             | -3,3       | -17,6      | 20,8       | 14,3       |
| LV Letonia              | 1.866                           |                                                                             | -1,6       | -17,7      | 19,6       | 22,0       |

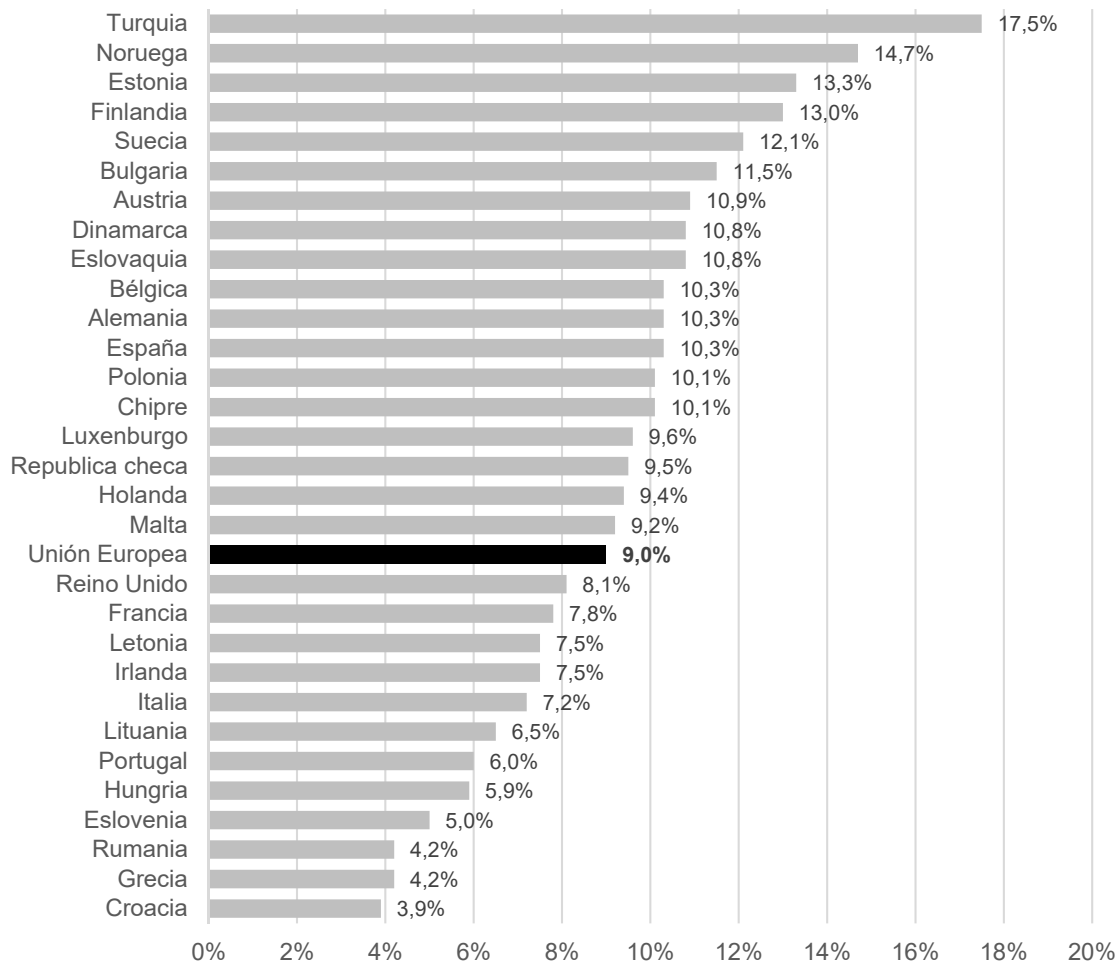
Fuente: FIEC

**El peso del sector del sector supera la media de la UE (9% en 2018) en España y Alemania.**

En 2018, entre los principales Estados de la UE, España y Alemania destacan por la mayor relevancia del sector sobre el conjunto de su economía (10,3%), superando la cota del 9% que es la media de la UE. En cambio, el sector supone el 7,2% de la economía italiana, el 7,8% de la economía francesa y el 8,1% de la economía del Reino Unido.

En todo caso, los pesos relativos sectoriales más elevados del sector se registran en Turquía, así como en los países del norte de Europa, como Noruega, Estonia, Finlandia y Suecia, todos ellos por encima de la cota del 12%.

**Gráfico 27. Ranking del peso relativo de la producción del sector de la construcción sobre el PIB en las economías europeas. 2018**



Fuente: FIEC

### **España ha sido uno de los Estados más dinámicos en la creación de empleo en el sector de la construcción en 2017 y 2018.**

España presenta en 2017 y 2018 las tasas de crecimiento del empleo sectorial más intensas entre los Estados de mayor relevancia económica de la UE, alcanzando tasas de crecimiento del empleo del 5,1% en 2017 y del 8,3% en 2018, previendo para 2019 una tasa de incremento del 5%.

Estas tasas de crecimiento del empleo resultan notablemente más elevadas que las del conjunto de la UE, que se sitúan en el 2,2% y 1,8% para 2017 y 2018, respectivamente, superando ampliamente las tasas de crecimiento del empleo de los grandes Estados de la UE.

Entre dichos Estados, solamente Reino Unido en 2017 presenta una tasa de crecimiento significativa (3,5%), mientras que el resto se sitúa por debajo de la media de la UE para 2017 y 2018.

**Tabla 7. Evolución del empleo en el sector de la construcción en la UE (tasas de variación interanual)**

|    |                 | Miles de empleos | Variación porcentual respecto al año anterior |          |           |           |
|----|-----------------|------------------|-----------------------------------------------|----------|-----------|-----------|
|    |                 | 2018a (x1.000)   | 2016 (%)                                      | 2017 (%) | 2018a (%) | 2019b (%) |
| BE | Bélgica         | 281              | 1,0                                           | 0,8      | 0,8       | 0,7       |
| BG | Bulgaria        | 184              | -3,8                                          | 0,6      | 4,5       | -0,5      |
| CY | Chipre          | 34               | 18,8                                          | 3,9      | 7,7       | NA        |
| CZ | República Checa | 370              | -2,6                                          | 0,9      | 0,5       | 0,5       |
| DE | Alemania        | 2.529            | 1,0                                           | 1,6      | 1,6       | 1,2       |
| DK | Dinamarca       | 190              | 3,2                                           | 3,3      | 4,1       | 1,7       |
| EE | Estonia         | 50               | 4,6                                           | 3,2      | 5,1       | NA        |
| ES | España          | 1.222            | 0,0                                           | 5,1      | 8,3       | 5,0       |
| FI | Finlandia       | 207              | 5,8                                           | 4,9      | 5,7       | 0,0       |
| FR | Francia         | 1.765            | -1,7                                          | -0,3     | 1,9       | 0,8       |
| GR | Grecia          | 152              | 1,3                                           | 1,5      | 1,5       | NA        |
| HR | Croacia         | 77               | NA                                            | NA       | NA        | NA        |
| HU | Hungría         | 381              | 2,6                                           | 8,8      | 10,4      | NA        |
| IE | Irlanda         | 143              | 10,2                                          | 10,2     | 7,9       | NA        |
| IT | Italia          | 1.395            | -4,4                                          | 0,9      | -1,5      | NA        |
| LT | Lituania        | 100              | -1,4                                          | -4,3     | 1,1       | NA        |
| LU | Luxemburgo      | 45               | NA                                            | NA       | NA        | NA        |
| LV | Letonia         | 68               | -8,0                                          | 5,4      | 7,1       | 5,9       |
| MT | Malta           | 12               | NA                                            | NA       | NA        | NA        |
| NL | Holanda         | 461              | 1,6                                           | 2,8      | 3,6       | 3,3       |
| PL | Polonia         | 1.188            | 1,3                                           | -0,2     | 1,6       | 1,5       |
| PT | Portugal        | 313              | 4,5                                           | 6,1      | 1,8       | 2,0       |
| RO | Rumania         | 455              | 5,2                                           | 4,1      | -0,9      | 2,7       |
| SE | Suecia          | 350              | 5,5                                           | 4,3      | 3,3       | 0,1       |
| SI | Eslovenia       | 58               | -0,7                                          | 3,3      | 4,8       | 4,1       |
| SK | Eslovaquia      | 170              | NA                                            | NA       | NA        | NA        |
| UK | Reino Unido     | 2.333            | 8,3                                           | 3,5      | -1,4      | NA        |
| EU | Unión Europea   | 14.818           | 1,5                                           | 2,2      | 1,8       | NA        |
| NO | Noruega         | 220              | -1,9                                          | 2,9      | 4,8       | 4,6       |
| TR | Turquía         | 1.992            | 3,8                                           | 5,4      | -4,9      | -4,6      |

Fuente: FIEC

## La intensidad del crecimiento en la actividad de edificación de vivienda nueva en España supera ampliamente la observada en el conjunto de la UE.

En 2018 se advierte también el proceso de ralentización del crecimiento de la actividad de edificación de nueva construcción en el conjunto de la UE. Tras haber alcanzado una tasa de crecimiento del 9,1% en 2017, se reduce hasta el 4% en 2018.

En España, en cambio, se aprecia una mejora de la actividad de edificación de vivienda nueva en 2018, presentando una tasa de crecimiento del 8,5%, dos puntos porcentuales más que en 2017. Para 2019 se preveía una reducción en el ritmo de crecimiento de esta actividad hasta el 5,5%.

La actividad de edificación de vivienda nueva en el resto de los Estados de la UE de mayor peso económico crece por debajo del ritmo mostrado en España. Solamente Alemania presenta en 2018 y en la previsión para 2019 tasas de crecimiento notables, superiores al 5%.

En cambio, en la vertiente más negativa, en Francia se produce un fuerte parón de la actividad de edificación, situándose la tasa de crecimiento de 2018 en el 2,9%, tras el gran aumento registrado en 2017. Para 2019 el FIEC prevé que decrezca esta actividad de forma muy significativa (-4,5%).

**Tabla 8. Evolución de la actividad económica de la construcción de viviendas de nueva construcción en la UE**

| País                    | Producción (Mln. Precios fijos) | Variación porcentual de la producción en términos reales en el año anterior |            |            |            |            |
|-------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                         |                                 | 2015                                                                        | 2016       | 2017       | 2018 a     | 2019 b     |
| AT Austria              | 12.333                          | 1,2                                                                         | 2,5        | 4,5        | 2,7        | 1,4        |
| BE Bélgica              | 8.121                           | 3,0                                                                         | 4,0        | 4,0        | 6,4        | 0,6        |
| BG Bulgaria             | 1.459                           | 4,9                                                                         | 34,4       | 57,1       | -1,8       | 19,4       |
| CZ República Checa      | 2.300                           | 11,1                                                                        | 15,0       | -4,3       | 4,5        | 8,7        |
| DE Alemania             | 59.900                          | 8,0                                                                         | 7,3        | 1,5        | 5,4        | 5,2        |
| DK Dinamarca            | 3.413                           | 32,5                                                                        | 10,8       | 10,1       | 3,0        | 4,6        |
| EE Estonia              | NA                              | 5,4                                                                         | 50,3       | 12,4       | NA         | NA         |
| <b>ES España</b>        | <b>43.314</b>                   | <b>4,5</b>                                                                  | <b>4,5</b> | <b>6,5</b> | <b>8,5</b> | <b>5,5</b> |
| FI Finlandia            | 7.099                           | 0,8                                                                         | 19,0       | 7,0        | 9,9        | 0,8        |
| FR Francia              | 37.050                          | -3,3                                                                        | 6,4        | 13,4       | 2,9        | -4,5       |
| GR Grecia               | NA                              | NA                                                                          | NA         | NA         | NA         | NA         |
| IE Irlanda              | 8.150                           | 12,7                                                                        | 13,2       | 63,6       | 32,1       | 16,0       |
| IT Italia               | 17.289                          | -9,2                                                                        | -5,1       | 0,5        | 3,0        | 3,5        |
| LT Lituania             | 317                             | 5,2                                                                         | 29,2       | 2,5        | 24,8       | NA         |
| LV Letonia              | 177                             | -17,8                                                                       | 10,7       | 13,6       | NA         | NA         |
| NL Holanda              | 13.350                          | 23,8                                                                        | 11,5       | 12,6       | 9,0        | 5,4        |
| PL Polonia              | 8.500                           | -9,6                                                                        | 5,9        | 11,1       | -15,0      | 3,5        |
| PT Portugal             | 1.928                           | 1,7                                                                         | 2,6        | 4,6        | 5,2        | 9,3        |
| RO Rumania              | 1.017                           | -28,6                                                                       | 12,1       | 88,4       | -42,9      | -21,3      |
| SE Suecia               | 16.137                          | 25,9                                                                        | 20,1       | 13,8       | -2,2       | -16,2      |
| SI Eslovenia            | 178                             | 24,3                                                                        | 0,0        | 50,7       | 6,0        | -5,6       |
| UK Reino Unido          | 49.852                          | 6,1                                                                         | 13,5       | 15,1       | 8,2        | NA         |
| <b>EU Unión Europea</b> | <b>291.886</b>                  | <b>3,9</b>                                                                  | <b>7,3</b> | <b>9,1</b> | <b>4,0</b> | <b>1,7</b> |
| NO Noruega              | 10.117                          | -2,8                                                                        | 11,8       | 13,6       | -9,8       | -8,4       |

Fuente: FIEC

**La actividad de rehabilitación no acaba de adquirir un ritmo de crecimiento significativo en el conjunto de la UE, situándose su tasa de crecimiento por debajo de la actividad de edificación.**

En el conjunto de la UE la evolución de la actividad de rehabilitación y mantenimiento continua presentando un dinamismo inferior a la actividad de edificación de vivienda nueva en 2018, tal y como se viene observando en ejercicios pasados. Así, en 2018 se registra un crecimiento del 2% en la media de la UE y para 2019 se prevé un incremento del 1,8%.

**España, en cambio, continua destacando en 2018 por su mayor nivel de actividad que el resto de los principales Estados de la UE.**

La actividad de rehabilitación y mantenimiento en España en 2018 crece en un 6,9%. Esta tasa resulta más de tres veces superior a la media de la UE para este ejercicio y apenas 4 décimas inferior a 2017.

Resulta especialmente significativo comprobar como los principales Estados de la UE, como Alemania, Reino Unido, Italia y Francia presentaban en 2018, así como en la previsión para 2019, reducidas tasas de crecimiento de esta actividad, así como de las expectativas de crecimiento. De este modo, solamente en el caso de Alemania se superaba la tasa de crecimiento del 1% para 2018, mientras que el resto de Estados se situaba por debajo incluso de esta cota.

En este caso, también los Estados del norte de Europa, como Suecia, Noruega o Finlandia, muestran tasas de crecimiento de la actividad de rehabilitación y mantenimiento muy moderadas, y muy por debajo de los niveles alcanzados por España.

**Tabla 9. Evolución de la actividad de Rehabilitación y mantenimiento en la UE**

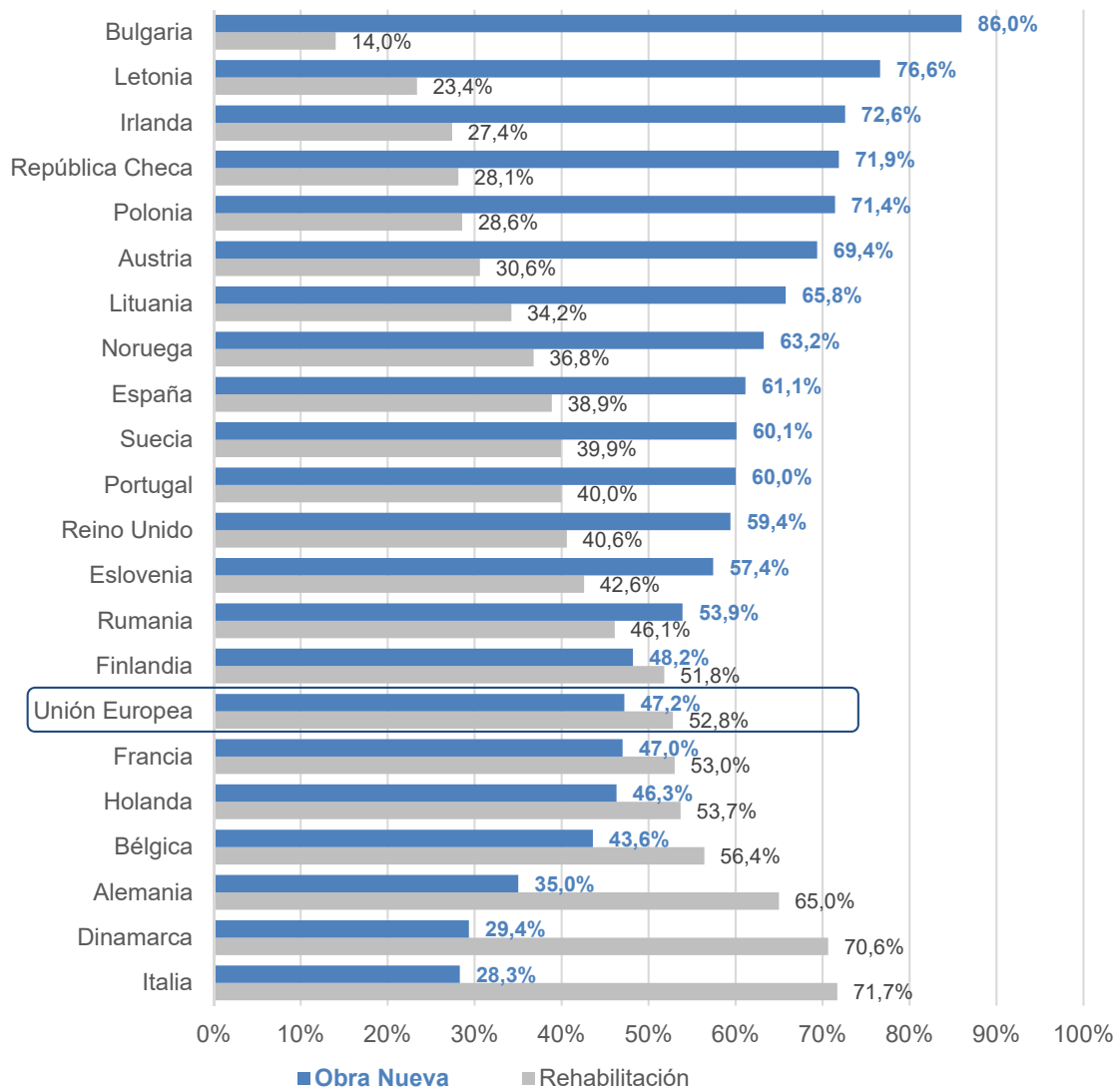
| País                    | Producción (Mln. Precios fijos) | Variación porcentual de la producción en términos reales en el año anterior |            |            |            |            |
|-------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                         |                                 | 2018 a                                                                      | 2015       | 2016       | 2017       | 2018 a     |
| AT Austria              | 5.443                           | 0,1                                                                         | 1,8        | 2,9        | 2,0        | 1,7        |
| BE Bélgica              | 10.507                          | 4,2                                                                         | 2,5        | 2,8        | 1,0        | 2,5        |
| BG Bulgaria             | 238                             | 8,8                                                                         | 14,4       | 32,8       | -2,1       | 0,4        |
| CZ República Checa      | 900                             | 14,3                                                                        | 62,5       | -38,5      | 12,5       | 0,0        |
| DE Alemania             | 111.150                         | -4,6                                                                        | 3,8        | 3,7        | 1,6        | 1,1        |
| DK Dinamarca            | 8.215                           | -2,8                                                                        | 4,6        | 1,4        | 15,3       | 1,9        |
| EE Estonia              | NA                              | -19,2                                                                       | 14,2       | 41,3       | NA         | NA         |
| <b>ES España</b>        | <b>27.537</b>                   | <b>7,9</b>                                                                  | <b>5,2</b> | <b>7,3</b> | <b>6,9</b> | <b>4,7</b> |
| FI Finlandia            | 7.630                           | 3,9                                                                         | 5,9        | 2,5        | -1,0       | 2,0        |
| FR Francia              | 41.772                          | 0,3                                                                         | 1,0        | 1,5        | 0,4        | 0,9        |
| GR Grecia               | NA                              | NA                                                                          | NA         | NA         | NA         | NA         |
| IE Irlanda              | 3.078                           | 4,6                                                                         | 5,8        | -1,9       | 3,7        | 3,2        |
| IT Italia               | 43.793                          | 0,5                                                                         | 1,0        | 0,0        | 0,5        | 0,7        |
| LT Lituania             | 165                             | 87,5                                                                        | -5,2       | -20,6      | -5,2       | NA         |
| LV Letonia              | 54                              | 6,6                                                                         | -8,6       | -46,6      | NA         | NA         |
| NL Holanda              | 15.475                          | 10,9                                                                        | 15,0       | 6,2        | 3,9        | 1,5        |
| PL Polonia              | 3.400                           | -15,4                                                                       | -27,3      | 50,0       | -5,6       | 2,9        |
| PT Portugal             | 1.285                           | 4,0                                                                         | 9,4        | 13,8       | 9,7        | 4,8        |
| RO Rumania              | 870                             | 13,0                                                                        | 11,8       | -17,8      | 8,8        | 9,2        |
| SE Suecia               | 10.710                          | 9,9                                                                         | 0,1        | 8,2        | 1,6        | 1,5        |
| SI Eslovenia            | 132                             | 25,2                                                                        | 11,2       | 0,4        | 6,0        | -0,7       |
| UK Reino Unido          | 34.071                          | 2,6                                                                         | 4,7        | 8,4        | 0,6        | NA         |
| <b>EU Unión Europea</b> | <b>326.426</b>                  | <b>1,4</b>                                                                  | <b>3,6</b> | <b>4,9</b> | <b>2,0</b> | <b>1,8</b> |
| NO Noruega              | 5.885                           | 3,6                                                                         | 1,8        | 2,0        | 1,8        | 1,3        |

Fuente: FIEC

Finalmente, con los datos publicados por FIEC se puede elaborar el ranking del peso relativo de la actividad de rehabilitación con relación a la actividad de edificación residencial (edificación de vivienda nueva + rehabilitación).

En este indicador, España presenta un peso relativo de la actividad de rehabilitación (38,9%) inferior a la media de la UE (52,8%), de modo que al igual que lo observado en los informes sobre el sector en las ediciones precedentes, el sector de la construcción estatal continúa pivotando su desarrollo en la actividad de edificación de obra nueva en España, en mayor medida que lo observado en el conjunto de la UE.

**Gráfico 28. Ranking Importancia relativa del sector de la rehabilitación (% sobre la actividad económico del sector de Edificación residencial)**



Fuente: FIEC

## Conclusiones

El presente informe recoge una imagen detalla del sector de la construcción en el ejercicio 2019. El análisis realizado se ha elaborado con la información publicada a lo largo del primer cuatrimestre de 2020, momento en el que la gran crisis mundial del coronavirus ha golpeado también a la economía vasca con una notable virulencia.

Por tanto, mientras se elaboraba el mismo y se estudiaba un ejercicio como el 2019 que mostraba una cierta ralentización y agotamiento del ciclo de recuperación de la economía que comenzó en 2014, se estaba asistiendo al comienzo de la mayor caída de la actividad económica en un siglo debido al confinamiento y paralización de la misma. Como no podía ser de otra forma, esta crisis global ha afectado también al sector de la construcción generando un fuerte parón de la actividad de edificación residencial y de rehabilitación desde el comienzo del estado de alarma a mediados de Marzo de 2020.

Todavía no se dispone de información estadística oficial suficientemente detallada que permita calibrar el impacto de esta crisis, solamente se han publicado algunos datos que coinciden en subrayar que estamos asistiendo a la crisis más intensa desde hace décadas. Del impacto de la crisis sobre el desempleo y la demanda de los hogares, así como del efecto en las expectativas de estos hogares a medio plazo va a depender la duración de la crisis más allá de 2021 y su impacto sobre la demanda de vivienda.

### Una primera aproximación al incierto impacto de la crisis

Según los escasos indicadores publicados hasta Abril de 2020 el impacto de la crisis en 2020 va a resultar extremadamente negativo para la economía vasca y estatal, así como para el propio sector de la construcción.

Según los datos de Eustat, en el primer trimestre de 2020 se constataba ya un notable retroceso de la actividad económica en Euskadi en todos los sectores de actividad, a pesar de que en este trimestre el parón de actividad se acota a las dos últimas semanas de marzo de 2020.

El PIB en Euskadi se ha reducido un 4,5% en este primer trimestre de 2020 respecto al trimestre anterior, mientras que en términos de tasa interanual, se ha reducido un 3% respecto al primer trimestre de 2020. Por su parte, el empleo, medido como puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo, ha descendido un 3,1% en relación al mismo trimestre del año anterior.

- Tasa de reducción anual del PIB de Euskadi hasta Marzo de 2020 | -3%
- Tasa de reducción del PIB de España hasta Marzo de 2020 | -4,1%
- Tasa de reducción del PIB del sector de la construcción estatal hasta Marzo de 2020 | -8,6%
- Tasa de reducción trimestral de los trabajadores afiliados en el sector de la construcción estatal entre marzo y Abril de 2020 | -12,3%

No se dispone hasta el momento información estadística sobre la evolución de la actividad en el sector de la construcción en este primer trimestre en Euskadi. En todo caso, las primeras previsiones del Gobierno Vasco realizadas a comienzos de Abril de 2020 para el conjunto del año apuntan a una caída en todo el ejercicio 2020 del 2,5% en el valor añadido del sector, y una menor recuperación en 2021 del 1,7%. Es probable que los resultados finales sean significativamente más negativos dado que estas previsiones se sustentaban en una hipótesis de parón de actividades inferior a la que está produciéndose con las diversas prórrogas del estado de alarma.

Por su parte, el PIB español cae con más fuerza incluso, dado que registra una reducción del 5,2% en el primer trimestre de 2020 respecto al trimestre anterior, mientras que en términos interanuales la caída es del 4,1%.

Sin embargo, la contracción en el sector de la construcción estatal es más intensa que la del conjunto de la economía española, de modo que su producción se ha reducido en el primer trimestre de 2020 en un 8,1% respecto al último mes de 2019, así como un 8,6% respecto al primer trimestre de 2020. Asimismo, la formación bruta de capital asociada a la edificación de viviendas ha caído todavía con mayor intensidad. Un 11,9% respecto al primer trimestre de 2019.

Especialmente preocupantes resultan los recientes datos sobre afiliación a la Seguridad Social que indican que la mayor caída de trabajadores afiliados entre marzo y abril de 2020 se ha producido en el sector de la construcción de la economía española (- 12,3%) con 156.989 trabajadores que han dejado de estar afiliados en un mes, lo que supone una tasa de decremento mensual tres veces superior al 4,6% registrado en el conjunto de los trabajadores afiliados en el conjunto de la economía española.

Por tanto, parece evidente que se asiste al final del proceso de reactivación de la economía vasca y del propio sector de la construcción que apenas ha durado cuatro años, desde 2016 a 2019, tras la gran recesión de 2008. De este modo, **el análisis del ejercicio 2019 supone, de hecho, el balance de este período de recuperación del sector de la construcción que toca a su fin.**

En 2019, el PIB del sector de la construcción creció un 3,1% en Euskadi continuando la progresión observada en 2017 y 2018, mientras que el peso de la producción del sector de la construcción se mantiene una décima por debajo del 6% durante 2019 sin apenas variación respecto a 2018.

Este proceso de ralentización de la actividad que ya se observaba en 2019, especialmente en los últimos trimestres del año, es coherente con el enfriamiento del mercado inmobiliario que se atisbaba en 2019. Así, durante 2019 el número de compraventas aumentó en un 2%, por debajo de la tasa del 10,8% registrado en 2018.

Por tanto, se puede concluir **que el proceso de reactivación económica tras la recesión de 2008 no ha permitido acercarse a los niveles de producción previos a la misma, de forma que la importancia relativa de la producción del sector sobre la economía vasca ha quedado en 2019 muy lejos de lo que llegó a suponer antes de la recesión:** de forma que en 2019 supone el 6% del PIB vasco, mientras que en 2007 alcanzaba el 10%.

En todo caso, el precio de la vivienda en Euskadi en 2019 continuaba creciendo a un ritmo significativo (+5,2%), aunque por debajo del ritmo observado en años anteriores, todo ello en un contexto en el que los tipos de interés y la inflación eran muy reducidos. En este orden de cosas, el balance de este período de reactivación muestra que **el nivel de precios alcanzado para la vivienda nueva a final de 2019 ha quedado situado lejos de los niveles previos a la crisis, en concreto según el IPV del INE, 12 puntos por debajo del observado en 2008.**

Aunque en 2019 se produce un ligero aumento del número de establecimientos de 0,9%, el proceso de reactivación de la economía vasca y del sector no ha permitido recuperar el tejido empresarial que existía antes de la recesión de 2008. Mientras en 2008 existían más de 34.000 establecimientos en el sector, en 2019 apenas se contabilizan 20.000, lo que supone una caída superior al 40%. El peso del tejido empresarial del sector de la construcción en la economía vasca se ha reducido desde representar el 17% en 2008 a suponer cerca del 12% en 2019.

Asimismo, el balance del empleo generado en este proceso de reactivación es poco favorable. La reactivación del sector en Euskadi comenzó a generar de forma tardía empleo neto a un ritmo significativo. En 2019 el empleo del sector ha crecido un 1,6%, contabilizándose 51.100 personas ocupadas. Sin embargo apenas se han creado 5.000 empleos netos desde 2013.

De este modo en 2007 estaban empleadas 84.600 personas en el sector en Euskadi, 33.000 más que en la actualidad. Así, el sector de la construcción vasco ha pasado de representar el 8,4 % del total del empleo en Euskadi en 2008, hasta suponer el 5,4% del empleo en 2019.

Este empleo perdido se correspondía además con empleo cualificado. Un reciente informe del Consejo de Relaciones Laborales de Euskadi analiza el impacto de la recesión de 2008 en la calidad del empleo vasco. En el caso del sector de la construcción se constata que el grueso del empleo destruido (nueve de cada diez empleos) se corresponde con empleos cualificados (técnicos y operarios, mandos intermedios, etc.), lo que implica una mayor pérdida de saber hacer y capital humano en las empresas.

Adicionalmente, la información del Censo del Mercado de Trabajo pone de relieve que la recesión afectó con especial intensidad al empleo más joven, con caídas del empleo del 60% o superiores entre los menores de 35 años.

Centrando la mirada exclusivamente en el colectivo de personas asalariadas, se constata que la caída de empleo se ha producido en la totalidad de modalidades de contratación, tanto en el empleo indefinido como en el empleo temporal. El empleo asalariado indefinido se redujo en un 38%, con más de 17.000 destruidos hasta 2018, mientras que el empleo temporal decreció incluso con más fuerza, en un 48%, aunque en términos absolutos la magnitud de la reducción es menor (-7.000 empleos).

Los datos disponibles a nivel europeo, confirman que la producción del sector estaba ya en 2018 y en las previsiones para 2019, ralentizando su crecimiento. La producción en el conjunto del sector de la construcción en la UE en 2018 alcanzó 1.427.000 millones de euros, un incremento del 3,5% en 2018, siete décimas menos que la tasa de crecimiento del 4,2% registrada en 2017. Para 2019 se esperaba un aumento del 2,2%, una tasa muy inferior a la observada en los últimos años y que la crisis de 2020 ha supuesto un final abrupto de este proceso de reactivación del sector europeo.

Al igual que lo observado en Euskadi y el Estado, en el conjunto de la UE el sector no ha podido generar en el proceso de reactivación de la economía, niveles de empleo que se acercaran a los previos a la recesión de 2008. El peso relativo del empleo del sector en 2018 se situaba en el 6,4% del empleo de la UE lejos del 8,8% alcanzado en 2009. De hecho, la mayoría de los Estados han mostrado un menor dinamismo en la creación de empleo que el observado en España que se encuentra a la cabeza de las tasas de crecimiento de la actividad en el sector de la edificación, así como en el de la rehabilitación.

