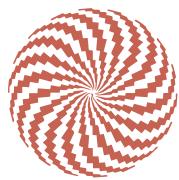


Diciembre 2025

Nº  
46



**ECOVA Estudios**  
Servicio Estudios Económicos CyL

# Observatorio económico de Castilla y León



**2025**  
3º TRIMESTRE

## PRÓLOGO

La coyuntura económica castellano y leonesa se encuentra, en el día a día, inmersa en un contexto marcado por profundos cambios que provocan incertidumbres y continuos desafíos. En este marco, resulta fundamental un análisis independiente, realizado desde la óptica del profesional de la economía, de todos aquellos aspectos económicos y sociales, tanto positivos como negativos, que contribuya a la toma de decisiones por parte de los distintos agentes económicos y sociales de la región, en general, y de las empresas, en particular.

El Observatorio Económico de Castilla y León, de periodicidad trimestral, realizado por el Servicio de Estudios Económicos del Colegio de Economistas de Valladolid, Palencia y Zamora se erige como una herramienta estratégica diseñada para ofrecer una visión integral de los indicadores económicos clave, de las tendencias sectoriales y sus implicaciones en la región. El espectro general del informe abarca tanto el ámbito regional como cada una de las nueve provincias que configuran la comunidad autónoma, analizando sus aspectos positivos y negativos, con carácter trimestral e interanual. El análisis riguroso, además de describir la situación económica actual, permite identificar oportunidades y riesgos futuros y su uso para proponer estrategias que potencien el crecimiento regional.

En concreto, el observatorio correspondiente al tercer trimestre del año presenta una visión detallada del estado de la economía castellano y leonesa abarcando aspectos como el producto interior bruto, la inflación, la demografía, el mercado laboral, el tejido empresarial, el sector industrial, la demanda interna, la construcción, la vivienda, el sector servicios, el turismo, el transporte, el sector exterior, el sector financiero y el sector público.

Al mismo tiempo, el Observatorio se crea con el ánimo de promover el intercambio de información y del conocimiento con las administraciones públicas, asociaciones empresariales, fundaciones, y distintos agentes económicos y sociales que existen en la comunidad autónoma al objeto de desarrollar proyectos conjuntos que resulten de interés común y que beneficien a la ciudadanía en general. En este sentido, el Observatorio tiene unas miras abiertas ya que irá incorporando, a lo largo de su trayectoria, todos aquellos aspectos sociales y económicos que consideren oportunos los distintos agentes económicos y sociales de la región para alcanzar un punto de referencia a la hora de la toma de decisiones que logre estabilizar el bienestar social de los ciudadanos, verdadero motor económico de la comunidad.

Con esta finalidad, el Observatorio que ahora ve la luz ha recurrido a más de 30 fuentes estadísticas de diferentes organismos públicos y privados. El resultado es un informe que analiza más de 100 variables respaldado por 32 gráficos y 38 tablas.

Juan Carlos de Margarida

Decano – Presidente del Colegio de Economistas de Valladolid, Palencia y Zamora

**Colegio de Economistas de Valladolid, Palencia y Zamora**

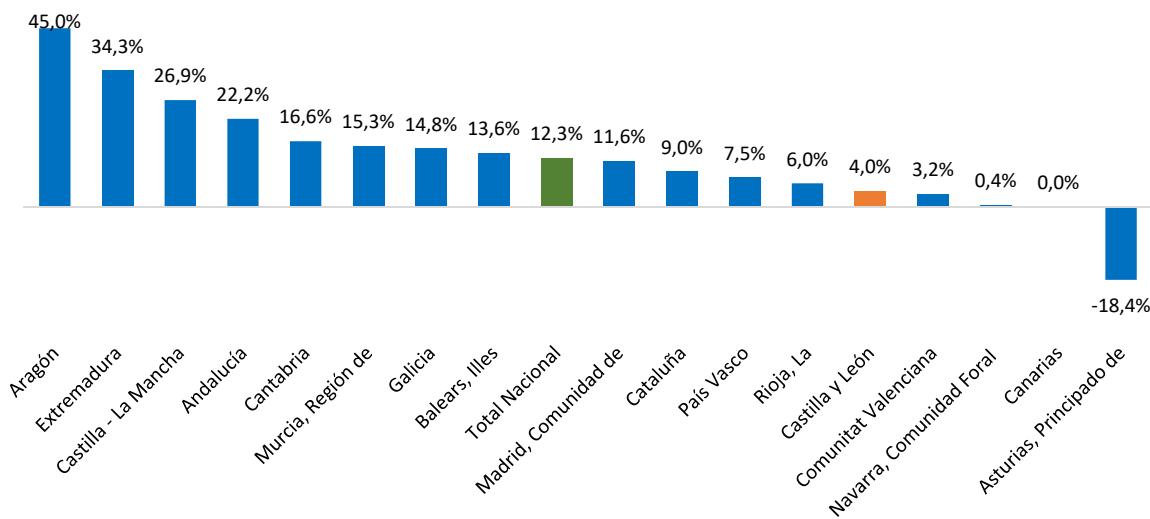
## ÍNDICE

FUENTES.....	7
1. Producto Interior Bruto .....	9
2. Inflación .....	11
3. Demografía .....	13
4. Mercado laboral .....	15
5. Demanda interna.....	19
6. Tejido empresarial .....	23
7. Industria y energía .....	25
8. Construcción y vivienda.....	28
9. Servicios.....	34
10. Turismo.....	37
11. Transporte .....	39
12. Sector exterior .....	41
13. Sector financiero.....	42
14. Sector público.....	44

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1. Componentes del PIB de Castilla y León. Segundo trimestre de 2025.....	10
Gráfico 2. Evolución del PIB en volumen (Base 2013 = 100) .....	11
Gráfico 3. Variación interanual del PIB por comunidades autónomas. Tercer trimestre de 2025.....	11
Gráfico 4. Evolución del IPC General de Castilla y León y de España.....	12
Gráfico 5. Variación interanual del IPC en las provincias de Castilla y León. Septiembre de 2025.....	13
Gráfico 6. Variación interanual del IPC por comunidades autónomas. Septiembre de 2025.....	13
Gráfico 7. Pirámide de la población de Castilla y León. Octubre de 2025 .....	14
Gráfico 8. Variación anual de la población por comunidades autónomas. Octubre de 2025 .....	15
Gráfico 9. Mercado laboral de Castilla y León. Tercer trimestre de 2025 (miles) .....	15
Gráfico 10. Tasas de paro por comunidades autónomas. Tercer trimestre de 2025 .....	17
Gráfico 11. Variación anual del salario por comunidades autónomas. Septiembre de 2025 .....	18
Gráfico 12. Matriculación de turismos por cada 1.000 habitantes. Tercer trimestre de 2025.....	21
Gráfico 13. Variación anual del número total de matriculaciones por comunidades autónomas. Tercer trimestre de 2025 .....	21
Gráfico 14. Variación anual del consumo presencial por comunidades autónomas. Junio de 2025.....	23
Gráfico 15. Variación anual del número de centros de cotización a la Seguridad Social en el régimen general por comunidades autónomas. Septiembre de 2025 .....	24
Gráfico 16. Variación anual de los precios industriales por destino económico de los bienes. Septiembre de 2025.....	26
Gráfico 17. Variación anual de los precios industriales por comunidades autónomas. Septiembre de 2025.....	26
Gráfico 18. Variación anual de la producción industrial por destino económico de los bienes. Septiembre de 2025 .....	27
Gráfico 19. Variación anual de la producción industrial por comunidades autónomas. Septiembre de 2025.....	27
Gráfico 20. Variación anual de la cifra de negocios del sector industrial. Septiembre de 2025.....	28
Gráfico 21. Variación anual de transacciones de viviendas urbanas por comunidades autónomas. Tercer trimestre de 2025 .....	28

Tercer trimestre de 2025



.....	31
Gráfico 22. Valor tasado de la vivienda libre (euros/m²) en las provincias de Castilla y León. Tercer trimestre de 2025 .....	32
Gráfico 23. Variación interanual en el precio de la vivienda. Tercer trimestre de 2025 .....	33
Gráfico 24. Variación anual del precio de la vivienda por Comunidades Autónomas. Tercer trimestre de 2025 .....	33
Gráfico 25. Licitación oficial en las provincias de Castilla y León. Tercer trimestre de 2025.....	34
Gráfico 26. Variación anual de la cifra de negocios del sector servicios. Septiembre de 2025 .....	35
Gráfico 27. Cifra de negocios y ocupación del comercio minorista (Base 2021). Septiembre de 2025.....	36
Gráfico 28. Variación anual de la cifra de negocios del comercio al por menor por comunidades autónomas (precios constantes). Septiembre de 2025 .....	36
Gráfico 29. Variación anual del número de pernoctaciones totales por comunidades autónomas. Tercer trimestre de 2025 .....	38
Gráfico 30. Variación anual en el volumen total transportado por comunidades autónomas. Tercer trimestre de 2025 .....	40
Gráfico 31. Distribución de las exportaciones e importaciones de Castilla y León por productos. Tercer trimestre de 2025 .....	41
Gráfico 32. Variación anual de la deuda pública según el protocolo de déficit excesivo por comunidades autónomas. Junio de 2025.....	45

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Variación interanual del PIB nacional (en volumen). Tercer trimestre de 2025 .....	9
Tabla 2. PIB de Castilla y León a precios corrientes. Segundo trimestre de 2025 .....	10
Tabla 3. Evolución interanual de los precios de consumos por grupos. Septiembre de 2025 .....	12
Tabla 4. Características de la población de Castilla y León. Octubre de 2025 .....	14
Tabla 5. Población de 16 y más años por relación con la actividad económica de Castilla y León y España. Tercer trimestre de 2025 .....	16
Tabla 6. Trabajadores afectados por procedimientos de regulación de empleo. Tercer trimestre de 2025 .....	17
Tabla 7. Variación interanual de los salarios. Septiembre de 2025 .....	18
Tabla 8. Demanda de energía eléctrica (MWh). Segundo trimestre de 2025 .....	19
Tabla 9. Consumo de productos petrolíferos (Toneladas). Tercer trimestre de 2025.....	19
Tabla 10. Vehículos matriculados en Castilla y León. Tercer trimestre de 2025 .....	20
Tabla 11. Indicador de Confianza del Consumidor de Castilla y León. Tercer trimestre de 2025.....	22
Tabla 12. Variación interanual del consumo presencial y electrónico. Septiembre de 2025 .....	22
Tabla 13. Características del parque empresarial de Castilla y León en 2024 .....	23
Tabla 14. Centros de cotización a la Seguridad Social en Castilla y León. Septiembre de 2025.....	24
Tabla 15. Opiniones empresariales sobre la situación actual y las expectativas de negocio .....	25
Tabla 16. Centros de cotización y afiliados a la Seguridad Social en la industria. Septiembre de 2025.....	25
Tabla 17. Generación de energía eléctrica. Segundo trimestre de 2025.....	28

Tabla 18. Centros de cotización y afiliados a la Seguridad Social en construcción. Septiembre de 2025 .....	29
Tabla 19. Parque de viviendas de Castilla y León en 2024 .....	29
Tabla 20. Visados de dirección de obra. Tercer trimestre de 2025 .....	30
Tabla 21. Compraventa de fincas según su naturaleza. Tercer trimestre de 2025.....	30
Tabla 22. Compraventa de viviendas urbanas según régimen y estado. Tercer trimestre de 2025.....	31
Tabla 23. Valor tasado del m <sup>2</sup> de vivienda libre y protegida. Tercer trimestre de 2025.....	31
Tabla 24. Precio por m <sup>2</sup> de compraventas registradas en vivienda. Tercer trimestre de 2025.....	32
Tabla 25. Licitación oficial de obra pública según origen y destino. Tercer trimestre de 2025.....	34
Tabla 26. Centros de cotización y afiliados a la Seguridad Social en servicios. Septiembre de 2025 .....	35
Tabla 27. Viajeros y pernoctaciones. Tercer trimestre de 2025.....	37
Tabla 28. Características de los establecimientos hoteleros. Tercer trimestre de 2025 .....	37
Tabla 29. Características de los establecimientos de turismo rural. Tercer trimestre de 2025 .....	38
Tabla 30. Variación interanual del gasto turístico. Septiembre de 2025.....	39
Tabla 31. Características del transporte de mercancías por carretera. Tercer trimestre de 2025.....	39
Tabla 32. Comercio exterior de Castilla y León por sectores. Tercer trimestre de 2025.....	41
Tabla 33. Inversión bruta extranjera en España y española en el exterior. Segundo trimestre de 2025 .....	42
Tabla 34. Créditos y depósitos en las entidades financieras de Castilla y León. Junio de 2025 .....	43
Tabla 35. Hipotecas constituidas en Castilla y León. Tercer trimestre de 2025 .....	43
Tabla 36. Viviendas con ejecución hipotecaria iniciada. Tercer trimestre de 2025.....	44
Tabla 37. Ingresos tributarios. Tercer trimestre de 2025 .....	44
Tabla 38. Deuda pública según el protocolo de déficit excesivo (millones de euros). Junio de 2025 .....	45

## VARIABLES ANALIZADAS

- alojamientos de turismo rural, 38
- autobuses, autocares y microbuses matriculados, 20
- balance de expectativas de las opiniones empresariales, 25
- balance de situación de las opiniones empresariales, 25
- centros de cotización a la Seguridad Social, 24
- centros de cotización a la Seguridad Social en el sector de la construcción, 28
- centros de cotización a la Seguridad Social en el sector industrial, 25
- centros de cotización a la Seguridad Social en el sector servicios, 34
- cifra de negocios del sector industrial, 27
- cifra de negocios del sector servicios, 35
- compraventa de fincas rústicas, 30
- compraventa de fincas urbanas, 30
- compraventa de vivienda nueva, 30
- compraventa de viviendas libre, 30
- compraventa de viviendas protegida, 30
- compraventa de viviendas urbanas, 30
- compraventa de viviendas usada, 30
- consumo de productos petrolífero, 19
- consumo electrónico, 22
- consumo presencial, 22
- contratos registrados, 17
- crédito de instituciones financieras a las administraciones públicas, 42
- crédito de instituciones financieras al sector privado, 42
- demandas de energía eléctrica, 19
- depósitos a la vista en las entidades financieras de la región, 42
- depósitos de titularidad privada en las entidades financieras de la región, 42
- depósitos de titularidad pública en las entidades financieras de la región, 42
- depósitos totales en las entidades financieras de la región, 42
- destino de la licitación oficial de obra pública, 34
- deuda pública, 45
- ejecuciones hipotecarias iniciadas e inscritas, 44
- establecimientos hoteleros, 37
- estancia media en alojamientos rurales, 38
- estancia media en hoteles, 37
- estructura empresarial según forma jurídica, 23
- estructura empresarial según número de asalariados, 23
- evolución salarial, 18
- exportaciones, 41
- gasto de los turistas españoles en Castilla y León, 39
- gasto de los turistas extranjeros en Castilla y León, 39
- generación de energía eléctrica, 28
- grado de ocupación de las plazas de alojamiento rural, 39
- grado de ocupación de las plazas hoteleras, 38
- hipotecas constituidas sobre fincas rurales, 43
- hipotecas constituidas sobre fincas urbana, 43
- importaciones, 41
- importe medio de una hipoteca, 43
- índicador de confianza del consumidor, 21
- índicador de expectativas económicas, 21
- índicador de la situación económica actual, 21
- índice de la cifra de negocios del comercio minorista a precios constantes, 35
- índice de la cifra de negocios del comercio minorista a precios corrientes, 35
- índice de la cifra de negocios del sector industrial, 35
- índice de precios de consumo (IPC), 11
- índice de precios de la vivienda, 32
- inflación subyacente, 12
- ingresos tributarios brutos, 44
- ingresos tributarios netos, 44
- inversión de Castilla y León en el extranjero, 42
- inversión extranjera en empresas de Castilla y León, 42
- licitación oficial de obra pública, 33
- mercancías transportadas por carretera en vehículos pesados, 39
- ocupados, 16
- origen de licitación oficial de obra pública, 34
- parados, 16
- paro registrado, 17
- parque de viviendas, 29
- parque empresarial, 23
- pernoctaciones en alojamientos rurales, 38
- pernoctaciones en hoteles, 37
- personal empleado en alojamientos rurales, 39
- personal empleado en establecimientos hoteleros, 38
- plazas de alojamiento rural, 38
- plazas hoteleras, 37
- población activa, 15
- población española, 13
- población extranjera, 13
- población inactiva, 16
- población total, 13
- precio tasado del metro cuadrado de vivienda libre, 31
- precio tasado del metro cuadrado de vivienda protegida, 31
- Precios industriales, 25
- regulación de empleo, 17
- saldo comercial, 41
- sociedades mercantiles creadas, 24
- sociedades mercantiles disueltas, 24
- subida salarial, 18
- tasa de actividad, 15
- tasa de ocupación, 16
- tasa de paro, 16
- trabajadores afiliados a la Seguridad Social, 18
- trabajadores afiliados a la Seguridad Social en el sector de la construcción, 29
- trabajadores afiliados a la Seguridad Social en el sector industrial, 25
- trabajadores afiliados a la Seguridad Social en el sector servicios, 34
- trabajadores autónomos, 18
- trabajadores autónomos en el sector industrial, 25
- trabajadores autónomos en el sector servicios, 29, 35

Tercer trimestre de 2025

transporte internacional de  
mercancías por carretera, 40  
transporte interregional de  
mercancías por carretera, 40  
transporte intrarregional de  
mercancías por carretera, 40

turismos matriculados, 20  
turismos matriculados por cada  
1.000 habitantes, 20  
vehículos comerciales  
matriculados, 20

vehículos industriales  
matriculados, 20  
viajeros alojados en hoteles, 37  
viajeros en alojamientos rurales,  
38

## FUENTES

Las fuentes de datos utilizadas en cada uno de los aspectos analizados en el Observatorio así como el organismo que las publica se recogen en la siguiente tabla.

Aspecto	Fuente	Organismo que lo publica
1. Producto Interior Bruto	▪ Contabilidad Regional de España	Instituto Nacional de Estadística (INE)
	▪ Contabilidad Nacional Trimestral España	Instituto Nacional de Estadística (INE)
	▪ Contabilidad Regional Trimestral de Castilla y León	Dirección General de Presupuestos, Fondos Europeos y Estadística de la Junta de Castilla y León
	▪ Metodología de Estimación Trimestral por Comunidades Autónomas del PIB (METCAP)	Autoridad Independiente de Responsabilidad Fiscal (AIReF)
2. Inflación	▪ Índice de Precios de Consumo. Base 2021	Instituto Nacional de Estadística (INE)
3. Población	▪ Estadística continua de población	Instituto Nacional de Estadística (INE)
4. Mercado laboral	▪ Encuesta de Población Activa	Instituto Nacional de Estadística (INE)
	▪ Estadísticas de empleo	Servicio Público de Empleo Estatal (SEPES). Ministerio de Trabajo y Economía Social
	▪ Estadísticas, Presupuestos y Estudios	Seguridad Social. Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones
	▪ Estadística de Regulación de empleo.	Ministerio de trabajo y Economía Social
	▪ Portal de Economía en tiempo real	CaixaBank Research
5. Empresas	▪ Directorio Central de Empresas (DIRCE)	Instituto Nacional de Estadística (INE)
	▪ Estadística de Sociedades Mercantiles	Instituto Nacional de Estadística (INE)
	▪ Estadísticas de afiliación a la Seguridad Social	Seguridad Social. Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones
	▪ Indicadores de confianza empresarial	Instituto Nacional de Estadística (INE)
6. Industria y energía	▪ Estadísticas de afiliación a la Seguridad Social	Seguridad Social. Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones
	▪ Índice de Precios Industriales.	Instituto Nacional de Estadística (INE)
	▪ Índice de Producción Industrial.	Instituto Nacional de Estadística (INE)
	▪ Índices de cifras de negocios en la industria.	Instituto Nacional de Estadística (INE)
	▪ Estructura de la generación eléctrica	Red Eléctrica de España (REE)
7. Demanda interna	▪ Demanda de energía eléctrica	Red Eléctrica de España (REE)
	▪ Consumo de productos petrolíferos	Corporación de Reservas Estratégicas de Productos Petrolíferos (CORES)
	▪ Matriculación de vehículos	Federación de Asociaciones de Concesionarios de la Automoción (FACONAUTO)
	▪ Indicador de Confianza del Consumidor (ICC) de Castilla y León	Dirección General de Presupuestos, Fondos Europeos y Estadística de la Junta de Castilla y León
	▪ Portal de Economía en tiempo real	CaixaBank Research
8. Construcción y vivienda	▪ Parque de viviendas	Ministerio de Transportes y Movilidad Sostenible
	▪ Transacciones inmobiliarias	Ministerio de Transportes y Movilidad Sostenible
	▪ Precio por m <sup>2</sup> de compraventas registradas en vivienda	Estadística registral inmobiliaria. Colegio de Registradores de España
	▪ Obras en edificación (visados de dirección de obra de los Colegios de Arquitectos Técnicos)	Ministerio de Transportes y Movilidad Sostenible
	▪ Índice de Precios de Vivienda	Instituto Nacional de Estadística (INE)

Colegio de Economistas de Valladolid, Palencia y Zamora

Tercer trimestre de 2025

Aspecto	Fuente	Organismo que lo publica
9. Servicios	▪ Datos estadísticos y licitaciones	Cámara de contratistas de Castilla y León
	▪ Estadísticas de afiliación a la Seguridad Social	Seguridad Social. Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones
	▪ Indicadores de actividad del sector servicios.	Instituto Nacional de Estadística (INE)
	▪ Índices de comercio al por menor.	Instituto Nacional de Estadística (INE)
	▪ Índice de ocupación del comercio minorista	Instituto Nacional de Estadística (INE)
10. Turismo	▪ Encuesta de ocupación hotelera	Instituto Nacional de Estadística (INE)
	▪ Encuesta de ocupación en alojamientos de turismo rural	Instituto Nacional de Estadística (INE)
11. Transporte	▪ Observatorios y estadísticas. Transporte de mercancías por carretera	Ministerio de Transportes y Movilidad Sostenible
	▪ Estadísticas de tráfico aéreo	Aeropuertos Españoles y Navegación Aérea (AENA)
12. Sector exterior	▪ Estadísticas del comercio exterior (DATACOMEX)	Secretaría de Estado de Comercio. Ministerio de Industria, Comercio y Turismo de España
	▪ Inversión extranjera en España (DataInvex)	Secretaría de Estado de Comercio. Ministerio de Industria, Comercio y Turismo de España
	▪ Inversión española en el extranjero (DataInvex)	Secretaría de Estado de Comercio. Ministerio de Industria, Comercio y Turismo de España
13. Sector financiero	▪ Boletín Estadístico del Banco de España	Banco de España
	▪ Estadísticas de hipotecas	Instituto Nacional de Estadística (INE)
	▪ Estadísticas sobre Ejecuciones Hipotecarias	Instituto Nacional de Estadística (INE)
14. Sector público	▪ Boletín Económico del Banco de España	Banco de España
	▪ Informes mensuales de recaudación tributaria	Agencia Estatal de Administración Tributaria

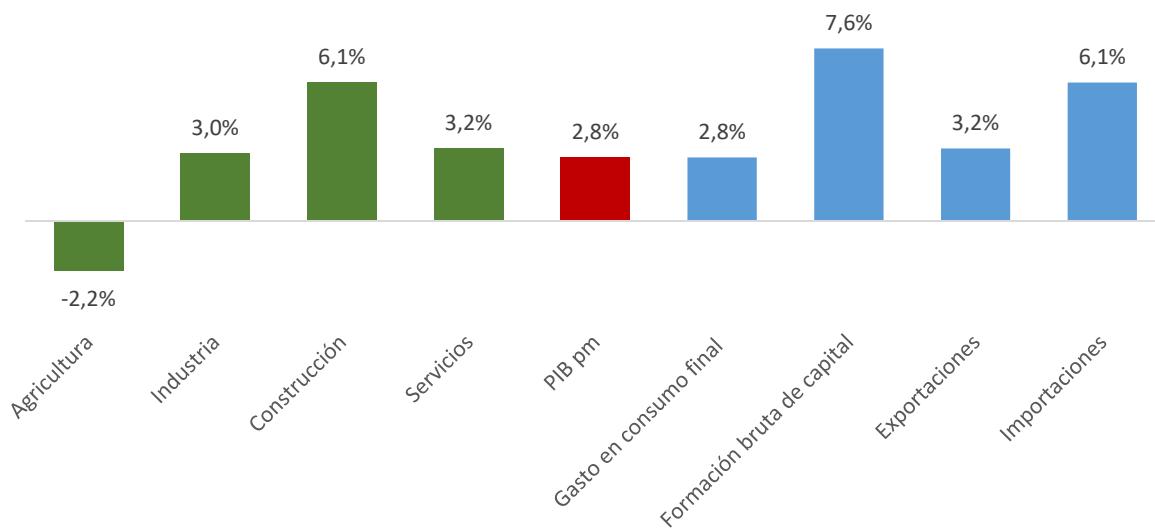
La recogida de datos para la elaboración del Observatorio correspondiente al trimestre actual se cerró el día 9 de diciembre de 2025.

## 1. Producto Interior Bruto

La coyuntura económica regional no se desarrolla de manera aislada, sino que está profundamente influenciada por las políticas, tendencias y condiciones macroeconómicas del país. Entre todas, sin duda, el crecimiento del PIB nacional incide directamente en el comportamiento económico de la comunidad. Por tanto, comprender el contexto nacional permite interpretar con mayor precisión los fenómenos económicos regionales.

La Contabilidad Nacional Trimestral de España avanza para el tercer trimestre de 2025 un incremento interanual en el PIB (en volumen) del 2,8% (Tabla 1). Desde la perspectiva de la oferta, salvo el sector primario que retrocede un 2,2%, el resto de ramas presentan tasas de crecimiento positivas: un 3% la industria, un 6,1% la construcción y un 3,2% los servicios.

**Tabla 1. Variación interanual del PIB nacional (en volumen). Tercer trimestre de 2025**

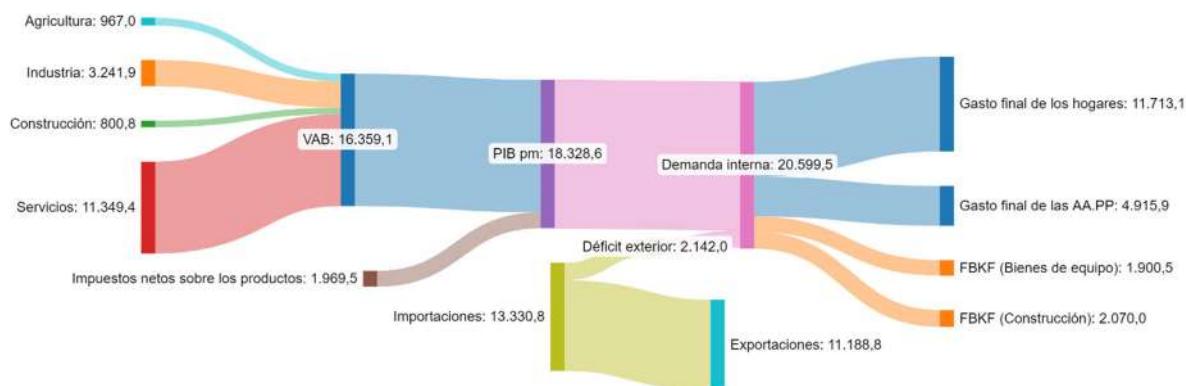


Fuente: Contabilidad Nacional Trimestral de España. INE

Por agregados de demanda, la variación del gasto en consumo final crece un 2,8%, contrastando el aumento del 3,3% de los hogares con el 1,3% de las administraciones públicas. Por su parte, la formación bruta de capital registró una variación del 7,6%. Las exportaciones de bienes y servicios presentan una tasa interanual del 3,2%, mientras que las importaciones apuntan una variación del 6,1%.

En este contexto nacional, la Dirección General de Presupuestos, Fondos Europeos y Estadística de la Junta de Castilla y León sobre la Contabilidad Regional Trimestral de Castilla y León estima en 18.495 millones de euros el PIB regional en el segundo trimestre de 2025 (Gráfico 1 y Tabla 2) lo que supone un incremento interanual del 5,7%. Esta evolución se explica, desde el punto de vista de la oferta, por una expansión del VAB todos los sectores, especialmente en los servicios (6,8%), la construcción (4,7%) y la industria (4,4%). Por su parte, las actividades agrarias sol han avanzado el 1,2%. En todo caso, los servicios aportan el 69,7% del VAB regional, mientras que la industria contribuye con el 20,3%.

Tercer trimestre de 2025

**Gráfico 1. Componentes del PIB de Castilla y León. Segundo trimestre de 2025**


Fuente: elaborado a partir de la Dirección General de Presupuestos, Fondos Europeos y Estadística de la Junta de Castilla y León.

**Tabla 2. PIB de Castilla y León a precios corrientes. Segundo trimestre de 2025**

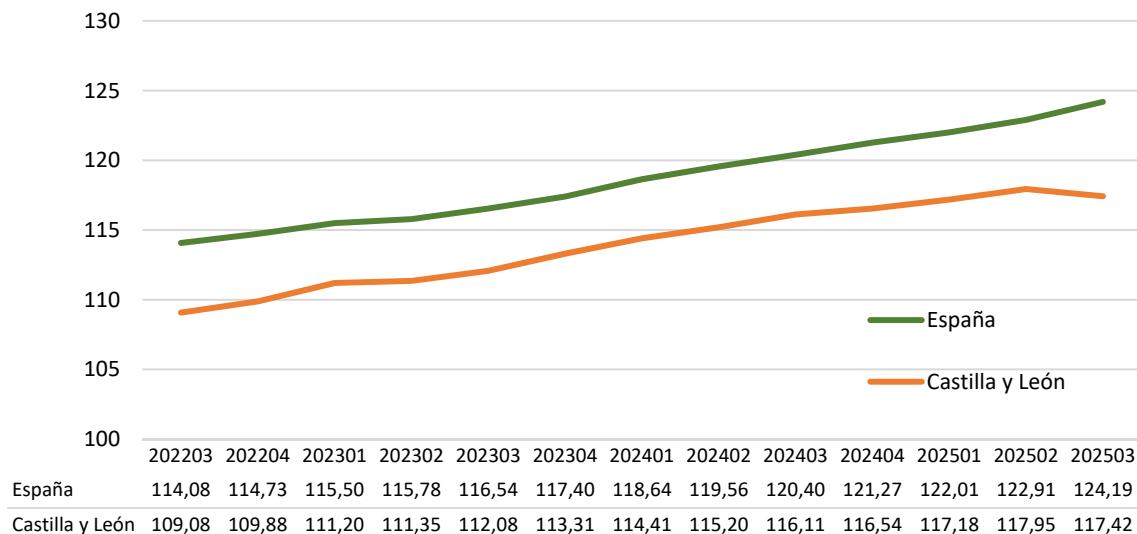
Componentes de la oferta	Mill. €	Var.	Componentes de la demanda	Mill. €	Var.
Agricultura, ganadería, y pesca	889,9	1,2%	<b>Demanda interna</b>	<b>20.628,6</b>	<b>5,5%</b>
Industria	3.308,2	4,4%	<i>Gasto en consumo final</i>	16.673,7	5,2%
Construcción	746,3	4,7%	<i>Formación Bruta de Capital</i>	3.954,9	6,6%
Servicios	11.367,3	6,8%	<b>Saldo exterior</b>	<b>-2.133,6</b>	<b>3,4%</b>
VAB (precios básicos)	16.311,7	5,9%	<i>Exportaciones totales de bienes y servicios</i>	11.680,3	1,6%
Impuestos netos sobre los productos	2.183,2	4,5%	<i>Importaciones totales de bienes y servicios</i>	13.813,9	1,9%
<b>PIB (precios de mercado)</b>	<b>18.495,0</b>	<b>5,7%</b>	<b>PIB (precios de mercado)</b>	<b>18.495,0</b>	<b>5,7%</b>

Fuente: Dirección General de Presupuestos, Fondos Europeos y Estadística de la Junta de Castilla y León.

Desde el punto de vista de la demanda destaca la aportación positiva al crecimiento del PIB de la demanda interna (5,5%) y en menor medida de la exterior (1,6%). Por un lado, el gasto en consumo final aumentó un 5,2%, resultado del crecimiento tanto del gasto realizado por las Administraciones Públicas (4,5%) como del de los hogares (5,2%). Por otro lado, la formación bruta de capital (inversión) ha subido un 6,6%, debido a la aceleración interanual tanto de la inversión en bienes de equipo (9,2%) como en construcción (4,9%).

Frente a las dos estimaciones anteriores, la Autoridad Independiente de Responsabilidad Fiscal (AIReF) mediante la Metodología de Estimación Trimestral por Comunidades Autónomas del PIB (METCAP) prevé un crecimiento interanual del PIB durante el tercer trimestre del 2,48%, inferior al 2,83% estimado para el conjunto de España. A su vez, anticipa una mejoría del 0,61% en relación al trimestre anterior (Gráfico 2), ligeramente inferior al incremento nacional (0,63%). Durante los últimos tres años el PIB español ha crecido un 8,9% y un 7,6% el autonómico.

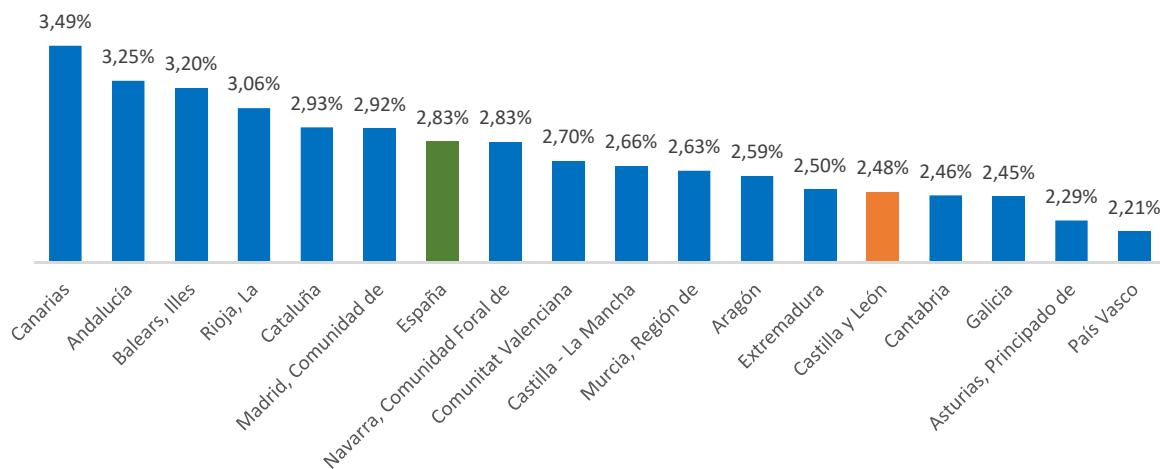
Tercer trimestre de 2025

**Gráfico 2. Evolución del PIB en volumen (Base 2013 = 100)**


(\*)Datos Corregidos de Variaciones Estacionales y Calendario

Fuente: Autoridad Independiente de Responsabilidad Fiscal (AIReF).

En este contexto, el crecimiento interanual estimado para la economía regional (2,48%) es la cuarta peor de España (Gráfico 3), lejos de la cota más elevada que marca Canarias (3,49%) y 'cerca de la más baja que se anota el País Vasco (2,21%).

**Gráfico 3. Variación interanual del PIB por comunidades autónomas. Tercer trimestre de 2025**


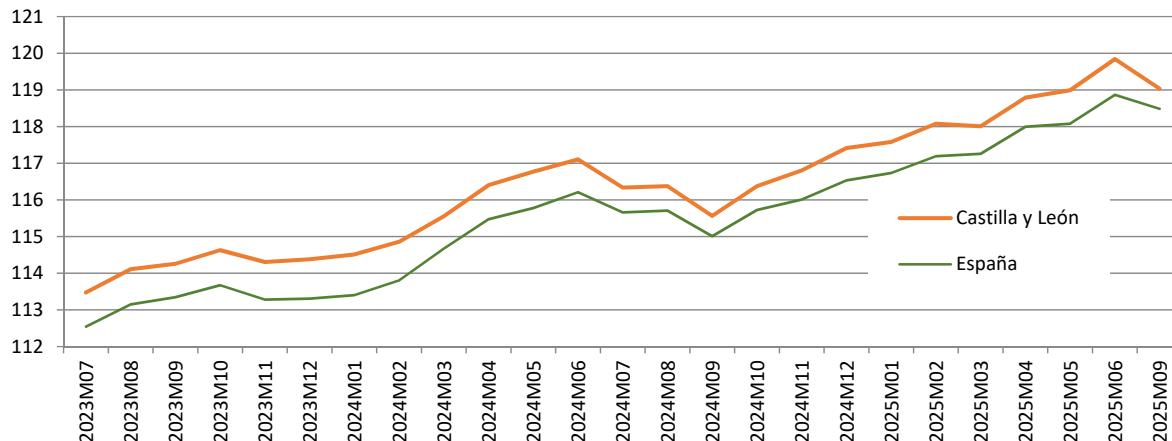
(\*)Datos Corregidos de Variaciones Estacionales y Calendario

Fuente: Autoridad Independiente de Responsabilidad Fiscal (AIReF).

## 2. Inflación

La evolución seguida por el Índice de Precios de Consumo (IPC) en Castilla y León durante el último año no difiere del camino marcado a nivel nacional (Gráfico 4), si bien el índice en la región está claramente por encima del español.

Tercer trimestre de 2025

**Gráfico 4. Evolución del IPC General de Castilla y León y de España**


Fuente: Índice de Precios de Consumo. INE.

En concreto, en el noveno mes del año, la evolución de los precios marca un incremento interanual del 3%, idéntico al del conjunto nacional (Tabla 3), con diferentes comportamientos dependiendo de la rama de actividad considerada. Los mayores incrementos se anotan en Vivienda, agua, electricidad, gas y otros (6,4%), Bebidas alcohólicas y tabaco (4,8%), Restaurantes y hoteles (3,7%) y Otros bienes y servicios (3,3%). Ninguna actividad apunta caídas interanuales en los precios, estando las variaciones más reducidas en Ocio y cultura (0,7%) y Vestido y calzado (0,7%). El cálculo sin incluir el precio de los alimentos no elaborados ni de los productos energéticos muestra que la **inflación subyacente** aumentó durante el último año un 2,2%, a nivel regional y un 2,4% en el total nacional.

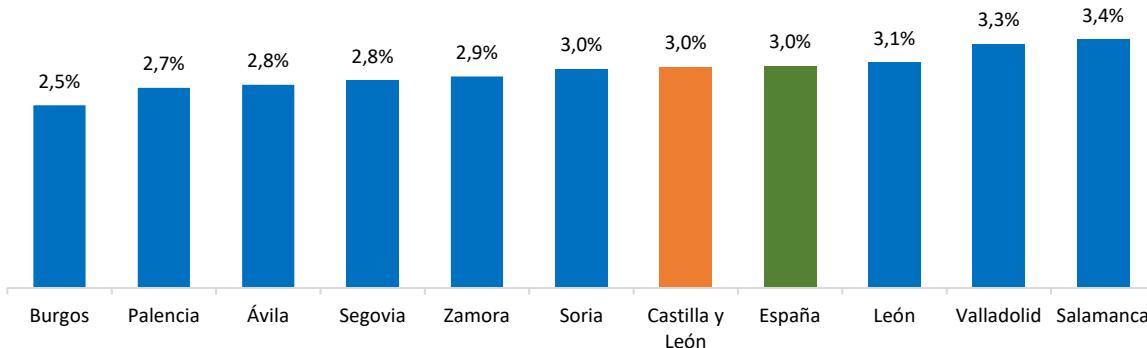
**Tabla 3. Evolución interanual de los precios de consumos por grupos. Septiembre de 2025**

Índice	España		Castilla y León	
	Var. trimestral	Var. anual	Var. trimestral	Var. anual
<b>Índice general</b>	<b>-0,3%</b>	<b>3,0%</b>	<b>-0,7%</b>	<b>3,0%</b>
Alimentos y bebidas no alcohólicas	-1,3%	2,4%	-1,8%	3,0%
Bebidas alcohólicas y tabaco	0,1%	4,2%	0,3%	4,8%
Vestido y calzado	-7,9%	0,8%	-10,4%	0,7%
Vivienda, agua, electricidad, gas y otros combustibles	0,9%	7,1%	0,6%	6,4%
Muebles, artículos del hogar	-0,3%	0,8%	-0,4%	1,5%
Sanidad	0,2%	2,0%	-0,1%	1,6%
Transporte	0,7%	2,2%	0,4%	2,1%
Comunicaciones	-1,7%	0,9%	-1,7%	0,9%
Ocio y cultura	-1,2%	0,6%	-0,8%	0,7%
Enseñanza	1,5%	2,8%	0,9%	1,1%
Restaurantes y hoteles	0,9%	4,3%	0,7%	3,7%
Otros bienes y servicios	-0,1%	3,5%	-0,1%	3,3%
<b>Sin alimentos no elaborados ni productos energéticos</b>	<b>-0,2%</b>	<b>2,4%</b>	<b>-0,5%</b>	<b>2,2%</b>

Fuente: Índice de Precios de Consumo. INE.

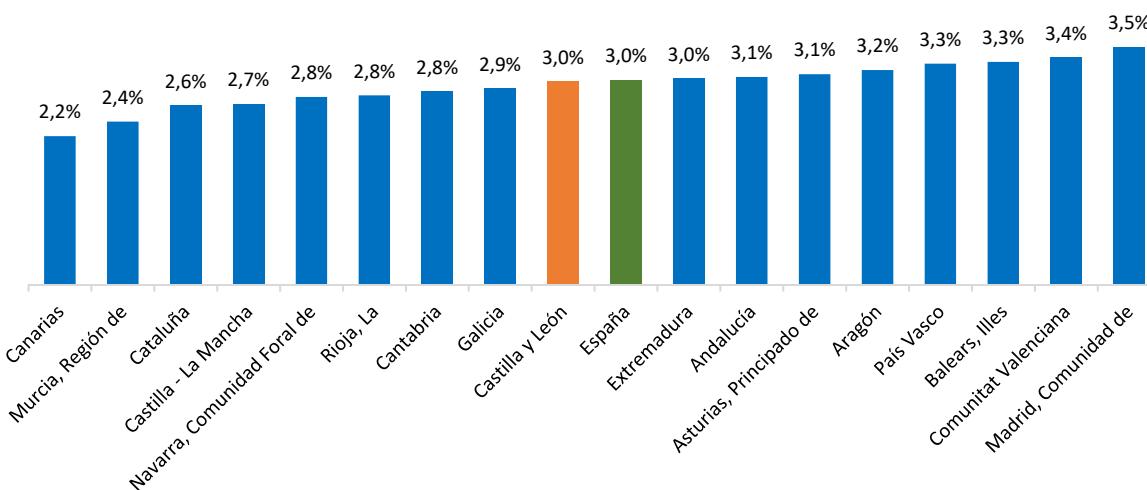
El tercer trimestre cierra con aumentos en las tasas anuales de inflación en todas las provincias, oscilando entre el 2,5% en Burgos y el 3,4% de Salamanca. Esta última junto con Valladolid y León son las tres únicas provincias que superan tanto la media regional como nacional (Gráfico 5).

Tercer trimestre de 2025

**Gráfico 5. Variación interanual del IPC en las provincias de Castilla y León. Septiembre de 2025**


Fuente: Índice de Precios de Consumo. INE.

En el contexto descrito, la inflación interanual de la región (3%) se sitúa en la zona intermedia de las comunidades españolas, 0,8 puntos por encima del mínimo que marca Canarias (2,2%) y 0,5 puntos por debajo del máximo que se alcanza en la Comunidad de Madrid (3,5%) (Gráfico 6).

**Gráfico 6. Variación interanual del IPC por comunidades autónomas. Septiembre de 2025**


Fuente: Índice de Precios de Consumo. INE.

### 3. Demografía

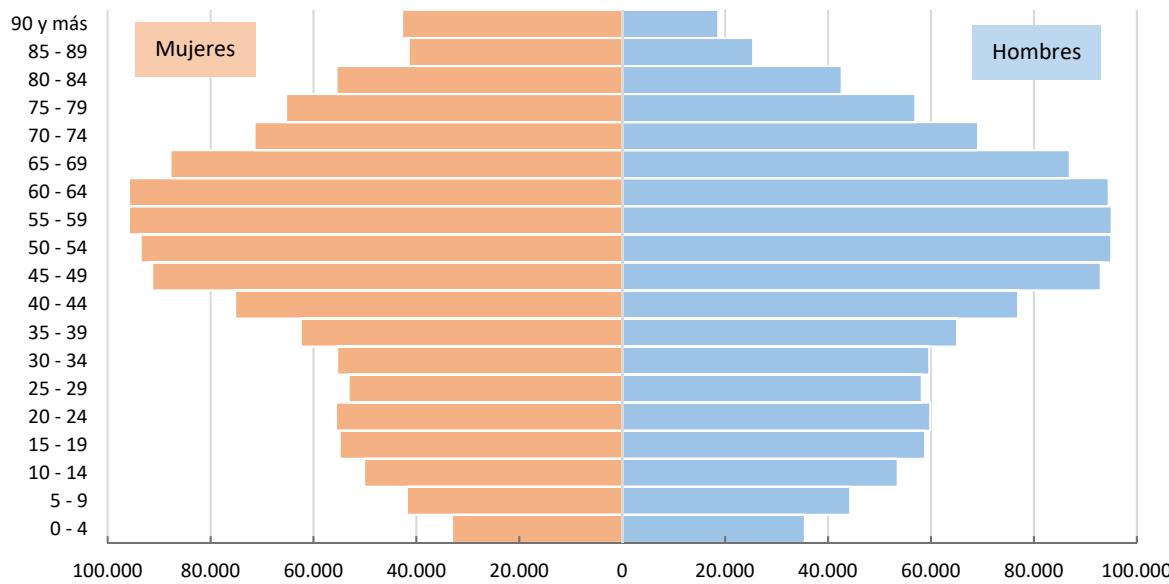
La estadística continua de población ofrecida por el INE muestra una ligera recuperación demográfica en Castilla y León durante el último año (0,7%) que sitúa su población el 1 de octubre de 2025 en 2.412.242 residentes (Tabla 4). Esta mejoría se explica por el incremento del 11,7% de la población extranjera, frente a la minoración del 0,3% de los habitantes con nacionalidad española. El aumento de extranjeros en la región ha sido más intenso que en el total de España (5,6%). Esta tendencia sitúa los habitantes foráneos en el 9% de la población regional (217.560 personas), ratio que se eleva al 14,4% en el conjunto del país.

**Tabla 4. Características de la población de Castilla y León. Octubre de 2025**

Características	España		Castilla y León			
	Habitantes	Var. anual	Habitantes	Var. anual	% s/ total	% s/ España
Población total	<b>49.442.844</b>	1,0%	<b>2.412.242</b>	0,7%	<b>100,0%</b>	<b>4,9%</b>
Hombres	24.274.864	1,1%	1.189.323	0,8%	49,3%	4,9%
Mujeres	25.167.980	0,9%	1.222.919	0,6%	50,7%	4,9%
Menores 25 años	11.715.584	0,2%	487.661	0,6%	20,2%	4,2%
De 25 a 64 años	27.349.081	0,7%	1.260.402	0,1%	52,3%	4,6%
Mayores 64 años	10.378.179	2,6%	664.179	2,0%	27,5%	6,4%
Población española	42.310.520	0,2%	2.194.682	-0,3%	91,0%	5,2%
Población extranjera	7.132.324	5,6%	217.560	11,7%	9,0%	3,1%

Fuente: Estadística continua de población. INE

En resumen, en el territorio castellano y leonés vive el 4,9% de la población española y el 3,1% de los extranjeros. Este reducido porcentaje de población extranjera junto a la baja tasa de natalidad regional tiene como consecuencia un alto grado de envejecimiento de la población (Gráfico 8), donde los mayores de 64 años ya representan el 27,5% del total. No puede obviarse las implicaciones sociales, económicas y laborales de una tasa de envejecimiento tan elevada, máxime si a esto añadimos que el colectivo de mayor edad supera en siete puntos al de aquellos que tienen menos de 25 años (20,2%).

**Gráfico 7. Pirámide de la población de Castilla y León. Octubre de 2025**


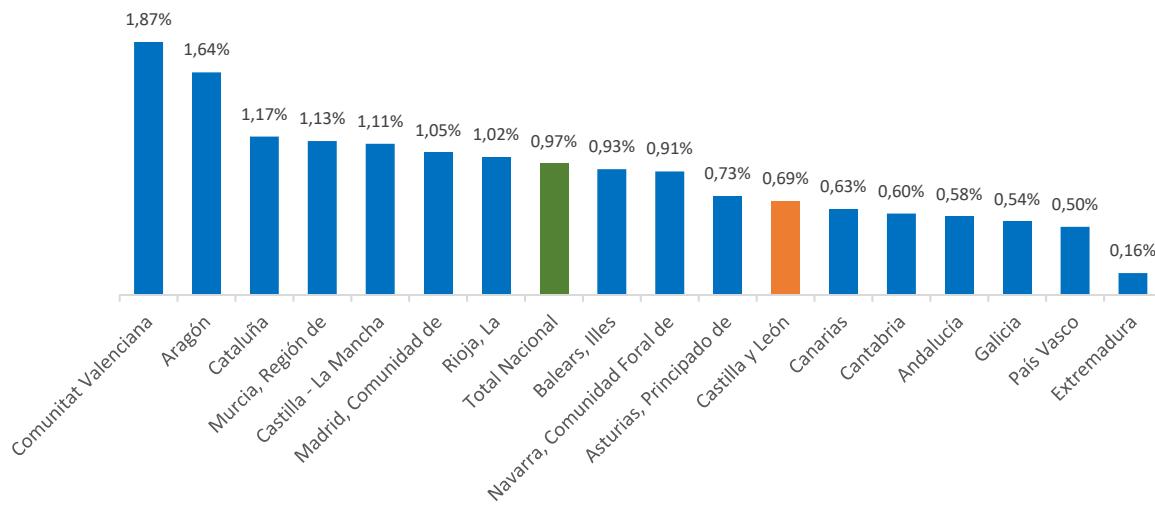
Fuente: elaborado a partir de la Estadística continua de población. INE

A modo de conclusión podemos afirmar que la población de Castilla y León sufre un estancamiento de efectivos en paralelo a un envejecimiento que, dada su estructura de edades, se agravará en el futuro, a menos que se produzcan incrementos sustanciales de población extranjera joven. La conclusión anterior puede extrapolarse en mayor o menor grado a las nueve provincias de la región si tenemos en cuenta la evolución experimentada durante el último año por cada una de ellas.

En este marco, la evolución de la población regional ha sido la séptima peor de España (Gráfico 8), sólo 0,53 puntos del peor comportamiento que marca el avance de Extremadura (0,16%) y muy lejos de los incrementos de la Comunidad Valenciana (1,87%) y de Aragón (1,64%).

**Colegio de Economistas de Valladolid, Palencia y Zamora**

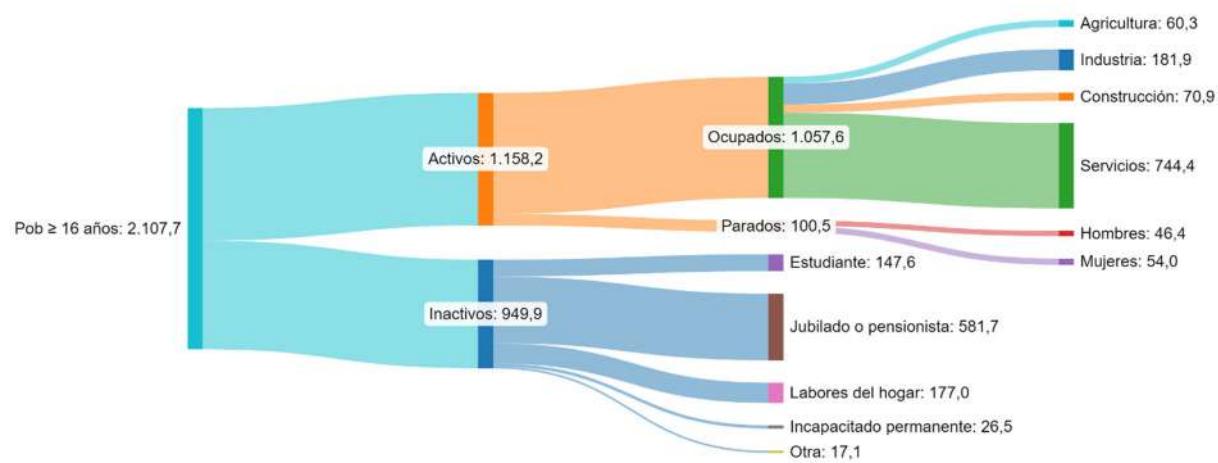
Tercer trimestre de 2025

**Gráfico 8. Variación anual de la población por comunidades autónomas. Octubre de 2025**


Fuente: Estadística continua de población. INE

#### 4. Mercado laboral

La situación del mercado laboral de Castilla y León durante el tercer trimestre de 2025, definido a partir de la Encuesta de Población Activa del INE, se resume en el Gráfico 9.

**Gráfico 9. Mercado laboral de Castilla y León. Tercer trimestre de 2025 (miles)**


Fuente: Encuesta de Población Activa. INE

Los últimos datos muestran un avance interanual de la **población activa** del 0,5%, llegando a 1.158,2 mil personas, que representan el 4,6% de los activos españoles (Tabla 5). El grupo etario con mayor número de activos es, lógicamente, el comprendido entre 25 y 54 años (67,1%), mientras que los mayores de esa edad representan el 26%. Por sectores, los servicios son los que concentran la mayor parte de los activos regionales (67,8%), seguidos a una notable distancia de las actividades industriales (16,6%).

La población activa regional representa el 55% de la población regional de 16 y más años. Esta **tasa de actividad** es, por una parte, 0,3 puntos inferior a la del año anterior y, por otra, 4,3 menor a la española (59,3%), después de que ésta haya aumentado 0,3 puntos.

**Colegio de Economistas de Valladolid, Palencia y Zamora**

**Tabla 5. Población de 16 y más años por relación con la actividad económica de Castilla y León y España. Tercer trimestre de 2025**

Relación con la actividad económica	España		Castilla y León		
	Miles	Var. anual	Miles	Var. anual	% s/ España
Población activa	25.000,3	1,7%	1.158,2	0,5%	4,6%
Tasa de actividad	59,3%	0,3	55,0%	-0,3	-
Población inactiva	17.161,2	0,6%	949,5	1,8%	5,5%
Ocupados	22.387,1	2,6%	1.057,6	1,2%	4,7%
Tasa de ocupación	53,1%	0,7	50,2%	0,1	-
Parados	2.613,2	-5,1%	100,5	-6,6%	3,8%
Tasa de paro	10,5%	-0,8	8,7%	-0,7	-

Fuente: Encuesta de Población Activa. INE

La evolución de la población activa ha ido en paralelo a un incremento del 1,8% de la **población inactiva** que ha pasado a 949,5 mil personas. Los jubilados y pensionistas que aumentan su número un 4,9% forman el grueso de los inactivos regionales (61,3%) seguidos a considerable distancia por los dedicados a labores del hogar (18,6%) y estudiantes (15,5%).

Los 1.057,6 mil **ocupados** suman un 1,2% más efectivos que en 2024, aunque esta evolución media enmascara comportamientos sectoriales dispares. Así, mientras que el empleo crece un 4,4% en la construcción y la industria, solo lo hace un 0,5% en la agricultura y un 0,2% en los servicios. En todo caso, el 70,4% de los ocupados se concentra en el sector servicios (744,4 mil personas).

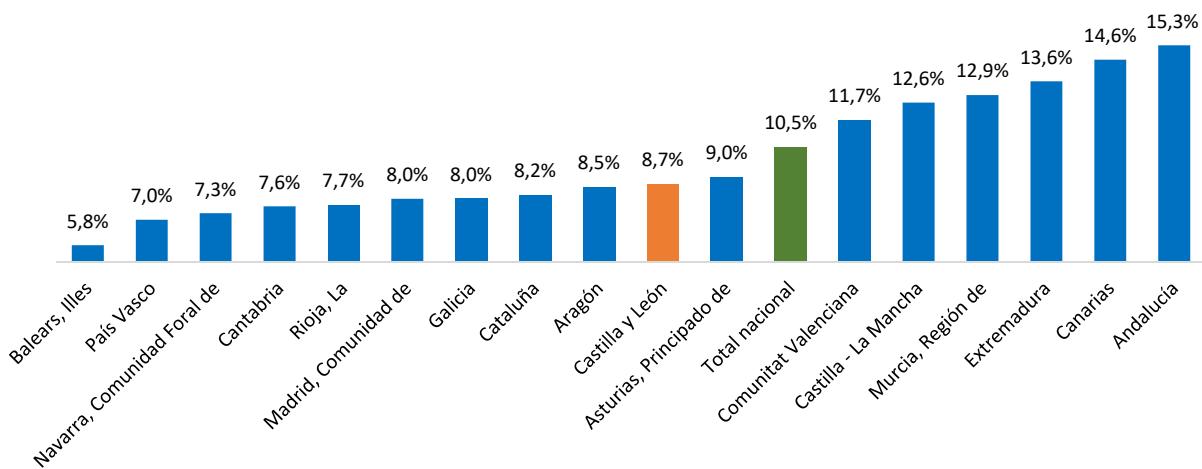
El número de ocupados representa el 50,2% de la población regional de 16 y más años. Esta **tasa de ocupación o de empleo**, es 0,1 puntos mayor a la del año anterior aunque 2,9 puntos inferior a la nacional, después que ésta haya mejorado 0,7 puntos durante el último año. En el último trimestre, tanto la tasa de actividad como la de ocupación han sido inferiores en Castilla y León que en España.

El número de **parados** se sitúa en 100,5 mil personas, un 6,6% menos que el año anterior, caída más intensa que en el conjunto del país (5,1%). Detrás de la cifra global encontramos 46,4 mil hombres parados y 54 mil mujeres. Los primeros han visto caer su número un 1,3%, mientras que las mujeres han disminuido un 10,7%. En términos absolutos, el número de desempleados masculinos ha sido tradicionalmente menor que el de mujeres paradas.

La evolución del número de parados junto a la de la población activa explica que la **tasa de paro** haya evolucionado hasta llegar al 8,7%, 1,8 puntos inferior a la de España (10,5%). Al margen del dato coyuntural del trimestre, debe subrayarse, por una parte, que la tasa de paro en Castilla y León ha estado históricamente por debajo de la española y, por otra, que tradicionalmente la tasa de paro femenina en la región ha sido sensiblemente superior a la masculina. La edad es otro factor donde aparecen importantes diferencias en las tasas de desempleo y que, en general, salvo trimestres excepcionales, no ha variado ostensiblemente en los últimos años. En el periodo analizado, la tasa más elevada la sufren los más jóvenes, tanto los que tienen entre 20 y 24 años (23%) como los que cuentan entre 16 y 19 años (34,9%).

En el contexto descrito, la tasa de paro de la región (8,7%) ocupa una posición intermedia en el conjunto de España, por detrás del mínimo que marca las Islas Baleares (5,8%), y 6,6 puntos inferior a la más elevada que se anota Andalucía (15,3%) (Gráfico 10).

Tercer trimestre de 2025

**Gráfico 10. Tasas de paro por comunidades autónomas. Tercer trimestre de 2025**


Fuente: Encuesta de Población Activa. INE

Los datos trimestrales de la EPA deben complementarse con los relativos al **paro registrado** proporcionados mensualmente por el Servicio Público de Empleo Estatal (SEPE). El número total de desempleados registrados en septiembre de 2025 en alguna de las oficinas del servicio público de empleo de Castilla y León fue de 98.023 personas, un 5,1% menos que un año antes. A su vez, los 70.639 **contratos registrados** suponen un 2,5% más que el pasado año. Una parte importante (64%) han sido de carácter temporal, después de un aumento interanual del 1,5%.

Los procedimientos de despido colectivo y de suspensión de contratos y reducción de jornada son un buen reflejo de la coyuntura económica, técnica, organizativa y de producción a la que se enfrentan las empresas. Durante el tercer trimestre, se han visto afectado 1.376 trabajadores por **procedimientos de regulación de empleo** (Tabla 6), un 58,5% más que el año anterior. Este avance contrasta con el retroceso de España (30,3%), de tal forma que en las empresas de la región estaban empleados el 6,1% de los afectados nacionales. La mayor parte de los expedientes están relacionados con procesos de suspensión de pagos (944), con un incremento interanual del 107%. A su vez, los despidos colectivos han aumentado en la región un 14,7% mientras que en el conjunto del país han caído un 39,7%.

**Tabla 6. Trabajadores afectados por procedimientos de regulación de empleo. Tercer trimestre de 2025**

Tipo de medida	España		Castilla y León		
	Número	Var. anual	Número	Var. anual	% s/ España
Despido colectivo	7.036	-39,7%	428	14,7%	6,1%
Suspensión de pagos	14.221	-25,2%	944	107,0%	6,6%
Reducción de jornada	1.189	-23,0%	4	-89,7%	0,3%
<b>Total</b>	<b>22.446</b>	<b>-30,3%</b>	<b>1.376</b>	<b>58,5%</b>	<b>6,1%</b>

Fuente: Estadística de Regulación de empleo. Ministerio de trabajo y Economía Social

Tercer trimestre de 2025

El tercer trimestre finaliza con 999.980 **trabajadores afiliados a la Seguridad Social** en Castilla y León en cualquiera de sus regímenes<sup>1</sup>, un 1,6% más que un año antes. Esta mejoría es inferior a la media nacional (2,3%), de tal forma que en la región trabaja el 4,6% de los afiliados en España. En este contexto, los 182.714 afiliados al régimen especial de **trabajadores autónomos** en el último día de septiembre representan el 18,3% de la afiliación regional, frente al 15,8% que tienen en el conjunto de España. A lo largo del último año, los autónomos en Castilla y León caen 0,7%, aumentando en el conjunto de España un 1%.

En septiembre de 2025, según CaixaBank Research, la **subida salarial** interanual en Castilla y León fue de un 2,73%, ligeramente superior a la de España (Tabla 7). Por tramos de edad, el mayor incremento (4,39%) se contabiliza en el rango de población más joven, mientras que en los mayores de 50 años la subida es del 2,45%. Las mujeres han visto como su situación mejoraba más que la de los hombres (3,26% y 2,38%, respectivamente). Además, la evolución en el sector público (2,70%) ha sido más favorable que en el privado (2,43%).

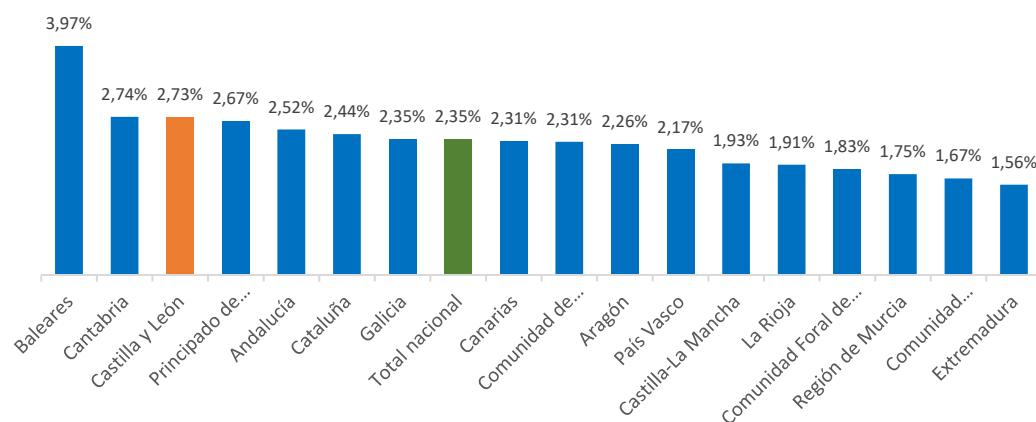
**Tabla 7. Variación interanual de los salarios. Septiembre de 2025**

Ámbito geográfico	Edad			Sexo		Público/Privado		Total
	16-29 años	30-49 años	50-64 años	Mujeres	Hombres	Privado	Público	
España	4,29%	2,58%	1,77%	2,56%	2,17%	2,56%	2,17%	<b>2,35%</b>
Castilla y León	4,39%	2,80%	2,45%	3,26%	2,38%	2,43%	2,70%	<b>2,73%</b>

Fuente: Portal de Economía en tiempo real de CaixaBank Research

En este marco, el avance interanual del salario en la región es el tercero más elevado del conjunto de España (Gráfico 11), 1,24 puntos inferior al mejor comportamiento que marca Baleares (3,97%) y 1,17 puntos por encima de la peor evolución que se anota Extremadura (1,56%).

**Gráfico 11. Variación anual del salario por comunidades autónomas. Septiembre de 2025**



Fuente: Portal de Economía en tiempo real de CaixaBank Research

<sup>1</sup> Trabajadores afiliados al Régimen general, al Régimen especial de trabajadores autónomos (RETA), al Sistema especial de empleados del hogar, al Sistema especial agrario y al Régimen especial de la minería del carbón, no existiendo afiliados al Régimen especial del mar.

## 5. Demanda interna

La aproximación al comportamiento de la demanda interna regional durante el primer trimestre del año se realiza recurriendo a la evolución mostrada por seis variables: el consumo de energía eléctrica y de productos petrolíferos, la matriculación de vehículos, el indicador de confianza del consumidor, el gasto en consumo presencial y en consumo electrónico.

La **demanda de energía eléctrica** en Castilla y León, según la información publicada por Red Eléctrica de España, ascendió durante el segundo trimestre de 2025 a 3,1 millones de megavatios hora (Tabla 8), el 5,2% de la potencia consumida en España (60,1 millones de MWh), después de un crecimiento interanual del 0,4%, que contrasta con el 2,7% del conjunto nacional. El consumo de cada habitante de la comunidad es, por término medio, un 9,2% superior al realizado en el país (1,392 y 1,227 MWh, respectivamente), a pesar de un avance en el primer caso (3,7%) inferior al del segundo (1,1%).

**Tabla 8. Demanda de energía eléctrica (MWh). Segundo trimestre de 2025**

Concepto	España		Castilla y León		
	2.025	Var. anual	2.025	Var. anual	% s/ España
Megavatios hora (MWh)	60.077.949	2,7%	3.094.792	0,4%	5,2%
MWh per cápita	1.227	3,7%	1.292	1,1%	109,2%

(\*) Demanda de energía en barras de central: energía inyectada en la red procedente de las centrales de generación y de las importaciones, y deducidos los consumos en bombeo y las exportaciones. Para el traslado de esta energía hasta los puntos de consumo habría que detraer las pérdidas originadas en la red de transporte y distribución.

Fuente: Red Eléctrica de España.

Los datos facilitados por Corporación de Reservas Estratégicas de Productos Petrolíferos (CORES) sitúan el **consumo de productos petrolíferos** en Castilla y León en 687.987 toneladas, el 8,3% del consumo nacional, después de una mejora interanual del 1,1% y del 2%, respectivamente. La parte más importante del consumo se realiza en actividades de automoción (80,2%) y, dentro de éstas, el protagonista indiscutible es el gasóleo A, que concentra el 64% del total de productos petrolíferos consumidos en la región, muy por encima de la gasolina 95 (15,4%) y de la gasolina 98 (0,9%). Despues del tipo A, por su importancia se sitúa el gasóleo B que, con un uso principalmente agrícola, representa el 17,3% del total, mientras el gasóleo C, empleado para calderas domésticas e industriales, se anota el 2,4% del total. En términos per cápita, el consumo de cada habitante de la comunidad es un 69,7% superior al realizado en el país (0,285 y 0,168 toneladas, respectivamente), aunque esta diferencia se eleva al 189,9% en el caso del gasóleo B de uso agrícola (0,049 y 0,017 toneladas, respectivamente).

**Tabla 9. Consumo de productos petrolíferos (Toneladas). Tercer trimestre de 2025**

Tipo de producto	España		Castilla y León			
	Toneladas	Var. anual	Toneladas	Var. anual	% s/ total	% s/ España
Gasolina 95	1.789.615	8,7%	105.800	6,2%	15,4%	5,9%
Gasolina 98	101.717	10,5%	6.059	9,1%	0,9%	6,0%
Gasóleo A	5.412.661	0,5%	440.100	2,4%	64,0%	8,1%
<b>Total automoción</b>	<b>7.303.993</b>	<b>2,5%</b>	<b>551.959</b>	<b>3,1%</b>	<b>80,2%</b>	<b>7,6%</b>
Gasóleo B	842.565	-0,6%	119.170	-4,8%	17,3%	14,1%
Gasóleo C	160.523	-9,0%	16.769	-16,9%	2,4%	10,4%
<b>Consumo total</b>	<b>8.307.081</b>	<b>2,0%</b>	<b>687.897</b>	<b>1,1%</b>	<b>100,0%</b>	<b>8,3%</b>

Fuente: Corporación de Reservas Estratégicas de Productos Petrolíferos (CORES).

El consumo de la región no se reparte de manera homogénea a lo largo de su territorio. Una parte importante se localiza en León (18%), Burgos (17,4%), Valladolid (14,8%), y Salamanca (13,7%). Curiosamente Zamora figura con un consumo muy superior al que debería tener acorde con su

**Colegio de Economistas de Valladolid, Palencia y Zamora**

Tercer trimestre de 2025

población (0,461 toneladas por habitante), muy superior al consumo per cápita de Valladolid (0,191 toneladas).

Los datos proporcionados por Federación de Asociaciones de Concesionarios de la Automoción (FACONAUTO) sobre la **matriculación de vehículos** se sintetizan en la Tabla 10. Los 972 **vehículos comerciales**<sup>2</sup> matriculados en la región durante I trimestre han sido un 12,6% más que el año anterior. A su vez, los 386 **vehículos industriales**<sup>3</sup> se anotan una mejoría interanual del 18,8%. En cualquier caso, los primeros representan el 2,2% del total nacional mientras que los segundos suponen el 5,6%. Los 28 nuevos **autobuses**<sup>4</sup> no suponen una variación interanual.

**Tabla 10. Vehículos matriculados en Castilla y León. Tercer trimestre de 2025**

Tipo de vehículo	España		Castilla y León			
	Número	Var. anual	Número	Var. anual	% s/ total	% s/ España
Vehículos comerciales	43.331	18,0%	972	12,6%	-	2,2%
Vehículos industriales	6.883	6,4%	386	18,8%	-	5,6%
Autobuses	1.125	-6,3%	28	0,0%	-	2,5%
Turismos	244.857	16,9%	6.808	23,6%	100,0%	2,8%
Gasolina	62.688	-12,5%	1.180	-27,5%	17,3%	1,9%
Diésel	13.037	-34,3%	186	-41,0%	2,7%	1,4%
Energías alternativas (1)	169.132	43,4%	5.442	52,6%	79,9%	3,2%

(1) Vehículos eléctricos puros (BEV) y de autonomía extendida (REEV), híbridos enchufables (PHEVs) y no enchufables (HEVs), hidrógeno (FCEVs), gas natural comprimido (GNC), gas natural licuado (GNL) y gas licuado de petróleo (GLP).

Fuente: Federación de Asociaciones de Concesionarios de la Automoción (FACONAUTO)

Obviamente, entre todos los vehículos matriculados, destacan los 6.808 **turismos**, un 23,6% más que en el mismo trimestre del año anterior. Este avance es más pronunciado que en el conjunto del país (16,9%), lo que explica que el peso relativo de Castilla y León sea del 2,8% de las matriculaciones nacionales. Sin embargo, la evolución está marcada por el aumento de turismos que incorporan tecnologías de propulsión alternativa a la combustión interna. Así, mientras que los de gasolina decrecen un 27,5% y los diésel un 41%, los que emplean energías alternativas aumentan un 52,6%, concentrando el 79,9% de los registrados en el último trimestre.

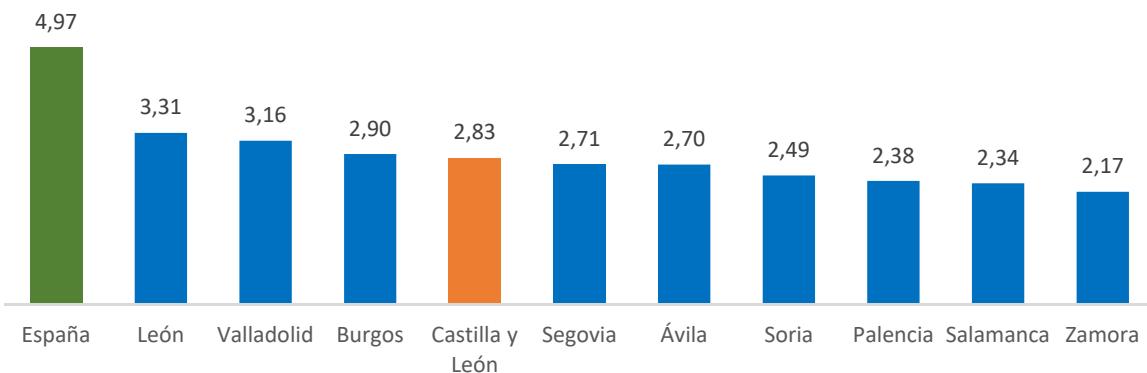
Las nuevas incorporaciones al parque de turismos no se reparten de manera homogénea a lo largo de su territorio, concentrándose en las provincias más pobladas: Valladolid (24,6%) y León (21,8%). Cuando se pone en relación con la población, también despuntan Valladolid y León, las dos por encima de tres **turismos matriculados por cada 1.000 habitantes** (Gráfico 12) ocupando Zamora la última posición. Todas las provincias de la región se encuentran muy lejos de la ratio nacional (4,97).

<sup>2</sup> Incluye derivados de turismo, furgonetas, pick-up, comerciales ligeros (< 2,8 Tn), Furgón/Combi (≥2,8 y ≤3,5Tn), Camión/Chasis Cabina (≥2,8 y ≤3,5Tn).

<sup>3</sup> Incluye derivados de turismo, furgonetas, pick-up, comerciales ligeros (< 2,8 Tn), Furgón/Combi (≥2,8 y ≤3,5Tn), Camión/Chasis Cabina (≥2,8 y ≤3,5Tn).

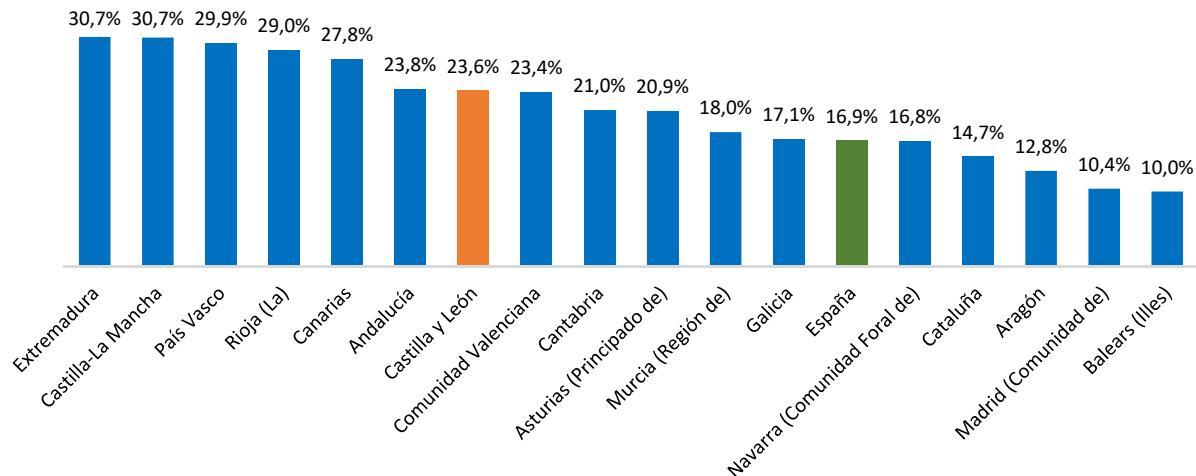
<sup>4</sup> Incluye autobuses, autocares y microbuses.

Tercer trimestre de 2025

**Gráfico 12. Matriculación de turismos por cada 1.000 habitantes. Tercer trimestre de 2025**


Fuente: Federación de Asociaciones de Concesionarios de la Automoción (FACONAUTO)

En este contexto, el incremento en las matriculaciones de la región (23,6%) ocupa la séptima posición en el global de España, alejada de Baleares que marca el avance más reducido (10%) y de Extremadura y Castilla-La Mancha que contabilizan las posiciones de cabeza con un incremento del 30,7% (Gráfico 13).

**Gráfico 13. Variación anual del número total de matriculaciones por comunidades autónomas. Tercer trimestre de 2025**


Fuente: Federación de Asociaciones de Concesionarios de la Automoción (FACONAUTO)

El **Indicador de Confianza del Consumidor**<sup>5</sup> (ICC) de Castilla y León elaborado por la Dirección General de Presupuestos, Fondos Europeos y Estadística de la Junta de Castilla y León experimenta en el tercer trimestre de 2025 un retroceso interanual del 12,7% (Tabla 11), resultado de retrocesos en la confianza tanto en la situación económica actual (16,6%) como en las expectativas económicas futuras (9,5%).

Dentro de la situación actual, la percepción acerca de la situación económica de Castilla y León ha sido la que más ha empeorado durante el último año (16,6%), muy por encima de la caída en la situación económica del hogar (14,2%) y del empleo (4,5%).

<sup>5</sup> Percepción favorable ( $100 < \text{ICC} < 200$ ); percepción neutral ( $\text{ICC} = 100$ ) y percepción desfavorable ( $0 < \text{ICC} < 100$ ).

Tercer trimestre de 2025

**Tabla 11. Indicador de Confianza del Consumidor de Castilla y León. Tercer trimestre de 2025**

Indicador	2024 3T	2025 3T	Variación
<b>Indicador de confianza del consumidor</b>	<b>84,4</b>	<b>73,7</b>	<b>-12,7%</b>
<i>Indicador de situación económica actual</i>	76,0	63,4	-16,6%
Situación económica de Castilla y León	74,8	51,6	-31,0%
Situación económica hogar	79,3	68,0	-14,2%
Situación económica empleo	73,8	70,5	-4,5%
<i>Indicador de expectativas económicas</i>	92,8	84,0	-9,5%
Situación económica de Castilla y León	91,5	74,3	-18,8%
Situación económica hogar	100,9	95,7	-5,2%
Situación económica empleo	86,0	81,9	-4,8%

Fuente: D.G. de Presupuestos, Fondos Europeos y Estadística de la Junta de Castilla y León.

En paralelo, dentro de las expectativas la evolución negativa más acentuada se observa en la situación económica de la comunidad (18,8%) muy por encima de la del hogar (5,2%) y la del empleo (4,8%).

Por último, los datos elaborados por CaixaBank Research señalan que, en septiembre de 2025 el **gasto en consumo presencial** en Castilla y León experimentó un avance interanual del 3,6% frente al 2,8% de la media del país (Tabla 12). En paralelo, el **consumo electrónico** se incrementa un 10,2% en la región y un 10,3% en España.

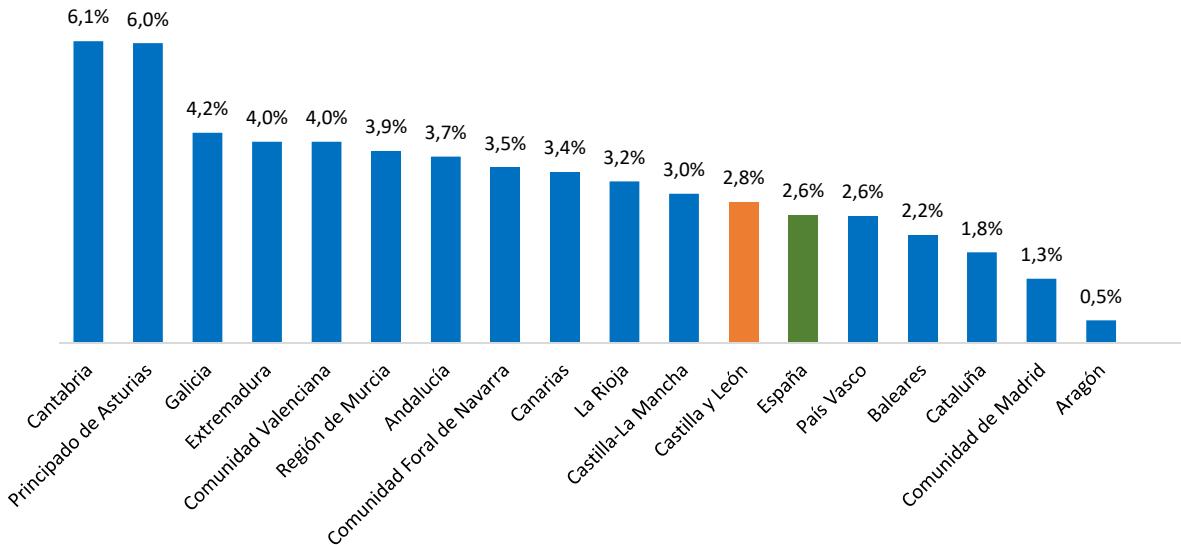
**Tabla 12. Variación interanual del consumo presencial y electrónico. Septiembre de 2025**

Ámbito geográfico	Edad				Ingresos			Total
	16-29 años	30-49 años	50-64 años	65 y más	Altos	Medios	Bajos	
<b>Consumo presencial</b>								
España	2,0%	0,6%	2,7%	5,1%	0,7%	0,8%	3,1%	2,8%
Castilla y León	3,3%	0,6%	2,7%	4,4%	2,3%	1,4%	4,7%	3,6%
<b>Consumo electrónico</b>								
España	11,4%	10,1%	15,0%	14,3%	9,1%	13,0%	10,4%	10,3%
Castilla y León	11,7%	11,0%	13,9%	11,7%	12,3%	12,0%	9,4%	10,2%

Fuente: Portal de Economía en tiempo real de CaixaBank Research

El aumento del consumo presencial no es generalizado en todos los grupos de edad, destacando el avance en los mayores de 65 años (4,4%), que contrasta con el grupo etario de 30 a 49 años (0,6%). También en este grupo es donde menos el consumo electrónico (11%) mientras que la mayor subida se apunta en aquellos que cuentan entre 50 y 64 años (13,9%). También se eleva el consumo presencial en todos los estratos de ingresos, con mayor intensidad en el de ingresos bajos (3,1%) que, en paralelo, es donde menos aumenta el consumo electrónico (9,4%).

En este contexto, la evolución en el gasto presencial en Castilla y León (3,6%) es la quinta peor del conjunto nacional, alejada tanto del mínimo que marca Aragón (0,5%) como del máximo que registra Cantabria (6,1%) y el principado de Asturias (6%) (Gráfico 14).

**Gráfico 14. Variación anual del consumo presencial por comunidades autónomas. Junio de 2025**


Fuente: Portal de Economía en tiempo real de CaixaBank Research

## 6. Tejido empresarial

El último dato publicado por el INE en el Directorio Central de Empresas (DIRCE) cifra en 148.398 el **número de empresas** activas en Castilla y León en el año 2024 (Tabla 13). Este parque empresarial supone apenas un 0,1% más que en 2023, incremento inferior al global de España (1,5%). En la región se localiza el 4,6% de las empresas activas españolas. La estructura empresarial de la comunidad se sostiene principalmente en microempresas (95,7%), ya sea sin asalariados (53,3%) o con menos de diez (42,4%). Sin embargo, mientras que el número de las que no tienen trabajadores ha disminuido un 0,2%, las que emplean entre 10 y 49 personas han aumentado un 3,5%.

**Tabla 13. Características del parque empresarial de Castilla y León en 2024**

Tipo de empresa	España		Castilla y León			
	Número	Var. anual	Número	Var. anual	% s/total	% s/ España
Sociedades de responsabilidad limitada	1.093.566	3,3%	43.723	1,2%	29,5%	4,0%
Sociedades Anónimas	48.109	-2,0%	2.073	-1,8%	1,4%	4,3%
Personas físicas	1.838.474	0,4%	86.283	-0,6%	58,1%	4,7%
<b>Total</b>	<b>3.255.276</b>	<b>1,5%</b>	<b>148.398</b>	<b>0,1%</b>	<b>100,0%</b>	<b>4,6%</b>
Sin asalariados	1.692.479	-1,6%	79.068	-0,2%	53,3%	4,7%
De 1 a 9 asalariados	1.403.401	5,1%	62.900	0,2%	42,4%	4,5%
De 10 a 49 asalariados	133.269	4,3%	5.543	3,5%	3,7%	4,2%

Fuente: Explotación estadística del directorio central de empresas. DIRCE. INE.

Acorde con el minifundismo empresarial, la condición jurídica dominante entre las empresas castellano y leonesas es la persona física (58,1%), asimilable a la figura del trabajador autónomo. Tras ella se sitúan a considerable distancia las sociedades de responsabilidad limitada (29,5%). Esta figura mercantil es la que menos requisitos económicos y administrativos precisa para su constitución. En paralelo al escaso peso que tienen las medianas y, sobre todo, grandes empresas, las sociedades anónimas apenas representan el 1,4% de las empresas regionales.

Tercer trimestre de 2025

Teniendo en cuenta la **natalidad y mortalidad de las sociedades mercantiles**, no es previsible que el escaso peso de las sociedades anónimas y limitas en Castilla y León vaya a crecer a corto plazo. Durante el tercer trimestre se han creado en la región 686 sociedades, 82 más que en el mismo trimestre del año anterior, todas excepto dos han nacido bajo la forma de sociedad de responsabilidad limitada. La natalidad empresarial regional apenas representa el 2,5% de las 34.085 fundadas en España. El capital suscrito asciende a 34,1 millones de euros, un 21,7% menos que en el año anterior. En paralelo, se han disuelto 176 sociedades mercantiles, 10 menos que un año antes.

Cuando el foco se dirige hacia los **centros de cotización a la Seguridad Social**, se aprecia que, el último día del trimestre (Tabla 14), su número se sitúa en 95.425, un 1,3% menos que un año antes. Este retroceso es más pronunciado que el nacional (0,8%), de tal forma que en la región se localiza el 4,9% de los centros de España, el 79,4% está incluido en el Régimen General. En el conjunto del país este porcentaje es del 74,7%. Además, mientras que en la región su número decrece un 0,3%, en España mejora un 0,4%.

**Tabla 14. Centros de cotización a la Seguridad Social en Castilla y León. Septiembre de 2025**

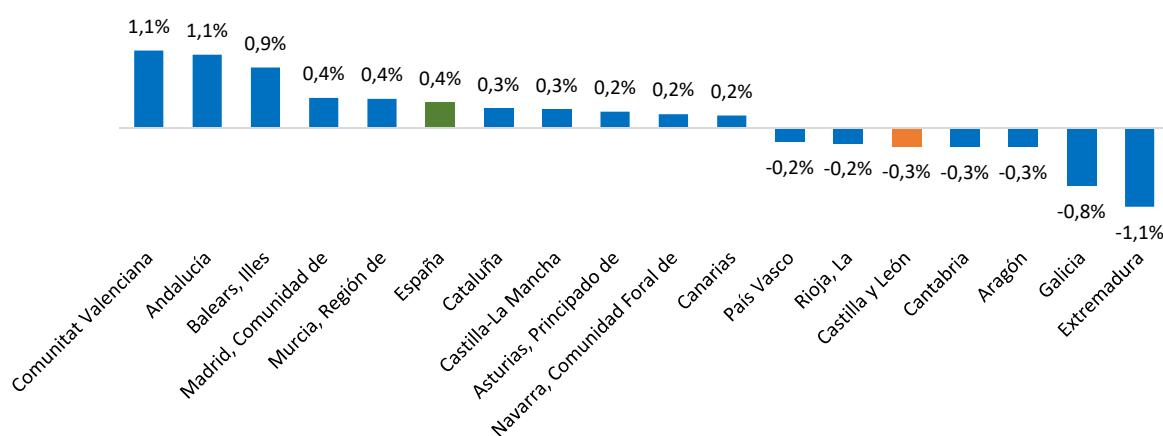
Indicador	España		Castilla y León		
	Centros	Var. anual	Centros	Var. anual	% s/ España
Régimen general	1.447.728	0,4%	75.794	-0,3%	5,2%
Todos los regímenes (1)	1.937.313	-0,8%	95.425	-1,3%	4,9%

(1) Además del Régimen general incluye el Sistema especial de empleados del hogar, el Sistema especial agrario, el Régimen especial de la minería del carbón y el Régimen especial de trabajadores del mar

Fuente: elaborado a partir de las estadísticas de afiliación a la Seguridad Social

En este contexto, la evolución de los centros de cotización al régimen general de Castilla y León ha sido la quinta peor de España, lejos del mínimo que marca Extremadura (1,1%) y Galicia (0,8%) y, también, a considerable distancia de la posición de cabeza que delimita el incremento de la Comunidad Valenciana (1,1%) (Gráfico 15).

**Gráfico 15. Variación anual del número de centros de cotización a la Seguridad Social en el régimen general por comunidades autónomas. Septiembre de 2025**



Fuente: elaborado a partir de las estadísticas de afiliación a la Seguridad Social

No se puede analizar la situación coyuntural de las empresas sin tener en cuenta la **confianza de los gestores de los establecimientos** reflejada en su opinión sobre cómo ha sido la marcha de su negocio en el trimestre que finaliza, es decir, sobre la situación de la empresa, y sobre cuáles son sus expectativas acerca del trimestre que comienza. El 25,8% de los gestores de establecimientos

**Colegio de Economistas de Valladolid, Palencia y Zamora**

Tercer trimestre de 2025

empresariales ha tenido una opinión favorable sobre la marcha de su negocio durante el tercer trimestre de 2025 (Tabla 15), mientras que el 14,1% manifiesta una opinión desfavorable.

La diferencia entre ambos porcentajes referidas al trimestre finalizado (Balance de Situación), se sitúa en 11,7 puntos. Esta cifra es claramente superior a la del conjunto nacional. En otras palabras, los empresarios de Castilla y León tienen una percepción de la situación de sus negocios más favorable a la de los empresarios españoles.

**Tabla 15. Opiniones empresariales sobre la situación actual y las expectativas de negocio**

Indicador	2025 T3 (Situación)		2025 T4 (Expectativas)	
	España	Castilla y León	España	Castilla y León
Favorables (optimistas)	21,9%	25,8%	21,5%	20,9%
Desfavorables (pesimistas)	14,9%	14,1%	13,9%	16,2%
Saldo favorable-desfavorable	7,0	11,7	7,6	4,7

Fuente: Indicadores de confianza empresarial. INE.

En relación a las expectativas futuras, el 20,9% de los gestores considera que durante el cuarto trimestre de 2025 la marcha de su negocio será favorable, frente al 16,2% que vaticina un trimestre inmediato desfavorable. La diferencia entre ambos porcentajes (Balance de Expectativas), se sitúa en 4,7 puntos. En España este balance es de 7,6 puntos. En otras palabras, los empresarios de Castilla y León ven el futuro con mayor pesimismo que el conjunto de empresarios españoles.

## 7. Industria y energía

El **tejido industrial** de la región, aproximado a través de los **centros de cotización a la Seguridad Social** dedicados a actividades industriales<sup>6</sup>, está formado por 7.261 centros, un 1,1% menos que un año antes (Tabla 16). Esta caída es similar a la nacional, de tal forma que en la región se localiza el 6,3% de los centros de España.

El número de **trabajadores afiliados** se sitúa en 152.234, un 1,9% más que en septiembre de 2024, de manera que el 6,2% de los cotizantes en la industria nacional se localizan en Castilla y León. La mayor parte pertenecen al régimen general (92,6) y sólo un 7,2% al régimen especial de trabajadores autónomos, colectivo que, además, ha disminuido un 0,8% a lo largo del último año.

**Tabla 16. Centros de cotización y afiliados a la Seguridad Social en la industria. Septiembre de 2025**

Centros y trabajadores	España		Castilla y León		
	Número	Var. anual	Número	Var. anual	% s/ España
<b>Centros de cotización</b>	<b>116.077</b>	<b>-1,1%</b>	<b>7.261</b>	<b>-1,1%</b>	<b>6,3%</b>
<b>Trabajadores afiliados</b>	<b>2.447.303</b>	<b>1,8%</b>	<b>152.234</b>	<b>1,9%</b>	<b>6,2%</b>
<i>Régimen general</i>	91,5%	2,1%	92,6%	2,2%	6,3%
<i>Autónomos</i>	8,4%	-0,8%	7,2%	-0,8%	5,3%

Fuente: elaborado a partir de las estadísticas de afiliación a la Seguridad Social.

Los **precios industriales**<sup>7</sup> en Castilla y León experimentan una subida interanual en septiembre de 2025 del 0,8%, lo que implica 0,5 puntos por encima de la industria española (0,3%) (Gráfico 16). Este

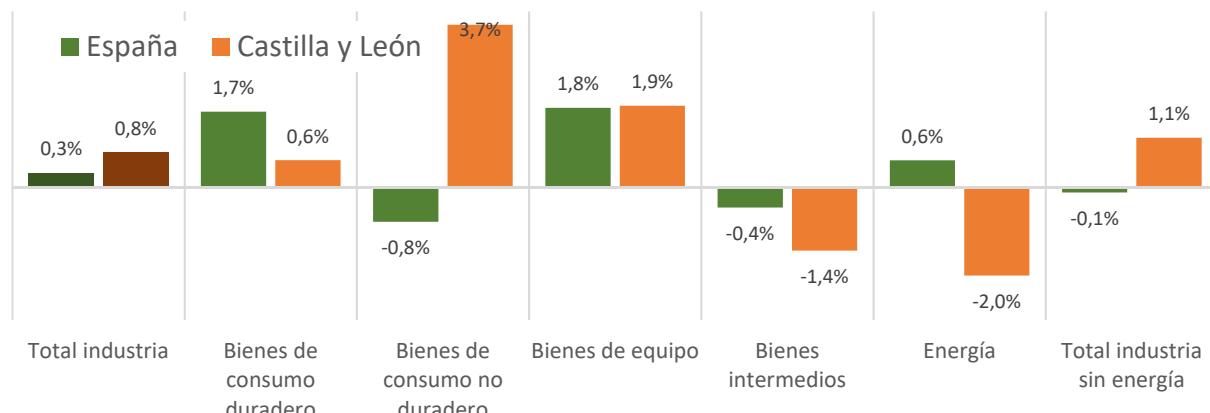
<sup>6</sup> Incluye industrias extractivas, industria manufacturera y suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado. La totalidad de empresas, excepto dos mineras, cotizan en el Régimen general

<sup>7</sup> Indicador coyuntural que mide la evolución mensual de los precios de los productos industriales fabricados y vendidos en el mercado interior en el primer paso de su comercialización (es decir, los precios de venta a

Tercer trimestre de 2025

comportamiento se explica por el incremento en el precio de los bienes de consumo no duradero (3,7%) y bienes de equipo (1,9%). Los primeros han crecido 4,5 puntos por encima del conjunto nacional donde caen un 0,8%. A su vez, los bienes intermedios y la energía apuntan caídas del 1,4% y 2%, respectivamente. De no ser por esta última, los precios industriales hubieran aumentado un 1,1% en la región, retrocediendo un 0,1% en España.

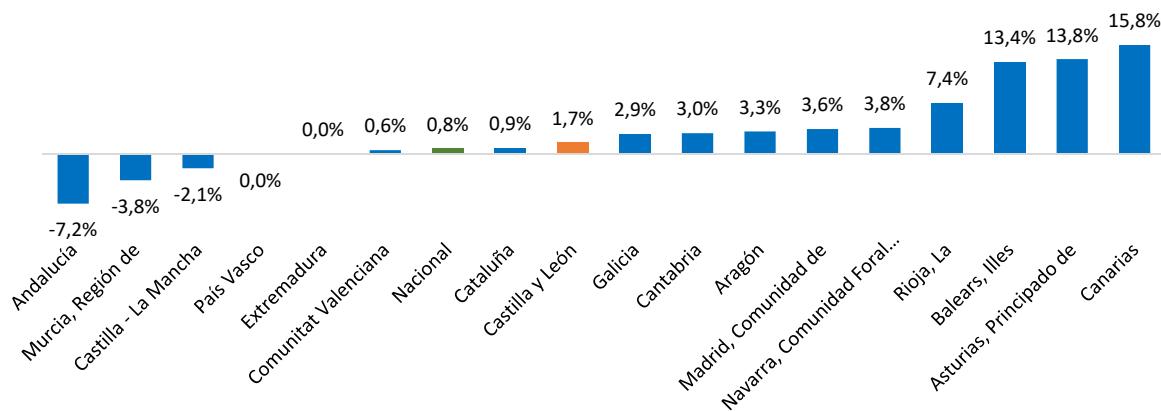
**Gráfico 16. Variación anual de los precios industriales por destino económico de los bienes. Septiembre de 2025**



Fuente: Índice de Precios Industriales. Base 2021. INE.

En este marco, el aumento de los precios industriales en la región ha sido el octavo más bajo de España, lejos la situación menos favorable que marca la subida en La Rioja (3,1%). Frente a esta tendencia, la evolución más positiva se observa en la caída de Andalucía (3,6%).

**Gráfico 17. Variación anual de los precios industriales por comunidades autónomas. Septiembre de 2025**



Fuente: Índice de Precios Industriales. Base 2015. INE.

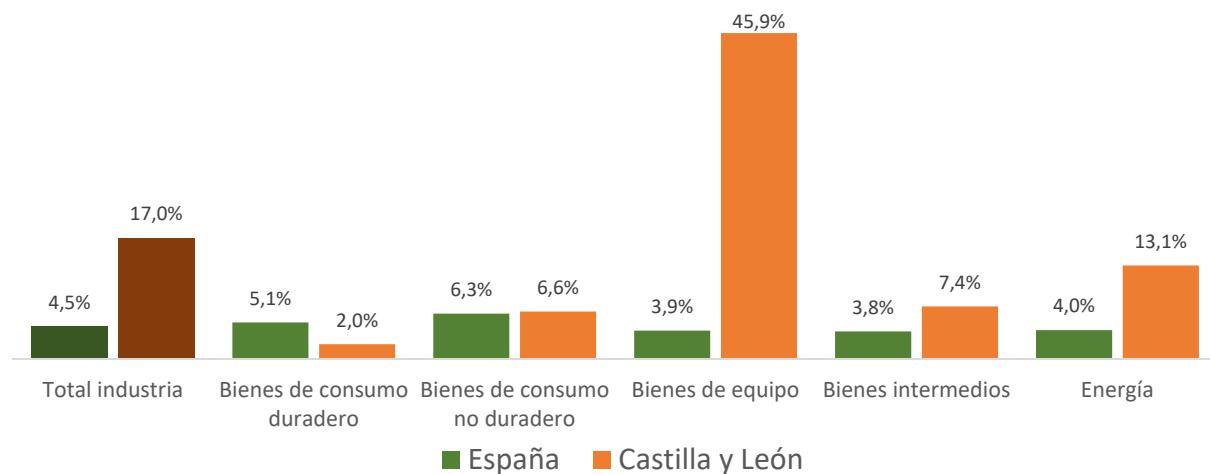
La **producción industrial** en Castilla y León anota en septiembre de 2025 un avance interanual del 17% superior al 4,5% de la media española (Gráfico 18). El comportamiento de la región se explica principalmente por la evolución de la producción de bienes de equipo que se apuntan una subida del 45,9%, superior a la nacional (3,9%), y en menor medida por la de energía (13,1%). En el global del país,

salida de fábrica obtenidos por los establecimientos industriales en las transacciones que estos efectúan, excluyendo los gastos de transporte y comercialización y el IVA facturado).

Tercer trimestre de 2025

este tipo de bienes se anotan un avance del 4%. En paralelo, también se contabilizan incrementos, aunque menos relevantes, en bienes de consumo no duradero (6,6%), bienes intermedios (7,4%) y bienes de consumo duradero (2%). En los dos primeros casos, el aumento ha sido más intenso que en el conjunto nacional.

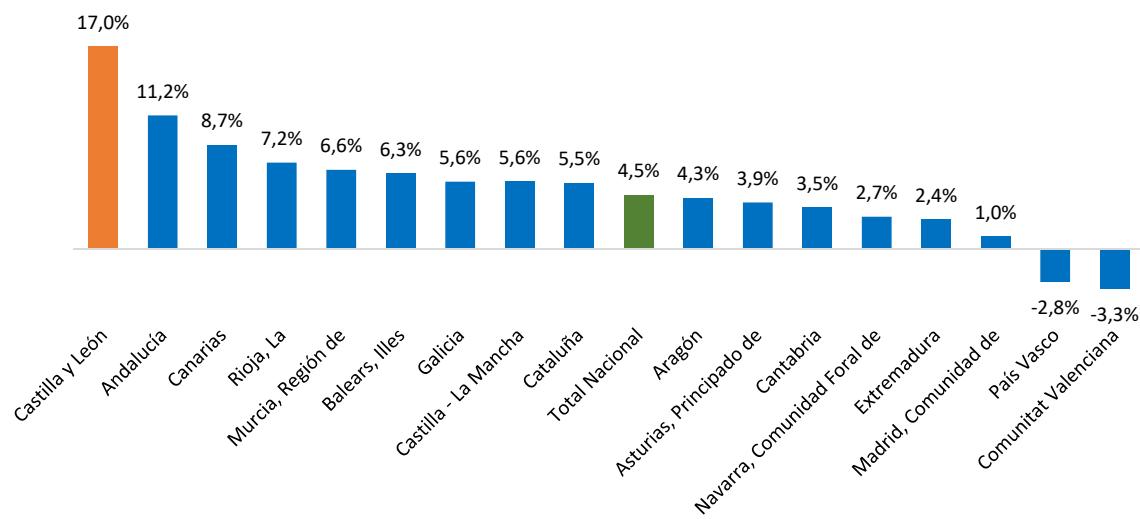
**Gráfico 18. Variación anual de la producción industrial por destino económico de los bienes. Septiembre de 2025**



Fuente: Índice de Producción Industrial. Base 2021. INE.

Castilla y León registra el mejor comportamiento en la evolución anual de la producción industrial en el conjunto de España (Gráfico 19). En el extremo opuesto desciende la caída de en la Comunidad Valenciana (3,3%) y el País Vasco (2,8%).

**Gráfico 19. Variación anual de la producción industrial por comunidades autónomas. Septiembre de 2025**



Fuente: Índice de Producción Industrial. Base 2021. INE.

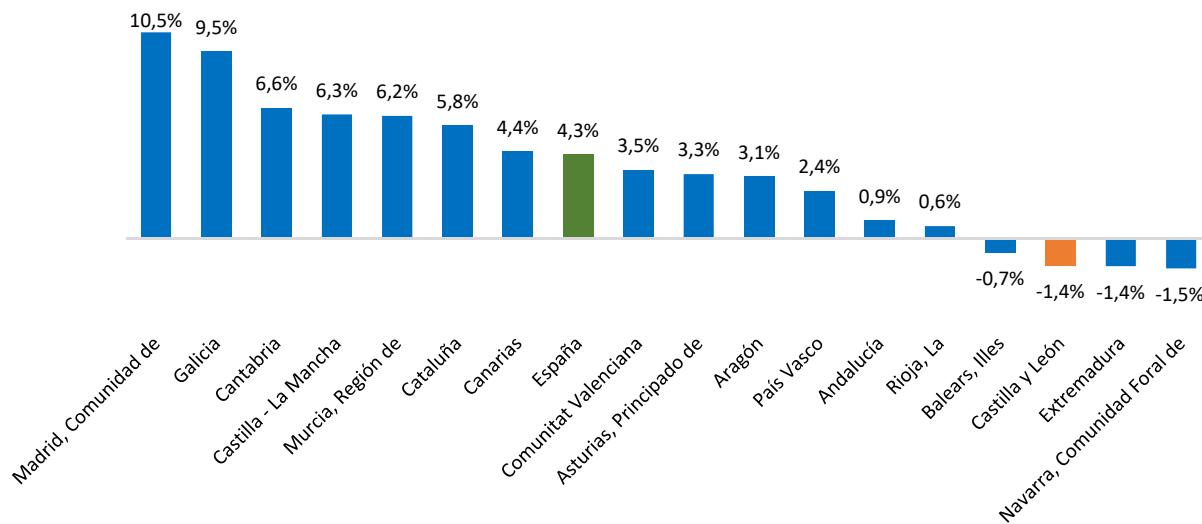
Cuando el foco de atención se pone en la **cifra de negocios** del sector industrial en Castilla y León se constata una caída interanual del 1,4, después de un estancamiento durante el último trimestre. La tendencia en España, presenta una mejoría anual del 4,3%, con un paso atrás del 0,7% respecto al trimestre anterior. En el contexto descrito, la evolución anual de la cifra de negocios del sector

**Colegio de Economistas de Valladolid, Palencia y Zamora**

Tercer trimestre de 2025

secundario de la región ha sido la tercera peor del conjunto de España, al mismo nivel que los retrocesos de Extremadura y la Comunidad Foral de Navarra y lejos de la posición de cabeza que marca la Comunidad de Madrid (10,5%) (Gráfico 20).

**Gráfico 20. Variación anual de la cifra de negocios del sector industrial. Septiembre de 2025**



Fuente: Índices de cifras de negocios en la industria. INE.

La generación de energía eléctrica en Castilla y León, acorde con los datos publicados por Red Eléctrica de España, ascendió durante el primer trimestre de 2025 a 6.094 mil MWh (Tabla 17), el 15,9% de la potencia generada en España. Sin embargo, mientras que la comunidad anota una caída interanual del 1,3%, el conjunto de España apunta un avance del 2,1%. El retroceso en las energías renovables<sup>8</sup> (0,2%) contrasta con el de las no renovables (16,3%). En todo caso, las primeras representan el 94% del total generado, mientras que las no renovables contribuyen con el 6% del total

**Tabla 17. Generación de energía eléctrica. Segundo trimestre de 2025**

Concepto	España		Castilla y León		
	MWh	Var. anual	MWh	Var. anual	% s/ total
Generación renovable	38.317	-3,0%	6.094	-0,2%	94,0%
Generación no renovable	25.779	10,8%	389	-16,3%	6,0%
Generación total	<b>62.756</b>	<b>2,1%</b>	<b>6.484</b>	<b>-1,3%</b>	<b>100,0%</b>

Fuente: Red Eléctrica de España.

## 8. Construcción y vivienda

El tejido productivo de las actividades relativas a la construcción, medido a través de los **centros de cotización a la Seguridad Social** al Régimen General, está formado por 8.081 centros, un 0,5% más que un año antes (Tabla 18). Este avance es menos intenso que el registrado a nivel nacional (1,8%), de tal forma que en la región se localiza el 5,2% de los centros de España.

<sup>8</sup> En Castilla y León, las energías renovables abarcan en castilla Incluye hidráulica, eólica, solar fotovoltaica, solar térmica y otras renovables. A su vez, las no renovables se refieren turbina de bombeo y cogeneración.

**Tabla 18. Centros de cotización y afiliados a la Seguridad Social en construcción. Septiembre de 2025**

Centros y trabajadores	España		Castilla y León		
	Número	Var. anual	Número	Var. anual	% s/ España
<b>Centros de cotización</b>	<b>156.002</b>	<b>1,8%</b>	<b>8.081</b>	<b>0,5%</b>	<b>5,2%</b>
<b>Trabajadores afiliados</b>	<b>1.458.828</b>	<b>3,9%</b>	<b>68.064</b>	<b>1,1%</b>	<b>4,7%</b>
<i>Régimen general</i>	71,2%	4,4%	66,0%	1,6%	92,7%
<i>Autónomos</i>	28,8%	2,4%	34,0%	0,1%	118,2%

(1) Los trabajadores afiliados incluyen los que cotizan en el Régimen general, en el Sistema especial de empleados del hogar y en el Régimen especial de trabajadores autónomos (RETA). Estos últimos no se computan en los centros de cotización.

Fuente: elaborado a partir de las estadísticas de afiliación a la Seguridad Social

El número total de **trabajadores afiliados** (68.064 personas) ha crecido un 1,1% en relación a septiembre de 2024, de manera que el 4,7% de los cotizantes nacionales en este grupo de actividades se localiza en Castilla y León. La mayor parte adscritos al Régimen General (66%) y un 34% al Régimen Especial de Trabajadores Autónomos, colectivo que, además, ha crecido un 0,1% a lo largo del último año, mientras que en el conjunto del país mejora un 2,4%.

La última estimación del **parque de viviendas** realizada por el Ministerio de Transportes y Movilidad Sostenible correspondiente al año 2024 sitúa en 1.846.744 las existentes en Castilla y León (Tabla 19). Esta cifra representa un crecimiento interanual del 0,2%, inferior a la del conjunto de España (0,4%). Castilla y León concentra el 6,8% de las viviendas del país, el 57,4% se consideran principales. Estas han aumentado un 1,4%, mientras que las no principales retroceden un 1,2%.

**Tabla 19. Parque de viviendas de Castilla y León en 2024**

Tipo de vivienda	España		Castilla y León			
	Total	Var. anual	Total	Var. anual	Distribución	% s/ total
Principal	19.278.057	0,6%	1.060.262	1,4%	57,4%	5,5%
No principal	7.726.708	-0,1%	786.482	-1,2%	42,6%	10,2%
<b>Total</b>	<b>27.004.765</b>	<b>0,4%</b>	<b>1.846.744</b>	<b>0,2%</b>	<b>100,0%</b>	<b>6,8%</b>

Fuente: Ministerio de Transportes y Movilidad Sostenible.

Territorialmente, el parque de viviendas no se distribuye de manera homogénea. El mayor número se concentra en León (19,3%) y Valladolid (16,4%), siendo Soria (4,7%) y Palencia (6,4%) las dos peor dotadas. Sin embargo, cuando las cifras se relativizan por la población, la ratio más elevada está en Ávila con 107,6 viviendas por cada 100 habitantes, más de 30 puntos por encima de la media regional (77). La provincia peor dotada es Valladolid con 57,1 viviendas por cada 100 habitantes, lo que explicaría por qué esta provincia es la que tiene el mayor porcentaje de vivienda principal (73,9%), mientras que en Ávila se sitúa en el 42,7% de las viviendas totales. Todas las provincias han visto aumentar su parque de viviendas durante el último año, aunque los mayores incrementos se anotan en Soria (0,53%) y Valladolid (0,42%).

La dimensión y estructura del futuro parque de viviendas dependerá de las obras actualmente en edificación. En este sentido, los Colegios de Arquitectos Técnicos han visado un total de 739 edificios de obra nueva y 1.920 viviendas entre julio y septiembre. En el primer caso, representan un decrecimiento interanual del 3,5% que contrasta con el retroceso del 4,3% del conjunto nacional. A su vez, el visado de viviendas en la región ha experimentado un incremento interanual del 19% que contrasta con la caída del 3,4% del global del país. En todo caso, el visado regional de viviendas representa el 5,2% del total nacional.

**Colegio de Economistas de Valladolid, Palencia y Zamora**

Tercer trimestre de 2025

**Tabla 20. Visados de dirección de obra. Tercer trimestre de 2025**

Tipo de obra	España		Castilla y León		
	Número	Var. anual	Número	Var. anual	% s/ España
<b>Edificios (obra nueva)</b>	<b>8.251</b>	<b>-4,3%</b>	<b>739</b>	<b>-3,5%</b>	<b>9,0%</b>
<b>Viviendas</b>	<b>36.738</b>	<b>-3,4%</b>	<b>1.920</b>	<b>19,0%</b>	<b>5,2%</b>
Obra nueva	30.255	-4,7%	1.615	24,5%	5,3%
Ampliación	737	13,9%	25	-16,7%	3,4%
Reforma y/o restauración	5.746	2,3%	280	-2,4%	4,9%

Fuente: Ministerio de Transportes y Movilidad Sostenible

Durante el tercer trimestre de 2025 la **compraventa de fincas rústicas**<sup>9</sup> alcanzó un total de 4.912 transacciones después de un retroceso interanual del 2,5% que contrasta con el incremento del 3,1% de media española (Tabla 21). En Castilla y León se ha materializado el 13,3% de las operaciones de efectuadas en el conjunto del país.

A su vez, la **compraventa de fincas urbanas**<sup>10</sup> ha llegado a 17.035 operaciones tras un incremento interanual del 15,3%, superior al avance del global de España (6,3%). En la comunidad se ha concretado el 5,8% de las compras nacionales. El 53,1% de las operaciones urbanas han tenido por objeto algún tipo de vivienda (piso, vivienda adosada o aislada), mientras que el 46,9% restante se ha sustanciado en solares, locales comerciales, garajes, oficinas, trasteros, naves industriales o edificios. La venta de viviendas crece un 13% y el resto un 18,1%. En España, la mejora interanual es del 5% y del 8,3%, respectivamente.

**Tabla 21. Compraventa de fincas según su naturaleza. Tercer trimestre de 2025**

Naturaleza de la finca	España		Castilla y León			
	Número	Var. anual	Número	Var. anual	% s/ total	% s/ España
Fincas rústicas	36.803	3,1%	4.912	-2,5%	22,4%	13,3%
Fincas urbanas	294.716	6,3%	17.035	15,3%	77,6%	5,8%
Fincas urbanas (viviendas)	176.221	5,0%	9.043	13,0%	53,1%	5,1%
Fincas urbanas (otras)	118.495	8,3%	7.992	18,1%	46,9%	6,7%

Fuente: Instituto Nacional de Estadística. INE.

Cuando el foco se dirige hacia las 9.043 operaciones en viviendas urbanas, dependiendo del estado y del régimen, se aprecian notables diferencias tanto en la evolución como en el peso relativo (Tabla 22). Por un lado, la vivienda nueva se anota sólo el 16,4% de las transacciones totales, después de un avance anual del 4% que contrasta con el incremento del 15% en el conjunto del país. A su vez, la vivienda usada absorbe el 83,6% de las transacciones después de mejorar un 15% respecto al año anterior. El avance en España se cifra en un 3,2%.

Por otro lado, el 91,4% de las operaciones se han sustanciado en vivienda libre y, únicamente, el 8,6% en vivienda protegida, después de un comportamiento interanual positivo en ambos casos (14% y

<sup>9</sup> Fincas localizadas en el campo o zona rural y que incluyen fincas de secano y de regadío, viviendas rústicas, edificios agrarios rústicos y explotaciones agrícolas.

<sup>10</sup> Fincas ubicadas dentro de la ciudad o dentro de un terreno que se acondiciona para crear y desarrollar un núcleo urbano.

Tercer trimestre de 2025

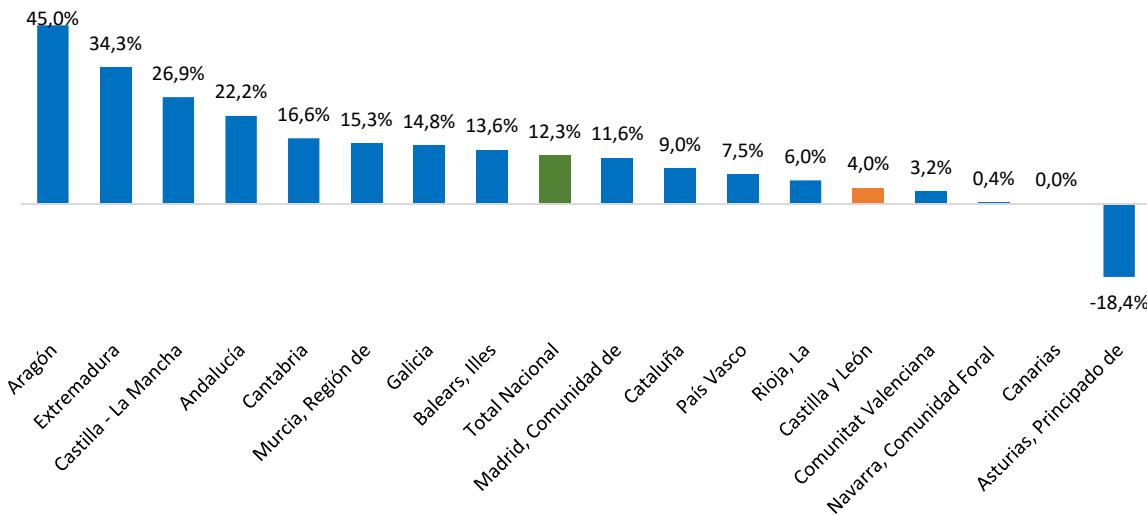
4,1%, respectivamente). En el global de España, las transacciones de vivienda libre suben un 6% mientras que las protegidas retroceden un 6,3%.

**Tabla 22. Compraventa de viviendas urbanas según régimen y estado. Tercer trimestre de 2025**

Estado y régimen	España		Castilla y León			
	Número	Var. anual	Número	Var. anual	% s/ total	% s/ España
Vivienda nueva	37.586	12,3%	1.483	4,0%	16,4%	3,9%
Vivienda usada	138.635	3,2%	7.560	15,0%	83,6%	5,5%
<b>Total viviendas urbanas</b>	<b>176.221</b>	<b>5,0%</b>	<b>9.043</b>	<b>13,0%</b>	<b>53,1%</b>	<b>5,1%</b>
Vivienda libre	164.228	6,0%	8.265	14,0%	91,4%	5,0%
Vivienda protegida	11.993	-6,3%	778	4,1%	8,6%	6,5%

Fuente: Instituto Nacional de Estadística. INE.

En este contexto, la subida interanual en el número de transacciones de viviendas nuevas urbanas realizadas en la región (4%) es quinta peor de toda España (Gráfico 21) muy lejos de Aragón que mejora un 45% y del Principado de Asturias que retrocede un 18,4%.

**Gráfico 21. Variación anual de transacciones de viviendas urbanas por comunidades autónomas. Tercer trimestre de 2025**


Fuente: Instituto Nacional de Estadística. INE.

El Ministerio de Transportes y Movilidad Sostenible, a partir de la información de la Asociación Española de Análisis de Valor, apunta que el **precio tasado del metro cuadrado de vivienda** ha crecido en el último año un 9,8% en el caso de las libres y un 2,4% en las protegidas (Tabla 23), situándose en 1.203,7 y 1.0777 euros, respectivamente. Cabe destacar que el valor que alcanza el metro cuadrado de vivienda libre en la región es un 44,1% inferior al del conjunto del país, mientras que en la vivienda protegida la diferencia se reduce al 9,9%.

**Tabla 23. Valor tasado del m<sup>2</sup> de vivienda libre y protegida. Tercer trimestre de 2025**

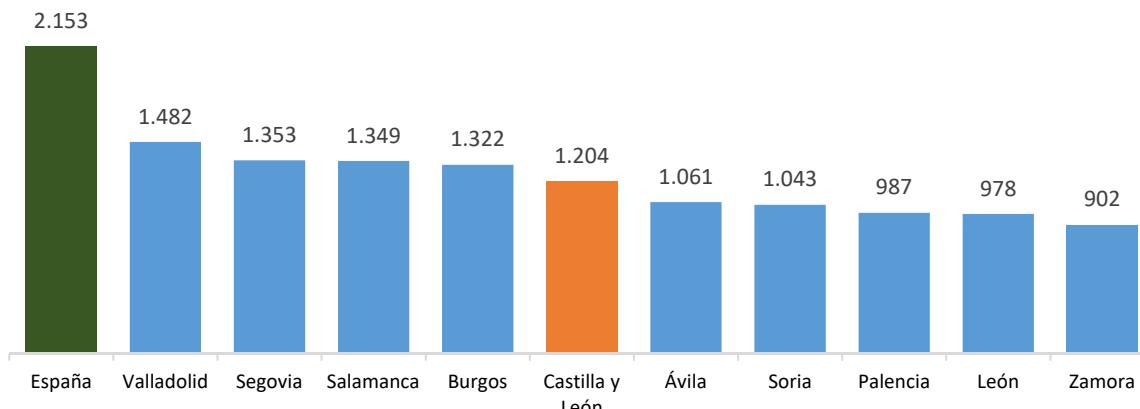
Tipo de vivienda	España		Castilla y León		
	Euros / m <sup>2</sup>	Var. anual	Euros / m <sup>2</sup>	Var. anual	% s/ España
Vivienda libre	2.153,4	12,1%	1.203,7	9,8%	55,9%
Vivienda protegida	1.195,7	2,4%	1.077,2	2,4%	90,1%

Fuente: Ministerio de Transportes y Movilidad Sostenible

Tercer trimestre de 2025

Cuando el análisis desciende al nivel provincial (Gráfico 22) salen a la luz las notables diferencias territoriales en el valor del metro cuadrado de la vivienda libre. Aunque ninguna provincia supera el valor medio nacional, destaca la diferencia entre el metro cuadrado más caro, que se localiza en Valladolid (1.482 euros) y Segovia (1.353 euros), y el más barato que hay que buscarlo en Zamora (902 euros) y León (978 euros).

**Gráfico 22. Valor tasado de la vivienda libre (euros/m<sup>2</sup>) en las provincias de Castilla y León. Tercer trimestre de 2025**



Fuente: Ministerio de Transportes y Movilidad Sostenible

A su vez, el Colegio de Registradores de España calcula un incremento interanual en el **precio declarado por metro cuadrado de las viviendas registradas** del 11,6% en Castilla y León y del 7% en el global nacional (Tabla 24), alcanzando el precio regional el 56,2% del nacional (1.295 y 2.303 euros, respectivamente). El aumento se produce tanto en el precio de la vivienda de segunda mano (11,7%) como en el de la vivienda nueva (14,1%). En todo caso, el metro cuadrado de vivienda nueva en la región tiene un precio que supone el 69,2% del que tiene en el global del país. Esta ratio se reduce al 53,6% en el caso de la vivienda usada.

**Tabla 24. Precio por m<sup>2</sup> de compraventas registradas en vivienda. Tercer trimestre de 2025**

Estado y régimen	España		Castilla y León		
	Euros / m <sup>2</sup>	Var. anual	Euros / m <sup>2</sup>	Var. anual	España = 100
Vivienda nueva	2.412	7,0%	1.669	14,1%	69,2
Vivienda usada	2.275	9,3%	1.220	11,7%	53,6
<b>Total viviendas</b>	<b>2.303</b>	<b>7,0%</b>	<b>1.295</b>	<b>11,6%</b>	<b>56,2</b>

Fuente: Estadística registral inmobiliaria. Colegio de Registradores de España.

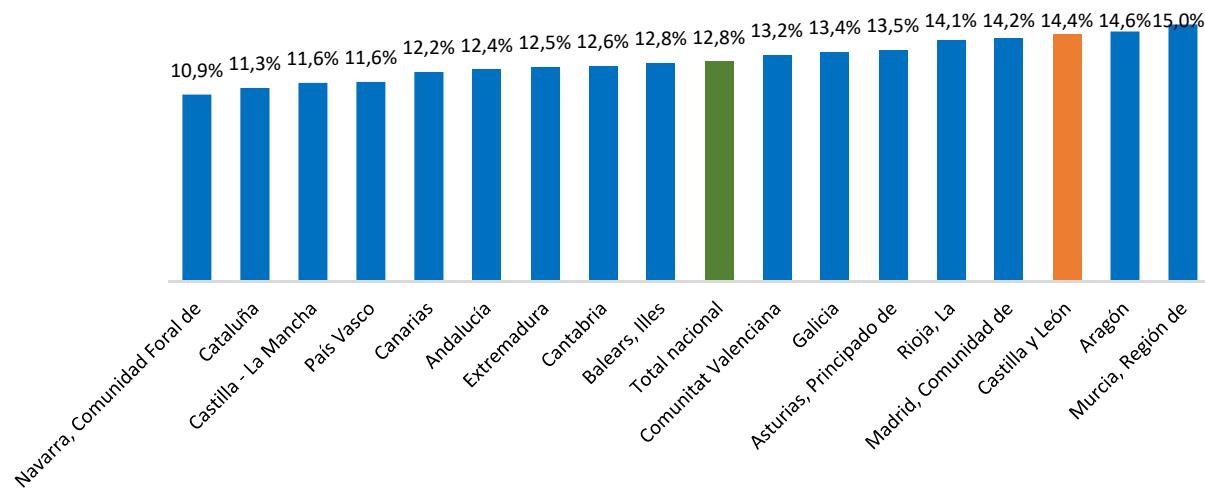
La tendencia descrita por el coste del metro cuadrado de vivienda explica que el **precio de compraventa de las viviendas de precio libre**, experimentara durante el tercer trimestre un incremento interanual del 14,4% (Gráfico 23). Este incremento se justifica tanto por el crecimiento en el precio de la vivienda nueva (13,1%) como por el de la de segunda mano (14,7%). En el conjunto de España el precio de la vivienda ha crecido un 12,8%, con ascensos del 13,4% en la vivienda de segunda mano y del 9,7% en la nueva. En este marco, el aumento en el precio de la vivienda en Castilla y León se ubica en la zona alta de España, 3,5 puntos por encima del mínimo que marca la Comunidad de Navarra (10,9%) y 0,6 punto por debajo del máximo que se anota la Región de Murcia (14,6%) (Gráfico 24).

**Colegio de Economistas de Valladolid, Palencia y Zamora**

Tercer trimestre de 2025

**Gráfico 23. Variación interanual en el precio de la vivienda. Tercer trimestre de 2025**


Fuente: Índices de Precios de Vivienda (IPV). INE.

**Gráfico 24. Variación anual del precio de la vivienda por Comunidades Autónomas. Tercer trimestre de 2025**


Fuente: Índices de Precios de Vivienda (IPV). INE.

La importancia socioeconómica de la construcción en la economía regional y el peso que tienen las actuaciones del sector público dentro de la misma, hace aconsejable analizar el mercado de la construcción desde la óptica de la licitación oficial de obras de edificación e ingeniería civil por parte de las distintas Administraciones Públicas. Los datos elaborados por la Cámara de Contratistas de Castilla y León y recogidos por la Dirección General de Presupuestos, Fondos Europeos y Estadística de la Junta de Castilla y León estiman una **licitación oficial de obra pública<sup>11</sup>** en la región durante el tercer trimestre de 338,7 millones de euros (Tabla 25), un 34,7% menos que en el mismo periodo del año anterior. Este comportamiento agregado enmascara situaciones muy diferentes dependiendo de la administración promotora y el destino de la licitación.

<sup>11</sup> Contratos de obra que licitan las distintas Administraciones Públicas, entendiendo como tales aquéllos cuyo objeto sea alguno de los establecidos en el art. 13 de la Ley 9/2017.

Tercer trimestre de 2025

**Tabla 25. Licitación oficial de obra pública según origen y destino. Tercer trimestre de 2025**

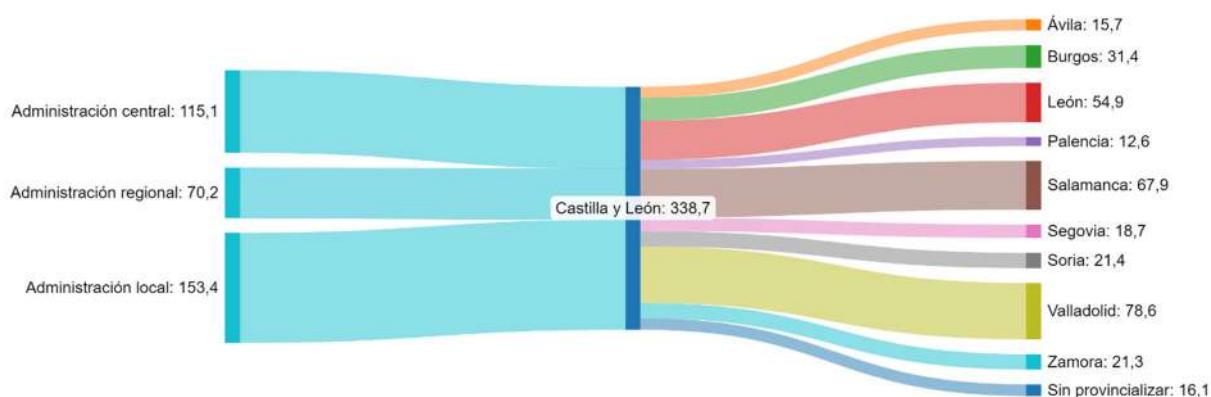
Indicador	Total	Administración de origen			Destino	
		Central	Regional	Local	Edificación	Obra civil
Millones de euros	338,7	115,1	70,2	153,4	124,4	214,3
Var. anual	-34,7%	77,9%	-62,7%	9,3%	-16,2%	-42,2%
% s/ total	100,0%	34,0%	20,7%	45,3%	36,7%	63,3%

Fuente: Dirección General de Presupuestos, Fondos Europeos y Estadística de la Junta de Castilla y León.

Según el **origen**, los 115,1 millones de euros licitados por la administración central (34% del total) representan un incremento interanual del 77,9%. Los 70,2 millones licitados por la administración regional (20,7% del total), suponen un paso atrás del 62,7%. Las administraciones locales han licitado 153,4 millones de euros (45,3% del total), un 9,3% más que un año antes.

Atendiendo a la **finalidad**, el 36,7% del total (124,4 millones) se ha destinado a edificación, mientras que el 63,3% restante (214,3 millones) se ha canalizado a obra civil. Sin embargo, mientras que la primera decrece un 16,2% anual, la segunda lo hace un 42,2%.

El análisis provincial (Gráfico 25) refleja que dos tercios del valor licitado en Castilla y León se concentra en León (17%), Salamanca (21,1%) y Valladolid (24,4%). Con menos de 20 millones licitados encontramos las provincias de Ávila, Palencia y Segovia. La caída más intensa hay que buscarla en Ávila (60,2%) y el avance más intenso en Salamanca (363,5%).

**Gráfico 25. Licitación oficial en las provincias de Castilla y León. Tercer trimestre de 2025**


Fuente: Dirección General de Presupuestos, Fondos Europeos y Estadística de la Junta de Castilla y León.

## 9. Servicios

El tejido productivo del sector terciario, medido a través de los **centros de cotización a la Seguridad Social**, está formado por 73.934 centros, un 1,4% menos que un año antes (Tabla 26). Este retroceso es más pronunciado que el nacional, de tal forma que en la región se localiza el 4,7% de los centros de España. En este contexto, el 79,2% está incluido en el Régimen General, frente al 74% en el conjunto del país. El resto forma parte del Sistema especial de empleados del hogar.

El número total de **trabajadores afiliados** (699.917 personas) ha crecido un 1,5% en relación a septiembre de 2024, de manera que el 4,2% de los cotizantes nacionales en actividades de servicios se localiza en Castilla y León. La mayor parte adscritos al Régimen General (82%) y un 16,1% al Régimen

Tercer trimestre de 2025

Especial de Trabajadores Autónomos, colectivo que, además, ha disminuido un 0,4% a lo largo del último año, mientras que en el conjunto del país mejora un 1,2%.

**Tabla 26. Centros de cotización y afiliados a la Seguridad Social en servicios. Septiembre de 2025**

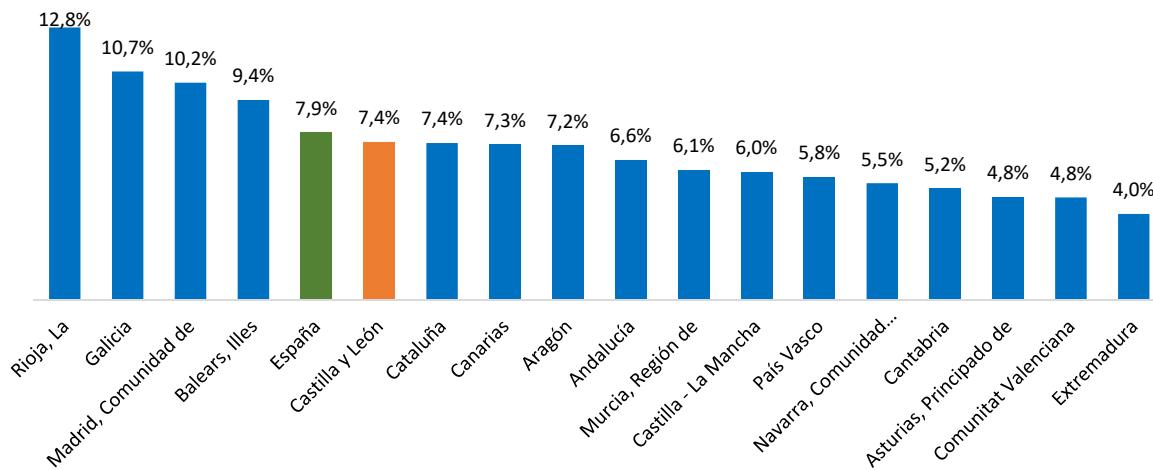
Centros y trabajadores	España	Castilla y León			
	Número	Var. anual	Número	Var. anual	% s/ España
<b>Centros de cotización</b>	<b>1.568.156</b>	<b>-1,0%</b>	<b>73.934</b>	<b>-1,4%</b>	<b>4,7%</b>
<i>Régimen general</i>	74,0%	0,3%	79,2%	-0,3%	5,0%
<b>Trabajadores afiliados</b>	<b>16.624.021</b>	<b>2,4%</b>	<b>699.917</b>	<b>1,5%</b>	<b>4,2%</b>
<i>Régimen general</i>	82,6%	2,8%	82,0%	2,1%	4,2%
<i>Autónomos</i>	15,2%	1,2%	16,1%	-0,4%	4,4%

(1) Los trabajadores afiliados incluyen los que cotizan en el Régimen general, en el Sistema especial de empleados del hogar y en el Régimen especial de trabajadores autónomos (RETA). Estos últimos no se computan en los centros de cotización.

Fuente: elaborado a partir de las estadísticas de afiliación a la Seguridad Social

Cuando el foco de atención se pone en la **cifra de negocios** del sector servicios en Castilla y León se constata un aumento interanual del 7,4%, después de una caída del 1,5% durante el último trimestre. La tendencia en España ha sido similar a la regional, presentando un avance interanual del 7,9%, con un paso atrás del 1,4% respecto al trimestre anterior. En el contexto descrito, el incremento anual en la cifra de negocios del sector servicios regional ocupa la quinta posición en el conjunto de España, alejada tanto de la evolución más favorable que se anota La Rioja (12,7%) como de la posición de cola que marca Extremadura (4%) (Gráfico 26).

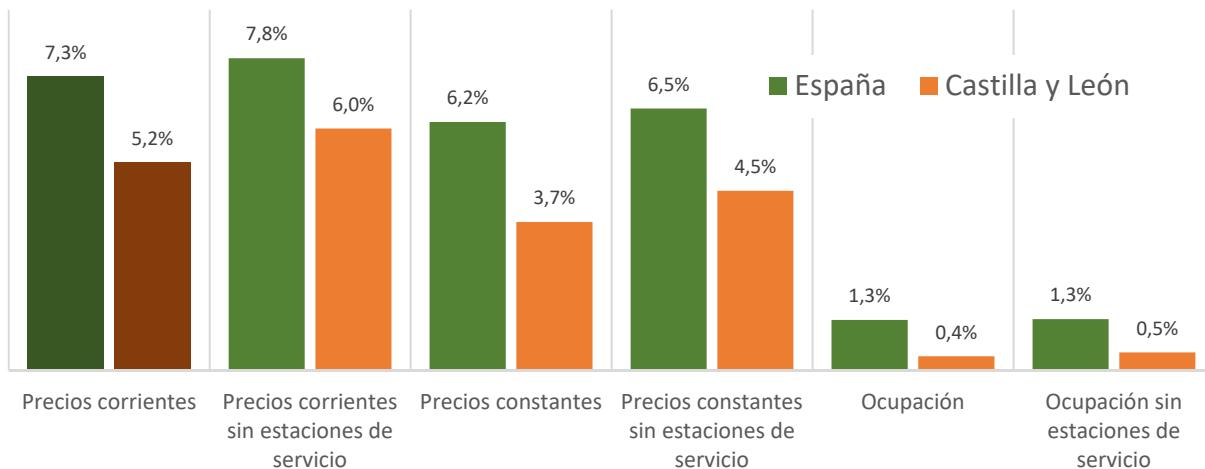
**Gráfico 26. Variación anual de la cifra de negocios del sector servicios. Septiembre de 2025**



Fuente: Índices de cifra de negocios (Base 2015). INE.

En el conjunto del sector servicios debe hacerse una mención particular al **comercio minorista**. Al finalizar el trimestre, la cifra de negocios a precios corrientes experimentó un incremento interanual del 5,2% (Gráfico 27). Sin embargo, cuando se elimina el efecto de los precios, la cifra de negocio sólo avanza un 3,7%, frente al 6,2% que lo hace en España. Las variaciones descritas explican que la región esté 8 puntos por debajo de la media nacional. El hecho de que la cifra de negocios haya crecido en la región por debajo de la media española muestra que el comercio al por menor castellano y leonés pospone el proceso de convergencia hacia la situación que presenta el conjunto nacional.

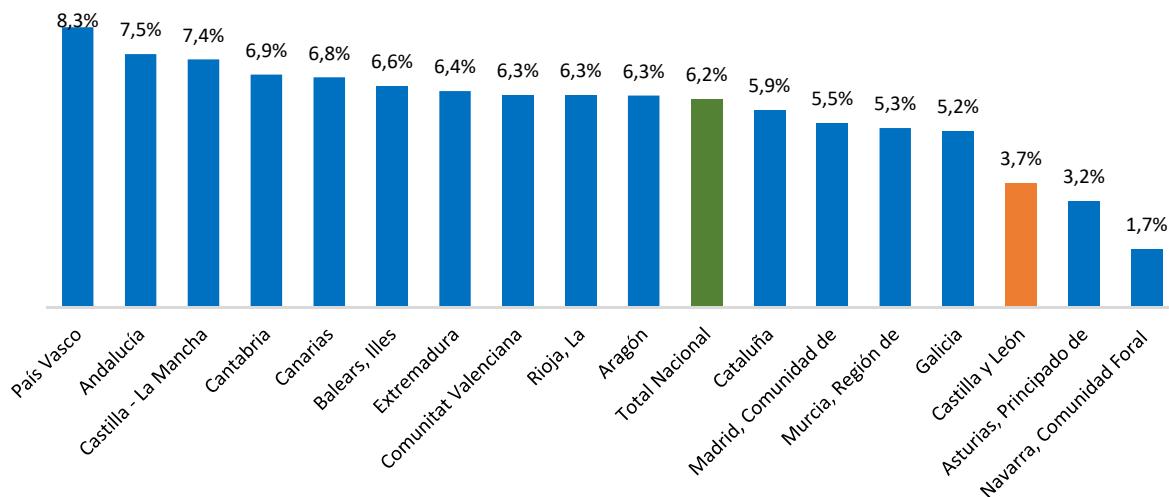
Tercer trimestre de 2025

**Gráfico 27. Cifra de negocios y ocupación del comercio minorista (Base 2021). Septiembre de 2025**


Fuente: Índices de comercio al por menor. Base 2015. INE.

No puede obviarse en el análisis que una parte importante del volumen facturado procede de las estaciones de servicio. De hecho, cuando éstas no se tienen en cuenta, el índice avanza un 4,5% y la distancia con España se amplía a 9 puntos, indicando que el peso de las estaciones en la región es muy superior al que tienen en el conjunto del país.

En el contexto descrito, la evolución de Castilla y León es la tercera peor de España (Gráfico 28), solo por encima del Principado de Asturias y la Comunidad de Navarra, y muy lejos de la posición de cabeza que ocupa el País Vasco (8,3%).

**Gráfico 28. Variación anual de la cifra de negocios del comercio al por menor por comunidades autónomas (precios constantes). Septiembre de 2025**


Fuente: Índices de comercio al por menor. Base 2015. INE.

La ocupación en el comercio minorista apenas mejora un 0,4% respecto al año anterior, contrastando con el 1,3% de aumento a nivel nacional. A diferencia de la facturación, las estaciones de servicio apenas aportan ocupados al conjunto del sector, por cuanto su influencia en el índice es reducida.

## 10. Turismo

La evaluación del turismo en Castilla y León durante el tercer trimestre de 2025 se realiza a partir de los servicios ofrecidos y demandados por los establecimientos hoteleros y los alojamientos de turismo rural. El análisis de la oferta turística, se complementa con el examen de la evolución del gasto que los turistas tanto españoles como extranjeros realizan en Castilla y León y del gasto que los turistas residentes en la región efectúan en el extranjero.

Antes de ello, debe señalarse que los datos de viajeros que han visitado la región y las pernoctaciones realizadas en cualquier tipo de alojamiento se resume en la Tabla 27. En estos tres meses, los viajeros que han pasado por la comunidad han aumentado un 4,3%, llegando a 2.489.425 personas, que pernoctaron 4.880.003 noches, lo que supone una mejora del 5,2%. La mayor subida interanual de viajeros se anota en las casas rurales (15,4%) y albergues (8,5%), mientras que los apartamentos turísticos registran el aumento menos intenso (2,7%). En paralelo, estos últimos son los que registran el mayor incremento interanual de pernoctaciones (40,4%) que contrasta con la caída en las casas rurales (7,7%). En todo caso, los visitantes de la región continúan optando en una gran mayoría por establecimientos hoteleros o alojamientos de turismo rural.

**Tabla 27. Viajeros y pernoctaciones. Tercer trimestre de 2025**

Tipo de alojamiento	Viajeros			Pernoctaciones		
	2025 T3	Var. anual	% s/ España	2025 T3	Var. anual	% s/ España
Hoteles	1.726.394	1,3%	4,4%	2.825.018	1,4%	2,1%
Casas rurales	265.794	-5,5%	15,4%	675.933	-7,7%	12,4%
Apartamentos turísticos	149.665	25,8%	2,7%	348.565	20,5%	1,2%
Camping	227.540	15,0%	4,4%	672.482	16,6%	2,6%
Albergues	120.032	41,6%	8,5%	358.005	40,4%	12,9%
<b>Total</b>	<b>2.489.425</b>	<b>4,3%</b>	<b>4,7%</b>	<b>4.880.003</b>	<b>5,2%</b>	<b>2,5%</b>

Fuente: Encuesta de ocupación hotelera. INE.

Los viajeros que han optado por alojarse en los hoteles de Castilla y León durante el tercer trimestre registran un avance interanual del 1,3%, situándose en 1.726.394 personas, lo que supone el 4,4% del total de España. Las 2.825.018 pernoctaciones realizadas representan una subida interanual del 1,4%, con una estancia media por viajero de 1,64 días.

**Tabla 28. Características de los establecimientos hoteleros. Tercer trimestre de 2025**

Indicadores	2025 T3	Variación	% de variación	% s/ España
Número de establecimientos (media trimestral)	1.258	27	2,2%	7,5%
Plazas de alojamiento (media trimestral)	59.501	495	0,8%	3,1%
Número de empleados (media trimestral)	2.408	54	2,3%	2,2%
Número total de viajeros	1.726.394	22.414	1,3%	4,4%
Pernoctaciones totales	2.825.018	39.478	1,4%	2,1%
Estancia media (días)	1,64	0,00	0,0%	48,2%
% de ocupación por plazas (media trimestral)	51,0%	0,30	-	71,8%

Fuente: Encuesta de ocupación hotelera. INE.

Este volumen de viajeros ha podido elegir entre 1.258 establecimientos hoteleros (Tabla 28), un 2,2% más que el año anterior, con 59.501 plazas operativas, un 0,8% más que el año anterior. En Castilla y León se localiza el 7,5% de los establecimientos españoles y el 3,1% de las plazas disponibles, lo que

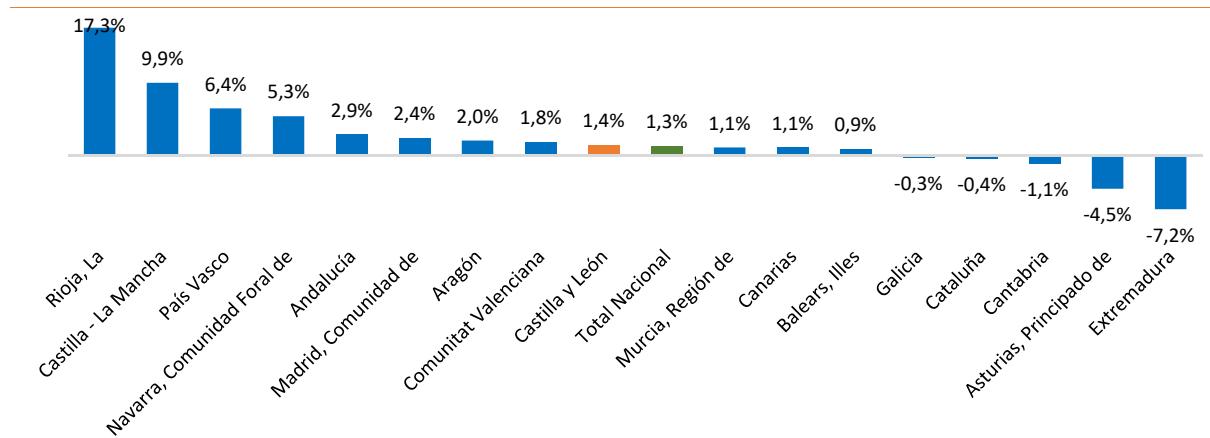
Tercer trimestre de 2025

indica que, por término medio, los hoteles de la región son de menor dimensión que en el conjunto nacional (47,3 y 114,3 plazas por hotel, respectivamente). El grado de ocupación de las plazas ofertadas en la región alcanzó el 51%, mejorando en 0,3 puntos la ratio del año anterior, llegando al 59,9% durante los fines de semana.

En el mismo sentido a la evolución de los establecimientos, el personal empleado se incrementa un 2,3% respecto al mismo trimestre del pasado año, alcanzando los 2.408 trabajadores que apenas representan el 22% de los ocupados en el sector en España.

En este marco, la evolución en el número de pernoctaciones realizadas por los viajeros que han pasado por la región durante estos tres meses (1,4%) se sitúan en una posición intermedia respecto al resto de comunidades autónomas, cuyo comportamiento oscila entre el retroceso de Extremadura (7,2%) y el incremento que se anota La Rioja (17,3%) (Gráfico 29).

**Gráfico 29. Variación anual del número de pernoctaciones totales por comunidades autónomas.**  
**Tercer trimestre de 2025**



Fuente: Encuesta de ocupación hotelera. INE.

Los 265.794 viajeros que han optado por el turismo rural en Castilla y León durante el tercer trimestre han sido un 5,5% menos que en mismo periodo del año anterior (Tabla 29). La comunidad es la principal receptora de turistas rurales de España, recibiendo el 15,4% del total nacional, llegando las pernoctaciones realizadas a 675.933, un 7,7% menos que el año anterior, con una estancia media de cada viajero que se ha reducido un 1,8%, pasando a 2,5 días

**Tabla 29. Características de los establecimientos de turismo rural. Tercer trimestre de 2025**

Indicadores	2025 T3	Variación	% de variación	% s/ España
Número de establecimientos (media trimestral)	3.316	-232	-6,5%	18,8%
Plazas de alojamiento (media trimestral)	30.586	-2.880	-8,6%	17,2%
Número de empleados (media trimestral)	4.949	-270	-5,2%	16,9%
Número total de viajeros	265.794	-15.589	-5,5%	15,4%
Pernoctaciones totales	675.933	-56.695	-7,7%	12,4%
Estancia media (días)	2,50	-0,05	-1,8%	80,5%
% de ocupación por plazas (media trimestral)	23,9%	0,01	-	72,9%

Fuente: Encuesta de ocupación en alojamientos de turismo rural. INE.

Los visitantes de las zonas rurales han podido elegir entre 3.316 alojamientos, un 6,5% menos que el año anterior, con 30.586 plazas operativas que representan un decremento del 8,6%. Castilla y León

concentra el 18,8% de los establecimientos españoles y el 17,2% de las plazas disponibles, lo que indica que, por término medio, los establecimientos de la región son de dimensión ligeramente inferior a las del conjunto nacional (9,2 y 10,2 plazas por establecimiento, respectivamente). El grado de ocupación de las plazas ofertadas alcanzó el 23,9%, similar al del año anterior, llegando al 39% durante los fines de semana.

En el mismo sentido a la evolución de las plazas, el personal empleado decrece un 5,2% respecto al mismo periodo del pasado año, alcanzando 4.949 trabajadores, el 16,9% de los del sector en España.

Los datos elaborados por CaixaBank Research señalan que, en septiembre de 2025, el **gasto nominal de los turistas españoles** en Castilla y León experimentó un aumento interanual del 88,4% frente al 63,3% de la media nacional (Tabla 30). La evolución está marcada por el incremento del gasto en restauración (270,4%) muy superior al de comercio y ocio (119,9%) y alojamiento (50,7%). Por su parte, el incremento interanual en el gasto de los **turistas extranjeros en Castilla y León**, fue del 62,6%, mientras que en el conjunto del país subió un 65,2%. Por capítulos, el avance más intenso se contabiliza en el gasto en restauración (251,4%) y comercio y ocio (119,3%), siendo avance del gasto en alojamiento del 21,5%.

**Tabla 30. Variación interanual del gasto turístico. Septiembre de 2025**

Ámbito de gasto	España			Castilla y León		
	Doméstico	Internacional	En el extranjero	Doméstico	Internacional	En el extranjero
Alojamiento	62,2%	37,7%	-	50,7%	21,5%	-
Comercio y ocio	75,6%	95,7%	-	119,9%	119,3%	-
Restauración	176,3%	169,9%	-	270,4%	251,4%	-
<b>Total</b>	<b>63,3%</b>	<b>65,2%</b>	<b>-6,9%</b>	<b>88,4%</b>	<b>62,6%</b>	<b>-0,9%</b>

Fuente: Portal de Economía en tiempo real de CaixaBank Research

Por último, el gasto que los turistas castellano y leoneses realizan en el extranjero retrocedió un 0,9%, por debajo del de los residentes en otras regiones (6,9%).

## 11. Transporte

El Ministerio de Transportes y Movilidad Sostenible cifra el volumen total de **mercancías trasportadas por carretera** en vehículos pesados<sup>12</sup> durante el tercer trimestre en 43,9 millones de toneladas, reflejando un avance interanual del 3,7% (Tabla 31). Esta evolución contrasta con el retroceso del 2,3% del conjunto del país.

**Tabla 31. Características del transporte de mercancías por carretera. Tercer trimestre de 2025**

Tipo de transporte	España		Castilla y León			
	Miles de Tn.	Var. anual	Miles de Tn.	Var. anual	% s/ total	% s/ España
Intrarregional	285.627	-4,8%	23.151	0,2%	52,7%	8,1%
Interregional	198.452	1,5%	19.642	9,4%	44,7%	9,9%
Internacional	17.933	-1,5%	1.136	-13,1%	2,6%	6,3%
<b>Total</b>	<b>501.919</b>	<b>-2,3%</b>	<b>43.929</b>	<b>3,7%</b>	<b>100,0%</b>	<b>8,8%</b>

Fuente: Ministerio de Transporte, Movilidad y Agenda Urbana.

<sup>12</sup> Vehículos rígidos o camiones con capacidad de carga útil superior a 3,5 toneladas y con un peso máximo autorizado superior a 6 toneladas, matriculados en España.

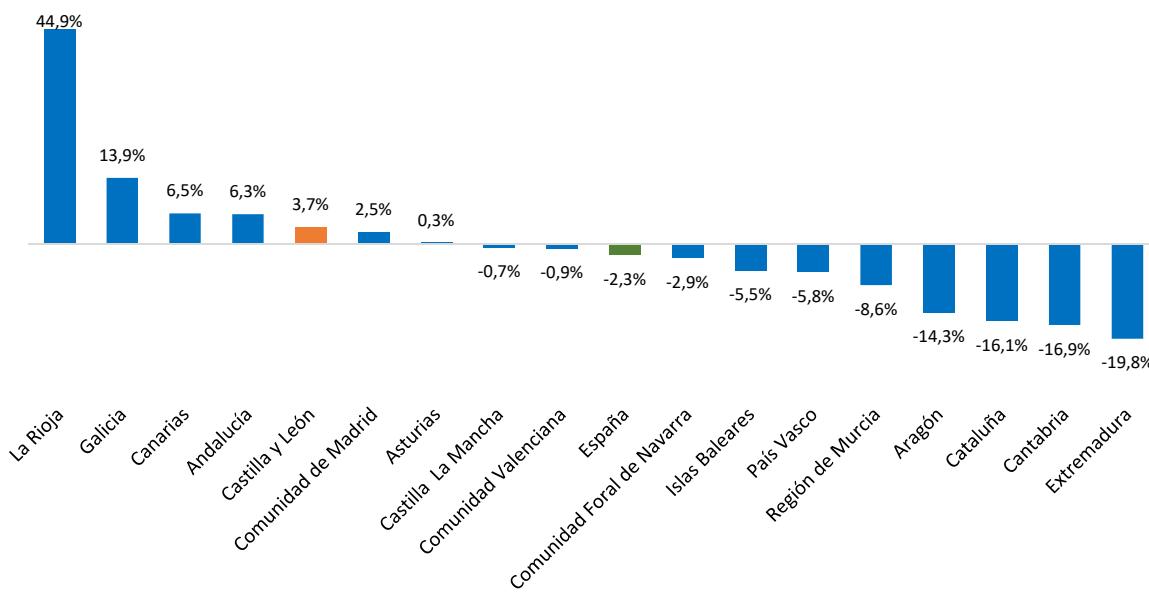
El **transporte intrarregional**, es decir, aquel con origen y destino en Castilla y León, aumenta su volumen un 0,2% respecto al año anterior, situándose en 23,2 millones de toneladas, es decir, el 52,7% del transporte total por carretera realizado en la región. En el global nacional, este tipo de desplazamiento empeora un 4,8%. Sin embargo, dentro del transporte intrarregional existen diferencias entre el intramunicipal y el intermunicipal. Así, mientras que el primero (20,5% del total), cae un 5,3%, el segundo (79,5% del total) sube un 1,7% respecto al año anterior.

Por su parte, el **transporte interregional** por carretera crece un 9,4%, situándose el volumen de mercancía transportada por carretera con origen o destino en otras comunidades en 19,6 millones de toneladas. Esta cuantía representa el 44,7% del volumen total de mercancías transportadas por carreteras de Castilla y León. En todo caso, el peso relativo de las mercancías expedidas (54,9%) es superior al de las recibidas (45,1%), con un ascenso interanual en el primer caso del 9,3% y del 9,5% en el segundo.

En paralelo a los anteriores, el **transporte internacional** con origen o destino en Castilla y León se ha contraído un 13,1% en relación al tercer trimestre de 2024, mientras que el global de España lo ha hecho un 1,5%. Dicho comportamiento sitúa el volumen de mercancía transportada por carretera en la región con origen o destino en otros países en 1,1 millones de toneladas, representando apenas el 2,6% del volumen total. En todo caso, el peso relativo de las mercancías expedidas (55,6%) ha sido superior al de las recibidas (44,4%). Además, mientras que estas últimas han caído un 23,8% en relación al año anterior, las expedidas lo han hecho un 2,1%.

En este contexto, la evolución positiva durante el último año en el volumen total de mercancía transportada por carretera en la región es la quinta menor del conjunto de comunidades españolas (Gráfico 30), aunque muy alejada tanto del retroceso de Extremadura (19,8%) como de la posición de cabeza que marca el avance de La Rioja (44,9%).

**Gráfico 30. Variación anual en el volumen total transportado por comunidades autónomas. Tercer trimestre de 2025**



Fuente: Ministerio de Transporte, Movilidad y Agenda Urbana.

## 12. Sector exterior

Las relaciones comerciales de Castilla y León con el exterior durante el tercer trimestre se pueden resumir en 4.503,2 millones de euros exportados, 3.574,5 importados y un superávit comercial de 928,7 millones, lo que se traduce en una tasa de cobertura del 126% (Tabla 32). Las exportaciones registran un decremento interanual del 13,8%, mientras que las importaciones lo hacen un 2,3%. En esta relación, tanto las exportaciones como las importaciones de Castilla y León representan el 3,3% del total nacional.

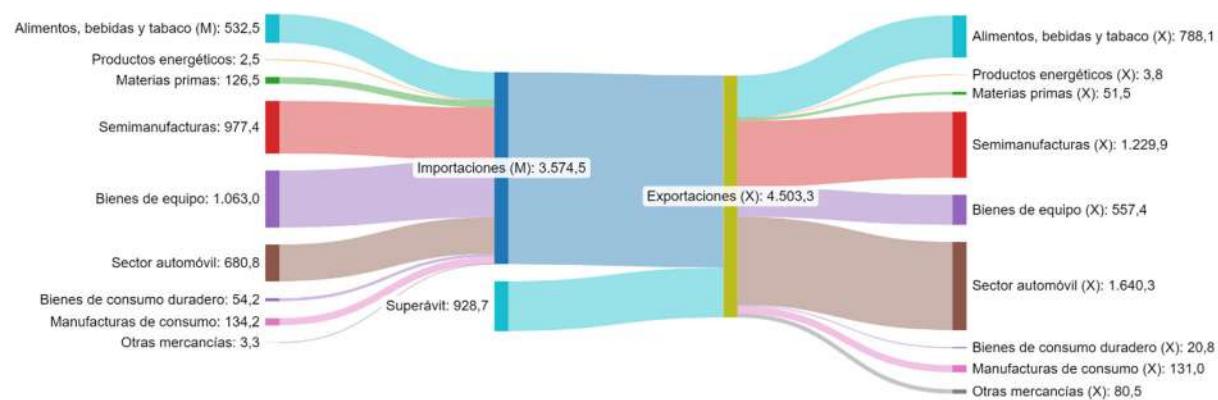
**Tabla 32. Comercio exterior de Castilla y León por sectores. Tercer trimestre de 2025**

Sectores	Exportaciones			Importaciones		
	Mill. Euros	Var. Anual	%	Mill. Euros	Var. Anual	%
Alimentos, bebidas y tabaco	788,1	-9,7%	17,5%	532,5	21,5%	14,9%
Productos energéticos	3,8	-45,4%	0,1%	2,5	-19,9%	0,1%
Materias primas	51,5	-1,1%	1,1%	126,5	5,6%	3,5%
Semimanufacturas	1.229,9	-8,1%	27,3%	977,4	1,4%	27,3%
Bienes de equipo	557,4	-18,3%	12,4%	1.063,0	5,4%	29,7%
Sector automóvil	1.640,3	-21,3%	36,4%	680,8	-25,2%	19,0%
Bienes de consumo duradero	20,8	-7,7%	0,5%	54,2	-22,0%	1,5%
Manufacturas de consumo	131,0	2,0%	2,9%	134,2	-3,4%	3,8%
Otras mercancías	80,5	113,0%	1,8%	3,3	-37,7%	0,1%
<b>Total</b>	<b>4.503,2</b>	<b>-13,8%</b>	<b>100,0%</b>	<b>3.574,5</b>	<b>-2,3%</b>	<b>100,0%</b>

Fuente: DATACOMEX.

La descomposición sectorial (Gráfico 31) permite apreciar una fuerte concentración, tanto de las exportaciones como de las importaciones. En el primer caso, el sector del automóvil y las semimanufacturas canalizan el 63,7% del total (36,4% y 27,3%, respectivamente). De forma paralela, tres sectores se anotan la mayor parte (76,1%) de las importaciones regionales: semimanufacturas (27,3%), bienes de equipo (29,7%) y sector del automóvil (19%).

**Gráfico 31. Distribución de las exportaciones e importaciones de Castilla y León por productos. Tercer trimestre de 2025**



Fuente: DATACOMEX.

Desde una perspectiva provincial, Valladolid y Burgos son las protagonistas del comercio internacional de la región. Entre ambas concentran el 70,4% de las exportaciones y el 66,3% de las importaciones. En concreto, Valladolid, con 2.078,6 millones de euros encabeza el volumen exportador, cantidad que

contrasta con los 35,1 millones de Ávila o los 77 de Zamora. Del mismo modo, las empresas vallisoletanas han importado por valor de 1.630 millones de euros, cifra muy superior a la alcanzada en Zamora (41 millones) o Ávila (45,7 millones).

La **inversión extranjera en empresas de Castilla y León** que realizan operaciones no ETVE (Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros), en el segundo trimestre de 2025, fue de 27,1 millones de euros lo que representa el 0,68% del total invertido en el conjunto de España (3.933 millones). La inversión en la región se ha reducido un 65,5%, desde los 78,5 millones de euros del año anterior (Tabla 33).

**Tabla 33. Inversión bruta extranjera en España y española en el exterior. Segundo trimestre de 2025**

Flujo	España		Castilla y León		
	Millones	Var. anual	Millones	Var. anual	% s/ España
Inversión extranjera en España	3.993,0	-71,3%	27,1	-65,5%	0,68%
Inversión española en el exterior	1.452,4	-86,7%	5,8	-96,3%	0,40%

Fuente: DatainveX

En todo caso, la inversión recibida en Castilla y León durante este trimestre resulta insignificante cuando se compara con la de la Comunidad de Madrid (1.812 millones) o la de Cataluña (719 millones).

En paralelo, la **inversión de Castilla y León en el extranjero** en operaciones no ETVE fue de 5,8 millones de euros, que apenas suponen el 0,05% del total invertido por empresas españolas en el extranjero (10.903,9 millones). Esta situación se produce después de que la inversión de la región en el exterior cayese un 96,3% durante el último año, mientras que la del global nacional lo hacía un 86,7%. La inversión realizada en el exterior por las empresas de Castilla y León resulta irrelevante cuando se compara con la llevada a cabo por las empresas de la Comunidad de Madrid (897,5 millones) o Cataluña (347 millones).

En este marco, cabe destacar que en Castilla y León por cada 100 euros de inversión extranjera las empresas regionales invierten 21,4 euros en el exterior. En el total nacional esta ratio está en 36,4 euros.

### 13. Sector financiero

El Boletín Estadístico del Banco de España cifra en 44.908 millones de euros el volumen total de **crédito facilitado en Castilla y León por las instituciones financieras**, el 89,2% destinado al sector privado y el 10,8% a las Administraciones Públicas. Este dato supone un avance interanual del 0,1% (Tabla 34) consecuencia de la expansión al sector privado (2,1%), pues el otorgado al sector público retrocede un 14%. La actividad crediticia de Castilla y León, representa el 3,6% del total nacional, porcentaje que se eleva al 5,7% en el caso de los créditos a las Administraciones Públicas y al 3,4% en los dirigidos a los sectores residentes privados.

Los **depósitos en las entidades financieras de la región** arrojan un saldo de 81.385 millones de euros, después de un incremento interanual del 1,9%. La mayor parte (95,8%) son de titularidad privada (77.966 millones), mayoritariamente a la vista, y apenas, el 4,2% corresponde a las Administraciones Públicas (3.419 millones). Durante el último año, los ahorradores apuestan por los depósitos a la vista frente a los depósitos a plazo. Los primeros, que representan el 80,2% de los depósitos totales (65.274 millones), anotan un avance interanual del 2,4%. Por el contrario, los depósitos a plazo vista, que

Tercer trimestre de 2025

concentran el 15,6% del ahorro total, avanzan un 0,8%. Las cesiones temporales de activos resultan irrelevantes en el global de depósitos de la comunidad. En todo caso, el ahorro depositado en entidades financieras regionales representa el 4,8% del total nacional.

**Tabla 34. Créditos y depósitos en las entidades financieras de Castilla y León. Junio de 2025**

Créditos y depósitos	España		Castilla y León			
	Millones	Var. anual	Millones	Var. anual	% s/ total	% s/ España
<b>Créditos totales</b>	<b>1.251.606</b>	<b>2,7%</b>	<b>44.908</b>	<b>0,1%</b>	<b>100,0%</b>	<b>3,6%</b>
Créditos a las AA.PP.	85.010	6,1%	4.862	-14,0%	10,8%	5,7%
Créditos al sector privado	1.166.596	2,4%	40.046	2,1%	89,2%	3,4%
<b>Depósitos totales</b>	<b>1.701.116</b>	<b>5,9%</b>	<b>81.385</b>	<b>1,9%</b>	<b>100,0%</b>	<b>4,8%</b>
Depósitos de las AA.PP.	181.495	20,5%	3.419	-3,6%	4,2%	1,9%
Depósitos del sector privado (vista)	1.260.127	5,0%	65.274	2,4%	80,2%	5,2%
Depósitos del sector privado (plazo)	235.315	-0,8%	12.686	0,8%	15,6%	5,4%
Depósitos del sector privado (cesión)	24.179	27,9%	6	-	-	-

Fuente: Elaborado a partir del Boletín estadístico del Banco de España.

Independientemente de su distribución, el volumen de depósitos en las entidades financieras regionales supera en 36.477 millones a la cuantía de los créditos que tienen concedidos. Esta realidad puede interpretarse como que una parte importante del ahorro castellano y leonés sirve para financiar los créditos concedidos en otras comunidades.

Los datos sobre **hipotecas constituidas** entre julio y septiembre de 2025 en Castilla y León (Tabla 35) sitúan su número en 6.946, un 15% más que en el año anterior, representando el 4,4% de todas las firmadas en el país. El 97,8% de ellas se realizan sobre fincas de naturaleza urbana, y sólo un 2,2% sobre fincas pertenecientes a zonas rurales o relacionadas con el campo. En comparación con el tercer trimestre de 2024, las primeras avanzan un 14,9% mientras que las segundas lo hacen un 20,6%.

**Tabla 35. Hipotecas constituidas en Castilla y León. Tercer trimestre de 2025**

Naturaleza de la finca	Número				Importe total Millones €	Importe medio		
	Número	Var. anual	% s/ total	% s/ España		Euros	Var. anual	% s/ España
Fincas rústicas	152	20,6%	2,2%	5,9%	0,03	217.803	1,1%	104,9%
Fincas urbanas	6.794	14,9%	97,8%	4,3%	849,7	125.069	-2,8%	66,5%
Viviendas	5.120	13,8%	73,7%	5,9%	593,8	115.967	8,3%	69,0%
Solares	67	42,6%	1,0%	5,7%	33,4	498.030	-4,9%	46,5%
Otros	1.607	17,6%	23,1%	5,1%	222,6	138.519	-25,7%	59,0%
<b>Total</b>	<b>6.946</b>	<b>15,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>4,4%</b>	<b>882,8</b>	<b>127.098</b>	<b>-2,6%</b>	<b>67,5%</b>

(\*) Las fincas de naturaleza urbana incluyen viviendas (pisos, adosados, aislados), solares no edificados, locales comerciales, garajes, oficinas, trasteros, naves industriales, edificios de viviendas.

Fuente: Estadísticas hipotecarias. INE.

El importe medio de una hipoteca en Castilla y León ha caído durante el último año un 2,6%, lo que cifra su cuantía en 127.098 euros. Sin embargo, mientras que la cuantía sobre las de naturaleza urbana se anotan una caída interanual del 2,8%, las de naturaleza rural crecen un 1,1%.

El grueso del mercado hipotecario está formado por las viviendas urbanas que representan el 73,7% del total regional, después de una mejora interanual del 13,8% en su número y del 23,3% en su importe total. La evolución de ambas magnitudes ha provocado que la hipoteca media de una vivienda urbana

Tercer trimestre de 2025

en la región haya crecido un 8,3%, situando su cuantía en 115.967 euros, que representa el 69% del valor que alcanza en el conjunto de España.

Las **ejecuciones hipotecarias** iniciadas e inscritas en los Registros de Propiedad sobre viviendas urbanas en Castilla y León durante el tercer trimestre contabilizan un avance interanual del 78,4%, situando su número en 91 (Tabla 36). Esta evolución contrasta con el la del conjunto de España donde avanzan un 4,9%, de tal forma que las ejecuciones en la región representan el 3,3% del conjunto nacional. A su vez, las ejecuciones hipotecarias sobre fincas de naturaleza rústica se han incrementado un 22,2%, contrastando con la caída nacional del 4,4%.

**Tabla 36. Viviendas con ejecución hipotecaria iniciada. Tercer trimestre de 2025**

Tipo de vivienda	España		Castilla y León		
	Número	Var. anual	Número	Var. anual	% s/ España
Fincas rústicas	238	-4,4%	11	22,2%	4,6%
Viviendas urbanas	2.743	4,9%	91	78,4%	3,3%

Fuente: Estadística sobre Ejecuciones Hipotecarias. INE.

## 14. Sector público

En el ámbito del sector público es obligado referirse a los ingresos tributarios que gestiona la Agencia Estatal de Administración Tributaria por cuenta de la Comunidad Autónoma de Castilla y León. Entre julio y septiembre de 2025, los **ingresos tributarios brutos** ascendieron a 2.936,7 millones de euros, el 2,7% del total ingresado en el Territorio de Régimen Fiscal Común. Esta cifra supone un incremento interanual del 8,9%, mientras que a nivel nacional el aumento ha sido del 11,3% (Tabla 37).

**Tabla 37. Ingresos tributarios. Tercer trimestre de 2025**

Concepto	España		Castilla y León		
	2025 T3	Var. anual	2025 T3	Var. anual	% s/ total
<b>Ingresos totales brutos (mill. €)</b>	<b>108.738,2</b>	<b>11,3%</b>	<b>2.936,7</b>	<b>8,9%</b>	-
<b>Ingresos totales netos (mill. €)</b>	<b>90.892,4</b>	<b>10,3%</b>	<b>2.226,3</b>	<b>7,0%</b>	<b>100,0%</b>
IRPF (mill. €)	44.729,2	11,8%	1.259,2	11,2%	56,6%
IVA (mill. €)	24.913,7	8,7%	560,8	4,6%	25,2%
Ingresos tributarios por habitante (€)	1.838,3	9,2%	922,9	6,3%	-
					50,2%

Fuente: elaborado a partir de la Agencia Estatal de Administración Tributaria.

Después de contabilizar las devoluciones pertinentes, los **ingresos totales netos** de las nueve delegaciones provinciales<sup>13</sup> que la Agencia Tributaria tiene en la región suman 2.226,3 millones de

<sup>13</sup> La asignación de contribuyentes a Delegaciones depende del domicilio fiscal. Por tanto, la magnitud recaudatoria de una Delegación no representa necesariamente la magnitud fiscal del territorio de la misma. De hecho, casi la mitad de los ingresos tributarios corresponden a la Delegación de Madrid, donde tienen su domicilio fiscal un gran número de grandes empresas y retenedores. Tampoco la variación trimestral de los ingresos tributarios gestionados por una Delegación representa el dinamismo fiscal o recaudatorio del territorio debido a: i) la periodicidad trimestral de las declaraciones e ingresos de las PYMES por IVA y retenciones sobre rentas del trabajo y de los pagos a cuenta de las empresas personales; ii) la particular periodicidad de los pagos a cuenta de Sociedades, ingresados en abril, octubre y diciembre; iii) la concentración en dos o tres meses del año de los ingresos por cuota diferencial positiva del IRPF y del Impuesto de Sociedades; iv) el patrón temporal de las devoluciones realizadas; y, v) las perturbaciones causadas por el cambio en el domicilio fiscal de una gran empresa, contribuyente o retenedor o por los procesos de fusión y absorción de empresas y de creación de grupos fiscales.

Tercer trimestre de 2025

euros. El grueso de estos ingresos<sup>14</sup> corresponde al Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas, que representa el 56,6% de la recaudación neta regional y al Impuesto sobre el Valor Añadido (25,2% del total). La recaudación del primero ha mejorado un 11,2% respecto al año anterior, mientras que la del segundo lo ha hecho un 4,6%. En Castilla y León, la recaudación por habitante (922,9 euros) alcanza el 50,2% de la que se consigue a nivel nacional (1.838,3 euros). Con crecimientos interanuales del 6,3% y del 9,2%, respectivamente.

En junio de 2025, la **deuda pública** de Castilla y León llegó a 14.558 millones de euros, el 4,2% de la deuda total de España, después de un aumento interanual del 5,1%, equivalente a 712,8 millones. Esta evolución contrasta con el aumento del 1,6% del global nacional (Tabla 38). Conviene indicar que la deuda de las empresas públicas no incluidas en el sector de las Administraciones Públicas puede considerarse irrelevante. En términos relativos, la deuda pública de Castilla y León representa el 18,8% del PIB, 2,2 puntos por debajo de la ratio española (21%). En términos per cápita, la deuda pública por cada habitante de Castilla y León asciende a 6.087 euros, un 12% menos de la deuda asignada a cada ciudadano español (6.914 euros).

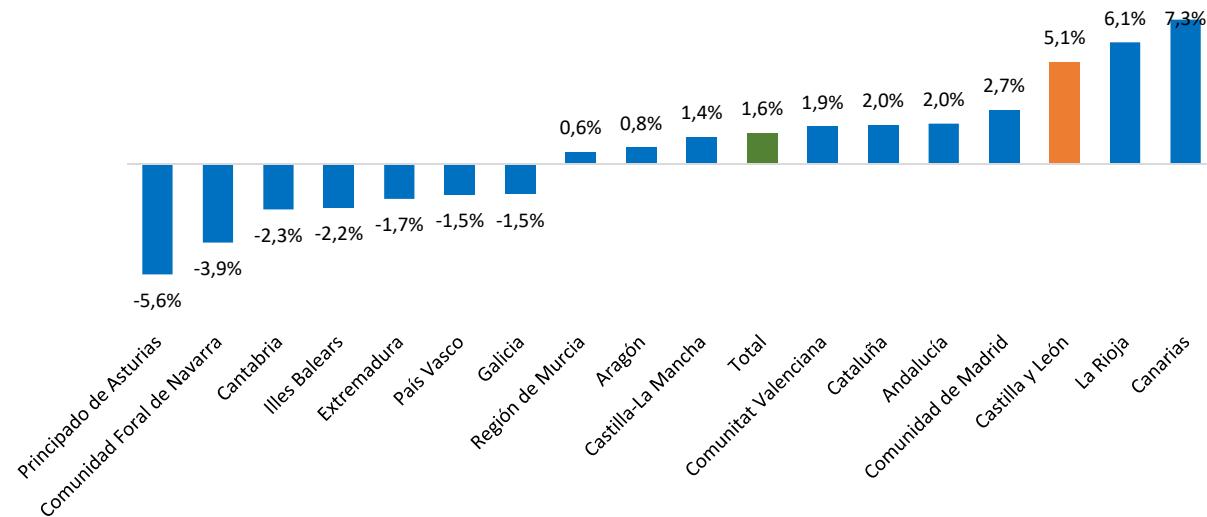
**Tabla 38. Deuda pública según el protocolo de déficit excesivo (millones de euros). Junio de 2025**

	jun-24	jun-25	Var. anual (mill.)	Var. anual (%)	% PIB	Deuda per cápita
Castilla y León	13.845,6	14.558,4	712,8	5,1%	18,8%	6.077
España	337.473,9	342.804,7	5.330,8	1,6%	21,0%	6.892

Fuente: Boletín Económico del Banco de España. Banco de España.

En este marco, el aumento interanual de la deuda pública regional (5,1%) es el tercero más intenso en el conjunto del país, cercano a la posición de cabeza que se anota Canarias (7,3%) y alejado del retroceso más pronunciado que contabiliza el Principado de Asturias (5,6%) (Gráfico 32).

**Gráfico 32. Variación anual de la deuda pública según el protocolo de déficit excesivo por comunidades autónomas. Junio de 2025**



Fuente: Boletín Económico del Banco de España. Banco de España.

<sup>14</sup> Los ingresos totales, además del IRPF y el IVA, incluye el impuesto de sociedades, el impuesto sobre la renta de no residentes e impuestos especiales y tasas.