

Nº 109/2022

PREVISIONES ECONÓMICAS DE ANDALUCÍA



EQUIPO DE TRABAJO:

ANALISTAS ECONÓMICOS DE ANDALUCÍA:

Rafael López del Paso (Dirección)

Felisa Becerra Benítez (Coordinación), Felipe Cebrino Casquero, Cristina Delgado Reina, Fernando Morilla García, José Antonio Muñoz López, M^a Rosa Díaz Montañez, M^a Luz Román Jobacho, Alejandro Cardoso García y José Alberto Pérez Guirado

ELABORACIÓN:

Analistas Económicos de Andalucía
c/ San Juan de Dios, nº 1 - 2ª planta. 29015 Málaga
Tlfno.: 952225305
E-mail: aea@analistaseconomicos.com

Las opiniones expuestas en esta publicación son de exclusiva responsabilidad de los autores, no siendo necesariamente las de Unicaja Banco.

Este informe de coyuntura se puede reproducir total o parcialmente citando su procedencia.

Documento disponible en:

<https://www.analistaseconomicos.com>
<https://www.unicajabanco.com>

D.L.: MA-830-95
ISSN: 1698-7314

© Analistas Económicos de Andalucía 2022



Índice

04	PRESENTACIÓN
05	RESUMEN EJECUTIVO
08	I. ENTORNO ECONÓMICO
23	II. EVOLUCIÓN RECIENTE DE LA ECONOMÍA ANDALUZA
39	III. PREVISIONES ECONÓMICAS DE ANDALUCÍA 2022-2023
42	IV. ANÁLISIS PROVINCIAL
51	PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS: COMPARATIVA POR PROVINCIAS

Presentación

Analistas Económicos de Andalucía, sociedad de estudios del Grupo Unicaja Banco, tiene como objetivo la promoción y el desarrollo de la investigación socioeconómica. A través de la realización de estudios, análisis y actividades pretende favorecer un mejor conocimiento de la realidad de la comunidad autónoma andaluza y su evolución en el contexto nacional e internacional.

En esta línea se enmarca la presente publicación, Previsiones Económicas de Andalucía, que alcanza su número 109. Este documento, ahora de periodicidad semestral, tiene como finalidad ofrecer un análisis de la coyuntura regional y de las expectativas a corto y medio plazo.

Este informe se divide en cuatro apartados: Entorno Económico, Evolución reciente de la economía andaluza, Previsiones económicas de Andalucía 2022-2023 y Análisis provincial. En el primero se analiza el contexto económico internacional y nacional, análisis necesario para enmarcar la trayectoria de Andalucía. El segundo capítulo se centra en el análisis de coyuntura de la economía andaluza, prestando especial atención a la evolución de sus principales magnitudes (producción, empleo, precios, entre otras), así como a la especialización productiva de la región. El tercer apartado viene referido a las perspectivas de evolución del Producto Interior Bruto y el empleo en Andalucía para el conjunto del año 2022 y 2023, en tanto que el último se centra en la trayectoria de las distintas provincias andaluzas, incluyendo estimaciones de crecimiento y perspectivas a corto plazo.

Por último, el informe incorpora un resumen ejecutivo y cuadros resumen con los principales indicadores económicos de las provincias andaluzas, Andalucía y España.

RESUMEN **EJECUTIVO**



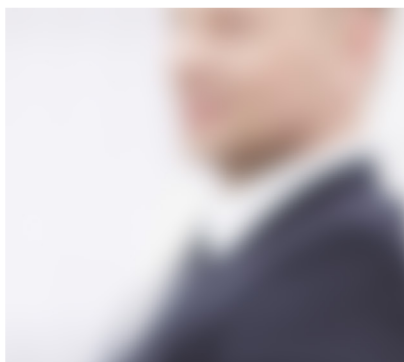
Resumen Ejecutivo

- La **economía mundial** viene perdiendo impulso, ralentizándose el crecimiento y repuntando la inflación, que ha alcanzado niveles máximos desde la década de los ochenta, llevando a los bancos centrales a ajustar sus políticas monetarias más rápido de lo previsto. Se prevé un crecimiento muy por debajo de lo proyectado antes de la guerra entre Rusia y Ucrania, estimando la OCDE un crecimiento del Producto Interior Bruto (PIB) del 3,0% para 2022 y del 2,2% para 2023, lo que supone una significativa revisión a la baja para el próximo año, más acusada en la Zona Euro.
- La incertidumbre continúa siendo muy elevada. A la posibilidad de nuevos repuntes en los precios de los alimentos y la energía, podría unirse una mayor desaceleración de lo previsto en China o el mantenimiento de las presiones sobre las cadenas de suministro.
- En este contexto, los principales organismos de previsión apuntan a un crecimiento de la **economía española** superior al 4% para el conjunto de 2022. Para 2023 el crecimiento se ha revisado a la baja, situándose por debajo del 2% (del 1,5% según las estimaciones del Banco de España o la OCDE).
- Al igual que en el conjunto de España, el crecimiento de la **economía andaluza** se intensificó en el segundo trimestre. Después de crecer un 0,1% entre enero y marzo, se estima que el PIB habría crecido un 0,8% en el segundo trimestre del año (1,5% en España), apoyado en la demanda interna, especialmente en el consumo privado. En términos interanuales, el crecimiento de la producción se situó en el 5,9% (6,8% en España), si bien se mantiene en torno a un 2% por debajo del volumen de producción de finales de 2019.
- Por el lado de la **demand**a, a excepción del gasto en consumo de las Administraciones públicas, el resto de componentes registran crecimientos con relación al segundo trimestre de 2021, a tasas del 3,1% y 8,3% para el consumo de los hogares y la inversión, respectivamente, aportando la demanda interna 3,1 p.p. al crecimiento regional. Por su parte, la aportación del saldo exterior se ha mantenido en 2,8 p.p., destacando el fuerte aumento de las exportaciones, cercano al 20%, muy vinculado a la mejora en las exportaciones de servicios, especialmente turísticos.
- Desde la óptica de la **oferta**, el aumento del PIB en el primer trimestre del año se debió al crecimiento del Valor Añadido Bruto (VAB) en el sector servicios, mientras que en el segundo trimestre destacan los aumentos en la industria y la construcción. En términos interanuales, es el sector servicios (7,4%) el que supone una mayor aportación al crecimiento, destacando el aumento en comercio, transporte y hostelería (21,2%).
- Respecto al **mercado de trabajo**, tanto las cifras de la Contabilidad Regional como las de la Encuesta de Población Activa (EPA) o la afiliación a la Seguridad Social muestran un significativo ritmo de crecimiento del empleo en la primera mitad de 2022, recuperándose los niveles previos a la pandemia, si bien los últimos datos publicados de trabajadores afiliados a la Seguridad Social parecen reflejar una cierta ralentización en la creación de empleo.
- Según la EPA, el número de ocupados se situó en el segundo trimestre de 2022 en 3.278.500, aumentando en 60.700 con relación al trimestre anterior, debido sobre todo al incremento en

servicios de mercado. En términos interanuales, el empleo ha crecido un 3,9%. En torno a un 95% de este aumento se ha producido en los servicios de mercado y más de la mitad en comercio, transporte y hostelería. Por su parte, la población activa ha seguido creciendo, pero a menor ritmo, y el número de parados ha vuelto a disminuir, reduciéndose la tasa de paro hasta el 18,7%, casi tres puntos por debajo de la registrada un año antes (12,5% en España).

- En lo que respecta a las **previsiones de crecimiento para Andalucía**, las estimaciones de *Analistas Económicos de Andalucía* apuntan a que el PIB andaluz podría crecer un 4,2% en el conjunto de 2022, una tasa similar a la prevista para el conjunto de España y a la estimada el pasado mes de marzo. En cuanto a 2023, la tasa de crecimiento podría moderarse hasta el 1,6%, en un contexto de elevada incertidumbre en el que el riesgo de entrada en recesión para las principales economías mundiales se ha incrementado.
- Por otra parte, se estima que el número de ocupados (según cifras de la EPA) crezca un 3,3% en el promedio de 2022, hasta alcanzar los 3,26 millones de ocupados, algo más del doble de lo estimado anteriormente, dado el mayor crecimiento de lo previsto en la primera mitad del año. Asimismo, la cifra de parados podría descender en torno a un 11%, lo que situaría la tasa de paro en el promedio del año en el 19,2%, en torno a 2,5 p.p. inferior a la de 2021. Para 2023, se prevé un aumento en el número de ocupados del 1,3%, al tiempo que la reducción del desempleo se frenaría, estimándose una tasa de paro similar a la del promedio de 2022, del 19,2%.
- Por último, y en lo que se refiere a las **provincias andaluzas**, la actividad económica habría crecido en todo el territorio andaluz en la primera mitad del año, si bien las tasas de crecimiento en el segundo trimestre se habrían moderado con respecto al primero. Málaga habría registrado entre abril y junio el incremento de la producción más acusado (7,0% en términos interanuales), creciendo también por encima de la media andaluza (5,9%), Cádiz (6,1%), Almería (6,0%) y Sevilla (6,0%).
- En cuanto al conjunto de 2022, *Analistas Económicos de Andalucía* estima crecimientos superiores al promedio regional en Málaga (5,0%) y Cádiz (4,4%).

ENTORNO **ECONÓMICO**



I. Entorno Económico

Según el último informe de Perspectivas Económicas de la OCDE, la economía mundial ha perdido impulso tras la invasión rusa de Ucrania, desacelerándose el crecimiento y repuntando la inflación, que ha alcanzado niveles no registrados desde la década de los ochenta, obligando a los bancos centrales a ajustar sus políticas monetarias más rápido de lo previsto. Las tasas de crecimiento están muy por debajo de las proyectadas antes de la guerra, estimándose un aumento del Producto Interior Bruto (PIB) del 3,0% para 2022 y del 2,2% para 2023, crecimiento este último que se ha revisado 0,6 puntos porcentuales (p.p.) a la baja con relación al estimado en junio, siendo aún más intensa la revisión para la Zona Euro (-1,3 p.p.), especialmente para Alemania.

Las presiones inflacionarias asociadas a la reapertura de las economías tras las restricciones de la pandemia se han visto agravadas por la guerra, que ha impulsado aún más el aumento de los precios de la energía y los alimentos. La OCDE prevé una inflación en las economías del G20 del 8,2% para 2022 y del 6,2% para las economías avanzadas, que retrocederá gradualmente en 2023, hasta el 6,6% y 4,0%, respectivamente, en un contexto de políticas monetarias restrictivas y desaceleración global del crecimiento.

Tasas de variación anual del PIB real en % y diferencias en p.p.	Perspectivas económicas de la OCDE				
	2021	2022		2023	
		Sep. 2022	Diferencia Junio 2022	Sep. 2022	Diferencia Junio 2022
PIB mundial	5,8	3,0	0,0	2,2	-0,6
Australia	4,9	4,1	-0,1	2,0	-0,5
Canadá	4,5	3,4	-0,4	1,5	-1,1
Zona Euro	5,2	3,1	0,5	0,3	-1,3
Alemania	2,6	1,2	-0,7	-0,7	-2,4
Francia	6,8	2,6	0,2	0,6	-0,8
Italia	6,6	3,4	0,9	0,4	-0,8
ESPAÑA	5,5	4,4	0,3	1,5	-0,7
Japón	1,7	1,6	-0,1	1,4	-0,4
Corea	4,1	2,8	0,1	2,2	-0,3
Reino Unido	7,4	3,4	-0,2	0,0	0,0
EE.UU.	5,7	1,5	-1,0	0,5	-0,7
Argentina	10,4	3,6	0,0	0,4	-1,5
Brasil	4,9	2,5	1,9	0,8	-0,4
China	8,1	3,2	-1,2	4,7	-0,2
India	8,7	6,9	0,0	5,7	-0,5
Rusia	4,7	-5,5	4,5	-4,5	-0,4

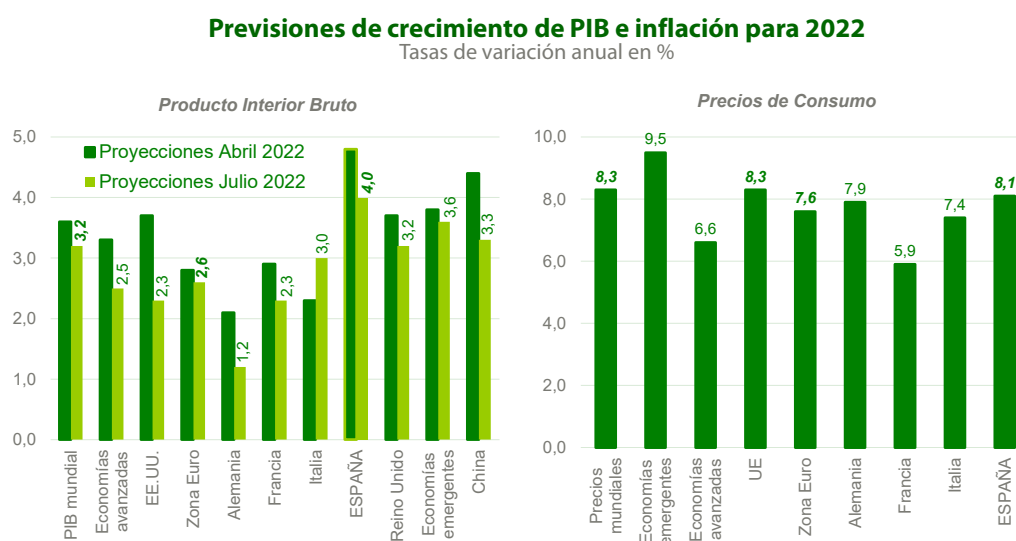
Fuente: Economic Outlook, Interim Report. OCDE, Septiembre 2022.

La incertidumbre sobre las perspectivas económicas sigue siendo elevada, con importantes riesgos. Esto incluye la posibilidad de nuevos repuntes en los precios de los alimentos y la energía, así como potenciales episodios de escasez de gas a medida que avance el invierno en el hemisferio norte, por lo que reducir el consumo de energía y diversificar fuentes de suministro será fundamental. También podría producirse una mayor desaceleración de lo previsto en China, sin olvidar las presiones sobre las cadenas de suministro.

En este contexto, y con el objetivo de ahorrar energía antes del invierno y prepararse para los posibles recortes de suministro de gas procedente de Rusia, la Comisión propuso a principios de verano medidas destinadas a la reducción de la demanda de gas y el llenado del almacenamiento de gas. No obstante, la intensificación de los problemas de suministro energético y los elevados precios ha llevado a poner en marcha planes de ahorro y a proponer en septiembre una intervención de emergencia en los mercados energéticos europeos, llegándose a un acuerdo a finales de mes.

En concreto, la Comisión ha propuesto la obligación de reducir el consumo de electricidad en al menos un 5% durante las horas de precios más altos, así como reducir la demanda global de electricidad en al menos un 10% hasta el 31 de marzo de 2023.

En opinión de la OCDE, se necesitará un mayor endurecimiento de la política monetaria en la mayoría de las principales economías para garantizar que las presiones inflacionarias se reduzcan de forma duradera. Por su parte, el apoyo fiscal puede ayudar a amortiguar el impacto de los elevados costes de la energía en hogares y empresas, pero debe concentrarse en los más vulnerables y preservar los incentivos para reducir el consumo de energía, evitando un estímulo persistente en momentos de elevada inflación.



Fuente: Perspectivas de la economía mundial (FMI) y Previsiones de Verano de la Comisión Europea.

Asimismo, el Fondo Monetario Internacional (FMI) ha revisado a la baja las perspectivas de crecimiento para este año, señalando en su publicación de julio que el crecimiento de la economía mundial se reducirá desde el 6,1% de 2021 al 3,2% en 2022, una tasa 0,4 p.p. inferior a la estimada en el mes de abril. Esta revisión a la baja ha sido cercana a los 1,5 p.p. para EE.UU. (en recesión técnica al registrar dos trimestres consecutivos de descensos del PIB), dada la pérdida de poder adquisitivo de los hogares y la política monetaria más restrictiva. Asimismo, en China la política estricta de Covid cero y el agravamiento de la crisis del sector inmobiliario han provocado una desaceleración peor de la prevista, estimándose para 2022 el menor crecimiento desde la década de los setenta, salvo en 2020.

Por su parte, el último informe de previsiones económicas de la Comisión Europea señala que la economía de la UE seguirá creciendo, si bien a menor ritmo de lo previsto en primavera. En concreto, las previsiones económicas de verano estiman que la economía de la UE crezca un 2,7% en 2022 y un 1,5% en 2023, estimándose tasas inferiores en una décima para la Zona Euro. El impulso que ha supuesto la reapertura de las economías sustentará el crecimiento anual en 2022, que apenas se ha revisado con relación a las previsiones de primavera, mientras que para 2023 se ha producido una rebaja significativa en las expectativas de crecimiento.

Algo más elevada es la última previsión del Banco Central Europeo (BCE) para la Zona Euro en 2022, estimando un crecimiento del 3,1%, frente al 2,8% previsto en junio. La retirada de las restricciones relacionadas con la pandemia, la fortaleza del mercado de trabajo y el apoyo de la política fiscal han impulsado la actividad y amortiguado el impacto de la guerra en la primera mitad del año, al tiempo que el auge del turismo habría contribuido al crecimiento durante el tercer trimestre, especialmente en aquellos países con un elevado peso del sector turístico. Por el contrario, para 2023 se prevé ahora un crecimiento del 0,9%, frente al 2,1% anterior, aunque en un escenario más adverso, derivado de un corte total del gas ruso y de los flujos de petróleo, de precios más elevados de las materias primas y un comercio más débil, el PIB podría descender casi un 1%.

Proyecciones y supuestos técnicos para la Zona Euro

	Escenario base			Escenario adverso		
	2022	2023	2024	2022	2023	2024
<i>Proyecciones (variación anual en %)</i>						
PIB	3,1	0,9	1,9	2,8	-0,9	1,9
IPCA	8,1	5,5	2,3	8,4	6,9	2,7
IPCA excluyendo alimentos y energía	3,9	3,4	2,3	3,9	3,5	2,4
Supuestos técnicos						
Precios del petróleo (\$/barril)	105,4	89,8	83,6	119,7	138,2	115,7
Precio del gas (€/MWh)	168,0	235,0	165,0	202,3	360,6	253,4

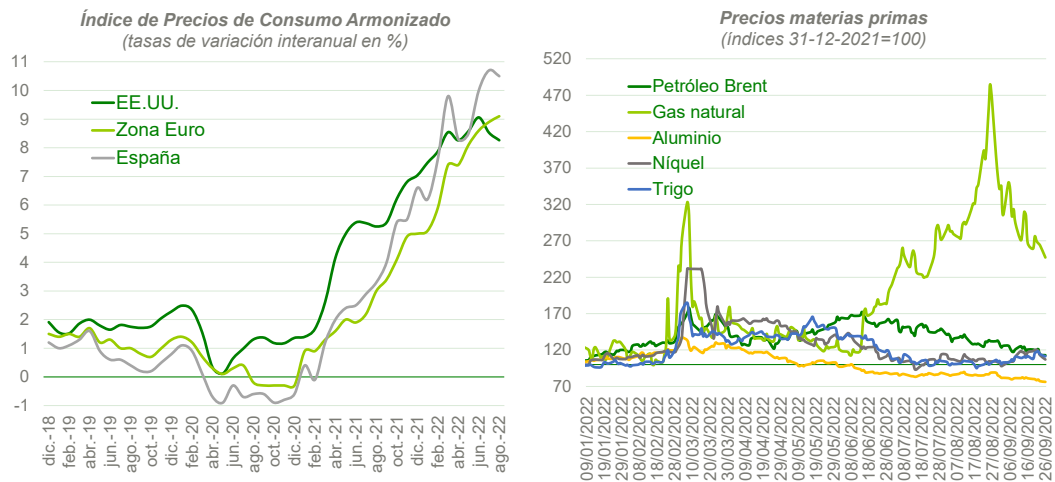
Fuente: Proyecciones macroeconómicas del Banco Central Europeo. Septiembre 2022.

El impacto de la elevada inflación en hogares y empresas, la persistencia de restricciones de oferta (aunque hay señales de que los cuellos de botellas estarían relajándose) y el deterioro de la confianza siguen limitando la actividad económica. Además, se espera que el fuerte repunte de la demanda de servicios tras la reapertura de la economía pierda impulso en los próximos meses, a lo que se uniría el debilitamiento de la demanda mundial y la orientación más restrictiva de la política monetaria, estimándose un estancamiento de la economía durante los últimos meses de 2022 y principios de 2023. Asimismo, es probable que a más largo plazo la ralentización económica se traduzca en un incremento de la tasa de paro, que se situó en un mínimo histórico del 6,6% en julio.

La inflación ha seguido aumentando y en agosto se situó en el 9,1% (máximo histórico), siendo los precios de la energía el factor que más contribuye a la inflación general, con un crecimiento cercano al 40%. Aunque se espera que los precios del petróleo se moderen a corto plazo (han disminuido algo más de un 35% respecto a los máximos de principios de marzo), los precios mayoristas del gas continuarán siendo extremadamente elevados, pese a la reciente moderación. Por otro lado, los precios de los alimentos también han continuado aumentando, reflejando la subida de los costes energéticos, interrupciones en el comercio de materias primas alimenticias y unas condiciones meteorológicas adversas.

Trayectoria reciente de la inflación y los precios de la energía y materias primas

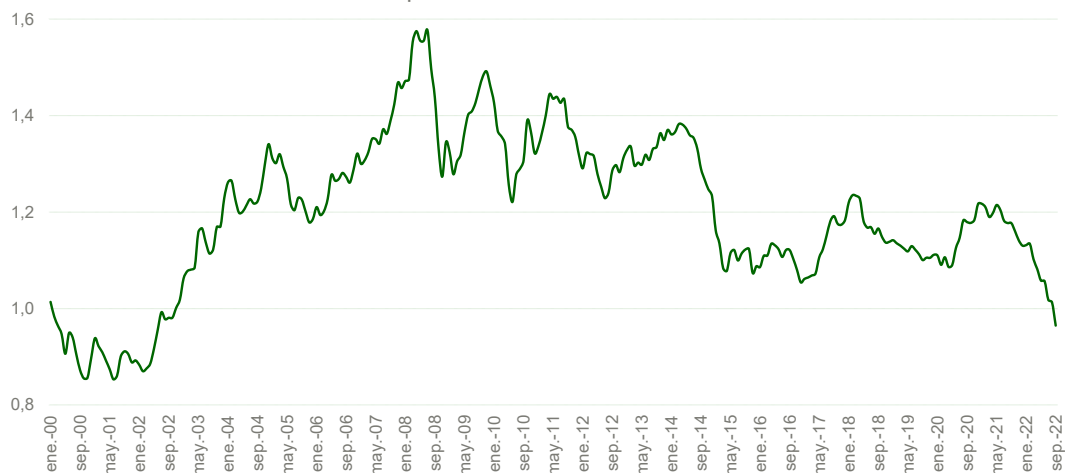
Tasas de variación interanual en % e índices



Fuente: Eurostat y Base de datos del Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital.

Tipo de cambio euro del euro

Dólares por euro. Media de datos diarios



El dato de septiembre corresponde al día 26.

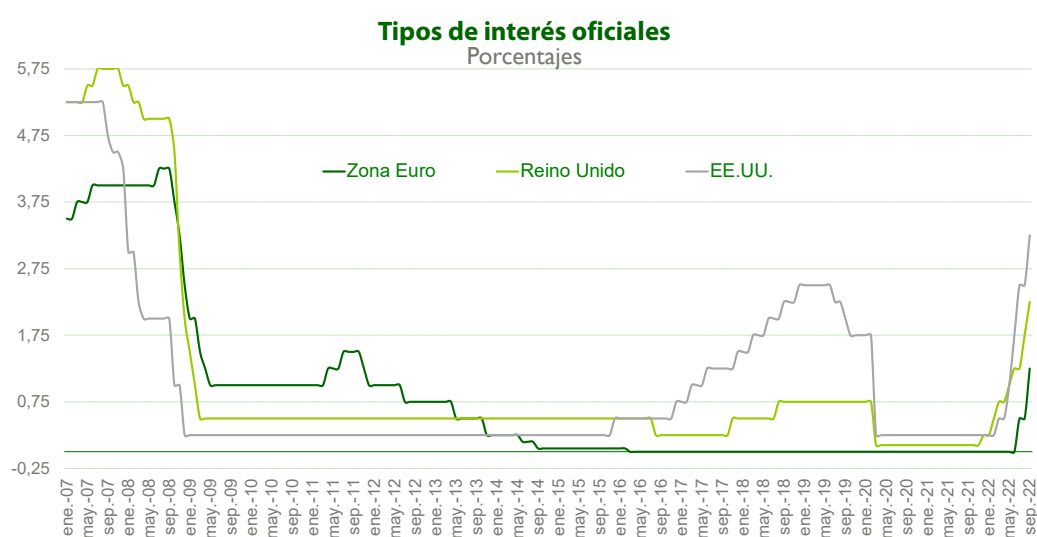
Fuente: Banco de España.

Asimismo, la persistencia de cuellos de botella en la oferta (pese a su moderación) y la recuperación de la demanda, sobre todo en el sector servicios, siguen presionando al alza la inflación, contribuyendo también la depreciación del euro a las presiones inflacionistas. En lo que va de año, el euro acumula una depreciación de más del 10% respecto del dólar, llegando a caer por debajo de la paridad, lo que no sucedía desde el año 2002.

Esta evolución de la inflación ha desencadenado una respuesta de política monetaria más rápida de lo previsto inicialmente, con sucesivas subidas de tipos por parte de las distintas autoridades monetarias. En concreto, la Reserva Federal estadounidense ha subido cinco veces los tipos de interés en lo que va de año (marzo, mayo, junio, julio y septiembre), hasta situarlos en una horquilla del 3-3,25% (máximos desde la crisis financiera), con subidas de 0,75 puntos en los tres últimos

meses citados, y no se descarta que los tipos puedan cerrar el año por encima del 4%. También el Banco de Inglaterra ha subido tipos hasta el 2,25%, anticipándose nuevas subidas tras el desplome de la libra.

Por su parte, el BCE decidió en su reunión del 21 de julio subir los tipos de interés oficiales por primera vez en once años, con una subida mayor de lo esperado (0,50 puntos básicos), que no se veía desde hacía veintidós años. En septiembre el Consejo de Gobierno decidió subir los tipos de interés oficiales en 75 puntos básicos, de modo que el tipo de interés de las operaciones principales de financiación y los tipos de interés de la facilidad marginal de crédito y de la facilidad de depósito han aumentado hasta el 1,25%, 1,50% y 0,75%, respectivamente. Además, la autoridad monetaria espera incrementar los tipos de interés en las próximas reuniones para moderar la demanda y frente al riesgo de un aumento persistente de las perspectivas de inflación.



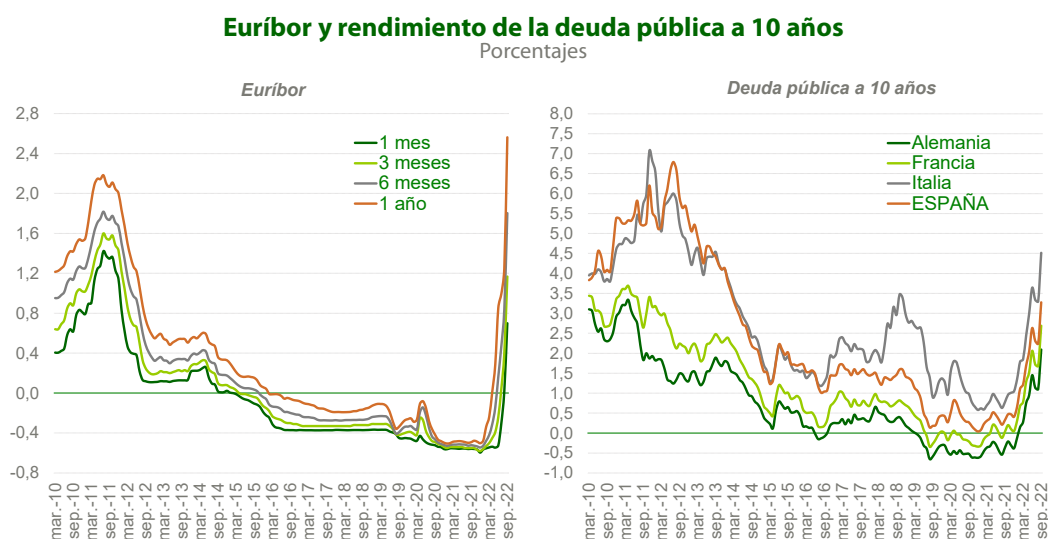
Fuente: Banco Central Europeo y Banco de España.

Asimismo, el Consejo de Gobierno prevé seguir reinvertiendo íntegramente el principal de los valores adquiridos en el marco del APP (Programa de compras de activos) que vayan venciendo durante un periodo prolongado tras la fecha en la que han comenzado a subir los tipos de interés oficiales del BCE y, en todo caso, durante el tiempo que sea necesario para mantener unas condiciones de amplia liquidez y una orientación adecuada de la política monetaria. Anteriormente, en junio la autoridad monetaria ya decidió poner fin a dichas compras a partir del 1 de julio de 2022. Por su parte, en lo que se refiere al PEPP (Programa de compras de emergencia frente a la pandemia), se prevé reinvertir el principal de los valores adquiridos en el marco del programa que vayan venciendo al menos hasta el final de 2024.

El Consejo de Gobierno aprobó también en julio el Instrumento para la Protección de la Transmisión (Transmission Protection Instrument, TPI), una herramienta “antifragmentación” que pretende asegurar la transmisión fluida de la orientación de dicha política a todos los países de la Zona Euro. El Eurosistema podrá comprar en el mercado secundario valores emitidos en jurisdicciones que experimenten un deterioro de las condiciones de financiación que no esté justificado por los fundamentos económicos del país en cuestión, con el fin de contrarrestar, en la

medida en que sea necesario, los riesgos para el mecanismo de transmisión de la política monetaria. El volumen de las compras en el marco del TPI dependerá de los riesgos para la transmisión de la política y no se han establecido restricciones ex ante para las compras. Para ello se tendrá en cuenta una serie de criterios para evaluar si los países aplican políticas fiscales y macroeconómicas sólidas y sostenibles.

En línea con las previsiones más recientes de crecimiento mundial y de las principales economías europeas, en España el escenario macroeconómico para el proyecto de presupuestos generales del estado de 2023 refleja una revisión a la baja del crecimiento y al alza de la inflación. Las hipótesis en torno a la futura evolución de los precios del Brent y del gas natural se han ajustado al alza a lo largo del año, al igual que las previsiones de tipos de interés. Hay que señalar que el Euríbor a 3 meses ha pasado desde valores próximos al -0,60% a finales de 2021 hasta el 0,40% en agosto de este año, situándose el Euríbor a un año (principal referencia de los préstamos hipotecarios concedidos por las entidades de crédito españolas) en el 1,249% (en septiembre supera el 2%, máximo desde 2009), tras registrar valores negativos desde febrero de 2016 hasta marzo de 2022. Por su parte, la rentabilidad del bono a 10 años supera el 3%, registrándose un diferencial con el bono alemán algo superior a los 100 puntos básicos.



El dato de septiembre corresponde al día 26.

Fuente: Banco de España y Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital.

El Gobierno mantuvo en julio la previsión de crecimiento del PIB para 2022 en el 4,3%, una tasa que ahora estima en el 4,4%, por la mayor aportación del sector exterior. El aumento del consumo privado y público, así como de la inversión, será menor de lo estimado anteriormente, mientras que las exportaciones crecerán a mayor ritmo de lo previsto, debido a la positiva evolución en la primera mitad del año. En cuanto al próximo año 2023, el crecimiento se ha revisado a la baja, hasta el 2,1% (3,5% estimado en abril y 2,7% en julio), debido al mantenimiento de los altos precios de la energía, la subida de los tipos de interés y el menor crecimiento global.

Escenario macroeconómico del Gobierno 2022-2023

Tasas de variación anual en %, salvo indicación en contrario

	Proyecciones actuales (5 octubre 2022)		Proyecciones anteriores (26 julio 2022)	
	2022 (P)	2023 (P)	2022 (P)	2023 (P)
Gasto en consumo final nacional privado ⁽¹⁾	1,2	1,3	3,0	2,5
Gasto en consumo final de las AA.PP.	-1,0	0,4	0,9	2,2
FBCF Bienes de Equipo	6,6	9,5	12,6	3,8
FBCF Construcción	3,8	8,4	5,2	7,4
Exportaciones de bienes y servicios	17,9	7,3	10,2	4,9
Importaciones de bienes y servicios	9,9	8,2	9,1	6,5
PIB real	4,4	2,1	4,3	2,7
Deflactor del consumo privado	7,7	4,1	7,8	2,9
Empleo total ⁽²⁾	2,9	0,6	3,7	0,8
Tasa de paro (% población activa)	12,8	12,2	12,8	12,0
Cap (+)/Nec (-) financiación AA.PP. (% PIB)	--	--	-5,0	-3,9
Cap (+)/Nec (-) financiación frente Resto del Mundo (% PIB)	2,5	2,9	0,7	0,5

(1) Hogares e ISFLSH.

(2) Empleo equivalente a tiempo completo.

Fuente: Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital.

Un crecimiento similar estima el Panel de expertos de FUNCAS de septiembre para el conjunto de 2022, anticipándose una significativa desaceleración para la segunda mitad del año, en tanto que para 2023 el panel anticipa un crecimiento del 1,9%. Estas perspectivas para el próximo año no difieren con las publicadas recientemente por otros organismos de previsión, que apuntan en general a un crecimiento por debajo del 2%.

Proyecciones macroeconómicas de la economía española 2022-2024 ⁽¹⁾

Tasas de variación anual sobre volumen y % del PIB

	2021	Proyecciones Octubre 2022			Proyecciones Junio 2022		
		2022	2023	2024	2022	2023	2024
PIB	5,5	4,5	1,4	2,9	4,1	2,8	2,6
Consumo privado	6,0	1,6	1,3	3,2	1,4	4,9	2,8
Consumo público	2,9	-1,5	0,0	0,9	-0,2	0,4	1,2
Formación bruta de capital fijo	0,9	4,7	1,7	2,6	6,5	2,1	2,4
Exportaciones de bienes y servicios	14,4	17,5	4,0	3,1	12,5	2,9	3,5
Importaciones de bienes y servicios	13,9	8,2	3,1	2,4	7,0	4,0	3,1
<i>Demanda nacional (contribución al crecimiento)</i>	<i>5,2</i>	<i>1,1</i>	<i>0,9</i>	<i>2,5</i>	<i>2,1</i>	<i>3,2</i>	<i>2,4</i>
<i>Demanda externa neta (contribución al crecimiento)</i>	<i>0,3</i>	<i>3,4</i>	<i>0,5</i>	<i>0,4</i>	<i>2,0</i>	<i>-0,4</i>	<i>0,2</i>
Índice armonizado de precios de consumo (IAPC)	3,0	8,7	5,6	1,9	7,2	2,6	1,8
Índice armonizado de precios de consumo, sin energía ni alimentos	0,6	3,9	3,5	2,1	3,2	2,2	2,0
Empleo (horas)	7,2	4,0	0,8	2,5	4,6	1,5	1,1
Tasa de paro (% población activa, media anual)	14,8	12,8	12,9	12,4	13,0	12,8	12,7
Capacidad (+)/necesidad (-) de financiación de la nación (% PIB)	1,9	2,6	2,7	3,4	3,1	3,2	3,0
Capacidad (+)/necesidad (-) de financiación de las AA.PP. (% PIB)	-6,9	-4,3	-4,0	-4,3	-4,6	-4,5	-4,2
Deuda de las AA.PP. (% del PIB)	118,3	113,3	110,7	109,9	114,9	113,2	112,5

(1) Último dato publicado de la Contabilidad Nacional Trimestral: segundo trimestre de 2022. Fecha de cierre de las proyecciones: 30 de septiembre de 2022.

Fuente: Proyecciones macroeconómicas de la economía española (2022-2024). Banco de España. Octubre 2022.

En el caso concreto del Banco de España, sus proyecciones más recientes apuntan a un crecimiento del 4,5% para el conjunto de 2022, lo que supone una revisión al alza de 0,4 p.p., debida al avance más intenso del PIB en el segundo trimestre de lo que se habría estimado. En cambio, el crecimiento proyectado para el próximo año 2023 se ha revisado a la baja en torno a 1,5 p.p., hasta el 1,4%, como consecuencia, entre otros factores, de las mayores tasas de inflación proyectadas, las condiciones de financiación menos favorables y el debilitamiento de la demanda global. Estas proyecciones siguen sometidas a una extraordinaria incertidumbre, y los riesgos se orientan a la baja para el caso de la actividad económica y al alza para la inflación, condicionados, en gran medida, por la posible evolución en los mercados energéticos.

Contabilidad Nacional Anual de España: Años 2020-2021

Tasas de variación anual en términos de volumen en %	2020 (provisional)		2021 (avance)	
	Serie anterior	Serie actualizada	Serie anterior	Serie actualizada
Gasto en consumo final	-8,2	-8,4	4,2	5,1
Hogares	-12,2	-12,4	4,7	6,0
Administraciones Públicas	3,3	3,5	3,1	2,9
Formación Bruta de Capital	-11,4	-13,2	6,8	5,9
<i>Demanda nacional (aportación p.p.)</i>	-8,6	-9,1	4,7	5,2
Exportaciones de bienes y servicios	-20,1	-19,9	14,7	14,4
Importaciones de bienes y servicios	-15,2	-14,9	13,9	13,9
Producto Interior Bruto	-10,8	-11,3	5,1	5,5
Agricultura, ganadería, silv. y pesca	4,3	4,5	-3,7	2,1
Industria	-10,1	-13,1	5,2	6,6
Construcción	-11,3	-13,2	-3,4	-3,0
Servicios	-11,5	-11,4	6,0	6,0
Impuestos netos sobre productos	-11,0	-10,8	6,7	6,7

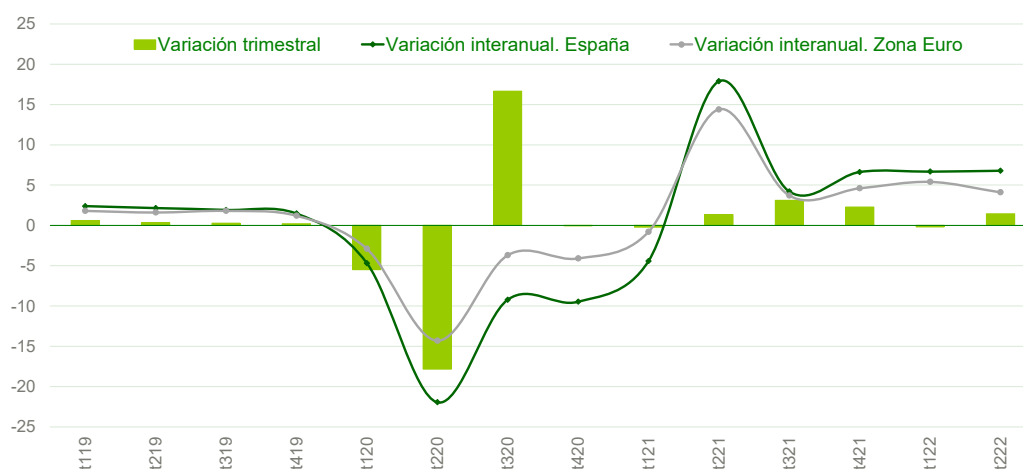
Fuente: Contabilidad Nacional Anual de España, INE. Datos publicados el 15 de septiembre de 2022.

En lo que respecta a la Contabilidad Nacional, el Instituto Nacional de Estadística ha publicado a mediados de septiembre, como viene siendo habitual al contar con más información, los resultados actualizados para los diferentes agregados del PIB, en este caso correspondientes a los años 2019-2021. Con estos nuevos datos, el PIB de España habría mostrado en 2020 un mayor descenso de lo estimado anteriormente (-11,3% frente al -10,8% anterior), registrándose un descenso algo más intenso del gasto de los hogares y de la inversión. En cuanto a 2021, el PIB habría registrado un crecimiento en volumen del 5,5%, cuatro décimas superior al adelantado por la Contabilidad Nacional Trimestral (CNTR) el pasado 31 de marzo. Esta revisión se habría debido a la mayor aportación de la demanda nacional, en concreto del consumo de los hogares.

En cuanto a los datos más recientes de la CNTR, el crecimiento de la economía española se habría intensificado en el segundo trimestre del año, a pesar del entorno macroeconómico complejo, después de descender un 0,2% entre enero y marzo, a consecuencia del aumento de infecciones por Covid (variante ómicron), el inicio de la invasión rusa de Ucrania y los paros del sector del transporte. En concreto, entre abril y junio, el PIB habría crecido un 1,5%, 0,4 p.p. más de lo avanzado a finales de julio (0,8% en la Zona Euro), más de lo previsto por los principales organismos de previsión, aunque se espera que la parte final del año se vea afectada por el fuerte aumento de la inflación y la incertidumbre derivada de la guerra en Ucrania, sobre todo en lo referente al suministro de gas y su impacto sobre los mercados energéticos.

Variación trimestral y anual del PIB en España

Tasas de variación en %



Fuente: Cuentas Nacionales (Eurostat e INE).

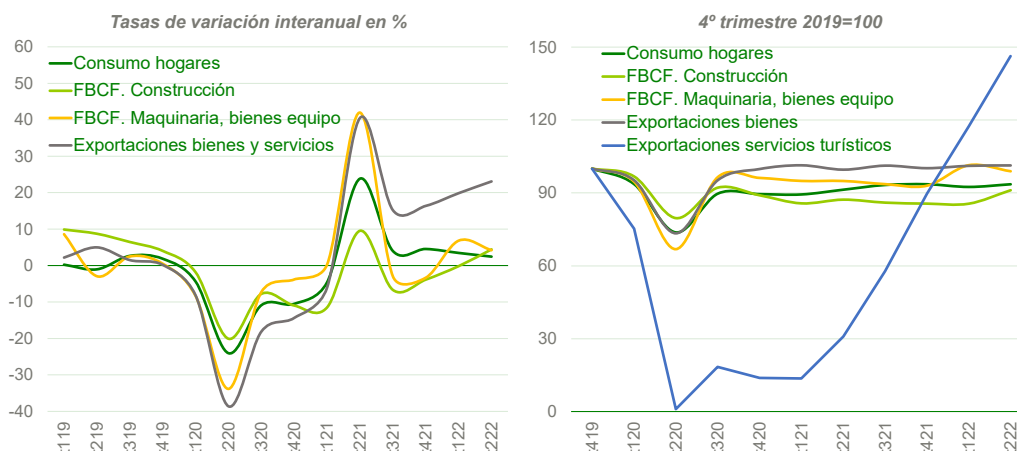
El crecimiento del PIB en el segundo trimestre se ha apoyado tanto en la demanda interna como en el sector exterior. En concreto, el consumo de los hogares ha crecido un 1,2% respecto al trimestre anterior (0,6 p.p. de aportación al crecimiento), favorecido por las altas tasas de vacunación y la eliminación de restricciones, tras descender en los primeros meses del año. También ha repuntado la inversión en construcción, especialmente no residencial, que ha contribuido con 0,5 p.p. al crecimiento. Por el contrario, el consumo público ha disminuido, al igual que la inversión en bienes de equipo, que se habría visto afectada por el aumento de la incertidumbre y los problemas de suministros. En cuanto a la demanda externa, su contribución positiva al crecimiento se ha debido al mayor aumento de las exportaciones que de las importaciones, destacando el dinamismo de las exportaciones de servicios, apoyadas en la recuperación del turismo internacional.

En términos interanuales, el crecimiento del PIB se ha situado en el 6,8% (4,1% en la Zona Euro), registrándose una aportación positiva de la demanda nacional (1,9 p.p.) y, sobre todo, del sector exterior (4,9 p.p.), si bien el volumen de producción es un 2,2% inferior al de finales de 2019, antes de la pandemia. Casi todos los componentes de la demanda registran tasas de variación positivas, exceptuando el gasto en consumo de las Administraciones Públicas y el de las Instituciones sin Fines de Lucro al Servicio de los Hogares, que oscilan entre el 2,5% del consumo de los hogares y el 23,1% de las exportaciones de bienes y servicios, con un crecimiento destacado de las exportaciones de servicios, y más concretamente de los servicios turísticos, que se han casi quintuplicado respecto a un año antes, recuperando los niveles previos a la pandemia (se sitúan en niveles máximos de la serie).

Por el lado de la oferta, se observan descensos en el sector agrario, las actividades financieras y de seguros y los servicios de no mercado, mientras que en el resto de ramas productivas se han producido aumentos, con tasas destacadas en el comercio, transporte y hostelería (23,4%) y las actividades de ocio (18,7%), impulsadas por la mejora de la situación sanitaria y la eliminación de restricciones.

PIB por el lado de la demanda en España

Tasas de variación interanual en volumen en % e índices



Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir de la Contabilidad Nacional Trimestral de España, INE.

PIB por principales componentes de la demanda y la oferta en España ⁽¹⁾

Datos ajustados de estacionalidad y calendario. Volumen encadenado referencia 2015. Tasas de variación en %

	2020	2021	Variación trimestral					Variación interanual				
			IIT 2021	IIIT 2021	IVT 2021	IT 2022	IIT 2022	IIT 2021	IIIT 2021	IVT 2021	IT 2022	IIT 2022
Demanda nacional ⁽²⁾	-9,1	5,2	2,5	2,1	1,1	-1,8	0,6	17,7	3,8	4,9	3,8	1,9
Gasto en consumo final de los hogares	-12,4	6,0	2,2	2,1	0,3	-1,2	1,2	23,8	4,0	4,6	3,5	2,5
Gasto en consumo final de las AAPP.	3,5	2,9	0,7	0,5	-1,8	-0,3	-1,3	4,1	3,1	-0,1	-1,0	-2,9
Formación bruta de capital fijo	-9,7	0,9	1,1	-0,8	-0,1	3,3	2,5	17,5	-3,0	-1,7	3,5	4,9
Viviendas, edificios y construcción	-10,2	-3,7	1,8	-1,4	-0,5	0,0	6,5	9,5	-6,7	-3,9	-0,2	4,4
Maquinaria, b. equipo y armamento	-13,3	6,3	0,0	-1,4	-0,7	9,1	-2,5	42,0	-3,0	-3,3	6,8	4,2
Exportaciones de bienes y servicios	-19,9	14,4	2,2	5,7	5,5	5,2	4,9	40,5	15,2	16,4	19,9	23,1
Exportaciones de bienes	-8,8	10,6	-1,8	1,7	-1,0	1,0	0,2	35,7	6,3	0,4	-0,2	1,8
Exportaciones de servicios	-43,3	27,0	17,6	18,8	23,7	17,2	14,9	59,0	50,5	81,2	102,7	97,9
Gasto de los hogares no residentes	-75,8	77,0	126,5	87,4	55,3	30,8	24,5	2.874,6	214,5	549,4	762,2	374,1
Importaciones de bienes y servicios	-14,9	13,9	6,0	2,7	1,9	1,0	2,8	40,8	14,3	11,6	12,2	8,8
Producto Interior Bruto	-11,3	5,5	1,4	3,1	2,3	-0,2	1,5	17,9	4,2	6,6	6,7	6,8
Agricultura, ganadería, silv. y pesca	4,5	2,1	1,2	0,4	4,1	-1,7	-3,8	0,0	2,5	1,8	3,9	-1,2
Industria	-13,1	6,6	0,0	1,4	3,3	-1,9	1,7	27,5	0,4	3,2	2,7	4,5
Industria manufacturera	-15,4	8,9	0,7	3,6	2,0	-1,5	1,4	36,1	3,0	4,0	4,9	5,5
Construcción	-13,2	-3,0	-1,9	-0,2	0,9	1,8	2,5	13,3	-8,2	-4,1	0,6	5,1
Servicios	-11,4	6,0	1,7	4,0	2,0	-0,1	1,6	17,3	6,0	8,2	7,8	7,7
Comercio, transporte y hostelería	-25,5	15,6	3,2	10,4	5,7	0,6	5,2	48,6	16,1	21,9	21,1	23,4
Información y comunicaciones	-4,6	7,1	3,1	1,5	6,5	-1,7	4,2	13,0	7,3	11,8	9,6	10,7
Actividades financieras y de seguros	5,0	0,8	-0,6	-1,6	0,3	-4,9	0,8	2,5	-2,3	-1,6	-6,7	-5,4
Actividades inmobiliarias	0,0	0,4	0,1	0,7	0,9	1,7	-2,3	5,0	-1,8	-1,0	3,4	1,0
Actividades profesionales, científicas y técnicas y otras	-13,8	7,2	2,2	3,4	2,7	-0,2	2,4	23,3	8,3	10,6	8,4	8,6
Admón. pública, educación y sanidad	-1,4	1,1	0,1	-0,7	-0,5	-0,8	-3,6	3,2	1,2	-1,3	-1,9	-5,5
Actividades artísticas, recreativas y otros servicios	-21,7	2,6	6,6	14,1	-5,9	-0,1	10,7	20,7	6,1	18,2	14,2	18,7
Impuestos menos subvenciones a los productos	-10,8	6,7	3,4	1,7	2,7	1,3	1,2	17,6	5,3	8,7	9,5	7,2

(1) Datos publicados el 23-09-2022.

(2) Aportación al crecimiento del PIB a precios de mercado.

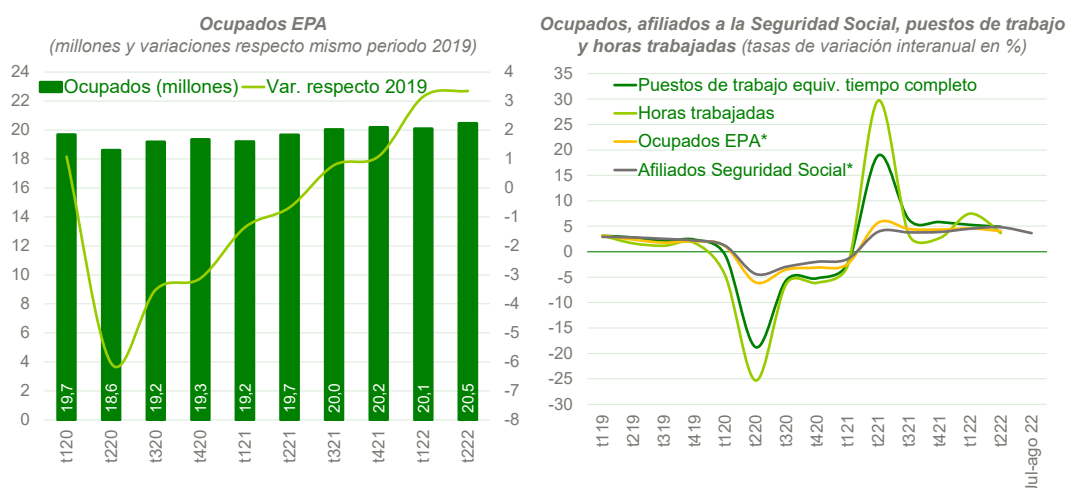
Fuente: Contabilidad Nacional Trimestral de España, INE.

En lo que respecta al empleo, las horas trabajadas y los puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo crecen a tasas similares (1,1% y 1,0%, respectivamente), registrándose un leve aumento en las jornadas medias a tiempo completo (0,1%). Con relación al segundo trimestre de 2021, las horas trabajadas han aumentado un 3,3% y los puestos equivalentes a tiempo completo un 5,2%, recuperándose en este último caso los niveles previos a la pandemia (1,9% respecto al cuarto trimestre de 2019) y situándose algo por debajo en el caso de las horas (-0,7%). Junto con la evolución del PIB, estos datos de empleo reflejan un aumento de la productividad.

También las cifras de la Encuesta de Población Activa (EPA) reflejan una moderación en el ritmo de crecimiento del empleo en el segundo trimestre del año, registrándose en términos desestacionalizados un aumento trimestral del 0,6%, cuatro décimas inferior al del primer trimestre. De este modo, el número de ocupados se ha situado en 20.468.000 personas, lo que supone un aumento cercano a los 800.000 ocupados con respecto a un año antes y un crecimiento en términos relativos del 4,0% (0,6 p.p. inferior al del trimestre previo), superándose también los niveles previos a la pandemia. Asimismo, el número de trabajadores a la Seguridad Social también habría superado los 20 millones, registrándose un aumento cercano al 5% interanual en el segundo trimestre, si bien desde junio se aprecia una pérdida de dinamismo.

Evolución reciente del empleo en España

Millones de ocupados y tasas de variación



Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir de la Encuesta de Población Activa (INE), Contabilidad Nacional Trimestral de España (INE) y datos del Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones.

Por ramas de actividad, y según cifras de la EPA, la creación de empleo se desaceleró con intensidad en el sector agrario y la construcción, mientras que se aceleró en la industria y mantuvo un elevado dinamismo en los servicios de mercado. Asimismo, cabe destacar el fuerte repunte en el número de asalariados con contrato indefinido, frente al descenso en los asalariados temporales, reduciéndose la tasa de temporalidad en casi 3 p.p. en el último año, aunque sigue siendo superior al promedio de la Zona Euro. Por otro lado, se ha producido un mayor dinamismo del empleo en el sector privado, que concentró casi la totalidad del aumento de ocupados, registrando un avance interanual del 4,8%, mientras que el empleo público apenas creció un 0,4%. No obstante, respecto a los niveles pre-pandemia (cuarto trimestre de 2019), el empleo público ha crecido un 6,2%, frente al 1,8% del sector privado.

Por su parte, la población activa ha seguido creciendo, pero a menor ritmo, de forma que la tasa de actividad se ha situado en el 58,7%, una décima por encima de la tasa registrada hace un año. Esta evolución junto con la mejora del empleo ha permitido una disminución del desempleo, que ha experimentado un descenso interanual del 17,6% (-6,2% de descenso trimestral en términos desestacionalizados, más intenso que en el primer trimestre), situándose la cifra de parados por debajo de los 3 millones. De este modo, la tasa de paro se ha situado en el 12,5%, casi tres puntos por debajo de la estimada en el segundo trimestre de 2021. Más acusada ha sido la reducción de la tasa de paro entre los menores de 30 años, aunque la ratio sigue superando el 20%, así como entre el colectivo con estudios medios, si bien la menor tasa de paro se registra entre aquellos con estudios superiores (7,0%). Por su parte, el porcentaje de parados de larga duración (un año o más en esa situación) se ha reducido ligeramente en el último año, hasta el 47,8%.

Principales indicadores del mercado de trabajo

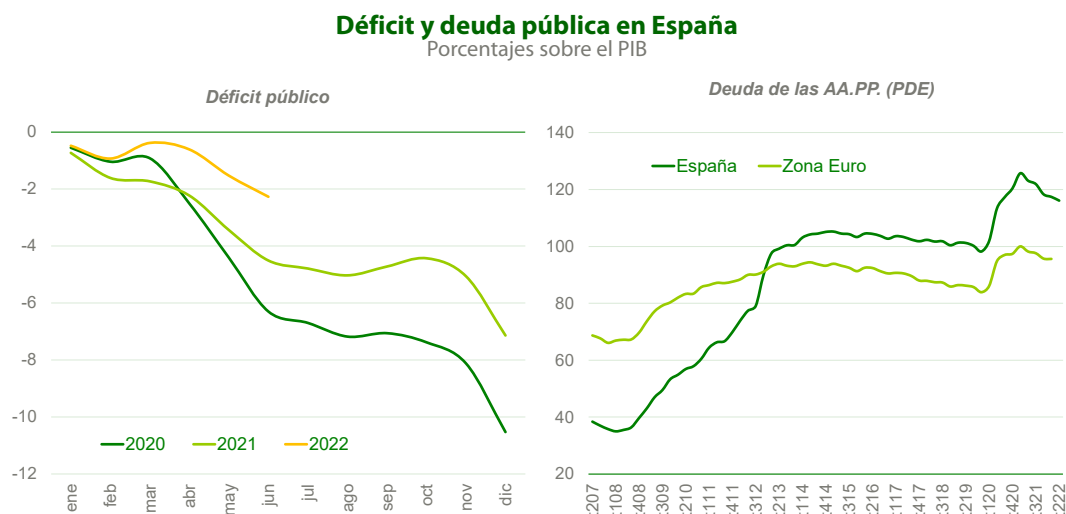
Tasas de variación interanual en %, salvo indicación en contrario	2019	2020	2021	2020			2021				2022	
				II Tr.	III Tr.	IV Tr.	I Tr.	II Tr.	III Tr.	IV Tr.	I Tr.	II Tr.
Población activa	1,0	-1,3	2,1	-4,6	-0,8	-0,4	-0,6	5,6	2,4	1,0	1,7	0,7
Tasa de actividad (en %)	58,6	57,4	58,5	55,5	57,8	58,2	57,7	58,6	59,1	58,7	58,5	58,7
Ocupados	2,3	-2,9	3,0	-6,0	-3,5	-3,1	-2,4	5,7	4,5	4,3	4,6	4,0
Variación anual absoluta (en miles personas)	451,6	-576,9	571,2	-1.197,7	-697,4	-622,6	-474,5	1.064,5	854,1	840,6	878,0	796,4
Asalariados	2,7	-3,4	3,2	-7,0	-4,1	-3,6	-2,8	6,3	5,0	4,5	5,1	4,8
Indefinidos	3,5	-0,5	1,8	-1,9	-0,8	-1,7	-1,2	2,6	2,5	3,5	4,5	8,7
Temporales	0,6	-11,4	7,6	-21,1	-13,0	-9,0	-7,5	19,2	13,0	7,7	7,0	-6,8
No Asalariados	0,5	-0,5	1,8	-1,2	-0,5	-0,6	-0,6	2,7	1,5	3,5	1,7	0,0
Por ramas de actividad												
Agricultura	-1,9	-4,0	4,9	-5,7	-2,0	-1,5	1,7	6,2	4,2	7,4	3,7	-2,7
Industria	2,0	-2,3	0,1	-4,4	-4,5	-2,5	-4,6	0,9	1,5	2,7	2,1	4,2
Construcción	4,6	-2,6	3,8	-8,4	-1,6	-0,3	-1,3	13,3	3,5	0,4	4,3	1,0
Servicios	2,4	-3,0	3,3	-6,2	-3,5	-3,6	-2,3	6,0	5,1	4,8	5,1	4,7
De mercado	2,3	-4,7	2,5	-8,2	-5,8	-6,0	-4,8	4,9	5,2	5,3	6,0	5,7
De no mercado	2,8	1,1	5,2	-1,3	1,9	2,2	3,6	8,5	4,9	3,9	3,1	2,4
Por nivel de formación												
Estudios bajos	-6,4	-12,7	-3,5	-14,6	-15,5	-15,1	-14,0	0,2	1,7	-0,5	-0,9	0,6
Estudios medios	1,6	-5,1	2,0	-9,5	-5,7	-4,9	-5,1	5,9	4,2	3,5	5,6	4,7
Estudios altos	4,4	0,8	4,7	-0,9	0,4	0,4	2,0	6,1	5,0	5,7	4,1	3,7
Tasa de temporalidad (en %)	26,3	24,0	25,1	22,4	24,2	24,6	23,8	25,1	26,0	25,4	24,2	22,3
Tasa de parcialidad (en %)	15,8	14,9	14,7	14,2	14,5	15,3	14,9	15,3	14,2	14,5	14,9	14,7
Parados	-6,6	8,7	-2,9	4,3	15,8	16,5	10,3	5,2	-8,2	-16,6	-13,1	-17,6
Tasa de paro (%)	14,1	15,5	14,8	15,3	16,3	16,1	16,0	15,3	14,6	13,3	13,6	12,5
Paro larga duración (%) ⁽¹⁾	44,3	38,1	47,7	33,9	35,9	40,9	45,7	49,0	48,0	48,2	47,4	47,8

(1) % de parados que llevan un año o más en esa situación sobre total de parados.

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir del Banco de España.

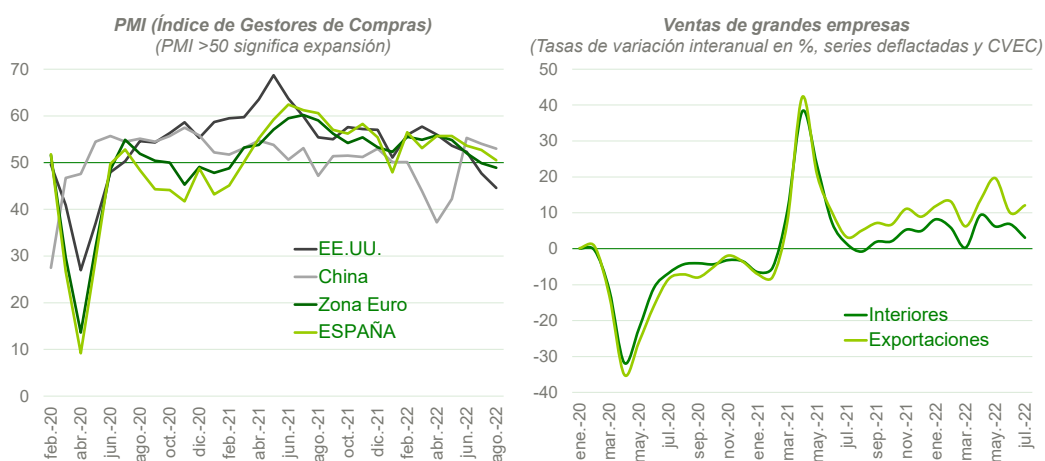
En lo que respecta a la capacidad/necesidad de financiación de la economía española (saldo de las cuenta corriente y de capital de la balanza de pagos), en el acumulado de los doce últimos meses hasta junio, la capacidad de financiación alcanzó los 20.473 millones de euros, una cuantía superior a la acumulada hasta junio de 2021 (15.177 millones de euros). Esta evolución obedece al incremento en el superávit de la cuenta de capital, debido principalmente a los flujos de España con la UE. Por el contrario, el superávit acumulado de la balanza por cuenta corriente se ha reducido hasta los 7.795 millones en junio de 2022, ya que la mejora significativa del saldo de turismo (que ha aumentado en más de 30.000 millones) se ha compensado con el descenso en el saldo de bienes y servicios no turísticos.

Por otra parte, hasta junio el déficit conjunto de la Administración Central, las Comunidades Autónomas y los Fondos de la Seguridad Social, excluida la ayuda financiera, asciende a 29.248 millones de euros, lo que supone el 2,24% del PIB (2,27% incluyendo el saldo de la ayuda a las instituciones financieras), frente al 4,45% del mismo periodo de 2021. Asimismo, la deuda según Protocolo de Déficit Excesivo alcanzó los 1,475 billones de euros en el segundo trimestre, un 3,6% más que en el mismo periodo de 2021, lo que representa el 116,1% del PIB, frente al 123,1% del mismo periodo de 2021.



Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir de datos del Banco de España y Ministerio de Hacienda.

Evolución reciente del Índice de Gestores de Compras y de las ventas de grandes empresas en España. Valores índices y tasas de variación interanual en %



Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir de la base de datos del Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital y de la AEAT.

Finalmente, algunos de los indicadores más recientes apuntan a una desaceleración del crecimiento. El PMI compuesto (índice de gestores de compras) intensificó su señal de contracción de la actividad en agosto en EE.UU. y la Zona Euro, registrándose en este último caso el menor nivel en año y medio, lastrado tanto por el sector manufacturero como por el de servicios. El índice desciende en

las principales economías de la Eurozona, excepto Italia, permaneciendo en contracción en todas ellas, salvo en España, donde pese al descenso el índice se mantiene en zona de expansión por el sector servicios, aunque este ha empeorado en el último mes. Por su parte, otro indicador cualitativo, como es el indicador adelantado de actividad de la OCDE, ha disminuido en agosto tanto en EE.UU. y China como en la Zona Euro y España.

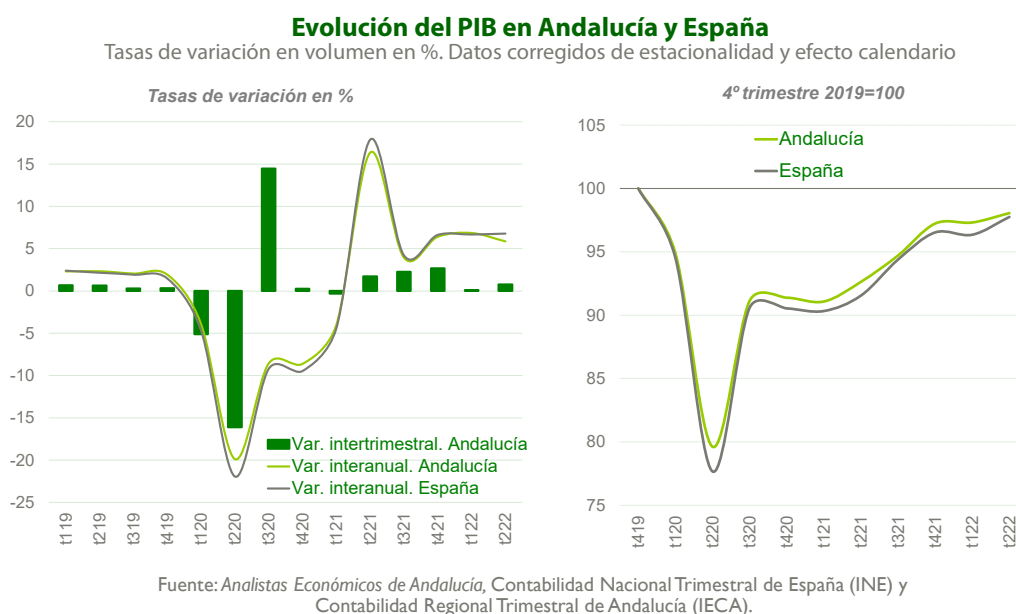
Asimismo, las ventas de grandes empresas y la producción industrial se han desacelerado en los últimos meses. Los datos correspondientes a julio corregidos de estacionalidad reflejan un descenso de las ventas respecto al mes anterior del 1,4%, debido a la disminución de las ventas interiores, moderándose el crecimiento en términos interanuales más de 2 p.p., hasta el 5,2%. Adicionalmente, la producción industrial se contrajo un 1,1% en julio, creciendo un 5,3% con relación al mismo periodo de 2021, frente al 7,0% del mes anterior, debido en gran medida al menor crecimiento de la fabricación de vehículos, en tanto que el suministro de electricidad creció con más intensidad.

EVOLUCIÓN RECIENTE DE LA **ECONOMÍA ANDALUZA**



II. Evolución reciente de la economía andaluza

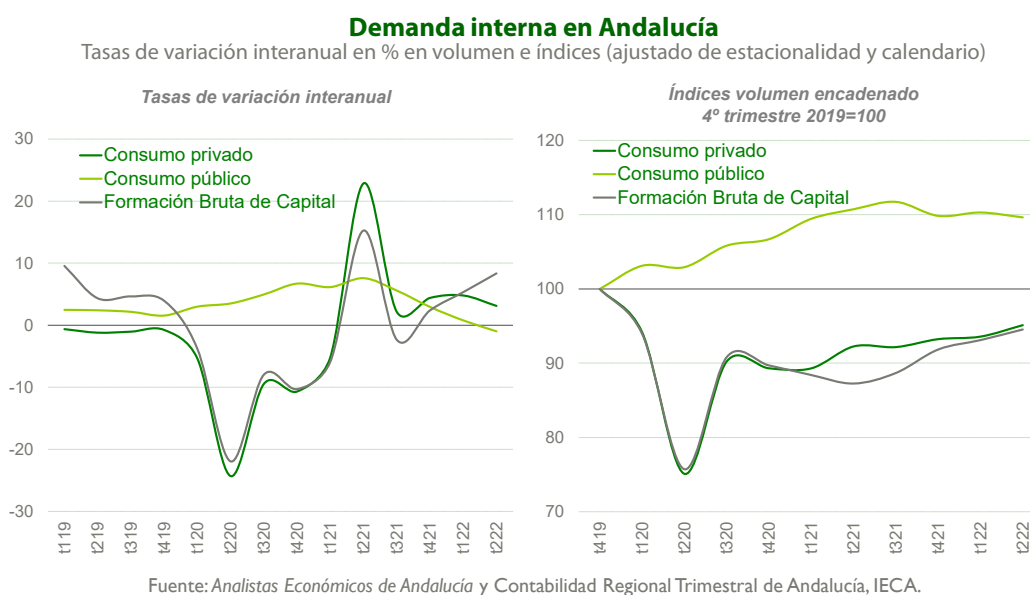
El crecimiento del PIB regional se habría intensificado en el segundo trimestre del año, al igual que en el conjunto nacional, según los últimos datos de la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, publicados por el Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA). Tras crecer solo un 0,1% entre enero y marzo, un periodo marcado por el aumento de las infecciones por Covid y el inicio de la guerra, se estima que el PIB andaluz habría crecido un 0,8% en el segundo trimestre del año (1,5% en España), apoyado en la demanda interna, favorecida por la eliminación de restricciones. En términos interanuales, el crecimiento de la producción se situó en el 5,9% en el segundo trimestre (6,8% en España), frente al 6,8% registrado en los tres primeros meses del año, si bien se mantiene en torno a un 2% por debajo del volumen de producción de finales de 2019.



Desde el punto de vista de la demanda, en el segundo trimestre de 2022, el gasto en consumo aumentó casi un 1%, tras el 0,4% del primer trimestre, debido al mayor crecimiento del consumo privado, ya que el gasto en consumo de las Administraciones públicas disminuyó un 0,6% entre abril y junio. Por su parte, la formación bruta de capital ha mantenido un crecimiento en torno al 1,5% tanto en el primer como en el segundo trimestre del año.

En términos interanuales, el ritmo de aumento de la inversión se ha intensificado en el primer semestre del año, registrándose un crecimiento del 8,3% en el segundo trimestre, en tanto que el consumo de los hogares registra una variación del 3,1%, frente al 4,8% del primer trimestre, encontrándose ambos componentes todavía por debajo de los niveles previos a la pandemia (-5,5% y -4,9%, respectivamente). Así, la aportación de la demanda interna al crecimiento habría sido de 3,1 p.p. en el segundo trimestre, en torno a un punto menos que en el trimestre previo, de los que

casi 2 puntos corresponden al consumo de los hogares, principal componente del PIB por el lado de la demanda.



El mayor crecimiento del consumo privado en el segundo trimestre se vio favorecido por la eliminación de restricciones, tras un primer trimestre afectado por el aumento de las infecciones por Covid y el comienzo de la guerra en Ucrania. La producción industrial de bienes de consumo habría mejorado en el primer semestre del año, aumentando un 7,0% en términos interanuales (5,6% en España), con un crecimiento superior al 15% en la producción de bienes de consumo duradero, recuperando los niveles previos a la pandemia. No obstante, desde abril se observa una pérdida de dinamismo, y en julio la producción ha disminuido casi un 4%, con una mayor caída de la producción de bienes de consumo duradero.

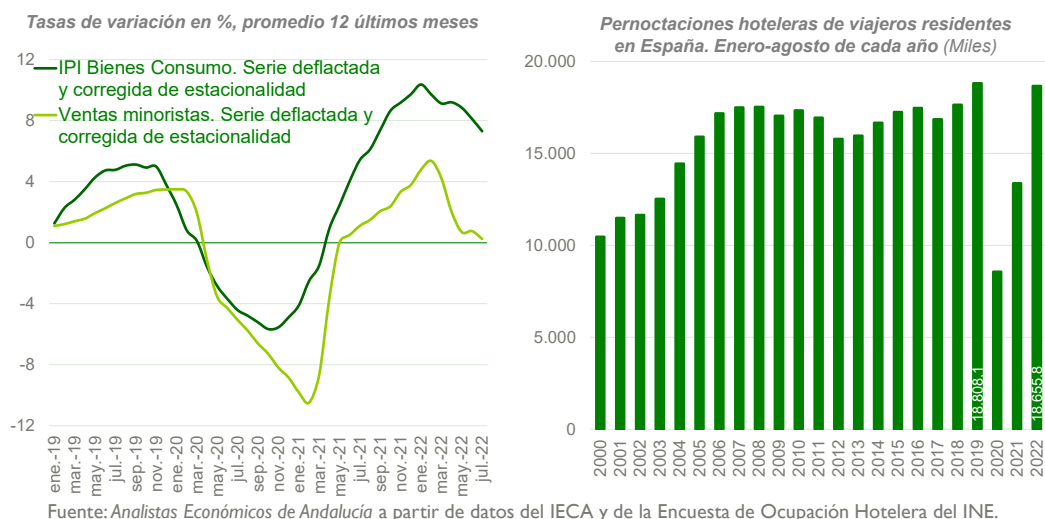
Por su parte, las ventas minoristas han seguido mostrando una cierta debilidad y en el acumulado hasta junio han crecido un 1,2% en términos interanuales (0,4% descontando las estaciones de servicio), descendiendo las ventas en alimentación un 0,6%, sin que se hayan recuperado los niveles previos a la pandemia, especialmente en no alimentación. En julio se ha acentuado el descenso de las ventas, que han disminuido casi un 4,5% respecto al mes anterior, debido a la mayor caída en las ventas no alimentarias.

En cuanto al gasto en servicios, la eliminación de restricciones, la celebración de la Semana Santa y las fiestas de primavera han impulsado la demanda turística. En el primer semestre del año los establecimientos hoteleros andaluces recibieron casi 5 millones de viajeros residentes en España (alrededor de una quinta parte del total nacional), más del doble que en el mismo periodo de 2021 y un 1,5% más que en el primer semestre de 2019, antes de la pandemia (-2,6% en España). También las pernoctaciones se han más que duplicado en el último año, hasta los 10,5 millones, aunque sin llegar a superar la cifra previa a la pandemia. Así, la industria turística, que representa alrededor del 13,5% del total de ocupados en la región, ha concentrado algo más de la mitad del aumento del empleo en Andalucía entre junio de 2021 y 2022. La actividad ha continuado mejorando en julio y

agosto, superándose los niveles prepandemia, siendo Andalucía la comunidad autónoma que ha recibido más visitantes nacionales en el acumulado del año.

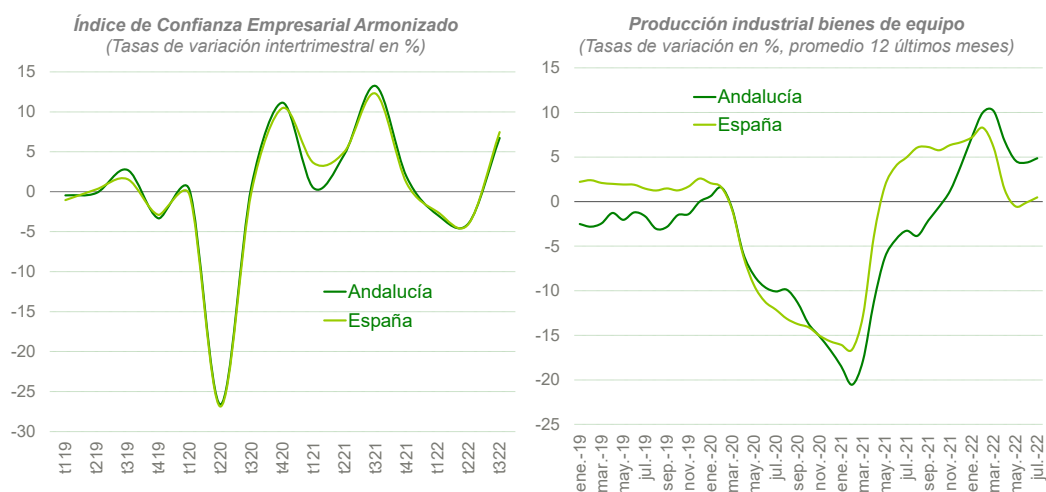
Indicadores de consumo en Andalucía

Tasas de variación en % y miles de viajeros



Confianza empresarial y producción industrial de bienes de equipo en Andalucía

Tasas de variación en %



Como se ha señalado anteriormente, la formación bruta de capital habría registrado un aumento en torno al 1,5% en la primera mitad del año, mostrando una variación interanual algo superior al 8% en el segundo trimestre (5,7% en España). La producción industrial de bienes de equipo reflejaría una mejora en la inversión empresarial, con un crecimiento cercano al 8% en la primera mitad del año, si bien desde marzo parece apreciarse una cierta pérdida de dinamismo, estimándose asimismo un descenso en la cartera de pedidos en los últimos meses, en un contexto de elevada incertidumbre. Por su parte, la confianza empresarial habría empeorado en la primera mitad del año, si bien mostraría una mejora de cara al tercer trimestre del año, según los Indicadores de Confianza Empresarial de Andalucía.

Producto Interior Bruto y componentes en Andalucía ⁽¹⁾

Índices de volumen encadenados. Tasas de variación en %, salvo indicación en contrario. Datos trimestrales corregidos de estacionalidad y efecto calendario

	2020	2021	Tasa intertrimestral					Tasa interanual				
			IIT 21	IIIT 21	IVT 21	IT 22	IIT 22	IIT 21	IIIT 21	IVT 21	IT 22	IIT 22
Gasto en consumo final regional	-7,7	5,3	2,6	0,2	0,2	0,4	0,9	17,6	3,2	3,9	3,5	1,8
Hogares	-12,4	5,2	3,3	-0,1	1,2	0,4	1,6	22,9	2,2	4,4	4,8	3,1
AA.PP. e ISFLSH	4,5	5,5	1,2	0,9	-1,7	0,4	-0,6	7,6	5,6	2,9	0,8	-1,0
Formación bruta de capital	-11,0	1,7	-1,3	1,6	3,6	1,4	1,5	15,3	-2,3	2,4	5,3	8,3
<i>Demanda regional ⁽²⁾</i>	-8,7	5,0	2,1	0,5	0,8	0,6	1,1	18,4	2,5	3,9	4,1	3,1
Exportaciones	-23,4	10,9	3,3	20,5	7,8	-8,4	0,7	23,1	18,1	28,1	22,9	19,9
Importaciones	-17,7	8,7	3,7	12,5	2,9	-6,5	1,4	24,3	11,5	17,7	12,3	9,7
Producto Interior Bruto a precios mercado	-10,3	5,2	1,7	2,2	2,7	0,1	0,8	16,4	3,9	6,4	6,8	5,9
Agricultura, ganadería y pesca	5,7	0,8	1,3	6,3	-4,0	-0,3	-5,7	-0,6	1,9	0,1	3,0	-4,1
Industria	-12,6	3,3	7,6	-4,6	5,9	-2,3	4,1	19,9	-4,8	6,0	6,2	2,8
Ind. Manufacturera	-12,3	5,3	5,1	0,9	0,4	-3,3	4,1	26,1	0,4	2,0	2,9	2,0
Construcción	-11,1	-1,9	2,8	1,6	1,7	-1,0	2,8	10,7	-5,4	-1,0	5,3	5,2
Servicios	-10,9	6,3	0,4	3,5	2,8	0,7	0,2	17,3	6,5	7,9	7,7	7,4
Comercio, transporte y hostelería	-24,4	14,7	-0,6	10,6	8,1	0,6	0,8	45,2	14,9	22,8	19,6	21,2
Información y comunicaciones	-1,7	5,7	2,5	1,6	2,3	4,7	2,2	11,3	4,5	8,0	11,5	11,2
Actividades financieras y de seguros	5,5	6,8	0,4	-0,8	0,7	-0,4	0,1	9,9	3,9	3,5	-0,1	-0,4
Actividades inmobiliarias	-0,3	2,2	0,9	-2,2	1,8	2,7	0,5	6,1	1,1	1,3	3,1	2,7
Actividades profesionales	-19,8	2,7	-4,4	4,6	7,5	-5,8	-2,5	21,1	1,2	6,9	1,2	3,3
Admón. pública, sanidad y educación	0,2	4,4	0,5	0,3	1,0	-0,3	-2,1	6,3	4,3	2,6	1,4	-1,2
Actividades artísticas, recreativas y otros	-23,5	-2,9	12,2	11,5	-16,2	11,8	12,5	24,7	8,0	-6,5	17,2	17,5
Valor Añadido Bruto	-10,1	5,0	1,4	2,7	2,6	0,2	0,4	15,7	4,1	6,5	7,0	6,0
Impuestos netos sobre productos	-11,4	6,8	4,9	-1,9	3,6	-0,7	3,9	22,2	2,9	5,5	5,9	4,9

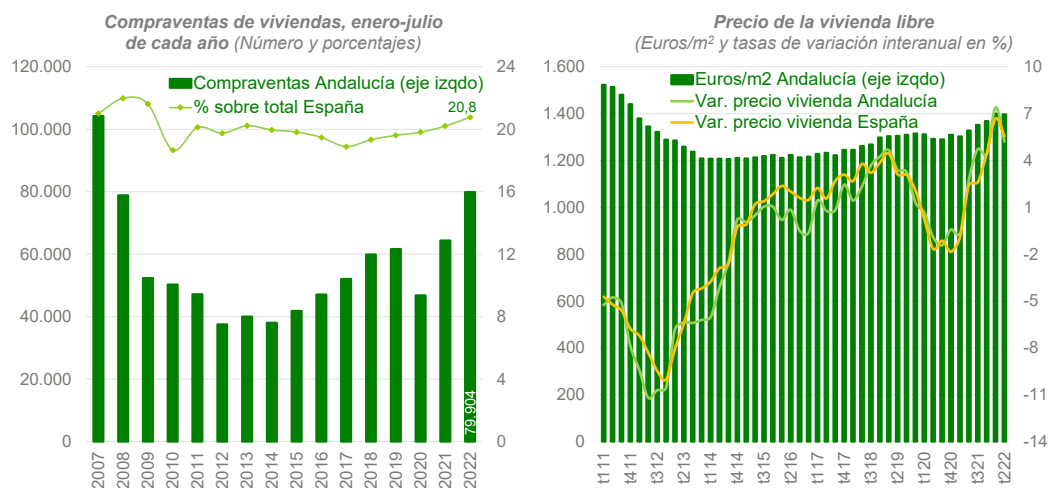
(1) Datos publicados el 12-08-2022.

(2) Aportación al crecimiento del PIB a precios de mercado.

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir de la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, IECA.

Compraventas de viviendas y precio de la vivienda libre en Andalucía

Número de compraventas, euros/m² y porcentajes

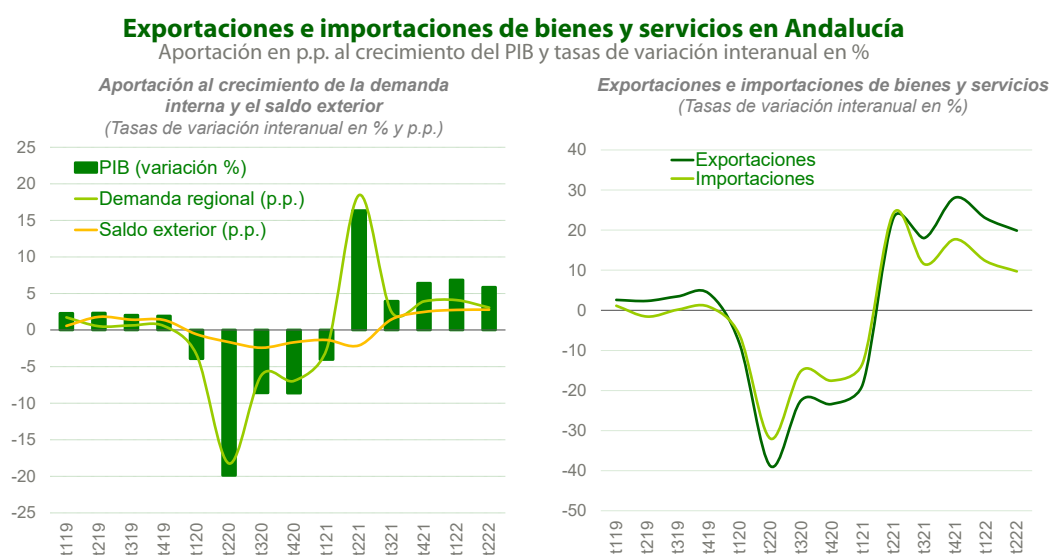


Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir de datos del INE y Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana.

La inversión residencial habría continuado creciendo en la primera mitad de 2022, registrándose casi 69.000 compraventas de viviendas (alrededor de una quinta parte del total nacional), la cifra más elevada en este periodo desde el año 2008, y que supone un crecimiento cercano al 28% respecto al primer semestre de 2021, algo más acusado en el caso de la vivienda usada, que representa casi el 80% de las operaciones. En julio el ritmo de crecimiento se moderó, disminuyendo

las compraventas de viviendas nuevas. Por su parte, el precio de la vivienda libre se sitúa cerca de los 1.400 euros por metro cuadrado, el nivel más elevado en una década, creciendo un 5,2% en el segundo trimestre en términos interanuales (5,5% en España), el quinto aumento consecutivo, aunque algo más moderado que en los primeros meses del año (7,4% en Andalucía y 6,7% en España).

En lo que respecta al sector exterior, tanto las exportaciones de bienes y servicios como las importaciones han mostrado un menor ritmo de avance en la primera mitad del año, si bien tras los descensos registrados en el primer trimestre se produjeron sendos incrementos del 0,7% y 1,4%, respectivamente, entre abril y junio. No obstante, en términos interanuales, las exportaciones continúan siendo el componente del PIB por el lado de la demanda que crece a mayor ritmo, aumentando un 19,9% en el segundo trimestre, frente al 9,7% de las importaciones, si bien también el más alejado de los niveles prepandemia. Así, la aportación del saldo exterior al crecimiento se ha mantenido en los 2,8 p.p. en la primera mitad del año.



Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, IECA.

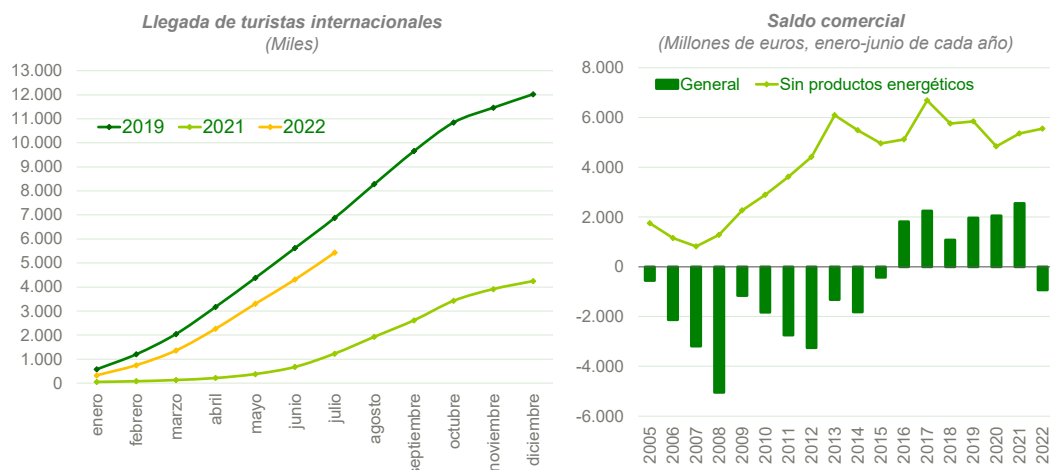
Especialmente destacable resulta la evolución de las exportaciones de servicios turísticos, aunque pese al fuerte crecimiento en el número de turistas internacionales aún no se habrían recuperado los niveles previos a la pandemia, recibiendo Andalucía alrededor de 4,3 millones de turistas en la primera mitad de 2022, una cifra superior a la de todo el año 2021, pero un 23,3% inferior a la del mismo semestre de 2019 (-20,8% en España). También el gasto de estos turistas internacionales se ha recuperado notablemente en la primera mitad de 2022, y en este caso el descenso respecto al gasto registrado antes de la pandemia es menos acusado (en torno al -11% tanto en Andalucía como en España), con alrededor de 4.890 millones de euros, registrándose un aumento del gasto medio por turista. En julio el número de turistas se ha duplicado respecto al mismo mes de 2021, aunque ha sido alrededor de un 11% inferior al de 2019.

También el comercio exterior de bienes ha experimentado un significativo crecimiento en la primera mitad de 2022, que se ha mantenido en julio, aunque a un ritmo algo menor. El valor exportado por Andalucía ha aumentado hasta los 21.682,7 millones de euros entre enero y junio, lo que supone un crecimiento cercano al 30% con relación al primer semestre de 2021 y la cifra más

elevada de la serie histórica en este periodo. Por su parte, el valor de las importaciones habría aumentado en más de un 50%, hasta los 22.611,4 millones, registrándose un déficit comercial de 928,7 millones de euros, el primero desde 2015, lo que obedece fundamentalmente al componente energético. De hecho, si se descuentan los productos energéticos, Andalucía mantendría un superávit comercial de alrededor de 5.560 millones de euros.

Exportaciones de bienes y servicios turísticos en Andalucía

Miles de turistas y millones de euros



Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir de datos de Frontur (INE) y de la Secretaría de Estado de Comercio del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo (DataComex).

Comercio exterior de bienes en Andalucía. Enero-Junio 2022

Millones de euros y %	EXPORTACIONES			IMPORTACIONES		
	Millones de €	% s/Total	Var. 2022/2021 (%)	Millones de €	% s/Total	Var. 2022/2021 (%)
Alimentación, bebidas y tabaco	8.050,9	37,1	18,0	3.182,0	14,1	45,4
Frutas, hortalizas	4.915,5	22,7	11,7	663,7	2,9	9,4
Grasas y aceites	1.880,8	8,7	33,4	965,7	4,3	77,3
Productos cármicos	320,8	1,5	-2,7	124,3	0,5	35,9
Productos energéticos	3.993,5	18,4	82,5	10.478,2	46,3	109,8
Petróleo y derivados	3.719,8	17,2	75,4	8.687,6	38,4	117,8
Gas	271,4	1,3	317,9	1.699,7	7,5	70,6
Materias primas	1.154,1	5,3	6,7	1.562,4	6,9	-8,2
Menas y minerales	948,9	4,4	6,7	1.334,2	5,9	-11,6
Semimanufacturas	4.747,9	21,9	34,9	3.722,0	16,5	50,2
Bienes de equipo	2.369,0	10,9	24,3	2.296,4	10,2	29,3
Aeronaves	687,9	3,2	20,5	619,6	2,7	47,7
Buques	280,7	1,3	1.962,0	17,9	0,1	42,4
Sector automóvil	122,3	0,6	-2,0	178,4	0,8	5,2
Bienes consumo duradero	158,4	0,7	-6,2	270,7	1,2	19,0
Manufacturas de consumo	530,7	2,4	-10,4	892,3	3,9	26,0
Otras mercancías	556,0	2,6	27,5	28,8	0,1	-24,4
TOTAL	21.682,7	100,0	28,8	22.611,4	100,0	58,3

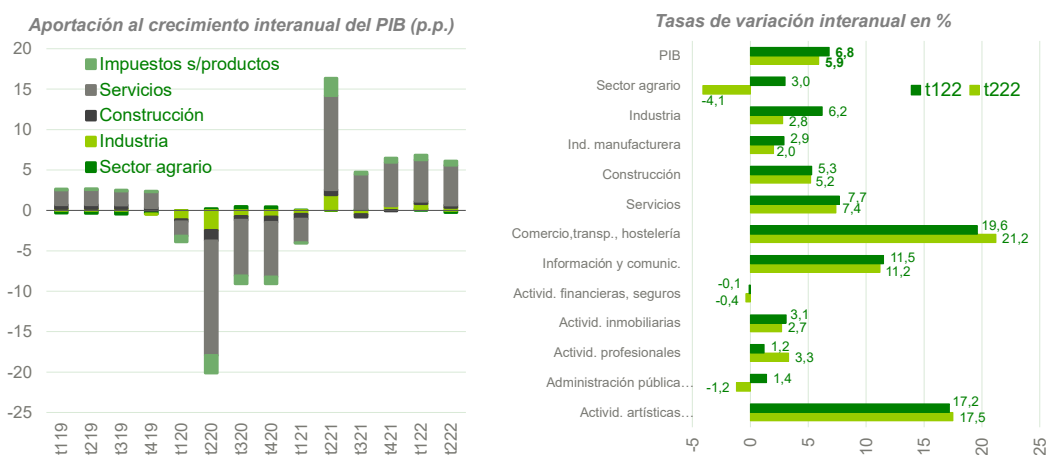
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir de datos de la Secretaría de Estado de Comercio, Ministerio de Industria, Comercio y Turismo (DataComex).

El aumento en el valor de las exportaciones en el primer semestre del año ha sido generalizado por sectores, exceptuando los de manufacturas de consumo, bienes de consumo duradero y el sector del automóvil, aunque estos suponen conjuntamente apenas el 4% del valor de las exportaciones

andaluzas. Entre el resto, destaca el fuerte crecimiento en el valor exportado de productos energéticos (petróleo y gas), debido en gran parte al incremento en los precios, así como de semimanufacturas (productos químicos, hierro y acero) y bienes de equipo (material de transporte -buques y aeronaves-). También aumentan las exportaciones de alimentos y bebidas (principal sector exportador andaluz), principalmente por el crecimiento en el valor de las exportaciones hortofrutícolas y de grasas y aceites, que suponen casi el 85% de las exportaciones agroalimentarias andaluzas.

Aportación de los sectores productivos al crecimiento del PIB en Andalucía y evolución

anual. Aportación en p.p. al crecimiento del PIB y tasas de variación interanual en % (ajustado de estacionalidad y calendario)



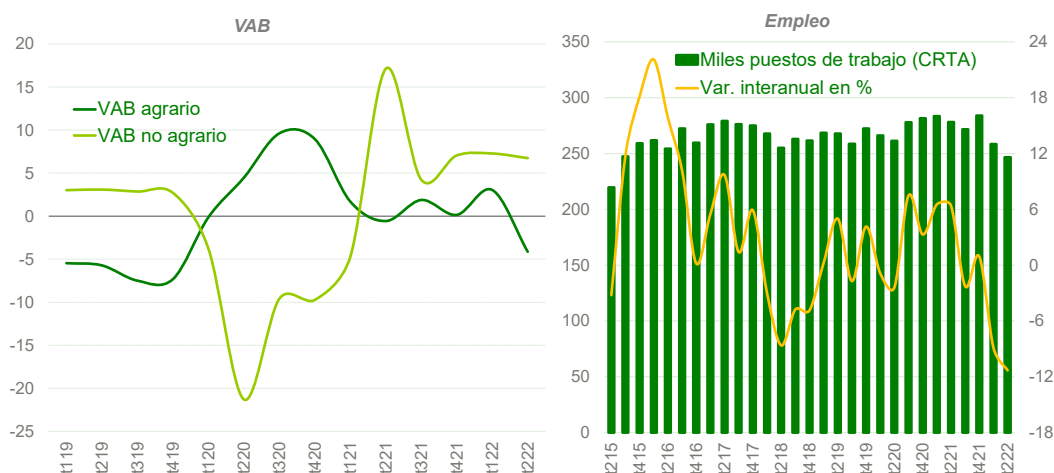
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, IECA.

Desde la perspectiva de la oferta, el débil aumento del PIB en el primer trimestre del año (0,1%) se debió al crecimiento del Valor Añadido Bruto (VAB) en el sector servicios, mientras que entre abril y junio este ha tenido una menor aportación al crecimiento trimestral, destacando los aumentos en la industria y la construcción, que habían registrado sendos descensos en los primeros meses de 2022. Sin embargo, en términos interanuales, es el sector servicios el que supone una mayor aportación al crecimiento regional, de alrededor de 5 p.p. tanto en el primer como en el segundo trimestre del año. Dentro del sector servicios destaca el aumento del VAB del comercio, transporte y hostelería, rama que supone casi un tercio del sector y casi una cuarta parte del VAB generado por la economía andaluza.

El VAB del sector agrario continuó disminuyendo en la primera mitad de 2022, estimándose un descenso cercano al 6% en el segundo trimestre, frente al -0,3% del primero. Con relación al segundo trimestre de 2021, el sector registró una caída del valor añadido del 4,1%, tras el aumento del 3,0% del primer trimestre, lo que supone una aportación negativa de 0,3 p.p. sobre el crecimiento del PIB regional. Asimismo, el empleo ha registrado una evolución desfavorable en la primera mitad del año, acentuándose el descenso en el número de puestos de trabajo hasta el -11,3% en el segundo trimestre, con relación al mismo periodo de 2021, y registrándose algo menos de 250.000 puestos de trabajo en el sector, la cifra más baja desde mediados de 2015, una situación que podría agravarse por los efectos de la sequía.

VAB y empleo agrario en Andalucía

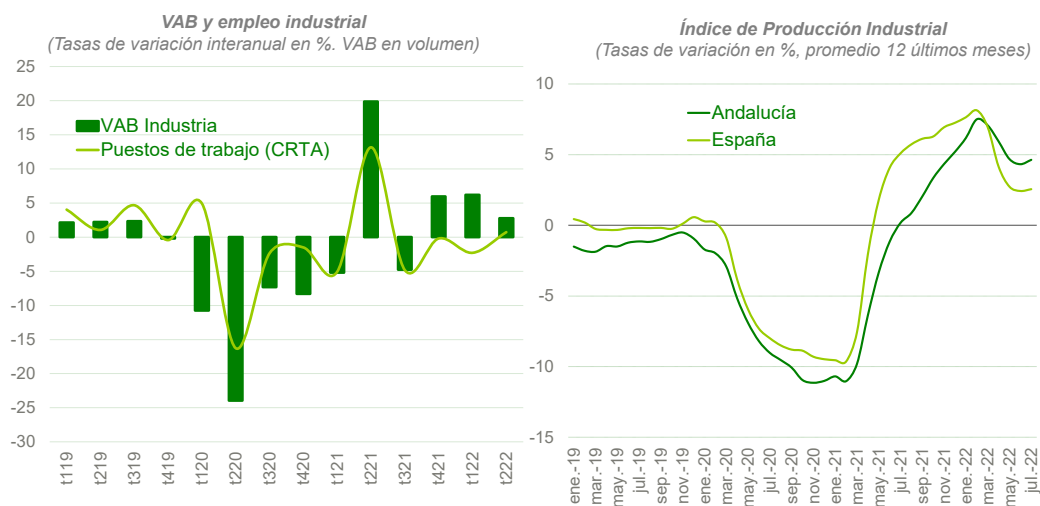
Tasas de variación interanual en % (ajustado estacionalidad y calendario)



Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, IECA.

Trayectoria del VAB, la producción y el empleo industrial en Andalucía

Tasas de variación en %



Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía e Índices de Producción Industrial (IECA e INE).

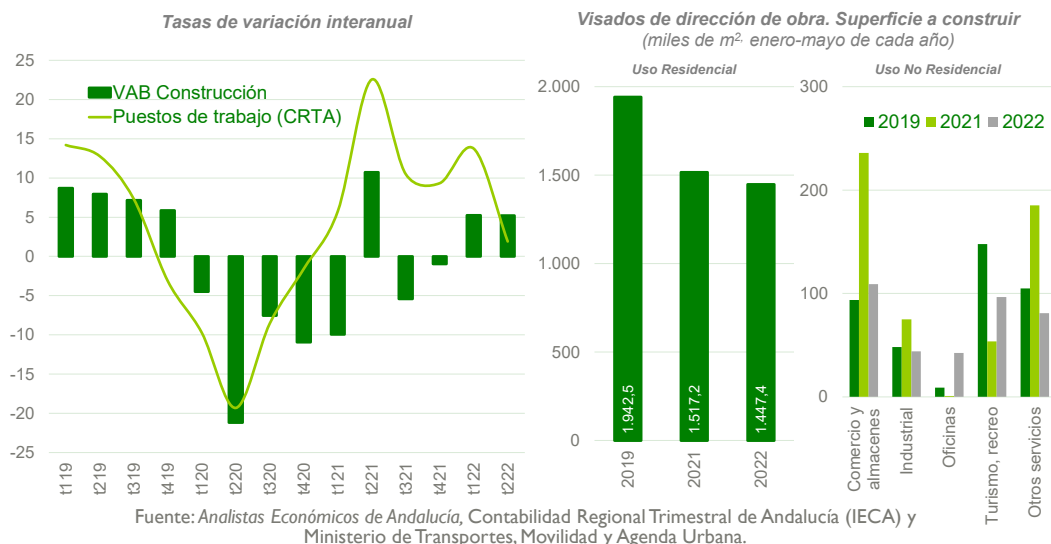
La industria fue el sector que más creció en el segundo trimestre del año, aumentando su valor añadido un 4,1%, después de registrar una caída algo superior al 2% en el primer trimestre, aunque aún no se habrían recuperado los niveles previos a la pandemia. En términos interanuales, el crecimiento se moderó desde el 6,2% del primer trimestre al 2,8% del segundo, aportando 0,4 p.p. al crecimiento regional, con un mayor aumento en las ramas extractivas, de energía y agua. El empleo también mostró un mejor comportamiento entre abril y junio, creciendo los puestos de trabajo en el sector un 0,7% con relación al segundo trimestre de 2021, aunque en la industria manufacturera se ha mantenido estable, según las cifras de la Contabilidad Regional Trimestral.

Asimismo, la producción industrial ha seguido creciendo en la primera mitad de 2022, registrándose un aumento del 4,5% respecto al mismo periodo del año anterior (3,1% en España). Salvo en el caso de los bienes intermedios, la producción industrial del resto de bienes se ha incrementado, destacando el mayor crecimiento en la producción de energía y bienes de consumo duradero, con

tasas superiores al 10% y 15%, respectivamente. Solo la producción de bienes de consumo, y sobre todo la de consumo duradero, habría recuperado los niveles previos a la pandemia. El ritmo de aumento de la producción se habría moderado a lo largo del año, y entre junio y julio solo habría crecido la de bienes de equipo y energía.

Valor Añadido Bruto en la construcción, empleo y superficie visada en Andalucía

Tasas de variación interanual en % y miles de m²



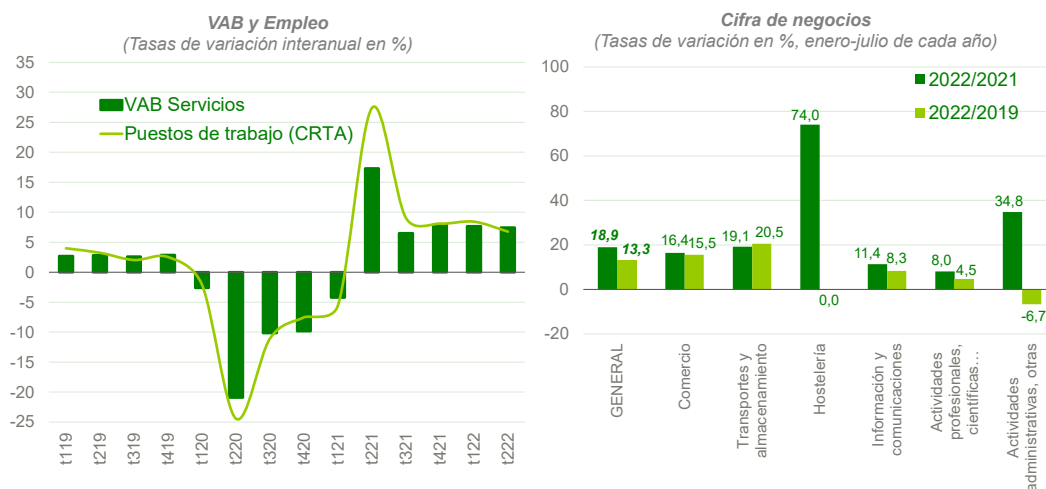
El sector de la construcción también mostró un mejor comportamiento en el segundo trimestre que en los primeros meses del año, creciendo el valor añadido en el periodo un 2,8% (-1,0% en el primer trimestre) y un 5,2% con relación al segundo trimestre de 2021, una tasa similar a la de los primeros meses del año. El empleo también mantuvo un perfil creciente, creciendo el número de puestos de trabajo en el sector casi un 2% en términos interanuales, tras crecer más de un 10% en los primeros meses del año (hay que recordar que a principios de 2021 se registró la tercera ola de la pandemia).

Sin embargo, el indicador adelantado de proyectos visados registra hasta mayo un descenso en las viviendas de obra nueva (-8,8% en términos interanuales; 1,5% en España), al igual que ocurre con la superficie a construir (-12,0%), que desciende en más de un 30% en el caso de la destinada a uso no residencial, sobre todo servicios comerciales y almacenes, aumentando por el contrario la destinada a turismo y recreo y oficinas. No obstante, hay que recordar que la superficie a construir para uso no residencial superó en 2021 los niveles previos a la pandemia.

Por su parte, el sector servicios moderó su ritmo de aumento en el segundo trimestre del año, creciendo el valor añadido un 0,2%, medio punto menos que en el trimestre anterior, debido al menor ritmo de aumento en las actividades inmobiliarias y de información y comunicaciones y al descenso en servicios de no mercado, disminuyendo también el VAB de las actividades profesionales. En términos interanuales, es el sector que más crece, con una tasa de variación superior al 7% tanto en el primer como en el segundo trimestre, que llega a superar el 20% en la rama de comercio, transporte y hostelería. También supera el 10% el aumento en las actividades artísticas, recreativas y otros servicios y en información y comunicaciones, disminuyendo ligeramente el VAB en las ramas de actividades financieras y de seguros y Administración pública.

Valor Añadido Bruto, empleo y cifra de negocios en el sector servicios

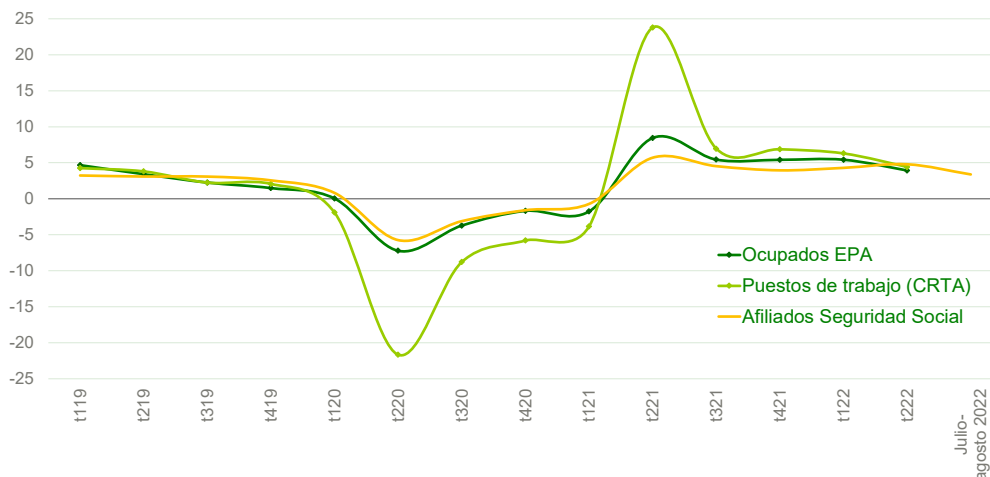
Tasas de variación en %



Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía e Indicadores de Actividad del Sector Servicios (IECA).

Evolución del empleo en Andalucía

Tasas de variación interanual en %



Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir de datos de la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía (IECA), Encuesta de Población Activa (INE) y Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones.

Del mismo modo, el empleo ha seguido creciendo a un fuerte ritmo, aumentando los puestos de trabajo en el sector casi un 7% en el segundo trimestre con relación al mismo periodo de 2021 (8,4% en el primer trimestre), destacando el aumento del 10,1% en la rama de comercio, transporte y hostelería, que concentra casi el 40% de los puestos de trabajo en el sector servicios y en torno a un 30% del empleo regional. Asimismo, la cifra de negocios en el sector ha seguido mejorando a lo largo del año, creciendo casi un 19% respecto a los siete primeros meses de 2021, con un crecimiento generalizado por ramas y más acusado en hostelería y actividades administrativas, especialmente en la primera, que habría recuperado los niveles previos a la pandemia.

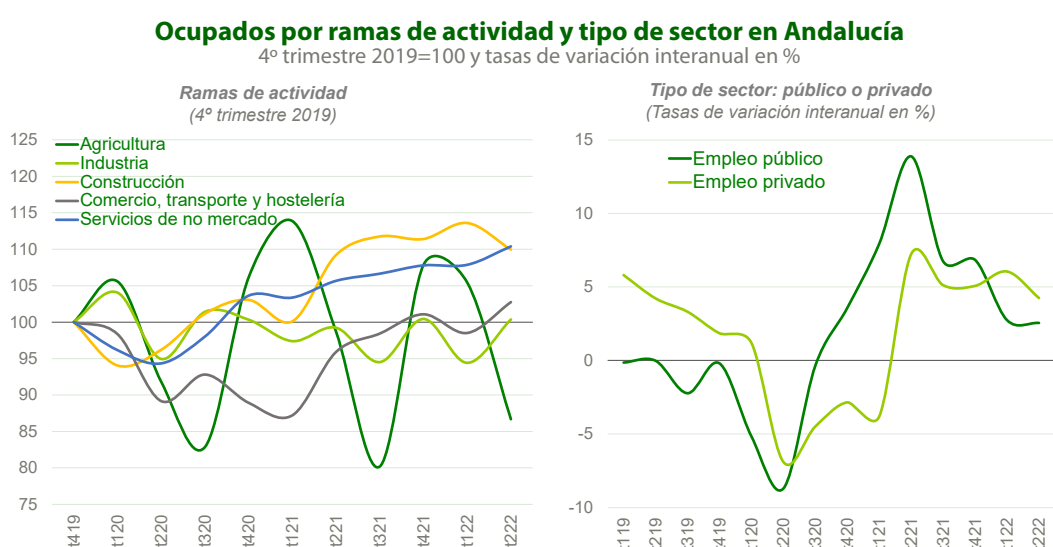
En lo que se refiere al mercado de trabajo, tanto las cifras de la Contabilidad Regional como las de la EPA o la afiliación a la Seguridad Social muestran un significativo ritmo de crecimiento del empleo en la primera mitad de 2022, recuperándose los niveles previos a la pandemia, si bien los últimos datos publicados de trabajadores afiliados a la Seguridad Social parecen reflejar una cierta

ralentización en la creación de empleo. En julio, el número de trabajadores disminuyó un 0,6% respecto al mes anterior, algo habitual en este mes por la reducción del empleo en el sector agrario, produciéndose en agosto un descenso similar. En términos interanuales, la afiliación ha crecido un 3,4% en el periodo julio-agosto, tras el aumento superior al 4% de la primera mitad del año (en 2021 aún muy marcada por las restricciones).

Según los datos de la EPA, el empleo ha mostrado un fuerte ritmo de crecimiento en la primera mitad del año, y el número de ocupados se sitúa un 4,5% por encima de la cifra registrada antes de la pandemia, en el 4º trimestre de 2019 (2,5% en España). En concreto, el número de ocupados se situó en el segundo trimestre de 2022 en 3.278.500, aumentando en 60.700 con relación al trimestre anterior (1,9% al igual que en España), debido principalmente al incremento en servicios de mercado (83.100 ocupados más), especialmente en la rama de comercio, transporte y hostelería, que concentra la mitad del aumento del empleo en estos servicios. Por el contrario, el empleo disminuyó en la construcción y, sobre todo, en el sector agrario.

Con relación al segundo trimestre de 2021, el empleo ha experimentado un crecimiento del 3,9% (4,0% en España), en torno a 1,5 puntos inferior al del trimestre anterior, si bien hay que recordar que la variación interanual en los primeros meses del año estaba afectada por la comparativa con el periodo en el que se registró la tercera ola de la pandemia, a principios de 2021. Alrededor de un 95% del aumento en el número de ocupados se ha producido en los servicios de mercado, y más de la mitad en comercio, transporte y hostelería (67.500 ocupados más que un año antes), disminuyendo la ocupación en el sector agrario (-32.900) y en la industria manufacturera (-2.700).

Casi un 88% del crecimiento del empleo se ha producido en el sector privado, registrándose un crecimiento en términos relativos del 4,2%, aunque este aumento se ha debido únicamente al incremento del empleo entre los asalariados (6,1%), ya que el número de no asalariados ha disminuido un 2,3%, mientras se ha mantenido estable en el conjunto de España. Por su parte, el crecimiento del empleo público ha sido del 2,6%, similar al del trimestre anterior y superior al registrado a nivel nacional (0,4%).

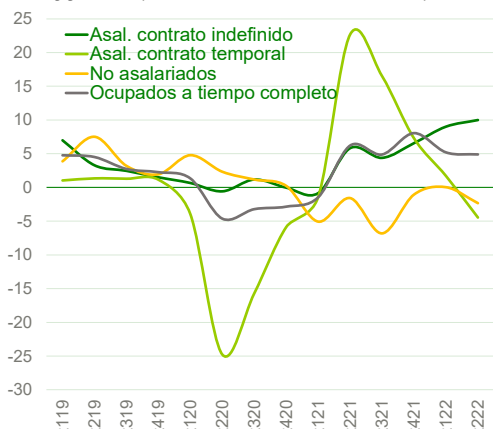


Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, INE.

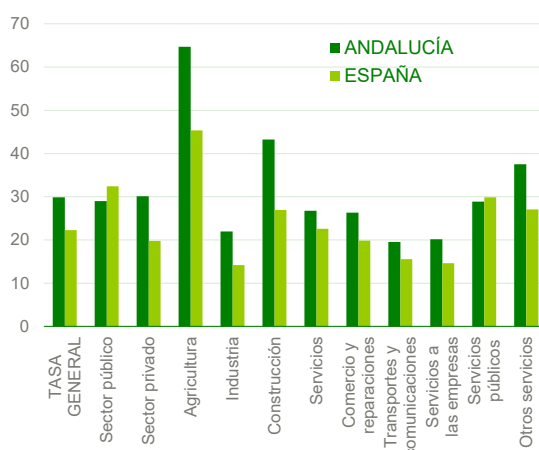
Ocupados por situación profesional, tipo de contrato y tipo de jornada

Tasas de variación interanual en % y % sobre total asalariados

Ocupados por situación profesional, tipo de contrato y jornada (Tasas de variación interanual en %)



Tasas de temporalidad (% de asalariados con contrato temporal sobre total asalariados)



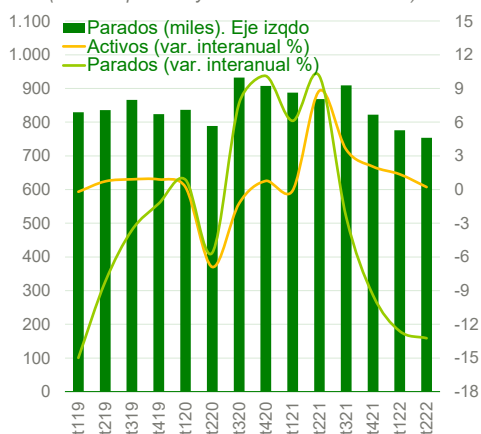
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, INE.

Cabe destacar además el fuerte aumento en el número de asalariados con contrato indefinido, que contrasta con el descenso entre aquellos con contrato temporal. Pese a este descenso, la tasa de temporalidad sigue siendo elevada y superior al promedio nacional (29,8% y 22,3%, respectivamente), un diferencial que obedece a la mayor temporalidad en el sector privado, y especialmente en los sectores agrario y de la construcción. Asimismo, la tasa de parcialidad ha disminuido en 0,8 p.p. en el último año, hasta el 14,3% (13,8% en España), dado el descenso del empleo a tiempo parcial (-1,6%), tras el fuerte crecimiento observado en el mismo periodo de 2021. Por el contrario, se ha producido un incremento cercano al 5% en la ocupación a tiempo completo.

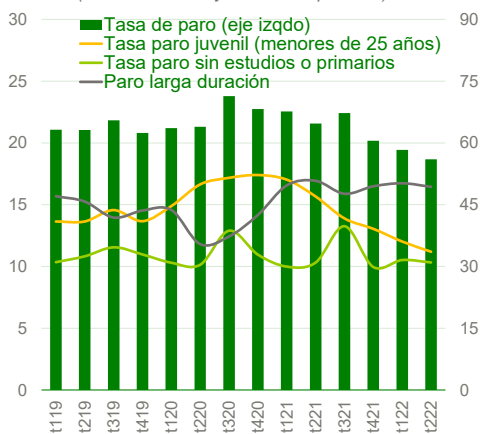
Población activa y parada en Andalucía

Miles de parados, tasas de variación interanual en % y porcentajes

Activos y parados (Miles de parados y variación interanual en %)



Tasas de paro y paro de larga duración ⁽¹⁾ (% sobre activos y sobre total parados)



(1) Parados que llevan un año o más buscando empleo.

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, INE.

También la población activa ha seguido creciendo en el segundo trimestre del año, pero a menor ritmo que en el primero. El número de activos ha vuelto a situarse por encima de los 4 millones, al aumentar en 38.000 personas con relación al primer trimestre. De este modo, la tasa de actividad

se ha reducido 0,3 p.p. en el último año, hasta situarse en el 56,8%, casi dos puntos por debajo de la media española (58,7%). Por el contrario, el ritmo de crecimiento de la población inactiva se ha incrementado tras un año de descensos, con aumentos destacados del número de estudiantes y de las personas que perciben una pensión distinta a la de jubilación.

Dada esta evolución de la población activa y el empleo, el número de parados ha seguido disminuyendo en el segundo trimestre del año, situándose en 753.200, lo que supone un descenso de 22.600 desempleados respecto al trimestre anterior y de 114.900 con relación al mismo trimestre de 2021. Asimismo, la tasa de paro se ha reducido hasta el 18,7%, casi tres puntos por debajo de la registrada un año antes, aunque mantiene un diferencial de alrededor de 6 p.p. con la media española (12,5%). Más acusada ha sido la reducción de la tasa de paro entre los menores de 25 años (-13,4 p.p., hasta el 33,6%), que suponen alrededor del 12,5% del total de parados en Andalucía, así como en el colectivo con estudios medios (-3,5 p.p.; 22,1%), aunque la tasa de paro más baja se registra entre aquellos con estudios superiores (11,3%). Por otro lado, el porcentaje de parados de larga duración (un año o más buscando empleo) ha disminuido en 1,5 p.p., hasta el 49,3% (47,8% en España).

Principales indicadores del mercado de trabajo en Andalucía

Miles y porcentajes	ANDALUCÍA							ESPAÑA		
	Miles			Tasas de variación interanual				Miles	Tasas de variación interanual	
	2º trim. 2022	Dif. intertrimestral	Dif. interanual	3º trim 2021	4º trim. 2021	1º trim. 2022	2º trim. 2022	2º trim. 2022	1º trim. 2022	2º trim. 2022
Encuesta de Población Activa (EPA) ⁽¹⁾										
Población > 16 años	7.098,4	16,0	52,2	0,6	0,5	0,7	0,7	39.833,1	0,3	0,5
Población inactiva	3.066,6	-22,1	43,3	-3,2	-1,5	-0,1	1,4	16.445,7	-1,6	0,2
Población activa	4.031,7	38,0	8,9	3,6	2,0	1,4	0,2	23.387,4	1,7	0,7
Tasa de actividad (%) ⁽²⁾	56,8	0,4	-0,3	1,7	0,9	0,4	-0,3	58,7	0,8	0,1
Población ocupada	3.278,5	60,7	123,8	5,4	5,4	5,4	3,9	20.468,0	4,6	4,0
No asalariados	536,3	7,6	-12,8	-6,8	-1,1	0,0	-2,3	3.164,1	1,7	0,0
Asalariados	2.742,2	53,1	136,6	8,1	6,8	6,5	5,2	17.303,9	5,1	4,8
Asal. contrato indefinido	1.923,8	99,7	174,8	4,4	6,6	9,0	10,0	13.446,5	4,5	8,7
Asal. contrato temporal	818,4	-46,6	-38,2	16,5	7,3	1,7	-4,5	3.857,4	7,0	-6,8
Asal. sector privado	2.124,0	34,0	121,2	8,6	6,8	7,7	6,1	13.850,1	5,9	6,0
Asal. sector público	618,2	19,1	15,5	6,7	6,8	2,7	2,6	3.453,9	2,1	0,4
Tiempo completo	2.810,7	59,6	131,2	4,9	8,1	5,2	4,9	17.649,8	4,6	4,8
Tiempo parcial	467,8	1,1	-7,4	8,7	-8,2	6,7	-1,6	2.818,3	4,2	-0,6
Agricultura	237,6	-51,5	-32,9	-3,2	1,6	-7,4	-12,2	789,3	3,7	-2,7
Industria	300,0	17,8	3,4	-6,8	0,1	-3,1	1,1	2.776,6	2,1	4,2
Construcción	219,9	-7,4	1,5	10,5	8,1	13,5	0,7	1.338,2	4,3	1,0
Servicios	2.521,1	101,7	151,8	7,5	6,3	7,6	6,4	15.563,9	5,1	4,7
Servicios de mercado	1.708,2	83,1	117,0	6,9	7,5	9,2	7,4	10.749,6	6,0	5,7
Servicios de no mercado	812,8	18,6	34,8	8,8	4,0	4,3	4,5	4.814,3	3,1	2,4
Población parada	753,2	-22,6	-114,9	-2,5	-9,4	-12,6	-13,2	2.919,4	-13,1	-17,6
Tasa de paro (%) ⁽³⁾	18,7	-0,7	-2,9	-1,4	-2,6	-3,1	-2,9	12,5	-2,3	-2,8
SEPE y Tesorería General Seguridad Social										
Afiliados Seguridad Social (media mes)	3.303,2	73,2	150,9	4,5	3,9	4,3	4,8	20.200,0	4,5	4,8
Paro registrado	767,4	-41,8	-178,7	-15,5	-17,4	-18,4	-18,9	2.942,0	-21,6	-21,9
Contratos registrados	1.047,5	-126,0	5,0	13,4	19,1	8,7	0,5	4.859,7	20,2	3,4

(1) Cuando las variables están expresadas en porcentajes aparece la variación anual en puntos porcentuales.

(2) Porcentaje de activos sobre la población de 16 años y más.

(3) Porcentaje de parados sobre la población activa.

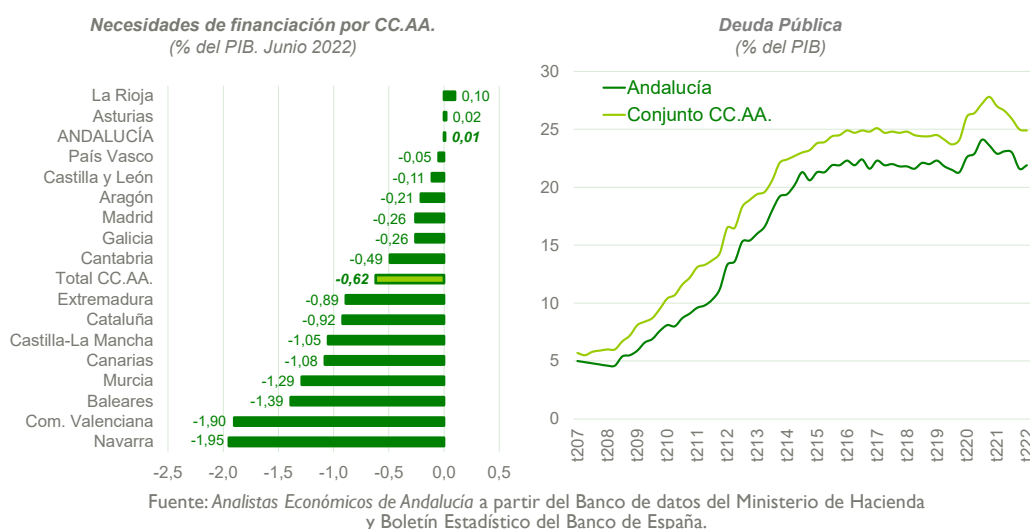
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir de datos de la Encuesta de Población Activa (IECA e INE), SEPE y Tesorería General de la Seguridad Social.

En lo que respecta a los costes laborales, tras intensificarse el crecimiento en el primer trimestre del año, el coste por trabajador y mes alcanzó los 2.556,0 euros en el segundo trimestre de 2022, lo que supone un aumento del 6,8% respecto al trimestre anterior y del 4,3% con relación a un año antes (3,8% en España), produciéndose un incremento del 2,7% en las horas trabajadas. Así, el coste laboral por hora se ha incrementado en un 1,6% en el último año (0,6% en España). Por su parte, el aumento salarial pactado en convenios ha aumentado ligeramente desde finales de 2021, situándose en agosto de 2022 en el 2,75% (2,60% en España), lo que supone un aumento de alrededor de 1,5 p.p. en el último año.

En cuanto al **sector público**, hasta junio la Administración regional registró un déficit de 8.168 millones de euros, lo que supone el 0,62% del PIB, porcentaje similar al de junio de 2021 (0,64%), registrándose un aumento de los gastos del 3,8% y del 3,7% en los ingresos. En el caso de Andalucía, se estima una capacidad de financiación de 16 millones de euros, que representan el 0,01% del PIB regional (-0,53% en el mismo periodo de 2021). Asimismo, la deuda pública de Andalucía ha crecido un 5,2% en el último año (1,5% en el conjunto de las CC.AA.), situándose en los 37.419,3 millones de euros en el segundo trimestre de 2022, lo que supone el 21,9% del PIB regional, una ratio inferior al promedio nacional (24,9%) y que se ha reducido en torno a 1 p.p. en términos interanuales.

Evolución del déficit y la deuda pública en Andalucía

Porcentajes sobre el PIB. Datos acumulados

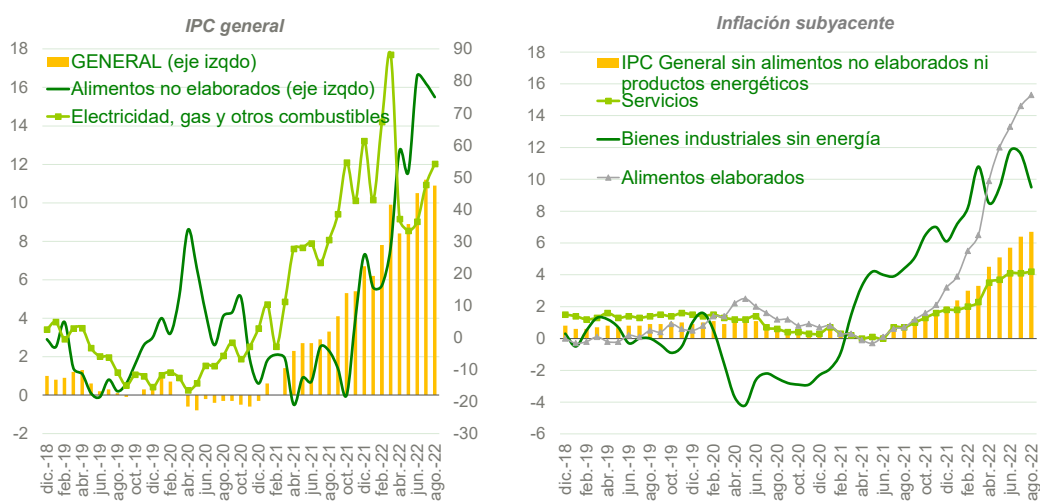


Finalmente, hay que destacar que a lo largo de 2022 se ha acentuado el ritmo de crecimiento de los precios, aunque parece haberse moderado ligeramente en los últimos meses. No obstante, la tasa de variación interanual del Índice de Precios de Consumo general se situó en agosto en el 10,9% (10,5% en España), tras registrarse en julio (11,2%) la tasa más elevada desde septiembre de 1984. Destacan las tasas de crecimiento que se registran en vivienda (25,8%) o transporte (12,0%), derivadas de los fuertes aumentos en los precios de la electricidad y gas, así como de carburantes y lubricantes. Pero también resulta relevante el aumento de los precios de alimentos y bebidas no alcohólicas, cercano al 15%, con subidas en el aceite, leche, huevos, cereales y carne de ave que superan el 20% con respecto a agosto de 2021, y aumentos superiores al 15% en legumbres, hortalizas, frutas, productos lácteos o pan.

La tasa de variación de los precios de los productos energéticos se situó en agosto en el 36,7% y la de los alimentos no elaborados en el 15,5%, pero el repunte de precios es ya generalizado y la tasa de variación anual de la inflación subyacente, que descuenta estos componentes más volátiles, es ya del 6,7%, frente al 0,1% de abril de 2021. De hecho, la tasa anual de variación de los precios de los alimentos elaborados ha repuntado hasta el 15,3% y la de bienes industriales sin energía hasta el 9,5%, superando el incremento en los servicios el 4%, y algo más de un 40% de las 56 rúbricas del IPC muestran tasas de variación interanuales superiores al 10%.

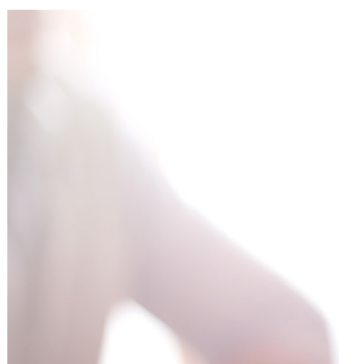
IPC General e inflación subyacente en Andalucía

Tasas de variación interanual en %



Fuente: Índice de Precios de Consumo, INE.

PREVISIONES
ECONÓMICAS DE
ANDALUCÍA
2022-2023



III. Previsiones Económicas de Andalucía 2022-2023

La economía mundial ha perdido impulso y las tasas de crecimiento previstas están muy por debajo de las proyectadas antes de la invasión rusa de Ucrania, especialmente en Europa. Las expectativas de crecimiento para el conjunto de 2022 no han variado de forma significativa en los últimos meses, ya que la retirada de las restricciones tras la pandemia, la fortaleza del mercado de trabajo y las medidas de apoyo fiscales habrían impulsado la actividad y amortiguado el impacto de la guerra en la primera mitad del año, a lo que se uniría el auge del turismo en el tercer trimestre. Sin embargo, para 2023 la mayor parte de los organismos de previsión han revisado a la baja sus proyecciones de crecimiento, sin que puedan descartarse descensos del PIB en un escenario más adverso.

Por su parte, las presiones inflacionarias derivadas de la reapertura de las economías se han visto agravadas por la guerra, registrándose las mayores tasas de inflación desde la década de los ochenta, lo que ha obligado a ajustar la política monetaria mucho más rápido de lo previsto. Precisamente, la posibilidad de nuevos repuntes en los precios de la energía y los alimentos es uno de los principales riesgos para las perspectivas de crecimiento, a lo que habría que unir la posibilidad de una escasez de gas o una desaceleración mayor de lo previsto en China, sin olvidar las presiones en las cadenas de suministro.

En este contexto, la economía española podría cerrar el año con un crecimiento superior al 4%, estimándose una significativa desaceleración para la segunda mitad del año, tras crecer la producción más de lo previsto en el segundo trimestre. Sin embargo, las proyecciones para 2023 anticipan un crecimiento del PIB, en general, por debajo del 2%. El impacto de la inflación en hogares y empresas, el deterioro de la confianza, la pérdida de impulso de la demanda de servicios, el debilitamiento de la demanda exterior y la orientación más restrictiva de la política monetaria limitarían el crecimiento.

Previsiones económicas para Andalucía 2022-2023

Tasas de variación anual en %, salvo indicación en contrario	2020	2021	2022 (P)	2023 (P)
Producto Interior Bruto	-10,3	5,2	4,2	1,6
Empleo	-3,2	4,3	3,3	1,3
Tasa de paro (%)	22,3	21,7	19,2	19,2

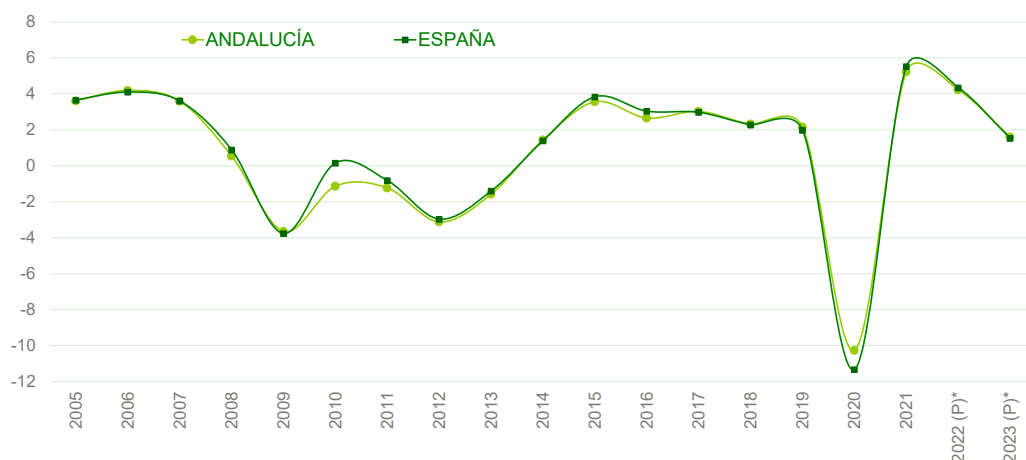
Fecha de cierre: 23 de septiembre de 2022.

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de la Contabilidad Regional de Andalucía (IECA) y Encuesta de Población Activa (INE).

En el caso de Andalucía, las estimaciones de *Analistas Económicos de Andalucía* apuntan a que el PIB andaluz podría crecer un 4,2% en el conjunto de 2022, una tasa similar a la prevista para el conjunto de España y a la estimada el pasado mes de marzo, ya que el mayor crecimiento de lo previsto en el segundo trimestre contrarrestaría la desaceleración en la segunda mitad del año. En cuanto a 2023, la tasa de crecimiento podría moderarse hasta el 1,6%, en un contexto de elevada incertidumbre en el que el riesgo de recesión para las principales economías mundiales se ha incrementado.

Estimaciones del PIB en Andalucía en 2022-2023

Tasas de variación anual en %



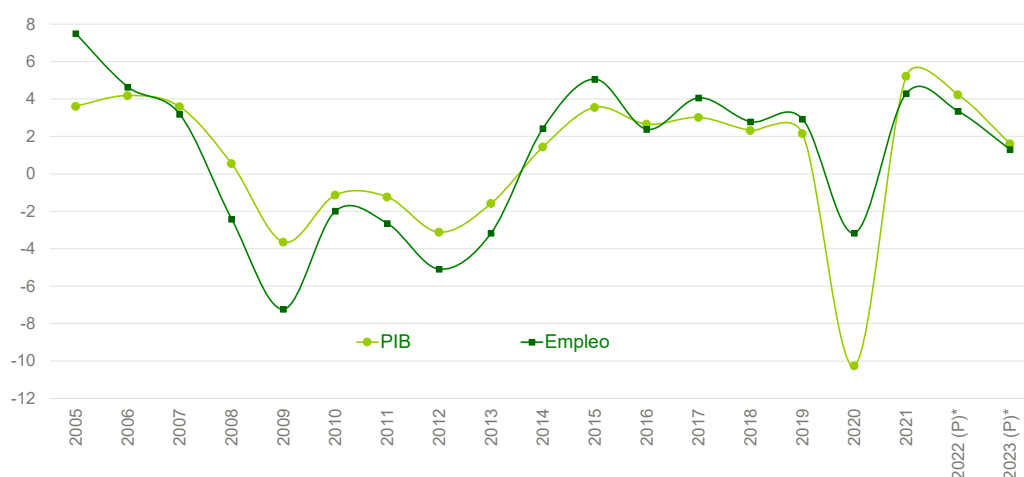
* Estimaciones de Analistas Económicos de Andalucía.

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Contabilidad Regional de Andalucía y Nacional de España (IECA e INE).

En lo que se refiere al mercado de trabajo, se estima que el número de ocupados (según cifras de la EPA) crezca un 3,3% en el promedio de 2022, hasta los 3,26 millones de ocupados, algo más del doble de lo estimado en marzo, dado el mayor crecimiento de lo previsto en la primera mitad del año, especialmente en el sector servicios y la construcción. Asimismo, la cifra de parados podría descender en torno a un 11%, lo que situaría la tasa de paro en el promedio del año en el 19,2%, una tasa en torno a 2,5 p.p. inferior a la de 2021 y algo más de 6 p.p. superior a la estimada para el conjunto de España. Para 2023, se prevé un aumento del número de ocupados del 1,3%, al tiempo que la reducción del desempleo se frenaría, estimándose una tasa de paro similar a la del promedio de 2022, del 19,2%.

Estimaciones del PIB y el empleo en Andalucía en 2022-2023

Tasas de variación anual en %



* Estimaciones de Analistas Económicos de Andalucía.

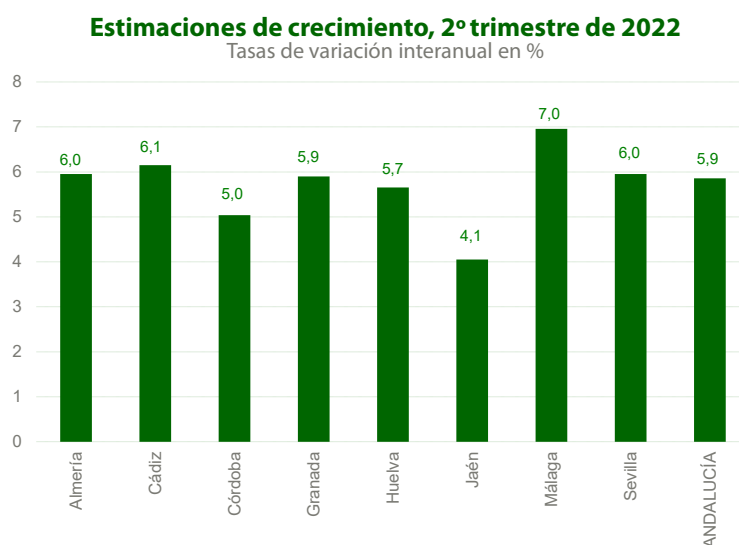
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Contabilidad Regional de Andalucía (IECA) y Encuesta de Población Activa (INE).

ANÁLISIS **PROVINCIAL**

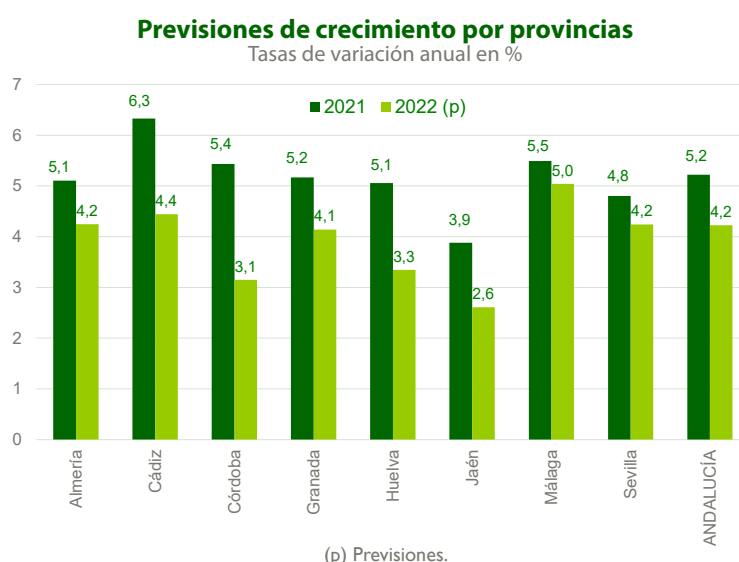


IV. Análisis Provincial

En el segundo trimestre de 2022, la producción habría crecido en todo el territorio andaluz en términos interanuales, si bien se habrían moderado las tasas de crecimiento respecto al primer trimestre. Málaga habría registrado entre abril y junio el incremento de la producción más acusado (7,0%), creciendo también por encima de la media andaluza (5,9%) en Cádiz (6,1%), Almería y Sevilla (ambas con un crecimiento del 6,0%), en tanto que el aumento estimado en la provincia de Granada sería similar al del conjunto regional.



Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* y Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía (IECA).



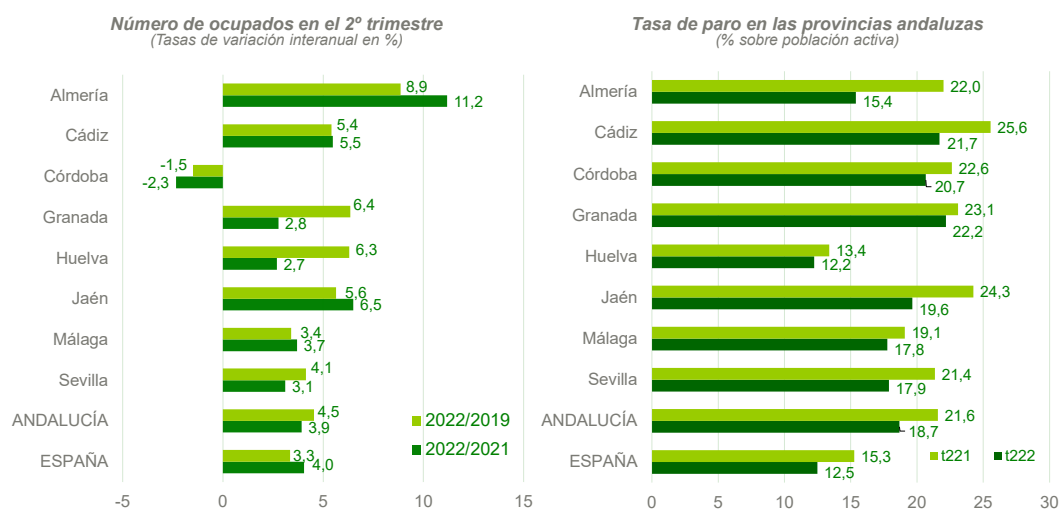
Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* y Contabilidad Provincial Anual de Andalucía del IECA (serie publicada el 13-05-2022).

El sector servicios ha sido, en gran medida, responsable del crecimiento en el segundo trimestre, destacando la recuperación de la actividad turística que se acerca o supera en algunas provincias los

niveles anteriores a la pandemia. No obstante, el final del año podría verse lastrado por el fuerte ascenso de la inflación experimentado en los últimos meses y las incertidumbres derivadas de la guerra de Ucrania y su impacto sobre los mercados energéticos, a lo que habría que añadir el endurecimiento de la política monetaria.

En este contexto, *Analistas Económicos de Andalucía* mantiene su previsión de crecimiento en Andalucía en el 4,2% para 2022, con aumentos superiores al promedio regional en Málaga (5,0%) y Cádiz (4,4%), en tanto que la actividad en Almería y Sevilla podría crecer a un ritmo similar a la media andaluza.

Evolución del número de ocupados y tasa de paro en las provincias andaluzas



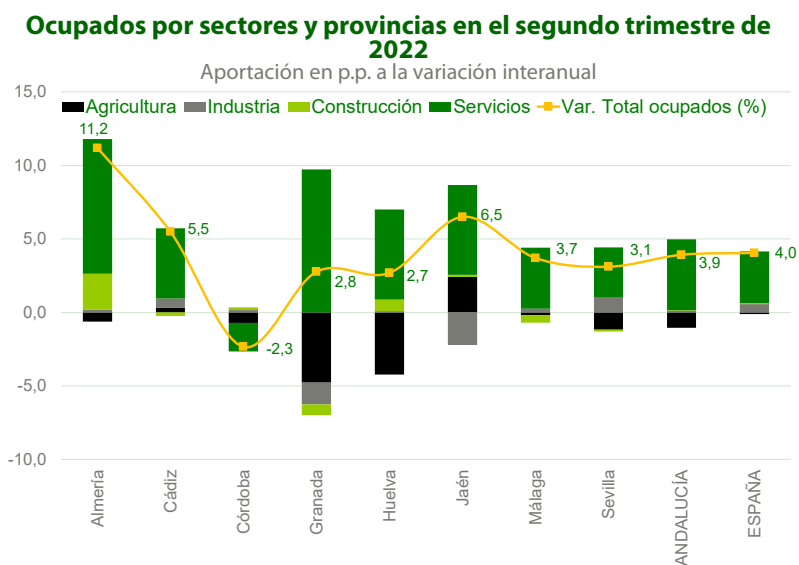
Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* y Encuesta de Población Activa, INE.

Los datos de la EPA del segundo trimestre muestran un incremento del número de ocupados en Andalucía del 1,9% con relación al trimestre anterior, por el aumento estimado en Huelva (11,9%), Cádiz (10,6%) y Málaga (4,4%), destacando en estas tres provincias la positiva trayectoria del empleo en el sector terciario. En términos interanuales, el empleo ha crecido en Andalucía un 3,9%, por el aumento generalizado entre las provincias, salvo en Córdoba, donde el número de ocupados ha disminuido un 2,3%. En el resto de provincias se han observado variaciones positivas, registrando Almería el comportamiento más dinámico (11,2%), aunque el empleo también ha crecido por encima del promedio regional en Jaén (6,5%) y Cádiz (5,5%).

Respecto a 2019, el empleo en Córdoba en el segundo trimestre continúa por debajo del nivel prepandemia, en tanto que en el resto de provincias se ha recuperado, destacando Almería, cuyo número de ocupados supera en un 8,9% el dato registrado en el segundo trimestre de 2019.

Atendiendo a la desagregación sectorial, en Andalucía, solo en el sector agrario se ha reducido el número de ocupados en el segundo trimestre (-12,2% en términos interanuales), ya que únicamente en Jaén y Cádiz se han estimado aumentos. Entre el resto de sectores, el empleo en los servicios ha registrado el aumento más intenso (6,4%), observándose variaciones positivas en todas las provincias salvo en Córdoba (-2,7%), destacando los aumentos en Almería y Granada (14,2% y 12,9%, respectivamente). En el caso de la industria, el número de ocupados se ha incrementado un 1,1% respecto al segundo trimestre de 2021 por el aumento en seis de las provincias, a excepción

de Granada y Jaén, con un aumento más acusado en Sevilla (9,9%) y Cádiz (6,5%), donde el peso del empleo en la industria es mayor. Por último, el empleo en la construcción ha mostrado un ligero incremento del 0,7% en la región, por la mejora observada en Almería (57,1%), Huelva (14,2%), Córdoba (2,8%) y Jaén (2,0%).



Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir de la Encuesta de Población Activa del INE.

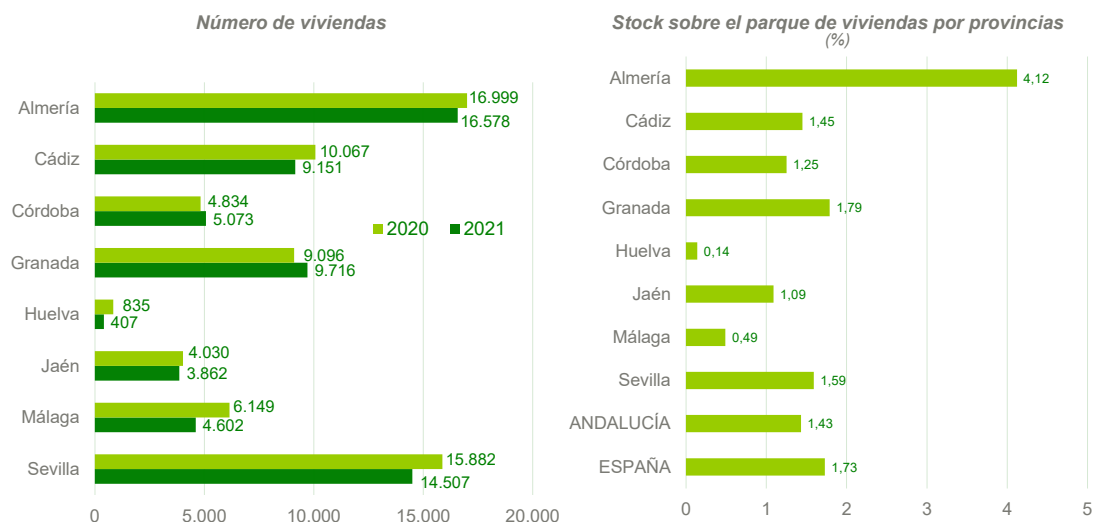
La tasa de paro andaluza se redujo al 18,7% en el segundo trimestre, casi 3,0 p.p. inferior a la estimada el mismo periodo de 2021 (-0,7 p.p. con relación al trimestre anterior). Entre las provincias, las tasas de paro oscilan entre el 12,2% de Huelva y el 22,2% de Granada, superándose asimismo el promedio de la región en Cádiz, Córdoba y Jaén.

En cuanto a los datos sobre afiliación de trabajadores a la Seguridad Social, en términos mensuales destaca la positiva trayectoria en la región entre los meses de marzo y mayo coincidiendo con el inicio de la temporada turística, que arrancó con fuerza tras una primavera en 2021 marcada aún por las restricciones. Por otro lado, en el periodo estival (de junio a agosto) los datos muestran un retroceso de la afiliación respecto al verano de 2021. Este comportamiento se traslada a todas las provincias andaluzas, que desde junio muestran, en general, un retroceso de la afiliación, salvo en Cádiz y Málaga, donde solo en el mes de agosto se han producido descensos del número de afiliados con relación al mes anterior, comportamiento que se repite a lo largo de la serie histórica.

En la primera mitad de 2022, el número medio de afiliados rondaba los 3,3 millones de trabajadores en Andalucía, lo que supone un incremento interanual del 4,5% respecto a la primera mitad de 2021. Entre las provincias, en Málaga se ha registrado el aumento más acusado de la región (8,2%), creciendo también por encima de la media regional en Cádiz (5,5%) y Granada (4,6%). Este crecimiento se ha moderado ligeramente en el acumulado hasta agosto.

En cuanto a la actividad residencial, y según los últimos datos publicados por el Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana, el stock de vivienda nueva sin vender acumulado en Andalucía ascendía a 63.896 viviendas a 31 de diciembre de 2021, lo que supone una reducción del 5,9% respecto al año anterior. Almería y Sevilla concentran el mayor stock de vivienda nueva de Andalucía, concentrando el 25,9% y 22,7%, respectivamente, y ambas se sitúan entre las provincias españolas con mayor stock sobre el total nacional (con pesos superiores al 3,0%).

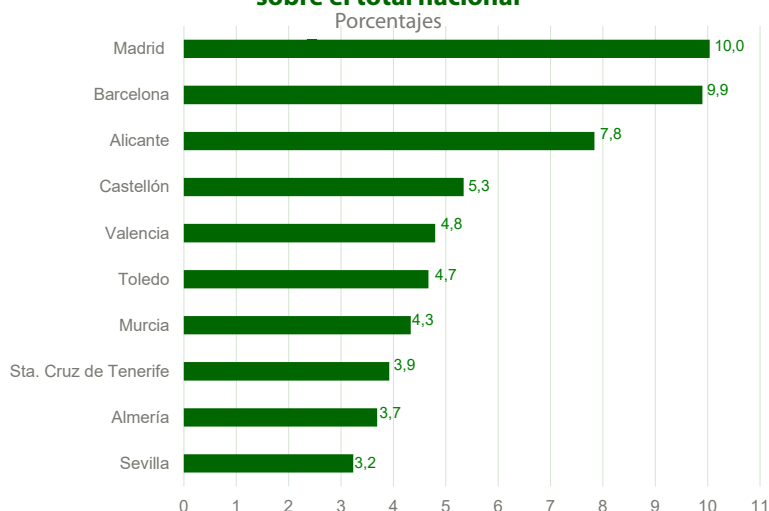
Evolución del stock ⁽¹⁾ de viviendas nuevas sin vender por provincias en 2021



(1) El stock es el diferencial sobre el existente el 01-01-2004.

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana.

Provincias con mayor stock de vivienda nueva sin vender sobre el total nacional



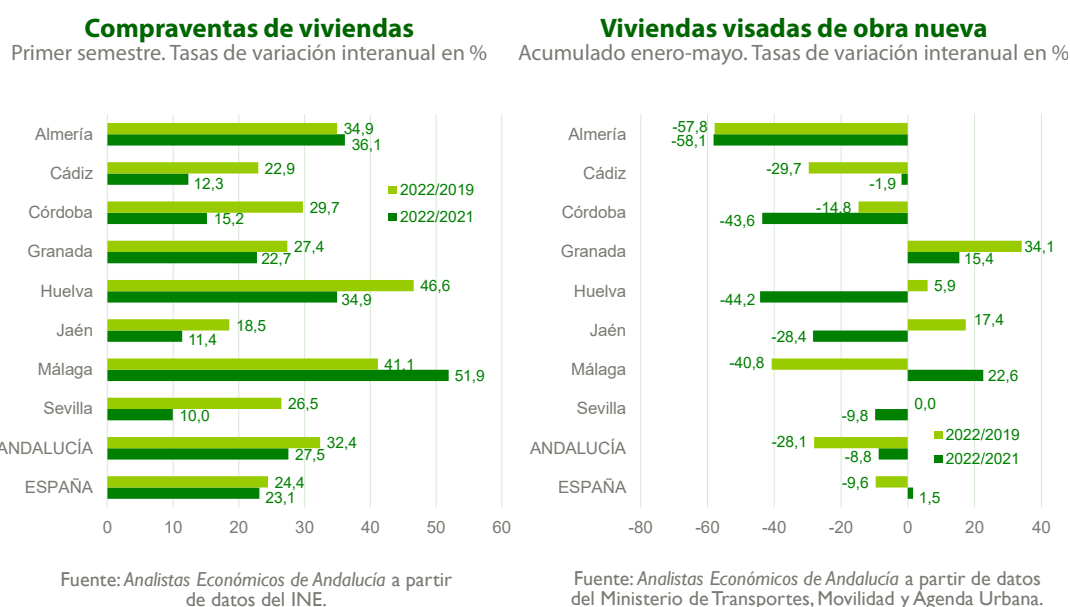
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana.

Continuando con los datos adelantados sobre viviendas visadas, entre enero y mayo se han visado en la región 7.367 viviendas nuevas visadas, un 8,8% menos respecto al mismo periodo del año anterior. Solo en Málaga y Granada se han registrado variaciones positivas, disminuyendo en el resto de provincias, donde en el acumulado enero-mayo de 2021 experimentaron notables aumentos.

En cambio, si analizamos los datos desde la óptica de la demanda, se observa un comportamiento favorable, como indican los datos de compraventas de viviendas del INE. En este sentido, en Andalucía se han contabilizado cerca de 69.000 transacciones en la primera mitad del año, con un incremento del 27,5% con relación al mismo periodo de 2021.

Descendiendo a las provincias, Málaga concentra el 31,9% de estas transacciones, seguida de Sevilla (17,4%), Cádiz (12,4%), Almería (11,2%) y Granada (10,1%). En términos interanuales, las provincias

de Málaga (51,9%), Almería (36,1%) y Huelva (34,9%) han registrado las variaciones relativas más acusadas, superiores a la media regional. En todas las provincias han aumentado las compraventas de viviendas usadas, creciendo por encima de la media regional en Málaga, Huelva y Almería. En el caso de las compraventas de viviendas nuevas, solo en Cádiz han disminuido, en tanto que en el resto de provincias se han incrementado, destacando, en este caso, el comportamiento de Almería, Málaga y Granada, con tasas superiores al promedio andaluz.



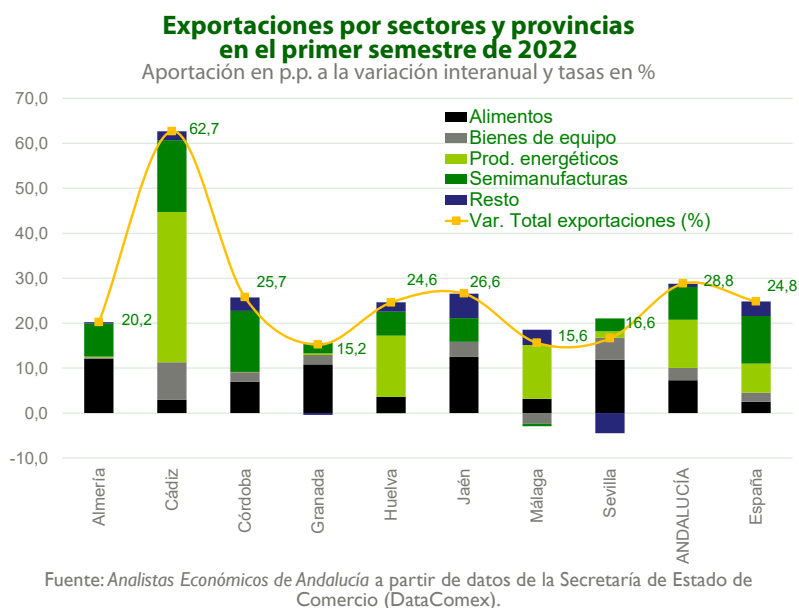
En el primer trimestre de 2022, el valor tasado medio de la vivienda libre en Andalucía se situó en 1.399,6 euros/m², lo que supone un incremento trimestral del 2,3% y del 7,4% si comparamos con los datos del mismo trimestre de 2021. Descendiendo a las provincias, el precio medio de la vivienda libre en Málaga (1.980,8 euros/m²), Cádiz (1.444,5) y Sevilla (1.412,2), supera el promedio de la región. En todo el territorio andaluz se han estimado aumentos interanuales, creciendo por encima del promedio andaluz (7,4%) en Málaga (8,9%), Huelva (8,2%) y Sevilla (7,9%). Salvo en Córdoba y Jaén, el resto de provincias registran en el primer trimestre de 2022 precios más elevados que en el mismo periodo de 2019.

En lo que respecta a los indicadores de demanda, en Andalucía se ha reducido ligeramente el número de turismos matriculados (-0,8% interanual) en lo que va de año, con 50.920 matriculaciones entre enero y junio. Los aumentos registrados en Jaén, Almería, Granada y Málaga no han compensado la caída en el resto de provincias. Más acusado ha sido el descenso del número de matriculaciones de vehículos de carga (camiones, furgonetas y tractores industriales) en la región (-7,0% en el primer semestre), ya que solo en Huelva y Almería se han registrado variaciones positivas.

Con relación a la demanda exterior, Andalucía exportó en el primer semestre 21.682,7 millones de euros, un 28,8% más que en el mismo periodo de 2021. Cádiz y Huelva han sido las principales provincias exportadoras con un peso sobre el total regional del 24,3% y 22,2%, respectivamente. Respecto a la primera mitad de 2021, el valor de las exportaciones de bienes ha aumentado en todas las provincias, registrando Cádiz el aumento más acusado, relacionado con el encarecimiento

de los productos energéticos, su principal partida vendida al exterior. Asimismo, en Jaén, Córdoba, Huelva y Almería se alcanzan tasas superiores al 20,0%.

El valor de las ventas al exterior en Andalucía supera al registrado antes de la pandemia, contabilizándose un aumento de 26,0% respecto al primer semestre de 2019. Casi todas las provincias han registrado variaciones positivas, salvo en Sevilla, donde las exportaciones han disminuido ligeramente (-0,4%).



La actividad hotelera ha registrado un intenso crecimiento en la primera mitad de 2022, en lo que a demanda se refiere. En este sentido, entre enero y junio, el número de pernотaciones hoteleras en Andalucía superó los 21,2 millones, frente a los 6,0 millones estimados en el mismo periodo de 2021. Por provincias, Málaga concentraba cerca del 40,0% del total de pernотaciones, seguida de Sevilla (15,0%), Cádiz (13,9%) y Granada (11,2%). En términos interanuales, la demanda hotelera se ha incrementado de forma intensa en todas las provincias, si bien no se han recuperado los niveles anteriores a la pandemia, salvo en Jaén, donde el número de pernотaciones supera en un 5,6% a las del primer semestre de 2019, debido a la mejora de la demanda nacional.

Atendiendo a los datos disponibles para julio, la demanda hotelera ha aumentado en Andalucía un 26,3%, con relación al mismo mes de 2021, relacionado con el aumento de la demanda extranjera (126,4%) en tanto que la nacional ha disminuido (-3,9%). En todas las provincias ha aumentado la demanda hotelera en julio en términos interanuales, produciéndose en Sevilla (56,4%), Málaga (34,6%) y Granada (32,0%) los aumentos más acusados, superiores al promedio de la región. Si comparamos con los datos anteriores a la pandemia, solo en Cádiz y Málaga se ha recuperado la demanda hotelera, de forma que el número de pernотaciones en ambas provincias supera en algo más del 1,0% el dato estimado en julio de 2019.

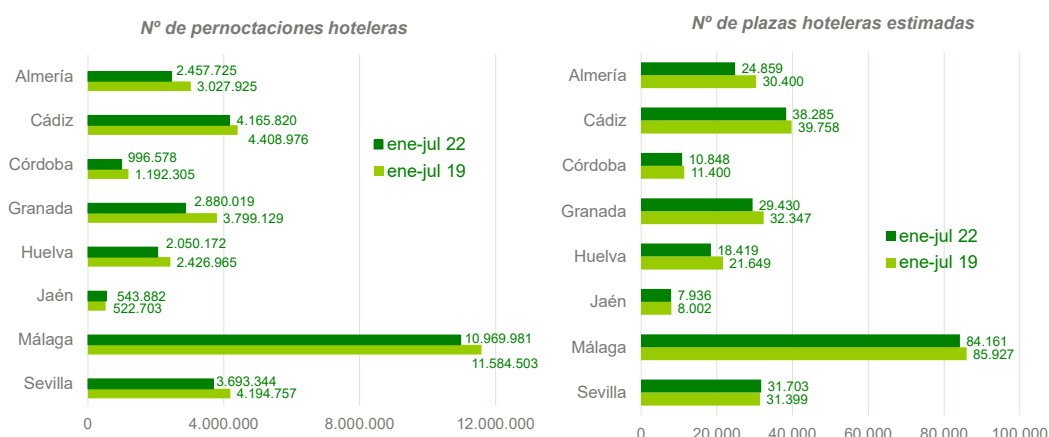
Atendiendo a la nacionalidad de los viajeros, el número de pernотaciones de viajeros extranjeros ha aumentado de forma intensa en todas las provincias andaluzas respecto a julio de 2021. Sin

embargo, en el caso de las relativas a viajeros residentes en España, se observan aumentos en Almería, Granada, Sevilla, Córdoba y Jaén, en tanto que en Málaga, Cádiz y Huelva se ha reducido.

Por otro lado, la oferta hotelera se ha recuperado intensamente en la primera mitad de 2022, incrementándose el número de plazas hoteleras estimadas en todas las provincias. Málaga concentraba en el primer semestre el 34,5% del total de plazas andaluzas, seguida de Cádiz (15,3%), Sevilla (13,5%) y Granada (12,3%). No obstante, aún no se han recuperado los niveles de oferta prepandemia, a excepción de Sevilla que en el primer semestre contaba con un 1,1% más de plazas hoteleras respecto al primer semestre de 2019.

Los datos de julio revelan aumentos interanuales del número de plazas en todo el territorio andaluz, si bien se modera el ritmo de crecimiento tras los incrementos más acusados experimentado en los meses anteriores, sobre todo desde febrero de 2022 tras la sexta ola de la pandemia.

Actividad hotelera por provincias

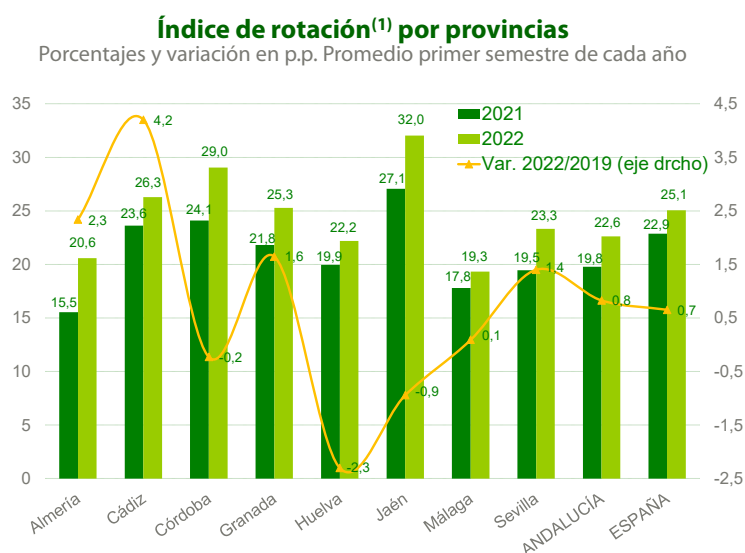


Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir de datos de la Encuesta de Ocupación Hotelera, INE.

El grado de ocupación hotelera en Andalucía en el primer semestre fue del 46,8%. Lo superan Sevilla (54,6%) y Málaga (53,0%). En términos comparativos todas las provincias han registrado aumentos con relación al mismo periodo de 2021, pero todavía no se han recuperado los porcentajes estimados antes de la pandemia salvo en el caso de Jaén (1,8 p.p.). Los datos del mes de julio revelan buenos resultados en las provincias andaluzas en términos interanuales, aunque el crecimiento se modera respecto a los meses anteriores. Si comparamos los datos de julio respecto a junio, el grado de ocupación se ha incrementado en las provincias de Almería, Huelva, Cádiz y Málaga, mientras que en las de interior y, de forma más modesta, en Granada, se ha reducido.

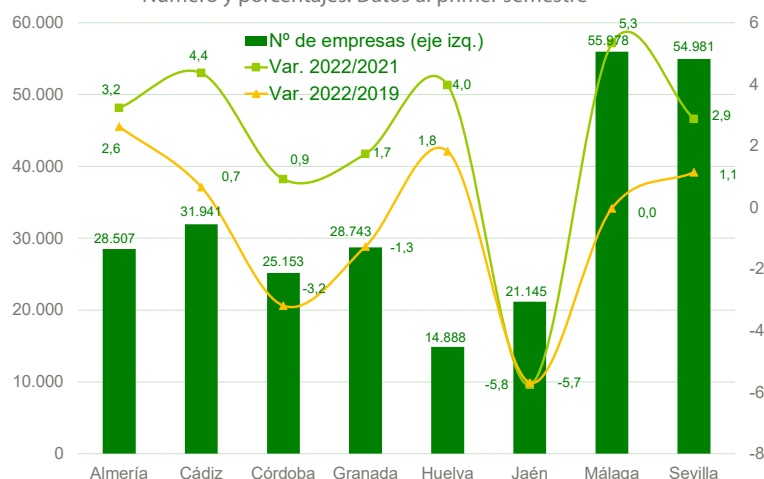
En el ámbito empresarial, en Andalucía se han creado 9.543 sociedades mercantiles en el primer semestre del año, lo que supone un descenso del 2,9% respecto al mismo periodo del año anterior cuando se produjo un intenso incremento. Las provincias de Málaga y Sevilla concentran el mayor número de nuevas sociedades (37,3% y 23,2%, respectivamente). Únicamente en las provincias de Málaga y Huelva han aumentado las nuevas sociedades (9,0% y 8,1%, respectivamente), en tanto que en el resto se han contabilizado variaciones interanuales negativas.

Por su parte, el número de disoluciones se ha incrementado de forma generalizada entre las provincias en la primera mitad de 2022, por lo que el índice de rotación empresarial, que mide la relación entre las sociedades disueltas y las creadas, revela un aumento en todo el territorio andaluz en la comparativa con el primer semestre de 2021, superándose el crecimiento medio de la región (2,8 p.p.) en Almería, Jaén, Córdoba, Sevilla y Granada. En el primer semestre de 2022, los índices de rotación andaluces oscilan entre el 19,3% de Málaga y el 32,0% de Jaén.



(1) Porcentaje de sociedades disueltas sobre sociedades mercantiles creadas.
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir de datos del INE.

Empresas inscritas en la Seguridad Social por provincias
Número y porcentajes. Datos al primer semestre

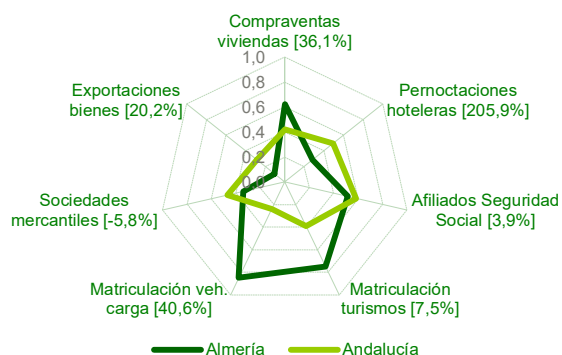


Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir de datos del Ministerio de Trabajo y Economía Social.

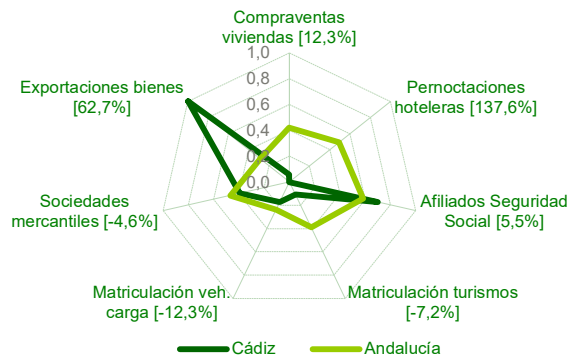
Por último, el número de empresas inscritas a la Seguridad Social en Andalucía se situó en 248.677 en la primera mitad del año, mostrando un aumento interanual del 2,5%. Solo en Jaén se ha registrado un descenso (-5,8%), aumentando por encima de la media de la región en Málaga (5,3%), Cádiz (4,4%), Huelva (4,0%), Almería (3,2%) y Sevilla (2,9%). Respecto al primer semestre de 2019 (anterior a la pandemia), el número de empresas inscritas a la Seguridad Social se ha incrementado en Almería, Huelva, Sevilla y Cádiz.

Principales indicadores económicos por provincias

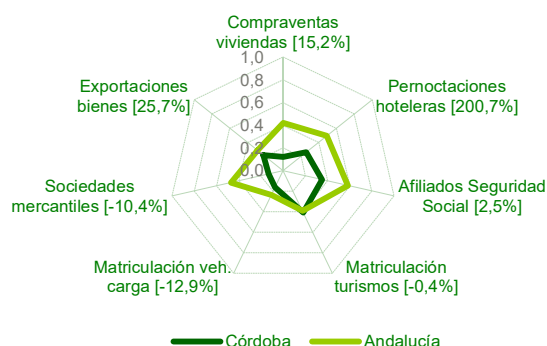
Almería



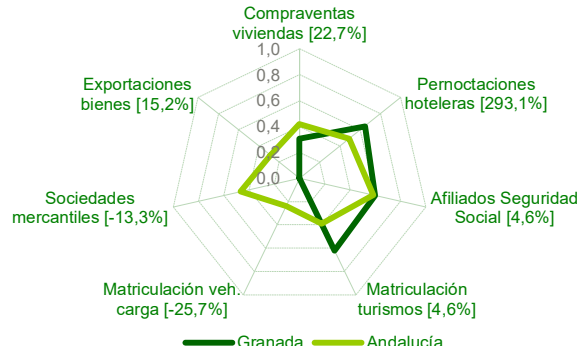
Cádiz



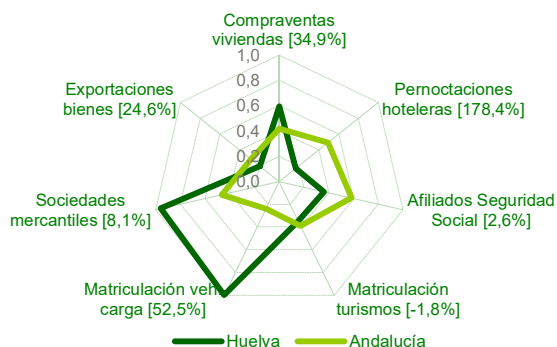
Córdoba



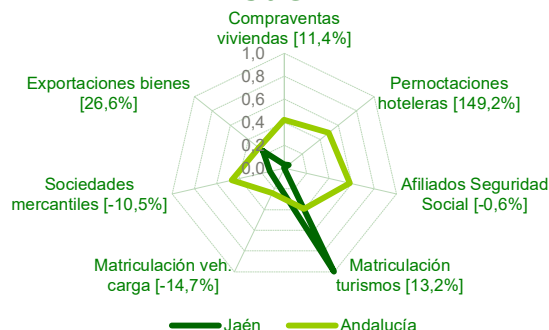
Granada



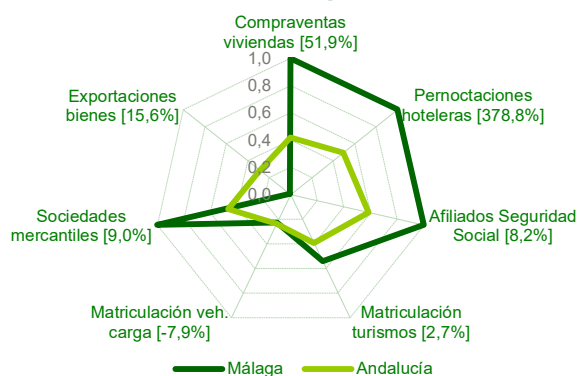
Huelva



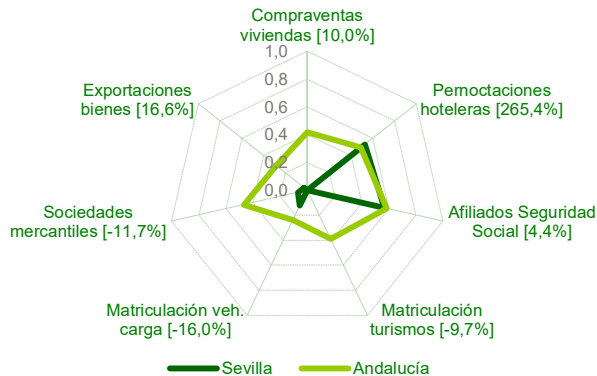
Jaén



Málaga



Sevilla



Tasas de variación interanual en % (1^{er} semestre 2022/1^{er} semestre 2021)

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir de datos de la Dirección General de Tráfico, INE, Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones y Secretaría de Estado de Comercio (DataComex).

Principales Indicadores Económicos: Comparativa por provincias. Variaciones 2022/2021

	Periodo	España		Andalucía		Almería		Cádiz		Córdoba		Granada		Huelva		Jaén		Málaga		Sevilla	
		Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa
Licitación pública (millones de euros)	ene-jun 22	13.474,9	28,1	1.550,3	13,3	264,3	5,7	232,7	68,0	139,4	37,1	138,0	17,8	111,3	92,2	88,4	13,0	258,8	16,2	260,8	-34,8
Obra civil	ene-jun 22	8.541,6	27,3	901,1	-2,4	182,7	1,5	114,0	40,4	94,4	44,3	37,6	-59,2	88,4	111,7	60,5	1,4	121,3	5,1	145,7	-49,0
Compraventas de viviendas (número)	ene-jun 22	330.997,0	23,1	68.972,0	27,5	7.747,0	36,1	8.586,0	12,3	4.362,0	15,2	6.977,0	22,7	4.258,0	34,9	3.018,0	11,4	22.026,0	51,9	11.998,0	10,0
Precio vivienda libre (euros/m²)	1º trim. 22	1.734,0	6,7	1.399,6	7,4	1.161,5	6,9	1.444,5	5,7	1.123,5	2,1	1.200,4	6,4	1.173,4	8,2	796,4	4,0	1.980,8	9,8	1.412,2	7,9
Viviendas nuevas visadas	ene-may 22	42.582,0	1,5	7.367,0	-8,8	419,0	-58,1	727,0	-1,9	421,0	-43,6	621,0	15,4	198,0	-44,2	270,0	-28,4	3.092,0	22,6	1.619,0	-9,8
Viajeros alojados establecimientos hoteleros (miles)	ene-jul 22	56.790,9	140,1	10.352,3	128,8	756,5	83,1	1.522,6	72,4	575,4	149,1	1.450,6	195,3	634,1	80,7	299,8	101,4	3.259,7	147,6	1.853,6	168,7
Residentes España	ene-jul 22	29.767,8	71,0	6.284,1	71,7	601,8	63,0	1.090,4	44,2	375,3	95,3	950,7	134,9	503,7	58,3	268,1	91,1	1.443,8	54,5	1.050,3	92,9
Residentes extranjero	ene-jul 22	27.023,1	332,9	4.068,2	370,0	154,7	251,5	432,2	239,6	200,0	415,6	499,9	477,5	130,4	299,1	31,7	270,9	1.815,8	375,2	803,3	451,9
Pernotaciones hoteleras (miles)	ene-jul 22	174.313,6	187,7	27.757,5	149,4	2.457,7	100,7	4.165,8	78,2	996,6	154,4	2.880,0	193,3	2.050,2	86,6	543,9	111,0	10.970,0	201,2	3.693,3	209,2
Residentes España	ene-jul 22	65.623,6	75,5	14.334,7	67,4	1.845,7	68,7	2.652,6	36,9	662,8	103,9	1.825,1	136,4	1.483,8	51,8	488,1	100,1	3.536,2	51,9	1.840,4	108,2
Residentes extranjero	ene-jul 22	108.690,0	368,6	13.422,8	422,9	612,0	369,1	1.513,2	278,3	333,7	401,3	1.055,0	402,6	566,4	367,2	55,8	304,7	7.433,8	465,5	1.853,0	497,0
Grado ocupación hotelera (porcentajes) ⁽¹⁾	ene-jul 22	52,6	25,5	49,5	22,6	39,4	14,9	45,5	14,3	42,8	20,4	45,0	22,4	43,3	12,6	31,6	13,6	56,3	29,4	54,2	27,7
Plazas estimadas estab. hoteleros (miles)	ene-jul 22	1.453,0	70,5	245,6	65,6	24,9	64,8	38,3	48,7	10,8	42,9	29,4	66,1	18,4	77,4	7,9	25,5	84,2	85,1	31,7	58,6
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	ene-jun 22	104.987,3	287,7	12.369,9	367,7	291,1	276,1	388,1	309,5	2,0	43,4	403,2	250,6	-	-	-	-	8.166,0	388,6	3.119,6	355,6
Internacional	ene-jun 22	68.894,7	466,6	8.481,1	548,8	144,3	1.713,8	152,9	1.608,0	0,1	119,4	25,2	1.985,6	-	-	-	-	6.718,5	491,4	1.440,1	840,7
Población > 16 años (miles)	2º trim. 22	39.833,1	0,5	7.098,4	0,7	594,0	1,2	1.052,3	1,1	650,6	-0,2	777,8	0,6	444,0	1,1	526,0	-0,6	1.434,4	1,4	1.619,2	0,5
Inactivos (miles)	2º trim. 22	16.445,7	0,2	3.066,6	1,4	229,8	-0,7	473,0	2,0	292,7	5,9	324,3	-0,6	191,9	0,6	251,0	-1,8	617,2	0,7	686,7	3,1
Activos (miles)	2º trim. 22	23.387,4	0,7	4.031,7	0,2	364,2	2,5	579,3	0,3	357,9	-4,8	453,5	1,5	252,1	1,4	275,0	0,4	817,2	2,1	932,6	-1,2
Ocupados (miles)	2º trim. 22	20.468,0	4,0	3.278,5	3,9	308,1	11,2	453,6	5,5	284,0	-2,3	352,9	2,8	221,2	2,7	221,0	6,5	672,0	3,7	765,7	3,1
Sector agrario	2º trim. 22	789,3	-2,7	237,6	-12,2	66,3	-2,5	14,0	10,2	25,5	-7,6	16,2	-50,3	38,2	-19,2	27,0	22,7	23,6	-4,8	26,7	-24,6
Sector industrial	2º trim. 22	2.776,6	4,2	300,0	1,1	18,9	2,7	45,7	6,5	37,5	1,4	27,8	-15,5	22,3	0,9	27,1	-14,5	37,9	4,7	82,9	9,9
Sector construcción	2º trim. 22	1.338,2	1,0	219,9	0,7	18,7	57,1	28,0	-3,4	18,5	2,8	17,4	-12,6	13,7	14,2	15,2	2,0	60,3	-5,2	48,1	-2,0
Sector servicios	2º trim. 22	15.563,9	4,7	2.521,1	6,4	204,2	14,2	365,9	5,9	202,5	-2,7	291,5	12,9	147,1	9,9	151,6	9,1	550,3	5,1	608,0	4,4
Parados (miles)	2º trim. 22	2.919,4	-17,6	753,2	-13,2	56,1	-28,3	125,7	-14,8	74,0	-13,0	100,6	-2,5	30,8	-7,5	54,0	-18,7	145,2	-4,9	166,9	-17,2
Tasa de paro (porcentajes) ⁽¹⁾	2º trim. 22	12,5	-2,8	18,7	-2,9	15,4	-6,6	21,7	-3,9	20,7	-2,0	22,2	-0,9	12,2	-1,1	19,6	-4,6	17,8	-1,3	17,9	-3,5
Tasa de actividad (porcentajes) ⁽¹⁾	2º trim. 22	58,7	0,1	56,8	-0,3	61,3	0,8	55,1	-0,4	55,0	-2,6	58,3	0,5	56,8	0,2	52,3	0,6	57,0	0,3	57,6	-1,0
Paro registrado (miles)	ene-ago 22	2.997,2	-20,0	783,1	-15,8	60,2	-14,2	145,7	-14,8	68,4	-13,4	82,6	-15,9	46,0	-16,0	49,8	-10,4	144,6	-21,3	185,9	-14,6
Contratos iniciales (miles)	ene-jul 22	10.274,2	2,8	2.336,7	-2,7	161,1	-1,7	291,5	-6,5	237,7	-9,4	239,4	-3,3	268,6	-6,2	242,4	-11,0	396,1	12,4	499,9	-1,2
Trabajadores afiliados a la Seguridad Social (miles)	ene-ago 22	20.031,0	4,4	3.267,7	4,2	309,7	3,7	398,6	5,0	302,8	2,2	348,5	4,2	235,6	2,5	237,9	-0,1	661,2	7,7	773,3	4,0
Índice de Precios de Consumo	jul-22	110,0	10,8	110,1	11,2	109,3	10,3	109,9	10,8	110,5	11,7	110,1	11,1	110,7	11,6	110,5	11,6	110,4	11,4	110,0	11,0
Aumento salarial pactado en convenios (porcentajes) ⁽¹⁾	jul-22	2,6	1,0	2,7	1,3	2,3	0,1	2,7	1,4	1,5	-0,7	1,9	0,0	2,1	0,3	2,0	0,7	2,6	1,5	3,8	2,5
Depósitos del sector privado (millones de euros) ⁽²⁾	1º trim. 22	1.396.177,8	5,5	141.229,4	7,2	12.447,8	-0,5	15.704,6	5,6	14.806,4	4,1	16.566,0	4,4	7.112,3	6,7	11.552,2	4,6	30.390,4	13,3	32.649,7	10,0
Créditos al sector privado (millones de euros)	1º trim. 22	1.164.104,6	-0,5	148.363,2	-0,1	16.134,4	-9,2	17.872,1	1,3	12.658,0	1,8	14.634,9	0,5	7.355,4	-3,2	8.974,6	3,0	32.769,8	3,8	37.963,9	-0,8
Matriculación de turismos (vehículos)	ene-jun 22	458.427,0	-8,0	50.920,0	-0,8	3.518,0	7,5	6.479,0	-7,2	7.091,0	-0,4	4.804,0	4,6	1.165,0	-1,8	3.544,0	13,2	14.298,0	2,7	10.021,0	-9,7
Matriculación de vehículos de carga	ene-jun 22	80.178,0	-21,9	10.773,0	-7,0	1.521,0	40,6	772,0	-12,3	1.129,0	-12,9	707,0	-25,7	514,0	52,5	733,0	-14,7	2.304,0	-7,9	3.093,0	-16,0
Hipotecas constituidas sobre viviendas. Número	ene-jun 22	236.455,0	17,0	45.779,0	16,1	4.355,0	16,0	6.428,0	9,1	3.004,0	-12,3	4.272,0	10,5	3.129,0	22,2	2.132,0	5,1	11.888,0	22,7	10.571,0	28,6
Hipotecas constituidas sobre viviendas. Importe (millones de euros)	ene-jun 22	34.274,0	25,4	5.675,4	24,6	432,4	30,8	698,7	12,9	293,4	-16,8	443,7	15,4	300,4	30,8	178,7	12,3	2.085,2	34,1	1.242,8	34,5
Hipotecas constituidas sobre viviendas. Importe medio (euros)	ene-jun 22	144.949,4	7,2	123.972,9	7,3	99.297,8	12,7	108.695,6	3,5	97.684,8	-5,1	103.865,4	4,5	96.017,9	7,1	83.796,0	6,8	175.403,0	9,3	117.564,7	4,5
Sociedades mercantiles. Número	ene-jun 22	55.018,0	-1,7	9.543,0	-2,9	782,0	-5,8	921,0	-4,6	606,0	-10,4	775,0	-13,3	401,0	8,1	281,0	-10,5	3.564,0	9,0	2.213,0	-11,7
Sociedades mercantiles. Capital suscrito (millones de euros)	ene-jun 22	2.626,0	-5,7	419,6	-3,8	21,6	-74,5	37,2	50,8	50,7	13,1	23,8	-16,4	7,5	1,8	10,5	-19,1	192,5	50,1	75,8	-27,8
Sociedades mercantiles disueltas. Número	ene-jun 22	13.789,0	7,7	2.159,0	11,1	161,0	24,8	242,0	6,1	176,0	8,0	196,0	0,5	89,0	20,3	90,0	5,9	689,0	18,4	516,0	5,7
Exportaciones de bienes (millones de euros)	ene-jun 22	190.919,0	24,8	21.682,7	28,8	3.302,1	20,2	5.260,8	62,7	1.572,3	25,7	860,5	15,2	4.810,9	24,6	780,7	26,6	1.389,0	15,6	3.706,3	16,6
Importaciones de bienes (millones de euros)	ene-jun 22	222.882,2	40,7	22.611,4	58,3	2.275,6	95,6	6.844,5	72,3	1.044,9	56,7	594,8	27,3	6.453,2	66,1	622,0	26,9	1.455,2	18,4	3.321,3	37,9

Datos extraídos el 02-09-2022

(1) Las tasas son diferencias en puntos porcentuales respecto al mismo periodo del año anterior.

(2) No se incluyen los depósitos correspondientes a la banca electrónica.

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de datos del Banco de España, Dirección General de Aviación Civil, Dirección General de Tráfico, IECA, INE, Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones, Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, Ministerio de Trabajo y Economía Social, Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana y SEOPAN.

Principales Indicadores Económicos: Comparativa por provincias. Variaciones 2022/2019

	Período	España		Andalucía		Almería		Cádiz		Córdoba		Granada		Huelva		Jaén		Málaga		Sevilla	
		Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa
Licitación pública (millones de euros)	ene-jun 22	13.474,9	42,8	1.550,3	54,3	264,3	25,1	232,7	81,8	139,4	61,7	138,0	71,5	111,3	182,8	88,4	14,3	258,8	42,8	260,8	30,1
Obra civil	ene-jun 22	8.541,6	40,3	901,1	38,1	114,0	5,5	114,0	110,3	94,4	56,9	37,6	-31,4	88,4	198,5	60,5	-9,8	121,3	96,4	145,7	-3,8
Compraventas de viviendas (número)	ene-jun 22	330.997,0	24,4	68.972,0	32,4	7.747,0	34,9	8.586,0	22,9	4.362,0	29,7	6.977,0	27,4	4.258,0	46,6	3.018,0	18,5	22.026,0	41,1	11.998,0	26,5
Precio vivienda libre (euros/m²)	1º trim. 22	1.734,0	6,0	1.399,6	7,4	1.161,5	4,0	1.444,5	6,7	1.123,5	-2,7	1.200,4	7,2	1.173,4	8,3	796,4	-1,7	1.980,8	12,0	1.412,2	6,0
Viviendas nuevas visadas	ene-may 22	42.582,0	-9,6	7.367,0	-28,1	419,0	-57,8	727,0	-29,7	421,0	-14,8	621,0	34,1	198,0	5,9	270,0	17,4	3.092,0	-40,8	1.619,0	0,0
Viajeros alojados establecimientos hoteleros (miles)	ene-jul 22	56.790,9	-8,3	10.352,3	-9,6	756,5	-10,3	1.522,6	-5,1	575,4	-19,3	1.450,6	-23,5	634,1	-1,2	299,8	0,9	3.259,7	-3,3	1.853,6	-11,1
Residentes España	ene-jul 22	29.767,8	-0,8	6.284,1	3,4	601,8	-7,8	1.090,4	5,6	375,3	-12,0	950,7	-4,7	503,7	3,4	268,1	4,4	1.443,8	13,0	1.050,3	10,7
Residentes extranjero	ene-jul 22	27.023,1	-15,4	4.068,2	-24,3	154,7	-19,1	432,2	-24,4	200,0	-30,3	499,9	-44,4	130,4	-15,7	31,7	-20,9	1.815,8	-13,2	803,3	-29,3
Pernoctaciones hoteleras (miles)	ene-jul 22	174.313,6	-9,5	27.757,5	-10,9	2.457,7	-18,8	4.165,8	-5,5	996,6	-16,4	2.880,0	-24,2	2.050,2	-15,5	543,9	4,1	10.970,0	-5,3	3.693,3	-12,0
Residentes España	ene-jul 22	65.623,6	-1,8	14.334,7	-0,7	1.845,7	-13,6	2.652,6	7,3	662,8	-9,2	1.825,1	-10,0	1.483,8	-11,9	488,1	6,2	3.536,2	8,8	1.840,4	10,0
Residentes extranjero	ene-jul 22	108.690,0	-13,7	13.422,8	-19,7	612,0	-31,4	1.513,2	-21,8	333,7	-27,8	1.055,0	-40,5	566,4	-23,7	55,8	-11,8	7.433,8	-10,8	1.853,0	-26,5
Grado ocupación hotelera (porcentajes) ⁽¹⁾	ene-jul 22	52,6	-4,5	49,5	-4,0	39,4	-2,1	45,5	-2,1	42,8	-5,6	45,0	-9,1	43,3	-3,3	31,6	1,5	56,3	-3,8	54,2	-8,0
Plazas estimadas estab. hoteleros (miles)	ene-jul 22	1.453,0	-3,5	245,6	-5,8	24,9	-18,2	38,3	-3,7	10,8	-4,8	29,4	-9,0	18,4	-14,9	7,9	-0,8	84,2	-2,1	31,7	1,0
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	ene-jun 22	104.987,3	-18,0	12.369,9	-14,8	291,1	-32,6	388,1	-28,1	2,0	-60,2	403,2	-34,2	-	-	-	-	8.166,0	-11,4	3.119,6	-16,1
Internacional	ene-jun 22	68.894,7	-21,0	8.481,1	-17,7	144,3	-32,7	152,9	-35,1	0,1	-5,6	25,2	-79,4	-	-	-	-	6.718,5	-13,9	1.440,1	-25,5
Población > 16 años (miles)	2º trim. 22	39.833,1	1,6	7.098,4	2,0	594,0	3,1	1.052,3	2,4	650,6	-0,4	777,8	1,8	444,0	2,0	526,0	-0,8	1.434,4	3,8	1.619,2	1,6
Inactivos (miles)	2º trim. 22	16.445,7	1,7	3.066,6	2,5	229,8	-3,8	473,0	3,0	292,7	3,7	324,3	-0,9	191,9	6,4	251,0	-0,9	617,2	3,5	686,7	5,1
Activos (miles)	2º trim. 22	23.387,4	1,5	4.031,7	1,5	364,2	8,0	579,3	1,8	357,9	-3,4	453,5	3,9	252,1	-1,2	275,0	-0,7	817,2	4,0	932,6	-0,9
Ocupados (miles)	2º trim. 22	20.468,0	3,3	3.278,5	4,5	308,1	8,9	453,6	5,4	284,0	-1,5	352,9	6,4	221,2	6,3	221,0	5,6	672,0	3,4	765,7	4,1
Sector agrario	2º trim. 22	789,3	-2,5	237,6	-5,8	66,3	4,6	14,0	18,6	25,5	-11,5	16,2	-42,3	38,2	-25,1	27,0	35,0	23,6	69,8	26,7	-24,4
Sector industrial	2º trim. 22	2.776,6	0,4	300,0	2,2	18,9	36,0	45,7	-0,2	37,5	-14,4	27,8	3,0	22,3	36,8	27,1	-6,9	37,9	-6,4	82,9	7,7
Sector construcción	2º trim. 22	1.338,2	4,8	219,9	3,1	18,7	39,6	28,0	-7,0	18,5	25,9	17,4	-35,1	13,7	10,5	15,2	16,9	60,3	0,3	48,1	12,4
Sector servicios	2º trim. 22	15.563,9	4,1	2.521,1	6,1	204,2	6,2	365,9	6,8	202,5	0,7	291,5	16,7	147,1	14,6	151,6	3,1	550,3	2,8	608,0	4,8
Parados (miles)	2º trim. 22	2.919,4	-9,6	753,2	-9,9	56,1	3,1	125,7	-9,2	74,0	-10,1	100,6	-4,0	30,8	-34,5	54,0	-20,1	145,2	7,0	166,9	-18,7
Tasa de paro (porcentajes) ⁽¹⁾	2º trim. 22	12,5	-1,5	18,7	-2,4	15,4	-0,7	21,7	-2,6	20,7	-1,5	22,2	-1,8	12,2	-6,2	19,6	-4,8	17,8	0,5	17,9	-3,9
Tasa de actividad (porcentajes) ⁽¹⁾	2º trim. 22	58,7	0,0	56,8	-0,2	61,3	2,8	55,1	-0,3	55,0	-1,8	58,3	1,2	56,8	-1,8	52,3	0,1	57,0	0,1	57,6	-1,4
Paro registrado (miles)	ene-ago 22	2.997,2	-4,7	783,1	0,4	60,2	2,7	145,7	0,6	68,4	-1,7	82,6	2,3	46,0	2,8	49,8	3,3	144,6	-0,1	185,9	-1,3
Contratos iniciales (miles)	ene-jul 22	10.274,2	-19,1	2.336,7	-21,4	161,1	-18,5	291,5	-23,0	237,7	-26,8	239,4	-23,9	268,6	-16,7	242,4	-25,2	396,1	-16,8	499,9	-21,3
Trabajadores afiliados a la Seguridad Social (miles)	ene-ago 22	20.031,0	4,2	3.267,7	4,4	309,7	6,4	398,6	5,1	302,8	1,4	348,5	4,2	235,6	4,8	237,9	-0,7	661,2	5,8	773,3	5,0
Índice de Precios de Consumo	jul-22	110,0	13,3	110,1	13,8	109,3	12,9	109,9	13,2	110,5	14,8	110,1	13,6	110,7	14,6	110,5	14,7	110,4	14,3	110,0	13,4
Aumento salarial pactado en convenios (porcentajes) ⁽¹⁾	jul-22	2,6	0,3	2,7	0,8	2,3	0,5	2,7	1,0	1,5	-0,2	1,9	0,0	2,1	-0,4	2,0	-0,2	2,6	0,5	3,8	2,2
Depósitos del sector privado (millones de euros) ⁽²⁾	1º trim. 22	1.396.177,8	17,5	141.229,4	22,0	12.447,8	14,2	15.704,6	25,6	14.806,4	17,2	16.566,0	21,2	7.112,3	23,4	11.552,2	18,3	30.390,4	25,1	32.649,7	24,7
Créditos al sector privado (millones de euros)	1º trim. 22	1.164.104,6	1,7	148.363,2	5,1	16.134,4	-3,6	17.872,1	4,8	12.658,0	6,0	14.634,9	4,1	7.355,4	2,5	8.974,6	6,5	32.769,8	9,6	37.963,9	5,8
Matriculación de turismos (vehículos)	ene-jun 22	458.427,0	-39,1	50.920,0	-33,1	3.518,0	-36,3	6.479,0	-37,2	7.091,0	16,6	4.804,0	-31,9	1.165,0	-58,2	3.544,0	-33,5	14.298,0	-32,1	10.021,0	-44,1
Matriculación de vehículos de carga	ene-jun 22	80.178,0	-31,1	10.773,0	-10,9	1.521,0	39,9	772,0	-25,0	1.129,0	-10,4	707,0	-30,3	514,0	5,1	733,0	-31,6	2.304,0	-24,8	3.093,0	0,4
Hipotecas constituidas sobre viviendas. Número	ene-jun 22	236.455,0	21,8	45.779,0	26,1	4.355,0	40,9	6.428,0	25,4	3.004,0	0,7	4.272,0	13,9	3.129,0	34,2	2.132,0	15,1	11.888,0	23,8	10.571,0	39,6
Hipotecas constituidas sobre viviendas. Importe (millones de euros)	ene-jun 22	34.274,0	42,7	5.675,4	43,6	432,4	59,7	698,7	41,7	293,4	1,9	443,7	27,8	300,4	55,5	178,7	25,1	2.085,2	48,7	1.242,8	52,7
Hipotecas constituidas sobre viviendas. Importe medio (euros)	ene-jun 22	144.949,4	17,1	123.972,9	13,9	99.297,8	13,3	108.695,6	13,0	97.684,8	1,2	103.865,4	12,2	96.017,9	15,8	83.796,0	8,7	175.403,0	20,1	117.564,7	9,4
Sociedades mercantiles. Número	ene-jun 22	55.018,0	4,8	9.543,0	10,6	782,0	2,0	921,0	2,7	606,0	10,2	775,0	0,1	401,0	15,6	281,0	1,8	3.564,0	24,0	2.213,0	3,4
Sociedades mercantiles. Capital suscrito (millones de euros)	ene-jun 22	2.626,0	-10,1	419,6	30,3	21,6	35,6	37,2	31,6	50,7	109,5	23,8	-40,4	7,5	-8,3	10,5	-12,7	192,5	149,8	75,8	-34,8
Sociedades mercantiles disueltas. Número	ene-jun 22	13.789,0	7,6	2.159,0	14,8	161,0	15,0	242,0	22,2	176,0	9,3	196,0	7,1	89,0	4,7	90,0	-1,1	689,0	24,6	516,0	10,0
Exportaciones de bienes (millones de euros)	ene-jun 22	190.919,0	28,4	21.682,7	26,0	3.302,1	35,5	5.260,8	51,6	1.572,3	50,4	860,5	23,0	4.810,9	17,2	780,7	22,3	1.389,0	27,1	3.706,3	-0,4
Importaciones de bienes (millones de euros)	ene-jun 22	222.882,2	36,9	22.611,4	48,3	2.275,6	77,8	6.844,5	73,8	1.044,9	73,5	594,8	46,6	6.453,2	27,9	622,0	26,6	1.455,2	22,6	3.321,3	44,6

Datos extraídos el 02-09-2022

(1) Las tasas son diferencias en puntos porcentuales respecto al mismo periodo del año 2019.

(2) No se incluyen los depósitos correspondientes a la banca electrónica.

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de datos del Banco de España, Dirección General de Aviación Civil, Dirección General de Tráfico, IECA, INE, Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones, Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, Ministerio de Trabajo y Economía Social, Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana y SEOPAN.



**Analistas
Económicos
de Andalucía**



Unicaja Banco
