Nº 1/2022

PREVISIONES ECONÓMICAS

DE CASTILLA-LA MANCHA

Analistas Económicos de Andalucía

Unicaja Banco

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, Mª Rosa Díaz Montañez, Mª 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 992-2022
ISSN: en trámite

© *Analistas Económicos de Andalucía 2022*

Analistas Económicos de Andalucía

Unicaja Banco

Índice

04 PRESENTACIÓN

05 RESUMEN EJECUTIVO

09 I. ENTORNO ECONÓMICO

23 II. EVOLUCIÓN RECIENTE DE LA ECONOMÍA DE CASTILLA-LA MANCHA

34 III. PREVISIONES ECONÓMICAS DE CASTILLA-LA MANCHA 2022

37 IV. ANÁLISIS PROVINCIAL

46 PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS: COMPARATIVA POR PROVINCIAS

Presentación

Unicaja Banco publica el primer número de "Previsiones Económicas de Castilla-La Mancha", que incluye los datos del conjunto del año 2021 y previsiones para el año 2022. Esta publicación, que tendrá carácter semestral, tiene como finalidad ofrecer un análisis de la coyuntura económica regional, prestando atención a las expectativas a corto y medio plazo.

Este informe ha sido realizado por Analistas Económicos de Andalucía, sociedad de estudios del grupo Unicaja Banco. Esta sociedad se creó a comienzos de 1995 con el objetivo de promover la investigación y difusión de estudios de carácter socioeconómico, que apoyen la toma de decisiones y contribuyan a mejorar la competitividad de la economía.

Este informe se divide en cuatro apartados: Entorno Económico, Evolución reciente de la economía de Castilla-La Mancha, Previsiones económicas de Castilla-La Mancha 2022 y Análisis provincial. En el primero se analiza el contexto económico internacional y nacional, análisis necesario para enmarcar la trayectoria de la economía regional. El segundo capítulo se centra en el análisis de coyuntura de la economía de Castilla-La Mancha, 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 Castilla-La Mancha para el conjunto del año 2022, en tanto que el último se centra en la trayectoria de las distintas provincias castellanomanchegas, 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 de Castilla-La Mancha, el conjunto regional y España.

RESUMEN
EJECUTIVO

Resumen Ejecutivo

- La invasión rusa de Ucrania ha cambiado radicalmente el **contexto económico internacional**. Más allá de la tragedia humana, este conflicto tendrá un significativo impacto sobre la economía, cuyo impacto dependerá en gran medida de la evolución del conflicto. En una primera estimación, la OCDE estima que el crecimiento económico global en 2022 será en torno a 1 punto porcentual (p.p.) inferior como consecuencia del conflicto, con una mayor caída en la Zona Euro, mientras que la inflación podría ser al menos 2,5 p.p. más alta de los estimado inicialmente. Por su parte, el Fondo Monetario Internacional prevé que el crecimiento mundial se desacelere desde el 6,1% de 2021 hasta el 3,6% en 2022 y 2023, es decir, 0,8 y 0,2 p.p. menos, respectivamente, de lo previsto el pasado mes de enero.

- El impacto será desigual por países, y en este caso la **economía española** podría estar menos expuesta que otras, al depender en menor medida del gas y petróleo rusos. Sin embargo, el fuerte aumento de los precios de las materias primas y la escasez de algunas de ellas afectará a los distintos sectores de actividad, sin olvidar el impacto sobre la demanda de la elevada inflación o la incidencia sobre las exportaciones, y el turismo del menor dinamismo de los países de nuestro entorno.

- En cuanto a la **economía de Castilla-La Mancha**, el Producto Interior Bruto (PIB) creció un 1,2% en el cuarto trimestre de 2021, 0,6 p.p. menos que en el trimestre anterior, según estimaciones de AIReF (Autoridad Independiente de Responsabilidad Fiscal). En términos interanuales, el crecimiento se estima en el 3,3% (5,5% en España), si bien el volumen de producción sería un 1,2% inferior al del cuarto trimestre de 2019 (-3,8% en España). En cuanto al conjunto del año 2021, la economía regional habría crecido un 5,3% (5,1% en España), tras el descenso cercano al 8% del año anterior. Las primeras estimaciones de AIReF para el primer trimestre de 2022 apuntan a una caída trimestral del PIB del 0,2% (0,3% en el promedio nacional), registrándose un avance interanual del 3,6% (6,4% en España), siendo una de las comunidades que se encuentra más cerca de los niveles prepandemia, según las cifras del citado organismo.

- Atendiendo a la composición del PIB, desde la óptica de la ***demanda***, el consumo privado habría mostrado una cierta ralentización en el tramo final de 2021, viéndose afectado por el aumento de las infecciones por Covid-19 o el repunte de los precios, creciendo las ventas minoristas en el conjunto del año un 0,8% (3,2% en España). Por su parte, la inversión empresarial habría mejorado, como apuntan la trayectoria de la producción industrial de bienes de equipo o la mejora de la confianza empresarial. Asimismo, el intenso crecimiento de las compraventas de viviendas, con el número más elevado desde 2008, apuntaría a un buen comportamiento de la inversión residencial, que se habría mantenido en los primeros meses de 2022.

- Respecto a la demanda exterior, el valor de las exportaciones de bienes de Castilla-La Mancha creció a un fuerte ritmo en 2021, aumentando un 24,8% con relación a 2020 (20,1% en España) y registrándose el valor más elevado de la serie histórica (iniciada en 1995), manteniéndose este dinamismo en los dos primeros meses de 2022. El crecimiento de las exportaciones en 2021 fue generalizado, destacando el aumento de las exportaciones de productos farmacéuticos, aluminio y materias plásticas, siendo algo más moderado el aumento de las exportaciones de bebidas (vino), que suponen el 18,5% del total nacional.

- Desde la perspectiva de la ***oferta***, la actividad se habría ido recuperando a lo largo de 2021 en todos los sectores, con especial intensidad en los servicios, los más afectados en 2020 por la crisis sanitaria. La cifra de negocios en el sector creció algo más de un 14%, recuperándose los niveles previos a la pandemia, algo que no se ha producido a nivel nacional, aunque ramas como la hostelería aún se encuentran por debajo de dichos niveles. Por su parte, la producción industrial también mejoró en el pasado año, aunque continúa siendo inferior a la de 2019, moderándose el crecimiento a lo largo del primer trimestre de este año, especialmente la producción de bienes de consumo e intermedios.

- En lo que respecta al ***mercado de trabajo***, el empleo mostró un significativo ritmo de crecimiento a lo largo de 2021, atendiendo tanto a las cifras de la EPA como a la afiliación a la Seguridad Social, recuperándose los niveles previos a la crisis sanitaria. En el caso de los trabajadores afiliados a la Seguridad Social, en diciembre (749.007 trabajadores) se registraron alrededor de 35.000 trabajadores más que en el mismo mes de 2019, contando la región con alrededor de 2.700 trabajadores en situación de ERTE. Este número supuso un crecimiento del 4,3% en términos interanuales (algo superior al promedio nacional), intensificándose a principios de 2022 (4,9% en abril), si bien hay que recordar que al inicio de 2021 se registraba la tercera ola de la pandemia.

- Según la EPA, en el cuarto trimestre de 2021, el número de ocupados en Castilla-La Mancha se situó en 869.700, aumentando en 4.200 personas respecto al trimestre anterior, lo que supuso un crecimiento en términos interanuales del 5,8% (4,3% en España). Por su parte, los datos del primer trimestre reflejan una caída del empleo respecto a finales de 2021, sustentada en el menor número de ocupados en los servicios de mercado y la industria. En términos interanuales se ha producido un incremento del empleo del 5,3%, con un aumento generalizado por sectores, más acusado en la agricultura y los servicios de mercado. Por otro lado, la cifra de parados se ha reducido un 16,9%, registrándose un aumento de la población activa, lo que ha situado la tasa de paro en el 14,3% (13,6% en España).

- En cuanto a las **previsiones de crecimiento para Castilla-La Mancha**, las estimaciones de *Analistas Económicos de Andalucía* señalan que el PIB podría crecer en el conjunto de este año un 4,0%. No obstante, la incertidumbre es muy elevada, especialmente en lo que respecta a la evolución del conflicto en Ucrania, pero también en relación a la trayectoria de los precios o los cuellos de botella en las cadenas de suministro, sin olvidar la evolución de la pandemia, por lo que la realización de proyecciones en estos momentos conlleva una elevada complejidad.

- Respecto al empleo, el número de ocupados EPA podría crecer un 2,0% en el promedio de 2022, hasta los 863.700, al tiempo que el número de parados podría descender en torno a un 6%. De este modo, la tasa de paro se situaría en el promedio del año en el 14,6%, alrededor de 0,5 p.p. por encima de la estimada para el conjunto de España.

- Finalmente, y en lo que se refiere a las **provincias de Castilla-La Mancha**, en el cuarto trimestre de 2021 se produjo un aumento generalizado de la actividad, según estimaciones del Indicador Sintético de Actividad Económica de *Analistas Económicos de Andalucía*, registrando Guadalajara (4,2% en términos interanuales) y Toledo (4,0%) aumentos superiores al promedio de la región (3,3%), si bien estas tasas no serían estrictamente comparables. Por su parte, en el conjunto de

2021, se habrían registrado crecimientos superiores al promedio de Castilla-La Mancha (5,3%) en Guadalajara (5,9%) y Toledo (5,8%).

- En cuanto a 2022, las previsiones de *Analistas Económicos de Andalucía* para el conjunto del año apuntan a que el crecimiento económico se situaría entre el 3,1% de Albacete y el 4,9% de Toledo, creciendo también por encima de la media regional (4,0%) la provincia de Guadalajara (4,7%).

ENTORNO
ECONÓMICO

I. Entorno Económico

A comienzos de febrero, la Comisión Europea estimaba que la Unión Europea crecería un 4,0% en 2022 y en torno un 3% en 2023, anticipando tasas similares para la Zona Euro. Tras el fuerte repunte de la actividad económica a partir de la primavera de 2021, el ritmo de crecimiento se desaceleró en el último trimestre del año, como consecuencia del aumento de las infecciones por Covid-19, los elevados precios de la energía y el mantenimiento de las perturbaciones en la oferta.

No obstante, se preveía que la economía recuperase el impulso a medida que las condiciones de la oferta siguiesen normalizándose y se moderasen las presiones inflacionistas (más persistentes de lo previsto inicialmente), apoyada en la mejora del mercado laboral, el ahorro de los hogares, unas condiciones de financiación todavía favorables y la ejecución de los fondos del Mecanismo de Recuperación y Resiliencia. Sin embargo, el contexto internacional ha cambiado drásticamente con la invasión de Ucrania, el pasado 24 de febrero.

Más allá de la tragedia humana (la Agencia de Naciones Unidas para los Refugiados -ACNUR- estimó inicialmente en más de 3 millones el número de refugiados en menos de un mes, sin tener en cuenta los desplazamientos internos) y la destrucción que está provocando la invasión, este conflicto tendrá un significativo impacto sobre la economía, que dependerá en gran medida de la evolución del conflicto, del impacto de las sanciones económicas sin precedentes a Rusia (algunas ya impuestas desde 2014, en respuesta a la anexión ilegal de Crimea) y de otras posibles medidas futuras.

Estimaciones de la OCDE del impacto de la invasión de Ucrania sobre el PIB y la inflación
Puntos porcentuales

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

En una primera evaluación del impacto económico y social y las implicaciones políticas de la guerra en Ucrania, la OCDE estima que el crecimiento económico global en 2022 será en torno a 1 punto porcentual (p.p.) inferior como consecuencia del conflicto (en diciembre anticipaba un crecimiento

de la economía mundial superior al 4%), mientras que la inflación, que ya era elevada a principios de año, podría ser al menos 2,5 p.p. más alta de lo que hubiera sido sin conflicto.

Por su parte, el Fondo Monetario Internacional, en su informe publicado en abril, señala que el crecimiento mundial podría desacelerarse desde el 6,1% estimado para 2021 hasta el 3,6% en 2022 y 2023, es decir, 0,8 y 0,2 p.p. menos, respectivamente, de lo previsto el pasado mes de enero. Además, el encarecimiento de las materias primas provocado por la guerra y la intensificación de las presiones sobre los precios se han traducido en una inflación prevista para 2022 del 5,7% en las economías avanzadas y del 8,7% en las economías de mercados emergentes y en desarrollo, lo que representa 1,8 y 2,8 p.p. más que lo proyectado en enero.

Previsiones de crecimiento del FMI para 2022
Tasas de variación anual del PIB real en %

Fuente: World Economic Outlook. Abril 2022. Fondo Monetario Internacional.

Ante tal shock de oferta, la OCDE considera que la política monetaria debe seguir enfocada en asegurar expectativas de inflación bien ancladas e intervenir si es necesario, asegurando el buen funcionamiento de los mercados financieros. Por su parte, los gobiernos deberían sufragar el apoyo a los refugiados en Europa, al tiempo que se necesitan medidas fiscales temporales para amortiguar el impacto de esta crisis sobre los consumidores y las empresas, especialmente aquellos más vulnerables. En opinión de este organismo, la guerra ha subrayado la importancia de minimizar la dependencia de Rusia de importaciones clave, diversificar fuentes de energía y acelerar la transición de los combustibles fósiles invirtiendo más en energías renovables.

Obviamente, el impacto más grave lo sufrirá Ucrania (según el Fondo Monetario Internacional, y con la experiencia de otros conflictos bélicos, la caída del Producto Interior Bruto (PIB) podría situarse entre el 25-35%), en tanto que Rusia podría registrar también una dura recesión, pero toda Europa sufrirá los efectos de esta crisis, teniendo en cuenta las interdependencias entre las economías. La UE es el mayor socio comercial de Rusia, y Rusia es el quinto mayor socio de la Unión, con alrededor del 5% del comercio total de mercancías de la UE con el resto del mundo.

Alrededor del 40% del gas que importa la UE procede de Rusia, siendo ese porcentaje mucho mayor en países del este y centro de Europa, así como casi una cuarta parte del petróleo, siendo

Rusia y Ucrania claves en materias primas estratégicas para uso industrial y alimentario (aluminio, níquel, paladio, trigo, maíz, girasol…). En conjunto, Rusia y Ucrania representan alrededor del 30% de las exportaciones mundiales de trigo, el 20% de las de maíz, fertilizantes o gas y el 11% de las de petróleo. Los problemas de abastecimiento de trigo, maíz o fertilizantes podrían contribuir a incrementar el hambre y la inseguridad alimentaria en el mundo, y el aumento de los precios de los metales podría afectar a una amplia gama de industrias (fabricación de aviones, automóviles o chips).

Por su parte, y aunque la exposición financiera a Rusia y Ucrania de las entidades bancarias y empresas europeas es, en general, reducida (más aún en el caso de España), desde el inicio de la invasión se ha observado un incremento de la volatilidad en los mercados financieros, produciéndose descensos en los mercados bursátiles de la Eurozona, más intensos en Alemania e Italia, por su mayor exposición relativa a Rusia. Asimismo, se ha observado un encarecimiento de los costes de financiación en los mercados de capitales para las sociedades financieras y no financieras, así como un incremento en las primas de riesgo de los países periféricos.

En los últimos meses, la inflación ha repuntado de forma significativa, situándose en abril en la Zona Euro en el 7,5% (8,3% en España, tras registrarse en marzo la tasa más alta desde mediados de 1985), principalmente como consecuencia de los fuertes aumentos en los precios de la energía, que están presionando al alza los precios en otros sectores y productos. Así, las subidas de precios son ahora más generalizadas, aumentando también la inflación subyacente (sin alimentos no elaborados ni productos energéticos) hasta el entorno del 4%. Los costes de la energía han continuado creciendo en las últimas semanas y los precios de algunos alimentos y materias primas soportan presiones adicionales como consecuencia de la invasión de Ucrania. En este contexto, desde diversas instituciones se aboga por un pacto de rentas que distribuya el coste de la inflación entre empresas y trabajadores, con objeto de evitar los efectos de segunda ronda.

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.

En este contexto, el Banco Central Europeo (BCE) ha señalado, en sus últimas reuniones, que se asegurarán unas condiciones de liquidez adecuadas y se adoptarán cuantas medidas sean necesarias para cumplir con el mandato de estabilidad de precios y para contribuir a salvaguardar la estabilidad financiera. En opinión del supervisor, la guerra Rusia-Ucrania tendrá un impacto sustancial en la

actividad económica y en la inflación a través de subidas en los precios de la energía y las materias primas, la disrupción del comercio internacional y el descenso de la confianza.

En este sentido, las últimas proyecciones del BCE, que incorporan una primera evaluación de las implicaciones de la guerra, señalan que el crecimiento de la Zona Euro en 2022 podría ser del 3,7%, 0,5 p.p. menos de lo estimado en diciembre. Por su parte, la inflación se ha revisado significativamente al alza, hasta el 5,1%, casi 2 p.p. más de lo estimado a finales de 2021. No obstante, en un escenario más adverso, en el que se produjese un aumento más acusado de los precios de la energía y de los alimentos y un mayor retroceso del comercio y la confianza, el crecimiento previsto del PIB podría reducirse hasta el entorno del 2,5%, aumentando la inflación hasta el entorno del 6-7%. El crecimiento seguirá impulsado por la fortaleza de la demanda interna, apoyada en la mejora del mercado de trabajo, si bien el apoyo de las políticas fiscal y monetaria sigue siendo esencial, más aún en el contexto actual.

Sobre la base de estas nuevas expectativas, el Consejo de Gobierno del BCE ha revisado el plan de compras en el marco de su programa de compras de activos (APP), reforzando los últimos datos disponibles la expectativa de que las compras deberían concluir en el tercer trimestre, produciéndose una retirada de estímulos más rápida de lo previsto inicialmente, dado el contexto actual. En cuanto a los tipos de interés, la autoridad monetaria ha señalado que cualquier ajuste tendrá lugar transcurrido algún tiempo desde el final de las compras netas en el marco del APP y será gradual, si bien las subidas de tipos en EE.UU. y Reino Unido acrecientan la presión sobre el BCE, que podría realizar una subida en verano.

El impacto por países será desigual, y en este caso la economía española estaría menos expuesta que otras europeas, al ser uno de los países que menos depende del gas y petróleo rusos (en torno al 10% de las importaciones de gas proceden de Rusia y menos del 6% de las del petróleo). Asimismo, el peso del comercio de mercancías con Rusia y Ucrania es inferior al del conjunto de la UE.

No obstante, el fuerte aumento de los precios del petróleo, el gas y la electricidad perjudicará a los sectores más intensivos en el uso de la energía (transporte, metalurgia, pesca, industrias extractivas…), y la escasez de algunas materias primas y de metales industriales afectará también a la industria manufacturera y el sector agroalimentario. Así, la economía española se vería afectada por el mayor tensionamiento de las cadenas de suministro globales y el impacto sobre el consumo privado de la elevada incertidumbre e inflación, al tiempo que el menor dinamismo de los países de nuestro entorno podría incidir en el ritmo de crecimiento de las exportaciones o el turismo. Esta situación ha llevado de nuevo a las distintas Administraciones a poner en marcha planes de respuesta para intentar mitigar el impacto de la crisis derivada de la invasión de Ucrania.

Según las primeras estimaciones del Panel de FUNCAS, la previsión de consenso de crecimiento del PIB para 2022 se ha recortado hasta el 4,8%, 0,8 p.p. menos que en el anterior Panel de enero, aunque algunos panelistas aún no habían modificado sus previsiones para incorporar el impacto de la guerra. Por su parte, las proyecciones del Banco de España señalan un crecimiento del PIB del 4,5% en 2022 y del 2,9% en 2023, lo que supone una revisión a la baja de 0,9 y 1,0 p.p., respectivamente, en comparación con las estimaciones de diciembre. En cuanto a la inflación, se prevé que, en media anual, el crecimiento del Índice Armonizado de Precios de Consumo se acelere

desde el 3,0% de 2021 al 7,5% en 2022. Se espera que las elevadas tasas de inflación se moderen en la segunda mitad del año, de confirmarse la disminución de los precios de la energía a la que apuntan los mercados de futuros, y en ausencia de efectos de segunda ronda significativos.

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

Tasas de variación anual sobre volumen y % del PIB	2021	Proyecciones Abril 2022			Proyecciones Diciembre 2021		
		2022	2023	2024	2022	2023	2024
PIB	5,1	4,5	2,9	2,5	5,4	3,9	1,8
Consumo privado	4,6	4,5	3,9	2,4	5,1	5,2	2,2
Consumo público	3,1	-0,3	0,8	1,2	-0,2	0,7	1,5
Formación bruta de capital fijo	4,3	4,5	2,1	2,5	7,8	3,7	2,1
Exportaciones de bienes y servicios	14,7	12,0	3,8	3,7	9,1	4,6	3,1
Importaciones de bienes y servicios	13,9	9,0	3,3	2,9	6,5	4,8	3,7
Demanda nacional (contribución al crecimiento)	*4,6*	*3,3*	*2,7*	*2,1*	*4,4*	*3,9*	*1,9*
Demanda externa neta (contribución al crecimiento)	*0,5*	*1,2*	*0,2*	*0,4*	*1,0*	*0,0*	*-0,1*
Índice armonizado de precios de consumo (IAPC)	3,0	7,5	2,0	1,6	3,7	1,2	1,5
Índice armonizado de precios de consumo, sin energía ni alimentos	0,6	2,8	1,8	1,7	1,8	1,4	1,6
Empleo (horas)	7,0	1,9	2,0	1,6	3,8	2,8	1,3
Tasa de paro (% población activa, media anual)	14,8	13,5	13,2	12,8	14,2	12,9	12,4
Capacidad (+)/necesidad (-) de financiación de la nación (% PIB)	1,9	2,7	3,3	3,2	2,9	2,7	2,1
Capacidad (+)/necesidad (-) de financiación de las AA.PP. (% PIB)	-6,9	-5,0	-5,2	-4,7	-4,8	-4,0	-3,4
Deuda de las AA.PP. (% del PIB)	118,4	112,6	112,8	113,5	115,7	113,7	113,5

(1) Último dato publicado de la Contabilidad Nacional Trimestral: cuarto trimestre de 2021. Fecha de cierre de las proyecciones: 31 de marzo de 2022.
Fuente: Proyecciones macroeconómicas de la economía española (2022-2024). Banco de España. Abril 2022.

El Banco de España señala que los riesgos en torno a este escenario se orientan a la baja en el caso de la actividad y al alza respecto a la inflación. El contexto actual se caracteriza por una extraordinaria incertidumbre, vinculada, sobre todo, a la duración e intensidad del conflicto bélico en Ucrania, pero también a la evolución de los precios energéticos y de los cuellos de botella en las cadenas globales de valor, los posibles efectos de segunda vuelta sobre la inflación, la evolución del consumo de los hogares, de las condiciones financieras en un contexto de normalización de la política monetaria o de la pandemia. No obstante, el despliegue de los proyectos asociados al programa europeo Next Generation EU, así como el paquete de ayudas fiscales aprobado a finales de marzo para paliar el impacto de la guerra y el mantenimiento de unas condiciones de financiación todavía favorables, podrían contrarrestar en parte el impacto negativo sobre la actividad.

Asimismo, el Gobierno ha actualizado el escenario macroeconómico en el marco del Programa de Estabilidad 2022-2025, revisando a la baja la estimación de crecimiento del PIB para 2022 hasta el 4,3% (desde el 7,0% estimado en octubre de 2021) y manteniendo su previsión para 2023 en el 3,5%. Este crecimiento se apoyará en la creación de empleo, la inversión en bienes de equipo, la recuperación del turismo y el impulso de las inversiones y reformas del Plan de Recuperación. En cuanto a las cuentas públicas, el déficit podría situarse en 2022 en el 5,0% del PIB, retrocediendo en los próximos años hasta situarse en 2025 en el 2,9%, año en el que la deuda se situaría cercana al 110% del PIB.

Escenario macroeconómico del Gobierno 2022-2025

Tasas de variación anual en %, salvo indicación en contrario	2021	2022 (P)	2023 (P)	2024 (P)	2025 (P)
Gasto en consumo final nacional privado [1]	4,6	4,1	2,7	1,2	1,3
Gasto en consumo final de las AA.PP.	3,1	2,0	2,2	2,1	0,4
Formación bruta de capital fijo	4,3	9,3	7,5	3,3	2,9
Demanda nacional (contribución al crecimiento)	*4,7*	*4,6*	*3,6*	*1,8*	*1,4*
Exportaciones de bienes y servicios	14,7	7,8	6,2	6,3	4,4
Importaciones de bienes y servicios	13,9	9,1	6,5	4,7	3,4
Saldo exterior (contribución al crecimiento)	*0,5*	*-0,3*	*-0,1*	*0,6*	*0,4*
PIB real	5,1	4,3	3,5	2,4	1,8
Deflactor del consumo privado	1,9	6,1	2,2	1,6	1,6
Empleo total [2]	6,6	3,0	1,7	1,8	1,5
Tasa de paro (% población activa)	14,8	12,8	11,7	10,6	9,6
Cap (+)/Nec (-) financiación AA.PP. (% PIB)	-6,8	-5,0	-3,9	-3,3	-2,9
Saldo cuenta corriente (% PIB)	1,0	-0,4	-0,3	0,4	0,7
Cap (+)/Nec (-) financiación frente Resto del Mundo (% PIB)	1,9	1,0	1,3	1,7	1,8

(1) Hogares e ISFLSH.
(2) Empleo equivalente a tiempo completo.
Fuente: Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital.

Variación trimestral y anual del PIB en España
Tasas de variación en %

Fuente: Cuentas Nacionales (Eurostat e INE).

Atendiendo a la información que proporciona la Contabilidad Nacional Trimestral (CNTR) del INE, en el cuarto trimestre de 2021, el PIB creció un 2,2% (0,3% en la Zona Euro), apoyado tanto en la demanda interna como en la externa. El crecimiento se desaceleró 0,4 p.p. respecto al tercer trimestre, debido, sobre todo, al descenso del gasto en consumo de las Administraciones Públicas. Por el contrario, la inversión en maquinaria y bienes de equipo creció a mayor ritmo, destacando también la recuperación de las exportaciones de servicios, y en concreto de los servicios turísticos, mientras que las de bienes habrían descendido respecto al trimestre anterior.

En términos interanuales, el PIB creció un 5,5% en el cuarto trimestre de 2021 (4,7% en la Eurozona), 2 p.p. más que en el trimestre anterior, destacando la mayor aportación de la demanda interna, si bien la producción era un 3,8% inferior a la de finales de 2019. El consumo privado aumentó un 4,2%, destacando también los aumentos de la inversión en maquinaria y bienes de equipo y exportaciones, en tanto que la inversión en vivienda disminuyó en casi un 4%. Desde la perspectiva de la oferta, el crecimiento se apoyó principalmente en el sector servicios, con un crecimiento en torno al 20% en la rama de comercio, transporte y hostelería, y en menor medida en la industria no manufacturera. Por el contrario, el sector agrario y la construcción registraron descensos con relación al último trimestre de 2020.

PIB en España: Componentes de demanda y oferta

Tasas de variación interanual en volumen en %

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

De este modo, en el conjunto de 2021, la economía española habría registrado un crecimiento del 5,1% (5,3% en la Zona Euro). Desde la óptica de la demanda, el crecimiento ha sido generalizado, con la excepción de la inversión en vivienda, destacando la mejora en las exportaciones de servicios turísticos, así como el crecimiento del consumo privado, dada su aportación del crecimiento del PIB. Respecto a la oferta, el crecimiento se ha debido al incremento del valor añadido en el sector servicios y la industria, que han crecido más de un 5% respecto a 2020, disminuyendo en el sector agrario y la construcción.

Evolución anual del PIB en España y la Zona Euro
Tasas de variación anual en % del PIB en volumen

Fuente: Cuentas Nacionales (Eurostat e 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				
			IT 2021	IIT 2021	IIIT 2021	IVT 2021	IT 2022	IT 2021	IIT 2021	IIIT 2021	IVT 2021	IT 2022
Demanda nacional (2)	*-8,6*	*4,7*	*-0,7*	*2,5*	*0,8*	*1,2*	*-1,2*	*-3,0*	*17,7*	*2,4*	*3,8*	*3,3*
Gasto en consumo final de los hogares	-12,2	4,7	-2,6	4,9	0,6	1,5	-3,7	-6,6	23,0	1,8	4,2	3,1
Gasto en consumo final de las AA.PP.	3,3	3,1	1,0	0,5	0,6	-1,6	1,3	4,4	4,1	3,5	0,4	0,8
Formación bruta de capital fijo	-9,5	4,3	-0,5	-0,1	0,3	3,1	3,4	-3,3	20,6	0,3	2,8	6,8
Viviendas, edificios y construcción	-9,6	-2,8	-4,0	1,3	-1,0	-0,2	1,2	-10,5	11,2	-5,5	-3,9	1,3
Maquinaria, b. equipo y armamento	-12,9	16,0	4,8	-2,4	2,3	4,7	7,6	8,1	49,5	7,0	9,5	12,3
Exportaciones de bienes y servicios	-20,1	14,7	1,0	1,3	7,5	7,2	3,4	-6,7	40,4	16,1	17,9	20,8
Exportaciones de bienes	-9,2	11,1	1,3	-0,4	1,6	-1,2	1,2	5,1	37,1	7,3	1,2	1,1
Exportaciones de servicios	-43,2	27,1	-0,1	7,9	28,6	31,0	10,5	-35,0	53,6	51,3	81,6	100,9
Gasto de los hogares no residentes	-76,0	76,2	-12,5	110,7	156,4	45,8	21,9	-84,2	2.580,0	210,8	589,7	860,3
Importaciones de bienes y servicios	-15,2	13,9	0,4	5,9	1,8	4,5	-0,5	-3,9	40,6	13,2	13,1	12,1
Producto Interior Bruto	**-10,8**	**5,1**	**-0,5**	**1,1**	**2,6**	**2,2**	**0,3**	**-4,1**	**17,8**	**3,5**	**5,5**	**6,4**
Agricultura, ganadería, silvic. y pesca	4,3	-3,7	-5,6	-1,3	-1,3	3,6	-2,2	-0,4	-5,1	-4,3	-4,7	-1,3
Industria	-10,1	5,2	-1,4	-1,3	1,5	2,6	-1,4	0,2	23,5	-0,3	1,3	1,3
Industria manufacturera	-12,1	5,9	-2,2	-1,2	2,5	0,9	-0,2	-0,3	29,3	0,4	-0,1	2,0
Construcción	-11,3	-3,4	-4,4	-3,8	1,4	3,4	0,3	-9,7	11,5	-8,8	-3,6	1,1
Servicios	-11,5	6,0	-0,1	1,6	4,0	2,1	0,4	-5,0	17,8	5,8	7,7	8,3
Comercio, transporte y hostelería	-25,7	14,2	2,6	0,0	11,3	5,4	2,0	-11,5	47,5	14,6	20,4	19,6
Información y comunicaciones	-6,5	5,1	-1,2	4,5	0,0	5,6	0,1	-4,5	12,0	4,9	9,1	10,5
Actividades financieras y de seguros	6,1	7,1	2,2	1,3	-0,8	0,9	-1,7	11,0	9,8	4,3	3,7	-0,2
Actividades inmobiliarias	1,6	0,9	-0,9	0,1	-0,2	-0,3	2,8	0,1	6,1	-1,2	-1,2	2,5
Actividades profesionales, científicas y técnicas y otras	-16,3	4,7	-5,9	0,6	5,5	7,2	-7,3	-9,8	21,2	4,4	7,1	5,4
Admón. pública, educación y sanidad	-0,1	3,1	-0,1	1,8	-0,5	-0,4	0,3	3,4	5,0	3,2	0,8	1,1
Actividades artísticas, recreativas y otros servicios	-24,7	0,4	-0,9	13,5	9,7	-7,9	3,6	-26,8	22,5	3,3	13,5	18,7
Impuestos menos subvenciones a los productos	-11,0	6,7	2,4	5,8	-4,1	1,3	3,8	-1,2	21,8	2,9	5,4	6,8

(1) Avance publicado el 29-04-2022.
(2) Aportación al crecimiento del PIB a precios de mercado.
Fuente: Contabilidad Nacional Trimestral de España, INE.

En el primer trimestre del año, según la estimación avance de la CNTR, el PIB ha registrado una tasa de variación intertrimestral del 0,3% (0,2% en la Zona Euro), 1,9 p.p. inferior al crecimiento del trimestre anterior, al registrarse una aportación negativa de la demanda nacional. El consumo de los hogares ha disminuido un 3,7% respecto al último trimestre de 2021, en línea con el índice de comercio minorista, en tanto que la inversión ha repuntado, tanto en vivienda como en bienes de equipo, destacando el dinamismo en las exportaciones de servicios, apoyadas en la recuperación del turismo internacional. En términos interanuales, el PIB ha crecido un 6,4%, con una aportación positiva al crecimiento tanto de la demanda nacional como el sector exterior. Entre los componentes de demanda se ha registrado un crecimiento generalizado, mientras que desde la óptica de la oferta, solo el sector agrario y las actividades financieras y de seguros muestran descensos.

Según la Contabilidad Trimestral, los puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo crecieron un 0,7% en el cuarto trimestre de 2021, frente al descenso del 0,1% en las horas trabajadas, debido a la reducción en las jornadas medias a tiempo completo, en tanto que en términos interanuales se registran crecimientos del 5,8% y 2,7%, respectivamente. Asimismo, la cifra de trabajadores afiliados a la Seguridad Social muestra la solidez de la creación de empleo, registrándose en diciembre de 2021 alrededor de 416.400 afiliados más que a finales de 2019, aunque aún se contabilizaban 122.672 trabajadores en situación de ERTE (Expedientes de Regulación Temporal de Empleo). En términos interanuales, esta cifra supone un crecimiento del 4,1%, que se ha intensificado en los cuatro primeros meses del año, en parte por el efecto base asociado a la tercera ola a principios de 2021. Igualmente, la Encuesta de Población Activa (EPA) refleja un aumento del empleo del 4,3% con relación al último trimestre de 2020 y del 1,1% respecto al cuarto trimestre de 2019.

Evolución reciente del empleo en España

Millones de ocupados y tasas de variación

** Incluye a trabajadores en ERTE.*

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.

Principales indicadores del mercado de trabajo

Tasas de variación interanual en %, salvo indicación en contrario	2019	2020	2021	2020				2021				2022
				I Tr.	II Tr.	III Tr.	IV Tr.	I Tr.	II Tr.	III Tr.	IV Tr.	I Tr.
Población activa	1,0	-1,3	2,1	0,7	-4,6	-0,8	-0,4	-0,6	5,6	2,4	1,0	1,7
Tasa de actividad (en %)	58,6	57,4	58,5	58,2	55,5	57,8	58,2	57,7	58,6	59,1	58,7	58,5
Ocupados	2,3	-2,9	3,0	1,1	-6,0	-3,5	-3,1	-2,4	5,7	4,5	4,3	4,6
Variación anual absoluta (en miles personas)	451,6	-576,9	571,2	210,2	-1197,7	-697,4	-622,6	-474,5	1064,5	854,1	840,6	878,0
Asalariados	2,7	-3,4	3,2	1,2	-7,0	-4,1	-3,6	-2,8	6,3	5,0	4,5	5,1
Indefinidos	3,5	-0,5	1,8	2,4	-1,9	-0,8	-1,7	-1,2	2,6	2,5	3,5	4,5
Temporales	0,6	-11,4	7,6	-2,2	-21,1	-13,0	-9,0	-7,5	19,2	13,0	7,7	7,0
No Asalariados	0,5	-0,5	1,8	0,3	-1,2	-0,5	-0,6	-0,6	2,7	1,5	3,5	1,7
Por ramas de actividad												
Agricultura	-1,9	-4,0	4,9	-6,5	-5,7	-2,0	-1,5	1,7	6,2	4,2	7,4	3,7
Industria	2,0	-2,3	0,1	2,2	-4,4	-4,5	-2,5	-4,6	0,9	1,5	2,7	2,1
Construcción	4,6	-2,6	3,8	-0,3	-8,4	-1,6	-0,3	-1,3	13,3	3,5	0,4	4,3
Servicios	2,4	-3,0	3,3	1,4	-6,2	-3,5	-3,6	-2,3	6,0	5,1	4,8	5,1
De mercado	2,3	-4,7	2,5	1,4	-8,2	-5,8	-6,0	-4,8	4,9	5,2	5,3	6,0
De no mercado	2,8	1,1	5,2	1,4	-1,3	1,9	2,2	3,6	8,5	4,9	3,9	3,1
Por nivel de formación												
Estudios bajos	-6,4	-12,7	-3,5	-6,0	-14,6	-15,5	-15,1	-14,0	0,2	1,7	-0,5	-0,9
Estudios medios	1,6	-5,1	2,0	0,0	-9,5	-5,7	-4,9	-5,1	5,9	4,2	3,5	5,6
Estudios altos	4,4	0,8	4,7	3,3	-0,9	0,4	0,4	2,0	6,1	5,0	5,7	4,1
Tasa de temporalidad (en %)	26,3	24,0	25,1	25,0	22,4	24,2	24,6	23,8	25,1	26,0	25,4	24,2
Tasa de parcialidad (en %)	15,8	14,9	14,7	15,5	14,2	14,5	15,3	14,9	15,3	14,2	14,5	14,9
Parados	-6,6	8,7	-2,9	-1,2	4,3	15,8	16,5	10,3	5,2	-8,2	-16,6	-13,1
Tasa de paro (en %)	14,1	15,5	14,8	14,4	15,3	16,3	16,1	16,0	15,3	14,6	13,3	13,6

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

Tasas de temporalidad, paro y empleo en el sector agrario y construcción por CC.AA. 4º trimestre de 2021

Porcentajes

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

En términos interanuales, el crecimiento del empleo fue generalizado, con un aumento más destacado el sector agrario y los servicios de mercado, aunque en este último no se habrían recuperado los niveles previos a la pandemia. Por otro lado, tanto el número de asalariados como el de trabajadores por cuenta propia han crecido a un elevado ritmo, más intenso entre los primeros, y especialmente entre aquellos con contrato temporal. De este modo, la tasa de temporalidad se

situó en el 25,4%, en torno a 10 p.p. superior a la media de la Zona Euro, siendo aún más elevada en aquellas comunidades autónomas con mayor tasa de paro, como Andalucía o Extremadura, donde el sector agrario y la construcción tienen un mayor peso en el empleo regional.

El desempleo se redujo con mayor intensidad en el último trimestre de 2021, en parte como consecuencia del descenso en la población activa, que en términos interanuales ha crecido un 1,0%. Así, la tasa de actividad se sitúa en el 58,7%, en torno a medio punto por encima de la registrada a finales de 2020, en tanto que la tasa de paro es del 13,3%, si bien supera el 20% entre aquellos con estudios bajos y entre los más jóvenes.

Respecto al primer trimestre de 2022, según las cifras de la CNTR el empleo ha aumentado un 3,2% en el primer trimestre en términos de horas efectivamente trabajadas, mientras que en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo se ha registrado un crecimiento del 0,5%, lo que implica un aumento de la jornada media a tiempo completo, recuperándose los niveles previos a la pandemia en términos de puestos de trabajo. Por su parte, los últimos datos de la EPA reflejan también que el empleo mantuvo un elevado dinamismo, con un aumento del 4,6% en términos interanuales.

El número de ocupados se ha situado en el primer trimestre del año en 20.084.700 personas, lo que supone un descenso de 100.200 ocupados con relación al trimestre anterior (-0,5%), si bien con series corregidas de estacionalidad el empleo aumenta en un 1,1%, una décima menos que en el trimestre previo. Con relación a un año antes, la ocupación ha crecido en 878.000 personas, si bien esto se debe en parte al efecto base señalado anteriormente. Por su parte, la población activa ha registrado un crecimiento interanual del 1,7%, de forma que el descenso del desempleo se habría moderado hasta el 13,1%, situándose la tasa de paro en el 13,6% de la población activa, 2,3 p.p. por debajo de la de un año antes.

Por ramas de actividad, el empleo se aceleró en la construcción y las ramas de servicios, mientras que mostró una moderación en la agricultura y la industria, en tanto que por tipo de contrato continúa destacando el mayor crecimiento en el número de asalariados temporales, si bien el aumento de asalariados con contrato indefinido se ha intensificado hasta el 4,5%. Este repunte habría sido más intenso en la economía de mercado, lo que estaría reflejando probablemente los primeros efectos de los cambios legales que ha introducido la reforma laboral.

Por otra parte, la capacidad/necesidad de financiación de la economía española (saldo de las cuentas corriente y de capital de la balanza de pagos) alcanzó en diciembre de 2021 los 18.348 millones de euros, un saldo superior al acumulado en 2020 pero lejos de los niveles previos a la pandemia. El superávit por cuenta corriente se redujo, ya que la mejora del saldo de turismo se compensó con el descenso en el saldo de bienes y servicios no turísticos y el mayor déficit de la renta primaria y secundaria.

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de datos de la Balanza de Pagos, Banco de España.

En cuanto al déficit público, el déficit conjunto de las Administraciones Públicas (Central, Comunidades Autónomas, Corporaciones Locales y Fondos de la Seguridad Social), excluida la ayuda financiera, cerró 2021 en 81.521 millones de euros, lo que supone el -6,76% del PIB, frente al -10,08% del año anterior. A su vez, la deuda según Protocolo de Déficit Excesivo alcanzó un saldo de 1,427 billones de euros, lo que supone el 118,4% del PIB, frente al 95,5% de finales de 2019.

En relación a la información más reciente, entre los indicadores cualitativos, el indicador adelantado compuesto de actividad elaborado por la OCDE (CLI por sus siglas en inglés) se ha mantenido hasta abril prácticamente estable en EE.UU. y China, disminuyendo en la Zona Euro y España. Por su parte, el PMI compuesto (índice de gestores de compras) se mantiene en zona de expansión en EE.UU. y la Zona Euro, al igual que en España, mientras que en China ha registrado un empeoramiento, coincidiendo con las nuevas restricciones impuestas por el COVID-19.

En España, el índice de confianza de los consumidores (elaborado por el CIS) aumentó en abril algo más de 20 puntos, tras el retroceso de marzo, como consecuencia, en mayor medida, de la mejora en las expectativas. Asimismo, las ventas de grandes empresas han crecido en los dos primeros meses del año algo más de un 0,5%, frente al descenso del 1,0% en diciembre, destacando el crecimiento de las exportaciones fuera de la UE, mientras que las destinadas a la Unión han disminuido. Por el contrario, el índice de producción industrial muestra un peor comportamiento, disminuyendo casi un 2% en marzo, especialmente en bienes de equipo e intermedios.

Evolución reciente de indicadores de opinión

Valores índices

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

EVOLUCIÓN RECIENTE DE LA **ECONOMÍA de CASTILLA-LA MANCHA**

II. Evolución reciente de la economía de Castilla-La Mancha

Según estimaciones de AIReF (Autoridad Independiente de Responsabilidad Fiscal), en el cuarto trimestre de 2021, el PIB de Castilla-La Mancha habría crecido un 1,2%, 0,6 p.p. menos que en el trimestre anterior, una trayectoria similar a la mostrada por el conjunto de la economía española, para la que también se registra un crecimiento más moderado de la producción a finales de año. En términos interanuales, el crecimiento del PIB se estima en el 3,3% (5,5% en España), frente al 2,4% del tercer trimestre, si bien el volumen de producción sería un 1,2% inferior al del cuarto trimestre de 2019, antes de la irrupción de la crisis sanitaria (-3,8% en España). En cuanto al conjunto del año 2021, la economía regional habría crecido un 5,3% (5,1% en España), tras el descenso cercano al 8% del año anterior. Las primeras estimaciones para el primer trimestre de 2022 apuntan a una caída trimestral del PIB del 0,2% (0,3% en el promedio nacional), registrándose un avance interanual del 3,6% (6,4% en España), siendo una de las comunidades que se encuentra más cerca de los niveles prepandemia, según las cifras del citado organismo.

Evolución del PIB en Castilla-La Mancha y España

Tasas de variación en volumen en %. Datos corregidos de estacionalidad y efecto calendario

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de la Contabilidad Nacional Trimestral de España (INE) y Autoridad Independiente de Responsabilidad Fiscal (AIReF).

Por el lado de la **demanda**, el consumo privado habría mostrado una cierta ralentización en el tramo final del año, viéndose afectado por el aumento de las infecciones por covid-19 (variante ómicron y sexta ola), así como por el repunte de los precios. En el conjunto del año, el índice de comercio general habría experimentado un crecimiento del 0,8%, tras descender un 3,2% en 2020, mostrando un comportamiento más débil que las ventas en el conjunto de España (3,2%), aunque también el comercio minorista sufrió un mayor retroceso a causa de la crisis sanitaria en el conjunto nacional.

Por su parte, las matriculaciones de turismos (algo más de 27.200 en 2021) muestran un descenso del 39,2% respecto a 2020, frente al aumento del 1,5% registrado en el conjunto de España, lejos de recuperar los niveles previos a la pandemia, si bien en el primer trimestre de 2022 han crecido casi un 10%. Por el contrario, la producción industrial de bienes de consumo mejoró en 2021, creciendo un 7,8% (7,6% en España), debido, en mayor medida, al incremento de la producción de bienes de consumo duradero.

Indicadores de consumo en Castilla-La Mancha
Tasas de variación en %, promedio 12 últimos meses

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de datos del INE y de la Dirección General de Tráfico.

Por otro lado, y en lo relativo al gasto en servicios, la demanda en establecimientos hoteleros mejoró a lo largo del pasado año, con más del doble de viajeros nacionales en el cuarto trimestre con relación al mismo trimestre de 2020, acercándose a la demanda del último trimestre de 2019, antes de la crisis sanitaria. No obstante, en el conjunto de 2021, el número de viajeros españoles alojados en hoteles de Castilla-La Mancha (en torno a 1,4 millones) ha sido inferior al de 2019, pese a crecer en torno a un 70% con relación a la demanda en 2020, un crecimiento similar al registrado en el conjunto nacional. La demanda ha seguido mostrando un especial dinamismo en los tres primeros meses del año, cuando el número de viajeros nacionales se ha más que duplicado, aunque hay que recordar que en 2021 se produjo la tercera ola de la pandemia.

Viajeros nacionales en establecimientos hoteleros y rurales
Miles de viajeros y tasas de variación anual en %

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de las Encuestas de Ocupación Hotelera y Extrahotelera del INE.

De igual modo, la demanda nacional en establecimientos de alojamiento rural creció con intensidad el pasado año, aunque sin recuperar tampoco los niveles previos a la pandemia. En este caso, Castilla-La Mancha es la quinta comunidad autónoma por número de viajeros nacionales en

alojamientos rurales, que suponen en torno al 98,5% de la demanda en este tipo de establecimientos.

En cuanto a la inversión, la empresarial habría mejorado, en consonancia con la trayectoria marcada por la producción industrial de bienes de equipo, si bien el crecimiento se habría moderado en los meses finales del año. Pese a ello, el crecimiento en 2021 habría sido cercano al 9%, más intenso que en el conjunto nacional (6,5%), si bien se situaría un 5,6% por debajo del nivel de producción de 2019. Esta evolución habría coincidido con una mejora de la confianza empresarial, especialmente en la segunda mitad del año. Por su parte, la matriculación de vehículos de carga, otro indicador relacionado con la inversión, no refleja una trayectoria favorable, disminuyendo las matriculaciones algo más de un 20% en 2021, apenas superando un tercio de los niveles registrados en 2019, prosiguiendo el descenso en los primeros meses del año.

Índice de Producción Industrial de Bienes de Equipo

Tasas de variación en %, promedio 12 últimos meses

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de datos del Índice de Producción Industrial del INE.

Respecto a la inversión en vivienda, las compraventas crecieron con intensidad a lo largo de 2021, aunque el ritmo de crecimiento se moderó en la segunda mitad del año. De este modo, en el conjunto del año se registraron en Castilla-La Mancha alrededor de 24.100 operaciones, el número más elevado desde el año 2008 y que supone un aumento del 36,3% con relación a 2020 (34,6% en España), tras el descenso del año anterior, creciendo también más de un 30% en los dos primeros meses de 2022. Algo más de un 80% de las compraventas en 2021 son de viviendas usadas, que han mostrado un mayor crecimiento, una trayectoria diferente a la registrada en el conjunto de España, donde el segmento de vivienda nueva ha experimentado un mayor dinamismo. Esta evolución ha coincidido con un incremento de los precios, que al cuarto trimestre de 2021 registraban un aumento del 1,3% en términos interanuales, más moderado que en España (4,4%).

Compraventas de viviendas y precios en Castilla-La Mancha

Viviendas y tasas de variación interanual en %

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

Por lo que se refiere a la demanda exterior, el valor de las exportaciones de bienes en Castilla-La Mancha alcanzó los 9.052,4 millones de euros en 2021, lo que supone un aumento del 24,8% con relación al año 2020 (20,1% en España) y el valor más elevado de la serie histórica (iniciada en 1995). Por su parte, las importaciones también han registrado un crecimiento intenso en el último año, cercano al 20%. Por sectores, el crecimiento de las exportaciones ha sido generalizado, destacando el aumento de las exportaciones de semimanufacturas y bienes de equipo. Por productos, destaca el aumento de las ventas de productos farmacéuticos, aluminio y materias plásticas, siendo algo más moderado el aumento de las exportaciones de bebidas (donde destacan las ventas de vino), que representan el 18,5% del total nacional. En el caso de las importaciones, destacan los aumentos de las compras de aluminio y bebidas, debidos también en parte al repunte de los precios. Este dinamismo se ha mantenido en los dos primeros meses del año.

Evolución de las exportaciones de mercancías en Castilla-La Mancha

Millones de euros

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

Evolución de los principales productos exportados por Castilla-La Mancha. Año 2021

	EXPORTACIONES				IMPORTACIONES			
	Millones de €	Variación anual en %	% s/ total	% s/ España	Millones de €	Variación anual en %	% s/ total	% s/ España
Bebidas (exc. zumos)	919,2	1,0	10,2	18,5	296,0	62,3	2,7	16,2
Máquinas y aparatos mecánicos	832,6	32,3	9,2	3,9	1.500,4	18,9	13,5	4,8
Aparatos y material eléctricos	800,1	10,6	8,8	4,8	1.856,6	14,9	16,7	6,3
Carne y despojos comestibles	531,7	18,3	5,9	6,0	55,1	9,6	0,5	4,2
Productos farmacéuticos	519,4	435,7	5,7	3,0	778,9	0,8	7,0	3,7
Materias plásticas, sus manufacturas	506,8	52,1	5,6	3,8	438,4	18,2	3,9	3,3
Aluminio y sus manufacturas	421,3	69,1	4,7	8,8	518,9	249,7	4,7	12,1
Leche, productos lácteos y huevos	321,3	12,5	3,5	0,0	202,9	2,9	1,8	0,0
TOTAL	9.052,4	24,8	100,0	2,9	11.106,4	19,1	100,0	3,2

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

Por el lado de la **oferta**, en general, la actividad se habría ido recuperando a lo largo de 2021 en todos los sectores, con especial intensidad en los servicios, los más afectados en 2020 por la crisis sanitaria. En el caso de la ***actividad agraria***, el empleo se ha incrementado significativamente en 2021, de forma más acusada en la segunda mitad del año, tras la disminución del número de ocupados en los tres años anteriores, una trayectoria que se ha mantenido en el primer trimestre del año. Sin embargo, las principales producciones agrarias en la región, como son la uva de vinificación o la cebada, se habrían reducido respecto a 2020, incrementándose la de cebolla, que representa algo más de la mitad de la producción nacional. Otros indicadores relacionados con el sector, como son la inscripción de tractores agrícolas o el consumo de gasóleo, también reflejan un menor dinamismo.

En cuanto a la ***industria***, también se ha observado un incremento del empleo en 2021, algo menos intenso en términos interanuales en el cuarto trimestre del año, si bien superando los niveles previos a la pandemia, creciendo también a menor ritmo la ocupación en el primer trimestre del año. El índice de producción industrial general habría mostrado un perfil creciente a lo largo de 2021, según los datos del INE, y en el conjunto del año la producción se habría incrementado un 5,4% (7,0% en España), con un incremento más destacado en bienes de equipo, intermedios y de consumo, disminuyendo en la energía. Con respecto a 2019, sin embargo, se observa una caída de la producción industrial del 3,4%. El crecimiento de la producción se ha moderado a lo largo del primer trimestre de este año, especialmente la de bienes de consumo y bienes intermedios.

Índices de Producción Industrial en Castilla-La Mancha

Tasas de variación en %

Fuente: Elaboración propia a partir de datos del INE.

Respecto a la ***construcción***, se ha constatado un aumento interanual del empleo desde el segundo trimestre de 2021, cerrando el año con un tasa del 3,7% respecto al cuarto trimestre de 2020, que se ha intensificado en el primer trimestre de 2022. Por su parte, el indicador adelantado de viviendas visadas ha mostrado elevadas tasas de crecimiento a lo largo del año, con un número de viviendas que supera los niveles de 2019, antes de la crisis sanitaria, al igual que ocurre con la superficie a construir, según los visados de dirección de obra. Así, en 2021 la superficie a construir se ha incrementado en más de un 40% con relación a 2020, debido fundamentalmente al incremento de la superficie para uso residencial. Este crecimiento de la superficie a construir apuntaría a una trayectoria favorable de la inversión en los próximos meses, al igual que la licitación pública, que se ha más que triplicado en el último año, tanto por la edificación como por la inversión en obra civil.

Licitación oficial y superficie a construir en Castilla-La Mancha

Millones de euros y miles de metros cuadrados

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

Por último, y en lo referente al ***sector servicios***, la actividad y el empleo se recuperaron en 2021, con un crecimiento del empleo según las cifras de la EPA del 4,4% interanual en el último trimestre del año, que se ha mantenido en los primeros meses de 2022, una trayectoria condicionada, en

gran medida, por la evolución de la pandemia y los procesos de vacunación. De igual modo, la cifra de negocios en el sector mejoró a lo largo del año, cerrando 2021 con un crecimiento superior al 14%, algo inferior a la media española, recuperando los niveles previos a la crisis, algo que no se ha producido a nivel nacional. Por ramas de actividad, destaca el repunte en la hostelería, aunque sus niveles se encuentran aún por debajo de los previos a la pandemia, al igual que ocurre en información y comunicaciones y en las actividades administrativas y servicios auxiliares.

Índices de cifra de negocios en el sector servicios en Castilla-La Mancha

Tasas de variación en %

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir del Servicio de Estadística de Castilla-La Mancha, Junta de Comunidades de Castilla-La Mancha.

Evolución del empleo en Castilla-La Mancha. Variación respecto al 4º trimestre de 2019

Índices 4º trimestre de 2019=100

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

En cuanto al **mercado de trabajo**, el empleo mostró un significativo ritmo de crecimiento a lo largo de 2021, atendiendo tanto a las cifras de la EPA como a la afiliación a la Seguridad Social, recuperándose los niveles previos a la crisis sanitaria. En cuanto a los trabajadores afiliados a la Seguridad Social, en diciembre (749.007 trabajadores) se registraron alrededor de 35.000 trabajadores más que en el mismo mes de 2019, aunque la región contaba con alrededor de 2.700 trabajadores en situación de ERTE (algo más del 90% de ellos por covid-19) que se incluyen en

dicho número. Con relación a diciembre de 2020, el crecimiento fue del 4,3%, algo superior al promedio nacional, intensificándose el crecimiento de la afiliación a principios de 2022 en términos interanuales (4,9% en abril), si bien hay que recordar que al inicio de 2021 se registraba la tercera ola de la pandemia.

Por otro lado, según datos de la EPA, en el cuarto trimestre de 2021, el número de ocupados en Castilla-La Mancha se situó en 869.700, lo que supone un aumento de 4.200 personas respecto al trimestre anterior (0,5%, variación algo inferior a la registrada en España). Este incremento se concentró, principalmente, en el sector agrario (5.700 ocupados más), aumentando también el número de ocupados en la construcción y la industria.

En términos interanuales, el aumento del empleo (casi 48.000 ocupados más que a finales de 2020) se produjo principalmente por el incremento en los servicios y el sector agrario, donde, al igual que en la industria, se habrían recuperado los niveles previos a la pandemia. Por otro lado, el incremento del empleo se habría debido principalmente al aumento de asalariados (6,5%), tanto con contrato indefinido como temporal, aunque estos últimos han crecido a mayor ritmo en términos relativos, en tanto que el número de trabajadores por cuenta propia ha crecido un 2,7%. Así, en conjunto, el número de ocupados creció un 5,8%, en torno a 1,5 p.p. más que en el conjunto de España.

Ocupados por sectores y situación profesional en Castilla-La Mancha
4º trimestre 2019=100

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

El número de parados en la región (133.600 en el cuarto trimestre de 2021) disminuyó en torno a 22.700 en términos intertrimestrales y en más de 39.000 con relación al último trimestre de 2020. Así, la tasa de paro se situó en el 13,3%, similar a la del conjunto nacional y 4,1 p.p. por debajo de la registrada en el mismo trimestre de 2020. Por su parte, la tasa de actividad se incrementó en términos interanuales hasta el 59,1% (58,7% en España), debido al aumento de la población activa.

En el promedio de 2021, el número de ocupados habría crecido un 6,1%, tras la disminución del año anterior, siendo este aumento superior a la media española (3,0%). El incremento del empleo fue más intenso en la segunda mitad del año, coincidiendo con la mejora de la situación sanitaria y los avances en el proceso de vacunación, produciéndose un aumento generalizado por sectores, especialmente intenso en el sector agrario, la industria y los servicios. A su vez, la población activa habría crecido en el promedio del año un 3,6% (2,1% en España), después de disminuir un 1,5% en 2020, cuando las medidas para hacer frente a la pandemia (estado de alarma y restricciones) dificultaron también cumplir los requisitos para ser considerado activo por la EPA.

La información más reciente de la EPA, correspondiente al primer trimestre de 2022, muestra una caída del empleo respecto a finales de 2021, sustentada en el menor número de ocupados en los servicios de mercado y la industria. En términos interanuales, sin embargo, se ha observado un incremento del empleo generalizado y más acusado en la agricultura y los servicios de mercado. En cuanto al desempleo, la cifra de parados se ha reducido un 16,9% respecto al primer trimestre de 2021, con un aumento de la población activa, situándose la tasa de paro en el 14,3% (13,6% en España).

Principales indicadores del mercado de trabajo en Castilla-La Mancha

Miles y porcentajes	CASTILLA-LA MANCHA							ESPAÑA		
	Miles			Tasas de variación interanual				Miles	Tasas de variación interanual	
	1er trim. 2022	Dif. intertrimestral	Dif. interanual	2º trim. 2021	3er trim. 2021	4º trim. 2021	1er trim. 2022	1er trim. 2022	4º trim. 2021	1er trim. 2022
Encuesta de Población Activa (EPA) (1)										
Población > 16 años	1.700,6	2,6	1,6	0,2	0,2	0,0	0,1	39.761,6	0,2	0,3
Población inactiva	701,0	6,3	-12,2	-9,9	-5,5	-1,2	-1,7	16.502,2	-0,9	-1,6
Población activa	999,5	-3,7	13,7	8,5	4,4	0,8	1,4	23.259,4	1,0	1,7
Tasa de actividad (%) (2)	58,8	-0,3	0,8	4,6	2,4	0,5	0,8	58,5	0,5	0,8
Población ocupada	856,9	-12,8	42,8	8,9	8,2	5,8	5,3	20.084,7	4,3	4,6
No asalariados	140,0	-13,1	-9,3	10,6	10,6	2,7	-6,2	3.156,2	3,5	1,7
Asalariados	716,9	0,3	52,1	8,5	7,7	6,5	7,8	16.928,5	4,5	5,1
Asal. contrato indefinido	531,1	10,0	27,4	3,5	4,6	5,0	5,4	12.829,8	3,5	4,5
Asal. contrato temporal	185,7	-9,8	24,7	25,1	16,7	10,7	15,3	4.098,6	7,7	7,0
Asal. sector privado	550,3	-6,0	42,1	11,2	11,7	9,2	8,3	13.460,3	4,9	5,9
Asal. sector público	166,6	6,4	10,1	0,6	-3,7	-2,1	6,5	3.468,2	2,9	2,1
Tiempo completo	751,6	-5,6	48,0	7,6	9,0	6,0	6,8	17.275,5	5,5	4,6
Tiempo parcial	105,4	-7,1	-5,1	17,7	2,9	4,7	-4,6	2.809,3	-2,2	4,2
Agricultura	67,3	1,0	11,6	13,7	31,7	29,2	20,8	827,7	7,4	3,7
Industria	132,4	-3,4	1,5	7,3	10,4	4,0	1,1	2.697,1	2,7	2,1
Construcción	65,5	0,7	3,2	11,4	1,5	3,7	5,1	1.316,3	0,4	4,3
Servicios	591,8	-11,0	26,5	8,5	6,6	4,4	4,7	15.243,6	4,8	5,1
Servicios de mercado	385,9	-16,6	19,2	12,4	12,2	7,4	5,2	10.491,1	5,3	6,0
Servicios de no mercado	205,9	5,6	7,4	1,9	-3,5	-1,3	3,7	4.752,6	3,9	3,1
Población parada	142,6	9,0	-29,1	6,8	-12,9	-22,8	-16,9	3.174,7	-16,6	-13,1
Tasa de paro (%) (3)	14,3	1,0	-3,2	-0,3	-3,1	-4,1	-3,2	13,6	-2,8	-2,3
SEPE y Tesorería General Seguridad Social										
Afiliados Seguridad Social (media mes)	740,5	-3,8	35,4	5,2	3,8	4,1	5,0	19.718,6	3,9	4,5
Paro registrado	149,6	-0,4	-43,9	-4,7	-12,1	-18,6	-22,7	3.114,5	-17,5	-21,6
Contratos registrados	178,8	-70,6	6,1	63,1	12,4	25,1	3,5	4.712,2	28,4	20,2

(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 (INE), SEPE y Tesorería General de la Seguridad Social.

En lo relativo al **sector público**, la Administración regional ha cerrado prácticamente con equilibrio presupuestario el último año, registrando un saldo negativo en diciembre de 334 millones de euros, lo que supone el -0,03% del PIB, frente al -0,22% de 2020. En Castilla-La Mancha, se estima una capacidad de financiación de 141 millones de euros, lo que representa el 0,33% del PIB (0,40% en 2020). Por su parte, la deuda pública de Castilla-La Mancha se situó en torno a los 15.500 millones de euros en el cuarto trimestre de 2021, representando el 36,5% del PIB regional, una ratio que se mantiene por encima del promedio nacional (25,9%), y que ha disminuido 2,2 p.p. respecto a 2020.

Evolución del déficit y la deuda pública en Castilla-La Mancha
Porcentajes sobre el PIB. Datos acumulados

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

En lo que a **precios** se refiere, los precios de consumo mostraron a lo largo de 2021 un significativo repunte, situándose la variación interanual del Índice de Precios de Consumo en diciembre en el 7,6% (6,5% en España), frente a la tasa negativa con que finalizó 2020. Esta trayectoria ha venido marcada por el fuerte crecimiento de los precios de la electricidad, gas y otros combustibles, que en los meses finales de 2021 han registrado tasas de variación superiores al 40%, en términos interanuales.

Pero también la inflación subyacente, que descuenta los productos energéticos y los alimentos no elaborados (componentes más volátiles del IPC) ha experimentado también un repunte, situándose en diciembre en el 2,1%, desde el 0,1% de finales de 2020, dado el mayor crecimiento de los precios de servicios, alimentos elaborados o bienes industriales sin energía, que estarían reflejando el impacto del incremento en los costes energéticos sobre los costes de producción o el encarecimiento de ciertos suministros y del transporte. Esta tendencia alcista se ha mantenido en los primeros meses de 2022, acentuándose tras la invasión de Ucrania, con una inflación subyacente cercana al 4% en marzo.

IPC General e inflación subyacente en Castilla-La Mancha
Tasas de variación interanual en %

Fuente: Índice de Precios de Consumo, INE.

PREVISIONES ECONÓMICAS DE **CASTILLA-LA MANCHA 2022**

III. Previsiones Económicas de Castilla-La Mancha 2022

El contexto económico ha cambiado radicalmente con la invasión de Ucrania, y aún es pronto para evaluar el impacto económico de la misma, por lo que la realización de proyecciones en estos momentos conlleva una elevada complejidad. No cabe duda de que, al margen de la grave crisis humanitaria y la destrucción del país, con un aumento histórico de los flujos de refugiados, toda la economía mundial sufrirá los efectos de este conflicto. Rusia y Ucrania son importantes productores de materias primas y el conflicto ha provocado una escalada de los precios mundiales, no solo de petróleo y gas. Las primeras estimaciones realizadas por la OCDE señalan que el crecimiento económico global este año será en torno a un punto porcentual inferior como consecuencia de la guerra, siendo este impacto más acusado en la Zona Euro, mientras que la inflación podría ser al menos 2,5 p.p. más alta.

En el caso de España, el impacto podría ser algo menos acusado por la menor dependencia de Rusia, aunque tanto el crecimiento del PIB como la inflación prevista para 2022 se verán afectados de forma significativa. Los precios más altos de productos básicos y de la energía seguirán elevando la inflación, lo que debilitará la demanda, al tiempo que se intensificarán los problemas en las cadenas de suministro (materias primas, productos industriales) y el menor dinamismo de los socios de nuestro entorno podría incidir en las exportaciones y el turismo, un sector este último aún no recuperado tras la pandemia.

Previsiones económicas para Castilla-La Mancha 2022

Tasas de variación anual en %, salvo indicación en contrario	2020	2021	2022 (p)
Producto Interior Bruto	-7,9	5,3	4,0
Empleo	-3,2	6,1	2,0
Tasa de paro (%)	17,7	15,6	14,6

Fecha de cierre: 05 de abril de 2022.
Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de datos de AIReF y Encuesta de Población Activa (INE).

En este contexto, las estimaciones de *Analistas Económicos de Andalucía* señalan que el PIB de Castilla-La Mancha podría crecer en el conjunto de este año un 4,0%. No obstante, y como se ha señalado anteriormente, la incertidumbre es muy elevada, tanto por la propia evolución del conflicto como por las decisiones que puedan adoptarse para mitigar su impacto, sin olvidar la incertidumbre aún existente en torno a la evolución de la pandemia, lo que dificulta enormemente la realización de proyecciones. En esta situación, los riesgos se orientan a la baja, en caso de que el repunte de los precios o los cuellos de botella se intensificasen, si bien los fondos del programa Next Generation EU o las medidas puestas en marcha podrían contrarrestar en parte el impacto de esta nueva crisis.

* Previsiones de *Analistas Económicos de Andalucía.*
Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía,* estimaciones de AIReF y Contabilidad Nacional de España (INE).

En lo que respecta al mercado de trabajo, el número de ocupados EPA podría crecer un 2,0% en el promedio de 2022, hasta los 863.700, debido sobre todo al aumento en servicios. Por su parte, el número de parados podría descender en el promedio del año un 5,8%, lo que situaría la tasa de paro en el 14,6% (en torno a 0,5 p.p. por encima de la media española).

* Previsiones de *Analistas Económicos de Andalucía.*
Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía,* estimaciones de AIReF y Encuesta de Población Activa (INE).

ANÁLISIS
PROVINCIAL

IV. Análisis Provincial

Según estimaciones del Indicador Sintético de Actividad Económica de *Analistas Económicos de Andalucía*, en el cuarto trimestre de 2021 se produjo un aumento generalizado de la actividad entre las provincias de Castilla-La Mancha. En Guadalajara (4,2% en términos interanuales) y Toledo (4,0%) se han estimado aumentos superiores al promedio de la región (3,3%), si bien estas tasas no serían estrictamente comparables, en tanto que en el resto de provincias el crecimiento ha sido más moderado.

Fuente: Estimaciones provinciales de *Analistas Económicos de Andalucía* y Autoridad Independiente de Responsabilidad Fiscal (AIReF) para Castilla-La Mancha.

En el conjunto de 2021, en Guadalajara se ha estimado la tasa de crecimiento más elevada de la región (5,9%), relacionada con la positiva trayectoria del empleo, la demanda y la actividad residencial. Le siguen Toledo (5,8%), donde el empleo y la actividad hotelera respaldan este crecimiento, y Ciudad Real (5,0%), donde se ha estimado un crecimiento de la producción más cercano a la media regional (5,3%) relacionado con la favorable evolución de la demanda y la dinámica empresarial. En Cuenca y Albacete, el aumento de la producción habría sido inferior a la media de Castilla-La Mancha.

En el contexto actual de incertidumbre generado por el conflicto en Ucrania, las previsiones de crecimiento para este año se han revisado a la baja de forma significativa. En el caso de España, como hemos visto, el impacto podría ser algo menos acusado que en otros países de nuestro entorno, si bien el fuerte aumento de los precios del petróleo, gas y electricidad perjudicará a los sectores más intensivos en el uso de la energía y la escasez de materias primas afectará entre otras a la industria agroalimentaria, condicionando la estructura productiva el impacto de esta crisis. Además, la elevada inflación incidirá en el consumo privado y el menor dinamismo económico global podría afectar a las exportaciones o el turismo.

Las previsiones de *Analistas Económicos de Andalucía* para el conjunto de 2022 apuntan a que el crecimiento económico se situaría entre el 3,1% de Albacete y el 4,9% de Toledo, creciendo también por encima de la media regional (4,0%) la provincia de Guadalajara. Por su parte, Ciudad Real registraría un crecimiento cercano a la media.

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía.*

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

Según la EPA, el número de ocupados en Castilla-La Mancha aumentó en el último trimestre de 2021 un 0,5% respecto al trimestre anterior, por el avance estimado en Toledo y Cuenca (3,4% y 1,5%, respectivamente), en tanto que en el resto de provincias disminuyó. En términos interanuales, el aumento del empleo en la región se situó en el 5,8%, observándose en Toledo el comportamiento más dinámico, con un aumento del 11,3%, seguida de Cuenca (7,9%) y Ciudad Real (4,8%), mientras que en Guadalajara se mantuvo estable el nivel de empleo y en Albacete creció ligeramente (0,4%).

Atendiendo a los grandes sectores, el aumento interanual del empleo en Castilla-La Mancha a finales de 2021 fue generalizado, estimándose el incremento más intenso en el sector agrario (29,2%), cuya evolución fue favorable en todas las provincias castellanomanchegas, aunque creció con más intensidad en Guadalajara, donde se duplicó el número de ocupados en el sector, si bien es la provincia con menos empleo agrario. Le sigue el sector servicios (4,4%), observándose en Toledo el aumento más acusado, mientras en Albacete y Guadalajara ha disminuido. El empleo en la industria, por su parte, aumentó un 4,0% en la región, ya que solo en Cuenca se ha estimado una

variación negativa, destacando el aumento relativo experimentado en Albacete. En la construcción, el número de ocupados creció un 3,7% en Castilla-La Mancha, por el aumento en Cuenca, Albacete y Ciudad Real, en tanto que en Guadalajara y Toledo ha disminuido.

Los datos correspondientes al primer trimestre de 2022 revelan un descenso del empleo respecto a finales de 2021 en casi la totalidad de la región, a excepción de Guadalajara (2,0%). En términos interanuales, el aumento del número de ocupados ha sido generalizado, creciendo por encima de la media regional (5,3%) en Toledo (8,8%) y Cuenca (6,2%). Entre los grandes sectores, el empleo agrario ha aumentado en cuatro de las cinco de las provincias, salvo en Ciudad Real, donde también se ha estimado un descenso en la construcción, al igual que en Guadalajara y, de forma más moderada, en Toledo. En la industria, el número de ocupados ha crecido de forma más intensa en Albacete, disminuyendo en Guadalajara, Cuenca y Ciudad Real. En el caso del sector terciario, solo en Albacete ha disminuido el empleo en el primer trimestre, aumentando en el resto de provincias.

Ocupados por sectores y provincias en el primer trimestre de 2022

Aportación en p.p. a la variación interanual

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

Por su parte, la tasa de paro se situó en Castilla-La Mancha en el cuarto trimestre de 2021 en el 13,3%, oscilando entre el 9,4% de Cuenca y el 16,1% de Ciudad Real. Ya en el primer trimestre de 2022, la tasa de paro se ha incrementado en Castilla-La Mancha 1 p.p. respecto al cuarto trimestre de 2021, situándose en el 14,3%. Las tasas de paro de Ciudad Real (18,3%) y Albacete (16,6%) se sitúan por encima del promedio de la región. Respecto al mismo trimestre del ejercicio anterior, en todas las provincias ha disminuido la tasa de paro.

Respecto a la afiliación a la Seguridad Social, en el promedio de 2021, el número medio de trabajadores afiliados aumentó en todas las provincias castellanomanchegas respecto a 2020, creciendo por encima de la media regional (3,4%) en Guadalajara (4,3%) y Toledo (3,9%). Asimismo, la recuperación de los niveles anteriores a la pandemia ha sido generalizada, contabilizándose en Toledo el incremento más acusado (3,6%). Asimismo, si se considera el dato a 31 de diciembre, todas las provincias han mostrado una positiva trayectoria respecto a finales de 2019, aun descontando el número de trabajadores afectados por ERTE vinculados al covid-19.

Por otro lado, el número de afectados por los ERTE a 31 de diciembre de 2021, fue de 2.696 en Castilla-La Mancha, de los que el 90,9% (2.451) corresponden a ERTE por Covid. Por provincias, el 46,0% de estos ERTE ligados a la pandemia se concentran en Toledo, seguida de Guadalajara

(16,0%), Ciudad Real (15,5%), Albacete (14,6%) y Cuenca (8,0%), observándose en todas ellas descensos respecto a finales de 2020.

En 2022, los últimos datos disponibles relativos al mes de abril muestran una positiva trayectoria de la afiliación en términos interanuales en todas las provincias, aumentando el número de trabajadores afiliados a la Seguridad Social por encima de la media regional (4,9%) en Toledo (6,0%) y Albacete (5,0%).

Respecto a la actividad residencial, el indicador adelantado de viviendas visadas revela en el conjunto de 2021 un incremento en Castilla-La Mancha del 53,7% con relación a 2020, siendo positiva igualmente la variación si comparamos con los datos de 2019 (42,4%). Descendiendo a las provincias, el aumento en el último año ha sido generalizado salvo en Albacete (-6,3%), aunque si comparamos con los datos de hace dos años todas las provincias han registrado variaciones positivas, destacando la tasa relativa más elevada de Cuenca (122,8%).

Desde el punto de vista de la demanda inmobiliaria, en 2021 se registraron 24.084 compraventas de viviendas en Castilla-La Mancha, con un crecimiento anual del 36,3%. Toledo concentró casi el 40,0% del total de transacciones de la región, seguida de Guadalajara (20,1%), Ciudad Real (17,8%), Albacete (14,6%) y Cuenca (7,6%). Atendiendo a la antigüedad de las viviendas, las transacciones de usadas mantuvieron un mayor peso que las de viviendas nuevas en la región (80,7% y 19,3%, respectivamente), algo que se traslada a las cinco provincias, registrando Cuenca el peso más elevado de las operaciones sobre viviendas usadas, superior al 90%. Respecto a 2020, en todas las provincias se incrementó la demanda, al igual que ocurre si comparamos con los datos de 2019, destacando el comportamiento más dinámico de Guadalajara.

La favorable trayectoria de la demanda inmobiliaria ha continuado en los primeros meses de 2022, de forma que, en el acumulado de enero-febrero, el número de compraventas de viviendas se ha incrementado notablemente en todas las provincias, registrándose en Toledo (43,5%) y Cuenca (36,2%) tasas de variación interanual superiores al promedio de la región (32,9%).

Compraventas de viviendas
Tasas de variación en %

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de datos del INE.

Viviendas visadas de obra nueva
Tasas de variación en %

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

Por otra parte, el valor tasado medio de la vivienda libre en Castilla-La Mancha se fue incrementando a lo largo del pasado año hasta situarse en 897,1 euros/m^2 en el cuarto trimestre de 2021, el más elevado desde mediados de 2014, mostrando un incremento interanual del 1,3%. Entre las

provincias, el precio medio de la vivienda oscila entre los 714,9 euros/m^2 de Ciudad Real y los 1.137,3 euros de Guadalajara

Respecto a 2020, solo en Ciudad Real ha disminuido el precio de la vivienda (-2,2%), creciendo en el resto de provincias, registrando Toledo y Cuenca tasas superiores al promedio regional (3,6% y 2,7%, respectivamente). De igual modo, en estas dos provincias ha crecido de forma más acusada el precio de la vivienda respecto al cuarto trimestre de 2019, antes de la pandemia, y solo en Ciudad Real continúa siendo menor (-2,6%).

Considerando el promedio anual de 2021 y respecto a los datos de 2019, anteriores a la pandemia, se observa como el precio de la vivienda aumenta con mayor intensidad en Toledo, si bien no es la provincia en la que más crece el número de compraventas, que como se ha comentado anteriormente es el caso de Guadalajara.

Evolución de la actividad residencial

Tasas de variación en %, 2021/2019

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

Los indicadores de demanda mostraron un dispar comportamiento en 2021. Por un lado, la matriculación de turismos mostró una lenta recuperación en el conjunto de España (1,5%), que no se trasladó a Castilla-La Mancha, donde la caída fue del 39,2%. Este descenso regional se debió a la caída experimentada en la mayoría de las provincias, menos en Albacete (5,8%), no habiéndose recuperado en ninguna provincia los niveles previos a la pandemia.

De igual modo, las matriculaciones de vehículos de carga (furgonetas, camiones y tractores industriales) se redujeron en el último año un 21,0% en Castilla-La Mancha, frente al aumento registrado en el agregado nacional (9,4%). Esta caída en la región se ha debido exclusivamente a la caída registrada en Toledo (-49,0%), en tanto que en el resto de provincias ha aumentado.

En 2022, los datos del primer trimestre muestran un aumento de la matriculación de turismos en la región debido a la positiva trayectoria seguida en Toledo, mientras que en el resto de provincias han descendido. También aumentan en esta provincia las matriculaciones de vehículos de carga, disminuyendo en el resto de provincias y el conjunto regional.

En lo que concierne a la demanda exterior, de los más de 9.000 millones de euros exportados por Castilla-La Mancha en 2021, el grueso se concentró en Guadalajara (27,0%), Ciudad Real (26,0%) y Toledo (25,7%). Con relación a 2020, el aumento de las ventas de bienes al exterior ha sido

generalizado entre las provincias, registrando Guadalajara la tasa de crecimiento más elevada (36,0%), debido, en gran medida, a las exportaciones de productos químicos. Este sector también ha aumentado de forma notable en Ciudad Real, donde el crecimiento del valor exportado supera, junto a Cuenca, a la media regional (24,8%), aunque en este último caso el aumento se debe, sobre todo, a los alimentos. Si comparamos con los datos de 2019, el aumento también ha sido generalizado entre las provincias castellanomanchegas, creciendo de forma más intensa en Cuenca (45,2%). Asimismo, los datos disponibles para los dos primeros meses de 2022 muestran una continuidad en los buenos datos del comercio exterior en todo el territorio castellanomanchego.

Exportaciones por provincias 2021

Porcentajes y aportación en p.p. a la variación interanual del valor exportado

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de datos de la Secretaría de Estado de Comercio (DataComex).

En cuanto al sector turístico, la actividad hotelera se fue recuperando a lo largo de 2021, aunque no se alcanzaron los niveles anteriores a la pandemia. De este modo, en el último año el número de pernoctaciones hoteleras en Castilla-La Mancha se incrementó un 66,1% respecto al anterior ejercicio, si bien continúa siendo un 31,6% inferior a los datos de 2019.

Descendiendo a las provincias, Toledo concentraba en 2021 casi un tercio del total de pernoctaciones en Castilla-La Mancha, mientras que el resto de provincias mantenían un peso inferior al 20%. Con relación a 2020, la mejora es generalizada, creciendo la demanda de la media de la región en Toledo y Ciudad Real.

El peso de la demanda nacional en la región (81,2% del total en 2019) se intensificó en 2021, aproximándose al 89,0%. En todas las provincias se observa un peso mayoritario de la demanda nacional respecto a la extranjera. En Toledo, que era la provincia castellanomanchega con mayor participación de la demanda extranjera antes de la pandemia (31,0%; 18,8% en el conjunto regional), la demanda nacional, medida por el número de pernoctaciones, se ha incrementado en los últimos dos años 16,2 p.p., hasta alcanzar un peso del 85,1%.

Por provincias, el grado de ocupación hotelera en 2021 oscilaba entre el 22,7% de Ciudad Real y el 28,7% de Toledo, aunque Albacete también superaba ligeramente la media de la región (algo superior al 25%). En términos comparativos, la trayectoria ha sido positiva en todo el territorio castellano-manchego respecto a 2020, aunque en ninguna de las provincias se alcanzan los niveles anteriores a la pandemia.

En 2022, los datos para el primer trimestre muestran un intenso incremento de la demanda hotelera (pernoctaciones) respecto al mismo periodo de 2021, cuando tuvo lugar la tercera ola de la pandemia. No obstante, estos datos continúan siendo inferiores a los estimados en el primer trimestre de 2019 en casi todas las provincias menos en Cuenca, donde el número de pernoctaciones ya supera el dato anterior a la pandemia.

De igual modo, la oferta hotelera ha respondido a este repunte aumentando el número de plazas hoteleras estimadas en todas las provincias, aunque el incremento estimado en Guadalajara ha sido más moderado, de hecho ha sido la única provincia donde ha descendido el número de establecimientos hoteleros.

Demanda hotelera por provincias

Número de pernoctaciones

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

Número de empresas por provincias

Dato a 1 de enero de 2021 y tasas de variación anual en %

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de datos del Directorio Central de Empresas del INE.

En lo que respecta al tejido empresarial y según los datos del Directorio Central de Empresas (DIRCE), en Castilla-La Mancha, el número de empresas a 1 de enero de 2021 era de 127.673, lo que supone un descenso del 0,8% respecto a la misma fecha de 2020 (-1,1% en el agregado nacional). La provincia de Toledo concentra cerca del 35% del total de empresas en la región, seguida de Ciudad Real (23,5%) y Albacete (20,5%), mientras que Cuenca y Guadalajara mantienen porcentajes de algo más del 10%. En términos interanuales, el número de empresas ha disminuido en todas las provincias.

Centrándonos en la estadística de sociedades mercantiles, los datos revelan un crecimiento del número de sociedades creadas en Castilla-La Mancha del 31,7% en 2021 respecto al año anterior (27,7% en España). Entre las provincias, Toledo concentraba cerca de un tercio de estas nuevas sociedades, seguida de Ciudad Real (25,2%) y Albacete (21,1%). Asimismo, respecto a 2020, la evolución ha sido positiva en todo el territorio castellanomanchego, mostrando Cuenca el mayor crecimiento (67,2%), creciendo también por encima de la media de la región (31,7%) en Ciudad Real y Guadalajara. En la comparativa con los datos previos a la pandemia, Castilla-La Mancha registra un 7,3% más de sociedades creadas respecto a 2019 (7,6% en el agregado nacional), ya que solo en Albacete se ha registrado un menor número, mostrando Guadalajara el crecimiento más intenso. Por su parte, los datos de sociedades creadas en los primeros meses de 2022 (enero-febrero) muestran aumentos en Guadalajara, Toledo y Albacete con relación al mismo periodo de 2021, en tanto que en el resto de provincias se han registrado descensos.

Principales indicadores económicos por provincias

Albacete

Ciudad Real

Cuenca

Guadalajara

Toledo

Tasas de variación anual en % (2021/2020)

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 2021/2020

	Periodo	España		Castilla-La Mancha		Albacete		Ciudad Real		Cuenca		Guadalajara		Toledo	
		Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa
Crecimiento económico (PIB) (1)	2021	--	5,1	--	5,3	--	3,8	--	5,0	--	4,0	--	5,9	--	5,8
Licitación pública (millones de euros)	2021	23.735,7	68,6	747,3	219,6	99,5	135,0	331,2	527,3	81,9	154,6	67,6	58,2	150,2	139,0
Obra civil	2021	15.245,3	77,9	388,5	206,3	65,8	219,6	134,6	374,5	54,8	161,5	40,4	99,3	76,0	113,0
Compraventas de viviendas (número)	2021	565.523,0	34,6	24.084,0	36,3	3.514,0	31,6	4.294,0	35,8	1.838,0	35,1	4.847,0	48,8	9.591,0	32,9
Precio vivienda libre (euros/m^2)	4º trim. 21	1.694,1	4,4	897,1	1,3	918,9	0,6	714,9	-2,2	794,6	2,7	1.137,3	0,5	880,0	3,6
Viviendas nuevas visadas	2021	108.318,0	26,6	5.528,0	53,7	637,0	-6,3	902,0	19,5	595,0	93,8	1.179,0	58,7	2.215,0	99,4
Viajeros alojados establecimientos hoteleros (miles)	2021	60.470,2	74,8	1.533,0	67,5	285,2	60,3	300,3	69,3	229,1	61,2	198,0	53,1	520,4	80,5
Residentes España	2021	40.129,0	69,4	1.375,7	69,8	263,1	60,5	275,3	70,9	207,2	59,0	181,6	54,6	448,4	88,8
Residentes extranjero	2021	20.341,1	86,7	157,3	50,0	22,1	57,6	25,0	52,9	21,9	85,7	16,4	38,5	72,0	41,5
Pernoctaciones hoteleras (miles)	2021	172.226,9	86,8	2.622,3	66,1	497,8	60,0	496,6	69,8	425,8	63,5	345,8	42,6	856,3	81,4
Residentes España	2021	90.517,9	77,0	2.328,9	69,3	451,0	63,0	449,7	72,1	388,9	61,8	310,4	46,0	728,9	89,6
Residentes extranjero	2021	81.709,0	98,9	293,4	44,6	46,8	35,9	46,9	51,0	37,0	84,6	35,4	18,3	127,4	45,6
Grado ocupación hotelera (porcentajes) (2)	2021	37,1	10,6	25,4	8,0	25,6	6,8	22,7	8,1	24,6	8,4	23,3	5,4	28,7	10,0
Plazas estimadas estab. hoteleros (miles)	2021	1.062,4	43,4	26,7	25,6	5,1	28,5	5,7	20,4	4,4	24,4	4,0	17,7	7,6	33,2
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	2021	119.997,3	57,7	1,6	-32,3	1,4	-37,3	0,3	17,3	-	-	-	-	-	-
Internacional	2021	67.655,2	60,6	0,5	14,0	0,3	-12,2	0,2	103,7	-	-	-	-	-	-
Población > 16 años (miles)	4º trim. 21	39.707,0	0,2	1.697,9	0,0	326,4	0,1	411,1	-0,4	168,8	-0,1	218,0	0,9	573,7	-0,1
Inactivos (miles)	4º trim. 21	16.418,2	-0,9	694,7	-1,2	145,2	8,4	179,4	-4,5	72,3	-5,2	87,7	8,3	210,0	-6,2
Activos (miles)	4º trim. 21	23.288,8	1,0	1.003,3	0,8	181,1	-5,7	231,7	3,1	96,4	4,0	130,4	-3,5	363,6	3,8
Ocupados (miles)	4º trim. 21	20.184,9	4,3	869,7	5,8	159,3	0,4	194,4	4,8	87,3	7,9	116,2	0,0	312,4	11,3
Sector agrario	4º trim. 21	840,1	7,4	66,3	29,2	15,4	31,6	17,1	6,2	14,0	41,4	3,3	106,3	16,5	37,5
Sector industrial	4º trim. 21	2.765,2	2,7	135,8	4,0	27,3	22,4	31,5	2,6	13,6	-12,3	14,3	2,1	49,0	2,1
Sector construcción	4º trim. 21	1.285,9	0,4	64,8	3,7	10,3	15,7	15,8	5,3	7,9	41,1	6,3	-14,9	24,4	-5,1
Sector servicios	4º trim. 21	15.293,7	4,8	602,8	4,4	106,2	-8,1	130,0	5,1	51,8	3,8	92,4	-1,0	222,5	14,0
Parados (miles)	4º trim. 21	3.103,8	-16,6	133,6	-22,8	21,9	-34,6	37,3	-5,1	9,1	-22,9	14,1	-25,4	51,2	-26,3
Tasa de paro (porcentajes) (2)	4º trim. 21	13,3	-2,8	13,3	-4,1	12,1	-5,4	16,1	-1,4	9,4	-3,3	10,8	-3,1	14,1	-5,8
Tasa de actividad (porcentajes) (2)	4º trim. 21	58,7	0,5	59,1	0,5	55,5	-3,4	56,4	1,9	57,1	2,3	59,8	-2,7	63,4	2,4
Paro registrado (miles)	2021	3.565,2	-3,9	172,3	-7,1	33,1	-7,4	46,5	-8,5	12,9	-5,0	16,7	-7,3	63,1	-6,2
Contratos iniciales (miles)	2021	18.506,5	22,1	881,6	20,7	193,7	15,4	186,5	10,1	88,2	18,2	166,7	33,8	246,6	26,9
Trabajadores afiliados a la Seguridad Social (miles)	2021	19.357,3	2,5	727,1	3,4	144,6	2,6	170,8	3,3	78,6	2,6	94,8	4,3	238,2	3,9
Trabajadores en ERTE (miles)	dic-21	122,7	-83,8	2,7	-80,6	0,4	-87,1	0,4	-82,0	0,2	-85,5	0,4	-71,7	1,3	-77,7
Índice de Precios de Consumo	dic-21	104,0	6,5	104,4	7,3	104,3	6,9	104,5	7,5	104,5	7,4	104,2	7,8	104,8	8,2
Aumento salarial pactado en convenios (porcentajes) (2)	dic-21	1,5	-0,4	1,8	-0,3	1,5	-0,7	1,9	-0,1	2,0	0,6	1,4	-0,7	1,9	-0,1
Depósitos del sector privado (millones de euros) (3)	3er trim. 21	1.353.770,6	4,5	42.225,7	3,8	8.291,8	-0,3	10.066,7	3,5	5.025,3	3,6	4.595,6	3,8	14.246,3	6,8
Créditos al sector privado (millones de euros)	3er trim. 21	1.165.371,8	-0,2	32.466,9	-0,5	7.062,3	-3,7	7.010,7	-0,2	3.042,6	1,5	4.455,6	0,5	10.895,7	0,6
Matriculación de turismos (vehículos)	2021	953.757,0	1,5	27.208,0	-39,2	6.636,0	5,8	4.025,0	-16,5	808,0	-24,0	2.833,0	-10,8	12.906,0	-56,2
Matriculación de vehículos de carga	2021	186.992,0	9,4	5.428,0	-21,0	1.192,0	15,5	1.093,0	20,1	609,0	12,6	507,0	22,8	2.027,0	-49,0
Hipotecas constituidas sobre viviendas. Número	2021	417.501,0	23,6	16.678,0	33,8	2.713,0	21,8	2.797,0	47,3	1.050,0	23,7	3.370,0	32,9	6.748,0	36,2
Hipotecas constituidas sobre viviendas. Importe (millones de euros)	2021	57.582,1	26,5	1.638,6	45,1	273,2	34,6	223,5	47,0	83,3	30,6	391,7	41,6	666,9	53,8
Hipotecas constituidas sobre viviendas. Importe medio (euros)	2021	137.920,9	2,4	98.250,6	8,5	100.686,0	10,5	79.912,8	-0,2	79.346,7	5,6	116.233,5	6,5	98.833,0	13,0
Sociedades mercantiles. Número	2021	101.134,0	27,7	2.939,0	31,7	620,0	26,8	742,0	38,4	296,0	67,2	326,0	34,2	955,0	21,3
Sociedades mercantiles. Capital suscrito (millones de euros)	2021	5.041,2	2,6	95,9	77,0	21,8	127,9	16,1	54,6	20,3	12,3	8,5	162,4	29,1	126,8
Sociedades mercantiles disueltas. Número	2021	23.778,0	17,1	459,0	34,2	40,0	81,8	204,0	45,7	77,0	13,2	104,0	31,6	34,0	3,0
Exportaciones de bienes (millones de euros)	2021	316.609,2	20,1	9.052,4	24,8	1.151,5	8,7	2.356,4	27,4	777,4	26,6	2.442,8	36,0	2.324,2	20,2
Importaciones de bienes (millones de euros)	2021	342.787,1	23,8	11.106,4	19,1	864,6	4,8	876,4	33,3	285,5	0,0	6.140,4	20,4	2.939,5	19,6

(1) Estimaciones del Indicador Sintético de Actividad para las provincias y PIB para Castilla-La Mancha y España.

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

(3) No se incluyen los depósitos correspondiente a la banca electrónica.

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de datos de Airef, Banco de España, Dirección General de Aviación Civil, Dirección General de Tráfico, 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 2021/2019

	Periodo	España		Castilla-La Mancha		Albacete		Ciudad Real		Cuenca		Guadalajara		Toledo	
		Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa
Licitación pública (millones de euros)	2021	23.735,7	30,1	747,3	65,1	99,5	-59,4	331,2	598,7	81,9	205,4	67,6	106,8	150,2	83,8
Obra civil	2021	15.245,3	35,3	388,5	87,3	65,8	-40,0	134,6	397,7	54,8	242,2	40,4	167,6	76,0	263,3
Compraventas de viviendas (número)	2021	565.523,0	11,9	24.084,0	19,3	3.514,0	10,9	4.294,0	23,4	1.838,0	21,8	4.847,0	42,1	9.591,0	11,3
Precio vivienda libre (euros/m^2)	4º trim. 21	1.694,1	2,5	897,1	1,0	918,9	0,1	714,9	-2,6	794,6	2,0	1.137,3	1,1	880,0	3,6
Viviendas nuevas visadas	2021	108.318,0	1,9	5.528,0	42,4	637,0	8,9	902,0	18,1	595,0	122,8	1.179,0	42,2	2.215,0	54,1
Viajeros alojados establecimientos hoteleros (miles)	2021	60.470,2	-44,4	1.533,0	-32,8	285,2	-25,8	300,3	-30,5	229,1	-28,2	198,0	-34,3	520,4	-38,3
Residentes España	2021	40.129,0	-23,9	1.375,7	-25,2	263,1	-24,3	275,3	-25,9	207,2	-25,7	181,6	-30,8	448,4	-22,4
Residentes extranjero	2021	20.341,1	-63,7	157,3	-64,4	22,1	-39,5	25,0	-58,6	21,9	-45,6	16,4	-57,6	72,0	-72,9
Pernoctaciones hoteleras (miles)	2021	172.226,9	-49,8	2.622,3	-31,6	497,8	-33,2	496,6	-31,3	425,8	-22,4	345,8	-29,9	856,3	-35,3
Residentes España	2021	90.517,9	-24,3	2.328,9	-25,1	451,0	-32,9	449,7	-28,0	388,9	-18,3	310,4	-27,1	728,9	-20,1
Residentes extranjero	2021	81.709,0	-63,4	293,4	-59,4	46,8	-36,1	46,9	-52,2	37,0	-49,3	35,4	-47,5	127,4	-69,0
Grado ocupación hotelera (porcentajes) (1)	2021	37,1	-21,3	25,4	-7,3	25,6	-8,1	22,7	-3,5	24,6	-4,1	23,3	-7,8	28,7	-12,0
Plazas estimadas estab. hoteleros (miles)	2021	1.062,4	-30,0	26,7	-15,6	5,1	-15,0	5,7	-23,7	4,4	-14,3	4,0	-7,6	7,6	-13,7
Población > 16 años (miles)	4º trim. 21	39.707,0	0,7	1.697,9	0,6	326,4	0,2	411,1	-0,4	168,8	-0,2	218,0	2,5	573,7	1,1
Inactivos (miles)	4º trim. 21	16.418,2	0,9	694,7	-0,7	145,2	0,2	179,4	-0,3	72,3	-2,7	87,7	22,1	210,0	-8,2
Activos (miles)	4º trim. 21	23.288,8	0,6	1.003,3	1,6	181,1	0,1	231,7	-0,4	96,4	1,6	130,4	-7,4	363,6	7,4
Ocupados (miles)	4º trim. 21	20.184,9	1,1	869,7	5,5	159,3	5,7	194,4	3,6	87,3	7,8	116,2	-4,8	312,4	10,5
Sector agrario	4º trim. 21	840,1	5,8	66,3	35,3	15,4	23,2	17,1	3,6	14,0	97,2	3,3	725,0	16,5	33,1
Sector industrial	4º trim. 21	2.765,2	0,1	135,8	1,3	27,3	0,4	31,5	17,5	13,6	2,3	14,3	-17,3	49,0	-1,0
Sector construcción	4º trim. 21	1.285,9	0,2	64,8	-8,2	10,3	12,0	15,8	-4,8	7,9	27,4	6,3	-38,8	24,4	-13,8
Sector servicios	4º trim. 21	15.293,7	1,1	602,8	5,7	106,2	4,3	130,0	1,8	51,8	-4,8	92,4	-1,7	222,5	15,5
Parados (miles)	4º trim. 21	3.103,8	-2,8	133,6	-18,3	21,9	-27,5	37,3	-17,1	9,1	-34,5	14,1	-25,0	51,2	-8,1
Tasa de paro (porcentajes) (1)	4º trim. 21	13,3	-0,4	13,3	-3,3	12,1	-4,6	16,1	-3,2	9,4	-5,2	10,8	-2,5	14,1	-2,4
Tasa de actividad (porcentajes) (1)	4º trim. 21	58,7	-0,1	59,1	0,6	55,5	0,0	56,4	0,0	57,1	1,0	59,8	-6,5	63,4	3,7
Paro registrado (miles)	2021	3.565,2	13,2	172,3	2,3	33,1	-1,0	46,5	-1,3	12,9	3,9	16,7	11,8	63,1	4,4
Contratos iniciales (miles)	2021	18.506,5	-14,6	881,6	-4,9	193,7	-13,2	186,5	-15,6	88,2	-4,5	166,7	18,4	246,6	-1,2
Trabajadores afiliados a la Seguridad Social (miles)	2021	19.357,3	0,4	727,1	2,6	144,6	2,7	170,8	1,4	78,6	1,9	94,8	2,8	238,2	3,6
Trabajadores en ERTE (miles)	dic-21	122,7	--	2,7	--	0,4	--	0,4	--	0,2	--	0,4	--	1,3	--
Índice de Precios de Consumo	dic-21	104,0	6,0	104,4	6,6	104,3	6,1	104,5	6,7	104,5	6,4	104,2	6,6	104,8	7,1
Aumento salarial pactado en convenios (porcentajes) (1)	dic-21	1,5	-0,9	1,8	-0,3	1,5	-0,7	1,9	-0,3	2,0	0,1	1,4	-0,7	1,9	0,0
Depósitos del sector privado (millones de euros) (2)	3er trim. 21	1.353.770,6	12,8	42.225,7	13,1	8.291,8	8,9	10.066,7	13,7	5.025,3	11,3	4.595,6	14,4	14.246,3	15,4
Créditos al sector privado (millones de euros)	3er trim. 21	1.165.371,8	2,3	32.466,9	2,0	7.062,3	0,3	7.010,7	2,5	3.042,6	1,3	4.455,6	2,6	10.895,7	2,9
Matriculación de turismos (vehículos)	2021	953.757,0	-30,7	27.208,0	-70,4	6.636,0	-11,9	4.025,0	-36,3	808,0	-34,0	2.833,0	-36,8	12.906,0	-82,2
Matriculación de vehículos de carga	2021	186.992,0	-15,4	5.428,0	-64,8	1.192,0	-5,7	1.093,0	-9,7	609,0	17,6	507,0	-22,0	2.027,0	-82,8
Hipotecas constituidas sobre viviendas. Número	2021	417.501,0	15,6	16.678,0	14,0	2.713,0	0,3	2.797,0	25,0	1.050,0	21,8	3.370,0	20,8	6.748,0	11,8
Hipotecas constituidas sobre viviendas. Importe (millones de euros)	2021	57.582,1	26,9	1.638,6	29,3	273,2	4,4	223,5	28,2	83,3	30,2	391,7	34,0	666,9	40,5
Hipotecas constituidas sobre viviendas. Importe medio (euros)	2021	137.920,9	9,8	98.250,6	13,4	100.686,0	4,1	79.912,8	2,5	79.346,7	6,9	116.233,5	10,9	98.833,0	25,7
Sociedades mercantiles. Número	2021	101.134,0	7,6	2.939,0	7,3	620,0	-7,2	742,0	17,4	296,0	13,8	326,0	23,5	955,0	4,4
Sociedades mercantiles. Capital suscrito (millones de euros)	2021	5.041,2	-9,4	95,9	-12,3	21,8	-58,5	16,1	109,9	20,3	256,1	8,5	73,2	29,1	-24,2
Sociedades mercantiles disueltas. Número	2021	23.778,0	2,0	459,0	-56,0	40,0	-93,7	204,0	6,8	77,0	-6,1	104,0	18,2	34,0	-33,3
Exportaciones de bienes (millones de euros)	2021	316.609,2	8,8	9.052,4	20,0	1.151,5	2,5	2.356,4	19,0	777,4	45,2	2.442,8	20,9	2.324,2	23,5
Importaciones de bienes (millones de euros)	2021	342.787,1	6,3	11.106,4	19,3	864,6	3,5	876,4	50,1	285,5	42,3	6.140,4	11,0	2.939,5	36,4

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

(2) No se incluyen los depósitos correspondiente 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, 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