

Nº 3/2023

PREVISIONES ECONÓMICAS

DE CASTILLA-LA MANCHA

EQUIPO DE TRABAJO:

ANALISTAS ECONÓMICOS DE ANDALUCÍA:

Rafael López del Paso (Dirección)

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

ELABORACIÓN:

Analistas Económicos de Andalucía
c/ San Juan de Dios, nº 1 - 2^a 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: 2952-1556

© Analistas Económicos de Andalucía 2023



Índice

04	PRESENTACIÓN
05	RESUMEN EJECUTIVO
08	I. ENTORNO ECONÓMICO
20	II. EVOLUCIÓN RECIENTE DE LA ECONOMÍA DE CASTILLA-LA MANCHA
32	III. PREVISIONES ECONÓMICAS DE CASTILLA-LA MANCHA 2023-2024
35	IV. ANÁLISIS PROVINCIAL
43	PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS: COMPARATIVA POR PROVINCIAS

Presentación

Unicaja Banco publica el tercer número de “Previsiones Económicas de Castilla-La Mancha”, que incluye los datos para el conjunto de 2022 y previsiones para 2023 y 2024. Esta publicación, de 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 2023-2024 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 2023 y 2024, 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 OCDE ha revisado al alza la tasa de crecimiento previsto para la **economía mundial** para 2023, hasta el 2,6%. El mayor crecimiento esperado se sustenta en una mejora de la confianza empresarial y de los consumidores, la ralentización en el crecimiento del precio de los alimentos y la energía, y la reapertura de la economía china. Por otro lado, se prevé que las presiones inflacionistas vayan cediendo gradualmente, teniendo en cuenta el impacto de las medidas restrictivas de política monetaria y la disminución de los precios de la energía y de los precios de los alimentos a escala mundial.
- En lo que respecta a la **economía española**, las proyecciones del Banco de España apuntan a un aumento del PIB del 1,6% en 2023, sustentado en el consumo privado y las exportaciones, en tanto que en 2024 podría registrarse un crecimiento superior al 2%.
- Por su parte, al igual que las economías de referencia de las que forma parte, en la segunda mitad de 2022, la **economía de Castilla-La Mancha** mostró una desaceleración en el crecimiento. Según estimaciones de AIReF (Autoridad Independiente de Responsabilidad Fiscal), el Producto Interior Bruto (PIB) creció un 0,5% en el cuarto trimestre de 2022 (0,4% en España), tras aumentar un 0,3% en el tercero. En términos interanuales, el crecimiento del PIB se moderó hasta el 2,7%, superando el volumen de producción los niveles prepandemia. Para el conjunto del año se estima un crecimiento de la producción del 4,5% (5,5% en España). En cuanto a 2023, las estimaciones de AIReF para el primer trimestre apuntan a un crecimiento trimestral del PIB del 0,4% (0,5% en España), registrándose una variación interanual del 3,5% (3,8% en España).
- Atendiendo a la composición del PIB, desde la óptica de la **demanda**, el consumo privado habría experimentado una pérdida de dinamismo a lo largo de 2022, en un contexto de elevada inflación y ralentización en la creación de empleo. Las ventas minoristas descendieron un 3,4% en 2022, disminuyendo también las matriculaciones de turismos y la producción industrial de bienes de consumo. Por otra parte, la producción industrial de bienes de equipo ha mostrado una evolución favorable, debido a la inversión empresarial, mientras que, en lo relativo a la inversión en vivienda, las compraventas crecieron nuevamente con intensidad, aunque con un menor dinamismo.
- En lo referente a la demanda exterior, el valor de las exportaciones de bienes ha alcanzado 10.272,6 millones de euros, lo que supone un aumento del 13,5% con relación a 2021. Por grupos, destaca el aumento de las ventas de prendas de vestir de punto, aluminio y leche, productos lácteos y huevos, siendo algo más moderado el aumento de las exportaciones de bebidas (entre las que destacan las ventas de vino), que representan alrededor del 18% del total nacional.
- Por el lado de la **oferta**, el crecimiento del PIB de Castilla-La Mancha en 2022 se habría apoyado fundamentalmente en la construcción y los servicios, tal y como refleja la evolución del empleo, aunque en estos últimos se aprecia una desaceleración en la segunda mitad del año. Así, en el cuarto trimestre del año la creación de empleo se apoyó únicamente en estos dos sectores, disminuyendo con intensidad la cifra de ocupados en el sector agrario.
- En lo que respecta al **mercado de trabajo**, según los datos de la Encuesta de Población Activa (EPA), el ritmo de incremento del empleo se desaceleró a medida que avanzó 2022. Una tendencia similar registra la cifra de trabajadores afiliados a la Seguridad Social, aunque los

primeros datos de 2023 reflejan un crecimiento más intenso que a finales del pasado año, registrándose en abril una variación interanual del 1,9% (3,0% en España).

- Según la EPA, en el cuarto trimestre de 2022, el número de ocupados creció en 4.600 personas respecto al trimestre anterior, debido, principalmente, al aumento en construcción. En términos interanuales se registró un aumento del 0,4% (1,4% en España). Por su parte, los datos del primer trimestre de 2023 reflejan un descenso del empleo respecto a finales de 2022, siendo la industria el único sector que cuenta con un mayor número de ocupados. En términos interanuales, el número de ocupados ha crecido un 1,0% (1,8% en España), debido al aumento en los servicios y la industria. En cuanto al desempleo, el número de parados se ha incrementado un 7,2%, al igual que la población activa, situándose la tasa de paro en el 15,0% (13,3% en España).
- Respecto a los *precios*, la tasa de variación anual del IPC se ha moderado, tras haber alcanzado valores máximos en julio de 2022, debido, principalmente, al descenso en los precios de los productos energéticos. En los dos primeros meses del año repuntó hasta el 6,9% en febrero, debido, sobre todo, a la subida de la electricidad (frente al descenso registrado el año anterior) y de los precios de los alimentos, aunque en abril la tasa general se ha situado en el 4,0%, una trayectoria explicada principalmente por el efecto base derivado del comienzo de la guerra en Ucrania el pasado año y la evolución de los precios energéticos.
- En lo que se refiere a las **previsiones de crecimiento para Castilla-La Mancha**, las estimaciones de *Analistas Económicos de Andalucía* apuntan a que, en el conjunto de 2023, el PIB podría crecer un 1,2% (1,4% en España). No obstante, estas previsiones están sujetas a una elevada incertidumbre, dada la evolución de la inflación, el endurecimiento de la política monetaria, la guerra en Ucrania y las tensiones geopolíticas, así como las recientes tensiones financieras y la reapertura de China.
- En cuanto al empleo, el número de ocupados -según cifras de la EPA-, en el promedio de 2023, podría crecer un 0,5%, hasta alcanzar los 871.000 ocupados, debido, principalmente, al crecimiento en los servicios y la construcción. A su vez, el número de parados podría disminuir un 1,0%, situándose la tasa de paro en el 14,1% (12,5% en España).
- Para el próximo año 2024, las primeras estimaciones apuntan a que tanto la producción como el empleo intensificarían su ritmo de crecimiento. La economía de Castilla-La Mancha crecería un 2,0% (2,1% en España), mientras que el número de ocupados podría aumentar en un 1,5%, estimándose una tasa de paro del 13,3% en el promedio del año (en torno al 12% en España).
- Finalmente, y en lo referente a las **provincias castellanomanchegas**, según estimaciones del Indicador Sintético de Actividad Económica de *Analistas Económicos de Andalucía*, en el cuarto trimestre de 2022, en Guadalajara (3,2%), Toledo (3,1%) y Albacete (2,9%) se han producido aumentos superiores al promedio regional (2,7%), si bien estas tasas no serían estrictamente comparables.
- En el conjunto de 2022, el crecimiento más elevado se ha registrado en Toledo (5,2%), seguido de Albacete (5,0%) y Guadalajara (4,7%).
- Las previsiones de *Analistas Económicos de Andalucía* para el conjunto de 2023 apuntan a que Guadalajara (2,0%), Toledo (1,4%) y Albacete (1,3%) podrían crecer por encima de la media regional (1,2%).

ENTORNO **ECONÓMICO**

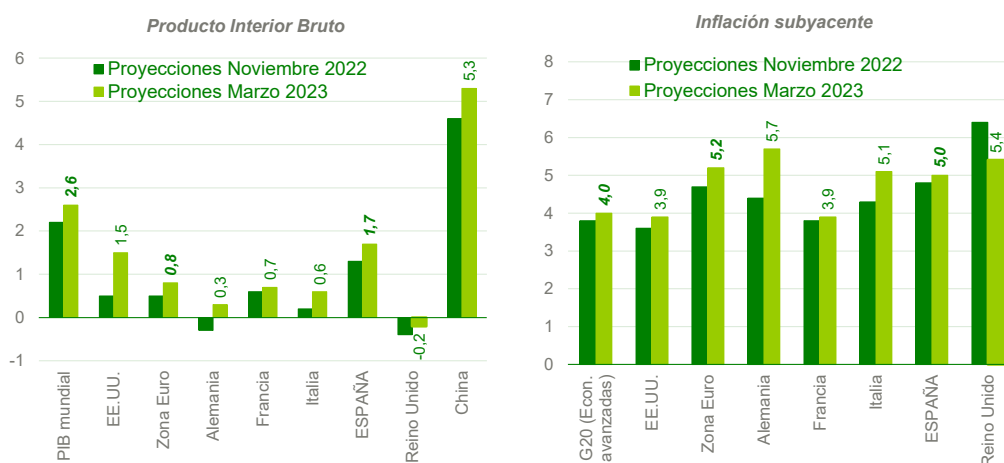


I. Entorno Económico

En su último informe de Perspectivas Económicas de mediados de marzo, la OCDE ha revisado al alza en 0,4 puntos porcentuales (p.p.) el crecimiento previsto para la economía mundial en 2023, hasta el 2,6%. Esta revisión al alza se sustenta en la mejora de la confianza empresarial y de los consumidores, la caída de los precios de los alimentos y de la energía, y el crecimiento del comercio internacional por la reapertura de la economía china. Para EE.UU. se estima un crecimiento del 1,5%, que se moderaría hasta el 0,9% en 2024, ya que el endurecimiento de la política monetaria enfriaría la demanda, en tanto que para la Zona Euro se prevé que el crecimiento se intensifique el próximo año, desde el 0,8% en 2023 al 1,5% en 2024, a medida que se modere el impacto de las presiones inflacionistas. En ambos casos, el crecimiento será inferior al de 2022, al contrario que en China, que sufrió el pasado año una ralentización peor de lo previsto por la política de “COVID cero” y el agravamiento de la crisis del sector inmobiliario.

En cuanto a los precios, se prevé que la inflación se module gradualmente en la mayoría de países del G20, debido a la política monetaria más restrictiva, a la disminución de los precios de la energía, tras un invierno suave en Europa, y al descenso en los precios mundiales de los alimentos, revisándose a la baja la inflación prevista para este año, especialmente en la Zona Euro. Sin embargo, la inflación subyacente se ha revisado al alza, debido a los fuertes incrementos en los precios de los servicios.

Previsiones de crecimiento de PIB e inflación subyacente para 2023
Tasas de variación anual en %



Fuente: Economic Outlook, Interim Report. OCDE, Marzo 2023.

Las perspectivas actuales son algo más optimistas que las anteriores, aunque los riesgos siguen sesgados a la baja. En este sentido, la incertidumbre sobre la guerra en Ucrania, el impacto del endurecimiento de la política monetaria o la reaparición de presiones en los mercados energéticos podrían limitar el crecimiento. En este contexto, este organismo considera que la política monetaria

debería mantener su rumbo hasta que haya señales claras de que las presiones inflacionarias subyacentes se reducen de forma permanente, si bien las recientes tensiones financieras pueden tener su impacto. Al mismo tiempo, las medidas de política fiscal deberían focalizarse, garantizando la necesaria sostenibilidad fiscal.

Perspectivas económicas de la OCDE

Tasas de variación anual del PIB real en % y diferencias en p.p.	2022	2023		2024	
		Marzo 2023	Diferencia Noviembre 2022	Marzo 2023	Diferencia Noviembre 2022
PIB mundial	3,2	2,6	0,4	2,9	0,2
Australia	3,6	1,8	-0,1	1,5	-0,1
Canadá	3,4	1,1	0,1	1,4	0,1
Zona Euro	3,5	0,8	0,3	1,5	0,1
Alemania	1,9	0,3	0,6	1,7	0,2
Francia	2,6	0,7	0,1	1,3	0,1
Italia	3,8	0,6	0,4	1,0	0,0
ESPAÑA	5,5	1,7	0,4	1,7	0,0
Japón	1,0	1,4	-0,4	1,1	0,2
Corea	2,6	1,6	-0,2	2,3	0,4
Reino Unido	4,0	-0,2	0,2	0,9	0,7
EE.UU.	2,1	1,5	1,0	0,9	-0,1
Argentina	5,6	0,1	-0,4	1,8	0,0
Brasil	3,0	1,0	-0,2	1,1	-0,3
China	3,0	5,3	0,7	4,9	0,8
India	6,9	5,9	0,2	7,1	0,2
Rusia	-2,1	-2,5	3,1	-0,5	-0,3

Fuente: Economic Outlook, Interim Report. OCDE, Marzo 2023

Por su parte, las previsiones de primavera de la Comisión Europea estiman un crecimiento para este año para la Zona Euro del 1,1%, frente al 0,3% que se preveía en las previsiones de otoño. El descenso de los precios de la energía, las menores limitaciones en las cadenas de suministro y la fortaleza del mercado de trabajo habrían favorecido el crecimiento en el primer trimestre de 2023, disipando los temores de entrada en recesión, con una revisión al alza de las perspectivas de crecimiento. No obstante, los riesgos a la baja sobre estas perspectivas se han incrementado, como consecuencia, sobre todo, de la mayor persistencia de la inflación subyacente, que podría seguir limitando el poder adquisitivo de los hogares y forzar nuevas subidas de tipos de interés. Asimismo, persiste la incertidumbre derivada de la invasión de Ucrania por parte de Rusia.

En este contexto, la Comisión presentó en marzo las orientaciones sobre la ejecución y la coordinación de la política fiscal para el próximo año. En general, en 2024 las políticas fiscales deben garantizar la sostenibilidad de la deuda a medio plazo y fomentar un crecimiento sostenible e inclusivo. En ese sentido, la cláusula general de salvaguardia del Pacto de Estabilidad y Crecimiento, que prevé una desviación temporal de los objetivos presupuestarios en caso de grave recesión, se desactivará a finales de 2023, lo que supondrá la reanudación de recomendaciones específicas por país cuantificadas y diferenciadas, además de orientaciones cualitativas sobre las medidas en materia de inversión y energía.

Comisión Europea: Previsiones de PIB e Inflación 2023-2024

Tasas de variación anual en %	Producto Interior Bruto						Índice de Precios de Consumo Armonizado					
	Previsión actual Primavera (mayo 2023)			Previsión Otoño (nov. 2022)			Previsión actual Primavera (mayo 2023)			Previsión Otoño (nov. 2022)		
	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Alemania	1,8	0,2	1,4	1,6	-0,6	1,4	8,7	6,8	2,7	8,8	7,5	2,9
Francia	2,6	0,7	1,4	2,6	0,4	1,5	5,9	5,5	2,5	5,8	4,4	2,2
Italia	3,7	1,2	1,1	3,8	0,3	1,1	8,7	6,1	2,9	8,7	6,6	2,3
ESPAÑA	5,5	1,9	2,0	4,5	1,0	2,0	8,3	4,0	2,7	8,5	4,8	2,3
Países Bajos	4,5	1,8	1,2	4,6	0,6	1,3	11,6	4,9	3,3	11,6	4,2	3,9
Polonia	5,1	0,7	2,7	4,0	0,7	2,6	13,2	11,7	6,0	13,3	13,8	4,9
Suecia	2,6	-0,5	1,1	2,9	-0,6	0,8	8,1	6,0	1,9	8,1	6,6	1,8
Bélgica	3,2	1,2	1,4	2,8	0,2	1,5	10,3	3,4	3,5	10,4	6,2	3,3
Zona Euro	3,5	1,1	1,6	3,2	0,3	1,5	8,4	5,8	2,8	8,5	6,1	2,6
UE-27	3,5	1,0	1,7	3,3	0,3	1,6	9,2	6,7	3,1	9,3	7,0	3,0

Fuente: Previsiones Económicas de Primavera, Comisión Europea. Mayo 2023.

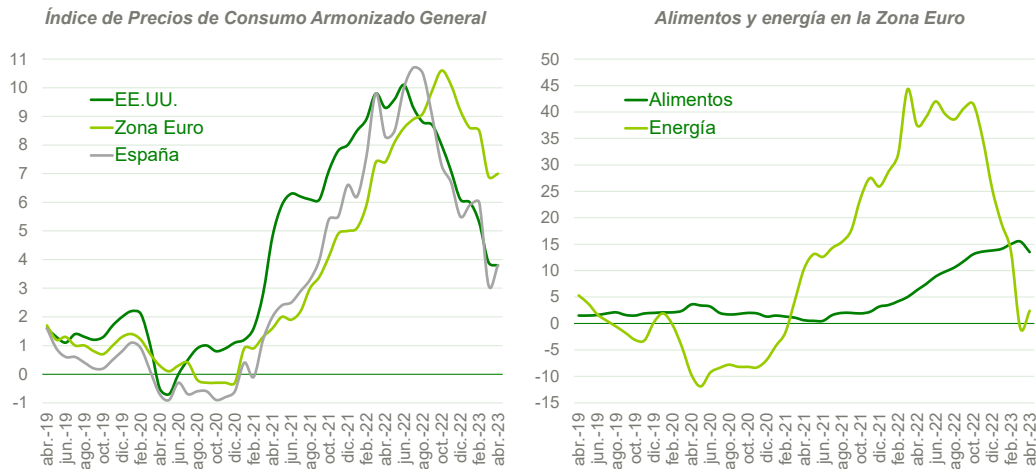
El Banco Central Europeo (BCE) proyecta también un crecimiento de la Eurozona en 2023 en torno al 1%, estimándose un crecimiento del 1,6%, tanto en 2024 como en 2025. En ambos casos, se ha producido una revisión a la baja, por la orientación más restrictiva de la política monetaria, estimándose que la economía se recupere en los próximos trimestres, tras el estancamiento registrado en el cuarto trimestre de 2022, gracias a la mejora de la producción industrial y de la confianza.

Estas previsiones se finalizaron a principios de marzo, antes de la aparición de tensiones en los mercados financieros, que suponen un elemento más de incertidumbre. La persistencia de estas tensiones, un debilitamiento de la economía mundial mayor de lo previsto o nuevas presiones al alza sobre los costes de la energía y los alimentos representan fuentes adicionales de riesgos a la baja. Por su parte, los riesgos para la inflación se inclinarían al alza, derivados de subidas salariales o márgenes de beneficios mayores de lo previsto o un repunte mayor de lo esperado de China.

En este sentido, las presiones inflacionistas siguen siendo intensas, aumentando en febrero la inflación excluidos la energía y los alimentos hasta el 5,6%, en tanto que la general disminuyó hasta el 8,5%, debido a la caída de los precios de la energía. Sin embargo, los precios de los alimentos han seguido aumentando, hasta el 15,0%, y el incremento en los costes energéticos y de otros insumos continúa transmitiéndose a los precios de consumo. Ya en marzo, la inflación general se situó por debajo del 7% (efecto base derivado del comienzo de la guerra en Ucrania). Las estimaciones del BCE apuntan a una tasa de inflación del 5,3% para este año, un punto porcentual inferior a la estimada el pasado diciembre, principalmente por una contribución de los precios de la energía menor de lo esperado anteriormente, si bien la inflación subyacente ha sido revisada al alza.

Trayectoria reciente de la inflación

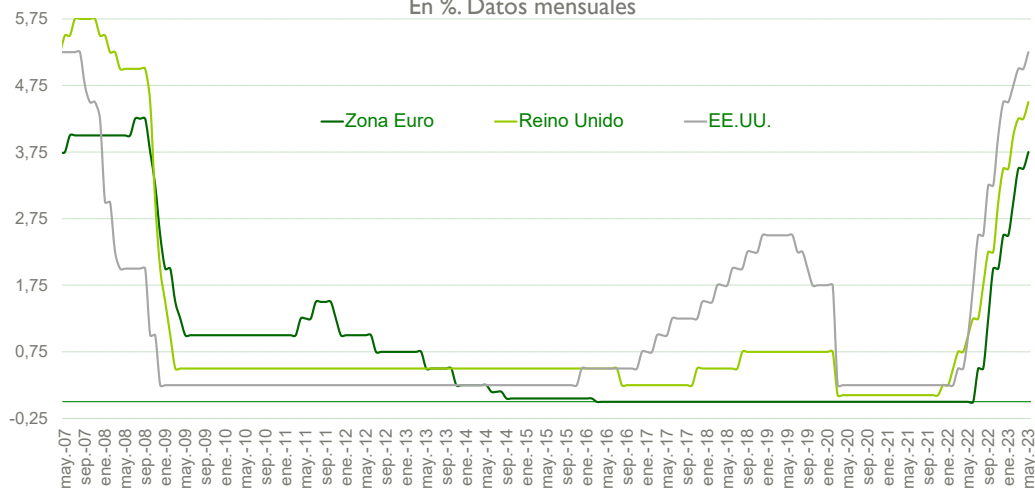
Tasas de variación interanual en %



Fuente: Eurostat.

Tipos de interés oficiales

En %. Datos mensuales



Fuente: Banco Central Europeo y Banco de España.

Dada la persistencia de una elevada inflación, el BCE mantuvo en marzo el ritmo de la normalización de su política monetaria a pesar de la inestabilidad en los mercados financieros desatada por las crisis de Silicon Valley Bank y Credit Suisse. Así, el Consejo de Gobierno decidió subir los tipos de interés oficiales en 50 puntos básicos (sexta subida consecutiva). También señaló que está preparado para responder a fin de mantener la estabilidad de precios y la estabilidad financiera en la Eurozona, al contar con los instrumentos necesarios para suministrar apoyo de liquidez al sistema financiero si fuese necesario. En mayo subió de nuevo los tipos en 0,25 puntos, por lo que el tipo de interés de las operaciones principales de financiación y los tipos de interés de la facilidad marginal de crédito y de la facilidad de depósito aumentan hasta el 3,75%, 4,00% y 3,25%, respectivamente. Asimismo, la Reserva Federal estadounidense ha subido los tipos hasta el rango del 5,00-5,25% en mayo.

La economía española será la que más crezca entre las principales de la UE, aunque coincidiendo con las estimaciones a nivel global se espera una desaceleración del crecimiento. Las proyecciones más recientes del Banco de España estiman que el crecimiento del PIB se moderará en 2023 hasta el 1,6%, sustentado en el consumo privado y las exportaciones, en tanto que en 2024 podría registrarse un crecimiento superior al 2%. El crecimiento previsto para 2023 es 0,3 p.p. superior al estimado en el mes de diciembre, lo que obedece, fundamentalmente, al efecto arrastre sobre la tasa media anual derivado de la revisión al alza en las tasas de crecimiento del PIB en la primera mitad de 2022 y al mejor comportamiento de lo previsto a finales de año.

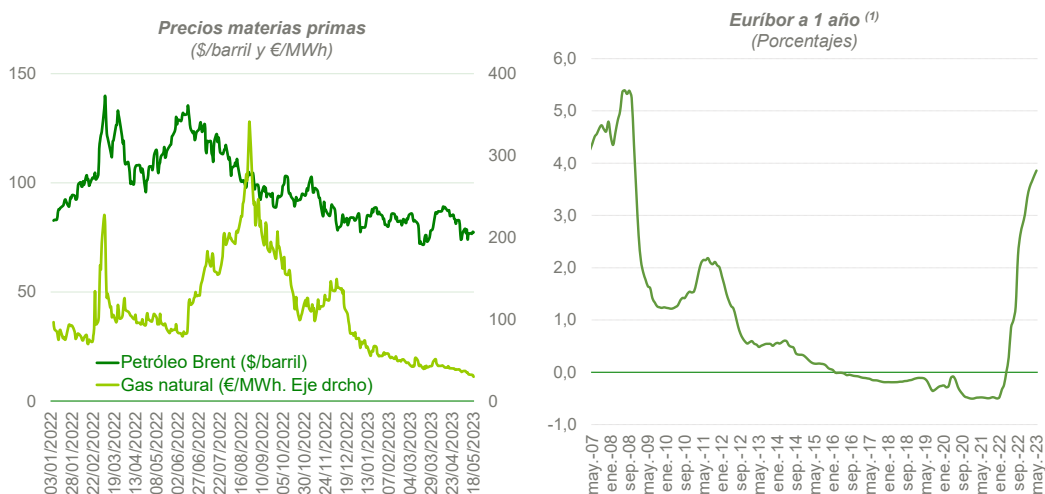
Proyecciones macroeconómicas para la economía española 2023-2025 ⁽¹⁾

Tasas de variación anual sobre volumen y % del PIB	2022	Proyecciones Marzo 2023			Proyecciones Diciembre 2022		
		2023	2024	2025	2023	2024	2025
PIB	5,5	1,6	2,3	2,1	1,3	2,7	2,1
Consumo privado	4,3	1,2	2,3	2,2	1,9	2,8	2,1
Consumo público	-0,9	0,5	0,8	1,2	0,3	0,9	1,2
Formación bruta de capital fijo	4,3	0,3	3,9	3,0	1,6	3,0	2,3
Exportaciones de bienes y servicios	14,9	3,1	2,9	3,0	3,8	3,0	3,1
Importaciones de bienes y servicios	7,7	1,8	3,1	3,1	4,3	2,5	2,9
<i>Demanda nacional (contribución al crecimiento)</i>	<i>2,9</i>	<i>1,0</i>	<i>2,3</i>	<i>2,1</i>	<i>1,4</i>	<i>2,4</i>	<i>1,9</i>
<i>Demanda externa neta (contribución al crecimiento)</i>	<i>2,6</i>	<i>0,6</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>-0,1</i>	<i>0,3</i>	<i>0,2</i>
Índice armonizado de precios de consumo (IAPC)	8,3	3,7	3,6	1,8	4,9	3,6	1,8
Índice armonizado de precios de consumo, sin energía ni alimentos	3,8	3,9	2,2	1,8	3,4	2,2	1,8
Empleo (horas)	4,1	0,9	1,3	1,0	0,5	1,6	1,1
Tasa de paro (% población activa, media anual)	12,9	12,7	12,3	12,0	12,9	12,2	12,0
Capacidad (+)/necesidad (-) de financiación de la nación (% PIB)	2,1	2,3	2,1	1,5	2,1	2,4	2,3
Capacidad (+)/necesidad (-) de financiación de las AA.PP. (% PIB)	-4,6	-4,1	-3,5	-4,4	-4,1	-3,7	-4,5
Deuda de las AA.PP. (% del PIB)	113,1	111,1	108,8	109,9	110,6	108,8	109,8

(1) Último dato publicado de la Contabilidad Nacional Trimestral: cuarto trimestre de 2022. Fecha de cierre de las proyecciones: 02 de marzo de 2023.

Fuente: Proyecciones macroeconómicas de la economía española (2023-2025). Banco de España. Marzo 2023.

Evolución de los precios de las materias primas energéticas y del euríbor a 1 año



* El dato de mayo corresponde al día 18.

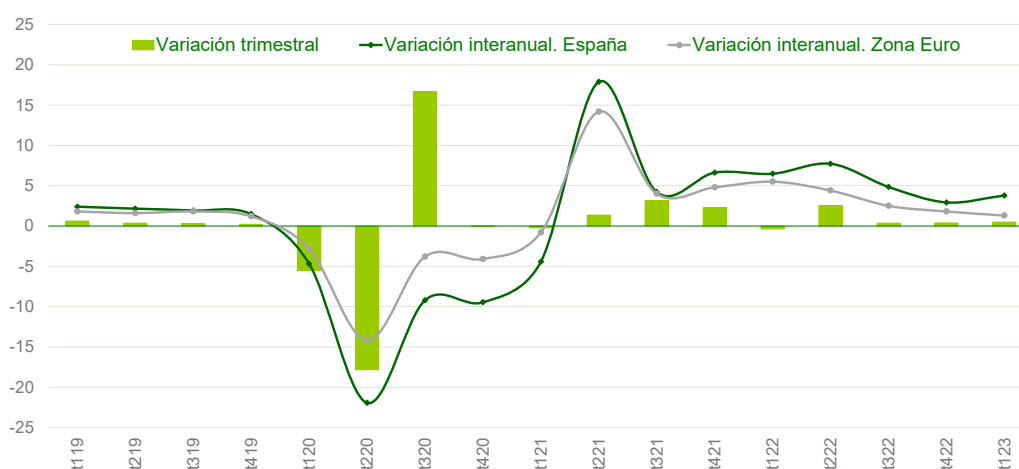
Fuente: Banco de España y Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital.

Por su parte, las previsiones de inflación para este año se han revisado a la baja, debido a la menor contribución del componente energético, consecuencia, tanto de los efectos base negativos (la comparativa interanual en los próximos meses se realizará con unos niveles que fueron muy elevados en 2022) como del abaratamiento esperado de las materias primas energéticas. Sin embargo, los precios de los alimentos y el componente subyacente incorporan una revisión al alza, aunque todo apunta a que la inflación subyacente comenzará a moderarse en torno a la primavera, al ir desapareciendo las distorsiones que persisten en las cadenas globales de suministro y al trasladarse la reducción de los costes energéticos a los precios del resto de bienes y servicios, sin olvidar el efecto del endurecimiento de la política monetaria.

En un contexto de elevada incertidumbre, los riesgos siguen orientados a la baja para la actividad económica. Las tensiones geopolíticas y la trayectoria de los mercados energéticos, como consecuencia de la guerra en Ucrania, los efectos de la reapertura de la economía china sobre la actividad y la inflación a nivel global, y el grado de traslación de la moderación de los precios energéticos al resto de componentes suponen algunas de las principales fuentes de incertidumbre, a lo que habría que unir las recientes tensiones financieras en caso de que persistan. Además, la incertidumbre sigue siendo elevada en torno al ritmo de ejecución de los proyectos asociados al programa europeo Next Generation EU y su capacidad para incrementar el crecimiento potencial de la economía.

Variación trimestral y anual del PIB en España

Tasas de variación en %



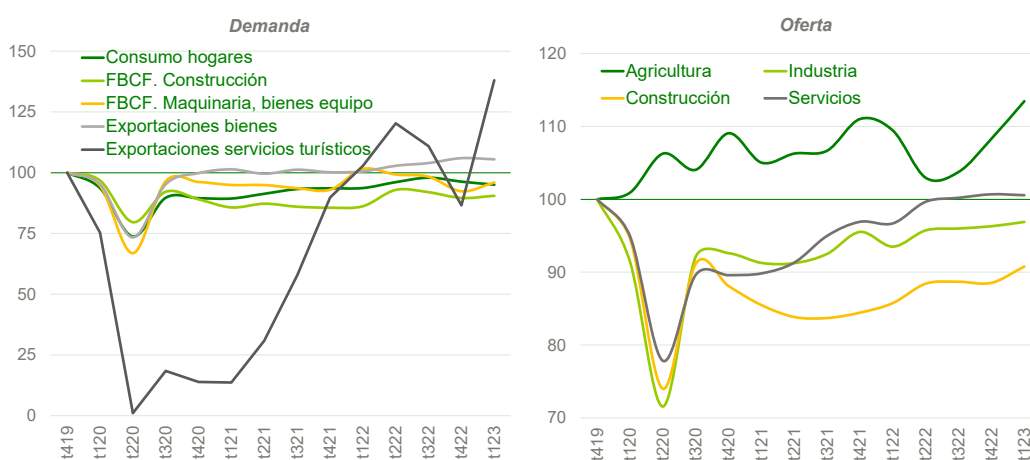
Fuente: Cuentas Nacionales (Eurostat e INE).

Atendiendo a la información que proporciona la Contabilidad Nacional Trimestral (CNTR) del Instituto Nacional de Estadística (INE), en la segunda mitad de 2022 la economía española registró una desaceleración en el ritmo de crecimiento, aumentando el PIB un 0,4% tanto en el tercer como en el cuarto trimestre del año, frente al 2,5% del segundo trimestre. La elevada inflación y las condiciones de financiación más restrictivas frenaron el consumo privado y la inversión (-1,7% y -3,7%, respectivamente, en términos intertrimestrales), sustentándose el crecimiento en el cuarto trimestre en la demanda externa, al descender con mayor intensidad las importaciones que las exportaciones, en un contexto de debilidad de la demanda interna.

En términos interanuales, el crecimiento del PIB se ha sustentado en la demanda nacional y en el sector exterior, moderándose la aportación positiva de la demanda interna en la segunda mitad del año. El INE ha revisado el PIB de los tres primeros trimestres de 2022, ligeramente a la baja el primero y al alza el segundo y tercero, finalizando el año con una variación de la producción del 2,9% (1,8% en la Zona Euro). El crecimiento del consumo privado se moderó hasta el 2,9% en el cuarto trimestre, al tiempo que el consumo público aumentó un 2,5%, después de cuatro descensos consecutivos. La formación bruta de capital también experimentó un menor dinamismo, disminuyendo la inversión en maquinaria y bienes de equipo. Destaca el incremento de las exportaciones, tanto de bienes como de servicios, aunque las de servicios turísticos experimentaron un descenso interanual del 3,6%.

PIB por el lado de la demanda y oferta en España

4º trimestre 2019=100



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

Pese a este descenso, las exportaciones de servicios turísticos se habrían duplicado en términos reales en el conjunto de 2022 y el conjunto de las exportaciones aumentó casi un 15%, siendo este el componente más dinámico del PIB por el lado de la demanda. Asimismo, tanto el consumo de los hogares como la inversión crecieron el pasado año más de un 4%, desacelerándose el primero y acelerándose la segunda respecto a 2021. De este modo, el crecimiento de la economía española habría sido del 5,5%, 2 p.p. superior a la media de la Zona Euro. Por el lado de la oferta, el crecimiento se apoyó en las actividades no agrarias, destacando el aumento del valor añadido en el sector servicios (6,5%).

En el primer trimestre de este año, según la estimación avance de la CNTR, el PIB ha registrado una variación intertrimestral del 0,5% (0,1% en la Zona Euro), 0,1 p.p. superior a la registrada en el trimestre anterior, sustentada de nuevo en la aportación positiva del saldo exterior neto. El consumo de los hogares ha disminuido un 1,3%, al tiempo que la inversión habría crecido casi un 2%, con un mayor aumento en maquinaria y bienes de equipo. Destaca, sobre todo, el crecimiento de las exportaciones de servicios, apoyadas en el crecimiento del turismo internacional. En términos interanuales, el PIB ha crecido un 3,8% (1,3% en la Eurozona), con una aportación positiva de la demanda nacional y del saldo exterior, situándose el volumen de producción muy cerca de recuperar el nivel previo a la pandemia (-0,2%; 2,5% en la Zona Euro). Por el lado de la demanda, destaca el aumento de las exportaciones, especialmente de servicios turísticos, mientras que, por el lado de la oferta, sobresale el crecimiento de la construcción y los servicios.

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

Tasas de variación en %, salvo indicación en contrario.
 Datos trimestrales corregidos de estacionalidad y efecto calendario. Volumen encadenado referencia 2015

	2021	2022	Variación trimestral					Variación interanual				
			IT 2022	IIT 2022	IIIT 2022	IVT 2022	IT 2023	IT 2022	IIT 2022	IIIT 2022	IVT 2022	IT 2023
Demanda nacional (2)	5,2	3,1	-1,0	1,6	1,3	-0,8	-0,8	4,7	3,8	2,9	1,0	1,3
Gasto en consumo final de los hogares	6,0	4,5	0,1	2,6	1,9	-1,7	-1,3	4,8	5,2	5,0	2,9	1,5
Gasto en consumo final de las AA.PP.	2,9	-0,7	-0,4	-0,8	1,7	2,0	-1,6	-1,1	-2,6	-1,4	2,5	1,3
Formación bruta de capital fijo	0,9	4,6	3,6	3,2	-0,5	-3,7	1,9	3,8	6,0	6,3	2,4	0,8
Viviendas, edificios y construcción	-3,7	4,7	0,7	7,8	-1,0	-2,6	1,0	0,6	6,5	6,9	4,7	5,0
Maquinaria, b. equipo y armamento	6,3	4,0	9,2	-2,2	-0,9	-6,1	3,9	7,0	4,6	5,1	-0,7	-5,5
Exportaciones de bienes y servicios	14,4	14,4	2,9	4,8	0,4	-1,0	5,8	17,1	20,2	14,2	7,1	10,2
Exportaciones de bienes	10,6	2,7	0,4	2,3	1,1	1,9	-0,5	-0,8	3,3	2,7	5,8	4,9
Exportaciones de servicios	27,0	51,6	10,5	10,3	-1,0	-7,2	21,4	91,1	79,2	49,3	12,0	23,0
Gasto de los hogares no residentes	77,0	119,0	14,5	17,0	-7,8	-22,0	59,6	654,8	289,9	91,9	-3,6	34,3
Importaciones de bienes y servicios	13,9	7,9	1,3	2,3	3,0	-4,3	3,1	12,5	8,5	8,9	2,2	4,0
Producto Interior Bruto	5,5	5,5	-0,4	2,5	0,4	0,4	0,5	6,5	7,7	4,8	2,9	3,8
Agricultura, ganadería, silvic. y pesca	2,1	-1,1	-1,4	-5,9	0,8	4,4	4,8	4,2	-3,1	-2,7	-2,4	3,7
Industria	6,6	3,0	-2,1	2,4	0,3	0,3	0,6	2,4	4,9	3,8	0,8	3,6
Industria manufacturera	8,9	3,8	-1,9	2,2	0,9	0,5	1,2	4,4	6,0	3,3	1,7	5,0
Construcción	-3,0	4,1	1,6	3,1	0,3	-0,2	2,5	0,3	5,5	5,9	4,8	5,8
Servicios	6,0	6,5	-0,2	3,1	0,5	0,5	-0,1	7,6	9,1	5,5	3,9	4,0
Comercio, transporte y hostelería	15,6	16,5	0,7	6,2	1,0	-0,5	2,7	21,3	24,9	14,2	7,6	9,7
Información y comunicaciones	7,1	9,5	-1,0	3,8	-0,2	4,6	-2,0	10,4	11,1	9,3	7,3	6,2
Actividades financieras y de seguros	0,8	-5,7	-4,8	0,9	-1,7	0,1	-7,2	-6,6	-5,3	-5,4	-5,6	-7,9
Actividades inmobiliarias	0,4	0,5	1,1	-1,1	-2,7	2,2	-1,4	2,8	1,7	-1,8	-0,5	-2,9
Actividades profesionales, científicas y técnicas y otras	7,2	7,8	0,3	2,7	1,8	0,4	0,3	8,9	9,4	7,7	5,3	5,2
Admón. pública, educación y sanidad	1,1	-1,4	-1,7	0,4	0,3	1,9	-1,7	-2,8	-2,5	-1,4	1,0	1,0
Actividades artísticas, recreativas y otros servicios	2,6	13,8	0,3	10,7	6,9	-7,0	1,8	14,8	19,2	11,7	10,4	11,9
Impuestos menos subvenciones a los productos	6,7	4,6	0,8	1,0	-0,9	-0,9	2,4	8,9	6,4	3,6	0,0	1,6

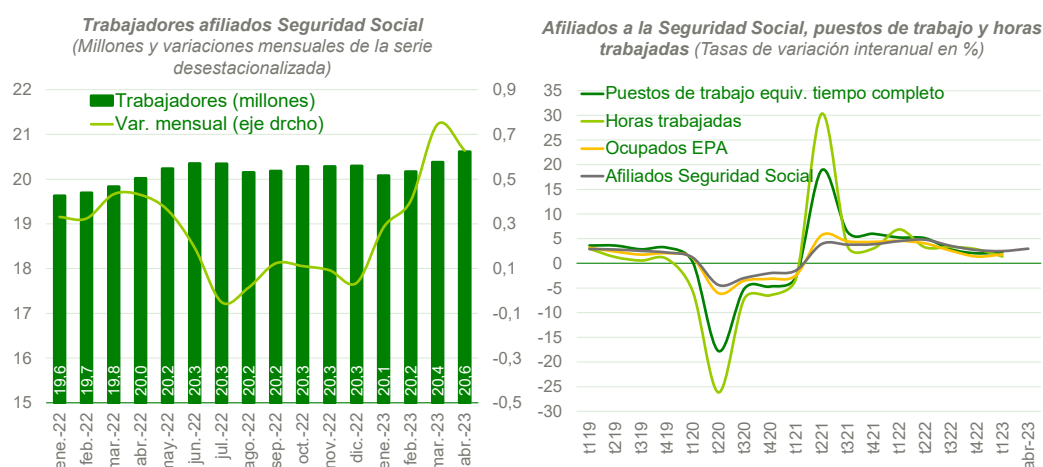
(1) Avance publicado el 28-04-2023.

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

Fuente: Contabilidad Nacional Trimestral de España, INE.

Evolución reciente del empleo en España

Millones de trabajadores y tasas de variación



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

La creación de empleo se moderó en la segunda mitad de 2022, tal y como reflejan tanto las cifras de la Contabilidad Trimestral como las de la Encuesta de Población Activa (EPA) o la afiliación a la Seguridad Social. Sin embargo, en los primeros meses de 2023 el ritmo de crecimiento de la afiliación se habría intensificado ligeramente con relación al cierre del pasado año, con un aumento que habría superado las expectativas, registrándose casi 20,6 millones de trabajadores en el mes de abril, casi 596.000 más que un año antes.

Según los datos de la EPA, en el cuarto trimestre de 2022 se estimaron casi 20,5 millones de ocupados en España, manteniéndose estable el empleo en la segunda mitad del año en términos desestacionalizados. En términos interanuales, el número de ocupados creció en casi 280.000 personas, un 1,4%, desde tasas superiores al 4% en el primer semestre del año. Por sectores, el crecimiento del empleo fue generalizado, con la excepción del sector agrario. Por su parte, se produjo un crecimiento de los activos cercano al 1%, más intenso que en los dos trimestres anteriores, frenándose el descenso del desempleo en la segunda mitad del año.

Respecto al primer trimestre de 2023, el número de ocupados se ha situado en 20.452.800 personas, lo que supone un descenso de 11.100 personas con respecto al trimestre anterior, si bien el empleo habría crecido un 1,2% atendiendo a las cifras corregidas de estacionalidad. Con relación al primer trimestre de 2022, la ocupación ha aumentado en 368.000 personas, debido al crecimiento en la industria y los servicios. Por otro lado, el aumento del empleo se ha debido únicamente al incremento en el número de asalariados con contrato indefinido, de forma que la tasa de temporalidad se ha reducido en 7,0 p.p. en el último año, hasta el 17,3% (en torno al 14,5% en la Zona Euro). Asimismo, la población activa ha crecido un 1,4%, reduciéndose la cifra de parados en un 1,5%, lo que ha situado la tasa de paro en el 13,3%, alrededor de 0,5 p.p. por debajo de la registrada a principios de 2021, duplicando la media de la Zona Euro.

Principales indicadores del mercado de trabajo en España

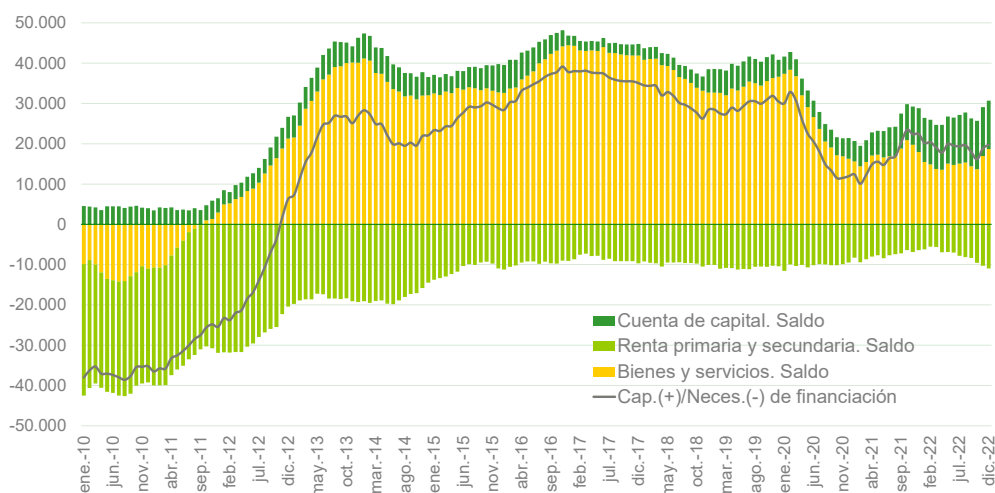
Tasas de variación interanual en %, salvo indicación en contrario	2020	2021	2022	2022				2023
				I Tr.	II Tr.	III Tr.	IV Tr.	I Tr.
Población activa	-1,3	2,1	0,9	1,7	0,7	0,3	0,9	1,4
Tasa de actividad (%)	57,4	58,5	58,6	58,5	58,7	58,9	58,5	58,6
Población ocupada	-2,9	3,0	3,1	4,6	4,0	2,6	1,4	1,8
Variación anual absoluta (miles Personas)	-576,9	571,2	617,0	877,9	796,3	514,7	279,0	368,0
No asalariados	-0,5	1,8	-0,3	1,7	0,0	0,9	-3,7	-1,6
Asalariados	-3,4	3,2	3,8	5,1	4,8	2,9	2,3	2,5
Asal. contrato indefinido	-0,5	1,8	9,2	4,5	8,7	11,0	12,6	11,9
Asal. contrato temporal	-11,4	7,6	-12,6	7,0	-6,8	-20,2	-27,7	-26,9
Asal. sector privado	-4,7	2,8	4,5	5,9	6,0	3,5	2,6	2,7
Asal. sector público	2,3	4,6	1,1	2,1	0,4	0,6	1,5	1,6
Tiempo completo	-2,2	3,2	3,5	4,6	4,8	3,4	1,3	2,2
Tiempo parcial	-6,9	1,7	0,6	4,2	-0,6	-2,8	1,6	-0,1
Agricultura	-4,0	4,9	-3,5	3,7	-2,7	-4,3	-10,3	-9,6
Industria	-2,3	0,1	2,6	2,1	4,2	3,0	1,3	3,5
Construcción	-2,6	3,8	2,3	4,3	1,0	2,7	1,2	-1,4
Servicios	-3,0	3,3	3,6	5,1	4,7	2,8	2,1	2,4
Servicios de mercado	-4,7	2,5	4,1	6,0	5,7	2,8	2,0	2,1
Servicios no mercado	1,1	5,2	2,7	3,1	2,4	2,9	2,2	3,2
Tasa de temporalidad (%)	24,0	25,1	21,2	24,2	22,3	20,2	17,9	17,3
Tasa de parcialidad (%)	14,1	13,9	13,6	14,0	13,8	12,8	13,6	13,7
Población parada	8,7	-2,9	-11,8	-13,1	-17,6	-12,8	-2,6	-1,5
Tasa de paro (%)	15,5	14,8	12,9	13,7	12,5	12,7	12,9	13,3
Paro larga duración (% sobre total parados)	38,1	47,7	45,0	47,4	47,8	42,2	42,4	41,7

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

Por otra parte, en diciembre de 2022, la capacidad de financiación de la economía española se situó en 19.745 millones de euros, casi 2.700 millones inferior al de 2021. El superávit de la balanza por cuenta corriente fue inferior al del año anterior, ya que la mejora del saldo de turismo y viajes, que aumentó en 48.900 millones, se compensó con los descensos del saldo de bienes y servicios no turísticos y de las rentas primaria y secundaria. Por otro lado, el superávit de la cuenta de capital se incrementó hasta los 11.976 millones de euros.

Capacidad (+)/Necesidad (-) de financiación de la economía española

Cifras acumuladas de los últimos 12 meses. Millones de euros

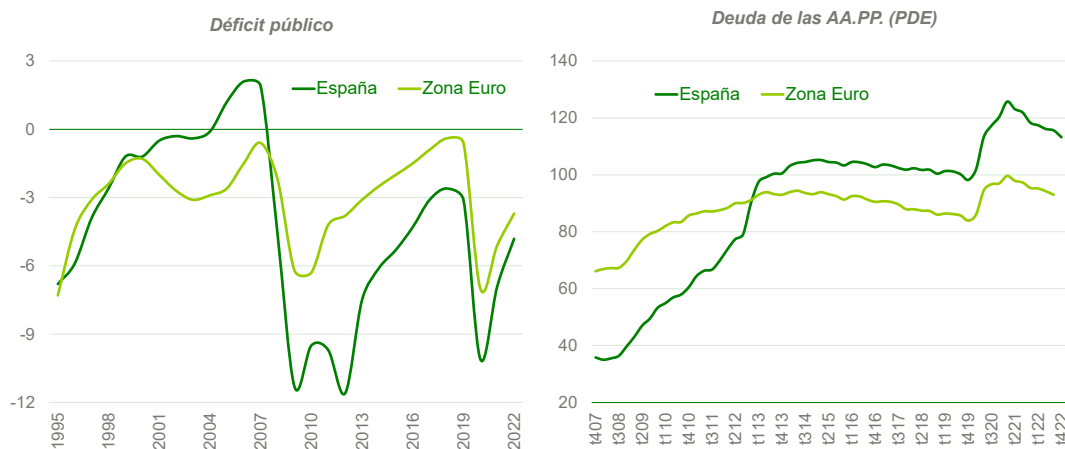


Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de datos de la Balanza de Pagos, Banco de España.

En lo que respecta a las cuentas públicas, en 2022, el déficit del agregado de las administraciones públicas (Administración Central, Comunidades Autónomas, Corporaciones Locales y Fondos de la Seguridad Social) fue de 63.776 millones de euros, inferior en un 23,1% al del ejercicio 2021, derivado del mayor incremento de los ingresos públicos. En términos de PIB, la ratio se situó en el 4,81%, frente al 6,87% del año anterior. A su vez, la deuda pública superó en el cuarto trimestre de 2022 los 1,5 billones de euros (5,3% más que un año antes), lo que supone el 113,2% del PIB, alrededor de 5 p.p. menos que en 2021.

Déficit y deuda pública en España

Porcentajes sobre el PIB

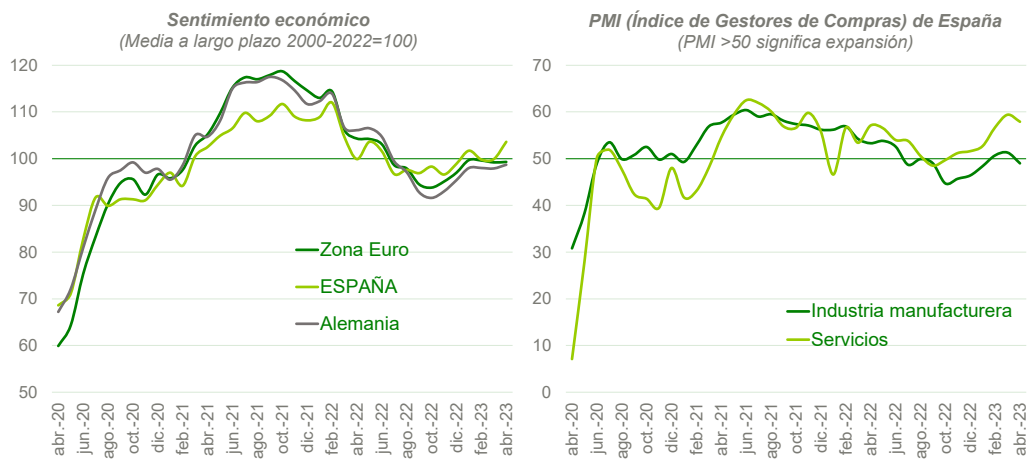


Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de datos del Banco de España y Ministerio de Hacienda.

El indicador de sentimiento económico ha aumentado de forma significativa en abril en España, registrando mejoras en todos sus componentes (servicios, construcción, industria y confianza del consumidor), aunque la industria y la confianza del consumidor no han alcanzado todavía los niveles registrados en los meses previos al inicio de la guerra en Ucrania. Sin embargo, el PMI compuesto (índice de gestores de compras) ha disminuido casi 2 puntos en abril, lastrado sobre todo por el sector manufacturero, ya que el sector servicios continúa presentando una notable expansión (valor superior a 50), pese a la moderación del último mes. Por su parte, el indicador adelantado de actividad de la OCDE se mantiene prácticamente estable, aunque se encuentra aún por debajo de su media a largo plazo.

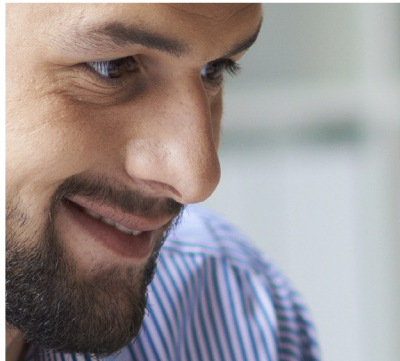
Sentimiento económico e Índice de Gestores de Compras

Valores índices



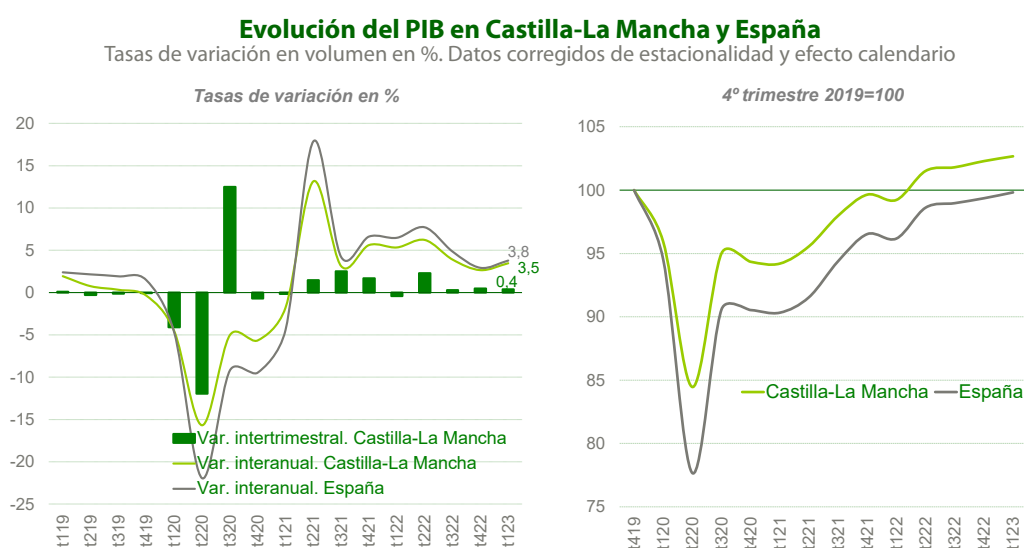
Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de la base de datos del Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital.

EVOLUCIÓN
RECIENTE DE LA
ECONOMÍA de
CASTILLA-LA MANCHA



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

En el segundo semestre de 2022, el crecimiento de la economía en Castilla-La Mancha se desaceleró, en un contexto generalizado de ralentización de la actividad. Según las estimaciones de AIReF (Autoridad Independiente de Responsabilidad Fiscal), tras crecer un 2,3% en el segundo trimestre, entre julio y septiembre la producción registró un aumento del 0,3%, con un avance algo superior en el cuarto trimestre del año (0,5%; 0,4% en España). En términos interanuales, el crecimiento del PIB se moderó hasta el 2,7% en el cuarto trimestre (2,9% en España), tras superar el 5% en el primer semestre del año, superando el volumen de producción los niveles prepandemia. Las estimaciones de AIReF para el primer trimestre de 2023 apuntan a un aumento trimestral del PIB del 0,4% (0,5% en el conjunto nacional), registrándose un avance interanual del 3,5% (3,8% en España).



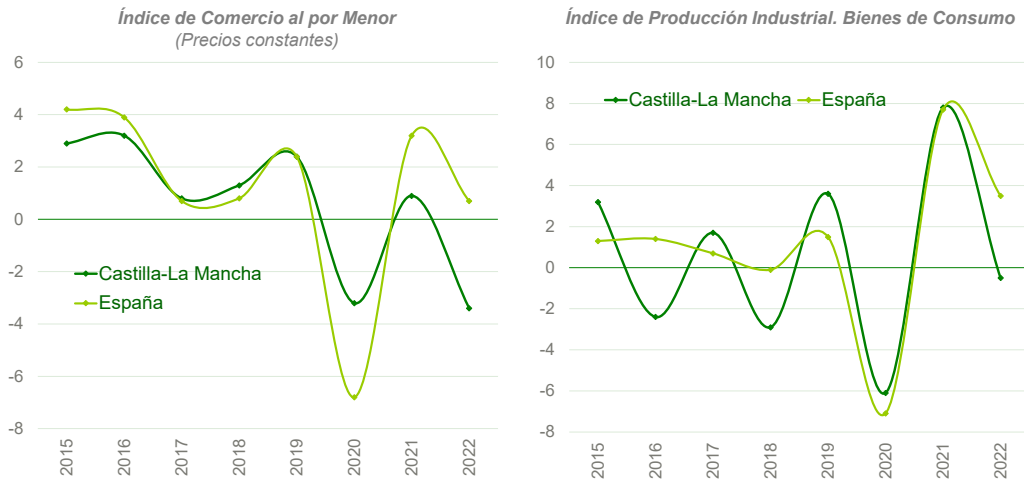
Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de la Contabilidad Nacional Trimestral de España (INE) y Autoridad Independiente de Responsabilidad Fiscal (AIReF).

En el conjunto de 2022, el PIB de Castilla-La Mancha habría crecido un 4,5%, 0,3 p.p. menos que en 2021 y 1,0 p.p. por debajo del crecimiento en el conjunto de la economía española.

Desde la óptica de la **demanda**, el consumo privado habría experimentado una pérdida de dinamismo a lo largo de 2022, en un contexto de elevada inflación y menor creación de empleo. Tras el moderado crecimiento de 2021, el índice de comercio al por menor refleja una caída de las ventas en 2022 del 3,4% (0,7% de crecimiento en el conjunto de España), más acusado si se descuentan las estaciones de servicio (-6,3% en Castilla-La Mancha y -1,0% en España), apuntando los primeros datos de 2023 a una mejora significativa. Igualmente, las matriculaciones de turismos arrojan una caída en 2022, manteniéndose en los primeros meses del año, en tanto que la producción industrial de bienes de consumo se habría reducido en 2022, registrando a comienzos de año un repunte significativo.

Indicadores de consumo en Castilla-La Mancha

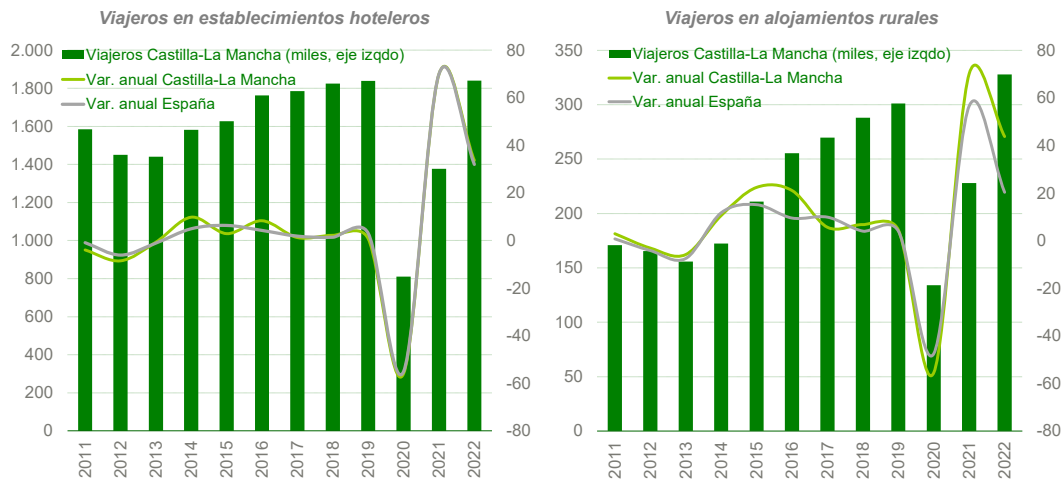
Tasas de variación anual en %



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

Viajeros nacionales en establecimientos hoteleros y rurales

Miles de viajeros y tasas de variación anual en %



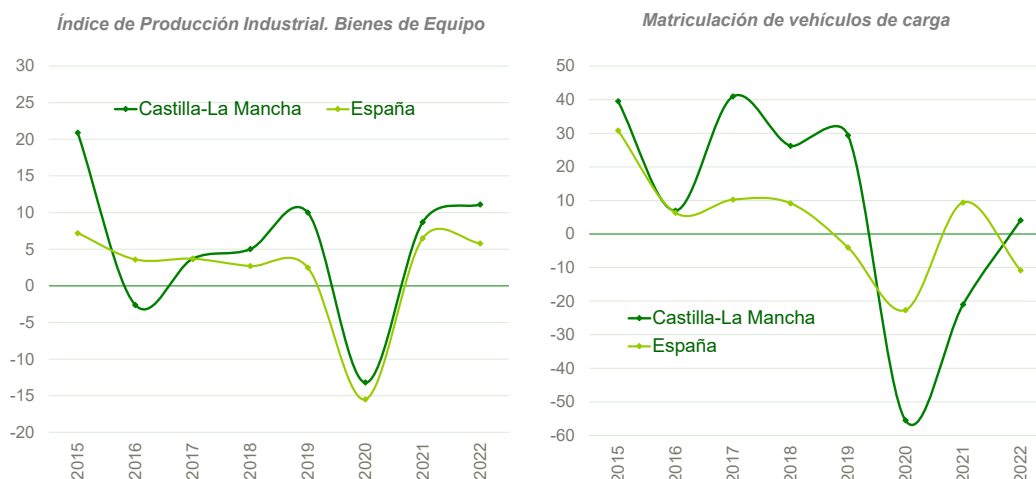
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir de las Encuestas de Ocupación Hotelera y Extrahotelera del INE.

Por otro lado, y en lo relativo al gasto en servicios, la demanda nacional en establecimientos hoteleros creció más de un 30% en 2022, superando los 1,8 millones de viajeros y en torno a 3,2 millones de pernотaciones, cifras muy similares a las previas a la crisis sanitaria, con un crecimiento más moderado en la segunda mitad del año (hay que recordar que los crecimientos del primer semestre se comparan con un periodo de 2021 más afectado por la pandemia y las restricciones), que se ha mantenido en los primeros meses del año. De igual modo, la demanda nacional en establecimientos de alojamiento rural creció con intensidad el pasado año, superando los niveles previos a la pandemia. En este caso, Castilla-La Mancha es la tercera comunidad autónoma por número de viajeros nacionales en alojamientos rurales, que suponen cerca del 97% de la demanda en este tipo de establecimientos.

En cuanto a la inversión, la empresarial habría mejorado, en línea con la trayectoria marcada por la producción industrial de bienes de equipo, con un crecimiento en torno al 11% en 2022 (5,8% en España). Por su parte, la matriculación de vehículos de carga muestra una trayectoria positiva, aumentando en 2022 las matriculaciones en torno a un 4%.

Indicadores de inversión en Castilla-La Mancha

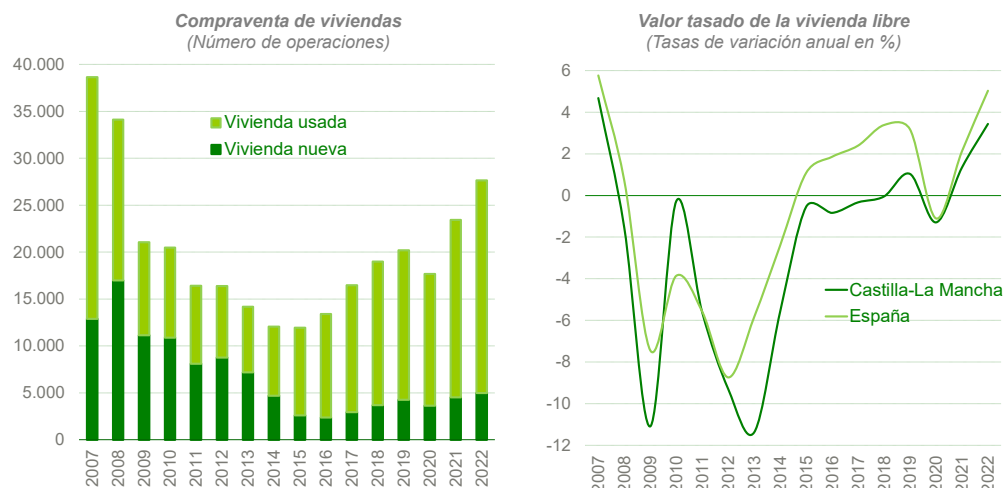
Tasas de variación anual en %



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

Compraventas de viviendas y precios en Castilla-La Mancha

Viviendas y tasas de variación anual en %



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

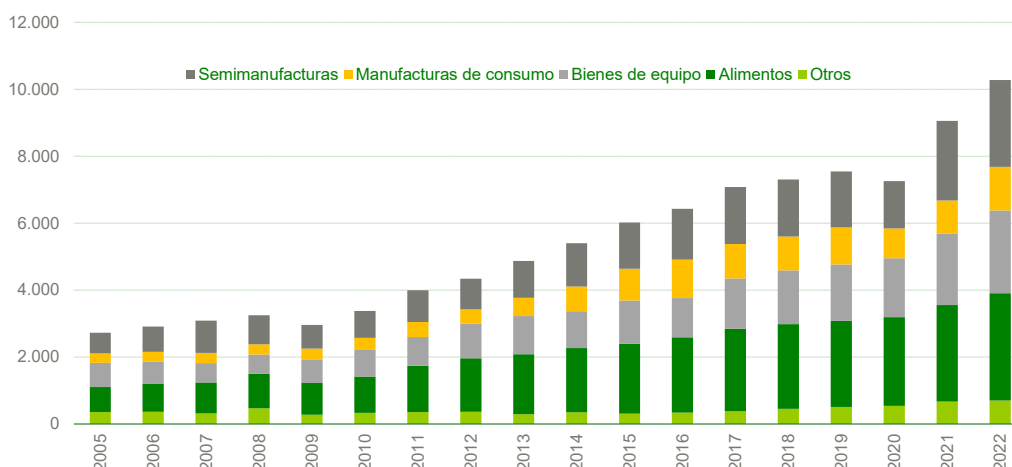
Respecto a la inversión en vivienda, las compraventas crecieron nuevamente con intensidad en 2022, aunque con un menor dinamismo en el último trimestre del año, que se ha prolongado en los primeros meses de 2023, con una caída en el número de operaciones. Así, en el conjunto del año se registraron en Castilla-La Mancha alrededor de 27.600 operaciones, lo que supone un aumento del 18,0% con relación a 2021 (14,7% en España). En torno a un 82% de las compraventas son viviendas usadas, que han mostrado un mayor crecimiento, al igual que sucede en el conjunto nacional. Del mismo modo se ha producido un incremento de los precios, que en 2022 registraban

un aumento del 3,4% en términos interanuales, algo más moderado que en España (5,0%), desacelerándose el ritmo de aumento a medida que avanzó el año.

En relación a la demanda exterior, el valor de las exportaciones de bienes en Castilla-La Mancha ha alcanzado los 10.272,6 millones de euros (el valor más elevado de la serie histórica, iniciada en 1995), lo que supone un aumento del 13,5% con relación a 2021 (22,9% en España), que estaría ligado en parte al incremento de los precios. Por su parte, las importaciones también han registrado un crecimiento muy intenso en el último año, superando el 30%. Por sectores, el crecimiento de las exportaciones ha sido generalizado, destacando el aumento de las exportaciones de manufacturas de consumo y bienes de equipo. Por grupos, destaca el aumento de las ventas de prendas de vestir de punto, aluminio y leche, productos lácteos y huevos, con tasas superiores al 30%, siendo algo más moderado el aumento de las exportaciones de bebidas (donde destacan las ventas de vino), que representan alrededor del 18% del total nacional.

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).

Principales productos exportados por Castilla-La Mancha. Año 2022

	EXPORTACIONES				IMPORTACIONES			
	Millones de €	Variación anual en %	% s/ total	% s/ España	Millones de €	Variación anual en %	% s/ total	% s/ España
Bebidas (exc. zumos)	977,9	6,4	9,5	17,9	600,8	103,0	4,1	25,8
Aparatos y material eléctricos	972,1	21,5	9,5	5,1	2.350,0	26,6	16,1	6,2
Máquinas y aparatos mecánicos	824,9	-0,9	8,0	3,3	1.667,7	11,2	11,4	4,6
Carne y despojos comestibles	604,8	13,7	5,9	6,2	78,9	43,1	0,5	4,3
Materias plásticas y sus manufacturas	581,7	14,8	5,7	3,8	545,8	24,5	3,7	3,4
Aluminio y sus manufacturas	571,6	35,7	5,6	9,5	709,8	36,8	4,8	11,9
Prendas de vestir de punto	357,8	45,5	3,5	5,4	517,3	83,7	3,5	5,1
Leche, productos lácteos y huevos	355,6	33,1	3,5	3,3	303,7	22,3	2,1	3,4
TOTAL	10.272,6	13,5	100,0	2,6	14.636,7	31,8	100,0	3,2

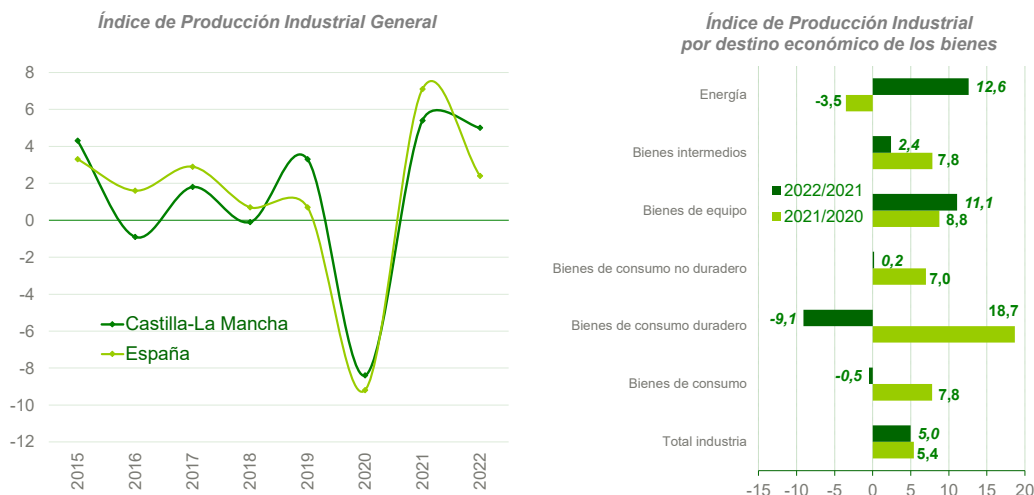
Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de datos de la Secretaría de Estado de Comercio del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo (DataComex).

Por el lado de la **oferta**, el crecimiento del PIB de Castilla-La Mancha en 2022 se habría apoyado fundamentalmente en la construcción y los servicios, tal y como refleja la evolución del empleo, aunque en estos últimos se aprecia una desaceleración en la segunda mitad del año. En este sentido, en el cuarto trimestre del pasado año, la creación de empleo se apoyó únicamente en estos dos sectores, disminuyendo con intensidad la cifra de ocupados en el sector agrario, al igual que sucediera en el tercer trimestre, con descensos del 13,0% y 6,4%, en términos interanuales, respectivamente, en un año seco en buena parte del territorio regional.

Aun así, el empleo agrario se ha mantenido en torno a los mismos niveles en 2022 que en el año anterior, ya que la caída en el número de ocupados en el segundo semestre se compensó con un mayor dinamismo del empleo en la primera mitad del año. Sin embargo, las principales producciones agrarias en la región, como son la uva de vinificación o la cebada, se habrían reducido con respecto a 2021. Otro indicador relacionado con el sector, como es la inscripción de tractores agrícolas, también refleja un menor dinamismo.

Producción industrial en Castilla-La Mancha

Tasas de variación anual en %



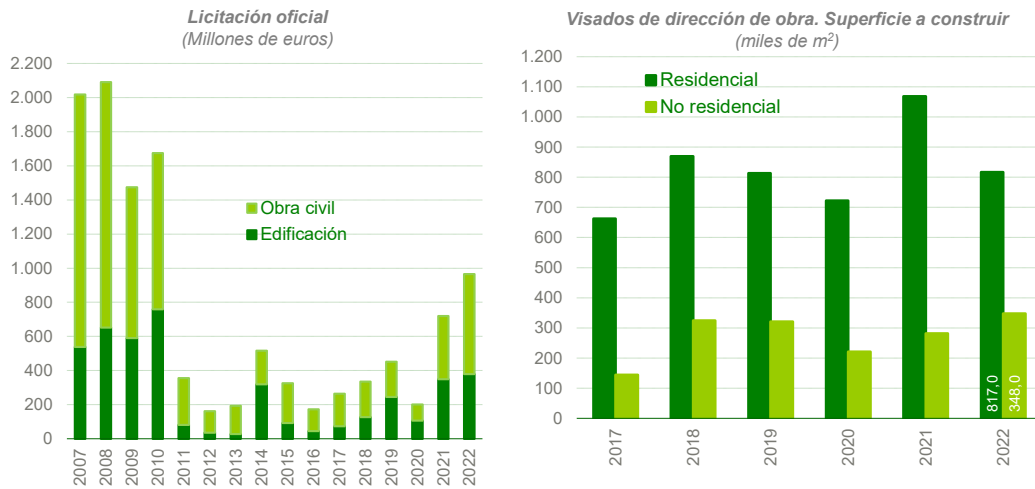
Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de datos del INE.

Respecto a la industria, también se ha observado un descenso del empleo en la segunda mitad del año pasado, manteniéndose el empleo en torno a los mismos niveles que en 2021 por el mejor comportamiento en el primer semestre de 2022. El índice de producción industrial general habría mostrado un comportamiento positivo en 2022. Según los datos del INE, en el conjunto del año, la producción se habría incrementado un 5,0% (2,4% en España), con un incremento en la producción más destacado y superior al 10% en energía y bienes de equipo, manteniéndose la evolución favorable de la producción general en los primeros meses del año.

En cuanto a la construcción, se ha constatado un aumento interanual del empleo por séptimo trimestre consecutivo, cerrando el año 2022 con un tasa del 9,0%. Por su parte, el indicador adelantado de viviendas visadas ha mostrado un menor dinamismo en 2022, al igual que ocurre con la superficie a construir, según los visados de dirección de obra. Este descenso de la superficie se ha debido a la menor superficie para uso residencial, ya que la destinada a uso no residencial se ha incrementado respecto a 2021, debido principalmente al aumento en industria.

Licitación oficial y superficie a construir en Castilla-La Mancha

Millones de euros y miles de metros cuadrados

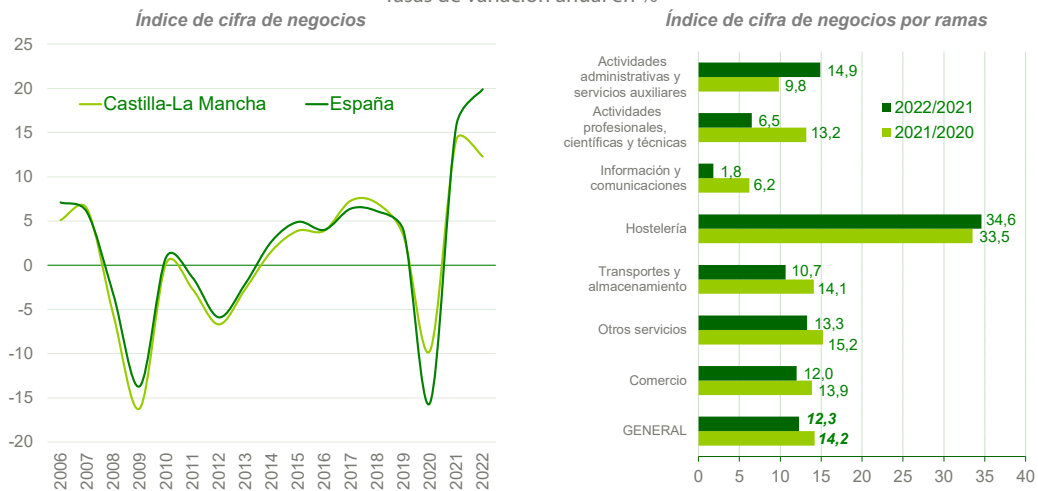


Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de datos del Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana y SEOPAN.

Por último, y en lo referente al sector servicios, la actividad y el empleo han seguido mostrando un buen comportamiento en 2022, con un crecimiento del empleo según las cifras de la EPA del 1,4% interanual en el último trimestre del año, desde el 4,7% de comienzos del año. De igual modo, la cifra de negocios en el sector mejoró significativamente en 2022, con un crecimiento algo superior al 12%, aunque se han constatado menores tasas de crecimiento a medida que ha ido transcurriendo el año. Por ramas de actividad, destaca el repunte en la hostelería, superando ya los niveles previos a la pandemia.

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

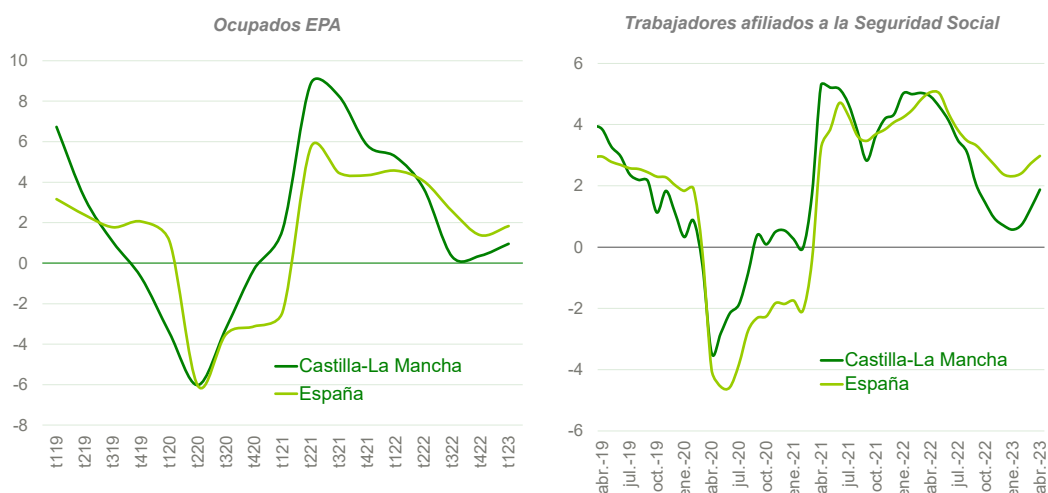
Tasas de variación anual en %



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

Tasas de variación interanual en %



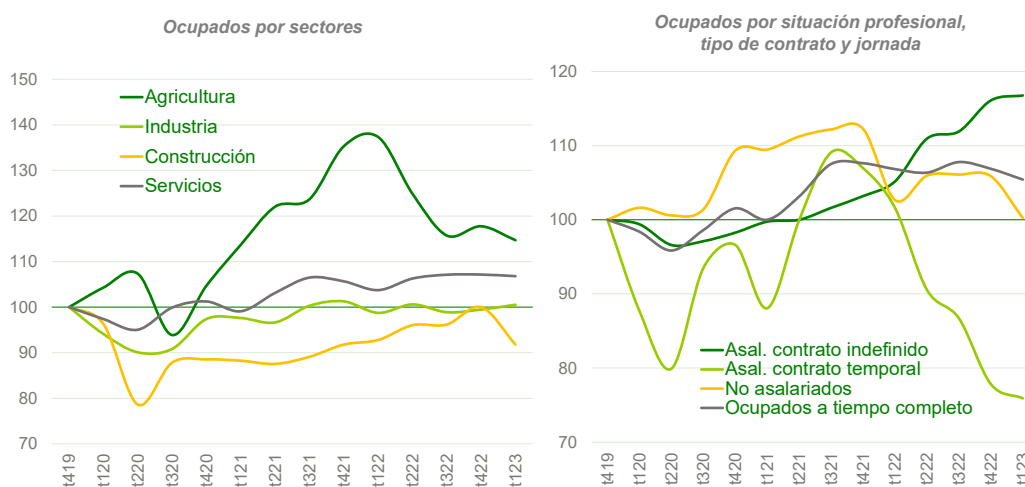
Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de datos del INE y del Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones.

En lo relativo al **mercado de trabajo**, según los datos de la Encuesta de Población Activa (EPA), el ritmo de incremento del empleo se desaceleró a medida que avanzó 2022. Tendencia similar ha registrado la cifra de trabajadores afiliados a la Seguridad Social, que muestra una ralentización en el ritmo de creación de empleo. Sin embargo, los primeros datos de 2023 reflejan un crecimiento más intenso que a finales del pasado año, registrándose en abril una variación interanual del 1,9% (3,0% en España).

Atendiendo a la información de la EPA, en el cuarto trimestre de 2022, el número de ocupados en Castilla-La Mancha se situó en 872.900, aumentando en 4.600 personas respecto al trimestre anterior. Este incremento se concentró, principalmente, en la construcción (2.700 ocupados más), aumentando también el número de ocupados en el resto de sectores.

Ocupados por sectores, situación profesional y jornada en Castilla-La Mancha

4º trimestre 2019=100

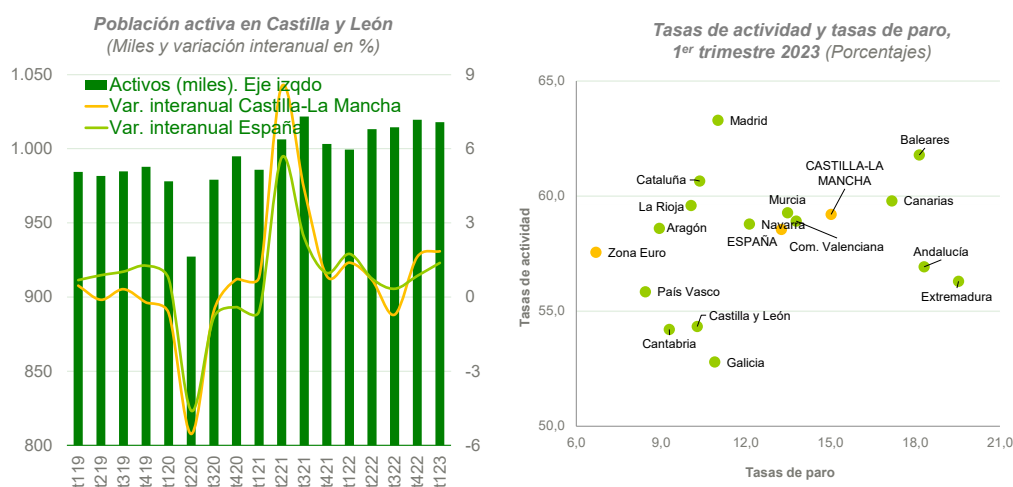


Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de la Encuesta de Población Activa, INE.

En términos interanuales, el aumento del empleo (3.200 ocupados más que a finales de 2021) se sustentó en los servicios de no mercado y la construcción, recuperando prácticamente todos los sectores los niveles previos a la pandemia. Por otro lado, el incremento en el número de ocupados obedece al aumento en el número de asalariados con contrato indefinido. Por su parte, el número de parados aumentó con respecto al último trimestre de 2021, situándose la tasa de paro en el 14,4%, superior a la del conjunto nacional y 1,1 p.p. por encima de la registrada en el mismo periodo de 2021. Asimismo, la tasa de actividad se incrementó en términos interanuales hasta el 59,5% (58,5% en España), debido al aumento de la población activa.

Población activa, tasas de actividad y tasas de paro en Castilla-La Mancha

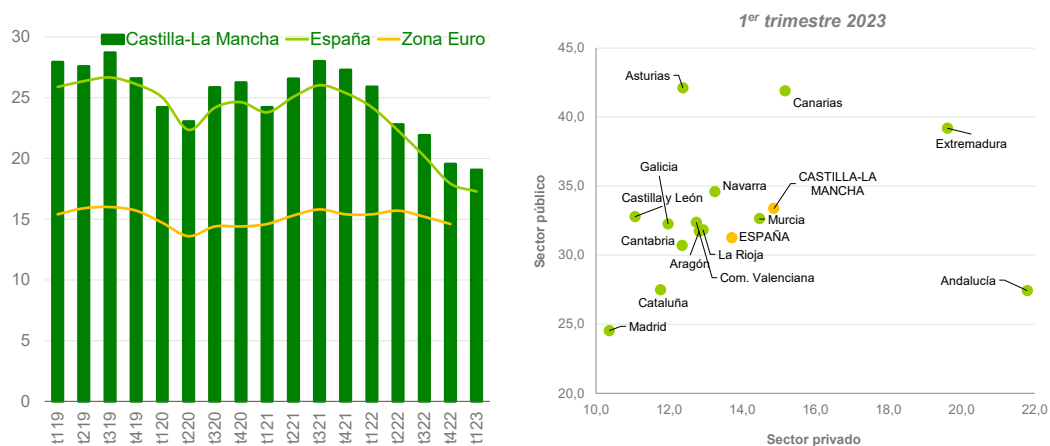
Miles de activos, tasas de variación interanual en % y porcentajes



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

Evolución de las tasas de temporalidad en Castilla-La Mancha

Porcentaje de asalariados con contrato temporal sobre total asalariados



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

Principales indicadores del mercado de trabajo en Castilla-La Mancha

Tasas de variación interanual en %, salvo indicación en contrario	2020	2021	2022	2022				I Tr. 2023	
				I Tr.	II Tr.	III Tr.	IV Tr.	Castila-La Mancha	España
Población activa	-1,5	3,6	0,7	1,4	0,7	-0,7	1,6	1,9	1,4
Tasa de actividad (%)	57,3	59,2	59,2	58,8	59,3	59,2	59,5	59,2	58,6
Población ocupada	-3,2	6,1	2,3	5,3	3,7	0,3	0,4	1,0	1,8
Variación anual absoluta (miles personas)	-26,7	48,8	19,9	42,8	30,8	2,8	3,2	8,2	368,0
No asalariados	1,7	7,8	-5,5	-6,2	-4,7	-5,4	-5,7	-2,4	-1,6
Asalariados	-4,2	5,8	4,1	7,8	5,5	1,6	1,7	1,6	2,5
Asal. contrato indefinido	-0,5	3,4	9,8	5,4	10,9	10,1	12,5	11,0	11,9
Asal. contrato temporal	-14,1	13,0	-11,7	15,3	-9,4	-20,5	-27,2	-25,3	-26,9
Asal. sector privado	-6,2	8,2	3,8	8,3	5,9	-0,3	1,7	2,3	2,7
Asal. sector público	2,2	-1,7	5,0	6,5	4,4	7,8	1,4	-0,7	1,6
Tiempo completo	-1,9	6,1	2,3	6,8	3,1	0,2	-0,7	-1,3	2,2
Tiempo parcial	-11,5	6,4	2,8	-4,6	7,2	1,0	7,6	17,1	-0,1
Agricultura	-3,4	20,6	0,2	20,8	2,3	-6,4	-13,0	-16,5	-9,6
Industria	-8,2	6,3	0,5	1,1	4,1	-1,4	-1,8	1,8	3,5
Construcción	-9,8	1,5	7,9	5,1	9,7	7,9	9,0	-1,1	-1,4
Servicios	-1,2	5,3	2,4	4,7	3,1	0,6	1,4	3,0	2,4
Servicios de mercado	-2,6	8,8	0,6	5,2	2,6	-4,0	-0,6	2,3	2,1
Servicios no mercado	1,3	-0,9	5,9	3,7	4,0	10,3	5,5	4,3	3,2
Tasa de temporalidad (%)	24,8	26,5	22,5	25,9	22,8	21,9	19,5	19,1	17,3
Tasa de parcialidad (%)	13,1	13,2	13,2	12,3	14,0	12,7	13,9	14,3	13,7
Población parada	7,5	-8,4	-8,0	-16,9	-14,3	-6,5	9,7	7,2	-1,5
Tasa de paro (%)	17,7	15,7	14,3	14,3	14,1	14,4	14,4	15,0	13,3
Paro larga duración (% sobre total parados)	46,1	51,9	46,7	50,6	48,6	42,7	45,0	42,8	41,7

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

La información más reciente de la EPA, correspondiente al primer trimestre de 2023, muestra un descenso del empleo respecto a finales de 2022, siendo la industria el único sector que cuenta con un mayor número de ocupados. En términos interanuales, se ha registrado un crecimiento del empleo del 1,0% (1,8% en España), debido al aumento en los servicios y la industria, con un descenso destacado de la cifra de ocupados en la agricultura. Destaca el aumento entre los asalariados con contrato indefinido, de forma que la tasa de temporalidad se ha reducido en casi 7 p.p., hasta el 19,1%. En cuanto al desempleo, la cifra de parados se ha incrementado un 7,2% respecto al primer trimestre de 2022, con un aumento de la población activa, situándose la tasa de paro en el 15,0% (13,3% en España).

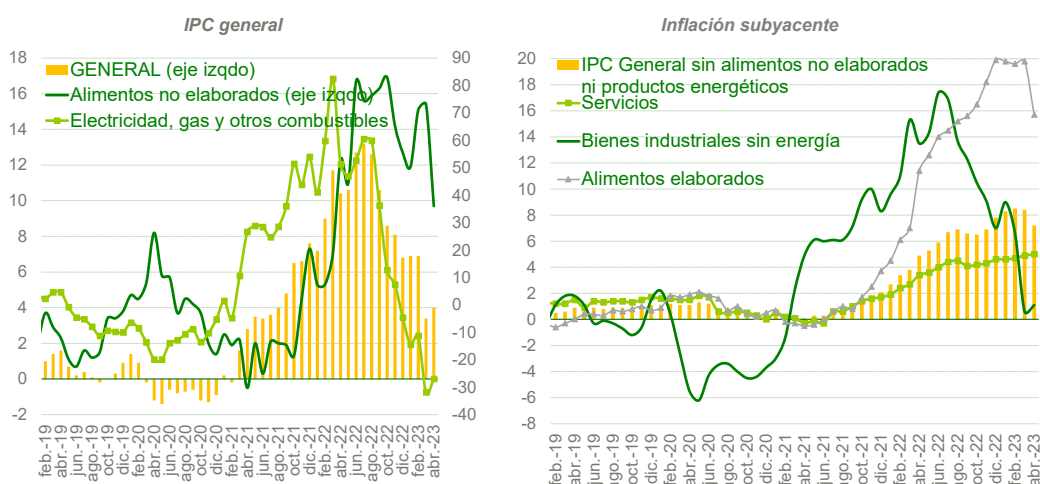
En lo que se refiere a los **precios**, la tasa de variación anual del IPC se ha moderado desde el máximo alcanzado en julio de 2022, situándose en el 6,8% en diciembre (5,7% en España). Esta moderación se ha debido principalmente al descenso de los precios de los productos energéticos, registrándose en diciembre un descenso del 2,4% con relación a diciembre de 2021, desde tasas superiores al 25% hasta septiembre. Esta evolución se explica en gran medida por el descenso en los precios de la electricidad, a causa del abaratamiento del gas utilizado en la producción eléctrica, aunque también se ha moderado el crecimiento de los precios de combustibles y carburantes, en consonancia con el descenso observado en los precios del petróleo.

Sin embargo, los precios de los alimentos se han acelerado, registrándose en diciembre una tasa de crecimiento interanual del 16,5%. Mientras que el ritmo de aumento de los precios de los alimentos

frescos se moderó a finales de año, la tasa de variación de los alimentos elaborados repuntó a tasas en torno al 20%, acelerándose también el crecimiento de los precios de los servicios. De este modo, la inflación subyacente (que descuenta alimentos frescos y productos energéticos) se aceleró hasta el 7,8%. Esta tasa se ha situado en el 7,2% en abril (6,6% en España), en tanto que la inflación se ha moderado al 4,0%. El efecto base derivado del comienzo de la guerra en Ucrania el pasado año y la evolución de los precios energéticos explican principalmente esta trayectoria, moderándose en el último mes el incremento en los precios de los alimentos frescos.

IPC General e inflación subyacente en Castilla-La Mancha

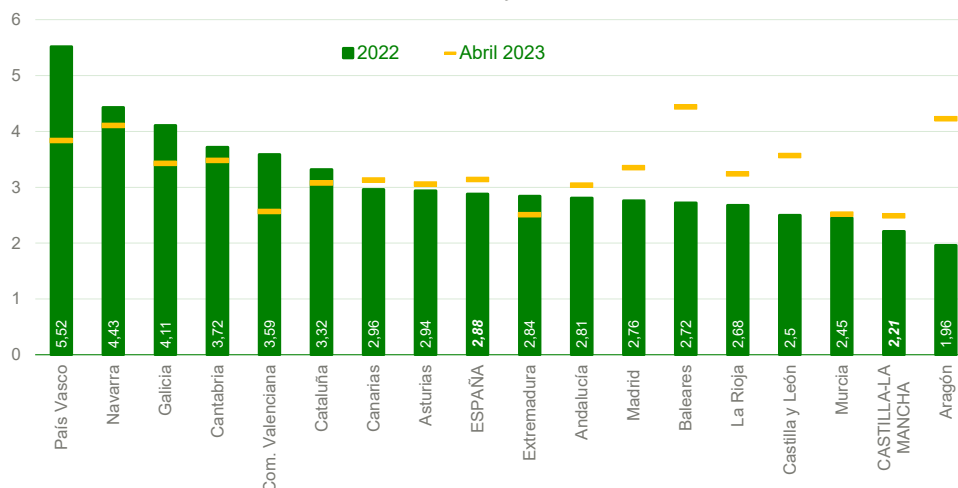
Tasas de variación interanual en %



Fuente: Índice de Precios de Consumo, INE.

Variación salarial media pactada en convenios por CC.AA.

Porcentajes



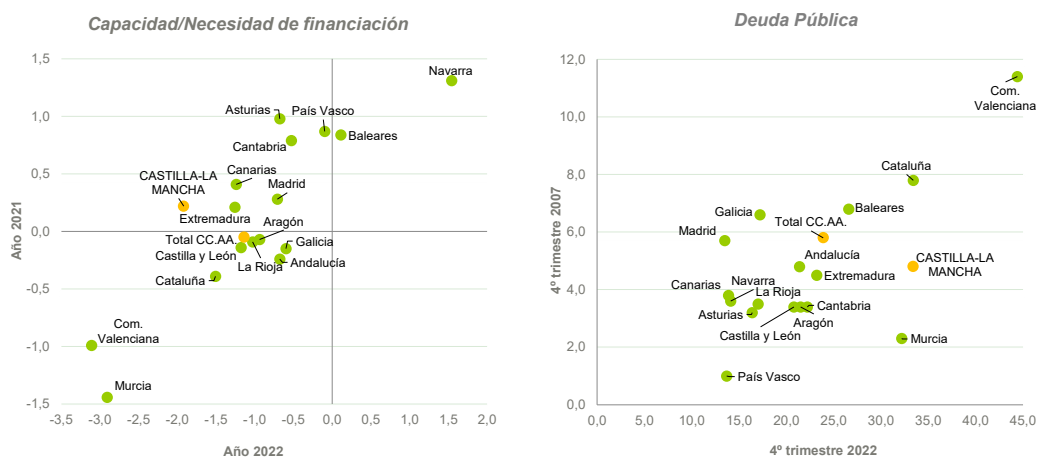
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir de datos del Ministerio de Trabajo y Economía Social.

En este contexto, la información referida a convenios refleja por el momento un incremento contenido de los salarios, registrándose en 2022 una variación media pactada del 2,2%, inferior a la media española (2,9%) y en torno a medio punto superior a la del año anterior. Este incremento ha sido algo más elevado en los convenios registrados hasta abril, que afectan a 183.173 trabajadores

(más de una quinta parte de la población ocupada). Por su parte, la Encuesta Trimestral de Coste Laboral refleja un aumento a lo largo de 2022, registrándose un incremento interanual del coste laboral de las empresas por trabajador y mes del 4,9% en el cuarto trimestre, superior a la media nacional (4,2%), en tanto que el coste por hora efectiva creció un 4,2% (3,7% en España), con un ligero aumento en las horas trabajadas, al igual que sucede en el conjunto nacional.

Evolución del déficit y la deuda pública por CC.AA.

Porcentajes sobre el PIB



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

Por último, y en lo relativo al **sector público**, la Administración registró hasta diciembre de 2022 un déficit de 15.085 millones de euros, lo que supone el 1,14% del PIB, frente al -0,05% registrado en 2021. En Castilla-La Mancha, la necesidad de financiación asciende a 893 millones de euros, lo que representa el -1,92% del PIB, frente al superávit del 0,22% del año anterior. Por su parte, la deuda pública de Castilla-La Mancha superó los 15.500 millones de euros en el cuarto trimestre de 2022, representando el 33,4% del PIB regional (23,9% en el conjunto nacional), alrededor de 3 p.p. menos que un año antes, dado el mayor crecimiento del PIB en términos corrientes.

PREVISIONES
ECONÓMICAS DE
CASTILLA-LA MANCHA
2023-2024



III. Previsiones Económicas de Castilla-La Mancha 2023-2024

Las perspectivas económicas han mejorado en los dos primeros meses del año, lo que ha llevado a los organismos internacionales que realizan proyecciones de crecimiento a revisar al alza las expectativas de crecimiento para 2023. En general, la mejora de la confianza, la caída de los precios de la energía y la reapertura de la economía china habrían favorecido esta revisión, si bien el crecimiento será inferior al registrado en 2022 y los riesgos continúan sesgados a la baja, en un contexto de elevada incertidumbre.

Se espera que la inflación general retroceda gradualmente en la mayoría de las economías desarrolladas, como consecuencia de la política monetaria más restrictiva y la disminución de los precios de la energía. Sin embargo, los costes de la energía continúan siendo elevados y la inflación subyacente tardará más en moderarse, lo que junto al endurecimiento de la política monetaria está afectando al consumo privado y la inversión. Precisamente, el impacto de la subida de tipos de interés y la evolución de la inflación, junto a la guerra en Ucrania y las tensiones geopolíticas, las tensiones financieras o el impacto de la reapertura de China en el crecimiento e inflación global continúan reflejando una coyuntura excepcionalmente incierta.

La ralentización del crecimiento en la segunda mitad de 2022 fue menor de lo previsto, y tanto la economía de Castilla-La Mancha como la española evitaron la contracción. La reducción de los precios energéticos, la evolución del mercado de trabajo o las medidas de apoyo fiscal habrían contribuido a que la evolución de la actividad fuese mejor de lo esperado. En los próximos trimestres la inflación y el endurecimiento de la política monetaria seguirán impactando a la demanda interna, aunque la actividad podría mejorar apoyada en la disminución de las presiones inflacionistas, la relajación de los cuellos de botella en las cadenas de suministro o el despliegue de los fondos del programa europeo NGEU, si bien el contexto sigue siendo inusualmente incierto.

Las estimaciones de *Analistas Económicos de Andalucía* señalan que el PIB en Castilla-La Mancha podría crecer en el conjunto de 2023 un 1,2%, ligeramente inferior al promedio nacional (1,4%) y algo más de 3 p.p. por debajo del crecimiento estimado en 2022. La desaceleración de la actividad se hizo evidente en la segunda mitad del pasado año, si bien el volumen de producción supera ya los niveles prepandemia.

Previsiones económicas para Castilla-La Mancha 2023-2024

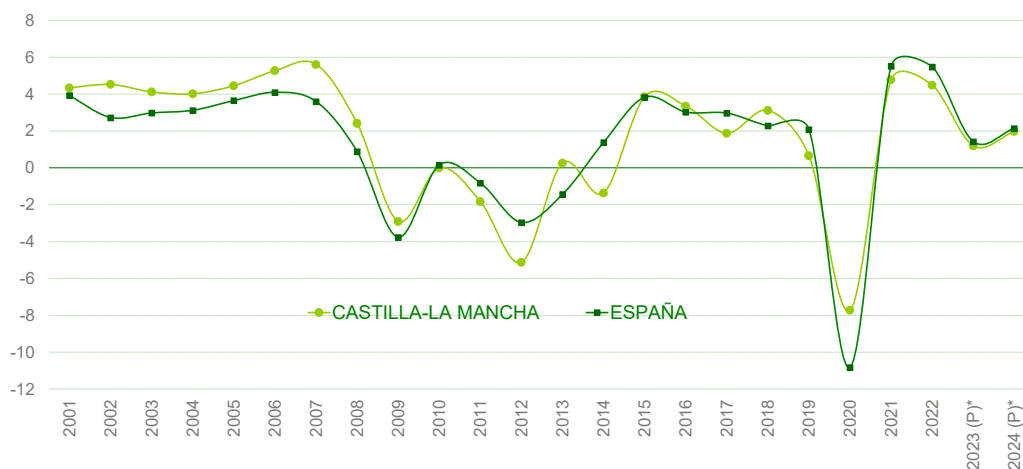
Tasas de variación anual en %, salvo indicación en contrario	2020	2021	2022	2023 (P)	2024 (P)
Producto Interior Bruto	-7,7	4,8	4,5	1,2	2,0
Empleo	-3,2	6,1	2,3	0,5	1,5
Tasa de paro (%)	17,7	15,6	14,3	14,1	13,3

Fecha de cierre: 17 de abril de 2023.

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

Estimaciones del PIB en Castilla-La Mancha en 2023-2024

Tasas de variación anual en %

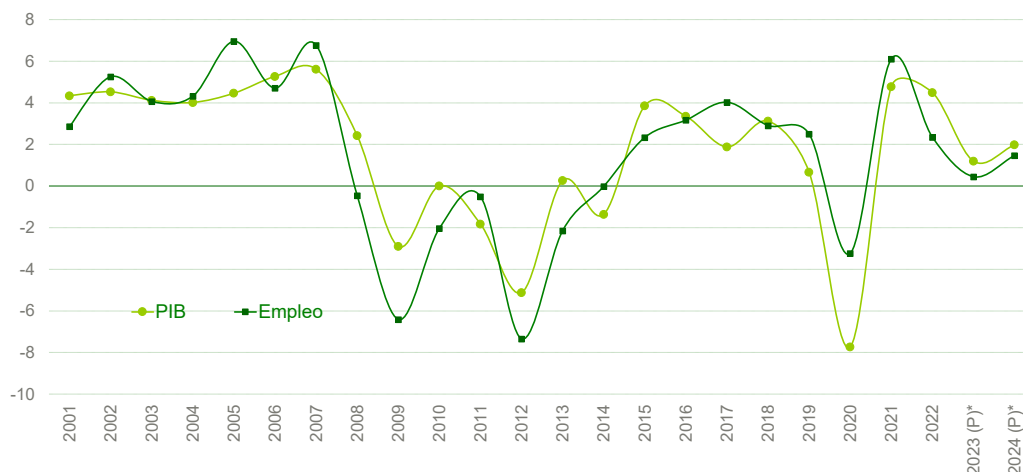


* Previsiones de Analistas Económicos de Andalucía.

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

Estimaciones del PIB y el empleo en Castilla-La Mancha en 2023-2024

Tasas de variación anual en %



* Previsiones de Analistas Económicos de Andalucía.

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

En lo que respecta al mercado de trabajo, el número de ocupados -según cifras de la EPA- podría crecer un 0,5% en el promedio de 2023, hasta alcanzar los 871.000, debido principalmente al crecimiento en los servicios y la construcción. Por su parte, el número de parados podría disminuir en torno a un 1% en el promedio del año, situándose la tasa de paro en el 14,1% (en torno a 1,5 p.p. por encima de la media española).

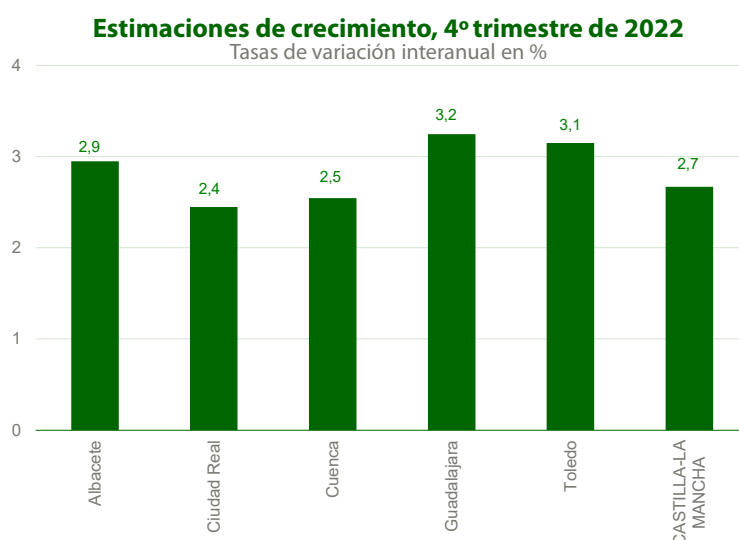
Para el próximo año 2024, las primeras estimaciones apuntan a que tanto la producción como el empleo intensificarían su ritmo de crecimiento, aunque el contexto continúa siendo extremadamente incierto. En concreto, la economía en Castilla-La Mancha crecería un 2,0%, muy similar a la media española, mientras que el número de ocupados podría aumentar un 1,5%, sustentado sobre todo en las actividades no agrarias y, especialmente, en el sector servicios. La cifra de parados experimentaría un nuevo descenso, estimándose una tasa de paro del 13,3% en el promedio del año (en torno al 12% en España).

ANÁLISIS **PROVINCIAL**



IV. Análisis Provincial

Según estimaciones del Indicador Sintético de Actividad Económica de Analistas Económicos de Andalucía, la producción habría moderado su ritmo de crecimiento en la segunda mitad del pasado año. En el cuarto trimestre de 2022, en Guadalajara (3,2%), Toledo (3,1%) y Albacete (2,9%) se han estimado aumentos superiores al promedio regional (2,7%), si bien estas tasas no serían estrictamente comparables.



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

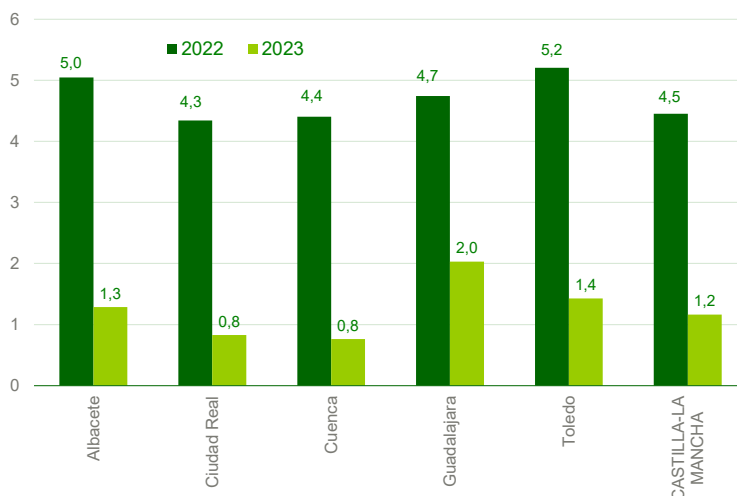
Pese a la moderación del ritmo de crecimiento de la economía en la segunda mitad del año, el crecimiento en 2022 ha estado marcado por la evolución del primer semestre. La retirada de las restricciones tras la pandemia, la fortaleza del mercado de trabajo y las medidas fiscales de apoyo habrían impulsado la actividad en la primera mitad del año. Así, en el conjunto de 2022, se ha estimado en Toledo el aumento de la producción más elevado (5,2%), seguido de Albacete (5,0%) y Guadalajara (4,7%).

Las proyecciones para 2023 anticipan una moderación del crecimiento del PIB. El impacto de la inflación en el poder adquisitivo de los hogares, el deterioro de la confianza de empresas y consumidores, la pérdida de impulso de la demanda de servicios, el debilitamiento de la demanda exterior y la orientación más restrictiva de la política monetaria limitarían el crecimiento.

En este sentido, las previsiones de *Analistas Económicos de Andalucía* para el conjunto de 2023 apuntan a una moderación del crecimiento económico de las provincias de Castilla-La Mancha. Mientras que Guadalajara (2,0%), Toledo (1,4%) y Albacete (1,3%) podrían crecer por encima de la media regional (1,2%).

Crecimiento económico por provincias

Tasas de variación anual en %

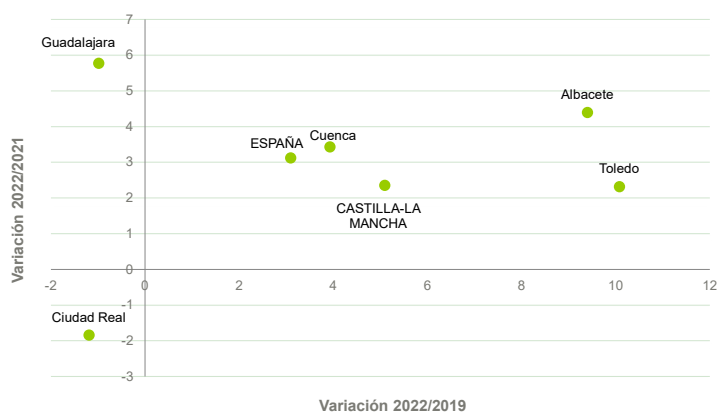


Fuente: Estimaciones de *Analistas Económicos de Andalucía* y Autoridad Independiente de Responsabilidad Fiscal (AIReF) para Castilla-La Mancha en 2022.

Atendiendo a los datos de la EPA, el número de ocupados en Castilla-La Mancha ha aumentado en el cuarto trimestre de 2022 un 0,5% respecto al trimestre anterior, por los incrementos estimados en las provincias de Guadalajara (4,1%), Albacete (2,6%). Por el contrario, el número de ocupados ha disminuido en Ciudad Real y Cuenca (-2,0% en ambas provincias).

Evolución del número de ocupados por provincias

Tasas de variación anual en %



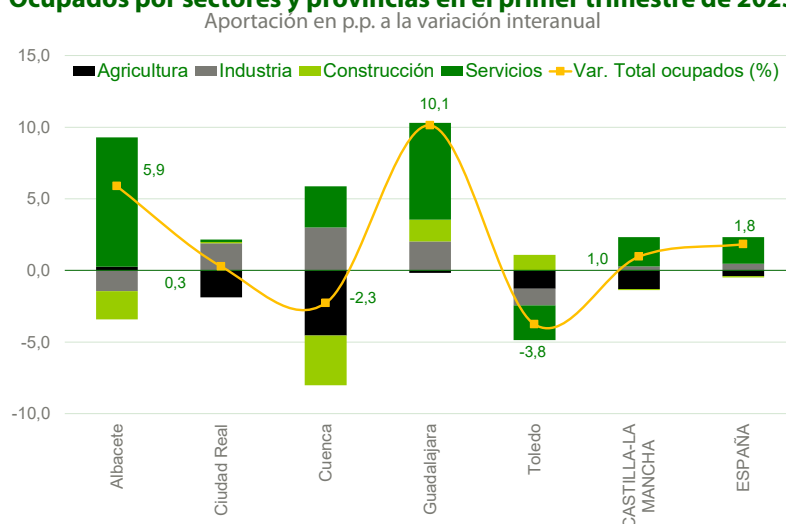
Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de la Encuesta de Población Activa, INE.

En términos interanuales, el crecimiento del empleo en la región se moderó en la segunda mitad del año, creciendo un 0,4% en el cuarto trimestre. Este aumento se ha debido al impulso del empleo en Guadalajara y Albacete (10,2% y 7,7%, respectivamente), mientras que en el resto de provincias disminuyó el número de ocupados.

En el promedio de 2022, el número de ocupados se incrementó en Castilla-La Mancha un 2,3% respecto a 2021 y un 5,1% respecto a 2019, anterior a la pandemia. Salvo en Ciudad Real, donde

el empleo ha disminuido un 1,8% en el último año, en el resto de provincias se han registrado variaciones positivas, registrándose en Guadalajara la tasa más elevada (5,8%). Con relación a 2019, en Toledo, Albacete y Cuenca se han recuperado los niveles de empleo prepandemia.

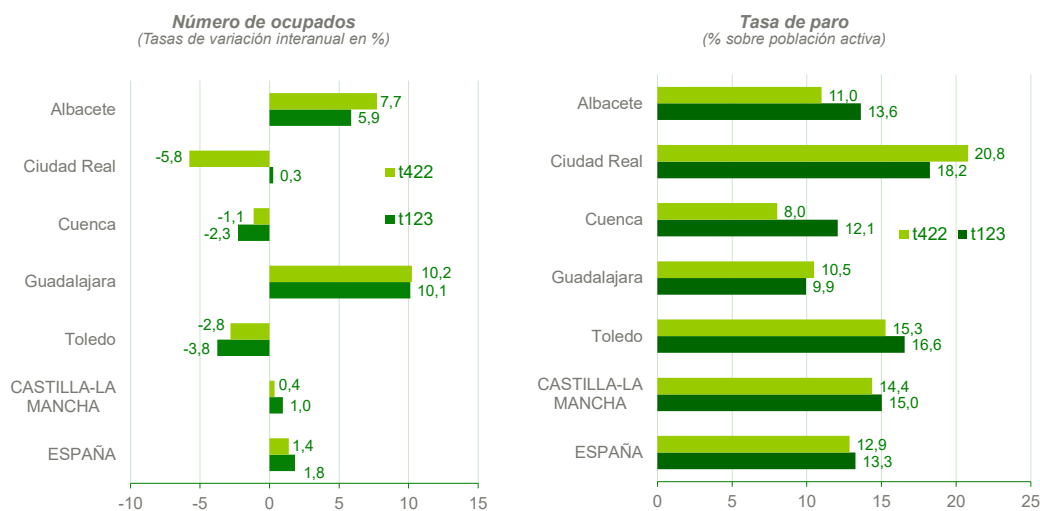
Ocupados por sectores y provincias en el primer trimestre de 2023



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

Respecto a los datos del trimestre de 2023, se registra un descenso del número de ocupados en Castilla-La Mancha del 0,9% respecto al último trimestre de 2022, ya que solo en Guadalajara y Ciudad Real se ha incrementado el empleo. En términos interanuales se ha producido un aumento del empleo del 1,0%, destacando la favorable trayectoria en Guadalajara, donde el número de ocupados ha crecido en torno al 10%, dada la positiva contribución del sector servicios y, en menor medida, la industria y construcción. El número de ocupados también ha aumentado en Albacete (5,9%), debido, principalmente a los servicios y, de forma más modesta en Ciudad Real (0,3%), donde el aumento del empleo industrial ha tenido más peso.

Evolución del número de ocupados y tasa de paro por provincias



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

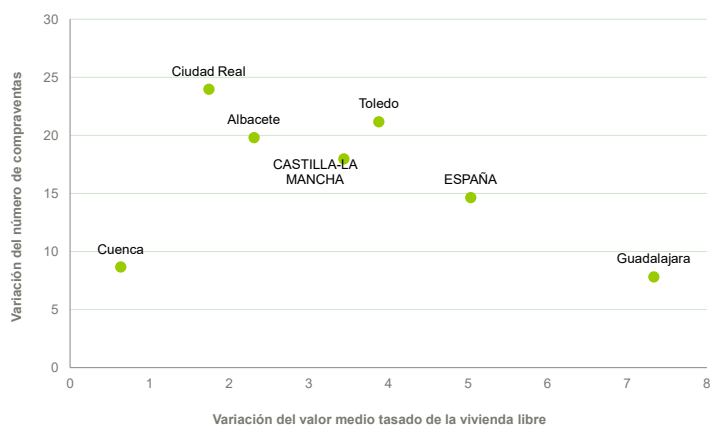
En términos de desempleo, en el primer trimestre de 2023 se ha registrado en Ciudad Real la tasa de paro más elevada de la región (18,2%), superándose también la media regional (15,0%) en Toledo (16,6%). En el resto de provincias las tasas de paro son inferiores, estimándose en Guadalajara la más baja (9,9%). Respecto al primer trimestre de 2022, el aumento de la tasa de paro castellanomanchega se debe a los incrementos estimados en Toledo y Cuenca (3,5 y 1,7 p.p., respectivamente)

La afiliación de trabajadores a la Seguridad Social muestran un aumento generalizado en la región en 2022 respecto a 2021, registrándose un menor crecimiento de la afiliación en la segunda mitad del año. En Toledo y Guadalajara el crecimiento del número de afiliados se sitúa en torno al 4,0% en el último año, creciendo en el resto por debajo de la media regional (3,3%). Los primeros datos de 2023, correspondientes al primer cuatrimestre, revelan un menor crecimiento de la afiliación de trabajadores a la Seguridad Social en todas las provincias respecto al cuatro primeros meses de 2022, registrando Guadalajara (2,0%) y Toledo (1,7%) las tasas más altas, y con tasas algo más elevadas en los meses de marzo y abril.

En lo que respecta a la actividad residencial, y según los datos del Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana, el indicador adelantado de viviendas nuevas visadas muestra una trayectoria menos favorable, en tanto que se ha reducido en todas las provincias castellanomanchegas en 2022 respecto a 2021, salvo en el caso de Guadalajara (6,6%).

Evolución de la actividad residencial

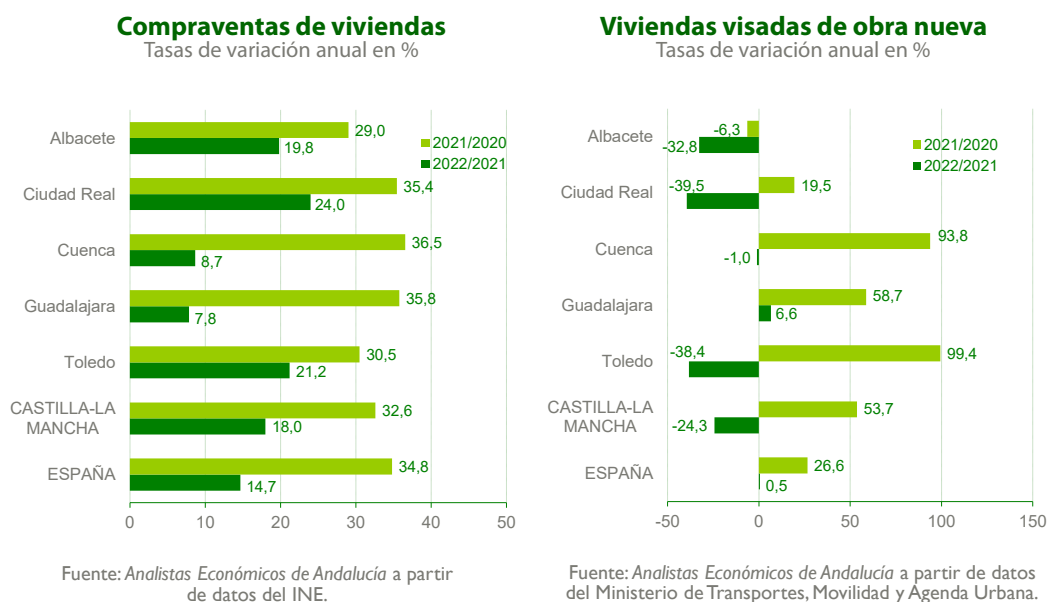
Tasas de variación en %, 2022/2021



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

Desde el punto de vista de la demanda inmobiliaria, las compraventas de viviendas han mostrado una favorable trayectoria en el último año en toda la región, destacando el favorable comportamiento de Ciudad Real, Toledo y Albacete que crecen por encima de la media regional (18,0%). No obstante, los datos del último trimestre de 2022 reflejan una desaceleración en las compraventas de viviendas en la región por los descensos registrados en Guadalajara, Cuenca y Toledo, todo esto en un contexto de subidas de tipos de interés.

Atendiendo a la antigüedad de las viviendas, las compraventas de viviendas usadas han aumentado en el último año en todas las provincias, destacando el comportamiento más dinámico de Ciudad Real (26,5%). En el caso de las transacciones de vivienda nueva, estas han aumentado en Toledo, Albacete y Ciudad Real, en tanto que en Cuenca y Guadalajara han mostrado variaciones negativas.



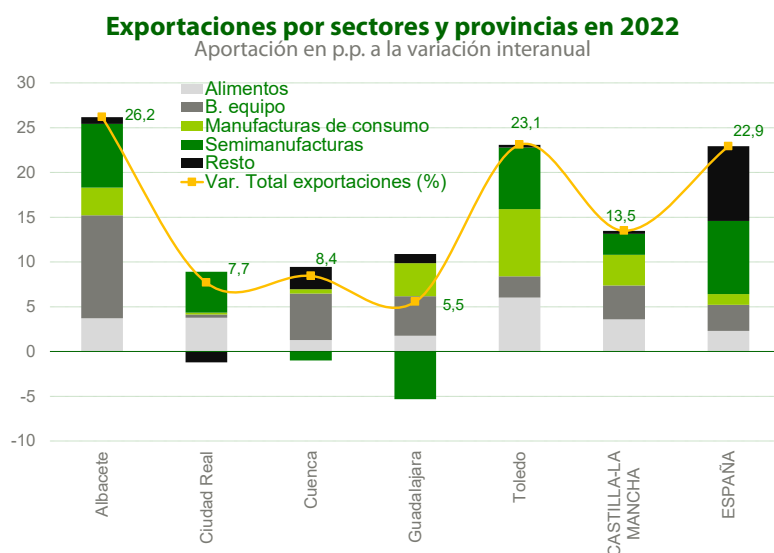
En 2023, los datos disponibles para el primer trimestre confirman el menor número de operaciones en Castilla-La Mancha (-6,6% interanual), debido al retroceso en Guadalajara, Cuenca y Toledo, mientras que en Albacete y Ciudad Real se han registrado aumentos en lo que va de año.

El precio de la vivienda en Castilla-La Mancha se ha mantenido en 913 euros/m² en los tres primeros trimestres de 2022, aumentando ligeramente en el último trimestre del año, hasta los 919 euros/m². En términos interanuales, se ha ido moderando ligeramente la tasa de crecimiento hasta el 2,5% registrado en el último trimestre del año. Por provincias se ha observado un dispar comportamiento, ya que mientras que en Guadalajara se ha intensificado el crecimiento a lo largo de 2022, con una tasa de variación interanual en el cuarto trimestre del 9,0%, en Cuenca se ha producido un descenso del 3,2% a finales de año.

En cuanto a los indicadores de demanda, la matriculación de turismos en 2022 ha descendido en la región por tercer año consecutivo, si bien se modera el ritmo de descenso (-0,5%). La caída ha sido generalizada a excepción de Toledo, donde las matriculaciones se han incrementado un 14,9% respecto a 2021. También han aumentado en la provincia toledana las matriculaciones de vehículos de carga (camiones, furgonetas y tractores industriales), concretamente un 31,1%, en tanto que en el resto de provincias han disminuido.

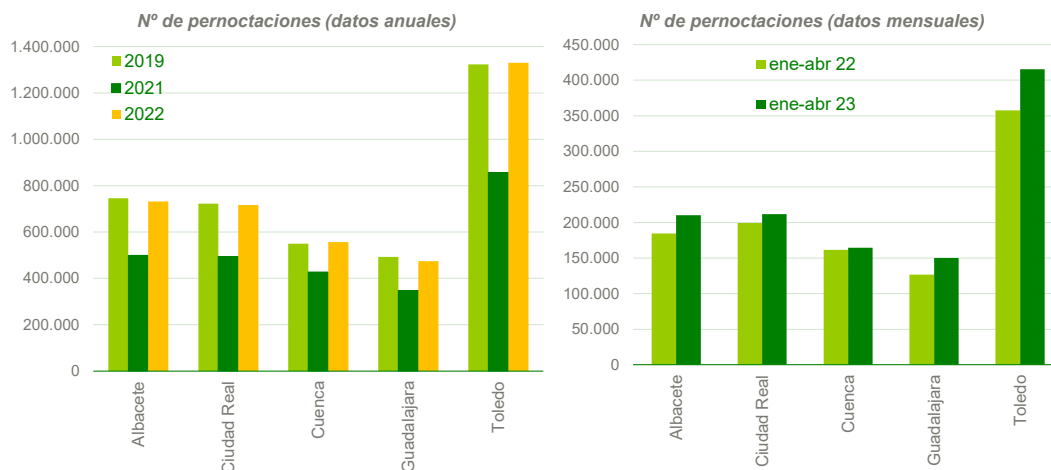
Los datos disponibles para 2023 revelan una mejora en la matriculación de vehículos de carga en los cuatro primeros respecto al mismo periodo del año anterior en todas las provincias, mientras que en el caso de las matriculaciones de turismos estas han aumentado en casi todo el territorio, salvo en Toledo, donde se concentran casi la mitad de las matriculaciones castellanomanchegas.

Por otro lado, y respecto a la demanda externa, las exportaciones de bienes en Castilla-La Mancha han aumentado un 13,5% en 2022 respecto al año anterior. Por provincias destacan los aumentos de Albacete y Toledo, cuyas tasas superan el 20,0%. En el caso de Albacete, el aumento está relacionado, en gran medida, con las ventas de bienes de equipo (aeronaves) y en Toledo con las semimanufacturas (productos químicos), alimentos (productos cármicos) y manufacturas de consumo (calzado y textiles).



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

Demanda hotelera por provincias



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

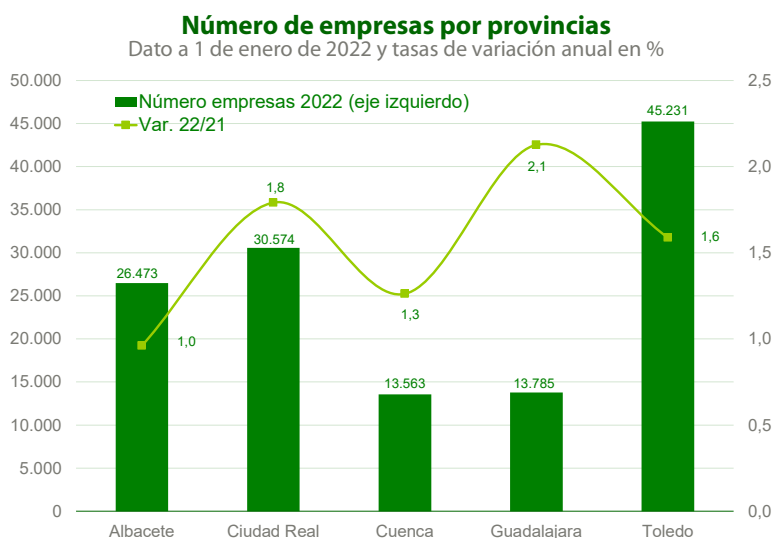
En lo que concierne al sector turístico, pese al escenario macroeconómico actual, se ha observado una notable mejora tras dos años de restricciones a la movilidad. La actividad hotelera creció notablemente en 2022 a tenor de los datos de demanda. En este sentido, y según el número de pernoctaciones hoteleras, en todas las provincias se han observado aumentos, con tasas superiores a la media regional (45,2%) en Toledo y Albacete. Estos datos aún están por debajo de los estimados en 2019, menos en Cuenca y Toledo, donde sí se han alcanzado los niveles previos a la pandemia.

Las pernociaciones de extranjeros han aumentado de forma más intensa que las de viajeros nacionales en todas las provincias, sin obviar el mayor peso de los residentes en España.

Los datos de pernociaciones correspondientes al primer cuatrimestre de 2023 revelan un aumento de la demanda hotelera en la región del 11,9% con relación al mismo periodo de 2022. Entre las provincias, el número de pernociaciones ha crecido por encima de la media regional en Guadalajara, Toledo y Albacete.

Por otro lado, la oferta hotelera ha crecido en el último año en el conjunto de la región. De forma más detallada, en Castilla-La Mancha se han estimado más de 31.000 plazas hoteleras en el promedio de 2022, de las que en torno al 30,0% se encuentran en la provincia de Toledo, seguida de Ciudad Real y Albacete. En términos comparativos, se han observado variaciones positivas en casi todas las provincias, con la excepción de Guadalajara, que ha experimentado un ligero descenso. Ya en 2023, en Guadalajara se ha registrado un aumento del número de plazas hoteleras del 5,8% (tras la caída estimada en 2022), siendo más moderados los aumentos en Albacete y Cuenca (en torno al 0,8%).

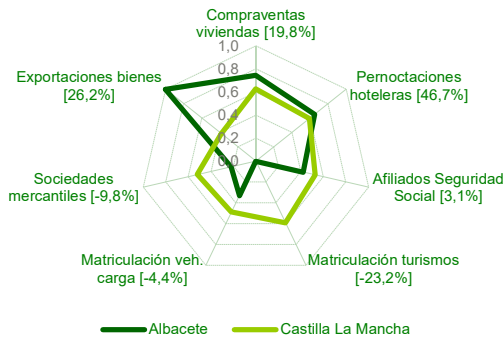
En lo que concierne al tejido empresarial y según los datos del Directorio Central de Empresas (DIRCE), en Castilla-La Mancha, el número de empresas a 1 de enero de 2022 era de 129.626, lo que supone un incremento del 1,5% respecto al 1 de enero de 2021, algo inferior al registrado en el conjunto nacional (1,9%) donde se han registrado 3.430.663 empresas. La provincia de Toledo concentra más de un tercio del total de empresas castellanomanchegas, seguida de Ciudad Real (23,6%) y Albacete (20,4%). En términos interanuales, el aumento ha sido generalizado entre las provincias, contabilizando Guadalajara la tasa relativa más alta, algo superior al 2,0%.



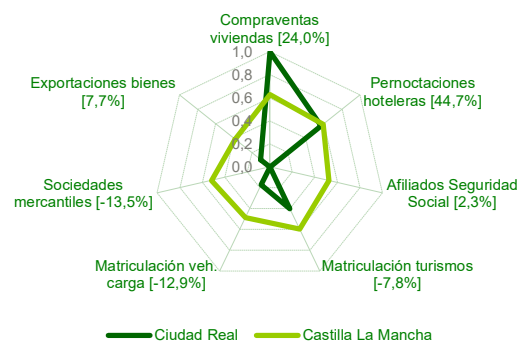
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir del Directorio Central de Empresas, INE.

Principales indicadores económicos por provincias

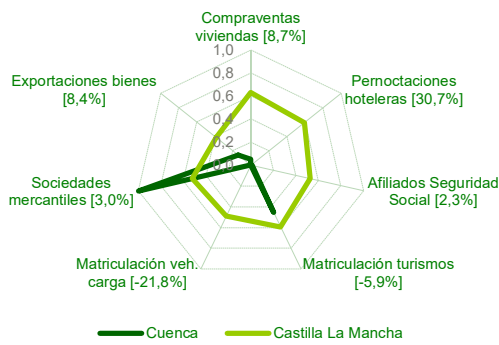
Albacete



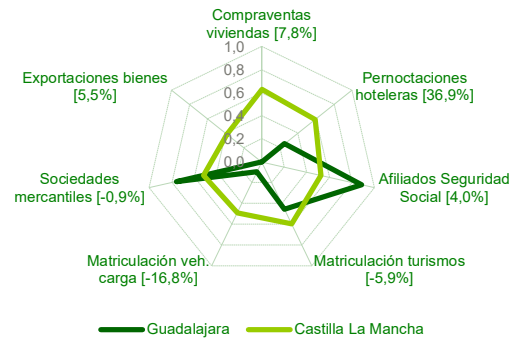
Ciudad Real



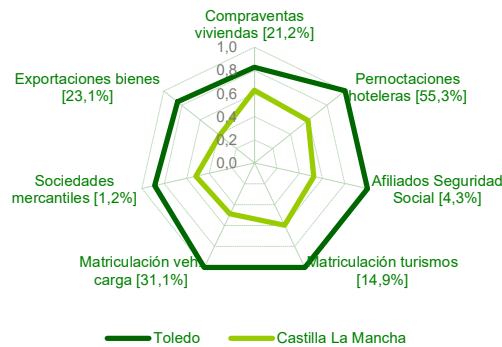
Cuenca



Guadalajara



Toledo



Tasas de variación anual en % (2022/2021)

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

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

	Periodo	España		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)	ene-dic 22	30.074,1	27,9	1.045,5	41,2	247,3	146,8	187,8	-43,5	104,5	27,7	217,3	233,5	268,8	87,1
Obra civil	ene-dic 22	18.592,9	22,9	665,7	70,5	177,4	168,4	85,9	-37,1	70,4	28,6	146,3	262,4	165,9	118,8
Compraventas de viviendas (número)	ene-dic 22	649.494,0	14,7	27.632,0	18,0	4.129,0	19,8	5.307,0	24,0	2.018,0	8,7	4.769,0	7,8	11.409,0	21,2
Precio vivienda libre (euros/m ²)	4º trim 22	1.749,2	3,3	919,1	2,5	934,9	1,7	729,6	2,1	769,2	-3,2	1.239,7	9,0	892,2	1,4
Viviendas nuevas visadas	ene-dic 22	108.895,0	0,5	4.185,0	-24,3	428,0	-32,8	546,0	-39,5	589,0	-1,0	1.257,0	6,6	1.365,0	-38,4
Viajeros alojados establecimientos hoteleros (miles)	ene-dic 22	102.665,1	69,1	2.163,7	41,1	378,6	32,4	421,9	41,5	304,0	32,4	261,2	32,2	798,0	52,9
Residentes España	ene-dic 22	53.158,3	32,0	1.840,4	33,7	340,1	28,7	376,5	37,7	267,8	28,9	229,9	26,8	626,1	39,2
Residentes extranjero	ene-dic 22	49.506,8	142,1	323,3	106,4	38,5	78,0	45,4	83,4	36,2	65,8	31,4	92,0	171,9	138,5
Pernoctaciones hoteleras (miles)	ene-dic 22	320.799,0	85,6	3.809,1	45,2	732,4	46,7	715,3	44,7	557,8	30,7	473,6	36,9	1.330,0	55,3
Residentes España	ene-dic 22	119.819,8	32,1	3.151,4	35,2	645,6	42,4	631,8	41,3	487,8	25,1	384,4	23,7	1.001,8	37,4
Residentes extranjero	ene-dic 22	200.979,3	144,8	657,6	125,0	86,8	89,3	83,5	77,6	70,0	89,2	89,2	153,2	328,1	158,0
Grado ocupación hotelera (porcentajes) ⁽¹⁾	ene-dic 22	55,3	18,1	32,9	7,7	32,6	7,2	28,4	6,0	29,7	5,2	32,7	9,3	38,4	9,8
Plazas estimadas estab. hoteleros (miles)	ene-dic 22	1.484,3	39,0	31,2	15,8	6,0	17,7	6,8	18,3	5,1	14,1	3,9	-0,9	9,3	22,3
Población > 16 años (miles)	4º trim 22	40.136,5	1,1	1.714,9	1,0	326,6	0,1	412,0	0,2	170,2	0,8	221,4	1,6	584,6	1,9
Inactivos (miles)	4º trim 22	16.648,6	1,4	695,3	0,1	133,8	-7,9	180,7	0,7	76,3	5,5	78,3	-10,7	226,2	7,7
Activos (miles)	4º trim 22	23.487,8	0,9	1.019,6	1,6	192,9	6,5	231,3	-0,2	93,9	-2,6	143,1	9,7	358,4	-1,4
Ocupados (miles)	4º trim 22	20.463,9	1,4	872,9	0,4	171,6	7,7	183,2	-5,8	86,3	-1,1	128,1	10,2	303,6	-2,8
Sector agrario	4º trim 22	753,2	-10,3	57,7	-13,0	14,8	-3,9	15,3	-10,5	11,0	-21,4	2,4	-27,3	14,2	-13,9
Sector industrial	4º trim 22	2.801,8	1,3	133,4	-1,8	26,9	-1,5	31,1	-1,3	16,9	24,3	13,7	-4,2	44,8	-8,6
Sector construcción	4º trim 22	1.300,8	1,2	70,6	9,0	12,3	19,4	15,7	-0,6	6,2	-21,5	9,7	54,0	26,7	9,4
Sector servicios	4º trim 22	15.608,0	2,1	611,3	1,4	117,6	10,7	121,1	-6,8	52,2	0,8	102,4	10,8	218,0	-2,0
Parados (miles)	4º trim 22	3.024,0	-2,6	146,6	9,7	21,2	-3,2	48,1	29,0	7,5	-17,6	15,0	6,4	54,8	7,0
Tasa de paro (porcentajes) ⁽¹⁾	4º trim 22	12,9	-0,5	14,4	1,1	11,0	-1,1	20,8	4,7	8,0	-1,4	10,5	-0,3	15,3	1,2
Tasa de actividad (porcentajes) ⁽¹⁾	4º trim 22	58,5	-0,1	59,5	0,4	59,1	3,6	56,1	-0,2	55,2	-2,0	64,6	4,9	61,3	-2,1
Paro registrado (miles)	ene-dic 22	2.962,8	-16,9	144,6	-16,1	27,4	-17,4	39,7	-14,7	10,5	-18,4	14,1	-15,2	52,9	-16,2
Contratos iniciales (miles)	ene-dic 22	16.977,4	-8,3	701,7	-20,4	153,6	-20,7	156,6	-16,0	74,9	-15,0	116,2	-30,3	200,4	-18,7
Trabajadores afiliados a la Seguridad Social (miles)	ene-dic 22	20.107,7	3,9	751,3	3,3	149,1	3,1	174,7	2,3	80,5	2,3	98,6	4,0	248,3	4,3
Índice de Precios de Consumo	dic-22	109,9	5,7	111,6	6,8	111,1	6,5	111,3	6,5	111,6	6,8	111,6	7,0	112,3	7,1
Aumento salarial pactado en convenios (porcentajes) ⁽¹⁾	dic-22	2,8	1,3	2,3	0,5	2,3	0,8	2,6	0,7	1,8	-0,2	1,9	0,4	2,2	0,3
Depósitos del sector privado (millones de euros) ⁽²⁾	4º trim 22	1.410.798,9	1,5	43.895,9	1,3	8.534,6	-0,9	10.586,6	3,3	5.053,4	-1,7	4.876,7	1,3	14.844,6	2,2
Créditos al sector privado (millones de euros)	4º trim 22	1.166.762,8	-0,6	32.359,7	-1,8	7.200,7	-1,6	6.953,4	-3,9	3.061,1	-1,9	4.279,9	-3,6	10.864,7	0,3
Matriculación de turismos (vehículos)	ene-dic 22	914.938,0	-4,1	27.071,0	-0,5	5.098,0	-23,2	3.711,0	-7,8	760,0	-5,9	2.667,0	-5,9	14.835,0	14,9
Matriculación de vehículos de carga	ene-dic 22	166.745,0	-10,8	5.648,0	4,1	1.140,0	-4,4	952,0	-12,9	476,0	-21,8	422,0	-16,8	2.658,0	31,1
Hipotecas constituidas sobre viviendas. Número	ene-dic 22	463.614,0	10,9	17.630,0	7,5	3.094,0	17,9	2.921,0	6,6	1.126,0	4,1	3.380,0	-0,5	7.109,0	8,5
Hipotecas constituidas sobre viviendas. Importe (millones de euros)	ene-dic 22	67.460,7	17,3	1.793,1	11,8	324,6	25,6	236,9	8,4	92,2	6,6	406,4	3,7	733,0	12,9
Hipotecas constituidas sobre viviendas. Importe medio (euros)	ene-dic 22	145.510,4	5,8	101.709,9	3,9	104.927,6	6,5	81.097,6	1,7	81.861,5	2,5	120.248,2	4,3	103.108,5	4,1
Sociedades mercantiles. Número	ene-dic 22	99.067,0	-2,1	2.796,0	-4,9	559,0	-9,8	642,0	-13,5	305,0	3,0	323,0	-0,9	967,0	1,2
Sociedades mercantiles. Capital suscrito (millones de euros)	ene-dic 22	5.188,1	2,9	78,6	-18,0	19,4	-11,1	30,6	89,5	6,7	-67,1	3,5	-58,4	18,4	-36,6
Sociedades mercantiles disueltas. Número	ene-dic 22	26.207,0	10,1	456,0	-0,7	37,0	-7,5	172,0	-15,7	86,0	11,7	100,0	-3,8	61,0	79,4
Exportaciones de bienes (millones de euros)	ene-dic 22	389.208,9	22,9	10.272,6	13,5	1.453,0	26,2	2.537,5	7,7	843,1	8,4	2.578,3	5,5	2.860,8	23,1
Importaciones de bienes (millones de euros)	ene-dic 22	457.321,2	33,4	14.636,7	31,8	1.278,8	47,9	1.117,7	27,5	392,0	37,3	7.703,1	25,4	4.145,1	41,0

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

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

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de datos del Banco de España, Dirección General de 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 2023/2022

	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)	ene-mar 23	6.184,1	15,8	342,0	99,4	162,6	439,7	56,6	-12,2	24,4	2,9	48,8	373,7	49,5	15,7
Obra civil	ene-mar 23	3.536,8	8,2	221,1	203,1	140,1	381,4	34,3	204,1	12,8	122,4	13,2	449,0	20,7	-15,1
Compraventas de viviendas (número)	ene-mar 23	162.336,0	-2,1	6.525,0	-6,6	1.050,0	7,9	1.331,0	5,6	507,0	-12,0	971,0	-23,1	2.666,0	-8,5
Viviendas nuevas visadas	ene-feb 23	17.773,0	2,9	620,0	-19,9	38,0	-17,4	81,0	62,0	55,0	-38,9	276,0	-5,8	170,0	-42,4
Viajeros alojados establecimientos hoteleros (miles)	ene-abr 23	28.567,0	20,8	651,2	9,7	115,1	8,6	127,3	6,8	86,7	2,5	78,3	8,8	243,9	15,0
Residentes España	ene-abr 23	15.269,8	11,7	554,9	7,4	103,5	7,6	113,7	4,7	78,2	3,6	68,3	7,5	191,2	10,5
Residentes extranjero	ene-abr 23	13.297,1	33,2	96,3	25,2	11,6	18,4	13,6	28,4	8,4	-6,3	10,0	18,8	52,7	34,6
Pernoctaciones hoteleras (miles)	ene-abr 23	81.094,4	20,9	1.152,0	11,9	210,1	13,9	211,7	6,2	164,6	2,0	150,1	18,4	415,5	16,2
Residentes España	ene-abr 23	31.065,9	11,4	958,6	10,1	182,2	12,4	186,7	3,9	147,9	3,5	125,6	19,2	316,2	12,6
Residentes extranjero	ene-abr 23	50.028,4	27,7	193,5	21,9	28,0	25,2	25,0	27,5	16,7	-9,7	24,5	14,5	99,4	29,1
Grado ocupación hotelera (porcentajes) ⁽¹⁾	ene-abr 23	52,3	7,3	31,2	3,1	30,3	3,6	26,3	1,5	28,1	0,1	30,9	3,6	37,2	5,2
Plazas estimadas estab. hoteleros	ene-abr 23	1.259,2	5,1	30,2	0,6	5,7	0,8	6,6	-0,7	4,8	0,8	4,0	5,8	9,1	-0,7
Población > 16 años (miles)	1º trim. 23	40.274,0	1,3	1.719,6	1,1	327,1	0,3	411,4	0,3	169,9	0,9	223,4	2,6	587,7	1,7
Inactivos (miles)	1º trim. 23	16.693,5	1,2	701,6	0,1	133,1	-2,5	183,8	0,4	77,1	2,4	78,5	-8,7	229,1	4,0
Activos (miles)	1º trim. 23	23.580,5	1,4	1.018,0	1,9	194,0	2,3	227,7	0,2	92,8	-0,4	144,9	9,9	358,6	0,3
Ocupados (miles)	1º trim. 23	20.452,8	1,8	865,1	1,0	167,6	5,9	186,2	0,3	81,6	-2,3	130,5	10,1	299,2	-3,8
Sector agrario	1º trim. 23	748,2	-9,6	56,2	-16,5	15,9	2,6	14,2	-19,8	10,6	-26,4	1,9	-9,5	13,6	-22,7
Sector industrial	1º trim. 23	2.790,6	3,5	134,8	1,8	24,8	-8,5	31,2	12,6	14,3	21,2	16,6	16,9	47,9	-7,0
Sector construcción	1º trim. 23	1.298,1	-1,4	64,8	-1,1	9,6	-24,4	14,9	1,4	5,1	-36,3	9,0	25,0	26,3	14,8
Sector servicios	1º trim. 23	15.615,9	2,4	609,3	3,0	117,3	13,9	125,9	0,2	51,7	4,9	103,0	8,4	211,4	-3,4
Parados (miles)	1º trim. 23	3.127,8	-1,5	152,9	7,2	26,4	-15,9	41,5	0,0	11,2	15,5	14,4	7,5	59,3	27,3
Tasa de paro (porcentajes) ⁽¹⁾	1º trim. 23	13,3	-0,4	15,0	0,8	13,6	-3,0	18,2	0,0	12,1	1,7	9,9	-0,2	16,6	3,5
Tasa de actividad (porcentajes) ⁽¹⁾	1º trim. 23	58,6	0,0	59,2	0,4	59,3	1,2	55,3	0,0	54,6	-0,7	64,9	4,3	61,0	-0,9
Paro registrado (miles)	ene-abr 23	2.867,5	-7,2	143,2	-3,9	27,1	-4,2	38,5	-5,9	10,7	-1,4	14,4	-3,0	52,5	-3,0
Contratos iniciales (miles)	ene-abr 23	4.568,2	-18,5	171,9	-16,7	33,7	-19,0	39,7	-9,6	16,8	-16,2	28,7	-25,1	52,9	-15,2
Trabajadores afiliados a la Seguridad Social (miles)	ene-abr 23	20.310,7	2,6	749,9	1,1	147,3	0,5	174,0	0,5	79,6	0,6	98,9	2,0	250,1	1,7
Índice de Precios de Consumo	abr-23	111,8	4,1	113,6	4,0	113,1	4,3	113,2	3,7	113,0	3,5	113,9	4,9	114,2	3,9
Aumento salarial pactado en convenios (porcentajes) ⁽¹⁾	abr-23	3,1	0,7	2,5	0,5	2,9	0,6	2,7	1,1	1,6	-0,2	2,5	0,5	2,4	0,9
Matriculación de turismos (vehículos)	ene-abr 23	341.917,0	28,1	8.228,0	0,0	1.829,0	26,3	1.188,0	9,1	278,0	13,5	1.130,0	52,1	3.803,0	-19,1
Matriculación de vehículos de carga	ene-abr 23	63.529,0	27,0	2.509,0	54,5	635,0	92,4	349,0	20,8	234,0	57,0	231,0	49,0	1.060,0	51,2
Hipotecas constituidas sobre viviendas. Número	ene-feb 23	73.335,0	0,4	2.884,0	-0,3	482,0	-4,6	511,0	4,3	155,0	-22,1	581,0	6,0	1.155,0	0,3
Hipotecas constituidas sobre viviendas. Importe (millones de euros)	ene-feb 23	10.488,8	1,6	295,2	0,5	48,8	-5,9	45,7	12,4	11,9	-26,3	71,2	5,6	117,6	-0,1
Hipotecas constituidas sobre viviendas. Importe medio (euros)	ene-feb 23	143.025,5	1,2	102.347,4	0,8	101.329,9	-1,4	89.501,0	7,7	76.496,8	-5,4	122.490,5	-0,4	101.792,2	-0,3
Sociedades mercantiles. Número	ene-mar 23	31.702,0	11,1	895,0	4,3	198,0	7,6	193,0	4,3	87,0	-23,0	93,0	-5,1	324,0	16,5
Sociedades mercantiles. Capital suscrito (millones de euros)	ene-mar 23	1.423,7	-11,3	21,0	-29,7	4,4	-53,5	10,5	-16,6	1,4	-11,6	1,7	76,9	3,0	-43,1
Sociedades mercantiles disueltas. Número	ene-mar 23	8.971,0	3,0	118,0	-18,1	13,0	44,4	57,0	14,0	18,0	-51,4	24,0	-4,0	6,0	-73,9
Exportaciones de bienes (millones de euros)	ene-mar 23	102.683,9	14,6	2.502,9	7,5	357,7	5,6	619,5	7,9	222,0	13,3	607,7	-6,1	696,1	21,6
Importaciones de bienes (millones de euros)	ene-mar 23	109.262,2	4,0	3.662,8	16,3	328,5	26,4	285,4	19,6	103,4	24,4	1.889,0	10,0	1.056,5	24,1

Datos extraídos el 23-05-2023

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

Fuente: *Análisis 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
