

# Informe Económico de Andalucía 2021



2021

# Informe Económico de Andalucía



**Junta de Andalucía**

Consejería de Transformación Económica,  
Industria, Conocimiento y Universidades

Secretaría General de Economía

**ecoedición**



*Haz un uso responsable de los recursos, si decides imprimir todo el documento o parte de él, imprímelo en negro y a doble cara, considerando cuidadosamente la elección del tipo de papel. Practica la ecoedición.*

*La recepción de información estadística para elaborar esta publicación se ha cerrado el 16 de mayo de 2022.*

© Consejería de Transformación Económica, Industria, Conocimiento y Universidades 2022.  
Junta de Andalucía

Edita: Consejería de Transformación Económica, Industria, Conocimiento y Universidades

Depósito Legal: SE 1308-2014

ISSN 2792-3096

Diseño y maquetación: Irisgráfico Servicio Editorial S.L. [www.irisgrafico.com](http://www.irisgrafico.com)

# Índice

1. Economía Internacional	11
2. Economía Nacional	23
3. Economía Andaluza: Rasgos Básicos	33
4. Actividad Productiva	51
5. Demanda Agregada	65
6. Relaciones Internacionales de la Economía Andaluza: Comercio e Inversiones	71
7. Tejido Empresarial	87
8. Mercado de Trabajo	97
9. Precios, Costes Laborales y Rentas	111
10. Sistema Bancario	119
11. Andalucía en el Contexto de las Regiones Españolas	125
Índice de Cuadros	145
Índice de Gráficos y Mapas	149



# Presentación

La Consejería de Transformación Económica, Industria, Conocimiento y Universidades presenta este Informe Económico de Andalucía 2021, en el que, como se viene realizando en los últimos treinta y cuatro años, se analiza la evolución descrita por la economía andaluza en el último ejercicio económico cerrado. Un año, 2021, en el que se inició el proceso de recuperación de la economía mundial, tras el histórico descenso del PIB registrado en 2020 como consecuencia de la pandemia de la COVID-19, y que se ha visto alterado en los primeros meses de 2022 por un cambio muy negativo en la coyuntura económica internacional, derivado de la invasión de Ucrania por parte del ejército ruso.

Un conflicto bélico que surge cuando se estaba saliendo de la mayor crisis económica vivida en tiempos de paz, y que está provocando, entre otras consecuencias, una profundización de los problemas de suministro en las cadenas globales de producción, que ya se manifestaron en la segunda mitad del año 2021, y un agravamiento de la subida de los precios energéticos, llevando a la inflación a registros desconocidos en los últimos cuarenta años y provocando una fuerte pérdida de poder adquisitivo de los salarios.

Estas circunstancias suponen una clara amenaza para la consolidación y avance en el proceso de recuperación económica que se puso de manifiesto el pasado año 2021, en el que Andalucía empezó a recuperar los niveles prepandemia del año 2019, especialmente en indicadores relevantes como el empleo, el tejido empresarial, las exportaciones internacionales o la captación de inversión extranjera, alcanzando en muchos casos niveles históricos.

Según el informe de *Perspectivas de la economía mundial* del Fondo Monetario Internacional (FMI) publicado en abril de 2022, en 2021 el PIB mundial creció un 6,1%, recuperándose totalmente de la caída registrada en 2020 (-3,1%). El incremento relativamente más intenso correspondió a las economías emergentes y en desarrollo, con un alza del 6,8%, superando ampliamente el descenso del año anterior (-2%); mientras, en las economías avanzadas, el ritmo fue del 5,2%, tras la caída del -4,5% de 2020.

Más específicamente, en las economías emergentes, destacaron por encima de la media los países en desarrollo de Asia (7,3%), impulsados por China (8,1%) e India (8,9%). En las economías avanzadas, se recuperaron tasas positivas de manera generalizada, correspondiendo los mayores crecimientos relativos a Reino Unido (7,4%) y Estados Unidos (5,7%), seguidos de la Zona Euro (5,4%). Por su parte, Japón registró una de las tasas más moderadas de los países desarrollados, un 1,6%.

En este contexto, la economía andaluza inició también en 2021 el proceso de recuperación de la profunda contracción registrada en el año anterior, con resultados especialmente favorables en el mercado laboral, el tejido empresarial, las exportaciones internacionales de mercancías y la inversión extranjera, donde se recuperaron e incluso mejoraron los niveles prepandemia. No así en términos de generación de Producto Interior Bruto (PIB), situado aún por debajo de los niveles de 2019, dado que hubo actividades, especialmente las más vinculadas a la interacción social, que siguieron cayendo (actividades

artísticas, recreativas y otros servicios) y otras que pese a haber crecido de manera significativa en 2021 (comercio, transporte y hostelería), no pudieron compensar las fuertes caídas de 2020.

Según la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía que elabora el Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA), el PIB registró en 2021 un crecimiento real del 5,2%, tras el descenso histórico del -10,3% de 2020, una décima superior a la media en España (5,1%). Con ello, la economía andaluza mostró por tercer año consecutivo un mejor comportamiento relativo que la media española.

Desde el punto de vista de la oferta, el crecimiento del PIB en 2021 se sustentó en todos los sectores productivos, excepto la construcción, destacando con el mayor crecimiento relativo el sector servicios, un 6,3%, por encima de la media nacional (6%), especialmente las ramas de comercio, transporte y hostelería (14,7%), actividades financieras y de seguros (6,8%) e información y comunicaciones (5,7%); mientras, siguieron mostrando un balance negativo las actividades artísticas, recreativas y otros servicios (-2,9%), afectadas por nuevos brotes de la pandemia que conllevaron restricciones.

También se recuperó parcialmente la industria, con un crecimiento real del Valor Añadido Bruto (VAB) del 3,3%, especialmente la industria manufacturera (5,3%); un sector que se vio condicionado en su dinámica de recuperación por problemas en las cadenas de suministro a escala global, cuellos de botella en el transporte, elevados precios de los fletes de los contenedores y escalada del precio del petróleo en los mercados internacionales, sobre todo en la segunda mitad del año. Con un incremento más moderado le siguió el sector primario (0,8%), mientras que, por el contrario, el sector construcción registró una caída del -1,9%, en un contexto de mayor retroceso en el conjunto nacional (-3,4%).

Por el lado de la demanda, el crecimiento del PIB estuvo sustentado fundamentalmente en la positiva contribución de la demanda interna, que aportó 5 puntos, destacando el crecimiento del gasto en consumo final regional (5,3%), siendo más moderado el incremento de la inversión (1,7%); en el consumo, creció tanto el realizado por los hogares (5,2%), como el de las Administraciones Públicas e ISFLSH (5,5%), debido al reforzamiento de los servicios públicos para hacer frente a la pandemia. Por su parte, el sector exterior tuvo una aportación de dos décimas, resultado de un mayor crecimiento relativo de las exportaciones de bienes y servicios (10,9%) que de las importaciones (8,7%).

En particular, destaca la evolución de las exportaciones de bienes de Andalucía al extranjero, que alcanzaron los 34.551,9 millones de euros en 2021, un máximo histórico y superando en casi 3.000 millones de euros las cifras de exportación de antes de la pandemia (31.738,2 M€ en 2019). Comparado con 2020 las exportaciones de mercancías de Andalucía al extranjero experimentaron un crecimiento del 24,1%, por encima del registrado en el conjunto de la economía española (21,2%), la Zona Euro (13,8%) y a nivel mundial (21,7% en euros).

Junto a ello, conforme a los datos del Registro de Inversiones Exteriores del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, Andalucía contabilizó en 2021 una entrada de capital en forma de inversión extranjera productiva de 965,3 millones de euros, la segunda más elevada de la serie histórica, y más del doble del promedio histórico anual (443,7 M€ de inversión productiva en Andalucía en el período 1993-2021). Comparado con 2020, la inversión extranjera productiva recibida aumentó un 23%, más de cinco puntos por encima del incremento a nivel nacional (17,7%).

La reactivación económica en 2021 se reflejó también en el mercado laboral. Según la Encuesta de Población Activa (EPA), se contabilizaron 3.151.086 personas ocupadas en Andalucía de media en el año, habiendo no solo recuperado los niveles de antes de la pandemia, sino mostrando su mayor cifra desde 2008. En concreto, se contabilizaron en Andalucía 129.961 personas ocupadas más que en

2020, casi la cuarta parte (22,7%) del aumento en España, con un incremento del 4,3%, más de un punto superior a la media nacional (3%).

Con ello, la tasa de paro se redujo seis décimas respecto al año anterior, situándose en el 21,7% de la población activa de media en el año, aproximándose al nivel que tenía antes de la pandemia (21,2% de media en 2019).

En el tejido empresarial, y según datos del Ministerio de Trabajo y Economía Social, el año 2021 se cerró en Andalucía con 264.859 empresas inscritas en la Seguridad Social con trabajadores a su cargo a finales de diciembre, 8.270 más que al cierre de 2020, con un aumento del 3,2% interanual, cuatro décimas superior al observado en el conjunto de la economía española (2,8%), volviendo con ello prácticamente a su nivel prepandemia (264.970 empresas al cierre de diciembre de 2019).

Todos estos resultados se produjeron en un entorno nominal en el que los precios de consumo mostraron una trayectoria fuertemente ascendente a medida que avanzaba el año, debido al aumento de los precios de la electricidad y de los carburantes y combustibles, finalizando diciembre de 2021 con una tasa de inflación del 6,7% en Andalucía (6,5% en España), la más alta desde 1992.

En menor medida aumentó el componente más estructural del IPC, la inflación subyacente, que no incluye los precios de los alimentos no elaborados ni los productos energéticos, situándose en el 2% interanual en diciembre, una décima inferior a la media nacional (2,1%); en todo caso la tasa más elevada desde 2013.

En este contexto, el incremento salarial pactado en convenio en Andalucía, una vez incorporadas las revisiones por cláusulas de garantía salarial, fue del 1,89%, ligeramente superior a la media nacional (1,70%), y al acordado el año anterior (1,78% en 2020), pero inferior al aumento del IPC (3,1% en media anual y 6,7% interanual en diciembre), lastrando de este modo la recuperación del poder adquisitivo de los trabajadores y los hogares.

Estas tensiones inflacionistas se han agravado en los primeros meses de 2022, llevando a las autoridades monetarias a nivel mundial a aplicar políticas más restrictivas, con subidas de tipos de intervención y reducción de estímulos, y configurando un escenario de previsible menor crecimiento económico con riesgos inflacionistas.



1

# Economía Internacional



# Economía Internacional

## Introducción

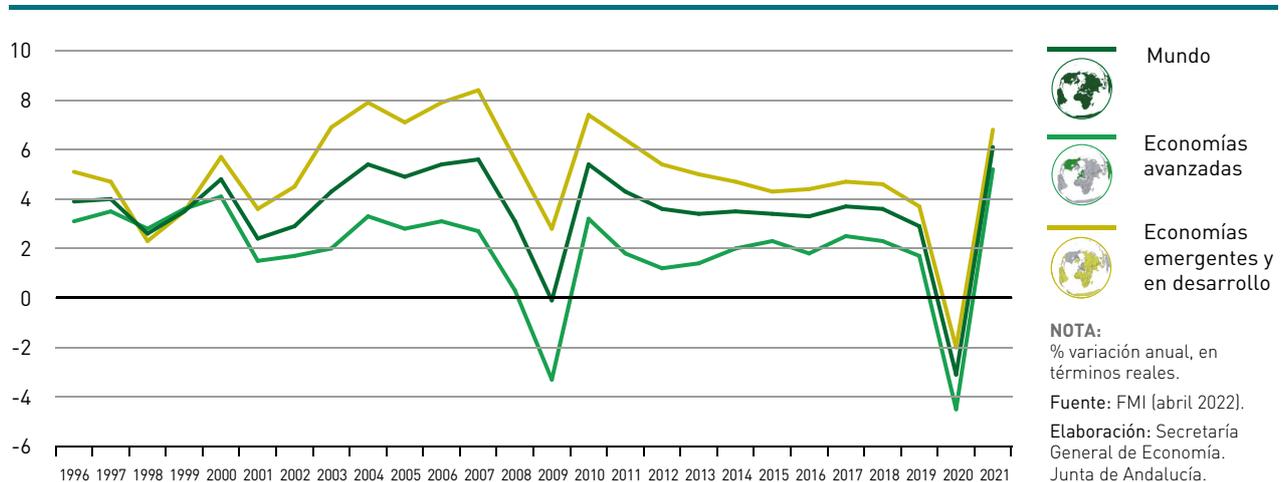
La economía mundial comenzó a recuperarse en 2021, tras el histórico descenso del PIB registrado en 2020, si bien con ritmos muy diferenciados por áreas, y en un contexto en el que nuevos brotes y variantes de coronavirus conllevaron la aplicación de medidas restrictivas, aunque menos severas gracias a la extensión de la vacunación. Una recuperación que llevó a un impulso de la demanda y que provocó, sobre todo en la segunda mitad del año, rupturas y cuellos de botella en las cadenas de suministros globales, con un negativo impacto sobre la actividad industrial; estos desequilibrios entre oferta y demanda derivaron también en tensiones inflacionistas, especialmente vinculadas al alza de los precios de la energía, alimentos y materias primas.

Según el informe de *Perspectivas de la economía mundial* del Fondo Monetario Internacional (FMI) publicado en abril de

2022, el balance del año 2021 fue de un crecimiento real del PIB mundial del 6,1%, más que recuperándose de la caída registrada en 2020, un -3,1%, la peor desde la Gran Depresión de 1930. El incremento relativamente más intenso correspondió a las economías emergentes y en desarrollo, con un alza del 6,8%, superando ampliamente el descenso del año anterior (-2%); mientras, en las economías avanzadas, el ritmo fue del 5,2% (-4,5% en 2020).

Más específicamente, en las **economías emergentes**, destacaron por encima de la media los **países en desarrollo de Asia** (7,3%), impulsados por China (8,1%) e India (8,9%). Le siguieron **Latinoamérica y el Caribe** (6,8%), con aumentos prácticamente generalizados en todos los países, sobresaliendo, entre otros, Perú (13,3%), Chile (11,7%), Colombia (10,6%) y Argentina (10,2%), mientras que en las dos principales economías, Brasil y México, el ritmo fue más moderado (4,6% y 4,8%, respectivamente), y Venezuela siguió registrando caída (-1,5%).

Gráfico 1. PRODUCTO INTERIOR BRUTO MUNDIAL



Un similar crecimiento experimentaron los *países emergentes y en desarrollo de Europa* (6,7%), con aumentos superiores al 10% en Moldavia, Montenegro, Turquía y Croacia, más que duplicando el de Rusia (4,7%).

En *Oriente Medio y Asia Central* el PIB aumentó un 5,7%, destacando, entre otros, Georgia (10,4%), Marruecos (7,2%) e Irak (5,9%), mientras que economías relevantes como Arabia Saudí (3,2%), Egipto (3,3%) o Irán (4%) mostraron incrementos inferiores al promedio del área.

Finalmente, en *África Subsahariana* el crecimiento fue del 4,5%, más elevado en Sudáfrica (4,9%) que en Nigeria (3,6%), las dos principales economías del área.

En las **economías avanzadas** se recuperaron tasas positivas de manera generalizada, con un incremento global del 5,2%, correspondiendo los mayores crecimientos relativos a Reino Unido (7,4%) y Estados Unidos (5,7%), seguidos de la Zona Euro (5,4%); dentro de esta, destacaron Irlanda (13,5%), Malta (9,4%), Estonia, Grecia y Eslovenia (las tres en torno al 8%), Francia y Luxemburgo (en torno al 7%). En el lado opuesto, Japón registró una de las tasas más moderadas de los países desarrollados, un 1,6%.

La reactivación de la actividad económica a nivel mundial conllevó un fuerte crecimiento del comercio de mercancías, generándose, especialmente en la segunda mitad del año, cuellos de botella y problemas de suministros, que llevaron a subidas de precios y tensiones inflacionistas; algo más moderado fue el aumento en el caso del comercio de servicios, debido a que los viajes internacionales todavía estuvieron

afectados por restricciones a lo largo del año. Con todo, los flujos comerciales de bienes y servicios se incrementaron en términos reales un 10,1% en 2021, tras el descenso del -7,9% en el año anterior, muy por encima de lo que lo hizo el PIB mundial (6,1%).

El fuerte incremento de la demanda de petróleo se trasladó en significativos aumentos del precio. El barril de petróleo *Brent* cotizó de media en el año a 71,1 dólares, su nivel más elevado desde 2014, y un 71,2% por encima de la media en 2020 (41,7 dólares el barril).

El resto de los precios de las materias primas también mostraron intensas subidas, incrementándose un 39,3% interanual de media en el año, según el índice general que elabora *The Economist*. Un resultado explicado tanto por la subida de los precios de los alimentos (30,8%) como, especialmente, de las materias primas industriales (45,8%), ante el desajuste entre la oferta y la demanda, sobre todo en semiconductores para la automoción, ciertos materiales de la construcción, plástico, acero y cobre.

A ello se le unieron los problemas en el transporte marítimo, donde la escasez de contenedores y el fuerte incremento de los fletes provocó sobrecostes y retrasos en las entregas, que también afectaron a los precios. El *World Container Index* (WCI), que evalúa el coste de los fletes en las principales rutas hacia y desde Estados Unidos, describió un perfil ascendente a lo largo del año, situándose de media en diciembre en 9.227 dólares por contenedor de 40 pies, más del doble que un año antes (3.955 dólares de media en diciembre de 2020).

Gráfico 2. PRODUCTO INTERIOR BRUTO. EE.UU.-ZONA EURO-JAPÓN-CHINA

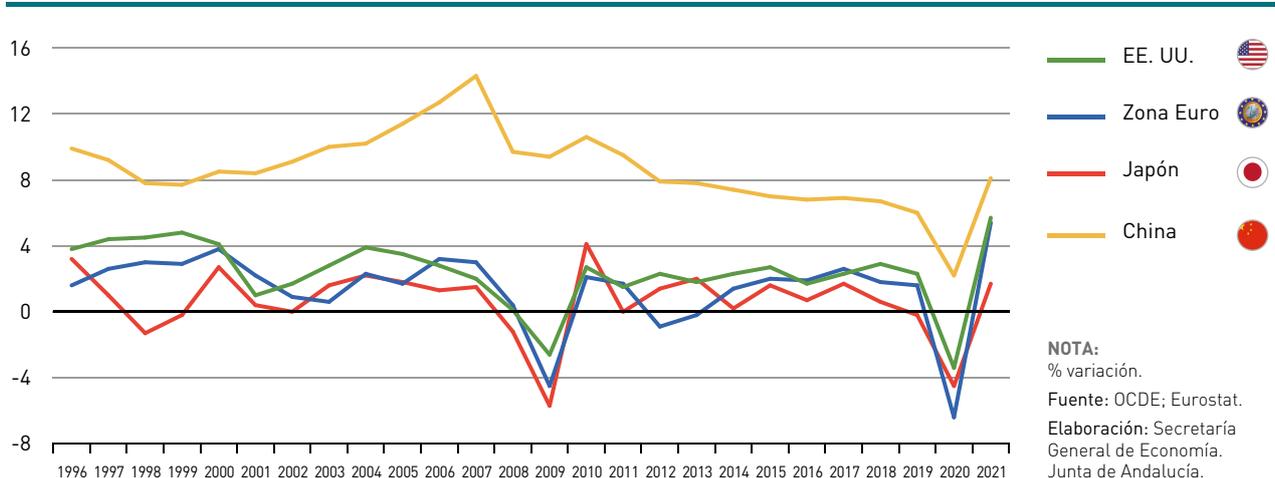
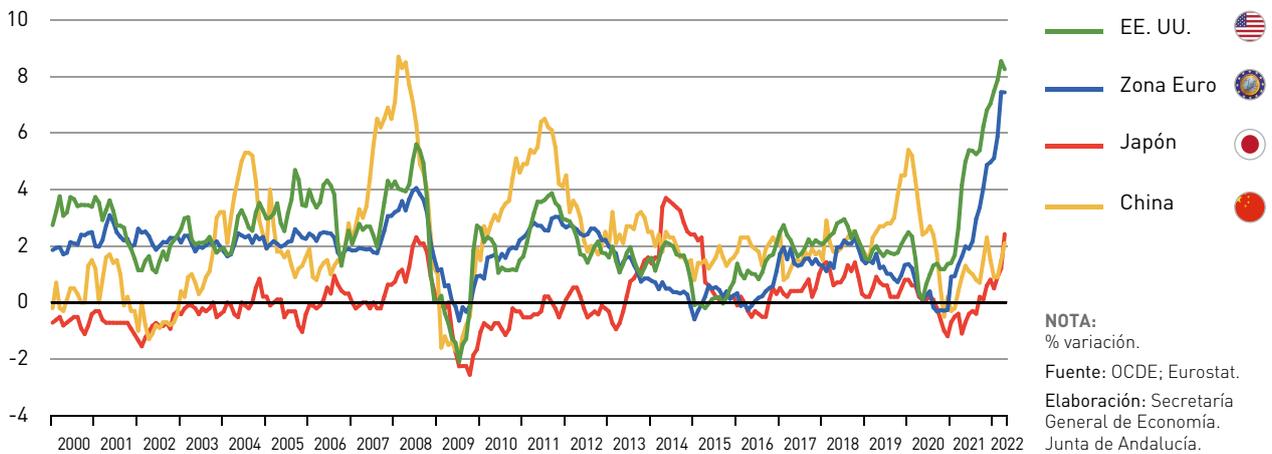


Gráfico 3. TASA DE INFLACIÓN. EE. UU.-ZONA EURO-JAPÓN-CHINA

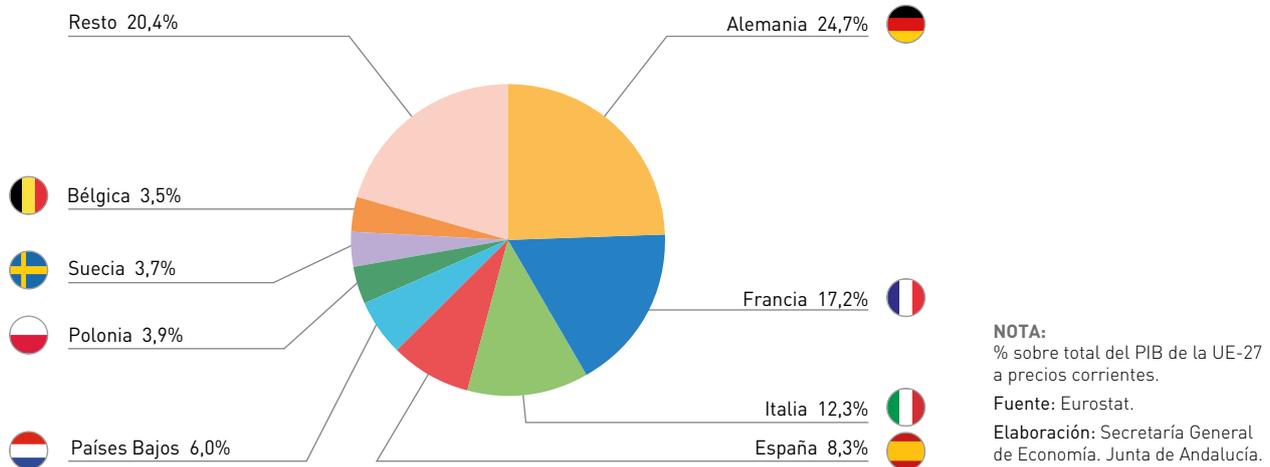


Como consecuencia de estas subidas de los precios, fundamentalmente energía y alimentos, las tasas de inflación experimentaron en los últimos meses del año una trayectoria alcista en la mayoría de los países industrializados, especialmente intensa en Estados Unidos, cerrando el año en el 7% en diciembre, la más elevada desde junio de 1982, en un contexto de fuerte repunte del consumo, escasez de factores productivos y estímulos fiscales. En la Zona Euro, la tasa de inflación alcanzó en diciembre el máximo histórico del 5%, mientras que en Japón los precios aumentaron un 0,8% interanual en diciembre, el ritmo más elevado desde enero de 2020.

### Unión Europea

La UE y la Zona Euro mostraron un incremento del 5,3% y 5,4%, respectivamente, por término medio en 2021, tras los descensos del -5,9% y -6,4%, respectivamente, en el año anterior, con un perfil muy diferenciado a lo largo del año. Tras seguir registrando un descenso del PIB en el primer trimestre, la recuperación de tasas positivas de crecimiento se produjo en el segundo trimestre, a medida que se fueron reabriendo las economías y avanzó el proceso de vacunación, manteniendo un positivo balance en la segunda mitad del año, de forma que en el cuarto trimestre en ambas áreas se

Gráfico 4. DISTRIBUCIÓN DEL PIB EN LA UNIÓN EUROPEA. AÑO 2021



superó el nivel de actividad que se registraba al cierre de 2019, antes de la pandemia.

Diferenciando entre los veintisiete países que componen la UE, todos registraron aumentos respecto al año anterior, y 17 de ellos, más del sesenta por ciento del total, lograron superar el nivel de PIB de 2019. Entre ellos, no obstante, no se encuentran las cuatro principales economías del área. En Alemania, que supone casi la cuarta parte (24,7%) del PIB generado en la UE, el incremento fue del 2,9% en 2021, la menor tasa de los veintisiete. En Francia (17,2% del PIB de la UE) e Italia (12,3% del PIB de la UE) los creci-

mientos fueron del 7% y del 6,6%, respectivamente, más elevados que la media, mientras que en España, la cuarta economía del área, con el 8,3% del PIB de la UE, fue algo inferior, el 5,1%.

Centrando el análisis en la Zona Euro, y desde el punto de vista de la demanda, al aumento del PIB contribuyeron tanto la demanda interna como la externa. En concreto, los componentes internos aportaron 4 puntos, destacando el crecimiento de la formación bruta de capital (6,2%), registrando menores subidas el gasto en consumo de los hogares (3,5%) y el realizado por las Administraciones Públicas (3,9%). Por

Cuadro 1. **PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y SUS COMPONENTES. UE Y ZONA EURO. AÑO 2021**

	UE			Zona Euro		
	Millones €	Peso (% PIB)	% Cto. real(*) 21-20	Millones €	Peso (% PIB)	% Cto. real(*) 21-20
<b>DEMANDA AGREGADA</b>						
Gasto en consumo final	10.553.150	73,0	3,8	8.961.316	73,1	3,6
Gasto en consumo final de los hogares e ISFLSH	7.364.457	51,0	3,8	6.249.460	51,0	3,5
Gasto en consumo final de las AA.PP.	3.188.693	22,1	3,7	2.711.856	22,1	3,9
Formación Bruta de Capital	3.336.730	23,1	6,9	2.798.691	22,8	6,2
Formación Bruta de Capital Fijo	3.181.959	22,0	4,2	2.693.863	22,0	4,2
Demanda interna	13.889.879	96,1	4,3	11.760.007	96,0	4,0
Exportación de bienes y servicios	7.330.937	50,7	10,8	6.069.398	49,5	11,0
Importación de bienes y servicios	6.772.475	46,9	9,4	5.575.507	45,5	8,8
<b>PRODUCTO INTERIOR BRUTO</b>	<b>14.448.342</b>	<b>100,0</b>	<b>5,3</b>	<b>12.253.898</b>	<b>100,0</b>	<b>5,4</b>
<b>OFERTA AGREGADA</b>						
Ramas agraria y pesquera	235.238	1,6	-0,4	186.771	1,5	-1,3
Ramas industriales y energéticas	2.598.979	18,0	7,8	2.162.478	17,6	7,7
Construcción	727.514	5,0	4,6	603.008	4,9	5,1
Ramas de los servicios	9.354.226	64,7	4,7	8.032.845	65,6	4,8
<b>Valor Añadido Bruto</b>	<b>12.915.957</b>	<b>89,4</b>	<b>5,2</b>	<b>10.985.102</b>	<b>89,6</b>	<b>5,3</b>
Impuestos netos sobre los productos	1.532.384	10,6	6,4	1.268.796	10,4	6,3

NOTA:

(\*) Índices de volumen encadenado. Datos ajustados de estacionalidad y efecto calendario. Demanda interna, aportación al crecimiento del PIB en puntos porcentuales.

Fuente: Eurostat.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

su parte, la vertiente externa tuvo una aportación positiva de 1,4 puntos, siendo el incremento de las exportaciones de bienes y servicios (11%) relativamente más intenso que el de las importaciones (8,8%).

Por el lado de la oferta, el crecimiento estuvo sustentado en los sectores no agrarios, destacando con el mayor incremento la industria (7,7%), que había sido la más afectada por la caída de la actividad en 2020; seguida de la construcción (5,1%) y los servicios (4,8%), especialmente las ramas de comercio, transporte y hostelería (7,6%), actividades profesionales y técnicas (6,7%) e información y comunicaciones (6,6%). Frente a ello, las ramas agraria y pesquera se contrajeron un -1,3%, tras haber mostrado una práctica estabilidad en 2020 (-0,1%).

En el mercado laboral, el empleo, medido en términos de contabilidad nacional, aumentó un 1,1% en 2021 (-1,5% en 2020), lo que no permitió que recuperara los niveles de antes de la pandemia. Con todo, se mantuvo una trayectoria de progresiva reducción de la tasa de paro, que cerró el año en el mínimo histórico del 7% de la población activa en el mes de diciembre (7,7% de media en 2021).

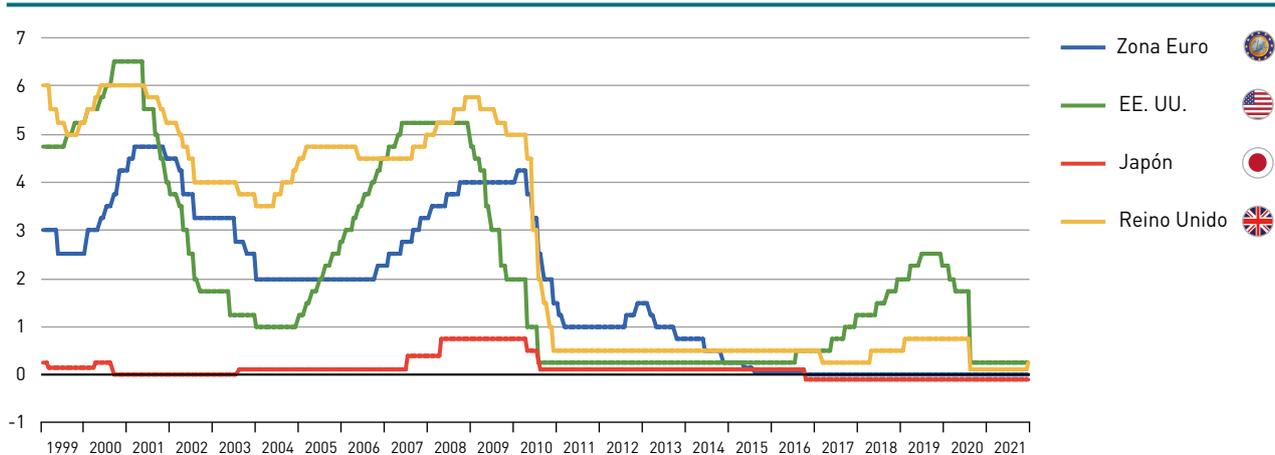
Por lo que respecta a los precios, los problemas generados por los cuellos de botella y el encarecimiento de la electrici-

dad por la fuerte subida de los precios del gas, sobre todo en los últimos meses del año, llevaron a alcanzar una tasa de inflación en la Zona Euro del 5% en diciembre, un máximo desde que hay información homogénea disponible (1997), impulsada por los precios de la energía (25,9%). Mientras, la inflación subyacente (índice general sin alimentos no elaborados ni productos energéticos) fue más moderada, del 2,7%, si bien alcanzando el nivel más elevado desde agosto de 2008.

## Mercados financieros

En este contexto de progresiva recuperación económica, muy condicionada todavía por el desarrollo de la pandemia y con tasas de inflación crecientes, las autoridades monetarias comenzaron a anunciar una progresiva retirada de estímulos, si bien de manera casi generalizada dejaron inalterados los tipos de intervención en los mínimos en que se habían situado en 2020. Así, la Reserva Federal de Estados Unidos mantuvo el tipo objetivo de los fondos federales sin cambios, en el rango 0%-0,25%, en que lo había situado en marzo de 2020. El Banco de Japón no alteró el tipo de descuento (-0,1% desde marzo de 2016), al igual que el Banco Central

Gráfico 5. TIPOS DE INTERVENCIÓN



**NOTAS:**

Tipo de interés de las operaciones principales de financiación del Eurosistema (Banco Central Europeo).  
 Tipo de interés de intervención-Fondos federales (objetivo) (Reserva Federal de Estados Unidos).  
 Tipo de interés de intervención-Call money (Banco de Japón).  
 Tipo de interés de intervención (Banco de Inglaterra).

Fuente: BCE; Reserva Federal de Estados Unidos; Banco de Japón; Banco de Inglaterra.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Europeo (BCE), que mantuvo el tipo de interés de referencia de la Eurozona en su mínimo histórico del 0% en que se estableció en marzo de 2016. Mientras, el Banco de Inglaterra elevó ligeramente el tipo de intervención hasta el 0,25% en el mes de diciembre, desde el mínimo histórico del 0,10% en que se situaba desde marzo de 2020.

De otro lado, el 8 de julio se presentaron las conclusiones del proceso de revisión de la estrategia de política monetaria del BCE, destacando el establecimiento de un nuevo objetivo simétrico de inflación del 2% a medio plazo, de forma que se controlarán tanto las desviaciones positivas como negativas, mientras que con la estrategia anterior se focalizaba solo en las desviaciones positivas. El BCE considera que, cuando la economía opera próxima al límite inferior de los tipos de interés nominales, son necesarias medidas de política monetaria especialmente contundentes o persistentes para evitar que se afiancen las desviaciones negativas del objetivo de inflación, lo que también podría implicar un periodo transitorio en el que la inflación se sitúe ligeramente por encima del objetivo.

Para evaluar la consecución del objetivo de estabilidad de precios se seguirá utilizando el Índice Armonizado de Precios de Consumo (IAPC), aunque se recomienda la inclusión en el mismo de los costes relacionados con la vivienda en régimen de propiedad en dicho índice, ya que representaría mejor la inflación relevante para los hogares. Una inclusión que no se espera pueda producirse de manera inmediata, utilizándose mientras tanto en las evaluaciones de política monetaria medidas de inflación que incorporen estimaciones iniciales

del coste de la vivienda en propiedad para complementar su conjunto más amplio de medidas de inflación.

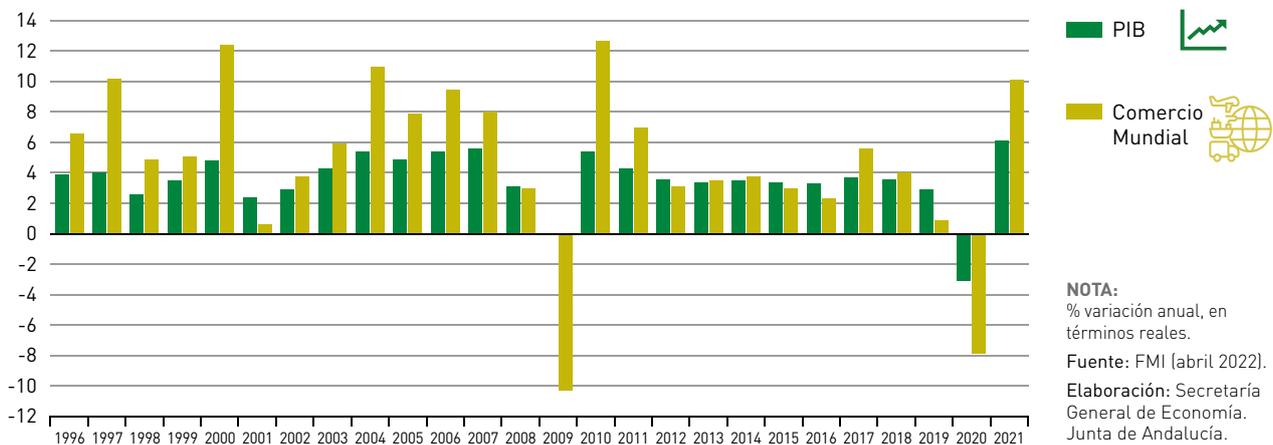
El instrumento de política monetaria principal seguirá siendo el conjunto de tipos de interés oficiales del BCE. Otros instrumentos, como las compras de activos y las operaciones de financiación a plazo más largo, que durante la última década ayudaron a mitigar las limitaciones derivadas del límite inferior de los tipos de interés nominales, continuarán siendo parte integrante del conjunto de instrumentos del BCE y se utilizarán cuando se estime necesario.

En los mercados de divisas, el dólar inició a partir del mes de agosto una trayectoria de apreciación respecto al euro, si bien por término medio en el año cotizó a 0,845 euros, un -3,7% por debajo del año anterior. En la misma línea, se cambió a 0,727 libras esterlinas, un -6,8% menos que un año antes. En cambio, respecto al yen, cotizó a 109,8 yenes, un 2,8% más que de media en 2020.

## Comercio mundial

La recuperación del crecimiento económico mundial vino acompañada de una expansión más intensa del comercio de mercancías, a pesar de los trastornos de suministro a corto plazo, mostrando también un notable avance el de servicios, aunque los viajes internacionales siguieron estando condicionados por la evolución de la pandemia. De este modo, el

Gráfico 6. PIB Y COMERCIO MUNDIAL



volumen de comercio mundial de bienes y servicios, en conjunto, creció un 10,1%, tras haberse reducido un -7,9% en 2020, siendo el ritmo más elevado desde 2010 y cuatro puntos superior al incremento real del PIB (6,1%).

Diferenciando por áreas, el mayor crecimiento de las exportaciones de bienes y servicios correspondió a las economías emergentes y en desarrollo, un 12,3%, más que recuperándose del descenso experimentado en 2020 (-4,8%), y superior al registrado por las importaciones (11,8%). Mientras, en las economías avanzadas, la recuperación fue parcial, con un aumento de las exportaciones de bienes y servicios del 8,6%, tras el descenso del -9,1% en el ejercicio anterior, e inferior al incremento de las importaciones (9,5%).

Con todo ello, el saldo de la balanza por cuenta corriente fue positivo tanto en las economías avanzadas (0,7% del PIB), tres décimas superior al del año anterior (0,4%); como en las economías emergentes y en desarrollo, donde aumentó cuatro décimas hasta el 0,9% del PIB.

## Previsiones

La recuperación de la economía mundial iniciada en 2021 se ha visto condicionada en los primeros meses de 2022 por varios factores que están lastrando su intensidad. De un lado, los cuellos de botella en las cadenas de suministro no acaban de resolverse, en un contexto además en el que la política de la COVID-19 cero de China ha llevado a extensos confinamientos, afectando a centros manufactureros importantes. De otro, la invasión de Ucrania por parte de Rusia y las sanciones internacionales adoptadas están teniendo un impacto negativo adicional a la crisis humanitaria, sobre precios de las materias primas y vínculos comerciales y financieros. Todo ello está generando fuertes presiones inflacionistas, que están llevando a las autoridades monetarias a aplicar una política más restrictiva, con subidas de tipos de intervención y reducción de estímulos.

El Fondo Monetario Internacional (FMI), en su informe de *Perspectivas de la economía mundial* publicado el 19 de abril, ha rebajado en ocho décimas el crecimiento del PIB mundial en 2022 que estimaba en el mes de enero, hasta situarlo en el 3,6%, lo que supone una desaceleración de 2,5 puntos respecto al año anterior. Un pronóstico que presume, entre otros aspectos, que el conflicto se man-

tendrá limitado a Ucrania; que futuras sanciones a Rusia eximirán al sector energético (aunque la proyección de base refleja el impacto de la decisión de países europeos de independizarse de la energía rusa y los embargos anunciados hasta el 31 de marzo de 2022); y que el impacto sanitario y económico de la pandemia se diluirá en el curso de 2022.

El FMI apunta además, que estas proyecciones están rodeadas de una incertidumbre inusualmente elevada, y predominan riesgos a la baja para las perspectivas mundiales; entre ellos, los derivados de un posible empeoramiento de la guerra; la intensificación de las sanciones aplicadas a Rusia; una desaceleración superior a la prevista en China, por su estricta estrategia de cero casos de la COVID-19; y un nuevo repunte de la pandemia en caso de que aparezca una nueva cepa más virulenta. Además, la guerra de Ucrania ha incrementado la probabilidad de que las tensiones sociales se amplíen debido al encarecimiento de los alimentos y la energía, lo cual empañaría aún más las perspectivas.

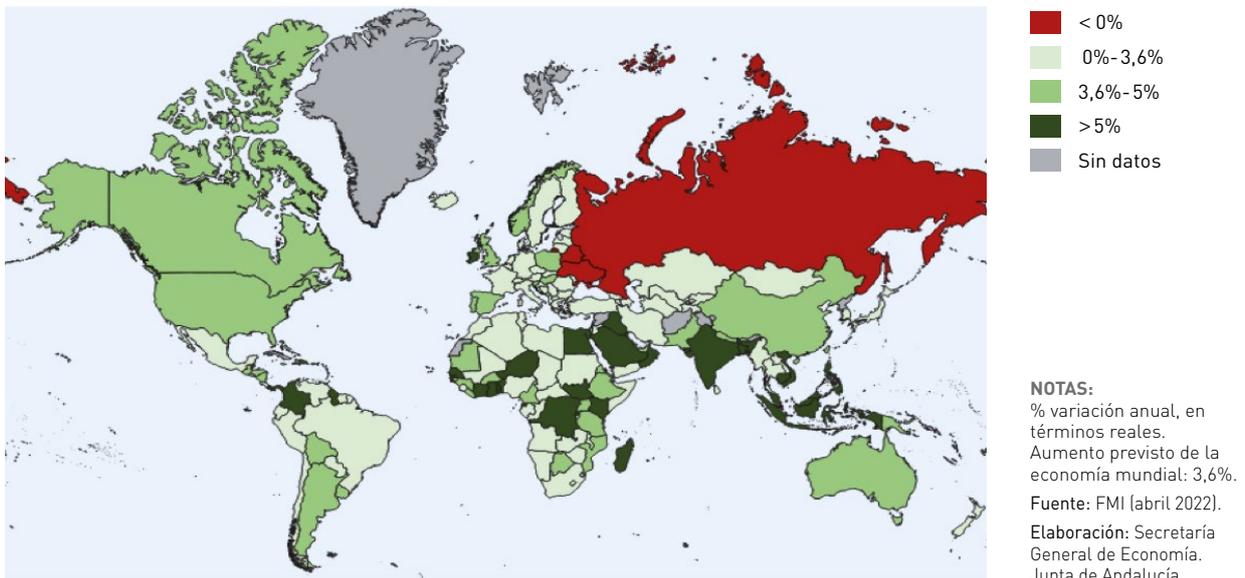
La desaceleración esperada de la economía mundial en 2022 será generalizada, manteniendo en cualquier caso un incremento relativamente más intenso del PIB las **economías emergentes y en desarrollo**, un 3,8%, tres puntos inferior al de 2021 (6,8%). Por encima de esta media se situarán las *economías en desarrollo de Asia* (5,4%), destacando India (8,2%), siendo el incremento previsto en China más moderado (4,4%).

Le sigue *Oriente Medio y Asia Central*, con un aumento estimado del PIB del 4,6%, nueve décimas menos que en 2021, sobresaliendo Arabia Saudí (7,6%), impulsada por la fuerte alza de los precios del petróleo. De otro lado, se espera un crecimiento del PIB del 3,8% en los países de África Subsahariana, manteniendo Nigeria, exportador de petróleo, un notable incremento (3,4%), mucho más moderado en Sudáfrica (1,9%).

El FMI señala que *América Latina y el Caribe* podría verse muy afectada por la subida de la inflación y el mayor endurecimiento de la política monetaria, siendo el incremento previsto del PIB del 2,5%, menos de la mitad que en 2021 (6,8%), con Brasil creciendo menos del uno por ciento (0,8%), y México mostrando un menor dinamismo que la media también (2%).

Finalmente, los más afectados por la guerra en Ucrania serán los *países emergentes y en desarrollo de Europa*,

Mapa 1. PRODUCTO INTERIOR BRUTO. AÑO 2022



para los que el FMI estima una contracción del -2,9%, tras haber crecido un 6,7% en 2021. Un resultado que viene condicionado por el impacto de los elevados precios de la energía, la interrupción de las relaciones comerciales, sobre todo, con los estados bálticos, y el influjo de refugiados. En particular, y teniendo en cuenta que es complicado medir la destrucción por la guerra, estima para Ucrania una caída del -35% en 2022 y para Rusia y Bielorrusia, afectadas por las sanciones, del -8,5% y del -6,4%, respectivamente.

En las **economías avanzadas** el FMI prevé una desaceleración de casi dos puntos, estimando un incremento del PIB del 3,3% en 2022, destacando Canadá (3,9%) y Estados Unidos y Reino Unido (3,7% las dos). En la Zona Euro, condicionada por la dependencia energética de Rusia, el crecimiento será más moderado, del 2,8%, situándose en el 2,4% en Japón.

La moderación del ritmo del crecimiento de la economía mundial va a reflejarse también en una significativa ralentización de los intercambios comerciales, tanto los de bienes como los de servicios, estimándose que el turismo siga contenido. De este modo, se espera un incremento del volu-

men del comercio mundial de bienes y servicios del 5% en 2022, la mitad que en el año anterior (10,1%).

En relación a la inflación, el impacto de la guerra de Ucrania y las presiones sobre los precios de las materias primas y la energía, han conllevado una revisión al alza de las expectativas, estimándose una tasa de inflación del 5,7% en las economías avanzadas por término medio anual y del 8,7% en las economías emergentes y en desarrollo, 1,8 y 2,8 puntos más elevadas que el pronóstico del FMI en enero, y en ambos casos casi tres puntos superiores a las del año anterior (3,1% y 5,9%, respectivamente).

Mientras, en el mercado laboral el FMI prevé que se mantenga una positiva evolución, con un crecimiento del empleo del 1,9% en 2022 en el conjunto de economías avanzadas, dos décimas superior al del año anterior, y un descenso de la tasa de paro de casi un punto, situándose en el 4,7% de la población activa, frente al 5,6% en 2021, por debajo de los niveles de antes de la pandemia (4,8% en 2019). En Estados Unidos la tasa de paro podría reducirse hasta el 3,5% en 2022, 1,8 puntos menos que la del año anterior, en la Zona Euro se situaría en el mínimo histórico del 7,3%, y en Japón disminuiría al 2,6% (2,8% en 2021).

Cuadro 2. **ECONOMÍA INTERNACIONAL. ESTIMACIONES Y PREVISIONES ECONÓMICAS. PERÍODO 2021–2023<sup>(1)</sup>**

	FMI			COMISIÓN EUROPEA		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023
<b>PIB</b>						
<b>MUNDO</b>	6,1	3,6	3,6	5,8	3,2	3,5
<b>PAÍSES EN DESARROLLO</b>	6,8	3,8	4,4	6,1	3,6	4,5
China	8,1	4,4	5,1	8,1	4,6	5,0
India	8,9	8,2	6,9	8,3	7,4	6,5
<b>PAÍSES INDUSTRIALIZADOS</b>	5,2	3,3	2,4	5,5	2,8	2,4
EE. UU.	5,7	3,7	2,3	5,7	2,9	2,3
Japón	1,6	2,4	2,3	1,7	1,9	1,8
Unión Europea	5,4	2,9	2,5	5,4	2,7	2,3
Zona Euro	5,3	2,8	2,3	5,4	2,7	2,3
España	5,1	4,8	3,3	5,1	4,0	3,4
<b>INFLACIÓN<sup>(2)</sup></b>						
<b>PAÍSES EN DESARROLLO</b>	5,9	8,7	6,5	-	-	-
China	0,9	2,1	1,8	-	-	-
India	5,5	6,1	4,8	-	-	-
<b>PAÍSES INDUSTRIALIZADOS</b>	3,1	5,7	2,5	-	-	-
EE. UU.	4,7	7,7	2,9	4,7	7,3	3,1
Japón	-0,3	1,0	0,8	-0,2	1,6	1,5
Unión Europea	2,9	5,8	2,9	2,9	6,8	3,2
Zona Euro	2,6	5,3	2,3	2,6	6,1	2,7
España	3,1	5,3	1,3	3,0	6,3	1,8
<b>TASA DE PARO<sup>(3)</sup></b>						
China	4,0	3,7	3,6	-	-	-
<b>PAÍSES INDUSTRIALIZADOS</b>	5,6	4,7	4,7	-	-	-
EE. UU.	5,4	3,5	3,5	5,4	3,6	3,5
Japón	2,8	2,6	2,4	2,8	2,7	2,6
Unión Europea	-	-	-	7,0	6,7	6,5
Zona Euro	7,7	7,3	7,1	7,7	7,3	7,0
España	14,8	13,4	13,1	14,8	13,4	13,0
<b>EMPLEO</b>						
<b>PAÍSES INDUSTRIALIZADOS</b>	1,7	1,9	0,7	-	-	-
EE. UU.	3,2	3,7	0,8	3,2	3,3	1,1
Japón	0,2	0,2	0,3	0,0	0,3	0,3
Unión Europea	-	-	-	0,7	1,5	0,8
Zona Euro	1,1	1,2	0,5	1,1	1,6	0,9
España	3,0	2,5	0,9	6,6	3,3	1,6
<b>COMERCIO MUNDIAL<sup>(4)</sup></b>						
Volumen	10,1	5,0	4,4	10,4	4,2	4,5

## NOTAS:

(1) % variación anual, salvo indicación contraria.

(2) Precios de consumo. Crecimiento medio anual.

(3) % sobre población activa.

(4) Exportaciones en el caso de la Comisión Europea.

Fuente: FMI (abril 2022), Comisión Europea (mayo 2022).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.



2

## Economía Nacional



# Economía Nacional

## Introducción

La evolución de la economía española en el año 2021 vino marcada por el inicio de un proceso de recuperación tras la histórica caída registrada en 2020, condicionada, en la segunda mitad del año, por la aparición de factores negativos por el lado de la oferta, como los cuellos de botella en el transporte, las disrupciones en las cadenas de producción y el aumento del precio de la energía.

De acuerdo con la *Contabilidad Nacional Trimestral de España (CNTR)* elaborada por el INE, el *Producto Interior Bruto a precios de mercado (PIB p.m.)* generado por la economía española en 2021 registró un crecimiento real del 5,1% respecto al año anterior, tres décimas inferior al observado en la Zona Euro (5,4%) y tras la caída del -10,8% registrada en 2020, el año más afectado por la pandemia. De esta forma, la recuperación del PIB en 2021 compensó parcialmente la caída de 2020, y en términos reales se encuentra un -6,2% por debajo del nivel prepandemia de 2019.

En el mercado laboral, la reactivación de la actividad en 2021 se tradujo en creación de empleo y reducción del número de personas paradas y un aumento de la población activa. Concretamente, la población ocupada registró un aumento medio en el año del 3% en 2021 según la EPA, el mayor incremento desde 2015, tras la caída del -2,9% registrada en 2020. Este incremento de la ocupación se produjo en un contexto de progresiva reducción del número de trabajadores en situación de ERTE en España, que se cifraron en 119.921 personas al finalizar el año, un 82,9% menos que en el ejercicio anterior.

El contexto nominal en el que se desarrolló la economía española en 2021 estuvo caracterizado por la trayectoria ascendente descrita por los precios de consumo, que finali-

zaron el año con un crecimiento del 6,5% interanual en diciembre, la tasa más elevada desde 1992, más de un punto superior a la Zona Euro (5%) y la UE (5,3%), que alcanzaron las tasas más elevadas de su serie histórica (1997); en todos los casos, superando en más del doble el objetivo de estabilidad de precios establecido por el Banco Central Europeo (2%). Ello se debió fundamentalmente al aumento de los precios de la electricidad y de los carburantes y combustibles, como consecuencia del aumento del precio del barril de petróleo *Brent* en los mercados internacionales.

En cuanto a las finanzas públicas se refiere, el conjunto de las Administraciones Públicas redujo su déficit hasta los -82.819 millones de euros, un 28,1% menor que el registrado en 2020 (-115.200 M€), de los que 35.728 millones de euros se debieron a gastos relacionados con la pandemia de la COVID-19, un 18,6% menos que en 2020 (43.875 M€). En porcentaje del PIB, el déficit del conjunto de las Administraciones Públicas pasó de un -10,27% en 2020 al -6,87% en 2021.

## Oferta

Por el lado de la oferta, el crecimiento de la economía española en 2021 vino explicado por el sector servicios y la industria, mientras que el primario y la construcción registraron tasas negativas.

A un mayor nivel de detalle, el *Valor Añadido Bruto a precios básicos (VAB p.b.)* del **sector servicios** se incrementó un 6% en 2021, en contraste con la caída del -11,5% el año anterior, y situándose por encima de la media de la Zona Euro (4,8%), con subidas generalizadas por ramas de actividad.

Cuadro 3. PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y OFERTA AGREGADA. ESPAÑA

	Año 2021		% Cto. respecto al año anterior <sup>(*)</sup>		
	Mill. euros	Peso %	2019	2020	2021
<b>Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca</b>	<b>32.875</b>	<b>3,0</b>	<b>-2,5</b>	<b>4,3</b>	<b>-3,7</b>
<b>Industria</b>	<b>184.587</b>	<b>16,9</b>	<b>1,4</b>	<b>-10,1</b>	<b>5,2</b>
Industria manufacturera	136.485	12,5	0,7	-12,1	5,9
<b>Construcción</b>	<b>62.486</b>	<b>5,7</b>	<b>5,3</b>	<b>-11,3</b>	<b>-3,4</b>
<b>Servicios</b>	<b>809.203</b>	<b>74,3</b>	<b>2,3</b>	<b>-11,5</b>	<b>6,0</b>
Comercio, transporte y hostelería	235.597	21,6	2,3	-25,7	14,2
Información y comunicaciones	41.801	3,8	4,9	-6,5	5,1
Actividades financieras y de seguros	46.048	4,2	-3,5	6,1	7,1
Actividades inmobiliarias	130.741	12,0	2,7	1,6	0,9
Actividades profesionales, científicas y técnicas	93.357	8,6	6,4	-16,3	4,7
Administración pública, sanidad y educación	218.156	20,0	1,3	-0,1	3,1
Actividades artísticas, recreativas y otros servicios	43.503	4,0	0,6	-24,7	0,4
<b>VAB p.b.</b>	<b>1.089.151</b>	<b>100,0</b>	<b>2,2</b>	<b>-10,8</b>	<b>5,0</b>
Impuestos netos sobre los productos	115.912	-	1,1	-11,0	6,7
<b>PIB p.m.</b>	<b>1.205.063</b>	<b>-</b>	<b>2,1</b>	<b>-10,8</b>	<b>5,1</b>

NOTA:

(\*) Índices de volumen encadenado referencia 2015. Revisión Estadística 2019.

Fuente: Contabilidad Nacional Trimestral de España (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Los mayores crecimientos relativos se registraron en las actividades vinculadas al consumo social, como *Comercio, transporte y hostelería* (14,2%), que fue la rama más afectada por las medidas restrictivas para combatir la pandemia de la COVID-19 (-25,7% en 2020); le siguieron *Actividades financieras y de seguros* (7,1%), *Información y comunicaciones* (5,1%), *Actividades profesionales, científicas y técnicas* (4,7%), *Administración pública, sanidad y educación* (3,1%) y *Actividades inmobiliarias* (0,9%); y con el menor incremento *Actividades artísticas, recreativas y otros servicios* (0,4%), tras caer un -24,7% el año anterior.

Con un ritmo de crecimiento algo más moderado, las **ramas industriales** aumentaron un 5,2% en 2021, después de reducirse un -10,1% en 2020, en un contexto de mayor incremento en la Zona Euro (7,7%). Un aumento explicado por la industria manufacturera, que creció un 5,9%, recuperándose parcialmente de la caída registrada en 2020 (-12,1%).

Por el contrario, el **sector primario** fue el sector que registró la reducción más intensa del VAB, el -3,7% en el año, en un contexto de caída, aunque en menor medida, en la Zona Euro (-1,3%), y tras el aumento del 4,3% contabilizado en 2020.

Finalmente, la **construcción** registró un descenso del -3,4% en 2021, más moderado que en el año anterior (-11,3%), en contraste con el crecimiento en la Zona Euro (5,1%).

## Demanda

Desde la perspectiva de la demanda, el crecimiento de la economía española en 2021 se debió a la aportación positiva tanto de la demanda interna, que se cifró en 4,7 puntos, tras

Cuadro 4. PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y DEMANDA AGREGADA. ESPAÑA

	Año 2021		% Cto. respecto al año anterior <sup>(1)</sup>		
	Mill. euros	Peso %	2019	2020	2021
<b>Demanda nacional<sup>(2)</sup></b>	<b>1.186.860</b>	<b>98,5</b>	<b>1,6</b>	<b>-8,6</b>	<b>4,7</b>
<b>Gasto en consumo final</b>	<b>927.810</b>	<b>77,0</b>	<b>1,2</b>	<b>-8,2</b>	<b>4,2</b>
Gasto en consumo final de los hogares	656.894	54,5	0,9	-12,2	4,7
Gasto en consumo final de las ISFLSH	12.840	1,1	7,4	-1,5	1,3
Gasto en consumo final de las AAPP	258.076	21,4	2,0	3,3	3,1
<b>Formación bruta de capital</b>	<b>259.050</b>	<b>21,5</b>	<b>3,2</b>	<b>-11,4</b>	<b>6,8</b>
Formación bruta de capital fijo	242.024	20,1	4,5	-9,5	4,3
Variación de existencias y adquisiciones menos cesiones de objetos valiosos <sup>(2)</sup>	17.026	1,4	-0,2	-0,5	0,5
<b>Demanda externa<sup>(2)</sup></b>	<b>18.203</b>	<b>1,5</b>	<b>0,5</b>	<b>-2,2</b>	<b>0,5</b>
<b>Exportación de bienes y servicios</b>	<b>420.812</b>	<b>34,9</b>	<b>2,5</b>	<b>-20,1</b>	<b>14,7</b>
Exportaciones de bienes	320.159	26,6	1,1	-9,2	11,1
Exportaciones de servicios	100.653	8,4	5,5	-43,2	27,1
<b>Importación de bienes y servicios</b>	<b>402.609</b>	<b>33,4</b>	<b>1,2</b>	<b>-15,2</b>	<b>13,9</b>
Importaciones de bienes	340.840	28,3	-0,3	-11,4	14,1
Importaciones de servicios	61.769	5,1	8,1	-30,8	13,2
<b>PIB p.m.</b>	<b>1.205.063</b>	<b>100,0</b>	<b>2,1</b>	<b>-10,8</b>	<b>5,1</b>

## NOTAS:

(1) Índices de volumen encadenado referencia 2015. Revisión Estadística 2019.

(2) Aportación al crecimiento real del PIB en puntos porcentuales.

Fuente: Contabilidad Nacional Trimestral de España (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

restar 8,6 puntos el año anterior; como del sector exterior, que sumó 0,5 puntos.

Una contribución positiva de la **demanda nacional** que fue resultado del aumento tanto del gasto en consumo final como, y más intensamente, de la inversión.

Más específicamente, la formación bruta de capital registró un incremento del 6,8% en 2021, tras la intensa caída en 2020 (-11,4%).

Igualmente, el consumo pasó a registrar tasas positivas, después del histórico descenso del año anterior (-8,2%), contabilizando un aumento del 4,2% en 2021, el más elevado

desde 2006, y explicado mayormente por el crecimiento del consumo de los *hogares*, que alcanzó el 4,7%. Por su parte, el gasto en consumo de las *Administraciones Públicas* subió un 3,1%, debido al incremento de los gastos públicos vinculados a la gestión de la pandemia; y el consumo de las *Instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares (ISFLSH)* registró un incremento más moderado, del 1,3%.

Respecto a la **demanda externa**, las exportaciones de bienes y servicios contabilizaron un aumento superior al de las importaciones, en un contexto de expansión de la demanda a nivel mundial por la mejora de la pandemia de la COVID-19, resultando una contribución positiva del sector exterior al crecimiento del PIB de 0,5 puntos porcentuales. En concreto,

las exportaciones de bienes y servicios se incrementaron un 14,7%, la mayor subida de la serie histórica (desde 1996), en contraste con la también histórica caída en 2020 (-20,1%); con un aumento más elevado de las exportaciones de servicios, que crecieron un 27,1%, especialmente el gasto de los hogares no residentes en el territorio económico (76,2%), y más moderado en las de bienes, del 11,1%. De otro lado, las importaciones de bienes y servicios registraron un incremento del 13,9%, en este caso con un aumento más intenso en las de bienes (14,1%) que en las de servicios (13,2%), igualmente, destacando el incremento del gasto de los hogares residentes en el extranjero (22,2%).

### Mercado de trabajo

El mercado laboral en 2021 mostró una trayectoria de progresiva recuperación a medida que avanzaba el año, pese a los distintos brotes de la pandemia que fueron apareciendo, así como las disrupciones en las cadenas de producción y el aumento de los precios.

De esta forma, la reactivación de la actividad económica en 2021 se tradujo en el mercado laboral en creación de empleo, reducción del número de personas paradas y un aumento de la población activa.

Según la *Encuesta de Población Activa (EPA)*, la población ocupada registró un aumento medio en 2021 del 3%, com-

pensando la caída del -2,9% registrada en 2020, de forma que el número de ocupados se cifró en 19.773.593 personas, prácticamente recuperando el nivel de 2019 (19.779.312 personas).

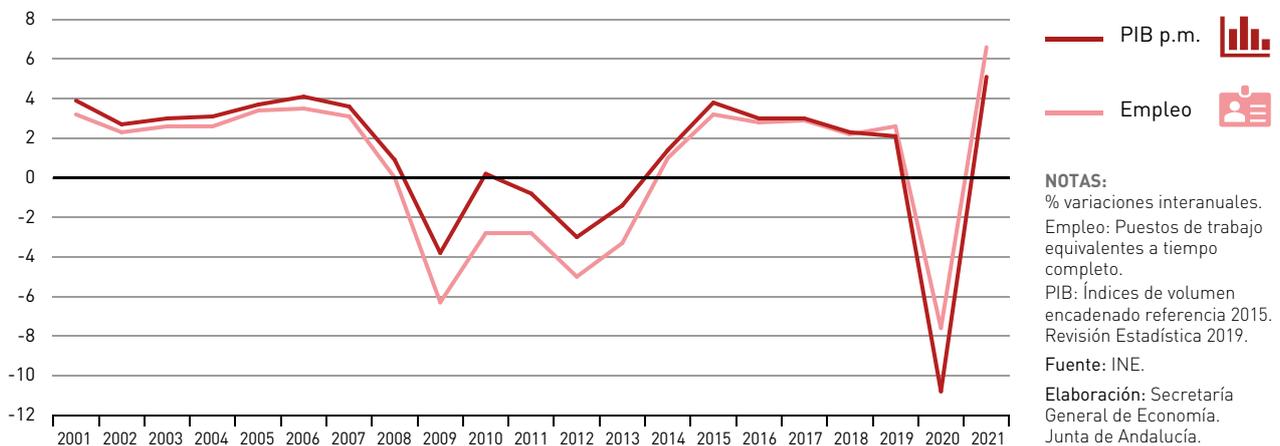
Este incremento de la ocupación se produjo en un contexto de progresiva reducción del número de trabajadores en ERTE en España. En concreto, según el Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones, el 31 de diciembre de 2021 el número de trabajadores en ERTE se cifraba en 119.921 personas, el 0,8% de los afiliados al cierre del año al *Régimen General* (sin incluir S.E. Agrario ni S.E. Empleados Hogar). En términos comparativos, los trabajadores en ERTE se cifraban a finales de 2020 en 702.808, habiéndose reducido en el último año en 582.887 trabajadores, un -82,9%.

El aumento de la ocupación fue generalizado por sectores económicos, especialmente en el sector primario (4,9%), el más afectado en 2020 (-4%), seguido de la construcción (3,8%) y los servicios (3,3%), siendo muy ligero en la industria (0,1%).

Diferenciando por sexo, el crecimiento de la población ocupada también fue generalizado, con una intensidad mayor en mujeres (4%) que en hombres (2,1%).

Por lo que a la situación profesional se refiere, el aumento del empleo fue superior en el colectivo de asalariados (3,2%), casi dos puntos más que en los trabajadores por cuenta propia (1,3%). Más específicamente, en los asalariados, la creación de empleo se produjo más intensamente en el co-

Gráfico 7. PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y EMPLEO. ESPAÑA



lectivo con contrato temporal, que se incrementó un 7,6%, mientras que el empleo indefinido lo hizo más moderadamente (1,8%). Como consecuencia, la tasa de temporalidad (porcentaje de asalariados con contrato temporal respecto al total de asalariados) creció un punto, situándose en el 25,1% en 2021.

La reactivación de la actividad económica llevó a un aumento de la población activa del 2,1%, tras la caída registrada en 2020 (-1,3%).

Resultado del crecimiento del empleo y de los activos, el número de personas paradas experimentó un descenso del -2,9%, después de la fuerte subida (8,7%) registrada en 2020, reduciéndose la tasa de paro hasta el 14,8% de media en 2021, siete décimas menor a la del año anterior (15,5%).

## Precios y salarios

Los **precios** en 2021 mostraron un perfil ascendente tanto desde el punto de vista de la producción como de consumo.

El *deflactor del PIB* registró un incremento en el conjunto del año 2021 del 2,1%, un punto superior al del año precedente (1,1%), la subida más elevada desde 2008.

Con este crecimiento del deflactor, el aumento nominal del PIB en 2021 fue del 7,4%, el mayor desde 2006, tras reducirse un -9,8% en 2020, y situando con ello el nivel del PIB en 1.205.063 millones de euros, un -3,2% por debajo del nivel prepandemia de 2019.

Desde la óptica de los precios de demanda, el Índice de Precios al Consumo (IPC) mostró, por término medio en el año, una subida del 3,1%, respondiendo al aumento de los precios energéticos (21,2% de media en el año), ante el crecimiento medio anual del 71,2% del precio del petróleo en los mercados internacionales.

Si se analiza su perfil evolutivo, el año 2021 se inició con una tasa de inflación muy moderada, del 0,5% interanual en enero, elevándose posteriormente hasta finalizar el año en el 6,5% interanual en diciembre, la tasa más elevada desde 1992, más de un punto superior a la Zona Euro (5%) y la UE (5,3%), que alcanzaron las tasas más elevadas de su serie histórica (1997); en todos los casos, superando en más del

doble el objetivo de estabilidad de precios establecido por el Banco Central Europeo (2%).

Esta vuelta a niveles de inflación que no se registraban desde 1992 en España, se debió fundamentalmente al aumento de los precios de la electricidad y de los carburantes y combustibles. Concretamente, el IPC de “electricidad, gas y otros combustibles” aumentó un 54,8% interanual en diciembre y el de “carburantes y combustibles” un 24%, reflejo este último del aumento del precio del barril de petróleo *Brent* en los mercados internacionales, cuya cotización media en diciembre fue de 74,7 dólares, con un incremento del 48,8% interanual.

En este entorno de inflación creciente, el **incremento salarial** pactado en los 3.218 convenios colectivos firmados en 2021 se situó en el 1,70%, ligeramente inferior al del ejercicio precedente (1,73%) y por debajo de la inflación general (3,1% de media en el año y 6,5% interanual en diciembre), lo que supuso una pérdida del poder adquisitivo de los trabajadores.

## Evolución monetaria

Las autoridades monetarias mantuvieron a lo largo de 2021 el tono expansivo de sus políticas para garantizar la provisión de liquidez en los mercados y apoyar la recuperación económica. Concretamente, el *Banco Central Europeo (BCE)* mantuvo el tipo de interés de referencia de la Eurozona en su mínimo histórico del 0%, si bien la buena evolución de la economía y la persistencia en las presiones inflacionistas le permitieron anunciar su plan de reducción de compras netas de activos para 2022.

Asimismo, en julio de 2021 presentó sus conclusiones sobre la revisión de la estrategia de política monetaria para lograr la estabilidad de precios, fijando un objetivo de inflación simétrico del 2% a medio plazo, considerando que las desviaciones positivas y negativas de este objetivo son igualmente indeseadas.

Para evaluar la consecución del objetivo de estabilidad de precios se seguirá utilizando el Índice Armonizado de Precios de Consumo (*IAPC*); sin embargo, se reconoció que la inclusión de los costes relacionados con la vivienda en régimen de propiedad en el *IAPC* representaría mejor la inflación relevante para los hogares y que dicha inclusión es un proyecto de varios años. Hasta entonces, se tendrán en cuenta en sus

Gráfico 8. RENDIMIENTO DEL BONO A 10 AÑOS



evaluaciones de política monetaria medidas de inflación que incorporen estimaciones iniciales del coste de la vivienda en propiedad.

Junto a ello, las compras de deuda pública por parte del BCE en el mercado secundario mantuvieron en niveles mínimos tanto las rentabilidades de esta como los diferenciales con la referencia alemana. En concreto, la prima de riesgo de la deuda pública española (diferencia entre la rentabilidad del bono a 10 años español y alemán) finalizó el año 2021 en 77 puntos básicos (dato a 31 de diciembre), por encima del cierre en los dos años anteriores (en torno a 65 puntos básicos), y con un rendimiento del bono español a 10 años en el 0,60%. De media en 2021 el rendimiento del bono español a 10 años fue del 0,36%, el más bajo de toda la serie histórica, llegando a registrar rentabilidades próximas al 0% en enero y la prima de riesgo fue de 67 puntos básicos de media, la más baja desde 2008 (38 puntos).

El mantenimiento del *tipo de interés de referencia de las operaciones principales de financiación* en su mínimo histórico (0%) se reflejó en el *tipo de interés negociado en el mercado interbancario de los depósitos a 1 año*, que cerró 2021 en el -0,50% (igual que en diciembre de 2020), el mínimo de la serie histórica (desde 1994) y una tasa negativa por sexto año consecutivo.

En este entorno, y de acuerdo con la información publicada por el Banco de España, se produjo un ligero incremento del saldo de créditos en el sistema bancario español a 31 de

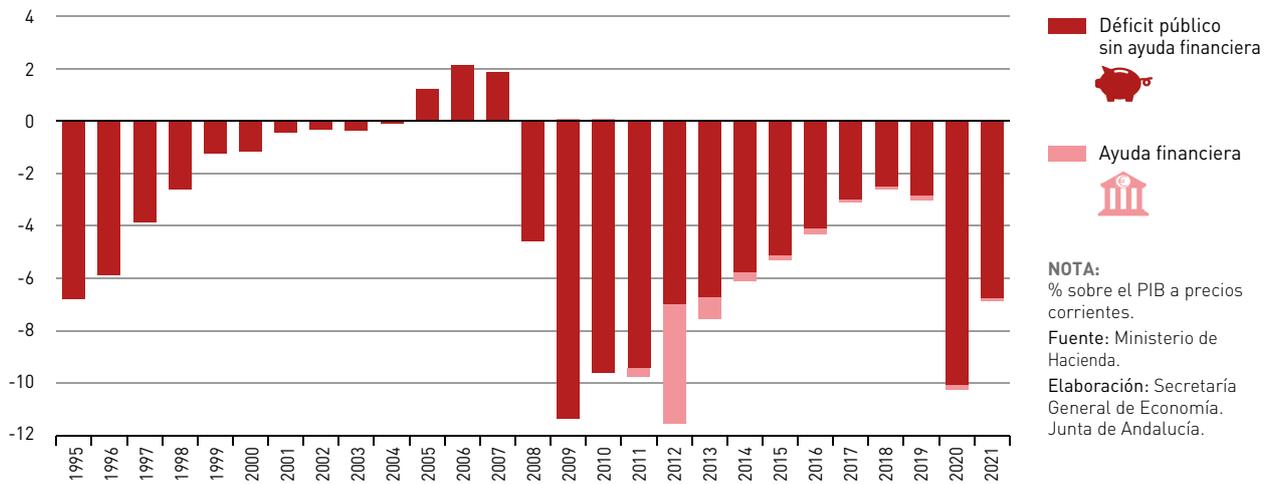
diciembre de 2021, concretamente del 0,2% respecto al año anterior, resultado de un aumento del saldo de créditos al sector público del 6,1%, aunque más de diez puntos inferior al registrado en 2020 (16,6%); mientras que se redujo ligeramente el correspondiente al sector privado (-0,1%).

Y en lo relativo a los tipos de cambio, el euro mostró un comportamiento dispar frente a las principales divisas. Respecto al *dólar estadounidense*, cotizó a 1,18 dólares de media en el año, un 3,7% por encima del año anterior (1,14 \$/€); igualmente, respecto al *yen japonés* (129,9 yenes por euro) registró una apreciación del 6,6%. Por el contrario, frente a la *libra esterlina* (0,86 libras por euro de media en 2021) se depreció un -3,3%; y frente al *yan chino* (7,6 yanes por euro) un -3%.

## Ejecución presupuestaria

El conjunto de las Administraciones Públicas cerró 2021 con un déficit de -82.819 millones de euros, un 28,1% menor que el registrado en 2020 (-115.200 M€), de los que 35.728 millones de euros se debieron a gastos relacionados con la pandemia de la COVID-19, un 18,6% menos que en 2020 (43.875 M€). En porcentaje del PIB, pasó de un -10,27% en 2020 al -6,87% en 2021. Sin incluir la ayuda financiera (-1.298 M€), el déficit fue de -81.521 millones de euros, el -6,76% del PIB.

Gráfico 9. **CAPACIDAD (+) / NECESIDAD (-) DE FINANCIACIÓN DE LAS ADMINISTRACIONES PÚBLICAS. ESPAÑA**



Concretamente, la *Administración Central* contabilizó un déficit de -73.431 millones de euros, un 15% menor que el de 2020 (-86.351 M€), situándose en el -6,09% del PIB. Por su parte, la *Administración Regional* presentó un déficit de -334 millones de euros, más de dos mil millones inferior al registrado en 2020 (-2.427 M€) representando el -0,03% del PIB (-0,22% en 2020). Por su parte, la *Administración Local* elevó su superávit un 11,9%, hasta los 3.271 millones de euros (2.922 M€ en 2020), el 0,27% del PIB. Y los *Fondos de la Seguridad Social* moderaron su déficit hasta los -12.325 millones de euros, el -1,02% del PIB, menos de la mitad del registrado en 2020 (-29.344 M€, -2,62% del PIB); una mejora explicada tanto por el aumento de los ingresos (6,8%), como a una disminución de los gastos (-1,8%), por el menor gasto COVID-19.

### Previsiones económicas

Los riesgos para las perspectivas económicas han aumentado drásticamente en los primeros meses de 2022, debido en gran medida a la invasión rusa de Ucrania y a las sanciones aplicadas a Rusia. A ello se unen los drásticos confinamientos establecidos por China para el control de la pandemia, que podrían originar nuevos cuellos de botella en las cadenas de suministro. Y como consecuencia de todo ello, la intensificación de las presiones inflacionistas que han llevado a muchos países a adoptar una política monetaria más restrictiva.

En este contexto, el Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital, en el *Escenario Macroeconómico* que acompaña al *Plan de Estabilidad 2022-2025*, de fecha 29 de abril de 2022, ha revisado a la baja sus previsiones de crecimiento para la economía española. De esta forma, prevé un incremento del PIB del 4,3% en 2022, ocho décimas inferior al observado en 2021 (5,1%), y con una revisión a la baja de 2,7 puntos respecto a su pronóstico anterior de septiembre de 2021 (7%). Un crecimiento que es medio punto inferior al pronosticado por el FMI (4,8%) en su informe de *Perspectivas de la Economía Mundial* publicado el 19 de abril, y tres décimas más elevado que el previsto por la Comisión Europea (4%) en sus estimaciones de mayo.

Este crecimiento se reflejará en el mercado laboral, esperando el Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital un aumento del empleo, medido en puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo, del 3% en 2022, menos de la mitad que en el año anterior (6,6%). Con ello, la tasa de paro se situaría en el 12,8% de la población activa en 2022, dos puntos inferior a la registrada en 2021 (14,8%) y por debajo de la prevista por la Comisión Europea y el FMI (13,4% en ambos casos).

Respecto a los precios, se espera que continúen las tensiones inflacionistas, siendo la previsión del Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital que el deflactor del PIB registre en 2022 un incremento del 4%, apuntando la Comisión Europea una subida más elevada de los precios de

Cuadro 5. **ECONOMÍA ESPAÑOLA. PREVISIONES MACROECONÓMICAS**

	Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital		Comisión Europea		FMI	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023
<b>PIB</b>	4,3	3,5	4,0	3,4	4,8	3,3
<b>Empleo<sup>(1)</sup></b>	3,0	1,7	3,3	1,6	2,5	0,9
<b>Tasa de paro<sup>(2)</sup></b>	12,8	11,7	13,4	13,0	13,4	13,1
<b>Inflación<sup>(3)</sup></b>	4,0	2,4	6,3	1,8	5,3	1,3
<b>Déficit público</b>	-5,0	-3,9	-4,9	-4,4	-5,3	-4,3

## NOTAS:

% variaciones interanuales, salvo indicación contraria.

(1) En términos de Contabilidad Nacional: Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital, y Comisión Europea. En términos EPA: FMI.

(2) % sobre población activa.

(3) Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital: deflactor del PIB; Comisión Europea y FMI: precios de consumo.

Fuente: Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital (abril-2022); Comisión Europea (mayo-2022); FMI (abril-2022).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

consumo (6,3%), un punto por encima de la prevista por el FMI (5,3%).

Por lo que a las cuentas de las Administraciones Públicas se refiere, el Ministerio de Asuntos Económicos y Transforma-

ción Digital contempla una reducción del déficit del conjunto de las Administraciones Públicas desde el -6,87% del PIB registrado en 2021 hasta el -5% del PIB en 2022, similar al pronosticado por la Comisión Europea (-4,9% del PIB) y el FMI (-5,3%).

## **Economía Andaluza: Rasgos Básicos**



# Economía Andaluza: Rasgos Básicos

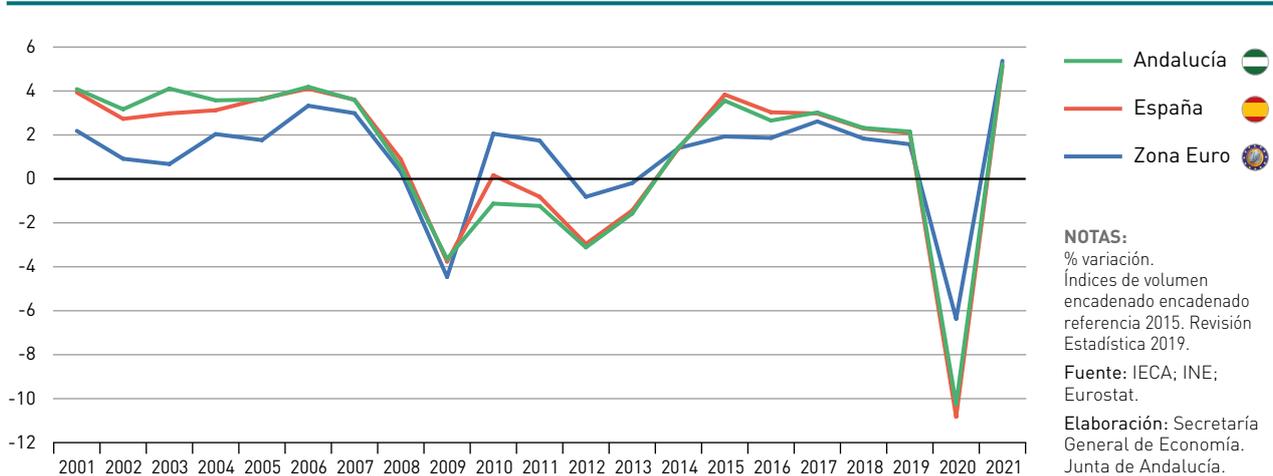
## Introducción

En el año 2021 la economía andaluza inició el proceso de recuperación de la profunda contracción registrada en el año anterior, con resultados especialmente favorables en el mercado laboral, el tejido empresarial y las exportaciones internacionales de mercancías, donde se recuperaron e incluso mejoraron los niveles prepandemia. No así, en términos de generación de Producto Interior Bruto (PIB), situado aún por debajo de los niveles de 2019, dado que hubo actividades, especialmente las más vinculadas a la interacción social, que siguieron cayendo (actividades artísticas, recreativas y otros servicios) y otras que pese a haber crecido de manera significativa en 2021 (comercio, transporte y hostelería), no pudieron compensar las fuertes caídas de 2020.

Según la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía que elabora el Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA), el PIB registró en 2021 un crecimiento real del 5,2% en Andalucía, tras el descenso histórico del -10,3% de 2020, una décima superior al registrado en España (5,1%), y ligeramente por debajo del resultado en la Zona Euro (5,4%) y la UE (5,3%). Con ello, la economía andaluza mostró por tercer año consecutivo un mejor comportamiento relativo frente a la media española.

En términos nominales, el PIB generado por la economía andaluza se cifró en 170.413 millones de euros, un 8,9% más que en el año anterior, pero un -1,6% por debajo de los niveles de 2019 (173.101 M€). Una cifra de PIB de Andalucía que representa el 14,1% del total nacional y el 1,4% de la Eurozona.

Gráfico 10. PRODUCTO INTERIOR BRUTO A PRECIOS DE MERCADO



Desde el punto de vista de la oferta, el crecimiento del PIB en 2021 se sustentó en todos los sectores productivos, excepto la construcción, destacando con el mayor crecimiento relativo el sector servicios, un 6,3% por encima de la media nacional (6%), especialmente las ramas de comercio, transporte y hostelería (14,7%), actividades financieras y de seguros (6,8%) e información y comunicaciones (5,7%); mientras, siguieron mostrando un balance negativo las actividades artísticas, recreativas y otros servicios (-2,9%), afectadas por nuevos brotes de la pandemia que conllevaron restricciones.

También se recuperó parcialmente la industria, con un crecimiento real del Valor Añadido Bruto (VAB) del 3,3%, más concretamente la industria manufacturera (5,3%); un sector que se vio condicionado en su dinámica de recuperación por problemas en las cadenas de suministro a escala global, cuellos de botella en el transporte, elevados precios de los fletes de los contenedores y escalada del precio del petróleo en los mercados internacionales, especialmente en la segunda mitad del año. Con un incremento más moderado le siguió el sector primario (0,8%), mientras que, por el contrario, el sector construcción registró una caída del -1,9%, en un contexto de mayor retroceso en el conjunto nacional (-3,4%).

Por el lado de la demanda, el crecimiento del PIB estuvo sustentado fundamentalmente en la positiva contribución de la demanda interna, que aportó 5 puntos, tres décimas más que en España (4,7 p.p.), destacando el crecimiento del gasto en consumo final regional (5,3%), tanto el realizado por los hogares (5,2%) como el de las Administraciones Públicas e ISFLSH (5,5%), debido al reforzamiento de los servicios públicos para hacer frente a la pandemia, siendo más moderado el incremento de la inversión (1,7%). Por su parte, el sector exterior tuvo una aportación de dos décimas (medio punto en España), como resultado de un mayor crecimiento de las exportaciones de bienes y servicios (10,9%) que de las importaciones (8,7%).

En particular, destaca la evolución de las exportaciones de bienes de Andalucía al extranjero, que alcanzaron los 34.551,9 millones de euros en 2021, un máximo histórico y superando en casi 3.000 millones de euros las cifras de exportación de antes de la pandemia (31.738,2 M€ en 2019). Comparado con 2020 las exportaciones de mercancías de Andalucía al extranjero experimentaron un crecimiento del 24,1%, por encima del registrado en el conjunto de la economía española (21,2%), la Zona Euro (13,8%) y a nivel mundial (21,7% en euros).

La reactivación de la actividad económica en 2021 se reflejó en el mercado laboral, que mostró una trayectoria de progresiva recuperación a medida que avanzaba el año, a pesar de que los sucesivos brotes de la pandemia conllevaron limitaciones al desarrollo de ciertas actividades de servicios, a lo que se unió, en el segundo semestre del año, problemas de suministros y cuellos de botella que afectaron sobre todo al sector industrial.

Según la Encuesta de Población Activa (EPA), se contabilizaron 3.151.086 personas ocupadas en Andalucía de media en el año, habiendo no solo recuperado los niveles de antes de la pandemia, sino mostrando su mayor cifra desde 2008. En concreto, se contabilizaron en Andalucía 129.961 personas ocupadas más que en 2020, casi la cuarta parte (22,7%) del aumento en España, con un incremento del 4,3%, superior a la media nacional (3%).

Con ello, la tasa de paro se redujo seis décimas respecto al año anterior, situándose en el 21,7% de la población activa de media en el año, aproximándose al nivel que tenía antes de la pandemia (21,2% de media en 2019).

En el tejido empresarial, y según datos del Ministerio de Trabajo y Economía Social, el año 2021 se cerró en Andalucía con 264.859 empresas inscritas en la Seguridad Social con trabajadores a su cargo a finales de diciembre, 8.270 más que al cierre de 2020, con un aumento del 3,2% interanual, cuatro décimas superior al observado en el conjunto de la economía española (2,8%), volviendo con ello prácticamente a su nivel prepandemia (264.970 empresas al cierre de diciembre de 2019).

Todos estos resultados se produjeron en un entorno nominal en el que los precios de consumo mostraron una trayectoria fuertemente ascendente a medida que avanzaba el año, en línea con el aumento de los precios de la electricidad y de los carburantes y combustibles, finalizando diciembre de 2021 con una tasa de inflación del 6,7% en Andalucía (6,5% en España), la más alta desde 1992.

## Oferta productiva

La actividad productiva en Andalucía se recuperó parcialmente en 2021 del descenso histórico registrado en 2020, afectada aún por las restricciones adoptadas para el control

Cuadro 6. **INDICADORES BÁSICOS DE LA ECONOMÍA ANDALUZA. AÑO 2021**

<b>PIB precios de mercado<sup>(*)</sup></b>	
Millones euros	170.413,5
Crecimiento anual nominal	8,9%
Crecimiento anual real	5,2%
PIB per cápita <sup>(1)(2)</sup>	17.746,5
PIB per cápita España=100 <sup>(1)(2)</sup>	74,9%
PIB Andalucía/PIB España <sup>(1)</sup>	14,1%
FBC/PIB Andalucía	17,3%
<b>Distribución del PIB</b>	
Remuneración de asalariados	45,8%
Excedente bruto de explotación <sup>(3)</sup>	43,4%
Impuestos netos sobre la producción	10,8%
<b>Ocupados</b>	
Miles de personas	3.151,1
Crecimiento anual	4,3%
Ocupados Andalucía/Ocupados España	15,9%
<b>Gasto en I+D<sup>(2)</sup></b>	
Millones euros	1.627,2
% del PIB	1,08%
Gasto I+D Andalucía/Gasto I+D España	10,3%
<b>Productividad<sup>(2)(4)</sup></b>	
España=100	89,0%
<b>Crecimiento de los precios</b>	
Defactor del PIB	3,5%
IPC <sup>(5)</sup>	6,7%
<b>Costes laborales<sup>(6)</sup></b>	
Euros	2.409,8
Crecimiento anual	4,7%
España=100	88,5%
<b>Empresas<sup>(7)</sup></b>	
Número	531.160,0
Crecimiento anual	0,02%
Empresas Andalucía/Empresas España	15,8%
<b>Comercio exterior</b>	
Exportaciones	
Millones de euros	34.551,9
Crecimiento anual	24,1%
Importaciones	
Millones de euros	33.193,6
Crecimiento anual	34,5%
Saldo exterior	
Millones de euros	1.358,3
% del PIB	0,8%
Grado de apertura <sup>(8)</sup>	39,8%
Cuota exportadora <sup>(9)</sup>	34,0%

**NOTAS:**

(\*) Avance de datos.

(1) PIB p.m. en euros corrientes.

(2) Datos de 2020.

(3) Incluye rentas mixtas brutas.

(4) PIB p.m. en euros corrientes, por hora.

(5) Tasa interanual del mes de diciembre.

(6) Coste laboral por trabajador y mes.

(7) De los sectores no agrarios. Datos referidos a 1 de enero 2021.

(8) Exportaciones e importaciones respecto al PIB p.m. en euros corrientes.

(9) Exportaciones de bienes al extranjero sobre producción (a precios básicos) en euros corrientes de los sectores primario e industria. Dato de 2019.

Fuente: IECA; INE; Extenda.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

de nuevas olas de la pandemia de la COVID-19, sobre todo aquellas actividades más vinculadas con la interacción social, como las artísticas y recreativas, que siguieron registrando descensos, y otras, como el comercio, transporte y hostelería, que tras experimentar las mayores caídas en 2020, crecieron de manera significativa en 2021, aunque no llegaron a recuperar los niveles prepandemia.

El **sector primario** presentó el crecimiento más moderado en el año, con una campaña agrícola marcada por una sequía prolongada y una fuerte subida en los costes agrarios correspondientes a fertilizantes, energía eléctrica y gasóleo agrícola. El VAB generado por el sector primario en Andalucía se incrementó en 2021 un 0,8% en términos reales, tras haber sido el único sector que creció en 2020 (un 5,7%), y a diferencia de las caídas observadas en España (-3,7%) y en la Zona Euro (-1,3%).

En términos nominales, el VAB se cifró en 11.061 millones de euros, un 4% superior al de 2020, representando más de la tercera parte del sector en España (33,6%) y el 7,3% del VAB total generado por el conjunto de los sectores productivos en Andalucía; un peso del sector primario en la estructura productiva de Andalucía, que más que duplica la media en el conjunto nacional (3%) y es muy superior al de la Eurozona (1,7%).

Junto a ello, el VAB generado por los sectores no agrarios en su conjunto aumentó un 5,4% en términos reales, tras haberse reducido un -11,1% en 2020, destacando los incrementos en los servicios y la industria manufacturera, mostrando to-

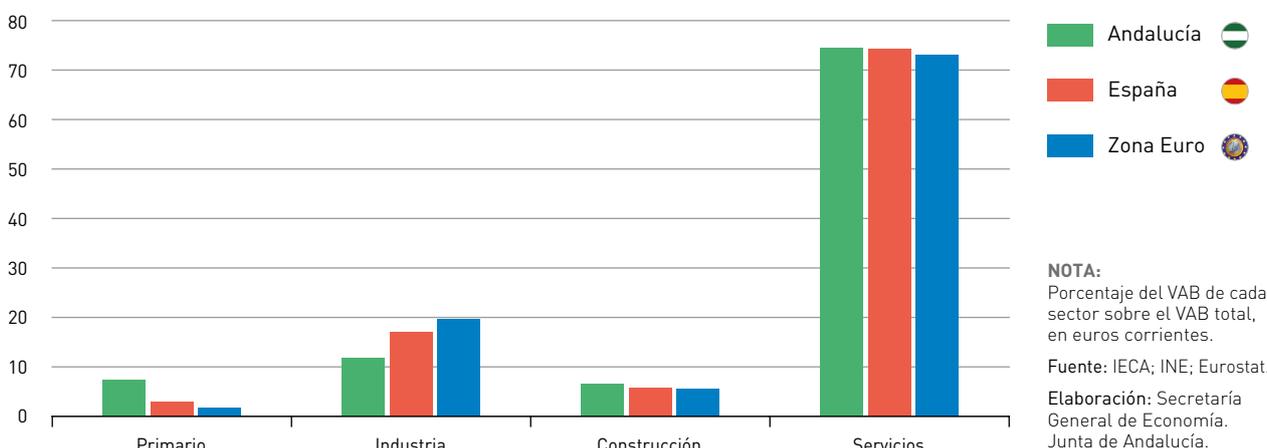
avía la construcción un balance negativo, si bien más moderado que en el año anterior y de media en España.

En concreto, el VAB del **sector de la construcción** se redujo en términos reales un -1,9% en Andalucía, 1,5 puntos menos que en el conjunto de España (-3,4%) y frente al aumento del 5,1% en la Eurozona. En términos nominales, sin embargo, registró un aumento del 5%, cifrándose el VAB en 9.849 millones de euros, siendo su peso en la estructura productiva de Andalucía del 6,5%, en torno a un punto superior al de España y la Zona Euro (5,7% y 5,5%, respectivamente); un porcentaje muy alejado del 14,7% que alcanzaba en el año 2006, antes del inicio de la anterior crisis económica internacional.

En el **sector industrial** el VAB creció en términos reales un 3,3% en 2021 en Andalucía, tras la fuerte caída (-12,6%) del año anterior, si bien con tasas más moderadas que a nivel nacional (5,2%) y la Eurozona (7,7%), debido a un peor comportamiento relativo de las *ramas de suministros energéticos*; mientras, la *industria manufacturera*, que concentra casi las dos terceras partes (65,4%) del valor añadido industrial, registró un crecimiento del 5,3%, más en línea con la media nacional (5,9%).

Esta evolución vino acompañada de un fuerte repunte de los precios de producción del sector, del 16,2% según el deflactor del VAB, determinando un incremento en términos nominales del 20%. Con ello, el VAB generado por la industria en Andalucía se cifró en 2021 en 17.935 millones de euros, su nivel más elevado de la serie histórica (1995), pasando a

Gráfico 11. ESTRUCTURA PRODUCTIVA. AÑO 2021



representar el 11,8% del VAB total regional y el 9,7% de la industria española en su conjunto, los porcentajes más elevados desde 2017 y 2019, respectivamente.

Finalmente, en el **sector servicios** el crecimiento real del VAB fue del 6,3%, tres décimas por encima de la media nacional

(6%) y 1,5 puntos más que en la Zona Euro (4,8%), tras haber registrado un descenso del -10,9% en 2020. En términos corrientes, el VAB de los servicios fue de 113.483 millones de euros, el 74,9% del total regional, siendo el peso del sector en la estructura productiva de Andalucía similar al de España (74,3%) y más de un punto superior al de la Zona Euro (73,1%).

Cuadro 7. **CRECIMIENTO DEL PIB Y SUS COMPONENTES. AÑO 2021**

	Nominal		Real	
	Andalucía	España	Andalucía	España
Ramas agraria y pesquera	4,0	-6,9	0,8	-3,7
Ramas industriales	20,0	12,0	3,3	5,2
Construcción	5,0	-2,0	-1,9	-3,4
Ramas de los servicios	6,8	6,4	6,3	6,0
Comercio, transporte y hostelería	16,9	16,5	14,7	14,2
Información y comunicaciones	5,9	5,8	5,7	5,1
Actividades financieras y de seguros	-0,9	0,0	6,8	7,1
Actividades inmobiliarias	1,7	-0,1	2,2	0,9
Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,2	5,6	2,7	4,7
Administración pública, sanidad y educación	5,1	3,7	4,4	3,1
Actividades artísticas, recreativas y otros servicios	-1,8	1,6	-2,9	0,4
<b>VAB a precios básicos</b>	<b>7,8</b>	<b>6,3</b>	<b>5,0</b>	<b>5,0</b>
Impuestos netos sobre productos	19,2	18,5	6,8	6,7
<b>PIB a precios de mercado</b>	<b>8,9</b>	<b>7,4</b>	<b>5,2</b>	<b>5,1</b>
Gasto en consumo final regional	8,8	6,2	5,3	4,2
Gasto en consumo final de los hogares	8,8	6,7	5,2	4,7
Gasto en consumo final de las AAPP e ISFLSH	8,7	5,1	5,5	3,0
Formación bruta de capital	7,3	11,6	1,7	6,8
<b>Demanda regional<sup>(1)</sup></b>	<b>9,1</b>	<b>7,3</b>	<b>5,0</b>	<b>4,7</b>
Exportaciones de bienes y servicios	19,4	22,5	10,9	14,7
Importaciones de bienes y servicios	16,7	23,1	8,7	13,9

NOTAS:

% variaciones interanuales.

(1) Aportación al crecimiento del PIB en puntos porcentuales.

Fuente: IECA; INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Diferenciando por ramas, los mayores aumentos correspondieron a *comercio, transporte y hostelería* (14,7%), *actividades financieras y de seguros* (6,8%) e *información y comunicaciones* (5,7%). Le siguió *Administración pública, sanidad y educación* (4,4%), debido al refuerzo de los servicios públicos para hacer frente a la pandemia; y en menor medida, *actividades profesionales, científicas y técnicas* (2,7%) y *actividades inmobiliarias* (2,2%). Por el contrario, mantuvieron un balance negativo las *actividades artísticas, recreativas y otros servicios* (-2,9%), afectadas por nuevos brotes de la pandemia en sus distintas variantes (Delta a principios de año y Ómicron en los meses finales).

De este modo, el turismo, pese a crecer notablemente, no recuperó los niveles anteriores a la crisis sanitaria. El número de turistas que visitó Andalucía en 2021, según los datos de la Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía (ECTA) que elabora el IECA, se incrementó un 49,8%, alcanzando los 20 millones de personas, 6,6 millones más que en 2020, aunque casi un cuarenta por ciento (38,5%) por debajo del máximo histórico registrado en 2019 (32,5 millones de turistas), debido sobre todo al turismo extranjero, que se situó casi un setenta por ciento (-68,2%) por debajo de los niveles prepandemia.

## Demanda

Por el lado de la demanda, el crecimiento del PIB en 2021 (5,2%) se debió fundamentalmente a la contribución positiva

de la demanda regional, que sumó 5 puntos, tres décimas más que en España (4,7 p.p.), aportando el sector exterior dos décimas (0,5 p.p. en el conjunto nacional).

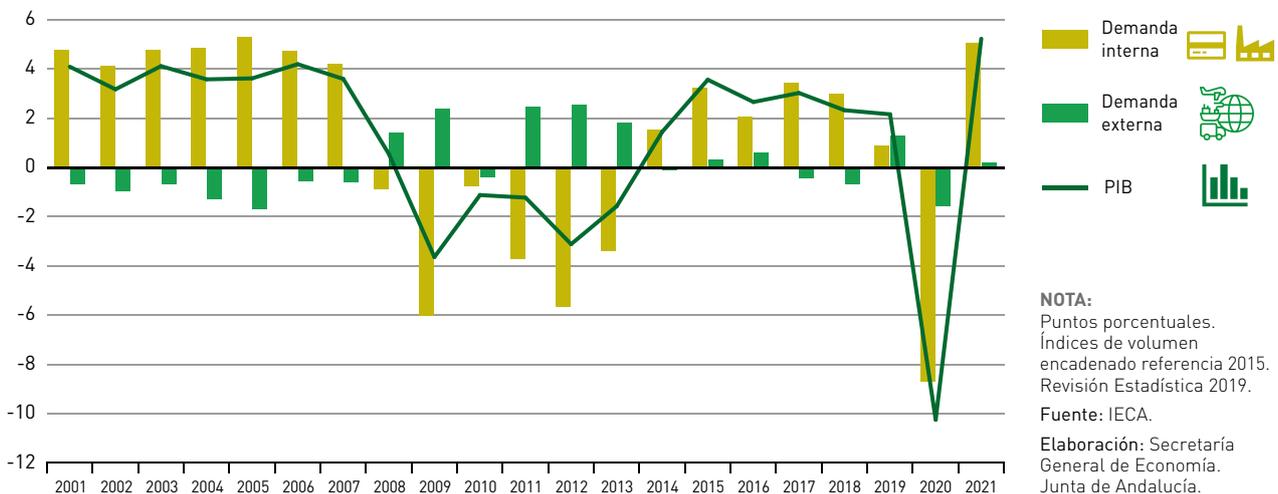
Más específicamente, en los componentes internos, el mayor incremento correspondió al gasto en consumo final regional, un 5,3% en términos reales, 1,1 puntos más que a nivel nacional (4,2%) y 1,7 puntos superior a la Eurozona (3,6%). A este resultado contribuyó tanto el aumento del gasto en consumo de los hogares, que subió un 5,2%, medio punto más que en España (4,7%), como el realizado por las Administraciones Públicas e ISFLSH, que creció un 5,5%, 2,4 puntos más que a nivel nacional (3,1%), debido al reforzamiento de los servicios públicos para hacer frente a la pandemia.

Por su parte, en la inversión, la Formación Bruta de Capital creció en términos reales en Andalucía un 1,7%, tras la intensa caída en 2020 (-11%), 5,1 puntos menos que a nivel nacional (6,8%) y 4,5 puntos por debajo de la Eurozona (6,2%).

Junto a ello, la demanda exterior registró una contribución de dos décimas al crecimiento agregado en Andalucía en 2021 (0,5 p.p. en España), como resultado de un mayor crecimiento de las exportaciones de bienes y servicios (10,9%), que fue el componente más dinámico del PIB, que de las importaciones (8,7%).

De esta forma, las exportaciones de bienes y servicios de Andalucía, en términos nominales, se cifraron en 67.275 millones de euros, el 39,5% del PIB generado en la comuni-

Gráfico 12. **CONTRIBUCIÓN DE LA DEMANDA INTERNA Y EXTERNA AL CRECIMIENTO DEL PIB. ANDALUCÍA**



dad autónoma, 4,6 puntos más que a nivel nacional (34,9%), aunque diez puntos por debajo de la Zona Euro (49,5%).

## Relaciones exteriores

Las relaciones exteriores de Andalucía en 2021 se recuperaron de las fuertes caídas de 2020, alcanzándose cifras históricamente elevadas tanto en los intercambios comerciales como en la inversión extranjera recibida.

Concretamente, en el **comercio de bienes con el resto de las comunidades autónomas españolas**, las estimaciones del Centro de Predicción Económica de la Universidad Autónoma de Madrid (CEPREDE), realizadas en el marco del Proyecto C-Intereg, señalan que las exportaciones de bienes de Andalucía al resto de España alcanzaron el máximo histórico de 37.762 millones de euros en 2021, siendo la segunda comunidad autónoma más exportadora, por detrás de Cataluña. Estas ventas de Andalucía mostraron un dinamismo superior al observado en los flujos comerciales a nivel global entre las regiones, siendo el incremento en Andalucía del 22,9% respecto al año anterior, frente al 17,6% de media en el conjunto de CC.AA. Por su parte, las importaciones de mercancías de Andalucía procedentes del resto de regiones fueron de 20.637 millones de euros, un 14,2% superiores a las del año anterior, resultando un saldo comercial positivo con el resto de España de 17.125 millones de euros, el más

elevado de la serie histórica, y que representó el 10% del PIB generado por la economía andaluza en 2021.

En el **comercio de bienes con el extranjero**, según los datos de la Agencia Andaluza de Promoción Exterior (EXTEN-DA), las exportaciones de bienes de Andalucía se cifraron en 34.551,9 millones de euros, un máximo histórico y superando en casi 3.000 millones de euros las cifras de exportación antes de la pandemia (31.738,2 M€ en 2019), siendo la tercera comunidad autónoma que más exportó al extranjero en 2021, por detrás de Cataluña (80.538,3 millones de euros) y Madrid (39.866,7 millones de euros).

Comparado con 2020, estas exportaciones experimentaron un crecimiento del 24,1%, por encima del registrado por las exportaciones en la economía española (21,2%), la UE (16,7% en euros) y a nivel mundial (21,8% en euros). El incremento en Andalucía se explicó por la subida tanto de las exportaciones no energéticas (17,9%) como, y más intensamente, energéticas (73,5%), en un contexto de fuerte subida del precio del petróleo en los mercados internacionales.

El aumento de las exportaciones de mercancías de Andalucía al extranjero fue superior al registrado por el PIB (8,9% en términos nominales), situándose el peso de las exportaciones de bienes de Andalucía al extranjero en el 20,3% del PIB en 2021, 2,5 puntos más que en el año anterior (17,8%) y el más alto de la serie histórica. De igual forma, el grado de apertura, suma de las exportaciones e importaciones de bienes al extranjero respecto al PIB, alcanzó el 39,8%, casi

Gráfico 13. **COMERCIO DE BIENES DE ANDALUCÍA CON EL RESTO DE ESPAÑA**

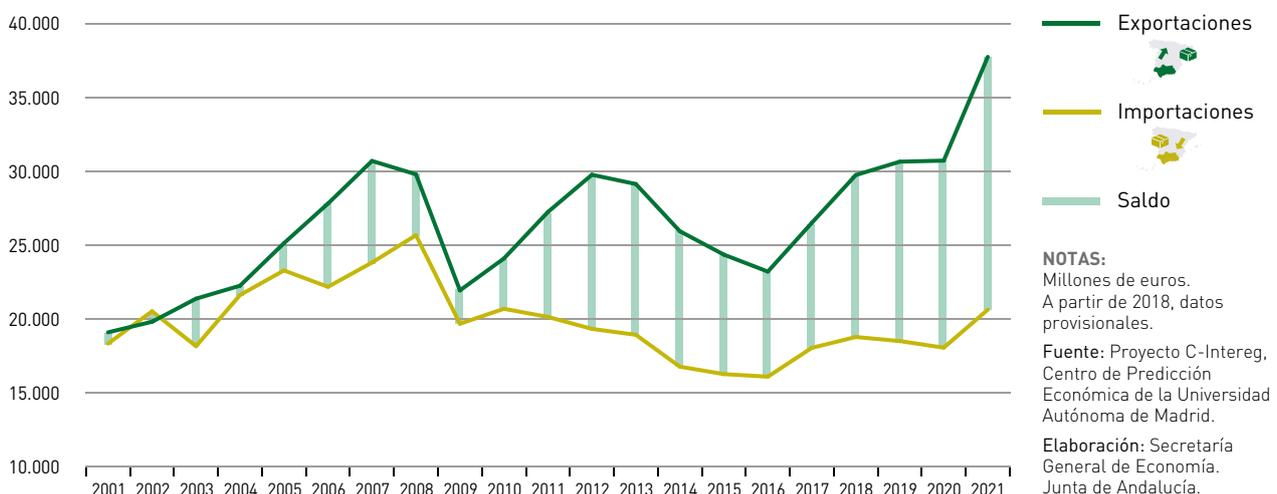
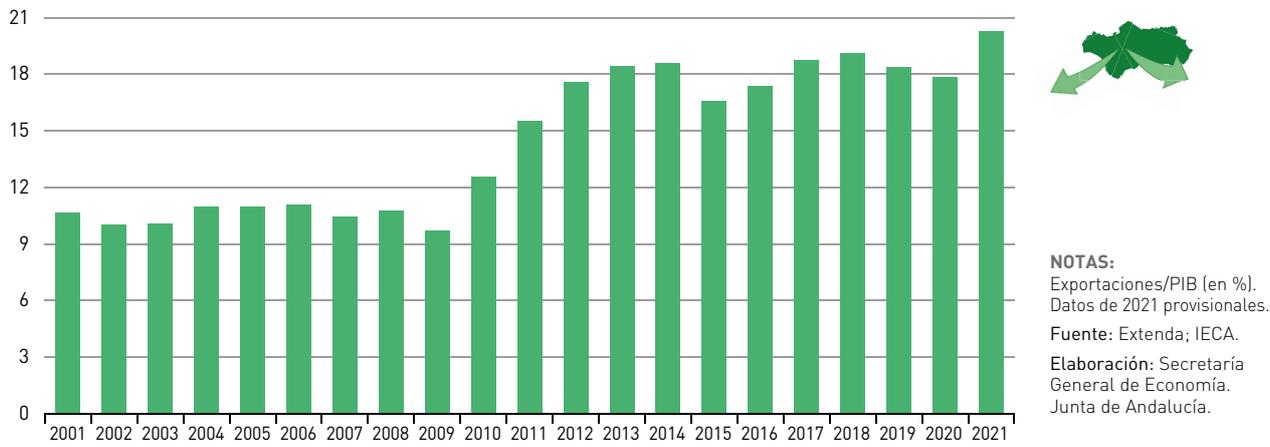


Gráfico 14. EXPORTACIONES DE ANDALUCÍA AL EXTRANJERO. PORCENTAJE SOBRE EL PIB



seis puntos por encima del año anterior (33,9%) y el mayor desde 2014.

De otro lado, las importaciones de mercancías realizadas por Andalucía fueron de 33.193,6 millones de euros en el año 2021, tras registrar un incremento del 34,5%, casi diez puntos por encima de la media nacional (24,8%). Este comportamiento vino determinado por un crecimiento de las importaciones energéticas del 57,8%, en el entorno de aumento del precio del petróleo del 71,2% en el año; así como, con menor intensidad, por el incremento de las no energéticas, que subieron un 23,3%.

Como resultado, y por tercer año consecutivo, la balanza comercial de Andalucía con el extranjero mostró un superávit de 1.358,3 millones de euros en 2021, el cuarto mejor dato de la serie histórica, y en contraste con el déficit en España (-26.177,9 M€). Un superávit de la balanza comercial andaluza con el extranjero equivalente al 0,8% del PIB generado en la región, y que vino determinado por el componente no energético, con un saldo positivo de 8.616,7 millones de euros, mientras la balanza comercial energética registró un déficit de -7.258,4 millones de euros. Por su parte, la economía española contabilizó un déficit de la balanza comercial de -26.177,9 millones de euros, debido fundamentalmente al saldo negativo de la balanza energética (-25.325,7 M€), mostrando también un ligero déficit la no energética (-852,2 M€).

Cabe destacar el positivo saldo de los intercambios comerciales de Andalucía con la UE, con un superávit de 10.062,4 millones de euros en 2021, el 5,9% del PIB generado en la

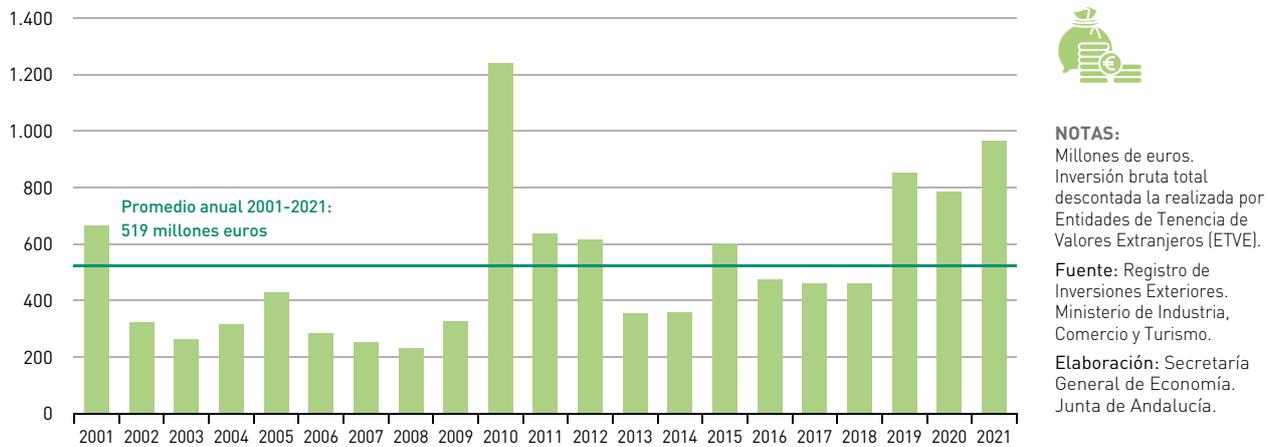
región. Un saldo comercial superavitario con la UE que fue prácticamente generalizado por países, mostrando Andalucía superávit con 22 países de los 27 de la UE, destacando los registrados con Francia, Italia y Alemania, en el entorno de los 2.000 millones de euros.

Los principales países de destino de las exportaciones de Andalucía en 2021 fueron miembros de la UE, concretamente: Francia, Alemania, Italia y Portugal; le siguieron Reino Unido y EE. UU., concentrando entre los seis la mitad (50,6%) de todo lo exportado por la región.

En cuanto a las importaciones, el principal país de origen fue Nigeria, concentrando el 11,4% del total importado por Andalucía, seguido de Argelia (8,7% del total), China (5,7%), Estados Unidos (5,5%) y Alemania (5,2%). A continuación, con pesos por encima del 4% del total, se situaron Francia, Portugal e Italia.

Diferenciando por productos, más del treinta y cinco por ciento (35,4%) del total exportado por Andalucía al extranjero correspondió a *alimentación, bebidas y tabaco* (12.217,4 M€, un 9,9% más que en 2020), y más de la quinta parte (22,7% del total) fueron *semimanufacturas* (7.832,1 M€, un 46,2% más que en 2020). En lo que a importaciones se refiere, destacaron los *productos energéticos*, con un importe de 12.697,9 millones de euros, un 57,8% más que en el año anterior, elevando su participación en las cifras globales hasta el 38,3% del total importado, si bien muy inferior a los porcentajes que suponían hace diez años (por encima del 60% en 2012 y 2013).

Gráfico 15. **INVERSIÓN EXTRANJERA PRODUCTIVA. ANDALUCÍA**



En lo que respecta a los **flujos de inversión extranjera**, conforme a los datos del Registro de Inversiones Exteriores del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, Andalucía contabilizó en 2021 una entrada de capital en forma de inversión extranjera productiva de 965,3 millones de euros, la segunda más elevada de la serie histórica, y suponiendo más del doble de la media histórica anual (443,7 M€ de inversión productiva en Andalucía en el periodo 1993-2021). Comparado con 2020, la inversión extranjera productiva recibida aumentó un 23%, más de cinco puntos por encima del incremento a nivel nacional (17,7%).

De esta forma, en Andalucía se concentró el 3,4% de la inversión productiva extranjera en España (28.785,1 M€), siendo la cuarta Comunidad Autónoma receptora de capital en forma de inversión extranjera productiva, tras Madrid, Cataluña y País Vasco. En este punto, hay que matizar que los datos de inversión extranjera no reflejan la cifra real que corresponde a cada región, ya que existe un sesgo, principalmente a favor de la Comunidad de Madrid, consecuencia del llamado "efecto sede social", que se deriva del hecho de que los inversores declaran en la Comunidad Autónoma donde radica la sede social de la empresa, en lugar de aquella en la que se localiza el centro efectivo de producción. Esto justifica, en gran medida, que Madrid concentre por sí sola en 2021 el 72,8% de toda la inversión productiva extranjera recibida en el conjunto de la economía española.

Atendiendo a la procedencia geográfica de la inversión productiva recibida por Andalucía en 2021, destacó la realizada por Francia, con 254,9 millones de euros, el 26,4% del total. A continuación, se situaron Chile (211,2 M€ de inversión ex-

tranjera, el 21,9% del total recibido), EE.UU. (162 M€, el 16,8%), y Reino Unido (144,8 M€, el 15%), de forma que en estos cuatro países se concentró el 80,1% de la inversión productiva global recibida en la región.

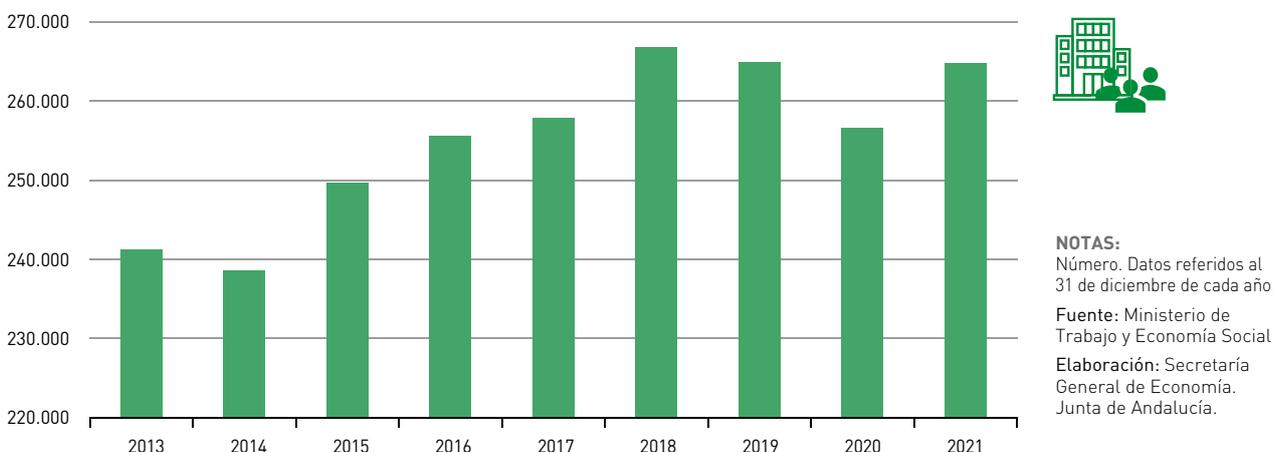
Considerando el destino sectorial, los principales receptores fueron el sector servicios (358,3 M€, el 37,1% de la inversión global recibida en la región) y la industria (324,5 M€, el 33,6% del total), si bien mostrando en ambos casos descensos respecto al año anterior. Descensos más que compensados por el aumento en el sector primario, que recibió 237,8 millones de euros en 2021, el 24,6% del total y el 82,3% del total de inversión productiva recibida por el sector a nivel nacional.

## Tejido empresarial

Según los últimos datos publicados del Directorio Central de Empresas (DIRCE) del INE, y que están referidos a 1 de enero de 2021, en Andalucía se contabilizaron un total de 531.160 empresas pertenecientes a los sectores no agrarios, 115 más (+0,02%) que al inicio del año 2020, a pesar del contexto de crisis económica marcado por la COVID-19, y a diferencia de lo observado en España, donde el número de empresas se vio reducido en 37.858 (-1,1%). De esta forma, Andalucía siguió incrementando su tejido empresarial, acumulando siete años consecutivos con tasas positivas.

Adicionalmente, cabe destacar que Andalucía siguió siendo la tercera Comunidad Autónoma con mayor tejido empresa-

Gráfico 16. EMPRESAS INSCRITAS EN LA SEGURIDAD SOCIAL. ANDALUCÍA



rial, tras Cataluña y Madrid, con el 15,8% del total de empresas activas de España. Un peso relativo del tejido empresarial superior a la participación que Andalucía tiene en el PIB nacional (14,1%), pero inferior a su peso poblacional (17,9%).

El comportamiento del tejido empresarial a lo largo de 2021 puede analizarse a partir de los datos de empresas inscritas en la Seguridad Social, estadística que elabora el Ministerio de Empleo y Seguridad Social, y que tiene por objeto proporcionar información sobre las empresas inscritas en la Seguridad Social con trabajadores en alta, obtenidas a partir del Fichero de Cuentas de Cotización.

Andalucía finalizó el año 2021 con 264.859 empresas inscritas en la Seguridad Social a 31 de diciembre, volviendo prácticamente a su nivel prepandemia (264.970 empresas al cierre de diciembre de 2019). Comparado con un año antes, se registraron 8.270 empresas más que al finalizar 2020, lo que supone un incremento relativo del 3,2% interanual, cuatro décimas superior al observado en el conjunto de la economía española (2,8%).

Diferenciando por sectores, el incremento fue generalizado y superior al promedio nacional en los sectores no agrarios, especialmente en la construcción, un 7,6% interanual en Andalucía (4,7% en España), y 1.495 empresas inscritas más en el sector en el año 2021. Le siguió el sector servicios, con una subida del 4,8% (3,3% a nivel nacional) y 7.730 empresas más, concentrando las ramas de hostele-

ría y comercio casi la mitad (45,9%) del aumento global de las empresas inscritas en la Seguridad Social en Andalucía en el año 2021. También aumentaron en la industria (+1,1%), casi el doble que en España (0,5%), reduciéndose, por el contrario, en el sector primario (-1,9% en Andalucía; -1,2% en España).

De otro lado, la Estadística de Sociedades Mercantiles del INE permite analizar los flujos de entrada y salida al tejido empresarial a lo largo del año de las empresas con esta forma jurídica (sociedades mercantiles), que representan el 35% del tejido empresarial andaluz.

En el año 2021 se crearon en Andalucía un total de 17.496 sociedades mercantiles, y se disolvieron 3.586, siendo el aumento en términos netos de 13.910 sociedades, la mayor cifra desde 2007, y que representa el 18% del total de las sociedades creadas en España en términos netos. Comparado con 2020, se incrementó un 31% el número neto de sociedades creadas, en línea con la media nacional (31,3%), reflejando la recuperación de la actividad económica tras el progresivo levantamiento de las medidas adoptadas para la contención de la pandemia de la COVID-19.

Asimismo cabe destacar el descenso de la mortalidad empresarial, entendida como el porcentaje de empresas que se disuelven respecto a las que se crean. En 2021 se situó en el 20,5% en Andalucía, 1,7 puntos por debajo de la cifra en el año anterior (22,2%) y tres puntos inferior a la media nacional (23,5%).

## Mercado de trabajo

El mercado laboral en 2021 mostró una trayectoria de progresiva recuperación a medida que avanzaba el año, a pesar de que los sucesivos brotes de la pandemia conllevaron limitaciones al desarrollo de ciertas actividades de servicios, a lo que se unió, en el segundo semestre, problemas de suministros y cuellos de botella que afectaron sobre todo al sector industrial.

Según la Encuesta de Población Activa (EPA), se contabilizaron 3.151.086 personas ocupadas en Andalucía de media en el año, habiendo no solo recuperado los niveles de antes de la pandemia sino mostrando su mayor cifra desde 2008. Respecto a 2020, la población ocupada aumentó en 129.961 personas, casi la cuarta parte (22,7%) del incremento en España, siendo el ritmo de crecimiento del 4,3%, superior a la media nacional (3%), y multiplicando por cuatro el de la Zona Euro (1,1%) y por seis el de la UE (0,7%).

El aumento del empleo fue relativamente más intenso en las mujeres que en los hombres; en la población más joven; en los ocupados de nacionalidad española; y en la población con mayor formación. Por sectores, todos registraron aumentos de población ocupada, salvo la industria. De otro lado, destacó el aumento de los asalariados, sobre todo con contrato temporal, si bien también creció el empleo indefinido, más del doble que a nivel nacional.

Atendiendo al sexo, se contabilizaron 86.707 mujeres ocupadas más que en el año anterior, un 6,8% más, ritmo que

casi triplicó el de los hombres (2,5%), y fue casi dos puntos superior al promedio nacional (4%), representando el 43,4% del empleo total (46,1% en España), la ratio más elevada desde 2015.

Diferenciando por nacionalidad, el crecimiento del empleo se sustentó fundamentalmente en los ocupados de nacionalidad española (4,7%), mostrando los extranjeros un ligero aumento (0,6%), lo que hizo que su peso en el empleo total se redujera tres décimas hasta el 9,1% (12,1% en España).

Según la situación profesional, el aumento de la ocupación se centró en el colectivo de asalariados (6,1%), sobre todo con contrato temporal (10,5%), incrementándose también el empleo indefinido un 4%, más del doble que a nivel nacional (1,8%). Por el contrario, los trabajadores por cuenta propia se redujeron (-3,6%), a diferencia de lo observado en España (1,8%).

Por sectores, se registraron subidas generalizadas salvo en la industria (-2,3%), en un contexto de práctico estancamiento a nivel nacional (0,1%), mostrando el mayor incremento la construcción, un 9,6%, casi el triple que en España (3,8%). Le siguieron los servicios (4,8%), con mayor crecimiento además que en España (3,3%), y la agricultura (3,7%), en este caso con una tasa más moderada que en el conjunto nacional (4,9%).

Diferenciando por grupos de edad, el mayor aumento relativo del empleo en 2021 correspondió a la población más joven,

Gráfico 17. POBLACIÓN OCUPADA

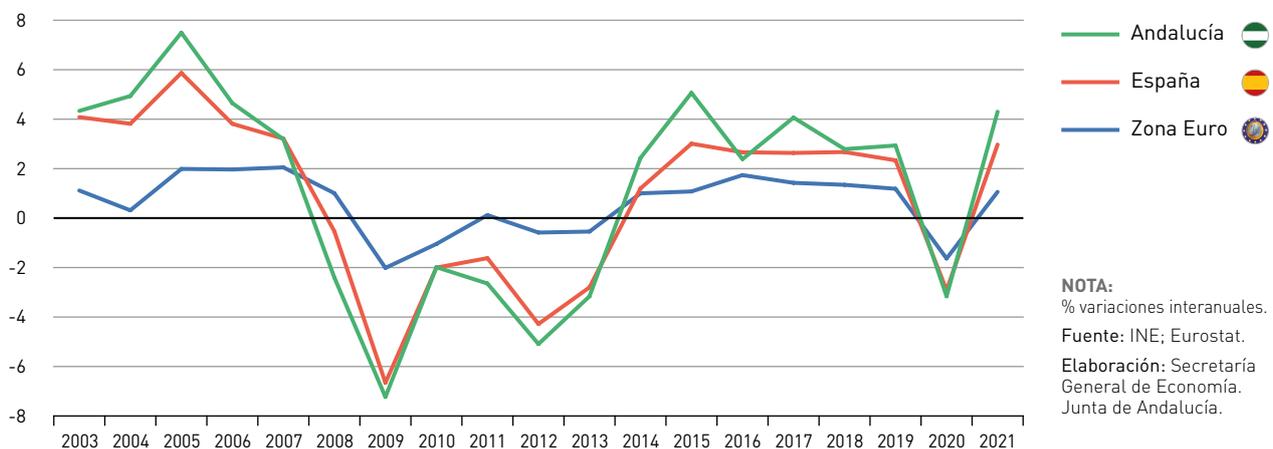
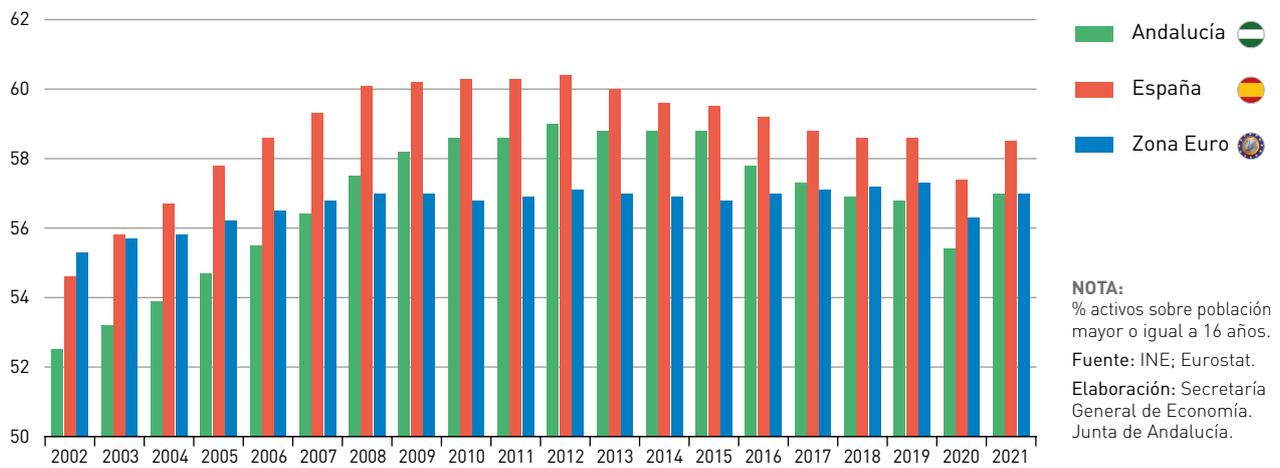


Gráfico 18. TASA DE ACTIVIDAD



un 18,8% en los menores de 25 años y un 3,7% en los mayores de dicha edad.

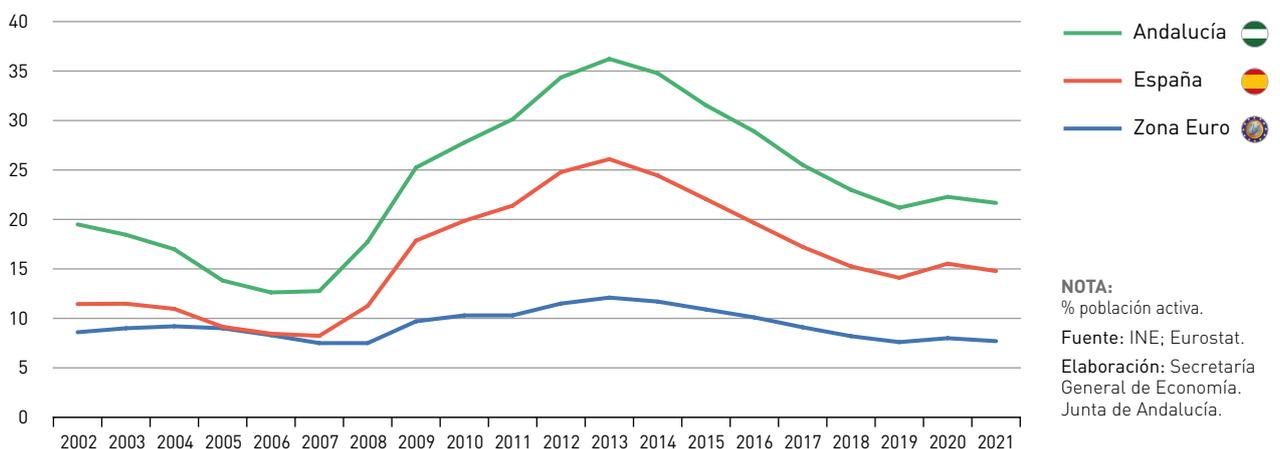
Por último, atendiendo al nivel de formación, los mayores aumentos de la ocupación se registraron en los colectivos más formados, un 4% en el grupo con estudios secundarios y de igual forma en los universitarios (4%), que suponen casi el treinta por ciento (28,3%) del empleo total en 2021. Por el contrario, el empleo en los colectivos menos formados (sin estudios y/o con estudios primarios) se redujo un -6,5%, sumando tres años de caídas.

La reactivación de la actividad económica se reflejó también en una mayor participación en el mercado laboral, aumentan-

do la población activa en Andalucía en 135.564 personas respecto al año anterior, lo que representa casi el treinta por ciento (28,8%) de la subida en España. Con ello, se alcanzó la cifra de 4.022.869 personas activas de media en el año en Andalucía, la más elevada desde 2015. En términos relativos, el crecimiento fue del 3,5%, 1,4 puntos superior al registrado en España (2,1%), siendo relativamente más intenso en las mujeres (5,2%) que en los hombres (2,1%).

Tras estos resultados, la tasa de actividad alcanzó el 57%, igual a la media de la Zona Euro, 1,6 puntos más elevada que en el año anterior, y la más alta desde 2017. Adicionalmente, se redujo en medio punto el diferencial negativo con la media española (tasa de actividad del 58,5%). Un diferencial con la

Gráfico 19. TASA DE PARO



media nacional determinado fundamentalmente por la menor tasa de actividad relativa de las mujeres: 50,9% en Andalucía, casi tres puntos inferior a la de España (53,7%), siendo, por el contrario, similar la correspondiente a los hombres (63,5% en Andalucía y 63,6% en España).

Tras este fuerte incremento de la población activa, y a pesar del favorable comportamiento del empleo, el número de parados aumentó ligeramente (+5.603 personas) en Andalucía, un 0,6%, cifrándose de media en el año en 871.784 personas. Con todo, la tasa de paro se redujo seis décimas respecto al año anterior (ocho décimas en España), situándose de media en el año en el 21,7% de la población activa, aproximándose al nivel que tenía antes de la pandemia (21,2% de media en 2019), y siendo el segundo dato más bajo desde 2008.

Todo ello en un contexto en el que se siguieron utilizando los expedientes de regulación temporal de empleo (ERTE), aunque el número de trabajadores acogidos a los mismos se redujo significativamente. Con datos del Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones, el número de trabajadores en ERTE en Andalucía a 31 de diciembre de 2021 se cifró en 15.993 personas, un mínimo desde el inicio de la pandemia, el 0,7% de los afiliados al régimen general (sin considerar el sistema especial agrario ni el de empleados de hogar) al cierre del mes, una décima menos que en el conjunto de España (0,8%). Respecto a diciembre de 2020, los trabajadores en ERTE se redujeron en 77.807 personas, un -82,9%, igual que en España, y respecto a abril de 2020, el más afectado por los confinamientos para controlar la pandemia, disminuyeron en 479.232 personas, un -96,8% (-96,6% en España).

## Precios, costes y rentas

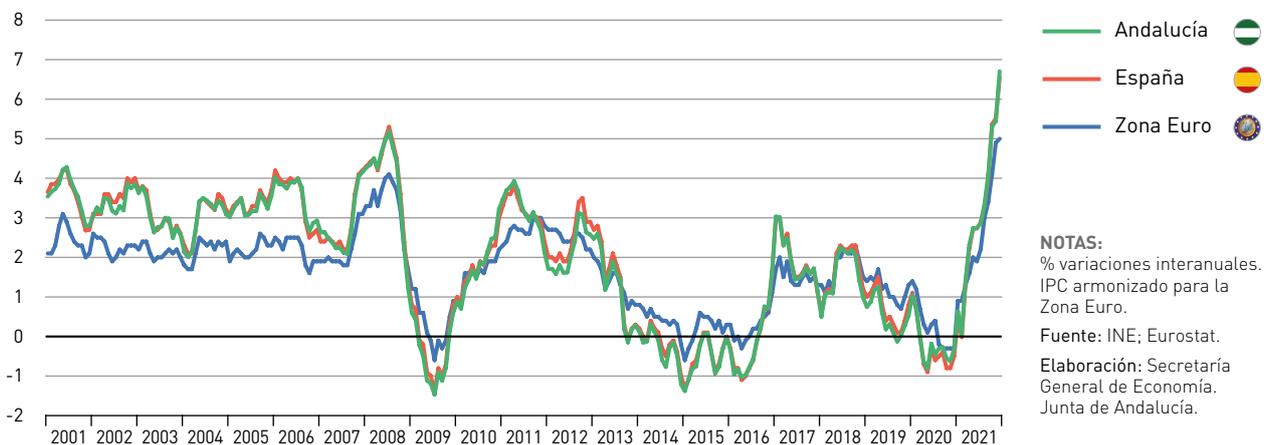
La economía andaluza experimentó en 2021, en línea con el comportamiento observado en España y en el resto de las economías desarrolladas, una trayectoria ascendente de los precios, tanto desde el punto de vista de la producción como de consumo.

Según la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, el deflactor del Producto Interior Bruto a precios de mercado (PIB p.m.), que mide la evolución de los precios de los bienes y servicios producidos en el territorio económico, creció un 3,5% de media en el conjunto del año, frente al 0,7% del año anterior, el mayor incremento desde 2007 y 1,3 puntos por encima del observado a nivel nacional (2,2%).

Similar evolución mostraron los precios desde la perspectiva de la demanda, medidos por el Índice de Precios al Consumo (IPC), que registró un incremento medio en el año del 3,1%, igual que en el conjunto nacional, la mayor subida desde 2011; un resultado que responde a la subida de los precios de consumo energéticos (22,4% de media en el año), en un contexto de aumento medio anual del precio del petróleo *Brent* en los mercados internacionales del 71,2%.

En su perfil evolutivo, la tasa de inflación describió una trayectoria ascendente a lo largo del año: desde el 0,6% interanual en enero, hasta cerrar en el mes de diciembre en el 6,7% interanual en Andalucía, dos décimas superior a la media nacional (6,5%); en ambos casos, la tasa más elevada desde 1992, y más de un punto superior a la registrada en la Zona Euro (5%) y la Unión Europea (5,3%), superando to-

Gráfico 20. **ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO**



das ellas en más del doble el objetivo de estabilidad de precios establecido por el Banco Central Europeo (2%).

Esta vuelta a niveles de inflación que no se registraban desde 1992 en Andalucía y España, se debió fundamentalmente al aumento de los precios de la electricidad y de los carburantes y combustibles. Concretamente, el IPC de “electricidad, gas y otros combustibles” aumentó un 61,3% interanual en diciembre en Andalucía y el de “carburantes y combustibles” un 24,6%, reflejo este último del aumento del precio del barril de petróleo *Brent* en los mercados internacionales, cuya cotización media en diciembre fue de 74,7 dólares, con un incremento del 48,8% interanual.

En menor medida aumentó el componente más estructural del IPC, la inflación subyacente, que no incluye los precios de los alimentos no elaborados ni los productos energéticos, situándose en el 2% interanual en diciembre; en todo caso la tasa más elevada desde febrero de 2013, una décima inferior a la media nacional (2,1%) y 4,7 puntos inferior al IPC general.

Por lo que respecta a los costes, y según la Encuesta Trimestral de Coste Laboral del INE, el coste laboral por trabajador y mes en los sectores no agrarios en Andalucía se cifró en 2.409,8 euros en 2021, un 4,7% superior al del año anterior, en un contexto de mayor aumento a nivel nacional (5,9%), y tras caer un -0,7% en 2020.

Un aumento del coste laboral por trabajador y mes en Andalucía y en España determinado por el mayor número de horas efectivamente trabajadas, como consecuencia de la progresiva reactivación de la economía y la reducción del número de trabajadores afectados por ERTE. En concreto, las horas efectivamente trabajadas en Andalucía se incrementaron un 5,2% respecto a 2020 (6,1% España). Mientras, si se considera el coste laboral por hora efectiva, el balance en 2021 fue de una reducción del -0,6% en Andalucía, en línea con la media nacional (-0,5%), y en contraste con el fuerte aumento observado en 2020 (6,9% y 6,4% en Andalucía y España, respectivamente) cuando se redujeron significativamente las horas trabajadas.

De otro lado, el incremento salarial pactado en convenio en Andalucía, una vez incorporadas las revisiones por cláusulas de garantía salarial, fue del 1,89%, ligeramente superior a la media nacional (1,70%), y al acordado el año anterior (1,78% en 2020), pero inferior al aumento medio anual del IPC, que fue del 3,1%, lastrando de este modo la recuperación del poder adquisitivo de los trabajadores y los hogares.

En cuanto a la distribución primaria de las rentas generadas en el proceso productivo, según la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, el aumento del 8,9% del PIB nominal en Andalucía en 2021 fue resultado, al igual que en el conjunto de España (7,4%), de una subida generalizada de las rentas, destacando con el mayor aumento los impuestos netos sobre la producción y las importaciones (23,1% en Andalucía; 22,7% en España), seguido de las rentas del trabajo (7,9% en Andalucía; 5,4% en España) y en último lugar, las rentas de capital (7,2% en Andalucía; 6,5% en España).

Tras esta evolución en el año, el PIB de Andalucía se distribuyó de la siguiente forma en el ejercicio 2021: 45,8% fue remuneración de los asalariados, 1,7 puntos por debajo del porcentaje registrado a nivel nacional (47,5%); 43,4% excedente de explotación bruto y renta mixta bruta, más de un punto por encima de la media en España (42,1%); y 10,8% impuestos netos sobre la producción y las importaciones, cuatro décimas superior al conjunto nacional (10,4%).

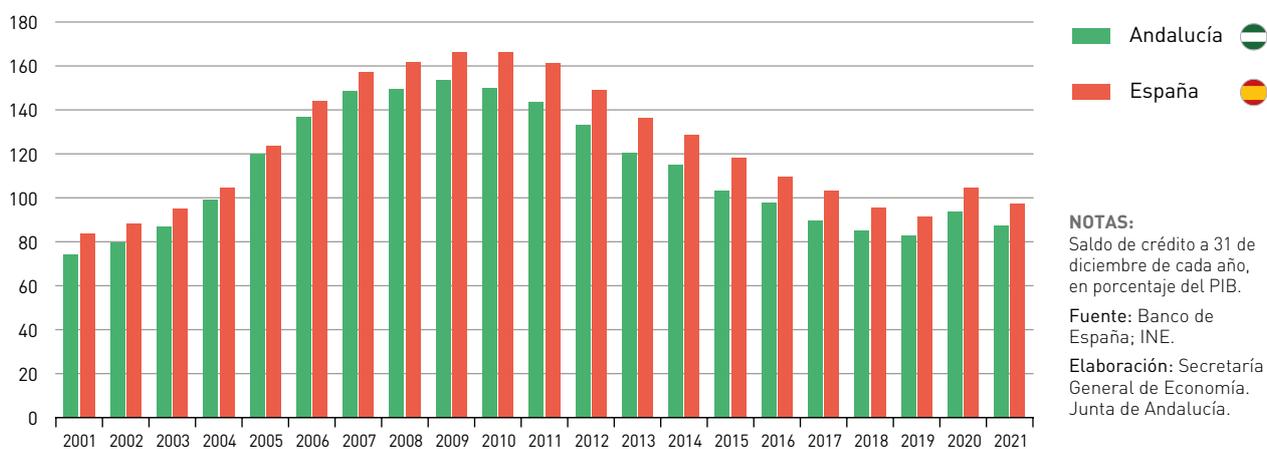
## Sistema bancario

En un contexto en el que la política monetaria mantuvo un tono expansivo, con tipos de interés en niveles bajos y favorables condiciones de financiación para facilitar la recuperación económica tras la fuerte crisis de 2020, se registraron aumentos tanto del crédito como, y sobre todo, de los depósitos en Andalucía en 2021.

La red bancaria de Andalucía contabilizó, a 31 de diciembre de 2021, un saldo de créditos de 155.070 millones de euros, con un aumento del 1,1%, en un contexto de práctico estancamiento en el conjunto de España (0,2%); de esta forma, el saldo de créditos en Andalucía creció por segundo año consecutivo, tras las caídas ininterrumpidas entre 2009 y 2019. No obstante, el aumento fue inferior al registrado por el PIB en términos nominales (8,9%), representando el saldo de crédito sobre PIB el 91%, un porcentaje 7,1 puntos inferior al del año anterior (98,1%), y 12,9 puntos más bajo que en el conjunto nacional (103,9%).

El crecimiento del saldo de crédito vino explicado exclusivamente por el aumento del concedido al sector privado (1,4% en 2021), sumando tres años con tasas positivas, después de diez años consecutivos de reducción (entre 2009 y 2018), en los que su volumen descendió un -39%.

Gráfico 21. CRÉDITO AL SECTOR PRIVADO



En términos per cápita, el crédito al sector privado aumentó hasta alcanzar los 17.556 euros en Andalucía, un 1,3% más que en 2020, cifra que representa el 70,9% de la media nacional (24.764 euros per cápita).

En cuanto al saldo de depósitos, a 31 de diciembre de 2021 se cifró en 149.083 millones de euros, lo que supuso un aumento del 4,7% respecto al año anterior (5,5% en España), sumando nueve años con tasas positivas.

Con todo ello, la ratio entre el saldo de depósitos y de créditos se situó en el 96,1% en Andalucía, 3,3 puntos por encima del año anterior y un máximo desde finales de 1995.

En cualquier caso, esta ratio entre el saldo de depósitos y el de créditos continúa situándose por debajo de la media en España (118,7%), lo que pone de manifiesto la necesidad de financiación de la economía andaluza, que debe captar ahorro procedente del exterior; algo que también se desprende del mayor peso que tiene en el PIB regional el saldo de créditos concedidos por el sistema financiero en Andalucía (91%), frente al de los depósitos captados (87,5%).



4

## Actividad Productiva



## Actividad Productiva

La actividad productiva en Andalucía a lo largo del año 2021 se recuperó parcialmente del descenso histórico registrado en 2020, afectada aún por las restricciones adoptadas para el control de nuevas olas de la pandemia de la COVID-19, sobre todo aquellas actividades más vinculadas con la interacción social, que pese a crecer de manera significativa, no lograron recuperar sus niveles pre-pandemia.

Según los datos de la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía publicados por el IECA, el PIB registró en 2021 un crecimiento real del 5,2%, tras el descenso histórico del -10,3% de 2020; un crecimiento una décima superior al registrado en España (5,1%), y dos décimas por debajo del resultado en la Zona Euro (5,4%).

Este crecimiento del PIB en 2021 se sustentó prácticamente en todos los sectores productivos, excepto la construcción, destacando la recuperación del sector servicios que creció un 6,3%, por encima de la media nacional (6%), especialmente las ramas de comercio, transporte y hostelería (14,7%), actividades financieras y de seguros (6,8%) e información y comunicaciones (5,7%); mientras, siguieron mostrando un balance negativo las actividades artísticas, recreativas y otros servicios (-2,9%), afectadas por nuevos brotes de la pandemia que conllevaron restricciones. Le siguió la industria, con un crecimiento real del VAB del 3,3%, especialmente intensa en la industria manufacturera (5,3%); un sector que se vio condicionado en su dinámica de recuperación por problemas en las cadenas de suministro a escala global, cuellos de botella en el transporte, elevados precios de los fletes de los contenedores y escalada del precio del petróleo en los mercados internacionales en la segunda mitad del año. Con un crecimiento más moderado le siguió el sector primario (0,8%), mientras que, por el contrario, el sector

construcción registró una caída del -1,9%, más moderada que en el conjunto nacional (-3,4%).

### Sector Primario

El sector primario fue el que presentó un crecimiento más moderado en el año 2021, tras ser el único sector que creció en 2020, y en contraste con el descenso registrado por las actividades primarias a nivel nacional y europeo. Concretamente, el *Valor Añadido Bruto a precios básicos (VAB p.b.)* generado por el sector primario en Andalucía registró un crecimiento en 2021 del 0,8% en términos reales, tras el incremento del 5,7% registrado en 2020, en un contexto de descenso en España (-3,7%) y también, aunque en menor medida, en la Zona Euro (-1,3%).

Esta evolución de las actividades agrarias se produjo en un contexto de subida de los precios de producción del 3,2% según el *deflactor del VAB*, en contraste con el descenso de los mismos a nivel nacional (-3,4%). De esta manera, el VAB del sector primario en términos nominales se cifró en 11.061 millones de euros, un 2,2% superior al del año 2020, representando la tercera parte del sector en España (33,6%) y el 7,3% del VAB total generado por el conjunto de los sectores productivos en Andalucía. Un peso del sector en la estructura productiva de Andalucía que más que duplica la media a nivel nacional (3%), y se sitúa muy por encima de su peso relativo en la Eurozona (1,7%).

A nivel de subsectores, y concretamente en el ámbito de la agricultura, la campaña agrícola 2020/2021 estuvo marca-

Cuadro 8. PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y OFERTA AGREGADA. ANDALUCÍA

	Año 2021		% Cto. respecto al año anterior(*)		
	Millones euros	Peso %	2019	2020	2021
<b>Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca</b>	<b>11.061</b>	<b>7,3</b>	<b>-6,5</b>	<b>5,7</b>	<b>0,8</b>
<b>Industria</b>	<b>17.935</b>	<b>11,8</b>	<b>1,6</b>	<b>-12,6</b>	<b>3,3</b>
Industria manufacturera	11.721	7,7	0,9	-12,3	5,3
<b>Construcción</b>	<b>9.849</b>	<b>6,5</b>	<b>7,4</b>	<b>-11,1</b>	<b>-1,9</b>
<b>Servicios</b>	<b>113.483</b>	<b>74,5</b>	<b>2,7</b>	<b>-10,9</b>	<b>6,3</b>
Comercio, transporte y hostelería	33.105	21,7	3,2	-24,4	14,7
Información y comunicaciones	3.041	2,0	6,0	-1,7	5,7
Actividades financieras y de seguros	5.247	3,4	-3,5	5,5	6,8
Actividades inmobiliarias	20.906	13,7	2,5	-0,3	2,2
Actividades profesionales, científicas y técnicas	9.457	6,2	7,3	-19,8	2,7
Administración pública, sanidad y educación	36.199	23,8	1,5	0,2	4,4
Actividades artísticas, recreativas y otros servicios	5.528	3,6	2,8	-23,5	-2,9
<b>VAB p.b.</b>	<b>152.328</b>	<b>100,0</b>	<b>2,3</b>	<b>-10,1</b>	<b>5,0</b>
Impuestos netos sobre los productos	18.085	-	1,3	-11,4	6,8
<b>PIB p.m.</b>	<b>170.413</b>	<b>-</b>	<b>2,2</b>	<b>-10,3</b>	<b>5,2</b>

NOTA:

[\*] Índices de volumen encadenado referencia 2015. Revisión Estadística 2019.

Fuente: Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía (IECA).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

da por una sequía prolongada y una fuerte subida en los costes agrarios correspondientes a fertilizantes, energía eléctrica y gasóleo agrícola.

Como consecuencia de la sequía, la cantidad total de agua almacenada en los embalses andaluces a 1 de octubre de 2021 era de 4.004 Hm<sup>3</sup>, el 33,28% de su capacidad y un 3,55% por debajo del nivel registrado en la campaña anterior (4.431 Hm<sup>3</sup>).

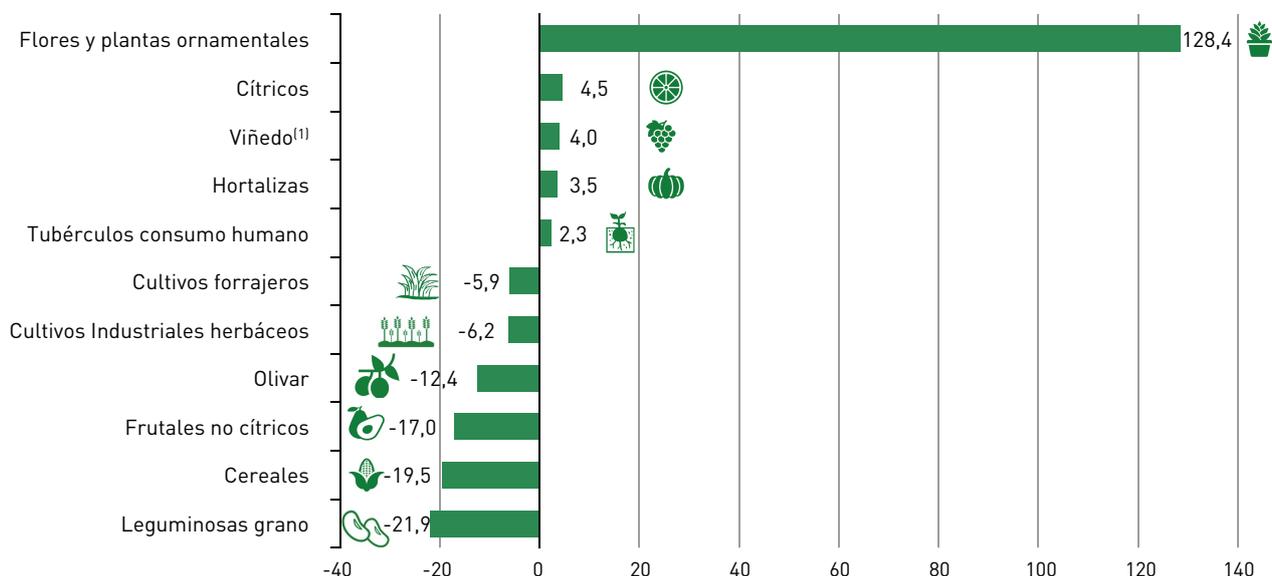
Con esta situación de déficit hídrico, los datos de Superficies y Producciones de la Consejería de Agricultura, Ganadería, Pesca y Desarrollo Sostenible, correspondientes al mes de diciembre de 2021, señalan un comportamiento negativo del "Olivar", con un descenso de la producción tanto de aceituna como de aceite de oliva. También registraron caídas la producción de "Leguminosas en grano", "Cereales", "Frutales no

cítricos", "Cultivos industriales herbáceos" y "Cultivos forrajeros". Frente a ello, sobresalieron los aumentos en "Flores y plantas ornamentales", cuya producción más que se duplicó, "Cítricos", "Viñedo", "Hortalizas" y "Tubérculos".

Concretamente el olivar, el cultivo más representativo del sector en Andalucía, al suponer el 38,3% del total de la producción agrícola, experimentó una caída del -12,4%, motivado tanto por el descenso en la producción de aceituna de almazara (-13,8%) como de la aceituna de mesa (-2,2%). Igualmente, la producción de aceite de oliva también cayó en 2021, concretamente un -5,5% respecto a la campaña anterior.

Por su parte, las hortalizas, segundo cultivo más representativo (33% del total de la producción agrícola de Andalucía), registró un aumento del 3,5%, en gran medida explicado por el incremento de las cosechas de tomate (1,4% con relación

Gráfico 22. **PRODUCCIÓN AGRÍCOLA. ANDALUCÍA. AÑO 2021**



**NOTAS:**

Estimaciones disponibles en diciembre de 2021. Tasas de variación interanual de las producciones valoradas en Tn, excepto flores y plantas (unidades).  
 (1) Uva de mesa, vinificación y pasificación.

Fuente: Consejería de Agricultura, Ganadería, Pesca y Desarrollo Sostenible. Junta de Andalucía.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

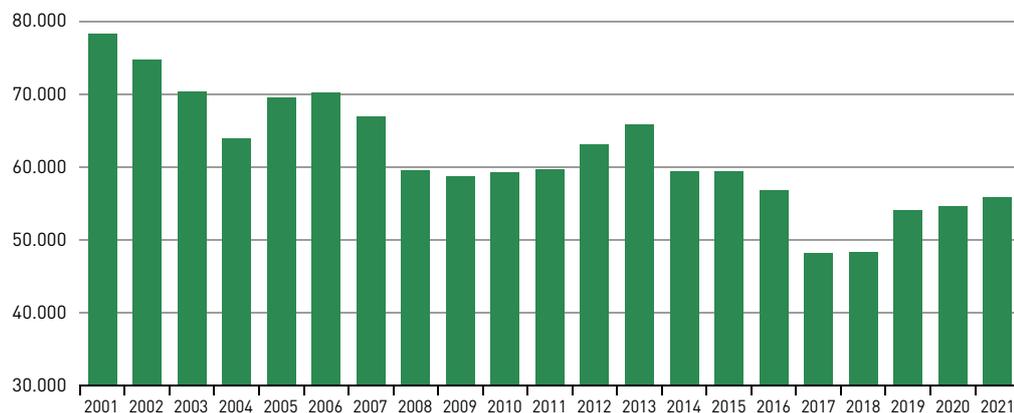
al año anterior), pimiento (5,4%), sandía (10,5%) y fresa y fresón (33,5%).

Los cítricos, con un peso relativo del 9% sobre el total de la producción agrícola de Andalucía, aumentaron su producción un 4,5%, debido fundamentalmente al crecimiento del 19%

que registró el mandarina, que supone casi la quinta parte de la producción total de cítricos.

Le siguieron en importancia los cereales, que en 2021 concentraron el 9% del total de la producción agrícola en Andalucía, y que registraron una caída del -19,5%, con descensos

Gráfico 23. **PESCA COMERCIALIZADA EN LONJAS. ANDALUCÍA**



**NOTA:**

Toneladas.

Fuente: Consejería de Agricultura, Ganadería, Pesca y Desarrollo Sostenible.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

generalizados de las cosechas, entre las que destacaron el trigo (-14,2%), la cebada (-33,3%) y el arroz (-38,8%).

Por el contrario, aumentó significativamente la producción de flores y plantas ornamentales, que se duplicó respecto a la anterior campaña (128,4%); y, aunque en menor medida, la producción del viñedo, con un crecimiento del 4%, destacando el incremento de la producción de uva de vinificación (5,8%) y la producción de vino y mosto (13,8%).

En lo que al subsector pesquero respecta, y según la información de la Consejería de Agricultura, Ganadería, Pesca y Desarrollo Sostenible, sobre pesca comercializada en lonjas de Andalucía, el año 2021 cerró con 55.908 toneladas de pesca comercializada, lo que supuso un crecimiento del 2,5% en relación con 2020, sumando cuatro años consecutivos de aumento.

## Sector Industrial

El sector industrial de Andalucía creció en 2021, impulsado fundamentalmente por la industria manufacturera, si bien con tasas más moderadas que a nivel nacional y europeo. En todo caso, las actividades industriales se vieron condicionadas en su dinámica de recuperación por problemas en las cadenas de suministro a escala global, cuellos de botella en el transporte, elevados precios de los fletes de los contenedores y escalada del precio del petróleo en los mercados internacionales, especialmente en la segunda mitad del año.

Concretamente, el Valor Añadido Bruto generado por la industria en Andalucía aumentó en términos reales en 2021 un 3,3%, tras la fuerte caída (-12,6%) del año anterior. Un crecimiento inferior al observado de media en el sector en España (5,2%) y la Zona Euro (7,7%), debido a un peor comportamiento relativo de las ramas extractivas, mientras que la industria manufacturera registró un crecimiento del 5,3%, en línea con la media nacional (5,9%).

Esta evolución vino acompañada de un fuerte repunte de los precios de producción del sector, del 16,2% según el deflactor del VAB, determinando un incremento en términos nominales del 20%. Con ello, el VAB generado por la industria en Andalucía se cifró en 2021 en 17.935 millones de euros, su nivel más elevado de la serie histórica (1995), pasando a representar el 11,8% del VAB total regional y el 9,7% de la

industria española en su conjunto, los porcentajes más elevados desde 2017 y 2019, respectivamente.

En el mismo sentido, el Índice de Producción Industrial de Andalucía (IPIAN), que elabora el *Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA)*, señala un aumento del 5% en Andalucía en 2021, recuperándose parcialmente de la caída del -11,8% registrada el año anterior. Un incremento que vino explicado básicamente por el crecimiento de la *Industria manufacturera* (6,5%), destacando dentro de ella las ramas de *fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos* (46%), *fabricación de bebidas* (36,8%), *fabricación de productos farmacéuticos* (22,9%), *industria de la madera y del corcho* (19,4%) e *industria textil* (18,2%); también subió la producción en la rama de *Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado*, un 3,7%, rama encargada de abastecer energéticamente al resto de ramas productivas. En el lado opuesto, presentaron caídas la *Industria extractiva* (-25,9%), en un contexto de crecimiento a nivel nacional (8,4%), sobre todo de *minerales metálicos* (-58%); y, en menor medida, el *Suministro de agua saneamiento, gestión de residuos y descontaminación* (-0,7%).

Teniendo en cuenta el destino económico de los bienes producidos, destacó el aumento de la producción de *bienes de consumo*, del 12,7%, cinco puntos por encima del resultado en España (7,6%), debido al fuerte incremento en bienes de consumo *duraderos* (19,7%), así como de los de consumo *no duradero* (12,1%). Aunque en menor medida, también creció la producción de *bienes de inversión* (4,3%) y la *energía* (3%); mientras, la producción de *bienes intermedios* descendió ligeramente (-0,2%).

En este contexto de aumento de la producción industrial, el Índice General de Cifra de Negocios en la Industria en Andalucía registró en 2021 un aumento más intenso, del 26,9%, 10,7 puntos por encima del incremento registrado en España (16,2%), y tras caer un -15,1% en 2020.

## Sector Construcción

El sector de la construcción fue el único de los sectores productivos en Andalucía que registró una caída en 2021, si bien por debajo de la registrada en España y en contraste con el aumento de la Eurozona. En concreto, el Valor Añadido Bruto (VAB) generado por el sector descendió en términos

Cuadro 9. **ÍNDICE DE PRODUCCIÓN INDUSTRIAL. AÑO 2021**

	<b>Andalucía</b>	<b>España</b>
<b>Índice General</b>	<b>5,0</b>	<b>7,0</b>
<b>Industrias extractivas</b>	<b>-25,9</b>	<b>8,4</b>
Extracción de minerales metálicos	-58,0	-
Otras industrias extractivas	-7,1	15,6
<b>Industrias manufactureras</b>	<b>6,5</b>	<b>8,1</b>
Industria de la alimentación	4,8	4,2
Fabricación de bebidas	36,8	12,5
Industria textil	18,2	8,8
Confección de prendas de vestir	-1,4	27,3
Industria del cuero y del calzado	7,8	10,7
Industria de la madera y del corcho, excepto muebles; cestería y espartería	19,4	22,0
Industria del papel	3,1	7,2
Artes gráficas y reproducción de soportes grabados	2,8	6,4
Coquerías y refino de petróleo	5,5	5,7
Industria química	0,7	6,3
Fabricación de productos farmacéuticos	22,9	5,1
Fabricación de productos de caucho y plásticos	4,0	8,3
Fabricación de otros productos minerales no metálicos	8,0	16,8
Metalurgia; fabricación de productos de hierro, acero y ferroaleaciones	4,1	13,9
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	-10,0	9,1
Fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos	46,0	6,8
Fabricación de material y equipo eléctrico	-7,1	7,4
Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.	14,8	16,2
Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques	-2,0	-1,9
Fabricación de otro material de transporte	-2,5	0,0
Fabricación de muebles	17,7	21,9
Otras industrias manufactureras	38,9	20,9
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	1,3	6,9
<b>Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado</b>	<b>3,7</b>	<b>2,9</b>
<b>Suministro agua, act. saneamiento, gestión residuos y descontaminación</b>	<b>-0,7</b>	<b>-0,4</b>

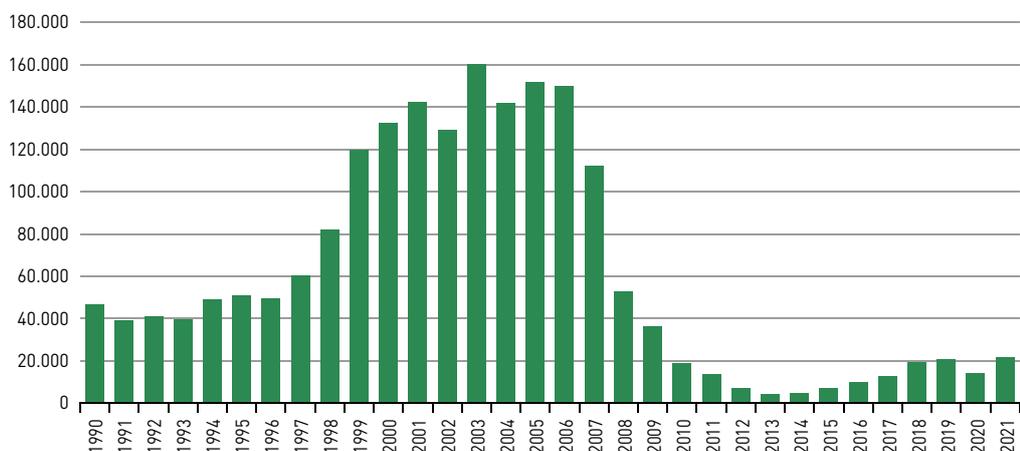
**NOTAS:**

% variaciones interanuales.

Series originales.

Fuente: INE; IECA.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 24. **VIVIENDAS INICIADAS EN ANDALUCÍA**

Fuente: Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

reales un -1,9%, 1,5 puntos menos que en el conjunto de España (-3,4%) y frente al aumento del 5,1% en la Eurozona.

En términos nominales, sin embargo, registró un aumento del 5%, cifrándose el VAB en 9.849 millones de euros, debido al incremento de los precios de producción del sector, del 7%, según el deflactor del VAB.

Este aumento nominal fue algo inferior al observado en el conjunto de los sectores productivos (7,8%), de forma que el sector redujo ligeramente su peso en la estructura productiva de Andalucía al 6,5%, situándose ocho décimas por encima del observado a nivel nacional (5,7%); un peso muy alejado del 14,7% que alcanzó en el año 2006, antes del inicio de la anterior crisis económica internacional.

A nivel de subsectores, y en lo que a edificación residencial se refiere, el número de *viviendas iniciadas* creció un 56,1% en 2021 en Andalucía, el doble que a nivel nacional (28,5%) y tras la caída del -33% registrada en 2020; un aumento centrado en la iniciación de viviendas de renta libre (65,5%), mientras se redujeron las de protección oficial (-17,4%). En concreto, se iniciaron 21.963 viviendas en Andalucía en 2021, casi el veinte por ciento (19,5%) del total a nivel nacional y la cifra más elevada desde 2009, no obstante muy alejada de los máximos históricos de 2003 a 2007, en torno a las 150.000 viviendas iniciadas al año.

El fuerte descenso en la iniciación de viviendas en 2020 dio lugar a una caída del número de *viviendas terminadas* del -9,2% en 2021, explicado en exclusiva por el comportamien-

Cuadro 10. **SUBSECTOR VIVIENDA. AÑO 2021**

	ANDALUCÍA		ESPAÑA		And./Esp. (%)
	Número	% Cto. 21/20	Número	% Cto. 21/20	
<b>Viviendas Iniciadas</b>	<b>21.963</b>	<b>56,1</b>	<b>112.444</b>	<b>28,5</b>	<b>19,5</b>
Libre	20.646	65,5	100.182	31,9	20,6
VPO	1.317	-17,4	12.262	6,0	10,7
<b>Viviendas Terminadas</b>	<b>15.644</b>	<b>-9,2</b>	<b>94.048</b>	<b>8,6</b>	<b>16,6</b>
Libre	15.644	-9,2	84.091	8,5	18,6
VPO	0	-	9.957	10,2	0,0
<b>Proyectos Visados</b>	<b>25.579</b>	<b>32,5</b>	<b>138.775</b>	<b>22,0</b>	<b>18,4</b>

Fuente: Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 11. **TRANSACCIONES INMOBILIARIAS DE VIVIENDAS. AÑO 2021**

	ANDALUCÍA			ESPAÑA			% And./ Esp.
	Nº Transacciones	% sobre el total	% Cto. 21/20	Nº Transacciones	% sobre el total	% Cto. 21/20	
<b>Nº Transacciones</b>	<b>134.293</b>	<b>100,0</b>	<b>43,6</b>	<b>674.014</b>	<b>100,0</b>	<b>38,3</b>	<b>19,9</b>
<b>Según tipología de vivienda</b>							
– Vivienda nueva	15.675	11,7	31,9	60.380	9,0	18,8	26,0
– Vivienda de segunda mano	118.618	88,3	45,3	426.709	63,3	41,1	27,8
– Renta libre	128.960	96,0	45,1	650.742	96,5	39,1	19,8
– VPO	5.333	4,0	14,1	23.272	3,5	19,3	22,9
<b>Según tipología del comprador</b>							
Residentes en España	121.375	90,4	41,8	626.308	92,9	37,4	19,4
– Españoles	112.157	83,5	41,8	567.038	84,1	37,2	19,8
– Extranjeros	9.208	6,9	41,3	59.168	8,8	38,7	15,6
No residentes en España	12.806	9,5	63,0	47.156	7,0	51,8	27,2

Fuente: Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana.  
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

to de las viviendas de renta libre, mientras que no se finalizó ninguna vivienda de protección oficial.

Este comportamiento de la oferta residencial observado en 2021, vino acompañado, según los datos publicados por el Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana, correspondientes a la *Estadística de Transacciones Inmobiliarias*, de un aumento de la demanda de viviendas del 43,6% respecto al año anterior, la mayor subida de la serie histórica y 5,3 puntos superior a la registrada en el conjunto nacional (38,3%), después de dos años de caída. Un crecimiento debido al incremento tanto de viviendas de nueva construcción (31,9%) como, y más intensamente, de segunda mano (45,3%), ambas por encima de la media en España. El 90,4% de las transacciones fueron realizadas por residentes en España, si bien cabe destacar el fuerte crecimiento de las compras de viviendas realizadas por no residentes (63% respecto al año anterior).

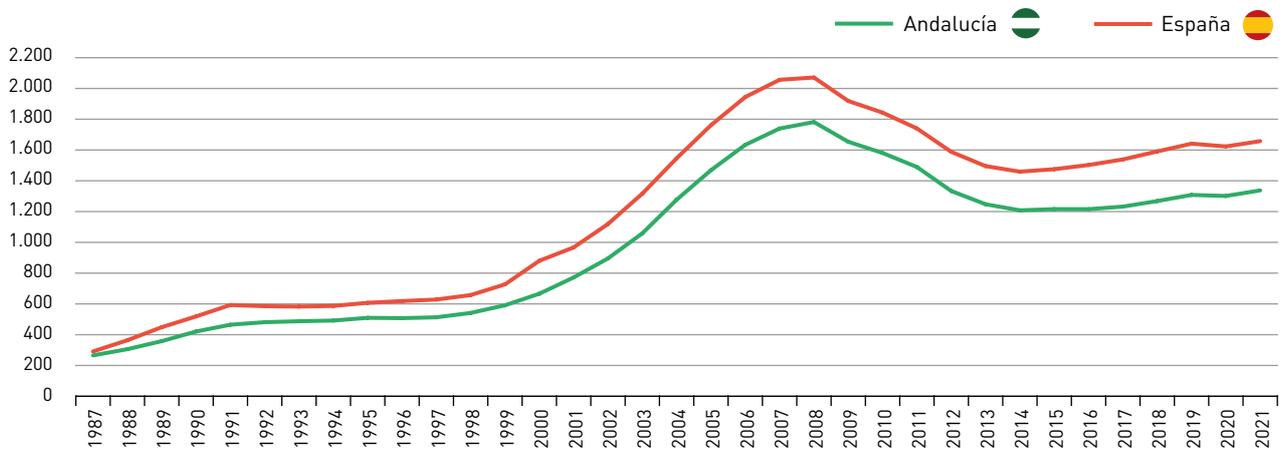
Este fuerte crecimiento de la demanda de vivienda se trasladó al precio. Los datos del *Valor Tasado de la Vivienda*, estadística que también elabora y publica el Ministerio de Transporte, Movilidad y Agenda Urbana, muestran que el precio del metro

cuadrado de la vivienda libre en Andalucía aumentó en 2021 un 2,8%, siete décimas más que lo observado en España (2,1%), y tras la ligera caída del año anterior (-0,5%). De esta manera, el precio del metro cuadrado de la vivienda libre en Andalucía se situó en 1.337,5 euros, su nivel más elevado desde 2011 y equivalente al 80,7% de la media nacional.

El aumento de la demanda de viviendas también se trasladó en un incremento del número de hipotecas sobre viviendas, que creció un 31,3% en Andalucía, situándose en 83.636 hipotecas, la mayor cifra desde 2010; y el capital prestado se incrementó un 31,9% hasta 9.816 millones de euros, superando en ambos casos ampliamente los niveles prepandemia (68.091 hipotecas y 7.421 millones de euros en 2019). Con ello, el importe medio por hipoteca de vivienda se situó en 117.367 euros, un 0,5% por encima del registrado en 2020, representando el 85,1% de la media nacional (137.921 euros).

En el subsector de la obra pública, la licitación oficial aprobada por el conjunto de las administraciones públicas en Andalucía se cifró en 3.231,9 millones de euros, su mayor nivel desde 2009, registrando un incremento del 60,1% respecto al año anterior (68% en España).

Gráfico 25. **PRECIO DEL METRO CUADRADO DE LA VIVIENDA LIBRE**



**NOTAS:**

Euros.

1995-2021: serie Base 2005; 1987-1994, enlazada con crecimientos de la serie Base 1987.

Fuente: Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana.

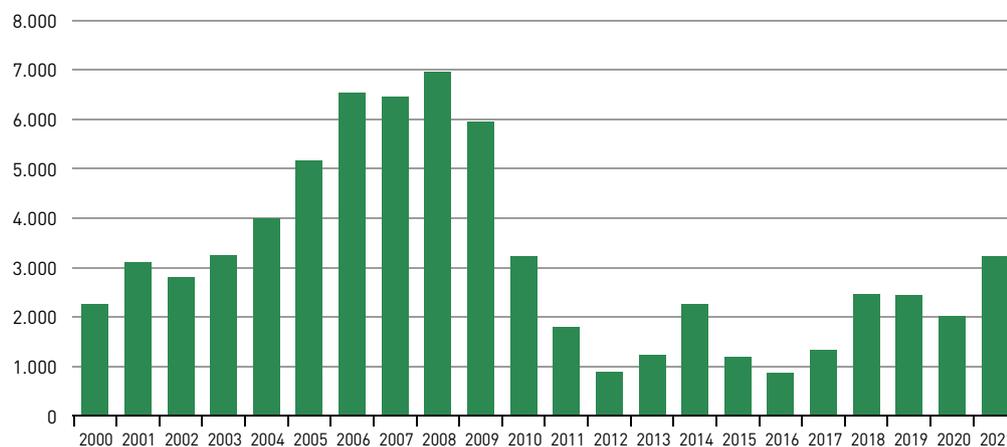
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Por tipo de obra, el aumento de la licitación oficial en 2021 se explicó tanto por el incremento en la destinada a obra civil (65,6%), que representó el 66,2% del total licitado, con un importe de 2.140,9 millones de euros; como por la destinada a obras de edificación, que creció un 50,3%, cifrándose en 1.091 millones de euros (33,8% del total).

Por administración licitante, la cifra más elevada correspondió a la Administración Local (1.367,5 millones de euros), el

42,3% del total, después de aumentar un 75,7% respecto al año anterior. Le siguió la licitación aprobada por la Junta de Andalucía, 1.076 millones de euros, la tercera parte (33,3%) del importe global del conjunto de las administraciones públicas, con un aumento del 43,6% respecto a 2020. Por su parte, la Administración Central incrementó su cifra de licitación oficial un 60,5%, hasta un nivel de 788,4 millones de euros (24,4% del total).

Gráfico 26. **LICITACIÓN OFICIAL. ANDALUCÍA**



**NOTA:**

Millones de euros.

Fuente: SEOPAN.

Elaboración: Secretaría General de Economía.

Junta de Andalucía.

## Sector Servicios

El crecimiento de la economía andaluza en 2021 se sustentó en gran medida en la recuperación de tasas positivas del sector servicios, que fue el que registró el mayor crecimiento relativo, si bien no compensando la caída del año anterior, debido a que las actividades económicas más vinculadas a la interacción social como las *artísticas y recreativas*, siguieron registrando descensos; otras, como el *comercio, transporte y hostelería*, tras experimentar las mayores caídas en 2020, crecieron de manera significativa en 2021, aunque no llegaron a recuperar los niveles prepandemia.

De esta forma, el sector servicios registró un crecimiento real del Valor Añadido Bruto del 6,3%, según la *Contabilidad Trimestral de Andalucía* elaborada por el *Instituto de Estadística y Cartografía*, tres décimas por encima de la media nacional (6%) y 1,5 puntos más intenso que en la Zona Euro (4,8%), tras haber registrado un descenso del -10,9% en 2020.

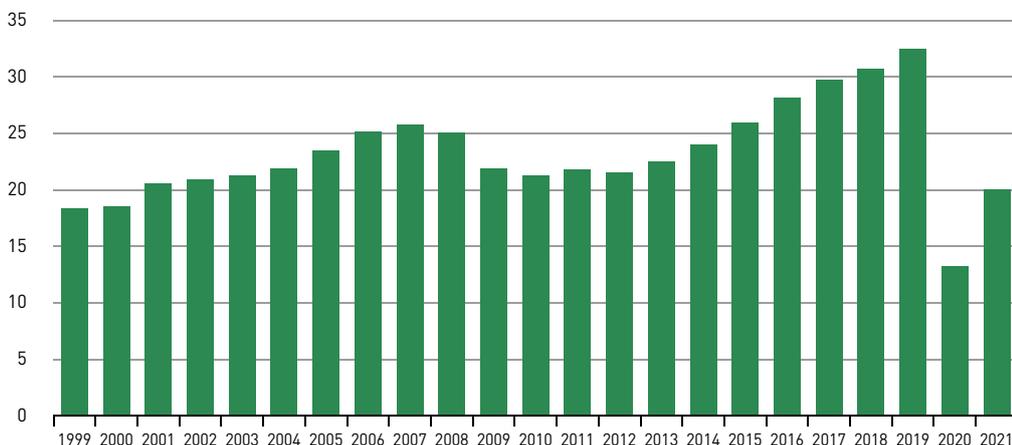
Diferenciando por ramas, los mayores aumentos correspondieron a comercio, transporte y hostelería (14,7%), actividades financieras y de seguros (6,8%) e información y comunicaciones (5,7%). Le siguió Administración pública, sanidad y educación (4,4%), debido al refuerzo de los servicios públicos para hacer frente a la pandemia; y en menor medida, Actividades profesionales, científicas y técnicas con un aumento del 2,7% y Actividades inmobiliarias del 2,2%. Por el contrario, mantuvieron un balance negativo las actividades

artísticas, recreativas y otros servicios (-2,9%), afectadas por nuevos brotes de la pandemia en el año que conllevaron restricciones, no volviendo aún el turismo a los niveles anteriores a la crisis sanitaria.

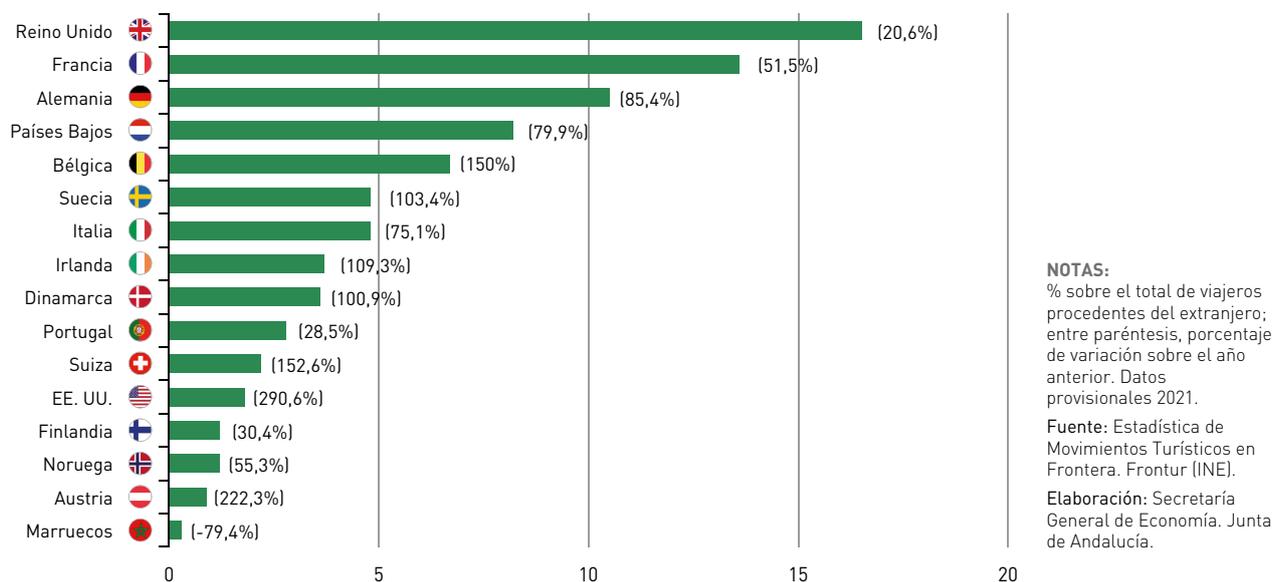
En términos nominales, el aumento fue del 6,8%, resultado del aumento real del sector (6,3%) y una elevación de los precios de producción del 0,4%, según el deflactor del Valor Añadido Bruto (VAB). De esta forma, el VAB generado por el sector servicios en Andalucía se cifró en 113.483 millones de euros, suponiendo el 14% de los servicios en España y el 74,5% del VAB total regional. Un peso que está en línea con el que tiene el sector en la estructura productiva en el conjunto de España (74,3%) y es un punto y medio superior al de la Zona Euro (73,1%).

Más específicamente, en el **subsector turístico**, aunque se registraron fuertes tasas de crecimiento en 2021, no se logró recuperar aún los niveles prepandemia, debido a que continuó afectado por diversas restricciones a la movilidad que se adoptaron en algunos países debido a los rebrotes de la pandemia en sus distintas variantes del coronavirus: Delta a principios de año y Ómicron en los últimos meses. De esta forma, en el año 2021, el número de turistas que visitó Andalucía, según los datos de la *Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía (ECTA)* que elabora el *Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA)*, se incrementó un 49,8%, alcanzando los 20 millones de personas, 6,6 millones más que en 2020 (13,4 millones), aunque casi un cuarenta por ciento (38,5%) por debajo del máximo histórico registrado en 2019 (32,5 millones de turistas).

Gráfico 27. NÚMERO DE TURISTAS. ANDALUCÍA



**NOTAS:**  
 Millones de personas.  
 Datos 2021 provisionales.  
**Fuente:** Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía (IECA).  
**Elaboración:** Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 28. **TURISMO EXTRANJERO EN ANDALUCÍA. AÑO 2021**

Estos turistas que visitaron Andalucía en el año 2021 realizaron un gasto medio diario de 68,6 euros, un 7,8% superior al del año anterior, y tuvieron una estancia media de 6,9 días, un -11,8% menor que en 2020 (7,9 días).

Con ello, el gasto turístico total, resultado de multiplicar el número de turistas por el gasto diario y la estancia media, se situó en 9.616 millones de euros, un 43,9% más que en el

año anterior, si bien casi la mitad de la cifra alcanzada en 2019 (próximo a los 18.000 millones de euros).

Más específicamente, en lo que a turismo procedente del extranjero se refiere, según la *Estadística de Movimientos Turísticos en Frontera (Frontur)* del INE, el número de turistas internacionales en Andalucía en el año 2021 fue de 4,2 millones, un 57,2% más que el año anterior (2,7 millones de per-

Cuadro 12. **MOVIMIENTO DE VIAJEROS EN HOTELES. ANDALUCÍA-ESPAÑA. AÑO 2021**

	ANDALUCÍA		ESPAÑA	
	Número	% Cto. 21/20	Número	% Cto. 21/20
<b>VIAJEROS ALOJADOS</b>	<b>11.243.369</b>	<b>63,2</b>	<b>60.554.660</b>	<b>75,1</b>
Nacionales	8.251.206	65,8	40.189.930	69,6
Extranjeros	2.992.160	56,6	20.364.728	86,9
<b>PERNOCTACIONES HOTELERAS</b>	<b>30.041.103</b>	<b>78,6</b>	<b>172.436.314</b>	<b>87,0</b>
Nacionales	20.330.936	79,4	90.641.429	77,2
Extranjeros	9.710.166	76,8	81.794.884	99,2
<b>ESTABLECIMIENTOS ABIERTOS<sup>(1)</sup></b>	<b>1.794</b>	<b>23,7</b>	<b>11.364</b>	<b>26,6</b>
<b>GRADO DE OCUPACION HOTELERA (%)<sup>(1)(2)</sup></b>	<b>36,6</b>	<b>11,1</b>	<b>37,2</b>	<b>10,7</b>

**NOTAS:**

(1) Media del período.

(2) Diferencia en puntos porcentuales.

**Fuente:** Encuesta de Ocupación Hotelera (INE).

**Elaboración:** Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

sonas), en un entorno también de aumento a nivel nacional (64,4% interanual); una cifra un 64,7% por debajo de la registrada en 2019 antes de la pandemia (12 millones de turistas del extranjero).

Por país de procedencia, Reino Unido siguió siendo el principal país emisor de turistas internacionales hacia Andalucía, con 700.367 visitantes en 2021, el 16,5% del total, y una subida del 20,6% respecto al año anterior; no obstante, inferior al incremento global del turismo del extranjero (57,2%). Le siguieron los turistas procedentes de Francia (576.042 turistas), el 13,6% del turismo internacional en Andalucía, con un aumento del 51,5%. En tercer lugar, los turistas procedentes de Alemania, que supusieron el 10,5% del total de los turistas extranjeros en Andalucía, con un fuerte crecimiento del 85,4%.

De igual forma, los datos de la *Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH)* que elabora el INE, permiten analizar de manera diferenciada el comportamiento del turismo nacional y extran-

jero. En 2021, el número de viajeros alojados en hoteles de Andalucía aumentó un 63,2% y las pernoctaciones un 78,6% (75,1% y 87% en España, respectivamente), y se cifraron en 11,2 millones de viajeros y 30 millones de pernoctaciones, en torno a la mitad de los máximos registrados en 2019 (19,9 y 54,8 millones de viajeros y pernoctaciones, respectivamente).

Este aumento de los viajeros alojados en los hoteles de la región fue consecuencia en mayor medida de la subida de los nacionales (65,8% respecto a 2020), que superaron el incremento de los procedentes del extranjero (56,6%). Con ello, el número de viajeros nacionales alojados en hoteles de Andalucía se situó un -21,7% por debajo del nivel prepandemia, mientras el procedente del extranjero se encontraba un -68% por debajo. Con todo, Andalucía concentró casi la quinta parte de todos los viajeros que se alojaron en hoteles en España en 2021 (18,6%), siendo la primera Comunidad Autónoma en número de visitantes, así como en número de establecimientos abiertos, con 1.794 de media en el año, no obstante, un -27,2% menos que en 2019.

Cuadro 13. **MOVIMIENTO DE VIAJEROS EN APARTAMENTOS, CAMPINGS, ALOJAMIENTOS DE TURISMO RURAL Y ALBERGUES. ANDALUCÍA-ESPAÑA. AÑO 2021**

	ANDALUCÍA		ESPAÑA		
	Número	% Cto. 21/20	Número	% Cto. 21/20	
<b>APARTAMENTOS TURÍSTICOS</b>					
Viajeros alojados	1.587.345	70,7	7.435.034	76,2	
Pernoctaciones	6.385.432	70,2	38.973.104	63,6	
<b>ACAMPAMENTOS TURÍSTICOS</b>					
Viajeros alojados	1.048.893	69,6	7.603.559	69,4	
Pernoctaciones	4.375.227	64,9	34.975.068	62,2	
<b>ALOJAMIENTOS DE TURISMO RURAL</b>					
Viajeros alojados	288.102	46,9	3.355.226	61,1	
Pernoctaciones	992.553	45,8	9.704.189	53,7	
<b>ALBERGUES</b>					
Viajeros alojados	164.802	46,9	1.477.670	121,9	
Pernoctaciones	452.934	52,9	2.949.718	90,7	
<b>TOTAL</b>					
<b>Viajeros alojados</b>	<b>3.089.142</b>	<b>66,4</b>	<b>19.871.489</b>	<b>73,4</b>	
<b>Pernoctaciones</b>	<b>12.206.146</b>	<b>65,4</b>	<b>86.602.079</b>	<b>62,6</b>	

NOTA:  
 Datos 2021 provisionales.  
 Fuente: Encuesta de Ocupación en Alojamientos Turísticos Extrahoteleros (INE).  
 Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Por otro lado, si se analiza el movimiento turístico en Andalucía en otros tipos de alojamientos turísticos como campings, apartamentos, alojamientos de turismo rural y albergues, se observó también un fuerte incremento en 2021, permaneciendo en cualquier caso también por debajo de los niveles que se registraban antes de la pandemia.

Concretamente, según los datos de la *Encuesta de Ocupación en Alojamientos Turísticos Extrahoteleros* del INE, los viajeros alojados en este tipo de establecimientos (apartamentos, campings, casas rurales y albergues) en Andalucía en el conjunto del año 2021 alcanzaron casi 3,1 millones de

viajeros, que realizaron 12,2 millones de pernoctaciones, lo que supone un aumento anual en el número de viajeros del 66,4% y en las pernoctaciones del 65,4% (73,4% y 62,6% respectivamente en España); cifras entre un 25% y 30% por debajo de los niveles prepandemia (4,3 millones de viajeros y 17,2 millones de pernoctaciones en 2019 en Andalucía).

Por tipo de alojamiento, los mayores incrementos de viajeros y pernoctaciones correspondieron a apartamentos y campings, con aumentos en torno al 70%, mientras que alojamientos de turismo rural y albergues registraron subidas próximas al 47%.

5

## **Demanda Agregada**



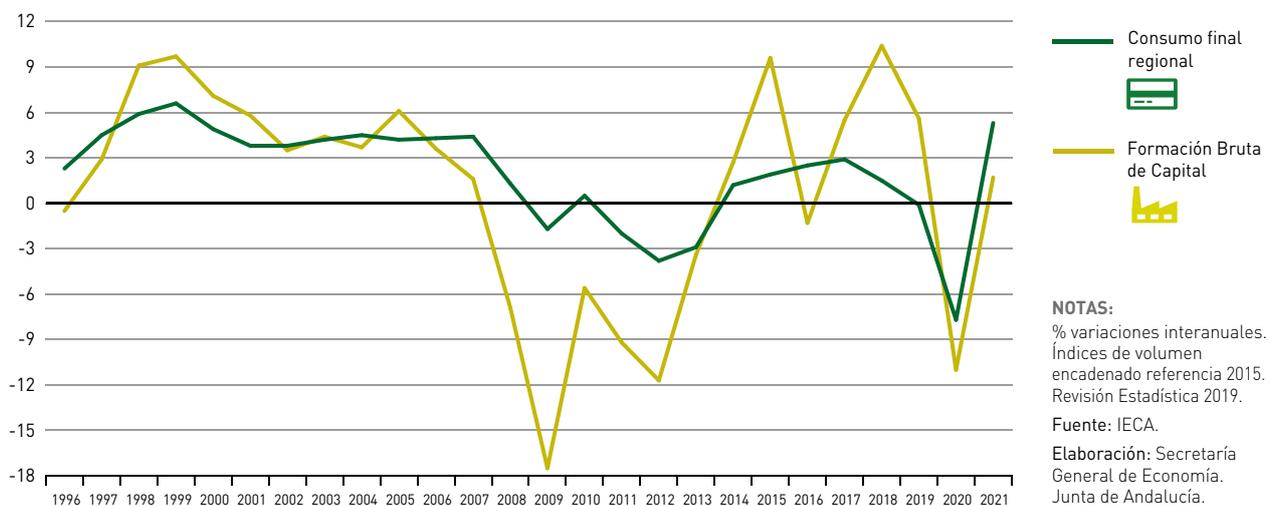
## Demanda Agregada

La economía andaluza inició en el año 2021 el proceso de recuperación tras la crisis económica derivada de la pandemia de la COVID-19 que marcó 2020, con resultados muy favorables por el lado de la demanda en magnitudes tan relevantes como las exportaciones internacionales de mercancías, que superaron los niveles prepandemia y alcanzaron máximos históricos. Por el contrario, la recuperación del consumo y la inversión se vio afectada especialmente en la segunda mitad del año por las rupturas en las cadenas de suministro a nivel mundial, provocadas por los desajustes entre la oferta y la demanda de determinados materiales

como los microchips, que limitaron la producción y el stock disponible de algunos bienes, como los vehículos.

De acuerdo con los datos de la *Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía (CRTA)* que elabora el IECA, la economía andaluza registró en el año 2021 un incremento del PIB del 5,2% en términos reales, el más elevado desde 2000 y tras la histórica caída de 2020 (-10,3%). Un crecimiento ligeramente superior al contabilizado en el conjunto de España (5,1%), y algo más moderado que en la Unión Europea (5,3%) y la Zona Euro (5,4%).

Gráfico 29. **COMPONENTES DE LA DEMANDA INTERNA. ANDALUCÍA**



Cuadro 14. PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y DEMANDA AGREGADA. ANDALUCÍA

	Año 2021		% Cto. respecto al año anterior <sup>(1)</sup>		
	Millones euros	Peso %	2019	2020	2021
<b>Demanda regional<sup>(2)</sup></b>	<b>181.430</b>	<b>106,5</b>	<b>0,9</b>	<b>-8,7</b>	<b>5,0</b>
<b>Gasto en consumo final regional</b>	<b>151.912</b>	<b>89,1</b>	<b>-0,1</b>	<b>-7,7</b>	<b>5,3</b>
Gasto en consumo final de los hogares regional	103.512	60,7	-0,9	-12,4	5,2
Gasto en consumo final de las AAPP e ISFLSH	48.400	28,4	2,1	4,5	5,5
<b>Formación bruta de capital</b>	<b>29.518</b>	<b>17,3</b>	<b>5,6</b>	<b>-11,0</b>	<b>1,7</b>
<b>Saldo exterior<sup>(2)</sup></b>	<b>-11.017</b>	<b>-6,5</b>	<b>1,3</b>	<b>-1,6</b>	<b>0,2</b>
Exportaciones de bienes y servicios	67.275	39,5	3,2	-23,4	10,9
Importaciones de bienes y servicios	78.292	45,9	0,2	-17,7	8,7
<b>PRODUCTO INTERIOR BRUTO a precios de mercado</b>	<b>170.413</b>	<b>100,0</b>	<b>2,2</b>	<b>-10,3</b>	<b>5,2</b>

## NOTAS:

(1) Índices de volumen encadenado referencia 2015. Revisión Estadística 2019.

(2) Aportación al crecimiento del PIB en puntos porcentuales.

Fuente: IECA.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

El aumento real del PIB se debió, por el lado de la demanda, a la contribución positiva de la demanda regional, que aportó 5 puntos al crecimiento, tres décimas más que en España (4,7 p.p.); junto a ello, el sector exterior tuvo una aportación de 0,2 p.p., tres décimas por debajo de lo que sumó en el conjunto nacional (0,5 puntos).

A un mayor nivel de detalle, en la **demanda interna**, el **gasto en consumo final regional** creció un 5,3% en términos reales, 1,1 puntos más que a nivel nacional (4,2%) y 1,7 puntos superior a la Eurozona (3,6%). Ese incremento del consumo regional se debió tanto al aumento del gasto en consumo de los *hogares* que subió un 5,2%, medio punto más que en España (4,7%), como del gasto en consumo de las *Administraciones Públicas e ISFLSH*, que creció un 5,5%, un punto más que en el año anterior (4,5%) y 2,4 puntos superior al registrado a nivel nacional (3,1%), debido al reforzamiento de los servicios públicos para hacer frente a la pandemia.

Con todo ello, el *gasto en consumo final regional* se cifró, en términos nominales, en 151.912 millones de euros en 2021, un récord histórico, de los cuales el 68,1% correspondió a *gasto en consumo de los hogares*, y casi un tercio al *gasto en consumo de las Administraciones Públicas e ISFLSH*, que

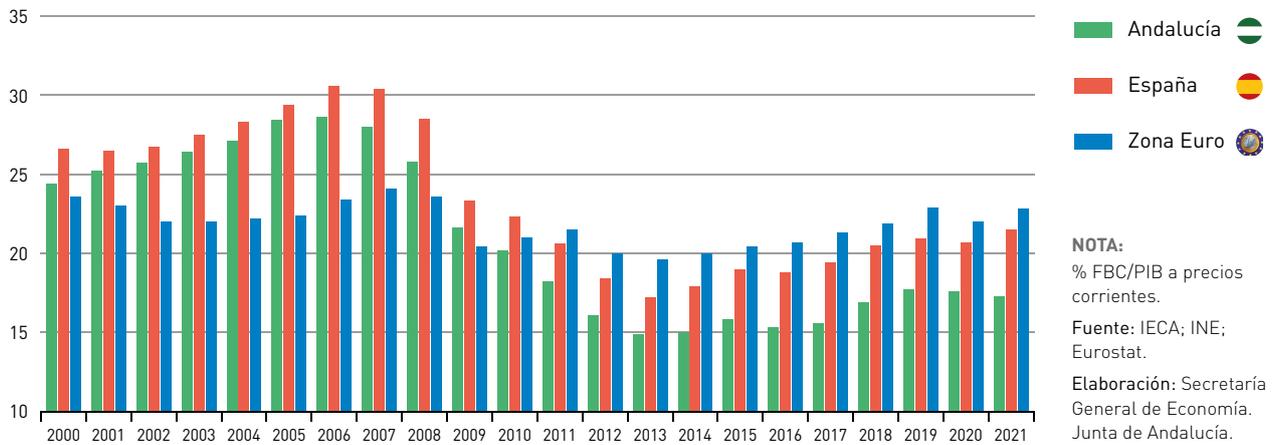
alcanzó también un máximo histórico de 48.400 millones de euros.

De otro lado, en la **inversión**, la *Formación Bruta de Capital* creció en términos reales en Andalucía un 1,7%, tras la intensa caída en 2020 (-11%), 5,1 puntos menos que a nivel nacional (6,8%) y 4,5 puntos por debajo de la Eurozona (6,2%).

En términos nominales, la formación bruta de capital se cifró en 29.518 millones de euros en 2021, equivalente al 17,3% del PIB. Un peso de la inversión en el PIB tres décimas inferior al del año anterior (17,6%), y que se sitúa por debajo de la media nacional (21,5%) y de la Zona Euro (22,8%).

Algunos indicadores de seguimiento de la demanda interna, como la matriculación de turismo y vehículos de carga, se vieron afectados por las rupturas en las cadenas de suministro a nivel mundial, provocadas por los desajustes entre la oferta y la demanda de determinados materiales como los microchips, que limitaron la producción y el stock disponible. Concretamente, en el conjunto del año 2021 se matricularon 104.804 turismos en Andalucía, un -0,3% menos que en 2020 y la cifra más baja desde 2014; junto a ello, la matriculación de vehículos de carga subió un 11,5% en el año, debido al fuerte impulso registrado en la primera mitad

Gráfico 30. FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL EN PORCENTAJE DEL PIB



del año (51,9%), que compensó la caída del segundo semestre (-14,5%).

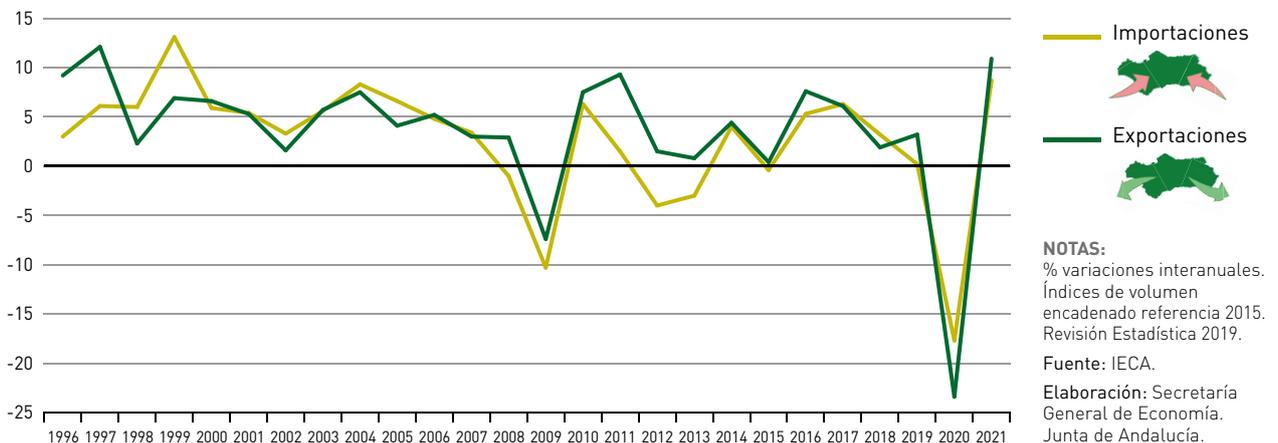
La **demanda exterior**, por su parte, registró una contribución de dos décimas al crecimiento agregado en Andalucía en 2021 (0,5 puntos porcentuales en España), como resultado de un mayor crecimiento de las exportaciones de bienes y servicios que de las importaciones.

En concreto, las exportaciones de bienes y servicios crecieron un 10,9% en términos reales en 2021, siendo el componente más dinámico del PIB. Junto a ello, las importaciones de bienes y servicios registraron un menor aumento, el 8,7%.

En términos nominales, las exportaciones de bienes y servicios de Andalucía se cifraron en 67.275 millones de euros, una cifra de exportaciones de bienes y servicios que representó el 39,5% del PIB generado en la comunidad autónoma, 4,6 puntos más que a nivel nacional (34,9%), aunque diez puntos por debajo de la Zona Euro (49,5%).

A un mayor nivel de detalle, y según datos de la *Agencia Andaluza de Promoción Exterior (Extenda)*, las exportaciones de bienes al extranjero alcanzaron el máximo histórico de 34.552 millones de euros, siendo Andalucía la tercera comunidad más exportadora por detrás de Cataluña y Madrid. Comparado con 2020, las exportaciones de mercancías crecieron un 24,1%

Gráfico 31. COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS. ANDALUCÍA



en Andalucía, casi tres puntos por encima de la media en España (21,2%), superando en casi 3.000 millones de euros las cifras de exportación antes de la pandemia (31.774 millones de euros en 2019). El incremento en Andalucía se explicó por la subida tanto de las exportaciones *no energéticas* (17,9%) como, y más intensamente, de las *energéticas* (73,5%).

Por otra parte, las importaciones de bienes del extranjero se incrementaron en 2021 un 34,5% en Andalucía, casi diez puntos por encima de la media nacional (24,8%), registrando las *energéticas* un crecimiento del 57,8%, en un entorno de aumento del precio del petróleo del 71,2% en el año, así

como, en menor medida, de las *no energéticas*, que subieron un 23,3%.

Como resultado, Andalucía contabilizó en el año 2021 un superávit de la balanza comercial con el extranjero de 1.358 millones de euros, el cuarto mejor dato de la serie histórica. Un superávit que vino explicado por el saldo positivo del componente *no energético* (8.617 M€), mientras que la balanza comercial *energética* fue deficitaria (-7.258 M€). Por el contrario, España registró déficit en la balanza comercial (-26.178 M€), debido al saldo negativo de la balanza energética (-25.326 M€), así como de la *no energética* (-852 M€).

# 6

## Relaciones Internacionales de la Economía Andaluza: Comercio e Inversiones



# Relaciones Internacionales de la Economía Andaluza: Comercio e Inversiones

## COMERCIO CON EL EXTRANJERO

### Balance global

El año 2021 vino caracterizado por elevadas tasas de crecimiento del volumen de comercio a nivel mundial, tras la brusca bajada registrada en 2020, y a pesar de las dificultades surgidas en relación con la oferta, como la escasez de semiconductores y microchips y los retrasos en los puertos. En este contexto, las exportaciones de bienes de Andalucía al extranjero se cifraron en 2021 en 34.551,9 millones de euros, un máximo histórico y superando en casi 3.000 millones de euros las cifras de exportación antes de la pandemia (31.738,2 M€ en 2019). Comparado con 2020 las exportaciones experimentaron un crecimiento del 24,1%, por encima del registrado por las exportaciones en la economía española (21,2%), la UE (16,7% en euros) y a nivel mundial (21,8% en euros). El incremento en Andalucía se explicó por la subida tanto de las exportaciones *no energéticas* (17,9%) como, y más intensamente, *energéticas* (73,5%), en un contexto de fuerte subida del precio del petróleo en los mercados internacionales.

En mayor medida aumentaron las importaciones de mercancías realizadas por Andalucía, que alcanzaron la cifra de 33.193,6 millones de euros en el año 2021, tras registrar un incremento del 34,5%, casi diez puntos por encima de la media nacional (24,8%). Este comportamiento vino determinado por un crecimiento de las importaciones *energéticas* del 57,8%, en el entorno de aumento del precio del petróleo, del 71,2% en el año; así como, con menor intensidad, por el incremento de las *no energéticas*, que subieron un 23,3%.

La cifra de exportaciones (34.551,9 M€) superó a la de importaciones (33.193,6 M€), determinando un superávit de la balanza comercial de Andalucía con el extranjero de 1.358,3 millones de euros en 2021, el cuarto mejor dato de la serie histórica, y en contraste con el déficit en España (-26.177,9 M€). Un superávit de la balanza comercial andaluza con el extranjero equivalente al 0,8% del PIB generado en la región, y que vino determinado por el componente *no energético*, con un saldo positivo de 8.616,7 millones de euros, mientras la balanza comercial *energética* registró un déficit de -7.258,4 millones de euros. Por su parte, la economía española registró un déficit de la balanza comercial de -26.177,9 millones de euros, debido fundamentalmente al saldo negativo de la balanza *energética* (-25.325,7 M€), mostrando también déficit la *no energética* (-852,2 M€).

El aumento de las exportaciones de mercancías de Andalucía al extranjero (24,1% en términos nominales) fue superior al registrado por el PIB (8,9% en términos nominales), por lo que las exportaciones de bienes de Andalucía al extranjero elevaron en 2021 su peso en la economía, situándose en el 20,3% del PIB, 2,5 puntos más que en el año anterior (17,8%) y el más alto de la serie histórica. De igual forma, el *grado de apertura*, suma de las exportaciones e importaciones de bienes al extranjero respecto al PIB, se situó en el 39,8%, casi seis puntos por encima del año anterior (33,9%) y el mayor desde 2014 (40,2%, el máximo histórico).

### Distribución geográfica

El destino principal de las **exportaciones** de Andalucía al extranjero en 2021 fue a su entorno económico más próximo, la Unión Europea, donde se dirigió más de la mitad del

Cuadro 15. **COMERCIO EXTERIOR DE ANDALUCÍA. DISTRIBUCIÓN POR ÁREAS GEOGRÁFICAS. AÑO 2021**

	Millones de euros			% CRECIMIENTO 21/20	
	Exportaciones	Importaciones	Saldo	Exportaciones	Importaciones
<b>CONTINENTES</b>					
<b>EUROPA</b>	<b>22.926,5</b>	<b>11.390,9</b>	<b>11.535,6</b>	<b>21,8</b>	<b>25,5</b>
<b>UE</b>	<b>19.225,5</b>	<b>9.163,1</b>	<b>10.062,4</b>	<b>22,8</b>	<b>23,5</b>
<b>RESTO EUROPA</b>	<b>3.700,9</b>	<b>2.227,7</b>	<b>1.473,2</b>	<b>17,2</b>	<b>34,5</b>
Reino Unido	2.255,6	592,4	1.663,2	14,6	-11,0
Turquía	306,0	502,4	-196,5	30,5	73,1
Suiza	220,8	50,8	170,1	-5,9	-27,2
Rusia	201,9	517,8	-316,0	99,2	57,2
<b>ASIA</b>	<b>3.610,0</b>	<b>6.296,6</b>	<b>-2.686,7</b>	<b>32,0</b>	<b>34,0</b>
China	1.381,4	1.886,5	-505,1	18,2	17,4
Japón	610,9	76,9	533,9	114,6	7,0
Corea del Sur	303,9	41,2	262,7	15,3	-11,6
Arabia Saudí	147,0	1.016,5	-869,5	-8,3	58,2
<b>AMÉRICA</b>	<b>3.665,2</b>	<b>6.006,0</b>	<b>-2.340,8</b>	<b>25,3</b>	<b>27,4</b>
<b>AMÉRICA DEL NORTE</b>	<b>2.371,8</b>	<b>2.038,3</b>	<b>333,5</b>	<b>18,3</b>	<b>15,0</b>
EE. UU.	2.032,1	1.809,5	222,6	21,3	14,2
Canadá	339,7	228,8	110,9	3,1	21,6
<b>AMÉRICA CENTRAL Y SUR</b>	<b>1.293,4</b>	<b>3.967,7</b>	<b>-2.674,2</b>	<b>40,6</b>	<b>34,9</b>
México	254,7	191,1	63,5	40,3	58,8
Brasil	231,8	1.303,3	-1.071,6	11,5	14,5
<b>ÁFRICA</b>	<b>2.704,4</b>	<b>9.225,2</b>	<b>-6.520,8</b>	<b>24,4</b>	<b>52,6</b>
Marruecos	1.641,2	1.064,8	576,4	33,1	20,7
Egipto	276,7	71,9	204,8	49,1	118,0
Argelia	153,0	2.886,7	-2.733,7	-10,1	85,3
Nigeria	135,2	3.798,2	-3.663,0	124,4	46,7
<b>OCEANÍA</b>	<b>169,9</b>	<b>176,8</b>	<b>-6,8</b>	<b>-1,9</b>	<b>115,6</b>
Australia	148,1	108,5	39,6	-2,6	216,1
<b>OTROS<sup>(1)</sup></b>	<b>1.475,9</b>	<b>98,2</b>	<b>1.377,7</b>	<b>46,5</b>	<b>65,8</b>
<b>AGRUPACIONES</b>					
OCDE	25.859,9	13.726,8	12.133,1	22,6	24,9
BRICS	2.071,1	4.244,8	-2.173,7	22,3	27,5
OPEP	749,5	9.180,3	-8.430,8	15,5	66,6
OTROS	5.871,4	6.041,7	-170,3	33,5	24,7
<b>TOTAL</b>	<b>34.551,9</b>	<b>33.193,6</b>	<b>1.358,3</b>	<b>24,1</b>	<b>34,5</b>

## NOTAS:

Millones de euros. Datos del año 2021 provisionales. Tasas de variación calculadas con datos provisionales del año 2020.

BRICS: Brasil, Rusia, India, China y Sudáfrica.

(1) Mayormente avituallamiento, combustible y territorios no determinados.

Fuentes: EXTENDA; Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

total exportado. En concreto, Andalucía exportó en 2021 mercancías por valor de 19.225,5 millones de euros a la UE, el 55,6% del total exportado, un 22,8% más que en el año precedente. Más específicamente, las exportaciones a la Zona Euro, que suponen casi la totalidad (91%) de las realizadas a la UE, aumentaron en términos similares, un 22,3% respecto al año anterior, sobresaliendo, por la importancia en las cifras globales, las subidas registradas en las exportaciones dirigidas a Grecia (106,3%), Bélgica (41,8%), Italia (40,2%), Países Bajos (29,2%), Francia (21,9%) y Portugal (21,2%). En el lado opuesto, se registraron caídas en las dirigidas a Luxemburgo (-91,7%), Malta (-78,6%), Chipre (-16,5%), Eslovenia (-13%) y Letonia (-1,5%). En términos absolutos, las más elevadas fueron las dirigidas a Francia (3.745,1 M€), Alemania (3.638,8 M€), Italia (3.398,5 M€) y Portugal (2.399,8 M€).

Fuera de la Unión Europea, las exportaciones destinadas a Reino Unido registraron un importe de 2.255,6 millones de euros en el conjunto del año, con un aumento del 14,6% respecto a 2020. Tras ellas, se situaron las realizadas a EE.UU. por un valor de 2.032,1 millones de euros y un incremento del 21,3%; las destinadas a Países Bajos, 1.660 millones de euros, un 29,2% más; a Marruecos, que sumaron 1.641,2 millones de euros, tras crecer un 33,1%; y por último, las exportaciones a China, que subieron un 18,2%, cifrándose en 1.381,4 millones de euros.

Por tanto, los principales países de destino de las exportaciones de Andalucía en 2021 fueron miembros de la UE, concretamente: Francia, Alemania, Italia y Portugal; le si-

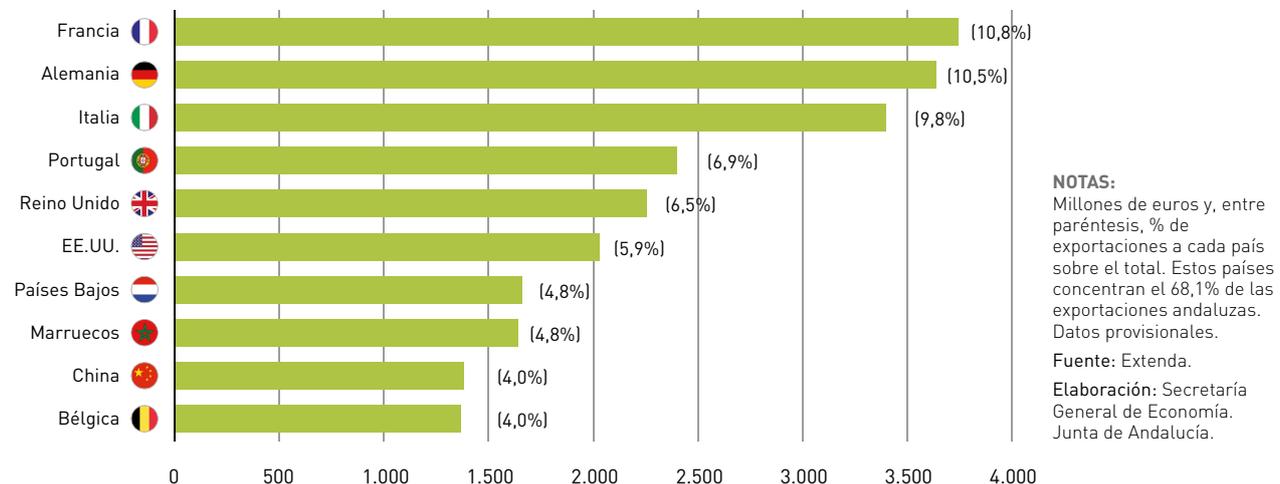
guieron Reino Unido y EE. UU., concentrando entre los seis la mitad (50,6%) de todo lo exportado por la región. Tras ellos se situaron Países Bajos, Marruecos, China y Bélgica, con porcentajes sobre las exportaciones totales entre el 5% y el 4%.

En cuanto al origen geográfico de las **importaciones**, cabe destacar el fuerte incremento de las procedentes de la OPEP, que se cifraron en 9.180,3 millones de euros, tras una subida del 66,6% respecto al año anterior, resultado que se produjo en un contexto de aumento del precio del barril de petróleo *Brent* en los mercados internacionales, del 71,2% en dólares (65,7% en euros), provocado por la reactivación de la demanda mundial. De esta forma, las importaciones a este grupo de países pasaron a suponer más de la cuarta parte (27,7%) del total importado por Andalucía, 5,8 puntos por encima del año anterior (21,9% del total importado), aunque muy inferior al registrado en su máximo de 2012 (52,2%).

Tras las compras a la OPEP, del conjunto de los 27 países que forman la Unión Europea, Andalucía realizó importaciones por 9.163,1 millones de euros, el 27,6% del total de las importaciones realizadas por la región en el año, con un incremento del 23,5% respecto al año anterior.

A un mayor nivel de detalle, dentro de la UE, el 90,2% de lo importado vino de países pertenecientes a la Zona Euro, destacando Alemania (1.737,9 M€ de importaciones procedentes de este país), seguida de Francia (1.506,8 M€), Portugal (1.506,1 M€), Italia (1.436,9 M€) y Países Bajos (1.080,8 M€).

Gráfico 32. **PRINCIPALES PAÍSES DESTINATARIOS DE LAS EXPORTACIONES ANDALUZAS. AÑO 2021**



Cuadro 16. **COMERCIO EXTERIOR DE ANDALUCÍA CON LA UE. AÑO 2021**

	Millones de euros			% CRECIMIENTO 21/20	
	Exportaciones	Importaciones	Saldo	Exportaciones	Importaciones
<b>ZONA EURO</b>	<b>17.492,6</b>	<b>8.261,6</b>	<b>9.230,9</b>	<b>22,3</b>	<b>23,1</b>
Francia	3.745,1	1.506,8	2.238,4	21,9	6,5
Alemania	3.638,8	1.737,9	1.900,9	3,1	22,3
Italia	3.398,5	1.436,9	1.961,6	40,2	44,7
Portugal	2.399,8	1.506,1	893,7	21,2	37,3
Países Bajos	1.660,0	1.080,8	579,1	29,2	29,0
Bélgica	1.367,7	515,6	852,1	41,8	40,0
Grecia	508,7	43,8	464,9	106,3	-52,0
Finlandia	213,0	96,0	117,0	25,6	0,3
Austria	165,1	93,0	72,1	24,4	49,3
Irlanda	141,1	64,1	77,0	40,8	-40,2
Eslovaquia	89,9	27,8	62,1	37,0	33,1
Lituania	44,3	65,5	-21,1	11,3	236,9
Eslovenia	32,6	16,7	15,9	-13,0	22,5
Letonia	29,6	17,6	11,9	-1,5	13,5
Chipre	20,6	1,1	19,5	-16,5	-99,0
Estonia	18,2	25,2	-7,0	4,3	449,1
Luxemburgo	12,3	25,5	-13,2	-91,7	21,9
Malta	7,2	1,1	6,1	-78,6	-92,0
<b>ZONA NO EURO</b>	<b>1.733,0</b>	<b>901,5</b>	<b>831,5</b>	<b>27,5</b>	<b>27,2</b>
Polonia	593,8	203,1	390,7	16,3	36,1
Suecia	322,7	221,0	101,7	19,8	31,9
República Checa	296,2	77,5	218,7	134,2	44,7
Dinamarca	193,7	119,7	74,0	4,6	8,1
Bulgaria	133,0	106,8	26,2	17,3	50,3
Rumanía	101,1	81,9	19,2	0,5	13,6
Hungría	75,7	82,2	-6,5	78,7	7,2
Croacia	16,8	9,3	7,5	43,2	20,5
<b>UE</b>	<b>19.225,5</b>	<b>9.163,1</b>	<b>10.062,4</b>	<b>22,8</b>	<b>23,5</b>

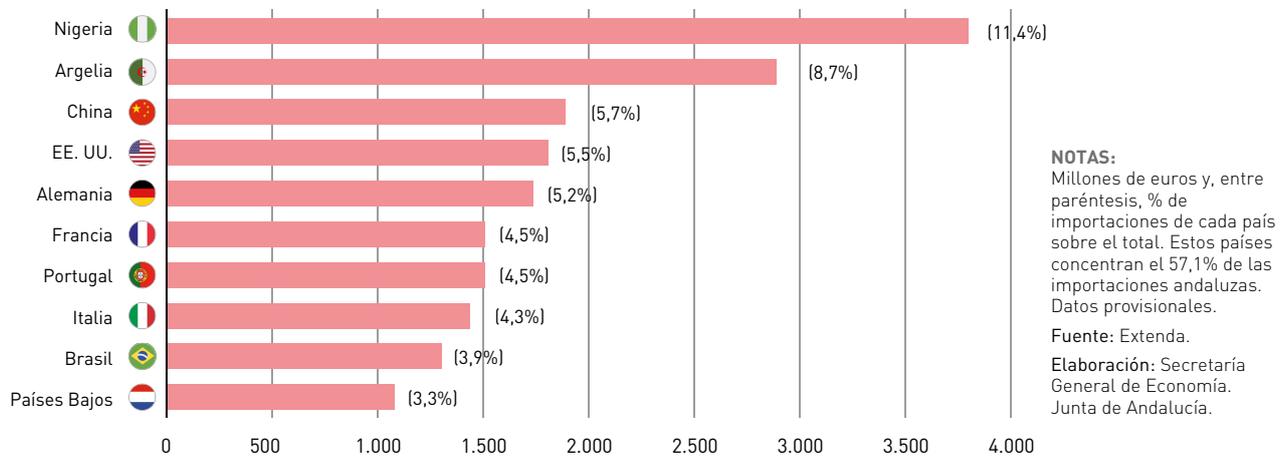
## NOTAS:

Datos del año 2021 provisionales. Tasas de variación calculadas con datos provisionales del año 2020.

Fuentes: EXTENDA; Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 33. PRINCIPALES PAÍSES ORIGEN DE LAS IMPORTACIONES ANDALUZAS. AÑO 2021



En términos relativos, las importaciones de Andalucía de la Zona Euro crecieron un 23,1% con respecto a 2020, sobresaliendo por su importancia relativa el aumento de las compras a Italia (44,7%), Bélgica (40%), Portugal (37,3%), Países Bajos (29%) y Alemania (22,3%).

De esta forma, los países de la UE de donde procedió la mayor parte de las importaciones de Andalucía en 2021 fueron: Alemania, Francia, Portugal, Italia y Países Bajos; con cifras, en cualquier caso, alejadas del principal país de procedencia de las importaciones de Andalucía, que fue Nigeria, por 3.798,2 millones de euros, el 11,4% del total, tras un aumento del 46,7%, constituyendo los *aceites crudos de petróleo* el principal producto importado.

En segundo lugar se situaron las compras procedentes de Argelia, por un importe de 2.886,7 millones de euros (8,7% del total) y un crecimiento del 85,3% respecto a 2020, siendo el *gas natural* el principal producto importado, tanto en estado gaseoso como licuado. Le siguió China, que se situó como el tercer país en el ranking de procedencia de las importaciones de Andalucía en 2021 (1.886,5 M€, el 5,7% del total), por delante de EE. UU. (5,5%), Alemania (5,2%), Francia y Portugal (4,5% ambos), entre otros.

Al igual que en 2019 y 2020, la cifra de exportaciones de Andalucía al extranjero en 2021 superó a la de las importaciones, resultando un **saldo comercial** positivo de 1.358,3 millones de euros, en un contexto de déficit de la balanza comercial a nivel nacional (-26.177,9 M€).

Distinguiendo por bloques económicos de países, este superávit vino explicado por los intercambios con la OCDE, con la que Andalucía presentó en 2021 un superávit en su balanza comercial de 12.133,1 millones de euros, destacando especialmente el saldo positivo con la UE, de 10.062,4 millones de euros, el 5,9% del PIB generado en la región.

Un saldo comercial superavitario con la UE que fue prácticamente generalizado por países; concretamente, Andalucía presentó saldos positivos con 22 países de la UE, destacando Francia, Italia y Alemania, con los que Andalucía mostró un superávit comercial en el entorno de los 2.000 millones de euros, seguidos de Portugal (893,7 M€), Bélgica (852,1 M€) y Países Bajos (579,1 M€).

Este superávit fue parcialmente compensado por el déficit registrado con la OPEP, debido a la necesidad de importar crudo de petróleo y gas, cifrado en -8.430,8 millones de euros en 2021, en el entorno de fuerte subida del precio del petróleo comentada anteriormente.

### Distribución por productos

Considerando la clasificación de productos por grandes sectores y subsectores del comercio exterior de bienes, que elabora y publica el Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, las exportaciones de Andalucía de productos de *“Alimentación, bebidas y tabaco”* alcanzaron en 2021 la cifra de 12.217,4 millones de euros (35,4% del total), con un aumen-

to del 9,9% respecto a 2020. Tras ellos, se situaron las exportaciones de “Semimanufacturas” (22,7% del total exportado), con un incremento del 46,2% y un importe de 7.832,1 millones de euros. Le siguieron: “Productos energéticos” (5.439,6 M€), que, suponiendo el 15,7% del total crecieron un 73,5%, en el contexto de subida del precio del petróleo anteriormente comentada (71,2%); “Bienes de equipo” (4.171,1 M€), tras reducirse un -7,2%; “Materias primas” (2.168 M€), con un aumento del 41,9% respecto al año anterior; y “Manufacturas de consumo” (1.240,5 M€), tras crecer un 56,3%.

A un mayor nivel de detalle, diferenciando por producto, fueron las ventas de “Refino de petróleo” las que presentaron las cifras más elevadas en 2021, ascendiendo a 4.448,5 millones de euros, el 12,9% de las ventas totales, tras registrar un fuerte incremento, del 82,6% respecto al año anterior.

A continuación se situó el “Aceite de oliva y demás aceites derivados”, por un valor de 2.643,2 millones de euros de exportación, el 7,6% del total exportado en 2021, equivalente a las tres cuartas partes (76,1%) del total exportado de este producto a nivel nacional, con un incremento del 16,4% respecto al año anterior.

Le siguieron las exportaciones de “Aviones y demás aeronaves”, que se redujeron un -18,3% en 2020, cifrándose en 1.093,2 millones de euros, el 3,2% del total exportado; y “Productos de acero inoxidable” (1.069,3 M€). Por debajo de los 1.000 millones de euros, le siguió un grupo heterogéneo de productos que suponen entre el 3% y el 1% de la exportación global: “Pimientos”, “Cobre refinado”, “Tomates frescos”, “Minerales de cobre”, “Frambuesas”, “Aceitunas”, “Partes de aviones y demás aeronaves”, “Pepinos y pepinillos”, “Fresas”, “Aparatos de alumbrado para automóviles”, “Manufacturas de cemento, hormigón y piedra artificial”, “Aguacates” y “Alambre de cobre”.

De este análisis se desprende la notable diversificación por productos que presentan las exportaciones de Andalucía, ya que aproximadamente la mitad (51,5%) de las ventas al extranjero en 2021 correspondieron a 20 productos.

En cuanto a las importaciones, y atendiendo a la clasificación por grandes sectores o subsectores, las compras de “Productos energéticos” registraron un aumento del 57,8% respecto a 2020, con un importe de 12.697,9 millones de euros, y elevando su participación en las cifras globales hasta el 38,3% del total importado, si bien muy inferior a los porcentajes que

Cuadro 17. **COMERCIO EXTERIOR DE ANDALUCÍA. SECTORES ECONÓMICOS. AÑO 2021**

	Millones de euros			% CRECIMIENTO 21/20	
	Exportaciones	Importaciones	Saldo	Exportaciones	Importaciones
Alimentación, bebidas y tabaco	12.217,4	5.163,3	7.054,0	9,9	26,5
Productos energéticos	5.439,6	12.697,9	-7.258,4	73,5	57,8
Materias primas	2.168,0	3.675,6	-1.507,6	41,9	33,0
Semimanufacturas	7.832,1	5.350,0	2.482,1	46,2	36,1
Bienes de equipo	4.171,1	3.797,6	373,4	-7,2	3,6
Sector automóvil	247,6	392,7	-145,1	2,1	17,5
Bienes de consumo duradero	312,7	502,9	-190,2	14,3	32,6
Manufacturas de consumo	1.240,5	1.557,1	-316,6	56,3	11,7
Otras mercancías	923,0	56,4	866,6	4,1	-26,4
<b>TOTAL</b>	<b>34.551,9</b>	<b>33.193,6</b>	<b>1.358,3</b>	<b>24,1</b>	<b>34,5</b>

NOTAS:

Datos del año 2021 provisionales. Tasas de variación calculadas con datos provisionales del año 2020.

(1) Exportaciones/Importaciones en %.

Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 18. **PRINCIPALES PRODUCTOS EXPORTADOS POR ANDALUCÍA. AÑO 2021**

	A la UE	Al resto del mundo	TOTAL	
	Millones de euros	Millones de euros	Millones de euros	% sobre el total
Refino de petróleo	862,1	3.586,4	4.448,5	12,9
Aceite de oliva y demás aceites derivados	1.362,0	1.281,2	2.643,2	7,6
Aviones y demás aeronaves	888,5	204,6	1.093,2	3,2
Productos de acero inoxidable	829,9	239,3	1.069,3	3,1
Pimientos	168,7	770,3	938,9	2,7
Cobre refinado	721,4	161,5	882,8	2,6
Tomates frescos	629,2	225,7	854,9	2,5
Minerales de cobre y sus concentrados	601,3	88,0	689,2	2,0
Frambuesas	92,2	514,6	606,8	1,8
Aceitunas	478,9	99,3	578,2	1,7
Partes de aviones y demás aeronaves	433,7	129,2	562,9	1,6
Pepinos y pepinillos, frescos o refrigerados	400,7	72,9	473,6	1,4
Fresas	155,2	315,0	470,2	1,4
Aparatos eléctricos de alumbrado utilizados en vehículos automóviles	274,8	162,6	437,4	1,3
Manufacturas de cemento, hormigón y piedra artificial	106,4	330,0	436,5	1,3
Aguacates	276,7	128,5	405,2	1,2
Alambre de cobre	325,7	21,0	346,7	1,0
Melones y sandías	279,8	32,1	311,9	0,9
Aceites y demás productos de la destilación de los alquitranes de hulla	234,9	52,3	287,2	0,8
Cenizas y residuos que contengan metal, excepto los de siderurgia	0,8	248,1	248,9	0,7
Resto	10.102,6	6.663,8	16.766,4	48,5
<b>TOTAL</b>	<b>19.225,5</b>	<b>15.326,4</b>	<b>34.551,9</b>	<b>100,0</b>

NOTA:

Datos provisionales.

Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

suponían hace diez años (por encima del 60% en 2012 y 2013). A continuación se situaron las importaciones de “Semi-manufacturas” y “Alimentación, bebidas y tabaco”, ambas con pesos aproximados del 16% en las cifras globales, por encima de los 5.000 millones de euros, y con crecimientos del 36,1% y 26,5%, respectivamente. Tras ellos, las compras de “Bienes de equipo” (11,4% del total), con una subida del 3,6%; y “Ma-

terias primas”, con un aumento del 33%, suponiendo el 11,1% de las compras al extranjero.

Más concretamente, por productos, las importaciones continuaron estando en 2021 muy concentradas en cuatro, representativas de casi la mitad (44,6% del total). En primer lugar, “Aceites crudos de petróleo”, que supuso el 25,2% del total

Cuadro 19. PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS POR ANDALUCÍA. AÑO 2021

	De la UE	Del resto del mundo	TOTAL	
	Millones de euros		Millones de euros	% sobre el total
Aceites crudos de petróleo	0,0	8.352,6	8.352,6	25,2
Gas de petróleo y demás hidrocarburos gaseosos	27,8	2.544,0	2.571,9	7,7
Minerales de cobre	2,7	2.287,5	2.290,2	6,9
Refino de petróleo	679,5	920,8	1.600,3	4,8
Partes de aviones y demás aeronaves	369,5	215,4	584,8	1,8
Crustáceos y moluscos	71,2	486,9	558,1	1,7
Chatarra de hierro y acero	331,8	209,6	541,4	1,6
Aceite de palma y sus fracciones	4,8	325,2	330,0	1,0
Cobre refinado y aleaciones de cobre	0,3	328,1	328,3	1,0
Residuos sólidos de la extracción aceite de soja	22,7	270,5	293,2	0,9
Hidrocarburos y sus derivados	14,1	238,3	252,4	0,8
Semillas de hortalizas para la siembra	177,0	22,5	199,5	0,6
Aceite de girasol	34,2	148,9	183,1	0,6
Trigo y morcajo (incluido harina)	115,4	57,7	173,1	0,5
Abonos minerales o químicos nitrogenados	43,0	116,1	159,1	0,5
Resto	7.269,2	7.506,5	14.775,7	44,5
<b>TOTAL</b>	<b>9.163,1</b>	<b>24.030,5</b>	<b>33.193,6</b>	<b>100,0</b>

NOTA:

Datos provisionales.

Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

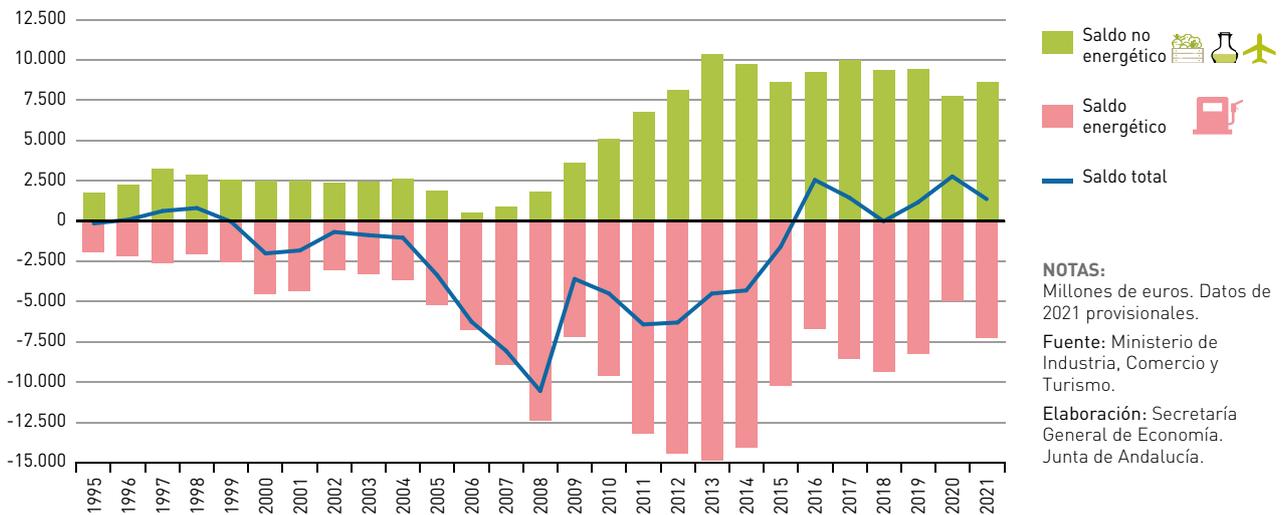
importado, tras registrar un crecimiento del 56,9% respecto al año anterior. Le siguieron “Gas de petróleo y demás hidrocarburos gaseosos”, que representó el 7,7% de la cifra global, y se incrementó un 53,6%; “Minerales de cobre” (6,9% del total) y una subida del 158,6%; y “Refino de petróleo” (4,8% del total). Todo ello, en el contexto de aumento del precio del petróleo (71,2%) que se ha venido comentando.

A diferencia de lo observado para las exportaciones, las importaciones andaluzas siguieron mostrando una fuerte concentración, de forma que casi la mitad (44,6%) de las compras al extranjero de Andalucía fueron de solo cuatro productos (aceites crudos de petróleo, gas de petróleo y

demás hidrocarburos gaseosos, minerales de cobre y refino de petróleo).

Respecto a los saldos comerciales, y diferenciando los intercambios de Andalucía con el extranjero entre productos energéticos y no energéticos, se tiene que el saldo superavitario registrado por la balanza comercial de Andalucía en 2021 (+1.358,3 M€) vino explicado por los intercambios de productos *no energéticos*, con un superávit de 8.616,7 millones de euros, un 11% superior al año anterior; por su parte, la balanza comercial *energética* presentó un déficit de -7.258,4 millones de euros, un 45,2% superior al de 2020. A nivel nacional, el déficit de la balanza comercial (-26.177,9 M€) fue, mayor-

Gráfico 34. SALDO COMERCIAL CON EL EXTRANJERO. ANDALUCÍA



**NOTAS:**  
Millones de euros. Datos de 2021 provisionales.  
Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.  
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

mente, resultado de un saldo negativo de la balanza comercial *energética* de -25.325,7 millones de euros, mostrando junto a ella la *no energética* también déficit, aunque de menor cuantía (-852,2 M€).

## INVERSIONES EXTERIORES

### Introducción

El análisis de los flujos de inversión extranjera en Andalucía, así como de la inversión andaluza en el extranjero, se realiza a partir de los datos recogidos en el Registro de Inversiones Extranjeras del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.

En lo que a inversión extranjera recibida se refiere, el Registro recoge aquellas operaciones realizadas por no residentes que supongan:

- La participación en sociedades españolas no cotizadas.
- Una participación superior al 10% en sociedades españolas cotizadas.
- La constitución o ampliación de dotación de sucursales de empresas extranjeras.
- Otras formas de inversión en entidades o contratos registrados en España (fundaciones, cooperativas, agrupacio-

nes de interés económico) en las que el capital invertido sea superior a 3.005.060,52 euros.

En el caso de la inversión española en el exterior, el Registro contabiliza las operaciones de residentes que supongan:

- La participación en sociedades no cotizadas, domiciliadas en el exterior.
- La participación en sociedades cotizadas domiciliadas en el exterior, superior al 10% del capital.
- Constitución o ampliación de dotación de sucursales.
- Otras formas de inversión en entidades o contratos registrados en el exterior (fundaciones, cooperativas, agrupaciones de interés económico), en las que el capital invertido sea superior a 1.502.530,26 euros.

Se establecen dos formas diferentes de inscripción: inversión bruta e inversión neta, siendo esta última el resultado de restar a la inversión bruta las desinversiones declaradas en el Registro, por causa de transmisiones entre residentes y no residentes o de liquidaciones, ya sean totales (disoluciones o quiebras) o parciales (reducciones de capital). La información relativa a las Comunidades Autónomas solo está referida a la inversión bruta, desagregada por países y sectores económicos de origen/destino de la inversión.

De otro lado, el Registro diferencia entre operaciones de inversión realizadas por *Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros (ETVE)* y el resto de las operaciones no realizadas por ETVE.

Las *Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros* son sociedades establecidas en España, cuyo principal objeto es adquirir participaciones de sociedades residentes en el exterior, siempre por encargo de inversores extranjeros. Así, este tipo de operaciones genera simultáneamente dos anotaciones en el Registro: una inversión extranjera en España, al producirse un aumento de capital no residente equivalente al valor de los activos financieros aportados para la adquisición, y una inversión española en el exterior, por la misma cuantía, en concepto de la obtención de la titularidad de unos activos situados en el exterior por parte de una empresa domiciliada en España. Son, en realidad, sociedades instrumentales cuya existencia obedece a estrategias de optimización fiscal dentro de un mismo grupo empresarial y, en muchos casos, sus inversiones carecen de efectos económicos directos.

De acuerdo con los datos del *Registro de Inversiones Exteriores (RIE)* del *Ministerio de Industria, Comercio y Turismo*, Andalucía contabilizó en 2021 una entrada de capital en forma de inversión extranjera de 977,6 millones de euros, un 24,5% superior a la de 2020 (784,9 M€), a diferencia de lo observado a nivel nacional, donde se registró una ligera caída (-0,9%). Este incremento en Andalucía se produjo en un contexto de fuerte repunte de la inversión extranjera directa a nivel mundial, en torno al 77%, según las estimaciones preliminares de la *Conferencia de las Naciones Unidas para el Comercio y el Desarrollo (UNCTAD)*, superando los niveles prepandemia. Más específicamente, el crecimiento a nivel mundial se concentró en mayor medida en los flujos de inversiones hacia las *economías desarrolladas*, que se triplicaron (199%) respecto a 2020, según las estimaciones preliminares de la UNCTAD, tras ser las más castigadas durante la pandemia de la COVID-19 (-65% en 2020), siendo el incremento en las dirigidas a las *economías en desarrollo* de menor magnitud, en torno al 30%.

Atendiendo a la inversión extranjera recibida en Andalucía en 2021, prácticamente en su totalidad tuvo carácter productivo, es decir, no realizada por *Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros (ETVE)*, alcanzando la cifra de 965,3 millones de euros, la segunda más elevada de la serie histórica, por detrás de la de 2010, y suponiendo más del doble de la media histórica anual (443,7 M€ de inversión productiva en Andalucía en el periodo 1993-2021).

Madrid (20.943,9 M€) y Cataluña (2.968,8 M€) recibieron el 83,1% de la inversión productiva realizada en España, debido al efecto sede social que se deriva del hecho de que los inversores declaran la comunidad autónoma donde radica la sede social de la empresa, en lugar de aquella en la que se

localiza el centro efectivo de producción, siendo Andalucía la cuarta comunidad autónoma más receptora por detrás de ambas y País Vasco (1.537,5 M€). Comparado con 2020, la inversión extranjera productiva recibida (965,3 M€) aumentó un 23%, más de cinco puntos por encima del incremento a nivel nacional (17,7%).

Por otra parte, la inversión de Andalucía en el extranjero disminuyó un -86,2%, hasta los 12,1 millones de euros, siendo en su totalidad inversión productiva que descendió un -70,1% respecto al año anterior, en un entorno de menor caída en el conjunto de España (-30,9%).

Como resultado, la economía andaluza recibió del extranjero 953,1 millones de euros más de los que la región invirtió en el exterior, contabilizando una posición receptora neta de capital productivo en el año 2021. Una posición receptora en línea a la observada en el conjunto de la economía española, donde la inversión productiva extranjera recibida fue superior en 6.745,9 millones de euros a lo invertido en el exterior.

### Inversión extranjera en Andalucía

El volumen de inversión extranjera productiva recibida en Andalucía en 2021 fue de 965,3 millones de euros, la segunda cifra más elevada de la serie histórica, por detrás de la de 2010, y más del doble de la media histórica anual (443,7 M€ de inversión productiva en Andalucía en el periodo 1993-2021), tras registrar un aumento del 23% respecto al año anterior. Este resultado se produjo en un contexto nacional donde la inversión extranjera productiva se situó en 28.785,1 millones de euros, un 17,7% superior a la de 2020.

Con respecto al total invertido en España, los 965,3 millones de euros de inversión extranjera productiva en Andalucía representaron el 3,4% del total, siendo la cuarta comunidad autónoma receptora de capital en forma de inversión extranjera productiva, acumulando la Comunidad de Madrid (20.943,9 M€) y Cataluña (2.968,8 M€) el 83,1% del total nacional, seguida de País Vasco (1.537,5 M€, el 5,3% del total). En este punto, hay que matizar que los datos de inversión extranjera no reflejan la cifra real que corresponde a cada región, ya que existe un sesgo, principalmente a favor de la Comunidad de Madrid, consecuencia del llamado “efecto sede social”, que se deriva del hecho de que los inversores declaran la comunidad autónoma donde radica la sede social de la empresa, en lugar de aquella en la que se localiza el centro efectivo de producción. Esto justifica, en gran

Cuadro 20. **INVERSIÓN EXTRANJERA. DISTRIBUCIÓN SECTORIAL. AÑO 2021**

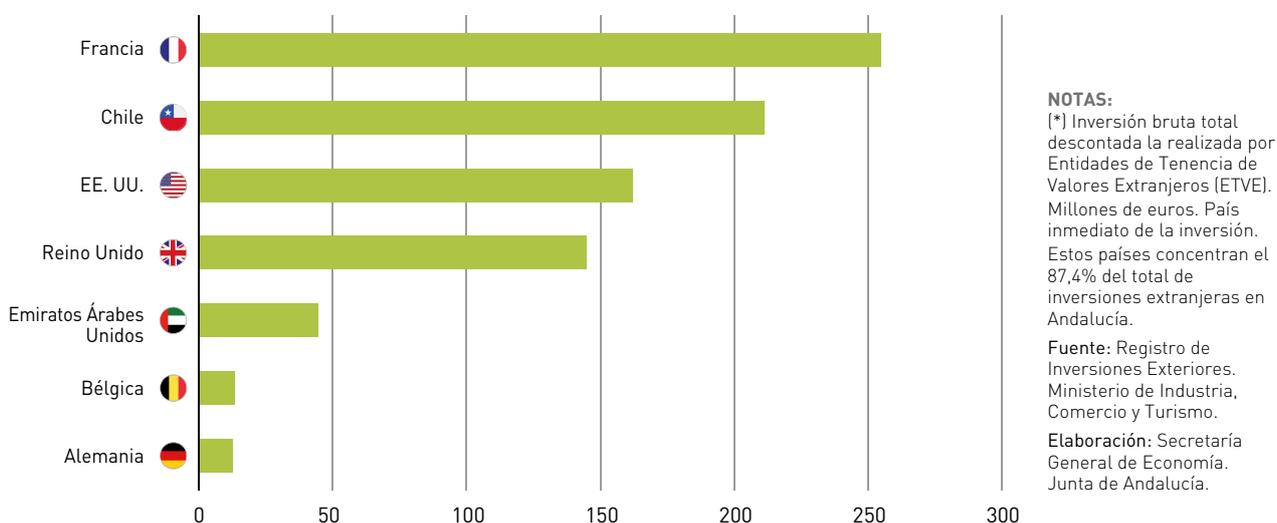
	Millones de euros			% variación respecto 2020	
	Andalucía	España	And./Esp. (%)	Andalucía	España
<b>PRIMARIO</b>	<b>237,8</b>	<b>289,1</b>	<b>82,3</b>	<b>1.968,6</b>	<b>63,4</b>
Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	237,0	288,3	82,2	1.962,1	63,6
Pesca	0,8	0,8	99,2	N.C.	4,5
<b>INDUSTRIA</b>	<b>324,5</b>	<b>10.046,2</b>	<b>3,2</b>	<b>-9,4</b>	<b>104,8</b>
Industria extractiva	4,9	8,3	59,1	85,4	-58,6
Industria manufacturera	293,7	4.089,6	7,2	-17,4	18,1
Industria de alimentación, bebidas y tabaco	285,5	1.150,6	24,8	-15,2	-24,9
Maquinaria y equipo mecánico	6,3	254,9	2,5	776,2	440,7
Resto	1,9	2.684,0	0,1	-89,3	42,6
Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	25,7	5.801,7	0,4	23.245,2	318,9
Agua, saneamiento, residuos y descontaminación	0,2	146,7	0,2	N.C.	270,0
<b>CONSTRUCCIÓN</b>	<b>44,6</b>	<b>6.183,0</b>	<b>0,7</b>	<b>23,3</b>	<b>234,0</b>
<b>SERVICIOS</b>	<b>358,3</b>	<b>12.266,9</b>	<b>2,9</b>	<b>-5,4</b>	<b>-30,0</b>
Transporte y almacenamiento	253,2	784,7	32,3	207,5	-53,6
Actividades financieras y de seguros	29,9	2.133,3	1,4	-42,5	-61,0
Actividades profesionales, científicas y técnicas	19,7	1.250,0	1,6	-57,5	-2,5
Comercio y reparación	15,2	2.171,3	0,7	-87,8	32,9
Actividades deportivas, recreativas y de entretenimiento	14,9	272,2	5,5	655,3	835,6
Información y comunicación	7,3	1.088,2	0,7	-45,3	358,2
Hostelería	4,6	944,9	0,5	-30,3	95,2
Actividades inmobiliarias	2,3	2.337,8	0,1	-95,0	-58,1
Resto de servicios	11,2	1.284,4	0,9	108,6	15,4
<b>TOTAL INVERSIÓN PRODUCTIVA(*)</b>	<b>965,3</b>	<b>28.785,1</b>	<b>3,4</b>	<b>23,0</b>	<b>17,7</b>
Inversión ETVE	12,3	2.265,5	0,5	136.270,3	-67,1
<b>TOTAL INVERSIÓN PRODUCTIVA + ETVE</b>	<b>977,6</b>	<b>31.050,6</b>	<b>3,1</b>	<b>24,5</b>	<b>-0,9</b>

NOTAS:

(\*) Inversión bruta total descontada la realizada por Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros (ETVE).  
Millones de euros. N.C.: no calculable.

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores. Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 35. PRINCIPALES PAÍSES DE PROCEDENCIA DE LA INVERSIÓN EXTRANJERA PRODUCTIVA<sup>(\*)</sup> EN ANDALUCÍA. AÑO 2021

medida, que Madrid concentre por sí sola en 2021 el 72,8% de toda la inversión productiva extranjera recibida en el conjunto de la economía española.

Del análisis del destino de la inversión productiva recibida en Andalucía en 2021 por sectores, se desprende que el sector servicios fue el principal receptor, con una cifra de 358,3 millones de euros, el 37,1% de la inversión global recibida en la región, pese a registrar un descenso del -5,4% respecto al año anterior, en un contexto de mayor caída en España (-30%). Una inversión que fue destinada principalmente a las ramas de: “Transporte y almacenamiento”, con una inversión extranjera productiva recibida de 253,2 millones de euros, el triple que en 2020 (82,3 M€) y que supuso el 32,3% del total de inversión productiva recibida por esta rama en España; le siguieron a gran distancia “Actividades financieras y de seguros” (29,9 M€), tras reducirse un -42,5% respecto a la del año precedente; y “Actividades profesionales, científicas y técnicas” (19,7 M€), un -57,5% menos que en 2020.

En segundo lugar se situó la industria, que recibió 324,5 millones de euros de inversión productiva extranjera en Andalucía en 2021, el 33,6% del total recibido en la región, un -9,4% menos que en 2020, en un contexto en el que se duplicó en el conjunto de España (104,8%). Esta inversión extranjera en la industria en Andalucía se concentró casi en su totalidad en la “Industria manufacturera” (293,7 M€), más específicamente en la “Industria de alimentación, bebidas y

tabaco”, con 285,5 millones de euros de inversión recibida, que supuso el 24,8% del total de la inversión extranjera productiva recibida por esta rama en el conjunto de la economía española.

En tercer lugar el sector primario, que recibió en Andalucía 237,8 millones de euros de inversión productiva extranjera (24,6% del total), multiplicando por 21 la cifra en 2020 (11,5 M€), en un entorno de menor incremento en España (63,4%), y suponiendo el 82,3% del total de inversión productiva recibida por el sector a nivel nacional.

Finalmente, la construcción registró un crecimiento del 23,3% en la inversión productiva extranjera recibida, en un contexto de fuerte incremento a nivel nacional (234%), cifrándose en 44,6 millones de euros, el 4,6% de la inversión productiva recibida en la región.

Atendiendo a la procedencia geográfica de la inversión productiva recibida por Andalucía en 2021, destacó la realizada por Francia con 254,9 millones de euros, el 26,4% del total. A continuación, se situaron Chile (211,2 M€ de inversión extranjera, el 21,9% del total recibido); EE. UU. (162 M€, el 16,8%); y Reino Unido (144,8 M€, el 15%). A mayor distancia la inversión procedente de Emiratos Árabes Unidos, Bélgica y Alemania (entre el 5% y 1% de la inversión global en cada caso). Entre estos siete países se concentró el 87,4% de la inversión productiva global recibida en la región.

### Inversión andaluza en el extranjero

La inversión productiva de Andalucía en el extranjero se cifró en 2021 en 12,1 millones de euros, un -70,1% inferior a la registrada el año anterior (40,5 M€), en un contexto de caída también a nivel nacional (-30,9%).

A nivel sectorial el principal destino de dicha inversión fue el sector servicios, con 7,3 millones de euros de inversión productiva de Andalucía, representando el 60% del total invertido por la región en el extranjero, un -76,4% menos que en 2020 (30,8 M€), en un contexto de menor descenso a

nivel nacional (-16,7%). Más específicamente, por ramas, la mayor parte se destinó a “*Actividades profesionales, científicas y técnicas*”, concretamente, 6,4 millones de euros; seguido de “*Comercio y reparación*” (0,7 M€).

En segundo lugar se situó la industria, donde se invirtieron 2,5 millones de euros, con una caída del -61,6% respecto al año anterior (6,5 M€), concentrándose la mitad en la *industria manufacturera* (1,3 M€), en su totalidad en la rama de “*Productos minerales no metálicos diversos*”. La otra mitad se dirigió a “*Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua*”, con 1,2 millones de euros.

Cuadro 21. **INVERSIÓN BRUTA EN EL EXTRANJERO. SECTOR DE DESTINO. AÑO 2021**

	Millones de euros			% variación respecto 2020	
	Andalucía	España	And./Esp. (%)	Andalucía	España
<b>PRIMARIO</b>	<b>1,8</b>	<b>41,8</b>	<b>4,3</b>	<b>-11,9</b>	<b>-67,6</b>
<b>INDUSTRIA</b>	<b>2,5</b>	<b>6.907,1</b>	<b>0,0</b>	<b>-61,6</b>	<b>-46,5</b>
Industria extractiva	0,0	118,3	0,0	N.C.	-94,9
Industria manufacturera	1,3	2.593,9	0,1	-79,9	-52,1
Productos minerales no metálicos diversos	1,3	356,0	0,4	161.651,9	137,7
Resto de industria manufacturera	0,0	2.237,8	0,0	-100,0	-57,5
Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	1,2	4.135,1	0,0	N.C.	-18,4
Agua, saneamiento, residuos y descontaminación	0,0	59,8	0,0	N.C.	-45,5
<b>CONSTRUCCIÓN</b>	<b>0,6</b>	<b>341,0</b>	<b>0,2</b>	<b>-50,5</b>	<b>-70,5</b>
<b>SERVICIOS</b>	<b>7,3</b>	<b>14.749,3</b>	<b>0,0</b>	<b>-76,4</b>	<b>-16,7</b>
Actividades profesionales, científicas y técnicas	6,4	191,0	3,3	-66,2	-20,2
Comercio y reparación	0,7	1.532,8	0,0	-94,1	-49,7
Resto de servicios	0,2	13.025,5	0,0	-39,5	-9,6
<b>TOTAL INVERSIÓN PRODUCTIVA(*)</b>	<b>12,1</b>	<b>22.039,2</b>	<b>0,1</b>	<b>-70,1</b>	<b>-30,9</b>
Inversión ETVE	0,0	1.851,7	0,0	-100,0	-70,2
<b>TOTAL INVERSIÓN PRODUCTIVA + ETVE</b>	<b>12,1</b>	<b>23.890,8</b>	<b>0,1</b>	<b>-86,2</b>	<b>-37,3</b>

NOTAS:

(\*) Inversión bruta total descontada la realizada por Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros (ETVE).

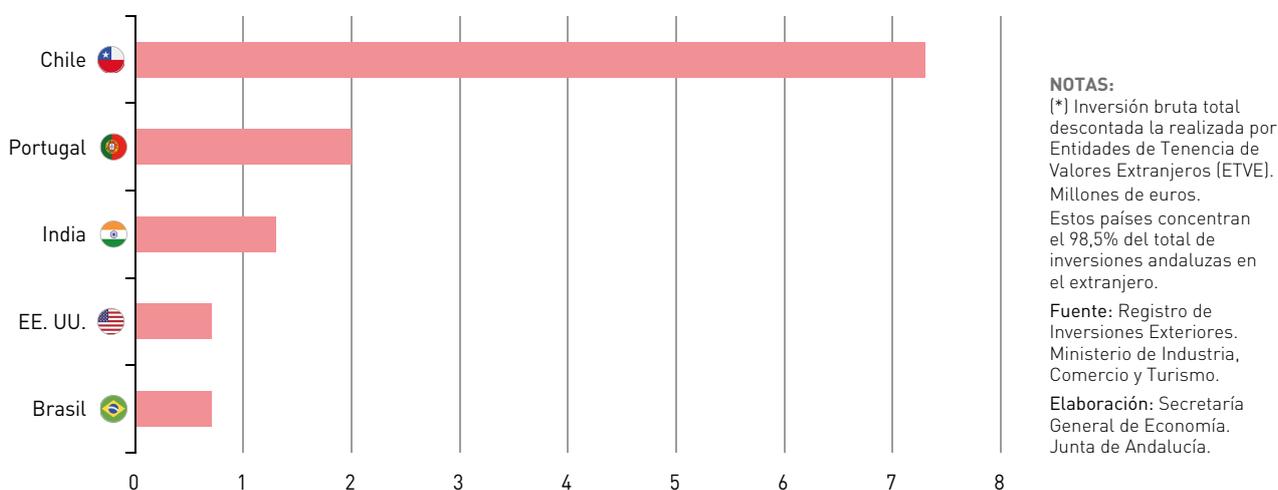
Millones de euros.

N.C.: no calculable.

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores (RIE). Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 36. PRINCIPALES PAÍSES DE DESTINO DE LA INVERSIÓN PRODUCTIVA(\*) ANDALUZA EN EL EXTRANJERO. AÑO 2021



Por lo que al destino geográfico de la inversión productiva de Andalucía en el extranjero se refiere, el principal país destinatario de la misma en 2021 fue Chile, hacia donde se dirigieron 7,3 millones de euros, el 60% de todo el capital invertido por la región en el exterior; seguido de Portugal (2 M€) e In-

dia (1,3 M€), concentrando entre los tres países el 87,4% de toda la inversión productiva de Andalucía en el extranjero; a continuación, EE. UU. y Brasil (0,7 M€ ambos), aglutinando estos cinco países la práctica totalidad de la inversión productiva de Andalucía en el exterior (98,5%).

7

## Tejido Empresarial



# Tejido Empresarial

## Introducción

El tejido empresarial de Andalucía está configurado, de acuerdo con los últimos datos publicados del *Directorio Central de Empresas (DIRCE)* elaborado por el INE, referidos a 1 de enero de 2021, por 531.160 empresas activas pertenecientes a los sectores no agrarios. Con ello, Andalucía es la tercera Comunidad Autónoma con mayor tejido empresarial, tras Cataluña y Madrid, con el 15,8% del total de empresas activas de España. Un peso relativo del tejido empresarial superior a la participación que Andalucía tiene en el PIB nacional (14,1%), pero inferior a su peso poblacional (17,9%).

Comparado con el 1 de enero de 2020 el tejido empresarial en Andalucía registró un ligero aumento, de 115 empresas, un 0,02% en términos relativos, a pesar del contexto de crisis económica marcado por la COVID-19, y a diferencia de lo observado en España, donde el número de empresas se vio reducido en 37.858, un -1,1%. De esta forma, Andalucía siguió incrementando su tejido empresarial, acumulando siete años consecutivos con tasas positivas.

Este aumento del tejido empresarial andaluz en 2020 se produjo en un contexto donde la población registró un crecimiento similar, un 0,1% entre el 1 de enero de 2020 y el 1 de enero de 2021, lo que conllevó a que la densidad empresarial se mantuviese en 62,7 empresas por cada 1.000 habitantes en Andalucía, igual que a principios de 2020, mientras que en España experimentó un descenso de siete décimas (pasó de 71,7 a 71). Como resultado, la densidad empresarial en Andalucía se aproximó a la media nacional, representando el 88,2% de la misma a principios de 2021, un máximo desde que se tiene información (1995).

El comportamiento del tejido empresarial en 2021 puede analizarse a partir de los datos de empresas inscritas en la Seguridad Social, estadística que elabora el Ministerio de Empleo y Seguridad Social, y que tiene por objeto proporcionar información sobre las empresas inscritas en la Seguridad Social con trabajadores en alta, obtenidas a partir del *Fichero de Cuentas de Cotización*, agrupando en una única unidad – empresa – a todas las cuentas con el mismo *Número de Identificación Fiscal*.

Andalucía cerró el año 2021 con 264.859 empresas inscritas en la Seguridad Social a finales de diciembre, volviendo prácticamente a su nivel prepandemia (264.970 empresas al cierre de diciembre de 2019). Comparado con el cierre de 2020 se registraron 8.270 empresas más, contabilizando un aumento del 3,2% interanual, cuatro décimas superior al observado en el conjunto de la economía española (2,8%).

De otro lado, si se analizan los flujos de creación y disolución de sociedades mercantiles, a través de la *Estadística de Sociedades Mercantiles*, que elabora el INE, se observa que en el año 2021 se crearon en Andalucía un total de 13.910 sociedades mercantiles en términos netos (creadas menos disueltas), la mayor cifra desde 2007. Estas sociedades supusieron el 18% del total de las sociedades creadas en términos netos en España, por encima del peso que la economía andaluza tiene en la generación de PIB de España (14,1%), y en línea con su peso poblacional (17,9%). Comparado con el año anterior, la creación neta de sociedades mercantiles en Andalucía aumentó un 31% en 2021, similar a la media nacional (31,3%), recuperándose de la caída en 2020 (-13,3%).

Cuadro 22. **NÚMERO DE EMPRESAS**

	1 de enero 2021		Variaciones respecto a 1 de enero 2020		Densidad Empresarial
	Número	% s/total Andalucía	Absolutas	Relativas (%)	Número (*)
Almería	44.437	8,4	345	0,8	60,7
Cádiz	63.833	12,0	459	0,7	51,2
Córdoba	48.126	9,1	-200	-0,4	62,0
Granada	61.148	11,5	-236	-0,4	66,4
Huelva	25.739	4,8	-16	-0,1	48,9
Jaén	34.754	6,5	-37	-0,1	55,4
Málaga	130.632	24,6	-763	-0,6	77,0
Sevilla	122.491	23,1	563	0,5	62,9
<b>ANDALUCÍA</b>	<b>531.160</b>	<b>100,0</b>	<b>115</b>	<b>0,02</b>	<b>62,7</b>
<b>ESPAÑA</b>	<b>3.366.570</b>	<b>-</b>	<b>-37.858</b>	<b>-1,1</b>	<b>71,0</b>

NOTA:

[\*] Número de empresas activas por cada mil habitantes.

Fuente: DIRCE (INE). Padrón Municipal de Habitantes (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

## Tamaño de la empresa andaluza

El tejido empresarial de Andalucía se caracteriza, al igual que en España, por el predominio de empresas de reducida dimensión. Según el DIRCE, más de la mitad de las empresas activas, concretamente el 54,5% del total, con datos a 1 de enero de 2021, no tienen asalariados en Andalucía, siendo este porcentaje ligeramente inferior a la media de España (55,8%). Frente a ello, las empresas con asalariados representan el 45,5% del total de las empresas andaluzas, frente al 44,2% del conjunto de España.

Las empresas sin asalariados se redujeron en 2020 un -0,3% en Andalucía, una caída más moderada que la registrada de media en España (-1,7%). Por su parte, las empresas con asalariados experimentaron una subida del 0,4%, en un contexto de descenso a nivel nacional (-0,3%).

Más específicamente, fueron las microempresas (de 1 a 9 asalariados), representativas en Andalucía del 41,8% del total del tejido empresarial, casi dos puntos más de lo que suponen en el conjunto de la economía española (40%), las que se incrementaron en 2020 en Andalucía, en concreto un 1,2%, más del doble que en España (0,5%).

Por el contrario, el resto de las categorías registraron caídas, la más intensa en las empresas de 50 a 99 trabajadores, con un descenso del -12,7%, 2,8 puntos más que en el conjunto de España (-9,9%). Le siguieron las empresas de 10 a 49 asalariados, con una reducción del -8,5% (-7,7% a nivel nacional); las de 1.000 trabajadores o más, con una disminución del -2,6% (-1,3% en España); las de 100 a 249 asalariados con un descenso del -1,1%, menos de la mitad del registrado a nivel nacional (-2,8%); y las de 250 a 999 asalariados, con una caída del -0,8%, casi tres puntos menos que de media en España (-3,7%).

## Distribución Sectorial

Atendiendo a la distribución por sectores, el ligero crecimiento (0,02%) del tejido empresarial en el año 2020 en Andalucía se debió al aumento observado en el sector de la construcción (1,8%), que sumó seis años con tasas positivas, tras el fuerte ajuste entre 2008 y 2015; mientras, se registraron ligeros descensos en la industria (-0,1%) y los servicios

Cuadro 23. EMPRESAS POR ESTRATO DE ASALARIADOS

	1 de enero 2021				Variaciones respecto a 1 de enero 2020			
	Número		% sobre el total		Absolutas		Relativas (%)	
	Andalucía	España	Andalucía	España	Andalucía	España	Andalucía	España
Sin asalariados	289.289	1.879.126	54,5	55,8	-810	-32.884	-0,3	-1,7
Con asalariados	241.871	1.487.444	45,5	44,2	925	-4.974	0,4	-0,3
1 a 9	221.914	1.345.244	41,8	40,0	2.736	6.594	1,2	0,5
10 a 49	17.154	117.534	3,2	3,5	-1.588	-9.865	-8,5	-7,7
50 a 99	1.426	11.959	0,3	0,4	-208	-1.316	-12,7	-9,9
100 a 249	936	8.035	0,2	0,2	-10	-233	-1,1	-2,8
250 a 999	365	3.634	0,1	0,1	-3	-140	-0,8	-3,7
1.000 o más	76	1.038	0,01	0,03	-2	-14	-2,6	-1,3
<b>TOTAL</b>	<b>531.160</b>	<b>3.366.570</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>115</b>	<b>-37.858</b>	<b>0,02</b>	<b>-1,1</b>

NOTA:

Empresas activas.

Fuente: DIRCE (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

(-0,2%), sector este último que es donde se concentra el mayor número de empresas de los sectores no agrarios.

Concretamente, según el DIRCE, a 1 de enero de 2021 se contabilizaron 443.818 empresas activas del **sector servicios** en Andalucía, el 83,6% del total regional (81,9% en España).

A un mayor nivel de detalle, el *comercio* es la rama más representativa, con 132.504 empresas, que suponen el 24,9% del total de las empresas de los sectores no agrarios en Andalucía. Le siguen en importancia las *actividades profesionales, científicas y técnicas*, con 60.315 empresas, el 11,4% del total; y la *hostelería*, con 48.199 empresas, que representan el 9,1% del tejido empresarial.

En segundo lugar, la **construcción** concentró, a 1 de enero de 2021, el 11,1% del tejido empresarial regional, con 58.976 empresas; un peso relativo ligeramente superior al que el sector tenía el año anterior (10,9%), pero que se encuentra por debajo del que tiene este sector a nivel nacional (12,4%) y es 5,5 puntos menor que el que tenía en 2008 (16,6% del total del tejido empresarial en Andalucía), antes del fuerte ajuste en los años de la crisis financiera internacional.

Por último, el **sector industrial** supone el 5,3% del total de empresas contabilizadas por el DIRCE, cifrándose en 28.366 empresas a 1 de enero de 2021, destacando la *industria de productos alimenticios y bebidas*, la más representativa del sector industrial en Andalucía, con 5.606 empresas, el 1,1% del total de empresas pertenecientes a los sectores no agrarios; le siguen la *metalurgia y fabricación de productos metálicos*, con 4.996 empresas (0,9% del total); y la *industria textil y de la confección* (2.140 empresas y el 0,4% del total).

De su comportamiento en 2020, cabe destacar, además del crecimiento comentado en el sector construcción, los aumentos del tejido empresarial en algunas ramas de servicios como *transporte y almacenamiento* (3,7%), *actividades inmobiliarias* (2,1%) e *información y comunicaciones* (0,8%); y en la industria, los incrementos en la *industria textil y de la confección* (2,2%) y *suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado* (2%). En el lado opuesto, las caídas en *hostelería* (-2,6%), *actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento* (-2,2%), *industrias extractivas y de refino de petróleo* (-4,3%), *material y equipo eléctrico, electrónico y óptico* (-4%) y *construcción de maquinaria y equipo mecánico* (-3,9%).

Cuadro 24. **EMPRESAS SEGÚN ACTIVIDAD ECONÓMICA. ANDALUCÍA**

	1 de enero 2021	% sobre total	% variación respecto 1 de enero 2020
<b>INDUSTRIA</b>	<b>28.366</b>	<b>5,3</b>	<b>-0,1</b>
Industria de productos alimenticios y bebidas	5.606	1,1	0,1
Metalurgia y fabricación de productos metálicos	4.996	0,9	0,6
Industria textil y de la confección	2.140	0,4	2,2
Industria del papel, ediciones y artes gráficas	1.855	0,3	-1,0
Otros productos minerales no metálicos	1.589	0,3	-1,7
Suministro de agua, saneamiento, gestión de residuos	1.244	0,2	0,2
Industria de la madera y del corcho	1.238	0,2	-0,7
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1.111	0,2	2,0
Industria química	542	0,1	-0,9
Construcción de maquinaria y equipo mecánico	539	0,1	-3,9
Transformación del caucho y materias plásticas	408	0,1	3,0
Industria del cuero y del calzado	402	0,1	1,5
Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico	385	0,1	-4,0
Industria extractivas y refino de petróleo	352	0,1	-4,3
Fabricación de material de transporte	319	0,1	-1,8
Industrias manufactureras diversas	5.640	1,1	-0,6
<b>CONSTRUCCIÓN</b>	<b>58.976</b>	<b>11,1</b>	<b>1,8</b>
<b>SERVICIOS</b>	<b>443.818</b>	<b>83,6</b>	<b>-0,2</b>
Comercio	132.504	24,9	-0,7
Actividades profesionales, científicas y técnicas	60.315	11,4	-0,9
Hostelería	48.199	9,1	-2,6
Otros servicios	35.938	6,8	2,0
Transporte y almacenamiento	30.994	5,8	3,7
Actividades administrativas y servicios auxiliares	30.141	5,7	-0,5
Actividades inmobiliarias	27.989	5,3	2,1
Actividades sanitarias y servicios sociales	26.377	5,0	-0,1
Educación	16.052	3,0	0,2
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	14.664	2,8	-2,2
Actividades financieras y de seguros	12.916	2,4	-0,6
Información y comunicaciones	7.729	1,5	0,8
<b>TOTAL</b>	<b>531.160</b>	<b>100,0</b>	<b>0,02</b>

NOTA:

Empresas activas.

Fuente: DIRCE (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

## Forma jurídica

Si se considera la forma jurídica, las empresas sin personalidad jurídica (personas físicas) son la forma predominante en la estructura empresarial andaluza y española, suponiendo el 61% del total de empresas activas en Andalucía y el 55,8% de media en el conjunto nacional; porcentajes que distan, en cualquier caso, de la situación que se observaba hace 25 años cuando en Andalucía representaban más de las tres cuartas partes (75,5%), y el 71,1% en España.

Estas empresas sin personalidad jurídica crecieron un 0,2% en 2020, mientras que las empresas con personalidad jurídica registraron un descenso del -0,3%.

Dentro de las empresas con personalidad jurídica, las que tienen un mayor peso relativo son las sociedades de responsabilidad limitada, que suponen el 79,9% del total de empresas con personalidad jurídica y el 31,1% del tejido empresarial andaluz, más del doble de lo que suponían en 1995 (14,5%), cifrándose en 165.335 empresas a 1 de enero de 2021. Por su parte, las sociedades anónimas continúan con la trayectoria de descenso que se viene registrando de manera prácticamente ininterrumpida desde 1995 y suponen tan solo el 0,9% del tejido empresarial en Andalucía, la cuarta parte que en 1995 (3,9%).

## Empresas inscritas en la Seguridad Social

Según los datos del *Ministerio de Empleo y Seguridad Social*, el año 2021 se cerró en Andalucía con 264.859 empresas inscritas en la Seguridad Social a finales de diciembre, 8.270 más que al cierre de 2020, con un aumento del 3,2% interanual, cuatro décimas superior al observado en el conjunto de la economía española (2,8%), volviendo con ello prácticamente a su nivel prepandemia (264.970 empresas al cierre de diciembre de 2019).

Si se diferencia por sectores, el incremento fue generalizado y mayor al promedio nacional en los sectores no agrarios, especialmente en la construcción, del 7,6% en Andalucía (4,7% a nivel nacional), con 1.495 empresas inscritas más en el sector en el año 2021. Le siguió el sector servicios, con una subida del 4,8% (3,3% en España) y 7.730 empresas más, de las que la tercera parte (33%) correspondió a la *hostelería*, con 2.554 empresas más en el año y un aumento

del 8,8% (6,6% en España); a continuación el *comercio*, que registró un incremento del número de empresas inscritas en la Seguridad Social de 1.240 empresas en Andalucía, un 2,3%, un punto por encima de la media nacional (1,3%). Entre estas dos ramas, *comercio* y *hostelería*, se concentró casi la mitad (45,9%) del aumento global de las empresas inscritas en la Seguridad Social en Andalucía en el año 2021.

Junto a ello, la industria registró un aumento del 1,1% en el número de empresas inscritas en la Seguridad Social, casi el doble que en España (0,5%), contabilizándose 172 empresas más; con aumentos en la *industria manufacturera*, que concentra el 91,3% de las empresas del sector, del 1,1% en Andalucía (0,3% a nivel nacional); y en *suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado*, del 8,5% (8,7% en España).

En el lado opuesto, el sector primario contabilizó una caída de empresas inscritas en la Seguridad Social del -1,9% y -1.127 empresas, en un contexto de descenso también a nivel nacional (-1,2% y -1.359 empresas).

## Creación y disolución de Sociedades Mercantiles

Si se analizan los flujos de creación y disolución de sociedades mercantiles, a través de la *Estadística de Sociedades Mercantiles* que elabora el INE, se observa que en el año 2021 se crearon en Andalucía un total de 17.496 sociedades mercantiles, y se disolvieron 3.586, lo que implica que, en términos netos, se crearon un total de 13.910 sociedades, la mayor cifra desde 2007. Comparado con 2020, se produjo un aumento del 31% en el número neto de sociedades creadas, en un contexto de similar incremento en el conjunto de España (31,3%), reflejando la recuperación de la actividad económica tras el progresivo levantamiento de las medidas adoptadas para la contención de la pandemia de la COVID-19. De esta forma, Andalucía concentró el 18% del total de las sociedades creadas en términos netos en España, un porcentaje superior al peso que la economía andaluza tiene en el PIB de España (14,1%) y similar a su peso poblacional (17,9%).

Analizando la "*mortalidad empresarial*", entendida como el porcentaje de empresas que se disuelven respecto a las que se crean, se cifró en el año 2021 en el 20,5% en Andalucía, 1,7 puntos por debajo de la ratio registrada en el año

Cuadro 25. EMPRESAS INSCRITAS EN LA SEGURIDAD SOCIAL

	ANDALUCÍA			ESPAÑA		
	2021	Variación respecto 2020		2021	Variación respecto 2020	
		Absoluta	Relativa (%)		Absoluta	Relativa (%)
<b>Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca</b>	<b>58.570</b>	<b>-1.127</b>	<b>-1,9</b>	<b>115.745</b>	<b>-1.359</b>	<b>-1,2</b>
<b>Industria</b>	<b>16.332</b>	<b>172</b>	<b>1,1</b>	<b>106.453</b>	<b>498</b>	<b>0,5</b>
Industrias extractivas	242	-4	-1,6	1.216	-11	-0,9
Industria manufacturera	14.914	155	1,1	98.977	329	0,3
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	319	25	8,5	1.737	139	8,7
Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	857	-1	-0,1	4.523	41	0,9
<b>Construcción</b>	<b>21.096</b>	<b>1.495</b>	<b>7,6</b>	<b>132.857</b>	<b>6.015</b>	<b>4,7</b>
<b>Servicios</b>	<b>168.861</b>	<b>7.730</b>	<b>4,8</b>	<b>977.335</b>	<b>31.580</b>	<b>3,3</b>
Comercio	54.491	1.240	2,3	294.785	3.706	1,3
Transporte y almacenamiento	11.017	861	8,5	64.155	2.743	4,5
Hostelería	31.560	2.554	8,8	169.467	10.476	6,6
Información y comunicaciones	3.046	190	6,7	23.394	1.319	6,0
Actividades financieras y de seguros	2.840	99	3,6	17.340	944	5,8
Actividades inmobiliarias	5.537	193	3,6	36.590	1.321	3,7
Actividades profesionales, científicas y técnicas	14.369	611	4,4	95.510	2.667	2,9
Actividades administrativas y servicios auxiliares	9.065	386	4,4	50.631	1.561	3,2
Educación	6.288	286	4,8	35.997	1.530	4,4
Actividades sanitarias y de servicios sociales	9.404	347	3,8	51.441	1.400	2,8
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	4.672	474	11,3	30.862	2.727	9,7
Otros servicios	11.993	599	5,3	76.141	1.945	2,6
Actividades hogares empleadores personal doméstico	4.579	-111	-2,4	30.711	-759	-2,4
<b>TOTAL</b>	<b>264.859</b>	<b>8.270</b>	<b>3,2</b>	<b>1.332.390</b>	<b>36.734</b>	<b>2,8</b>

## NOTA:

Datos referidos a 31 de diciembre.

Fuente: Ministerio de Trabajo y Economía Social.

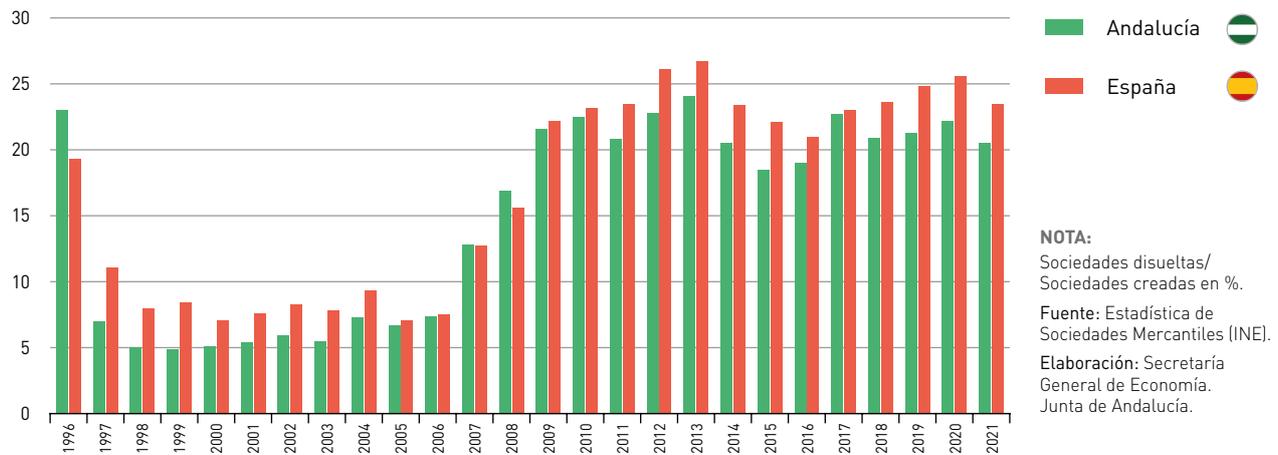
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

anterior (22,2%) y tres puntos inferior a la media nacional (23,5%).

El intenso crecimiento de la creación de sociedades mercantiles (28,1%) vino acompañado en 2021 de una subida también, aunque más moderada, de la capitalización. En concreto, el capital suscrito por las sociedades mercantiles creadas

en Andalucía en 2021 ascendió a 671 millones de euros, un 5,6% más que en 2020 (635,5 M€), un incremento tres puntos superior al contabilizado a nivel nacional (2,6%). Como resultado, el capital medio suscrito por cada nueva sociedad creada en Andalucía fue de 38.349 euros (46.540 euros en 2020), representando el 76,9% de la media nacional (49.846 euros).

Gráfico 37. **ÍNDICE DE DISOLUCIÓN DE SOCIEDADES**





# 8

## Mercado de Trabajo



# Mercado de Trabajo

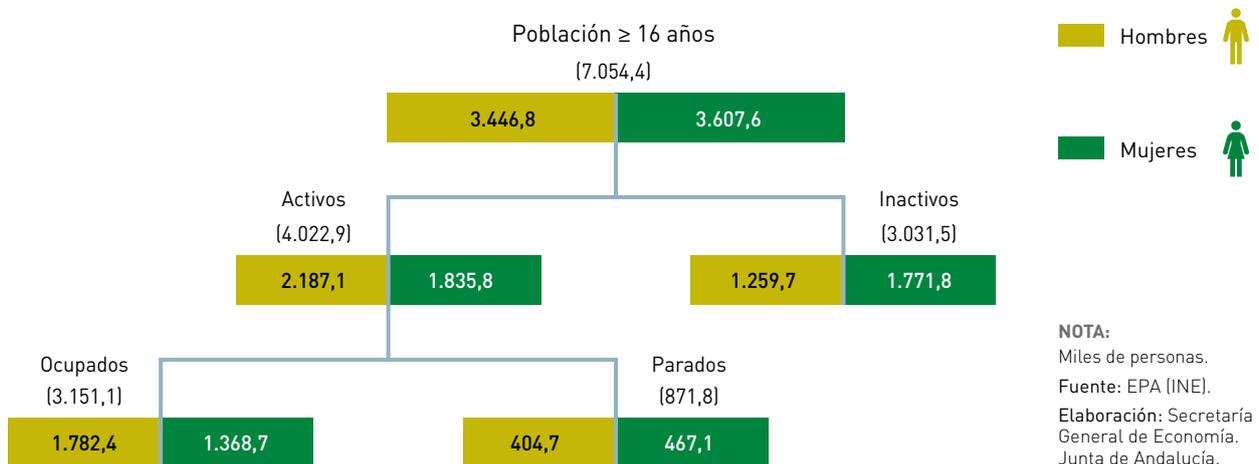
## Balance global

El mercado laboral en 2021 mostró una trayectoria de progresiva recuperación a medida que avanzaba el año, a pesar de que los sucesivos brotes de la pandemia conllevaron limitaciones al desarrollo de ciertas actividades de servicios, a lo que se unió, en el segundo semestre del año, problemas de suministros y cuellos de botella que afectaron sobre todo al sector industrial.

Según la Encuesta de Población Activa (EPA), se contabilizaron 3.151.086 personas ocupadas en Andalucía de media en el año, su nivel más elevado desde 2008. Esto supone 129.961 personas más que en 2020, casi la cuarta parte (22,7%) del aumento en España, con un incremento del 4,3%, superior a la media nacional (3%).

Todo ello en un contexto en el que se siguieron utilizando los expedientes de regulación temporal de empleo (ERTE), aunque el número de trabajadores acogidos a los mismos se redujo significativamente. Con datos del Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones, el número de trabajadores en ERTE en Andalucía a 31 de diciembre de 2021 se cifró en 15.993 personas, un mínimo desde el inicio de la pandemia, el 0,7% de los afiliados al régimen general (sin considerar el sistema especial agrario ni el de empleados de hogar) al cierre del mes, una décima menos que en el conjunto de España (0,8%). Respecto a diciembre de 2020, los trabajadores en ERTE se redujeron en 77.807 personas, un -82,9%, igual que en España, y respecto a abril de 2020, el más afectado por los confinamientos para controlar la pandemia, disminuyeron en 479.232 personas, un -96,8% (-96,6% en España).

Gráfico 38. PRINCIPALES MAGNITUDES DEL MERCADO DE TRABAJO. ANDALUCÍA. AÑO 2021



La reactivación de la actividad económica se reflejó también en una mayor participación en el mercado laboral, habiendo aumentado la población activa en Andalucía en 135.564 personas respecto al año anterior, lo que representa casi el treinta por ciento (28,8%) de la subida en España. Con ello, se alcanzó la cifra de 4.022.869 personas activas de media en el año en Andalucía, la más elevada desde 2015. En términos relativos, el crecimiento fue del 3,5%, 1,4 puntos superior al registrado en España (2,1%), siendo relativamente más intenso en las mujeres (5,2%) que en los hombres (2,1%).

Tras este fuerte incremento de la población activa, y a pesar del favorable comportamiento del empleo, el número de parados aumentó ligeramente (+5.603 personas) en Andalucía, un 0,6%, cifrándose de media en el año en 871.784 personas. Con todo, la tasa de paro se redujo seis décimas respecto al año anterior (ocho décimas en España), situándose en el 21,7% de la población activa, aproximándose al nivel que tenía antes de la pandemia (21,2% de media en 2019), y siendo el segundo dato más bajo desde 2008.

En consonancia con estos resultados, la jornada laboral fue recuperándose tras el histórico descenso en 2020, en línea con lo observado en el conjunto nacional, si bien manteniéndose en niveles por debajo de los que tenía antes de la pandemia. Un aumento al que contribuyó en gran medida la notable caída de las horas no trabajadas por razones técnicas, económicas, organizativas, de producción y/o fuerza mayor, donde se incluye el tiempo no trabajado de los afectados por ERTE.

## Características de la ocupación, la actividad y el desempleo

### Ocupación

Los datos de afiliación de trabajadores a la Seguridad Social y de la población ocupada de la Encuesta de Población Activa muestran un significativo crecimiento en 2021, tras los descensos registrados en el año anterior, habiendo no solo recuperado los niveles de antes de la pandemia, sino que se han aproximado o superado incluso los que había al inicio de la anterior crisis financiera internacional en 2008.

El número de trabajadores afiliados a la Seguridad Social en alta laboral se cifró en Andalucía en 3.253.950 personas de

media en el mes de diciembre de 2021, el nivel más elevado desde que existe información homogénea (2004). Respecto al mismo mes del año anterior, los afiliados aumentaron en 129.596 personas en Andalucía, siendo la tercera mayor subida de todas las CC.AA., un 4,1%, igual que en España (4,1%).

Diferenciando por sexo, el crecimiento de la afiliación fue relativamente más intenso en las mujeres (5,1%), que en los hombres (3,3%), contabilizándose 73.288 mujeres afiliadas a la Seguridad Social más en el año, casi el sesenta por ciento (56,6%) del aumento global en la región. Con ello, la participación de las mujeres se elevó medio punto hasta representar el 46,4% del total de afiliados, similar a la media nacional (46,9%).

Según regímenes, destacó el aumento de afiliados en el régimen general (6,4% interanual), concentrando algo más de las dos terceras partes (67,3%) de los afiliados totales; más específicamente se registraron subidas en la mayoría de secciones de actividad, sobre todo hostelería (+44.945 afiliados), comercio y reparación de vehículos (+19.343 afiliados) y actividades sanitarias y servicios sociales (+11.815 afiliados).

También se incrementaron los afiliados en el régimen de autónomos, un 2,7% interanual, alcanzando el máximo histórico de 563.369 afiliados de media en diciembre de 2021, siendo Andalucía la comunidad autónoma con mayor número de afiliados autónomos. En concreto, destacaron las subidas de afiliados autónomos en actividades profesionales, científicas y técnicas (+2.548 personas), construcción (+2.039 personas), comercio (+1.753 personas) y actividades sanitarias y de servicios sociales (+1.343 personas). Frente a ello, se redujo la afiliación en el sistema especial agrario (-3,6%), el sistema especial de los empleados del hogar (-1%) y el régimen especial del mar (-0,4%).

Considerando la nacionalidad, el crecimiento relativamente más intenso correspondió a los afiliados extranjeros, un 8,8% interanual (9,2% en España), más del doble que los de nacionalidad española (3,7% en Andalucía y 3,4% de media nacional). Como resultado, el año 2021 se cerró con 284.723 afiliados extranjeros en Andalucía de media en diciembre, un máximo histórico al cierre de un año, y que representa el 8,8% del total de los afiliados (11,4% en España).

Según el país de procedencia, destaca Marruecos con más de la quinta parte de los afiliados extranjeros en Andalucía (64.477 personas en diciembre de 2021, el 22,6% del total), seguido de Rumanía (43.130 afiliados, el 15,1% del total). En

Cuadro 26. **MERCADO DE TRABAJO EN ANDALUCÍA Y ESPAÑA. AÑO 2021**

	Año 2021		Variaciones respecto 2020			
			Absolutas		Relativas (%)	
	Andalucía	España	Andalucía	España	Andalucía	España
<b>EPA</b>						
Población ≥ 16 años	7.054,4	39.654,2	33,8	75,4	0,5	0,2
Inactivos	3.031,5	16.451,0	-101,7	-394,5	-3,2	-2,3
Activos	4.022,9	23.203,2	135,6	469,8	3,5	2,1
Ocupados	3.151,1	19.773,6	130,0	571,2	4,3	3,0
Parados	871,8	3.429,6	5,6	-101,3	0,7	-2,9
Tasa de Actividad	57,0	58,5	1,7	1,1	-	-
Tasa de Paro	21,7	14,8	-0,6	-0,8	-	-
<b>SERVICIO PÚBLICO DE EMPLEO ESTATAL<sup>(1)</sup></b>						
<b>Paro Registrado Total</b>	<b>785,6</b>	<b>3.105,9</b>	<b>-183,8</b>	<b>-782,2</b>	<b>-19,0</b>	<b>-20,1</b>
- Nacionales	724,6	2.709,5	-158,6	-613,3	-18,0	-18,5
- Extranjeros	61,0	396,4	-25,2	-169,0	-29,2	-29,9
<b>SEGURIDAD SOCIAL<sup>(2)</sup></b>						
<b>Afiliados totales</b>	<b>3.253,9</b>	<b>19.824,9</b>	<b>129,6</b>	<b>776,5</b>	<b>4,1</b>	<b>4,1</b>
- Nacionales	2.969,2	17.555,1	106,6	585,3	3,7	3,4
- Extranjeros	284,7	2.269,8	23,0	191,2	8,8	9,2
<b>TRABAJADORES AFECTADOS POR EXPEDIENTES DE REGULACIÓN TEMPORAL DE EMPLEO<sup>(1)</sup></b>						
Número	15.993	119.921	-77.807	-582.887	-82,9	-82,9
% sobre afiliados <sup>(3)</sup>	0,7	0,8	-3,9	-4,1	-	-

## NOTAS:

Miles de personas, salvo indicación contraria.

(1) Datos correspondientes a 31 de diciembre.

(2) Datos correspondientes a la media mensual de diciembre.

(3) Afiliados al régimen general (sin considerar el sistema especial agrario ni el de empleados de hogar).

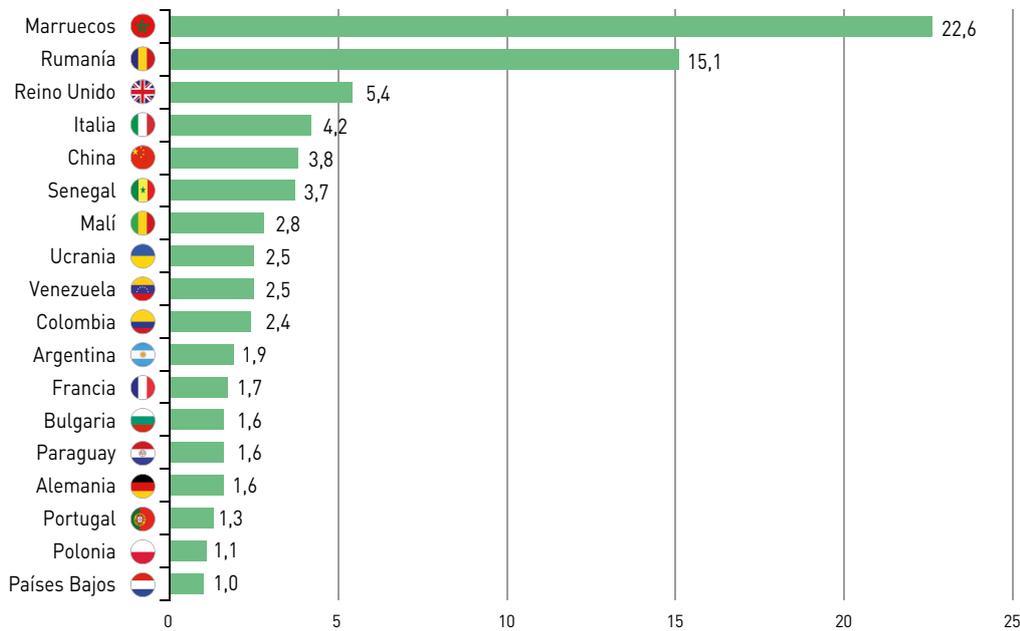
Fuente: EPA (INE); Ministerio de Trabajo y Economía Social; Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

tercer lugar, y a mayor distancia, Reino Unido (15.429 afiliados, el 5,4% del total), superando los diez mil afiliados también Italia (11.888 personas), China (10.874 personas) y Senegal (10.451 personas). En conjunto, estos seis países concentran más de la mitad (54,9%) de los afiliados extranjeros en Andalucía en 2021.

Respecto al año anterior, se observaron aumentos prácticamente generalizados, siendo una de las excepciones Rumanía (-2,7%). Destacó el fuerte incremento relativo de los afiliados procedentes de Venezuela (40%), Colombia (26,6%), Argentina (21,8%) e Italia (20,7%), y en términos absolutos, la subida de los originarios de Marruecos, con 6.240 afilia-

Gráfico 39. PRINCIPALES PAÍSES DE ORIGEN DE LOS AFILIADOS EXTRANJEROS A LA SEGURIDAD SOCIAL. ANDALUCÍA. AÑO 2021



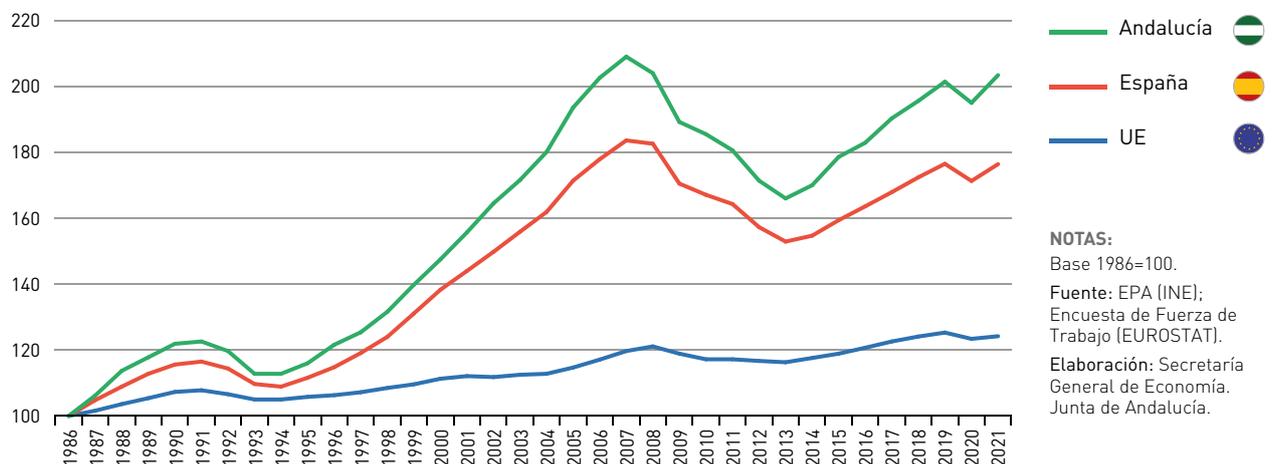
**NOTAS:**  
 Datos correspondientes a la media del mes de diciembre.  
 Estos países concentran el 76,9% de los extranjeros afiliados a la Seguridad Social en Andalucía en 2021.  
 Fuente: Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones.  
 Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

dos más, casi el treinta por ciento (27,2%) del aumento global en Andalucía.

Los datos de la Encuesta de Población Activa muestran en 2021 un incremento de la ocupación similar al que reflejan las cifras de trabajadores afiliados. Por término medio en el año, la población ocupada creció un 4,3%, 1,3 puntos más

que la media nacional (3%), contabilizándose 129.961 ocupados más que en el año anterior, casi la cuarta parte (22,7%) del aumento en España. Con ello, se alcanzó la cifra de 3.151.086 de personas ocupadas de media en el año en Andalucía, habiendo no solo recuperado los niveles de antes de la pandemia sino mostrando su mayor cifra desde 2008.

Gráfico 40. POBLACIÓN OCUPADA



**NOTAS:**  
 Base 1986=100.  
 Fuente: EPA (INE); Encuesta de Fuerza de Trabajo (EUROSTAT).  
 Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 27. CARACTERÍSTICAS DE LA POBLACIÓN OCUPADA. ANDALUCÍA. AÑO 2021

	Año 2021		Variaciones respecto 2020	
	Personas (miles)	% sobre total <sup>(2)</sup>	Absolutas (miles)	Relativas (%)
<b>TOTAL</b>	<b>3.151,1</b>	<b>100,0</b>	<b>130,0</b>	<b>4,3</b>
<b>Sexo:</b>				
Mujeres	1.368,6	43,4	86,7	6,8
Hombres	1.782,4	56,6	43,3	2,5
<b>Edad:</b>				
< 25 años	151,1	4,8	23,9	18,8
25-44 años	1.522,1	48,3	24,3	1,6
≥ 45 años	1.477,9	46,9	81,8	5,9
<b>Nacionalidad:</b>				
Española	2.864,1	90,9	128,1	4,7
Extranjera	287,0	9,1	1,8	0,6
<b>Sector institucional:</b>				
Privado	2.546,6	80,8	81,3	3,3
Público	604,5	19,2	48,7	8,8
<b>Actividad económica:</b>				
Agricultura	274,5	8,7	9,7	3,7
Industria	292,6	9,3	-6,8	-2,3
Construcción	216,2	6,9	19,0	9,6
Servicios	2.367,8	75,1	108,1	4,8
<b>Dedicación:</b>				
Tiempo completo	2.690,0	85,4	112,5	4,4
Tiempo parcial	461,1	14,6	17,5	3,9
<b>Cualificación:</b>				
Sin estudios	75,2	2,4	5,3	7,5
Estudios primarios	149,8	4,8	-21,0	-12,3
Estudios secundarios	1.647,5	52,3	62,8	4,0
Estudios superiores	1.278,7	40,6	82,8	6,9
- Estudios universitarios	892,3	28,3	34,4	4,0
<b>Situación profesional:</b>				
Asalariados	2.619,2	83,1	149,8	6,1
No asalariados	531,8	16,9	-19,9	-3,6
- Empresario con asalariados	150,0	4,8	-6,2	-3,9
- Empresario sin asalariados	363,1	11,5	-14,8	-3,9
- Miembro de cooperativa	2,0	0,1	0,0	-1,0
- Ayuda familiar <sup>(1)</sup>	13,9	0,4	-1,1	-7,2
- Otra situación	2,8	0,1	2,2	323,6
<b>Duración del contrato:</b>				
Asalariados contrato indefinido	1.740,5	66,5	66,4	4,0
Asalariados contrato temporal	878,7	33,5	83,5	10,5

## NOTAS:

(1) Personas que trabajan sin remuneración reglamentada en la empresa de un familiar con el que conviven.

(2) En duración del contrato, % sobre el total de asalariados.

Fuente: EPA (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

El aumento del empleo fue relativamente más intenso en las mujeres que en los hombres; en la población más joven; en los ocupados de nacionalidad española; y en la población con mayor formación. Por sectores, todos registraron aumentos de población ocupada, salvo la industria. De otro lado, destacó el aumento de los asalariados, sobre todo con contrato temporal, si bien también creció el empleo indefinido, más del doble que a nivel nacional. Por el contrario, hay que señalar el descenso de los trabajadores por cuenta propia.

Atendiendo al sexo, se contabilizaron 86.707 mujeres ocupadas más que en el año anterior, un 6,8% más, ritmo que casi triplicó el de los hombres (2,5%), y fue casi dos puntos superior al promedio nacional (4%). Con ello, las mujeres aumentaron un punto su participación en el empleo total, hasta representar el 43,4%, la ratio más elevada desde 2015, si bien inferior a la media en España (46,1%).

Diferenciando por nacionalidad, el crecimiento del empleo se sustentó fundamentalmente en los ocupados de nacionalidad española (4,7%), mostrando los extranjeros un ligero aumento (0,6%). Con ello, los ocupados extranjeros en Andalucía redujeron en tres décimas su representación en el empleo total hasta el 9,1% (12,1% en España), con todo, más que duplicando el peso que tenían en 2002 (4,3%), primero para el que se dispone de esta información.

Según la situación profesional, el aumento de la ocupación se centró en el colectivo de asalariados (6,1%), sobre todo con contrato temporal (10,5%), incrementándose también el empleo indefinido, un 4%, más del doble que a nivel nacional (1,8%). Por el contrario, los trabajadores por cuenta propia se redujeron (-3,6%), a diferencia de lo observado en España (1,8%).

Por sectores, se registraron subidas generalizadas salvo en la industria (-2,3%), en un contexto de práctico estancamiento a nivel nacional (0,1%), mostrando el mayor incremento la construcción, un 9,6%, casi el triple que en España (3,8%). Le siguieron los servicios (4,8%) y la agricultura (3,7%).

Si se desagrega por ramas de actividad, la mayor generación de empleo correspondió a educación (+35.416 personas ocupadas), seguida de comercio al por menor (+21.414 personas), construcción de edificios (+13.044 personas), Administración Pública, defensa y Seguridad Social obligatoria (+12.096 personas), programación, consultoría y actividades relacionadas con informática (+10.725 personas) y el sector primario (+10.066 personas), concentrando

estas seis ramas más de la mitad del empleo creado en el año (53,7% del total). En el lado opuesto, destaca la reducción del empleo en actividades de seguridad e investigación (-8.776 personas ocupadas), y en actividades industriales como fabricación de maquinaria y equipo (-4.840 personas), de otro material de transporte (-3.642 personas), de muebles (-3.115 personas), y de bebidas (-3.082 personas).

Diferenciando por grupos de edad, el mayor aumento relativo del empleo en 2021 correspondió a la población más joven (18,8% en los menores de 25 años), si bien todavía en niveles por debajo de los que tenían en 2019, antes de la pandemia, habiéndose recuperado también solo parcialmente los ocupados de entre 25 y 44 años (1,6%). Mientras, el empleo en los de 45 y más años creció un 5,9%, alcanzando el máximo histórico de 1.477.870 ocupados, y concentrando el 46,9% de los ocupados totales.

Según el sector institucional, el empleo público aumentó un 8,8% en Andalucía en 2021 (4,6% en España), y el empleo privado un 3,3%, siete décimas más que en el conjunto nacional (2,6%).

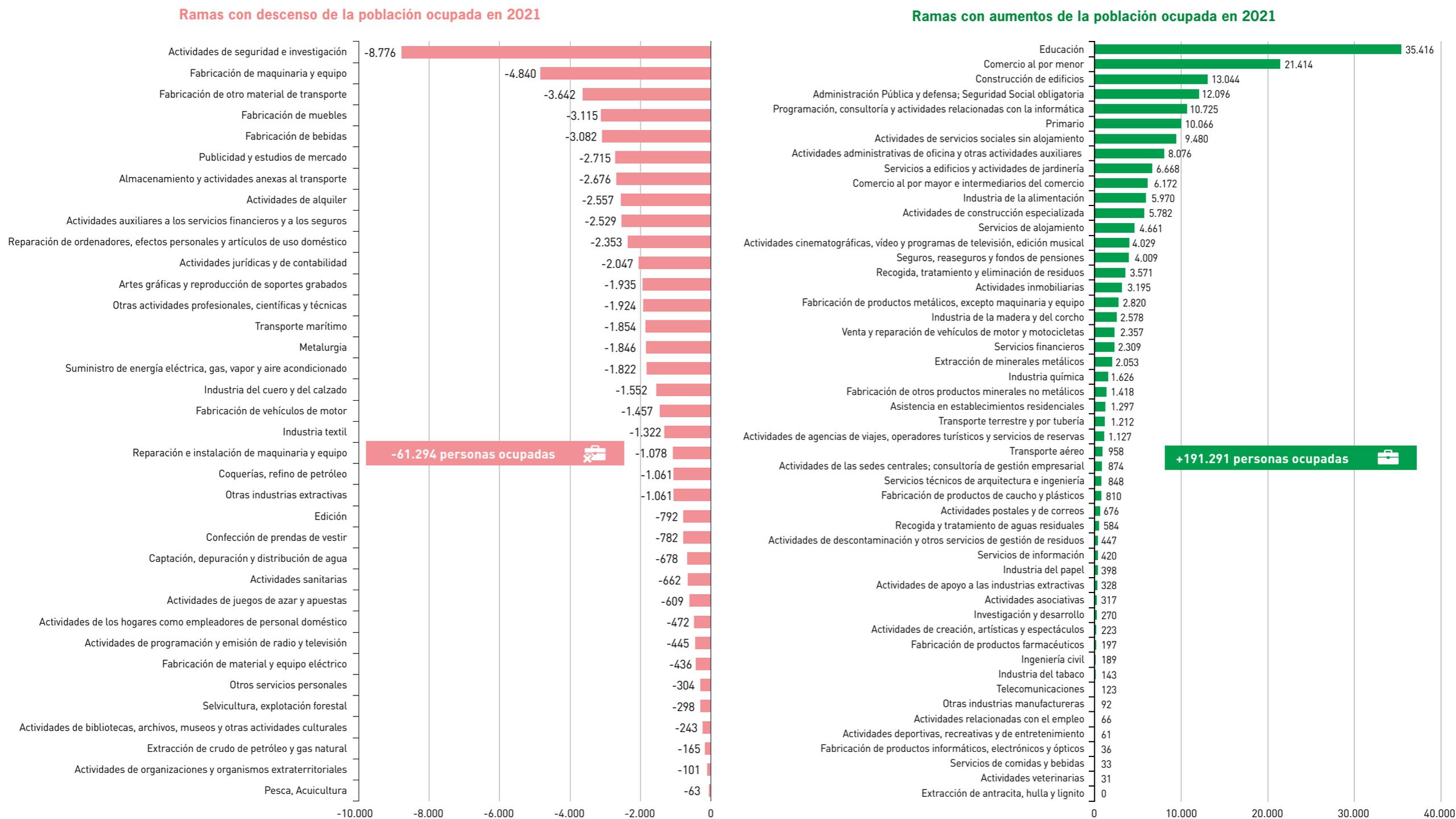
Considerando el tipo de jornada, se incrementó tanto el número de ocupados con contrato a tiempo parcial (3,9%) como con contrato a tiempo completo (4,4%), en ambos casos con ritmos más elevados que los observados en España (1,7% y 3,2%, respectivamente).

Por último, atendiendo al nivel de formación, los mayores aumentos de la ocupación se registraron en los colectivos más formados, un 4% en el grupo con estudios secundarios y de igual forma en los universitarios (4%). Con ello, los ocupados con estudios universitarios representaron casi el treinta por ciento (28,3%) del empleo total en 2021, peso que casi triplica el que tenían a mediados de los ochenta (10,3% en 1987, primero para el que se tiene información). Por el contrario, el empleo en los colectivos menos formados (sin estudios y/o con estudios primarios) se redujo en conjunto un -6,5%, sumando tres años de caídas.

### Actividad

Según la EPA, la población activa en Andalucía aumentó en 135.564 personas en 2021, lo que representa casi el treinta por ciento (28,8%) de la subida en España. El ritmo de crecimiento fue del 3,5%, 1,4 puntos superior al de España

Gráfico 41. EVOLUCIÓN DE LA POBLACIÓN OCUPADA POR RAMAS DE ACTIVIDAD. ANDALUCÍA. AÑO 2021



NOTA:  
Personas.  
Fuente: EPA (INE).  
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

(2,1%), alcanzándose la cifra de 4.022.869 activos de media en el año, la más elevada desde 2015.

Con ello, la tasa de actividad alcanzó el 57%, 1,6 puntos más elevada que en el año anterior, la más alta desde 2017, y habiendo reducido en medio punto el diferencial negativo con la media española (58,5%).

Por sexo, en las mujeres la población activa creció un 5,2% en 2021, más del doble que en los hombres (2,1%), explicando algo más de las dos terceras partes (67,1%) del aumento global. Tras este resultado, se alcanzó la cifra de 1.835.744 mujeres activas por término medio en el año, un máximo histórico, elevando su participación hasta representar el 45,6% de la población activa total (47,2% en España).

Cuadro 28. **CARACTERÍSTICAS DE LA POBLACIÓN ACTIVA. ANDALUCÍA. AÑO 2021**

	Año 2021		Variaciones respecto 2020	
	Personas (miles)	% sobre total	Absolutas (miles)	Relativas (%)
<b>TOTAL</b>	<b>4.022,9</b>	<b>100,0</b>	<b>135,6</b>	<b>3,5</b>
<b>Sexo:</b>				
Mujeres	1.835,7	45,6	90,9	5,2
Hombres	2.187,1	54,4	44,7	2,1
<b>Edad:</b>				
< 25 años	272,3	6,8	20,1	8,0
25-44 años	1.915,3	47,6	-4,2	-0,2
≥ 45 años	1.835,3	45,6	119,6	7,0
<b>Nacionalidad:</b>				
Española	3.626,7	90,2	142,5	4,1
Extranjera	396,1	9,8	-6,9	-1,7
<b>Actividad económica:</b>				
Agricultura	379,9	9,4	7,7	2,1
Industria	316,6	7,9	-11,0	-3,3
Construcción	252,7	6,3	19,2	8,2
Servicios	2.635,8	65,5	41,1	1,6
Sin empleo anterior	437,8	10,9	78,5	21,9
<b>Cualificación:</b>				
Sin estudios	107,8	2,7	5,0	4,8
Estudios primarios	226,0	5,6	-31,4	-12,2
Estudios secundarios	2.201,3	54,7	74,6	3,5
Estudios superiores	1.487,8	37,0	87,4	6,2
- Estudios universitarios	1.013,0	25,2	27,4	2,8

Fuente: EPA (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

De igual forma, aumentó la tasa de actividad de las mujeres, 2,3 puntos de media en el año, situándose en el 50,9%, la más elevada desde 2016, y más del doble de la que se registraba en 1977 (20,9%), primer año del que se dispone de información; no obstante, aún muy por debajo de la de los hombres (63,5% en 2021). Esta menor tasa de actividad en las mujeres es la que determina el diferencial en tasa de actividad con España; así, por término medio nacional, la tasa de actividad de las mujeres es del 53,7%, casi tres puntos más elevada que en Andalucía (50,9%), siendo similar la correspondiente a los hombres (63,5% en Andalucía y 63,6% en España).

Según grupos de edad, aumentó la población activa en Andalucía en los más jóvenes (8% en los menores de 25 años) y en los mayores de 44 años (7%), mientras que el colectivo entre 25 y 44 años registró un ligero descenso (-0,2%). Tras estos resultados, la tasa de actividad en los menores de 25 años aumentó 2,2 puntos, situándose en el 33,1%, y en 1,6 puntos en el colectivo de 25 y 44 años, hasta el 85,8%. En el lado opuesto, se redujo ocho décimas la del grupo de 45 o más años (45,9%).

Considerando la nacionalidad, toda la subida de la población activa se explicó por la población española (4,1%), mientras que la extranjera disminuyó (-1,7%), a diferencia de lo obser-

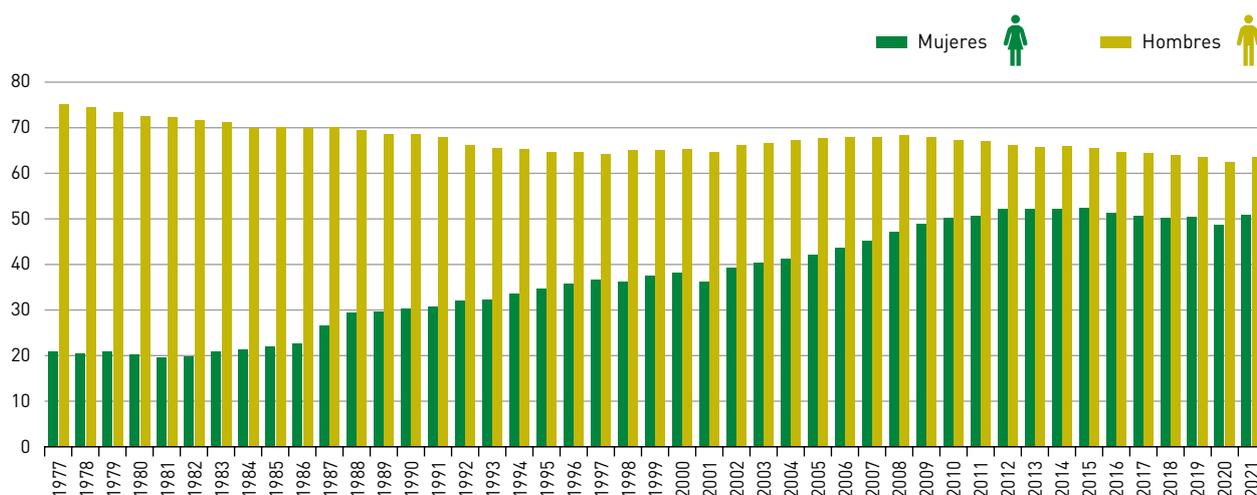
vado en España, donde ambas aumentaron (2,2% y 0,9%, respectivamente).

Finalmente, si se analiza el nivel de formación, hubo incrementos de la población activa prácticamente generalizados, salvo en el colectivo con estudios primarios (-12,2%), que representa escasamente el 5,6% de los activos en Andalucía. Mientras, las dos terceras partes (66,5%) de la población activa andaluza cuenta con estudios secundarios, y más de la cuarta parte (25,2%) tiene estudios universitarios. Un porcentaje de población activa con estudios universitarios que es además 10,9 puntos superior en las mujeres que en los hombres (31,1% y el 20,2%, respectivamente).

### Desempleo

En 2021, y según la EPA, el número de parados se situó de media en Andalucía en 871.784 personas, tras un ligero aumento de 5.603 personas, un 0,6%, en un contexto de descenso a nivel nacional (-2,9%). Un resultado explicado por el mayor aumento relativo de la incorporación de activos (+135.564 personas, un 3,5%) que del empleo (+129.961 personas, un 4,3%), mientras que en el conjunto nacional el crecimiento de los activos fue inferior al del empleo.

Gráfico 42. **TASAS DE ACTIVIDAD POR SEXO. ANDALUCÍA**



**NOTAS:**

Porcentaje de activos sobre la población de 16 años o más en cada sexo.  
 1977-1995: EPA-2002; 1996-2001: EPA-2005; 2002-2021: EPA Censo 2011.  
 Fuente: EPA (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Diferenciando por sexo, por término medio en el año el paro aumentó en las mujeres un 0,9% y un 0,4% en los hombres (-1,1% las mujeres y -4,8% los hombres en España).

más jóvenes (-3% en los menores de 25 años) y en el grupo entre 25 y 44 años (-6,8%), mientras que en los mayores de 44 años mostraron una fuerte subida (11,8%).

Según grupos de edad, el comportamiento fue muy diferenciado, registrándose descensos del paro en los colectivos

Con todo, la tasa de paro en Andalucía se recortó 0,6 puntos respecto al año anterior (-0,8 puntos en España), situándose

Cuadro 29. **CARACTERÍSTICAS DE LA TASA DE PARO. ANDALUCÍA-ESPAÑA. AÑO 2021**

	Año 2021		Variaciones respecto 2020(*)	
	Andalucía	España	Andalucía	España
<b>TOTAL</b>	<b>21,7</b>	<b>14,8</b>	<b>-0,6</b>	<b>-0,8</b>
<b>Sexo:</b>				
Mujeres	25,4	16,7	-1,1	-0,7
Hombres	18,5	13,1	-0,3	-0,8
<b>Edad:</b>				
< 25 años	44,5	34,8	-5,0	-3,5
25-44 años	20,5	14,5	-1,4	-1,3
≥ 45 años	19,5	12,3	0,8	0,1
<b>Nacionalidad:</b>				
Española	21,0	13,5	-0,4	-0,6
Extranjera	27,6	23,1	-1,7	-1,5
<b>Actividad económica:</b>				
Agricultura	27,7	18,1	-1,1	-1,1
Industria	7,6	5,4	-1,0	-1,5
Construcción	14,4	9,3	-1,1	-1,7
Servicios	10,2	7,0	-2,7	-2,3
<b>Cualificación:</b>				
Sin estudios	30,3	30,2	-1,8	-1,5
Estudios primarios	33,7	26,8	0,1	-1,0
Estudios secundarios	25,2	18,2	-0,3	-0,3
Estudios superiores	14,1	9,2	-0,5	-1,0
- Estudios universitarios	11,9	-	-1,0	-

NOTA:

(\*) Diferencias en puntos porcentuales.

Fuente: EPA (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

en el 21,7% de la población activa, aproximándose al nivel que tenía antes de la pandemia (21,2% de media en 2019), y siendo el segundo dato más bajo desde 2008; con todo, 6,8 puntos superior a la media nacional (14,8%).

Atendiendo al sexo, y al igual que en el conjunto de España, las tasas de paro más elevadas correspondieron a las mujeres (25,4% en Andalucía y 16,7% en España), siendo inferiores las de los hombres (18,5% y 13,1%, respectivamente), mostrando en cualquier caso todas ellas descensos respecto al año anterior.

Según grupos de edad, la tasa de paro de los menores de 25 años más que duplica la media, situándose en el 44,5% en Andalucía en 2021, casi diez puntos por encima de la media española (34,8%), aunque se redujo cinco puntos respecto a 2020. También se recortó la tasa de paro del colectivo entre 25 y 44 años (-1,4 puntos), hasta situarse en el 20,5%, mientras que, por el contrario, se elevó en ocho décimas la de los mayores de 44 años, que son los que presentan, en cualquier caso, la tasa de paro más baja (19,5%).

Diferenciando por sectores productivos, el descenso fue generalizado, sobre todo en los servicios, donde se situó en el 10,2%. La agricultura y construcción siguieron siendo los sectores con las tasas de paro más elevadas (27,7% y 14,4%, respectivamente), y en el lado opuesto, la industria, con una tasa de paro del 7,6%.

Por último, considerando el nivel de formación, es la población con estudios universitarios la que presentó la tasa de paro más moderada, un 11,9% en 2021.

El análisis del desempleo que se desprende de la EPA puede complementarse con la información procedente de las oficinas del Servicio Público de Empleo Estatal (SEPE). Según este registro, el año se cerró con 785.641 personas paradas registradas en Andalucía a 31 de diciembre, su menor nivel al finalizar un año desde 2019, y un 19% menos que en diciembre de 2020 (-20,1% en España). En términos absolutos se contabilizaron 183.796 parados registrados menos en Andalucía que al cierre del año anterior, lo que supone casi la cuarta parte (23,5%) de la reducción global en España, siendo la comunidad autónoma con mayor descenso.

Diferenciando por sexo, se redujo el paro tanto en las mujeres (-17,4% interanual) como, y sobre todo, en los hombres (-21,2%), y según la edad, la caída fue también generalizada,

destacando en los colectivos más jóvenes (-35,8% en los menores de 25 años y -25,2% en el grupo entre 25 y 44 años), y, en menor medida, los de 45 y más años (-9,3%). Atendiendo a la nacionalidad, los parados de nacionalidad extranjera registraron un descenso relativamente superior al de los de nacionalidad española (-29,2% y -18%, respectivamente). Finalmente, por sectores productivos, se produjeron fuertes descensos generalizados, sobre todo en el colectivo sin empleo anterior (-27,8%), seguido de agricultura (-18,6%) y servicios (-18,1%).

### Tiempo de trabajo

La Encuesta Trimestral de Coste Laboral (ETCL), operación estadística continua, de carácter coyuntural y periodicidad trimestral elaborada por el INE, permite realizar un análisis del tiempo de trabajo a partir de la consideración de la jornada laboral realizada por el trabajador en los sectores no agrarios (Industria, Construcción y Servicios).

Para la estimación de la jornada laboral, esta estadística tiene en cuenta las horas pactadas, a las que se añaden las horas extraordinarias realizadas y se restan las pérdidas por motivos como la incapacidad laboral transitoria, permisos remunerados, conflictividad laboral, absentismo no justificado, etc.

Según la ETCL, la jornada efectiva laboral por trabajador fue de 1.497,6 horas en 2021 en Andalucía, un 5,2% superior a la registrada en 2020, en un contexto en el que en España subió un 6,1%, hasta las 1.504,2 horas. En ambos casos, no obstante, la jornada laboral se situó por debajo de la que había en 2019, antes de la pandemia (1.530,3 y 1.539,9 horas, respectivamente).

El aumento en 2021 vino explicado fundamentalmente por la reducción de las horas no trabajadas por razones técnicas, económicas, organizativas, de producción y/o fuerza mayor, donde se incluye el tiempo no trabajado de los afectados por ERTE. Estas, tras haberse incrementado un 51,5% en Andalucía en 2020, disminuyeron un -16,8% en 2021 (-18,8% en España), situándose en 295,2 horas, con todo, todavía por encima de las que se contabilizaban en 2019 (234,3 horas). Junto a ello, el número de horas pactadas aumentó ligeramente (0,8%), en línea con la media nacional (0,7%), manteniéndose el número de horas extraordinarias realizadas sin cambio respecto al año anterior (5,4 horas), mientras que en España aumentaron (13,6% hasta 7,5 horas).

Gráfico 43. **JORNADA EFECTIVA POR TRABAJADOR****NOTA:**

Número de horas trabajadas al año. Para el cálculo de la jornada efectiva se tienen en cuenta las horas anuales pactadas, a las que se le añaden las horas extraordinarias realizadas y se les restan las no trabajadas por motivos ocasionales, como la incapacidad laboral transitoria, permisos remunerados, conflictividad laboral, absentismo no justificado...

Fuente: Encuesta Trimestral del Coste Laboral (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Atendiendo al sector económico, la jornada efectiva por trabajador se elevó de forma generalizada, registrando el mayor incremento el sector servicios (5,5%), no obstante, por debajo de la media nacional (6,6%). En segundo lugar se si-

tuó la industria, con un aumento del 4,8%, similar al del conjunto nacional (4,9%), y finalmente la construcción (1%), más moderado que en España (3,6%).

Cuadro 30. **JORNADA EFECTIVA POR TRABAJADOR. ANDALUCÍA-ESPAÑA. AÑO 2021**

	Año 2021		Variaciones respecto 2020 (%)	
	Andalucía	España	Andalucía	España
<b>TOTAL</b>	<b>1.497,6</b>	<b>1.504,2</b>	<b>5,2</b>	<b>6,1</b>
<b>Actividad económica</b>				
Industria	1.615,2	1.631,1	4,8	4,9
Construcción	1.751,4	1.713,9	1,0	3,6
Servicios	1.459,2	1.465,5	5,5	6,6

**NOTA:**

Número de horas trabajadas al año. Para el cálculo de la jornada efectiva se tienen en cuenta las horas anuales pactadas, a las que se le añaden las horas extraordinarias realizadas y se les restan las no trabajadas por motivos ocasionales, como la incapacidad laboral transitoria, permisos remunerados, conflictividad laboral, absentismo no justificado...

Fuente: Encuesta Trimestral de Coste Laboral (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

# Precios, Costes Laborales y Rentas



# Precios, Costes Laborales y Rentas

## Precios

El contexto nominal en el que se desarrolló la economía andaluza en 2021 estuvo caracterizado, en línea con el comportamiento observado en España y en el resto de las economías desarrolladas, por una trayectoria ascendente de los precios, tanto desde el punto de vista de la producción como de consumo.

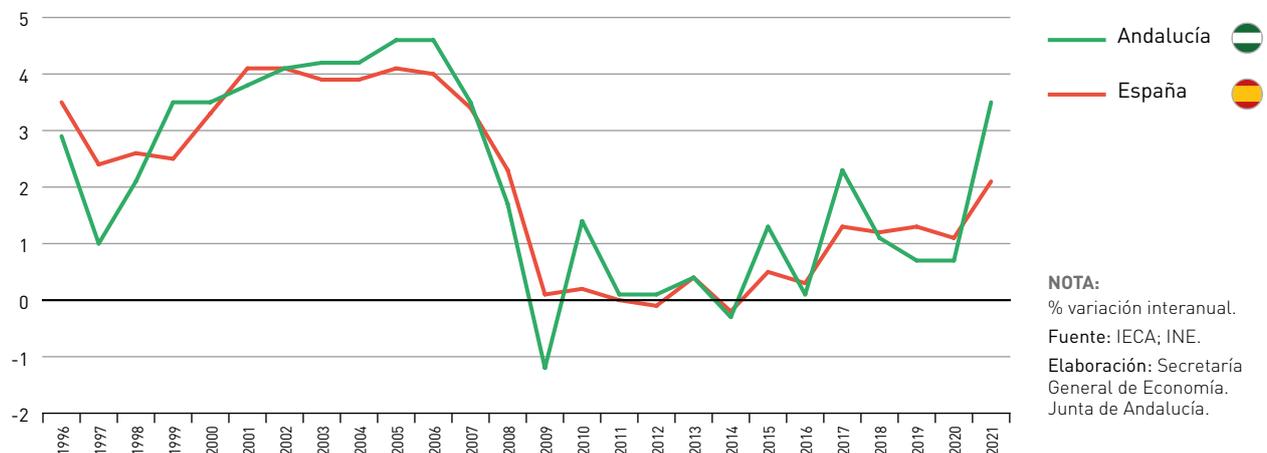
Con los datos proporcionados por la *Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía* que elabora el *Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA)*, se puede analizar la evolución descrita por los precios desde la perspectiva de la oferta; de esta forma, el **deflactor del Producto Interior Bruto a precios de mercado (PIB p.m.)**, que mide la

evolución de los precios de los bienes y servicios producidos en el territorio económico, registró un crecimiento del 3,5% de media en el conjunto del año, frente al 0,7% del año anterior, el mayor desde 2006 y 1,4 puntos por encima del observado a nivel nacional (2,1%).

En la desagregación por sectores, el mayor crecimiento relativo de los precios de producción correspondió al sector industrial, seguido de la construcción y el primario, presentando el sector servicios el incremento más moderado.

Concretamente, el *deflactor del Valor Añadido Bruto (VAB)* del sector industrial registró un aumento del 16,2% en Andalucía, casi diez puntos más que en España (6,3%), tras dos años de caída. Le siguió el incremento de la construcción,

Gráfico 44. **DEFLACTOR DEL PRODUCTO INTERIOR BRUTO**



cuyos precios de producción subieron un 7%, 6,7 puntos más que en 2020 (0,3%) y seis puntos más que a nivel nacional (1,3%), sumando siete años consecutivos con tasas positivas; junto a ello, en el sector primario, se observó un crecimiento del deflactor del 3,2%, 6,4 puntos más moderado que el año anterior (9,6%) y en un contexto de descenso a nivel nacional (-3,4%), acumulando dos años de aumento consecutivos.

Más moderado fue el aumento de los precios de producción del sector servicios, que registraron una subida del 0,4%, casi un punto por debajo del año anterior (1,3%), y similar al registrado a nivel nacional (0,3%).

En igual sentido, si se analizan los precios desde la perspectiva de la demanda, medidos por el **Índice de Precios al Consumo (IPC)**, se tiene un incremento medio en el año del 3,1%, igual que en el conjunto nacional, la mayor subida desde 2011; un resultado que responde a la subida de los precios de consumo *energéticos* (22,4% de media en el año), en un contexto de aumento medio anual del precio del petróleo *Brent* en los mercados internacionales del 71,2%.

Este aumento medio del IPC en el año 2021 fue resultado de una trayectoria ascendente de la tasa de inflación, que partió en el mes de enero en Andalucía del 0,6% interanual, *acentuándose* conforme avanzaba el año, hasta cerrar en el mes de diciembre en el 6,7% interanual, dos décimas superior a la media nacional (6,5%), siendo en ambos casos la tasa más elevada desde 1992, y más de un punto superior a la regis-

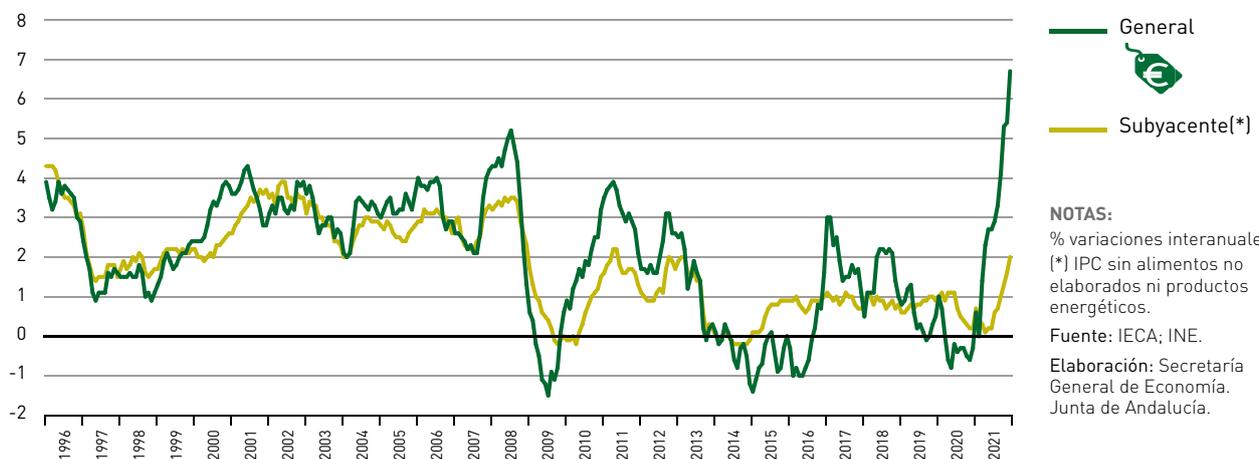
trada en la Zona Euro (5%) y la Unión Europea (5,3%), que alcanzaron las tasas más elevadas de su serie histórica (1997); en todos los casos, superándose en más del doble el objetivo de estabilidad de precios establecido por el Banco Central Europeo (2%).

Esta vuelta a niveles de inflación que no se registraban desde 1992 en Andalucía y España, se debe fundamentalmente al aumento de los precios de la electricidad y de los carburantes y combustibles. Concretamente, el IPC de *“electricidad, gas y otros combustibles”* aumentó un 61,3% interanual en diciembre en Andalucía y el de *“carburantes y combustibles”* un 24,6%, reflejo este último del aumento del precio del barril de petróleo *Brent* en los mercados internacionales, cuya cotización media en diciembre fue de 74,7 dólares, con un incremento del 48,8% interanual.

En menor medida aumentó el componente más estructural del IPC, la inflación subyacente, que no incluye los precios de los alimentos no elaborados ni los productos energéticos, situándose en el 2% interanual en diciembre, en todo caso la tasa más elevada desde febrero de 2013, una décima inferior a la media nacional (2,1%) y 4,7 puntos inferior al IPC general.

En el incremento de los precios de consumo en Andalucía, del 6,7% interanual al cerrar el año 2021, destacaron, considerando los doce grupos de gasto en los que se divide el IPC, los aumentos en *“Vivienda”* (26,7%), sobre todo *electricidad, gas y otros combustibles* (61,3%) y *“Transporte”*

Gráfico 45. **ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO. ANDALUCÍA**



Cuadro 31. IPC GENERAL Y GRUPOS DE GASTO. AÑO 2021

	ANDALUCÍA	ESPAÑA	ZONA EURO	UE
Alimentos y bebidas no alcohólicas	5,0	5,0	3,5	4,3
Bebidas alcohólicas y tabaco	1,3	1,6	2,2	2,7
Vestido y calzado	0,9	1,0	2,8	3,0
Vivienda	26,7	23,3	9,7	9,8
Menaje	1,7	2,1	2,8	3,2
Medicina	1,3	0,9	0,9	1,3
Transporte	11,1	10,9	10,4	11,0
Comunicaciones	-0,3	-0,3	0,6	0,8
Ocio y cultura	1,4	1,7	2,9	3,1
Enseñanza	1,3	1,2	-0,9	0,2
Hoteles, cafés y restaurantes	3,0	3,1	3,5	3,9
Otros bienes y servicios	1,3	1,5	2,3	2,5
<b>IPC General</b>	<b>6,7</b>	<b>6,5</b>	<b>5,0</b>	<b>5,3</b>

## NOTAS:

% variación interanual en el mes de diciembre.

IPC armonizado, excepto España y Andalucía.

Fuente: INE; Eurostat.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

(11,1%), por la subida de *carburantes y combustibles* (24,6%), como se ha comentado anteriormente; le siguieron *“Alimentos y bebidas no alcohólicas”* (5%) especialmente aceites y grasas, frutas frescas y legumbres y hortalizas; tras ellos, *“Hoteles, cafés y restaurantes”* (3%); *“Menaje”* (1,7%); *“Ocio y cultura”* (1,4%); *“Bebidas alcohólicas y tabaco”*, *“Sanidad”* y *“Enseñanza”* (1,3%, en los tres casos); y con el menor incremento *“Vestido y calzado”* (0,9%). En el lado opuesto, *“Comunicaciones”* fue el único grupo que registró un ligero descenso (-0,3%).

De un estudio más pormenorizado de los precios a nivel de rúbricas de gasto, y considerando el peso relativo de cada una de ellas en el índice general, se desprende que de las 57 en que se divide el IPC, 54 presentaron tasas positivas en diciembre de 2021 en Andalucía, siendo el peso relativo de todas ellas en el índice general del 92,6%. El 7,4% restante registró tasas ligeramente negativas.

En primer lugar destaca con la mayor repercusión positiva *“Calefacción, alumbrado y distribución de agua”*, con un aumento de los precios del 51% interanual y un peso del 6,2%, lo que generó una repercusión positiva de 3,17 puntos en el IPC; es decir, explicó prácticamente la mitad (47,3%) de la tasa de inflación al cierre del año. Le siguió *“Transporte personal”*, con un aumento interanual de los precios en diciembre de 2021 del 11,3%, y un peso relativo en la estructura del gasto del Índice del 12,6%, lo que implica que esta rúbrica sumó 1,42 puntos porcentuales a la tasa de inflación general (6,7%). A continuación se situó *“Turismo y hostelería”*, con una repercusión de 0,39 puntos; *“Frutas frescas”* con 0,25 puntos; *“Aceites y grasas”* con 0,15 puntos y *“Legumbres y hortalizas frescas”* con 0,14 puntos.

Por el contrario, entre las rúbricas que presentaron tasas ligeramente negativas destacó *“Comunicaciones”* y *“Bebidas alcohólicas”* (-0,01 puntos en ambos casos).

Cuadro 32. **PRINCIPALES RÚBRICAS DETERMINANTES DEL COMPORTAMIENTO DEL IPC. ANDALUCÍA. AÑO 2021**

	% Variación interanual	Ponderación (%)	Repercusión(*)
<b>Rúbricas con mayor repercusión positiva</b>			
Calefacción, alumbrado y distribución de agua	51,0	6,2	3,17
Transporte personal	11,3	12,6	1,42
Turismo y hostelería	3,1	12,5	0,39
Frutas frescas	11,9	2,1	0,25
Aceites y grasas	22,7	0,7	0,15
Legumbres y hortalizas frescas	11,4	1,2	0,14
Agua mineral, refrescos y zumos	9,0	1,2	0,11
Cereales y derivados	4,0	2,2	0,09
Carne de ave	8,0	1,0	0,08
Pescado fresco y congelado	5,7	1,3	0,07
Pan	3,9	1,7	0,07
Tabaco	2,3	2,4	0,06
<b>Rúbricas con mayor repercusión negativa</b>			
Comunicaciones	-0,3	3,7	-0,01
Bebidas alcohólicas	-0,5	1,3	-0,01
<b>IPC general</b>	<b>6,7</b>	<b>100,0</b>	<b>6,70</b>

NOTAS:

IPC del mes de diciembre.

(\*) Aportación en puntos porcentuales al crecimiento global del IPC.

Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

## Costes Laborales

Tras la caída registrada en 2020, los costes laborales aumentaron en el año 2021 ante el aumento de las horas trabajadas por la progresiva reactivación económica, mientras que el coste por hora efectiva se redujo. Concretamente, de acuerdo con la *Encuesta Trimestral de Coste Laboral (ETCL)* del INE, el coste laboral por trabajador y mes en los sectores no agrarios en Andalucía se cifró en 2.409,8 euros en 2021, un 4,7% superior al del año anterior, en un contexto de mayor aumento a nivel nacional (5,9%), y tras caer un -0,7% en 2020.

Este incremento en 2021 se debió al comportamiento tanto de los costes salariales como de los no salariales. De esta forma, el *coste salarial*, que representa casi las tres cuartas

partes del total (73,4%), aumentó un 4,5% en Andalucía, en un entorno de mayor crecimiento en España (6,3%). Por su parte, los *costes no salariales*, donde se incluyen cotizaciones obligatorias a la Seguridad Social, y, entre otras, indemnizaciones por despido y por fin de contrato, así como subvenciones y bonificaciones a la Seguridad Social, registraron un incremento del 5,4% (4,8% a nivel nacional).

A nivel sectorial, destacó la subida del coste por trabajador y mes en la industria, donde se incrementaron un 6%, 1,7 puntos más que en España (4,3%). Le siguió el sector servicios con un aumento del 4,9%, 1,5 puntos por debajo de la media nacional (6,4%); por su parte, en la construcción, se mantuvieron prácticamente estables (-0,1%), en un contexto de subida en España (3,3%).

Cuadro 33. **COSTES LABORALES. AÑO 2021**

	Euros		(%)	% Variación respecto 2020	
	Andalucía	España	And./Esp.	Andalucía	España
<b>Coste laboral total por trabajador y mes</b>	<b>2.409,8</b>	<b>2.723,9</b>	<b>88,5</b>	<b>4,7</b>	<b>5,9</b>
<b>Sector de actividad:</b>					
Industria	2.740,8	3.181,8	86,1	6,0	4,3
Construcción	2.563,8	2.737,8	93,6	-0,1	3,3
Servicios	2.351,9	2.641,0	89,1	4,9	6,4
<b>Componente del coste:</b>					
Coste salarial	1.768,2	2.022,6	87,4	4,5	6,3
Otros costes no salariales <sup>(1)</sup>	641,6	701,3	91,5	5,4	4,8
<b>Coste laboral total por hora efectiva</b>	<b>19,3</b>	<b>21,7</b>	<b>88,9</b>	<b>-0,6</b>	<b>-0,5</b>
<b>Salarios en convenio<sup>(2)</sup></b>			<b>-</b>	<b>1,89</b>	<b>1,70</b>
De empresas	-	-	-	1,45	1,56
De ámbito superior	-	-	-	1,92	1,71

NOTAS:

(1) Percepciones no salariales y cotizaciones obligatorias a la Seguridad Social.

(2) Incorporado las revisiones salariales por cláusula de garantía salarial.

Fuente: INE; Ministerio de Trabajo y Economía Social.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

En términos absolutos, la industria continuó siendo el sector con un mayor nivel de costes laborales, 2.740,8 euros por trabajador y mes en Andalucía en 2021, un 13,7% superior a la media del conjunto de los sectores no agrarios, si bien por debajo de los costes del sector en España (86,1% de los mismos). Igualmente, los costes laborales en servicios y construcción se situaron también por debajo de la media nacional (93,6% y 89,1%, respectivamente).

Este incremento del coste laboral por trabajador y mes en Andalucía y en España se debió al mayor número de horas efectivamente trabajadas, como consecuencia de la progresiva reactivación de la economía y la reducción del número de trabajadores afectados por ERTE. En concreto, en Andalucía, las horas efectivamente trabajadas se incrementaron un 5,2% respecto a 2020 (6,1% España). Considerando el coste laboral por hora efectiva, este registró una reducción del -0,6% en Andalucía, en línea con la media nacional (-0,5%), y en contraste con el fuerte aumento observado en 2020 (6,9% y 6,4% en Andalucía y España,

respectivamente) cuando se redujeron significativamente las horas trabajadas.

Por otra parte, según datos del Ministerio de Trabajo y Economía Social, el incremento de los salarios pactados en convenio en el año 2021 fue menor que la tasa de inflación, lo que supuso una pérdida de poder adquisitivo de los trabajadores.

En concreto, una vez incorporadas las revisiones por cláusulas de garantía salarial, el incremento salarial pactado en convenio en Andalucía fue del 1,90%, ligeramente superior a la media nacional (1,69%), y al acordado el año anterior (1,78% en 2020), pero en un contexto de aumento del IPC de media en el año del 3,1%, lastrando la recuperación del poder adquisitivo de los trabajadores y los hogares.

Un aumento salarial pactado en los 513 convenios firmados en Andalucía en 2021, un -17,8% menos que en el año anterior, acogándose a los mismos 860.526 trabajadores, casi

el treinta y dos por ciento de la población asalariada en Andalucía (31,8%), con un descenso del -19,6% respecto a 2020.

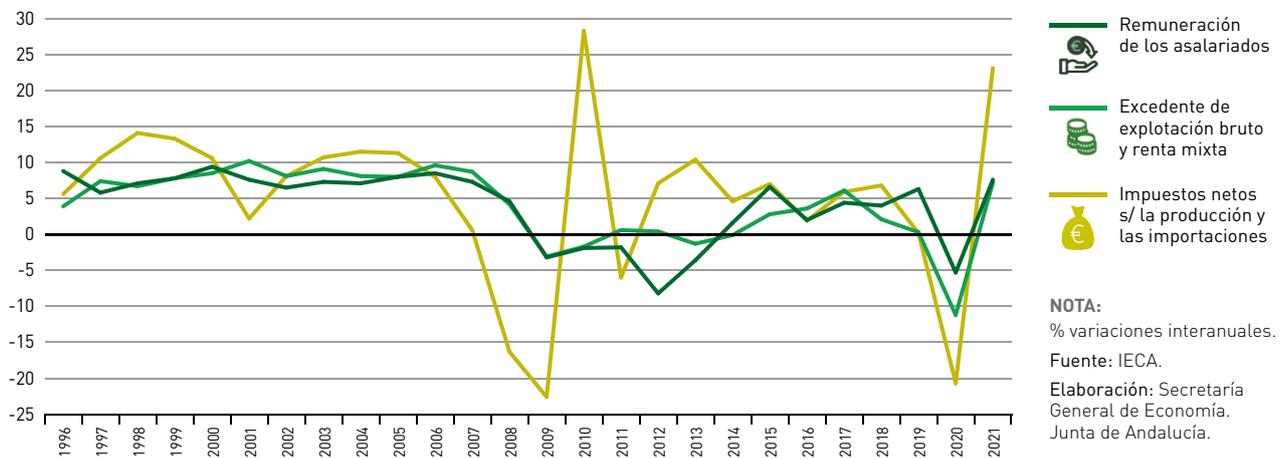
## Rentas

El PIB a precios corrientes generado por la economía andaluza en 2021 alcanzó la cifra de 170.413,5 millones de euros, con un aumento del 8,9% respecto a 2020, según la *Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía* que elabora y publica el IECA, quedando distribuido de la siguiente forma desde el punto de vista de las rentas: 45,8% fue *remuneración de los asalariados*, 1,7 puntos por debajo del porcentaje registrado a nivel nacional (47,5%); 43,4% excedente de explotación bruta y renta mixta bruta, más de un punto por encima de la media en España (42,1%); y 10,8% *impuestos netos sobre la producción y las importaciones*, cuatro décimas superior al conjunto nacional (10,4%).

El aumento registrado en términos nominales del 8,9% en 2021, fue resultado, al igual que en el conjunto de España (7,4%), de una subida generalizada de las rentas, destacando con el mayor aumento los impuestos netos sobre la producción y las importaciones, seguido de las rentas del trabajo y, en último lugar, las rentas de capital.

En concreto, los *impuestos netos sobre la producción y las importaciones* registraron un aumento del 23,1% en Andalucía en 2021, tras la caída del -20,7% registrada el año anterior, cuatro décimas superior al observado a nivel nacional (22,7%). Le siguió la remuneración del conjunto de los asalariados que contabilizó un aumento del 7,6%, tras la caída del -5,3% en 2020, y más de dos puntos por encima de la registrada a nivel nacional (5,4%), explicado por el aumento del 8% del número de asalariados y de un descenso del -0,5% de la remuneración por asalariado. Por último, con el incremento más moderado, el *excedente de explotación bruta y renta mixta bruta* que contabilizó una subida del 7,2%, siete décimas más que en España (6,5%).

Gráfico 46. EVOLUCIÓN DE LAS RENTAS GENERADAS EN EL PROCESO PRODUCTIVO. ANDALUCÍA



10

## Sistema Bancario



# Sistema Bancario

## Estructura y dimensión relativa del sistema bancario andaluz

Los datos del Banco de España reflejan que el número de oficinas en Andalucía, a 31 de diciembre de 2021, se cifraba en 3.329, lo que supone 467 oficinas menos que en 2020. En términos relativos, la reducción fue del -12,3%, casi el triple de la registrada el año anterior (-4,4%). A nivel nacional,

se contabilizaron 19.104 oficinas al cierre de 2021, 3.288 oficinas menos que el año anterior, con un descenso relativo del -14,7%, más de dos puntos superior al de Andalucía.

De esta forma, en 2021 continuó el proceso de reestructuración del sistema bancario, tanto español como andaluz, iniciado en 2008. Un proceso en el que el número de oficinas se ha reducido en Andalucía a menos de la mitad, un

Cuadro 34. **INDICADORES BÁSICOS DEL SISTEMA BANCARIO. AÑO 2021**

	Andalucía	España
<b>OFICINAS</b>		
Número	3.329	19.104
Habitantes por oficina	2.545	2.480
<b>CRÉDITOS</b>		
Millones de euros	155.070	1.252.354
En % del PIB p.m.	91,0	103,9
Distribución por sectores (%)		
Sector público	4,1	6,3
Sector privado	95,9	93,7
Créditos privados por habitante (euros)	17.556	24.764
Créditos privados por oficina (millones de euros)	44,7	61,4
<b>DEPÓSITOS</b>		
Millones de euros	149.083	1.486.344
En % del PIB p.m.	87,5	123,3
Distribución por sectores (%)		
Sector público	6,6	6,5
Sector privado	93,4	93,5
Depósitos privados por habitante (euros)	16.441	29.334
Depósitos privados por oficina (millones de euros)	41,8	72,8
<b>Depósitos/Créditos (%)</b>	<b>96,1</b>	<b>118,7</b>

**NOTAS:**

Datos a 31 de diciembre de 2021. Las cifras de habitantes están referidas a 1 de enero de 2021.

Fuente: Banco de España; INE; IECA.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

-53% (-3.756 oficinas entre 2008 y 2021), cinco puntos menos que en España (-58,5%). Con esta evolución, la red bancaria andaluza representa el 17,4% de la española en 2021, por encima de la importancia relativa que Andalucía tiene en la generación del PIB nacional (14,1%), pero por debajo del peso relativo que tiene en términos de población (17,9%).

Esta disminución del número de oficinas en 2021 en Andalucía (-12,3%) junto al ligero aumento experimentado por la población (0,1%, según datos del Padrón Municipal de Habitantes, referido a 1 de enero de 2021), hace que la ratio de habitantes por oficina en Andalucía en 2021 se sitúe en 2.545 personas, un 14,1% más que el año anterior y superior a la media nacional (2.480 habitantes por oficina). Una ratio muy superior a la que se registraba en 2008, cifrada en 1.158 habitantes por oficina bancaria, habiéndose más que duplicado (119,8%) en los últimos 13 años, en línea con lo observado en el ámbito nacional, donde la ratio de habitantes por oficina ha crecido un 147,5% desde 2008.

## Crédito bancario

El saldo de créditos del sistema bancario en Andalucía, a 31 de diciembre de 2021, creció por segundo año consecutivo, tras las caídas ininterrumpidas entre 2009 y 2019, alcanzando los 155.070 millones de euros, lo que supuso un aumento del 1,1%, en un contexto de práctico estancamiento en el conjunto de España (0,2%).

Este aumento del saldo de crédito en 2021 se produjo en un contexto de fuerte crecimiento del PIB nominal (8,9%), retomando con ello la senda de reducción del endeudamiento de la economía iniciada en 2010 y solo interrumpida en 2020, por la fuerte caída del PIB nominal (-9,6%) a consecuencia de la crisis de la COVID-19. De esta forma, el saldo de créditos en Andalucía se ha situado en el 91% del PIB generado en el año 2021, un porcentaje 7,1 puntos inferior al del año anterior (98,1%).

A nivel nacional, este nivel de endeudamiento es casi trece puntos superior al de Andalucía. Concretamente, el saldo de

Cuadro 35. **CRÉDITOS Y DEPÓSITOS EN EL SISTEMA BANCARIO. ANDALUCÍA-ESPAÑA**

	Año 2021			% Variación 21/20	
	Andalucía	España	% And./Esp.	Andalucía	España
<b>CRÉDITOS</b>					
<b>Créditos Totales</b>	<b>155.070</b>	<b>1.252.354</b>	<b>12,4</b>	<b>1,1</b>	<b>0,2</b>
Créditos al sector público	6.325	78.919	8,0	-6,1	6,1
Créditos al sector privado	148.745	1.173.435	12,7	1,4	-0,1
<b>DEPÓSITOS</b>					
<b>Depósitos Totales</b>	<b>149.083</b>	<b>1.486.344</b>	<b>10,0</b>	<b>4,7</b>	<b>5,5</b>
Depósitos del sector público	9.785	96.329	10,2	-3,7	21,3
Depósitos del sector privado	139.298	1.390.015	10,0	5,4	4,5
- A la vista <sup>(1)</sup>	131.344	1.264.596	10,4	8,5	8,6
- A plazo	7.409	104.621	7,1	-24,8	-27,4
- CTA's <sup>(2)</sup>	545	20.798	2,6	-57,5	-3,0

**NOTAS:**

Millones de euros. Datos a 31 de diciembre.

(1) Incluye los depósitos de ahorro, publicados por separado hasta marzo de 2017.

(2) Cesión temporal de activos.

Fuente: Banco de España.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

créditos sobre el PIB se cifró en el 103,9% en 2021, 7,5 puntos menor que en 2020 (111,4%), reiniciando igualmente la trayectoria de nueve años consecutivos de descenso del endeudamiento en España.

Del análisis de los saldos de créditos por sectores institucionales se observa que en Andalucía el 95,9% del total correspondió al *sector privado*, conformado por las empresas y economías domésticas, y el 4,1% restante al *sector público*, siendo en este último sector donde se registró descenso en 2021 (-6,1%), debido a la moderación de las necesidades de financiación de las medidas establecidas por las administraciones públicas para paliar los efectos de la pandemia y en claro contraste con el fuerte incremento registrado en 2020 (62,8%).

Por el contrario, el saldo de crédito concedido al sector privado aumentó en 2021 un 1,4%, sumando tres años con tasas positivas, después de diez años consecutivos de reducción (entre 2009 y 2018), en los que su volumen descendió un -39%.

Considerando la relación entre el saldo de crédito y la población (dato referido a 1 de enero de 2021), en 2021 el crédito al sector privado per cápita aumentó hasta alcanzar los 17.556 euros en Andalucía, un 1,3% más que en 2020, acumulando dos años de incremento, tras el periodo de caída entre 2009 y 2019. Dicha cifra representa el 70,9% de la media nacional, donde el crédito al sector privado por habitante se situó en 24.764 euros, permaneciendo estable respecto al año anterior.

Análogamente, aumentó el saldo de crédito al sector privado por oficina en Andalucía en 2021, hasta los 44,7 millones de euros, con un incremento del 15,6% respecto al año anterior, debido al descenso en el número de oficinas anteriormente señalado (-12,3%), y el incremento del saldo de crédito al sector privado (1,4%). En España, el saldo de créditos privados por oficina alcanzó la cifra de 61,4 millones de euros, de forma que el saldo de crédito al sector privado por oficina en Andalucía representa el 72,7% de la media española.

## Depósitos bancarios

El saldo de depósitos del sector bancario en Andalucía, a 31 de diciembre de 2021, se cifró en 149.083 millones de euros, lo que supuso un aumento del 4,7% respecto al año anterior,

sumando nueve años con tasas positivas. Esta subida del saldo de depósitos, junto con el mayor incremento que registró el PIB nominal en 2021 (8,9%), determinó que el peso relativo de los depósitos sobre el PIB se redujese hasta el 87,5%, 3,5 puntos por debajo del año 2020 (91%). En el conjunto de España, el saldo de depósitos representó el 123,3% del PIB.

Si se diferencia por sectores institucionales, los depósitos del sector privado engloban el 93,4% del saldo total de depósitos en el sistema bancario andaluz, tras haber crecido un 5,4% en 2021, casi un punto por encima de la media española (4,5%). El sector público es el titular del 6,6% restante de los depósitos, después de registrar descenso en 2021, concretamente del -3,7%, en contraste con el fuerte incremento en el año anterior (30,5%), y en un entorno de subida a escala nacional (21,3%).

Atendiendo a la modalidad de los depósitos del sector privado, la mayor parte son *depósitos a la vista*, el 94,3% del total en Andalucía, más de tres puntos por encima de la media española (91%). Este tipo de depósitos registró un crecimiento en 2021 del 8,5% respecto al año anterior, similar a lo observado en España (8,6%).

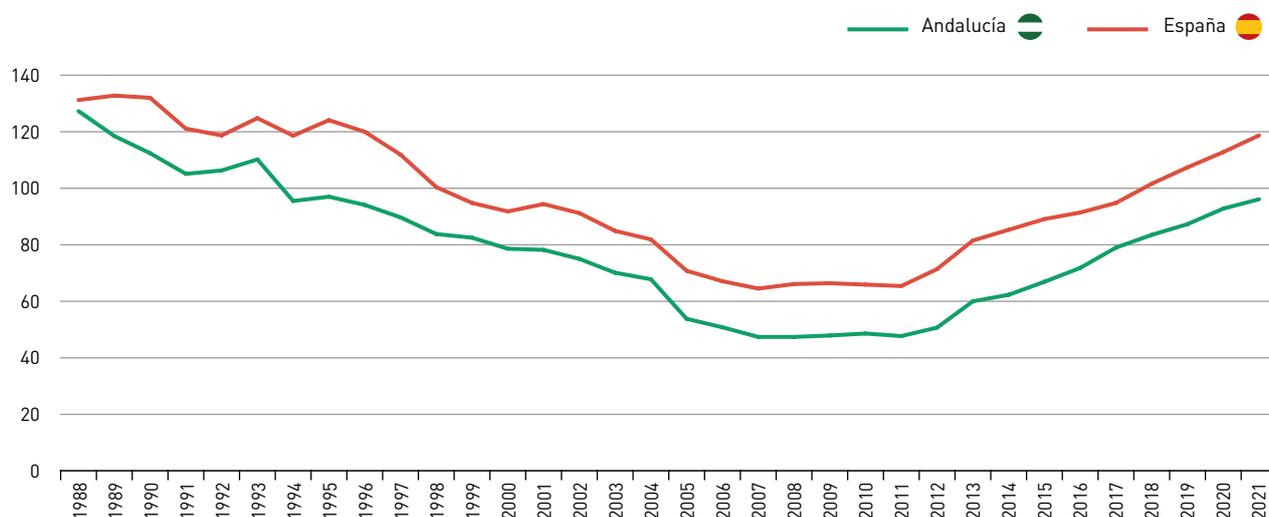
Junto a ello, los *depósitos a plazo* presentan un peso del 5,3% en la región, 2,2 puntos por debajo de la media nacional (7,5%), tras descender un -24,8% en 2021, 2,6 puntos por debajo de España (-27,4%), lo que pone de manifiesto el escaso atractivo de este tipo de depósitos en el contexto de los bajos tipos de interés de 2021.

El resto de los depósitos del sector privado son las *cesiones temporales de activos (CTA's)*, operaciones de compra de activos con pactos de recompra obligatoria a una fecha determinada y por un precio superior. Estos suponen el 0,4% del saldo total de depósitos en Andalucía en 2021, 1,1 puntos menos que en el ámbito nacional (1,5%), mostrando una caída del -57,5% respecto al año anterior (-3% en España).

Relacionando los depósitos del sector privado con la población, el saldo por habitante en 2021 fue de 16.441 euros en Andalucía, un 5,3% superior al de 2020, representando el 56% de la media española (29.334 euros per cápita).

Si se considera el número de oficinas bancarias, el saldo de depósitos del sector privado por oficina en 2021 fue de 41,8 millones de euros en Andalucía, mostrando un crecimiento del 20,2% respecto a 2020 y suponiendo el 57,5% de la media en España (72,8 millones de euros de depósitos por oficina).

Gráfico 47. RELACIÓN ENTRE LOS DEPÓSITOS Y LOS CRÉDITOS DEL SISTEMA BANCARIO

**NOTA:**

(Depósitos/Créditos)\*100. Datos a 31 de diciembre de cada año.

Fuente: Banco de España.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

El mayor crecimiento del saldo de depósitos (4,7%) respecto al de créditos (1,1%) llevó a que la ratio entre depósitos y créditos se situara en el 96,1% en 2021, 3,3 puntos por encima del año anterior y un máximo desde finales de 1995.

En cualquier caso, esta ratio entre el saldo de depósitos y el de créditos continúa situándose por debajo de la media en

España (118,7%), y pone de manifiesto la necesidad de financiación de la economía andaluza, que debe captar ahorro procedente del exterior; algo que también se desprende del mayor peso que tiene en el PIB regional el saldo de créditos concedidos por el sistema financiero en Andalucía (91%), frente al de los depósitos captados (87,5%).

## Andalucía en el Contexto de las Regiones Españolas



# Andalucía en el Contexto de las Regiones Españolas

## Introducción

En 2021 la economía española inició el proceso de recuperación, tras la histórica caída registrada en el año 2020. De acuerdo con la *Contabilidad Nacional Trimestral de España* elaborada por el INE, en el conjunto del año 2021 el *Producto Interior Bruto a precios de mercado (PIB p.m.)* generado por la economía española registró un crecimiento real del 5,1% respecto al año anterior, tres décimas inferior al de la Zona Euro (5,4%), y frente a la caída del -10,8% registrada en 2020, afectado por la pandemia de la COVID-19.

Del análisis por el lado de la oferta se desprende que este crecimiento de la economía española en 2021 vino explicado por los servicios, especialmente las actividades vinculadas al consumo social, como *comercio, transporte y hostelería*; y la industria.

En la vertiente de la demanda, el incremento se debió a la contribución positiva tanto de la demanda interna, que se cifró en 4,7 puntos, como del sector exterior, que sumó 0,5 puntos.

Esta reactivación de la actividad se tradujo en el mercado laboral en creación de empleo, caída del número de personas paradas y aumento de la población activa. Junto a ello, se observó una moderación constante a lo largo del año del número de trabajadores incurso en *Expedientes de Regulación Temporal de Empleo (ERTE)*, finalizando el año en 119.921 personas en esta situación, el 0,8% de los trabajadores afiliados a la Seguridad Social en el régimen general (sin considerar el sistema especial agrario ni el de empleados de hogar).

En el tejido empresarial, el número de empresas inscritas en la Seguridad Social a 31 de diciembre en España se situó en 1.332.390 empresas, con un aumento de 36.734 empresas respecto a 2020, un 2,8% en términos relativos, en cualquier caso un 0,6% por debajo de su nivel prepandemia (1.340.415 en diciembre de 2019).

Esta evolución de la economía en el año 2021 se desarrolló en un contexto de trayectoria ascendente de los precios, finalizando el año con una tasa de inflación del 6,5% interanual en diciembre en España, la más elevada desde mayo de 1992, 1,5 puntos por encima de la Zona Euro (5%), encontrándose en ambos casos muy por encima del objetivo de estabilidad de precios establecido por el Banco Central Europeo (2%).

El proceso de recuperación iniciado por la economía española en 2021 fue resultado del comportamiento mostrado por las distintas comunidades autónomas, que de manera generalizada registraron una reactivación de sus economías, tras las históricas caídas del año 2020.

## Producción

Desde la óptica de la oferta, el crecimiento de la economía española en 2021 vino explicado por el sector servicios y la industria, mientras que el primario y la construcción registraron tasas negativas; algo que se refleja en los indicadores de coyuntura disponibles para las comunidades autónomas.

En el **sector servicios**, la *cifra de negocios del Sector Servicios de Mercado* aumentó un 15,8% en España, tras la caída del -15,6% en 2020, con crecimientos generalizados en todas las comunidades autónomas, sobre todo en las que mayor peso tiene el turismo, como Baleares (21,8%). En Andalucía registró una subida del 14,6%, tras el descenso del -13,5% del año anterior.

Más concretamente, en el subsector turístico, uno de los más afectados por la pandemia de la COVID-19 en 2020, se registró un aumento del 64,4% en la llegada de turistas internacionales a España, según los datos ofrecidos por la *Estadística de Movimientos Turísticos en Frontera (Frontur)* elaborada por el INE. Las mayores subidas se registraron en Baleares (267,4%), la región más perjudicada el año anterior (-87,4%), y Asturias (75%). En este entorno, Andalucía recibió un total de 4.246.461 turistas extranjeros, siendo la cuarta comunidad autónoma con mayor número de turistas extranjeros recibidos, por detrás de Baleares, Cataluña y Canarias; un 57,2% más que en 2020, si bien aún muy alejado del récord histórico alcanzado en 2019 (12.023.153 turistas internacionales).

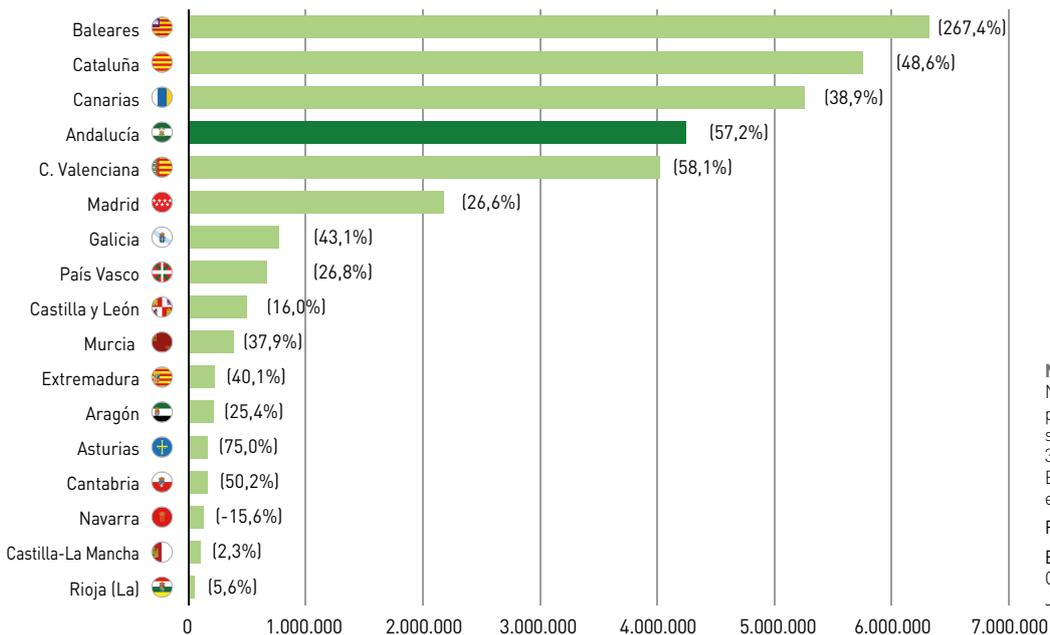
En igual sentido, según la *Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH)* del INE, se registró un fuerte incremento de las pernoctaciones hoteleras en España (86,7%), generalizado en todas

las comunidades autónomas, especialmente en Baleares (332,3%), mostrando Andalucía un crecimiento del 78,4%.

En el **sector industrial**, el **Índice de Producción Industrial** registró un aumento del 7% en España, con subidas en todas las comunidades autónomas. Los más elevados se observaron en Asturias (15,7%) y Baleares (11,2%); en el lado opuesto, los incrementos más moderados los contabilizaron Murcia (2,4%) y Canarias (2,8%). Andalucía registró un crecimiento del *Índice de Producción Industrial de Andalucía (IPIAN)* del 5%, destacando la *industria manufacturera*, la más representativa del sector, con un aumento de la producción del 6,5%, y las ramas de *suministros energéticos* (3,7%), las encargadas de abastecer energéticamente al resto de ramas productivas.

En el **sector de la construcción**, la edificación residencial recuperó tasas de crecimiento positivas en iniciación de viviendas. En concreto, el número de viviendas iniciadas creció un 28,5% en España, resultado de las subidas en 15 comunidades autónomas, destacando Murcia (79,1%) y Cantabria (72,7%). En este contexto, Andalucía registró un crecimiento de la iniciación de viviendas del 56,1%, el doble que a nivel nacional (28,5%), con 21.963 viviendas iniciadas en 2021, casi el veinte por ciento (19,5%) del total en España y la cifra más elevada desde 2009; no obstante, muy

Gráfico 48. **TURISTAS INTERNACIONALES. AÑO 2021**



**NOTAS:**  
 Número de personas; entre paréntesis, % variación sobre el año anterior.  
 31,1 millones de turistas en España, un 64,4% más que en 2020.  
 Fuente: INE (FRONTUR).  
 Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 36. INDICADORES DE OFERTA PRODUCTIVA. AÑO 2021

	Índice de producción industrial	Viviendas iniciadas	Viviendas terminadas	Licitación oficial	Índice de actividad del Sector Servicios	Pernoctaciones hoteleras
Andalucía	5,0	56,1	-9,2	59,8	14,6	78,4
Aragón	3,5	-19,4	53,9	68,5	14,8	44,5
Asturias	15,7	43,0	-12,2	152,4	14,7	51,3
Baleares	11,2	13,3	-9,1	32,3	21,8	332,3
Canarias	2,8	8,5	124,5	4,4	15,8	49,4
Cantabria	10,6	72,7	1,3	271,1	14,2	50,9
Castilla y León	5,2	32,1	31,9	81,7	15,0	69,0
Castilla-La Mancha	5,6	60,0	23,3	219,5	14,2	66,1
Cataluña	8,2	14,0	3,9	67,2	15,1	90,2
Comunidad Valenciana	7,0	-0,7	5,0	60,7	16,0	78,0
Extremadura	6,6	43,5	15,3	123,2	11,5	60,4
Galicia	8,2	28,0	-10,3	75,8	17,8	84,7
Madrid	5,3	35,7	15,5	27,2	17,5	69,1
Murcia	2,4	79,1	-1,6	94,5	7,5	71,2
Navarra	10,3	18,3	23,8	62,3	14,1	78,3
País Vasco	9,4	4,1	12,4	65,3	15,4	70,5
La Rioja	5,8	2,1	59,6	40,2	15,5	77,6
<b>ESPAÑA</b>	<b>7,0</b>	<b>28,5</b>	<b>8,6</b>	<b>68,3</b>	<b>15,8</b>	<b>86,7</b>

NOTA:

% variaciones interanuales.

Fuente: INE; Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana; SEOPAN.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

alejada de los máximos históricos de 2003 a 2007, en torno a las 150.000 viviendas iniciadas al año. Más moderadamente, las viviendas terminadas aumentaron un 8,6% a nivel nacional, especialmente en Canarias (124,5%), mientras que, en Andalucía registraron una caída del -9,2%, como resultado del fuerte descenso en la iniciación de viviendas en 2020 (-33%).

Atendiendo a la obra pública, la licitación oficial aprobada por el conjunto de las Administraciones Públicas aumentó un 68,3% en España, con tasas positivas en todas las comunidades autónomas, especialmente en Cantabria (271,1%) y Castilla-La Mancha (219,5%), los más moderados en Canarias (4,4%) y Madrid (27,2%). Andalucía registró un crecimiento

de la licitación oficial del 59,8%, por debajo de la media nacional, correspondiendo las cifras más elevadas a la administración local y autonómica.

## Demanda interna

El crecimiento de la economía española en 2021 por la vertiente de la demanda se debió a la contribución positiva tanto de la demanda interna, que se cifró en 4,7 puntos, tras restar -8,6 puntos el año anterior; como del sector exterior, que sumó 0,5 puntos (-2,2 puntos en 2020). Una contribución positiva de la demanda nacional que fue resultado de los

aumentos tanto del gasto en consumo final (4,2%) como, y más intensamente, de la inversión (6,8%).

No obstante, en la segunda mitad del año, indicadores de seguimiento de la demanda interna como la matriculación de turismo y vehículos de carga, se vieron afectados por las rupturas en las cadenas de suministro a nivel mundial, provocadas por los desajustes entre la oferta y la demanda de determinados materiales como los microchips, que limitaron la producción y el stock disponible. Concretamente, el número de turismos matriculados, indicador de consumo de bienes duraderos, registró en 2021 un incremento del 1,5%, muy inferior a la caída registrada en 2020 (-31,7%). En el conjunto del año se

matricularon en España 953.589 vehículos turismos, 14.489 más que en el año anterior, si bien un 30,7% por debajo de los 1.375.346 vehículos en 2019. Solo tres comunidades autónomas registraron subidas: Canarias (20,4%), Baleares (18,3%) y Madrid (18%); en este contexto, Andalucía contabilizó una ligera caída del -0,3% con 105.121 turismos matriculados en el año.

En mayor medida, la matriculación de vehículos de carga subió de media en España un 9,3%, tras reducirse un -22,6% en 2020, y contabilizándose 186.363 vehículos de carga en el año en el conjunto nacional, 15.814 más que en 2020, pero un 15,4% por debajo del nivel prepandemia (220.257 vehículos de carga en 2019). Por regiones sobresalieron con los mayores

Cuadro 37. **INDICADORES DE DEMANDA INTERNA. AÑO 2021**

	Saldo de créditos al sector privado <sup>(1)</sup>		Índice de comercio al por menor <sup>(2)</sup>		IPI bienes de consumo	Matriculación de turismos		IPI bienes de equipo		Matriculación vehículos de carga	
	Millones de euros	% Cto. 21/20	% Cto. 21/20	% Cto. 21/20	% Cto. 21/20	Unidades	% Cto. 21/20	% Cto. 21/20	Unidades	% Cto. 21/20	
Andalucía	148.745	1,4	3,1	12,7	104.804	-0,3	4,3	21.628	11,5		
Aragón	31.953	-1,0	1,8	5,4	19.035	-3,3	-1,0	3.732	4,7		
Asturias	20.076	4,3	0,3	6,1	12.920	-1,1	19,5	2.551	-4,1		
Baleares	31.542	-1,5	7,5	10,7	24.860	18,3	7,6	3.071	20,4		
Canarias	34.612	-1,9	1,6	8,9	37.902	20,4	-0,7	8.427	-2,2		
Cantabria	10.064	-1,2	3,3	7,6	10.121	-7,3	3,1	1.422	5,8		
Castilla y León	39.917	-2,0	0,0	2,3	29.921	-5,7	-1,8	6.174	17,3		
Castilla-La Mancha	32.945	0,1	0,8	8,2	27.182	-39,3	8,8	5.421	-21,0		
Cataluña	198.537	-2,3	3,3	7,9	128.609	-8,5	10,3	23.529	1,5		
Comunidad Valenciana	105.597	1,6	2,5	5,6	90.539	-0,7	5,9	14.004	3,9		
Extremadura	15.390	-0,2	-0,9	-0,3	9.668	-17,3	20,6	2.363	14,2		
Galicia	41.672	0,6	1,7	21,5	33.173	-5,3	-1,0	6.503	15,2		
Madrid	351.096	2,0	7,3	3,3	363.000	18,0	6,6	74.448	18,3		
Murcia	26.109	-14,1	2,5	4,9	20.263	-13,9	11,5	5.223	-6,3		
Navarra	15.249	-5,0	0,0	5,7	7.672	-18,7	13,7	1.952	9,1		
País Vasco	60.816	-1,9	0,8	10,8	28.426	-19,8	5,8	4.903	7,1		
La Rioja	6.996	-0,1	1,2	0,3	3.245	-29,9	13,3	883	-2,8		
<b>ESPAÑA</b>	<b>1.173.435</b>	<b>-0,1</b>	<b>3,2</b>	<b>7,6</b>	<b>953.589</b>	<b>1,5</b>	<b>6,4</b>	<b>186.363</b>	<b>9,3</b>		

NOTAS:

<sup>(1)</sup> Importes a 31 de diciembre.

<sup>(2)</sup> Precios constantes.

Fuente: INE; D.G. Tráfico; Banco de España.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

incrementos Baleares (20,4%) y Madrid (18,3%), aumentando en Andalucía también por encima de la media nacional, un 11,5%.

De otro lado, el *Índice de Comercio al por Menor (ICM)* mostró una recuperación parcial, con un crecimiento a precios constantes, es decir, deflactado de la subida de precios, del 3,2% en España, después de haberse reducido un 8,3% en 2020, destacando especialmente los crecimientos en Baleares (7,5%) y Madrid (7,3%), mostrando en Andalucía un comportamiento similar a la media (3,1%).

Esta evolución del consumo y la inversión que se desarrolló, según datos del Banco de España, en un contexto en el que el saldo de créditos concedidos al sector privado a 31 de

diciembre de 2021 se mantuvo prácticamente constante en España (-0,1% interanual), tras haber crecido un 3,5% en 2020. Un resultado consecuencia de los incrementos en seis comunidades autónomas, siendo los más significativos los de Asturias (4,3%), Madrid (2%), C. Valenciana (1,6%) y Andalucía (1,4%); y de las caídas en once comunidades autónomas, destacando Murcia (-14,1%) y Navarra (-5%).

## Comercio interregional

Las estimaciones realizadas en el marco del *Proyecto C-Interreg* por el *Centro de Predicción Económica de la Universidad*

Cuadro 38. **COMERCIO DE BIENES ENTRE LAS COMUNIDADES AUTÓNOMAS. AÑO 2021**

	Millones de euros			% Cto. 21/20	
	Exportaciones	Importaciones	Saldo(*)	Exportaciones	Importaciones
Andalucía	37.762	20.637	17.125	22,9	14,2
Aragón	15.899	21.964	-6.065	18,4	17,0
Asturias	6.528	8.084	-1.556	53,2	32,0
Baleares	587	7.038	-6.451	-3,7	21,3
Canarias	3.369	6.929	-3.561	3,5	3,9
Cantabria	5.039	5.451	-412	24,8	17,8
Castilla y León	24.266	23.749	517	19,1	12,5
Castilla-La Mancha	20.925	23.787	-2.862	26,7	28,7
Cataluña	46.878	24.430	22.448	6,7	11,0
Comunidad Valenciana	23.403	31.892	-8.489	9,8	14,7
Extremadura	3.800	8.751	-4.951	18,3	27,4
Galicia	18.884	9.171	9.712	22,4	18,1
Madrid	20.399	32.235	-11.837	16,7	20,5
Murcia	12.406	11.916	490	41,8	18,0
Navarra	9.574	8.224	1.350	15,0	3,9
País Vasco	15.309	19.370	-4.061	13,9	20,9
La Rioja	3.100	4.498	-1.398	4,3	40,1
<b>ESPAÑA</b>	<b>268.127</b>	<b>268.127</b>	<b>-</b>	<b>17,6</b>	<b>17,6</b>

NOTA:

(\*) Saldo: Exportaciones menos Importaciones

Fuente: C-Interreg. CEPREDE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

*Autónoma de Madrid (CEPREDE)*, determinan que el comercio de bienes entre las comunidades autónomas españolas se incrementó en el conjunto de España un 17,6% en 2021. Prácticamente la totalidad de las comunidades autónomas aumentaron sus intercambios comerciales con el resto, tanto desde el punto de vista de las exportaciones como de las importaciones.

Por el lado de las exportaciones, excepto Baleares (-3,7%), todas registraron subidas, destacando las de Asturias (53,2%) y Murcia (41,8%). En términos absolutos, Cataluña fue la comunidad más exportadora, ascendiendo el valor de sus bienes exportados al resto de las regiones a 46.878 millones de euros en 2021, con un crecimiento no obstante muy inferior (6,7%) a la media de las regiones. Le siguió Andalucía, cuyas exportaciones de bienes al resto de España alcanzaron un récord histórico, 37.762 millones de euros, tras un crecimiento del 22,9% respecto a 2020, 5,3 puntos superior a la media nacional (17,6%).

Junto a ello, todas las comunidades autónomas elevaron sus compras al resto de regiones, especialmente La Rioja (40,1%) y Asturias (32%). Andalucía, por su parte, contabilizó un incremento de las compras de bienes al resto de comunidades autónomas del 14,2%, 3,4 puntos por debajo de la

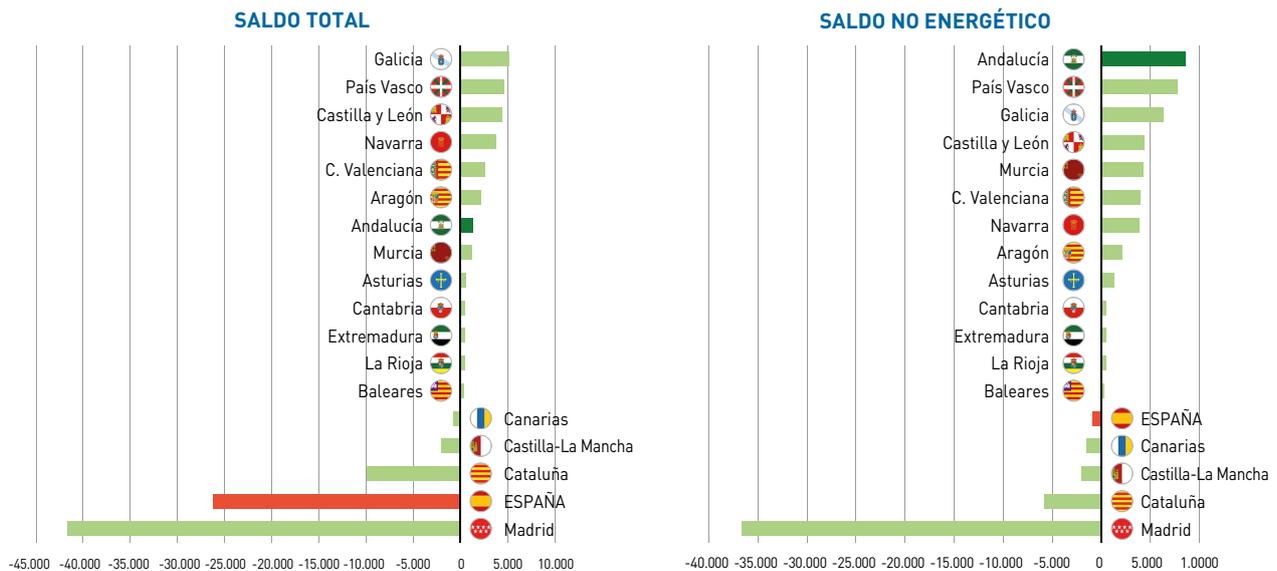
media nacional (17,6%). En términos absolutos, las comunidades más importadoras fueron Madrid (32.235 M€), C. Valenciana (31.892 M€) y Cataluña (24.430 M€).

Considerando en conjunto las cifras de exportaciones e importaciones, seis comunidades autónomas registraron superávit en sus intercambios de bienes con el resto de España, mientras que en las once restantes el saldo fue negativo. Entre las comunidades que presentaron un saldo comercial positivo destacaron Cataluña, con un superávit de 22.448 millones de euros, y Andalucía, con 17.125 millones de euros, un récord histórico; mientras que, entre las que contabilizaron un saldo negativo, destacó Madrid, con un déficit de -11.837 millones de euros y C. Valenciana (-8.489 M€).

### Comercio con el extranjero

En un entorno de recuperación de los intercambios comerciales a nivel mundial, tras el progresivo levantamiento de las restricciones adoptadas para el control de la pandemia de la COVID-19, el volumen global de intercambios comerciales de bienes con el extranjero de la economía española (exportaciones más importaciones), de acuerdo con los datos del

Gráfico 49. SALDO DE LA BALANZA COMERCIAL CON EL EXTRANJERO. AÑO 2021



**NOTA:**  
 Datos provisionales, en millones de euros.  
 Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo; Extenda.  
 Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, se cifró en 659.396 millones de euros en 2021, un máximo histórico. Comparado con el año anterior, se registró un aumento relativamente más intenso de las importaciones (24,8%) que de las exportaciones (21,2%), suponiendo las mayores subidas de la serie histórica (desde 1996), tras las fuertes caídas en 2020 (-9,4% y -14,1%).

Distinguiendo por comunidades autónomas, se observó de manera generalizada este incremento en los intercambios de mercancías con el extranjero. Destacaron con los mayores aumentos de exportaciones Madrid (36,3%), Asturias (32,6%)

y Castilla-La Mancha (25,9%). Andalucía registró un crecimiento de sus exportaciones de mercancías al extranjero del 24,1%, por encima de la media nacional (21,2%), por la subida tanto de las exportaciones *no energéticas* (17,9%) como, y más intensamente, *energéticas* (73,5%), en un contexto de subida del precio del petróleo en los mercados internacionales del 71,2% respecto a 2020. Con ello, con unas exportaciones de 34.551,9 millones de euros, Andalucía se situó como la tercera comunidad autónoma más exportadora de España, por detrás de Cataluña y Madrid, concentrando entre las cuatro casi el sesenta por ciento (59,2%) de las ventas globales al extranjero a nivel nacional.

Cuadro 39. **COMERCIO DE MERCANCÍAS CON EL EXTRANJERO. AÑO 2021**

	Millones de euros			% Cto. 21/20	
	Exportaciones	Importaciones	Saldo(*)	Exportaciones	Importaciones
Andalucía	34.552	33.194	1.358	24,1	34,5
Aragón	14.425	12.226	2.199	7,7	16,8
Asturias	5.187	4.642	545	32,6	50,6
Baleares	1.793	1.369	424	11,8	37,6
Canarias	1.912	2.704	-792	7,5	13,7
Cantabria	2.967	2.466	501	20,4	38,5
Castilla y León	14.845	10.414	4.430	18,8	4,0
Castilla-La Mancha	9.052	11.106	-2.054	25,9	19,6
Cataluña	80.538	90.429	-9.890	21,5	19,5
Comunidad Valenciana	32.413	29.846	2.567	13,2	19,5
Extremadura	2.387	1.915	472	10,7	35,4
Galicia	25.270	20.116	5.154	21,1	21,2
Madrid	39.867	81.569	-41.702	36,3	31,4
Murcia	12.152	10.906	1.246	22,4	34,5
Navarra	9.497	5.672	3.825	7,5	23,1
País Vasco	25.663	21.054	4.609	23,0	34,1
La Rioja	1.841	1.381	460	8,8	10,8
<b>ESPAÑA</b>	<b>316.609</b>	<b>342.787</b>	<b>-26.178</b>	<b>21,2</b>	<b>24,8</b>

NOTAS:

Datos provisionales 2021. Tasas de variación del año 2021 calculadas con datos provisionales año 2020.

(\*) Saldo: Exportaciones menos Importaciones.

Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo; Extenda.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Respecto a las importaciones, los mayores incrementos correspondieron a Asturias (50,6%) y Cantabria (38,5%). En valores absolutos, Cataluña y Madrid concentraron la mitad del total de las importaciones españolas (50,2%), seguidas de Andalucía como la tercera comunidad autónoma más importadora, concentrando el 9,7% del total de las importaciones a nivel nacional.

La cifra de importaciones se situó por encima de las exportaciones, determinando que la balanza comercial de la economía española presentara un saldo deficitario de -26.177,9 millones de euros en 2021, equivalente al -2,2% del PIB. Trece comunidades autónomas registraron superávit en su balanza comercial con el extranjero, entre ellas Andalucía, correspondiendo los más elevados a Galicia, con 5.154 millones de euros de superávit, País Vasco (4.609,1 M€), Castilla y León (4.430,5 M€) y Navarra (3.824,7 M€). En el lado opuesto, de las cuatro comunidades autónomas que presentaron un saldo deficitario, destacaron los mayores en Madrid (-41.702,1 M€) y Cataluña (-9.890,2 M€).

En este contexto, Andalucía sumó tres años consecutivos de superávit en la balanza comercial con el extranjero, concretamente de 1.358,3 millones de euros en 2021, menos de la mitad del registrado en el año anterior (2.761 M€), no obstante, el cuarto mejor dato de la serie histórica y equivalente al 0,8% del PIB generado en la región. Un superávit explicado por el saldo positivo que registró la balanza comercial *no energética*, de 8.616,7 millones de euros, el mayor de todas las comunidades autónomas, mientras que el saldo comercial *energético* registró un déficit de -7.258,4 millones de euros.

## Inversiones extranjeras

De acuerdo con los datos del *Registro de Inversiones Exteriores (RIE)* del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, la inversión extranjera productiva recibida en España en 2021, es decir, la total menos la inversión realizada por las *Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros*, que son socie-

Cuadro 40. **INVERSIÓN EXTRANJERA PRODUCTIVA(\*) EN ESPAÑA. AÑO 2021**

	Millones de €	% sobre España	% Cto.21/20
Andalucía	965,3	3,4	23,0
Aragón	177,2	0,6	638,9
Asturias	42,0	0,1	-17,7
Baleares	334,5	1,2	192,0
Canarias	87,3	0,3	12,2
Cantabria	24,7	0,1	124.003,5
Castilla y León	134,7	0,5	135,9
Castilla-La Mancha	187,4	0,7	212,5
Cataluña	2.968,8	10,3	-4,8
C. Valenciana	856,4	3,0	142,4
Extremadura	9,9	0,0	-95,8
Galicia	223,0	0,8	147,9
Madrid	20.943,9	72,8	14,6
Murcia	96,6	0,3	-46,8
Navarra	118,0	0,4	-2,2
País Vasco	1.537,5	5,3	75,6
La Rioja	70,2	0,2	1.234,0
<b>ESPAÑA</b>	<b>28.785,1</b>	<b>100,0</b>	<b>17,7</b>

NOTA:  
(\*) Inversión bruta total descontada la realizada por Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros (ETVE).

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores. Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

dades establecidas en España controladas por no residentes cuyo principal objeto es la tenencia de participaciones de sociedades situadas en el exterior, y en la mayoría de los casos sus inversiones carecen de efectos económicos directos, registró un crecimiento del 17,7% respecto a 2020, cifrándose en 28.785,1 millones de euros.

Este incremento de la inversión extranjera productiva recibida en España se produjo en un contexto de mayor incremento de los flujos de inversión extranjera a nivel mundial, en torno al 77%, según las estimaciones de la *Conferencia de las Naciones Unidas para el Comercio y el Desarrollo (UNCTAD)*, específicamente la dirigida hacia las *economías desarrolladas* que se triplicaron (199%).

Por el contrario, la inversión española productiva en el extranjero se redujo un -30,9%, cuantificándose en 22.039,2 millones de euros en 2021. Con ello, la inversión productiva extranjera recibida en España fue superior a la realizada por España en el extranjero, contabilizándose una entrada neta

de capital en forma de inversión extranjera productiva en España de 6.745,9 millones de euros.

Al analizar los flujos de inversión extranjera por comunidades autónomas se debe tener en cuenta el “*efecto sede social*”, que se deriva del hecho de que los inversores declaran en la comunidad autónoma donde radica la sede social de la empresa, en lugar de aquella en la que se localiza el centro efectivo de producción. Esto justifica, en gran medida, que Madrid concentre el 72,8% de la inversión extranjera productiva total recibida en España en 2021 (20.943,9 M€). A continuación, Cataluña, con el 10,3% del total (2.968,8 M€), País Vasco (5,3% y 1.537,5 M€) y Andalucía (3,4% y 965,3 M€). El 8,2% restante se distribuyó entre las otras trece comunidades autónomas.

Con respecto al año 2020, se observaron aumentos de la inversión extranjera productiva recibida en la mayoría de las comunidades autónomas, en concreto en doce, destacando Cantabria (pasa de 20.000 € en 2020 a 24,7 M€ en 2021), La Rioja (subida del 1.234%) y Aragón (638,9%). Frente a

Cuadro 41. **INVERSIÓN ESPAÑOLA PRODUCTIVA(\*) EN EL EXTERIOR. AÑO 2021**

	Millones de €	% sobre España	% Cto.21/20
Andalucía	12,1	0,1	-70,1
Aragón	35,3	0,2	-59,5
Asturias	914,0	4,1	-32,7
Baleares	143,0	0,6	4,7
Canarias	71,8	0,3	-43,2
Cantabria	55,8	0,3	15,2
Castilla y León	97,2	0,4	-7,2
Castilla-La Mancha	0,3	0,0	-98,9
Cataluña	1.381,2	6,3	-64,1
Comunidad Valenciana	605,4	2,7	23,0
Extremadura	0,0	0,0	-99,9
Galicia	125,9	0,6	-93,4
Madrid	15.258,7	69,2	-24,5
Murcia	0,0	0,0	-100,0
Navarra	20,0	0,1	221,7
País Vasco	3.318,3	15,1	-3,9
La Rioja	0,0	0,0	-99,9
<b>ESPAÑA</b>	<b>22.039,2</b>	<b>100,0</b>	<b>-30,9</b>

NOTA:  
(\*) Inversión bruta total descontada la realizada por Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros (ETVE).

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores. Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

ello, cinco comunidades autónomas registraron descensos de la inversión extranjera productiva recibida, concretamente, Extremadura (-95,8%), Murcia (-46,8%), Asturias (-17,7%), Cataluña (-4,8%) y Navarra (-2,2%). Dentro de este contexto, la inversión extranjera productiva en Andalucía creció en 2021 un 23%, 5,3 puntos más que la media nacional (17,7%), recuperándose de la caída en 2020 (-8,1%). En concreto, se situó en 965,3 millones de euros, la segunda cifra más elevada de la serie disponible desde 1993, y más del doble de la media anual de la serie histórica (443,7 M€ de media en el periodo 1993-2021).

Respecto a la inversión española productiva en el extranjero (22.039,2 M€), y también derivado del efecto sede social, destaca Madrid, que concentró el 69,2% del total invertido a nivel nacional en 2021 (15.258,7 M€). A mucha mayor distancia se situó País Vasco, con el 15,1% del total (3.318,3 M€), y Cataluña (6,3% y 1.381,2 M€), concentrando entre las tres comunidades autónomas el 90,6% del total de la inversión realizada en el extranjero. Le siguieron Asturias, con el 4,1% del total de la inversión realizada en el extranjero, y C. Valenciana (2,7%). Andalucía realizó una inversión productiva en el extranjero de 12,1 millones de euros en 2021, solo el 0,1% del total nacional, después de haber descendido un -70,1% respecto a 2020.

La caída global de la inversión española productiva en el extranjero en 2021 respecto al año anterior (-9.865,3 M€, un -30,9%) se explicó fundamentalmente por los descensos en las inversiones realizadas por Madrid, que se redujeron en -4.943,2 millones de euros (-24,5%), y Cataluña (-2.466,1 M€, un -64,1%).

El análisis conjunto de los flujos de entrada y salida determina que las inversiones extranjeras productivas en España superaron a las inversiones españolas en el extranjero en 6.745,9 millones de euros en 2021, siendo la comunidad autónoma con mayor entrada neta de capital Madrid, con 5.685,3 millones de euros; seguida de Cataluña, con una recepción neta de capital en 2021 de 1.587,6 millones de euros, Andalucía (+953,1 M€) y C. Valenciana (+250,9 M€). En el lado opuesto, registraron una salida neta de capital País Vasco de 1.780,8 millones de euros, Asturias (-872,1 M€) y Cantabria (-31,1 M€).

## Tejido empresarial

El tejido empresarial en España estaba configurado, a 1 de enero de 2021, de acuerdo con los últimos datos publicados

por el *Directorio Central de Empresas (DIRCE)* del INE, por 3.366.570 empresas pertenecientes a los sectores no agrarios, concentrándose la mitad de ellas en las comunidades autónomas de Cataluña (18,5% del total), Madrid (16,2%) y Andalucía (15,8%).

Con relación al año anterior, el número de empresas disminuyó en 37.858, un -1,1% en términos relativos, resultado de un descenso prácticamente generalizado por comunidades autónomas, salvo Andalucía, donde el número de empresas aumentó ligeramente (115 empresas, un 0,02%). Destacaron con los mayores descensos en términos absolutos Cataluña (-6.909 empresas), Madrid (-4.987) y Canarias (-4.757), concentrando entre las tres el 44% de la reducción global en España. En términos relativos, fueron Canarias (-3,1%), Aragón (-2,3%) y País Vasco (-2,2%) las que mostraron las tasas de caída más elevadas.

En Andalucía, en términos relativos, el tejido empresarial registró un ligero aumento (+0,02%), mientras que el promedio nacional se redujo un -1,1%, superando el medio millón de empresas. Concretamente, se contabilizaron 531.160 empresas de los sectores no agrarios a 1 de enero de 2021, el 15,8% del total de empresas de los sectores no agrarios en España, por encima del peso relativo que Andalucía tiene en la generación de PIB de España (14,1%), aunque inferior a su peso poblacional (17,9%).

Estos resultados del DIRCE del INE, reflejan el comportamiento del tejido empresarial en 2020, un año especialmente castigado por la pandemia.

Considerando los datos de las *empresas inscritas en la Seguridad Social con trabajadores a su cargo*, estadística que elabora el Ministerio de Trabajo y Economía Social, se puede analizar el comportamiento en 2021. El número de empresas inscritas en la Seguridad Social a 31 de diciembre de 2021 en España se situó en 1.332.390 empresas, lo que supuso un crecimiento de 36.734 empresas respecto a 2020, un 2,8% en términos relativos, tras dos años de caída (-0,5% en 2019 y -3,3% en 2020). Todas las comunidades autónomas incrementaron su tejido empresarial en 2021, destacando con los mayores aumentos en términos absolutos Andalucía, con 8.270 empresas más, volviendo prácticamente a su nivel prepandemia (264.970 empresas al cierre de diciembre de 2019); Cataluña, con 6.318 empresas más, Madrid (6.170 empresas) y Comunidad Valenciana (4.058 empresas). En términos relativos, fueron Cantabria (4,1%), Extremadura y Baleares (3,8% ambas), las que presentaron las mayores subidas; y, en el lado opuesto, La Rioja (0,7%) y País Vasco (1,1%) los aumentos más moderados.

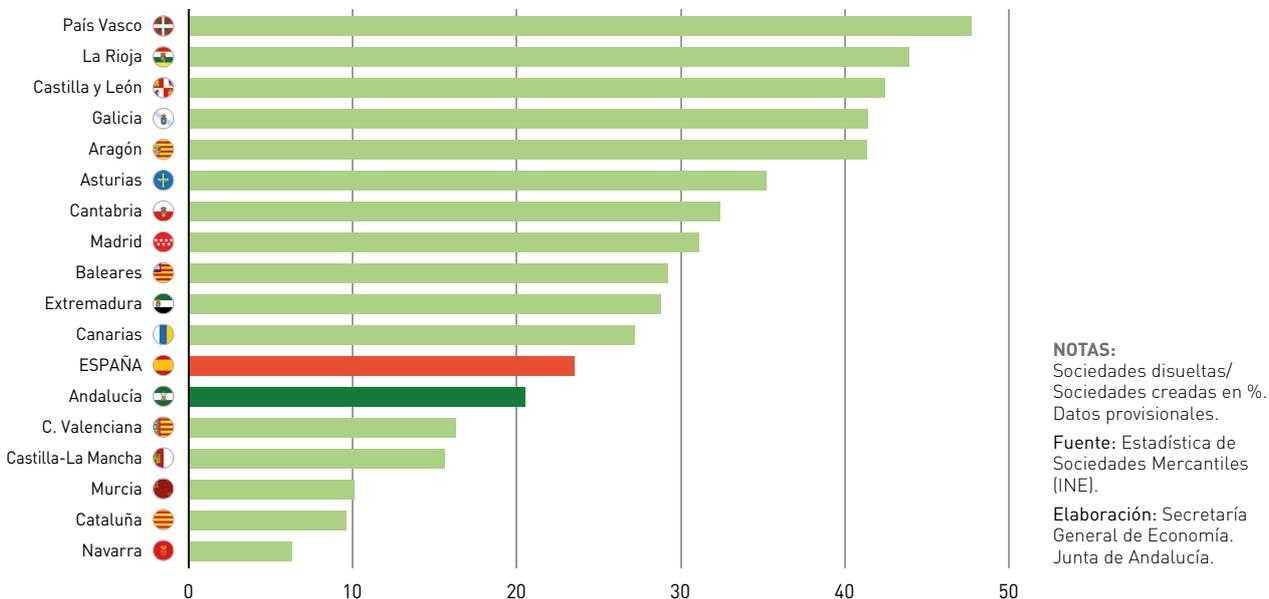
Cuadro 42. **EMPRESAS INSCRITAS EN LA SEGURIDAD SOCIAL. AÑO 2021**

	Nº empresas <sup>(1)</sup>	Variaciones respecto 2020	
		Absolutas	Relativas (%)
Andalucía	264.859	8.270	3,2
Aragón	40.825	877	2,2
Asturias	27.558	679	2,5
Baleares	37.454	1.368	3,8
Canarias	60.084	1.979	3,4
Cantabria	16.949	660	4,1
Castilla y León	66.823	1.478	2,3
Castilla-La Mancha	61.457	1.384	2,3
Cataluña	230.185	6.318	2,8
C. Valenciana	149.341	4.058	2,8
Extremadura	32.605	1.194	3,8
Galicia	81.366	1.835	2,3
Madrid	189.877	6.170	3,4
Murcia	42.657	1.497	3,6
Navarra	17.737	385	2,2
País Vasco	58.145	623	1,1
La Rioja	10.505	68	0,7
<b>ESPAÑA</b>	<b>1.332.390</b>	<b>36.734</b>	<b>2,8</b>

NOTA:  
 (1) Datos a 31 de diciembre.  
 Fuente: Ministerio de Trabajo y Economía Social.  
 Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Por otra parte, la *Estadística de Sociedades Mercantiles* del INE ofrece información sobre los flujos de entrada y salida al tejido empresarial de este tipo de empresas con personalidad jurídica, que representan el 44,2% del tejido empresarial en España (según el DIRCE a 1 de enero de 2021). En 2021 se crearon 101.138 sociedades mercantiles en España y se disolvieron 23.782 sociedades, por lo que se crearon, en términos netos, un total de 77.356 sociedades mercantiles, su nivel más elevado desde 2007, un 31,3% más que en el año anterior. Con ello, el índice de disolución empresarial, cociente entre las sociedades disueltas y las creadas, se situó en el 23,5%, 2,1 puntos inferior al registrado en 2020 (25,6%).

Si se diferencia por comunidades autónomas, País Vasco (47,7%) y La Rioja (43,9%) registraron los mayores índices de disolución empresarial, localizándose los menores en Navarra (6,3%) y Cataluña (9,6%). En Andalucía, el índice de disolución empresarial fue del 20,5%, por debajo de la media en España (23,5%), con una creación neta (creadas menos disueltas) de 13.911 sociedades mercantiles en 2021, un 31% más que el año anterior, concentrando el 18% del total de sociedades creadas en términos netos en España, un porcentaje superior al peso que la economía andaluza tiene en el PIB de España (14,1%) y similar a su peso poblacional (17,9%).

Gráfico 50. **ÍNDICE DE DISOLUCIÓN DE SOCIEDADES. AÑO 2021**

## Mercado de trabajo

La reactivación de la actividad económica en 2021 se tradujo en el mercado laboral en creación de empleo, reducción del número de personas paradas y un aumento de la población activa.

Todo ello en un contexto de progresiva reducción del número de trabajadores en ERTE en España, cifrándose, según el Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones en 119.921 personas a 31 de diciembre de 2021, el 0,8% de los afiliados al cierre del año al *Régimen General* (sin incluir *S.E. Agrario* ni *S.E. Empleados Hogar*), habiéndose reducido en el último año un -82,9%.

Por comunidades autónomas, Canarias (2%) y Baleares (1,8%) mostraron los mayores porcentajes de trabajadores en ERTE sobre el total de afiliados al cierre del año, mientras que Murcia y Aragón (0,3% ambas) registraban las menores incidencias relativas. En Andalucía los trabajadores en ERTE se cifraron en 15.993 a finales de 2021, tras reducirse un -82,9% respecto al año anterior, representando el 0,7% de los afiliados, una décima por debajo de la media nacional (0,8%).

Respecto a los resultados de la *Encuesta de Población Activa* (EPA), por término medio en el año 2021 la población ocupa-

da creció en España un 3%, tras caer un -2,9% en 2020. Este aumento de la población ocupada vino acompañado de un crecimiento de la población activa del 2,1% (-1,3% en 2020), y de una reducción del número de parados del -2,9% (8,7% en 2020). Con todo ello, la tasa de paro se situó en el 14,8% de la población activa, siete décimas inferior a la del año anterior.

Por comunidades autónomas, todas registraron incremento de la población ocupada. En términos absolutos, el mayor aumento correspondió a Andalucía, con 129.950 ocupados más, seguida de Cataluña (106.325 ocupados) y Madrid (88.625 ocupados). En términos relativos, las mayores tasas de crecimiento de la población ocupada se registraron en Castilla-La Mancha (6,1%) y Murcia (5,7%), y las más moderadas en Galicia (1%) y País Vasco (1,1%). En Andalucía la población ocupada aumentó a un ritmo del 4,3%, más de un punto por encima de la media nacional (3%), recuperándose de la caída del -3,2% en 2020.

Por otra parte, la mayoría de las comunidades autónomas registraron caídas en el número de parados respecto al año anterior. Con los mayores descensos destacaron, en términos absolutos, Cataluña, con 32.175 parados menos que en 2020, y Madrid (-25.525 parados), equivalentes conjuntamente el 56,9% de la reducción nacional (-101.357 parados). En términos relativos, las mayores caídas del número

Cuadro 43. **POBLACIÓN OCUPADA Y PARADA. TRABAJADORES EN ERTE. AÑO 2021**

	Ocupados			Parados			Trabajadores en ERTE(*)
	Personas (miles)	Variaciones respecto 2020		Personas (miles)	Variaciones respecto 2020		Personas (miles)
		Absolutas (miles)	Relativas (%)		Absolutas (miles)	Relativas (%)	
Andalucía	3.151	130,0	4,3	871,8	5,6	0,6	15.993
Aragón	580	9,8	1,7	65,6	-10,0	-13,2	1.927
Asturias	391	9,6	2,5	56,0	-6,8	-10,8	2.668
Baleares	553	24,7	4,7	95,9	-5,8	-5,7	6.105
Canarias	861	11,4	1,3	259,9	11,4	4,6	13.012
Cantabria	245	10,1	4,3	31,6	-0,8	-2,4	1.194
Castilla y León	977	11,9	1,2	125,6	-6,7	-5,0	4.800
Castilla-La Mancha	847	48,8	6,1	157,1	-14,4	-8,4	2.800
Cataluña	3.442	106,3	3,2	450,1	-32,2	-6,7	26.839
Comunidad Valenciana	2.061	40,2	2,0	390,1	-0,1	0,0	7.439
Extremadura	396	16,1	4,2	96,2	-9,8	-9,2	1.422
Galicia	1.085	10,9	1,0	143,1	-3,6	-2,4	5.416
Madrid	3.134	88,6	2,9	409,4	-25,5	-5,9	22.614
Murcia	641	34,6	5,7	106,8	-10,4	-8,9	1.215
Navarra	284	5,2	1,9	33,6	2,5	8,1	753
País Vasco	928	10,1	1,1	101,1	4,3	4,4	4.657
La Rioja	140	2,3	1,7	18,3	1,6	9,3	497
<b>ESPAÑA</b>	<b>19.774</b>	<b>571,2</b>	<b>3,0</b>	<b>3.429,6</b>	<b>-101,4</b>	<b>-2,9</b>	<b>119.921</b>

NOTA:

(\*) Trabajadores en situación de ERTE a 31 de diciembre.

Fuente: EPA (INE); Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

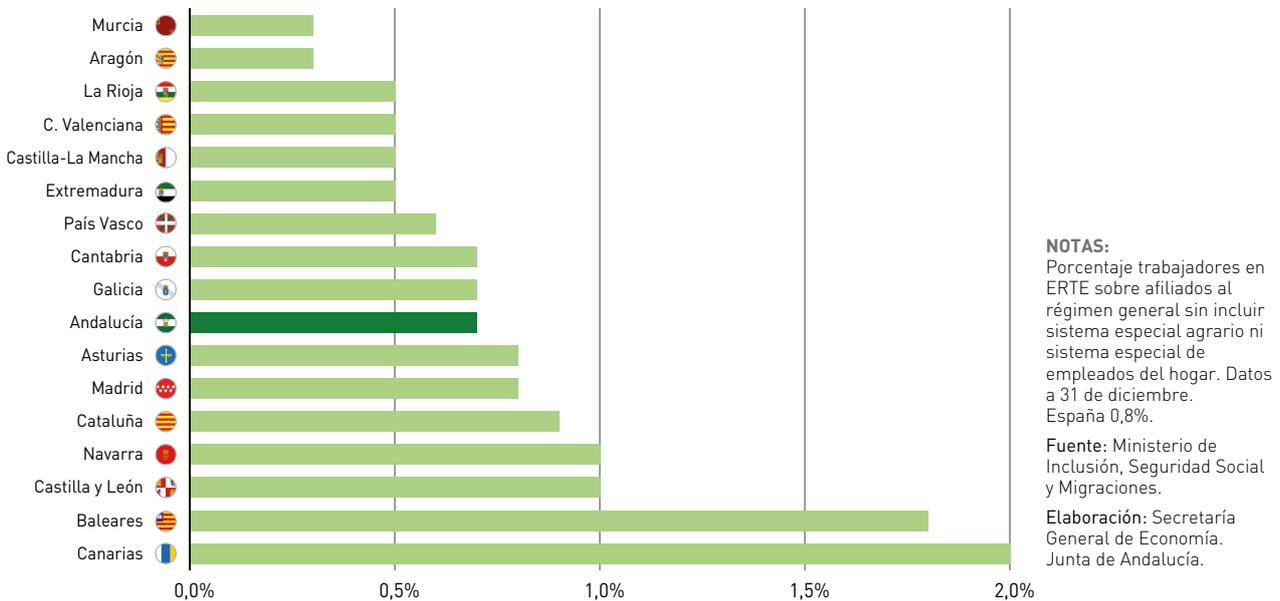
de parados se localizaron en Asturias (-10,7%) y Extremadura (-9,2%). En el lado opuesto, registraron subidas La Rioja (9,3%), Navarra (7,9%), Canarias (4,6%), País Vasco (4,4%) y Andalucía (0,6%).

Junto a estos resultados de la EPA, los registros del *Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones* también reflejaron aumento del empleo y reducción de las cifras de personas paradas en 2021. En concreto, al cierre del año, considerando los datos medios del mes de diciembre, el número de trabajadores afiliados a la Seguridad Social creció un 4,1% en España. Este incremento se produjo en todas las comunidades au-

tónomas, destacando los aumentos en Canarias (6,4%), Baleares (5,5%) y Madrid (5%). Andalucía registró una subida del número de afiliados del 4,1%, igual al conjunto nacional.

De otro lado, el número de parados registrados en España, a 31 de diciembre, disminuyó un -20,1% interanual. Todas las comunidades autónomas registraron reducciones, siendo las más intensas en Baleares (-33,6%) y Castilla y León (-30,9%). En Andalucía la caída fue del -19% interanual, 1,1 puntos por debajo de la media nacional. Con los descensos más moderados se situaron País Vasco (-11,1%) y Castilla-La Mancha (-13,2%).

Gráfico 51. **PORCENTAJE DE TRABAJADORES EN ERTE SOBRE AFILIADOS. AÑO 2021**



## Precios y costes laborales

Los **precios** en 2021 describieron una trayectoria ascendente conforme avanzaba el año, hasta finalizar el IPC en España con una tasa del 6,5% interanual en diciembre, la más elevada desde 1992, 1,5 puntos superior a la Zona Euro (5%), que alcanzó también la tasa más elevada de su serie histórica (1997); en ambos casos, superando en más del doble el objetivo de estabilidad de precios establecido por el Banco Central Europeo (2%).

Esta vuelta a niveles de inflación que no se registraban desde 1992 en España, se debió fundamentalmente al aumento de los precios de la electricidad y de los carburantes y combustibles. Concretamente, el IPC de “electricidad, gas y otros combustibles” aumentó un 54,8% interanual en diciembre y el de “carburantes y combustibles” un 24%, reflejo este último del aumento del precio del barril de petróleo *Brent* en los mercados internacionales, cuya cotización media en diciembre fue de 74,7 dólares, con un incremento del 48,8% interanual.

Respecto al componente más estructural de los precios, la *inflación subyacente*, que excluye del IPC los precios más volátiles (*alimentos no elaborados* y *productos energéticos*), mantuvo una evolución más estable a lo largo del año, finalizando en el entorno del 2% (2,1% interanual en diciembre).

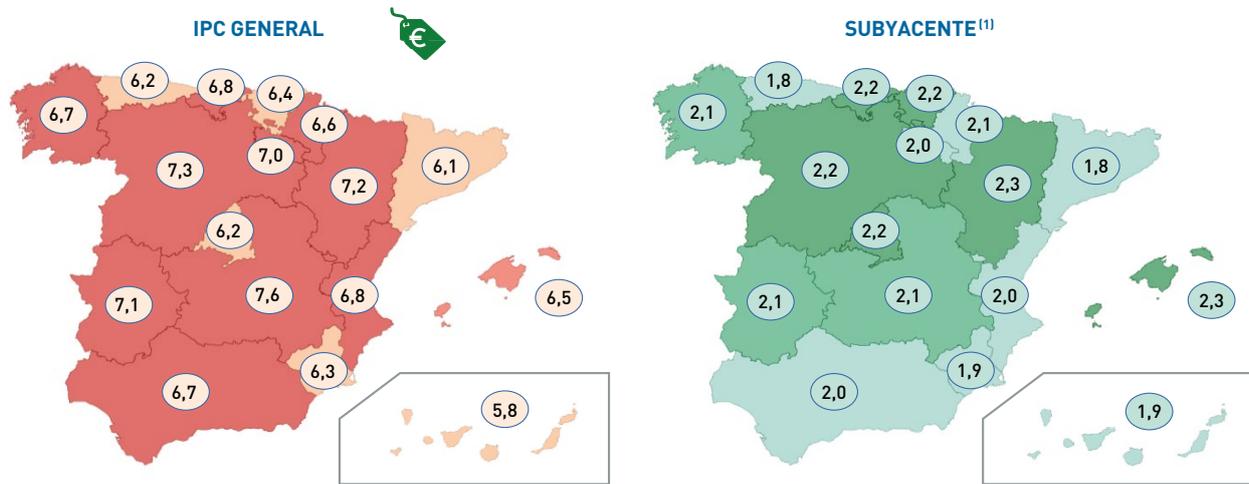
Todas las comunidades autónomas registraron tasas de inflación superiores al 6% al cierre del ejercicio 2021, salvo Canarias (5,8%), destacando Castilla-La Mancha (7,6%) y Castilla y León (7,3%) con los crecimientos de precios de consumo más elevados. Andalucía registró una tasa de inflación del 6,7% interanual en diciembre, dos décimas superior a la observada en el conjunto de España (6,5%) y la más elevada también desde 1992.

Por lo que a la inflación subyacente se refiere, osciló en todas en torno al dos por ciento, siendo la más baja en Cataluña (1,8%) y la más elevada en Aragón (2,3%). En Andalucía la inflación subyacente fue del 2% en diciembre, una décima menos que la media de España (2,1%), suponiendo la tasa más elevada desde marzo de 2013.

En cuanto a los **costes laborales**, y según la *Encuesta Trimestral de Coste Laboral* del INE, el coste por trabajador y mes se incrementó un 5,9% en el conjunto del año en España, tras la caída registrada en 2020, explicado por el aumento de las horas trabajadas por la progresiva reactivación económica, mientras se redujo el coste por hora efectiva.

El aumento del coste laboral por trabajador y mes en España fue resultado de subidas generalizadas por comunidades

Mapa 2. TASA DE INFLACIÓN. AÑO 2021



**NOTAS:**  
 % variación interanual en diciembre.  
 (1) IPC general sin alimentos no elaborados ni productos energéticos.  
 La tasa de inflación general en España fue 6,5%.  
 La tasa de inflación subyacente en España fue 2,1%.  
 Fuente: INE.  
 Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

autónomas, destacando con los mayores crecimientos Baleares (9,3%) y Canarias (8%), las regiones que sufrieron las mayores caídas en 2020. En Andalucía el coste laboral por trabajador y mes creció un 4,7%, 1,2 puntos menos que la media nacional (5,9%), situándose en 2.409,8 euros, lo que representa el 88,5% del coste laboral por trabajador y mes en el conjunto de España (2.723,9 euros).

Los mayores costes laborales se registraron en Madrid (3.231,6 euros) y País Vasco (3.206,9 euros), únicas regiones que se sitúan por encima de los 3.000 euros. Por el contrario, las comunidades con menores costes laborales fueron Canarias (2.160,1 euros) y Extremadura (2.195,8 euros).

Por componentes, los *costes salariales* en España se incrementaron un 6,3%, con subidas generalizadas en todas las comunidades autónomas, destacando Baleares (10,8%) y Canarias (9,8%), mientras que los crecimientos más moderados correspondieron a Cantabria (1,8%) y Navarra (2,3%). Por su parte, los *costes no salariales*, entre los que se encuentran las indemnizaciones por despido, cotizaciones sociales y costes por desempleo, aumentaron más moderada-

mente, un 4,8% en España, con incrementos en todas las comunidades autónomas, sobresaliendo C. Valenciana (8%) y Aragón (7,1%).

El incremento del coste laboral por trabajador y mes en España se debió al mayor número de horas efectivamente trabajadas, como consecuencia de la progresiva reactivación de la economía y la reducción del número de trabajadores afectados por ERTE. En concreto, en España, las horas efectivamente trabajadas se incrementaron un 6,1% respecto a 2020, de tal forma que el coste laboral por hora efectiva registró una reducción del -0,5%, en contraste con el fuerte aumento observado en 2020 (6,4%) cuando se redujeron significativamente las horas trabajadas.

Una reducción del coste por hora efectiva que compartieron once comunidades autónomas, siendo las más intensas en Baleares (-3,4%) y Canarias (-2,9%), mientras que los mayores incrementos relativos correspondieron a Extremadura (2%) y C. Valenciana (1,5%). Por su parte, Andalucía contabilizó una caída del coste laboral por hora efectiva del -0,6%, similar a la media nacional (-0,5%), tras la fuerte subida registrada en 2020 (6,9%).

Cuadro 44. **COSTES LABORALES. AÑO 2021**

	Coste laboral por trabajador y mes <sup>(1)</sup>			% sobre España	% crecimiento 21/20		
	Coste salarial	Otros costes no salariales	Coste total	Coste total	Coste salarial	Otros costes no salariales	Coste total
Andalucía	1.768,2	641,6	<b>2.409,8</b>	<b>88,5</b>	4,5	5,4	<b>4,7</b>
Aragón	1.937,3	695,9	<b>2.633,2</b>	<b>96,7</b>	6,9	7,1	<b>7,0</b>
Asturias	2.028,4	700,9	<b>2.729,3</b>	<b>100,2</b>	2,9	2,7	<b>2,8</b>
Baleares	1.831,2	624,9	<b>2.456,2</b>	<b>90,2</b>	10,8	5,1	<b>9,3</b>
Canarias	1.583,5	576,6	<b>2.160,1</b>	<b>79,3</b>	9,8	3,3	<b>8,0</b>
Cantabria	1.858,5	675,2	<b>2.533,6</b>	<b>93,0</b>	1,8	2,2	<b>1,9</b>
Castilla y León	1.830,0	639,3	<b>2.469,3</b>	<b>90,7</b>	5,2	3,4	<b>4,7</b>
Castilla-La Mancha	1.785,1	649,9	<b>2.435,0</b>	<b>89,4</b>	5,0	3,1	<b>4,5</b>
Cataluña	2.165,9	744,1	<b>2.910,0</b>	<b>106,8</b>	8,0	5,4	<b>7,3</b>
Comunidad Valenciana	1.812,8	657,9	<b>2.470,7</b>	<b>90,7</b>	7,7	8,0	<b>7,8</b>
Extremadura	1.619,6	576,2	<b>2.195,8</b>	<b>80,6</b>	5,2	2,5	<b>4,5</b>
Galicia	1.823,0	653,7	<b>2.476,7</b>	<b>90,9</b>	4,8	4,9	<b>4,9</b>
Madrid	2.452,5	779,1	<b>3.231,6</b>	<b>118,6</b>	5,8	3,2	<b>5,2</b>
Murcia	1.816,1	657,7	<b>2.473,8</b>	<b>90,8</b>	5,5	6,7	<b>5,8</b>
Navarra	2.167,3	770,6	<b>2.937,9</b>	<b>107,9</b>	2,3	2,6	<b>2,4</b>
País Vasco	2.357,1	849,8	<b>3.206,9</b>	<b>117,7</b>	4,9	4,8	<b>4,9</b>
La Rioja	1.795,3	643,8	<b>2.439,1</b>	<b>89,5</b>	4,5	4,8	<b>4,6</b>
<b>ESPAÑA</b>	<b>2.022,6</b>	<b>701,3</b>	<b>2.723,9</b>	<b>100,0</b>	<b>6,3</b>	<b>4,8</b>	<b>5,9</b>

NOTA:

<sup>(1)</sup> Cifras en euros.

Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Por último, en materia de salarios, y según datos del Ministerio de Trabajo y Economía Social, el **incremento salarial** pactado en los convenios colectivos firmados en España en 2021 fue del 1,69%, ligeramente inferior al del año anterior (1,74%), y en un contexto de mayor crecimiento medio anual del IPC (3,1% en media anual, 6,5% interanual en diciembre), lastrando la recuperación del poder adquisitivo de los trabajadores y los hogares.

Las mayores subidas salariales en convenio se registraron en Baleares (2,82%), Andalucía (1,90%) y Extremadura (1,86%), y las menores en País Vasco (0,85%) y Asturias (1%).

## Sistema bancario

Los datos del Banco de España ponen de manifiesto que en 2021 continuó el proceso de reestructuración del sistema bancario español iniciado en 2008. De esta forma, al cierre del año se contabilizaron 19.104 oficinas bancarias en la economía española, 3.288 oficinas menos que en 2020, lo que supuso un descenso del -14,7%.

Si se diferencia por comunidades autónomas, Andalucía continuó concentrando el mayor número de oficinas bancarias (3.329 a 31 de diciembre de 2021), el 17,4% del total nacio-

nal, por encima del peso relativo que Andalucía tiene en la generación de PIB de España (14,1%), aunque inferior a su peso en población (17,9%). En segundo lugar, se situó Cataluña con 2.319 oficinas, el 12,1% del total nacional, seguida de Madrid (11,9%), de forma que entre las tres concentraron más del cuarenta por ciento (41,4%) del total de oficinas bancarias de España.

El número de oficinas bancarias se redujo en 2021 en todas las comunidades autónomas, destacando con las mayores caídas relativas Cataluña (-21,4%) y Murcia (-20,1%). En Andalucía se registraron 467 oficinas menos que un año antes, lo que supuso una disminución del -12,3% en términos relativos, más moderada que la media nacional (-14,7%).

La reducción del número de oficinas bancarias en España se produjo en un contexto de práctico estancamiento de la población (-0,1%), situándose la ratio de número de habitantes por oficina en 2.480 personas de media a nivel nacional, un 17% más elevada que en 2020, con aumentos generalizados en todas las comunidades autónomas. Las ratios más altas correspondieron a Cataluña (3.348 habitantes por oficina), Canarias (3.328), Madrid (2.975), C. Valenciana (2.799), Murcia (2.786), Galicia (2.589) y Andalucía (2.545), mientras que las más bajas se localizaron en Extremadura (1.428), La Rioja (1.481) y Aragón (1.544).

En este entorno, el saldo de **créditos** concedidos por el sistema bancario en España se situó a 31 de diciembre de

Cuadro 45. **SISTEMA BANCARIO. AÑO 2021**

	Habitantes por oficina	Saldo de Créditos		Saldo de Depósitos		Depósitos/ Créditos (%)
		Millones de €	% Cto. 21/20	Millones de €	% Cto. 21/20	
Andalucía	2.545	155.070	1,1	149.083	4,7	96,1
Aragón	1.544	35.353	2,5	39.896	2,6	112,8
Asturias	2.078	22.258	3,5	31.325	10,3	140,7
Baleares	2.125	34.563	1,8	29.995	11,5	86,8
Canarias	3.328	39.138	2,4	38.509	11,3	98,4
Cantabria	2.405	10.219	-1,5	16.392	9,9	160,4
Castilla y León	1.801	44.411	1,3	79.005	3,8	177,9
Castilla-La Mancha	1.614	36.824	3,3	45.907	3,6	124,7
Cataluña	3.348	204.007	-2,7	206.197	6,2	101,1
Comunidad Valenciana	2.799	115.383	2,2	128.222	7,1	111,1
Extremadura	1.428	18.047	6,7	23.088	6,7	127,9
Galicia	2.589	46.693	2,3	75.795	3,8	162,3
Madrid	2.975	366.051	0,6	412.107	6,0	112,6
Murcia	2.786	27.733	-11,2	26.429	-5,7	95,3
Navarra	1.614	16.278	-6,3	20.674	0,3	127,0
País Vasco	2.186	70.253	0,1	96.160	4,4	136,9
La Rioja	1.481	7.770	0,8	10.047	-0,3	129,3
<b>ESPAÑA</b>	<b>2.480</b>	<b>1.252.354</b>	<b>0,2</b>	<b>1.486.344</b>	<b>5,5</b>	<b>118,7</b>

Fuente: Banco de España; INE; IECA.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

2021 en 1,25 billones de euros, un 0,2% superior al del año anterior, crecimiento cuatro puntos más moderado que el registrado en 2020.

Distinguiendo por comunidades autónomas, Madrid (29,2% del total nacional), Cataluña (16,3%) y Andalucía (12,4%), concentraron casi el sesenta por ciento (57,9%) del saldo de créditos total nacional. Respecto al año anterior, creció en casi todas las regiones, especialmente en Extremadura (6,7%) y Asturias (3,5%). En el lado opuesto, se localizaron caídas en Murcia (-11,2%), Navarra (-6,3%), Cataluña (-2,7%) y Cantabria (-1,5%). En Andalucía el saldo de créditos aumentó un 1,1%, casi un punto más que la media de España (0,2%).

Con relación al saldo de **depósitos** en el sistema bancario español, a 31 de diciembre de 2021 se cifró en 1,49 billones de euros, con un crecimiento del 5,5% respecto al año anterior y aumentos generalizados en todas las comunidades

autónomas, salvo en Murcia (-5,7%) y La Rioja (-0,3%). Los mayores incrementos correspondieron a Baleares (11,5%), Canarias (11,3%) y Asturias (10,3%). En Andalucía el saldo de depósitos creció un 4,7%, por debajo de la media nacional (5,5%), sumando nueve años consecutivos de incremento.

El mayor aumento del saldo de depósitos respecto a los créditos determinó que la tasa de ahorro financiero, cociente entre el saldo de depósitos y créditos, se elevara en el conjunto de España hasta alcanzar el 118,7% al finalizar 2021, 5,9 puntos superior al de 2020 (112,8%) y la tasa más elevada desde 1996. Por comunidades autónomas, los incrementos fueron casi generalizados, situándose con las ratios más elevadas Castilla y León (177,9%) y Galicia (162,3%), mientras que las menores se localizaron en Baleares (86,8%), Murcia (95,3%) y Andalucía (96,1%); esta última, con un aumento de 3,3 puntos respecto al año anterior y alcanzando el nivel más alto desde 1995.

# Índice de Cuadros

## 1. Economía Internacional

Cuadro 1. Producto Interior Bruto y sus componentes. UE y Zona Euro. Año 2021	16
Cuadro 2. Economía internacional. Estimaciones y previsiones económicas. Periodo 2021-2023	21

## 2. Economía Nacional

Cuadro 3. Producto Interior Bruto y oferta agregada. España	26
Cuadro 4. Producto Interior Bruto y demanda agregada. España	27
Cuadro 5. Economía española. Previsiones macroeconómicas	32

## 3. Economía Andaluza: Rasgos Básicos

Cuadro 6. Indicadores básicos de la economía andaluza. Año 2021	37
Cuadro 7. Crecimiento del PIB y sus componentes. Año 2021	39

## 4. Actividad Productiva

Cuadro 8. Producto Interior Bruto y oferta agregada. Andalucía	54
Cuadro 9. Índice de producción industrial. Año 2021	57
Cuadro 10. Subsector vivienda. Año 2021	58
Cuadro 11. Transacciones inmobiliarias de viviendas. Año 2021	59

Cuadro 12. Movimiento de viajeros en hoteles. Andalucía-España. Año 2021	62
Cuadro 13. Movimiento de viajeros en apartamentos, campings, alojamientos de turismo rural y albergues. Andalucía-España. Año 2021	63

## 5. Demanda Agregada

Cuadro 14. Producto Interior Bruto y demanda agregada. Andalucía	68
--	----

## 6. Relaciones Internacionales de la Economía Andaluza: Comercio e Inversiones

Cuadro 15. Comercio exterior de Andalucía. Distribución por áreas geográficas. Año 2021	74
Cuadro 16. Comercio exterior de Andalucía con la UE. Año 2021	76
Cuadro 17. Comercio exterior de Andalucía. Sectores económicos. Año 2021	78
Cuadro 18. Principales productos exportados por Andalucía. Año 2021	79
Cuadro 19. Principales productos importados por Andalucía. Año 2021	80
Cuadro 20. Inversión extranjera. Distribución sectorial. Año 2021	83
Cuadro 21. Inversión bruta en el extranjero. Sector de destino. Año 2021	85

## 7. Tejido Empresarial

Cuadro 22. Número de empresas	90
Cuadro 23. Empresas por estrato de asalariados	91
Cuadro 24. Empresas según actividad económica. Andalucía	92
Cuadro 25. Empresas inscritas en la Seguridad Social	94

## 8. Mercado de Trabajo

Cuadro 26. Mercado de trabajo en Andalucía y España. Año 2021	101
Cuadro 27. Características de la población ocupada. Andalucía. Año 2021	103

Cuadro 28. Características de la población activa. Andalucía. Año 2021	106
Cuadro 29. Características de la tasa de paro. Andalucía-España. Año 2021	108
Cuadro 30. Jornada efectiva por trabajador. Andalucía-España. Año 2021	110

## 9. Precios, Costes Laborales y Rentas

Cuadro 31. IPC general y grupos de gasto. Año 2021	115
Cuadro 32. Rúbricas determinantes del comportamiento del IPC. Andalucía. Año 2021	116
Cuadro 33. Costes laborales. Año 2021	117

## 10. Sistema Bancario

Cuadro 34. Indicadores básicos del sistema bancario. Año 2021	121
Cuadro 35. Créditos y depósitos en el sistema bancario. Andalucía-España	122

## 11. Andalucía en el Contexto de las Regiones Españolas

Cuadro 36. Indicadores de oferta productiva. Año 2021	129
Cuadro 37. Indicadores de demanda interna. Año 2021	130
Cuadro 38. Comercio de bienes entre las comunidades autónomas. Año 2021	131
Cuadro 39. Comercio de mercancías con el extranjero. Año 2021	133
Cuadro 40. Inversión extranjera productiva en España. Año 2021	134
Cuadro 41. Inversión española productiva en el exterior. Año 2021	135
Cuadro 42. Empresas inscritas en la Seguridad Social. Año 2021	137
Cuadro 43. Población ocupada y parada. Trabajadores en ERTE. Año 2021	139
Cuadro 44. Costes laborales. Año 2021	142
Cuadro 45. Sistema bancario. Año 2021	143



# Índice de Gráficos y Mapas

## 1. Economía Internacional

Gráfico 1. Producto Interior Bruto mundial	13
Gráfico 2. Producto Interior Bruto. EE.UU.-Zona Euro-Japón-China	14
Gráfico 3. Tasa de inflación. EE.UU.-Zona Euro-Japón-China	15
Gráfico 4. Distribución del PIB en la Unión Europea. Año 2021	15
Gráfico 5. Tipos de intervención	17
Gráfico 6. PIB y comercio mundial	18
Mapa 1. Producto Interior Bruto. Año 2022	20

## 2. Economía Nacional

Gráfico 7. Producto Interior Bruto y empleo. España	28
Gráfico 8. Rendimiento del bono a 10 años	30
Gráfico 9. Capacidad (+) / necesidad (-) de financiación de las Administraciones Públicas. España	31

## 3. Economía Andaluza: Rasgos Básicos

Gráfico 10. Producto Interior Bruto a precios de mercado	35
Gráfico 11. Estructura productiva. Año 2021	38

Gráfico 12. Contribución de la demanda interna y externa al crecimiento del PIB. Andalucía	40
Gráfico 13. Comercio de bienes de Andalucía con el resto de España	41
Gráfico 14. Exportaciones de Andalucía al extranjero. Porcentaje sobre el PIB	42
Gráfico 15. Inversión extranjera productiva. Andalucía	43
Gráfico 16. Empresas inscritas en la Seguridad Social. Andalucía	44
Gráfico 17. Población ocupada	45
Gráfico 18. Tasa de actividad	46
Gráfico 19. Tasa de paro	46
Gráfico 20. Índice de precios al consumo	47
Gráfico 21. Crédito al sector privado	49

#### 4. Actividad Productiva

Gráfico 22. Producción agrícola. Andalucía. Año 2021	55
Gráfico 23. Pesca comercializada en lonjas. Andalucía	55
Gráfico 24. Viviendas iniciadas en Andalucía	58
Gráfico 25. Precio del metro cuadrado de la vivienda libre	60
Gráfico 26. Licitación oficial. Andalucía	60
Gráfico 27. Número de turistas. Andalucía	61
Gráfico 28. Turismo extranjero en Andalucía. Año 2021	62

#### 5. Demanda Agregada

Gráfico 29. Componentes de la demanda interna. Andalucía	67
Gráfico 30. Formación bruta de capital en porcentaje del PIB	69
Gráfico 31. Comercio exterior de bienes y servicios. Andalucía	69

## 6. Relaciones Internacionales de la Economía Andaluza: Comercio e Inversiones

Gráfico 32. Principales países destinatarios de las exportaciones andaluzas. Año 2021	75
Gráfico 33. Principales países origen de las importaciones andaluzas. Año 2021	77
Gráfico 34. Saldo comercial con el extranjero. Andalucía	81
Gráfico 35. Principales países de procedencia de la inversión extranjera productiva en Andalucía. Año 2021	84
Gráfico 36. Principales países de destino de la inversión productiva andaluza en el extranjero. Año 2021	86

## 7. Tejido Empresarial

Gráfico 37. Índice de disolución de sociedades	95
--	----

## 8. Mercado de Trabajo

Gráfico 38. Principales magnitudes del mercado de trabajo. Andalucía. Año 2021	99
Gráfico 39. Principales países de origen de los afiliados extranjeros a la Seguridad Social. Andalucía. Año 2021	102
Gráfico 40. Población ocupada	102
Gráfico 41. Evolución de la población ocupada por ramas de actividad. Andalucía. Año 2021	105
Gráfico 42. Tasas de actividad por sexo. Andalucía	107
Gráfico 43. Jornada efectiva por trabajador	110

## 9. Precios, Costes Laborales y Rentas

Gráfico 44. Deflactor del Producto Interior Bruto	113
Gráfico 45. Índice de precios al consumo. Andalucía	114
Gráfico 46. Evolución de las rentas generadas en el proceso productivo. Andalucía	118

## 10. Sistema Bancario

Gráfico 47. Relación entre los depósitos y los créditos del sistema bancario	124
--	-----

---

## 11. Andalucía en el Contexto de las Regiones Españolas

Gráfico 48. Turistas internacionales. Año 2021	128
--	-----

---

Gráfico 49. Saldo de la balanza comercial con el extranjero. Año 2021	132
---	-----

---

Gráfico 50. Índice de disolución de sociedades. Año 2021	138
--	-----

---

Gráfico 51. Porcentaje de trabajadores en ERTE sobre afiliados. Año 2021	140
--	-----

---

Mapa 2. Tasa de inflación. Año 2021	141
-------------------------------------	-----

---



