

# Informe Económico de Andalucía 2020



2020

# 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 30 de abril de 2021.*

© Consejería de Transformación Económica, Industria, Conocimiento y Universidades 2021.  
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	21
3. Economía Andaluza: Rasgos Básicos	31
4. Actividad Productiva	49
5. Demanda Agregada	63
6. Relaciones Internacionales de la Economía Andaluza: Comercio e Inversiones	69
7. Tejido Empresarial	85
8. Mercado de Trabajo	93
9. Precios, Costes Laborales y Rentas	107
10. Sistema Bancario	115
11. Andalucía en el Contexto de las Regiones Españolas	121
Índice de Cuadros	141
Índice de Gráficos y Mapas	145



# Presentación

La economía andaluza, al igual que la española y todas las economías mundiales, se enfrenta desde hace algo más de un año a una crisis sin precedentes, que no se debe a problemas económicos, sino que su causa es de origen sanitario. Una crisis sanitaria derivada de un brote de coronavirus, COVID-19, surgido en China a finales de 2019, y que adquirió la consideración de pandemia global por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 12 de marzo de 2020.

Para tratar de contener la propagación de contagios y reducir la presión sobre los sistemas sanitarios, la mayoría de las economías adoptaron medidas de confinamiento de la población que supusieron la paralización de parcelas importantes de la actividad, reflejándose en intensas caídas del PIB, especialmente en la primera mitad de 2020, dando paso la crisis sanitaria global a una crisis económica mundial. El balance del año 2020 fue, por tanto, muy negativo, con caídas históricas del PIB prácticamente generalizadas en todos los países.

El Fondo Monetario Internacional (FMI), en el informe de Perspectivas de la economía mundial publicado en abril de 2021, cifra en un -3,3% el descenso real del PIB mundial en 2020, la peor recesión desde la Gran Depresión de 1930; no obstante, estima que la caída hubiera sido tres veces superior de no haberse implementado medidas extraordinarias de política económica.

Los países más afectados han sido los más dependientes del turismo y de la exportación de materias primas, así como aquellos con un limitado margen de maniobra para la aplicación de políticas expansivas. Más específicamente, por áreas, la contracción del PIB alcanzó el -4,7% de media en 2020 en las economías avanzadas, más del doble que en el conjunto de economías emergentes y en desarrollo (-2,2%).

En las economías emergentes, la menor caída correspondió a los países en desarrollo de Asia (-1%), favorecido por el aumento en China (2,3%), donde la pandemia solo tuvo una negativa repercusión en el PIB en el primer trimestre del año, siendo una de las pocas economías que registró crecimiento del PIB en 2020.

En las economías avanzadas, en un contexto recesivo generalizado, las caídas más elevadas se registraron en la Zona Euro y la UE (-6,6% y -6,2%, respectivamente), sobre todo en España (-10,8%), Italia (-8,9%) y Francia (-8,2%), y algo más moderada en Alemania (-5,3%).

En este contexto, de acuerdo con la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía que elabora el Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA), en el conjunto de 2020, la economía andaluza registró un descenso histórico del PIB, el -10,3% en términos reales; no obstante, medio punto más moderado que en el conjunto de España (-10,8%), a diferencia de lo ocurrido en anteriores etapas recesivas en las que Andalucía había caído por encima del promedio nacional.

El mayor descenso relativo de la economía andaluza y española respecto a su entorno europeo vino explicado principalmente por el confinamiento más severo en España, y una estructura productiva más especializada en actividades de consumo social, como hostelería y turismo, las más afectadas por las medidas restrictivas a las que ha obligado la pandemia.

Así, desde el punto de vista de la oferta productiva, las mayores caídas en 2020 las registraron en Andalucía las ramas de actividades artísticas, recreativas y de ocio (-24,4%), y el comercio, transporte y hostelería (-23,2%), ambas ligeramente por debajo de los descensos en España (-24,9% y -24,4%), pero muy por encima de la media en la Eurozona (-17,7% las actividades artísticas, recreativas y de ocio, y -13,2% el comercio, transporte y hostelería). Globalmente, el sector servicios, el de mayor peso en la estructura productiva de Andalucía (74,9%), mostró un descenso real del VAB del -10,4%, siete décimas más moderado que a nivel nacional (-11,1%). Mientras, la construcción experimentó una caída del -15,4%, casi un punto superior a la media española (-14,5%), seguido de la industria (-12,1%), más afectada que el promedio nacional (-9,6%) por las ramas de suministros energéticos, ya que la industria manufacturera experimentó la misma caída (-10,7% tanto en Andalucía como en España). Frente a ello, el sector primario fue el único que registró crecimiento, un 6,1%, ocho décimas por encima del conjunto de España (5,3%), y en contraste con la caída del sector en la Zona Euro (-1%).

Desde el punto de vista de la demanda, el sector exterior experimentó un fuerte ajuste, con un descenso de las exportaciones de bienes y servicios en Andalucía del -23,2%, acusando la contracción del comercio mundial, que según el FMI se redujo un -8,5%, más del doble que el PIB (-3,3%), arrastrado por la parálisis de la producción y las cadenas de suministro globales. Con todo, Andalucía mostró una posición de superávit en los intercambios de mercancías con el extranjero, y con el resto de las comunidades autónomas españolas.

En los componentes internos, la mayor caída correspondió a la inversión, con un descenso de la Formación Bruta de Capital en términos reales del -15,5%, lastrando el potencial de crecimiento de la economía andaluza; junto a ello, el gasto en consumo final regional descendió un -7,3% en términos reales, debido exclusivamente al descenso del gasto en consumo de los hogares (-11,8%), mientras el gasto en consumo de las Administraciones Públicas e ISFLSH creció un 4,6%, y alcanzó un máximo histórico de 44.475 millones de euros, vinculado al incremento notable de los gastos públicos para hacer frente a los efectos negativos de la pandemia.

En el mercado laboral, se registró destrucción de empleo y aumento del número de personas paradas tanto en Andalucía como en España, lo que no ocurría desde el final de la crisis internacional última, en 2013. No obstante, comparado con etapas recesivas anteriores, el impacto en el empleo y el paro fue más moderado, debido a las medidas aprobadas para extender los programas de regulación temporal de empleo en España (ERTE).

De esta forma, según la Encuesta de Población Activa (EPA), la población ocupada se redujo un -3,2% en 2020 en Andalucía, frente a un -10,3% de caída del PIB. Mientras, el número de horas efectivas trabajadas, también según la EPA, se redujo en Andalucía un -9,8%, en línea con la caída del PIB, seis décimas menos que el descenso de las horas en España (-10,4%), recogiendo los efectos de las regulaciones temporales de empleo.

Con datos del Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones, el número de trabajadores en ERTE en Andalucía, a 31 de diciembre de 2020, se cifró en 102.623 personas, el 3,3% de los afiliados al cierre del mes, porcentaje siete décimas inferior a lo que suponían en el conjunto de España (4%).

Estos trabajadores en ERTE en Andalucía llegaron a alcanzar la cifra de 477.392 en el mes de abril, el más afectado por el cierre de las actividades económicas (3.386.785 personas en España).

En el tejido empresarial, y según datos del Ministerio de Trabajo y Economía Social, el año 2020 se cerró en Andalucía con 256.586 empresas inscritas en la Seguridad Social a finales de diciembre, 8.381 menos que al cierre de 2019, con una caída del -3,2% interanual, algo menor que la observada en el conjunto de la economía española (-3,3%).

Todos estos resultados se produjeron en un entorno nominal en el que los precios de consumo mostraron un perfil de caída, debido a la reducción de los precios de los productos energéticos, fundamentalmente el petróleo, ante la contracción de demanda mundial por la crisis de la COVID-19.

Esta situación de inflación negativa (-0,2% de media en el año en Andalucía), unida a que los salarios en convenio crecieron un 1,85%, prácticamente igual que de media nacional (1,91%) y el año anterior (1,90% en 2019), favoreció una ganancia de poder adquisitivo de los trabajadores y las familias, que tuvieron que hacer frente a las adversas consecuencias económicas de la COVID-19.

En este contexto de ausencia de presiones inflacionistas, y con unos tipos de interés muy bajos, el impacto económico de la crisis sanitaria llevó a las autoridades monetarias a reforzar el tono expansivo en sus políticas, para garantizar la provisión de liquidez en los mercados y mantener unas favorables condiciones de financiación, observándose un aumento del saldo de créditos en el sistema bancario en Andalucía (4,2% respecto al año anterior), por primera vez desde 2008. De mayor magnitud fue el incremento de los depósitos (10,9%), en un entorno de ahorro forzoso y por motivos de precaución, situándose la ratio de saldo de depósitos sobre créditos en el 92,9%, un máximo desde finales de 1996.

Mientras, en el sector público, la crisis impactó notablemente en las cuentas, de forma que el conjunto de las Administraciones Públicas en España presentó un déficit del -11% del PIB (-2,9% en 2019), debido al fuerte aumento de los gastos, y al deterioro menos intenso, pero también significativo, de los ingresos. Y la ratio de deuda pública sobre PIB aumentó 24,5 puntos porcentuales, hasta el 120%, el mayor registro desde principios del siglo XX.

Andalucía mantuvo una posición financiera significativamente mejor que la media de las CCAA: en 2020 Andalucía registró un superávit del 0,14% del PIB, frente al déficit del -0,21% que registraron de media las CCAA; y la deuda pública se situó en el 24,1% del PIB, tres puntos menos que la media de las CCAA (27,1%).

Todos estos aspectos se analizan de manera detallada en el presente Informe Económico de Andalucía 2020, que la Consejería de Transformación Económica, Industria, Conocimiento y Universidades ha elaborado, y que presenta, como viene realizando de manera ininterrumpida en los últimos treinta y tres años.



1

# Economía Internacional



# Economía Internacional

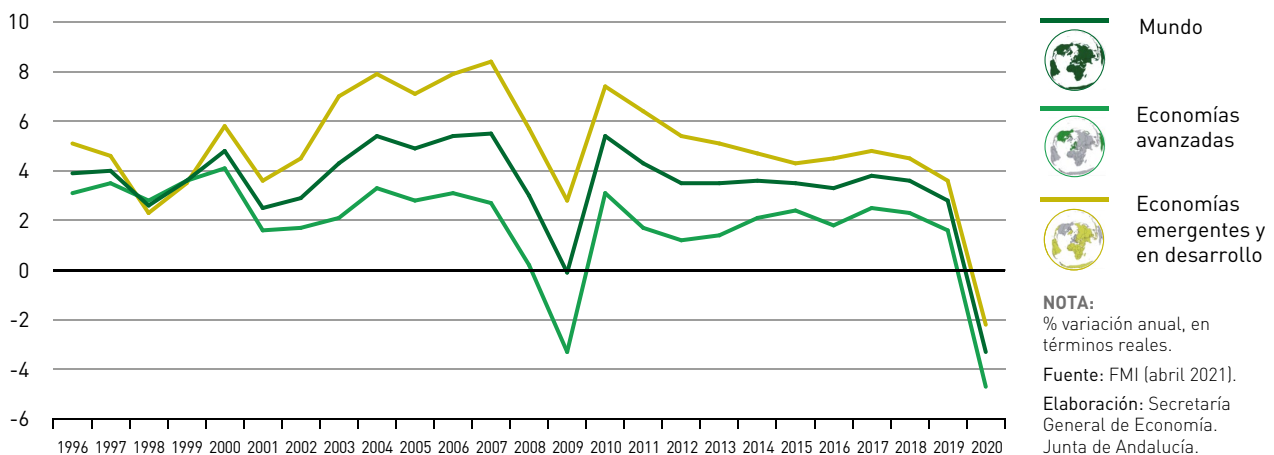
## Introducción

La evolución de la economía mundial en 2020 estuvo marcada por la expansión generalizada de la crisis sanitaria derivada de un brote de coronavirus, COVID-19, surgido en China a finales de 2019, y que adquirió la consideración de pandemia global por parte de la Organización Mundial de la Salud (OMS) el 12 de marzo. Para tratar de contener la propagación de contagios y reducir la presión sobre los sistemas sanitarios, la mayoría de las economías adoptaron medidas de confinamiento de la población que supusieron la paralización de parcelas importantes de la actividad, reflejándose en intensas caídas del PIB, especialmente en la primera mitad del año, dando paso la crisis sanitaria global a una crisis económica mundial. A lo largo del tercer trimestre se observó una cierta recuperación, que se frenó en los meses finales del año por la aparición de rebrotes, que conllevaron la aplicación de nuevas medidas restrictivas.

El balance del año 2020 fue, por tanto, muy negativo, con caídas históricas del PIB prácticamente generalizadas en todos los países. El FMI, en el informe de *Perspectivas de la economía mundial* publicado en abril de 2021, cifra en un -3,3% el descenso real del PIB mundial en 2020, la peor recesión desde la Gran Depresión de 1930; no obstante, estima que la caída hubiera sido tres veces superior de no haberse implementado medidas extraordinarias de política económica. Los países más afectados han sido los más dependientes del turismo y de la exportación de materias primas, así como aquellos con un limitado margen de maniobra para la aplicación de políticas expansivas. Por áreas, la contracción del PIB alcanzó el -4,7% de media en 2020 en las economías avanzadas, más del doble que en el conjunto de economías emergentes y en desarrollo (-2,2%).

Más específicamente, en las **economías emergentes**, la menor caída correspondió a los *países en desarrollo de Asia*

Gráfico 1. PRODUCTO INTERIOR BRUTO MUNDIAL



(-1%), favorecido por el aumento en China (2,3%), donde la pandemia solo tuvo una negativa repercusión en el PIB en el primer trimestre del año, siendo una de las pocas economías que registró crecimiento del PIB en 2020; mientras, India registró un intenso retroceso (-8%). En el *África Subsahariana* el descenso fue del -1,9%, siendo Sudáfrica uno de los países más afectados (-7%). En los *países emergentes y en desarrollo de Europa* la reducción fue similar (-2%), con descensos generalizados salvo en Turquía (1,8%), y superando Rusia (-3,1%) la caída promedio del área.

En *Oriente Medio y Asia Central* la reducción fue del -2,9%, correspondiendo las mayores caídas a Siria, Libia (-59,7%) y Líbano (-25%), afectados por guerras, y países exportadores de petróleo como Irak (-10,9%), Kuwait (-8,1%), Argelia (-6%), Emiratos Árabes Unidos (-5,9%) y Arabia Saudí (-4,1%), debido a la fuerte caída de la demanda mundial de esta materia prima por las restricciones a la movilidad y al desarrollo de la actividad económica.

Finalmente, en las economías emergentes, el área más afectada por la pandemia fue *Latinoamérica y el Caribe* (-7%), siendo especialmente intensos los descensos en Venezuela (-30%), Panamá (-17,9%), Perú (-11,1%), Argentina (-10%) y México (-8,2%), y más moderado en Brasil (-4,1%).

En las **economías avanzadas**, en un contexto recesivo generalizado, las caídas más elevadas se registraron en la Zona Euro y la UE (-6,6% y -6,2%, respectivamente), sobre todo en España (-10,8%), Italia (-8,9%) y Francia (-8,2%), y algo más moderada en Alemania (-5,3%). Reino Unido, con un estatus de país fuera de la UE desde que el 1 de febrero de 2020

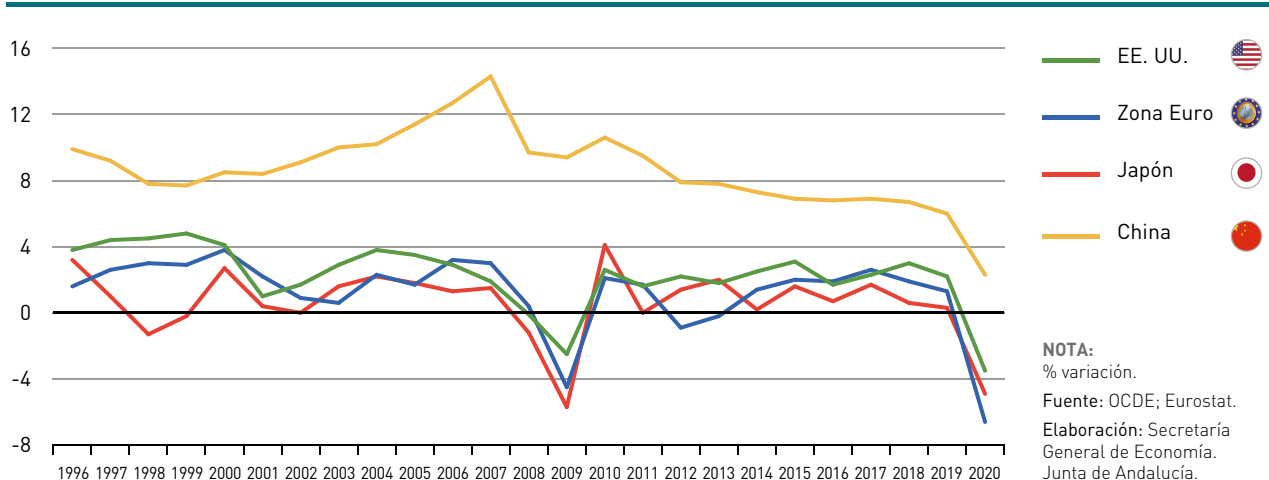
entró en vigor el acuerdo de retirada, aunque en el mismo se estableció un periodo transitorio que finalizó el 31 de diciembre, experimentó un fuerte retroceso también (-9,8%). Por su parte, Estados Unidos (-3,5%) y Japón (-4,9%) registraron descensos de menor magnitud.

El impacto de la pandemia en las economías, que se reflejó en una demanda más débil de bienes y servicios, especialmente el turismo, unido a las tensiones comerciales que ya estaban moderando los flujos de intercambios en 2019, explica la fuerte caída del comercio mundial, un -8,5% en 2020, más del doble que el descenso global del PIB (-3,3%), aunque más moderada que en la anterior crisis económica internacional (-10,4% en 2009).

En este contexto de caída de la actividad económica, la demanda de petróleo experimentó una significativa contracción, que se reflejó en el precio, llegando a cotizar el barril de petróleo Brent a 15,1 dólares de media en abril, el mes más afectado por las restricciones, su menor nivel en dos décadas, con un descenso interanual del -78,9%. Una trayectoria que se fue revertiendo en los meses posteriores, situándose de media en el año en 41,5 dólares, en cualquier caso un mínimo desde 2004, y un 35,9% inferior a la cotización media del año anterior.

Frente a ello, el resto de precios de las materias primas registraron fuertes incrementos por término medio en el conjunto de 2020, vinculado en gran medida a las disrupciones en las cadenas de suministros. El índice general de precios de las materias primas que elabora The Economist refleja un aumento del 17,3% de media en el año, con subidas tanto de los precios de los alimentos (6,3%), que mostraron la primera

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



tasa positiva desde 2011, como, y sobre todo, de las materias primas industriales (22,8%).

Con todo, las caídas de los precios energéticos derivadas del notable descenso del precio del petróleo se trasladaron a las tasas de inflación en los países industrializados, que mostraron niveles muy moderados e inferiores a los del año anterior. Hay que tener en cuenta, no obstante, que la pandemia alteró las pautas de consumo, de forma que la cesta de bienes y servicios consideradas en el cálculo del IPC pudieron no ser exactamente las más representativas. En Estados Unidos, los precios de consumo aumentaron de media en 2020 un 1,2%, seis décimas menos que en el año anterior. En la UE (0,7%) y la Zona Euro (0,3%) la contención fue de mayor magnitud, con tasas ocho y nueve décimas, respectivamente, inferiores a las de 2019. Japón presentó estabilidad de los precios de consumo (0%), tras haber crecido un 0,5% en el año anterior.

## Unión Europea

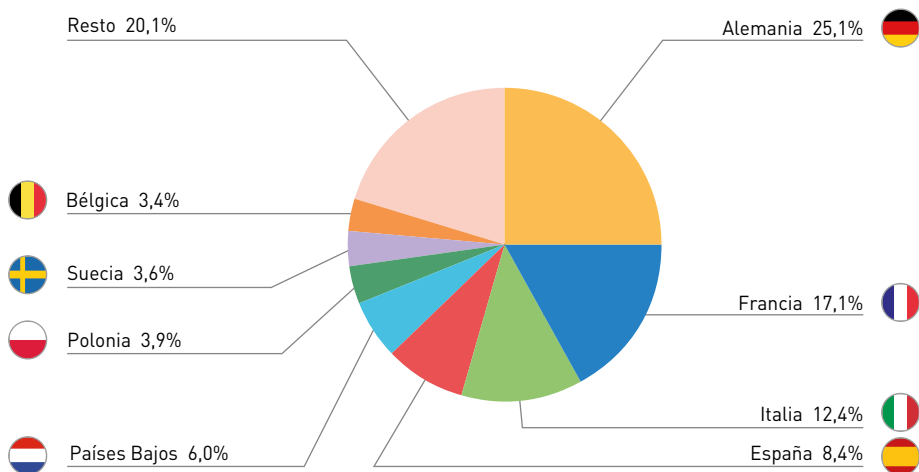
La UE y la Zona Euro destacaron como unas de las áreas más afectadas en las economías desarrolladas por la pandemia de la COVID-19 y las consecuentes medidas restrictivas a la movilidad y al desarrollo de actividades no esenciales. En concreto, según la oficina de estadística europea (Eurostat), la contracción real del PIB fue del -6,6% en la Zona Euro, el -6,2% en la UE, superior a la observada en el conjunto de países de la OCDE (-5%).

Diferenciando entre los veintisiete países que componen la UE, todos, salvo Irlanda (3,4%), experimentaron descensos del PIB en 2020. España, la cuarta economía del área, con el 8,4% del PIB generado en el conjunto de la UE, presentó la mayor caída, un -10,8%, seguida de Italia (-8,9%), Croacia (-8,4%), Grecia (-8,2%) y Francia (-8,2%). Más moderada fue la contracción en Alemania (-5,3%), la principal economía de la UE, con la cuarta parte (25,1%) del PIB generado en el área. Finalmente, las menores reducciones correspondieron a Lituania (-0,8%) y Luxemburgo (-1,3%).

Centrando el análisis en la Zona Euro, y desde el punto de vista de la demanda, el descenso del PIB vino explicado fundamentalmente por la contribución negativa de los componentes internos (-6,1 puntos), por las fuertes caídas del gasto en consumo de los hogares (-8%) y la formación bruta de capital (-9,5%), mientras que el gasto realizado por las Administraciones Públicas aumentó (1,2%) por las medidas aplicadas para hacer frente a las consecuencias de la pandemia. También la vertiente externa tuvo una negativa aportación (-0,5 puntos), registrando descensos similares las exportaciones de bienes y servicios (-9,4%) y las importaciones (-9,2%).

Por el lado de la oferta, el sector que experimentó la mayor contracción fue la industria, con una caída del VAB del -7,6%; seguido por los servicios (-6,4%), especialmente las ramas de ocio y entretenimiento (-17,7%), comercio, transporte y hostelería (-13,2%) y actividades profesionales y técnicas (-9%); en la construcción la caída fue del -5,8%, siendo más moderado el descenso en las ramas agraria y pesquera (-1%).

Gráfico 3. DISTRIBUCIÓN DEL PIB EN LA UNIÓN EUROPEA. AÑO 2020



**NOTA:**  
% sobre total del PIB de la UE-27 a precios corrientes.

Fuente: Eurostat.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 1. PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y SUS COMPONENTES. UE Y ZONA EURO. AÑO 2020

	UE			Zona Euro		
	Millones €	Peso (% PIB)	% Cto. real(*) 20-19	Millones €	Peso (% PIB)	% Cto. real(*) 20-19
<b>DEMANDA AGREGADA</b>						
Gasto en consumo final	9.900.144	74,5	-5,0	8.447.125	74,6	-5,5
Gasto en consumo final de los hogares e ISFLSH	6.906.731	51,9	-7,4	5.894.282	52,1	-8,0
Gasto en consumo final de las AA.PP.	2.993.413	22,5	1,2	2.552.843	22,6	1,2
Formación Bruta de Capital	2.864.350	21,5	-8,8	2.418.535	21,4	-9,5
Formación Bruta de Capital Fijo	2.874.921	21,6	-7,5	2.433.371	21,5	-8,3
Demanda interna	12.764.494	96,0	-5,7	10.865.660	96,0	-6,1
Exportación de bienes y servicios	6.214.367	46,7	-8,8	5.150.911	45,5	-9,4
Importación de bienes y servicios	5.681.614	42,7	-8,5	4.698.931	41,5	-9,2
<b>PRODUCTO INTERIOR BRUTO</b>	<b>13.297.247</b>	<b>100,0</b>	<b>-6,2</b>	<b>11.317.641</b>	<b>100,0</b>	<b>-6,6</b>
<b>OFERTA AGREGADA</b>						
Ramas agraria y pesquera	221.095	1,7	-1,6	176.783	1,6	-1,0
Ramas industriales y energéticas	2.311.105	17,4	-7,0	1.930.697	17,1	-7,6
Construcción	674.049	5,1	-5,0	558.196	4,9	-5,8
Ramas de los servicios	8.727.422	65,6	-6,1	7.520.316	66,4	-6,4
<b>Valor Añadido Bruto</b>	<b>11.933.671</b>	<b>89,7</b>	<b>-6,1</b>	<b>10.185.992</b>	<b>90,0</b>	<b>-6,5</b>
Impuestos netos sobre los productos	1.363.576	10,3	-6,6	1.131.648	10,0	-7,2

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.

En el mercado laboral, la población ocupada se redujo un -1,6%, cinco puntos menos que el PIB (-6,6%), debido a la existencia de programas de regulación temporal de empleo en varios países de la Zona Euro, que amortiguaron las caídas en el número de ocupados. Un descenso que sí se reflejó en el número de horas trabajadas, con una reducción del -7,7% en 2020, un punto más elevada que la del PIB. En este contexto, la tasa de paro describió hasta el mes de agosto un perfil ascendente, alcanzando el 8,7% en dicho mes, moderándose en los meses posteriores y cerrando el año en el 8,1%, la más elevada al finalizar un año desde 2017.

Por lo que respecta a los precios, la tasa de inflación se situó en valores negativos desde el mes de agosto, cerrando el año en el -0,3% en diciembre, influenciada por la caída de los precios de la energía (-6,9% interanual en diciembre). Junto a ello, la inflación subyacente (índice general sin alimentos no elaborados ni productos energéticos) fue ligeramente positiva, 0,4% interanual en diciembre, en cualquier caso un mínimo desde que se tiene información (2001).

## Mercados financieros

En los mercados financieros, en un entorno de ausencia de presiones inflacionistas y con unos tipos de interés bajos, los efectos económicos generados por la crisis sanitaria llevaron a las autoridades monetarias a reforzar el tono expansivo en sus políticas para garantizar la provisión de liquidez en los mercados. La Reserva Federal recortó en dos ocasiones en el mes de marzo (días 3 y 15), el tipo objetivo de los fondos federales en 50 y 100 puntos básicos, respectivamente, hasta situarlo en una horquilla del 0%-0,25%, y amplió su programa de estímulos. Adicionalmente, a finales de agosto presentó las conclusiones del proceso de revisión de la estrategia de la institución, priorizando la consecución del pleno empleo respecto a la estabilidad de precios, y anunciando bajos tipos de interés por lo menos hasta 2023.

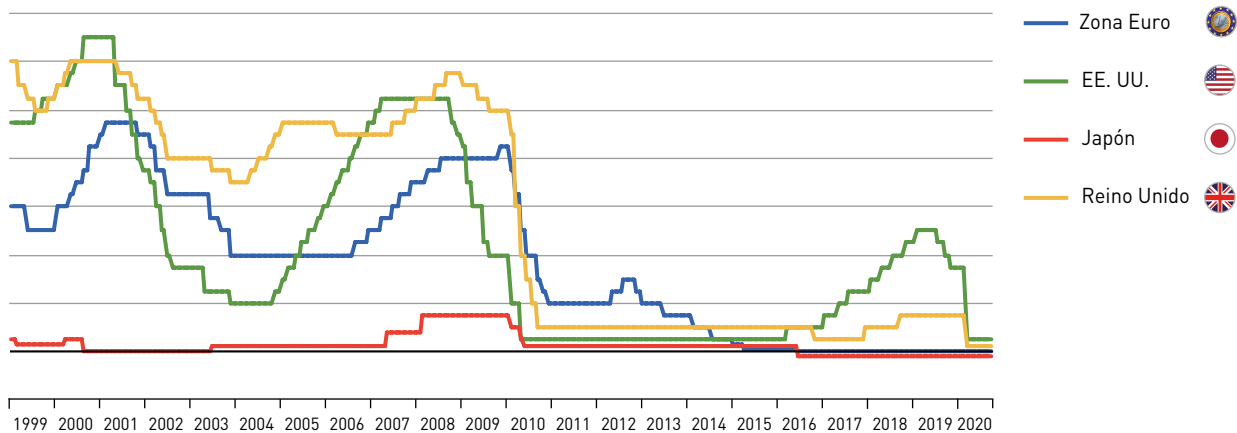
Junto a ello, el Banco Central Europeo (BCE), que ya mantenía desde marzo de 2016 el tipo de interés de referencia de la Eurozona en su mínimo histórico (0%), extendió el conjunto de medidas no estándar en tres líneas: apoyo al crédito, relajación de los requisitos de capital y solvencia para las entidades financieras y ampliación de las compras de bonos

soberanos y de las empresas del área del euro. En este sentido, destaca el lanzamiento de un *Programa de Emergencia para combatir la Pandemia de coronavirus (PEPP)*, con una dotación inicial de 750.000 millones de euros, que se incrementó en dos ocasiones hasta alcanzar los 1,85 billones de euros y con vigencia hasta, al menos, marzo de 2022, pudiendo seguir reinvertiendo el principal de los valores adquiridos en el marco del PEPP que vayan venciendo al menos hasta el final de 2023.

De otro lado, el Banco de Inglaterra acordó en el mes de marzo reducir el tipo de intervención del 0,75% hasta el 0,10%, y el Banco de Japón no alteró el tipo de descuento manteniéndolo en el -0,1%, nivel en el que estaba establecido desde marzo de 2016.

En los mercados de divisas, el dólar comenzó en la segunda mitad del año una trayectoria de depreciación, que anuló las subidas registradas en el primer semestre. Por término medio en 2020 cotizó a 0,878 euros, un -1,8% por debajo del año anterior; a 0,780 libras esterlinas, un -0,5% menos que un año antes; y a 106,8 yenes, un -2,1% menos que de media en 2019.

Gráfico 4. 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.

## Comercio mundial

El impacto de la pandemia en las economías, que se reflejó en una débil demanda de bienes y servicios, especialmente el turismo, unido a las tensiones comerciales que ya estaban moderando los flujos de intercambios en 2019, explica la fuerte caída del comercio mundial, un -8,5% en 2020, más del doble que el descenso global del PIB (-3,3%), aunque más moderada que en la anterior crisis económica internacional (-10,4% en 2009).

Diferenciando por áreas, las caídas relativamente más intensas se produjeron en las economías avanzadas. En concreto, sus exportaciones de bienes y servicios se redujeron un -9,5%, de forma similar a las importaciones (-9,1%). En las economías emergentes y en desarrollo el descenso de las exportaciones de bienes y servicios fue del -5,7%, siendo más elevada la contracción de las importaciones (-8,6%).

Con ello, el saldo de la balanza por cuenta corriente fue positivo tanto en las economías avanzadas (0,3% del PIB), aunque se redujo a la mitad respecto al año anterior (0,7%); como en las economías emergentes y en desarrollo, donde aumentó medio punto hasta el 0,6% del PIB.

## Previsiones

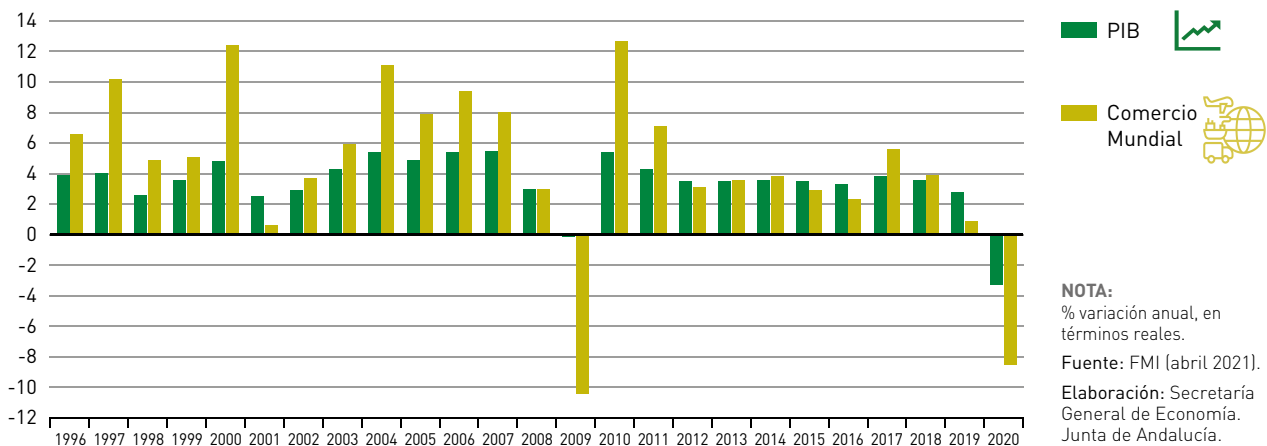
Tras un año marcado por la pandemia de la COVID-19, el año 2021 se inicia con nuevos brotes y variantes del coronavirus,

obligando al mantenimiento de medidas restrictivas a las actividades no esenciales y limitaciones a la movilidad de la población en muchos países. Por ello, el Fondo Monetario Internacional (FMI), en su informe de *Perspectivas de la economía mundial* publicado el 6 de abril, apunta que la evolución de la economía mundial a lo largo del año va a estar muy condicionada, en primer lugar, por la crisis sanitaria y el proceso de vacunación; y adicionalmente, por la respuesta de la política fiscal y monetaria, la evolución de las condiciones financieras y los precios de las materias primas, y la capacidad de la economía para adaptarse a las restricciones. Estos factores y su interacción con las características propias de cada país determinarán el ritmo de la recuperación y que los daños en el sistema productivo no se conviertan en permanentes.

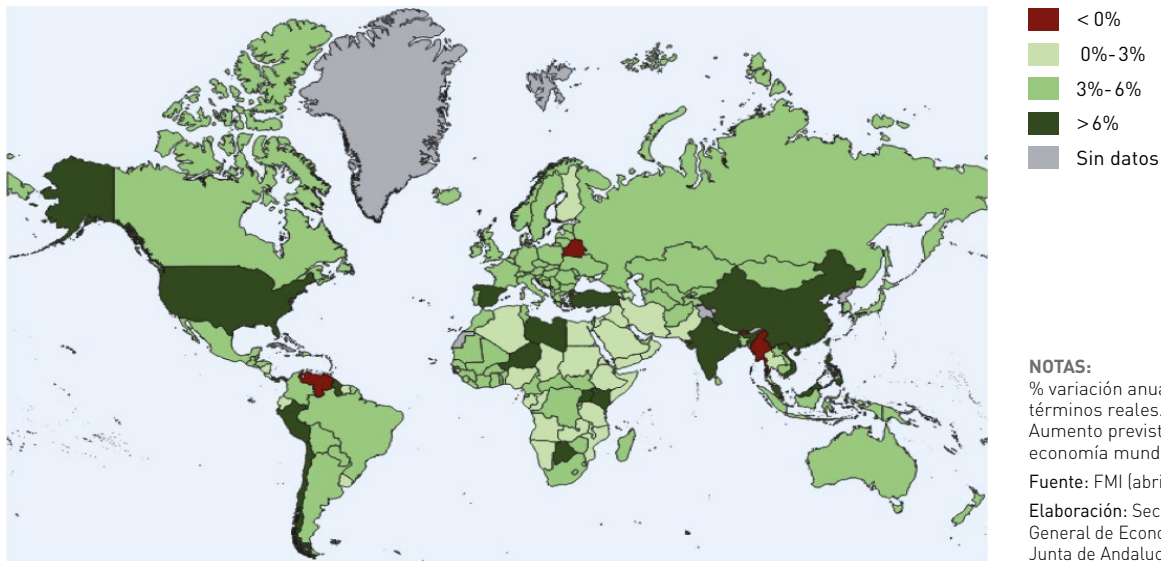
En concreto, el FMI prevé que la economía mundial crecerá un 6% en 2021, después de haber registrado en 2020 una caída del -3,3%. Esta estimación es medio punto más elevada que la realizada por este organismo en el mes de enero, favorecida por el impulso fiscal aprobado en países como Estados Unidos y las mejores perspectivas para la segunda mitad del año gracias al proceso de vacunación, y con ello, de inmunización de la población. Una vuelta al crecimiento que será prácticamente generalizada, ya que si 166 países de los 194 países analizados (85,6% del total) registraron descensos del PIB en el año 2020, en 2021 solo 14 presentarán tasas negativas.

Por áreas, el mayor incremento corresponderá a las **economías emergentes y en desarrollo**, con un aumento real del PIB del 6,7%, tras el descenso registrado en 2020 (-2,2%). Un crecimiento liderado por las *economías en desarrollo de Asia* (8,6%), destacando China, con un incremento del 8,4%, el rit-

Gráfico 5. PIB Y COMERCIO MUNDIAL



Mapa 1. PRODUCTO INTERIOR BRUTO. AÑO 2021



mo más elevado desde 2011, y sobre todo India, donde el PIB podría elevarse un 12,5%, la mayor tasa desde que se tienen datos (1961).

A mayor distancia se situará *América Latina y el Caribe*, con un crecimiento global en el área del 4,6%, que no permitirá por tanto recuperar los niveles precrisis, tras haber caído un -7% en 2020. La mayoría de los países registrarán tasas positivas, siendo Venezuela (-10%) una de las principales excepciones, esperándose un incremento superior a la media en México (5%), y algo más moderado en Brasil (3,7%).

Para los *países emergentes y en desarrollo de Europa* el FMI estima un crecimiento del 4,4%, destacando Turquía (6%). En *Oriente Medio y Asia Central* se espera un incremento del 3,7%, y en los *países del África Subsahariana* del 3,4%.

En las **economías avanzadas** también se prevé una recuperación de tasas positivas de crecimiento del 5,1% en 2021, tras la caída en 2020 (-4,7%), aunque con una trayectoria diferenciada por países. Así, se espera que Estados Unidos recupere los niveles previos a la pandemia en la primera mitad de 2021, siendo el crecimiento previsto en el año del 6,4% (-3,5% en 2020), y en Japón se consiga al finalizar 2021, creciendo un 3,3% de media anual. Mientras, en la Zona Euro y la Unión Europea, con aumentos del PIB del 4,4% en ambos casos, o en Reino Unido (5,3%) habría que esperar hasta 2022 para volver a los niveles de 2019.

La recuperación de la actividad económica se va a trasladar al mercado laboral, aunque de forma parcial, previendo el FMI que la tasa de paro se mantenga en niveles elevados, el 6,2% de la población activa en las economías avanzadas, cuatro décimas por debajo de la de 2020. Destaca especialmente la bajada en Estados Unidos, con una tasa de paro estimada para 2021 del 5,8%, 2,3 puntos por debajo de la del año anterior, siendo más moderada la reducción en la Zona Euro (8,5% frente a 8,7% en 2020) y Japón (2,4% frente a 2,8% en el año anterior).

Junto a ello, se espera que el comercio de bienes experimente un notable impulso, recuperándose los niveles previos a la pandemia, a diferencia del comercio de servicios, donde el turismo todavía estará afectado por los efectos de la COVID-19, previendo el FMI un aumento del comercio mundial de bienes y servicios, en conjunto, del 8,4%, tras la caída del -8,5% registrada en 2020.

En materia de precios, el pronóstico es que los de las materias primas experimenten un fuerte repunte tras las caídas en 2020, sobre todo el petróleo, si bien la inflación se mantendría contenida con carácter general. Así, el FMI pronostica una tasa de inflación media en el año del 1,6% en las economías avanzadas, más del doble que en el año anterior (0,7%), pero por debajo del objetivo a largo plazo del 2%; mientras, en los países emergentes y en desarrollo disminuiría dos décimas, situándose en el 4,9%.

Cuadro 2. **ECONOMÍA INTERNACIONAL. ESTIMACIONES Y PREVISIONES ECONÓMICAS. PERÍODO 2020-2022<sup>(1)</sup>**

	OCDE			FMI			COMISIÓN EUROPEA		
	2020	2021	2022	2020	2021	2022	2020	2021	2022
<b>PIB</b>									
<b>MUNDO</b>	-3,4	5,6	4,0	-3,3	6,0	4,4	-4,3	4,6	3,6
<b>PAÍSES EN DESARROLLO</b>	-	-	-	-2,2	6,7	5,0	-3,2	5,3	4,4
China	2,3	7,8	4,9	2,3	8,4	5,6	2,1	7,3	5,6
India	-7,4	12,6	5,4	-8,0	12,5	6,9	-8,3	7,6	5,2
<b>PAÍSES INDUSTRIALIZADOS</b>	-3,2	6,2	4,1	-4,7	5,1	3,6	-5,6	3,7	2,7
EE.UU.	-3,5	6,5	4,0	-3,5	6,4	3,5	-4,6	3,7	2,5
Japón	-4,8	2,7	1,8	-4,8	3,3	2,5	-5,5	2,7	0,9
Unión Europea	-	-	-	-6,1	4,4	3,9	-6,3	3,7	3,9
Zona Euro	-6,8	3,9	3,8	-6,6	4,4	3,8	-6,8	3,8	3,8
España	-11,0	5,7	4,8	-11,0	6,4	4,7	-11,0	5,6	5,3
<b>INFLACIÓN<sup>(2)</sup></b>									
<b>PAÍSES EN DESARROLLO</b>	-	-	-	5,1	4,9	4,4	-	-	-
China	2,8	2,3	2,1	2,4	1,2	1,9	-	-	-
India	5,9	4,6	4,6	6,2	4,9	4,1	-	-	-
<b>PAÍSES INDUSTRIALIZADOS</b>	-	-	-	0,7	1,6	1,7	-	-	-
EE.UU.	1,4	1,9	1,7	1,2	2,3	2,4	1,1	1,6	1,8
Japón	0,2	0,2	0,4	0,0	0,1	0,7	0,1	0,1	0,3
Unión Europea	-	-	-	0,7	1,6	1,4	0,7	1,5	1,5
Zona Euro	0,3	0,7	1,0	0,3	1,4	1,2	0,3	1,4	1,3
España	-0,3	0,4	0,6	-0,3	1,0	1,3	-0,3	0,8	1,1
<b>TASA DE PARO<sup>(3)</sup></b>									
China	-	-	-	3,8	3,6	3,6	-	-	-
<b>PAÍSES INDUSTRIALIZADOS</b>	7,2	7,4	6,9	6,6	6,2	5,5	-	-	-
EE.UU.	8,1	6,4	5,6	8,1	5,8	4,2	7,7	6,2	5,4
Japón	2,8	2,9	2,8	2,8	2,8	2,4	3,1	2,9	2,7
Unión Europea	-	-	-	-	-	-	7,7	8,6	8,0
Zona Euro	8,1	9,5	9,1	7,9	8,7	8,5	8,3	9,4	8,9
España	15,8	17,4	16,9	15,5	16,8	15,8	16,7	17,9	17,3
<b>EMPLEO<sup>(4)</sup></b>									
<b>PAÍSES INDUSTRIALIZADOS</b>	-3,6	0,5	1,4	-2,6	1,5	1,9	-	-	-
EE.UU.	-6,2	2,6	2,0	-6,2	4,0	3,9	-6,3	2,1	1,9
Japón	-0,8	0,3	0,3	-0,7	0,6	0,6	-5,0	2,0	2,0
Unión Europea	-	-	-	-	-	-	-4,5	1,8	1,6
Zona Euro	-1,3	-0,9	0,9	-1,0	0,0	0,7	-5,3	2,5	1,6
España	-3,3	-0,5	0,7	-2,9	-0,5	1,9	-8,7	3,5	2,0
<b>COMERCIO MUNDIAL<sup>(5)</sup></b>									
Volumen	-10,3	3,9	4,4	-8,5	8,4	6,5	-10,8	6,1	4,6

## NOTAS:

(1) % variación anual, salvo indicación contraria.

(2) Precios de consumo. Crecimiento medio anual.

(3) % sobre población activa.

(4) OCDE y FMI, datos en términos de encuesta de fuerza de trabajo; Comisión Europea: empleo equivalente a tiempo completo.

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

Fuente: OCDE (diciembre 2020 y actualización marzo 2021), FMI (abril 2021), Comisión Europea (noviembre 2020 y actualización febrero 2021).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

2

# Economía Nacional



# Economía Nacional

## Introducción

La evolución de la economía española en el año 2020 estuvo marcada por la pandemia de la COVID-19 y las medidas restrictivas adoptadas para combatir sus efectos, como el confinamiento domiciliario de la población y la paralización de las actividades no esenciales, especialmente en el segundo trimestre del año, y la aparición de nuevos rebrotes que requirieron la adopción de nuevas restricciones a la movilidad y limitaciones horarias para actividades relacionadas con el consumo social en el segundo semestre.

Conforme a 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 2020 registró una caída real del -10,8% respecto al año anterior, la mayor de la serie histórica, muy por encima de la observada en la Zona Euro (-6,6%).

En el mercado laboral la pandemia se reflejó en un aumento significativo del número de inactivos, del 3,7% de media en el año según la EPA, explicado, sobre todo, por el aumento en el segundo trimestre (8,7%), ya que durante el periodo del confinamiento muchos trabajadores que perdieron su empleo no pudieron utilizar ningún método de búsqueda por estar cerradas las empresas. Igualmente, se registró en 2020 destrucción de empleo y aumento del número de personas paradas, lo que no ocurría desde el final de la crisis financiera internacional última en 2013. No obstante, y comparado con crisis anteriores, el impacto en el empleo y el paro en 2020 fue más moderado, debido al recurso de los expedientes de regulación temporal de empleo (ERTE).

De esta forma, la población ocupada registró una caída media en el año del -2,9% en 2020, la mayor desde 2012,

mientras que el número total de horas efectivas trabajadas experimentó una reducción histórica del -10,4%, según la CNTR, más en línea con la caída del PIB (-10,8%).

Y todo ello, en un contexto nominal en el que los precios de consumo mostraron tasas negativas a partir del mes de abril, cuando el precio del petróleo Brent experimentó una brusca caída (-78,9% interanual), debido a la fuerte contracción de la demanda por la crisis de la COVID-19. El año se cerró con una tasa de inflación del -0,5% interanual en diciembre, dos décimas más negativa que en la Zona Euro (-0,3%), muy por debajo del objetivo de estabilidad de precios establecido por el *Banco Central Europeo (BCE)* (2%), que mantuvo el tipo de interés de referencia de la Eurozona en su mínimo histórico del 0%, y ajustó sus instrumentos a la evolución de la pandemia de la COVID-19 para asegurar que las condiciones de financiación continuaran siendo favorables a fin de apoyar la recuperación económica.

Por lo que a las finanzas públicas se refiere, los datos de cierre del año 2020 reflejaron el impacto extraordinario de la COVID-19 sobre las operaciones realizadas por las Administraciones Públicas, con un déficit de -113.172 millones de euros, más del triple del registrado en 2019 (-35.615 M€). En porcentaje del PIB pasó del -2,86% en 2019, al -10,09% en 2020.

## Oferta

Desde la perspectiva de la oferta, la caída de la economía española en 2020 vino explicada por los sectores no agrarios, mientras que el primario retornó a tasas positivas.

Cuadro 3. PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y OFERTA AGREGADA. ESPAÑA

	2020		% Cto. respecto al año anterior <sup>(*)</sup>		
	Mill. euros	Peso %	2018	2019	2020
<b>Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca</b>	<b>35.398</b>	<b>3,5</b>	<b>7,5</b>	<b>-2,3</b>	<b>5,3</b>
<b>Industria</b>	<b>166.768</b>	<b>16,3</b>	<b>0,6</b>	<b>1,7</b>	<b>-9,6</b>
Industria manufacturera	125.243	12,2	0,0	1,2	-10,7
<b>Construcción</b>	<b>64.058</b>	<b>6,3</b>	<b>4,1</b>	<b>4,3</b>	<b>-14,5</b>
<b>Servicios</b>	<b>757.612</b>	<b>74,0</b>	<b>2,6</b>	<b>2,2</b>	<b>-11,1</b>
Comercio, transporte y hostelería	202.443	19,8	1,7	2,8	-24,4
Información y comunicaciones	39.414	3,8	5,6	2,5	-7,6
Actividades financieras y de seguros	45.564	4,5	6,3	-0,1	3,3
Actividades inmobiliarias	128.604	12,6	3,4	2,6	-2,0
Actividades profesionales, científicas y técnicas	89.853	8,8	5,1	4,6	-13,7
Administración pública, sanidad y educación	210.374	20,5	1,0	1,2	1,5
Actividades artísticas, recreativas y otros servicios	41.360	4,0	0,6	0,1	-24,9
<b>VAB p.b.</b>	<b>1.023.836</b>	<b>100,0</b>	<b>2,5</b>	<b>2,1</b>	<b>-10,6</b>
Impuestos netos sobre los productos	97.862	-	1,8	0,1	-12,9
<b>PIB p.m.</b>	<b>1.121.698</b>	<b>-</b>	<b>2,4</b>	<b>2,0</b>	<b>-10,8</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.

Más específicamente, la **construcción** fue el sector que registró una reducción más intensa del *Valor Añadido Bruto a precios básicos (VAB p.b.)*, del -14,5% en el año, en un contexto de caída, aunque en menor medida, en la Zona Euro (-5,8%) y tras cinco años consecutivos con tasas positivas.

En segundo lugar, el **sector servicios** situó su ritmo de caída en el -11,1% en 2020, la primera reducción desde 2013, por encima de la media de la Zona Euro (-6,4%), con descensos casi generalizados por ramas de actividad. Las mayores caídas relativas se registraron en las actividades vinculadas al consumo social, como *Actividades artísticas, recreativas y otros servicios* (-24,9%) y *Comercio, transporte y hostelería* (-24,4%), siendo las ramas más afectadas por las medidas restrictivas para combatir la pandemia de la COVID-19; en el lado opuesto, destacaron los aumentos en *Actividades financieras y de seguros* (3,3%) y *Administración pública, educación y sanidad* (1,5%).

Le siguieron las **ramas industriales**, que mostraron un descenso del -9,6% en 2020, igualmente la primera tasa negativa desde 2013, en un contexto de descenso también en la Zona Euro (-7,6%).

Por el contrario, el **sector primario** contabilizó un crecimiento del 5,3%, tras caer un -2,3% en 2019, en contraste con la caída en la Zona Euro (-1%).

## Demanda

Por el lado de la demanda, la caída de la economía española en 2020 se debió a la aportación negativa tanto de la demanda interna, que se cifró en -8,8 puntos, poniendo fin a seis

Cuadro 4. PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y DEMANDA AGREGADA. ESPAÑA

	Año 2020		% Cto. respecto al año anterior <sup>(1)</sup>		
	Mill. euros	Peso %	2018	2019	2020
<b>Demanda nacional<sup>(2)</sup></b>	<b>1.104.975</b>	<b>98,5</b>	<b>3,0</b>	<b>1,4</b>	<b>-8,8</b>
<b>Gasto en consumo final</b>	<b>875.493</b>	<b>78,1</b>	<b>2,0</b>	<b>1,3</b>	<b>-8,2</b>
Gasto en consumo final de los hogares	614.637	54,8	1,8	0,9	-12,4
Gasto en consumo final de las ISFLSH	13.561	1,2	2,1	3,9	-0,2
Gasto en consumo final de las AAPP	247.295	22,0	2,6	2,3	3,8
<b>Formación bruta de capital</b>	<b>229.482</b>	<b>20,5</b>	<b>7,4</b>	<b>2,0</b>	<b>-12,4</b>
Formación bruta de capital fijo	222.654	19,8	6,1	2,7	-11,4
Variación de existencias y adquisiciones menos cesiones de objetos valiosos <sup>(2)</sup>	6.828	0,6	0,3	-0,1	-0,3
<b>Demanda externa<sup>(2)</sup></b>	<b>16.723</b>	<b>1,5</b>	<b>-0,5</b>	<b>0,6</b>	<b>-2,0</b>
<b>Exportación de bienes y servicios</b>	<b>343.594</b>	<b>30,6</b>	<b>2,3</b>	<b>2,3</b>	<b>-20,2</b>
Exportaciones de bienes	264.819	23,6	2,2	0,8	-8,9
Exportaciones de servicios	78.775	7,0	2,4	5,5	-43,7
<b>Importación de bienes y servicios</b>	<b>326.871</b>	<b>29,1</b>	<b>4,2</b>	<b>0,7</b>	<b>-15,8</b>
Importaciones de bienes	273.901	24,4	3,0	-0,8	-12,1
Importaciones de servicios	52.970	4,7	10,1	7,7	-31,0
<b>PIB p.m.</b>	<b>1.121.698</b>	<b>100,0</b>	<b>2,4</b>	<b>2,0</b>	<b>-10,8</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.

años de contribución positiva; como del sector exterior, que restó 2 puntos.

Una aportación negativa de la **demanda nacional** que fue resultado del descenso tanto del gasto en consumo final como, y más intensamente, de la inversión.

En concreto, la formación bruta de capital registró una caída del -12,4% en 2020, la más intensa desde 2009, tras seis años consecutivos de crecimiento.

En igual sentido, el consumo pasó a registrar tasas negativas por primera vez desde 2013, contabilizando una caída del -8,2%, la mayor de la serie histórica, explicada básicamente por el descenso del consumo de los *hogares*, que alcanzó el

-12,4%. Por su parte, el consumo de las *Instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares (ISFLSH)* registró un descenso muy moderado (-0,2%), y creció el gasto de las *Administraciones Públicas*, un 3,8%, debido al incremento notable de los gastos públicos para hacer frente a los efectos negativos de la pandemia.

En la **demanda externa**, las exportaciones de bienes y servicios registraron un descenso superior al de las importaciones, en un contexto de contracción de la demanda a nivel mundial por los efectos de la COVID-19, resultando una contribución negativa del sector exterior al crecimiento del PIB de -2 puntos porcentuales. En concreto, las exportaciones de bienes y servicios se redujeron un -20,2%, la primera caída desde 2009 y la más intensa de la serie histórica, con

un descenso más elevado de las exportaciones de servicios, que se redujeron un -43,7%, especialmente el gasto de los hogares no residentes en el territorio económico (-75,9%), y más moderado en las de bienes, del -8,9%. De otro lado, las importaciones de bienes y servicios registraron una reducción del -15,8%, con un descenso más intenso en las de servicios (-31%), igualmente, sobre todo en el gasto de los hogares residentes en el extranjero (-67,6%), que en las de bienes (-12,1%).

## Mercado de trabajo

El impacto de la crisis sanitaria de la COVID-19 se reflejó en el mercado laboral en un aumento significativo del número de inactivos, fundamentalmente en el segundo trimestre, ya que durante el periodo del confinamiento muchos trabajadores que perdieron su empleo no pudieron utilizar ningún método de búsqueda por estar cerradas las empresas que podrían contratarles o imposibilitados de ejercer su actividad como autónomos, o bien no pudieron incorporarse a un hipotético trabajo que les fuera ofrecido por tener que permanecer en casa cuidando de las personas dependientes de la familia, pasando a considerárseles inactivos a efectos de la *Encuesta de Población Activa (EPA)*. Por término medio en el año, los inactivos aumentaron en 603.300 personas, un 3,7%. En el lado opuesto, la población activa registró un descenso histórico del -1,3%.

Igualmente, se registró en 2020 destrucción de empleo y aumento del número de personas paradas, lo que no ocurría

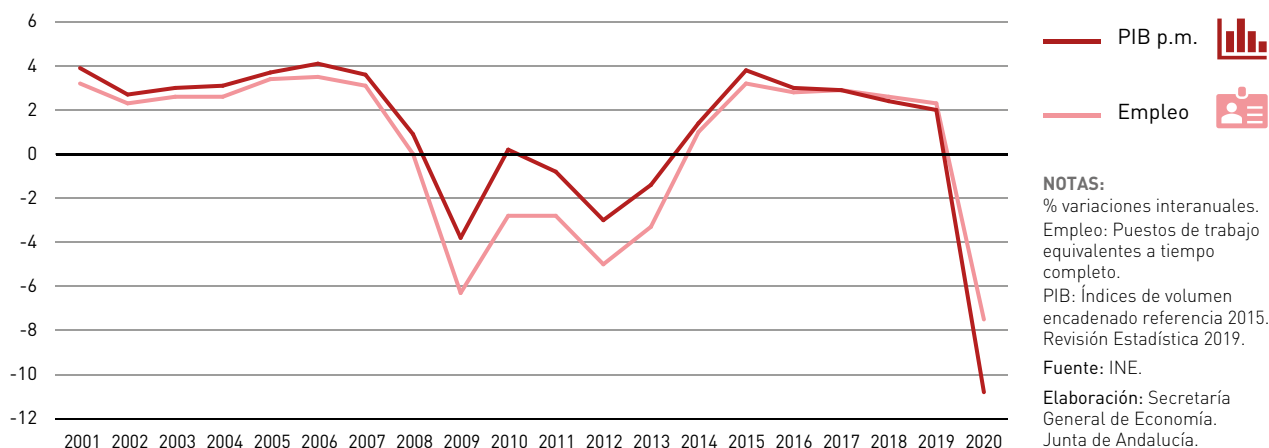
desde el final de la crisis financiera internacional última en 2013. No obstante, y comparado con crisis anteriores, el impacto en el empleo y el paro en 2020 ha sido más moderado, debido al recurso de los expedientes de regulación temporal de empleo (ERTE). Hay que tener en cuenta que, según la metodología de la EPA, los afectados por un ERTE temporal de suspensión de empleo se consideran ocupados mientras dicha suspensión sea inferior a 3 meses. Con datos del Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones, el número de trabajadores en ERTE en España a 31 de diciembre de 2020 se cifró en 755.613 personas, el 4% de los afiliados al cierre del año. Estos trabajadores en ERTE llegaron a alcanzar la cifra de 3.386.785 personas en el mes de abril, el más afectado por el cierre de las actividades económicas, habiéndose reducido posteriormente un -77,7% desde ese máximo.

De esta forma, y según la Encuesta de Población Activa (EPA), la población ocupada registró una caída media en 2020 del -2,9%, la mayor desde 2012. Mientras, el número total de horas efectivas trabajadas experimentó una reducción histórica del -10,4%, según la CNTR, más en línea con la caída del PIB (-10,8%).

Si se distingue por sectores económicos, se registraron caídas generalizadas de la población ocupada, especialmente en el sector primario (-4%), seguido de los servicios (-3%), la construcción (-2,6%) y la industria (-2,3%).

Por sexo, el descenso de la población ocupada también fue generalizado, con una intensidad igual en mujeres y hombres (-2,9%).

Gráfico 6. PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y EMPLEO. ESPAÑA



Atendiendo a la situación profesional, la caída del empleo se centró en el colectivo de asalariados (-3,4%), mientras que aumentó ligeramente en los trabajadores por cuenta propia (0,2%). Más específicamente, en los asalariados, el ajuste del empleo se produjo fundamentalmente en el colectivo con contrato temporal, que se redujo un -11,4%, mientras que el empleo indefinido cayó muy moderadamente (-0,5%). Como consecuencia, la tasa de temporalidad (porcentaje de asalariados con contrato temporal respecto al total de asalariados) bajó 2,2 puntos, situándose en el 24,1% en 2020.

Por su parte, el número de personas paradas experimentó un aumento del 8,7%, después de seis años consecutivos de caída, elevándose la tasa de paro hasta el 15,5% de media en 2020, 1,4 puntos superior a la del año anterior (14,1%).

## Precios y salarios

Los **precios** en 2020 mostraron un perfil de caída en los de consumo y un crecimiento muy moderado en los de producción.

El *deflactor del PIB* registró un incremento en el conjunto del año del 1,1%, tres décimas inferior al del año precedente (1,4%).

Con este crecimiento del deflactor, el descenso nominal del PIB en 2020 fue del -9,9%, el mayor de la serie histórica y la primera tasa negativa desde 2013, situando el nivel de PIB en 1.121.698 millones de euros, lo que supone retroceder a cifras de 2016.

Desde la perspectiva de los precios de demanda, el Índice de Precios al Consumo (IPC) mostró, por término medio en el año, una caída del -0,3%, respondiendo al descenso de los precios energéticos (-9,6%), ante la reducción media anual del -35,9% del precio del petróleo en los mercados internacionales.

En su perfil evolutivo, el año 2020 se inició con una tasa de inflación positiva en enero (1,1% interanual), que se moderó en los dos meses siguientes, tornándose en negativa a partir del mes de abril, cuando el precio del petróleo Brent experimentó una brusca caída (-78,9% interanual), debido a la fuerte contracción de la demanda por la crisis de la COVID-19. Una tasa de inflación negativa en abril (-0,7%) que se mantuvo en

este signo en los meses siguientes, cerrando el año en el -0,5% interanual en diciembre, dos décimas más negativa que en la Zona Euro (-0,3%), las dos muy por debajo del objetivo de estabilidad de precios establecido por el Banco Central Europeo (2%).

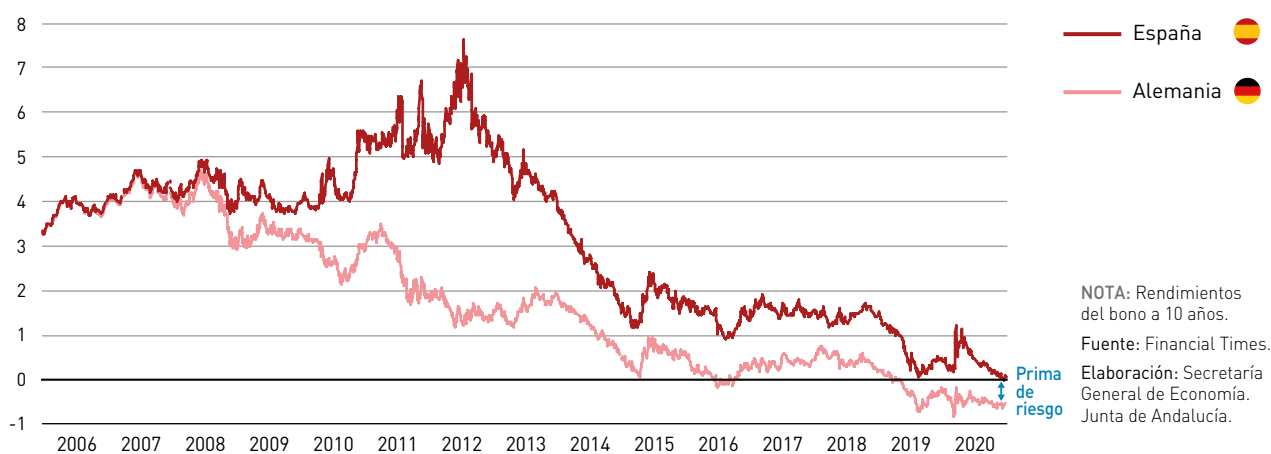
En este contexto de inflación negativa, el **incremento salarial** pactado en los 3.243 convenios colectivos firmados en 2020 se situó en el 1,91%, tres décimas inferior al del ejercicio precedente (2,24%), pero por encima de la inflación general (-0,5% interanual en diciembre), favoreciendo la recuperación del poder adquisitivo de los trabajadores, que han tenido que hacer frente a las adversas consecuencias económicas de la COVID-19.

## Evolución monetaria

Las autoridades monetarias han reaccionado a la crisis del coronavirus adoptando un tono más expansivo de sus políticas, debido a un hundimiento de las perspectivas de crecimiento económico global sin precedentes, así como al descenso de las expectativas de inflación. En el ámbito de la Unión Europea, el *Banco Central Europeo (BCE)* mantuvo el tipo de interés de referencia de la Eurozona en su mínimo histórico del 0%, y ajustó sus instrumentos a la evolución de la pandemia para asegurar que las condiciones de financiación continuaran siendo favorables a fin de apoyar la recuperación económica. Destacó el lanzamiento de un *Programa de Emergencia para combatir la Pandemia de coronavirus (PEPP)*, con una dotación inicial de 750.000 millones de euros, que se incrementó en dos ocasiones hasta alcanzar los 1,85 billones de euros y con vigencia hasta finales de marzo de 2022, y en todo caso, hasta que considere que la fase de crisis del coronavirus haya terminado.

De otro lado, 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 en 66 puntos básicos (dato a 31 de diciembre), muy por debajo del cierre de años anteriores (en torno a 110 puntos básicos), y con un rendimiento del bono español a 10 años en el 0,47%. De media en 2020 el rendimiento del bono español a 10 años fue del 0,40%, el más bajo de toda la serie histórica, llegando a registrar por primera vez rentabilidades negativas

Gráfico 7. RENDIMIENTO DEL BONO A DIEZ AÑOS



(-0,01% el 15 de diciembre); y la prima de riesgo fue de 87 puntos básicos, la más baja desde 2009 (75 puntos de media en el año).

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 2020 en el -0,50% (-0,26% en diciembre de 2019), el mínimo de la serie histórica (desde 1994) y una tasa negativa por quinto año consecutivo.

En este contexto, y de acuerdo con la información publicada por el Banco de España, se produjo el primer incremento del saldo de créditos en el sistema bancario español desde 2010, contabilizando, a 31 de diciembre de 2020, un incremento del 4,2% respecto al año anterior, resultado de un aumento del saldo de créditos al sector privado (3,5%) y, en mayor medida, del correspondiente al sector público (16,6%).

Finalmente, con relación a los tipos de cambio, el euro mostró una apreciación casi generalizada frente a las principales divisas. Respecto al *dólar estadounidense*, cotizó a 1,14 dólares de media en el año, un 1,9% por encima del año anterior (1,12 \$/€); igualmente, frente a la *libra esterlina* (0,89 libras por euro de media en 2020) registró una apreciación del 1,4%; y frente al *yuan chino* (7,9 yuanes por euro) del 1,8%. Por el contrario, respecto al *yen japonés* (121,8 yenes por euro) registró una ligera depreciación, del -0,2%.

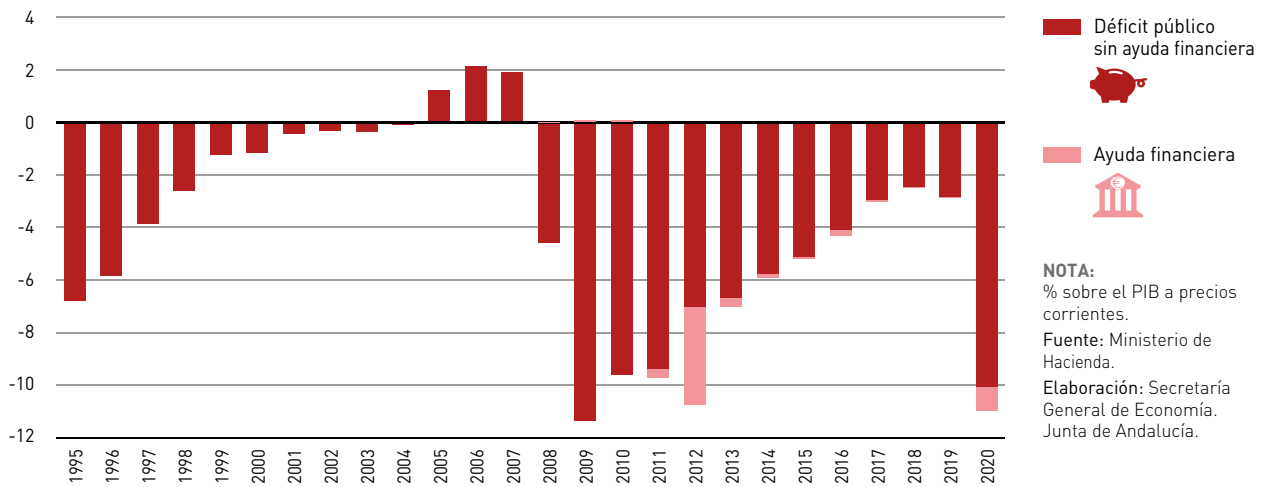
## Ejecución presupuestaria

Los datos de ejecución presupuestaria del año 2020 reflejan el impacto extraordinario de la COVID-19 sobre las operaciones realizadas por las Administraciones Públicas.

El conjunto de las Administraciones Públicas cerró 2020 con un déficit de -113.172 millones de euros, más del triple del registrado en 2019 (-35.615 M€). En porcentaje del PIB, pasó de un -2,86% en 2019 al -10,09% en 2020. Se trata de un aumento del déficit de 77.557 millones de euros, de los que 44.907 millones de euros se debieron a gastos relacionados con la pandemia de la COVID-19. Incluyendo la ayuda financiera, el déficit se elevó hasta los 123.072 millones de euros, el -10,97% del PIB, debido a la reclasificación de la SAREB en el sector AA.PP. ordenada por Eurostat, que supuso un impacto de -9.891 millones de euros.

Más específicamente, la *Administración Central* contabilizó un déficit de -93.951 millones de euros, casi seis veces mayor al de 2019 (-16.421 M€), situándose en el -8,38% del PIB. Mientras, la *Administración Regional* presentó un déficit de -2.306 millones de euros, una tercera parte del registrado en 2019 (-7.105 M€), motivado por el incremento de la financiación estatal por la crisis de la COVID-19. Esta cifra representó el -0,21% del PIB (-0,57% en 2019). Por su parte, la *Administración Local* redujo su superávit un -23,4%, hasta los 2.870 millones de euros (+3.748 M€ en 2019), el 0,26% del PIB. Y los *Fondos de la Seguridad*

Gráfico 8. **CAPACIDAD (+) / NECESIDAD (-) DE FINANCIACIÓN DE LAS ADMINISTRACIONES PÚBLICAS. ESPAÑA**



Social elevaron su déficit hasta los -29.685 millones de euros (-2,65% del PIB), el doble del registrado en 2019 (-15.859 M€, -1,27% del PIB); un deterioro que responde fundamentalmente a los impactos ocasionados por la crisis de la COVID-19, especialmente sobre las prestaciones sociales.

### Previsiones económicas

Tras la histórica caída del PIB de la economía española en 2020, del -10,8%, a consecuencia de la pandemia de la COVID-19, los distintos organismos nacionales e internacionales pronostican una recuperación de tasas de crecimiento

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

	Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital		Comisión Europea		OCDE		FMI	
	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022
<b>PIB</b>	6,5	7,0	5,6	5,3	5,7	4,8	6,4	4,7
<b>Empleo<sup>(1)</sup></b>	4,0	2,7	3,5	2,0	-0,5	0,7	-0,5	1,9
<b>Tasa de paro<sup>(2)</sup></b>	15,2	14,1	17,9	17,3	17,4	16,9	16,8	15,8
<b>Inflación<sup>(3)</sup></b>	0,9	-	0,8	1,1	0,4	0,6	1,0	1,3
<b>Déficit público</b>	-8,4	-5,0	-9,6	-8,6	-9,0	-6,6	-9,0	-5,8

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: OCDE y FMI.

(2) % sobre población activa.

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

Fuente: Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital (abril-2021 y octubre-2020); Comisión Europea (noviembre-2020 y actualización febrero-2021); OCDE (diciembre-2020 y actualización marzo-2021); FMI (abril-2021).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

positivas en 2021, no obstante, condicionada por la evolución de los contagios y el avance del proceso de vacunación, y de esta forma la inmunización de la población.

Concretamente, el Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital, en el *Escenario Macroeconómico* que acompaña al *Plan de Estabilidad*, presentado el 9 de abril de 2021, prevé que la economía española registre un incremento del PIB del 6,5% en 2021, lo que supone una revisión a la baja de 3,3 puntos respecto a su pronóstico anterior de octubre de 2020 (9,8%), que incluía, al igual que el último, los efectos adicionales que aportará el *Plan de Recuperación, Transformación y Resiliencia*. Un crecimiento que es similar al pronosticado por el FMI (6,4%) en su informe de *Perspectivas de la economía mundial* publicado el 6 de abril; mientras, el resto de los organismos internacionales de referencia prevén un menor aumento de la economía española: 5,7% la OCDE en marzo de 2021; y 5,6% la Comisión Europea en febrero de 2021.

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 traba-

jo equivalentes a tiempo completo del 4% en 2021, tras el descenso observado en 2020 (-7,5%), lo que supone una revisión a la baja de 3,2 puntos respecto a su estimación anterior (7,2%). Con ello la tasa de paro se situaría en el 15,2% de la población activa en 2021, por debajo de lo previsto por la Comisión Europea (17,9%), OCDE (17,4%) y FMI (16,8%).

En materia de precios, se esperan crecimientos muy moderados, siendo la previsión del Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital que el deflactor del PIB registre en 2021 un incremento del 0,9%, apuntando el FMI, Comisión Europea y OCDE subidas de los precios de consumo en este entorno (entre el 0,4% y 1%).

Respecto a las cuentas de las Administraciones Públicas, tras el déficit del -10,09% del PIB alcanzado en 2020, se espera una reducción en 2021. En concreto, el Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital estima que se sitúe en el -8,4% del PIB, siendo más elevados los pronosticados por la Comisión Europea (-9,6% del PIB), FMI y OCDE (-9% ambos).

## Economía Andaluza: Rasgos Básicos



# Economía Andaluza: Rasgos Básicos

## Introducción

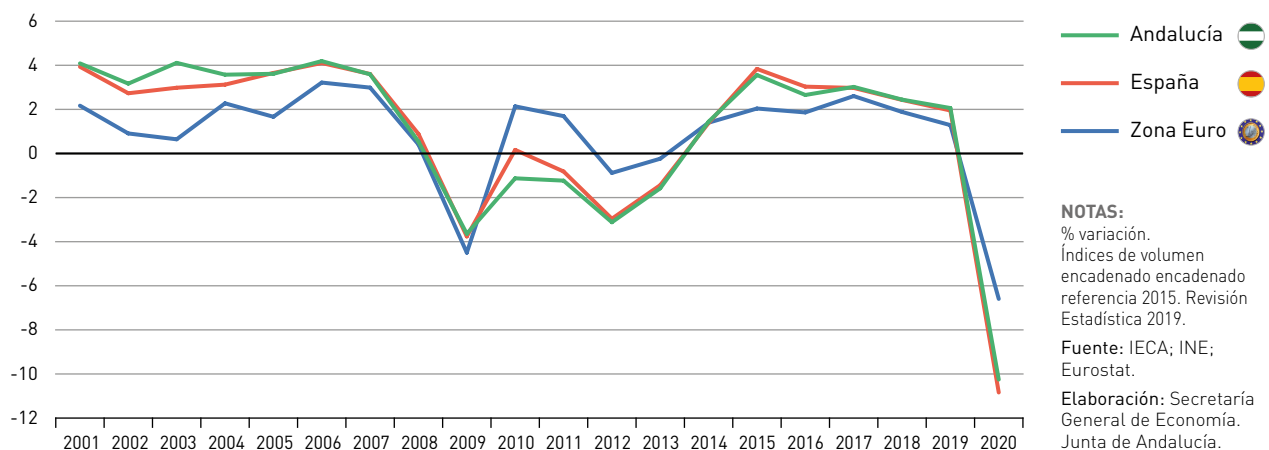
La evolución de la economía andaluza en 2020, al igual que lo observado a nivel mundial y en las economías de su entorno, estuvo marcada por el impacto de la crisis sanitaria de la COVID-19, que conllevó un confinamiento de la población y la paralización de gran parte de las actividades económicas en el segundo trimestre del año, registrándose posteriormente rebotes, que requirieron el establecimiento de nuevas restricciones a la movilidad y limitaciones horarias en las ramas más vinculadas con el consumo social, especialmente la hostelería, el comercio y las actividades artísticas y recreativas.

De acuerdo con la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía que elabora el Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA), en el conjunto de 2020, la economía andaluza registró un descenso histórico del PIB, el -10,3% en

términos reales, no obstante, medio punto más moderado que en el conjunto de España (-10,8%), a diferencia de lo ocurrido en anteriores etapas recesivas en las que Andalucía había caído por encima del promedio nacional. Esta reducción fue en torno a cuatro puntos superior a la registrada por la Unión Europea y la Zona Euro (-6,2% y -6,6%, respectivamente), un comportamiento relativamente más negativo que el entorno europeo que vino explicado principalmente por el confinamiento más severo en España y una estructura productiva más especializada en actividades de consumo social, como hostelería y turismo.

En términos nominales, el PIB generado por la economía andaluza se cifró en 156.892 millones de euros, un 9,5% inferior al del año anterior, retrocediendo a los niveles de 2016. Este nivel de PIB de Andalucía representa el 14% del total nacional, y el 1,4% de la Eurozona.

Gráfico 9. PRODUCTO INTERIOR BRUTO A PRECIOS DE MERCADO



Desde el punto de vista de la oferta, la contracción de la economía andaluza en 2020 se explicó por los sectores no agrarios, que cayeron en términos reales un -11% en su conjunto respecto al año anterior, mientras que el primario creció un 6,1%, ocho décimas más que en España (5,3%).

El mayor descenso relativo correspondió a la construcción (-15,4%), casi un punto superior a la media nacional (-14,5%), seguido de la industria (-12,1%), más afectada que el promedio en España (-9,6%) por las ramas de suministros energéticos, ya que la industria manufacturera experimentó la misma caída (-10,7% tanto en Andalucía como en España). En los servicios, la reducción fue del -10,4%, siete décimas más moderada que a nivel nacional (-11,1%), registrando las mayores caídas las actividades más vinculadas al consumo social como las recreativas, artísticas y de ocio (-24,4%), y el comercio, transporte y hostelería (-23,2%); por el contrario, aumentaron las actividades financieras y de seguros (2,5%) y la Administración Pública, sanidad y educación (1,6%), debido a los refuerzos de los servicios públicos para hacer frente a la crisis del coronavirus.

Por el lado de la demanda, tanto la demanda interna como el sector exterior tuvieron una negativa contribución. La demanda regional restó 9 puntos al crecimiento agregado, en línea con lo observado en España (-8,8 puntos), con una menor contracción relativa del consumo de los hogares (-11,8% en Andalucía y -12,4% en España) y mayor de la inversión (-15,5% en Andalucía y -12,4% en España). Junto a ello, el sector exterior detrajo 1,3 puntos porcentuales, siete décimas menos que en el conjunto nacional (-2 puntos).

En el mercado laboral, se registró destrucción de empleo y aumento del número de personas paradas tanto en Andalucía como en España, lo que no ocurría desde el final de la crisis internacional última en 2013. No obstante, y comparado con etapas recesivas anteriores, el impacto en el empleo y el paro fue más moderado, debido a las medidas aprobadas para extender los programas de regulación temporal de empleo en España (ERTE). Hay que tener en cuenta que, según la metodología de la Encuesta de Población Activa (EPA), los afectados por un ERTE temporal de suspensión de empleo se consideran ocupados cuando existe una garantía de reincorporación al puesto de trabajo, una vez finalizado dicho periodo de suspensión.

De esta forma, según la Encuesta de Población Activa (EPA), en 2020 se contabilizaron 3.021.125 personas ocupadas en Andalucía de media en el año, 98.612 menos que en 2019,

con una reducción del -3,2% (-2,9% de media nacional). Mientras, el número total de horas trabajadas experimentó una contracción histórica del -9,8%, en línea con la caída del PIB (-10,3%), con todo seis décimas menos que en España (-10,4%), recogiendo los efectos de las regulaciones temporales de empleo.

Con datos del Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones, el número de trabajadores en ERTE en Andalucía, a 31 de diciembre de 2020, se cifró en 102.623 personas, el 3,3% de los afiliados al cierre del mes, porcentaje siete décimas inferior a lo que suponían en el conjunto de España (4%). Estos trabajadores en ERTE en Andalucía llegaron a alcanzar la cifra de 477.392 en el mes de abril, el más afectado por el cierre de las actividades económicas (3.386.785 personas en España).

En el tejido empresarial, y según datos del Ministerio de Trabajo y Economía Social, el año 2020 se cerró en Andalucía con 256.586 empresas inscritas en la Seguridad Social a finales de diciembre, 8.381 menos que al cierre de 2019, con una caída del -3,2% interanual, algo menor que la observada en el conjunto de la economía española (-3,3%).

Todos estos resultados se produjeron en un entorno nominal en el que los precios de consumo mostraron un perfil de caída, debido a la reducción de los precios de los productos energéticos, fundamentalmente el petróleo, ante la contracción de la demanda mundial por la crisis de la COVID-19.

En este contexto de ausencia de presiones inflacionistas, y con unos tipos de interés muy bajos, el impacto económico de la crisis sanitaria llevó a las autoridades monetarias a reforzar el tono expansivo en sus políticas, para garantizar la provisión de liquidez en los mercados y mantener unas favorables condiciones de financiación, observándose un aumento del saldo de créditos en el sistema bancario en Andalucía (4,2% respecto al año anterior), por primera vez desde 2008. De mayor magnitud fue el incremento de los depósitos (10,9%), en un entorno de ahorro forzoso y por motivos de precaución, situándose la ratio de saldo de depósitos sobre créditos en un máximo desde finales de 1996.

## Oferta productiva

Desde el punto de vista de la oferta productiva, la contracción del PIB de Andalucía en 2020 se explicó por los secto-

Cuadro 6. **INDICADORES BÁSICOS DE LA ECONOMÍA ANDALUZA. AÑO 2020**

<b>PIB precios de mercado<sup>(*)</sup></b>	
Millones de euros	156.892,4
Crecimiento anual nominal	-9,5%
Crecimiento anual real	-10,3%
PIB per cápita <sup>(1)(2)</sup>	19.633,0
PIB per cápita España=100 <sup>(1)(2)</sup>	74,3%
PIB Andalucía/PIB España <sup>(1)</sup>	14,0%
Formación Bruta de Capital/PIB Andalucía	16,3%
<b>Distribución del PIB</b>	
Remuneración de asalariados	45,5%
Excedente bruto de explotación <sup>(3)</sup>	45,0%
Impuestos netos sobre la producción	9,5%
<b>Ocupados</b>	
Miles de personas	3.021,1
Crecimiento anual	-3,2%
Ocupados Andalucía/Ocupados España	15,7%
<b>Gasto en I+D<sup>(2)</sup></b>	
Millones de euros	1.538,4
% del PIB	0,93%
Gasto I+D Andalucía/Gasto I+D España	9,9%
<b>Productividad<sup>(2)(4)</sup></b>	
España=100	88,5%
<b>Crecimiento de los precios</b>	
Deflactor del PIB	0,8%
IPC <sup>(5)</sup>	-0,3%
<b>Costes laborales<sup>(6)</sup></b>	
Euros	2.300,8
Crecimiento anual	-0,7%
España=100	89,4%
<b>Empresas<sup>(7)</sup></b>	
Número	531.045,0
Crecimiento anual	2,4%
Empresas Andalucía/Empresas España	15,6%
<b>Comercio exterior</b>	
Exportaciones	
Millones de euros	27.831,9
Crecimiento anual	-12,3%
Importaciones	
Millones de euros	24.673,3
Crecimiento anual	-19,2%
Saldo exterior	
Millones de euros	3.158,6
% del PIB	2,0%
Grado de apertura <sup>(8)</sup>	33,5%
Cuota exportadora <sup>(9)</sup>	105,4%

**NOTAS:**

(\*) Avance de datos.

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

(2) Datos de 2019.

(3) Incluye rentas mixtas brutas.

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

(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 2020.

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

(9) Exportaciones de bienes al extranjero sobre VAB p.b. en euros corrientes de los sectores primario e industria.

Fuente: IECA; INE; Extenda.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

res no agrarios, mientras que el sector primario fue el único que registró una tasa positiva, más intensa además que en el conjunto de España.

Concretamente, el Valor Añadido Bruto a precios básicos (VAB p.b.) del **sector primario** creció un 6,1% en términos reales respecto al año anterior, ocho décimas por encima del conjunto de España (5,3%), y en contraste con la caída del sector en la Zona Euro (-1%). En términos nominales, el VAB del sector primario se cifró en 11.318 millones de euros, un 16,4% superior al de 2019, representando más del treinta por ciento del sector en España (32%) y el 8% 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 (3,5%) y es muy superior al de la Eurozona (1,7%).

Mientras, el VAB generado por los sectores no agrarios en su conjunto experimentó una caída real del -11%, con descensos de las ramas industriales y la construcción superiores a la media en España, y un comportamiento relativamente menos negativo de los servicios.

El **sector de la construcción** registró la mayor reducción, un -15,4% (-14,5% en España y -5,8% en la Eurozona). En términos nominales, la caída fue del -14%, cifrándose el VAB generado por el sector en 9.194 millones de euros, siendo su peso en la estructura productiva de Andalucía del 6,5%, en línea con el que tiene a nivel nacional (6,2%) y algo por encima de la Zona Euro (5,5%); una participación en cualquier caso muy alejada del 14,8% que alcanzó en el año

2006, antes del inicio de la crisis económica internacional de 2008.

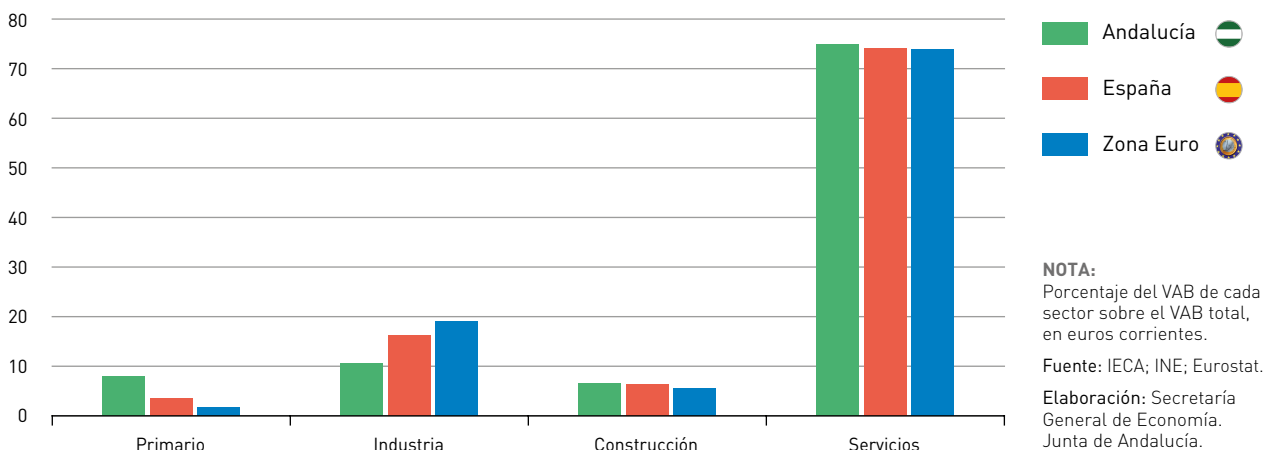
En el **sector industrial**, el VAB descendió en términos reales un -12,1% en Andalucía, más intensamente que en España (-9,6%), y la Eurozona (-7,6%). La industria andaluza se vio más afectada que el promedio en España por las *ramas de suministros energéticos*, mientras la *industria manufacturera*, que concentra más de las dos terceras partes (69,6%) del valor añadido industrial, experimentó la misma caída (-10,7% tanto en Andalucía como en España).

Finalmente, en el **sector servicios** se registró un descenso del -10,4%, siete décimas más moderado que a nivel nacional (-11,1%), aunque cuatro puntos más intenso que la media de la Zona Euro (-6,4%), con un VAB de 106.346 millones de euros, el 74,9% del VAB total regional. Un peso del sector en la estructura productiva de Andalucía que es en torno a un punto superior al que tiene el sector en España (74%) y en la Zona Euro (73,8%).

Más específicamente por ramas, se observaron descensos generalizados, a excepción de las *actividades financieras y de seguros* (2,5%) y la *administración pública, sanidad y educación* (1,6%), consecuencia de los refuerzos de los servicios públicos para hacer frente a la crisis del coronavirus. Las actividades que se vieron más afectadas fueron aquellas más vinculadas con el consumo social: *actividades artísticas, recreativas y otros servicios* (-24,4%) y *comercio, transporte y hostelería* (-23,2%).

En particular, en el subsector turístico, especialmente afectado por la pandemia de la COVID-19 debido a las fuertes

Gráfico 10. ESTRUCTURA PRODUCTIVA. AÑO 2020



restricciones a la movilidad adoptadas a nivel nacional e internacional, en el año 2020 se contabilizaron en Andalucía un total de 13.346.234 turistas, según los datos de la Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía (ECTA), que elabora el Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA), la menor cifra desde que se tiene esta información (1999), con un descenso de -59% respecto al año anterior.

En el turismo procedente del extranjero, según la Estadística de Movimientos Turísticos en Frontera (Frontur) del INE, el número de turistas internacionales en Andalucía en el año 2020 fue de 2,7 millones de euros, frente a la cifra de los doce millones de turistas alcanzados el año anterior, récord de la serie histórica; esto supone 9,3 millones de turistas extranjeros menos en el año, un descenso del -77,5% respecto a 2019 (-77,3% en España).

Cuadro 7. **CRECIMIENTO DEL PIB Y SUS COMPONENTES. AÑO 2020**

	Nominal		Real	
	Andalucía	España	Andalucía	España
Ramas agraria y pesquera	16,4	8,7	6,1	5,3
Ramas industriales	-14,8	-8,5	-12,1	-9,6
Construcción	-14,0	-11,8	-15,4	-14,5
Ramas de los servicios	-9,3	-10,0	-10,4	-11,1
Comercio, transporte y hostelería	-23,1	-23,8	-23,2	-24,4
Información y comunicaciones	-4,2	-7,2	-3,2	-7,6
Actividades financieras y de seguros	6,5	5,1	2,5	3,3
Actividades inmobiliarias	-2,0	-1,2	-2,9	-2,0
Actividades profesionales, científicas y técnicas	-15,9	-12,2	-16,6	-13,7
Administración pública, sanidad y educación	3,8	3,5	1,6	1,5
Actividades artísticas, recreativas y otros servicios	-23,7	-23,8	-24,4	-24,9
<b>VAB a precios básicos</b>	<b>-8,7</b>	<b>-9,3</b>	<b>-9,9</b>	<b>-10,6</b>
Impuestos netos sobre productos	-16,9	-15,5	-13,3	-12,9
<b>PIB a precios de mercado</b>	<b>-9,5</b>	<b>-9,9</b>	<b>-10,3</b>	<b>-10,8</b>
Gasto en consumo final regional	-6,8	-7,7	-7,3	-8,2
Gasto en consumo final de los hogares	-11,8	-12,0	-11,8	-12,4
Gasto en consumo final de las AAPP e ISFLSH	6,3	5,2	4,6	3,6
Formación bruta de capital	-14,3	-11,2	-15,5	-12,4
<b>Demanda regional<sup>(1)</sup></b>	<b>-8,4</b>	<b>-8,2</b>	<b>-9,0</b>	<b>-8,8</b>
Exportaciones de bienes y servicios	-23,9	-20,9	-23,2	-20,2
Importaciones de bienes y servicios	-19,3	-17,6	-18,4	-15,8

NOTAS:

% variaciones interanuales.

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

Fuente: IECA; INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

## Demanda

Por el lado de la demanda, el descenso del PIB en Andalucía en 2020 (-10,3%) se debió a la contribución negativa tanto de la demanda interna como del sector exterior. La demanda regional restó nueve puntos porcentuales al crecimiento, dos décimas más que en España (-8,8 puntos), mientras que el sector exterior detrajo 1,3 puntos, siete décimas menos que en el conjunto nacional (-2 puntos).

Más específicamente, en los **componentes internos**, la mayor caída correspondió a la inversión, con un descenso de la *formación bruta de capital* en términos reales del -15,5%, superior a la media nacional (-12,4%), y en la Eurozona (-9,5%).

Por su parte, el *gasto en consumo final regional* descendió un -7,3%, casi un punto menos que a nivel nacional (-8,2%), si bien 1,8 puntos más que en la Eurozona (-5,5%). Esa bajada del consumo regional se debió exclusivamente al descenso del gasto en consumo de los hogares, que suponiendo el 68,5% del consumo total, se redujo un -11,8%, seis décimas menos que en España (-12,4%). Por el contrario, el gasto en consumo de las Administraciones Públicas e ISFLSH creció un 4,6%, casi un punto más que en España (3,8%) y alcanzó un máximo histórico de 44.475 millones de euros, vinculado al incremento notable de los gastos públicos para hacer frente a los efectos negativos de la pandemia.

Por lo que a la **vertiente externa** se refiere, la contribución negativa al crecimiento agregado en Andalucía en 2020 (-1,3

puntos) fue resultado de un descenso de las exportaciones de bienes y servicios del -23,2% y del -18,4% de las importaciones.

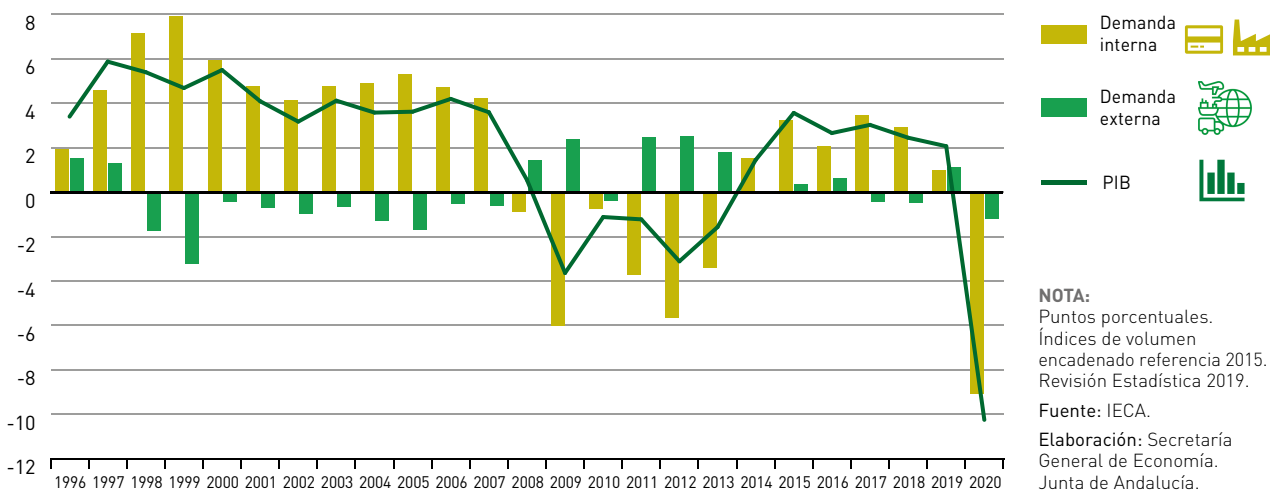
Con ello, las exportaciones de bienes y servicios de Andalucía, en términos nominales, se cifraron en 56.343 millones de euros, el nivel más bajo de los últimos diez años; una cifra de exportaciones de bienes y servicios que representó el 35,9% del PIB generado en la comunidad autónoma, 5,3 puntos más que a nivel nacional (30,6%), aunque diez puntos por debajo de la Zona Euro (45,5%).

## Relaciones exteriores

Las restricciones adoptadas para el control de la pandemia de la COVID-19 conllevaron fuertes caídas de los intercambios comerciales y de los flujos de inversión extranjera a nivel mundial. En este contexto, las relaciones exteriores de la economía andaluza también se vieron muy afectadas.

En lo que a intercambios comerciales se refiere, las exportaciones e importaciones al extranjero mostraron una notable contracción, más intensa en las compras que en las ventas, de forma que la balanza comercial de Andalucía siguió mostrando un saldo positivo, alcanzando un superávit histórico, por primera vez superior a los 3.000 millones de euros. En los intercambios de mercancías con el resto de las comuni-

Gráfico 11. **CONTRIBUCIÓN DE LA DEMANDA INTERNA Y EXTERNA AL CRECIMIENTO DEL PIB. ANDALUCÍA**



dades autónomas, las exportaciones andaluzas crecieron muy ligeramente, y las importaciones disminuyeron, en línea con los intercambios globales entre regiones, registrándose con ello un saldo positivo también de la balanza comercial de Andalucía con el resto de España.

En cuanto a los flujos de inversión extranjera, después de haber contabilizado Andalucía la segunda cifra más elevada en su historia de inversión extranjera productiva recibida en 2019, se registró una caída en el año 2020, en cualquier caso situándose en un nivel casi el doble de la media anual de la serie histórica.

Concretamente, en el **comercio de bienes con el resto de las comunidades autónomas españolas**, y según estimaciones del Centro de Predicción Económica de la Universidad Autónoma de Madrid (CEPREDE), realizadas en el marco del Proyecto C-Intereg, las exportaciones de bienes de Andalucía al resto de España se cifraron en 30.797 millones de euros en 2020, siendo la segunda comunidad autónoma más exportadora por detrás de Cataluña. Un resultado que supone un ligero aumento respecto al año anterior (0,4%), a diferencia de lo observado en los flujos comerciales a nivel global entre las regiones (-2,2%). Mientras, las importaciones de mercancías de Andalucía procedentes del resto de regiones fueron de 18.149 millones de euros, un -2% inferiores a las del año anterior, resultando un saldo comercial positivo con el resto de España de 12.648 millones de euros, un 4,1% superior al de 2019, y que representa el 8,1% del PIB generado por la economía andaluza en 2020.

En el **comercio de bienes con el extranjero**, según los datos de la Agencia Andaluza de Promoción Exterior (EXTENDA), las exportaciones de bienes de Andalucía se cifraron en 27.831,9 millones de euros, siendo la tercera CC.AA. que más exportó al extranjero en 2020, por detrás de Cataluña (66.265,4 M€) y próxima a Madrid (29.254,2 M€). Unas exportaciones que se situaron un 12,3% por debajo del año anterior; caída más intensa que en la economía española (-10%), la UE (-7,9%) y a nivel mundial (-9,8% en euros).

El mayor descenso relativo en Andalucía respecto a la media nacional se explica por el mayor peso que las exportaciones energéticas tienen en la región (11,3% del total), casi el triple que en España (4,1%). Estas exportaciones se vieron muy afectadas por la caída del precio del petróleo (-35,9% en el año), descendiendo en términos nominales en Andalucía un -38%, algo menos incluso que en el conjunto nacional (-40,9%), pero con mayor repercusión en el balance global de exportaciones, por la mayor representación que tienen en la región. Mientras, las exportaciones no energéticas mostraron un comportamiento similar, con una caída del -7,4% en Andalucía (-7,5% a nivel nacional).

El descenso de las exportaciones de mercancías de Andalucía al extranjero fue superior al registrado por el PIB (-12,3% y -9,5%, respectivamente, en términos nominales), lo que conllevó que se redujera el peso de las exportaciones de bienes de Andalucía al extranjero en la economía, situándose en el 17,7% del PIB, seis décimas menos que en el año anterior (18,3%) y el porcentaje más bajo desde 2016.

Gráfico 12. **COMERCIO DE BIENES DE ANDALUCÍA CON EL RESTO DE ESPAÑA**

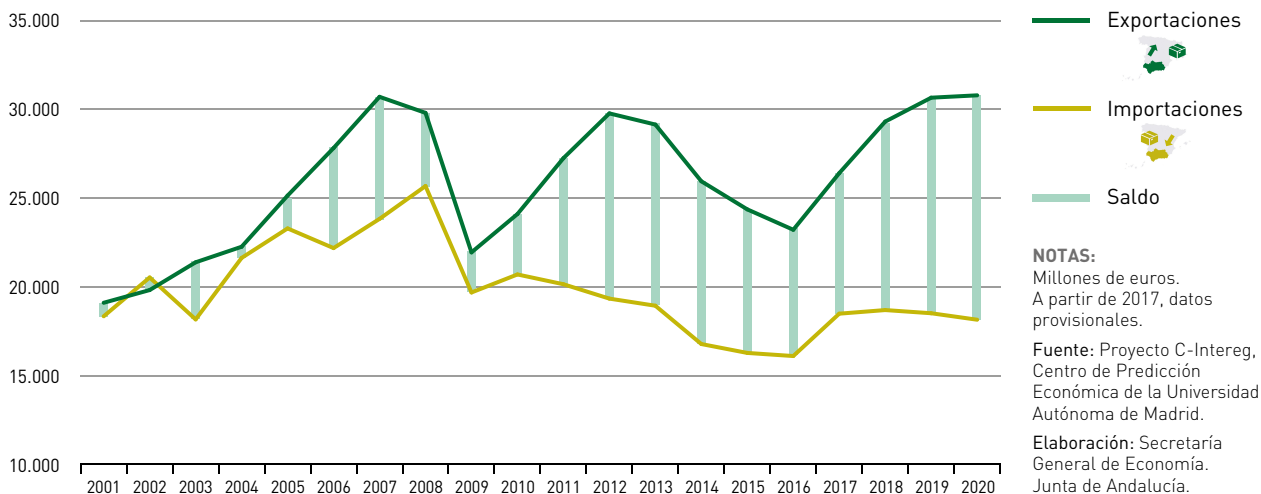
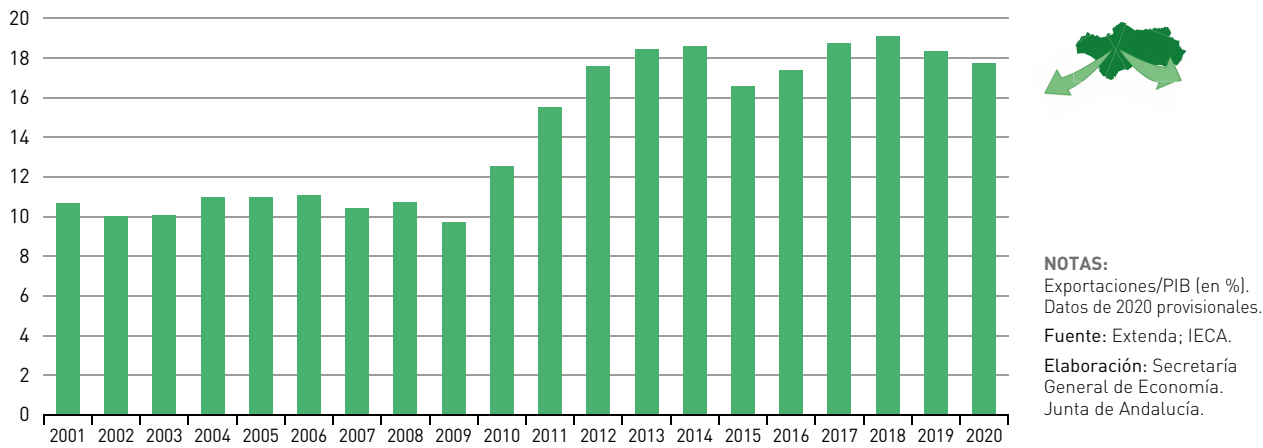


Gráfico 13. EXPORTACIONES DE ANDALUCÍA AL EXTRANJERO. PORCENTAJE SOBRE EL PIB



Por su parte, las importaciones de mercancías fueron de 24.673,3 millones de euros, un -19,2% inferiores a las de 2019 (-14,7% a nivel nacional), con descensos tanto en las no energéticas (-3,7%) como, y sobre todo, en las energéticas (-39,4%), debido a la mencionada caída del precio del petróleo.

Como resultado, la balanza comercial de Andalucía con el extranjero mostró un superávit de 3.158,6 millones de euros en 2020, más del doble del contabilizado en 2019 y que supuso un récord histórico, por primera vez por encima de los 3.000 millones de euros. Un superávit de la balanza comercial andaluza con el extranjero equivalente al 2% del PIB generado en la región, y que vino determinado por el componente no energético (+8.070,8 M€), mientras la balanza comercial energética registró un déficit (-4.912,2 M€). Por el contrario, en el conjunto de la economía española la balanza comercial fue deficitaria en -13.422,1 millones de euros.

Cabe destacar el positivo saldo de los intercambios comerciales de Andalucía con la UE, con un superávit de 8.242,1 millones de euros en 2020, el 5,3% del PIB generado en la región. Un superávit prácticamente generalizado por países, de forma que Andalucía presentó saldos positivos con 23 de los 27 países de la UE, destacando Alemania, Francia e Italia, con los que el superávit comercial fue superior a los 1.400 millones de euros.

Los principales países de destino de las exportaciones de Andalucía en 2020 fueron miembros de la UE, concretamente: Alemania, Francia, Italia y Portugal; le siguieron Reino

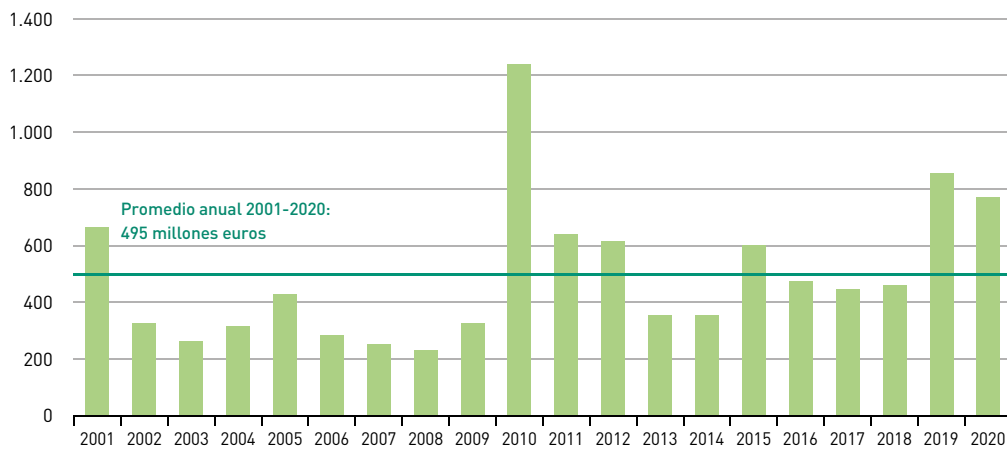
Unido y EE.UU., concentrando entre los seis más de la mitad (52,6%) de todo lo exportado por la región.

En cuanto a las importaciones, el principal país de origen fue Nigeria, concentrando el 10,5% del total importado por Andalucía, seguido de China (6,5% del total), uno de los pocos países con los que se registró aumento de las importaciones respecto al año anterior. A continuación, con pesos en torno al 6% del total, se situaron Estados Unidos, Argelia, Alemania y Francia.

Diferenciando por productos, el 40% del total exportado por Andalucía al extranjero correspondió a *alimentación, bebidas y tabaco* por 11.120,9 millones de euros, un 0,8% más que en 2019, en un contexto de descenso global de los flujos comerciales. En lo que a importaciones se refiere, destacó la caída de las compras de *productos energéticos* del -39,4%, reduciendo su participación al 32,6% del total importado, el menor peso relativo desde 2005.

En cuanto a los **flujos de inversión extranjera**, conforme a los datos del Registro de Inversiones Extranjeras del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, Andalucía contabilizó en 2020 una entrada de capital en forma de inversión extranjera productiva de 769,9 millones de euros, un -9,8% inferior a la de 2019 (853,9 M€), que fue la segunda cifra más elevada de la serie histórica. Un resultado que se produjo en un contexto de significativa caída de la inversión extranjera directa a nivel mundial (en torno al -40%), según las estimaciones preliminares de la Conferencia de las Naciones Unidas para el Comercio y el Desarrollo (UNCTAD), siendo el descenso en España más moderado, el -0,8%,

Gráfico 14. **INVERSIÓN EXTRANJERA PRODUCTIVA. ANDALUCÍA**



**NOTAS:**

Millones de euros.  
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.

contabilizándose 23.823,6 millones de euros de inversión extranjera productiva.

De esta forma, en Andalucía se concentró el 3,2% del total invertido en España, siendo la cuarta Comunidad Autónoma receptora de capital en forma de inversión extranjera productiva, tras la Comunidad de 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 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 2020 el 75,2% de toda la inversión productiva extranjera recibida en el conjunto de la economía española.

Por país de procedencia, destacó Reino Unido, con un estatus de país fuera de la UE desde que el 1 de febrero de 2020 entró en vigor el acuerdo de retirada, aunque en el mismo se estableció un periodo transitorio que finalizó el 31 de diciembre; en este contexto, Andalucía recibió 366,4 millones de euros de inversión extranjera productiva procedente de Reino Unido en 2020, el 47,6% del total recibido en el año. A continuación, y a mayor distancia, Francia (87,5 M€, el 11,4% del total recibido), Suiza (76,7 M€, el 10%) e Italia (8,7%).

Considerando el destino sectorial, la inversión productiva recibida en Andalucía en 2020 se dirigió básicamente al sector servicios (363,8 M€, el 47,3% del total) y la industria (358,4 M€, el 46,5%).

## Tejido empresarial

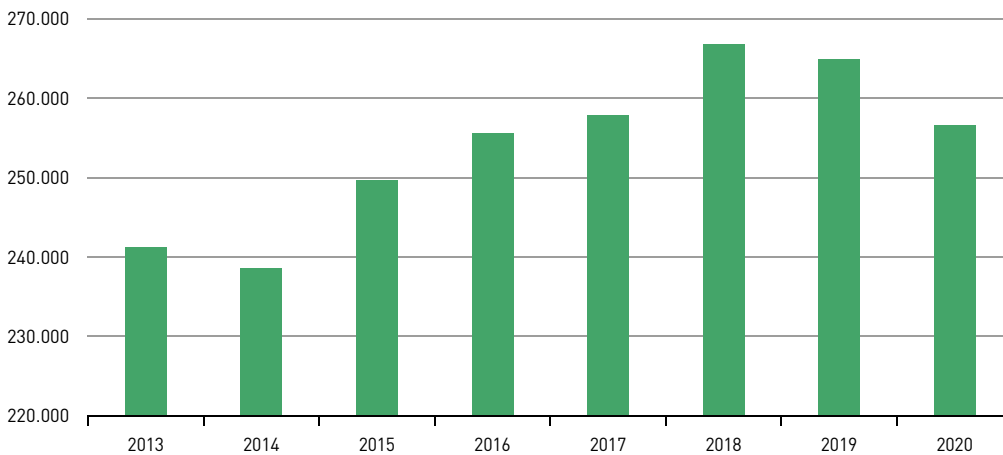
Según los últimos datos publicados del Directorio Central de Empresas (DIRCE) del INE, y que están referidos a 1 de enero de 2020, en Andalucía se contabilizaban un total de 531.045 empresas pertenecientes a los sectores no agrarios a principios de año, 12.513 empresas más que a 1 de enero de 2019, lo que refleja un incremento relativo del 2,4%, el doble que en España (1,2%), acumulando seis años consecutivos de crecimiento.

Con este resultado, Andalucía siguió siendo la tercera Comunidad Autónoma con mayor tejido empresarial, tras Cataluña y Madrid, con el 15,6% del total de empresas de España. Un peso relativo del tejido empresarial superior a la participación que Andalucía tiene en el PIB nacional (14%), pero inferior a su peso poblacional (17,8%).

Estos datos del DIRCE, al estar referidos a 1 de enero de 2020, no recogen el impacto que la crisis de la COVID-19 ha tenido en el tejido empresarial en el año 2020. Una fuente estadística que sí permite una aproximación a esta cuestión es el registro de empresas inscritas en la Seguridad Social, estadística que elabora el Ministerio de Trabajo y Economía Social, y que tiene por objeto proporcionar información sobre las empresas inscritas en la Seguridad Social con trabajadores en alta.

Según esta fuente, el año 2020 se cerró en Andalucía con 256.586 empresas inscritas en la Seguridad Social a finales de diciembre, 8.381 menos que al finalizar 2019, registran-

Gráfico 15. EMPRESAS INSCRITAS EN LA SEGURIDAD SOCIAL. ANDALUCÍA

**NOTAS:**

Número. Datos referidos al 31 de diciembre de cada año.

Fuente: Ministerio de Trabajo y Economía Social.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

do por tanto una caída del -3,2% interanual, algo menor que la observada en el conjunto de la economía española (-3,3%).

Por sectores, esta reducción se debió fundamentalmente a la caída observada en el sector servicios del -5,3% (-4,4% a nivel nacional), con 9.087 empresas inscritas menos en el sector en el año 2020, concentrando hostelería (-3.080 empresas menos, un -9,6%) y el comercio (-1.865 empresas, un -3,4%) casi el sesenta por ciento (59%) del total de empresas que fueron baja en la Seguridad Social en Andalucía en el año 2020. En la industria también se observó un descenso (-1,2% en Andalucía y -2,1% en España), mientras que, por el contrario, aumentó en la construcción (2% en Andalucía y 0,5% en España) y en la agricultura (0,9%, al igual que en el conjunto de España).

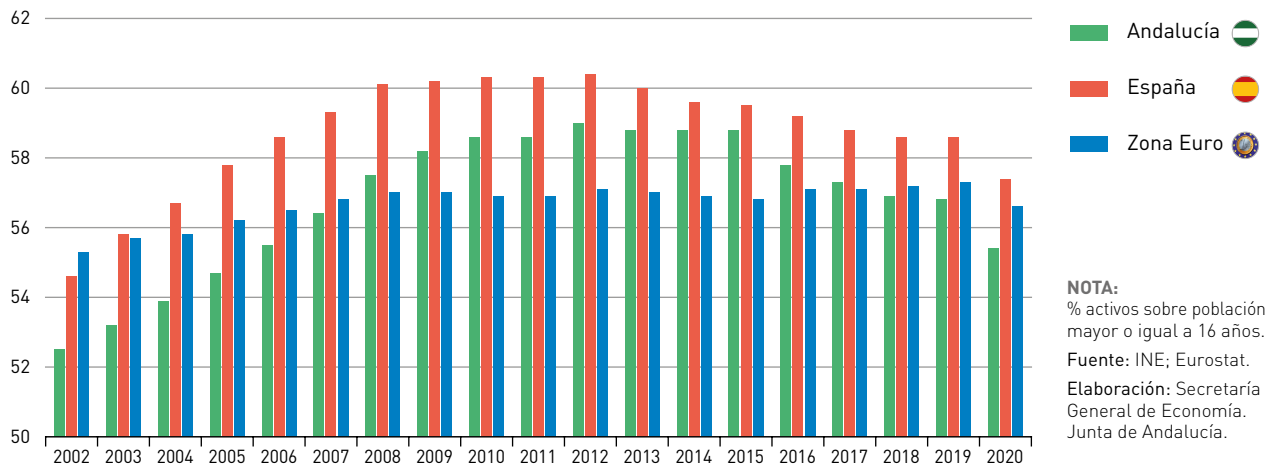
Por otro lado, la Estadística de Sociedades Mercantiles del INE permite analizar los flujos de entrada y salida al tejido empresarial a lo largo del año de las empresas con esta forma jurídica (sociedades mercantiles), que representan en torno al cuarenta por ciento del tejido empresarial andaluz. En el año 2020 se crearon en Andalucía un total de 10.614 sociedades mercantiles en términos netos (creadas menos disueltas), la menor cifra desde 2010, si bien 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 del PIB de España (14%), y en línea con su peso poblacional (17,8%). Comparado con 2019, la creación neta de sociedades mercantiles en Andalucía descendió un -13,3%, 3,3 puntos menos que en España (-16,6%).

## Mercado de trabajo

La pandemia de la COVID-19 y las restricciones a la movilidad y al desarrollo de determinadas actividades económicas adoptadas para su contención tuvo su reflejo en el mercado laboral, registrándose un aumento significativo del número de inactivos, ya que durante el periodo del confinamiento muchos trabajadores que perdieron su empleo no pudieron utilizar ningún método de búsqueda por estar cerradas las empresas que podrían contratarles o imposibilitados de ejercer su actividad como autónomos, o bien no pudieron incorporarse a un hipotético trabajo que les fuera ofrecido por tener que permanecer en casa cuidando de las personas dependientes de la familia, pasando a considerárseles inactivos a efectos de la Encuesta de Población Activa (EPA). En Andalucía, la población inactiva aumentó en 122.100 personas de media en 2020, un crecimiento histórico del 4,1%, especialmente en el segundo trimestre (10,9%), el más afectado por las restricciones. Este aumento de la población inactiva en Andalucía supuso la quinta parte de la subida en España (+603.300 personas inactivas en 2020, un +3,7%).

En el lado opuesto, la población activa se redujo un -1,8% en Andalucía, medio punto más que a nivel nacional (-1,3%), descensos históricos también en ambos casos. Esta reducción de la población activa afectó más intensamente a las mujeres (-2,8%), que a los hombres (-0,9%). En concreto, se contabilizaron -50.707 mujeres activas menos que en el año anterior en Andalucía, lo que explica más del setenta por ciento (71,3%) de la caída global, y debe vincularse, en gran medida, a que la pandemia dificultó la búsqueda de empleo

Gráfico 16. TASA DE ACTIVIDAD



y/o la incorporación a un puesto de trabajo por tener que permanecer en casa cuidando de las personas dependientes de la familia. De hecho, las mujeres inactivas por dedicarse a las labores del hogar en Andalucía aumentaron en 59.900 personas en 2020, un 4,3%.

La caída de la población activa llevó a que la tasa de actividad disminuyera 1,4 puntos en Andalucía en el conjunto del año, más que en España (-1,2 puntos) y la Zona Euro (-0,8 puntos), hasta situarse en el 55,4%, con un diferencial de dos puntos respecto a la media española (57,4%), y de 1,2 puntos con la Zona Euro (56,6%). Un diferencial determinado fundamentalmente por la menor tasa de actividad relativa de las mujeres: 48,6% en Andalucía, casi cuatro puntos inferior a la media en España (52,2%) y 2,4 puntos más baja que en la Zona Euro, siendo, por el contrario, similar la correspondiente a los hombres (62,4% en Andalucía y la Zona Euro, y 62,9% en España).

Junto a esta notable reducción de la población activa, tanto en Andalucía como en España se registró destrucción de empleo y aumento del número de personas paradas, lo que no ocurría desde el final de la crisis financiera internacional última en 2013. No obstante, y comparado con crisis anteriores, el impacto en el empleo y el paro en 2020 fue más moderado, debido al recurso de los expedientes de regulación temporal de empleo (ERTE). Hay que tener en cuenta que, según la metodología de la Encuesta de Población Activa (EPA), los afectados por un ERTE temporal de suspensión de empleo se consideran ocupados cuando existe una garantía de reincorporación al puesto de trabajo, una vez finalizado dicho periodo de suspensión.

De esta forma, según la EPA, en 2020 se contabilizaron 3.021.125 personas ocupadas en Andalucía de media en el año, 98.612 menos que en 2019, con una reducción del -3,2% (-2,9% de media nacional), el doble que en la Zona Euro (-1,5%) y la UE (-1,4%).

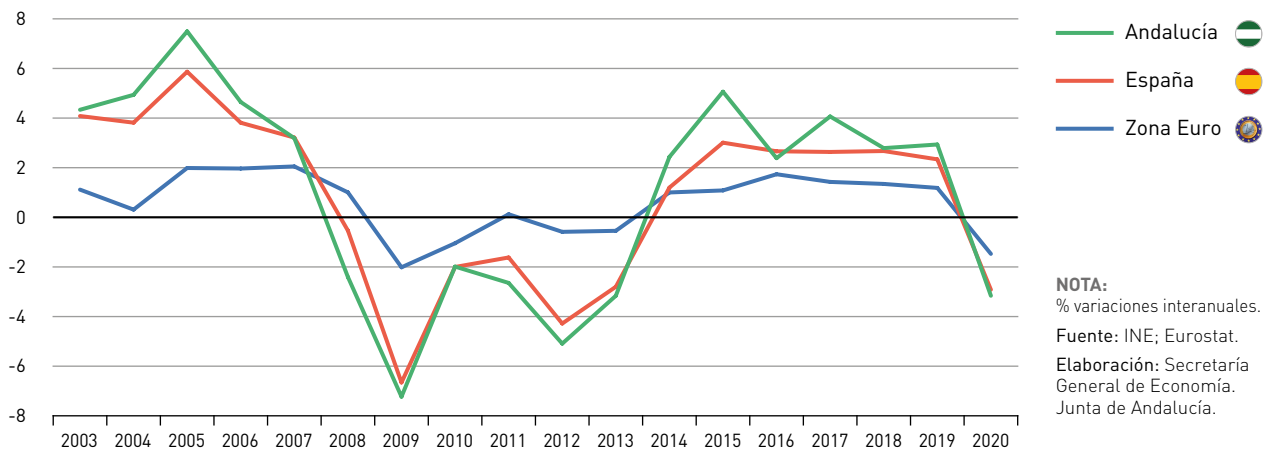
Mientras, el número de horas efectivas trabajadas, también según la EPA, se redujo en Andalucía un -9,8%, un máximo histórico, en línea con la caída del PIB (-10,3%), con todo seis décimas menos que en España (-10,4%).

La caída de la población ocupada en 2020 afectó especialmente a colectivos más desfavorecidos como las mujeres y los jóvenes (menores de 25 años) y al empleo a tiempo parcial; de otro lado, se centró en los sectores de construcción y servicios, y en los asalariados con contrato temporal, destacando por contra los aumentos del empleo por cuenta propia, en la población extranjera y en el colectivo con estudios universitarios.

En concreto, diferenciando por sexo, la caída de la población ocupada fue el doble en las mujeres (-4,5%) que en los hombres (-2,1%), reduciendo las mujeres su participación en el empleo total, hasta representar el 42,4%, la ratio más baja desde 2009 (45,7% en España). Por grupos de edad, el mayor descenso relativo correspondió a la población más joven (-22,2% en los menores de 25 años, frente al -2,1% en los mayores de dicha edad).

Por sectores, la población ocupada en la construcción se redujo un -4,5% y un -4,4% en los servicios, mientras au-

Gráfico 17. POBLACIÓN OCUPADA



mentó el empleo en el sector primario (3,7%) y en la industria (1,9%).

Más específicamente, y analizando por ramas de actividad, las más afectadas fueron las relacionadas con el consumo social y el ocio, concentrando cuatro ramas más de la mitad (53%) de la caída de la población ocupada: servicios de comidas y bebidas (-33.359 personas ocupadas), servicios de alojamiento (-21.270 ocupados), comercio al por menor (-19.024) y personal doméstico en hogares (-10.331).

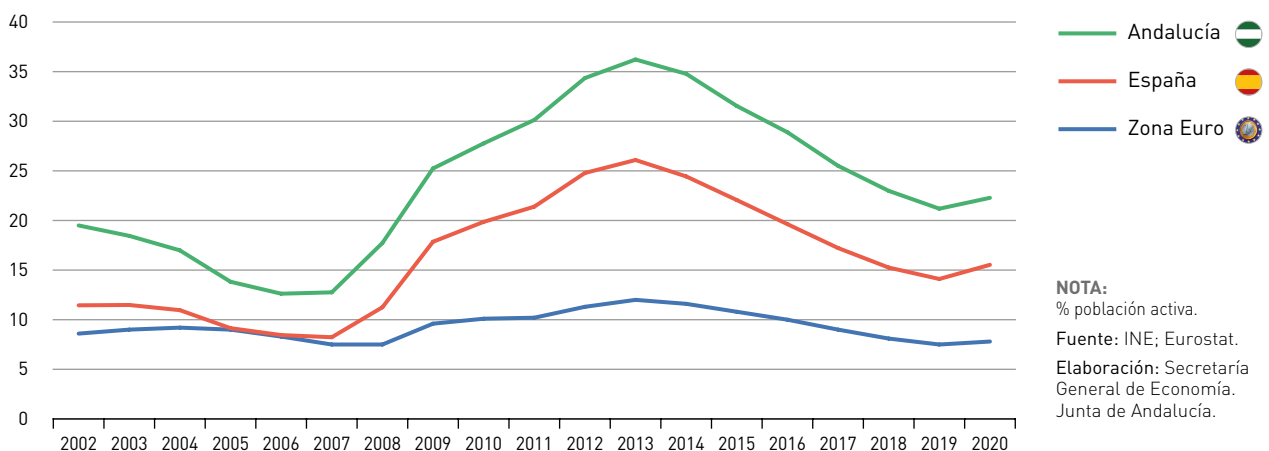
Según la situación profesional, toda la pérdida de empleo fue en el grupo de asalariados (-4,3%), y más concretamente con contrato temporal (-12,7%), mientras que los indefinidos au-

mentaron ligeramente (0,3%), en contraste con España (-0,5%). Asimismo, los ocupados por cuenta propia crecieron (2,1%), en un contexto de ligera caída a nivel nacional (-0,5%).

Atendiendo al tipo de jornada, la mayor caída relativa del empleo correspondió a los ocupados con contrato a tiempo parcial, un -7,6%, ritmo que casi triplicó el registrado en los ocupados con contrato a tiempo completo (-2,3%).

Según la nacionalidad, la reducción se centró en los ocupados de nacionalidad española (-3,5%), mientras que la población ocupada extranjera experimentó un ligero aumento (0,7%), a diferencia de lo observado a nivel nacional (-3,3%).

Gráfico 18. TASA DE PARO



Finalmente, según el nivel de formación alcanzado, el descenso del empleo en 2020 afectó en mayor medida a los colectivos menos formados (sin estudios y/o con estudios primarios), un -7,6% en conjunto. Los ocupados con estudios secundarios registraron también una caída (-4,8%), mientras que aumentaron un 2,3% en el colectivo con estudios universitarios, hasta representar el 28,4% del empleo total en 2020.

Junto a este descenso de la población ocupada, la EPA cifró de media en el año 866.180 personas paradas, 27.533 más que en 2019, con un incremento del 3,3%, casi tres veces inferior al del conjunto de España (8,7%). Un aumento significativamente inferior al registrado al inicio de la anterior crisis económica internacional, cuando el paro se elevó más del cuarenta por ciento (43,9% en 2008), debido, como se ha señalado anteriormente, a la ampliación de los expedientes de regulación temporal de empleo. Con ello, la tasa de paro aumentó en 1,1 puntos, menos que en España (+1,4 puntos), situándose en el 22,3% de la población activa de media en 2020, nivel que aunque elevado, es el segundo más bajo desde 2008.

## Precios, costes y rentas

En 2020 los indicadores de **precios** en Andalucía mostraron un perfil de caída en los de consumo y un crecimiento muy moderado en los de producción.

Según la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, el deflactor del Producto Interior Bruto a precios de mercado

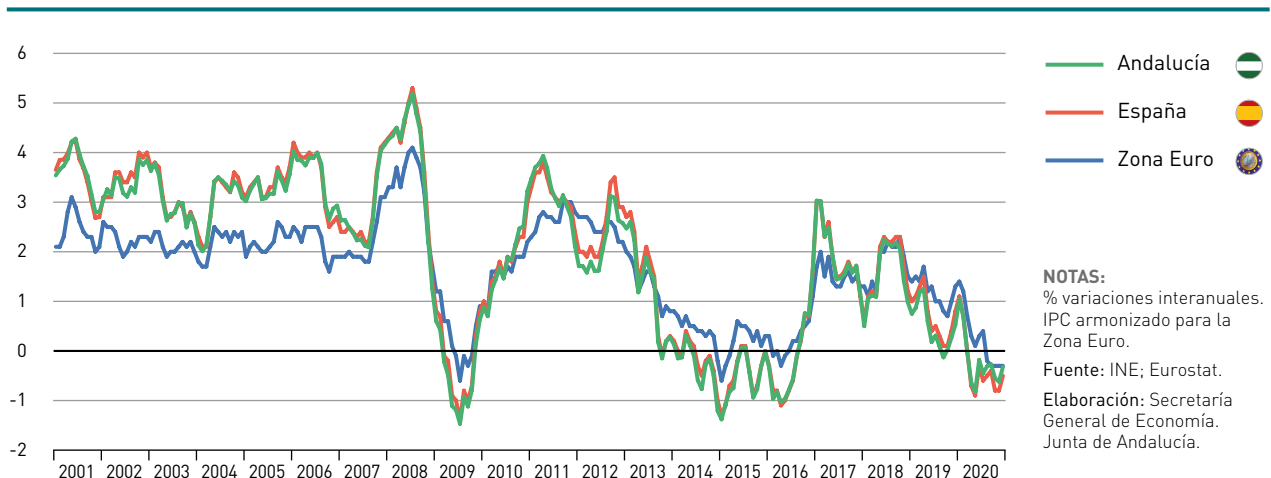
(PIB p.m.), que mide la evolución de los precios de los bienes y servicios producidos en el territorio económico, registró un crecimiento del 0,8% de media en el conjunto del año, igual que el año anterior, tres décimas inferior al observado a nivel nacional (1,1%).

Por su parte, el Índice de Precios al Consumo (IPC) inició el año en Andalucía con una tasa de inflación positiva en enero (1% interanual), que se moderó en los dos meses siguientes, tornándose en negativa a partir del mes de abril, cuando el precio del petróleo *Brent* experimentó una brusca caída (-78,9% interanual), debido a la fuerte contracción de la demanda por la crisis de la COVID-19. Una inflación negativa en abril que se mantuvo en este signo en los meses siguientes, cerrando el año con una tasa de inflación del -0,3% interanual en diciembre, dos décimas menos negativas que en el conjunto de España (-0,5%), igual a la de la Zona Euro (-0,3%) e inferior a la de la Unión Europea (0,3%); todas ellas muy por debajo del objetivo de estabilidad de precios establecido por el Banco Central Europeo (2%).

Mientras, la inflación subyacente, el componente más estructural del IPC, que no incluye los precios de los alimentos no elaborados ni los productos energéticos, se situó en el 0,2% en diciembre, constituyendo la tasa más baja desde abril de 2015.

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 2.300,8 euros en 2020, un -0,7% inferior al del año anterior, en un contexto de mayor caída a nivel nacional (-2,2%), y tras crecer un 2,3% en 2019.

Gráfico 19. **ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO**



Este descenso en 2020 se debió al comportamiento tanto de los costes salariales (-0,8%) como de los no salariales (-0,3%), ambos por debajo de los descensos en España (-2,6% y -1%, respectivamente).

En estos resultados se debe tener en cuenta la reducción de las horas trabajadas a consecuencia de la aplicación de medidas restrictivas de la actividad para combatir la pandemia de la COVID-19, que dio lugar a un aumento del número de trabajadores en ERTE. De esta forma, si se considera el coste laboral por hora efectiva, se registró un incremento del 6,9% en Andalucía, en línea con la media nacional (6,4%), y el triple que el observado en 2019 (2,3%).

Por su parte, el incremento salarial pactado en convenio en Andalucía, una vez incorporadas las revisiones por cláusulas de garantía salarial, fue del 1,85%, prácticamente igual a la media nacional (1,91%) y al del año anterior (1,90% en 2019), lo que en un contexto de inflación negativa, favoreció la recuperación del poder adquisitivo de los trabajadores y los hogares, que tuvieron que hacer frente a las adversas circunstancias económicas generadas por la COVID-19.

En cuanto a la distribución primaria de las **rentas** generadas en el proceso productivo, según la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, la caída del -9,5% del PIB nominal en Andalucía en 2020 fue resultado, al igual que en el conjunto de España (-9,9%), de un descenso generalizado por componentes, sobre todo de los impuestos netos sobre la producción y las importaciones (-21,2%) y las rentas de capital (-11%), y, en menor medida, de las rentas del trabajo (-4,9%).

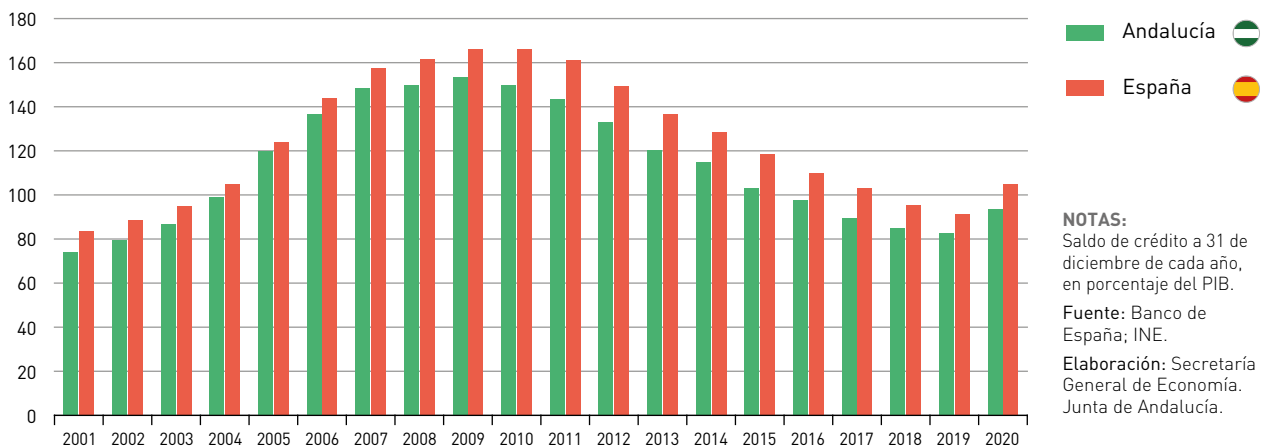
Tras esta evolución en el año, el PIB de Andalucía se distribuyó de la siguiente forma en el ejercicio 2020: 45,5% remuneración de los asalariados, por debajo del porcentaje registrado a nivel nacional (48,2%); 45% excedente de explotación bruto y renta mixta bruta, más de dos puntos por encima de la media en España (42,8%); y 9,5% impuestos netos sobre la producción y las importaciones (9% en el conjunto nacional).

### Sistema bancario

El impacto económico generado por la crisis sanitaria de la COVID-19, en un entorno además de ausencia de presiones inflacionistas y bajos tipos de interés, llevó a las autoridades monetarias a reforzar el tono expansivo en sus políticas para garantizar la provisión de liquidez en los mercados y mantener unas favorables condiciones de financiación, lo que se reflejó en aumentos del crédito.

La red bancaria de Andalucía contabilizó, a 31 de diciembre de 2020, un saldo de créditos de 153.448 millones de euros, con un aumento del 4,2% sobre el año anterior, igual al observado en el conjunto de España, siendo el primer crecimiento desde 2008. Este saldo representa el 97,8% del PIB generado en el año 2020, un porcentaje casi trece puntos superior al de 2019 (85%) y el más elevado desde 2016, aunque inferior a la media en España (111,4%).

Gráfico 20. **CRÉDITO AL SECTOR PRIVADO**



En términos per cápita, el crédito al sector privado aumentó hasta alcanzar los 17.333 euros por habitante en Andalucía en 2020, un 1,9% más que en el año anterior, la primera subida también desde 2008. Dicha cifra representa el 70% de la media nacional, donde el crédito al sector privado por habitante se situó en 24.761 euros, con un crecimiento del 2,5% con respecto al año anterior.

En cuanto al saldo de depósitos, a 31 de diciembre de 2020 se cifró en 142.558 millones de euros en Andalucía, un 10,9% más elevado que en el año anterior, el mayor incremento desde 2006. Con ello, el peso relativo del saldo de depósitos sobre el PIB aumentó hasta el 90,9%, casi diecisiete puntos por encima de 2019 (74,1%), su nivel más elevado desde que se disponen datos (1990), pero por debajo del conjunto de España (125,6% del PIB).

De esta forma, en 2020 se interrumpió la senda de reducción del endeudamiento de la economía andaluza iniciada en 2008, con un incremento del saldo de créditos (4,2%), que unido al mayor aumento del saldo de depósitos (10,9%), llevó a que la ratio entre depósitos y créditos se situara en el 92,9%, 5,6 puntos por encima del año anterior y un máximo desde finales de 1996.

En cualquier caso, esta ratio entre el saldo de depósitos y el de créditos continúa situándose por debajo de la media en España (112,8%), 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 (97,8%), frente al de depósitos (90,9%).



4

## Actividad Productiva



# Actividad Productiva

La evolución de la actividad productiva en Andalucía estuvo marcada a lo largo de 2020 por la incidencia de la pandemia de la COVID-19 y las medidas restrictivas adoptadas para combatirla, como el confinamiento de la población y el cese de actividades no esenciales, que supusieron la paralización de parcelas importantes de la actividad económica.

Según los datos de la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía que elabora el IECA, la economía andaluza registró en el año 2020 un descenso histórico del PIB del -10,3%, medio punto más moderado que el observado en el conjunto de España (-10,8%), aunque en torno a cuatro puntos superior a la caída de la Unión Europea y Zona Euro (-6,2% y -6,6%, respectivamente).

Esta contracción del PIB en 2020 se explicó por los sectores no agrarios, que cayeron en su conjunto un -11% respecto al año anterior, mientras que el sector primario creció un 6,1%. El mayor descenso relativo correspondió a la construcción (-15,4%), superior a la caída observada a nivel nacional (-14,5%). Le siguió la industria (-12,1%), más afectada que en el conjunto de España (-9,6%) por las ramas de suministros energéticos, ya que la industria manufacturera experimentó la misma caída (-10,7% tanto en Andalucía como en España). Finalmente, los servicios registraron una reducción del -10,4%, siete décimas más moderada que a nivel nacional (-11,1%), observándose las mayores caídas en las actividades más relacionadas con el consumo social como las recreativas, artísticas y de ocio (-24,4%) y comercio, transporte y hostelería (-23,2%) las más afectadas por las restricciones establecidas para controlar la pandemia; por el contrario, aumentaron las actividades financieras y de seguros (2,5%) y la Administración Pública, Sanidad y Educación (1,6%), debido a los refuerzos de los servicios públicos para hacer frente al coronavirus.

## Sector Primario

El *Valor Añadido Bruto a precios básicos (VAB p.b.)* generado por el sector primario en Andalucía registró una tasa de crecimiento positiva en 2020, concretamente del 6,1% en términos reales, recuperándose del descenso del año anterior (-5,7%). Un crecimiento ocho décimas superior al observado en el conjunto del sector en España (5,3%) y en un contexto de caída en la Zona Euro (-1%).

Este aumento de la actividad productiva en el sector primario vino acompañado de una fuerte subida de los precios de producción del 9,7% según el *deflactor del VAB*, el triple que a nivel nacional (3,3%) y tras el descenso observado el año anterior (-3,3%). De esta manera, el VAB del sector primario en términos nominales se cifró en 11.318 millones de euros, máximo histórico y un 16,4% superior al del año 2019, representando casi la tercera parte del sector en España (32%) y el 8% del VAB total generado por el conjunto de los sectores productivos en Andalucía. Un peso del sector en la estructura productiva de Andalucía que es el más elevado desde el año 2001, y más que duplica la media a nivel nacional (3,5%).

Por subsectores, y concretamente en el ámbito de la agricultura, la campaña agrícola 2019/2020 estuvo marcada por las consecuencias derivadas de la crisis sanitaria de la COVID-19, y en el ámbito meteorológico, por severas sequías y fuertes olas de calor que mermaron las reservas hídricas.

La cantidad total de agua almacenada en los embalses andaluces a 1 de octubre de 2020 era de 3.998 Hm<sup>3</sup>, el 33,6% de su capacidad, por debajo del nivel alcanzado en la campaña anterior (39,5%).

Cuadro 8. PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y OFERTA AGREGADA. ANDALUCÍA

	Año 2020		% Cto. respecto al año anterior(*)		
	Millones euros	Peso %	2018	2019	2020
<b>Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca</b>	<b>11.318</b>	<b>8,0</b>	<b>6,3</b>	<b>-5,7</b>	<b>6,1</b>
<b>Industria</b>	<b>15.079</b>	<b>10,6</b>	<b>-1,3</b>	<b>1,9</b>	<b>-12,1</b>
Industria manufacturera	10.498	7,4	-0,7	1,9	-10,7
<b>Construcción</b>	<b>9.194</b>	<b>6,5</b>	<b>5,2</b>	<b>6,3</b>	<b>-15,4</b>
<b>Servicios</b>	<b>106.346</b>	<b>74,9</b>	<b>2,5</b>	<b>2,7</b>	<b>-10,4</b>
Comercio, transporte y hostelería	28.468	20,1	1,9	3,8	-23,2
Información y comunicaciones	2.873	2,0	6,1	4,0	-3,2
Actividades financieras y de seguros	5.379	3,8	6,6	0,2	2,5
Actividades inmobiliarias	20.195	14,2	2,8	2,4	-2,9
Actividades profesionales, científicas y técnicas	9.451	6,7	5,0	5,5	-16,6
Administración pública, sanidad y educación	34.634	24,4	1,6	1,6	1,6
Actividades artísticas, recreativas y otros servicios	5.347	3,8	1,3	0,6	-24,4
<b>VAB p.b.</b>	<b>141.937</b>	<b>100,0</b>	<b>2,5</b>	<b>2,3</b>	<b>-9,9</b>
Impuestos netos sobre los productos	14.956	-	1,8	0,3	-13,3
<b>PIB p.m.</b>	<b>156.892</b>	<b>-</b>	<b>2,4</b>	<b>2,1</b>	<b>-10,3</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.

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 2020, reflejan caídas en la producción de viñedo, frutales no cítricos, flores y plantas ornamentales, hortalizas y cultivos forrajeros. En el lado contrario, destaca el incremento de producción del olivar, así como las leguminosas en grano, los cultivos industriales herbáceos, los cereales, tubérculos y cítricos.

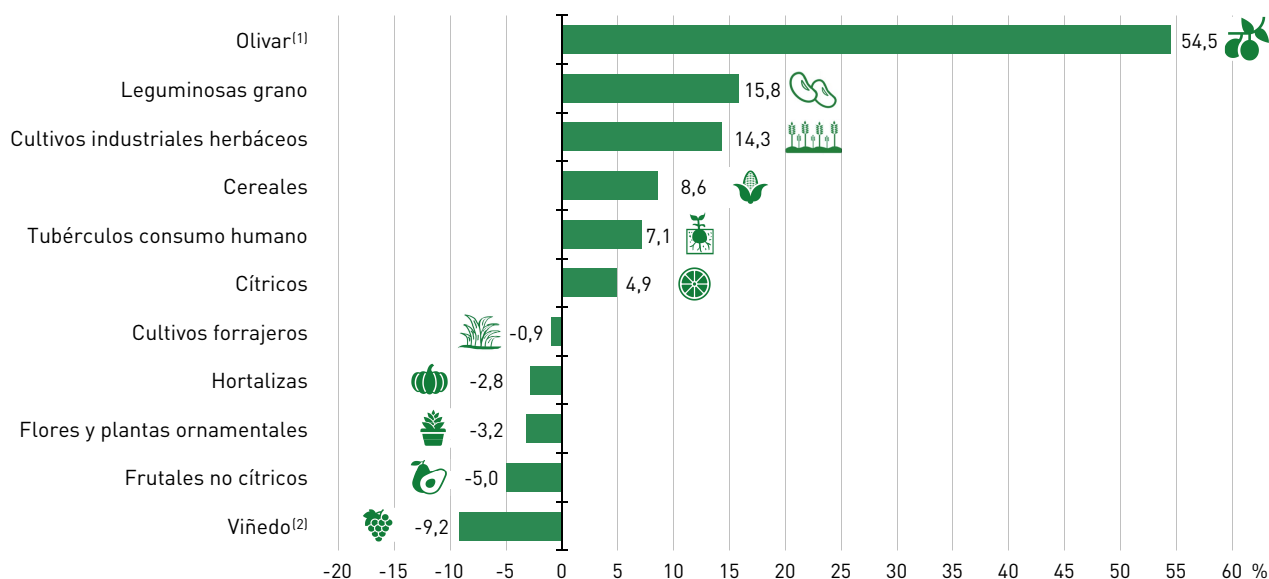
Concretamente el olivar, el cultivo más representativo del sector en Andalucía, al suponer el 31,8% del total de la producción agrícola, experimentó un aumento del 54,5%, motivado tanto por el incremento en la producción de aceituna de almazara (54,6%) como de la aceituna de mesa (53,7%).

Igualmente, la producción de aceite de oliva también aumentó en 2020 un 47,9%.

Por su parte, las hortalizas, segundo cultivo más representativo (31,5% del total de la producción agrícola de Andalucía), registró una caída del -2,8%, en gran medida explicado por el descenso de la cosecha de tomate (-11,2% con relación al año anterior).

Los cítricos, con un peso relativo del 10,3% sobre el total de la producción agrícola de Andalucía, aumentaron su producción en un 4,9%, debido fundamentalmente al crecimiento del 5,6% que registró el naranjo dulce, que supone casi las tres cuartas parte de la producción total de cítricos.

Gráfico 21. **PRODUCCIÓN AGRÍCOLA. ANDALUCÍA. AÑO 2020**



**NOTAS:**

Estimaciones disponibles en diciembre de 2020. Tasas de variación interanual de las producciones valoradas en Tn, excepto flores y plantas (unidades).

(1) Aceituna de mesa y almazara.

(2) Uva de mesa, vinificación y pasificación.

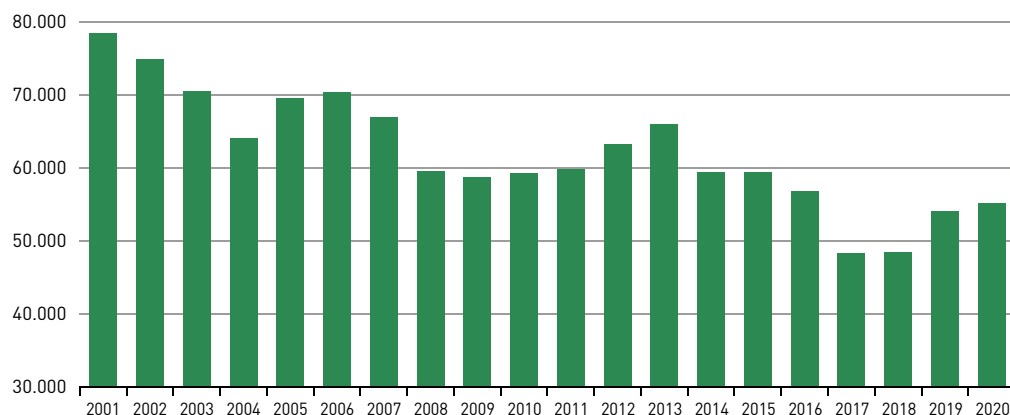
Fuente: Consejería de Agricultura, Ganadería, Pesca y Desarrollo Sostenible. Junta de Andalucía.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Le siguieron en importancia los cereales, que en 2020 concentraron el 10,2% del total de la producción agrícola en Andalucía, y que registraron un alza del 8,6%, destacando la subida del 20% en la producción de cebada y del 14,2% en la de trigo.

Por último, el cultivo que registró un mayor descenso en su producción fue el viñedo, un -9,2% inferior a la campaña anterior. De esta forma, la producción de uva de vinificación cayó un -8,5%, siendo más intenso el descenso en la uva de mesa (-21,4%). Igualmente, la producción de vino y mosto cayó ligeramente un -0,6%.

Gráfico 22. **PESCA COMERCIALIZADA EN LONJAS DE ANDALUCÍA**



**NOTA:**

Toneladas.

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

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Con relación al subsector pesquero, y según la información de la Consejería de Agricultura, Ganadería, Pesca y Desarrollo Sostenible, sobre pesca comercializada en lonjas de Andalucía, el año 2020 cerró con 55.079 toneladas de pesca comercializada, lo que supuso un incremento del 2% en relación con 2019, acumulando tres años consecutivos de crecimiento.

## Sector Industrial

El Valor Añadido Bruto de la industria en Andalucía descendió en términos reales en 2020 un -12,1%, una caída 2,5 puntos más intensa que la registrada en España (-9,6%), y 4,5 puntos superior a la observada en la Eurozona (-7,6%).

El mayor descenso relativo del VAB industrial en Andalucía respecto a España se explica por las ramas de suministros energéticos, mientras la industria manufacturera, que concentra más de las dos terceras partes (69,6%) del valor añadido del sector, registró un descenso del -10,7%, igual que en el conjunto nacional.

Esta contracción del VAB en la industria fue acompañada de un descenso de los precios de producción del sector del

-3,1% según el deflactor, determinando una caída en términos nominales del -14,8%. Con ello, el VAB generado por la industria en Andalucía se cifró en 2020 en 15.079 millones de euros, su nivel más bajo desde 2013, pasando a representar el 10,6% del VAB total regional y el 9% de la industria española en su conjunto.

En el mismo sentido, el Índice de Producción Industrial de Andalucía (IPIAN), que elabora el Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA), registró un descenso del -11,8% en el conjunto del año 2020 (-9,1% a nivel nacional).

Por ramas de actividad, la caída se explicó fundamentalmente por el mayor descenso relativo en suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado (-20,9% frente a -5,5% en España), que se encarga de abastecer energéticamente al resto de la industria y tiene un mayor peso relativo en Andalucía que en España (20,1% y 16,5%, respectivamente); mientras, la industria manufacturera mostró un descenso similar de la producción (-10,4% en Andalucía, -10,1% a nivel nacional), destacando dentro de ella las caídas en fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos (-36,4%); confección de prendas de vestir (-30,7%); y fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques (-24,4%). Junto a estos descensos, también se contrajo el suministro de agua, saneamiento, gestión de residuos y descontaminación un -6,5% y la industria extractiva (-2,8%).

Gráfico 23. UTILIZACIÓN DE LA CAPACIDAD PRODUCTIVA INSTALADA EN LA INDUSTRIA



**NOTA:**

Datos en porcentajes [%].

Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 9. **ÍNDICE DE PRODUCCIÓN INDUSTRIAL. AÑO 2020**

	<b>Andalucía</b>	<b>España</b>
<b>Índice General</b>	<b>-11,8</b>	<b>-9,1</b>
<b>Industrias extractivas</b>	<b>-2,8</b>	<b>-7,6</b>
Extracción de minerales metálicos	-1,8	-
Otras industrias extractivas	-3,3	-7,7
<b>Industrias manufactureras</b>	<b>-10,4</b>	<b>-10,1</b>
Industria de la alimentación	-14,0	-4,7
Fabricación de bebidas	-1,1	-8,6
Industria textil	-6,9	-7,9
Confección de prendas de vestir	-30,7	-26,5
Industria del cuero y del calzado	-14,4	-28,2
Industria de la madera y del corcho, excepto muebles; cestería y espartería	-14,4	-11,9
Industria del papel	-2,0	-3,1
Artes gráficas y reproducción de soportes grabados	-5,9	-18,0
Coquerías y refino de petróleo	-11,5	-15,7
Industria química	6,1	-1,8
Fabricación de productos farmacéuticos	-8,3	2,1
Fabricación de productos de caucho y plásticos	-0,4	-6,5
Fabricación de otros productos minerales no metálicos	-12,9	-8,9
Metalurgia; fabricación de productos de hierro, acero y ferroaleaciones	-2,9	-13,6
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	-13,8	-13,2
Fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos	-36,4	-5,1
Fabricación de material y equipo eléctrico	-7,9	-3,9
Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.	-8,2	-12,6
Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques	-24,4	-18,4
Fabricación de otro material de transporte	-19,4	-18,4
Fabricación de muebles	-0,3	-17,3
Otras industrias manufactureras	-21,3	-19,8
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	-15,5	-12,5
<b>Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado</b>	<b>-20,9</b>	<b>-5,5</b>
<b>Suministro agua, act. saneamiento, gestión residuos y descontaminación</b>	<b>-6,5</b>	<b>-3,5</b>

## NOTAS:

% variaciones interanuales.

Series originales.

Fuente: INE; IECA.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Teniendo en cuenta el destino económico de los bienes producidos, el descenso se explicó mayormente por el descenso en la producción de bienes de inversión, que registró una caída del -16,8%, algo más intensa que lo registrado en el conjunto de España (-15,4%), y por la contracción en la producción de energía del -15,7% (-6,2% a nivel nacional). Le siguió la producción de bienes de consumo que cayó un -9,5%, resultado del descenso en bienes de consumo no duraderos (-9,9%), y en menor medida de los de consumo duradero (-3,1%); finalmente, la producción de bienes intermedios registró una tasa negativa del -6%.

En este contexto de caída de la producción industrial en 2020, según los resultados de la Encuesta de Coyuntura Industrial, realizada por el Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, los empresarios situaron el grado de utilización de la capacidad productiva instalada en la industria en el 71,9% en Andalucía, casi once puntos menos que en el año anterior (82,8% en 2019), que fue el dato más elevado de la serie histórica; un nivel de utilización de la capacidad productiva en la industria en Andalucía 2,5 puntos inferior al observado en el conjunto de España (74,4%).

Por destino económico, el porcentaje más elevado correspondió a la industria de los bienes intermedios, cuya utilización de la capacidad productiva instalada fue del 85,2%, casi dos puntos más que en 2019 (83,4%). En segundo lugar, se situaron los bienes de consumo con un porcentaje del 69,4%, más de diez puntos por debajo del año anterior (79,8%); y por último, los bienes de inversión, que registraron

el mayor descenso, situándose el grado de utilización de la capacidad productiva instalada en el 60,8% frente al 82,3% alcanzado en el ejercicio anterior.

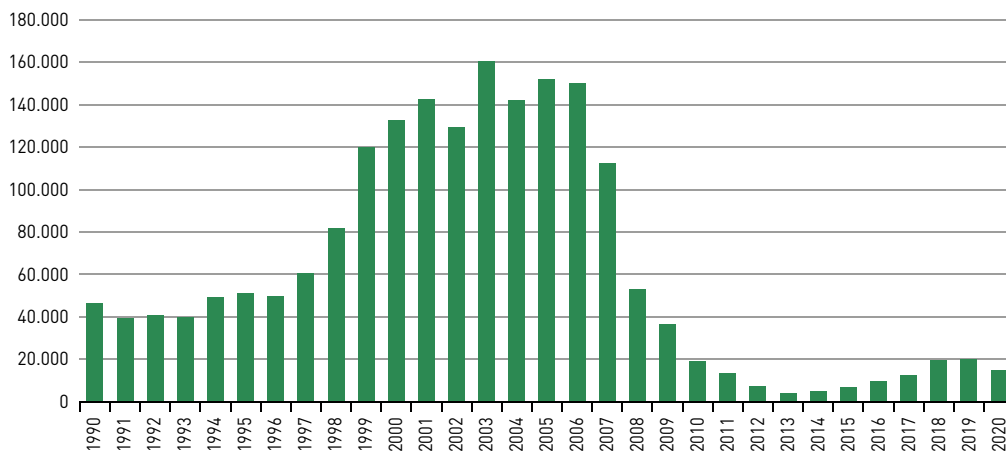
## Sector Construcción

El sector de la construcción fue el que registró el mayor descenso relativo de todos los sectores productivos en Andalucía en 2020, superando las caídas en España y la Eurozona. En concreto, el Valor Añadido Bruto (VAB) generado por el sector descendió en términos reales un -15,4%, casi un punto más que en el conjunto de España (-14,5%) y casi el triple que en la Eurozona (-5,8%).

En términos nominales, la caída fue del -14%, cifrándose el VAB en 9.194 millones de euros, en un contexto de aumento de los precios de producción del sector del 1,7%, según el deflactor del VAB.

Este descenso nominal fue superior al observado en el conjunto de los sectores productivos (-8,7%), de forma que el sector redujo su peso en la estructura productiva de Andalucía hasta el 6,5%, cuatro décimas menos que el año anterior, en línea con lo observado a nivel nacional (6,2%) y algo por encima de la Zona Euro (5,5%); un peso muy alejado del 14,8% que alcanzó en el año 2006, antes del inicio de la anterior crisis económica internacional.

Gráfico 24. **VIVIENDAS INICIADAS EN ANDALUCÍA**



Fuente: Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 10. **SUBSECTOR VIVIENDA. AÑO 2020**

	ANDALUCÍA		ESPAÑA		And./Esp. (%)
	Número	% Cto. 20/19	Número	% Cto. 20/19	
<b>Viviendas Iniciadas</b>	<b>14.636</b>	<b>-27,4</b>	<b>86.896</b>	<b>-20,2</b>	<b>16,8</b>
Libre	13.042	-29,1	75.820	-21,3	17,2
VPO	1.594	-10,7	11.076	-11,4	14,4
<b>Viviendas Terminadas</b>	<b>17.226</b>	<b>50,1</b>	<b>86.263</b>	<b>10,3</b>	<b>20,0</b>
Libre	17.226	50,1	77.531	8,3	22,2
VPO	0	-	8.732	32,0	0,0
<b>Proyectos Visados</b>	<b>19.309</b>	<b>-22,7</b>	<b>113.764</b>	<b>-17,2</b>	<b>17,0</b>

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

Por subsectores, en la edificación residencial, el número de viviendas iniciadas volvió a caer en 2020 (-27,4%) después de seis años consecutivos de aumento. Estos aumentos de los años precedentes explican que el número de viviendas terminadas experimentasen un fuerte incremento del 50,1%, muy por encima de la media en España (10,3%), con un total de 17.226 viviendas terminadas en Andalucía. Este número de viviendas terminadas está, no obstante, muy lejos de las

cifras registradas en 2006, 2007 y 2008, con en torno a 120.000 viviendas terminadas en el año.

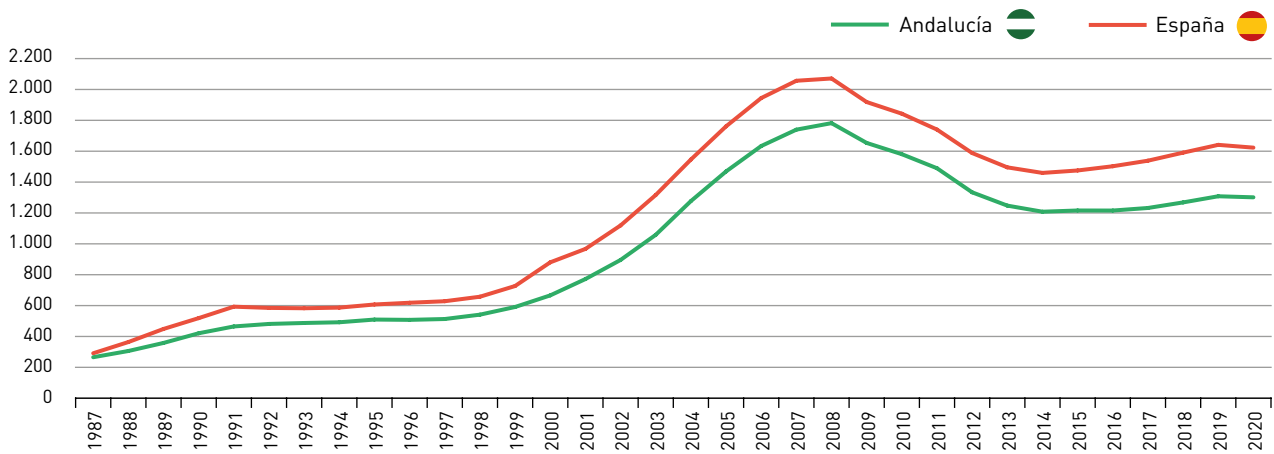
De los datos publicados por el Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana, correspondientes a la estadística de *Transacciones Inmobiliarias*, se desprende que este aumento de la oferta residencial observado en 2020 vino acompañado de una reducción de la demanda de viviendas

 Cuadro 11. **TRANSACCIONES INMOBILIARIAS DE VIVIENDAS. AÑO 2020**

	ANDALUCÍA			ESPAÑA			% And./Esp.
	Nº Transacciones	% sobre el total	% Cto. 20/19	Nº Transacciones	% sobre el total	% Cto. 20/19	
<b>Nº Transacciones</b>	<b>108.977</b>	<b>100,0</b>	<b>-1,3</b>	<b>568.180</b>	<b>100,0</b>	<b>-2,5</b>	<b>19,2</b>
<b>Según tipología de vivienda</b>							
– Vivienda nueva	10.580	9,7	5,9	56.219	9,9	-0,5	18,8
– Vivienda de segunda mano	98.397	90,3	-2,0	511.961	90,1	-2,7	19,2
– Renta libre	103.173	94,7	-1,6	544.800	95,9	-2,5	18,9
– VPO	5.804	5,3	4,1	23.380	4,1	-2,2	24,8
<b>Según tipología del comprador</b>							
Residentes en España	107.864	99,0	-1,3	563.937	99,3	-2,5	19,1
– Españoles	91.491	84,0	-1,4	472.255	83,1	-3,1	19,4
– Extranjeros	16.373	15,0	-1,1	91.682	16,1	1,1	17,9
No residentes en España	681	0,6	-2,2	2.364	0,4	-12,9	28,8

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

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



**NOTAS:**

Euros.

1995-2020: 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.

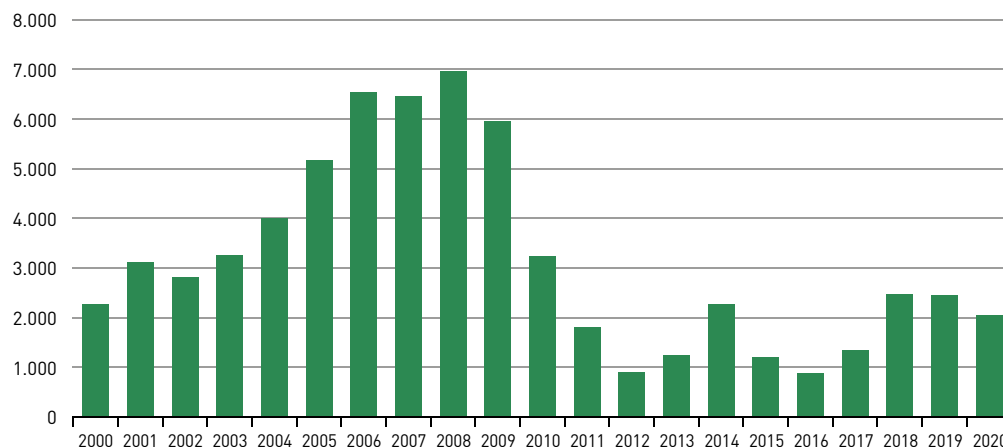
del -14,4%, prácticamente igual a la registrada en el conjunto nacional (-14,5%), profundizando en la caída ya observada en el año anterior (-1%), después de cinco años consecutivos de crecimiento. Un descenso explicado por las viviendas de segunda mano (-17,2%), mientras que las transacciones de viviendas de nueva construcción aumentaron un 11,8%.

En cuanto 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

descendió en 2020 un -0,5%, rompiendo así la senda ligeramente ascendente de los últimos años en línea con lo observado en España donde la bajada fue superior (-1,1%). De esta manera, el precio del metro cuadrado de la vivienda libre en Andalucía se situó en 1.301,3 euros, cifra que representa el 80,2% de la media nacional, y es casi un treinta por ciento (-27%) inferior al máximo que se alcanzó en 2008.

Así mismo, el descenso de la demanda de viviendas observado en 2020 en Andalucía vino acompañado de una caída de los préstamos hipotecarios para financiar la compra de las

Gráfico 26. **LICITACIÓN OFICIAL. ANDALUCÍA**



**NOTA:**

Millones de euros.

Fuente: SEOPAN.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

mismas del -6,9%; y en menor medida del capital prestado (-0,7%), la primera tasa negativa en ambos casos desde 2013. El importe medio concedido para una hipoteca de vivienda en Andalucía fue de 116.293 euros en 2020, un 6,7% más elevado que en el año anterior, representando el 86,3% de la media nacional (134.729 euros).

En el subsector de la obra pública, la licitación oficial aprobada por el conjunto de las administraciones públicas en Andalucía descendió por segundo año consecutivo un -17% en 2020, cifrándose en 2.026,7 millones de euros, en un contexto de caída más intensa a nivel nacional (-21,9%).

Por tipo de obra, el descenso de la licitación oficial en 2020 se explicó tanto por la bajada en la destinada a obra civil (-7,5%), que representó el 64,1% del total licitado, con un importe de 1.299,3 millones de euros; como, y en mayor medida, por la destinada a obras de edificación, que cayó un -29,8%, cifrándose en 727,4 millones de euros (35,9% del total).

Por administración licitante, la cifra más elevada correspondió a la Administración Local (780,9 millones de euros), el 38,5% del total, después de aumentar un 17,2% respecto al año anterior. Le siguió la licitación aprobada por la Junta de Andalucía, 749,8 millones de euros, el 37% del importe global del conjunto de las administraciones públicas, si bien con un descenso del -41,1% respecto a 2019 (1.272,7 millones de euros), cuando alcanzó la cifra más elevada desde 2009. Por su parte, la Administración Central redujo su cifra de licitación oficial un -1,2%, con un nivel de 495,9 millones de euros (24,5% del total).

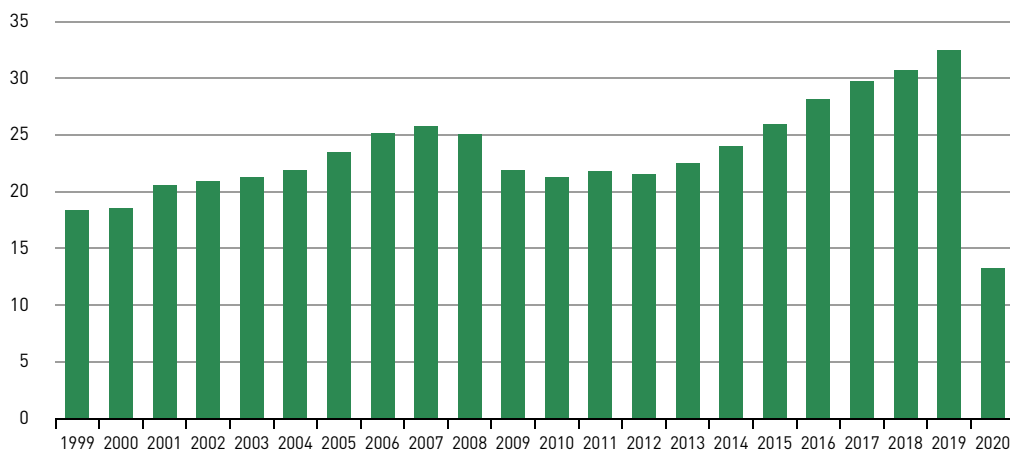
## Sector Servicios

El sector servicios registró una reducción real del Valor Añadido Bruto del -10,4%, según la Contabilidad Trimestral de Andalucía elaborada por el Instituto de Estadística y Cartografía, una caída siete décimas más moderada que la registrada a nivel nacional (-11,1%) y cuatro puntos más intensa que la media de la Zona Euro (-6,4%).

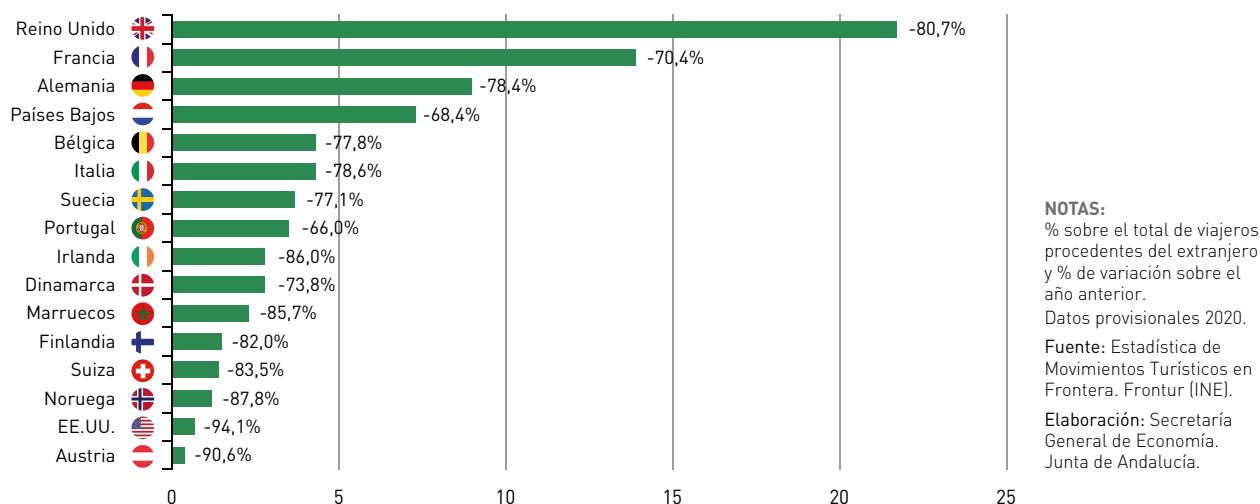
Diferenciando por ramas, las actividades que se vieron más afectadas por las restricciones adoptadas para el control de la pandemia son aquellas más vinculadas con el consumo social, como las Actividades artísticas, recreativas y otros servicios, que cayeron un -24,4%, seguidas de Comercio, transporte y hostelería, que representando el 26,8% del VAB total del sector, descendió un -23,2%. Le siguió las Actividades profesionales, científicas y técnicas con un descenso del -16,6%; y en menor medida, Información y comunicaciones (-3,2%) y Actividades inmobiliarias (-2,9%). Por el contrario, las Actividades financieras y de seguros crecieron un 2,5% y de igual forma se registró un aumento en Administración pública, sanidad y educación (1,6%), debido al refuerzo de los servicios públicos para hacer frente al coronavirus.

En términos nominales, la caída del sector servicios fue del -9,3%, resultado del descenso real del sector (-10,4%) y un aumento de los precios de producción del 1,2%, según el deflactor del Valor Añadido Bruto (VAB). De esta forma, el VAB generado por el sector servicios en Andalucía se cifró en 106.346 millones de euros, suponiendo el 14% de los servicios en España y el 74,9% del VAB total regional. Un peso

Gráfico 27. NÚMERO DE TURISTAS. ANDALUCÍA



**NOTAS:**  
 Millones de personas.  
 Datos 2020 provisionales.  
 Fuente: Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía (IECA).  
 Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 28. **TURISMO EXTRANJERO EN ANDALUCÍA. AÑO 2020**

que está en torno a un punto por encima del que tiene el sector en la estructura productiva en el conjunto de España (74%) y en la Zona Euro (73,8%).

Más específicamente, en el **subsector turístico**, sin duda uno de los más afectados por la pandemia de la COVID-19 en el año 2020, se contabilizaron en Andalucía un total de 13.346.234 turistas, la menor cifra desde que se tiene esta información (1999), según los datos de la Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía (ECTA) que elabora el Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA), con un descenso del -59% respecto al año anterior. Un descenso explicado por las fuertes restricciones a la movilidad adopta-

das a nivel nacional e internacional para poder controlar los efectos de la pandemia.

Estos turistas que visitaron Andalucía en el año 2020 realizaron un gasto medio diario de 63,6 euros, un -5,8% inferior al del año anterior, y tuvieron una estancia media de 7,9 días, un 4% menor que en 2019 (8,2 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 2.877 millones de euros, muy lejos de la cifra alcanzada el año anterior (próximo a los 18.000 millones de euros en 2019), con un descenso del -76,8%.

Cuadro 12. **MOVIMIENTO DE VIAJEROS EN HOTELES. AÑO 2020**

	ANDALUCÍA		ESPAÑA	
	Número	% Cto. 20/19	Número	% Cto. 20/19
<b>VIAJEROS ALOJADOS</b>	<b>6.849.764</b>	<b>-65,5</b>	<b>34.363.116</b>	<b>-68,4</b>
Nacionales	4.954.485	-53,0	23.553.245	-55,3
Extranjeros	1.895.282	-79,7	10.809.871	-80,7
<b>PERNOCTACIONES HOTELERAS</b>	<b>16.780.971</b>	<b>-69,4</b>	<b>91.571.749</b>	<b>-73,3</b>
Nacionales	11.315.524	-55,7	50.812.823	-57,5
Extranjeros	5.465.447	-81,3	40.758.922	-81,8
<b>GRADO DE OCUPACIÓN HOTELERA</b>	<b>33,1</b>	<b>-23,4 (*)</b>	<b>33,7</b>	<b>-26,4 (*)</b>

**NOTA:**  
(\*) Diferencia en puntos porcentuales.  
Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE).  
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

A consecuencia de la crisis sanitaria ocasionada por la COVID-19 y el Estado de Alarma decretado a raíz de ella, no se pudo llevar a cabo la encuestación en el segundo trimestre de 2020, estimando el IECA exclusivamente los principales agregados de la ECTA para ese trimestre y el conjunto del año, de forma que no se tiene información desagregada entre el turismo nacional y el extranjero.

No obstante, de la Estadística de Movimientos Turísticos en Frontera (Frontur) del INE, se conoce el número de turistas internacionales en Andalucía en el año 2020, que fue de 2,7 millones, frente a la cifra de los doce millones de turistas alcanzados el año anterior, récord de la serie histórica; se registraron por tanto en 2020 9,3 millones menos de turistas internacionales en Andalucía con relación al año anterior, un -77,5% de descenso (-77,3% en España). Por país de procedencia, Reino Unido siguió siendo el principal país emisor de turistas internacionales para Andalucía, concentrando el 21,7% del total en 2020 (casi 600.000 turistas), con un descenso del -80,6% comparado con 2019, superior por tanto a la reduc-

ción global del turismo internacional (-77,5%). Por su parte, el número de turistas procedentes de Francia (casi 375.000 turistas), representó el 13,9% del turismo internacional en Andalucía, con una caída del -70,6%. Así mismo, los turistas procedentes de Alemania, que supusieron el 9% del total de los turistas extranjeros en Andalucía, descendieron un -78,3%.

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 extranjero. En 2020, el número de viajeros alojados en hoteles de Andalucía disminuyó un -65,5%, algo menos que la caída observada en el conjunto nacional (-68,4%), contabilizándose solo 6,8 millones de viajeros, una tercera parte de los registrados el año anterior (19,9 millones). Este descenso de los viajeros alojados en los hoteles en la región fue consecuencia tanto de la caída de los nacionales (-53% respecto a 2019) como, y en mayor medida, por la contracción de los procedentes del extranjero (-79,7%). En todo caso, Andalucía concentró la quinta parte de todos los viajeros que se alojaron en

Cuadro 13. **MOVIMIENTO DE VIAJEROS EN APARTAMENTOS, CAMPINGS, ALOJAMIENTOS DE TURISMO RURAL Y ALBERGUES. AÑO 2020**

	ANDALUCÍA		ESPAÑA		
	Número	% Cto. 20/19	Número	% Cto. 20/19	
<b>APARTAMENTOS TURÍSTICOS</b>					
Viajeros alojados	926.656	-65,4	4.193.128	-66,4	
Pernoctaciones	3.693.881	-65,7	23.584.271	-67,0	
<b>ACAMPAMENTOS TURÍSTICOS</b>					
Viajeros alojados	616.371	-44,1	4.526.359	-45,5	
Pernoctaciones	2.672.363	-41,5	21.692.572	-46,7	
<b>ALOJAMIENTOS DE TURISMO RURAL</b>					
Viajeros alojados	194.187	-50,6	2.074.299	-53,1	
Pernoctaciones	675.790	-50,4	6.290.801	-46,4	
<b>ALBERGUES</b>					
Viajeros alojados	37.785	-76,3	232.776	-78,6	
Pernoctaciones	152.901	-69,3	748.553	-74,9	
<b>TOTAL</b>					
Viajeros alojados	1.774.999	-59,0	11.026.562	-58,1	
Pernoctaciones	7.194.935	-58,2	52.316.197	-58,7	

NOTA:

Datos 2020 provisionales.

Fuente: Encuesta de Ocupación en Alojamientos Turísticos Extrahoteleros (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

hoteles en España en 2020 (19,9%), siendo la primera Comunidad Autónoma en número de visitantes (6,8 millones), así como en número de establecimientos abiertos con 1.427 de media en el año, no obstante, un 42% menos que en 2019.

Por otro lado, si se analiza el movimiento turístico en Andalucía en otros tipos de alojamientos turísticos como en campings, apartamentos, alojamientos de turismo rural o albergues, se observó también una fuerte caída en 2020.

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 disminuyeron un -59% en 2020 (-58,1% en España), contabilizándose un total de 1,8 millones de viajeros. Igualmente, las pernoctaciones disminuyeron un -58,2% (-58,7% a nivel nacional), alcanzando la cantidad de 7,2 millones.

Por tipo de alojamiento, las mayores reducciones de viajeros y pernoctaciones correspondieron a albergues y apartamentos, con caídas en torno al -70%, mientras que los campings y alojamientos de turismo rural registraron menores descensos (en torno al -40% y -50%, respectivamente).

5

## **Demanda Agregada**



## Demanda Agregada

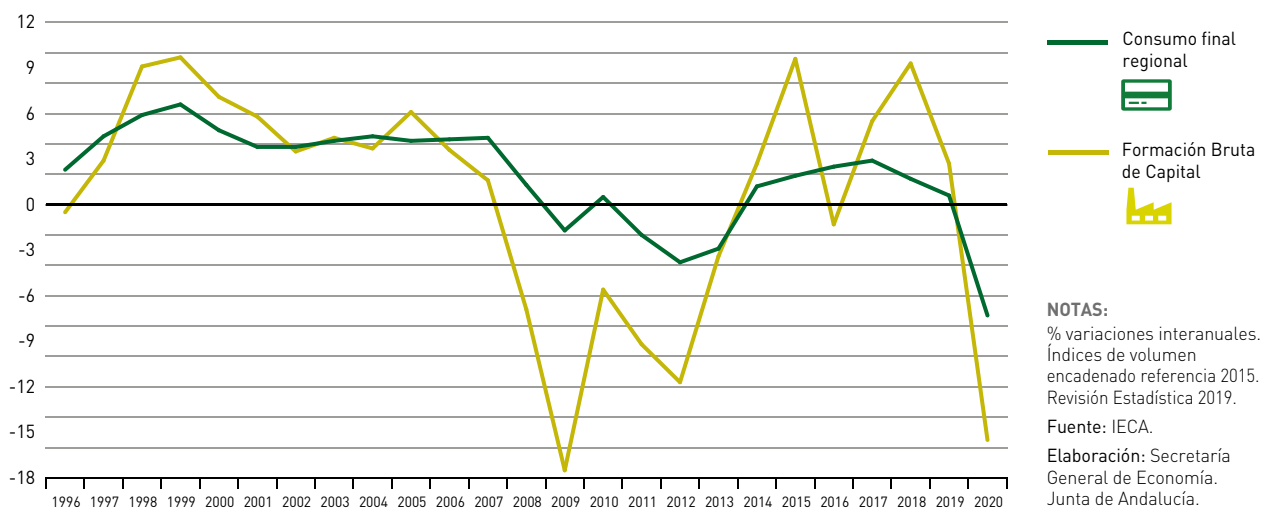
La evolución de la economía andaluza a lo largo del año 2020 estuvo marcada por la pandemia de la COVID-19 y las restricciones a la movilidad y al desarrollo de determinadas actividades económicas adoptadas para su contención.

Según los datos de la *Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía (CRTA)* que elabora el IECA, la economía andaluza registró en el año 2020 un descenso histórico del PIB del -10,3% en términos reales, no obstante, medio punto más moderado que en el conjunto de España (-10,8%), a diferencia de lo ocurrido en anteriores etapas recesivas en las que Andalucía cayó por encima del promedio nacional; en todo

caso, esta caída fue en torno a cuatro puntos superior a la registrada por la Unión Europea y la Zona Euro (-6,2% y -6,6% respectivamente).

Esta contracción del PIB se debió, por el lado de la demanda, a la contribución negativa tanto de la demanda interna como del sector exterior. La demanda regional restó nueve puntos al crecimiento, dos décimas más que en España (-8,8%), mientras que el sector exterior detrajo 1,3 puntos porcentuales, siete décimas menos que en el conjunto nacional (-2 puntos).

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



Cuadro 14. PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y DEMANDA AGREGADA. ANDALUCÍA

	Año 2020		% Cto. respecto al año anterior <sup>(1)</sup>		
	Millones euros	Peso %	2018	2019	2020
<b>Demanda regional<sup>(2)</sup></b>	<b>166.786</b>	<b>106,3</b>	<b>2,8</b>	<b>1,0</b>	<b>-9,0</b>
<b>Gasto en consumo final regional</b>	<b>141.169</b>	<b>90,0</b>	<b>1,7</b>	<b>0,6</b>	<b>-7,3</b>
Gasto en consumo final de los hogares regional	96.694	61,6	1,4	-0,1	-11,8
Gasto en consumo final de las AAPP e ISFLSH	44.475	28,3	2,5	2,3	4,6
<b>Formación bruta de capital</b>	<b>25.616</b>	<b>16,3</b>	<b>9,3</b>	<b>2,7</b>	<b>-15,5</b>
<b>Saldo exterior<sup>(2)</sup></b>	<b>-9.893</b>	<b>-6,3</b>	<b>-0,4</b>	<b>1,1</b>	<b>-1,3</b>
Exportaciones de bienes y servicios	56.343	35,9	2,1	2,6	-23,2
Importaciones de bienes y servicios	66.236	42,2	2,9	0,1	-18,4
<b>PRODUCTO INTERIOR BRUTO a precios de mercado</b>	<b>156.892</b>	<b>100,0</b>	<b>2,4</b>	<b>2,1</b>	<b>-10,3</b>

## NOTAS:

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

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

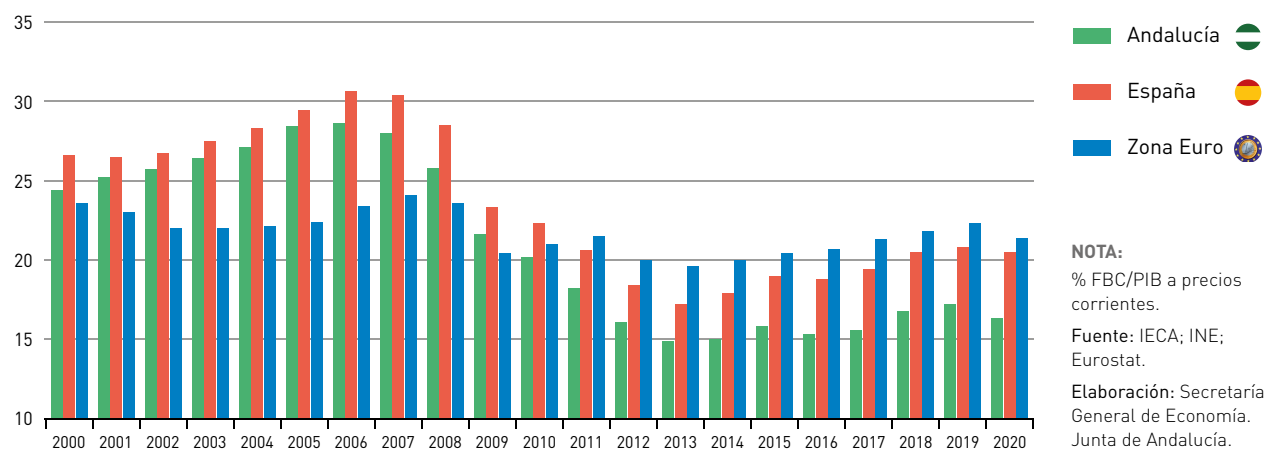
Fuente: IECA.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Más concretamente, en la **demanda interna**, el **gasto en consumo final regional** descendió un -7,3% en términos reales, casi un punto menos que a nivel nacional (-8,2%), si bien 1,8 puntos más negativo que en la Eurozona (-5,5%). Esa bajada del consumo regional se debió exclusivamente al descenso del gasto en consumo de los hogares, que cayó un

-11,8%, seis décimas menos que en España (-12,4%), mientras que el gasto en consumo de las Administraciones Públicas e ISFLSH creció un 4,6%, el doble que en el año anterior (2,3%) y casi un punto superior al registrado a nivel nacional (3,8%), debido al incremento notable de los gastos públicos para hacer frente a los efectos negativos de la pandemia.

Gráfico 30. FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL EN PORCENTAJE DEL PIB



Con todo ello, el *gasto en consumo final regional* se cifró, en términos nominales en 141.169 millones de euros en 2020, su nivel más bajo desde 2016, de los cuales el 68,5% correspondió a *gasto en consumo de los hogares* y casi un tercio al *gasto en consumo de las Administraciones Públicas e ISFLSH*, que alcanzó un máximo histórico de 44.475 millones de euros.

Junto a ello, en la **inversión**, la *Formación Bruta de Capital* cayó en términos reales en Andalucía un -15,5%, un descenso 3,1 puntos superior al registrado a nivel nacional (-12,4%), y seis puntos más intenso al de la Eurozona (-9,5%). En términos nominales, la formación bruta de capital se cifró en 25.616 millones de euros en 2020, equivalente al 16,3% del PIB. Un peso de la inversión en el PIB casi un punto inferior al del año anterior (17,2%), y que se sitúa por debajo de la media nacional (20,5%) y de la Zona Euro (21,4%).

Por su parte, la **demanda exterior** registró igualmente una contribución negativa al crecimiento agregado en Andalucía en 2020, concretamente de -1,3 puntos porcentuales, siete décimas menos a la observada a nivel nacional (-2 p.p.), resultado de un fuerte descenso tanto de las exportaciones de bienes y servicios como de las importaciones; todo ello, en un contexto de contracción de la demanda a nivel mundial por los efectos negativos de la pandemia de la COVID-19.

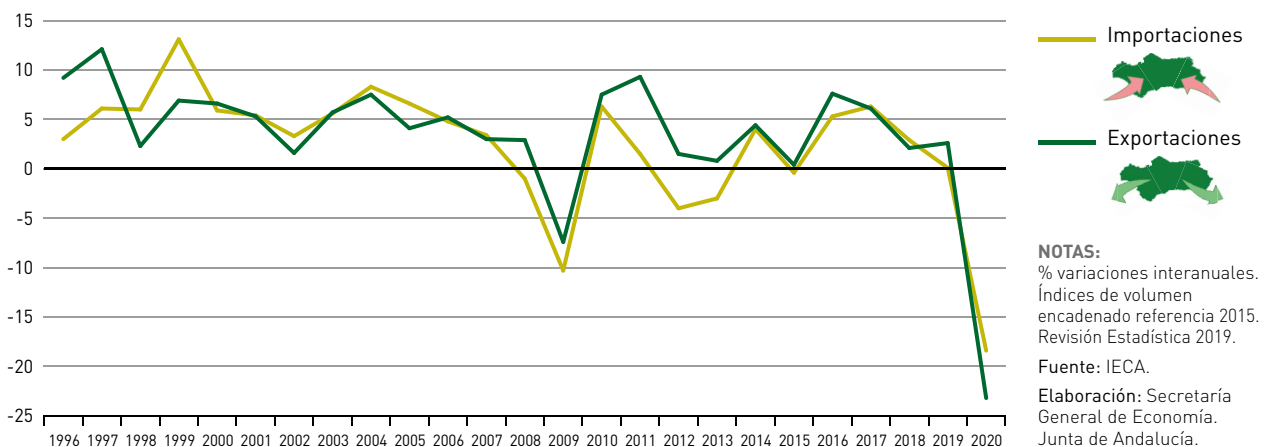
Según la *Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía* del IECA, las exportaciones de bienes y servicios cayeron un -23,2% en términos reales en 2020, siendo el componente del PIB que registró el mayor descenso en términos relativos. Una caída tres puntos superior a la registrada a nivel nacional (-20,2%) y más del doble de la observada en la Zona Euro

(-9,4%). Por su parte, las importaciones de bienes y servicios registraron un menor descenso, un -18,4%, superior en 2,6 puntos al observado en España (-15,8%) y casi el doble que en la Zona Euro (-9,2%).

Con ello, las exportaciones de bienes y servicios de Andalucía, en términos nominales, se cifraron en 56.343 millones de euros, el nivel más bajo de los últimos diez años; una cifra de exportaciones de bienes y servicios que representó el 35,9% del PIB generado en la comunidad autónoma, 5,3 puntos más que a nivel nacional (30,6%), aunque diez puntos por debajo de la Zona Euro (45,5%).

Más concretamente, y según datos de la *Agencia Andaluza de Promoción Exterior (Extenda)*, las exportaciones de bienes al extranjero fueron de 27.831,9 millones de euros, siendo Andalucía la cuarta comunidad más exportadora por detrás de Cataluña, Madrid y la Comunidad Valenciana. Comparado con 2019, las exportaciones de mercancías descendieron un -12,3% en Andalucía, dos puntos por encima de la media en España (-10%). Este mayor descenso relativo en Andalucía se explicó por el mayor peso que las exportaciones *energéticas* tienen en la región, representativas del 11,3% del total, casi el triple que en España (4,1%). Estas exportaciones se vieron muy afectadas por la caída del precio del petróleo (-35,9% en el año), descendiendo en términos nominales en Andalucía un -38%, algo menos incluso que en el conjunto nacional (-40,9%), pero con mayor repercusión en el balance global de exportaciones, por la mayor representación que tienen en Andalucía. Mientras, las exportaciones *no energéticas* mostraron un comportamiento similar, con caídas del -7,4% en Andalucía (-7,5% a nivel nacional).

Gráfico 31. **COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS. ANDALUCÍA**





# 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

En un entorno de fuertes caídas de los intercambios comerciales a nivel mundial, afectados por las restricciones adoptadas para el control de la pandemia de la COVID-19, las exportaciones de bienes de Andalucía al extranjero se cifraron en 2020 en 27.831,9 millones de euros, un -12,3% por debajo del año anterior; una caída por encima de la registrada por las exportaciones en la economía española (-10%), la UE (-7,9%) y a nivel mundial (-9,8% en euros).

El mayor descenso relativo en Andalucía respecto a la media nacional se explica por el mayor peso que las exportaciones *energéticas* tienen en la región, representativas del 11,3% del total, casi el triple que en España (4,1%). Estas exportaciones se vieron muy afectadas por la caída del precio del petróleo (-35,9% en el año), descendiendo en términos nominales en Andalucía un -38%, algo menos incluso que en el conjunto nacional (-40,9%), pero con mayor repercusión en el balance global de exportaciones, por la mayor representación que tienen en Andalucía. Mientras, las exportaciones *no energéticas* mostraron un comportamiento similar, con caídas del -7,4% en Andalucía (-7,5% a nivel nacional).

Por su parte, las importaciones de mercancías realizadas en Andalucía se redujeron un -19,2% (-14,7% a nivel nacional), con una caída tanto en las *no energéticas* (-3,7%) como, sobre todo, en las *energéticas* (-39,4%), en un contexto en el que el barril de *petróleo Brent* cotizó de media en el año a 41,5 dólares, como se ha comentado anteriormente, un -35,9% menos que en 2019 (64,8 dólares).

Como resultado, la cifra de exportaciones (27.831,9 M€) superó a la de importaciones (24.673,3 M€), determinando un superávit de la balanza comercial de Andalucía con el extranjero de 3.158,6 millones de euros en 2020, más del doble del contabilizado en 2019 (+1.153 M€) y que supone un récord histórico, por primera vez por encima de los 3.000 millones de euros. Un superávit de la balanza comercial andaluza con el extranjero equivalente al 2% del PIB generado en la región, y que vino determinado por el componente *no energético*, con un saldo positivo de 8.070,8 millones de euros, mientras la balanza comercial *energética* registró un déficit de -4.912,2 millones de euros. Por el contrario, la economía española registró un déficit de la balanza comercial de -13.422,1 millones de euros, debido al saldo negativo de la balanza *energética* (-14.528,2 M€), ligeramente compensado con un superávit en la *no energética* (+1.106,1 M€).

La caída de las exportaciones de mercancías de Andalucía al extranjero (-12,3% en términos nominales) fue superior a la registrada por el PIB (-9,5% en términos nominales), por lo que las exportaciones de bienes de Andalucía al extranjero redujeron en 2020 su peso en la economía, situándose en el 17,7% del PIB, seis décimas menos que en el año anterior (18,3%) y el más bajo desde 2016. De igual forma, el *grado de apertura*, suma de las exportaciones e importaciones de bienes al extranjero respecto al PIB, se situó en el 33,5%, 2,5 puntos por debajo del año anterior (36%) y el menor desde 2016.

### Distribución geográfica

Más de la mitad de las exportaciones de Andalucía al extranjero en 2020 se dirigieron al entorno económico más próxi-

mo, la Unión Europea. En concreto, Andalucía exportó en 2020 mercancías por valor de 15.659,9 millones de euros a la UE, el 56,3% del total exportado, un -7,1% menos que en el año precedente. Más específicamente, las **exportaciones** a la Zona Euro, que suponen casi la totalidad (91,3%) de las realizadas a la UE, se redujeron en menor medida, un -4,4% respecto al año anterior, sobresaliendo los descensos registrados en las exportaciones dirigidas a Grecia (-30,4%), Italia (-13,5%), Alemania (-9,1%) y Francia (-5,9%). En el lado opuesto, destacaron por su importancia cuantitativa las dirigidas a Países Bajos, que se incrementaron un 15%, y las destinadas a Bélgica, que lo hicieron un 4,8%. En términos absolutos, las más elevadas fueron las dirigidas a Alemania (3.529,9 M€), Francia (3.071,3 M€), Italia (2.424,5 M€) y Portugal (1.980,3 M€).

Le siguieron las exportaciones destinadas a Reino Unido, con un estatus de país no miembro de la UE desde que el 1 de febrero de 2020 entró en vigor el acuerdo de retirada, aunque en el mismo se estableció un periodo transitorio que finalizó el 31 de diciembre de 2020; en concreto, las ventas de Andalucía a este país registraron un importe de 1.967,8 millones de euros en el conjunto del año, con una caída del -2,4%. Tras ellas, las realizadas a EE.UU., por un valor de 1.675,7 millones de euros y un descenso del -14,6%; las destinadas a Marruecos, que sumaron 1.233,2 millones de euros tras caer un -16,9%; y por último, las exportaciones a China, que cayeron un -9,3%, cifrándose en 1.168,5 millones de euros.

En resumen, los principales países de destino de las exportaciones de Andalucía en 2020 fueron miembros de la UE, concretamente: Alemania, Francia, Italia y Portugal; le siguieron

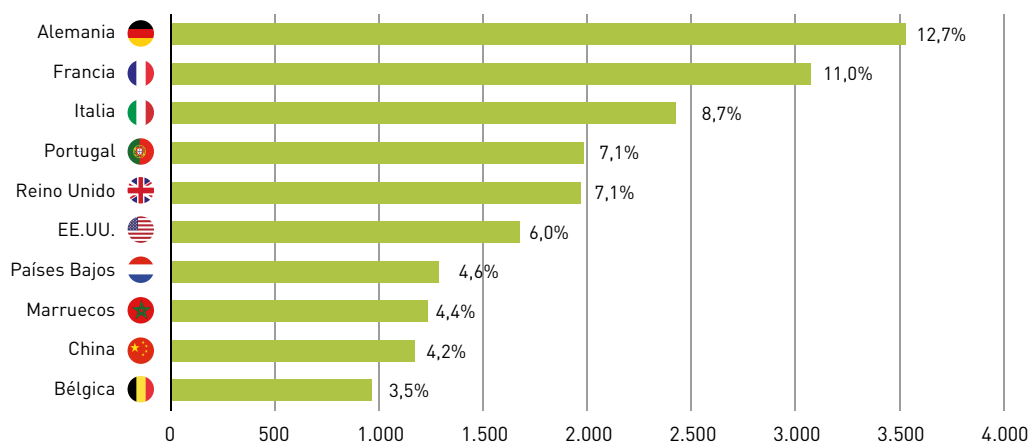
Reino Unido y EE.UU., concentrando entre los seis más de la mitad (52,6%) de todo lo exportado por la región. Tras ellos se situaron Países Bajos, Marruecos, China y Bélgica, con porcentajes sobre las exportaciones totales entre el 5% y el 3%.

Por lo que al origen geográfico de las **importaciones** se refiere, cabe destacar el fuerte descenso de las procedentes de la OPEP, que se cifraron en 5.511 millones de euros, tras una caída del -45,8% respecto al año anterior, resultado que se produjo en un contexto de descenso del precio del barril de petróleo Brent en los mercados internacionales (-35,9% en dólares y -37,3% en euros) provocado por la caída de la demanda mundial de crudo debido a los efectos de la pandemia de la COVID-19. De esta forma, las importaciones a este grupo de países pasaron a suponer poco más de la quinta parte (22,3%) del total importado por Andalucía, su menor peso de la serie histórica (desde 1995), y muy inferior al registrado en su máximo de 2012 (52,2% del total importado).

Centrando el análisis en el bloque económico al que pertenece Andalucía, el conjunto de los 27 países que forman la Unión Europea, se observó una reducción de las importaciones de Andalucía procedentes de esta área del -6,7% en 2020, alcanzando la cifra de 7.417,8 millones de euros, el 30,1% del total de las importaciones realizadas por la región en el año.

Más específicamente, dentro de la UE, el 90,4% de lo importado vino de países pertenecientes a la Zona Euro, destacando Alemania (1.420,8 millones de euros de importaciones procedentes de este país) y Francia (1.415,3 M€), seguidas de Portugal (1.096,9 M€), Italia (993,1 M€) y Países Bajos (837,8 M€).

Gráfico 32. PRINCIPALES PAÍSES DESTINATARIOS DE LAS EXPORTACIONES ANDALUZAS. AÑO 2020



**NOTAS:**  
Millones de euros y % de exportaciones a cada país sobre el total. Estos países concentran el 69,3% de las exportaciones andaluzas. Datos provisionales.

Fuente: EXTENDA.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 15. **COMERCIO EXTERIOR DE ANDALUCÍA. DISTRIBUCIÓN POR ÁREAS GEOGRÁFICAS. AÑO 2020**

	Millones de euros			% CRECIMIENTO 20/19	
	Exportaciones	Importaciones	Saldo	Exportaciones	Importaciones
<b>CONTINENTES</b>					
<b>EUROPA</b>	<b>18.818,3</b>	<b>9.074,3</b>	<b>9.744,0</b>	<b>-10,0</b>	<b>-13,2</b>
<b>UE</b>	<b>15.659,9</b>	<b>7.417,8</b>	<b>8.242,1</b>	<b>-7,1</b>	<b>-6,7</b>
<b>RESTO EUROPA</b>	<b>3.158,4</b>	<b>1.656,4</b>	<b>1.501,9</b>	<b>-22,4</b>	<b>-33,9</b>
Reino Unido	1.967,8	665,9	1.302,0	-2,4	-38,5
Suiza	234,7	69,7	165,0	12,1	32,1
Turquía	234,5	290,3	-55,8	-67,4	-31,8
<b>ASIA</b>	<b>2.734,1</b>	<b>4.699,0</b>	<b>-1.964,9</b>	<b>-18,9</b>	<b>-27,0</b>
China	1.168,5	1.606,2	-437,8	-9,3	11,1
Japón	284,6	71,9	212,7	-25,1	-3,1
Corea del Sur	263,6	46,6	217,1	-7,9	-25,5
Arabia Saudí	160,3	642,6	-482,3	33,3	-61,4
<b>AMÉRICA</b>	<b>2.925,1</b>	<b>4.713,6</b>	<b>-1.788,4</b>	<b>-9,7</b>	<b>12,2</b>
<b>AMÉRICA DEL NORTE</b>	<b>2.005,2</b>	<b>1.772,3</b>	<b>232,8</b>	<b>-8,9</b>	<b>-11,0</b>
EE.UU.	1.675,7	1.584,2	91,5	-14,6	-11,5
Canadá	329,4	188,1	141,3	37,0	-6,5
<b>AMÉRICA CENTRAL Y SUR</b>	<b>920,0</b>	<b>2.941,2</b>	<b>-2.021,2</b>	<b>-11,4</b>	<b>33,1</b>
Brasil	207,9	1.138,1	-930,1	21,6	122,2
México	181,5	120,4	61,1	-2,5	5,2
<b>ÁFRICA</b>	<b>2.174,0</b>	<b>6.045,3</b>	<b>-3.871,4</b>	<b>-12,7</b>	<b>-34,5</b>
Marruecos	1.233,2	882,0	351,2	-16,9	-7,6
Egipto	185,6	33,0	152,6	0,8	-32,6
Argelia	170,1	1.557,8	-1.387,6	-30,4	-39,2
Nigeria	60,2	2.589,9	-2.529,7	-42,2	-36,0
<b>OCEANÍA</b>	<b>173,2</b>	<b>82,0</b>	<b>91,2</b>	<b>3,6</b>	<b>-32,3</b>
Australia	152,1	34,3	117,8	2,5	-41,9
<b>OTROS<sup>(1)</sup></b>	<b>1.007,2</b>	<b>59,2</b>	<b>948,0</b>	<b>-35,2</b>	<b>-42,7</b>
<b>AGRUPACIONES</b>					
OCDE	21.081,2	10.957,2	10.124,0	-5,9	-12,8
BRICS	1.692,8	3.330,4	-1.637,6	-3,6	19,0
OPEP	648,9	5.511,0	-4.862,1	-32,1	-45,8
OTROS	4.409,0	4.874,7	-465,7	-33,4	-2,7
<b>TOTAL</b>	<b>27.831,9</b>	<b>24.673,3</b>	<b>3.158,6</b>	<b>-12,3</b>	<b>-19,2</b>

## NOTAS:

Millones de euros. Datos del año 2020 provisionales. Tasas de variación calculadas con datos provisionales del año 2019.

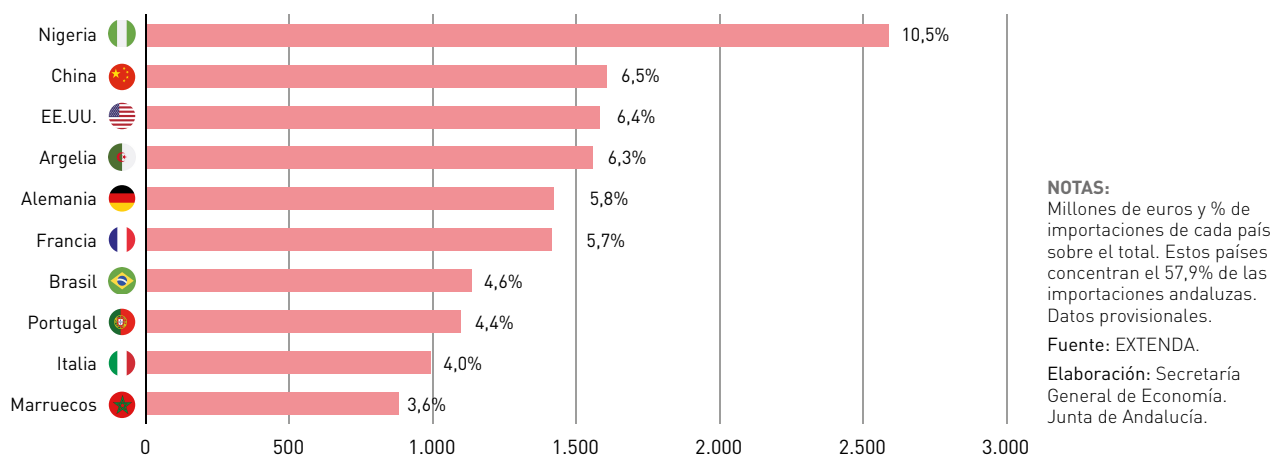
BRICS: Brasil, Rusia, India, China y Sudáfrica.

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

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

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 33. PRINCIPALES PAÍSES ORIGEN DE LAS IMPORTACIONES ANDALUZAS. AÑO 2020



Con relación al año anterior, globalmente, las importaciones de Andalucía de la Zona Euro se redujeron un -5,8%, sobresaliendo por su importancia relativa la caída de las compras a Países Bajos (-17,3%), Italia (-12%), Alemania (-10%) y Portugal (-9,5%).

En resumen, los países de la UE de donde procedió la mayor parte de las importaciones de Andalucía en 2020 fueron: Alemania, Francia, Portugal, Italia y Países Bajos, que en conjunto concentraron el 77,7% de todas las compras de Andalucía a la UE.

Fuera de la UE, destacaron por su cuantía las importaciones procedentes de Nigeria por 2.589,9 millones de euros, el 10,5% del total, a pesar del descenso del -36%, siendo *combustibles* y *aceites minerales* el principal producto importado. En segundo lugar se situaron las compras procedentes de China por un importe de 1.606,2 millones de euros (6,5% del total) y un crecimiento del 11,1% respecto a 2019, siendo uno de los pocos países de los que se registró aumento de las importaciones, en gran parte explicado por el fuerte incremento de las compras de artículos confeccionados con textiles, excepto prendas de vestir. Con ello, China se situó como el segundo país en el ranking de procedencia de las importaciones de Andalucía, por delante de EE.UU. (6,4%), Argelia (6,3%), Alemania (5,8%), Francia (5,7%), Brasil (4,6%), Portugal (4,4%), Italia (4%) y Marruecos (3,6%).

Considerando el **saldo comercial** (diferencia entre exportaciones e importaciones de mercancías), Andalucía presentó en 2020 un superávit histórico de 3.158,6 millones de euros, por primera vez por encima de los 3.000 millones de euros, casi el triple que el registrado el año anterior (1.153 M€), y

en un contexto de déficit de la balanza comercial a nivel nacional (-13.422,1 M€).

Por bloques económicos de países, este superávit vino explicado por los intercambios con la OCDE, con la que Andalucía presentó en 2020 un superávit en su balanza comercial de 10.124 millones de euros, destacando especialmente el saldo positivo con la UE de 8.242,1 millones de euros, el 5,3% del PIB generado en la región.

Un superávit que fue parcialmente compensado por el déficit registrado con la OPEP, debido a la necesidad de importar crudo y gas de petróleo, cifrado en -4.862,1 millones de euros en 2020, si bien casi la mitad (-47,7%) que el registrado en 2019 (-9.300,6 M€).

El superávit de la balanza comercial de Andalucía con la UE fue prácticamente generalizado por países, de forma que Andalucía presentó saldos positivos con 23 de los 27 países de la UE, destacando Alemania, Francia e Italia, con los que Andalucía mostró un superávit comercial superior a los 1.400 millones de euros, seguidos de Portugal (883 M€), Bélgica (596 M€) y Países Bajos (447 M€).

### Distribución por productos

Teniendo en cuenta 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 2020 la cifra de 11.120,9 millones de euros (40% del total), con un aumento

Cuadro 16. **COMERCIO EXTERIOR DE ANDALUCÍA CON LA UE. AÑO 2020**

	Millones de euros			% CRECIMIENTO 20/19	
	Exportaciones	Importaciones	Saldo	Exportaciones	Importaciones
<b>ZONA EURO</b>	<b>14.300,4</b>	<b>6.709,3</b>	<b>7.591,1</b>	<b>-4,4</b>	<b>-5,8</b>
Alemania	3.529,9	1.420,8	2.109,1	-9,1	-10,0
Francia	3.071,3	1.415,3	1.656,0	-5,9	-2,3
Italia	2.424,5	993,1	1.431,4	-13,5	-12,0
Portugal	1.980,3	1.096,9	883,4	0,3	-9,5
Países Bajos	1.284,8	837,8	447,0	15,0	-17,3
Bélgica	964,9	368,4	596,5	4,8	-1,1
Grecia	246,6	91,3	155,3	-30,4	92,6
Finlandia	169,5	95,7	73,8	67,9	35,4
Luxemburgo	146,9	20,9	126,0	994,9	8,3
Austria	132,8	62,3	70,5	-1,0	-13,1
Irlanda	100,2	107,2	-7,0	15,1	100,3
Eslovaquia	65,6	20,9	44,8	13,4	-4,5
Lituania	39,9	19,4	20,4	-11,9	-14,5
Eslovenia	37,5	13,7	23,8	-38,6	6,5
Malta	33,6	13,7	19,9	-0,8	-25,0
Letonia	30,0	15,5	14,5	-29,6	-0,5
Chipre	24,7	111,7	-87,0	-53,5	569,1
Estonia	17,4	4,6	12,9	26,7	113,6
<b>ZONA NO EURO</b>	<b>1.359,5</b>	<b>708,5</b>	<b>650,9</b>	<b>-28,0</b>	<b>-14,1</b>
Polonia	510,4	149,2	361,2	3,8	-12,1
Suecia	269,3	167,5	101,8	11,0	2,4
Dinamarca	185,1	110,7	74,4	6,6	17,4
República Checa	126,5	53,5	73,0	0,1	24,4
Bulgaria	113,4	71,1	42,4	-82,8	-38,4
Rumanía	100,7	72,1	28,5	-10,4	-51,7
Hungría	42,3	76,7	-34,3	-37,7	-6,8
Croacia	11,7	7,7	4,0	-4,7	5,8
<b>UE</b>	<b>15.659,9</b>	<b>7.417,8</b>	<b>8.242,1</b>	<b>-7,1</b>	<b>-6,7</b>

## NOTAS:

Datos del año 2020 provisionales. Tasas de variación calculadas con datos provisionales del año 2019.

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

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

del 0,8% respecto a 2019, el único sector con tasas positivas. Tras ellos, se situaron las exportaciones de “Semimanufacturas” (5.358,3 M€), que, suponiendo el 19,3% del total, registraron un descenso del -4,9%. Le siguieron: “Bienes de equipo” (16,1% del total exportado), con una caída del -14,9%, y un importe de 4.493,5 millones de euros; “Productos energéticos” (3.135,4 M€), tras reducirse un -38% en el contexto de caída del precio del petróleo anteriormente comentada; y “Materias primas” (1.527,6 M€), con una disminución del -32,3% respecto al año anterior.

Más específicamente, diferenciando por tipo de producto, fueron las ventas de “Refino de petróleo” las que presentaron las cifras más elevadas en 2020, ascendiendo a 2.436,5 millones de euros, el 8,8% de las ventas totales, pese a registrar una fuerte caída del -42% respecto al año anterior.

En segundo lugar, el “Aceite de oliva y demás aceites derivados” por un valor de 2.252,1 millones de euros de exportación, el 8,1% del total exportado en 2020, equivalente a las tres cuartas partes (76,1%) del total exportado de este producto a nivel nacional, si bien con una caída del -6,6% respecto al año anterior.

A continuación, se situaron las exportaciones de “Aviones y demás aeronaves”, que se redujeron un -26,9% en 2020, cifrándose en 1.337,7 millones de euros, el 4,8% del total exportado. Por debajo de los 1.000 millones de euros, le siguió un grupo heterogéneo de productos que suponen entre el 3% y el 1,5% de la exportación global: “Pimientos”, “Productos de acero inoxidable”, “Tomates frescos”, “Cobre refinado”, “Minerales de cobre”, “Aparatos de alumbrado para automóviles”, “Pepinillos”, “Fresas”, “Aceitunas”, “Partes de aviones y demás aeronaves” y “Manufacturas de cemento, hormigón y piedra artificial”.

Estos resultados reflejan la notable diversificación por productos que presentan las exportaciones de Andalucía, ya que casi el sesenta por ciento (58,2%) de las ventas al extranjero en 2020 correspondieron a 36 productos.

Por lo que a las importaciones se refiere, y atendiendo a la clasificación por grandes sectores o subsectores, las compras de “Productos energéticos” registraron una caída del -39,4% respecto a 2019, reduciendo su participación en las cifras globales hasta el 32,6% del total importado, con un importe de 8.047,7 millones de euros, la menor cifra desde 2005. A continuación, se situaron las importaciones de “Alimentación, bebidas y taba-

Cuadro 17. **COMERCIO EXTERIOR DE ANDALUCÍA. SECTORES ECONÓMICOS. AÑO 2020**

	Millones de euros			% CRECIMIENTO 20/19	
	Exportaciones	Importaciones	Saldo	Exportaciones	Importaciones
Alimentación, bebidas y tabaco	11.120,9	4.080,7	7.040,1	0,8	-3,8
Semimanufacturas	5.358,3	3.931,6	1.426,7	-4,9	-9,7
Bienes de equipo	4.493,5	3.665,9	827,6	-14,9	-5,0
Productos energéticos	3.135,4	8.047,7	-4.912,2	-38,0	-39,4
Materias primas	1.527,6	2.763,4	-1.235,8	-32,3	8,0
Manufacturas de consumo	793,4	1.394,1	-600,6	-7,0	1,2
Bienes de consumo duradero	273,6	379,2	-105,7	-6,9	0,4
Sector automóvil	242,6	334,1	-91,5	-21,6	-20,9
Otras mercancías	886,5	76,6	809,9	-13,1	-0,7
<b>TOTAL</b>	<b>27.831,9</b>	<b>24.673,3</b>	<b>3.158,6</b>	<b>-12,3</b>	<b>-19,2</b>

NOTAS:

Datos del año 2020 provisionales. Tasas de variación calculadas con datos provisionales del año 2019.

(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 2020**

	A la UE	Al resto del mundo	TOTAL	
	Millones de euros	Millones de euros	Millones de euros	% sobre el total
Refino de petróleo	570,6	1.865,9	2.436,5	8,8
Aceite de oliva y demás aceites derivados	1.100,2	1.151,9	2.252,1	8,1
Aviones y demás aeronaves	1.068,4	269,3	1.337,7	4,8
Pimientos	682,6	142,6	825,3	3,0
Productos de acero inoxidable	574,1	213,5	787,6	2,8
Tomates frescos	590,0	99,4	689,4	2,5
Cobre refinado	399,4	267,1	666,5	2,4
Minerales de cobre y sus concentrados	151,2	507,2	658,4	2,4
Aparatos eléctricos de alumbrado utilizados en vehículos automóviles	462,9	81,3	544,2	2,0
Pepinos y pepinillos, frescos o refrigerados	445,1	89,1	534,2	1,9
Fresas	360,2	116,4	476,6	1,7
Aceitunas	152,3	317,7	470,0	1,7
Partes de aviones y demás aeronaves	288,5	127,2	415,7	1,5
Manufacturas de cemento, hormigón y piedra artificial	67,6	339,4	407,0	1,5
Hilos de cable y demás conductores aislados para electricidad	218,7	183,6	402,3	1,4
Frambuesas	240,1	146,2	386,3	1,4
Aguacates	305,9	37,2	343,1	1,2
Melones y sandías	269,7	43,6	313,4	1,1
Alambre de cobre	56,8	243,3	300,1	1,1
Resto	10.860,0	2.725,4	13.585,4	48,8
<b>TOTAL</b>	<b>18.864,5</b>	<b>8.967,4</b>	<b>27.831,9</b>	<b>100,0</b>

NOTA:

Datos provisionales.

Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

co” y “Semimanufacturas”, ambas con pesos aproximados del 16% en las cifras globales, en torno a los 4.000 millones de euros, y con caídas del -3,8% y -9,7%, respectivamente. Tras ellos, las compras de “Bienes de equipo” (14,9% del total), con un descenso del -5%; y “Materias primas”, con un aumento del 8%, suponiendo el 11,2% de las compras al extranjero.

A un mayor nivel de desagregación, por productos, las importaciones continuaron estando en 2020 muy concentra-

das en tres, representativas del 34,8% del total. En primer lugar “Aceites crudos de petróleo”, que supuso el 21,6% del total importado, pese a registrar una caída del -36% respecto al año anterior. Le siguieron “Gas de petróleo”, que representó el 6,8% de la cifra global, y se redujo un -46,9%; y “Refino de petróleo” (6,5% del total), con un aumento, sin embargo, del 7,4% en 2020. Todo ello, en el contexto de descenso del precio del petróleo que se ha venido comentando.

Cuadro 19. PRINCIPALES PRODUCTOS IMPORTADOS POR ANDALUCÍA. AÑO 2020

	De la UE	Del resto del mundo	TOTAL	
	Millones de euros		Millones de euros	% sobre el total
Aceites crudos de petróleo	0,0	5.323,2	5.323,2	21,6
Gas de petróleo	11,0	1.662,9	1.673,9	6,8
Refino de petróleo	121,7	1.476,3	1.598,0	6,5
Minerales de cobre	398,4	487,1	885,5	3,6
Aceite de palma y sus fracciones	489,1	153,1	642,2	2,6
Crustáceos y moluscos	53,6	290,0	343,6	1,4
Partes de aviones y demás aeronaves	222,1	121,5	343,6	1,4
Chatarra de hierro y acero	3,7	299,3	303,0	1,2
Cigarros, puros y demás tabaco elaborado	22,2	211,5	233,7	0,9
Cobre refinado y aleaciones de cobre	19,2	166,3	185,4	0,8
Hidrocarburos y sus derivados	26,0	158,3	184,2	0,7
Dispositivos semiconductores fotosensibles	147,9	23,6	171,5	0,7
Coque de petróleo, betún de petróleo y demás residuos de los aceites de petróleo	40,9	118,4	159,3	0,6
Semillas de hortalizas para la siembra	17,3	115,9	133,2	0,5
Trigo y morcajo (incluido harina)	64,5	50,5	115,0	0,5
Resto	5.780,4	6.597,7	12.378,1	50,2
<b>TOTAL</b>	<b>7.417,8</b>	<b>17.255,5</b>	<b>24.673,3</b>	<b>100,0</b>

NOTA:  
Datos provisionales.

Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.

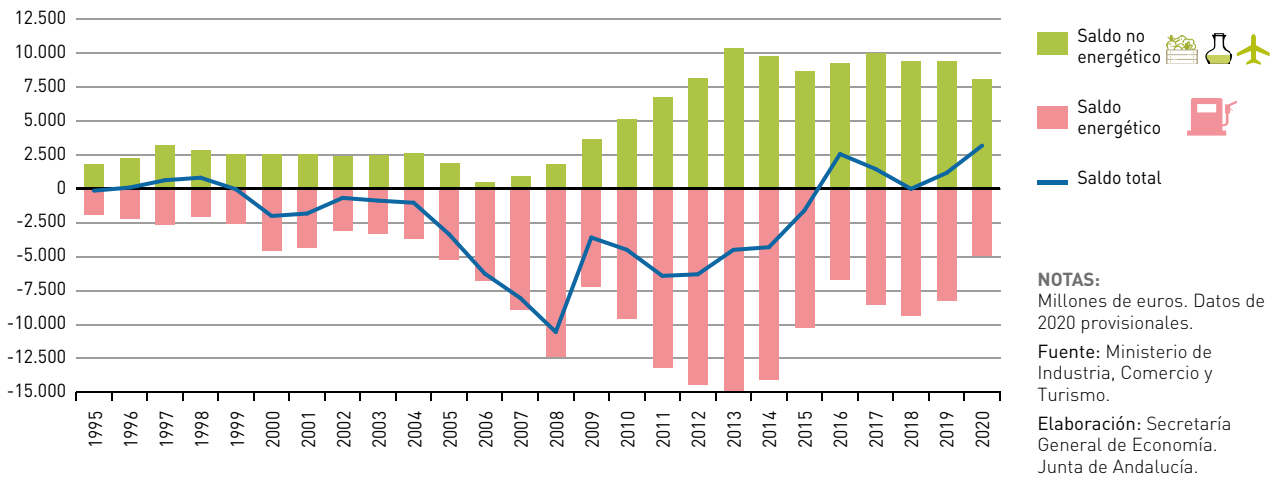
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Como resultado, y a diferencia de lo observado para las exportaciones, las importaciones andaluzas siguieron mostrando una fuerte concentración, de forma que casi el cuarenta por ciento (38,4%) de las compras al extranjero de Andalucía fueron de solo cuatro productos (aceites crudos de petróleo, gas de petróleo, refino de petróleo y minerales de cobre).

En cuanto a los saldos comerciales, y diferenciando los intercambios de Andalucía con el extranjero entre productos energéticos y no energéticos, se tiene que el histórico saldo superavitario registrado por la balanza comercial de Andalucía

en 2020 (+3.158,6 M€), vino explicado por los intercambios de productos *no energéticos*, con un superávit de 8.070,8 millones de euros, no obstante, un -14,3% inferior al año anterior; por su parte, la balanza comercial *energética* presentó un déficit de -4.912,2 millones de euros, un -40,6% inferior al de 2019 y el más bajo desde 2004. A nivel nacional, el déficit de la balanza comercial (-13.422,1 M€) fue resultado de un saldo negativo de la balanza comercial *energética* de -14.528,2 millones de euros, parcialmente compensado por un superávit en la *no energética* (+1.106,1 M€), el primero registrado desde 2015.

Gráfico 34. SALDO COMERCIAL CON EL EXTRANJERO. ANDALUCÍA



## 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, agrupaciones 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.

ciones 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.

Según los datos del *Registro de Inversiones Extranjeras del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo*, Andalucía contabilizó en 2020 una entrada de capital en forma de inversión extranjera de 769,9 millones de euros, un -22,1% inferior a la de 2019 (987,8 M€). Este descenso se produjo en un contexto de significativa caída de la inversión extranjera directa a nivel mundial, en torno al -40%, según las estimaciones preliminares de la *Conferencia de las Naciones Unidas para el Comercio y el Desarrollo (UNCTAD)*. Un resultado que, según la UNCTAD, fue consecuencia de la pandemia de la COVID-19, afectado tanto por las restricciones físicas implementadas para controlarla como por la recesión económica generada. Más específicamente, la reducción a nivel mundial se concentró en mayor medida en los flujos de inversiones hacia las economías desarrolladas, que se redujeron en torno a un -70% según las estimaciones preliminares de la UNCTAD, siendo el descenso estimado en las dirigidas a las economías en desarrollo de menor magnitud, en el entorno del -10%.

Centrando el análisis en la inversión extranjera recibida en Andalucía en 2020, toda la inversión fue de carácter productiva, es decir, no se contabilizó ninguna a través de ETVE. Comparado con 2019, esta inversión extranjera productiva recibida (769,9 M€) fue un -9,8% menor, si bien casi el doble de la media anual de la serie histórica (423,9 M€ de inversión productiva en Andalucía en el periodo

1993-2020), en un contexto de ligero descenso a nivel nacional (-0,8%).

De otro lado, la inversión de Andalucía en el extranjero disminuyó un -97,9%, hasta los 17,8 millones de euros, siendo en su totalidad igualmente inversión productiva, con un descenso del -95,3% respecto al año anterior (382,6 M€), en un entorno de aumento en el conjunto de España (2,2%).

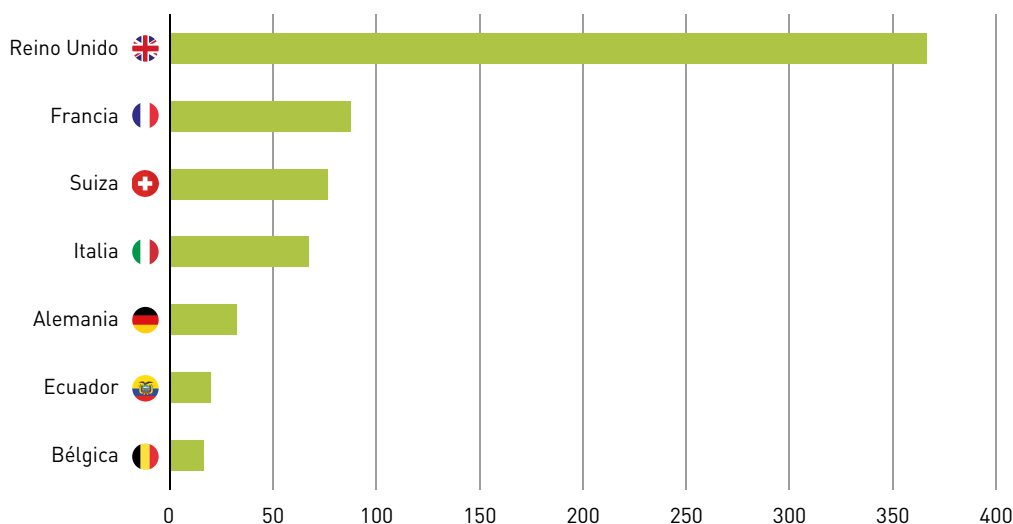
Como consecuencia, la inversión extranjera productiva recibida en Andalucía en 2020 (769,9 M€) fue superior a la inversión productiva de Andalucía en el extranjero (17,8 M€), registrando una posición receptora neta de capital de 752,1 millones de euros, similar a la observada a nivel nacional (753,3 M€).

### Inversión extranjera en Andalucía

La inversión extranjera productiva recibida en Andalucía en 2020 fue de 769,9 millones de euros, casi el doble de la media anual en la serie histórica (423,9 M€ de inversión productiva en Andalucía en el periodo 1993-2020), no obstante, un -9,8% inferior a la realizada en el año anterior. Este resultado se produjo en un contexto nacional donde la inversión extranjera productiva se situó en 23.823,6 millones de euros, un -0,8% menor que en 2019.

De esta forma, los 769,9 millones de euros de inversión extranjera productiva en Andalucía representaron el 3,2% del total invertido en España, siendo la cuarta Comunidad Autónoma

Gráfico 35. **PRINCIPALES PAÍSES DE PROCEDENCIA DE LA INVERSIÓN EXTRANJERA PRODUCTIVA(\*) EN ANDALUCÍA. AÑO 2020**



#### NOTAS:

(\*) Inversión bruta total descontada la realizada por Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros (ETVE). Millones de euros. País inmediato de la inversión. Estos países concentran el 86,6% del total de inversiones extranjeras en Andalucía.

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

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 20. **INVERSIÓN EXTRANJERA. DISTRIBUCIÓN SECTORIAL. AÑO 2020**

	Millones de euros			% variación respecto 2019	
	Andalucía	España	And./Esp. (%)	Andalucía	España
<b>PRIMARIO</b>	<b>11,5</b>	<b>168,8</b>	<b>6,8</b>	<b>-41,0</b>	<b>-36,5</b>
Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	11,5	168,1	6,8	-41,0	87,7
Pesca	0,0	0,7	0,0	N.C.	-99,6
<b>INDUSTRIA</b>	<b>358,4</b>	<b>4.862,4</b>	<b>7,4</b>	<b>35,1</b>	<b>-29,9</b>
Industria extractiva	2,6	19,9	13,2	196,3	-56,6
Industria manufacturera	355,6	3.419,0	10,4	34,5	-34,8
Industria de alimentación, bebidas y tabaco	336,9	1.504,0	22,4	N.C.	153,9
Metalurgia y fabricación de productos metálicos	11,4	524,2	2,2	N.C.	234,6
Resto	7,3	1.390,8	0,5	-97,2	-69,0
Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,1	1.383,8	0,0	169,9	41,7
Agua, saneamiento, residuos y descontaminación	0,0	39,6	0,0	N.C.	-94,1
<b>CONSTRUCCIÓN</b>	<b>36,2</b>	<b>1.865,7</b>	<b>1,9</b>	<b>-24,3</b>	<b>115,5</b>
<b>SERVICIOS</b>	<b>363,8</b>	<b>16.926,7</b>	<b>2,1</b>	<b>-30,2</b>	<b>6,2</b>
Comercio y reparación	124,4	1.621,3	7,7	185,9	3,3
Transporte y almacenamiento	82,1	1.666,5	4,9	786,8	238,0
Información y comunicación	52,1	483,0	10,8	-42,6	-74,7
Actividades financieras y de seguros	46,0	2.117,8	2,2	-78,9	-57,6
Actividades inmobiliarias	44,8	1.538,5	2,9	-31,2	-39,7
Actividades profesionales, científicas y técnicas	4,6	85,4	5,4	-57,6	-96,3
Hostelería	2,4	2.273,9	0,1	-95,8	370,4
Actividades deportivas, recreativas y de entretenimiento	2,0	493,0	0,4	-91,0	477,0
Resto de servicios	5,4	6.647,3	0,1	-9,9	334,5
<b>TOTAL INVERSIÓN PRODUCTIVA(*)</b>	<b>769,9</b>	<b>23.823,6</b>	<b>3,2</b>	<b>-9,8</b>	<b>-0,8</b>
Inversión ETVE	0,0	5.047,4	0,0	-100,0	104,1
<b>TOTAL INVERSIÓN PRODUCTIVA + ETVE</b>	<b>769,9</b>	<b>28.871,0</b>	<b>2,7</b>	<b>-22,1</b>	<b>9,0</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.

receptora de capital en forma de inversión extranjera productiva, acumulando la Comunidad de Madrid (17.910,4 M€) y Cataluña (2.966,8 M€) el 87,6% del total nacional, seguida de País Vasco (857,8 M€, el 3,6% 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 medida, que Madrid concentre por sí sola en 2020 el 75,2% de toda la inversión productiva extranjera recibida en el conjunto de la economía española.

Si se considera el destino sectorial de la inversión productiva recibida en Andalucía en 2020, el sector servicios destacó con la mayor cifra, 363,8 millones de euros, el 47,3% de la inversión global recibida en la región, pese a registrar un descenso del -30,2% respecto al año anterior, en un contexto de aumento en España (6,2%). Una inversión que fue destinada principalmente a las ramas de: “Comercio y reparación”, con una inversión extranjera productiva recibida de 124,4 millones de euros, muy superior a la de 2019 (43,5 M€); “Transporte y almacenamiento” (82,1 M€), que multiplicó por nueve la del año precedente; e “Información y comunicación” (52,1 M€), un -42,6% menos que en 2019, pero que supuso el 10,8% del total de inversión productiva recibida por esta rama en España.

En segundo lugar se situó la industria, que recibió 358,4 millones de euros de inversión productiva extranjera en Andalucía, el 46,5% del total recibido en la región, un 35,1% más que en 2019, en un contexto de caída en España (-29,9%). Esta inversión extranjera en la industria se concentró casi en su totalidad en la “Industria manufacturera” (355,6 M€), un 34,5% más que en el año anterior, y más específicamente en la rama de “Industria de alimentación, bebidas y tabaco”, con 336,9 millones de euros de inversión recibida (0,3 M€ en 2019), que supuso el 22,4% del total de la inversión extranjera productiva recibida por esta rama en el conjunto de la economía española.

A continuación la construcción, que registró un descenso del -24,3% en la inversión productiva extranjera recibida, cifrándose en 36,2 millones de euros, el 4,7% de la inversión

productiva recibida en la región, en un contexto de fuerte incremento a nivel nacional (+115,5%).

En último lugar, el sector primario, que recibió en Andalucía 11,5 millones de euros de inversión productiva extranjera (1,5% del total), un -41% menos que en 2019, en un entorno de similar descenso en España (-36,5%).

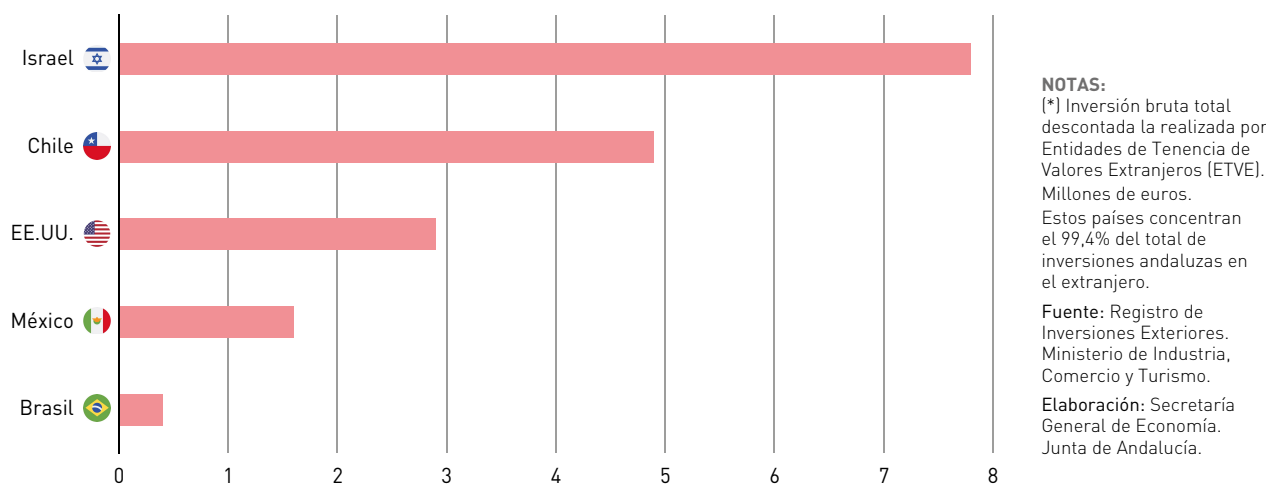
En el análisis de la procedencia geográfica de la inversión recibida en Andalucía en 2020 destacó la realizada por Reino Unido por 366,4 millones de euros, el 47,6% del total. A continuación se situaron Francia (87,5 M€, el 11,4% del total recibido); Suiza (76,7 M€, el 10%); e Italia (8,7%). A mayor distancia la inversión procedente de Alemania, Ecuador y Bélgica (entre el 4% y 2% de la inversión global en cada caso). Entre estos siete países se concentró el 86,6% 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 2020 en 17,8 millones de euros, un -95,3% inferior a la registrada el año anterior (382,6 M€), en un contexto de aumento a nivel nacional (+2,2%).

El principal sector de destino fue el sector servicios, con 11,2 millones de euros de inversión productiva de Andalucía, representando el 63,1% del total invertido por la región en el extranjero, un -16,5% menos que en 2019, en un contexto

Gráfico 36. PRINCIPALES PAÍSES DE DESTINO DE LA INVERSIÓN PRODUCTIVA(\*) ANDALUZA EN EL EXTRANJERO. AÑO 2020



Cuadro 21. **INVERSIÓN BRUTA EN EL EXTRANJERO. SECTOR DE DESTINO. AÑO 2020**

	Millones de euros			% variación respecto 2019	
	Andalucía	España	And./Esp. (%)	Andalucía	España
<b>PRIMARIO</b>	<b>0,0</b>	<b>96,2</b>	<b>0,0</b>	<b>-98,9</b>	<b>-64,6</b>
<b>INDUSTRIA</b>	<b>6,5</b>	<b>9.549,3</b>	<b>0,1</b>	<b>-98,2</b>	<b>14,6</b>
Industria extractiva	0,0	1.296,6	0,0	N.C.	5,3
Industria manufacturera	6,5	4.904,0	0,1	-98,2	-3,4
Caucho y materias plásticas	4,9	15,7	31,1	-90,5	-81,7
Fabricación de vehículos de motor, remolques	1,6	943,4	0,2	-27,8	-23,1
Resto de industria manufacturera	0,0	3.944,9	0,0	-100,0	4,8
Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,0	3.246,0	0,0	N.C.	77,6
Agua, saneamiento, residuos y descontaminación	0,0	102,7	0,0	N.C.	-48,3
<b>CONSTRUCCIÓN</b>	<b>0,0</b>	<b>486,4</b>	<b>0,0</b>	<b>-100,0</b>	<b>-75,5</b>
<b>SERVICIOS</b>	<b>11,2</b>	<b>12.938,4</b>	<b>0,1</b>	<b>-16,5</b>	<b>7,9</b>
Comercio y reparación	10,9	2.864,4	0,4	156,4	223,7
Hostelería	0,3	187,9	0,2	N.C.	-63,3
Resto de servicios	0,1	9.886,0	0,0	-99,4	-6,7
<b>TOTAL INVERSIÓN PRODUCTIVA(*)</b>	<b>17,8</b>	<b>23.070,3</b>	<b>0,1</b>	<b>-95,3</b>	<b>2,2</b>
Inversión ETVE	0,0	5.522,1	0,0	-100,0	92,6
<b>TOTAL INVERSIÓN PRODUCTIVA + ETVE</b>	<b>17,8</b>	<b>28.592,4</b>	<b>0,1</b>	<b>-97,9</b>	<b>12,4</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.

de aumento a nivel nacional (7,9%). Más específicamente, por ramas, la mayoría se destinó a “Comercio y reparación”, concretamente, 10,9 millones de euros; seguido de “Hostelería” (0,3 M€).

Le siguió la industria, donde se invirtieron 6,5 millones de euros, con una caída del -98,2% respecto al año anterior (362,7 M€), concentrado en su totalidad en la *industria manufacturera*, especialmente en la rama de “Caucho y materias plásticas” (4,9 M€).

En cuanto al destino geográfico de la inversión productiva de Andalucía en el extranjero, el principal país destinatario de la misma en 2020 fue Israel, hacia donde se dirigieron 7,8 millones de euros, el 44% de todo el capital invertido por la región en el exterior, seguido de Chile (4,9 M€) y EE.UU. (2,9 M€), concentrando entre los tres el 88% de toda la inversión productiva de Andalucía en el extranjero; le siguieron México (1,6 M€) y Brasil (0,4 M€), aglutinando estos cinco países la práctica totalidad de la inversión productiva de Andalucía en el exterior (99,4%).



7

## Tejido Empresarial



# Tejido Empresarial

## Introducción

Según los últimos datos publicados del Directorio Central de Empresas (DIRCE) elaborado por el INE y que están referidos a 1 de enero de 2020, en Andalucía se contabilizaban un total de 531.045 empresas pertenecientes a los sectores no agrarios. Comparado con el 1 de enero de 2019 se registró un aumento de 12.513 empresas, lo que supone que en 2019 se produjo un incremento relativo del tejido empresarial en Andalu-

lucía del 2,4%, el doble del incremento registrado en España (1,2%), acumulando seis años consecutivos de crecimiento.

Con este resultado, Andalucía sigue siendo la tercera Comunidad Autónoma con mayor tejido empresarial, tras Cataluña y Madrid, con el 15,6% del total de empresas de España. Un peso relativo del tejido empresarial superior a la participación que Andalucía tiene en el PIB nacional (14%), pero inferior a su peso poblacional (17,8%).

Cuadro 22. **NÚMERO DE EMPRESAS**

	1 de enero 2020		Variaciones respecto 2019		Densidad Empresarial
	Número	% s/total And.	Absolutas	Relativas (%)	Número (*)
Almería	44.092	8,3	686	1,6	61
Cádiz	63.374	11,9	1.588	2,6	51
Córdoba	48.326	9,1	452	0,9	62
Granada	61.384	11,6	1.364	2,3	67
Huelva	25.755	4,8	519	2,1	49
Jaén	34.791	6,6	600	1,8	55
Málaga	131.395	24,7	4.886	3,9	78
Sevilla	121.928	23,0	2.418	2,0	63
<b>ANDALUCÍA</b>	<b>531.045</b>	<b>100</b>	<b>12.513</b>	<b>2,4</b>	<b>63</b>
<b>ESPAÑA</b>	<b>3.404.428</b>	<b>-</b>	<b>41.231</b>	<b>1,2</b>	<b>72</b>

NOTA:

(\*) Número de empresas por cada mil habitantes.

Fuente: DIRCE (INE).

Padrón Municipal de Habitantes (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Este desarrollo del tejido empresarial andaluz en 2019 se produjo en un contexto donde la población registró un menor crecimiento, concretamente un 0,6% entre el 1 de enero de 2020 y el 1 de enero de 2019, lo que conllevó a que la densidad empresarial se situase en 63 empresas por cada 1.000 habitantes en Andalucía, una más que a principios de 2019 (62 empresas por cada mil habitantes), aunque diez por debajo de la media nacional (72 empresas por cada mil habitantes en España).

Estos datos del DIRCE del INE no permiten analizar el impacto que la crisis de la COVID-19 ha tenido en el tejido empresarial en el año 2020, dado que su última referencia temporal publicada es la de 1 de enero de 2020.

Sin embargo, sí se puede analizar la evolución de las 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.

Según estos datos, el año 2020 se cerró en Andalucía con 256.586 empresas inscritas en la Seguridad Social a finales de diciembre, 8.381 menos que al cierre de 2019, con una caída del -3,2% interanual, algo menor que la observada en el conjunto de la economía española (-3,3%).

Por 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 2020, se crearon en Andalucía un total de 10.614 sociedades mercantiles en términos netos (creadas menos disueltas), la menor cifra desde 2010, si bien 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 del PIB de España (14%), y en línea con su peso poblacional (17,8%). Comparado con el año anterior, la creación neta de sociedades mercantiles en Andalucía descendió un -13,3% en 2020, 3,3 puntos menos que en España (-16,6%).

### Tamaño de la empresa andaluza

Según la información disponible del DIRCE, el tejido empresarial en Andalucía está formado principalmente por empre-

sas sin asalariados, igual que en el conjunto nacional, de manera que más de la mitad de las empresas, concretamente el 54,6% del total, con datos a 1 de enero de 2020, no tienen asalariados, siendo este porcentaje ligeramente inferior a la media de España (56,2%). En Andalucía, este tipo de empresas creció a lo largo de 2019 un 3,1%, casi el doble que el aumento medio registrado en España (1,6%). Por su parte, las empresas con asalariados experimentaron una subida del 1,6%, también el doble que lo observado a nivel nacional (0,8%), representando 45,4% del total de las empresas andaluzas, frente al 43,8% del conjunto de España.

Más concretamente, los mayores crecimientos relativos en 2019 se registraron en las empresas de mayor dimensión, mostrando las empresas con 1.000 y más trabajadores un aumento del 13%, más del triple que en el conjunto de España (4,2%). Le siguieron las empresas de 200 a 1.000 asalariados, con un incremento del 7,8%, y las de 50 a 200 trabajadores, con una subida muy similar (7,7%), en un contexto de menor crecimiento a nivel nacional (5,4% y 4,7%, respectivamente). Igualmente, presentaron un crecimiento notable las empresas de 10 a 50 asalariados, cuyo número aumentó un 4,6%, el doble que de media en España (2,3%).

Como resultado, el tejido empresarial andaluz ganó dimensión a lo largo del año 2019. En cualquier caso, las denominadas microempresas, aquellas que poseen entre 1 y 9 asalariados, representan en Andalucía el 41,3% del total del tejido empresarial, dos puntos más que lo que suponen en el conjunto de la economía española (39,3%).

### Distribución Sectorial

Considerando la distribución por sectores, el tejido empresarial andaluz, al igual que a nivel nacional, se concentra fundamentalmente en actividades de servicios. Concretamente, según el DIRCE, a 1 de enero de 2020 se contabilizaban 444.712 empresas del sector servicios en Andalucía, el 83,7% del total regional (81,9% en España).

Más específicamente, el “comercio” es la rama más representativa, con 133.421 empresas, que suponen el 25,1% del total de las empresas de los sectores no agrarios en Andalucía. En segundo lugar, aparece “actividades profesionales, científicas y técnicas”, con 60.840 empresas, el

Cuadro 23. **EMPRESAS POR ESTRATO DE ASALARIADOS**

	1 de enero 2020				Variaciones respecto a 2019			
	Número		% sobre el total		Absolutas		Relativas (%)	
	Andalucía	España	Andalucía	España	Andalucía	España	Andalucía	España
Sin asalariados	290.099	1.912.010	54,6	56,2	8.602	29.265	3,1	1,6
Con asalariados	240.946	1.492.418	45,4	43,8	3.911	11.966	1,6	0,8
1 a 9	219.178	1.338.650	41,3	39,3	2.859	7.838	1,3	0,6
10 a 49	18.742	127.399	3,5	3,7	832	2.924	4,6	2,3
50 a 199	2.424	20.181	0,5	0,6	173	898	7,7	4,7
200 a 499	524	5.136	0,1	0,2	38	264	7,8	5,4
500 y más	78	1.052	0,0	0,0	9	42	13,0	4,2
<b>TOTAL</b>	<b>531.045</b>	<b>3.404.428</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>	<b>12.513</b>	<b>41.231</b>	<b>2,4</b>	<b>1,2</b>

Fuente: DIRCE (INE). Datos referidos a 1 de enero.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

11,5% del total. Le siguen en importancia la “hostelería” con 49.494 empresas que representan el 9,3% del tejido empresarial.

Estas empresas del sector servicios crecieron un 2,7% en 2019, el mayor crecimiento relativo, seguido de las de construcción, con un aumento algo inferior (2,2%); mientras las de la industria descendieron un -1,6%.

Con ello, el sector de la construcción concentra, a 1 de enero de 2020, el 10,9% del tejido empresarial regional, con 57.938 empresas; un peso relativo que se encuentra por debajo del que tiene este sector a nivel nacional (12,3%) y es casi seis puntos menor que el que tenía en 2008 (16,6% del total del tejido empresarial en Andalucía), antes del ajuste derivado del estallido de la burbuja inmobiliaria y la crisis financiera internacional.

Por último, el sector industrial, con 28.395 empresas, aglutina el 5,3% del total de empresas contabilizadas por el DIRCE a 1 de enero de 2020, destacando la “industria de productos alimenticios y bebidas”, la más representativa del sector industrial en Andalucía, con 5.600 empresas y el 1,1% del total de empresas pertenecientes a los sectores no agrarios; le sigue la “metalurgia y fabricación de productos metálicos”, con 4.965 empresas (0,9% del total).

## Forma jurídica

Analizando la forma jurídica, las empresas sin personalidad jurídica (personas físicas) son la forma predominante en la estructura empresarial andaluza, suponiendo el 60,9% del total de empresas, un porcentaje que se sitúa por encima de la media del conjunto nacional (55,8%). No obstante, es muy inferior al que se registraba hace 25 años (75,5% en 1995, primer año con información disponible). Estas empresas sin personalidad jurídica crecieron un 3,7% en 2019, casi ocho veces más que las empresas con personalidad jurídica, que registraron un ligero crecimiento del 0,5%.

De esta forma, las empresas con personalidad jurídica representan el 39,1% del tejido empresarial en Andalucía (44,2% en España), con un fuerte crecimiento desde 1995, cuando apenas representaba una cuarta parte del total (24,5%). Dentro de este tipo de empresas, las que tienen un mayor peso relativo son las sociedades de responsabilidad limitada, que suponen el 79,6% 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 165.192 empresas a 1 de enero de 2020. 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 1% del tejido empresarial en Andalucía, la cuarta parte que en 1995 (3,9%).

Cuadro 24. EMPRESAS SEGÚN ACTIVIDAD ECONÓMICA. ANDALUCÍA

	1 de enero 2020	% sobre total	Variación respecto a 2019
<b>INDUSTRIA</b>	<b>28.395</b>	<b>5,3</b>	<b>-1,6</b>
Metalurgia y fabricación de productos metálicos	4.965	0,9	-2,4
Industria de productos alimenticios y bebidas	5.600	1,1	-1,3
Industrias manufactureras diversas	5.674	1,1	-1,2
Industria del papel, ediciones y artes gráficas	1.874	0,4	-0,2
Otros productos minerales no metálicos	1.617	0,3	-3,7
Industria de la madera y del corcho	1.247	0,2	-0,7
Construcción de maquinaria y equipo mecánico	561	0,1	-2,3
Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico	401	0,1	-2,9
Industria textil y de la confección	2.094	0,4	0,5
Fabricación de material de transporte	325	0,1	3,5
Industria química	547	0,1	2,1
Industrias extractivas y refino de petróleo	368	0,1	-1,1
Transformación del caucho y materias plásticas	396	0,1	1,3
Industria del cuero y del calzado	396	0,1	0,8
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1.089	0,2	-15,2
Suministro de agua, saneamiento, gestión de residuos	1.241	0,2	4,4
<b>CONSTRUCCIÓN</b>	<b>57.938</b>	<b>10,9</b>	<b>2,2</b>
<b>SERVICIOS</b>	<b>444.712</b>	<b>83,7</b>	<b>2,7</b>
Comercio	133.421	25,1	-0,5
Actividades inmobiliarias	27.408	5,2	6,3
Actividades profesionales, científicas y técnicas	60.849	11,5	1,7
Actividades administrativas y servicios auxiliares	30.304	5,7	5,4
Hostelería	49.494	9,3	2,1
Información y comunicaciones	7.666	1,4	3,2
Transporte y almacenamiento	29.902	5,6	5,2
Actividades sanitarias y servicios sociales	26.413	5,0	4,2
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	15.000	2,8	7,8
Actividades financieras y de seguros	12.997	2,4	1,8
Educación	16.012	3,0	5,8
Otros servicios	35.246	6,6	6,5
<b>TOTAL</b>	<b>531.045</b>	<b>100</b>	<b>2,4</b>

Fuente: DIRCE (INE). Datos referidos a 1 de enero.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

## Empresas inscritas en la Seguridad Social

Los datos del DIRCE del INE no permiten analizar el impacto que la crisis de la COVID-19 ha tenido en el tejido empresarial en 2020, dado la última referencia temporal publicada (1 de enero de 2020). Sin embargo, sí se puede analizar la evolución de las empresas inscritas en la Seguridad Social, estadística que elabora el Ministerio de Trabajo y Economía 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.

Según estos datos, el año 2020 se cerró en Andalucía con 256.586 empresas inscritas en la Seguridad Social a finales de diciembre, 8.381 menos que al cierre de 2019, con una caída del -3,2% interanual, algo menor que la observada en el conjunto de la economía española (-3,3%).

Cuadro 25. **EMPRESAS INSCRITAS EN LA SEGURIDAD SOCIAL. AÑO 2020**

	ANDALUCÍA			ESPAÑA		
	Número	Variación respecto 2019		Número	Variación respecto 2019	
		Absoluta	Relativa (%)		Absoluta	Relativa (%)
<b>Agricultura</b>	<b>59.696</b>	<b>527</b>	<b>0,9</b>	<b>117.104</b>	<b>996</b>	<b>0,9</b>
<b>Industria</b>	<b>16.157</b>	<b>-202</b>	<b>-1,2</b>	<b>105.955</b>	<b>-2.307</b>	<b>-2,1</b>
Industrias extractivas	246	-10	-3,9	1.227	-34	-2,7
Industria manufacturera	14.759	-233	-1,6	98.648	-2.349	-2,3
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	294	11	3,9	1.598	51	3,3
Suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación	858	30	3,6	4.482	25	0,6
<b>Construcción</b>	<b>19.602</b>	<b>384</b>	<b>2,0</b>	<b>126.842</b>	<b>581</b>	<b>0,5</b>
<b>Servicios</b>	<b>161.131</b>	<b>-9.087</b>	<b>-5,3</b>	<b>945.755</b>	<b>-44.029</b>	<b>-4,4</b>
Comercio	53.258	-1.865	-3,4	291.079	-9.080	-3,0
Hostelería	29.002	-3.080	-9,6	158.991	-14.838	-8,5
Transporte y almacenamiento	10.157	-977	-8,8	61.412	-4.807	-7,3
Información y comunicaciones	2.857	8	0,3	22.075	135	0,6
Actividades financieras y de seguros	2.742	19	0,7	16.396	201	1,2
Actividades inmobiliarias	5.343	-224	-4,0	35.269	-485	-1,4
Actividades profesionales, científicas y técnicas	13.759	-185	-1,3	92.843	-1.158	-1,2
Actividades administrativas y servicios auxiliares	8.682	-385	-4,2	49.070	-1.456	-2,9
Educación	6.002	-401	-6,3	34.467	-2.545	-6,9
Actividades sanitarias y de servicios sociales	9.056	-213	-2,3	50.041	-1.221	-2,4
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	4.199	-534	-11,3	28.135	-2.597	-8,5
Actividades hogares empleadores personal doméstico	4.690	-150	-3,1	31.470	-712	-2,2
Otros servicios	11.384	-1.100	-8,8	74.507	-5.466	-6,8
<b>TOTAL</b>	<b>256.589</b>	<b>-8.381</b>	<b>-3,2</b>	<b>1.295.656</b>	<b>-44.759</b>	<b>-3,3</b>

Fuente: Ministerio de Trabajo y Economía Social.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Por sectores, esta reducción se debió fundamentalmente a la caída registrada en el sector servicios, del -5,3% (-4,4% a nivel nacional), con 9.087 empresas inscritas menos en el sector en el año 2020. De estas, la tercera parte correspondió a la hostelería, con 3.080 empresas menos y una caída del -9,6%; le siguió el comercio, que registró un descenso del número de empresas inscritas en la Seguridad Social del -3,4% y -1.865 empresas; con ello, entre estas dos ramas, comercio y hostelería, se concentró el 59% del total de empresas que fueron baja en la Seguridad Social en Andalucía en el año 2020.

Le siguió la industria con una caída del -1,2% en el número de empresas inscritas, en un contexto de mayor descenso en España (-2,1%); en la industria manufacturera, que concentra el 91,3% de las empresas del sector, el descenso fue del -1,6% en Andalucía (-2,3% a nivel nacional).

Por el contrario, aumentó el número de empresas inscritas en la Seguridad Social en la construcción, un 2% en Andalucía, cuatro veces más que a nivel nacional (0,5%); así como en la agricultura, donde se incrementó un 0,9%, al igual que en el conjunto de España.

## Creación y disolución de Sociedades Mercantiles

Según la Estadística de Sociedades Mercantiles que elabora el INE, en el año 2020 se crearon en Andalucía un total de 13.646 sociedades mercantiles, y se disolvieron 3.032, lo

que implica que, en términos netos, se crearon un total de 10.614 sociedades, la menor cifra desde 2010. Comparado con 2019, se produjo un descenso del -13,3% interanual respecto al número neto de sociedades creadas en el año anterior, en un contexto de mayor caída en el conjunto de España (-16,6%), reflejando los efectos negativos que la pandemia de la COVID-19 y las medidas adoptadas para su contención han tenido sobre la actividad económica. Con todo, 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%) y similar a su peso poblacional (17,8%).

Si se observa la “mortalidad empresarial”, entendida como el porcentaje de empresas que se disuelven respecto a las que se crean, se cifró en el año 2020 en el 22,2% en Andalucía, por encima de los ratios registrados en los dos años anteriores, pero 3,4 puntos inferior a la media nacional (25,6%).

El descenso de la creación de sociedades mercantiles vino acompañado en 2020 sin embargo de un incremento de la capitalización. El capital suscrito por las sociedades mercantiles creadas en Andalucía en 2020 ascendió a 635,4 millones de euros, un 13,7% más que en 2019, en un contexto de disminución a nivel nacional (-11,7%). Con ello, el capital medio suscrito por cada nueva sociedad creada en Andalucía fue de 46.563 euros, el 75% del capital medio suscrito por una sociedad a nivel nacional (62.045 euros). Un porcentaje que se vio incrementado en 14,3 puntos en relación al año anterior, debido a que el capital medio suscrito por una sociedad en la región aumentó un 29,6% en 2020, mientras que a nivel nacional lo hizo en un 4,8%.

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



# 8

## Mercado de Trabajo



# Mercado de Trabajo

## Balance global

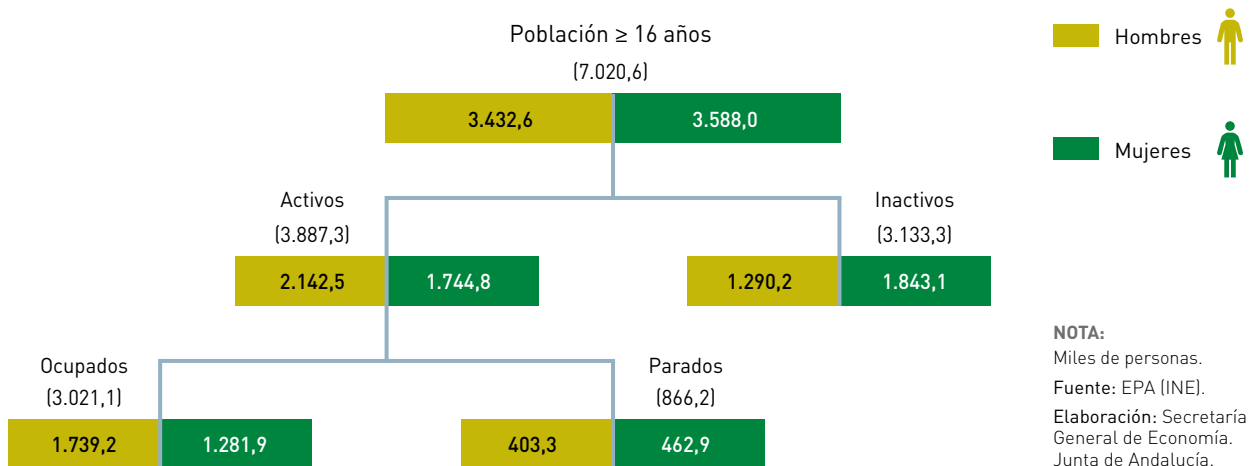
El mercado laboral en 2020 estuvo marcado por el impacto de la crisis sanitaria de la COVID-19, que conllevó un confinamiento de la población y la paralización de gran parte de las actividades económicas en el segundo trimestre del año, registrándose posteriormente rebotes, que requirieron el establecimiento de nuevas restricciones a la movilidad y limitaciones horarias en las ramas más vinculadas con el consumo social, especialmente la hostelería, el comercio y las actividades artísticas y recreativas.

Esto se reflejó en un aumento significativo del número de inactivos, ya que durante el periodo del confinamiento, muchos trabajadores que perdieron su empleo no pudieron utilizar ningún método de búsqueda por estar cerradas las empresas que podrían contratarles o imposibilitados de ejercer su

actividad como autónomos, o bien no pudieron incorporarse a un hipotético trabajo que les fuera ofrecido por tener que permanecer en casa cuidando de las personas dependientes de la familia, pasando a considerárseles inactivos a efectos de la Encuesta de Población Activa (EPA). En Andalucía, la población inactiva aumentó en 122.100 personas de media en 2020, un crecimiento histórico del 4,1%, y que supuso la quinta parte de la subida en España (+603.300 personas, un +3,7%). En el lado opuesto, la población activa se redujo un -1,8% en Andalucía, medio punto más que a nivel nacional (-1,3%), descensos históricos también en ambos casos.

Tanto en Andalucía como en España se registró en 2020 destrucción de empleo y aumento del número de personas paradas, lo que no ocurría desde el final de la crisis financiera internacional última en 2013. No obstante, y comparado con crisis anteriores, el impacto en el empleo y el paro en 2020

Gráfico 38. PRINCIPALES MAGNITUDES DEL MERCADO DE TRABAJO. ANDALUCÍA. AÑO 2020



fue más moderado, debido al recurso de los expedientes de regulación temporal de empleo (ERTE). Hay que tener en cuenta que, según la metodología de la EPA, los afectados por un ERTE temporal de suspensión de empleo se consideran ocupados mientras dicha suspensión sea inferior a 3 meses.

Con datos del Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones, el número de trabajadores en ERTE en Andalucía a 31 de diciembre de 2020 se cifró en 102.623 personas, el 3,3% de los afiliados al cierre del mes, porcentaje siete décimas inferior a lo que suponían en el conjunto de España (4%). Estos trabajadores en ERTE en Andalucía llegaron a alcanzar la cifra de 477.392 en el mes de abril, el más afectado por el cierre de las actividades económicas, habiéndose reducido en Andalucía un -78,5% desde ese máximo, con mayor intensidad que a nivel nacional (-77,7%).

De este modo, las medidas aprobadas para extender los programas de regulación temporal de empleo en España permitieron amortiguar las caídas de la población ocupada, habiéndose registrado descensos inferiores a los observados en crisis precedentes. Según la Encuesta de Población Activa (EPA), en 2020 se contabilizaron 3.021.125 personas ocupadas en Andalucía de media en el año, 98.612 menos que en 2019, con una reducción del -3,2% (-2,9% de media nacional). Mientras, el número total de horas trabajadas experimentó una reducción histórica del -9,8%, en línea con la caída del PIB (-10,3%); con todo 1,3 puntos menos que en España (-11,1%).

Estos resultados tuvieron su reflejo en la jornada laboral, que registró un descenso histórico en 2020, algo más moderado que lo observado en el conjunto de la economía española, debido al fuerte aumento 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 trabajadores afectados por ERTE.

Por su parte, se contabilizaron 866.180 parados de media en el año, 27.533 más que en 2019, con un incremento del 3,3%, casi tres veces inferior al del conjunto de España (8,7%). Un aumento significativamente inferior al registrado al inicio de la anterior crisis financiera internacional, cuando el paro se elevó más del cuarenta por ciento (43,9% en 2008), debido, como se ha señalado anteriormente, a la ampliación de los expedientes de regulación temporal de empleo. Con ello, la tasa de paro aumentó en 1,1 puntos, menos que en España (+1,4 puntos), situándose en el 22,3% de la población activa de media en 2020, nivel que aunque elevado, es el segundo más bajo desde 2008.

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

### Ocupación

En 2020, tanto los datos de afiliación de trabajadores a la Seguridad Social como de la población ocupada de la Encuesta de Población Activa recogen una reducción del empleo en Andalucía, en línea con lo observado en España, por primera vez desde 2013. Con todo, las medidas aprobadas para extender los programas de regulación temporal de empleo en España permitieron, a diferencia de crisis anteriores, amortiguar las caídas de la población ocupada, que experimentaron ritmos significativamente inferiores a los de la actividad económica.

El número de trabajadores afiliados a la Seguridad Social en alta laboral se cifró en Andalucía en 3.124.354 de personas de media en el mes de diciembre, 51.018 menos que en el mismo mes del año anterior, un -1,6%, tasa tres décimas inferior a la de España (-1,9%), donde se contabilizaron 360.105 afiliados menos que en diciembre de 2019.

Diferenciando por sexo, el descenso de la afiliación en 2020 fue relativamente más intenso en las mujeres (-2%), que en los hombres (-1,3%). Con ello, la participación de las mujeres se redujo dos décimas hasta representar el 45,9% del total de afiliados, en línea con la media nacional (46,6%).

Según regímenes, la mayor caída relativa correspondió al régimen general (-2,3% interanual), destacando la fuerte reducción de los afiliados en la rama de la hostelería (-51.460 personas, un -24,6%). También disminuyeron los afiliados en el sistema especial de los empleados del hogar (-2%), el sistema especial agrario (-0,3%) y los trabajadores del régimen especial del mar (-1,5%). En el lado opuesto, los afiliados en el régimen de autónomos aumentaron un 1,7%, alcanzando el máximo histórico de 548.384 afiliados de media en diciembre de 2020, destacando, entre otros, las subidas en transportes y almacenamiento (6,2%), construcción (5,3%) y agricultura (3,4%).

Atendiendo a la nacionalidad, los afiliados extranjeros experimentaron un ligero aumento (0,1% interanual en diciembre), a diferencia de lo observado en España (-2,2%), mientras que los de nacionalidad española disminuyeron un -1,8%, igual que en el conjunto nacional. Como resultado, el año 2020 se cerró con 261.745 afiliados extranjeros en

Cuadro 26. **MERCADO DE TRABAJO EN ANDALUCÍA Y ESPAÑA. AÑO 2020**

	Año 2020		Variaciones respecto 2019			
			Absolutas		Relativas (%)	
	Andalucía	España	Andalucía	España	Andalucía	España
<b>EPA</b>						
Población ≥ 16 años	7.020,6	39.578,8	51,0	309,5	0,7	0,8
Inactivos	3.133,3	16.845,5	122,1	603,3	4,1	3,7
Activos	3.887,3	22.733,3	-71,1	-293,8	-1,8	-1,3
Ocupados	3.021,1	19.202,4	-98,6	-576,9	-3,2	-2,9
Parados	866,2	3.530,9	27,5	283,1	3,3	8,7
Tasa de Actividad	55,4	57,4	-1,4	-1,2	—	—
Tasa de Paro	22,3	15,5	1,1	1,4	—	—
<b>SERVICIO PÚBLICO DE EMPLEO ESTATAL<sup>(1)</sup></b>						
<b>Paro Registrado Total</b>	<b>969,4</b>	<b>3.888,1</b>	<b>191,5</b>	<b>724,5</b>	<b>24,6</b>	<b>22,9</b>
- Nacionales	883,2	3.322,8	162,6	557,4	22,6	20,2
- Extranjeros	86,2	565,4	28,9	167,1	50,5	42,0
<b>SEGURIDAD SOCIAL<sup>(2)</sup></b>						
<b>Afiliados totales</b>	<b>3.124,4</b>	<b>19.048,4</b>	<b>-51,0</b>	<b>-360,1</b>	<b>-1,6</b>	<b>-1,9</b>
- Nacionales	2.862,6	16.969,8	-51,3	-313,8	-1,8	-1,8
- Extranjeros	261,7	2.078,6	0,3	-46,3	0,1	-2,2
<b>TRABAJADORES AFECTADOS POR EXPEDIENTES DE REGULACIÓN TEMPORAL DE EMPLEO<sup>(1)</sup></b>						
Número	102.623	755.613	-	-	-	-
% sobre afiliados	3,3	4,0	-	-	-	-

## NOTAS:

Miles de personas, salvo indicación contraria.

(1) Datos correspondientes a 31 de diciembre.

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

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

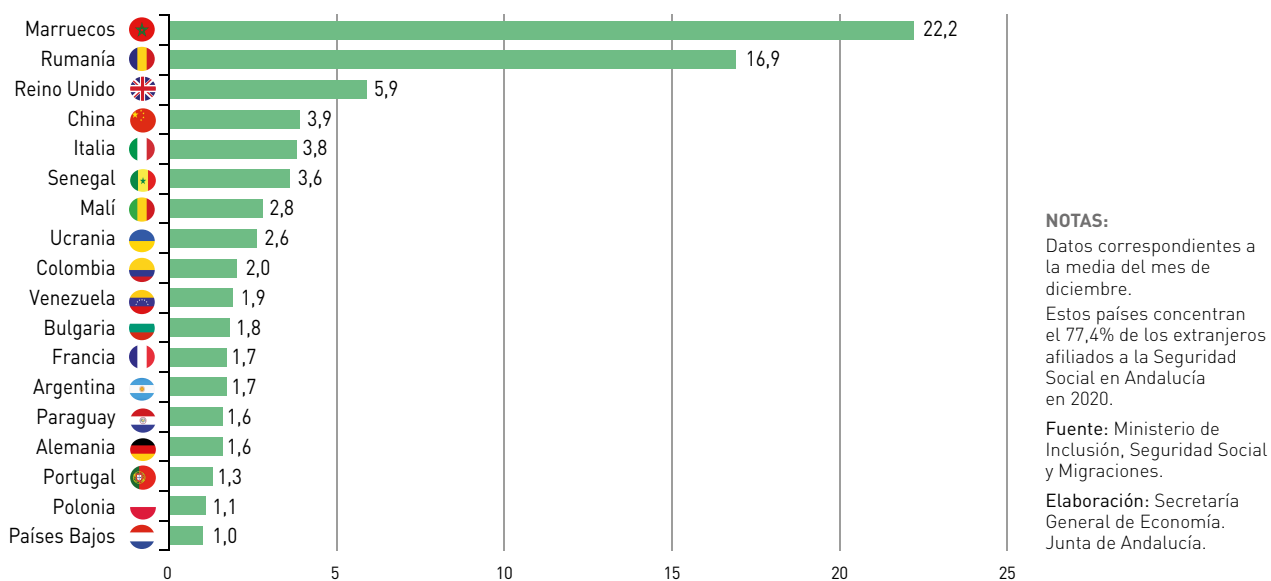
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Andalucía de media en diciembre, un máximo histórico al cierre de un año, que representa el 8,4% del total de los afiliados (10,9% en España).

Según el país de procedencia, la mayor parte de los afiliados extranjeros en Andalucía son de Marruecos (58.238

personas en diciembre de 2020, el 22,2% del total), y Rumanía (44.335 afiliados, el 16,9% del total). A gran distancia, Reino Unido (15.349 afiliados, el 5,9% del total) y China (10.295 afiliados, el 3,9% del total), concentrando entre los cuatro casi la mitad de los afiliados extranjeros en Andalucía en 2020.

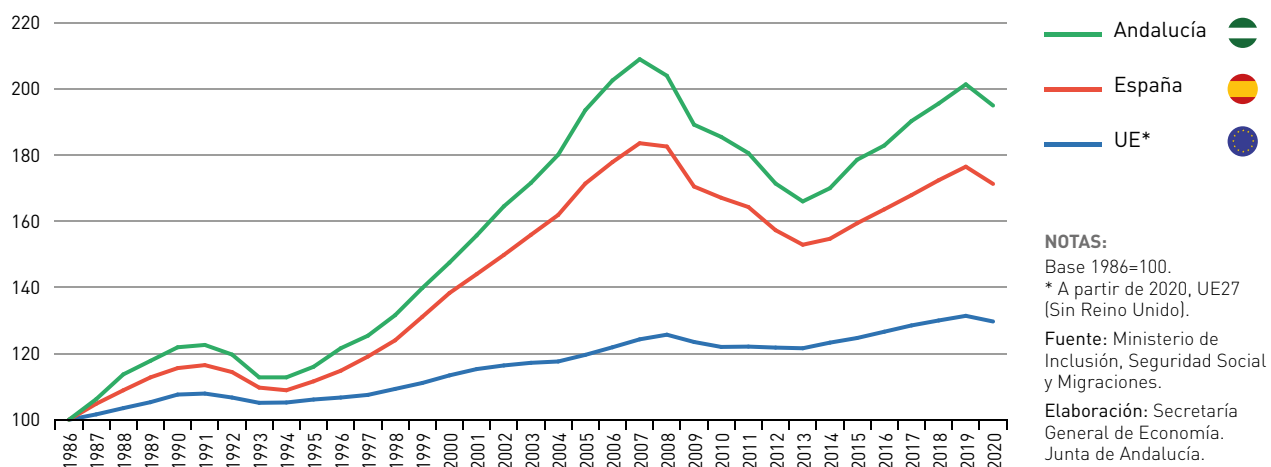
Gráfico 39. PRINCIPALES PAÍSES DE ORIGEN DE LOS AFILIADOS EXTRANJEROS A LA SEGURIDAD SOCIAL. ANDALUCÍA. AÑO 2020



Respecto al año anterior, los mayores aumentos de la afiliación correspondieron, entre otros, a trabajadores procedentes de Mali (13,7%), Colombia (12,9%), Senegal (12,5%) y Marruecos (2,3%). Por el contrario, sobresalieron las caídas de afiliados procedentes de China (-8,8%), Italia (-4%), Francia (-3,9%), Alemania (-3,4%), Ucrania (-3,4%) y Rumanía (-2%).

Los datos de la Encuesta de Población Activa también recogen un descenso del empleo en 2020. Por término medio en el año, la población ocupada en Andalucía se cifró en 3.021.125 personas, 98.612 ocupados menos que en el año anterior, siendo la primera caída desde 2013. En términos relativos, el ritmo de descenso del empleo fue del -3,2%, ligeramente superior al del conjunto nacional (-2,9%), el do-

Gráfico 40. POBLACIÓN OCUPADA



Cuadro 27. **CARACTERÍSTICAS DE LA POBLACIÓN OCUPADA. ANDALUCÍA. AÑO 2020**

	Año 2020		Variaciones respecto 2019	
	Personas (miles)	% sobre total	Absolutas (miles)	Relativas (%)
<b>TOTAL</b>	<b>3.021,1</b>	<b>100,0</b>	<b>-98,6</b>	<b>-3,2</b>
<b>Sexo:</b>				
Mujeres	1.281,9	42,4	-60,8	-4,5
Hombres	1.739,2	57,6	-37,8	-2,1
<b>Edad:</b>				
< 25 años	127,3	4,2	-36,2	-22,2
25-44 años	1.497,8	49,6	-85,0	-5,4
≥ 45 años	1.396,1	46,2	22,6	1,6
<b>Nacionalidad:</b>				
Española	2.735,9	90,6	-100,6	-3,5
Extranjera	285,2	9,4	2,0	0,7
<b>Sector institucional:</b>				
Privado	2.465,3	81,6	-83,2	-3,3
Público	555,8	18,4	-15,4	-2,7
<b>Actividad económica:</b>				
Agricultura	264,8	8,8	9,4	3,7
Industria	299,4	9,9	5,6	1,9
Construcción	197,2	6,5	-9,4	-4,5
Servicios	2.259,7	74,8	-104,3	-4,4
<b>Dedicación:</b>				
Tiempo completo	2.577,5	85,3	-62,0	-2,3
Tiempo parcial	443,7	14,7	-36,6	-7,6
<b>Cualificación:</b>				
Sin estudios	69,9	2,3	-0,1	-0,1
Estudios primarios	170,7	5,7	-19,6	-10,3
Estudios secundarios	1.922,6	63,6	-97,9	-4,8
Estudios universitarios	857,9	28,4	18,9	2,3
<b>Situación profesional:</b>				
Asalariados	2.469,4	81,7	-110,0	-4,3
No asalariados	551,7	18,3	11,4	2,1
– Empresario con asalariados	156,1	5,2	-13,2	-7,8
– Empresario sin asalariados	377,9	12,5	21,7	6,1
– Miembro de cooperativa	2,1	0,1	0,5	29,0
– Ayuda familiar <sup>(1)</sup>	15,0	0,5	2,3	18,1
– Otra situación	0,7	0,0	0,2	35,1
<b>Duración del contrato<sup>(2)</sup>:</b>				
Asalariados contrato indefinido	1.674,1	67,8	5,1	0,3
Asalariados contrato temporal	795,3	32,2	-115,2	-12,7

NOTAS:

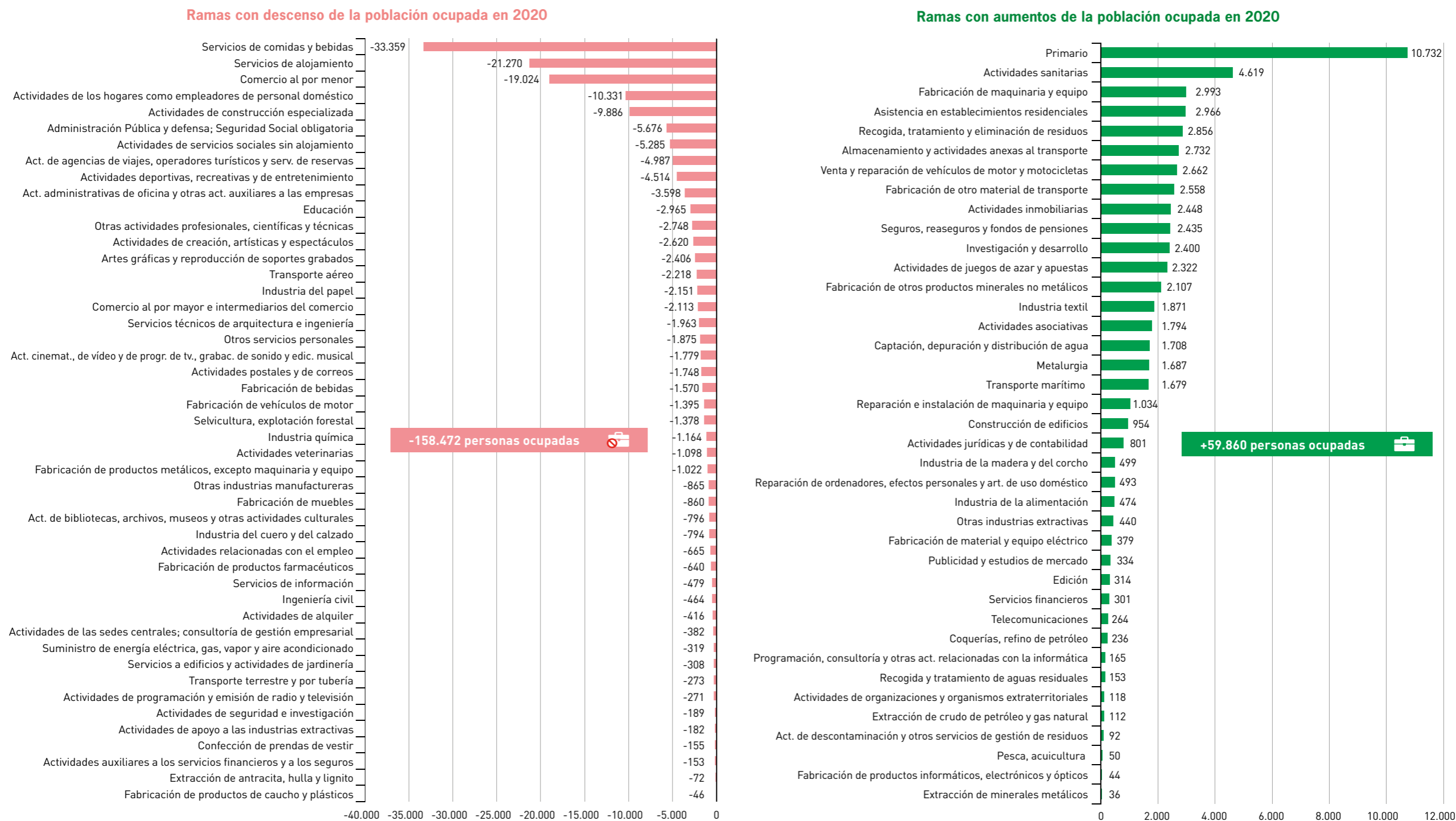
(1) Personas que trabajan sin remuneración reglamentada en la empresa de un familiar con el que conviven.

(2) % sobre el total de asalariados.

Fuente: EPA (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 41. EVOLUCIÓN DE LA POBLACIÓN OCUPADA POR RAMAS DE ACTIVIDAD. ANDALUCÍA. AÑO 2020



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

ble que en la Zona Euro (-1,5%) y en la UE (-1,4%). Un descenso que fue especialmente intenso en el segundo trimestre del año (-7,2% interanual), el más afectado por las restricciones, mostrando en el segundo semestre una trayectoria de progresiva moderación (-3,7% y -1,7% en el tercero y el cuarto, respectivamente).

En cualquier caso, como se ha señalado, los ERTE permitieron que el ritmo de caída de la población ocupada (-3,2%) fuera muy inferior al experimentado por el número de horas efectivas trabajadas. De esta forma, y también según señala la EPA, estas se redujeron en Andalucía un -9,8% en 2020, un máximo histórico, en línea con la caída del PIB (-10,3%); con todo, 1,3 puntos menos que el descenso de las horas en España (-11,1%).

El descenso de la población ocupada en 2020 se caracterizó por afectar especialmente a colectivos más desfavorecidos como las mujeres y los jóvenes (menores de 25 años); al sector privado; a los asalariados con contrato temporal; a los trabajadores con jornada a tiempo parcial; y a los ocupados en la construcción y servicios. De otro lado, destacar los aumentos del empleo por cuenta propia, en la población extranjera y en los colectivos con estudios universitarios.

Diferenciando según el sexo, la caída de la población ocupada fue el doble en las mujeres (-4,5%) que en los hombres (-2,1%), en un contexto en el que a nivel nacional el descenso fue del -2,9% en ambos casos. Con ello, las mujeres redujeron seis décimas su participación en el empleo total, hasta representar el 42,4%, la ratio más baja desde 2009, e inferior también a la media en España (45,7%).

Por nacionalidad, la reducción se centró en los ocupados de nacionalidad española (-3,5%), mientras que los extranjeros experimentaron un ligero aumento (0,7%), a diferencia de lo observado a nivel nacional, donde los extranjeros se redujeron en mayor medida que los nacionales (-3,3% y -2,9%, respectivamente). Con ello, los ocupados extranjeros en Andalucía aumentaron su representación hasta el 9,4% en el empleo total (12,1% en España), más del doble que en 2002 (4,3%), primero para el que se dispone de esta información.

Según la situación profesional, toda la pérdida de empleo fue en el grupo de asalariados (-4,3%), y más concretamente, con contrato temporal (-12,7%), mientras que los indefinidos aumentaron ligeramente (0,3%), en contraste con España (-0,5%). Por su parte, los ocupados por cuenta propia crecieron (2,1%), en un contexto de ligera caída a nivel nacional (-0,5%).

Por sectores, la caída de la población ocupada se centró en la construcción y los servicios, mientras a nivel nacional se registraron descensos generalizados. En concreto, el empleo en la construcción se redujo un -4,5% y un -4,4% en los servicios, más intensos en ambos casos que en España (-2,6% y -3%, respectivamente); frente a ello, aumentó el empleo en el sector primario (3,7%) y en la industria (1,9%), a diferencia de lo observado en el conjunto nacional (-4% y -2,3%, respectivamente).

Más específicamente, y analizando por ramas de actividad, las más afectadas fueron las relacionadas con el consumo social y el ocio, concentrando cuatro ramas más de la mitad del empleo destruido (53%): servicios de comidas y bebidas (-33.359 personas ocupadas), servicios de alojamiento (-21.270), comercio al por menor (-19.024) y personal doméstico en hogares (-10.331). En el lado opuesto, destacaron las subidas de la población ocupada en la agricultura (+10.732 personas ocupadas), actividades sanitarias (+4.619), fabricación de maquinaria y equipo (+2.993) y asistencia en establecimientos residenciales (+2.966).

Por grupos de edad, el mayor descenso relativo del empleo en 2020 correspondió a la población más joven (-22,2% en los menores de 25 años). Los ocupados entre 25 y 44 años también disminuyeron (-5,4%), mientras que los de 45 y más años registraron aumentos (1,6%).

Considerando el sector institucional, descendió el empleo tanto en el sector privado (-3,3%), aunque algo menos que a nivel nacional (-3,9%), como en el sector público (-2,7%) (2,3% en España).

Atendiendo al tipo de jornada, la mayor caída relativa del empleo correspondió a los ocupados con contrato a tiempo parcial, un -7,6% (-6,9% en España), ritmo que casi triplicó el registrado en los ocupados con contrato a tiempo completo (-2,3%).

Finalmente, según el nivel de formación alcanzado, el descenso del empleo en 2020 afectó en mayor medida a los colectivos menos formados (sin estudios y/o con estudios primarios), un -7,6% en conjunto. Los ocupados con estudios secundarios registraron también una caída (-4,8%), mientras que aumentaron un 2,3% en el colectivo con estudios universitarios, hasta representar el 28,4% del empleo total en 2020, peso que casi triplica el que tenían a mediados de los ochenta (10,3% en 1987, primero para el que se tiene información).

**Actividad**

Según la EPA, la población activa en Andalucía se cifró en 3.887.305 personas de media en 2020, el 17,1% del total nacional, lo que supuso 71.079 activos menos que en el año anterior; una caída relativa del -1,8%, medio punto superior a la media nacional (-1,3%), en ambos casos las más intensas de la serie histórica.

Esto llevó a que la tasa de actividad disminuyera 1,4 puntos (-1,2 puntos en España) hasta situarse en el 55,4% en Andalucía, con un diferencial de dos puntos respecto a la media española (57,4%).

Según el sexo, el descenso de la población activa afectó más intensamente a las mujeres, contabilizándose -50.707 activas menos que en el año anterior, lo que explica más del

Cuadro 28. **CARACTERÍSTICAS DE LA POBLACIÓN ACTIVA. ANDALUCÍA. AÑO 2020**

	Año 2020		Variaciones respecto 2019	
	Personas (miles)	% sobre total	Absolutas (miles)	Relativas (%)
<b>TOTAL</b>	<b>3.887,3</b>	<b>100,0</b>	<b>-71,1</b>	<b>-1,8</b>
<b>Sexo:</b>				
Mujeres	1.744,8	44,9	-50,7	-2,8
Hombres	2.142,5	55,1	-20,4	-0,9
<b>Edad:</b>				
< 25 años	252,2	6,5	-28,2	-10,1
25-44 años	1.919,5	49,4	-58,6	-3,0
≥ 45 años	1.715,6	44,1	15,7	0,9
<b>Nacionalidad:</b>				
Española	3.484,2	89,6	-95,9	-2,7
Extranjera	403,1	10,4	24,9	6,6
<b>Actividad económica:</b>				
Agricultura	372,2	9,6	3,9	1,1
Industria	327,6	8,4	7,6	2,4
Construcción	233,5	6,0	-9,9	-4,1
Servicios	2.594,7	66,7	-52,7	-2,0
Sin empleo anterior	359,3	9,2	-19,9	-5,3
<b>Cualificación:</b>				
Sin estudios	102,8	2,6	-1,8	-1,7
Estudios primarios	257,4	6,6	-25,2	-8,9
Estudios secundarios	2.541,6	65,4	-90,8	-3,4
Estudios universitarios	985,5	25,4	46,6	5,0

Fuente: EPA (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

setenta por ciento (71,3%) de la caída global. Un descenso que debe vincularse, en gran medida, a que la pandemia dificultó la búsqueda de empleo y/o la incorporación a un puesto de trabajo por tener que permanecer en casa cuidando de las personas dependientes de la familia. En concreto, las mujeres inactivas por dedicarse a las labores del hogar en Andalucía aumentaron en 59.900 personas en 2020, un 4,3%. En términos relativos, la población activa mujer se redujo un -2,8%, el triple que los hombres (-0,9%) y más del doble que en el conjunto nacional (-1,3%).

Como resultado, la tasa de actividad de las mujeres se redujo 1,8 puntos de media en el año, situándose en el 48,6%, tasa que aunque más que duplica la que se registraba en 1977 (20,9%), primer año del que se dispone de información, es la más baja desde 2008, y muy inferior a la de los hombres (62,4% en 2020). Esta menor tasa de actividad de las mujeres además, es la que determina fundamentalmente el diferencial en tasa de actividad con España; así, por término medio nacional, la tasa de actividad de las mujeres es del 52,2%, casi cuatro puntos más elevada que en Andalucía, siendo similar la correspondiente a los hombres (62,4% en Andalucía y 62,9% en España).

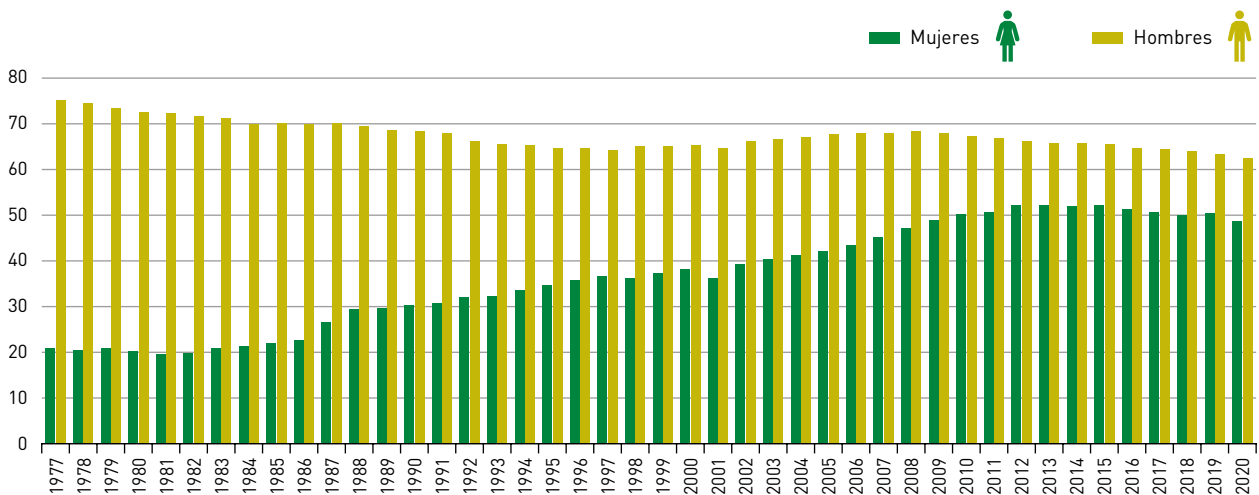
Diferenciando por grupos de edad, se registraron descensos de la población activa en Andalucía en los más jóvenes

(-10,1% en los menores de 25 años) y en el colectivo entre 25 y 44 años (-3%), mientras que los mayores de 44 años (0,9%) aumentaron ligeramente. Con todo, la tasa de actividad experimentó descensos generalizados, correspondiendo las más bajas a los más jóvenes (30,9%) y el colectivo de 45 o más años (46,7%), y la más elevada al grupo entre 25 y 44 años (84,3%).

Considerando la nacionalidad, la reducción de la población activa se explica exclusivamente por la población española (-2,7%), mientras que la extranjera se incrementó (6,6%), comportamiento en línea, aunque más acentuado que en el conjunto nacional (-1,8% los españoles; +2,5% los extranjeros). Con ello, el peso de los extranjeros en la población activa total se elevó ocho décimas hasta el 10,4% en Andalucía en 2020, su nivel más alto desde 2012, aunque por debajo del que tienen en España (13,5% del total).

Por último, si se analiza el nivel de formación, se registraron descensos de la población activa prácticamente generalizados, salvo en el colectivo con estudios universitarios (5%). De este modo, la población activa con estudios universitarios alcanzó el máximo histórico del 25,4% del total en Andalucía en 2020. Un porcentaje de población activa con estudios universitarios que es además 11,4 puntos superior en las mujeres que en los hombres (31,6% y el 20,2%, respectivamente).

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; 2002-2020: EPA Censo 2011.  
 Fuente: EPA (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

**Desempleo**

El número de parados se situó de media en 2020 en 866.180 personas, 27.533 más que en el año anterior, siendo la primera subida desde el año 2013; en términos relativos el incremento fue del 3,3%, casi tres veces menor que en España (8,7%).

Este aumento del paro fue generalizado por sexo, nacionalidad y edad; y se centró en la industria y el sector servicios.

Atendiendo al sexo, el paro aumentó en los hombres un 4,5%, el doble que en las mujeres (2,2%), en ambos casos con ritmos más moderados que en España (9,9% los hombres; 7,7% las mujeres).

Diferenciando por grupos de edad, se registraron similares incrementos del número de parados en los colectivos más jóvenes (6,8% en los menores de 25 años) y en el grupo entre 25 y 44 años (6,7%), mientras que en los mayores de 44 años se redujeron (-2,1%).

Cuadro 29. **CARACTERÍSTICAS DE LA TASA DE PARO. ANDALUCÍA-ESPAÑA. AÑO 2020**

	Año 2020		Variaciones respecto 2019 <sup>(*)</sup>	
	Andalucía	España	Andalucía	España
<b>TOTAL</b>	<b>22,3</b>	<b>15,5</b>	<b>1,1</b>	<b>1,4</b>
<b>Sexo:</b>				
Mujeres	26,5	17,4	1,3	1,4
Hombres	18,8	13,9	1,0	1,4
<b>Edad:</b>				
< 25 años	49,5	38,3	7,8	5,7
25-44 años	22,0	15,8	2,0	2,3
≥ 45 años	18,6	12,2	-0,6	0,1
<b>Nacionalidad:</b>				
Española	21,5	14,1	0,7	0,9
Extranjera	29,2	24,6	4,1	4,5
<b>Actividad económica:</b>				
Agricultura	28,9	19,1	-1,8	0,2
Industria	8,6	6,9	0,4	1,3
Construcción	15,5	11,0	0,4	1,3
Servicios	12,9	9,2	2,2	1,9
<b>Cualificación:</b>				
Sin estudios	32,0	31,6	-1,1	1,0
Estudios primarios	33,7	27,8	1,0	1,9
Estudios secundarios	25,5	18,5	1,0	1,6
Estudios superiores	14,6	10,2	2,2	1,6

NOTA:

(\*) Diferencias en puntos porcentuales.

Fuente: EPA (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Considerando el sector productivo, subió el desempleo en la industria (7,3%) y el sector servicios (18,2%), sobre todo comercio y reparaciones (22%), y bajó en la agricultura (-4,9%) y la construcción (-1,4%).

Por último, atendiendo a la nacionalidad, creció el desempleo en la población extranjera en 22.841 personas, lo que supuso el 83% del aumento global, y un incremento del 24% respecto al año anterior. Por su parte, la población parada de nacionalidad española creció un 0,6%. Como resultado, los parados extranjeros elevaron su participación en el total en 2,3 puntos hasta el 13,6% (21,5% en España).

Tras este aumento del número de parados, la tasa de paro se situó en el 22,3% en Andalucía de media en 2020, 1,1 puntos por encima de la del año anterior, incremento ligeramente inferior a la media nacional (+1,4 puntos), donde alcanzó el 15,5%, siendo en ambos casos la primera subida desde 2013.

Diferenciando por sexo, y al igual que en el conjunto de España, la tasa de paro de las mujeres superó a la de los hombres (26,5% y 18,8%, respectivamente), habiendo registrado ambos similares aumentos respecto al año anterior (1,3 y 1 puntos, respectivamente).

Por grupos de edad, los menores de 25 años presentaron la tasa de paro más elevada (49,5% en Andalucía de media en 2020), superior en 11,2 puntos a la del conjunto de España (38,3%), y experimentó la mayor subida respecto al año anterior (+7,8 puntos).

Según sectores productivos, se redujo la tasa de paro en la agricultura (-1,8 puntos), manteniéndose en cualquier caso con el nivel más elevado (28,4%). El mayor aumento correspondió a los servicios (+2,2 puntos), situándose en el 12,9%, la más alta de los últimos tres años. Finalmente, tanto en la construcción como en la industria se incrementó la tasa de paro en cuatro décimas, hasta alcanzar el 15,5% y 8,6%, respectivamente, manteniéndose la industria como el sector con la menor tasa de paro en Andalucía.

Finalmente, atendiendo al nivel de formación, la tasa de paro más moderada correspondió a la población con estudios superiores (14,6% en 2020), sobre todo los universitarios (13%).

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). Los datos de paro registrado en Andalucía rompieron a partir del mes de marzo, cuando se declaró la pandemia mundial de

COVID-19, la trayectoria descendente que venían mostrando desde mediados de 2013, registrando crecimientos de dos dígitos. De esta forma, el año 2020 se cerró con 969.437 parados registrados en Andalucía a 31 de diciembre, el dato más elevado al finalizar un año desde 2014, y que supone 191.503 parados más que a finales de 2019 (24,6% interanual); en un contexto en el que en España aumentó en 724.532 personas (+22,9% interanual).

Considerando el sexo, el incremento fue más intenso en los hombres (26,8% interanual) que en las mujeres (23,1%), y según la edad, afectó en mayor medida a los colectivos más jóvenes (+50,1% los menores de 25 años) y al grupo entre 25 y 44 años (28,7%), que a los mayores de 44 años (16,7%). Atendiendo a la nacionalidad, se elevaron tanto los parados de nacionalidad española (22,6%), como, y muy significativamente, los extranjeros (50,5%). Por último, según sector productivo, todos mostraron incrementos respecto a diciembre de 2019, con subidas cercanas al cuarenta por ciento en la agricultura (38,8%) y el colectivo sin empleo anterior (38,3%), superior al veinte por ciento en los servicios (22,8%), correspondiendo las tasas más moderadas a la industria (18%) y la construcción (16,5%).

### Tiempo de trabajo

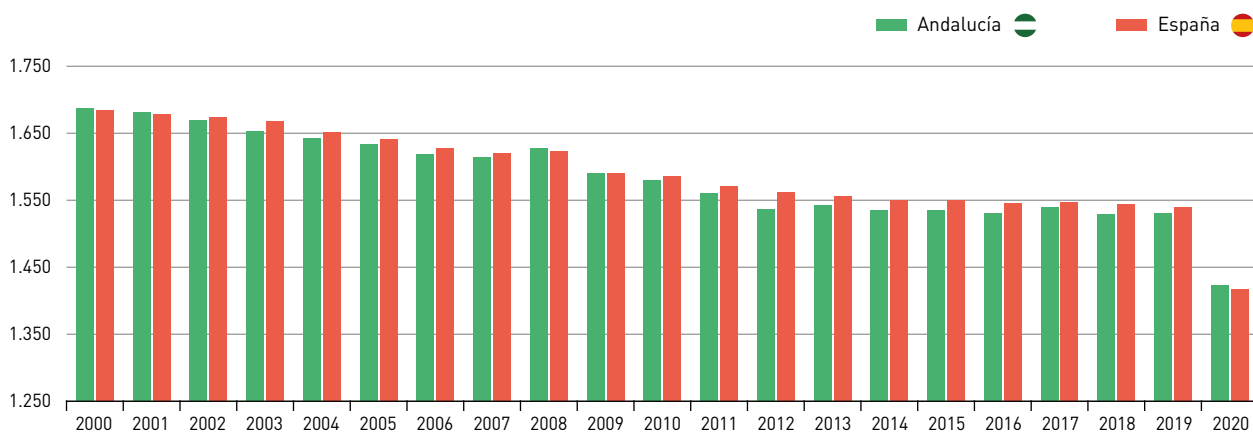
La Encuesta Trimestral de Coste Laboral (ETCL), operación estadística continua, de carácter coyuntural y periodicidad trimestral elaborada por el INE, permite realizar un análisis del tiempo de trabajo a partir de la consideración de la jornada laboral realizada por el trabajador en los sectores no agrarios (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 fue de 1.423,8 horas en 2020 en Andalucía, un 7% inferior a la registrada en el año anterior, caída histórica, algo inferior a la observada en el conjunto nacional (-8%), donde la jornada fue de 1.417,2 horas.

Un resultado que viene explicado fundamentalmente por el aumento de las horas no trabajadas por razones técnicas, económicas, organizativas, de producción y/o fuerza mayor,

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.

donde se incluye el tiempo no trabajado de los trabajadores afectados por ERTE. Estas se incrementaron un 51,5% en Andalucía (48,6% en España), pasando de 234,3 horas en 2019 a 354,9 horas en 2020; con todo, se situaron por debajo de la media en España (390,9 horas). Junto a ello, se redujo el número de horas extras realizadas un -28% respecto a 2019 (-24,1% en España) y registraron un ligero aumento las horas pactadas (0,9%).

Diferenciando por sector económico, la jornada efectiva por trabajador se redujo en todos, aunque con diferente intensidad, siendo el sector más afectado los servicios, con una caída del -7,4%, algo más moderada que a nivel nacional (-8,5%). En segundo lugar se situó la industria, con un descenso del 6,4% en la jornada laboral efectiva, similar al del conjunto nacional (-6,6%), y finalmente la construcción (-2,2%), la mitad que en España (-4,5%).

Cuadro 30. JORNADA EFECTIVA POR TRABAJADOR. ANDALUCÍA-ESPAÑA. AÑO 2020

	Año 2020		Variaciones respecto 2019 (%)	
	Andalucía	España	Andalucía	España
<b>TOTAL</b>	<b>1.423,8</b>	<b>1.417,2</b>	<b>-7,0</b>	<b>-8,0</b>
<b>Actividad económica</b>				
Industria	1.540,5	1.554,3	-6,4	-6,6
Construcción	1.733,4	1.654,5	-2,2	-4,5
Servicios	1.382,7	1.375,2	-7,4	-8,5

**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

En 2020 los indicadores de precios en Andalucía mostraron un perfil de caída en los de consumo y un crecimiento muy moderado en los de producción.

Desde la óptica de la **oferta**, 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, y que elabora el *Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA)*, registró un crecimiento del 0,8% de media en el conjunto del año, igual que el año anterior, tres décimas inferior al observado a nivel nacional (1,1%).

En un análisis sectorial, el mayor crecimiento relativo de los precios de producción correspondió al sector primario, seguido de la construcción y los servicios, mientras que la industria registró descenso.

Más específicamente, el *deflactor del Valor Añadido Bruto (VAB)* del sector primario registró un aumento del 9,7% en Andalucía (3,2% en España), tras dos años de caída. Le siguieron con incrementos más moderados la construcción, cuyos precios de producción subieron un 1,7%, la mitad que en 2019 (3,6%) y a nivel nacional (3,4%), sumando seis años consecutivos con tasas positivas; junto a ello, en el sector servicios, se observó un crecimiento del deflactor del 1,2%, dos décimas por encima del año anterior (1%) y dos décimas menos que en España (1,4%), acumulando también seis años de aumento continuados.

En el lado opuesto, los precios de producción del sector industrial presentaron un comportamiento negativo por segundo año consecutivo, registrando una reducción del -3,1%, más intensa que la del año anterior (-0,6%), y en contraste con el moderado crecimiento a nivel nacional (1,2%).

Desde la perspectiva de la **demanda**, el *Índice de Precios al Consumo (IPC)* se redujo en Andalucía por término medio en

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

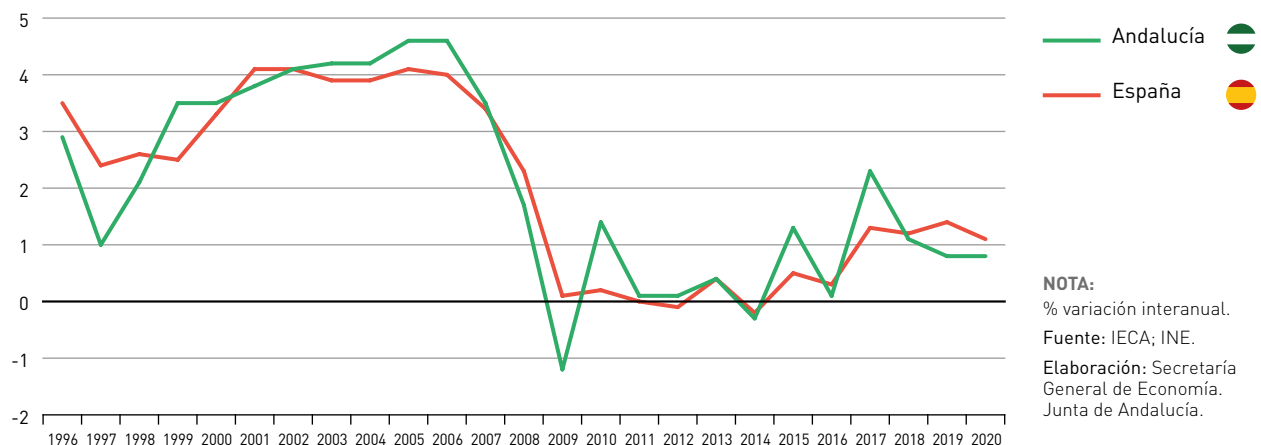
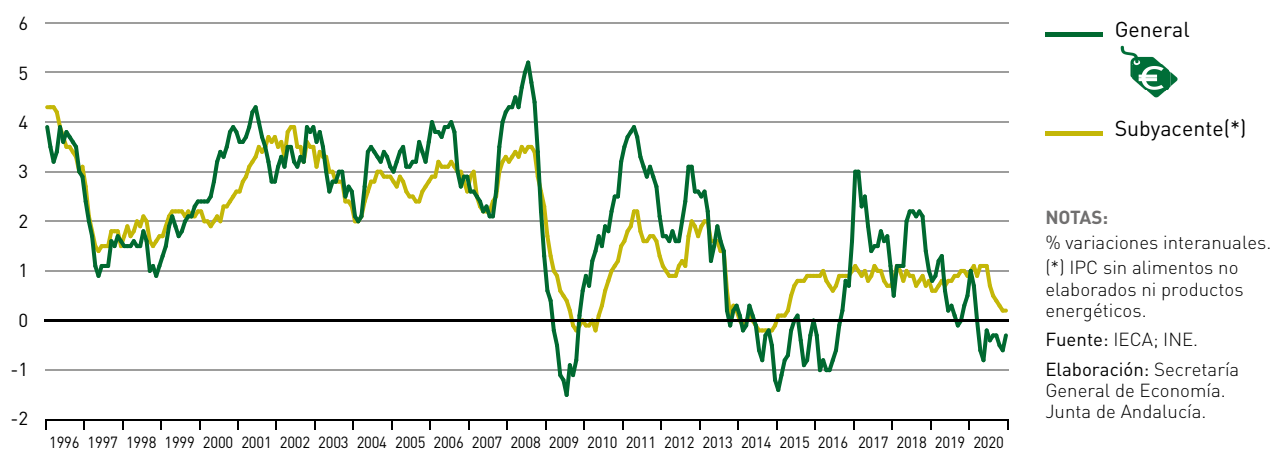


Gráfico 45. **ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO. ANDALUCÍA**

2020 un -0,2%, una décima más que en el conjunto de España (-0,3%) y la primera tasa negativa desde 2016; un resultado que responde a la caída de los precios de consumo

energéticos (-9% de media en el año), ante la reducción media anual del -35,9% del precio del petróleo *brent* en los mercados internacionales.

Cuadro 31. **IPC GENERAL Y GRUPOS DE GASTO. AÑO 2020**

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

En su perfil evolutivo, el año 2020 se inició con una tasa de inflación positiva en enero en Andalucía (1% interanual), que se moderó en los dos meses siguientes, tornándose en negativa a partir del mes de abril, cuando el precio del petróleo *brent* experimentó una brusca caída (-78,9% interanual), debido a la fuerte contracción de la demanda por la crisis de la COVID-19. Una inflación negativa en abril (-0,6%) que se mantuvo en este signo en los meses siguientes, cerrando el año con una tasa de inflación del -0,3% interanual en diciembre, dos décimas menos negativa que en el conjunto de España (-0,5%), igual a la de la Zona Euro (-0,3%) e inferior a la de la Unión Europea (0,3%); todas ellas muy por debajo del objetivo de estabilidad de precios establecido por el *Banco Central Europeo* (2%). Con ello, se acumularon nueve meses consecutivos de inflación negativa, algo que no ocurría desde 2016 y se registró la tasa más baja al finalizar un año desde 2014.

Este resultado de la tasa de inflación al cierre de 2020 se debió, fundamentalmente, a la reducción de los precios de los productos energéticos, debido a la notable caída del precio del petróleo en los mercados internacionales. Concretamente, los precios de los “*productos energéticos*” descendieron un -4,6% interanual en diciembre, siendo la caída de los “*carburantes y combustibles*” del -9,5% interanual, reflejo de la bajada del precio del barril de petróleo *Brent* en los mercados internacionales, cuya cotización media en diciembre fue de 50,2 dólares, con un descenso del -27,3% interanual.

Por su parte, la *inflación subyacente*, el componente más estructural del IPC, que no incluye los precios de los *alimentos no elaborados* ni los *productos energéticos*, se situó en el 0,2% en diciembre, una décima por encima de la tasa española (0,1%) y medio punto más que el IPC general (-0,3%), constituyendo la tasa más baja desde abril de 2015.

Cuadro 32. **RÚBRICAS DETERMINANTES DEL COMPORTAMIENTO DEL IPC. ANDALUCÍA. AÑO 2020**

	% Variación interanual	Ponderación (%)	Repercusión (*)
<b>Rúbricas con mayor repercusión positiva</b>			
Calefacción, alumbrado y distribución de agua	2,3	6,2	0,14
Conservación de la vivienda y otros gastos	1,5	3,6	0,05
Prendas de vestir de mujer	1,5	2,4	0,03
Crustáceos, moluscos y preparados de pescado	2,6	1,3	0,03
Frutas frescas	1,9	1,7	0,03
Servicios médicos y similares	1,8	1,4	0,03
Servicios para el hogar	1,6	1,6	0,03
<b>Rúbricas con mayor repercusión negativa</b>			
Transporte personal	-4,2	14,9	-0,62
Comunicaciones	-4,1	3,8	-0,15
Objetos recreativos	-3,4	2,1	-0,07
Transporte público interurbano	-4,4	0,9	-0,04
Artículos de uso personal	-1,0	2,2	-0,02
Turismo y hostelería	-0,2	13,4	-0,02
Legumbres y hortalizas frescas	-1,8	1,0	-0,02
<b>IPC general</b>	<b>-0,3</b>	<b>100,0</b>	<b>-0,32</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.

Si se diferencia por los doce grupos de gasto en los que se divide el IPC, destacaron los descensos de precios en “Transporte” (-4,1%), debido a la caída anteriormente comentada en *carburantes y combustibles*; “Comunicaciones”, también con una reducción del -4,1%; y, más moderadamente “Ocio y cultura” (-1,4%). En el lado opuesto, registraron aumentos los precios en “Vivienda” (1,8%), por la subida de la *electricidad, el gas y otros combustibles* (2,8%); “Vestido y calzado” (0,9%); “Otros bienes y servicios” (0,9%); “Alimentos y bebidas no alcohólicas” (0,7%); y “Enseñanza” (0,7%).

Un análisis de los precios a nivel de rúbricas de gasto, y considerando el peso relativo de cada una de ellas en el índice general, refleja que 18 rúbricas de las 57 en que se divide el IPC, presentaron tasas negativas en diciembre de 2020 en Andalucía, siendo el peso relativo de todas ellas en el índice general del 48,3%. El 51,7% restante registró tasas positivas.

La mayor repercusión negativa correspondió a “Transporte personal”, con un descenso interanual de los precios en 2020 del -4,2%, y un peso relativo en la estructura del gasto del Índice del 14,9%, lo que implica que esta rúbrica restó -0,62 puntos porcentuales a la tasa de inflación general (-0,3%). Le siguió “Comunicaciones”, con una repercusión de

-0,15 puntos, “Objetos recreativos” (-0,07 puntos) y “Transporte público interurbano” (-0,04 puntos).

En el lado opuesto, entre las rúbricas con tasas positivas destacó “Calefacción, alumbrado y distribución de agua”, con un aumento de los precios del 2,3% y un peso del 6,2%, lo que generó una repercusión positiva de 0,14 puntos en el IPC. También destacó “Conservación de la vivienda y otros gastos” (0,05 puntos); “Prendas de vestir de mujer” (0,03 puntos); y algunos productos alimenticios como “Crustáceos, moluscos y preparados de pescado” y “Frutas frescas” (0,03 puntos en ambos casos).

## Costes Laborales

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 2.300,8 euros en 2020, un -0,7% inferior al del año anterior, en un contexto de mayor caída a nivel nacional (-2,2%), y tras crecer un 2,3% en 2019.

Cuadro 33. **COSTES LABORALES. AÑO 2020**

	Euros		(%)	% Variación respecto 2019	
	Andalucía	España	And./Esp.	Andalucía	España
<b>Coste laboral total por trabajador y mes</b>	<b>2.300,8</b>	<b>2.572,7</b>	<b>89,4</b>	<b>-0,7</b>	<b>-2,2</b>
<b>Sector de actividad:</b>					
Industria	2.585,1	3.049,4	84,8	-4,0	-2,6
Construcción	2.565,8	2.650,3	96,8	2,7	-1,0
Servicios	2.241,6	2.482,3	90,3	-0,3	-2,2
<b>Componente del coste:</b>					
Coste salarial	1.692,0	1.903,6	88,9	-0,8	-2,6
Otros costes no salariales <sup>(1)</sup>	608,8	669,2	91,0	-0,3	-1,0
<b>Salarios en convenio<sup>(2)</sup></b>			-	<b>1,85</b>	<b>1,84</b>
De empresas	-	-	-	1,58	1,60
De ámbito superior	-	-	-	1,86	1,86

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.

Este descenso en 2020 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 (73,5%), se redujo un -0,8% en Andalucía, en un entorno de mayor disminución en España (-2,6%). 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 descenso del -0,3% (-1% a nivel nacional).

Diferenciando por sectores productivos, destacó la caída registrada en la industria, donde los costes laborales se redujeron un -4%, 1,4 puntos más que en España (-2,6%). Le siguió con un ligero descenso el sector servicios (-0,3%), mucho más intenso a nivel nacional (-2,2%). Por el contrario, crecieron los costes en la construcción, un 2,7%, en un contexto de caída a nivel nacional (-1%).

En términos absolutos, la industria continuó siendo el sector que presenta un mayor nivel de costes laborales, 2.585,1 euros por trabajador y mes en Andalucía en 2020, un 12,4% superior a la media del conjunto de los sectores no agrarios, si bien por debajo de los costes del sector en España (84,8% de los mismos). Igualmente, los costes laborales en servicios y construcción se situaron también por debajo de la media nacional (90,3% y 96,8%, respectivamente).

En estos resultados se debe tener en cuenta la reducción de las horas trabajadas a consecuencia de la aplicación de medidas restrictivas de la actividad para combatir la pandemia de la COVID-19, que dio lugar a un aumento del número de trabajado-

res en ERTE. En concreto, en Andalucía, las horas trabajadas se redujeron un -7% respecto a 2019 (-8% España). De esta forma, si se considera el coste laboral por hora efectiva, se registró un incremento del 6,9% en Andalucía, en línea con la media nacional (6,4%), y el triple que el observado en 2019 (2,3%).

Junto a estos resultados de la ETCL del INE, el Ministerio de Trabajo y Economía Social, ofrece información sobre el incremento salarial pactado en los convenios colectivos firmados en el año.

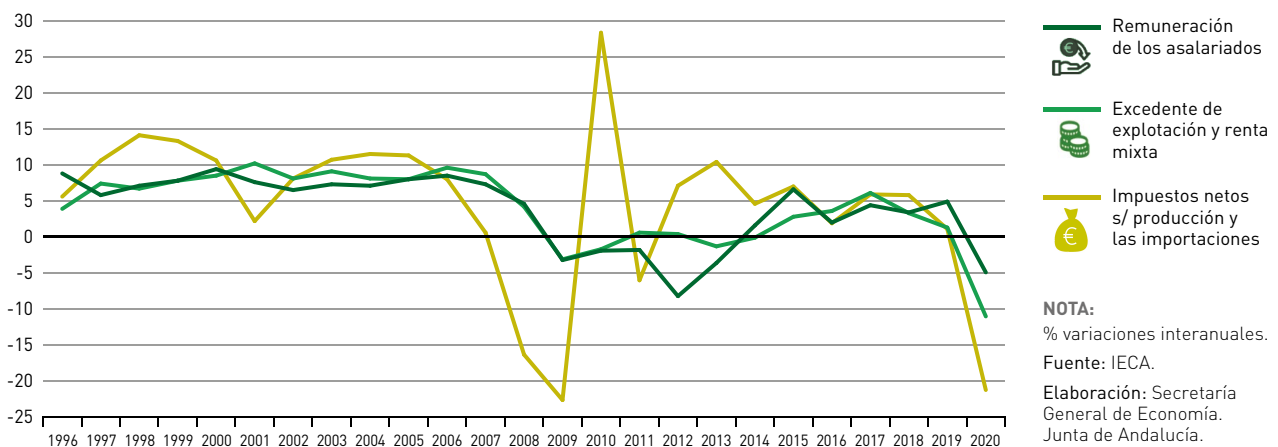
Una vez incorporadas las revisiones por cláusulas de garantía salarial, el incremento salarial pactado en convenio en Andalucía fue del 1,85%, prácticamente igual a la media nacional (1,91%) y al del año anterior (1,90% en 2019), en un contexto de caída del IPC de media en el año del -0,2%, favoreciendo la recuperación del poder adquisitivo de los trabajadores y los hogares, que han tenido que hacer frente a las adversas circunstancias generadas por la crisis de la COVID-19.

Un aumento salarial pactado en los 462 convenios firmados en Andalucía en el año 2020, un -28% menos que en el año anterior, acogidos a los mismos 994.852 trabajadores, algo menos del cuarenta por ciento de la población asalariada en Andalucía (39,3%) y un -16% menos que en 2019.

## Rentas

Del análisis de la distribución de las rentas que se generan en el proceso productivo, según la *Contabilidad Regional Tri-*

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



*mestral de Andalucía*, que elabora y publica el IECA, se desprende que la caída del -9,5% del PIB nominal en Andalucía en 2020 fue resultado, al igual que en el conjunto de España (-9,9%), de un descenso generalizado por componentes, sobre todo de los impuestos netos sobre la producción y las importaciones y las rentas de capital, y, en menor medida, de las rentas del trabajo.

Concretamente, los *impuestos netos sobre la producción y las importaciones* registraron un descenso del -21,2% en Andalucía en 2020, similar al observado a nivel nacional (-20,5%). Le siguió el *excedente de explotación bruta y renta mixta bruta*, que contabilizó una caída del -11% (-12,1% en

España). Mientras, la remuneración del conjunto de los asalariados contabilizó la reducción más moderada, el -4,9% nominal en Andalucía (-5,4% en España), explicado por la caída del -9,5% del número de asalariados y de un incremento del 5,2% de la remuneración por asalariado.

Como resultado, el PIB de Andalucía se distribuyó de la siguiente forma en el ejercicio 2020: 45,5% *remuneración de los asalariados*, por debajo del porcentaje registrado a nivel nacional (48,2%); 45% *excedente de explotación bruta y renta mixta bruta*, más de dos puntos por encima de la media en España (42,8%); y 9,5% *impuestos netos sobre la producción y las importaciones* (9% en el conjunto nacional).

10

## Sistema Bancario



# Sistema Bancario

## Estructura y dimensión relativa del sistema bancario andaluz

El sistema bancario, tanto el español como el andaluz, continuó en el año 2020 el proceso de reestructuración, con una nueva reducción del número de oficinas bancarias, como viene sucediendo desde 2008.

Los datos del Banco de España reflejan que el número de oficinas existentes en Andalucía, a 31 de diciembre de 2020, se cifraba en 3.796, lo que supone 175 oficinas menos que en 2019. En términos relativos, la reducción fue del -4,4%, 3,3 puntos más moderada que la registrada el año anterior (-7,7%). A nivel nacional, se contabilizaron 22.392 oficinas al cierre de 2020, 1.612 oficinas menos que el año anterior, con un descenso relativo del -6,7%, más de dos puntos superior al de Andalucía.

Cuadro 34. **INDICADORES BÁSICOS DEL SISTEMA BANCARIO. AÑO 2020**

	Andalucía	España
<b>OFICINAS</b>		
Número	3.796	22.392
Habitantes por oficina	2.230	2.119
<b>CRÉDITOS</b>		
Millones de euros	153.448	1.249.301
En % del PIB p.m.	97,8	111,4
Distribución por sectores (%)		
Sector público	4,4	6,0
Sector privado	95,6	94,0
Créditos privados por habitante (miles de euros)	17,3	24,8
Créditos privados por oficina (millones de euros)	38,6	52,5
<b>DEPÓSITOS</b>		
Millones de euros	142.558	1.409.286
En % del PIB p.m.	90,9	125,6
Distribución por sectores (%)		
Sector público	6,8	5,6
Sector privado	93,2	94,4
Depósitos privados por habitante (miles de euros)	15,7	28,0
Depósitos privados por oficina (millones de euros)	35,0	59,4
<b>Depósitos/Créditos (%)</b>	<b>92,9</b>	<b>112,8</b>

**NOTAS:**

Datos a 31 de diciembre de 2020.  
Las cifras de habitantes están referidas a 1 de enero de 2020.

Fuente: Banco de España; INE; IECA.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Desde 2008, el número de oficinas se ha reducido en Andalucía un 46,4% (-3.289 oficinas), cinco puntos menos que en España (-51,4%). Con esta evolución, la red bancaria andaluza representa el 17% de la española en 2020, por encima de la importancia relativa que Andalucía tiene en la generación del PIB nacional (14%), pero por debajo del peso relativo que tiene en términos de población (17,8%).

La reducción del número de oficinas en 2020 en Andalucía (-4,4%) junto al ligero aumento experimentado por la población (0,6%, según datos del Padrón Municipal de Habitantes, referido a 1 de enero de 2020), hace que la ratio de habitantes por oficina en Andalucía en 2020 se elevara hasta 2.230 personas, un 5,2% más que el año anterior y superior a la media nacional (2.119 habitantes por oficina). Una ratio muy superior a la que se registraba en 2008, cifrada en 1.158 habitantes por oficina bancaria, habiéndose prácticamente duplicado (92,6%) en los últimos doce años, en línea con lo observado en el ámbito nacional donde la ratio de habitantes por oficina ha crecido un 111,5% desde 2008.

## Crédito bancario

El saldo de créditos del sistema bancario en Andalucía a 31 de diciembre de 2020, creció por primera vez desde 2008, alcanzando los 153.448 millones de euros, lo que supuso un aumento del 4,2%, igual al observado en el conjunto de España.

Este aumento del saldo de crédito en 2020 se produjo en un contexto de fuerte caída del PIB nominal (-9,5%), como consecuencia de los efectos adversos que la pandemia de la COVID-19 ha provocado sobre la actividad productiva, rompiendo con ello la senda de reducción del endeudamiento de la economía iniciada en 2010. De esta forma, el saldo de créditos en Andalucía ha alcanzado el 97,8% del PIB generado en el año 2020, un porcentaje casi trece puntos superior al del año anterior (85%) y el más elevado desde 2016.

En el conjunto nacional, este nivel de endeudamiento es casi catorce puntos superior al de Andalucía. Concretamente, el

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

	Año 2020			% Variación 20/19	
	Andalucía	España	% And./Esp.	Andalucía	España
<b>CRÉDITOS</b>					
<b>Créditos Totales</b>	<b>153.448</b>	<b>1.249.301</b>	<b>12,3</b>	<b>4,2</b>	<b>4,2</b>
Créditos al sector público	6.734	74.357	9,1	62,8	16,6
Créditos al sector privado	146.714	1.174.944	12,5	2,5	3,5
<b>DEPÓSITOS</b>					
<b>Depósitos Totales</b>	<b>142.558</b>	<b>1.409.286</b>	<b>10,1</b>	<b>10,9</b>	<b>9,4</b>
Depósitos del sector público	9.755	79.416	12,3	25,3	15,4
Depósitos del sector privado	132.803	1.329.870	10,0	10,0	9,1
- A la vista <sup>(1)</sup>	121.633	1.164.348	10,4	13,6	14,0
- A plazo	9.889	144.079	6,9	-23,4	-19,4
- CTA's <sup>(2)</sup>	1.281	21.444	6,0	57,5	12,9

**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.

saldo de créditos sobre el PIB se cifró en el 111,4% en 2020, quince puntos más elevado que en 2019, quebrándose igualmente la trayectoria de nueve años consecutivos de descenso del endeudamiento en España.

Si se analizan los saldos de créditos por sectores institucionales, se observa que en Andalucía el 95,6% del total correspondió al sector privado, conformado por las empresas y economías domésticas, y el 4,4% restante al sector público, siendo en este último sector donde se registró el mayor aumento en 2020, con un incremento del 62,8%, debido a las necesidades de financiación de las medidas establecidas por las administraciones públicas para paliar los efectos de la pandemia. Se interrumpen así cinco años de descensos continuados, que supusieron una reducción de casi el sesenta por ciento (-58,5%) en el saldo de créditos del sector público.

Por su parte, el saldo de crédito concedido al sector privado aumentó en 2020 un 2,5%, tras el moderado aumento registrado en 2019 (0,1%), que fue el primero después de diez años de reducción, en los que su volumen descendió un -39%.

Teniendo en cuenta la relación entre el saldo de crédito y la población (dato referido a 1 de enero de 2020), en 2020 el crédito al sector privado per cápita aumentó hasta alcanzar los 17.333 euros en Andalucía, un 1,9% más que en 2019, lo que supone el primer incremento desde 2008. Dicha cifra representa el 70% de la media nacional, donde el crédito al sector privado por habitante se situó en 24.761 euros, con un crecimiento del 2,5% con respecto al año anterior.

De igual forma, aumentó el saldo de crédito al sector privado por oficina en Andalucía en 2020, hasta los 38,6 millones de euros, con un incremento del 7,2% respecto al año anterior, debido al descenso en el número de oficinas anteriormente señalado (-4,4%), y el incremento del saldo de crédito al sector privado (2,5%). En España, el saldo de créditos privados por oficina alcanzó la cifra de 52,5 millones de euros, de forma que el saldo de crédito al sector privado por oficina en Andalucía representa el 73,5% de la media española.

## Depósitos bancarios

El saldo de depósitos del sector bancario en Andalucía a 31 de diciembre de 2020, se cifró en 142.558 millones de euros, lo que supuso un aumento del 10,9% respecto al año anterior, el mayor incremento desde 2006, y sumando ocho

años con tasas positivas. Este aumento del saldo de depósitos, junto con la fuerte caída que registró el PIB nominal en 2020 (-9,5%), determinó que el peso relativo de los depósitos sobre el PIB aumentase hasta el 90,9%, casi diecisiete puntos por encima del año 2019 (74,1%), su nivel más elevado desde que se disponen datos (1990). En el conjunto de España, el saldo de depósitos representó el 125,6% del PIB.

Por sectores institucionales, los depósitos del sector privado engloban el 93,2% del saldo total de depósitos en el sistema bancario andaluz, tras haber crecido un 10% en 2020, casi un punto por encima de la media española (9,1%). El sector público es el titular del 6,8% restante de los depósitos, tras mostrar un considerable aumento en 2020, concretamente del 25,3%, diez puntos superior al observado a escala nacional (15,4%).

Según la modalidad de los depósitos del sector privado, la mayor parte son depósitos a la vista, el 91,6% del total en Andalucía, cuatro puntos más que la media española (87,6%). Este tipo de depósitos registró un crecimiento en 2020 del 13,6% respecto al año anterior, similar a lo observado en España (14%).

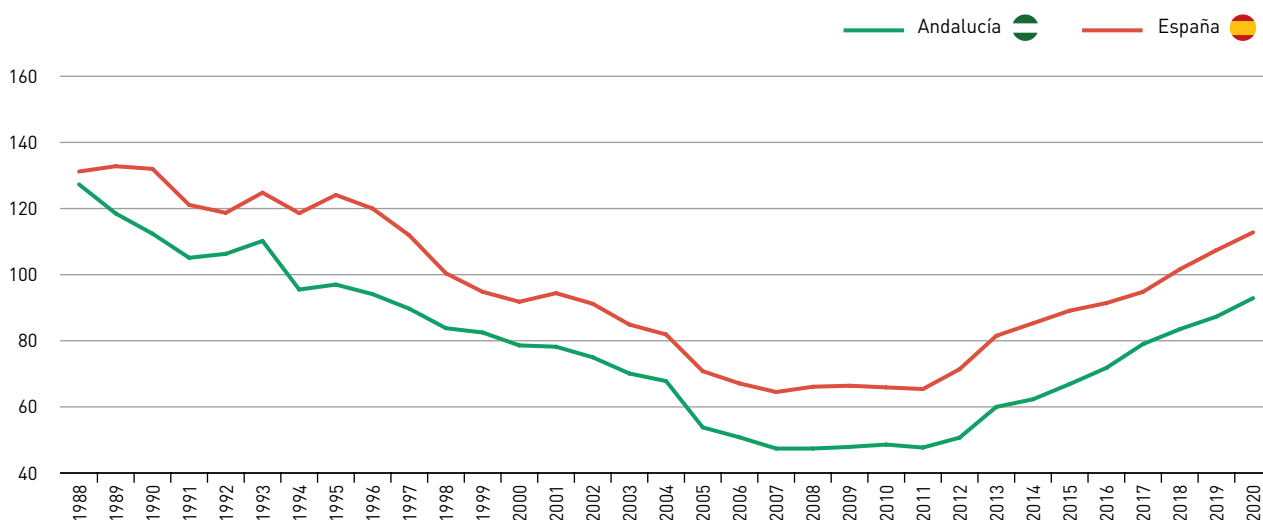
Mientras, los depósitos a plazo presentan un peso del 7,4% en la región, 3,8 puntos por debajo de la media nacional (10,8%), habiendo descendido un -23,4% en 2020, cuatro puntos más que en España (-19,4%), lo que pone de manifiesto el escaso atractivo de este tipo de depósitos en el contexto actual de tipos de interés negativos.

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 1% del saldo total de depósitos en Andalucía en 2020, seis décimas menos que en el ámbito nacional (1,6%), habiendo mostrado un incremento del 57,5% respecto al año anterior (12,9% en España).

Relacionando los depósitos del sector privado con la población, el saldo por habitante en 2020 fue de 15.690 euros en Andalucía, un 9,3% superior al de 2019, representando el 56% de la media española (28.026 euros per cápita).

Si se tiene en cuenta el número de oficinas bancarias, el saldo de depósitos del sector privado por oficina en 2020 fue de 35 millones de euros en Andalucía, mostrando un crecimiento del 15% respecto a 2019 y suponiendo el 58,9% de la media en España (59,4 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.

Con todo ello, en 2020 se interrumpió la senda de reducción del endeudamiento de la economía andaluza iniciada en 2008, con un incremento del saldo de créditos del 4,2%, al mismo tiempo que se registró un mayor aumento del saldo de depósitos del 10,9%, lo que llevó a que la ratio entre depósitos y créditos se situara en el 92,9%, 5,6 puntos por encima del año anterior y un máximo desde finales de 1996.

En cualquier caso, esta ratio entre el saldo de depósitos y el de créditos continúa situándose por debajo de la media en España (112,8%), 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 (97,8%), frente al de los depósitos captados (90,9%).

## Andalucía en el Contexto de las Regiones Españolas



# Andalucía en el Contexto de las Regiones Españolas

## Introducción

Conforme a la *Contabilidad Nacional Trimestral de España* elaborada por el INE, en el conjunto del año 2020 el *Producto Interior Bruto a precios de mercado (PIB p.m.)* generado por la economía española registró un descenso real del -10,8% respecto al año anterior, la mayor caída de la serie histórica, cuatro puntos superior a la de la Zona Euro (-6,6%), en un contexto de recesión de la economía a nivel mundial por la pandemia de la COVID-19.

Desde la perspectiva de la oferta, la caída de la economía española en 2020 vino explicada por los sectores no agrarios, especialmente las actividades vinculadas al consumo social como las *artísticas y recreativas*, y la *hostelería y turismo*, mientras que el primario retornó a tasas positivas.

Por el lado de la demanda, el descenso se debió a la contribución negativa tanto de la demanda interna que se cifró en -8,8 puntos, como del sector exterior que restó 2 puntos.

Esta situación se reflejó en el mercado laboral donde se registró destrucción de empleo y aumento del número de personas paradas, lo que no ocurría desde el final de la crisis financiera internacional última, en 2013. No obstante, y comparado con crisis anteriores, el impacto en el empleo y el paro en 2020 fue más moderado, debido al recurso de los expedientes de regulación temporal de empleo (ERTE). Hay que tener en consideración que, según la metodología de la EPA, los afectados por un ERTE temporal de suspensión de empleo se consideran ocupados mientras dicha suspensión sea inferior a 3 meses. Estos trabajadores en situación de ERTE se cifraban en 755.613 a finales de año, el 4% de los afiliados, si bien muy por debajo de los que se contabilizaron

en abril (3.386.785 trabajadores en ERTE, el 18,4% de los afiliados), el mes más afectado por las restricciones.

De esta forma, según la EPA, la población ocupada registró una caída media en 2020 del -2,9%, mientras que el número total de horas efectivas trabajadas experimentó una reducción histórica del -10,4%, según la CNTR, más en línea con la caída del PIB (-10,8%). Por su parte, el número de parados experimentó un aumento del 8,7%, situándose la tasa de paro en el 15,5% de la población activa, 1,4 puntos superior a la de 2019, la primera subida tras seis años consecutivos de reducción.

En el tejido empresarial, el número de empresas inscritas en la Seguridad Social a 31 de diciembre en España se situó en 1.295.656 empresas, lo que supuso una caída de 44.759 empresas respecto a 2019, un -3,3% en términos relativos.

Y todo ello, en un contexto nominal en el que los precios de consumo mostraron tasas negativas a partir del mes de abril, cuando el precio del petróleo *brent* experimentó una brusca caída (-78,9% interanual), debido a la fuerte contracción de la demanda por la crisis de la COVID-19. El año se cerró con una tasa de inflación del -0,5% interanual en diciembre en España, dos décimas más negativa que en la Zona Euro (-0,3%), muy por debajo del objetivo de estabilidad de precios establecido por el Banco Central Europeo (2%).

Este negativo balance de la economía española en 2020 fue resultado de la agregación de los resultados registrados por las distintas comunidades autónomas, que de manera generalizada sufrieron el impacto de la crisis de la COVID-19 y de las fuertes restricciones a la movilidad y al desarrollo de la actividad económica implementadas para tratar de controlar la situación sanitaria.

## Producción

Por el lado de la oferta, la caída de la economía española en 2020 vino explicada por los sectores no agrarios, mientras que el primario retornó a tasas positivas.

Con información para las comunidades autónomas referida a indicadores de coyuntura, dado que a fecha de cierre de este informe el INE no ha publicado los datos de la *Contabilidad Regional de España* correspondientes al año 2020,

se observa que, en el **sector industrial**, el *Índice de Producción Industrial* registró una reducción del -9,1% en España, con descensos en todas las comunidades autónomas. Los más elevados se observaron en Baleares (-20,9%) y País Vasco (-14,1%); mientras, en el lado opuesto, las caídas más moderadas las contabilizaron Extremadura (-0,3%) y Murcia (-2,5%). Andalucía registró una reducción del *Índice de Producción Industrial de Andalucía (IPIAN)* del -11,8%, superior en 2,7 puntos a la media nacional (-9,1%), por las ramas de *suministros energéticos*, mientras que la *industria*

Cuadro 36. **INDICADORES DE OFERTA PRODUCTIVA. AÑO 2020**

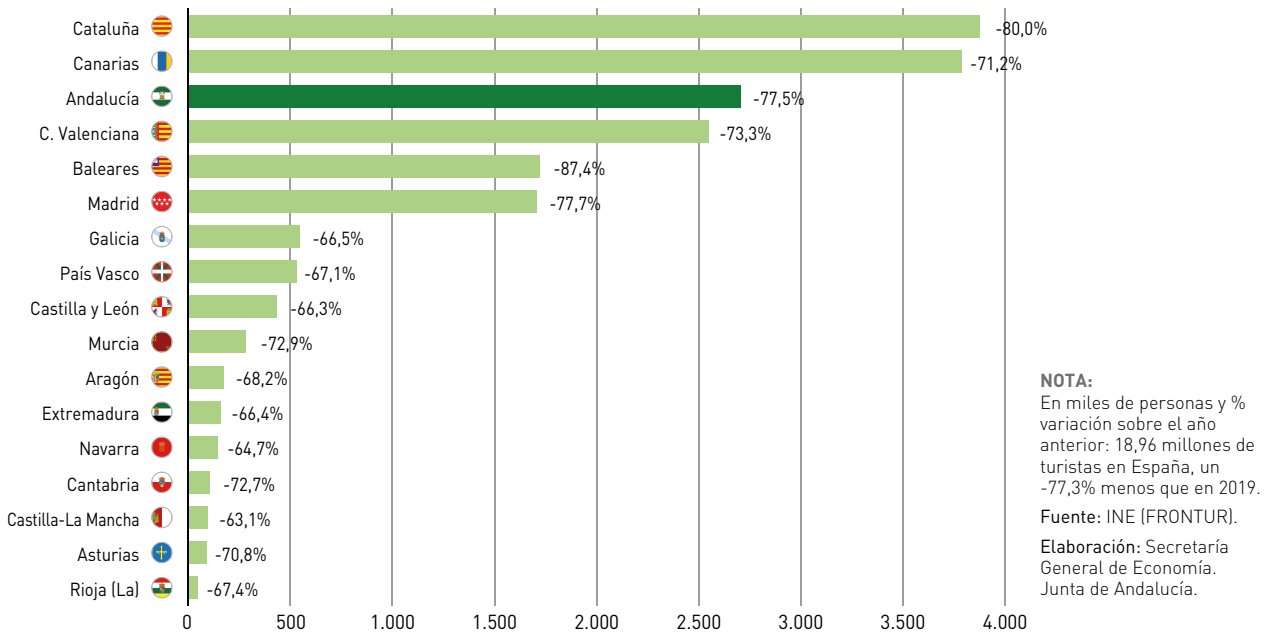
	Índice de producción industrial	Viviendas iniciadas	Viviendas terminadas	Licitación oficial	Índice de actividad del sector servicios	Pernoctaciones hoteleras
Andalucía	-11,8	-27,4	50,1	-17,0	-13,5	-69,5
Aragón	-8,3	31,5	-16,1	-38,2	-11,1	-55,5
Asturias	-13,9	6,9	7,1	-18,1	-12,3	-50,5
Baleares	-20,9	-3,2	45,8	-41,1	-37,8	-90,1
Canarias	-10,2	-43,3	-57,6	-8,5	-29,9	-70,2
Cantabria	-9,3	-30,8	42,0	-58,3	-11,3	-53,7
Castilla y León	-8,9	-13,8	23,6	-37,3	-10,5	-62,2
Castilla-La Mancha	-8,5	11,7	0,5	-40,7	-9,7	-59,1
Cataluña	-9,3	-12,6	12,1	-24,6	-15,6	-77,4
Comunidad Valenciana	-5,8	-22,2	53,3	-6,1	-11,0	-70,7
Extremadura	-0,3	-25,4	-4,8	-38,0	-5,5	-58,0
Galicia	-8,6	2,7	-1,9	24,8	-13,6	-61,1
Madrid	-6,5	-31,3	-12,1	-8,2	-18,3	-71,0
Murcia	-2,5	5,0	103,2	-69,5	-2,4	-66,2
Navarra	-11,2	-11,8	14,7	-44,5	-10,2	-63,9
País Vasco	-14,1	-31,4	-16,9	-20,3	-12,4	-61,3
La Rioja	-11,8	20,4	-11,3	7,5	-9,6	-65,1
<b>ESPAÑA</b>	<b>-9,1</b>	<b>-20,2</b>	<b>10,3</b>	<b>-21,9</b>	<b>-15,6</b>	<b>-73,3</b>

NOTA:  
% variaciones interanuales.

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

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 48. **TURISTAS INTERNACIONALES. AÑO 2020**



*manufacturerera*, la más representativa del sector, mostró un descenso similar de la producción (-10,4% y -10,1%, respectivamente).

En el **sector de la construcción**, la edificación residencial registró una caída de las viviendas iniciadas por primera vez después de seis años de crecimiento. En concreto, el número de viviendas iniciadas se redujo un -20,2% en España, resultado de las caídas en 12 comunidades autónomas, destacando los descensos en Canarias (-43,3%), País Vasco (-31,4%) y Madrid (-31,3%). Por el contrario, las viviendas terminadas crecieron un 10,3% a nivel nacional, especialmente en Murcia (103,2%) y C. Valenciana (53,3%). En este contexto, Andalucía registró un comportamiento en línea con la media nacional, con una caída de las viviendas iniciadas (-27,4%) y un incremento en las terminadas del 50,1%, con niveles que se sitúan aún muy por debajo de los máximos precrisis de 2009.

Por lo que a la obra pública se refiere, la licitación oficial aprobada por el conjunto de las Administraciones Públicas se contrajeron un -21,9% en España, registrando tasas negativas en la mayoría de las comunidades autónomas, salvo en Galicia (+24,8%) y La Rioja (+7,5%). Por el contrario, con las mayores caídas destacaron Murcia (-69,5%) y Cantabria (-58,3%). Andalucía registró un descenso de la licitación oficial por debajo de la media nacional del -17%.

En el **sector servicios**, la cifra de negocios de los servicios de mercado disminuyó un -15,6% en España, con caídas generalizadas en todas las comunidades autónomas, sobre todo en las que mayor peso tiene el turismo como Baleares (-37,8%) y Canarias (-29,9%). Andalucía, por su parte, registró un descenso del -13,5%, 2,1 puntos más moderado que la media nacional.

A un mayor nivel de detalle, en el subsector turístico, uno de los más afectados por la pandemia de la COVID-19, se registró una reducción del -77,3% 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 caídas se registraron en Baleares (-87,4%) y Cataluña (-80%). En este entorno, Andalucía recibió un total de 2.704.566 turistas extranjeros, un -77,5% menos que en 2019, año en el que se alcanzó el récord histórico de más de doce millones, y se situó como la tercera comunidad autónoma con mayor número de turistas extranjeros recibidos, por detrás de Cataluña y Canarias.

En esta misma línea, según la *Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH)* del INE, se registró un fuerte descenso de las pernoctaciones hoteleras en España (-73,3%), generalizado en todas las comunidades autónomas, especialmente en Baleares (-90,1%), y registrando Andalucía una reducción algo más moderada (-69,5%).

## Demanda interna

Desde la óptica de la demanda, la caída de la economía española en 2020 se debió a la contribución negativa tanto de la demanda interna, que se cifró en -8,8 puntos, poniendo fin a seis años de contribución positiva, como del sector exterior, que restó 2 puntos. Una contribución negativa de la demanda nacional que fue resultado de los descensos tanto del gasto en consumo final como, y más intensamente, de la inversión.

Más específicamente, la formación bruta de capital registró una caída del -12,4%, la más intensa desde 2009, tras seis años consecutivos de crecimiento. Igualmente, el consumo también pasó a registrar tasas negativas por primera vez desde 2013, contabilizando una caída del -8,2%, la mayor de la serie histórica, explicada básicamente por el descenso del consumo de los *hogares*, que alcanzó el -12,4%. Por su parte, el consumo de las *Instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares (ISFLSH)* registró un descenso muy moderado (-0,2%), y creció el gasto de las *Administra-*

Cuadro 37. **INDICADORES DE DEMANDA INTERNA. AÑO 2020**

	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. 20/19	% Cto. 20/19	% Cto. 20/19	Unidades	% Cto. 20/19	% Cto. 20/19	Unidades	% Cto. 20/19	Unidades	% Cto. 20/19	
Andalucía	146.714	2,5	-8,3	-9,5	105.160	-29,8	-16,8	19.450	-18,6			
Aragón	32.260	5,3	-6,3	-8,8	19.686	-25,2	-13,2	3.564	-22,2			
Asturias	19.241	6,1	-4,2	-11,8	13.060	-36,0	-18,3	2.660	10,6			
Baleares	32.028	9,9	-14,6	-34,0	21.019	-63,0	-14,9	2.550	-53,3			
Canarias	35.273	4,8	-15,0	-10,1	31.486	-48,5	-23,0	8.614	-35,2			
Cantabria	10.190	1,4	-4,5	0,8	10.918	-20,7	-6,8	1.344	-23,5			
Castilla y León	40.719	1,6	-6,6	-3,1	31.732	-21,3	-21,5	5.262	-21,7			
Castilla-La Mancha	32.904	3,0	-3,2	-6,1	44.778	-51,3	-13,2	6.865	-55,5			
Cataluña	203.157	3,2	-9,1	-6,1	140.559	-33,7	-17,6	23.176	-29,3			
Comunidad Valenciana	103.951	2,7	-5,1	-7,0	91.209	-42,6	-13,4	13.473	-19,1			
Extremadura	15.423	4,2	-6,4	-3,3	11.689	-23,9	-21,2	2.069	-14,3			
Galicia	41.428	6,4	-2,5	-10,3	35.034	-20,7	-9,1	5.643	-17,0			
Madrid	344.139	3,9	-3,4	-6,6	307.516	-20,2	-10,1	62.931	-11,9			
Murcia	30.386	0,8	-7,3	-8,6	23.526	-24,4	-12,0	5.574	-15,1			
Navarra	16.044	6,4	-6,1	-7,4	9.433	-28,5	-18,0	1.790	-32,1			
País Vasco	62.005	1,8	-3,5	-5,6	35.425	-22,0	-18,5	4.580	-22,3			
La Rioja	7.003	2,5	-4,4	-11,3	4.629	-21,1	-23,2	908	-25,9			
<b>ESPAÑA</b>	<b>1.174.944</b>	<b>3,5</b>	<b>-6,8</b>	<b>-7,1</b>	<b>939.426</b>	<b>-31,7</b>	<b>-15,4</b>	<b>170.921</b>	<b>-22,3</b>			

NOTAS:

(1) Importes a 31 de diciembre.

(2) Precios constantes.

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

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

ciones Públicas un 3,8%, debido al incremento notable de los gastos públicos para hacer frente a los efectos negativos de la pandemia.

La caída del consumo de los hogares se reflejó en la evolución de algunos de los indicadores de seguimiento del mismo, como el número de turismos matriculados, indicador de consumo de bienes duraderos, que registró un descenso del -31,7%, el mayor de la serie histórica, con reducciones generalizadas por comunidades autónomas, sobre todo en Baleares (-63%) y Castilla-La Mancha (-51,3%), siendo en Andalucía del -29,8%, por debajo de la media nacional. En el conjunto del año se matricularon en España 939.426 vehículos turismos, frente a 1.375.371 vehículos en 2019, siendo la menor cifra desde 2014. Mientras, el *Índice de Comercio al por Menor (ICM)* mostró un menor descenso relativo, el -6,8% en España, siendo las comunidades autónomas más turísticas las más afectadas, como Canarias (-15%) y Baleares (-14,6%).

En el mismo sentido, desde el punto de vista de la inversión, los indicadores parciales de seguimiento como son el *Índice de producción industrial (IPI)* de bienes de equipo o la matriculación de vehículos de carga, reflejaron intentas caídas.

En concreto, el IPI de bienes de equipo registró una disminución del -15,4% en España, con descensos generalizados por comunidades autónomas, destacando La Rioja (-23,2%) y Canarias (-23%). En Andalucía, la producción industrial de bienes de equipo se redujo ligeramente por encima de la media nacional, un -16,8%.

De otro lado, la matriculación de vehículos de carga disminuyó de media en España un -22,3%, siendo este descenso generalizado por comunidades autónomas, salvo en Asturias (10,6%), y contabilizándose 170.921 vehículos de carga en el año en el conjunto nacional, 49.177 menos que en 2019 y la menor cifra desde 2014.

Este comportamiento del consumo y la inversión se desarrolló en un entorno en el que según datos del Banco de España, el saldo de créditos concedidos al sector privado a 31 de diciembre de 2020 creció un 3,5% en España, la primera tasa positiva desde 2010. Un incremento que fue generalizado por comunidades autónomas, siendo los más significativos los de Baleares (9,9%), Navarra y Galicia (6,4% ambos). En el lado opuesto, las comunidades autónomas en las que se observó un aumento más moderado fueron Murcia (0,8%) y Cantabria (1,4%). En Andalucía se registró un crecimiento del saldo de créditos al sector privado del 2,5%, un punto por

debajo de la media nacional, y tras haber experimentado en 2019 una ligera subida (0,1%), la primera desde 2008.

## Comercio interregional

El comercio de bienes entre las comunidades autónomas españolas, según estimaciones del *Centro de Predicción Económica de la Universidad Autónoma de Madrid (CEPRE-DE)*, realizadas en el marco del *Proyecto C-Intereg*, se redujo en el conjunto de España un -2,2% en 2020. La mayoría de las comunidades autónomas disminuyeron sus intercambios comerciales con el resto, tanto desde el punto de vista de las exportaciones como de las importaciones.

Respecto a las exportaciones, excepto Baleares (3,6%), Castilla y León (3,3%), Extremadura (3,2%) y Andalucía (0,4%), las demás registraron descensos, destacando Murcia (-13,1%), Asturias (-10,8%), País Vasco (-9,4%) y Cantabria (-8,1%). En términos absolutos, fue Cataluña la comunidad más exportadora, ascendiendo el valor de sus bienes exportados al resto de las regiones a 43.340 millones de euros en 2020. Le siguió Andalucía, cuyas exportaciones de bienes al resto de España se cifraron en 30.797 millones de euros en 2020; seguida de C. Valencia (20.752 M€) y Castilla y León (20.612 M€). Entre las cuatro concentraron la mitad (50,8%) del comercio interregional.

De otro lado, las comunidades autónomas que más redujeron las compras al resto de regiones fueron Baleares (-14,3%), País Vasco (-7,5%) y Castilla-La Mancha (-6,9%), mientras que registraron aumentos La Rioja (8,4%), Madrid (3,7%), Asturias (3%), Cantabria (1%) y Navarra (0,3%). Andalucía, por su parte, contabilizó una reducción de las compras de bienes al resto de comunidades autónomas del -2%. En términos absolutos, las comunidades más importadoras fueron Madrid (29.413 M€), C. Valenciana (25.722 M€) y Cataluña (23.371 M€).

Teniendo en cuenta las cifras de exportaciones e importaciones, trece comunidades autónomas registraron déficit en sus intercambios de bienes con el resto de España, mientras que en las cuatro restantes el saldo fue positivo. Entre las que contabilizaron un saldo negativo destacó Madrid, con un déficit de -12.563 millones de euros y Canarias (-5.219 M€). Por su parte, entre las comunidades que presentaron un saldo comercial positivo destacaron Cataluña, con un superávit de 19.969 millones de euros, y Andalucía, con 12.648 millones de euros.

Cuadro 38. **COMERCIO DE BIENES ENTRE LAS COMUNIDADES AUTÓNOMAS. AÑO 2020**

	Millones de euros			% Cto. 20/19	
	Exportaciones	Importaciones	Saldo(*)	Exportaciones	Importaciones
Andalucía	30.797	18.149	12.648	0,4	-2,0
Aragón	13.719	17.987	-4.268	-0,9	-0,1
Asturias	4.243	6.138	-1.895	-10,8	3,0
Baleares	628	5.597	-4.968	3,6	-14,3
Canarias	3.423	8.643	-5.219	-5,0	-4,9
Cantabria	3.625	4.480	-855	-8,1	1,0
Castilla y León	20.612	17.503	3.109	3,3	-3,2
Castilla-La Mancha	16.907	19.237	-2.330	-1,2	-6,9
Cataluña	43.340	23.371	19.969	-0,9	-0,9
Comunidad Valenciana	20.752	25.722	-4.970	-1,1	-2,7
Extremadura	3.579	6.893	-3.314	3,2	-3,9
Galicia	13.939	7.788	6.151	-1,7	-4,5
Madrid	16.850	29.413	-12.563	-2,8	3,7
Murcia	9.592	9.893	-301	-13,1	-0,8
Navarra	7.611	8.394	-782	-4,1	0,3
País Vasco	14.817	15.098	-281	-9,4	-7,5
La Rioja	3.087	3.215	-128	-0,9	8,4
<b>ESPAÑA</b>	<b>227.520</b>	<b>227.520</b>	<b>-</b>	<b>-2,2</b>	<b>-2,2</b>

NOTA:

(\*) Saldo: Exportaciones menos Importaciones

Fuente: C-Interreg. CEPREDE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

## Comercio con el extranjero

Según los datos del *Ministerio de Industria, Comercio y Turismo*, en un entorno de fuertes caídas de los intercambios comerciales a nivel mundial, afectados por 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) se cifró en 535.773 millones de euros en 2020, con un descenso relativamente más intenso de las importaciones (-14,7%) que de las exportaciones (-10%), suponiendo las mayores caídas desde 2009.

Si se diferencia por comunidades autónomas, se observó de manera generalizada esta reducción en los intercambios de mercancías con el extranjero, salvo en Extremadura, que experimentó aumento tanto de las exportaciones (3,2%) como de las importaciones (1,8%). Destacaron con los mayores descensos de exportaciones Canarias (-33,3%), Asturias (-19%) y País Vasco (-17,8%). Andalucía registró una disminución de sus exportaciones de mercancías al extranjero del -12,3%, por encima de la media nacional (-10%), debido al mayor peso que las exportaciones *energéticas* tienen en la región, representativas del 11,3% del total, casi el triple que en España (4,1%). Estas exportaciones se vieron muy afecta-

Cuadro 39. **COMERCIO DE MERCANCÍAS CON EL EXTRANJERO. AÑO 2020**

	Millones de euros			% Cto. 20/19	
	Exportaciones	Importaciones	Saldo(*)	Exportaciones	Importaciones
Andalucía	27.832	24.673	3.159	-12,3	-19,2
Aragón	13.390	10.468	2.922	-0,6	-9,1
Asturias	3.913	3.082	831	-19,0	-23,1
Baleares	1.604	994	610	-10,4	-34,4
Canarias	1.779	2.378	-599	-33,3	-33,5
Cantabria	2.465	1.781	685	-5,7	-17,9
Castilla y León	12.493	10.017	2.475	-14,2	-18,1
Castilla-La Mancha	7.188	9.286	-2.098	-4,5	0,0
Cataluña	66.265	75.681	-9.415	-10,3	-18,1
Comunidad Valenciana	28.623	24.966	3.657	-8,1	-12,2
Extremadura	2.155	1.414	742	3,2	1,8
Galicia	20.872	16.597	4.274	-6,0	-16,2
Madrid	29.254	62.075	-32.821	-6,2	-3,6
Murcia	9.930	8.111	1.819	-6,0	-26,6
Navarra	8.832	4.610	4.222	-13,0	-15,7
País Vasco	20.859	15.700	5.159	-17,8	-22,0
La Rioja	1.692	1.246	446	-10,6	-12,8
<b>ESPAÑA</b>	<b>261.175</b>	<b>274.598</b>	<b>-13.422</b>	<b>-10,0</b>	<b>-14,7</b>

NOTAS:

Datos provisionales 2020. Tasas de variación del año 2020 calculadas con datos provisionales año 2019.

(\*) Saldo: Exportaciones menos Importaciones.

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

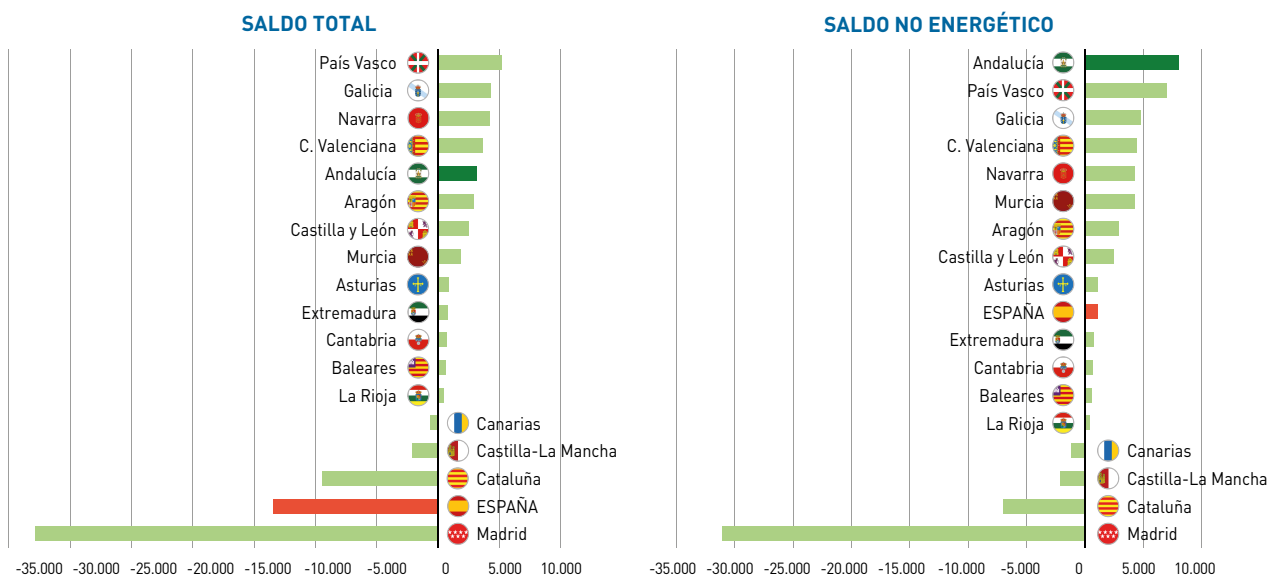
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

das por la caída del precio del petróleo (-35,9% de media en el año), descendiendo en términos nominales en Andalucía un -38%, algo menos incluso que en el conjunto nacional (-40,9%), pero con mayor repercusión en el balance global de exportaciones, por la mayor representación que tienen en Andalucía. Mientras, las exportaciones *no energéticas* mostraron un comportamiento similar, con caídas del -7,4% en Andalucía (-7,5% a nivel nacional). Con todo, con unas exportaciones de 27.831,9 millones de euros, Andalucía se situó como la cuarta comunidad autónoma más exportadora de España,

por detrás de Cataluña, Madrid y Comunidad Valenciana, concentrando entre las cuatro casi el sesenta por ciento (58,2%) de las ventas globales al extranjero a nivel nacional.

En cuanto a las importaciones, los mayores descensos correspondieron a Baleares (-34,4%) y Canarias (-33,5%). En valores absolutos, Cataluña y Madrid concentraron la mitad del total de las importaciones españolas (50,2%), situándose Andalucía como la cuarta comunidad autónoma (9% de las importaciones a nivel nacional).

Gráfico 49. SALDO DE LA BALANZA COMERCIAL CON EL EXTRANJERO. AÑO 2020

**NOTA:**

Datos provisionales, en millones de euros.

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

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Con esta evolución de las exportaciones e importaciones, la balanza comercial de la economía española presentó un saldo deficitario de -13.422,1 millones de euros en 2020, equivalente al -1,2% del PIB. Trece comunidades autónomas registraron superávit en su balanza comercial con el extranjero, entre ellas Andalucía, correspondiendo los más elevados a País Vasco con 5.158,6 millones de euros de superávit, Galicia (4.274,3 M€), Navarra (4.222,5 M€) y Comunidad Valenciana (3.657,3 M€). En el lado opuesto, de las cuatro comunidades autónomas que presentaron un saldo deficitario, destacaron los mayores en Madrid (-32.820,6 M€) y Cataluña (-9.415,2 M€).

Andalucía presentó superávit en su balanza comercial con el extranjero en 2020 de 3.158,6 millones de euros, el mayor de la serie histórica, más del doble que en 2019 (1.153 M€) y equivalente al 2% del PIB generado en la región. Un superávit que se explica por el saldo positivo que registró la balanza comercial *no energética* (8.070,8 M€), el mayor de todas las comunidades autónomas, mientras que el saldo comercial *energético* registró un déficit de -4.912,2 millones de euros.

## Inversiones extranjeras

Conforme a los datos del *Registro de Inversiones Exteriores* del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, la inversión extranjera productiva recibida en España en 2020, es decir, la total menos la inversión realizada por las *Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros*, que son sociedades 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 una caída del -0,8% respecto a 2019, cifrándose en 23.823,6 millones de euros.

Esta ligera reducción de la inversión extranjera productiva recibida en España se produjo en un contexto de mayor descenso de los flujos de inversión extranjera a nivel mundial, en torno al -40%, según las estimaciones de la *Conferencia de las Naciones Unidas para el Comercio y el Desarrollo (UNCTAD)*. Un comportamiento que, según la UNCTAD, se debió a la pandemia de la COVID-19, tanto por las restricciones físicas implementadas para controlar la pandemia como

por la recesión económica generada, destacando la caída de los flujos de inversiones hacia las economías desarrolladas que se redujeron en torno al -70%, según sus estimaciones preliminares, siendo el descenso estimado para las dirigidas a las economías en desarrollo de menor magnitud, en el entorno del -10%.

Por el contrario, la inversión española productiva en el exterior creció un 2,2%, cuantificándose en 23.070,3 millones de euros en 2020. Con ello, la inversión productiva extranjera recibida en España fue superior a la realizada por España en el exterior, contabilizándose una entrada neta de capital en forma de inversión extranjera productiva en España de 753,3 millones de euros.

En el análisis de los flujos de inversión extranjera por comunidades autónomas hay que 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 75,2% de la inversión extranjera productiva total recibida en España en 2020. A continuación Cataluña con el 12,5% del total, País Vasco (3,6%) y Andalucía (3,2%). El 5,5% restante se distribuyó entre las otras trece comunidades autónomas.

Si se compara con el año anterior, se observó descensos de la inversión extranjera productiva recibida en la mayoría de las comunidades autónomas, en concreto en trece, destacando Cantabria (-99,7%) y Castilla y León (-97%). Frente a ello, cuatro comunidades autónomas registraron aumentos de la inversión extranjera productiva, concretamente, Extremadura (+918,1%), Murcia (+282,2%), País Vasco (+163,1%) y Madrid (+23,6%). Dentro de este contexto, la inversión extranjera productiva en Andalucía se redujo en 2020 un -9,8%, tras haber registrado en 2019 la segunda cifra más elevada en la serie histórica. De esta forma, se situó en 769,9 millones de euros, casi el doble de la media anual de la serie histórica (423,9 M€ de media en el periodo 1993-2020), el

Cuadro 40. **INVERSIÓN EXTRANJERA PRODUCTIVA(\*) EN ESPAÑA. AÑO 2020**

	Millones de €	% sobre España	% Cto.20/19
Andalucía	769,9	3,2	-9,8
Aragón	22,8	0,1	-77,9
Cantabria	0,0	0,0	-99,7
Castilla y León	56,1	0,2	-97,0
Castilla-La Mancha	60,0	0,3	-37,9
Cataluña	2.966,8	12,5	-22,7
Madrid	17.910,4	75,2	23,6
C. Valenciana	324,3	1,4	-57,8
Extremadura	233,8	1,0	918,1
Galicia	80,4	0,3	-88,9
Baleares	103,2	0,4	-64,0
Canarias	67,0	0,3	-63,8
La Rioja	5,3	0,0	-80,4
Navarra	119,9	0,5	-4,2
País Vasco	857,8	3,6	163,1
Asturias	48,9	0,2	-60,9
Murcia	181,6	0,8	282,2
<b>ESPAÑA</b>	<b>23.823,6</b>	<b>100,0</b>	<b>-0,8</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.

Cuadro 41. **INVERSIÓN ESPAÑOLA PRODUCTIVA(\*) EN EL EXTERIOR. AÑO 2020**

	Millones de €	% sobre España	% Cto.20/19	
Andalucía	17,8	0,1	-95,3	
Aragón	53,0	0,2	136,6	
Cantabria	48,4	0,2	-87,9	
Castilla y León	95,2	0,4	-89,2	
Castilla-La Mancha	30,0	0,1	5.377,0	
Cataluña	3.561,9	15,4	167,8	
Madrid	12.956,1	56,2	-12,1	
C. Valenciana	415,5	1,8	111,6	
Extremadura	6,6	0,0	-	
Galicia	1.768,8	7,7	-18,9	
Baleares	136,5	0,6	-46,7	
Canarias	126,3	0,5	108.113,4	
La Rioja	29,0	0,1	-	
Navarra	6,2	0,0	-44,5	
País Vasco	2.511,6	10,9	151,9	
Asturias	1.279,6	5,5	11,5	
Murcia	27,6	0,1	-24,7	
<b>ESPAÑA</b>	<b>23.070,3</b>	<b>100,0</b>	<b>2,2</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.

tercer registro más elevado desde que se dispone de información (1993).

En cuanto a la inversión española productiva en el extranjero, y también derivado del efecto sede social, destaca Madrid, que concentró el 56,2% del total invertido a nivel nacional en 2020. A mucha mayor distancia se situó Cataluña, con el 15,4% del total, concentrando entre las dos comunidades autónomas casi las tres cuartas partes (71,6%) del total de la inversión realizada en el extranjero. Le siguieron País Vasco, con el 10,9% del total de la inversión realizada en el extranjero, Galicia (7,7%) y Asturias (5,5%). Andalucía realizó una inversión productiva en el extranjero de 17,8 millones de euros en 2020, solo el 0,1% del total nacional, después de haber descendido un -95,3% respecto a 2019.

El aumento global de la inversión española productiva en el exterior en 2020 (+2,2%) se explicó fundamentalmente por la fuerte subida en las inversiones realizadas por Cataluña, que crecieron un 167,8%, y País Vasco (+151,9%).

Como resultado, los flujos de entrada y salida determinaron que las inversiones extranjeras productivas en España superaran a las inversiones españolas en el extranjero en 753,3 millones de euros en 2020, siendo la comunidad autónoma con mayor entrada neta de capital Madrid, con 4.954,3 millones de euros, seguida de Andalucía, con una recepción neta de capital en 2020 de 752,1 millones de euros, Extremadura (+227,2 M€), Murcia (+154 M€), Navarra (+113,6 M€) y Castilla-La Mancha (+29,9 M€). El resto de CCAA registraron una salida neta de capital, especialmente Galicia (-1.688,3 M€) y País Vasco (-1.653,8 M€).

## Tejido empresarial

El número de empresas de los sectores no agrarios en España, a 1 de enero de 2020, se cifró, según el *Directorio Central de Empresas (DIRCE)* del INE, en 3.404.428 empresas,

Cuadro 42. **EMPRESAS INSCRITAS EN LA SEGURIDAD SOCIAL. AÑO 2020**

	Nº empresas <sup>(1)</sup>	Variaciones respecto 2019	
		Absolutas	Relativas (%)
Andalucía	256.589	-8.381	-3,2
Aragón	39.948	-1.472	-3,6
Asturias	26.879	-929	-3,3
Baleares	36.086	-1.263	-3,4
Canarias	58.105	-3.842	-6,2
Cantabria	16.289	-549	-3,3
Castilla y León	65.345	-2.693	-4,0
Castilla-La Mancha	60.073	-741	-1,2
Cataluña	223.867	-7.438	-3,2
C. Valenciana	145.283	-4.462	-3,0
Extremadura	31.411	-985	-3,0
Galicia	79.531	-2.754	-3,3
Madrid	183.707	-5.641	-3,0
Murcia	41.160	-1.173	-2,8
Navarra	17.352	-411	-2,3
País Vasco	57.522	-1.436	-2,4
La Rioja	10.437	-296	-2,8
<b>ESPAÑA</b>	<b>1.295.656</b>	<b>-44.759</b>	<b>-3,3</b>

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

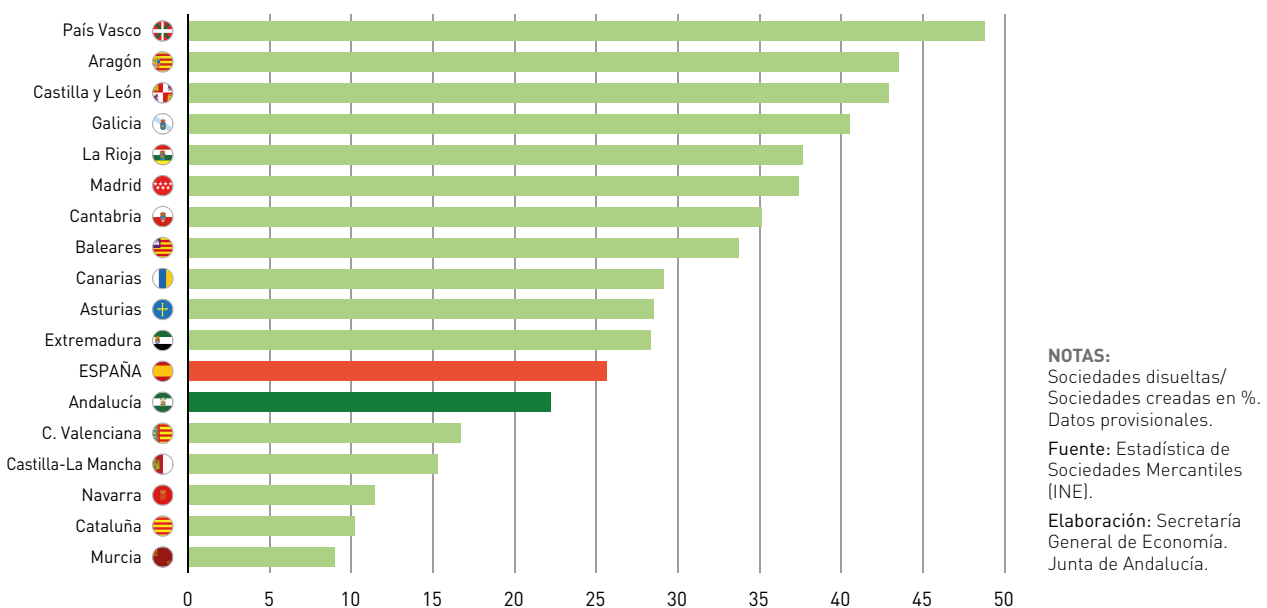
concentrándose la mitad de ellas en las comunidades autónomas de Cataluña (18,5% del total), Madrid (16,2%) y Andalucía (15,6%).

La información del DIRCE no permite analizar el comportamiento del tejido empresarial en el año 2020 y el impacto que en el mismo haya podido tener la crisis de la COVID-19, dado que sus datos están referidos a 1 de enero. Sí se puede hacer, sin embargo, una aproximación a través de los datos de las *empresas inscritas en la Seguridad Social*, estadística que elabora el Ministerio de Trabajo y Economía Social. Según esta estadística, el número de empresas inscritas en la Seguridad Social a 31 de diciembre en España se situó en 1.295.656 empresas, lo que supuso una caída de 44.759 empresas respecto a 2019, un -3,3% en términos relativos, tras haber caído también ligeramente en 2019 (-0,5%). Todas las comunidades autónomas redujeron su tejido empresarial en 2020, destacando con los mayores

descensos en términos absolutos Andalucía (-8.381 empresas), Cataluña (-7.438 empresas), Madrid (-5.641 empresas) y Comunidad Valenciana (-4.462 empresas). En términos relativos, fueron Canarias (-6,2%) y Castilla y León (-4%) las que mostraron las tasas más negativas, mientras que Castilla-La Mancha (-1,2%) y Navarra (-2,3%) sufrieron las caídas más moderadas.

Junto a ello, 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 2020). En 2020 se crearon 79.172 sociedades mercantiles en España y se disolvieron 20.270 sociedades, por lo que se crearon, en términos netos, un total de 58.902 sociedades mercantiles, un -16,6% menos que en el año anterior. Con ello, el índice de disolución empresarial, cociente entre las socieda-

Gráfico 50. ÍNDICE DE DISOLUCIÓN DE SOCIEDADES. AÑO 2020



des disueltas y las creadas, se situó en el 25,6%, ocho décimas superior al registrado en 2019 (24,8%) y el más elevado desde 2013.

País Vasco (48,8%) y Aragón (43,5%) registraron los mayores índices de disolución empresarial, localizándose los menores en Murcia (9%) y Cataluña (10,2%). En Andalucía, el índice de disolución empresarial fue del 22,2%, por debajo de la media en España (25,6%), con una creación neta (creadas menos disueltas) de 10.614 sociedades mercantiles en 2020, un -13,3% menos 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%) y similar a su peso poblacional (17,8%).

## Mercado de trabajo

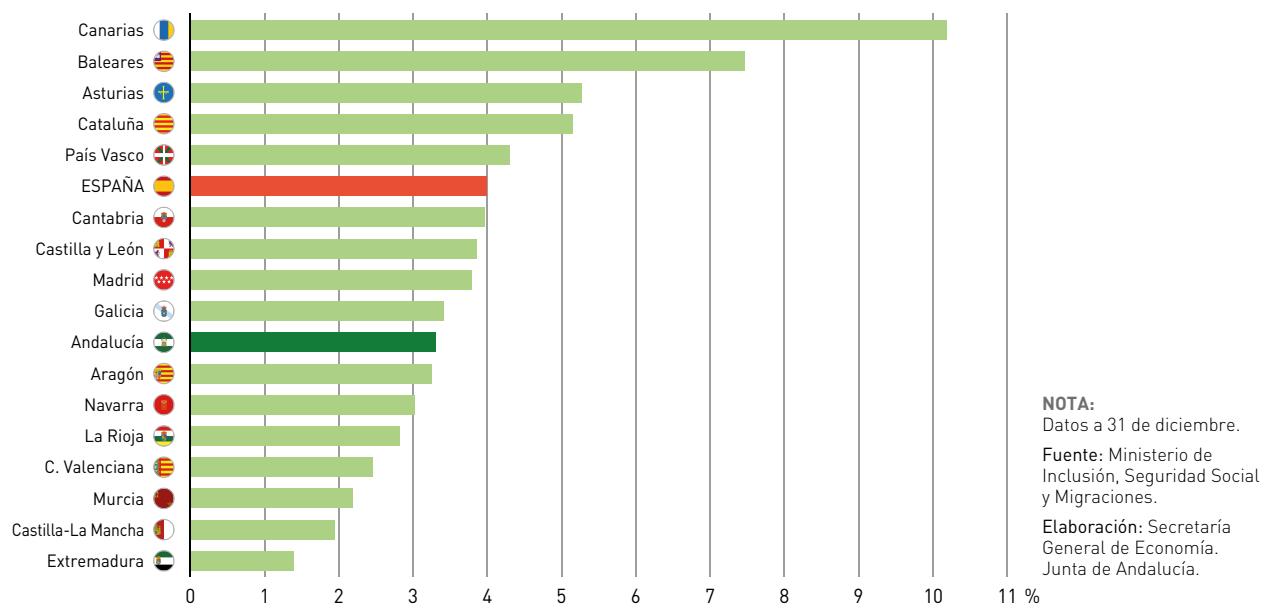
En el año 2020 se registró destrucción de empleo y aumento del número de personas paradas, lo que no ocurría desde el final de la crisis financiera internacional última en 2013. No obstante, y comparado con crisis anteriores, el impacto en el empleo y el paro fue más moderado, debido al recurso de los expedientes de regulación temporal de empleo (ERTE).

Hay que tener en cuenta que, según la metodología de la EPA, los afectados por un ERTE temporal de suspensión de empleo se consideran ocupados mientras dicha suspensión sea inferior a 3 meses.

Con datos del Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones, el número de **trabajadores en ERTE** en España, a 31 de diciembre de 2020, se cifró en 755.613 personas, el 4% de los afiliados al cierre del año. Estos trabajadores en ERTE llegaron a alcanzar la cifra de 3.386.785 personas en el mes de abril (18,4% de los afiliados), el más afectado por el cierre de las actividades económicas. Diferenciando por comunidades autónomas, al cierre del año destacaron Canarias (10,2%) y Baleares (7,5%) con los mayores porcentajes de trabajadores en ERTE sobre el total de afiliados, mientras que Extremadura y Castilla-La Mancha mostraron las menores incidencias relativas (1,4% y 2%, respectivamente). En Andalucía los trabajadores en ERTE se cifraron en 102.623 a finales de 2020, representando el 3,3% de los afiliados, siete décimas por debajo de la media nacional (4%).

En cuanto a los resultados de la *Encuesta de Población Activa (EPA)*, por término medio en el año la **población ocupada** se redujo en España un -2,9%, la mayor caída desde 2012, no obstante, muy por debajo de la que se registró en 2009 (-6,7%), con una caída del PIB (-3,8%) significativamente

Gráfico 51. **PORCENTAJE DE TRABAJADORES EN ERTE SOBRE AFILIADOS. AÑO 2020**



menor que la registrada en 2020 (-10,8%). Este descenso de la población ocupada vino acompañado de una disminución de la población activa (-1,3%), lo que llevó a que el número de parados creciese un 8,7% por primera vez desde 2013, situándose la tasa de paro en el 15,5% de la población activa, 1,4 puntos superior a la del año anterior.

Por comunidades autónomas, todas registraron caídas de la población ocupada. En términos absolutos, el mayor descenso correspondió a Cataluña, con 104.875 ocupados menos, seguida de Andalucía (-98.612 ocupados) y C. Valenciana (-66.900 ocupados). En términos relativos, las mayores tasas de reducción de la población ocupada se registraron en Baleares (-7,5%) y Canarias (-6,2%), y las más moderadas en Murcia (-1,1%) y Asturias (-1,5%). En Andalucía la población ocupada disminuyó a un ritmo del -3,2%, la primera tasa negativa desde 2013, no obstante, muy por debajo de la observada en 2009 (-7,2%), con una caída del PIB (-3,6%) significativamente menor que en 2020 (-10,3%).

De otro lado, casi todas las comunidades autónomas registraron aumentos en el número de **parados** respecto al año anterior, excepto Asturias (-2,1%) y Extremadura (-1,2%). Con los mayores incrementos destacaron, en términos absolutos, Madrid, con 66.675 parados más que en 2019, lo que representa casi la cuarta parte (23,6%) del crecimiento nacional (+283.117 parados). En términos relativos, las mayo-

res subidas del número de parados se localizaron en Baleares (33,8%) y Navarra (20%), y las más moderadas en Galicia (0,5%) y Castilla y León (1,5%). En Andalucía, el incremento del número de parados fue del 3,3%, muy por debajo de la media nacional (8,7%).

Junto a estos resultados de la EPA, los registros del *Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones* también reflejaron descenso del empleo e incremento de las cifras de parados en 2020. En concreto, al cierre del año, considerando los datos medios del mes de diciembre, el número de trabajadores afiliados a la Seguridad Social se redujo un -1,9% en España. Esta caída se produjo en todas las comunidades autónomas, salvo en Castilla-La Mancha (0,5%) y Murcia (0,4%), destacando los descensos en Canarias (-5,5%) y Baleares (-4,2%). Andalucía registró una disminución del número de afiliados del -1,6%, tres décimas inferior al conjunto nacional (-1,9%).

Por su parte, el número de parados registrados en España, a 31 de diciembre, se incrementó un 22,9% interanual. Todas las comunidades autónomas registraron aumentos, siendo los más intensos en Baleares (38%) y Canarias (29,4%). En Andalucía el crecimiento fue del 24,6% interanual, 1,7 puntos por encima de la media nacional (22,9%). Con las subidas más moderadas se situaron Castilla y León (9,4%) y Extremadura (11,5%).

Cuadro 43. POBLACIÓN OCUPADA, PARADA Y TRABAJADORES EN ERTE. AÑO 2020

	Ocupados			Parados			Trabajadores en ERTE(*)
	Personas (miles)	Variaciones respecto 2019		Personas (miles)	Variaciones respecto 2019		Personas (miles)
		Absolutas (miles)	Relativas (%)		Absolutas (miles)	Relativas (%)	
Andalucía	3.021	-98,6	-3,2	866,2	27,5	3,3	102.623
Aragón	570	-17,7	-3,0	75,5	10,0	15,3	18.219
Asturias	381	-5,9	-1,5	62,7	-1,4	-2,1	18.937
Baleares	528	-42,9	-7,5	101,7	25,7	33,8	30.983
Canarias	850	-56,2	-6,2	248,5	15,0	6,4	79.206
Cantabria	234	-9,4	-3,9	32,4	4,4	15,8	8.436
Castilla y León	965	-26,1	-2,6	132,4	1,9	1,5	34.695
Castilla-La Mancha	798	-26,7	-3,2	171,5	11,9	7,5	13.870
Cataluña	3.336	-104,9	-3,0	482,3	55,8	13,1	172.735
Comunidad Valenciana	2.020	-66,9	-3,2	390,2	47,2	13,8	47.150
Extremadura	380	-10,4	-2,7	106,0	-1,3	-1,2	5.407
Galicia	1.074	-21,0	-1,9	146,7	0,8	0,5	33.772
Madrid	3.046	-53,3	-1,7	434,9	66,7	18,1	121.755
Murcia	607	-6,9	-1,1	117,2	11,6	10,9	12.935
Navarra	278	-10,5	-3,6	31,2	5,2	20,0	8.586
País Vasco	918	-18,6	-2,0	96,8	2,5	2,7	41.073
La Rioja	138	-2,8	-2,0	16,7	1,1	7,2	3.594
<b>ESPAÑA</b>	<b>19.202</b>	<b>-576,9</b>	<b>-2,9</b>	<b>3.530,9</b>	<b>283,1</b>	<b>8,7</b>	<b>755.613</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.

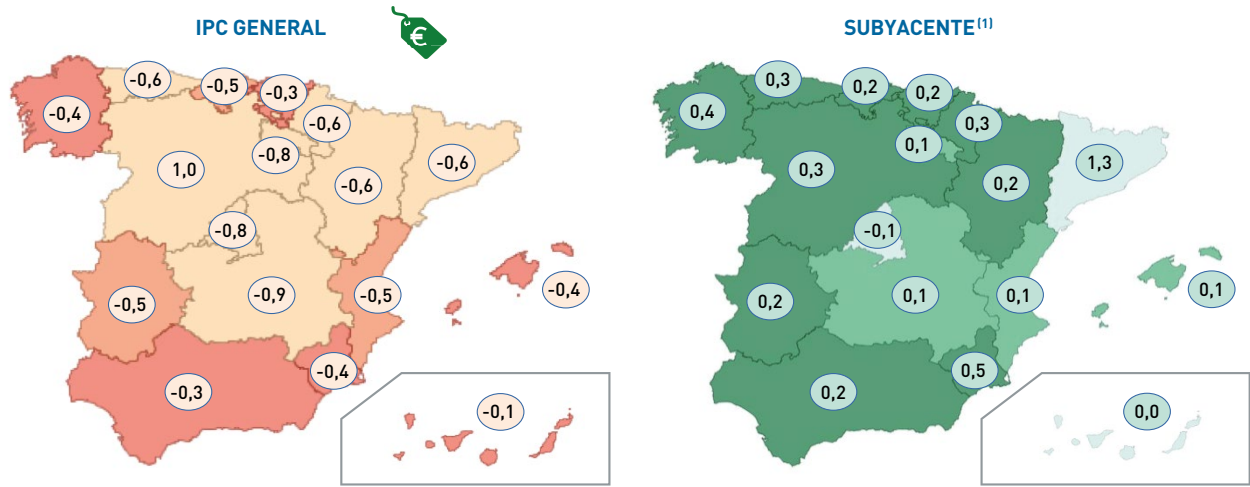
## Precios y costes laborales

En 2020, los **precios** de consumo mostraron tasas negativas a partir del mes de abril, cuando el precio del petróleo *brent* experimentó una brusca caída (-78,9% interanual), debido a la fuerte contracción de la demanda por la crisis de la COVID-19. El año se cerró con una tasa de inflación del -0,5% interanual en diciembre, dos décimas más negativa que en la Zona Euro (-0,3%), muy por debajo del objetivo de estabilidad de precios establecido por el *Banco Central Europeo (BCE)* (2%), que mantuvo el tipo de interés de referencia

de la Eurozona en su mínimo histórico del 0%, y ajustó sus instrumentos a la evolución de la pandemia de la COVID-19 para asegurar que las condiciones de financiación continuaran siendo favorables a fin de apoyar la recuperación económica.

Mientras, el 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 próxima al cero (0,1% interanual en diciembre).

Mapa 2. TASA DE INFLACIÓN. AÑO 2020



**NOTAS:**  
 % variación interanual en diciembre.  
 (1) IPC general sin alimentos no elaborados ni productos energéticos.  
 La tasa de inflación general en España fue -0,5%.  
 La tasa de inflación subyacente en España fue 0,1%.  
 Fuente: INE.  
 Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Todas las comunidades autónomas registraron tasas de inflación negativas al cierre del ejercicio. Con las tasas más bajas se situaron Castilla-La Mancha (-0,9%), La Rioja (-0,8%) y Madrid (-0,8%). En el lado opuesto, el descenso más moderado correspondió a Canarias (-0,1%); le siguió Andalucía y País Vasco, con una tasa de inflación del -0,3% interanual en diciembre, dos décimas menos negativa que la observada en el conjunto de España (-0,5%).

En cuanto a la inflación subyacente, osciló entre el -0,1% de Madrid y el 0,5% de Murcia. En Andalucía la inflación subyacente fue del 0,2% en diciembre, una décima más que la de España (0,1%), la tasa más moderada desde 2014.

Por lo que a los **costes laborales** se refiere, y según la *Encuesta Trimestral de Coste Laboral* del INE, el coste por trabajador y mes se redujo un -2,2% en el conjunto del año en España, con caídas casi generalizadas por comunidades autónomas, salvo en Murcia (+1,3%), Navarra (+0,3%) y Castilla-La Mancha (0%). En el lado opuesto, los descensos más intensos se dieron en Baleares (-11,7%) y Canarias (-10,7%). En Andalucía el coste laboral por trabajador y mes disminuyó un -0,7%, 1,5 puntos más moderado que la media nacional, situándose en 2.300,8 euros, lo que representa el 89,4% del

coste laboral por trabajador y mes en el conjunto de España (2.572,7 euros).

Los mayores costes laborales se registraron en Madrid (3.072,2 euros) y País Vasco (3.057,8 euros). Por el contrario, las comunidades con menores costes laborales fueron Canarias (2.000,9 euros) y Extremadura (2.100,8 euros).

Diferenciando por componentes, los *costes salariales* en España se redujeron un -2,6%, con caídas generalizadas en todas las comunidades autónomas, salvo en Murcia (+1,4%) y Castilla-La Mancha (0%). Con los mayores descensos destacaron Canarias (-12,2%) y Baleares (-11,8%); por su parte, los *costes no salariales*, entre los que se encuentran las indemnizaciones por despido, cotizaciones sociales y costes por desempleo, disminuyeron más moderadamente, un -1% en España, con reducciones en la mayoría de las comunidades autónomas, sobre todo en Baleares (-11,4%) y Canarias (-6,3%).

En estos resultados se debe tener en cuenta la reducción de las horas trabajadas a consecuencia de la aplicación de medidas restrictivas de la actividad para combatir la pandemia de la COVID-19, que dio lugar a un incremento del número de

Cuadro 44. **COSTES LABORALES. AÑO 2020**

	Coste laboral por trabajador y mes <sup>(1)</sup>			% sobre España	% crecimiento 20/19		
	Coste salarial	Otros costes no salariales	Coste total	Coste total	Coste salarial	Otros costes no salariales	Coste total
Andalucía	1.692,0	608,8	<b>2.300,8</b>	<b>89,4</b>	-0,8	-0,3	<b>-0,7</b>
Aragón	1.812,3	649,8	<b>2.462,1</b>	<b>95,7</b>	-3,8	-2,2	<b>-3,4</b>
Asturias	1.971,1	682,8	<b>2.653,9</b>	<b>103,2</b>	-1,8	-0,3	<b>-1,4</b>
Baleares	1.652,1	594,8	<b>2.246,8</b>	<b>87,3</b>	-11,8	-11,4	<b>-11,7</b>
Canarias	1.442,7	558,2	<b>2.000,9</b>	<b>77,8</b>	-12,2	-6,3	<b>-10,7</b>
Cantabria	1.826,5	660,6	<b>2.487,1</b>	<b>96,7</b>	-2,9	0,2	<b>-2,1</b>
Castilla y León	1.740,1	618,4	<b>2.358,5</b>	<b>91,7</b>	-0,6	-0,2	<b>-0,5</b>
Castilla-La Mancha	1.700,2	630,1	<b>2.330,2</b>	<b>90,6</b>	0,0	0,0	<b>0,0</b>
Cataluña	2.005,4	706,1	<b>2.711,5</b>	<b>105,4</b>	-4,4	-1,7	<b>-3,7</b>
Comunidad Valenciana	1.682,4	608,9	<b>2.291,3</b>	<b>89,1</b>	-2,7	-1,8	<b>-2,5</b>
Extremadura	1.539,0	561,9	<b>2.100,8</b>	<b>81,7</b>	-3,7	-1,0	<b>-3,0</b>
Galicia	1.738,8	623,1	<b>2.362,0</b>	<b>91,8</b>	-1,3	-2,4	<b>-1,6</b>
Madrid	2.317,0	755,2	<b>3.072,2</b>	<b>119,4</b>	-1,1	1,2	<b>-0,6</b>
Murcia	1.721,5	616,4	<b>2.337,8</b>	<b>90,9</b>	1,4	1,0	<b>1,3</b>
Navarra	2.118,8	750,8	<b>2.869,7</b>	<b>111,5</b>	-0,1	1,3	<b>0,3</b>
País Vasco	2.247,2	810,6	<b>3.057,8</b>	<b>118,9</b>	-1,9	1,1	<b>-1,1</b>
La Rioja	1.717,6	614,2	<b>2.331,9</b>	<b>90,6</b>	-3,1	-2,1	<b>-2,8</b>
<b>ESPAÑA</b>	<b>1.903,6</b>	<b>669,2</b>	<b>2.572,7</b>	<b>100,0</b>	<b>-2,6</b>	<b>-1,0</b>	<b>-2,2</b>

NOTA:

(1) Cifras en euros.

Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

trabajadores en ERTE. De esta forma, si se considera el coste laboral por hora efectiva, se registró un crecimiento del 6,4% en España, el triple del observado en 2019 (2,3%), con aumentos generalizados en todas las comunidades autónomas. Los más elevados correspondieron a Canarias (9%) y Baleares (8,3%), y los menores incrementos relativos a Extremadura (1,7%) y Aragón (2,9%).

En materia de salarios también, según datos del Ministerio de Trabajo y Economía Social, el **incremento salarial** pactado en los convenios colectivos firmados en España en 2020 fue del 1,91%, tres décimas menor que en el año anterior

(2,24%), aunque en un contexto de descenso medio anual del IPC (-0,3%).

Las mayores subidas salariales en convenio se registraron en Madrid (2,41%) y Castilla-La Mancha (2,06%), mientras que las menores se localizaron en Baleares (0,91%) y Aragón (1,28%). En Andalucía se registró un incremento salarial en convenio del 1,83%, ligeramente por debajo de la media nacional (1,91%), por encima de la tasa anual del IPC (-0,2%), favoreciendo un aumento del poder adquisitivo de los trabajadores y los hogares, que han tenido que hacer frente a las adversas consecuencias económicas de la COVID-19.

## Sistema bancario

Por duodécimo año consecutivo, en 2020 continuó reduciéndose el número de oficinas bancarias en España, en el marco del proceso de reestructuración del sistema bancario que se viene observando desde 2008. Según datos del Banco de España, al cierre del año se contabilizaron 22.392 oficinas bancarias en la economía española, 1.612 oficinas menos que en 2019, lo que supuso un descenso del -6,7%.

Por comunidades autónomas, Andalucía continuó concentrando el mayor número de oficinas bancarias (3.796, a 31 de diciembre de 2020), el 17% del total nacional, por encima del peso relativo que Andalucía tiene en la generación del PIB de España (14%), aunque inferior a su peso en población (17,8%).

En segundo lugar, se situó Cataluña con 2.949 oficinas, el 13,2% del total nacional, seguida de Madrid (12,3% del total), de forma que entre las tres concentraron más del cuarenta por ciento (42,4%) del total de oficinas bancarias de España.

El número de oficinas bancarias descendió en 2020 en todas las comunidades autónomas, destacando con las mayores caídas relativas La Rioja (-11,7%) y Baleares (-10%). En Andalucía se registraron 175 oficinas menos que un año antes, lo que supuso una reducción del -4,4% en términos relativos, inferior a la media nacional (-6,7%).

El descenso del número de oficinas bancarias en España se produjo en un contexto de ligero crecimiento de la población (0,9%), situándose la ratio de número de habitantes por oficina

Cuadro 45. SISTEMA BANCARIO. AÑO 2020

	Habitantes por oficina	Saldo de créditos		Saldo de depósitos		Depósitos/ Créditos (%)
		Millones de €	% Cto. 20/19	Millones de €	% Cto. 20/19	
Andalucía	2.230	153.448	4,2	142.558	10,9	92,9
Aragón	1.392	34.482	6,4	38.766	8,6	112,4
Asturias	1.800	21.503	7,0	28.466	8,0	132,4
Baleares	1.917	33.944	13,5	27.318	2,1	80,5
Canarias	2.734	38.211	11,3	35.111	5,7	91,9
Cantabria	2.017	10.379	0,8	15.064	8,0	145,1
Castilla y León	1.501	43.834	1,9	76.459	9,1	174,4
Castilla-La Mancha	1.535	35.653	5,5	44.696	13,0	125,4
Cataluña	2.638	209.728	1,9	190.076	8,7	90,6
Comunidad Valenciana	2.337	112.866	4,6	120.492	8,4	106,8
Extremadura	1.342	16.919	8,3	21.624	9,4	127,8
Galicia	2.195	45.635	9,8	73.188	9,5	160,4
Madrid	2.466	363.954	3,3	390.223	11,0	107,2
Murcia	2.216	31.239	2,7	28.272	12,4	90,5
Navarra	1.463	17.372	8,1	20.053	9,1	115,4
País Vasco	1.928	70.155	2,4	91.862	5,7	130,9
La Rioja	1.290	7.707	5,2	10.396	13,3	134,9
<b>ESPAÑA</b>	<b>2.119</b>	<b>1.249.301</b>	<b>4,2</b>	<b>1.409.286</b>	<b>9,4</b>	<b>112,8</b>

Fuente: Banco de España; INE; IECA.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

en 2.119 personas de media a nivel nacional, un 8,2% más elevada que en 2019, con aumentos generalizados en todas las comunidades autónomas. Las ratios más altas correspondieron a Canarias (2.734 habitantes por oficina), Cataluña (2.638), Madrid (2.466), Comunidad Valenciana (2.337) y Andalucía (2.230), mientras que las más bajas se localizaron en La Rioja (1.290), Extremadura (1.342) y Aragón (1.392).

Esta red de oficinas bancarias en España contabilizó un saldo de **créditos**, a 31 de diciembre de 2020, de 1,25 billones de euros, un 4,2% superior al del año anterior, el primer aumento tras nueve años consecutivos de descenso.

Por comunidades autónomas, Madrid (29,1% del total nacional), Cataluña (16,8%) y Andalucía (12,3%), concentraron casi el sesenta por ciento (58,2%) del saldo de créditos total nacional. Respecto al año anterior, creció en todas las regiones, especialmente en Baleares (13,5%), Canarias (11,3%) y Galicia (9,8%). En el lado opuesto, los incrementos más moderados se localizaron en Cantabria (0,8%), Castilla y León (1,9%) y Cataluña (1,9%). En Andalucía, el aumento del saldo de créditos fue del 4,2%, la primera tasa positiva en once años e igual que la media de España, poniendo fin al proceso de reducción del endeudamiento iniciado en 2009.

En cuanto al saldo de **depósitos** en el sistema bancario español, a 31 de diciembre de 2020 se cifró en 1,41 billones de euros, con un crecimiento del 9,4% respecto al año anterior y aumentos generalizados en todas las comunidades autónomas. Los mayores incrementos correspondieron a La Rioja (13,3%) y Castilla-La Mancha (13%), y el más moderado en Baleares (2,1%). En Andalucía, el saldo de depósitos creció un 10,9%, por encima de la media nacional, sumando ocho 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 112,8% al finalizar 2020, 5,4 puntos superior al de 2019 y la tasa más elevada desde 1996. Por comunidades autónomas, los incrementos fueron casi generalizados, situándose con las mayores tasas de ahorro financiero Castilla y León (174,4%) y Galicia (160,4%), mientras que las menores se localizaron en Baleares (80,5%), Murcia (90,5%), Cataluña (90,6%), Canarias (91,9%) y Andalucía (92,9%); esta última, con un aumento de 5,6 puntos respecto al año anterior y alcanzando el nivel más alto desde 1996.

# Índice de Cuadros

## 1. Economía Internacional

Cuadro 1. Producto Interior Bruto y sus componentes. UE y Zona Euro. Año 2020	16
Cuadro 2. Economía internacional. Estimaciones y previsiones económicas. Periodo 2020-2022	20

## 2. Economía Nacional

Cuadro 3. Producto Interior Bruto y oferta agregada. España	24
Cuadro 4. Producto Interior Bruto y demanda agregada. España	25
Cuadro 5. Economía española. Previsiones macroeconómicas	29

## 3. Economía Andaluza: Rasgos Básicos

Cuadro 6. Indicadores básicos de la economía andaluza. Año 2020	35
Cuadro 7. Crecimiento del PIB y sus componentes. Año 2020	37

## 4. Actividad Productiva

Cuadro 8. Producto Interior Bruto y oferta agregada. Andalucía	52
Cuadro 9. Índice de producción industrial. Año 2020	55
Cuadro 10. Subsector vivienda. Año 2020	57
Cuadro 11. Transacciones inmobiliarias de viviendas. Año 2020	57

Cuadro 12. Movimiento de viajeros en hoteles. Año 2020	60
Cuadro 13. Movimiento de viajeros en apartamentos, campings, alojamientos de turismo rural y albergues. Año 2020	61

## 5. Demanda Agregada

Cuadro 14. Producto Interior Bruto y demanda agregada. Andalucía	66
--	----

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

Cuadro 15. Comercio exterior de Andalucía. Distribución por áreas geográficas. Año 2020	73
Cuadro 16. Comercio exterior de Andalucía con la UE. Año 2020	75
Cuadro 17. Comercio exterior de Andalucía. Sectores económicos. Año 2020	76
Cuadro 18. Principales productos exportados por Andalucía. Año 2020	77
Cuadro 19. Principales productos importados por Andalucía. Año 2020	78
Cuadro 20. Inversión extranjera. Distribución sectorial. Año 2020	81
Cuadro 21. Inversión bruta en el extranjero. Sector de destino. Año 2020	83

## 7. Tejido Empresarial

Cuadro 22. Número de empresas	87
Cuadro 23. Empresas por estrato de asalariados	89
Cuadro 24. Empresas según actividad económica. Andalucía	90
Cuadro 25. Empresas inscritas en la Seguridad Social. Año 2020	91

## 8. Mercado de Trabajo

Cuadro 26. Mercado de trabajo en Andalucía y España. Año 2020	97
Cuadro 27. Características de la población ocupada. Andalucía. Año 2020	99

Cuadro 28. Características de la población activa. Andalucía. Año 2020	102
Cuadro 29. Características de la tasa de paro. Andalucía-España. Año 2020	104
Cuadro 30. Jornada efectiva por trabajador. Andalucía-España. Año 2020	106

## 9. Precios, Costes Laborales y Rentas

Cuadro 31. IPC general y grupos de gasto. Año 2020	110
Cuadro 32. Rúbricas determinantes del comportamiento del IPC. Andalucía. Año 2020	111
Cuadro 33. Costes laborales. Año 2020	112

## 10. Sistema Bancario

Cuadro 34. Indicadores básicos del sistema bancario. Año 2020	117
Cuadro 35. Créditos y depósitos en el sistema bancario. Andalucía-España	118

## 11. Andalucía en el Contexto de las Regiones Españolas

Cuadro 36. Indicadores de oferta productiva. Año 2020	124
Cuadro 37. Indicadores de demanda interna. Año 2020	126
Cuadro 38. Comercio de bienes entre las comunidades autónomas. Año 2020	128
Cuadro 39. Comercio de mercancías con el extranjero. Año 2020	129
Cuadro 40. Inversión extranjera productiva en España. Año 2020	131
Cuadro 41. Inversión española productiva en el exterior. Año 2020	132
Cuadro 42. Empresas inscritas en la Seguridad Social. Año 2020	133
Cuadro 43. Población ocupada, parada y trabajadores en ERTE. Año 2020	136
Cuadro 44. Costes laborales. Año 2020	138
Cuadro 45. Sistema bancario. Año 2020	139



# 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. Distribución del PIB en la Unión Europea. Año 2020	15
Gráfico 4. Tipos de intervención	17
Gráfico 5. PIB y comercio mundial	18
Mapa 1. Producto Interior Bruto. Año 2021	19

## 2. Economía Nacional

Gráfico 6. Producto Interior Bruto y empleo. España	26
Gráfico 7. Rendimiento del bono a diez años	28
Gráfico 8. Capacidad (+) / necesidad (-) de financiación de las Administraciones Públicas. España	29

## 3. Economía Andaluza: Rasgos Básicos

Gráfico 9. Producto Interior Bruto a precios de mercado	33
Gráfico 10. Estructura productiva. Año 2020	36
Gráfico 11. Contribución de la demanda interna y externa al crecimiento del PIB. Andalucía	38

Gráfico 12. Comercio de bienes de Andalucía con el resto de España	39
Gráfico 13. Exportaciones de Andalucía al extranjero. Porcentaje sobre el PIB	40
Gráfico 14. Inversión extranjera productiva. Andalucía	41
Gráfico 15. Empresas inscritas en la Seguridad Social. Andalucía	42
Gráfico 16. Tasa de actividad	43
Gráfico 17. Población ocupada	44
Gráfico 18. Tasa de paro	44
Gráfico 19. Índice de precios al consumo	45
Gráfico 20. Crédito al sector privado	46

#### 4. Actividad Productiva

Gráfico 21. Producción agrícola. Andalucía. Año 2020	53
Gráfico 22. Pesca comercializada en lonjas de Andalucía	53
Gráfico 23. Utilización de la capacidad productiva instalada en la industria	54
Gráfico 24. Viviendas iniciadas en Andalucía	56
Gráfico 25. Precio del metro cuadrado de la vivienda libre	58
Gráfico 26. Licitación oficial. Andalucía	58
Gráfico 27. Número de turistas. Andalucía	59
Gráfico 28. Turismo extranjero en Andalucía. Año 2020	60

#### 5. Demanda Agregada

Gráfico 29. Componentes de la demanda interna. Andalucía	65
Gráfico 30. Formación bruta de capital en porcentaje del PIB	66
Gráfico 31. Comercio exterior de bienes y servicios. Andalucía	67

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

Gráfico 32. Principales países destinatarios de las exportaciones andaluzas. Año 2020	72
Gráfico 33. Principales países origen de las importaciones andaluzas. Año 2020	74
Gráfico 34. Saldo comercial con el extranjero. Andalucía	79
Gráfico 35. Principales países de procedencia de la inversión extranjera productiva en Andalucía. Año 2020	80
Gráfico 36. Principales países de destino de la inversión productiva andaluza en el extranjero. Año 2020	82

## 7. Tejido Empresarial

Gráfico 37. Índice de disolución de sociedades	92
--	----

## 8. Mercado de Trabajo

Gráfico 38. Principales magnitudes del mercado de trabajo. Andalucía. Año 2020	95
Gráfico 39. Principales países de origen de los afiliados extranjeros a la Seguridad Social. Andalucía. Año 2020	98
Gráfico 40. Población ocupada	98
Gráfico 41. Evolución de la población ocupada por ramas de actividad. Andalucía. Año 2020	100
Gráfico 42. Tasas de actividad por sexo. Andalucía	103
Gráfico 43. Jornada efectiva por trabajador	106

## 9. Precios, Costes Laborales y Rentas

Gráfico 44. Deflactor del Producto Interior Bruto	109
Gráfico 45. Índice de precios al consumo. Andalucía	110
Gráfico 46. Evolución de las rentas generadas en el proceso productivo. Andalucía	113

## 10. Sistema Bancario

Gráfico 47. Relación entre los depósitos y los créditos del sistema bancario	120
--	-----

---

## 11. Andalucía en el Contexto de las Regiones Españolas

Gráfico 48. Turistas internacionales. Año 2020	125
--	-----

---

Gráfico 49. Saldo de la balanza comercial con el extranjero. Año 2020	130
---	-----

---

Gráfico 50. Índice de disolución de sociedades. Año 2020	134
--	-----

---

Gráfico 51. Porcentaje de trabajadores en ERTE sobre afiliados. Año 2020	135
--	-----

---

Mapa 2. Tasa de inflación. Año 2020	137
-------------------------------------	-----

---



