

---

# OBSERVATORIO ECONÓMICO SEMANAL

---

22 de octubre de 2020

SECRETARÍA GENERAL DE ECONOMÍA



**Junta de Andalucía**

Consejería de Transformación Económica,  
Industria, Conocimiento y Universidades

# ÍNDICE

<b>1. Indicadores de desarrollo sostenible</b>	<b>3</b>
<b>2. Notas de alerta</b>	<b>5</b>
<b>3. Notas de coyuntura</b>	<b>18</b>
<b>4. Síntesis semanal de indicadores de coyuntura</b>	<b>21</b>
- Coyuntura económica regional	21
- Coyuntura económica provincial	23
- Anexo gráfico	25
<b>5. Previsiones económicas</b>	<b>33</b>

## **1. Indicadores de desarrollo sostenible**

## INDICADORES DE DESARROLLO SOSTENIBLE

	Andalucía	España	UE	Año referencia
<b>SOSTENIBILIDAD SOCIOECONÓMICA</b>				
<b>Desarrollo económico y competitividad</b>				
PIB per cápita pps (UE28=100)	67	91	100	2016-18
Dispersión del PIB por habitante <sup>(1)</sup>	5,1	21,0	29,1	2017
Estructura productiva (% VAB)				
Primario	6,3	3,0	1,6	2019
Industria	10,9	15,7	18,7	2019
Construcción	7,0	6,5	5,7	2019
Servicios	75,8	74,9	73,9	2019
Productividad laboral por hora trabajada pps (UE=100)	85,1	95,9	100,0	2018
Tasa de actividad (%activos/Pob. 16 y más años) <sup>(2)</sup>	56,8	58,6	58,2	2019
Tasa de empleo (% ocupados/activos)	78,8	85,9	93,7	2019
Gasto en I+D (% PIB)	0,92	1,24	2,11	2018
Gasto en innovación de las empresas (% PIB)	0,6	1,6	-	2018
Déficit público (%PIB) <sup>(3)</sup>	0,02	-0,34	-	2019
Endeudamiento público (% PIB) <sup>(3)</sup>	21,3	23,7	-	2019
Endeudamiento privado (Crédito por habitante en euros)	17.013,5	24.148,0	-	2019
Exportaciones de mercancías (% PIB) <sup>(4)</sup>	34,4	23,3	12,4	2019
<b>Consumo y producción sostenible</b>				
Superficie dedicada a la agricultura ecológica (% superficie útil) <sup>(5)</sup>	23,3	9,3	6,6	2018
Consumo de electricidad en los hogares (kg equivalentes de petróleo per cápita)	142,5	137,8	135,9	2018
Gasto empresas industriales en protección ambiental (% VAB industria)	2,1	1,5	-	2018
<b>Educación</b>				
Población activa cualificada (% total) <sup>(6)</sup>	56,6	65,3	82,1	2019
Abandono educativo temprano <sup>(7)</sup>	21,6	17,3	10,2	2019
<b>Inclusión social</b>				
Tasa de riesgo de pobreza <sup>(8)</sup>	37,7	25,3	21,4	2019
<b>Demografía</b>				
Población a 1 de enero (Miles de personas)	8.414,2	47.026,2	513.471,7	2019
Tasa de dependencia de mayores de 65 años <sup>(9)</sup>	25,9	29,6	31,6	2019
Tasa de dependencia menores de 16 años <sup>(10)</sup>	25,5	24,1	26,1	2019
<b>Salud pública</b>				
Esperanza de vida al nacer (años)	81,8	83,2	81,0	2018
Tasa de mortalidad infantil <sup>(11)</sup>	3,0	2,7	3,4	2018
<b>SOSTENIBILIDAD AMBIENTAL Y TERRITORIAL</b>				
<b>Cambio climático y energía</b>				
Dependencia energética <sup>(12)</sup>	83,0	73,3	55,7	2018
Emisiones de CO2 por habitante (Tn)	6,2	7,2	8,4	2018
Generación de electricidad procedente de fuentes renovables <sup>(13)</sup>	29,0	35,2	32,1	2018
<b>Medio natural y territorio</b>				
Espacios naturales protegidos Red natura 2000 (% respecto a superficie total)	29,8	27,3	18,0	2018
<b>PROCESOS DE SOSTENIBILIDAD Y GOBERNANZA</b>				
Índice de transparencia <sup>(3)(14)</sup>	96,3	94	-	2016

### Notas:

- (1) Desviación del PIB per cápita provincial (UE, NUTS 2) respecto al promedio en cada ámbito  
(2) Para la UE población de 15 y más años; Andalucía y España, población de 16 y más años  
(3) Datos de España referidos a la media de las CC.AA.  
(4) Dato Andalucía incluye exportaciones al extranjero y al resto de CC.AA.  
(5) Andalucía y España: superficie agrícola útil según Encuesta sobre estructuras de las explotaciones agrícolas 2016  
(6) Población activa de 16 a 64 años con al menos segunda etapa de educación secundaria. UE: población de 15 a 64 años  
(7) Porcentaje de personas de 18 a 24 años que han abandonado de forma temprana el sistema educativo  
(8) Porcentaje de población con ingresos anuales por debajo de la línea de pobreza relativa (60% del valor de la mediana de los ingresos por unidad de consumo)  
(9) Porcentaje de población de 65 y más años respecto a la población entre 16 y 64 años  
(10) Porcentaje de población de 15 y menos años respecto a la población entre 16 y 64 años  
(11) Defunciones de menores de 1 año por 1000 nacidos  
(12) Porcentaje de importaciones energéticas netas respecto al consumo interior bruto de energía  
(13) Energía eléctrica generada por fuentes renovables/consumo eléctrico total  
(14) Índice Máximo=100

Fuentes: IECA; INE; Eurostat; M<sup>o</sup> Agricultura, Pesca y Alimentación; M<sup>o</sup> para la Transición Ecológica

## **2. Notas de alerta**

## Indicadores de Confianza Empresarial de Andalucía

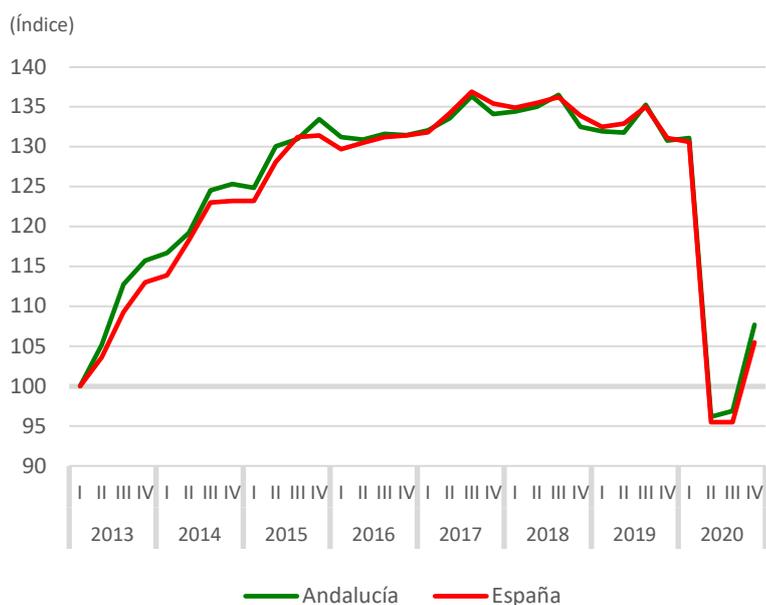
### Cuarto Trimestre 2020

- ✓ El **Índice de Confianza Empresarial Armonizado (ICEA)** de Andalucía se sitúa en 107,7 puntos en el cuarto trimestre de 2020, registrando un crecimiento del 11,2% respecto al tercer trimestre, ligeramente superior al incremento a nivel nacional (10,5%).

Diferenciando por sectores de actividad, se registran aumentos de la confianza generalizados, especialmente en *Industria* (14,7%) y *Construcción* (14%); y más moderadamente en *Comercio* (8,1%) y *Transporte y Hostelería* (5,3%).

- ✓ Comparado con el mismo trimestre del año anterior, la confianza de los empresarios andaluces en la situación económica es más baja, en concreto un -17,7% inferior (-19,5% en España).

**Gráfico:** Evolución del ICEA



**Cuadro:** ICEA por sectores de actividad. Cuarto Trimestre 2020

	Andalucía			España		
	Índice	Variación		Índice	Variación	
		s/ trimestre anterior (%)	anual (%)		s/ trimestre anterior (%)	anual (%)
Industria	103,7	14,7	-12,6	102,8	12,6	-16,8
Construcción	121,7	14,0	-16,5	120,0	14,0	-15,7
Comercio	113,0	8,1	-17,6	111,8	6,6	-16,8
Transporte y Hostelería	97,6	5,3	-26,7	94,5	8,4	-32,1
Otros servicios	104,2	12,6	-17,3	102,8	11,3	-19,3
<b>ÍNDICE GENERAL</b>	<b>107,7</b>	<b>11,2</b>	<b>-17,7</b>	<b>105,5</b>	<b>10,5</b>	<b>-19,5</b>

Fuente: IECA; INE

## Consumo de productos petrolíferos

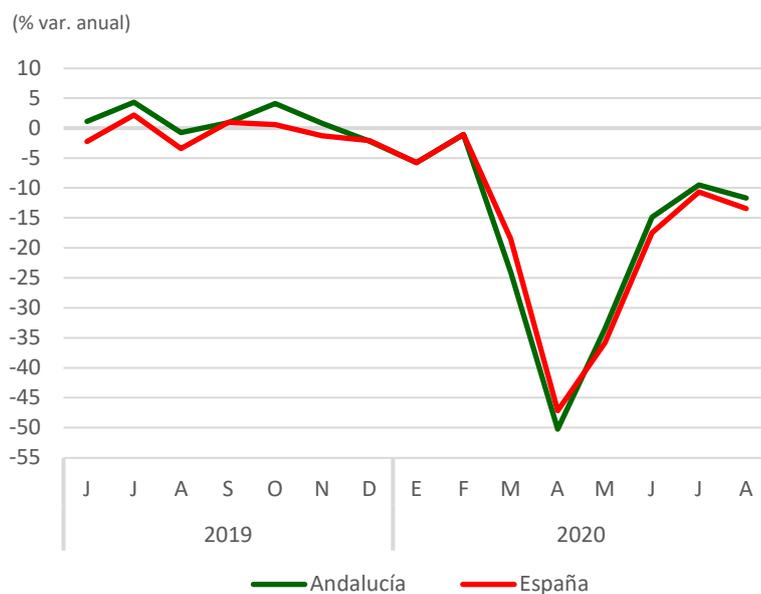
Agosto 2020

- ✓ El **consumo de productos petrolíferos** (gasolinas, gasóleos y fuelóleos) registró en agosto en Andalucía una caída del -11,7% interanual, 2,2 puntos más que el mes anterior (-9,5%), en un contexto de mayor reducción a nivel nacional (-13,5%).

Este comportamiento se explicó por los descensos en el consumo de *gasolinas* (-9% interanual), *fuelóleos* (-6,6%) y en mayor medida por el de los *gasóleos* (-12,4%).

- ✓ En términos acumulados, en los ocho primeros meses del año se consumieron 2.965.145 toneladas de productos petrolíferos en Andalucía, un -18,9% menos que en el mismo periodo de 2019, en un entorno de similar reducción a nivel nacional (-18,7%).

**Gráfico:** Evolución del consumo de productos petrolíferos <sup>(1)</sup>



Nota: <sup>(1)</sup> Gasolinas, gasóleos y fuelóleos

**Cuadro:** Consumo de productos petrolíferos. Agosto 2020

	Andalucía			España		
	Agosto	Acumulado Ene-Agost		Agosto	Acumulado Ene-Agost	
	Var. anual (%)	Toneladas	Var. anual (%)	Var. anual (%)	Toneladas	Var. anual (%)
Gasolinas	-9,0	406.273	-23,8	-10,2	2.711.325	-24,4
Gasóleos	-12,4	2.480.600	-17,8	-14,1	16.183.358	-17,2
Fuelóleos	-6,6	78.272	-25,7	-15,1	946.794	-26,3
<b>Total</b>	<b>-11,7</b>	<b>2.965.145</b>	<b>-18,9</b>	<b>-13,5</b>	<b>19.841.477</b>	<b>-18,7</b>

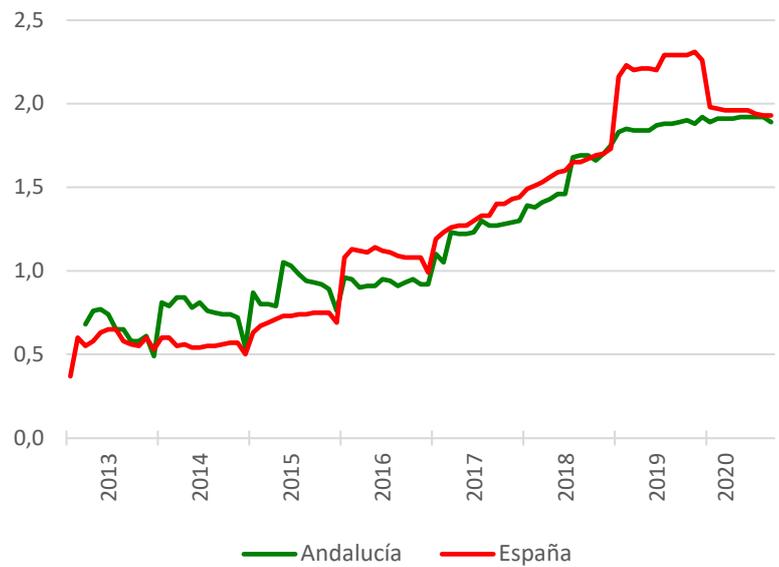
Fuente: CORES (Ministerio para la Transición Ecológica)

## Incremento salarial pactado en convenios

Septiembre 2020

- ✓ La **variación salarial media pactada** en convenio colectivo en Andalucía en el mes de septiembre se reduce al 1,89%, tras mantenerse los cuatro meses anteriores en el 1,92% (1,93% a nivel nacional).
- ✓ Comparado con el mismo mes de 2019 se mantiene estable en Andalucía, en un contexto de reducción a nivel nacional (-0,36 puntos).

**Gráfico:** Variación salarial media pactada (%)



**Cuadro:** Variación salarial media pactada en convenio colectivo de trabajo. Septiembre 2020

	Andalucía		España	
	Porcentaje	Diferencia s/igual mes año anterior (p.p)	Porcentaje	Diferencia s/igual mes año anterior (p.p)
Variación salarial media	1,89	0,00	1,93	-0,36

**Nota:** Datos registrados hasta 30 de septiembre de 2020. Los datos 2019 y 2020 son provisionales

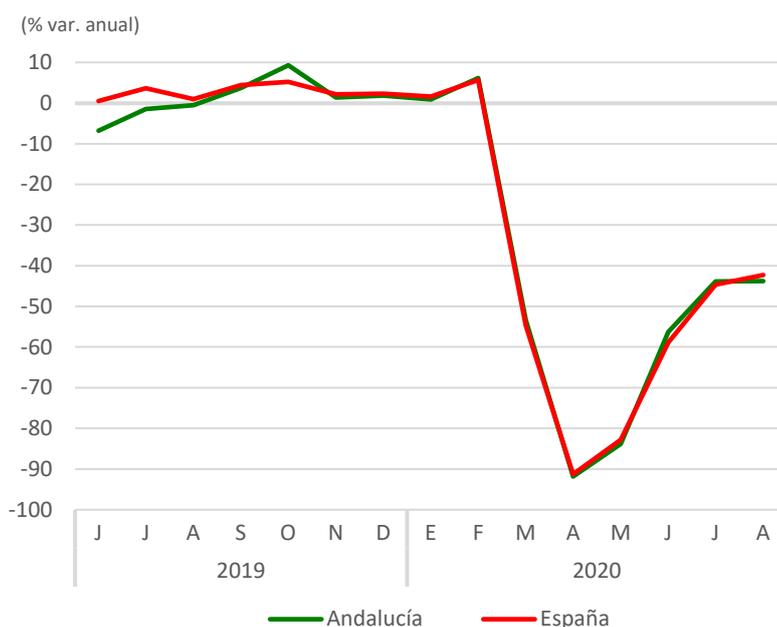
**Fuente:** Ministerio de Trabajo y Economía Social

## Estadística de Transporte de Viajeros (TV)

Agosto 2020

- ✓ El número de viajeros usuarios del transporte urbano en Andalucía cae un -43,8% interanual en agosto (-42,3% en España), con descensos tanto del número de usuarios del autobús (-43,7%) como del transporte metropolitano (-44,1%), siendo estas caídas similares a las registradas en julio.
- ✓ En términos acumulados, en los ocho primeros meses del año el número de viajeros usuarios del transporte urbano en Andalucía se ha reducido casi a la mitad con respecto al mismo período del año anterior, concretamente un -47,4% (-46,4% a nivel nacional).

**Gráfico:** Evolución del transporte urbano de viajeros



**Cuadro:** Transporte urbano de viajeros según tipo de transporte. Agosto 2020

	Andalucía			España		
	Agosto	Acumulado Ene-Agost		Agosto	Acumulado Ene-Agost	
	Variación anual (%)	Viajeros (millones)	Variación anual (%)	Variación anual (%)	Viajeros (millones)	Variación anual (%)
Autobús	-43,7	77,3	-47,1	-41,1	641,0	-46,3
Metropolitano	-44,1	7,5	-50,4	-44,1	439,2	-46,7
<b>Total</b>	<b>-43,8</b>	<b>84,8</b>	<b>-47,4</b>	<b>-42,3</b>	<b>1.080,1</b>	<b>-46,4</b>

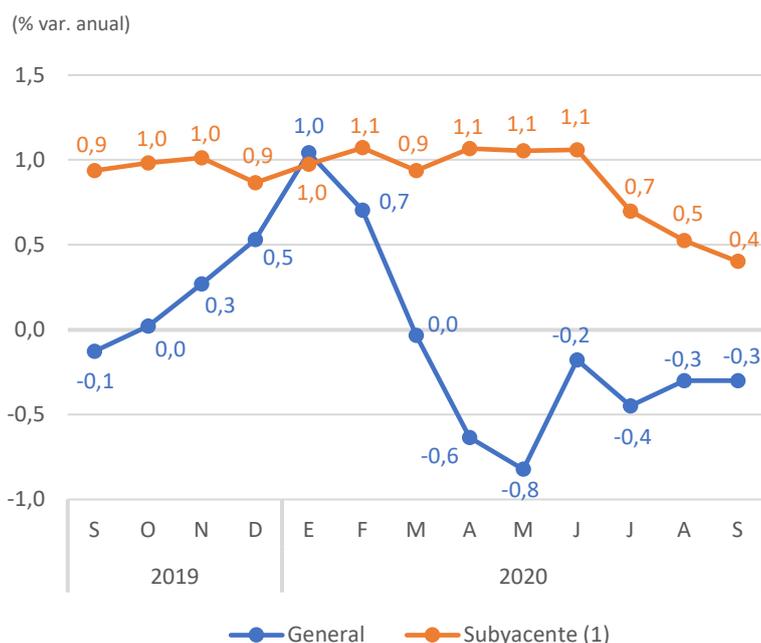
Fuente: INE

## Índice de Precios al Consumo (IPC)

Septiembre 2020

- ✓ La tasa de **inflación** se sitúa en el -0,3% interanual en Andalucía en septiembre, igual que la registrada en el mes anterior y una décima menos negativa que la media nacional (-0,4%). Con ello, se acumulan seis meses consecutivos de inflación negativa, algo que no ocurría desde 2016.
- ✓ La **inflación subyacente** se sitúa en el 0,4% interanual, una décima por debajo del mes anterior e igual a la de España (0,4%) y la más baja desde abril de 2015.
- ✓ En septiembre ya ha estado disponible para su adquisición por los hogares la totalidad de la cesta del IPC. Los índices de los grupos especiales de *bienes y servicios COVID-19*, que durante estos meses han mostrado la evolución de los productos más consumidos por los hogares durante la pandemia, referidos al ámbito nacional, continúan publicándose para permitir analizar la situación tras la finalización del estado de alarma:
  - Los precios de los productos incluidos en el Grupo especial *Bienes COVID-19* registran una tasa anual del 1,8% en septiembre, destacando la subida en *alimentos y bebidas no alcohólicas* (2,4%).
  - Los *Servicios COVID-19* presentan una variación anual del -1,1% en septiembre.

**Gráfico:** Evolución anual del IPC general y subyacente. Andalucía



**Cuadro:** Índice de Precios al Consumo. Septiembre 2020

(Tasas de variación)	Andalucía		España	
	Intermensual	Interanual	Intermensual	Interanual
IPC Subyacente <sup>(1)</sup>	0,2	0,4	0,1	0,4
IPC a impuestos constantes	-	-	0,2	-0,4
<b>IPC General</b>	<b>0,2</b>	<b>-0,3</b>	<b>0,2</b>	<b>-0,4</b>

**Nota:** <sup>(1)</sup> IPC general sin alimentos no elaborados ni productos energéticos. Base 2016

**Fuente:** INE

## Índice de Precios al Consumo Armonizado en la UE (IPCA.UE)

Septiembre 2020

- ✓ La tasa de **inflación** en el mes de septiembre se sitúa en el -0,3% interanual en la Zona Euro (+0,3% en la UE), una décima más negativa que el mes anterior y la menor desde abril de 2016.
- ✓ La **inflación subyacente** se reduce dos décimas hasta situarse en el 0,4% interanual en la Zona Euro (0,9% en la UE).

**Gráfico:** Evolución del IPCA general



**Cuadro:** Índice de Precios al Consumo Armonizado. Septiembre 2020

(Tasas de variación interanual)	España	Zona Euro	UE
IPCA General	-0,6	-0,3	0,3
IPCA Subyacente <sup>(1)</sup>	0,2	0,4	0,9

**Notas:** <sup>(1)</sup> IPCA sin alimentos no elaborados ni productos energéticos. Base 2015

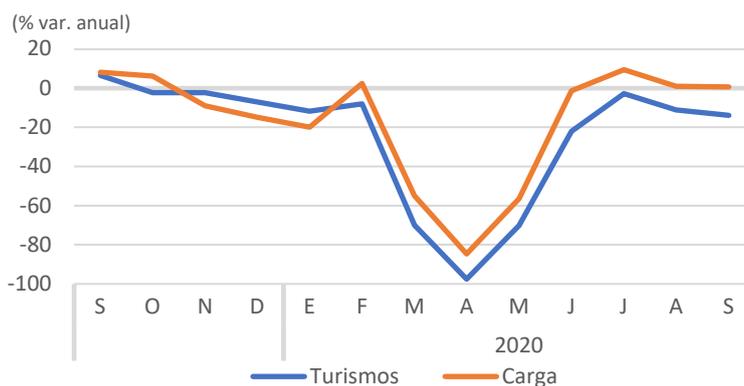
**Fuente:** Eurostat

## Matriculación de vehículos

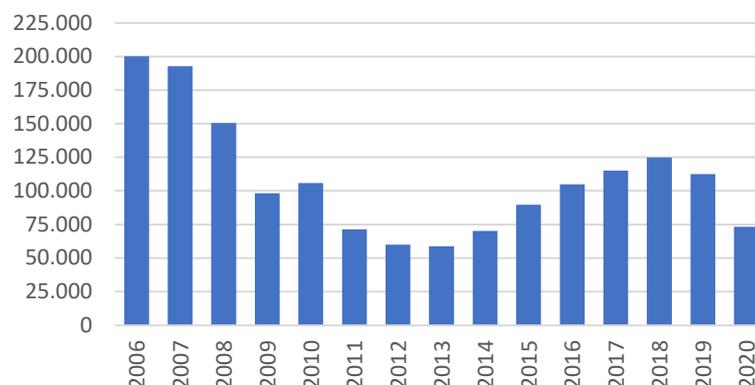
### Septiembre 2020

- ✓ La matriculación de **turismos** continúa cayendo en septiembre y registra un descenso interanual del -13,9% en Andalucía (-12,1% en España).
- ✓ Mientras, aumenta la matriculación de vehículos de **carga** por tercer mes consecutivo, registrando una subida del 0,7% interanual en Andalucía, en un contexto de mayor crecimiento a nivel nacional (12,8%).
- ✓ En términos acumulados, en los nueve primeros meses del año se han matriculado 73.259 turismos en Andalucía, la menor cifra en igual período desde 2014 y un -34,9% menos que en el mismo período de 2019; descenso de menor magnitud que el observado en España (-37,8%). Junto a ello, la matriculación de vehículos de carga se reduce un -23,7% interanual hasta septiembre, también menos que en el conjunto nacional (-29,3%).

**Gráfico 1:** Matriculaciones por tipo de vehículo. Andalucía



**Gráfico 2:** Matriculaciones de turismos. Andalucía. Ene-Sep



**Cuadro:** Matriculaciones por tipo de vehículo. Septiembre 2020

	Andalucía			España		
	Septiembre	Acumulado Ene-Sep		Septiembre	Acumulado Ene-Sep	
	Var. inter. (%)	Número	Var. inter. (%)	Var. inter. (%)	Número	Var. inter. (%)
Turismos	-13,9	73.259	-34,9	-12,1	655.233	-37,8
Vehículos de carga <sup>(1)</sup>	0,7	13.459	-23,7	12,8	116.689	-29,3

**Nota:** <sup>(1)</sup> Incluye: camiones, furgonetas y tractores industriales

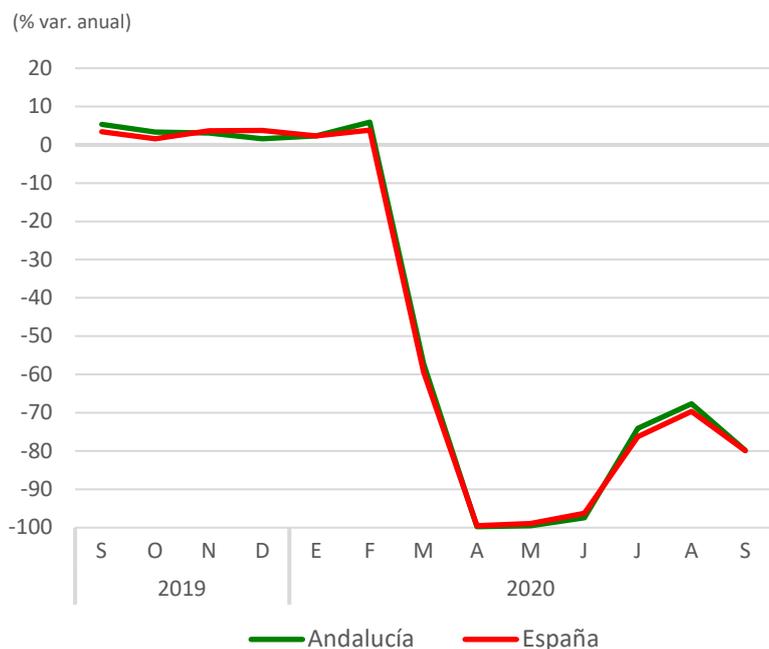
**Fuente:** DGT (Ministerio del Interior)

## Tráfico aéreo: pasajeros y mercancías

Septiembre 2020

- ✓ El tráfico aéreo de **pasajeros** llegados a Andalucía en septiembre se cifra en 616.728 personas, con una caída del -79,8% interanual, 12,1 puntos más negativa que en el mes anterior (-67,7% en agosto), en un contexto de similar descenso a nivel nacional (-79,9%). Las mayores caídas corresponden al tráfico aéreo internacional (-87% en Andalucía y -89,8% en España).
- ✓ En igual sentido, el tráfico aéreo de **mercancías** intensifica su caída y se reduce un -38,8% interanual en Andalucía (-17,1% en agosto), más que en España (-22,8%).
- ✓ En términos acumulados, en los nueve primeros meses del año el tráfico aéreo de pasajeros a Andalucía se cifra en 7.139.984 viajeros, un -70,2% menos que en el mismo período de 2019, cuando se registraron casi 24 millones de viajeros (-70,1% en el conjunto de España); por su parte, el tráfico aéreo de mercancías disminuye más moderadamente, un -17,7% en Andalucía, y en menor medida que a nivel nacional (-27,7%).

**Gráfico:** Tráfico aéreo de pasajeros



**Cuadro:** Tráfico aéreo: pasajeros y mercancías

	Andalucía			España		
	Septiembre	Acumulado Ene-Sep		Septiembre	Acumulado Ene-Sep	
	Variación anual (%)	Número	Variación anual (%)	Variación anual (%)	Número	Variación anual (%)
<b>Viajeros</b>	-79,8	7.139.984	-70,2	-79,9	64.528.992	-70,1
Interior	-58,8	2.612.117	-60,1	-56,0	27.127.351	-58,5
Internacional	-87,0	4.527.867	-74,0	-89,8	37.392.641	-75,1
<b>Mercancías (Tm)</b>	-38,8	7.657	-17,7	-22,8	552.706	-27,7

Fuente: AENA

## Comercio exterior (CEXT)

Agosto 2020

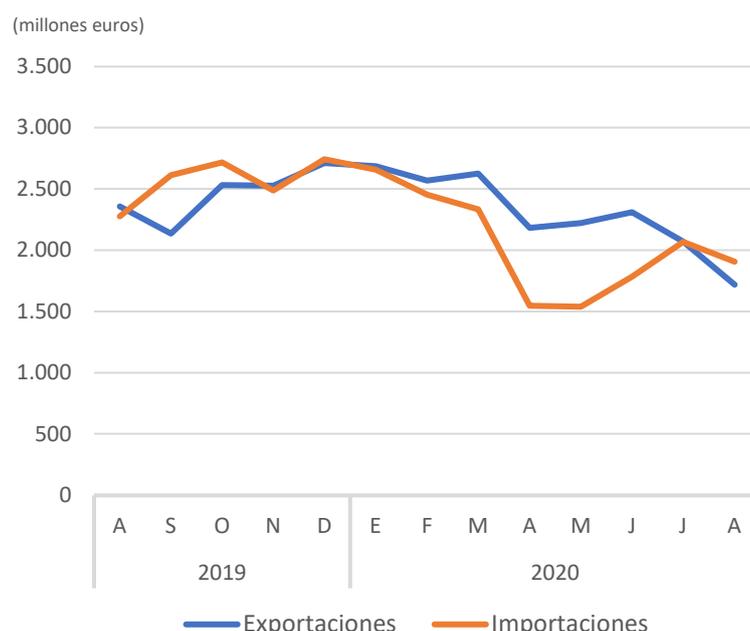
- ✓ Las **exportaciones** andaluzas disminuyen en agosto un -27% interanual, el triple de la media nacional (-9,1%). Junto a ello las **importaciones** caen en menor medida, un -16,2% interanual (-17,2% en España), registrándose un **déficit comercial** de -186,2 M€, en contraste con el superávit observado en el mismo mes del año anterior (+81,6 M€).

Las mayores caídas en las exportaciones y las importaciones corresponden a los *productos energéticos* (-56,6% y -39,2% interanual en Andalucía, respectivamente), en un contexto de descenso del precio del petróleo Brent en los mercados internacionales del -23,1% en agosto.

- ✓ En términos acumulados las exportaciones se cifran en los ocho primeros meses del año en 18.384,6 M€, siendo Andalucía la tercera comunidad autónoma más exportadora, tan solo por detrás de Cataluña y Madrid. Comparado con el mismo período del año anterior, las exportaciones descienden un -15,8% interanual (-14% en España).

Hasta el mes de agosto Andalucía contabiliza un superávit de 2.096,9 M€, superior al registrado en el mismo período de 2019 (+1.840,5 M€), en contraste con el déficit en España (-9.615,4 M€).

**Gráfico:** Comercio exterior en Andalucía



**Cuadro:** Comercio exterior. Agosto 2020

	Andalucía				España			
	Agosto		Acumulado Ene-Ago		Agosto		Acumulado Ene-Ago	
	Millones euros	Var. anual (%)	Millones euros	Var. anual (%)	Millones euros	Var. anual (%)	Millones euros	Var. anual (%)
Exportaciones	1.720,7	-27,0	18.384,6	-15,8	17.664,2	-9,1	165.151,1	-14,0
Importaciones	1.906,9	-16,2	16.287,7	-18,5	19.400,0	-17,2	174.766,5	-18,1
<b>Saldo</b>	<b>-186,2</b>	<b>-</b>	<b>2.096,9</b>	<b>-</b>	<b>-1.735,8</b>	<b>-</b>	<b>-9.615,4</b>	<b>-</b>

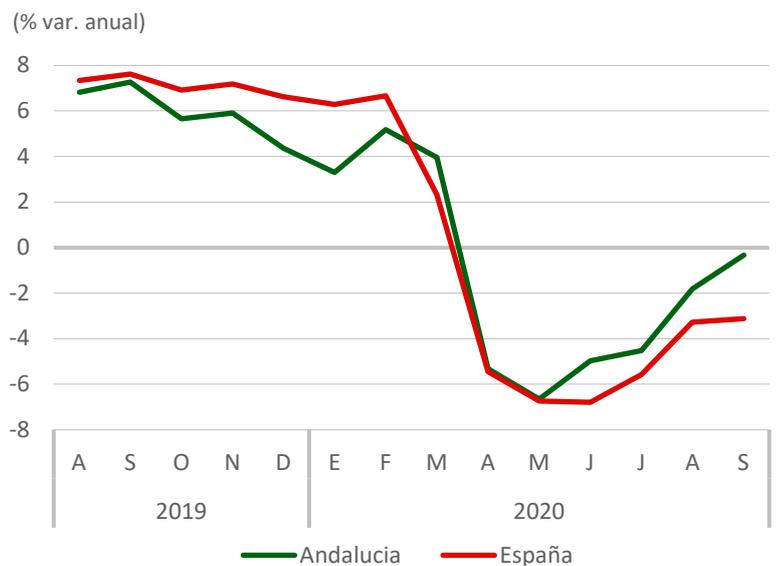
Fuente: EXTENDA; Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

## Afiliados extranjeros a la Seguridad Social

Septiembre 2020

- ✓ El número de **afiliados extranjeros** en Andalucía por término medio en el mes de septiembre crece respecto al mes anterior, un 4,2%, seis veces más que a nivel nacional (+0,7%).
- ✓ En términos interanuales se observa una reducción del -0,3%, más moderada que en el conjunto de España (-3,1%), y por debajo de la caída media de los afiliados totales en septiembre (-2,2% interanual en Andalucía).

**Gráfico:** Evolución de afiliados extranjeros medios a la S.S.



**Cuadro:** Afiliados Extranjeros a la Seguridad Social. Septiembre 2020

	Nº de afiliados	Tasas de variación (%)	
		Intermensual	Interanual
Andalucía	232.912	4,2	-0,3
España	2.078.201	0,7	-3,1

**Nota:** Afiliación media mensual

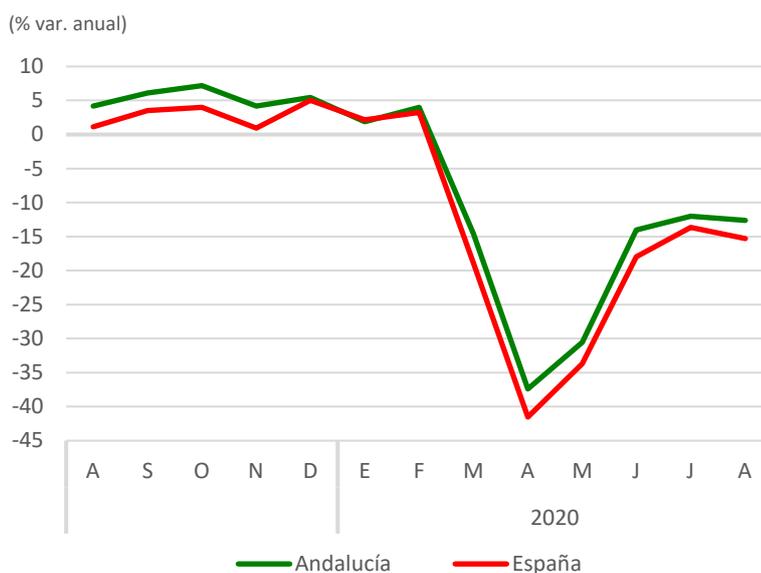
**Fuente:** Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones

## Indicadores de Actividad del Sector Servicios (IASS)

Agosto 2020

- ✓ La **cifra de negocios** del sector servicios de mercado en Andalucía registra una caída del -12,6% interanual en el mes de agosto, casi tres puntos menos negativa que la observada en España (-15,3%) y similar a la registrada en julio (-12%).
- ✓ El **empleo** en el sector disminuye un -6,2% interanual en agosto, siete décimas más que a nivel nacional (-5,5%), moderándose en ambos casos las caídas que se registraron en los meses anteriores. En este punto hay que tener en cuenta que los trabajadores afectados por un *Expediente de Regulación Temporal de Empleo (ERTE)* siguen formando parte del personal de la empresa, lo que palía los efectos de la crisis sobre el empleo.
- ✓ En términos acumulados, en los ocho primeros meses del año se ha registrado un descenso del -14,9% interanual en la cifra de negocios del sector servicios de mercado en Andalucía, de menor magnitud que la observada en España (-17,4%); mientras, el empleo cae un -4,4%, algo más que a nivel nacional (-3,9%).

**Gráfico:** Índice general de cifra de negocios del Sector Servicios



**Cuadro:** Indicadores de Actividad del Sector Servicios de Mercado. Agosto 2020

Tasas de variación anual (%)	Andalucía		España	
	Agosto	Acumulado Ene-Ago	Agosto	Acumulado Ene-Ago
Cifra de negocios	-12,6	-14,9	-15,3	-17,4
Empleo	-6,2	-4,4	-5,5	-3,9

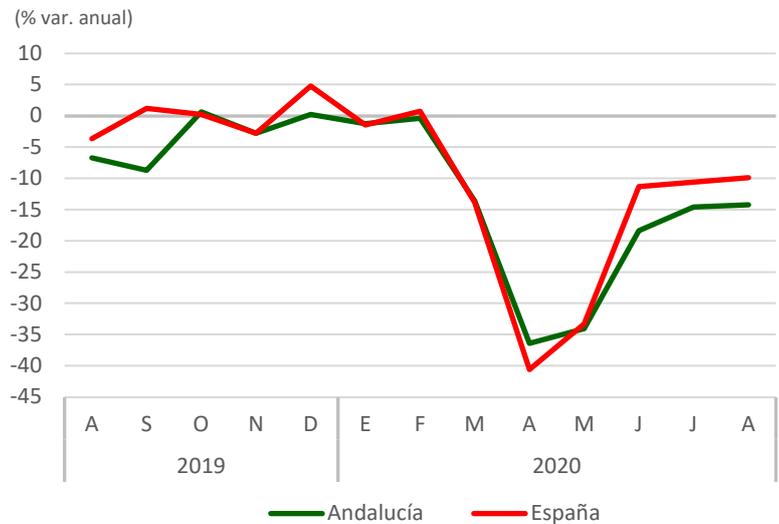
Fuente: INE

## Índices de Cifra de negocios en la industria

Agosto 2020

- ✓ El **Índice Cifra de Negocios (ICN)** en la Industria continúa moderando ligeramente su ritmo de descenso en el mes de agosto y registra una caída del -14,2% interanual (-14,6% en julio), superior a la registrada en España (-9,9%).
- ✓ En términos acumulados, en los ocho primeros meses del año la cifra de negocios en la industria se reduce un -17,1% interanual en Andalucía (-15,5% en España).

**Gráfico:** Evolución del Índice de cifra de negocios



**Cuadro:** Cifra de negocios en la industria

Tasas de variación anual (%)	Andalucía		España	
	Agosto	Acumulado Ene-Ago	Agosto	Acumulado Ene-Ago
Índice de cifra de negocios	-14,2	-17,1	-9,9	-15,5

Fuente: INE

### **3. Nota de coyuntura**

## ÍNDICE DE PRECIOS DE CONSUMO. SEPTIEMBRE 2020

	Variación intermensual (%)	Acumulada en el año (%)	Variación interanual (%)
ANDALUCÍA	0,2	-1,2	-0,3
ESPAÑA	0,2	-1,4	-0,4

Fuente: INE.

Sobre el mes anterior destacan:

## Aumentos en:

- Vestido y calzado (6,3%), por el inicio de la campaña de otoño-invierno.
- Vivienda (1%), especialmente por la electricidad, el gas y otros combustibles (2,3%).
- Enseñanza (0,4%), por la secundaria (1%) e infantil y primaria (0,7%).

## Descensos en:

- Ocio y cultura (-1,5%), sobre todo por los paquetes turísticos (-11,7%), algo propio del final del verano.
- Transporte (-0,5%), fundamentalmente por la bajada de los carburantes y combustibles (-1,3%).
- Hoteles, cafés y restaurantes (-0,5%), debido a los servicios de alojamiento (-7,6%).

En términos interanuales, la tasa de inflación se sitúa en el **-0,3%**:

- Igual que la registrada el mes anterior (-0,3%).
- Una décima menos negativa que la observada a escala nacional (-0,4%).
- Igual que el dato avanzado para la Zona Euro (-0,3%).

En términos de inflación subyacente, la tasa es del **0,4% interanual**:

- Una décima inferior a la observada el mes anterior (0,5%).
- 0,7 puntos mayor que la tasa del IPC general (-0,3%).
- Igual a la registrada en el ámbito nacional (0,4%).

TASA DE VARIACIÓN INTERANUAL DEL IPC (%)



# NOTA DE COYUNTURA ECONÓMICA

## COMERCIO CON EL EXTRANJERO. AGOSTO 2020

### Exportaciones

Las exportaciones de Andalucía al extranjero en agosto se cifran en 1.720,7 millones de euros, con un descenso del -27% interanual, el triple de la caída media nacional (-9,1%).

Esta reducción viene explicada, de un lado, por el descenso de las exportaciones *no energéticas* (-19,8% interanual), representativas del 88,3% del total de exportaciones; y de otro, más intensamente, por la caída de las *energéticas* (-56,6%), en un contexto en el que en agosto descendió el precio del petróleo *Brent* un -23,1% interanual, debido a la fuerte caída de la demanda por la crisis del COVID-19.

En los ocho primeros meses del año las exportaciones alcanzan un valor de 18.384,6 millones de euros, siendo Andalucía la tercera comunidad autónoma más exportadora, tan solo por detrás de Cataluña y Madrid. Comparado con el mismo período de 2019, las exportaciones descienden un -15,8% (-14% en España). La disminución en Andalucía se explica por la reducción tanto de las exportaciones *no energéticas* (-11,2%) como, sobre todo, *energéticas* (-39,2%).

### Importaciones

Las importaciones disminuyen en agosto en Andalucía un -16,2% interanual, en un entorno de caída un punto más intensa a nivel nacional (-17,2%).

Este comportamiento de las importaciones en el mes se explica por el descenso de las *energéticas*, que caen un -42,8% interanual (-39,8% en España); parcialmente compensado por un aumento en las *no energéticas*, que suben un 5,9%, en un contexto de reducción en el conjunto de España (-13%).

En lo que va de año las importaciones andaluzas disminuyen un -18,5% interanual (-18,1% a nivel nacional), con una caída tanto en las *no energéticas* (-6,6%) como, y más intensamente, en las *energéticas* (-34,2%), en un entorno de reducción del precio del petróleo del -37,5% interanual en el mismo período.

### Saldo Comercial

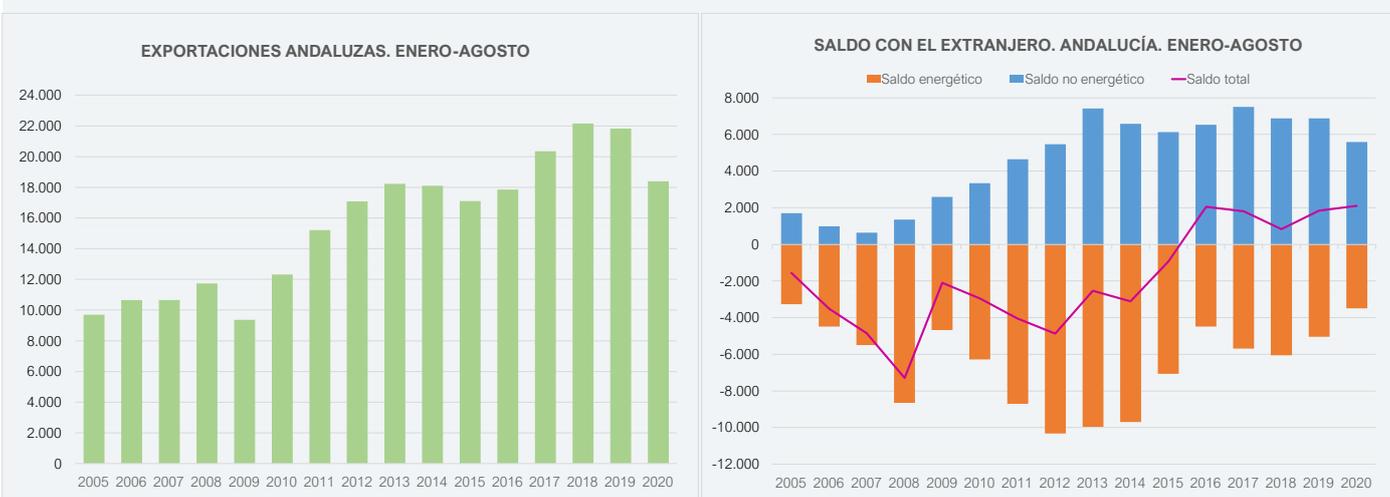
Andalucía contabiliza en agosto un déficit comercial de -186,2 millones de euros, en contraste con el superávit registrado en agosto de 2019 (81,6 millones de euros).

En términos acumulados, hasta agosto se registra un superávit de 2.096,9 millones de euros, superior al contabilizado en el mismo período de 2019 (+1.840,5 millones de euros). Un superávit que viene explicado por el saldo positivo del componente *no energético* (+5.590,1 millones de euros), mientras que la balanza comercial *energética* es deficitaria (-3.493,2 millones de euros). Por el contrario, España registra déficit en la balanza comercial (-9.615,4 millones de euros), debido al saldo negativo de la balanza *energética* (-10.307,5), parcialmente compensado por el superávit en la *no energética* (+692,1 millones de euros).

	ANDALUCÍA				ESPAÑA			
	Agosto		Acumulado Ene-Ago		Agosto		Acumulado Ene-Ago	
	Millones euros	% interanual	Millones euros	% interanual	Millones euros	% interanual	Millones euros	% interanual
<b>Exportaciones</b>	<b>1.720,7</b>	<b>-27,0</b>	<b>18.384,6</b>	<b>-15,8</b>	<b>17.664,2</b>	<b>-9,1</b>	<b>165.151,1</b>	<b>-14,0</b>
- Exportaciones energéticas	200,6	-56,6	2.177,0	-39,2	910,5	-48,7	8.508,9	-39,5
- Exportaciones no energéticas	1.520,1	-19,8	16.207,6	-11,2	16.753,7	-5,1	156.642,2	-12,0
<b>Importaciones</b>	<b>1.906,9</b>	<b>-16,2</b>	<b>16.287,7</b>	<b>-18,5</b>	<b>19.400,0</b>	<b>-17,2</b>	<b>174.766,5</b>	<b>-18,1</b>
- Importaciones energéticas	592,8	-42,8	5.670,1	-34,2	2.196,1	-39,8	18.816,4	-37,1
- Importaciones no energéticas	1.314,1	5,9	10.617,6	-6,6	17.203,9	-13,0	155.950,1	-15,0
<b>Saldo comercial</b>	<b>-186,2</b>	<b>-</b>	<b>2.096,9</b>	<b>-</b>	<b>-1.735,8</b>	<b>-</b>	<b>-9.615,4</b>	<b>-</b>
- Saldo comercial energético	-392,1	-	-3.493,2	-	-1.285,7	-	-10.307,5	-
- Saldo comercial no energético	205,9	-	5.590,1	-	-450,2	-	692,1	-

**Nota:** Datos provisionales

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



**Nota:** millones de euros

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

## **4. Síntesis semanal de indicadores de coyuntura**

### **Coyuntura económica regional**

## PRINCIPALES INDICADORES DE COYUNTURA COMPARADOS

Tasas de crecimiento en % sobre el mismo período del año anterior, salvo indicación en contra

	Andalucía	España	Período	Comentario <sup>(1)</sup>
<b>CONTABILIDAD TRIMESTRAL</b>				
<b>PIB (p.m.) <sup>(1)</sup></b>	-20,7	-21,5	II Trim. 20	Las mayores caídas de la serie histórica, superando en más de cinco puntos a las de la Zona Euro (-15%) y la UE (-14,1%)
<b>Oferta</b>				
VAB (p.b.)	-20,5	-	II Trim. 20	Descensos generalizados en los sectores no agrarios (-22,1% en su conjunto)
Agricultura, ganadería y pesca	2,8	6,3	II Trim. 20	Primera tasa positiva tras cinco trimestres de caída consecutivos
Industria	-22,0	-23,8	II Trim. 20	La industria manufacturera desciende un -22,7%, casi cinco puntos menos que a nivel nacional (-27,3%)
Construcción	-26,9	-27,5	II Trim. 20	Caída algo más moderada que en el conjunto de España
Servicios	-21,6	-21,3	II Trim. 20	Los mayores descensos corresponden a <i>Comercio, transporte y Hostelería</i> (-48%), y <i>Actividades artísticas y recreativas</i> (-40,6%)
Impuestos netos sobre los productos	-22,9	-23,4	II Trim. 20	Reducción medio punto inferior a la media nacional, la mayor de la serie histórica
<b>Demanda</b>				
Demanda regional <sup>(2)</sup>	-19,3	-18,8	II Trim. 20	Suma dos trimestres de contribución negativa
Gasto en consumo final	-16,7	-17,8	II Trim. 20	Descenso explicado por la caída del consumo de los <i>hogares</i> (-24,3%), mientras que crece un 3,6% el de las <i>AA.PP. e ISFLSH</i>
Formación bruta de capital	-27,3	-25,4	II Trim. 20	La mayor caída de la serie histórica (1995)
Demanda externa <sup>(2)</sup>	-1,4	-2,7	II Trim. 20	Reducción histórica de las <i>exportaciones de bienes y servicios</i> (-37,7%), si bien cuatro décimas menor que en España (-38,1%)
<b>OFERTA</b>				
Índice de producción industrial	-14,2	-12,8	Ene-Ago 20	Corregido de efectos estacionales y calendario registra en agosto un crecimiento del 1,8% respecto al mes anterior (0,4% en España)
Consumo de cemento	-3,5	-13,4	Ene-Ago 20	Crece un 6,2% interanual en agosto, el tercer mes consecutivo de subida, en un contexto de caída a nivel nacional (-5,1%)
Viviendas visadas	-42,7	-29,8	Ene-Jul 20	Aceleran su caída en julio (-51,1% interanual), por encima del descenso medio nacional (-42,8%)
Viviendas terminadas	41,3	3,5	Ene-Jun 20	Descienden en el segundo trimestre (-2,4% interanual), por primera vez desde el inicio de 2017
Licitación oficial	-34,4	-36,8	Ene-Ago 20	Fuerte caída en agosto (-54%), en un contexto de menor descenso a nivel nacional (-42,3%)
Licitación autonómica	-57,5	-32,6	Ene-Ago 20	402 millones de euros de licitación aprobada por la Junta de Andalucía hasta el mes de agosto
Índice cifra negocios sector servicios ◀	-14,9	-17,4	Ene-Ago 20	Disminuye un -12,6% interanual en agosto, 2,7 puntos menos que en España (-15,3%)
Viajeros alojados en hoteles	-62,0	-65,4	Ene-Ago 20	Andalucía es la comunidad autónoma con más viajeros alojados en hoteles en agosto (1.202.066 personas), en 2.081 hoteles abiertos
Pernoctaciones hoteleras	-65,8	-69,8	Ene-Ago 20	El 81,9% de las pernoctaciones en agosto han sido de turistas nacionales
Número de turistas	-20,6	-	I Trim. 20	La mayor caída desde el primer trimestre de 2009, explicada tanto por el turismo extranjero (-22,6%) como nacional (-19,3%)
<b>DEMANDA</b>				
Índice de Comercio al por Menor <sup>(3)</sup>	-10,8	-10,0	Ene-Ago 20	Cae un -6,7% interanual en agosto (-5,8% a nivel nacional)
IPIAN Bienes de Consumo	-12,7	-9,4	Ene-Ago 20	Ligero descenso en agosto (-0,3%), muy inferior a la media nacional (-7,3%)
IPIAN Bienes de Equipo	-17,8	-21,1	Ene-Ago 20	Moderada su caída en agosto (-6,7%), siendo el descenso menor al observado en España (-10,3%)
Matriculaciones de Turismos ◀	-34,9	-37,8	Ene-Sep 20	La matriculación de turismos intensifica su trayectoria de caída, registrando una reducción interanual en septiembre del -13,9%
Crédito bancario	2,0	2,2	II Trim. 20	El segundo trimestre de crecimiento consecutivo, explicado por el aumento del concedido al sector privado (2,5%)
<b>MERCADO DE TRABAJO</b>				
Población Activa	-6,9	-4,6	II Trim. 20	Fuerte descenso con motivo del estado de alarma, por el que muchos trabajadores sin empleo no han podido buscar activamente trabajo
Población Ocupada	-7,2	-6,0	II Trim. 20	226.800 ocupados menos que en el mismo trimestre del año anterior
Tasa de paro <sup>(4)</sup>	21,3	15,3	II Trim. 20	Se eleva una décima respecto al primer trimestre del año, y tres décimas en el último año
Paro registrado	25,2	22,6	Septiembre 20	Al cierre de septiembre se registran 1.826 parados menos que en agosto en Andalucía (-26.329 parados a nivel nacional)
Afiliados a la Seguridad Social	-2,2	-2,3	Septiembre 20	La afiliación crece en 11.289 personas de media en septiembre en Andalucía respecto al mes anterior
Contratos registrados	-26,8	-31,0	Ene-Sep 20	Caen en septiembre en Andalucía un -18,3% interanual (-22,1% en España), los menores descensos desde febrero
Indefinidos	-24,0	-28,4	Ene-Sep 20	Intensifican su reducción en septiembre en Andalucía (-39,2% interanual), más negativa que la media nacional (-31,6%)
Jornadas no trabajadas por huelga	-86,5	-53,3	Ene-Jun 20	Se registran 4.976 jornadas no trabajadas hasta junio, la menor cifra en igual período de toda la serie histórica (1996)
<b>PRECIOS, SALARIOS Y COSTES LABORALES</b>				
IPC ◀	-0,3	-0,4	Septiembre 20	Por sexto mes consecutivo la tasa de inflación es negativa, explicada por la caída de los precios <i>energéticos</i> (-7,6%)
Subyacente <sup>(5)</sup> ◀	0,4	0,4	Septiembre 20	Se atenúa una décima respecto al mes anterior, la más moderada desde abril de 2015
Deflactor del PIB	1,5	1,3	II Trim. 20	Dos décimas más moderado que en el trimestre anterior (1,7%)
Var. salarial pactada en convenio ◀	1,89	1,93	Septiembre 20	Se mantiene próxima al 2%, en un entorno de inflación negativa
Costes laborales <sup>(6)</sup>	-5,7	-8,3	II Trim. 20	Se reducen las horas trabajadas un -15,1% interanual, y aumenta el coste por hora efectiva un 11%, reflejando el impacto del COVID-19
<b>COMERCIO EXTERIOR ◀</b>				
Exportaciones	-15,8	-14,0	Ene-Ago 20	Caen en agosto un -27% en Andalucía (-9,1% en España)
Importaciones	-18,5	-18,1	Ene-Ago 20	Explicado por la caída tanto de las <i>no energéticas</i> (-6,6%) como, y más intensamente, de las <i>energéticas</i> (-34,2%)
Saldo comercial <sup>(7)</sup>	2.096,9	-9.615,4	Ene-Ago 20	Superávit mayor al registrado el mismo período de 2019 (+1.840,5 millones de euros), en contraste con el déficit a nivel nacional
<b>INVERSIÓN EXTRANJERA PRODUCTIVA</b>				
Inversión extranjera	-23,7	-37,6	I Sem. 20	252,7 millones de euros de inversión recibida en el primer semestre
Inversión en el exterior	-91,6	-28,9	I Sem. 20	4,9 millones de euros invertidos en el extranjero hasta junio, resultando una posición receptora neta de capital de 247,8 millones
<b>TEJIDO EMPRESARIAL</b>				
Empresas inscritas en la S.S.	-3,0	-3,1	Septiembre 20	Moderada medio punto el ritmo de caída del mes anterior

### Notas:

- <sup>(1)</sup> Referido al dato de Andalucía  
<sup>(2)</sup> Vol. encadenados ref. 2015. Revisión estadística 2019. Datos aj. de estac. y calend.  
<sup>(3)</sup> Aportación al crecimiento del PIB a p.m. en puntos porcentuales  
<sup>(4)</sup> Índice de ventas a precios corrientes  
<sup>(5)</sup> Porcentaje sobre la población activa  
<sup>(6)</sup> IPC general sin alimentos no elaborados ni productos energéticos  
<sup>(7)</sup> En millones de euros

### Fuentes:

- IECA: Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía  
 INE: Instituto Nacional de Estadística  
 AFCA: Agrupación de Fabricantes de Cemento de Andalucía  
 OFICEMEN: Oficina de cemento (Agrupación de Fabricantes de Cemento de España)  
 MTMAU: Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana  
 SEOPAN: Asociación de Empresas Constructoras de Ambito Nacional  
 DGT: Dirección General de Tráfico (Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana)  
 BE: Banco de España  
 SEPE: Servicio Público de Empleo Estatal  
 MTYES: Ministerio de Trabajo y Economía Social  
 MISSM: Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones  
 EXTENDA: Agencia Andaluza de Promoción Exterior  
 DA: Departamento de Aduanas (Ministerio de Hacienda)

◀ Información publicada entre el 10 y 20 octubre de 2020

## **Coyuntura económica provincial**

## PRINCIPALES INDICADORES DE COYUNTURA PROVINCIALES COMPARADOS

Tasas de crecimiento en % sobre el mismo período del año anterior, salvo indicación en contra

	Almería	Cádiz	Córdoba	Granada	Huelva	Jaén	Málaga	Sevilla	Andalucía	España	Período	Comentario <sup>(1)</sup>
<b>OFERTA</b>												
Viviendas visadas	-28,0	-44,7	-57,7	-15,9	-31,9	-86,9	-48,8	-30,4	<b>-42,7</b>	<b>-29,8</b>	Ene-Jul 20	Caidas de dos dígitos en todas las provincias, especialmente en Jaén
Viviendas terminadas	-2,7	45,4	-24,0	48,3	63,4	-80,5	51,1	78,8	<b>41,3</b>	<b>3,5</b>	Ene-Jun 20	Aumentos superiores al 50% en Sevilla, Huelva y Málaga
Licitación oficial	-90,2	2,9	7,9	-10,5	-24,9	-46,6	125,1	-21,0	<b>-34,4</b>	<b>-36,8</b>	Ene-Ago 20	Destaca el fuerte incremento en Málaga, más moderados en Córdoba y Cádiz
Licitación autonómica	-96,5	137,6	43,0	18,4	-21,6	-48,3	226,1	-71,7	<b>-57,5</b>	<b>-32,6</b>	Ene-Ago 20	Más que se triplica en Málaga y duplica en Cádiz
Viajeros Alojados en Hoteles	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>-62,0</b>	<b>-65,4</b>	Ene-Ago 20	Huelva, Cádiz y Jaén registran en agosto caídas inferiores al -25% interanual
Pernotaciones Hoteleras	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>-65,8</b>	<b>-69,8</b>	Ene-Ago 20	Sevilla contabiliza un descenso superior al -70% interanual en agosto
Grado de ocupación hotelera	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>-23,2</b>	<b>-23,2</b>	Ene-Ago 20	Destacan Cádiz y Huelva con grados de ocupación cercanos al 60% en agosto
Número de Turistas	-24,5	-23,4	-26,0	-21,8	-20,7	-18,2	-15,7	-22,5	<b>-20,6</b>	-	I Trim. 20	Descensos en todas las provincias, por debajo de la media en Málaga y Jaén
<b>DEMANDA</b>												
Matriculaciones de Turismos ◀	-38,2	-34,6	-8,8	-28,8	-53,0	-31,9	-39,4	-38,4	<b>-34,9</b>	<b>-37,8</b>	Ene-Sep 20	Descensos generalizados, el mayor en Huelva
Créditos bancarios	-2,5	0,9	3,9	2,3	2,3	2,4	3,6	2,4	<b>2,0</b>	<b>2,2</b>	II Trim. 20	Aumentan en todas las provincias, salvo en Almería
Depósitos bancarios	23,0	10,5	7,7	6,5	9,1	7,4	6,7	3,7	<b>8,1</b>	<b>6,3</b>	II Trim. 20	Subidas generalizadas, destacando Almería y Cádiz, que crecen a tasas de dos dígitos
<b>MERCADO DE TRABAJO</b>												
Población Activa	-6,1	-7,5	-5,1	-8,4	-9,4	-8,8	-4,1	-7,9	<b>-6,9</b>	<b>-4,6</b>	II Trim. 20	Descensos generalizados, sobre todo en Huelva, Jaén y Granada
Población Ocupada	-10,7	-3,9	-7,6	-9,9	-4,4	-10,3	-7,4	-6,3	<b>-7,2</b>	<b>-6,0</b>	II Trim. 20	Caidas superiores al 10% en Almería y Jaén
Agricultura	-12,6	15,4	2,0	11,3	-17,5	4,0	49,5	8,7	<b>-0,2</b>	<b>-5,7</b>	II Trim. 20	Aumenta en todas las provincias, salvo en Almería y Huelva
Industria	26,3	6,0	-15,5	-7,6	18,3	-5,6	-21,8	0,3	<b>-3,3</b>	<b>-4,4</b>	II Trim. 20	Destacan las subidas en Almería y Huelva, y los descensos en Málaga y Córdoba
Construcción	11,8	0,1	8,2	-16,5	-37,8	-22,0	-21,0	2,0	<b>-9,8</b>	<b>-8,4</b>	II Trim. 20	Descensos en Huelva, Jaén, Málaga y Granada
Servicios	-14,3	-6,2	-8,5	-11,9	1,2	-12,1	-6,2	-8,7	<b>-8,2</b>	<b>-6,2</b>	II Trim. 20	Fuertes caídas en Almería, Jaén y Granada, siendo Huelva la única que registra subida
Parados	17,7	-18,5	3,8	-3,7	-31,9	-4,4	11,4	-13,5	<b>-5,6</b>	<b>4,3</b>	II Trim. 20	Se reduce en la mayoría, siendo las excepciones Almería, Córdoba y Málaga
Tasa de paro <sup>(2)</sup>	20,2	21,4	24,3	25,2	13,9	25,6	20,1	20,5	<b>21,3</b>	<b>15,3</b>	II Trim. 20	Jaén y Granada presentan las mayores tasas, diez puntos más que la media nacional
Paro registrado	27,6	23,5	21,0	28,1	25,9	23,4	33,4	20,2	<b>25,2</b>	<b>22,6</b>	Septiembre 20	Málaga registra el mayor incremento relativo, y Sevilla el menor
Afiliados a la Seguridad Social	-0,6	-2,3	-2,0	-2,1	-0,7	-2,0	-5,0	-1,1	<b>-2,2</b>	<b>-2,3</b>	Septiembre 20	Málaga presenta la mayor caída
Contratos registrados	-23,2	-24,3	-26,4	-27,0	-19,5	-27,9	-35,2	-26,2	<b>-26,8</b>	<b>-31,0</b>	Ene-Sep 20	Disminuyen en todas las provincias, por encima del 35% en Málaga
Indefinidos	-21,3	-22,1	-23,2	-30,5	-25,6	-13,1	-29,1	-20,0	<b>-24,0</b>	<b>-28,4</b>	Ene-Sep 20	Descensos generalizados, el más moderado en Jaén
<b>PRECIOS ◀</b>												
IPC	-0,2	-0,4	-0,4	-0,2	-0,1	0,0	-0,2	-0,5	<b>-0,3</b>	<b>-0,4</b>	Septiembre 20	Inflación negativa generalizada, salvo Jaén
<b>COMERCIO EXTERIOR ◀</b>												
Exportaciones	2,3	-24,4	-7,8	0,9	-26,8	-11,1	2,8	-18,2	<b>-15,8</b>	<b>-14,0</b>	Ene-Ago 20	Málaga, Almería y Granada registran aumentos
Importaciones	-11,9	-24,9	-2,8	18,0	-30,0	-10,7	-11,6	-1,5	<b>-18,5</b>	<b>-18,1</b>	Ene-Ago 20	Huelva registra el mayor descenso
Saldo comercial <sup>(3)</sup>	1.505,2	-588,5	526,7	251,7	-803,2	127,4	75,9	1.001,8	<b>2.096,9</b>	<b>-9.615,4</b>	Ene-Ago 20	Almería y Sevilla superan los 1.000 M€ de superávit comercial
<b>TEJIDO EMPRESARIAL</b>												
Empresas inscritas en la S.S.	-1,0	-3,1	-2,5	-3,3	-1,7	-3,0	-4,8	-1,9	<b>-3,0</b>	<b>-3,1</b>	Septiembre 20	Málaga y Granada presentan los mayores descensos

### Notas:

Tasas de crecimiento en % sobre el mismo período del año anterior, excepto las tasas de paro y el grado de ocupación hotelera

<sup>(1)</sup> Referido a los datos de Andalucía y sus provincias

<sup>(2)</sup> Porcentaje sobre población activa

<sup>(3)</sup> En millones de euros

<sup>(4)</sup> En términos netos, es decir, creadas menos disueltas

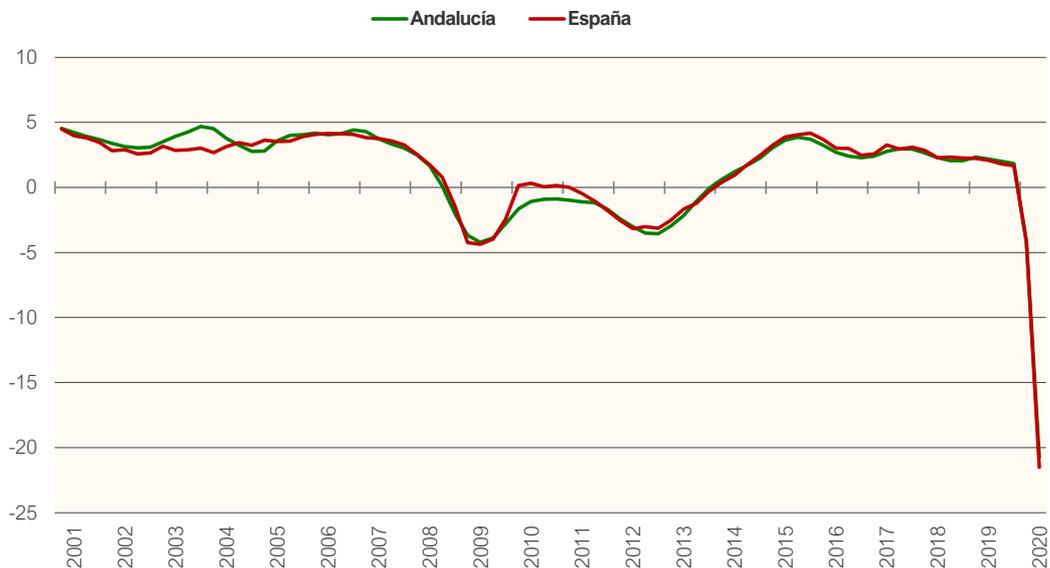
Fuentes: MTMAU, SEOPAN, INE, IECA, DGT, BE, SEPE, MTYES, MISSM, EXTENDA, DA

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía

◀ Información publicada entre el 10 y 20 octubre de 2020

## **Anexo gráfico**

**Gráfico 1. PRODUCTO INTERIOR BRUTO A PRECIOS DE MERCADO**  
 Tasas de variación interanual de las series ajustadas de efectos estacionales y de calendario.  
 Índices de volumen encadenado ref. 2015. Revisión estadística 2019



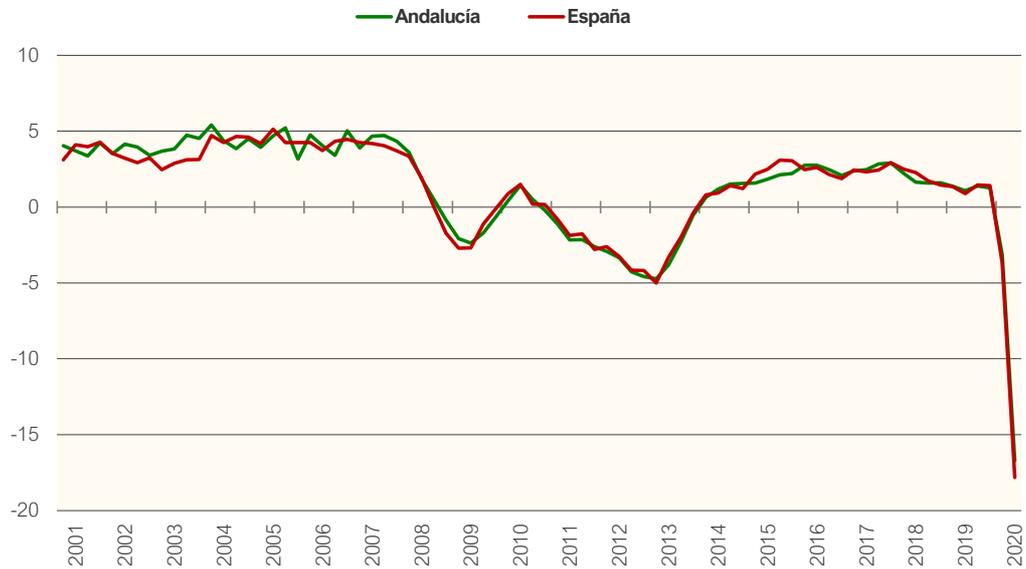
Fuente: IECA; INE

**Gráfico 2. ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO**  
 Datos referidos al último día del mes. Tasas de variación interanual



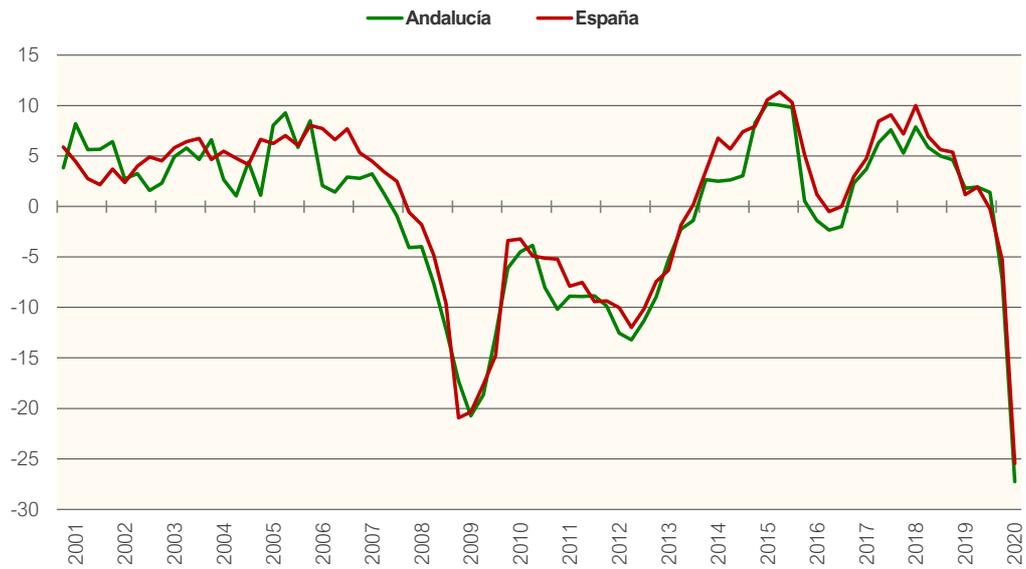
Fuente: IECA; INE

**Gráfico 3. GASTO EN CONSUMO FINAL**  
 Tasas de variación interanual de las series ajustadas de efectos estacionales y de calendario.  
 Índices de volumen encadenado ref. 2015. Revisión estadística 2019



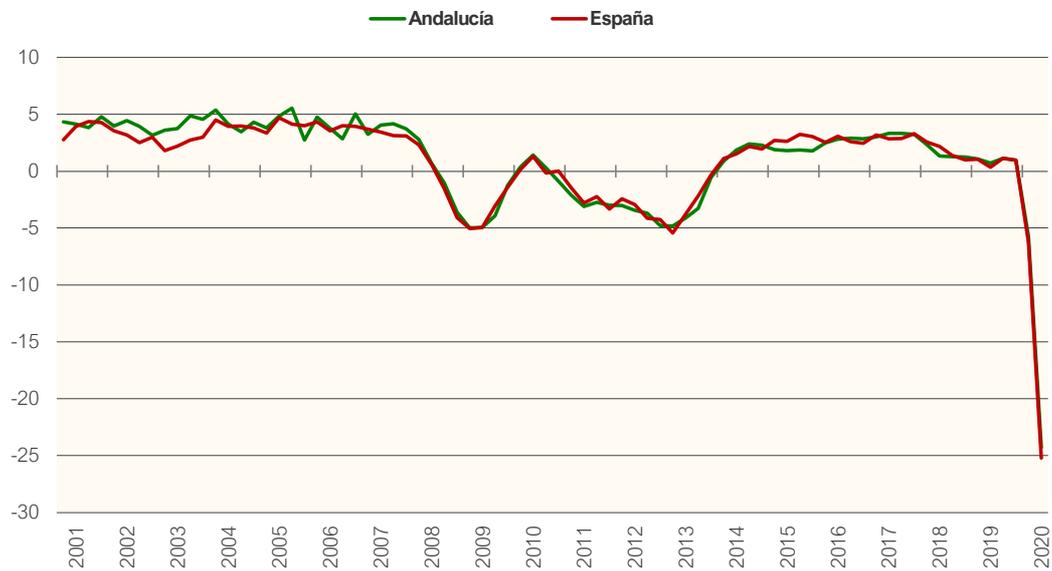
Fuente: IECA; INE

**Gráfico 4. FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL**  
 Tasas de variación interanual de las series ajustadas de efectos estacionales y de calendario.  
 Índices de volumen encadenado ref. 2015. Revisión estadística 2019



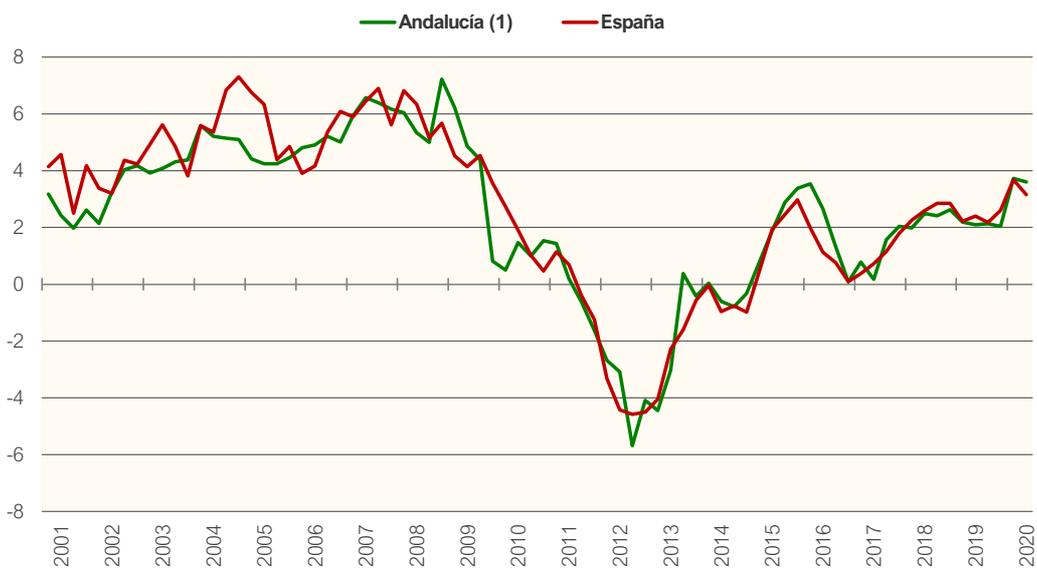
Fuente: IECA; INE

**Gráfico 5. GASTO EN CONSUMO FINAL DE LOS HOGARES**  
 Tasas de variación interanual de las series ajustadas de efectos estacionales y de calendario.  
 Índices de volumen encadenado ref. 2015. Revisión estadística 2019



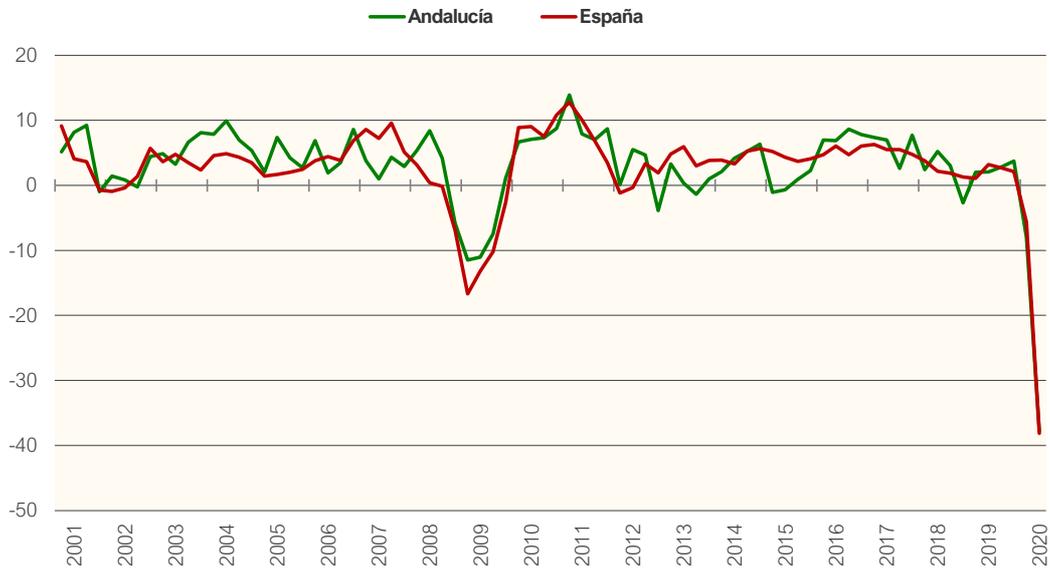
Fuente: IECA; INE

**Gráfico 6. GASTO EN CONSUMO FINAL DE LAS ADMINISTRACIONES PÚBLICAS**  
 Tasas de variación interanual de las series ajustadas de efectos estacionales y de calendario.  
 Índices de volumen encadenado ref. 2015. Revisión estadística 2019



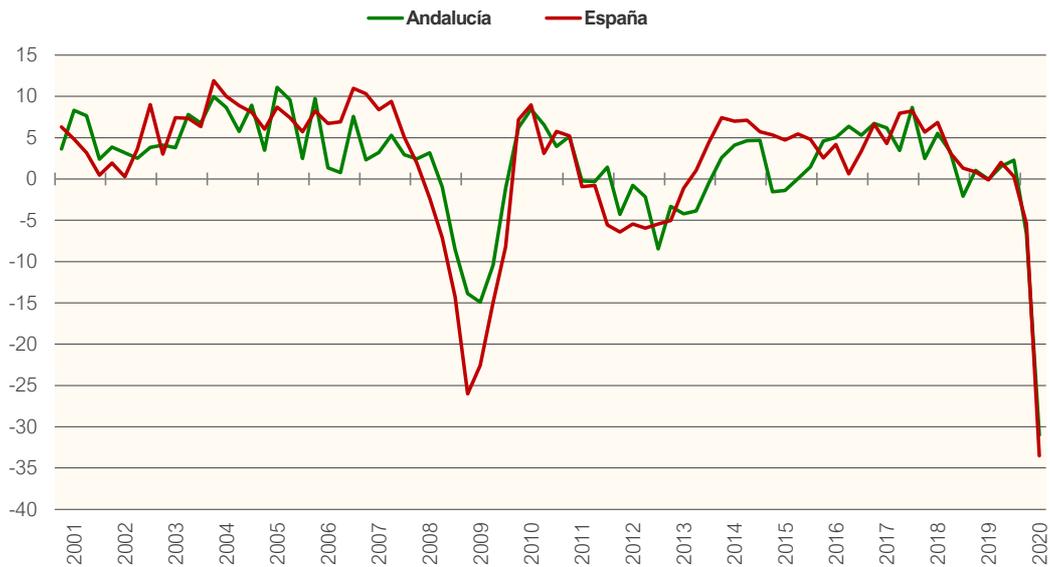
Nota: (1) Incluye el gasto en consumo final de ISFLSH  
 Fuente: IECA; INE

**Gráfico 7. EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS**  
 Tasas de variación interanual de las series ajustadas de efectos estacionales y de calendario.  
 Índices de volumen encadenado ref. 2015. Revisión estadística 2019



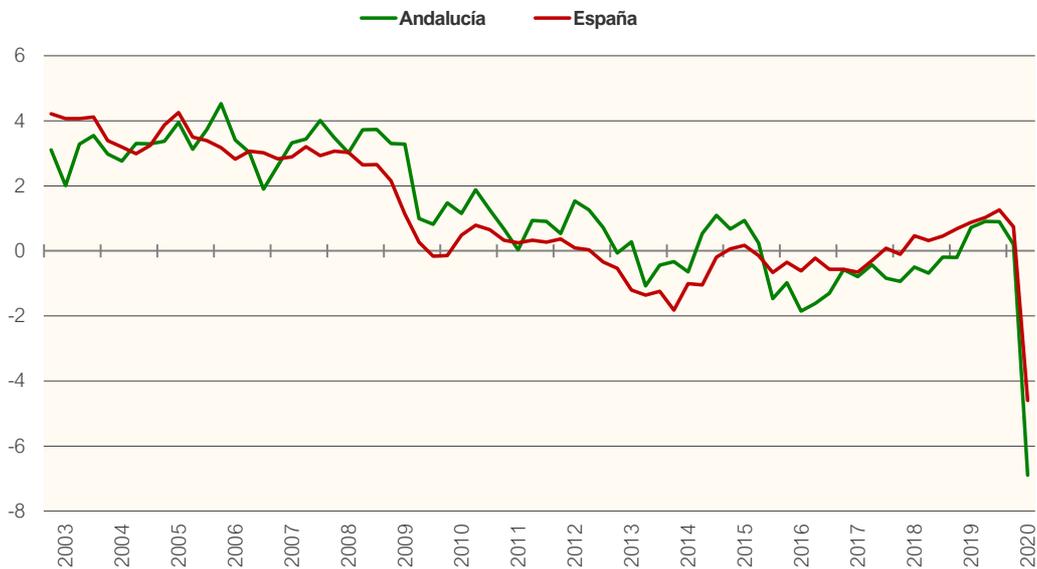
Fuente: IECA; INE

**Gráfico 8. IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS**  
 Tasas de variación interanual de las series ajustadas de efectos estacionales y de calendario.  
 Índices de volumen encadenado ref. 2015. Revisión estadística 2019



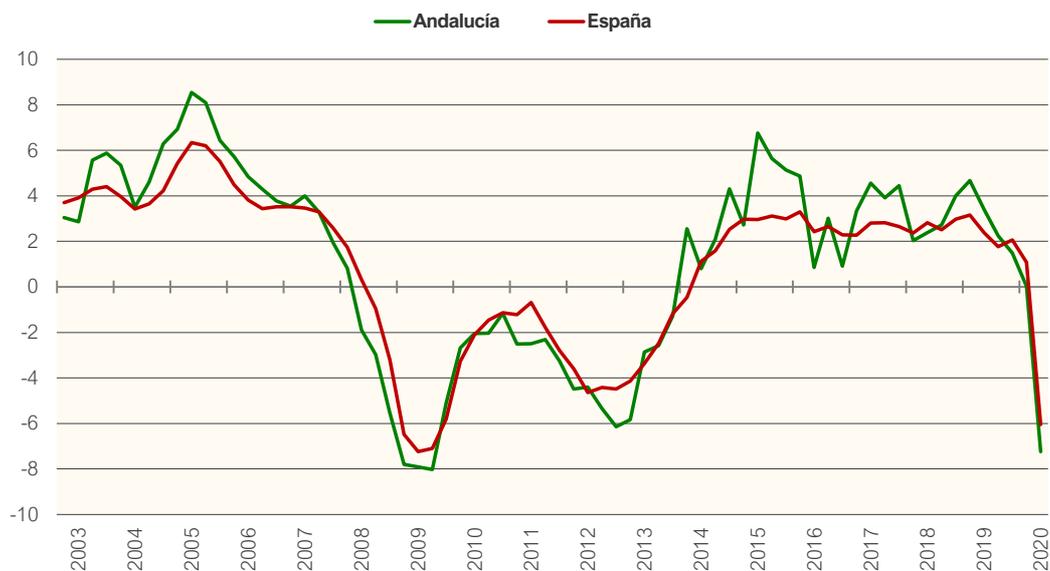
Fuente: IECA; INE

**Gráfico 9. POBLACIÓN ACTIVA**  
Tasas de variación interanual



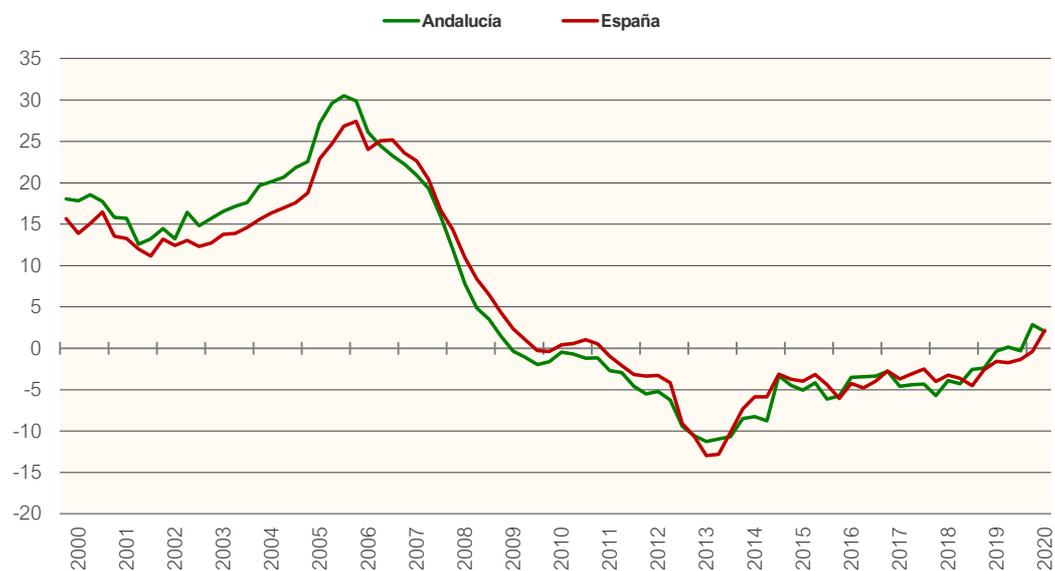
Fuente: INE

**Gráfico 10. POBLACIÓN OCUPADA**  
Tasas de variación interanual



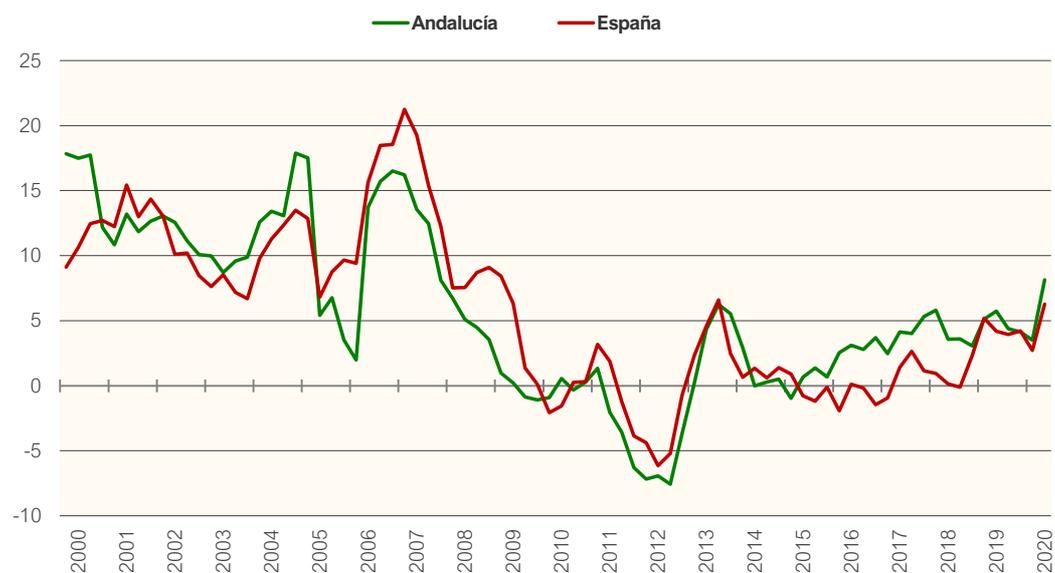
Fuente: INE

**Gráfico 11. CRÉDITOS CONCEDIDOS POR EL SISTEMA FINANCIERO**  
Tasas de variación interanual



Fuente: Banco de España

**Gráfico 12. DEPÓSITOS EN EL SISTEMA FINANCIERO**  
Tasas de variación interanual



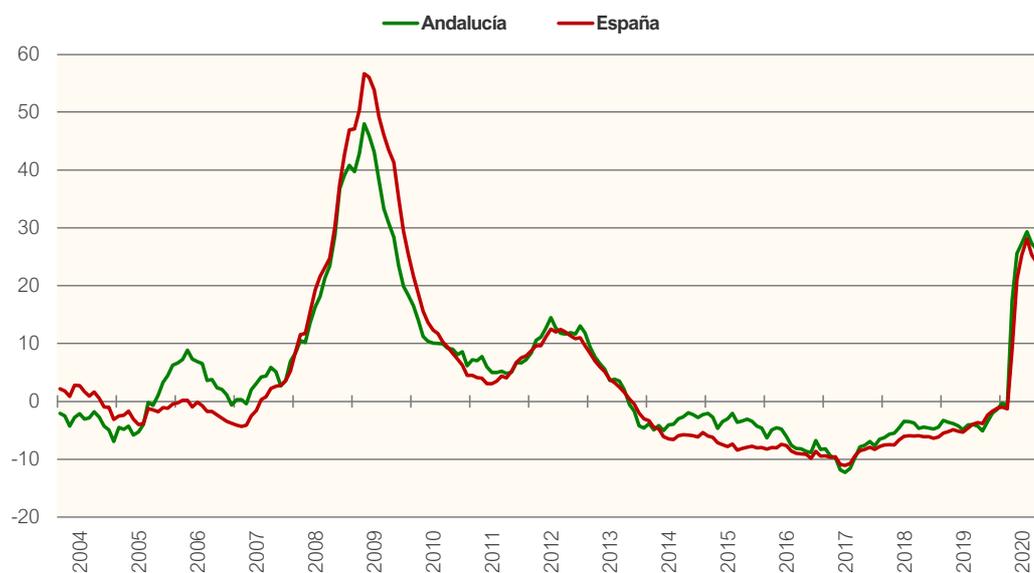
Fuente: Banco de España

**Gráfico 13. AFILIADOS A LA SEGURIDAD SOCIAL**  
 Datos correspondientes a la media mensual. Tasas de variación interanual



Fuente: Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones

**Gráfico 14. PARO REGISTRADO**  
 Datos referidos al último día del mes. Tasas de variación interanual



Fuente: SEPE (Ministerio de Trabajo y Economía Social)

## **5. Previsiones económicas**

## PREVISIONES DE CRECIMIENTO DEL PIB DE LA ECONOMÍA ANDALUZA

	2019	2020	2021
<b>Consejería de Transformación Económica, Industria, Conocimiento y Universidades (mayo-2020)</b>		<b>-10,4</b>	<b>-</b>
<i>Analistas Económicos de Andalucía (Unicaja) (octubre-2020)</i>		-11,7 / -13,9	6,7 / 5,4
<i>BBVA (julio-2020)</i>		-12,1	7,3
<i>CEPREDE (septiembre-2020)</i>		-9,3	10,6
<i>HISPALINK (julio-2020)</i>	2,1	-10,4	7,2
<i>Observatorio Económico de Andalucía (septiembre-2020)</i>		En torno al -15,0	-
<i>Universidad Loyola Andalucía (julio-2020)</i>		-10,5 / -13,6	6,7 / 7,6
	<b>Máximo</b>	<b>En torno al -15,0</b>	<b>10,6</b>
	<b>Mínimo</b>	<b>-9,3</b>	<b>5,4</b>

## PREVISIONES DE CRECIMIENTO DEL PIB DE LA ECONOMÍA ESPAÑOLA

	2019	2020	2021
<b>Organismos Oficiales</b>			
<i>Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital (octubre-2020)</i>		-11,2	7,2
<i>Banco de España (septiembre-2020)</i>		-10,5 / -12,6	7,3 / 4,1
<i>Comisión Europea (julio-2020)</i>	2,0	-10,9	7,1
<i>Fondo Monetario Internacional (octubre-2020)</i>		-12,8	7,2
<i>OCDE (junio-2020)</i>		-11,1 / -14,4	7,5 / 5,0
	<b>Máximo</b>	<b>-14,4</b>	<b>7,5</b>
	<b>Mínimo</b>	<b>-9,2</b>	<b>4,1</b>

### **Instituciones privadas (Panel de Funcas de septiembre de 2020)**

<i>Analistas Financieros Internacionales</i>		-12,2	7,7
<i>Axesor</i>		-11,8	7,0
<i>BBVA Research</i>		-11,5	7,0
<i>Bankia</i>		-13,0	6,0
<i>CaixaBank Research</i>		-14,0	10,0
<i>Cámara de Comercio de España</i>		-13,0	8,6
<i>Cemex</i>		-12,0	6,0
<i>Centro de Estudios de Economía de Madrid</i>		-11,2	8,5
<i>CEPREDE</i>		-10,2	10,1
<i>CEOE</i>		-11,5	7,0
<i>Equipo Económico</i>	2,0	-12,0	6,8
<i>FUNCAS</i>		-13,0	7,9
<i>Instituto Complutense de Análisis Económico</i>		-11,5	7,0
<i>Instituto de Estudios Económicos</i>		-12,0	6,0
<i>Intermoney</i>		-12,4	7,2
<i>Mapfre Economics</i>		-12,1	6,8
<i>Repsol</i>		-13,0	5,7
<i>Santander</i>		-10,1	7,5
<i>YGroup Companies</i>		-13,0	6,0
<i>Universidad Loyola Andalucía</i>		-11,5	7,1
	<b>MEDIA</b>	<b>-12,0</b>	<b>7,3</b>
	<b>Máximo</b>	<b>-14,0</b>	<b>10,1</b>
	<b>Mínimo</b>	<b>-10,1</b>	<b>5,7</b>

Notas: Año 2019 observado. Tasas de variación anual en porcentaje

## EL FMI MANTIENE SU PREVISIÓN DE CAÍDA DE LA ECONOMÍA ESPAÑOLA PARA 2020 Y REVISA AL ALZA EL CRECIMIENTO ESPERADO PARA 2021

El FMI, en su informe de *Perspectivas de la economía mundial*, publicado el 13 de octubre, mantiene la previsión de caída de la economía española para 2020 en el -12,8%, respecto a la realizada el pasado mes de junio, en contraste con el crecimiento positivo de 2019 (2%). Dicha previsión es 1,6 puntos más negativa que la realizada por el Gobierno español (-11,2%), incluida en el escenario macroeconómico del *Acuerdo para establecer el límite de gasto no financiero del Estado para 2021* del presente mes.

Para 2021, el FMI revisa al alza en nueve décimas lo pronosticado en junio (6,3%) y prevé un crecimiento de la economía española del 7,2%, avance que no permitiría compensar la caída esperada en 2020 (-12,8%). Dicho crecimiento es igual a la previsión actual del Gobierno español (7,2%).

En relación con el empleo, el FMI prevé un descenso de la ocupación, en términos de la Encuesta de Población Activa, del -4,9% en 2020, previsión 3,5 puntos menos negativa que la del Gobierno español (-8,4%, en puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo -ptetc-), y un avance de dicha ocupación del 1% en 2021, pronóstico 4,6 puntos por debajo de la previsión del Gobierno (5,6%, en ptetc). Con ello, para el presente año el FMI prevé una tasa de paro del 16,8%, tres décimas por debajo de la esperada por el Gobierno (17,1%), manteniéndose dicha tasa en 2021, una décima por debajo de la del ejecutivo (16,9%).

Respecto al déficit público, el FMI pronostica que alcance en España el -14,1% del PIB en 2020, 2,8 puntos más elevado que lo previsto por el Gobierno (-11,3%), y se reduzca 6,6 puntos en 2021, situándose en el -7,5% del PIB, dos décimas inferior al pronóstico del ejecutivo (-7,7%).

Con ello, la deuda pública española alcanzaría el 123% del PIB en 2020, cinco puntos más que lo esperado para final de año por el Gobierno (118%), reduciéndose 1,7 puntos en 2021, hasta el 121,3%.

### Previsiones de crecimiento para la economía española

	<u>Crecimiento real</u> <u>del PIB (%)</u>			<u>Crecimiento del</u> <u>empleo * (%)</u>			<u>Tasa de paro</u> <u>(% pobl. activa)</u>			<u>Déficit público</u> <u>(% PIB)</u>			<u>Deuda pública</u> <u>(% PIB)</u>		
	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021	2019	2020	2021
<b>FMI (1)</b>		-12,8	7,2		-4,9	1,0		16,8	16,8		-14,1	-7,5		123,0	121,3
<b>Gobierno español (2)</b>	2,0	-11,2	7,2	2,3	-8,4	5,6	14,1	17,1	16,9	-2,8	-11,3	-7,7	95,5	118,0	-
<b>Diferencial (1-2)</b>		-1,6	0,0		3,5	-4,6		-0,3	-0,1		-2,8	0,2		5,0	-

Notas: 2019 datos observados.

\*Personas ocupadas según el FMI y puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo según el Gobierno español.

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

## **ANALISTAS ECONÓMICOS DE ANDALUCÍA EMPEORA SUS PREVISIONES DE EVOLUCIÓN DE LA ECONOMÍA ANDALUZA EN 2020 Y 2021**

En su informe de *Previsiones Económicas de Andalucía de otoño de 2020*, publicado el 21 de octubre, Analistas Económicos de Andalucía considera, al igual que en su anterior informe de julio, dos escenarios, uno base y otro menos favorable, asociado a la mayor incidencia de la pandemia del Covid-19, con lo que se trata de intervalos de previsiones para las variables consideradas: PIB, empleo y tasa de paro.

De este modo, Analistas estima que el PIB andaluz podría descender en el presente año entre el -11,7% y el -13,9%, lo que supone empeorar el intervalo de descenso previsto el pasado mes de julio (entre el -9,8% y el -13%).

Para 2021, Analistas prevé que el crecimiento de la economía andaluza alcance el 6,7% en el escenario base, siendo más moderado, un 5,4% en un escenario de riesgo. Estas estimaciones son inferiores a las contempladas en su previsión anterior (8,2% en el escenario base, y 7,1% en el de riesgo), no recuperándose por tanto los niveles previos a la crisis.

Respecto al empleo, Analistas estima una caída entre el -5,5% y el -8,1% en 2020, descensos inferiores a los que se preveían en julio (entre el -8% y el -12%). En 2021, el empleo crecerá entre el 3,1% y el 3,3%, menos que lo previsto anteriormente (entre el 4,9% y el 7,9%).

Esta evolución del empleo haría que la tasa de paro andaluza se sitúe entre el 25% y el 25,9% en 2020, por debajo de los pronósticos de julio (entre el 27,4% y el 29,6%), y entre el 25,2% y el 26,5% en 2021, por encima de las previsiones anterior (entre el 23,9% y el 25,3%).

<b>PREVISIONES ECONÓMICAS PARA ANDALUCÍA 2020-2021</b>						
<i>(Tasas de variación anual en %)</i>						
	<b>Escenario base</b>			<b>Escenario menos favorable</b>		
	<b>2019 <sup>(1)</sup></b>	<b>2020 (P)</b>	<b>2021 (P)</b>	<b>2019 <sup>(1)</sup></b>	<b>2020 (P)</b>	<b>2021 (P)</b>
Producto Interior Bruto	2,1	-11,7	6,7	2,1	-13,9	5,4
Empleo	2,9	-5,5	3,1	2,9	-8,1	3,3
Tasa de paro (%)	21,2	25,0	25,2	21,2	25,9	26,5

(1) Datos de la Contabilidad Regional de Andalucía.  
(P) Previsiones de Analistas Económicos de Andalucía. Fecha de cierre: 18 de septiembre de 2020.  
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir de la Contabilidad Regional de Andalucía (IECA) y Encuesta de Población Activa (INE).

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

