

---

# OBSERVATORIO ECONÓMICO SEMANAL

---

21 de diciembre de 2021

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>21</b>
<b>4. Síntesis semanal de indicadores de coyuntura</b>	<b>24</b>
- Coyuntura económica regional	24
- Coyuntura económica provincial	26
- Anexo gráfico	28
<b>5. Previsiones económicas</b>	<b>36</b>

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

## INDICADORES DE DESARROLLO SOSTENIBLE

	Andalucía	España	UE	Año referencia
<b>SOSTENIBILIDAD SOCIOECONÓMICA</b>				
<i>Desarrollo económico y competitividad</i>				
PIB per cápita pps (UE28=100)	68	92	100	2017-19
Dispersión del PIB por habitante <sup>(1)</sup>	4,3	21,1	29,3	2018
Estructura productiva (% VAB)				
Primario	8,0	3,4	1,9	2020
Industria	10,6	16,3	19,4	2020
Construcción	6,5	6,2	5,6	2020
Servicios	74,9	74,1	73,1	2020
Productividad laboral por hora trabajada pps (UE=100)	84,2	95,0	100,0	2019
Tasa de actividad (%activos/Pob. 16 ó más años) <sup>(2)</sup>	55,4	57,4	55,0	2020
Tasa de empleo (% ocupados/activos)	77,7	84,5	92,8	2020
Gasto en I+D (% PIB)	0,93	1,25	2,13	2019
Gasto en innovación de las empresas (% PIB)	0,7	1,6	-	2019
Déficit público (%PIB) <sup>(3)</sup>	0,14	-0,21	-	2020
Endeudamiento público (% PIB) <sup>(3)</sup>	24,1	27,1	-	2020
Endeudamiento privado (Crédito por habitante en euros)	17.333,0	24.761,3	-	2020
Exportaciones de mercancías (% PIB) <sup>(4)</sup>	37,4	23,3	14,5	2020
<i>Consumo y producción sostenible</i>				
Superficie dedicada a la agricultura ecológica (% superficie útil) <sup>(5)</sup>	23,6	10,0	8,5 <sup>(6)</sup>	2020
Consumo de electricidad en los hogares (kg equivalentes de petróleo per cápita)	134,5	133,3	135,4	2019
Gasto empresas industriales en protección ambiental (% VAB industria)	1,9	1,5	-	2019
<i>Educación</i>				
Población activa cualificada (% total) <sup>(7)</sup>	57,6	67,0	82,2	2020
Abandono educativo temprano <sup>(8)</sup>	21,8	16,0	9,9	2020
<i>Inclusión social</i>				
Tasa de riesgo de pobreza <sup>(9)</sup>	35,1	26,4	21,1 <sup>(6)</sup>	2020
<i>Demografía</i>				
Población a 1 de enero (Miles de personas)	8.464,4	47.450,8	447.319,9	2020
Tasa de dependencia de mayores de 65 años <sup>(10)</sup>	26,3	29,8	32,5	2020
Tasa de dependencia menores de 16 años <sup>(11)</sup>	25,1	23,7	25,5	2020
<i>Salud pública</i>				
Esperanza de vida al nacer (años)	82,2	83,6	81,3	2019
Tasa de mortalidad infantil <sup>(12)</sup>	3,0	2,6	3,4	2019
<b>SOSTENIBILIDAD AMBIENTAL Y TERRITORIAL</b>				
<i>Cambio climático y energía</i>				
Dependencia energética <sup>(13)</sup>	80,7	75,0	60,6	2019
Emissiones de gases de efecto invernadero (Tn de CO <sub>2</sub> equivalente por habitante)	5,6	7,1	8,4	2019
Generación de electricidad procedente de fuentes renovables <sup>(14)</sup>	32,3	36,9	34,1	2019
<i>Medio natural y territorio</i>				
Espacios naturales protegidos Red natura 2000 (% respecto a superficie total)	30,6	43,7	31,0	2019
<b>PROCESOS DE SOSTENIBILIDAD Y GOBERNANZA</b>				
Índice de transparencia <sup>(9)(15)</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) Dato referido a 2019
- (7) Población activa de 16 a 64 años con al menos segunda etapa de educación secundaria. UE: población de 15 a 64 años
- (8) Porcentaje de personas de 18 a 24 años que han abandonado de forma temprana el sistema educativo
- (9) 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)
- (10) Porcentaje de población de 65 y más años respecto a la población entre 16 y 64 años
- (11) Porcentaje de población de 15 y menos años respecto a la población entre 16 y 64 años
- (12) Defunciones de menores de 1 año por 1000 nacidos
- (13) Porcentaje de importaciones energéticas netas respecto al consumo interior bruto de energía
- (14) Energía eléctrica generada por fuentes renovables/consumo eléctrico total
- (15) Índice Máximo=100

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

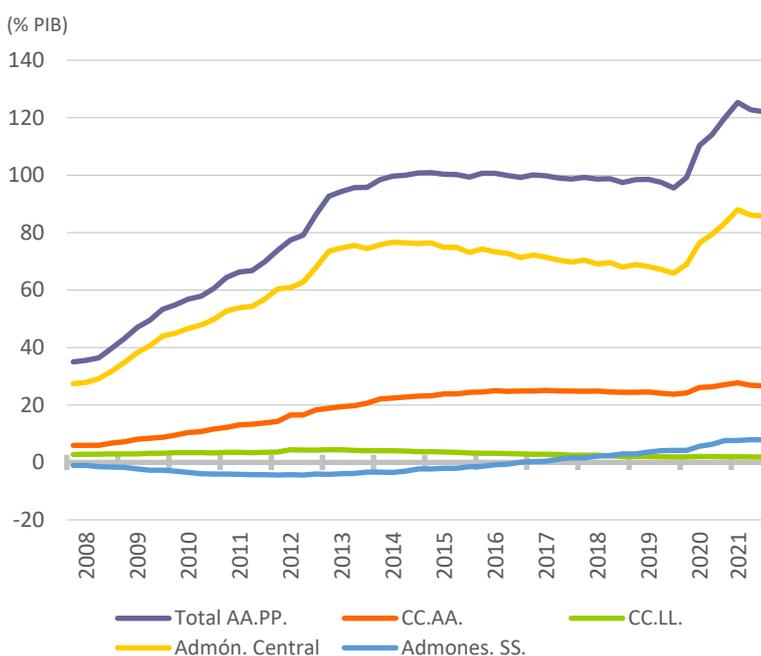
## **2. Notas de alerta**

## Deuda de las Administraciones Públicas

### Tercer Trimestre 2021

- ✓ El **conjunto de las AA.PP.** registra un nivel de deuda histórico al finalizar el 3T de 2021, de 1,43 billones de euros, con un aumento del 9,5% interanual. En porcentaje del PIB se sitúa en el 122,1%, ocho puntos más que en el 3T de 2020 (114,1%).
- ✓ La **Administración Central** eleva su deuda por primera vez por encima del billón de euros, en concreto, 1.006.352 M€ (+10,6% interanual), el 85,8% del PIB; y la **Seguridad Social** hasta los 91.385 M€ (7,8% del PIB), tras registrar un crecimiento del 26,1%.
- ✓ La deuda de las **CC.AA.** se cifra en 312.180 M€, el 26,6% del PIB, un 3,4% más elevada que en el 3T de 2020. En el caso de **Andalucía**, la deuda se sitúa en 36.428 M€, con una subida del 3,4%, representando el 23,3% del PIB, 3,3 puntos por debajo de la media de las CC.AA.
- ✓ Las **Corporaciones Locales** acumulan 22.311 M€ de deuda en el 3T de 2021, con un descenso del -6% interanual, equivalente al 1,9% del PIB.

**Gráfico:** Deuda PDE de las AA.PP. Subsectores



**Nota:** Saldos calculados conforme al Procedimiento de Déficit Excesivo (sin incluir ayudas financieras)

**Cuadro:** Deuda PDE de las AA.PP. por subsectores

	Millones de euros			% PIB	
	3T 2020	3T 2021	Var. (%)	3T 2020	3T 2021
Administración Central	910.112	1.006.352	10,6	79,4	85,8
Comunidades Autónomas	301.864	312.180	3,4	26,3	26,6
Andalucía	35.236	36.428	3,4	23,1	23,3
Corporaciones Locales	23.742	22.311	-6,0	2,1	1,9
Administraciones de la Seguridad Social	72.485	91.385	26,1	6,3	7,8
<b>TOTAL AA.PP.</b>	<b>1.308.204</b>	<b>1.432.228</b>	<b>9,5</b>	<b>114,1</b>	<b>122,1</b>

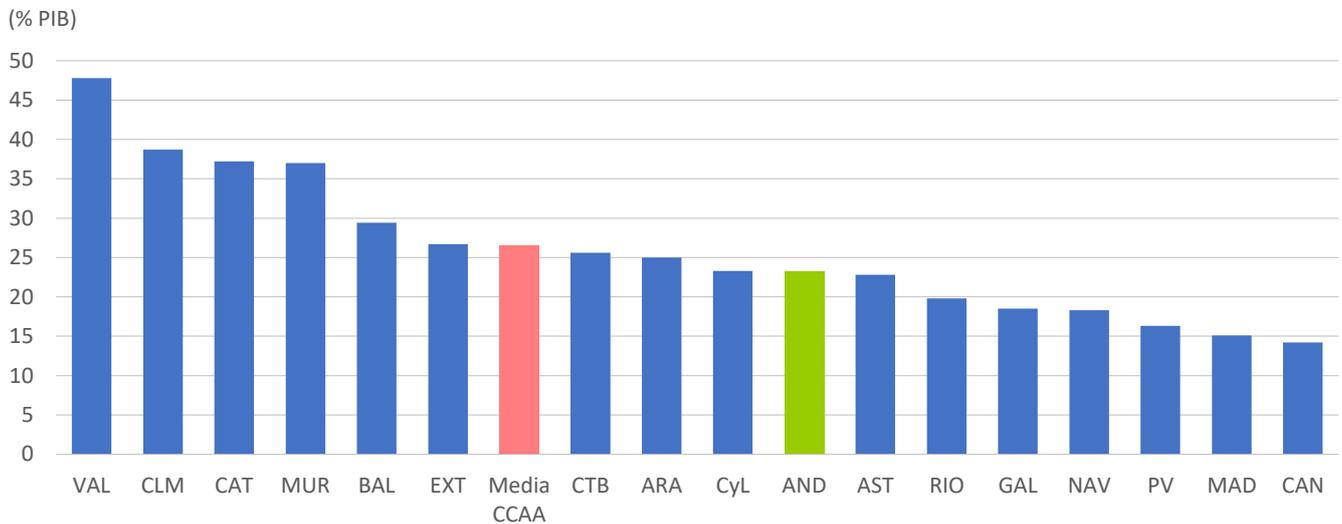
**Notas:** Deuda neta de activos financieros frente a AA.PP. Datos conforme al Procedimiento de Déficit Excesivo (PDE)

**Fuente:** Banco de España

# Deuda de las Administraciones Públicas. Detalle por CC.AA.

Tercer Trimestre 2021

**Gráfico:** Deuda según el PDE por CC.AA. (% PIB). Tercer Trimestre 2021



**Cuadro:** Deuda según el PDE por CC.AA. (Detalle). Tercer Trimestre 2021

	3T 2021		
	Millones €	Var. anual (%)	% s/PIB
Administración Central	1.006.352	10,6	85,8
<b>Comunidades Autónomas</b>	<b>312.180</b>	<b>3,4</b>	<b>26,6</b>
Andalucía	36.428	3,4	23,3
Aragón	8.966	1,7	25,0
Asturias	5.106	0,5	22,8
Baleares	9.378	0,4	29,4
Canarias	6.315	-1,3	14,2
Cantabria	3.426	-0,1	25,6
Castilla-La Mancha	15.607	0,3	38,7
Castilla y León	13.100	-0,1	23,3
Cataluña	82.936	5,9	37,2
Extremadura	5.192	4,2	26,7
Galicia	11.259	-0,6	18,5
La Rioja	1.650	0,5	19,8
Comunidad de Madrid	34.150	-1,9	15,1
Región de Murcia	11.284	6,7	37,0
Comunidad Foral de Navarra	3.613	4,3	18,3
País Vasco (*)	11.470	12,8	16,3
Comunidad Valenciana	52.301	5,3	47,8
<b>Corporaciones Locales</b>	<b>22.311</b>	<b>-6,0</b>	<b>1,9</b>
Administraciones de Seguridad Social	91.385	26,1	7,8
<b>Total AA.PP.</b>	<b>1.432.228</b>	<b>9,5</b>	<b>122,1</b>

**Notas:** Deuda neta de activos financieros frente a AA.PP. Datos conforme al *Procedimiento de Déficit Excesivo (PDE)*

(\*) Las Diputaciones Forales del País Vasco se clasifican en el subsector *Corporaciones Locales* de la Contabilidad Nacional

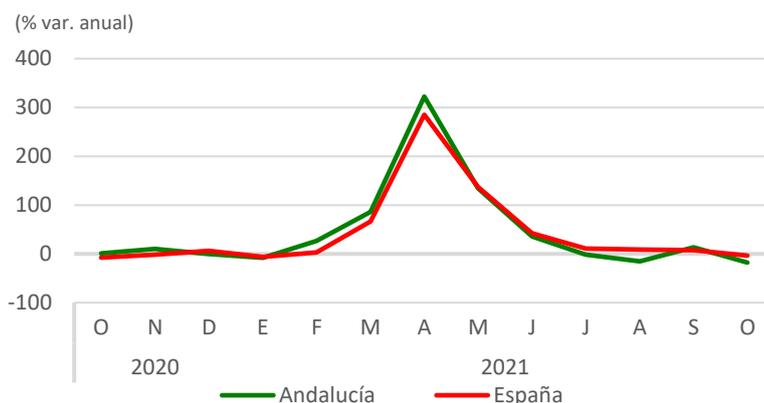
**Fuente:** Banco de España

## Estadística de Sociedades Mercantiles (SM)

Octubre 2021

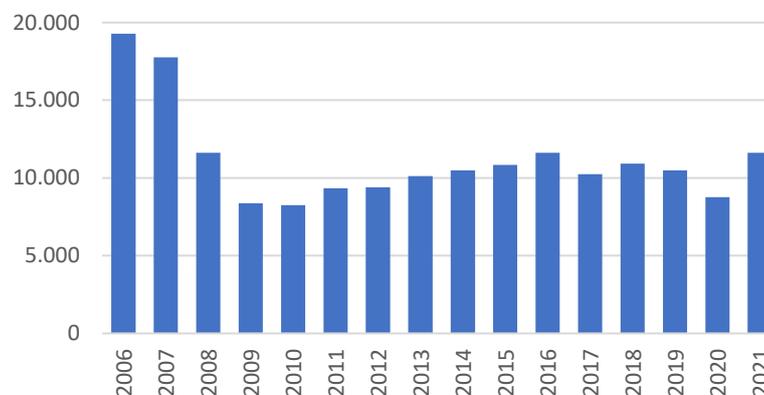
- ✓ Según datos facilitados al INE por los Registros Mercantiles, en Andalucía se han creado en el mes de octubre 950 **sociedades mercantiles** en términos netos (creadas menos disueltas), con un descenso del -17,8% respecto a octubre de 2020, más acentuado que el registrado a nivel nacional (-3,8%).

**Gráfico 1:** Sociedades mercantiles netas (creadas - disueltas)



- ✓ En términos acumulados, en los diez primeros meses del año se han creado un total de 11.619 sociedades mercantiles en términos netos en Andalucía, el nivel más elevado en igual período desde 2016, suponiendo el 17,6% de las constituidas en el conjunto de España y con un incremento del 32,6% respecto al mismo período de 2020, en línea con el registrado de media en España (34,7%).

**Gráfico 2:** Sociedades mercantiles netas. Andalucía. Ene-Oct



**Cuadro:** Sociedades mercantiles

	Andalucía			España		
	Octubre	Acumulado Ene-Oct		Octubre	Acumulado Ene-Oct	
	Var. inter. (%)	Número	Var. inter. (%)	Var. inter. (%)	Número	Var. inter. (%)
Creadas	-14,8	14.415	30,0	-0,6	84.563	31,7
Disueltas	-1,2	2.796	19,9	10,8	18.599	22,2
<b>Netas</b>	<b>-17,8</b>	<b>11.619</b>	<b>32,6</b>	<b>-3,8</b>	<b>65.964</b>	<b>34,7</b>

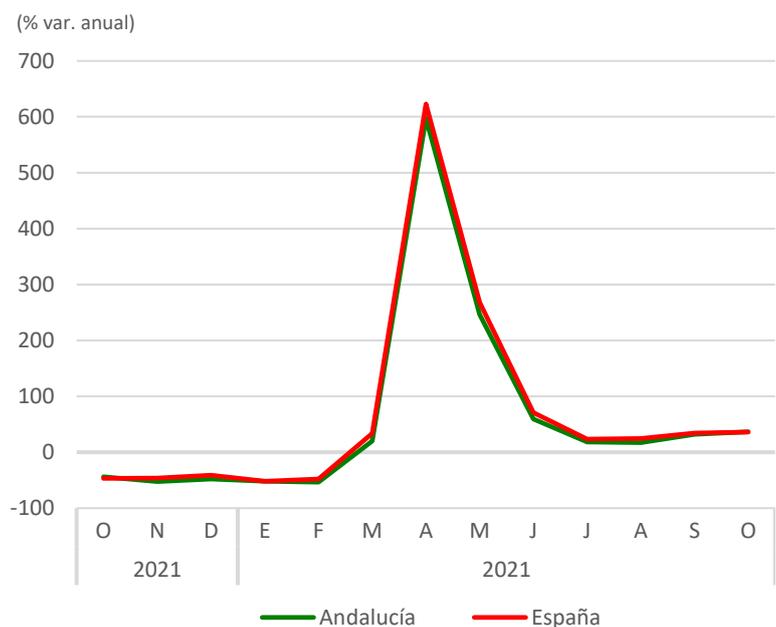
Fuente: INE

## Estadística de Transporte de Viajeros (TV)

Octubre 2021

- ✓ El número de **viajeros usuarios del transporte urbano** en Andalucía crece un 36,3% interanual en octubre (36,1% en España). Este incremento es el resultado del aumento tanto del número de usuarios del autobús (33,3%) como, y más intensamente, del transporte metropolitano (68%).
- ✓ En términos acumulados, en los diez primeros meses del año el número de viajeros usuarios del transporte urbano en Andalucía ha aumentado un 16,2% respecto al mismo período del año anterior (20,4% a nivel nacional), sumando 128,6 millones de usuarios; una cifra, no obstante, aún muy inferior a la registrada hasta mes de octubre en 2019 (204,7 millones de usuarios).

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



**Cuadro:** Transporte urbano de viajeros según tipo de transporte

	Andalucía			España		
	Octubre	Acumulado Ene-Oct		Octubre	Acumulado Ene-Oct	
	Var. anual (%)	Viajeros (millones)	Var. anual (%)	Var. anual (%)	Viajeros (millones)	Var. anual (%)
Autobús	33,3	117,2	16,0	28,6	994,8	20,1
Metropolitano	68,0	11,4	18,5	48,2	670,8	20,8
<b>Total</b>	<b>36,3</b>	<b>128,6</b>	<b>16,2</b>	<b>36,1</b>	<b>1.665,6</b>	<b>20,4</b>

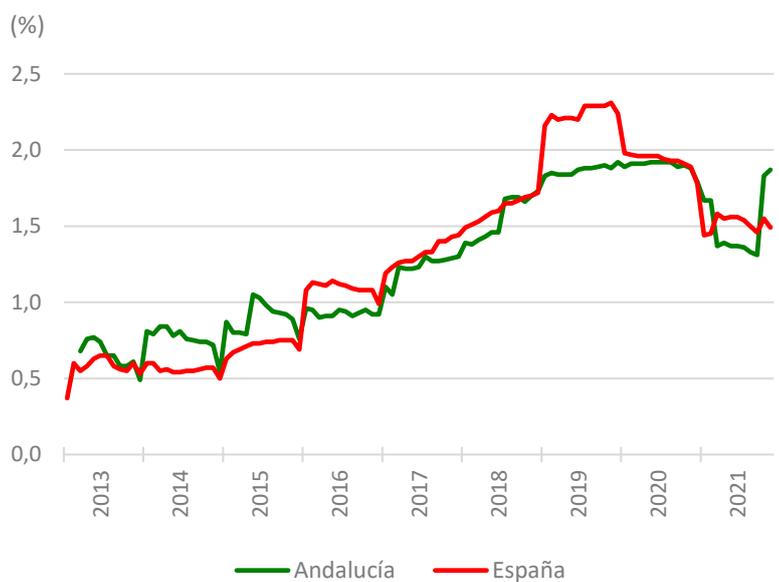
Fuente: INE

## Incremento salarial pactado en convenios

Noviembre 2021

- ✓ La **variación salarial media pactada** en convenio colectivo en Andalucía se eleva hasta el 1,87% en noviembre, ligeramente superior al mes anterior (1,83%), y casi cuatro décimas por encima de la media nacional (1,49%).
- ✓ Comparado con noviembre de 2020 se reduce en 0,01 puntos en Andalucía, en un contexto de mayor descenso a nivel nacional (-0,40 puntos).

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



**Cuadro:** Variación salarial media pactada en convenio colectivo de trabajo. Noviembre 2021

	Andalucía		España	
	Porcentaje	Diferencia s/igual mes año anterior (p.p)	Porcentaje	Diferencia s/igual mes año anterior (p.p)
Variación salarial media	1,87	-0,01	1,49	-0,40

**Nota:** Datos registrados hasta 30 de noviembre 2021. Los datos de 2020 y 2021 son provisionales

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

## Viviendas iniciadas y terminadas (V)

### Tercer Trimestre 2021

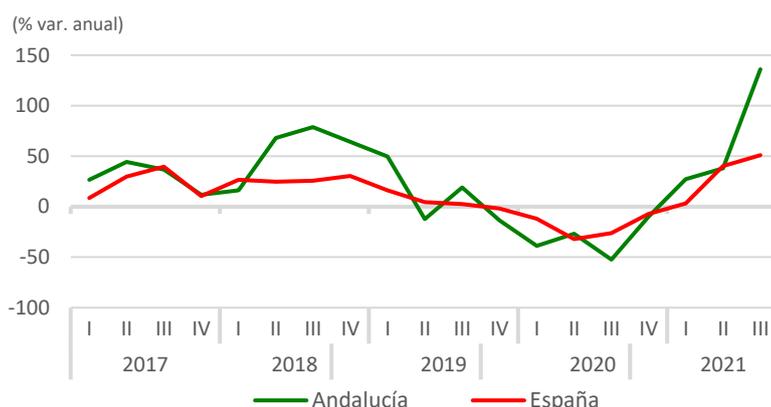
- ✓ El número de **viviendas iniciadas** en el 3T 2021 ha ascendido a 6.233 viviendas, un máximo en un tercer trimestre desde 2008, lo que supone un incremento del 136,1% interanual, en un contexto de menor crecimiento a nivel nacional (51%).

En términos acumulados, en los tres primeros trimestres del año se han iniciado 15.630 viviendas, con un crecimiento interanual del 60,8%, el doble del registrado a nivel nacional (28,8%), debido al incremento tanto a las viviendas de *renta libre* (55,7%) como, sobre todo, de *protección oficial* (150,9%).

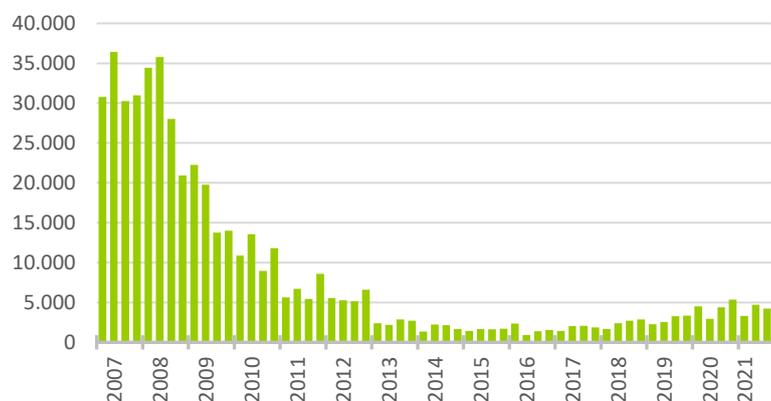
- ✓ El número de **viviendas terminadas** en el 3T 2021 ha sido de 4.218 viviendas, con una caída interanual del -3,9%, por encima de la reducción media nacional (-0,6%).

Hasta el mes de septiembre se han terminado 12.260 viviendas, la mayor cifra en igual periodo desde 2012, no obstante, muy lejos de las cifras registradas en 2006, 2007 y 2008, con 98.000 viviendas terminadas en los tres primeros trimestres del año. En términos relativos el aumento es del 3,4% interanual, explicado por el incremento registrado en las viviendas de *renta libre* (3,4%), mientras que no se finalizó ninguna vivienda de *protección oficial*.

**Gráfico 1:** Evolución viviendas iniciadas



**Gráfico 2:** Número de viviendas terminadas. Andalucía



**Cuadro:** Viviendas iniciadas y terminadas

	Andalucía			España		
	3T 2021	Acumulado 2021		3T 2021	Acumulado 2021	
	Var. inter. (%)	Número	Var. inter. (%)	Var. inter. (%)	Número	Var. inter. (%)
<b>Viviendas iniciadas</b>	<b>136,1</b>	<b>15.630</b>	<b>60,8</b>	<b>51,0</b>	<b>82.234</b>	<b>28,8</b>
Libre	119,0	14.313	55,7	52,6	73.263	29,7
VPO	438,3	1.317	150,9	40,0	8.971	22,0
<b>Viviendas terminadas</b>	<b>-3,9</b>	<b>12.260</b>	<b>3,4</b>	<b>-0,6</b>	<b>68.719</b>	<b>12,8</b>
Libres	-3,9	12.260	3,4	1,2	62.406	14,0
VPO	N.C.	0	N.C	-15,5	6.313	1,9

**Nota:** N.C.: no calculable

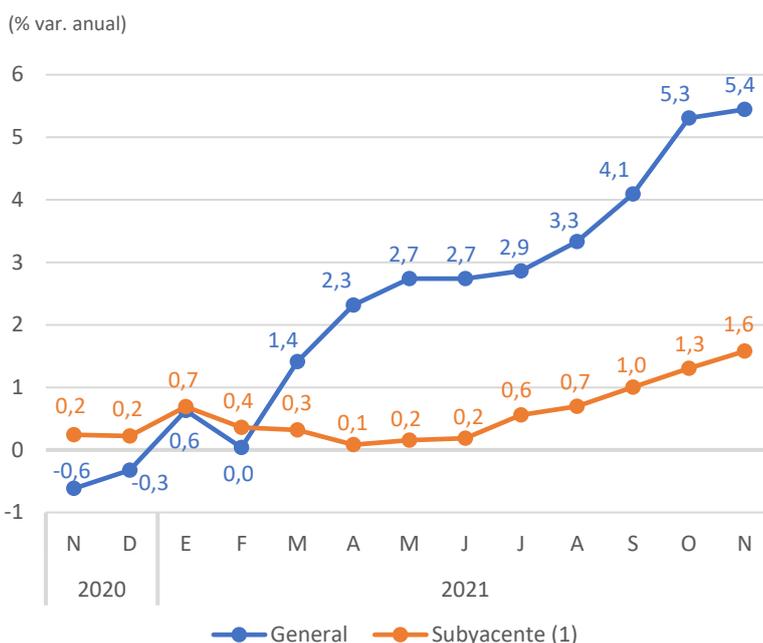
**Fuente:** Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana

## Índice de Precios al Consumo (IPC)

Noviembre 2021

- ✓ La tasa de **inflación** se sitúa en el 5,4% interanual en Andalucía en noviembre, una décima más que en el mes anterior, siendo la tasa más elevada desde abril de 1995, y una décima por debajo de la media nacional (5,5%).
- ✓ La **inflación subyacente** se eleva hasta el 1,6% interanual, tres décimas superior a la observada en el mes anterior (1,3%) y una décima menor que la registrada en el conjunto de España (1,7%), suponiendo la tasa más elevada desde junio de 2013.
- ✓ La variación del **IPC a impuestos constantes** en España es del 6,2% en términos interanuales, siete décimas por encima del IPC general (5,5%).

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



**Cuadro:** Índice de Precios al Consumo. Noviembre 2021

(Tasas de variación)	Andalucía		España	
	Intermensual	Interanual	Intermensual	Interanual
IPC Subyacente <sup>(1)</sup>	0,5	1,6	0,6	1,7
IPC a impuestos constantes	-	-	0,3	6,2
<b>IPC General</b>	<b>0,2</b>	<b>5,4</b>	<b>0,3</b>	<b>5,5</b>

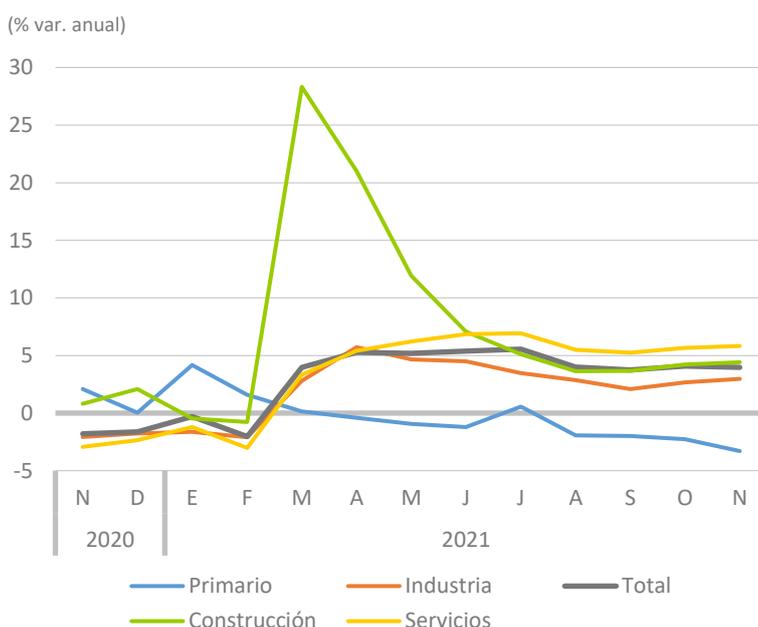
**Nota:** <sup>(1)</sup> IPC general sin alimentos no elaborados ni productos energéticos. Base 2016

**Fuente:** INE

## Trabajadores afiliados a la Seguridad Social. Sector de actividad Noviembre 2021

- ✓ Con datos referidos al *último día* del mes, el número de **trabajadores afiliados a la Seguridad Social** en Andalucía registra un crecimiento del 4% interanual en noviembre, igual que en el conjunto de España, sumando nueve meses consecutivos con tasas positivas. Con ello, los afiliados se sitúan en 3.216.793 personas, un máximo histórico desde que se dispone de información (2000).
- ✓ Por sectores, destaca el aumento en los *servicios*, donde crece un 5,8% interanual, 1,2 puntos por encima del sector en España (4,6%). Le sigue la *construcción*, con un incremento del 4,4% (3,9% a nivel nacional); y la industria, con una subida del 3%, tres décimas superior a la media en España (2,7%). En el lado opuesto, el *primario* registra un descenso del -3,3% (-2,4% en España), el cuarto mes consecutivo de caída.

**Gráfico:** Trabajadores afiliados a la S.S. por sector. Andalucía



**Cuadro:** Trabajadores afiliados a la Seguridad Social por sector. Noviembre 2021

	Andalucía			España		
	Número	Variación anual		Número	Variación anual	
		Absoluta	%		Absoluta	%
Primario	502.837	-17.139	-3,3	1.104.458	-26.658	-2,4
Industria	259.926	7.521	3,0	2.301.758	59.792	2,7
Construcción	208.433	8.786	4,4	1.312.812	49.616	3,9
Servicios	2.235.573	123.042	5,8	14.940.995	662.638	4,6
N.C.	10.024	801	8,7	66.795	6.978	11,7
<b>Total</b>	<b>3.216.793</b>	<b>123.011</b>	<b>4,0</b>	<b>19.726.818</b>	<b>752.366</b>	<b>4,0</b>

**Notas:** Afiliación el alta el último día del mes. N.C.: no consta actividad

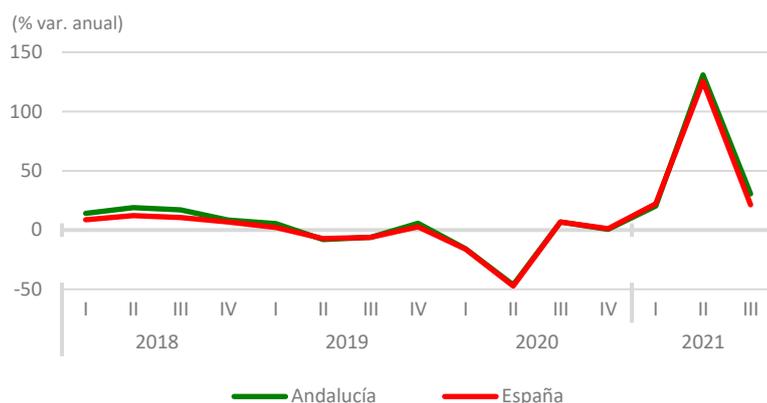
**Fuente:** Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones

## Transacciones Inmobiliarias (TI)

### Tercer Trimestre 2021

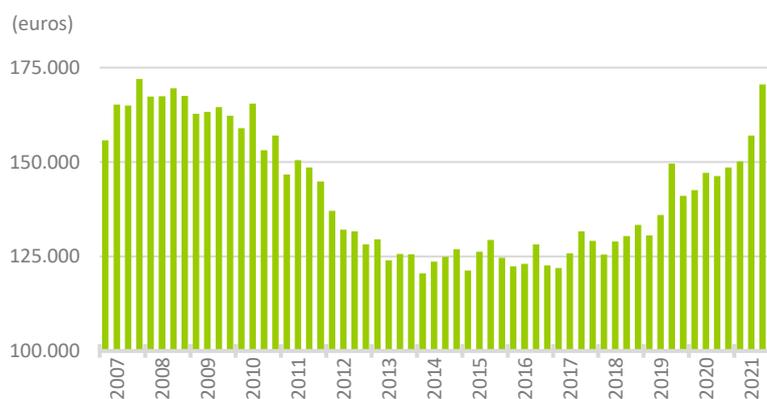
- ✓ Las **transacciones de viviendas** registran un crecimiento del 30,5% interanual en el 3T de 2021, nueve puntos por encima del observado a nivel nacional (21,4%), sumando 33.158 transacciones, su mayor cifra en igual período desde 2007. Este resultado se debe al incremento registrado tanto en las transacciones de vivienda de *nueva construcción* (28,7%) como de *segunda mano* (30,7%).

**Gráfico 1:** Número de transacciones inmobiliarias de viviendas



- ✓ El **importe medio** de las transacciones de vivienda libre se cifra en 170.518 euros, un 16,6% más que en el 3T del año anterior (9,5% en España) y el más elevado desde el cuarto trimestre de 2007. Dicho importe equivale al 95,5% del importe medio a nivel nacional (178.558 euros).

**Gráfico 2:** Importe medio de las transacciones (\*). Andalucía



Nota: (\*) Dato referido al segmento de renta libre.

**Cuadro:** Transacciones inmobiliarias (compraventa) de viviendas

	Andalucía			España		
	2T 2021	3T 2021		2T 2021	3T 2021	
	Var. anual (%)	Número	Var. anual (%)	Var. anual (%)	Número	Var. anual (%)
Nº Transacciones	130,9	33.158	30,5	125,5	160.365	21,4
Nueva	79,3	4.059	28,7	49,4	16.159	-7,3
Segunda mano	139,7	29.099	30,7	138,6	144.206	25,7
Importe medio (*)	6,7	170.518	16,6	1,4	178.558	9,5

Nota: (\*) Dato referido al segmento de renta libre

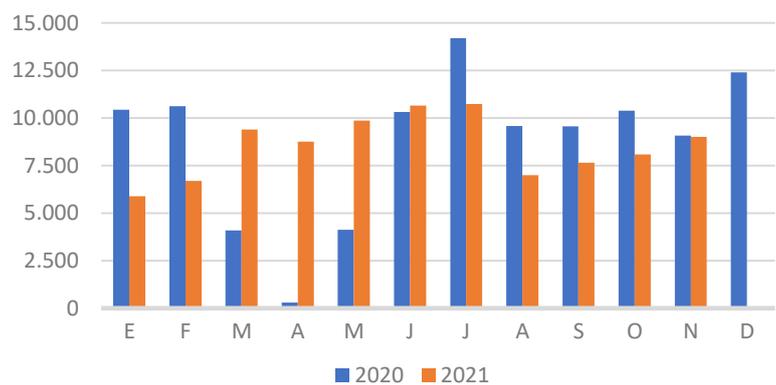
Fuente: Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana

## Matriculación de vehículos

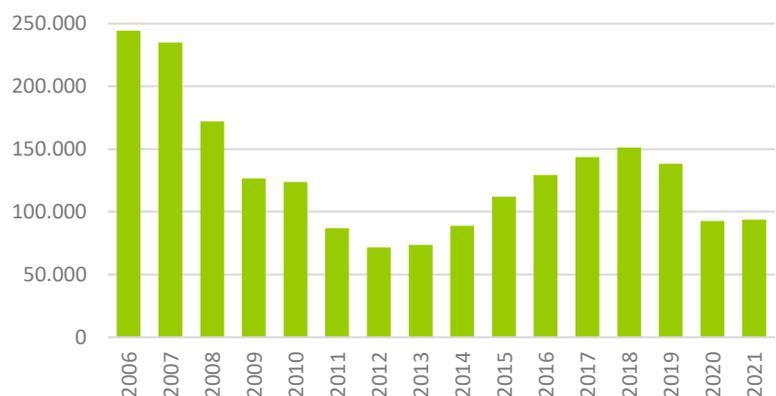
### Noviembre 2021

- ✓ La matriculación de **turismos** modera su caída en noviembre hasta el -0,8% interanual (-9,5% a nivel nacional), tras cuatro meses de caídas superiores al 20%, cifrándose en 9.009 vehículos en Andalucía, el peor dato en un mes de noviembre desde 2014. Con ello se acumulan cinco meses de descensos continuados de la matriculación en Andalucía y España, en parte, explicado por la falta de microchips que está limitando la producción.
- ✓ La matriculación de vehículos de **carga** en Andalucía también registra un ligero descenso, con 1.823 vehículos matriculados en noviembre, un -0,4% menos que en el mismo mes de 2020 (-18,6% en España).
- ✓ En términos acumulados, hasta el mes de noviembre se han matriculado 93.758 turismos en Andalucía, un 1,1% más que en el mismo período de 2020 (4,1% en España). Junto a ello, la matriculación de vehículos de carga sube más intensamente, un 13,1% interanual en lo que va de año (12,2% a nivel nacional).

**Gráfico 1:** Matriculaciones de turismos. Andalucía



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



**Cuadro:** Matriculaciones por tipo de vehículo

	Andalucía				España			
	Noviembre		Acumulado Ene-Nov		Noviembre		Acumulado Ene-Nov	
	Número	Var. inter. (%)	Número	Var. inter. (%)	Número	Var. inter. (%)	Número	Var. inter. (%)
Turismos	9.009	-0,8	93.758	1,1	76.529	-9,5	857.316	4,1
Vehículos de carga <sup>(1)</sup>	1.823	-0,4	19.784	13,1	14.425	-18,6	171.639	12,2

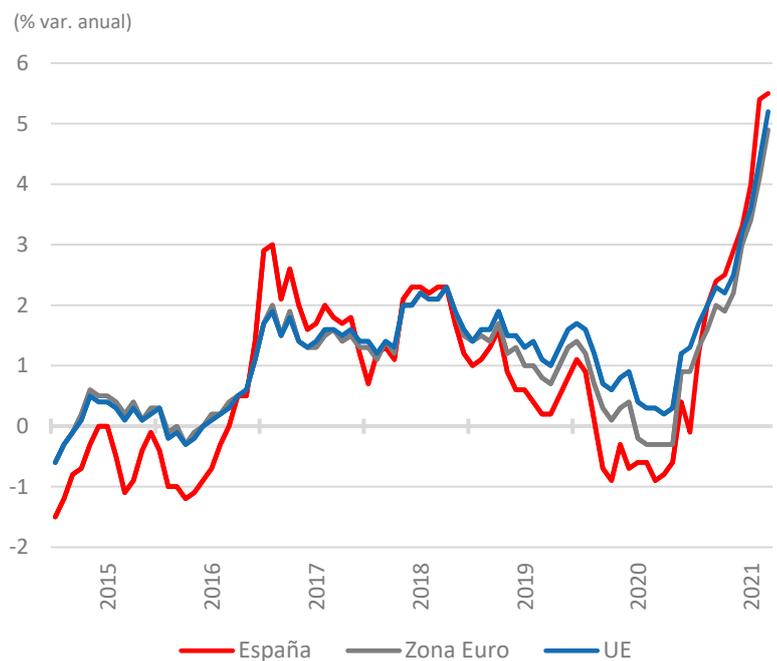
**Nota:** <sup>(1)</sup> Incluye: camiones, furgonetas y tractores industriales

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

## Índice de Precios al Consumo Armonizado en la Zona Euro (IPCA.ZE) Noviembre 2021

- ✓ La tasa de **inflación** en el mes de noviembre aumenta ocho décimas hasta situarse en el 4,9% interanual en la Zona Euro (5,2% en la UE), la tasa más elevada de la serie histórica (desde 1997).
- ✓ Por su parte, la **inflación subyacente** se eleva medio punto hasta el 2,6% interanual en la Zona Euro (2,9% en la UE), un nivel que no se registraba desde septiembre de 2008.

**Gráfico:** Evolución del IPCA general



**Cuadro:** Índice de Precios al Consumo Armonizado. Noviembre 2021

(Tasas de variación interanual)	España	Zona Euro	UE
IPCA General	5,5	4,9	5,2
IPCA Subyacente <sup>(1)</sup>	1,8	2,6	2,9

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

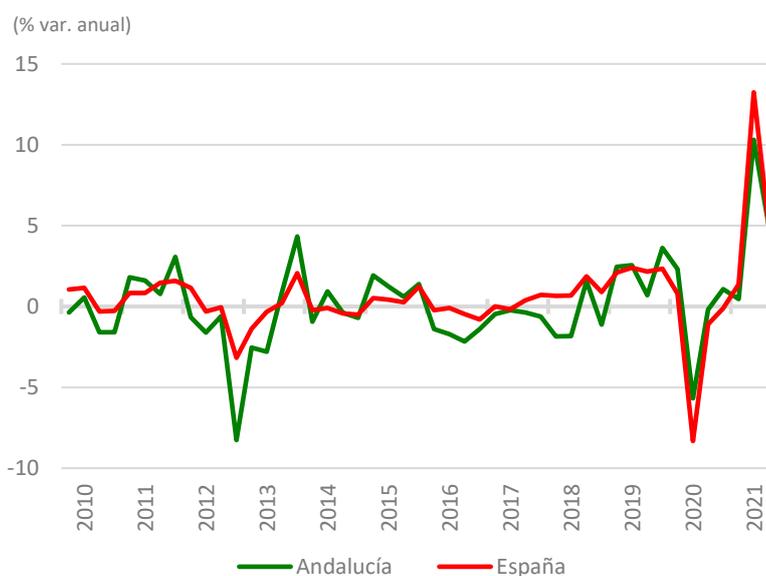
**Fuente:** Eurostat

## Encuesta Trimestral de Coste Laboral (ETCL)

### Tercer Trimestre 2021

- ✓ El **coste laboral por trabajador y mes** en Andalucía registra un crecimiento del 4,9% interanual en el 3T de 2021, la mitad que en el trimestre anterior (10,3%) y sumando cuatro trimestres consecutivos con tasas positivas, en un contexto de igual subida en España (4,9%).
- ✓ Según el INE, esta subida en Andalucía se explica mayormente por el aumento de las **horas trabajadas**, del 4,7% interanual (5,2% a nivel nacional), ante la progresiva reactivación económica; mientras que el **coste laboral por hora** crece ligeramente, un 0,2% (-0,3% en España), hasta los 19,4 € por hora (21,9 € de media nacional)
- ✓ El incremento del coste por trabajador y mes en Andalucía se explica por el incremento tanto del **componente salarial** (5,2% interanual) como **no salarial** (4,2%). Por **sectores**, destacan las subidas de costes registradas en la **industria** (5,4%) y los **servicios** (5,1%), más moderada en la **construcción** (2,8%). El **coste laboral total** se sitúa en 2.384 € por trabajador y mes, el más elevado de la serie histórica en un 3T, equivalente al 90% de la media nacional (2.648,9 €)

**Gráfico:** Evolución del coste laboral total. Andalucía y España



**Cuadro:** Encuesta Trimestral del Coste Laboral

	Andalucía			España		
	2T 2021	3T 2021		2T 2021	3T 2021	
	% variación anual	Importe <sup>(*)</sup> (euros)	% variación anual	% variación anual	Importe <sup>(*)</sup> (euros)	% variación anual
Por componentes						
Salarial	9,4	1.747,0	5,2	14,4	1.952,4	5,0
No salarial	13,0	637,0	4,2	9,9	696,5	4,5
Por sectores						
Industria	11,9	2.734,6	5,4	11,7	3.060,2	2,8
Construcción	0,1	2.489,0	2,8	9,1	2.642,0	3,2
Servicios	10,8	2.328,6	5,1	13,8	2.575,7	5,5
<b>Total</b>	<b>10,3</b>	<b>2.384,0</b>	<b>4,9</b>	<b>13,2</b>	<b>2.648,9</b>	<b>4,9</b>

Nota: (\*) Coste laboral por trabajador y mes  
Fuente: INE

## Comercio exterior (CEXT)

Octubre 2021

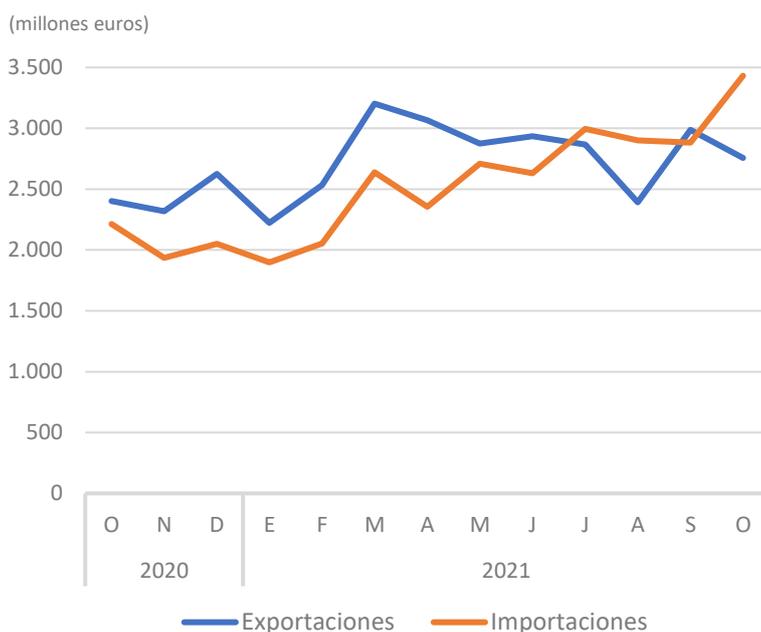
- ✓ Las **exportaciones** andaluzas crecen en octubre un 14,8% interanual, sumando ocho meses de incremento, 1,2 puntos más que la media nacional (13,6%). Mayor crecimiento presentan las **importaciones**, que aumentan un 55,1% interanual, el doble que en España (23,7%), alcanzando la cifra de 3.432 M€, un máximo histórico. Como resultado, Andalucía contabiliza un **déficit comercial** de -676,4 M€ en octubre, en contraste con el superávit observado en el mismo mes del año anterior (189,1 M€).

La mayor subida tanto en las exportaciones como en las importaciones en Andalucía y España corresponde a los productos *energéticos* (112% y 127,3% interanual, respectivamente) en un contexto en el que el precio del petróleo *Brent* en los mercados internacionales crece un 110,7% en octubre.

- ✓ En términos acumulados las exportaciones se cifran en los diez primeros meses del año en 27.836,5 M€, un máximo histórico, siendo Andalucía la tercera comunidad autónoma más exportadora, por detrás de Cataluña y Madrid. Comparado con el mismo período de 2020, las exportaciones crecen un 21,6% (21,1% en España), superando en más de 1.000 M€ las cifras de exportación de antes de la pandemia (26.579,8 M€ entre enero y octubre 2019).

Hasta octubre de 2021 Andalucía contabiliza un superávit de 1.339 M€, inferior al registrado en el mismo período de 2020 (2.200,4 M€), siendo el tercer mejor dato en igual período de la serie histórica, y en contraste con el déficit en España (-16.628,9 M€).

**Gráfico:** Comercio exterior. Andalucía



**Cuadro:** Comercio exterior

	Andalucía				España			
	Octubre		Acumulado Ene-Oct		Octubre		Acumulado Ene-Oct	
	Millones euros	Var. anual (%)	Millones euros	Var. anual (%)	Millones euros	Var. anual (%)	Millones euros	Var. anual (%)
Exportaciones	2.755,7	14,8	27.836,5	21,6	28.719,6	13,6	258.682,1	21,1
Importaciones	3.432,0	55,1	26.497,5	28,1	32.081,0	23,7	275.310,9	22,1
<b>Saldo</b>	<b>-676,4</b>	<b>-</b>	<b>1.339,0</b>	<b>-</b>	<b>-3.361,4</b>	<b>-</b>	<b>-16.628,9</b>	<b>-</b>

Fuente: EXTENDA: Ministerio de Industria. Comercio y Turismo

## Inversión extranjera en España e Inversión española en el exterior Tercer Trimestre 2021

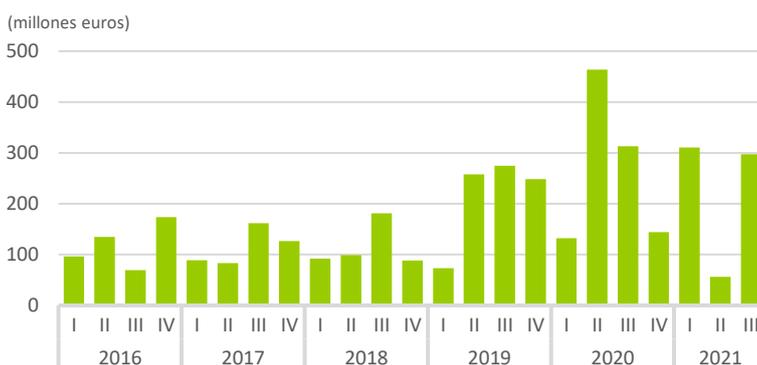
- ✓ En el 3T de 2021 la **inversión extranjera productiva** en Andalucía se reduce un -4,9% interanual, cifrándose en 297,5 millones de euros, en un contexto de caída también a nivel nacional (-1,5%).

En términos acumulados en los nueve primeros meses del año la inversión extranjera productiva en Andalucía ha sido de 664,5 millones de euros, con un descenso del -26,9% interanual, más intenso que la caída del -22,6% contabilizada a nivel nacional. Madrid (7.878,1 M€) y Cataluña (1.899,5 M€) concentran el 79,1% del total, siendo Andalucía la tercera comunidad autónoma más receptora por detrás de ambas.

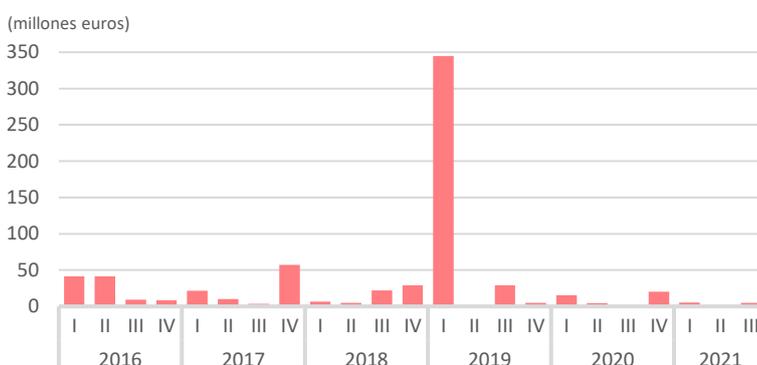
- ✓ La **inversión andaluza productiva en el exterior** se cifra en 10,9 millones de euros hasta septiembre, frente a 20,2 millones en el mismo período de 2020 (-45,9% interanual), en un contexto de menor caída en España (-31,6%).

- ✓ La economía andaluza contabiliza una **posición receptora neta** de capital productivo en los tres primeros trimestres de 2021, recibiendo del extranjero 653,6 millones de euros más de los que la región invirtió en el exterior. Una posición que contrasta con lo observado en el conjunto de la economía española, donde la inversión extranjera recibida ha sido inferior en 1.805,2 millones a lo invertido en el exterior.

**Gráfico 1:** Inversión extranjera productiva en Andalucía



**Gráfico 2:** Inversión andaluza productiva en el exterior (millones euros)



### Cuadro: Inversión extranjera en España e Inversión española en el exterior

	Andalucía				España			
	3T 2021		Ene-Sep 2021		3T 2021		Ene-Sep 2021	
	Millones (euros)	Var. anual (%)						
<b>Inversión extranjera recibida</b>								
Productiva	297,5	-4,9	664,5	-26,9	6.058,8	-1,5	12.357,2	-22,6
ETVE (*)	0,0	N.C.	0,5	8.421,0	516,0	389,5	1.655,3	122,8
<b>Total</b>	<b>297,5</b>	<b>-4,9</b>	<b>665,0</b>	<b>-26,8</b>	<b>6.574,8</b>	<b>5,1</b>	<b>14.012,5</b>	<b>-16,2</b>
<b>Inversión en el exterior</b>								
Productiva	4,8	1.030,2	10,9	-45,9	1.886,6	-69,7	14.162,4	-31,6
ETVE (*)	0,0	N.C.	0,0	-100,0	399,3	82,7	1.175,5	-29,3
<b>Total</b>	<b>4,8</b>	<b>1.030,2</b>	<b>10,9</b>	<b>-61,0</b>	<b>2.285,9</b>	<b>-64,6</b>	<b>15.338,0</b>	<b>-31,5</b>

Notas: (\*) Realizada por Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros. N.C.: No calculable

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

## Consumo aparente de cemento (CAPCEM)

Noviembre 2021

- ✓ El **consumo aparente de cemento** en Andalucía ha registrado un crecimiento del 11,5% interanual en noviembre, muy superior al mes anterior (0,3%), y en un contexto de menor aumento a nivel nacional (9,1%).
- ✓ En términos acumulados, hasta el mes de noviembre el consumo de cemento se cifra en 2.976.978 toneladas, la mayor cifra en igual período desde 2011, con un incremento del 14,2% respecto al mismo período del año anterior y 3,6 puntos superior al aumento observado en el conjunto de España (10,6%).

**Gráfico:** Consumo aparente de cemento. Andalucía. Ene-Nov



**Cuadro:** Consumo aparente de cemento

	Andalucía				España			
	Noviembre		Acumulado Ene-Nov		Noviembre		Acumulado Ene-Nov	
	Toneladas	Var. anual (%)	Toneladas	Var. anual (%)	Toneladas	Var. anual (%)	Toneladas	Var. anual (%)
Consumo aparente de cemento <sup>(1)</sup>	290.608	11,5	2.976.978	14,2	1.318.146	9,1	13.737.500	10,6

**Nota:** <sup>(1)</sup> Suma de las ventas domésticas de cemento más las importaciones de cemento realizadas por terceros no fabricantes de cemento

**Fuente:** Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

### **3. Notas de coyuntura**

## Índice de Precios de Consumo (IPC)

Noviembre 2021

✓ Sobre el **mes anterior** destacan:

### Aumentos en:

- *Vestido y calzado* (4,7%), que recoge los últimos efectos de la entrada de la temporada de invierno.
- *Transporte* (1%), impulsado por el aumento de los precios de los *carburantes y combustibles* (2%).
- *Menaje y Otros bienes y servicios* (0,4% ambos).

### Descensos en:

- *Vivienda* (-2,5%), por la reducción en el mes del precio de la *electricidad, gas y otros combustibles* (-4,9%)
- *Hoteles, cafés y restaurantes* (-0,2%), por la caída de los precios en *servicios de alojamiento* (-9,2%)
- *Sanidad* (-0,1%), con una disminución del precio de los *servicios hospitalarios* (-0,2%) y *servicios ambulatorios* (-0,1%)

✓ En **términos interanuales**, la tasa de inflación se eleva hasta el 5,4%:

- Una décima superior a la registrada el mes anterior, siendo la más elevada desde abril de 1995.
- Una décima menos que la media observada para el conjunto de España (5,5%).
- Y medio punto por encima del dato avanzado para la Zona Euro (4,9%).

✓ En términos de **inflación subyacente**, la tasa es del 1,6% interanual:

- Tres décimas más que la observada el mes anterior.
- Casi cuatro puntos inferior a la tasa del IPC general (5,4%).
- Y una décima menor que la registrada en el ámbito nacional (1,7%).

Tasas de variación (%)	Mensual	Acumulada en el año	Interanual
Andalucía	0,2	5,4	5,4
España	0,3	5,3	5,5



Fuente: INE

## Comercio con el extranjero

Octubre 2021

- ✓ Las **exportaciones** de Andalucía al extranjero en octubre alcanzan los 2.755,7 millones de euros, con un aumento del 14,8% interanual, la octava tasa positiva consecutiva y 1,2 puntos superior a la registrada a nivel nacional (13,6%). Un crecimiento que viene explicado por una subida de las exportaciones *no energéticas* del 3,8% interanual, representativas del 81,2% del total de exportaciones; y sobre todo, de las exportaciones *energéticas*, que se duplican (112% interanual).

En los diez primeros meses del año las exportaciones alcanzan un valor de 27.836,5 M€, un máximo histórico en igual período, siendo Andalucía la tercera comunidad autónoma más exportadora, por detrás de Cataluña y Madrid. Comparado con el mismo período de 2020 las exportaciones aumentan un 21,6% (21,1% en España), superando en más de 1.000 M€ las cifras de exportación prepandemia (26.579,8 M€ entre enero y octubre de 2019). El incremento en Andalucía se explica por la subida tanto de las exportaciones *no energéticas* (16,2%) como, y más intensamente, *energéticas* (62,5%).

- ✓ Las **importaciones** alcanzan la cifra de 3.432 M€ en octubre, un máximo histórico, tras registrar un aumento del 55,1% interanual, el doble que a nivel nacional (23,7%), sumando ocho meses de incremento. Este comportamiento de las importaciones en el mes se explica, sobre todo, por la subida de las *energéticas*, que más que se duplican (127,3%), en un entorno en el que el precio del petróleo creció un 110,7% respecto a octubre de 2020; y, en menor medida, de las *no energéticas*, que aumentan un 25,9%, casi doce puntos más que en España (14%).

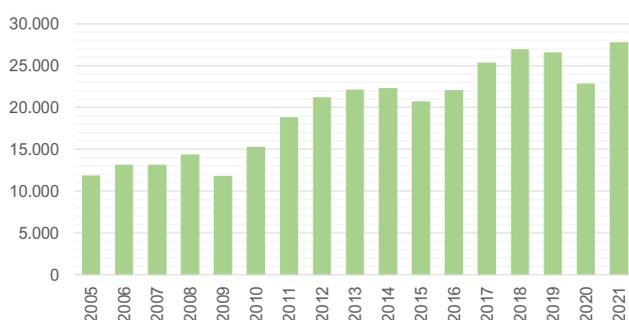
En lo que va de año las importaciones andaluzas se incrementan un 28,1% interanual, por encima de la media nacional (22,1%), con un crecimiento de las *energéticas* del 46,5%, en un entorno de aumento del precio del petróleo del 71,5% en el periodo; con menor intensidad, las *no energéticas* suben un 18,9%.

- ✓ Andalucía contabiliza un **déficit comercial** de -676,4 M€ en octubre, en contraste con el superávit registrado en octubre de 2020 (189,1 M€).

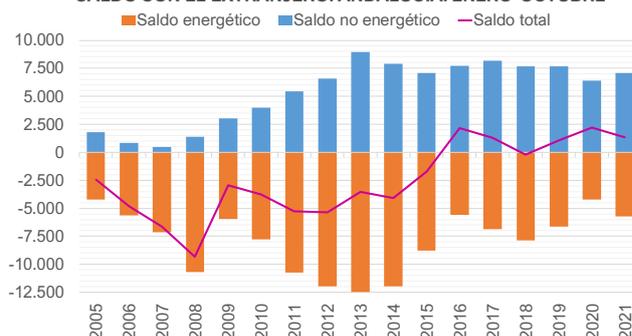
En términos acumulados, hasta octubre registra un superávit de 1.339 M€, por debajo del contabilizado entre enero y octubre de 2020 (2.200,4 M€), siendo el tercer mejor dato en igual período de la serie histórica. Un superávit que viene explicado por el saldo positivo del componente *no energético* (7.071,9 M€), mientras que la balanza comercial *energética* es deficitaria (-5.732,9 M€). Por el contrario, España registra déficit en la balanza comercial (-16.628,9 M€), debido al saldo negativo de la balanza energética (-19.204,2 M€), parcialmente compensado por un superávit en la *no energética* (2.575,3 M€).

	ANDALUCÍA				ESPAÑA			
	Octubre		Acumulado Ene-Oct		Octubre		Acumulado Ene-Oct	
	Millones euros	% interanual	Millones euros	% interanual	Millones euros	% interanual	Millones euros	% interanual
<b>Exportaciones</b>	<b>2.755,7</b>	<b>14,8</b>	<b>27.836,5</b>	<b>21,6</b>	<b>28.719,6</b>	<b>13,6</b>	<b>258.682,1</b>	<b>21,1</b>
- Exportaciones energéticas	517,3	112,0	4.341,5	62,5	2.260,1	138,7	16.342,5	56,5
- Exportaciones no energéticas	2.238,3	3,8	23.495,0	16,2	26.459,5	8,7	242.339,5	19,2
<b>Importaciones</b>	<b>3.432,0</b>	<b>55,1</b>	<b>26.497,5</b>	<b>28,1</b>	<b>32.081,0</b>	<b>23,7</b>	<b>275.310,9</b>	<b>22,1</b>
- Importaciones energéticas	1.448,2	127,3	10.074,4	46,5	5.071,4	125,7	35.546,7	54,8
- Importaciones no energéticas	1.983,8	25,9	16.423,1	18,9	27.009,6	14,0	239.764,2	18,4
<b>Saldo comercial</b>	<b>-676,4</b>	-	<b>1.339,0</b>	-	<b>-3.361,4</b>	-	<b>-16.628,9</b>	-
- Saldo comercial energético	-930,9	-	-5.732,9	-	-2.811,3	-	-19.204,2	-
- Saldo comercial no energético	254,5	-	7.071,9	-	-550,1	-	2.575,3	-

EXPORTACIONES ANDALUZAS. ENERO-OCTUBRE



SALDO CON EL EXTRANJERO. ANDALUCÍA. ENERO-OCTUBRE



Notas: millones de euros. Años 2020 y 2021 con datos provisionales  
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 periodo del año anterior, salvo indicación en contra

	Andalucía	España	Periodo	Comentario <sup>(1)</sup>
<b>CONTABILIDAD TRIMESTRAL</b>				
<b>PIB (p.m.) <sup>(1)</sup></b>	3,1	2,7	3T 2021	El balance enero-septiembre es de un crecimiento del 4,5% interanual (4,6% en España)
<b>Oferta</b>				
VAB (p.b.)	3,3	2,8	3T 2021	Caidas generalizadas, salvo en los servicios
Agricultura, ganadería y pesca	-2,6	-10,0	3T 2021	Acumula dos trimestres consecutivos de descenso
Industria	-5,7	0,4	3T 2021	La <i>industria manufacturera</i> registra un ligero crecimiento (0,1%)
Construcción	-4,0	-8,2	3T 2021	Vuelve a caer, tras el fuerte repunte del 2T
Servicios	5,9	4,8	3T 2021	Destacan los incrementos en <i>Comercio, transporte y hostelería</i> (12,5%) y <i>Actividades artísticas, recreativas y otros servicios</i> (10,9%)
Impuestos netos sobre los productos	1,6	1,5	3T 2021	Modera su crecimiento, tras el máximo registrado en el 2T (21,1%)
<b>Demanda</b>				
Demanda regional <sup>(2)</sup>	1,8	1,5	3T 2021	Aportación sustentada en el crecimiento del consumo
Gasto en consumo final	2,4	1,6	3T 2021	Fuerte incremento del consumo de las <i>AA.PP. e ISFLSH</i> (5,4%), más moderado en los <i>hogares</i> (1%)
Formación bruta de capital	-1,7	1,3	3T 2021	Retorna a tasas negativas, tras el récord registrado en el 2T (15%)
Demanda externa <sup>(2)</sup>	1,3	1,2	3T 2021	Tras seis trimestres, vuelve a contribuir positivamente al PIB, impulsada por las <i>exportaciones de bienes y servicios</i> (16,7%)
<b>OFERTA</b>				
Índice de Producción Industrial	3,9	7,6	Ene-Oct 21	Aumenta un 1,8% interanual en octubre, dos décimas más que en el mes anterior, en un contexto de caída en España (-3,3%)
Índice de Cifra de Negocio en la Industria	23,7	16,7	Ene-Sep 21	Crece un 31,2% interanual en septiembre, casi el triple que en el conjunto de España (12,5%)
Consumo de cemento ◀	14,2	10,6	Ene-Nov 21	Aumenta en noviembre un 11,5% (9,1% en España), acumulando 2.976.978 toneladas, la mayor cifra en igual periodo desde 2011
Viviendas visadas	32,0	23,2	Ene-Sep 21	Crecen en septiembre un 43,9% interanual, 17,8 puntos más que en España (26,1%), y acumulan seis meses consecutivos de aumento
Viviendas iniciadas ◀	60,8	28,8	Ene-Sep 21	15.630 viviendas iniciadas hasta septiembre, con incrementos tanto en las de renta libre (55,7%) como, sobre todo, VPO (150,9%)
Licitación oficial	87,6	85,6	Ene-Oct 21	El importe se cifra en 2.769,1 millones de euros, el nivel más alto en igual periodo desde 2009
Licitación autonómica	88,8	63,8	Ene-Oct 21	932,5 M€ de licitación aprobada por la Junta de Andalucía, la tercera parte (33,7%) del total licitado en la región
Índice cifra negocios sector servicios	12,9	14,3	Ene-Sep 21	Registra en septiembre un aumento del 13,9% interanual, sumando siete meses con subidas de dos dígitos
Viajeros alojados en hoteles	45,2	56,9	Ene-Oct 21	Andalucía es la comunidad autónoma con más viajeros alojados en hoteles hasta octubre, con 9,4 millones de viajeros
Pernoctaciones hoteleras	61,4	67,4	Ene-Oct 21	Aumento explicado mayormente por el turismo nacional (66,8% interanual), más moderado el extranjero (50,5%)
Número de turistas	62,8	-	3T 2021	El turismo nacional supera los niveles prepandemia
<b>DEMANDA</b>				
Índice de Comercio al por Menor <sup>(3)</sup>	7,3	8,1	Ene-Oct 21	En términos deflactados los crecimientos son del 3,1% en Andalucía y 3,7% en España
Índice de Ventas en Grandes Superficies <sup>(3)</sup>	11,2	10,8	Ene-Oct 21	Disminuye un -2,4% interanual en octubre, con caídas en productos de <i>alimentación</i> (-1,9%) y de <i>no alimentación</i> (-2,5%)
Matriculaciones de Turismos ◀	1,1	4,1	Ene-Nov 21	Atenúa su caída hasta el -0,8% interanual en noviembre (-9,5% en España), acumulando cinco meses de descenso
Crédito bancario	1,0	0,8	2T 2021	Modera su crecimiento respecto al 1T (3,7%), y acumula seis trimestres de subida
<b>MERCADO DE TRABAJO</b>				
Población Activa	3,6	2,4	3T 2021	4.056.800 personas activas, la mayor cifra en un 3T de la serie histórica
Población Ocupada	5,4	4,5	3T 2021	El crecimiento enero-septiembre es del 3,9% interanual, 1,4 puntos más que a nivel nacional (2,5%)
Tasa de paro <sup>(4)</sup>	22,4	14,6	3T 2021	Se reduce 1,4 puntos respecto al 3T de 2020 (-1,7 p.p. en España)
Paro registrado	-17,2	-17,4	Noviembre 21	800.248 personas paradas, 166.256 menos que en noviembre de 2020, el mayor descenso de todas las CC.AA.
Afiliados a la Seguridad Social	3,8	3,8	Noviembre 21	El número de afiliados se sitúa en 3.213.177 personas, un máximo histórico desde que se dispone de información (2004)
Contratos registrados	15,6	21,4	Ene-Nov 21	4,1 millones de contratos en los once primeros meses del año, casi la cuarta parte del total nacional (23,3%)
Indefinidos	51,2	35,3	Ene-Nov 21	260.997 contratos indefinidos hasta noviembre, sumando nueve meses consecutivos con tasas positivas
Jornadas no trabajadas por huelga	27,4	-3,5	Ene-Ago 21	Se registran 8.400 jornadas no trabajadas hasta agosto
<b>PRECIOS, SALARIOS Y COSTES LABORALES</b>				
IPC ◀	5,4	5,5	Noviembre 21	La más elevada desde abril de 1995, destacando las subidas de precios de la <i>electricidad</i> (42,7%) y los <i>carburantes</i> (30,9%)
Subyacente <sup>(5)</sup> ◀	1,6	1,7	Noviembre 21	Sube tres décimas respecto a octubre (1,3%), y alcanza la tasa más elevada desde junio de 2013
Deflactor del PIB	3,6	1,5	3T 2021	El mayor crecimiento desde el 2T de 2007
Var. salarial pactada en convenio ◀	1,87	1,49	Noviembre 21	Ligeramente superior al mes anterior (1,83% en octubre), y 3,6 puntos por debajo de la tasa de inflación (5,4%)
Costes laborales <sup>(6)</sup> ◀	4,9	4,9	3T 2021	Aumento de las <i>horas trabajadas</i> (4,7%) y, en menor medida, del <i>coste por hora efectiva</i> (0,2%)
<b>COMERCIO EXTERIOR</b>				
Exportaciones ◀	21,6	21,1	Ene-Oct 21	27.836,5 millones de euros en los diez primeros meses, un máximo histórico en igual periodo
Importaciones ◀	28,1	22,1	Ene-Oct 21	Subida explicada tanto por las <i>energéticas</i> (46,5%) como <i>no energéticas</i> (18,9%)
Saldo comercial <sup>(7)</sup> ◀	1.339,0	-16.628,9	Ene-Oct 21	Menor superávit que en el mismo periodo de 2020 (2.200,4 M€), aunque supone el tercer mejor dato de la serie histórica
<b>INVERSIÓN EXTRANJERA PRODUCTIVA</b>				
Inversión extranjera ◀	-26,9	-22,6	Ene-Sep 21	664,5 millones de euros de inversión recibida, la 3ª comunidad autónoma más receptora, por detrás de Madrid y Cataluña
Inversión en el exterior ◀	-45,9	-31,6	Ene-Sep 21	10,9 millones de euros invertidos en el extranjero, resultando una posición receptora neta de capital (653,6 M€)
<b>TEJIDO EMPRESARIAL</b>				
Empresas inscritas en la S.S.	2,6	2,7	Noviembre 21	252.923 empresas inscritas, situándose por encima de los niveles prepandemia
<b>SECTOR PÚBLICO</b>				
Déficit público <sup>(8)</sup>	1,40	-4,23	Ene-Sep 21	El superávit de la Junta de Andalucía (1,40% del PIB) es casi el doble de la media de las administraciones regionales (0,76%)
Deuda pública <sup>(8)</sup> ◀	23,3	122,1	3T 2021	Porcentaje de deuda 3,3 puntos inferior a la media de las CC.AA. (26,6%)

### 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> Costes laborales por trabajador y mes

<sup>(8)</sup> En millones de euros

<sup>(9)</sup> En porcentaje del PIB

### 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 14 y 20 diciembre de 2021

## **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	10,8	58,4	55,7	1,6	112,2	6,6	9,9	81,4	<b>32,0</b>	<b>23,2</b>	Ene-Sep 21	Destaca Huelva, más que duplicando la cifra del mismo período de 2020
Viviendas iniciadas ◀	18,0	38,4	363,7	43,4	82,6	18,7	26,2	106,4	<b>60,8</b>	<b>28,8</b>	Ene-Sep 21	Sobresale el aumento en Córdoba, donde casi se multiplican por cinco
Licitación oficial	324,3	58,0	39,4	73,8	187,2	47,8	10,9	143,0	<b>87,6</b>	<b>85,6</b>	Ene-Oct 21	Fuertes subidas generalizadas, a tasas de tres dígitos en Almería, Huelva y Sevilla
Licitación autonómica	670,3	54,0	215,1	74,2	73,5	50,0	-28,0	329,6	<b>88,8</b>	<b>63,8</b>	Ene-Oct 21	Almería por encima de los 200 millones de euros
Viajeros Alojados en Hoteles	71,0	46,2	31,0	9,4	66,3	42,3	62,1	33,6	<b>45,2</b>	<b>56,9</b>	Ene-Oct 21	Aumentos generalizados, superiores al 60% en Almería, Huelva y Málaga
Pernoctaciones Hoteleras	89,4	69,6	31,1	18,7	67,9	41,8	79,0	31,2	<b>61,4</b>	<b>67,4</b>	Ene-Oct 21	Incrementos de dos dígitos en todas las provincias
Grado de ocupación hotelera	32,3	39,9	29,5	31,4	39,1	24,6	38,1	34,9	<b>36,3</b>	<b>36,0</b>	Ene-Oct 21	Cádiz, Huelva y Málaga por encima de la media nacional
Número de Turistas	70,4	52,0	77,6	63,3	64,8	46,1	56,6	107,8	<b>62,8</b>	-	3T 2021	Fuertes subidas generalizadas, sobresaliendo Sevilla donde se duplican
<b>DEMANDA</b>												
Matriculaciones de Turismos ◀	-4,9	-3,9	22,1	-5,2	-7,3	-12,0	11,3	-7,5	<b>1,1</b>	<b>4,1</b>	Ene-Nov 21	Caídas generalizadas, salvo en Córdoba y Málaga, que crecen a tasas de dos dígitos
Créditos bancarios	-7,1	0,3	2,7	-0,6	1,3	-0,1	0,7	4,9	<b>1,0</b>	<b>0,8</b>	2T 2021	El mayor aumento en Sevilla, y la caída más intensa en Almería
Depósitos bancarios	-4,5	6,6	3,6	7,7	5,4	7,3	5,5	2,7	<b>4,1</b>	<b>6,2</b>	2T 2021	Subidas generalizadas, excepto en Almería; en Granada y Jaén superiores al 7%
<b>MERCADO DE TRABAJO</b>												
Población Activa	3,4	5,2	5,3	6,5	2,7	-0,3	2,8	2,7	<b>3,6</b>	<b>2,4</b>	3T 2021	Subidas generalizadas, salvo Jaén
Población Ocupada	10,6	2,4	6,9	12,0	-3,6	6,4	6,0	3,6	<b>5,4</b>	<b>4,5</b>	3T 2021	Destacan Granada y Almería con aumentos de dos dígitos
Agricultura	20,9	-21,5	7,1	-0,1	9,0	-5,9	-24,4	-33,3	<b>-3,2</b>	<b>4,2</b>	3T 2021	Aumento superior al 20% en Almería
Industria	-3,3	-19,4	-5,9	0,1	5,8	-4,8	8,0	-10,5	<b>-6,8</b>	<b>1,5</b>	3T 2021	Málaga y Huelva registran los mayores aumentos, Cádiz la mayor caída
Construcción	-3,5	2,7	46,2	-11,6	49,5	32,2	10,9	4,0	<b>10,5</b>	<b>3,5</b>	3T 2021	Incrementos superiores al 45% en Huelva y Córdoba
Servicios	10,0	6,8	6,5	17,0	-10,0	8,4	6,7	8,4	<b>7,5</b>	<b>5,1</b>	3T 2021	Aumentos en todas las provincias, salvo en Huelva
Parados	-16,6	15,8	0,2	-9,1	25,2	-17,9	-8,2	-0,4	<b>-2,5</b>	<b>-8,2</b>	3T 2021	Jaén y Almería registran los mayores descensos
Tasa de paro <sup>(1)</sup>	21,4	23,2	22,9	22,1	26,8	22,6	20,2	23,1	<b>22,4</b>	<b>14,6</b>	3T 2021	Huelva presenta la mayor tasa, y Málaga la menor
Paro registrado	-15,9	-15,2	-17,5	-18,8	-16,4	-11,3	-21,4	-16,4	<b>-17,2</b>	<b>-17,4</b>	Noviembre 21	Todas las provincias registran descensos de dos dígitos
Afiliados a la Seguridad Social	3,6	4,2	2,7	4,0	3,4	-0,8	6,5	3,4	<b>3,8</b>	<b>3,8</b>	Noviembre 21	Aumentos generalizados, excepto en Jaén, destacando Málaga con la mayor tasa
Contratos registrados	12,8	14,5	14,3	13,5	11,5	12,9	26,8	14,8	<b>15,6</b>	<b>21,4</b>	Ene-Nov 21	Destaca Málaga con un incremento superior al 25%
Indefinidos	53,7	49,8	69,5	46,8	96,1	46,6	42,5	47,1	<b>51,2</b>	<b>35,3</b>	Ene-Nov 21	Fuertes subidas generalizadas, casi duplicándose en Huelva
<b>PRECIOS</b>												
IPC ◀	4,8	5,1	6,3	5,3	5,6	5,7	5,6	5,3	<b>5,4</b>	<b>5,5</b>	Noviembre 21	Todas entre 3 y 4 puntos por encima del objetivo de estabilidad de precios (2%)
<b>COMERCIO EXTERIOR</b>												
Exportaciones ◀	11,0	30,1	28,4	9,4	46,5	8,1	7,7	7,1	<b>21,6</b>	<b>21,1</b>	Ene-Oct 21	Aumentos en todas las provincias, superiores al 30% en Huelva y Cádiz
Importaciones ◀	22,6	50,3	25,2	8,1	29,7	12,6	23,6	9,2	<b>28,1</b>	<b>22,1</b>	Ene-Oct 21	Crecimientos generalizados, el más elevado en Cádiz y el más moderado en Granada
Saldo comercial <sup>(2)</sup> ◀	1.776,8	-1.741,5	880,5	322,7	-1.022,2	163,1	-221,6	1.181,2	<b>1.339,0</b>	<b>-16.628,9</b>	Ene-Oct 21	Almería y Sevilla presentan superávits comerciales superiores a los 1.000 M€
<b>TEJIDO EMPRESARIAL</b>												
Empresas inscritas en la S.S.	2,6	4,3	1,3	4,1	4,6	-5,6	4,0	3,4	<b>2,6</b>	<b>2,7</b>	Noviembre 21	Subidas generalizadas, excepto en Jaén

### 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>(1)</sup> Porcentaje sobre población activa

<sup>(2)</sup> En millones de euros

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

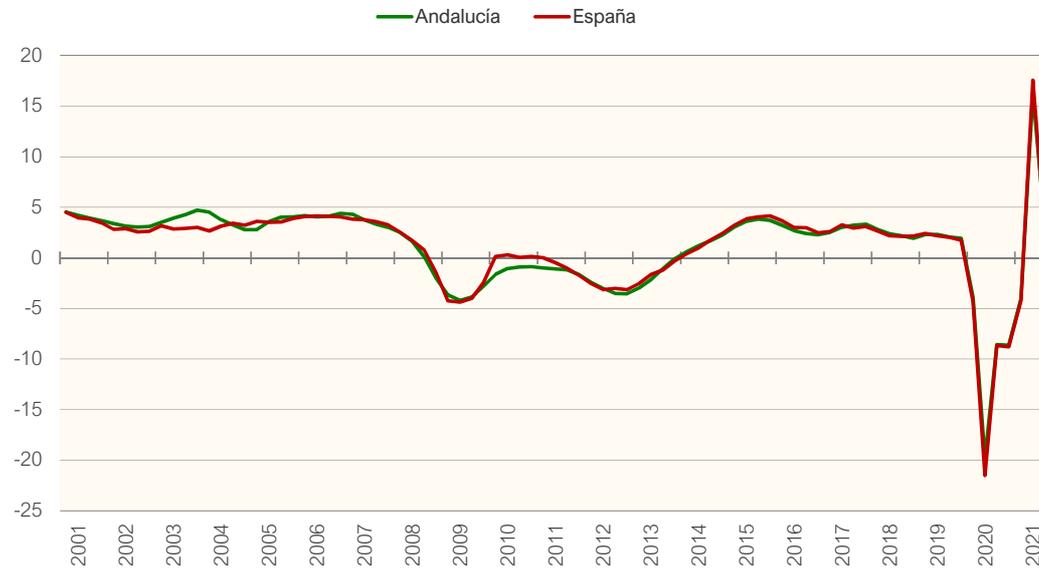
**Elaboración:** Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía

◀ Información publicada entre el 14 y 20 diciembre de 2021

## **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

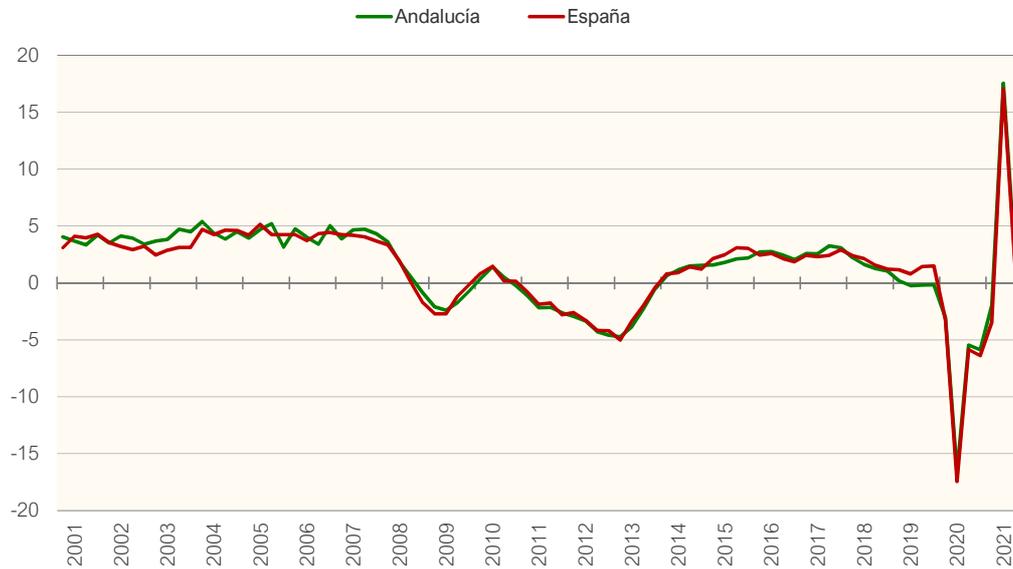
Datos referidos al último día del mes. Tasas de variación interanual



Fuente: IECA; INE

### Gráfico 3. GASTO EN CONSUMO FINAL

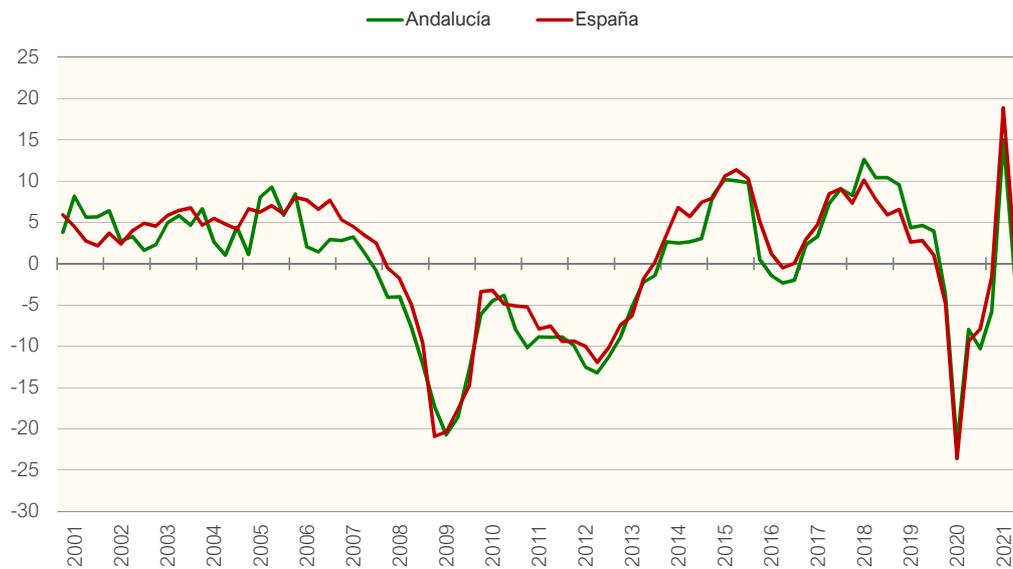
Tasas de variación interanual de las series ajustadas de efectos estacionales y de calendario.  
Índices de volumen encadenado ref. 2015. Revisión estadística 2019



Fuente: IECA; INE

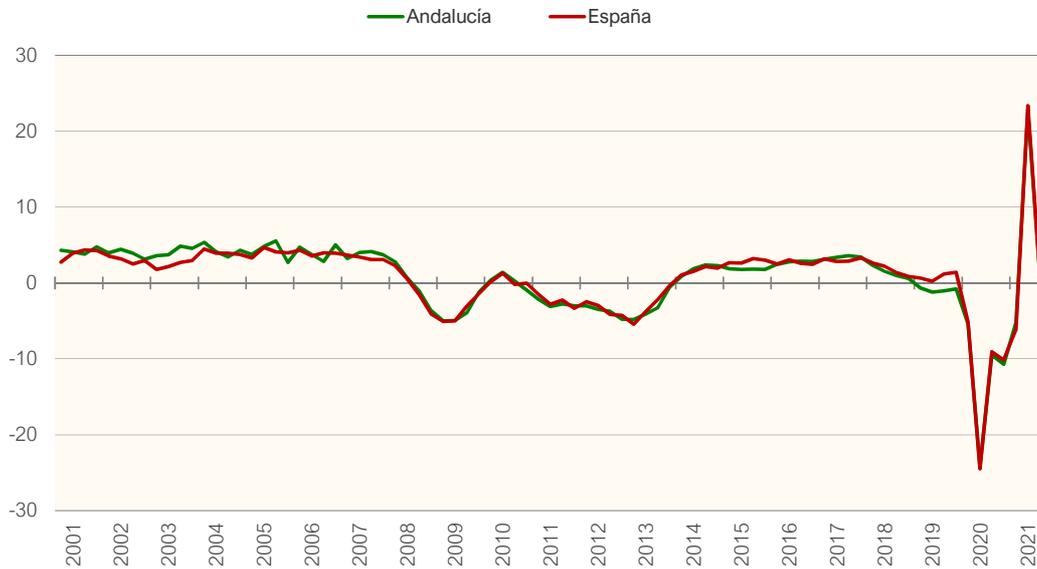
### Gráfico 4. FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL

Tasas de variación interanual de las series ajustadas de efectos estacionales y de calendario.  
Índices de volumen encadenado ref. 2015. Revisión estadística 2019



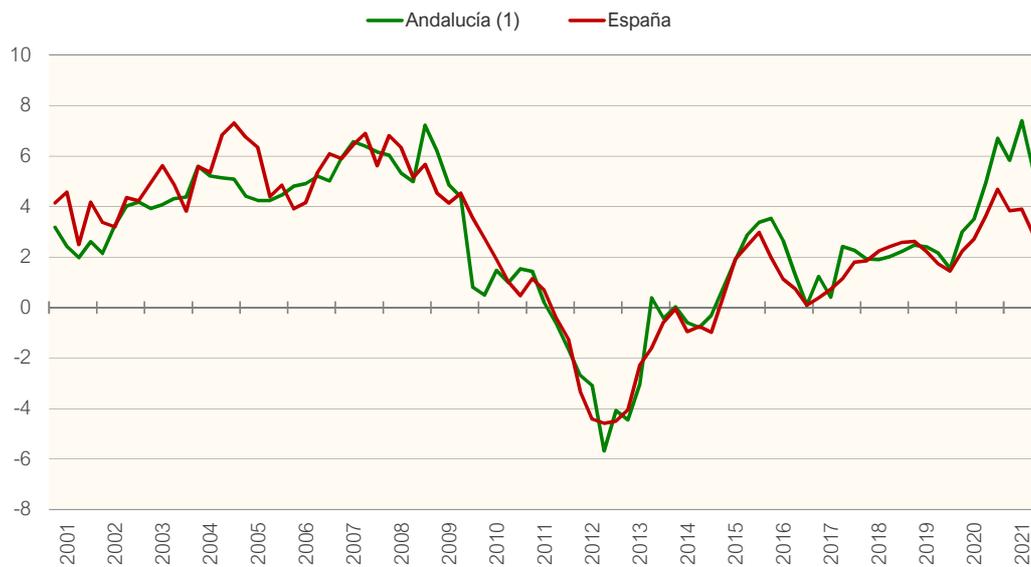
Fuente: IECA; INE

**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 encadenados ref. 2015. Revisión estadística 2019



Fuente: IECA; INE

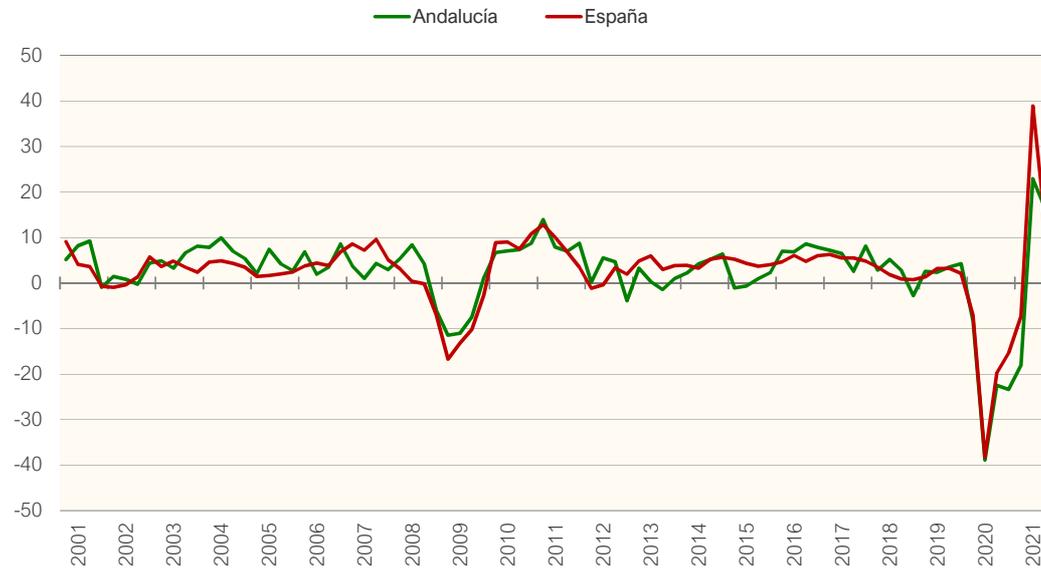
**Gráfico 6. GASTO EN CONSUMO FINAL DE LAS ADMINISTRACIONES PÚBLICAS**  
 Tasas de variación interanual de las series ajustadas de efectos estacionales y de calendario.  
 Índices de volumen encadenados ref. 2015. Revisión estadística 2019



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

### Gráfico 7. EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS

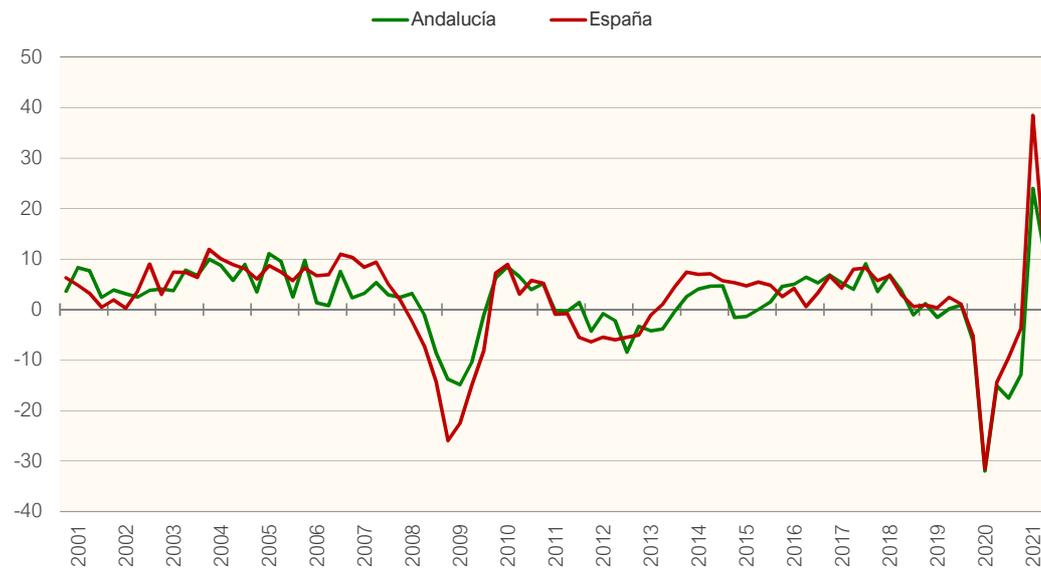
Tasas de variación interanual de las series ajustadas de efectos estacionales y de calendario.  
Índices de volumen encadenado ref. 2015. Revisión estadística 2019



Fuente: IECA; INE

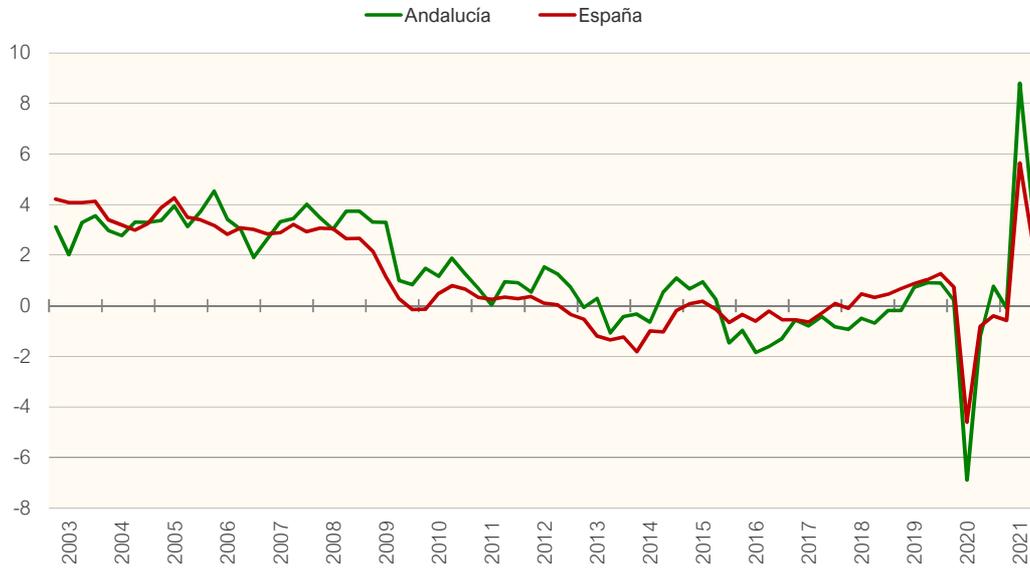
### Gráfico 8. IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS

Tasas de variación interanual de las series ajustadas de efectos estacionales y de calendario.  
Índices de volumen encadenado ref. 2015. Revisión estadística 2019



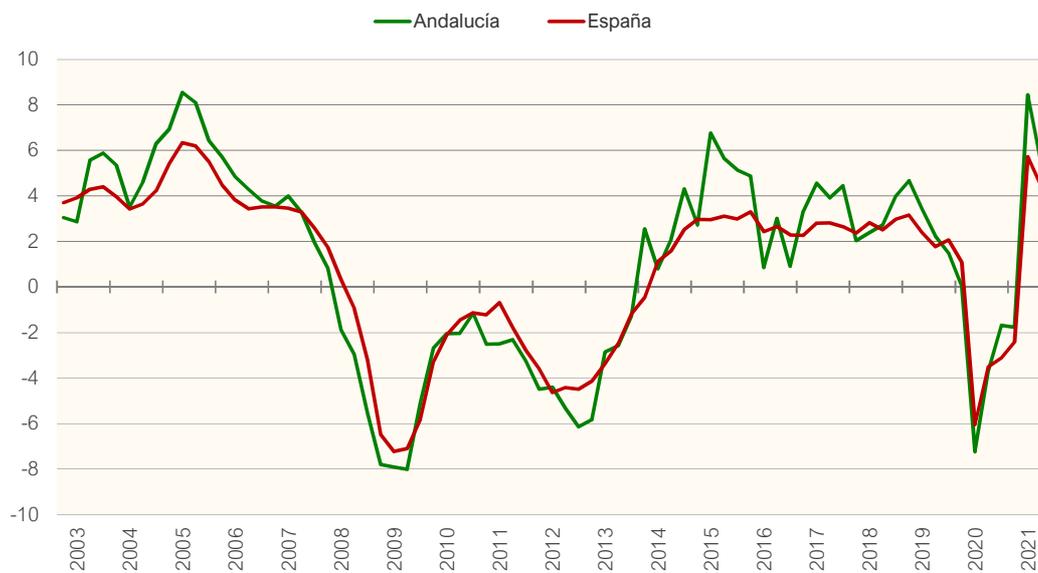
Fuente: IECA; INE

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



Fuente: INE

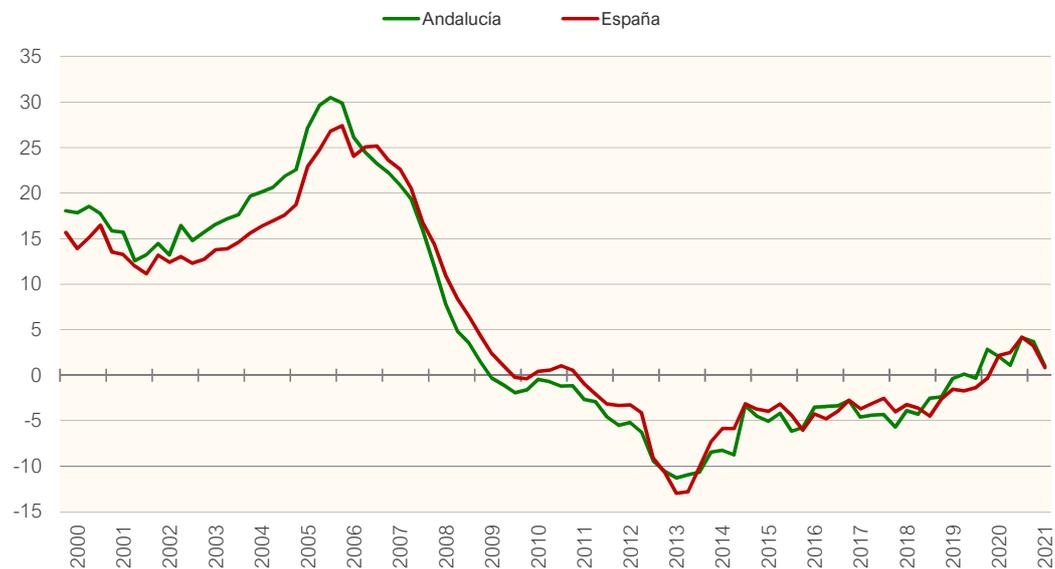
**Gráfico 10. POBLACIÓN OCUPADA**  
Tasas de variación interanual



Fuente: INE

### Gráfico 11. CRÉDITOS CONCEDIDOS POR EL SISTEMA FINANCIERO

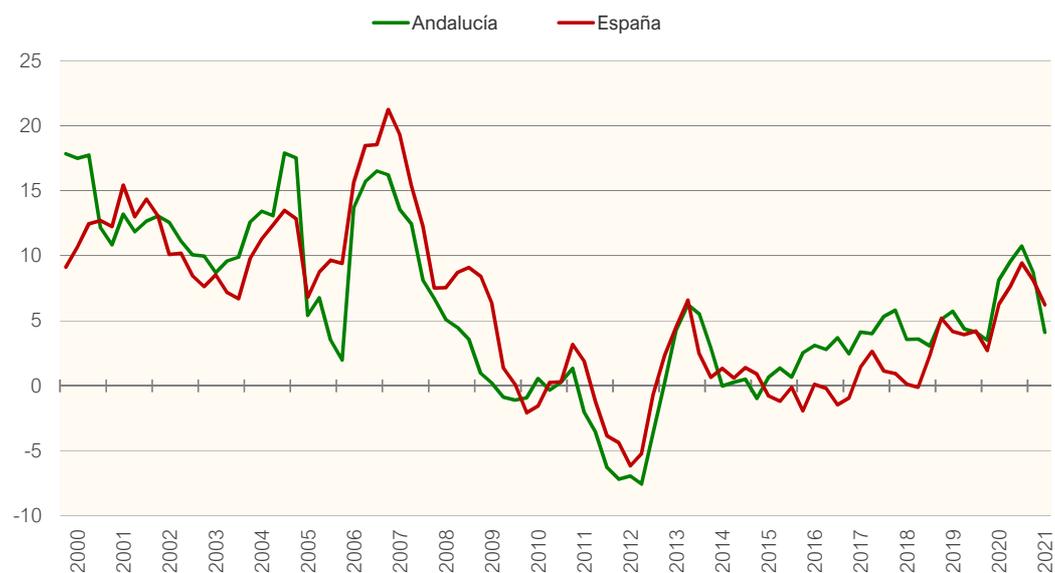
Tasas de variación interanual



Fuente: Banco de España

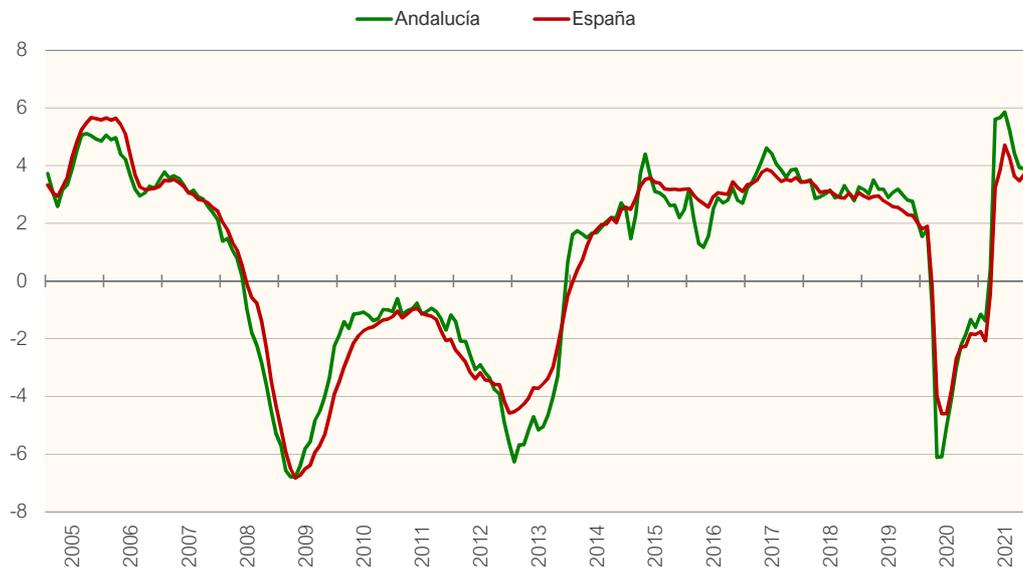
### Gráfico 12. DEPÓSITOS EN EL SISTEMA FINANCIERO

Tasas de variación interanual



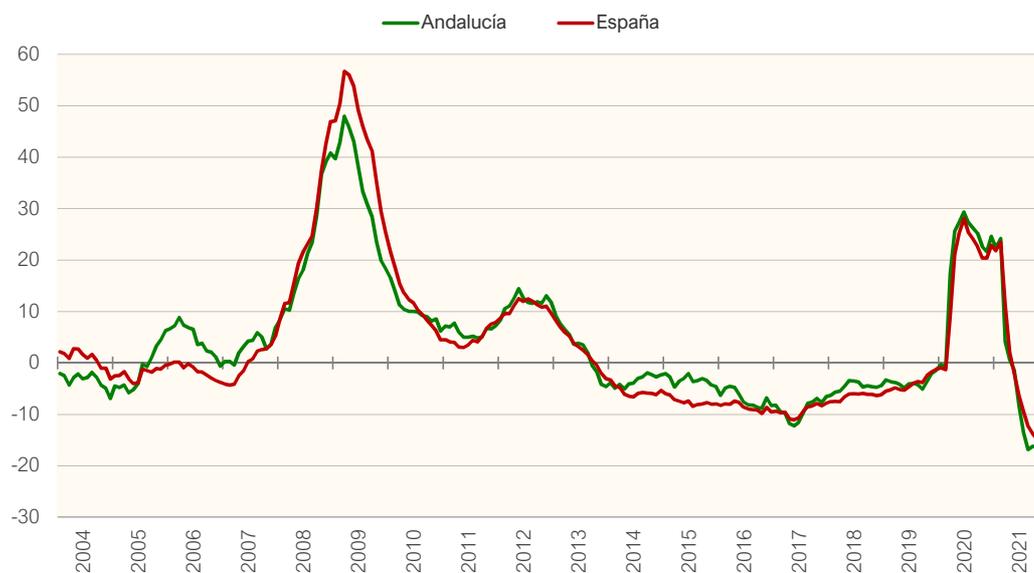
Fuente: Banco de España

**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

	2020	2021	2022
<b>Consejería de Transformación Económica, Industria, Conocimiento y Universidades (octubre-2021)</b>		<b>6,5</b>	<b>7,0</b>
<i>Analistas Económicos de Andalucía (Unicaja) (octubre-2021)</i>		6,2	6,0
<i>BBVA (octubre-2021)</i>		5,5	5,2
<i>CEPREDE (noviembre-2021)</i>		4,0	6,5
<i>FUNCAS (junio-2021)</i>	-10,3	6,5	-
<i>HISPALINK (julio-2021)</i>		6,4	5,1
<i>Observatorio Económico de Andalucía (noviembre-2021)</i>		5,0	5,5
<i>Universidad Loyola Andalucía (noviembre-2021)</i>		4,6	5,1
	<b>Media</b>	<b>5,6</b>	<b>5,8</b>
	<b>Máximo</b>	<b>6,5</b>	<b>7,0</b>
	<b>Mínimo</b>	<b>4,0</b>	<b>5,1</b>

## PREVISIONES DE CRECIMIENTO DEL PIB DE LA ECONOMÍA ESPAÑOLA

	2020	2021	2022
<b>Organismos Oficiales</b>			
<i>Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital (octubre-2021)</i>		6,5	7,0
<i>Banco de España (diciembre-2021)</i>		4,5	5,4
<i>Comisión Europea (noviembre-2021)</i>	-10,8	4,6	5,5
<i>Fondo Monetario Internacional (octubre-2021)</i>		5,7	6,4
<i>OCDE (diciembre-2021)</i>		4,5	5,5
	<b>Media</b>	<b>5,2</b>	<b>6,0</b>
	<b>Máximo</b>	<b>6,5</b>	<b>7,0</b>
	<b>Mínimo</b>	<b>4,5</b>	<b>5,4</b>

### **Instituciones privadas (Panel de Funcas de noviembre de 2021)**

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

**Notas:** Año 2020 observado. Tasas de variación anual en porcentaje

## EL BANCO DE ESPAÑA REVIS A LA BAJA LAS PREVISIONES DE CRECIMIENTO DE LA ECONOMÍA ESPAÑOLA EN 2021 Y 2022, Y AL ALZA LA DE 2023

En su informe de *Proyecciones Macroeconómicas de la Economía Española (2021-2024)*, publicado el 17 de diciembre, el Banco de España (BdE) ha revisado a la baja su previsión de crecimiento para 2021, esperando que la economía española crezca un 4,5%, en contraste con el retroceso observado en 2020 (-10,8%). Una previsión 1,8 puntos inferior a la realizada en septiembre (6,3%), que se sitúa dos puntos por debajo de la previsión del Gobierno de España (6,5%), contemplada en el *Proyecto de Ley de Presupuestos Generales del Estado de 2022* aprobado el pasado mes de octubre.

Para 2022, el BdE prevé una aceleración de nueve décimas en el ritmo de crecimiento de la economía española, hasta el 5,4%, suponiendo una revisión a la baja de medio punto respecto a septiembre (5,9%). Esta nueva previsión es 1,6 puntos inferior a la del Gobierno (7%).

El BdE considera que la aceleración del crecimiento no tendrá continuidad en 2023, previendo un avance del 3,9% de la economía española, revisando al alza 1,9 puntos la proyección anterior (2%). Y para 2024, su primera estimación supondría otra desaceleración del crecimiento, hasta el 1,8%.

Con estas previsiones, según el BdE, la recuperación total de la crisis no llegaría hasta el año 2023.

En relación con el empleo, el BdE prevé un crecimiento del 7,4% en 2021, en términos del número de horas trabajadas, tras el descenso observado en 2020 (-10,6%). Y en contraste con la evolución del PIB, el empleo se desacelerará en 2022, hasta el 3,8%, para continuar a

ritmos inferiores los años siguientes, del 2,8% en 2023 y del 1,3% en 2024. Esta nueva previsión supone revisiones a la baja para los dos primeros años (8,1% y 5,6% anteriores, respectivamente) y al alza para 2023 (1,7% en septiembre).

La evolución del empleo proyectada por el BdE es coherente con la esperada por el Gobierno que, en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo, espera un crecimiento del empleo del 4% en 2021, tras el descenso registrado en 2020 (-7,6%), y del 2,7% en 2022.

Con ello, el BdE prevé una tasa de paro del 15% en 2021, medio punto inferior a la de 2020 (15,5%) y dos décimas por debajo de la prevista por el Gobierno (15,2%). Para 2022, espera que dicha tasa se sitúe en el 14,2%, una décima por encima de lo previsto por el ejecutivo español (14,1%). Finalmente, en 2023 y 2024 la tasa se situaría en el 12,9% y 12,4%, respectivamente.

En cuanto a las finanzas públicas, el BdE espera una paulatina reducción del déficit, con porcentajes sobre el PIB del -7,5%, -4,8%, -4% y -3,4% en los respectivos años. Para 2021 y 2022, estas expectativas son más optimistas que las del ejecutivo español (-8,4% y -5% del PIB, respectivamente).

Con ello, el BdE también considera una reducción gradual de la deuda del Sector Público en estos años, con porcentajes sobre el PIB del 120,4%, 115,7%, 113,7% y 113,5%, respectivamente. Porcentajes superiores a los previstos por el Gobierno en los dos primeros años (119,5% y 115,1%, respectivamente).

### Previsiones para la economía española

	Crecimiento real del PIB (%)				Crecimiento del empleo (%)*				Tasa de paro (% población activa)				Déficit público (% PIB)				Deuda de las AAPP (% PIB)			
	2021	2022	2023	2024	2021	2022	2023	2024	2021	2022	2023	2024	2021	2022	2023	2024	2021	2022	2023	2024
Banco de España (1)	4,5	5,4	3,9	1,8	7,4	3,8	2,8	1,3	15,0	14,2	12,9	12,4	-7,5	-4,8	-4,0	-3,4	120,4	115,7	113,7	113,5
Gobierno de España (2)	6,5	7,0	-	-	4,0	2,7	-	-	15,2	14,1	-	-	-8,4	-5,0	-	-	119,5	115,1	-	-
Diferencial (1-2)	-2,0	-1,6	-	-	-	-	-	-	-0,2	0,1	-	-	0,9	0,2	-	-	0,9	0,6	-	-

Nota: \*En horas trabajadas según el Banco de España y en puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo según el Gobierno de España.

