
OBSERVATORIO ECONÓMICO SEMANAL

22 de junio de 2021

SECRETARÍA GENERAL DE ECONOMÍA



Junta de Andalucía

Consejería de Transformación Económica,
Industria, Conocimiento y Universidades

ÍNDICE

1. Indicadores de desarrollo sostenible	3
2. Notas de alerta	5
3. Nota de coyuntura	12
4. Síntesis semanal de indicadores de coyuntura	14
- Coyuntura económica regional	14
- Coyuntura económica provincial	16
- Anexo gráfico	18
5. Previsiones económicas	26

1. Indicadores de desarrollo sostenible

INDICADORES DE DESARROLLO SOSTENIBLE

	Andalucía	España	UE	Año referencia
SOSTENIBILIDAD SOCIOECONÓMICA				
Desarrollo económico y competitividad				
PIB per cápita pps (UE28=100)	68	92	100	2017-19
Dispersión del PIB por habitante ⁽¹⁾	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) ⁽²⁾	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) ⁽³⁾	0,14	-0,21	-	2020
Endeudamiento público (% PIB) ⁽³⁾	24,1	27,1	-	2020
Endeudamiento privado (Crédito por habitante en euros)	17.333,0	24.761,3	-	2020
Exportaciones de mercancías (% PIB) ⁽⁴⁾	37,4	23,3	14,5	2020
Consumo y producción sostenible				
Superficie dedicada a la agricultura ecológica (% superficie útil) ⁽⁵⁾	25,0	9,7	8,5	2019
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)	2,1	1,5	-	2018
Educación				
Población activa cualificada (% total) ⁽⁶⁾	57,6	67,0	82,2	2020
Abandono educativo temprano ⁽⁷⁾	21,6	17,3	10,2	2019
Inclusión social				
Tasa de riesgo de pobreza ⁽⁸⁾	37,7	25,3	21,4	2019
Demografía				
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 ⁽⁹⁾	26,3	29,8	32,5	2020
Tasa de dependencia menores de 16 años ⁽¹⁰⁾	25,1	23,7	25,5	2020
Salud pública				
Esperanza de vida al nacer (años)	82,2	83,6	81,3	2019
Tasa de mortalidad infantil ⁽¹¹⁾	3,0	2,6	3,4	2019
SOSTENIBILIDAD AMBIENTAL Y TERRITORIAL				
Cambio climático y energía				
Dependencia energética ⁽¹²⁾	80,7	75,0	60,6	2019
Emisiones de CO ₂ equivalente por habitante (Tn)	6,2	7,2	8,4	2018
Generación de electricidad procedente de fuentes renovables ⁽¹³⁾	32,3	36,9	34,1	2019
Medio natural y territorio				
Espacios naturales protegidos Red natura 2000 (% respecto a superficie total)	30,6	43,7	31,0	2019
PROCESOS DE SOSTENIBILIDAD Y GOBERNANZA				
Índice de transparencia ⁽³⁾⁽¹⁴⁾	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

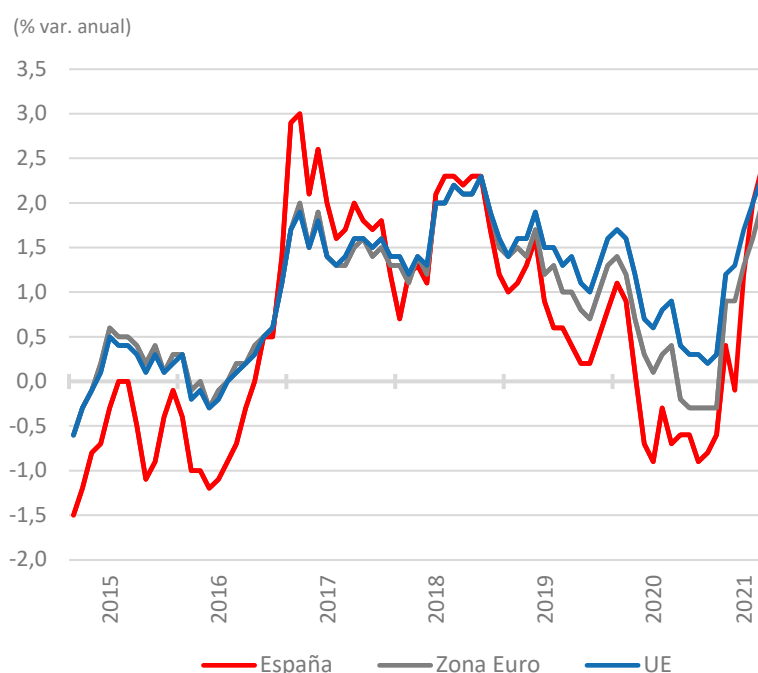
Fuentes: IECA; INE; Eurostat; M^a Agricultura, Pesca y Alimentación; M^a para la Transición Ecológica

2. Notas de alerta

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

- ✓ La tasa de **inflación** en el mes de mayo aumenta cuatro décimas hasta situarse en el 2% interanual en la Zona Euro (2,3% en la UE), la tasa más elevada desde octubre de 2017.
- ✓ Por su parte, la **inflación subyacente** sube una décima, hasta el 0,9% interanual en la Zona Euro (1,3% en la UE).

Gráfico: Evolución del IPCA general



Cuadro: Índice de Precios al Consumo Armonizado. Mayo 2021

	España	Zona Euro	UE
(Tasas de variación interanual)			
IPCA General	2,4	2,0	2,3
IPCA Subyacente ⁽¹⁾	0,0	0,9	1,3

Notas: ⁽¹⁾ IPCA sin alimentos no elaborados ni productos energéticos. Base 2015

Fuente: Eurostat

Comercio exterior (CEXT)

Abril 2021

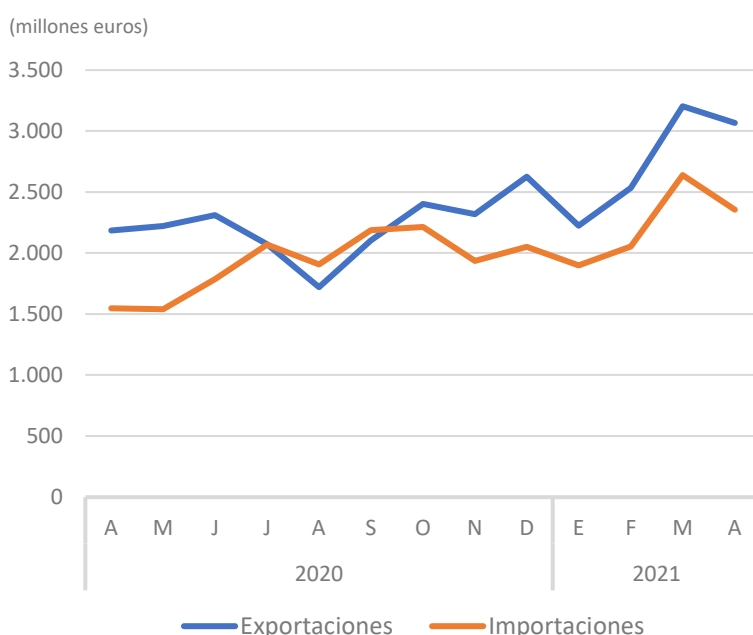
- ✓ Las **exportaciones** andaluzas crecen en abril un 40,4% interanual (+71,8% a nivel nacional), sumando dos meses de incremento después de un año consecutivo de caída. Por otra parte, las **importaciones** se incrementan un 52,4% interanual (+63,9% en España). Como resultado, Andalucía contabiliza un **superávit comercial** de 710,8 M€ en abril, superior al observado en el mismo mes del año anterior (+637,6 M€), y en contraste con el déficit registrado en España (-1.296,9 M€).

La mayor subida en las exportaciones corresponde a los productos **energéticos** (+72,4% interanual en Andalucía), en un contexto en el que el precio del petróleo *Brent* en los mercados internacionales se cuadruplicó en abril (+326,4%); igualmente, en las importaciones correspondió a las **energéticas** (+104,7%).

- ✓ En términos acumulados las exportaciones se cifran en los cuatro primeros meses del año en 11.025,5 M€, siendo Andalucía la segunda comunidad autónoma más exportadora, por detrás de Cataluña. Comparado con el mismo período de 2020, las exportaciones crecen un 9,6% interanual (+16,9% en España).

Hasta abril Andalucía contabiliza un superávit de 2.081,3 M€, casi el doble del registrado en el mismo período de 2020 (+1.073,6 M€) y un máximo histórico en igual período, en contraste con el déficit en España (-4.559,7 M€).

Gráfico: Comercio exterior. Andalucía



Cuadro: Comercio exterior

	Andalucía				España			
	Abril		Acumulado Ene-Abr		Abril		Acumulado Ene-Abr	
	Millones euros	Var. anual (%)	Millones euros	Var. anual (%)	Millones euros	Var. anual (%)	Millones euros	Var. anual (%)
Exportaciones	3.065,5	40,4	11.025,5	9,6	25.841,3	71,8	98.149,2	16,9
Importaciones	2.354,7	52,4	8.944,2	-0,5	27.138,2	63,9	102.708,9	10,3
Saldo	710,8	-	2.081,3	-	-1.296,9	-	-4.559,7	-

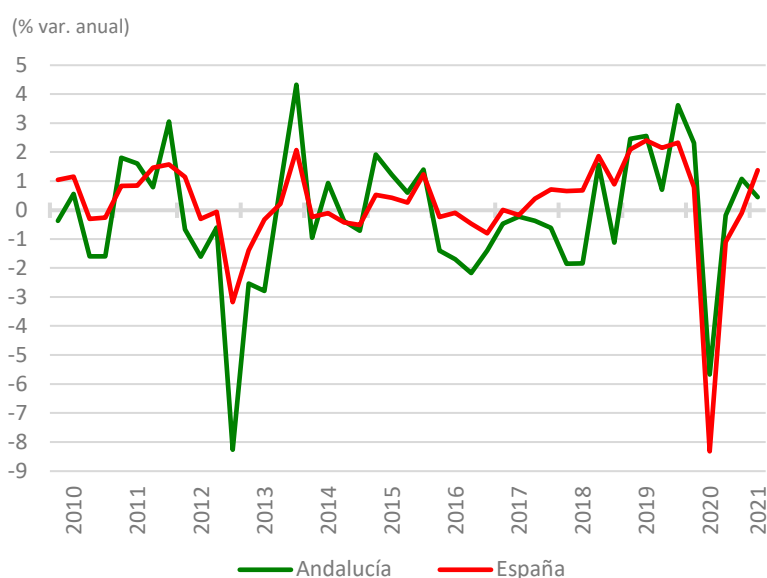
Fuente: EXTENDA; Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

Encuesta Trimestral de Coste Laboral (ETCL)

Primer Trimestre 2021

- ✓ El **coste laboral por trabajador y mes** en Andalucía aumenta un 0,5% interanual en el 1T de 2021, en contraste con la caída registrada en 2020 (-0,7%), en un contexto de mayor subida en España (+1,4% interanual).
- ✓ El incremento del coste por trabajador y mes en Andalucía se explica por el aumento del **componente no salarial** (+2,5% interanual), mientras que disminuye ligeramente el **salarial** (-0,3%). Por **sectores**, la única subida de costes la registra la **industria** (+4,4%), mientras se mantienen estable en los **servicios** (0%) y se reducen en la **construcción** (-1,9%). El coste laboral total se sitúa en 2.273,5 euros por trabajador y mes, el 87,3% de la media nacional (2.605,6 euros)
- ✓ Según el INE, el impacto de la COVID-19 se aprecia sobre todo en la reducción de las horas trabajadas (-2,8% interanual en Andalucía, -2,1% a nivel nacional), derivando en una subida del coste laboral por hora del 3,3% en Andalucía y 3,5% de media en España.

Gráfico: Evolución del coste laboral total. Andalucía y España



Cuadro: Encuesta Trimestral del Coste Laboral

	Andalucía			España		
	Año 2020	I Trimestre 2021		Año 2020	I Trimestre 2021	
	% variación anual	Importe (euros)	% variación anual	% variación anual	Importe (euros)	% variación anual
Por componentes						
Salarial	-0,8	1.638,4	-0,3	-2,6	1.907,8	1,0
No salarial	-0,3	635,2	2,5	-1,0	697,8	2,5
Por sectores						
Industria	-4,0	2.610,6	4,4	-2,6	3.100,4	2,0
Construcción	2,7	2.469,9	-1,9	-1,0	2.574,7	1,6
Servicios	-0,3	2.210,3	0,0	-2,2	2.519,1	1,2
Total	-0,7	2.273,5	0,5	-2,2	2.605,6	1,4

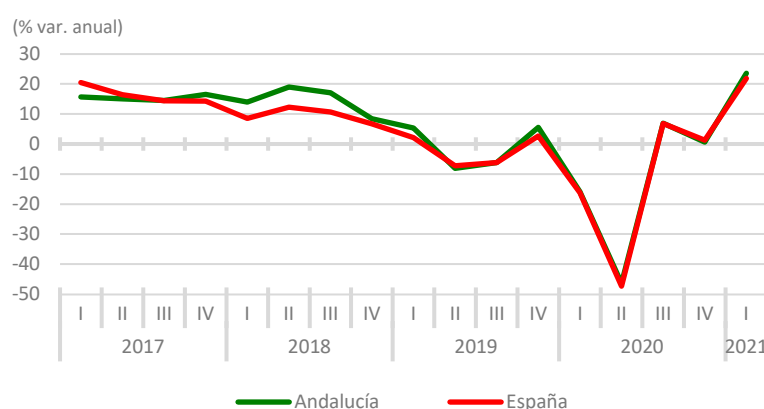
Fuente: INE

Transacciones Inmobiliarias (TI)

Primer Trimestre 2021

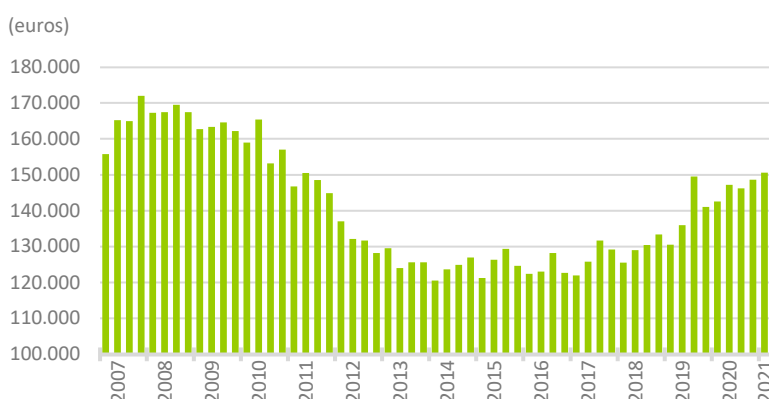
- ✓ Las **transacciones de viviendas** registran un crecimiento del 23,6% interanual en el 1T de 2021, el mayor aumento desde el 1T de 2014, tras la caída del -15,9% registrada en el mismo período de 2020 y en línea con el comportamiento observado a nivel nacional (+21,9%). Este resultado se debe al incremento registrado tanto en las transacciones de vivienda de *segunda mano* (+38,5%) como de *nueva construcción* (+21,8%).

Gráfico 1: Número de transacciones inmobiliarias de viviendas



- ✓ El **importe medio** de las transacciones de vivienda libre se cifra en 150.611 euros, un 5,6% más que en el primer trimestre del año anterior (+4,1% en España) y el más elevado desde el cuarto trimestre de 2010. Dicho importe equivale al 89,4% del importe medio a nivel nacional (168.558 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		
	Año 2020	1T 2021		Año 2020	1T 2021	
	Var. anual (%)	Número	Var. anual (%)	Var. anual (%)	Número	Var. anual (%)
Nº Transacciones	-14,4	27.755	23,6	-14,5	141.447	21,9
Nueva	11,7	3.233	38,5	7,3	15.954	40,7
Segunda mano	-17,2	24.522	21,8	-16,9	125.493	19,9
Importe medio (*)	5,2	150.611	5,6	4,9	168.558	4,1

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

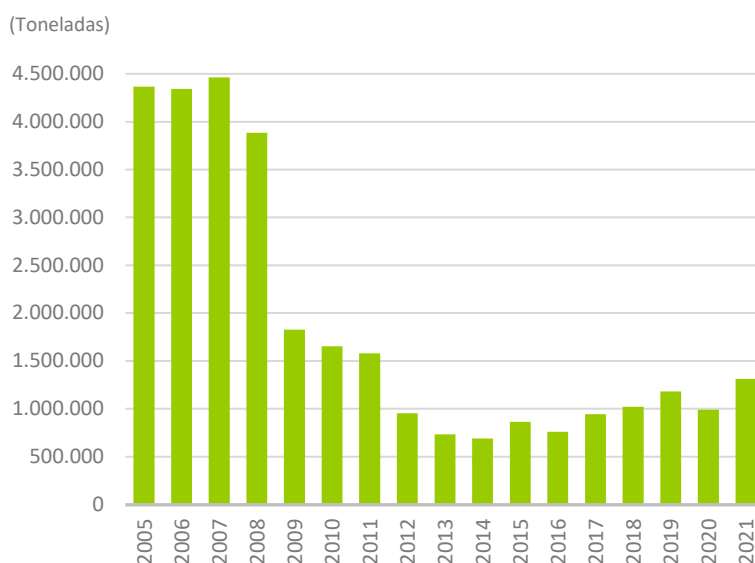
Fuente: Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana.

Consumo aparente de cemento (CAPCEM)

Mayo 2021

- ✓ El **consumo aparente de cemento** en Andalucía ha registrado un aumento del +22,9% interanual en mayo, seis puntos por encima del aumento a nivel nacional (+16,9%)
- ✓ En términos acumulados, en los cinco primeros meses del año el consumo de cemento se cifra en 1.313.169 toneladas, la mayor cifra en igual período desde 2011, con un incremento del 32,6% respecto al mismo período del año anterior, más de once puntos superior al aumento observado en el conjunto de España (+21,3%).

Gráfico: Consumo aparente de cemento. Andalucía. Ene-May



Cuadro: Consumo aparente de cemento

	Andalucía				España			
	Mayo		Acumulado Ene-May		Mayo		Acumulado Ene-May	
	Toneladas	Var. anual (%)	Toneladas	Var. anual (%)	Toneladas	Var. anual (%)	Toneladas	Var. anual (%)
Consumo aparente de cemento ⁽¹⁾	309.280	22,9	1.313.169	32,6	1.333.508	16,9	5.921.135	21,3

Nota: ⁽¹⁾ 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

Inversión extranjera en España e Inversión española en el exterior Primer Trimestre 2021

- ✓ En el 1T de 2021 la **inversión extranjera productiva** en Andalucía crece un 139,8% interanual, cifrándose en 308,2 millones de euros, la tercera comunidad autónoma más receptora, por detrás de Madrid (1.887 M€) y Cataluña (463,1 M€), y en un contexto de caída a nivel nacional (-10,6%).
- ✓ La **inversión andaluza productiva en el exterior** se cifra en 5,3 millones de euros hasta marzo, frente a 14,5 millones en el mismo período de 2020 (-63,7% interanual), en un contexto de mayor caída en España (-76,1%).
- ✓ La economía andaluza contabiliza una **posición receptora neta** de capital productivo en el 1T de 2021, recibiendo del extranjero 302,9 millones de euros más de los que la región invirtió en el exterior.

Gráfico 1: Inversión extranjera productiva en Andalucía

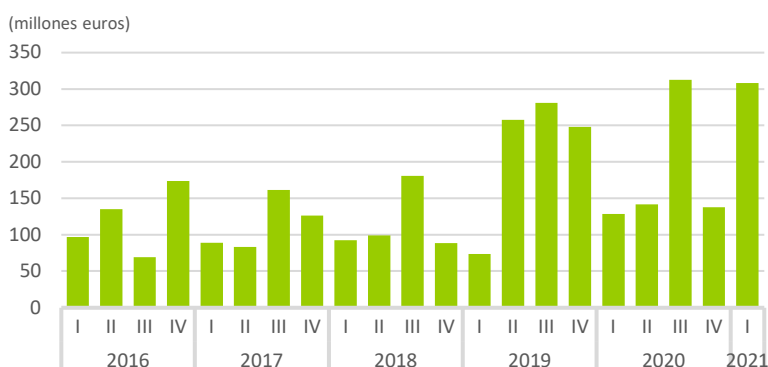
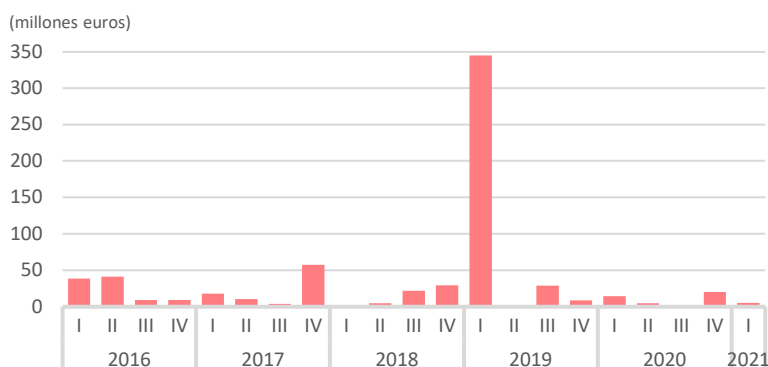


Gráfico 2: Inversión andaluza productiva en el exterior



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

	Andalucía				España			
	2020		IT 2021		2020		IT 2021	
	Millones de euros	Variación anual (%)	Millones de euros	Variación anual (%)	Millones de euros	Variación anual (%)	Millones de euros	Variación anual (%)
Inversión extranjera recibida								
Productiva	720,3	-16,3	308,2	139,8	24.528,4	1,0	3.056,1	-10,6
ETVE (*)	0,0	-100,0	0,2	N.C.	5.096,6	89,9	67,1	-51,2
Total	720,3	-27,5	308,4	140,0	29.625,0	9,8	3.123,2	-12,1
Inversión en el exterior								
Productiva	39,4	-89,7	5,3	-63,7	29.508,5	28,2	2.108,6	-76,1
ETVE (*)	0,0	-100,0	0,0	N.C.	5.633,3	83,0	198,7	-61,5
Total	39,4	-95,3	5,3	-63,7	35.141,8	34,6	2.307,3	-75,3

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

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

3. Nota de coyuntura

Comercio con el extranjero

Abril 2021

- ✓ Las **exportaciones** de Andalucía al extranjero en abril alcanzan los 3.065,5 millones de euros, con un aumento del 40,4% interanual, la segunda tasa positiva tras un año consecutivo de caída; no obstante, por debajo del incremento observado a nivel nacional (+71,8%). Un crecimiento que viene explicado por una subida de las exportaciones *no energéticas* del 37,2% interanual, representativas del 88,8% del total de exportaciones; así como de las exportaciones *energéticas*, que crecen un 72,4%.

En los cuatro primeros meses del año las exportaciones alcanzan un valor de 11.025,5 M€, siendo Andalucía la segunda comunidad autónoma más exportadora, por detrás de Cataluña. Comparado con el mismo período de 2020 las exportaciones aumentan un 9,6% (+16,9% en España). El incremento en Andalucía se explica por la subida de las exportaciones *no energéticas* (+11,3%), parcialmente compensada por una caída de las *energéticas* (-2,2%).

- ✓ Las **importaciones** crecen en abril en Andalucía un 52,4% interanual, menos que a nivel nacional (+63,9%), sumando dos meses de incremento. Este comportamiento de las importaciones en el mes se explica, sobre todo, por la subida de las *energéticas*, que se duplican (+104,7% interanual), en un entorno en el que el precio del petróleo se multiplicó por cuatro respecto a abril de 2020; y, en menor medida, de las *no energéticas*, que se crecen un 35,6%, menos que en España (+60,8%).

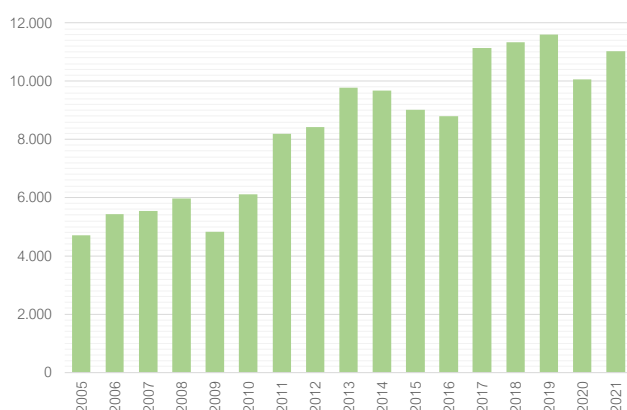
En lo que va de año las importaciones andaluzas disminuyen un -0,5% interanual (+10,3% a nivel nacional), con una caída en las *energéticas* del -15,1%, en un entorno incluso de aumento del precio del petróleo del 47,4% interanual en el mismo período; mientras que, por el contrario, las *no energéticas* suben un 9,3%.

- ✓ Andalucía contabiliza en abril un **superávit comercial** de 710,8 millones de euros, superior al registrado en abril de 2020 (+637,6 M€) y la tercera mayor cifra en un mes de la serie histórica, sumando además siete meses consecutivos con saldo positivo.

En términos acumulados, hasta abril se registra un superávit de 2.081,3 M€, casi el doble del contabilizado entre enero y abril de 2020 (+1.073,6 M€) y un máximo histórico en igual período. Un superávit que viene explicado por el saldo positivo del componente *no energético* (+3.894,4 M€), mientras que la balanza comercial *energética* es deficitaria (-1.813,5 M€). Por el contrario, España registra déficit en la balanza comercial (-4.559,7 M€), debido al saldo negativo de la balanza energética (-6.414 M€), parcialmente compensado por un superávit en la *no energética* (+1.854,3 M€).

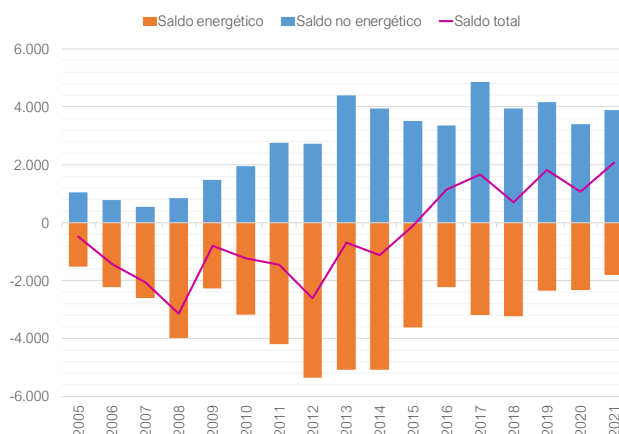
	ANDALUCÍA				ESPAÑA			
	Abril		Acumulado Ene-Abr		Abril		Acumulado Ene-Abr	
	Millones euros	% interanual	Millones euros	% interanual	Millones euros	% interanual	Millones euros	% interanual
Exportaciones	3.065,5	40,4	11.025,5	9,6	25.841,3	71,8	98.149,2	16,9
- Exportaciones energéticas	342,7	72,4	1.238,4	-2,2	1.417,2	88,5	4.976,3	1,3
- Exportaciones no energéticas	2.722,8	37,2	9.787,1	11,3	24.424,1	70,9	93.172,9	17,9
Importaciones	2.354,7	52,4	8.944,2	-0,5	27.138,2	63,9	102.708,9	10,3
- Importaciones energéticas	765,7	104,7	3.051,9	-15,1	2.998,0	93,5	11.390,3	-1,9
- Importaciones no energéticas	1.589,0	35,6	5.892,3	9,3	24.140,2	60,8	91.318,7	12,0
Saldo comercial	710,8	-	2.081,3	-	-1.296,9	-	-4.559,7	-
- Saldo comercial energético	-423,1	-	-1.813,5	-	-1.580,8	-	-6.414,0	-
- Saldo comercial no energético	1.133,8	-	3.894,8	-	283,9	-	1.854,3	-

EXPORTACIONES ANDALUZAS. ENERO-ABRIL



Notas: millones de euros. Años 2020 y 2021 con datos provisionales
Fuentes: EXTENDA; Ministerio de Industria, Comercio y Turismo

SALDO CON EL EXTRANJERO. ANDALUCÍA. ENERO-ABRIL



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 ^(*)
CONTABILIDAD TRIMESTRAL				
PIB (p.m.) ^{(a) (1)}	-4,2	-4,3	1T 2021	Reduce su caída a la mitad respecto a la registrada en el trimestre anterior (-8,7%)
Oferta				
VAB (p.b.)	-4,3	-4,3	1T 2021	Descensos generalizados de los sectores no agrarios
Agricultura, ganadería y pesca	3,4	3,7	1T 2021	El único sector que crece, con tasas positivas desde el 1T de 2020
Industria	-2,6	1,1	1T 2021	Más moderado el descenso en la industria manufacturera, el -0,9%
Construcción	-7,7	-10,1	1T 2021	El sector que más cae por cuarto trimestre consecutivo, en línea con el conjunto de España
Servicios	-5,0	-5,3	1T 2021	Las mayores caídas siguen correspondiendo a Actividades artísticas y recreativas (-24,6%) y Comercio, transporte y hostelería (-12,5%)
Impuestos netos sobre los productos	-3,6	-3,8	1T 2021	El descenso más moderado desde el 1T de 2020
Demanda				
Demanda regional ⁽²⁾	-2,4	-2,6	1T 2021	Menor descenso relativo del consumo que en España, y mayor caída de la inversión
Gasto en consumo final	-1,3	-1,9	1T 2021	Se modera el descenso del consumo de los hogares (-3,6%), y crece un 4,2% el de las AA.PP. e ISFLSH
Formación bruta de capital	-7,7	-5,9	1T 2021	Cae 10,1 puntos menos que en el 4T de 2020 (-17,8%), acumulando cinco trimestres con tasas negativas
Demanda externa ⁽²⁾	-1,8	-1,6	1T 2021	Mayor reducción de las exportaciones de bienes y servicios (-19%) que de las importaciones (-12,7%)
OFERTA				
Índice de producción industrial	3,3	10,3	Ene-Abr 21	Crece un 30,7% interanual en abril, un récord histórico (desde 2003), tras el significativo descenso de abril de 2020 (-28,3%)
Consumo de cemento 	32,6	21,3	Ene-May 21	Aumenta en mayo un 22,9%, seis puntos por encima de España (+16,9%)
Viviendas visadas	0,4	3,3	Ene-Mar 21	Suben ligeramente en el 1T del año, tras la caída del -19,8% observada en el mismo período de 2020
Viviendas terminadas	-18,8	6,7	1T 2021	La primera caída desde el primer trimestre de 2017
Licitación oficial	174,3	73,3	Ene-Abr 21	El importe se cifra en 951,8 millones de euros, el nivel más alto en igual período desde 2010
Licitación autonómica	478,9	22,2	Ene-Abr 21	352 millones de euros de licitación aprobada por la Junta de Andalucía, más de la tercera parte del total licitado en la región
Índice cifra negocios sector servicios	-3,3	-3,8	Ene-Mar 21	Registra en marzo un aumento del 16,8% interanual, tras un año de caída consecutivo
Viajeros alojados en hoteles	-67,0	-59,7	Ene-Abr 21	Andalucía es la segunda comunidad autónoma con más viajeros alojados en hoteles hasta abril, tras la C. Madrid
Pernoctaciones hoteleras	-74,7	-70,6	Ene-Abr 21	Descenso explicado en mayor medida por el turismo extranjero (-88,6%) que el nacional (-59,5%)
Número de turistas	-73,9	-	1T 2021	1,2 millones de turistas en el 1T de 2021, la menor cifra en un primer trimestre de toda la serie histórica (desde 1999)
DEMANDA				
Índice de Comercio al por Menor ⁽³⁾	5,4	7,7	Ene-Abr 21	Crece un 46,2% interanual en abril, tras caer un -36,2% en abril de 2020
IPIAN Bienes de Consumo	12,7	6,0	Ene-Abr 21	Explicado por el aumento de la producción tanto de bienes no duraderos (+11,5%) como, sobre todo, duraderos (+32,4%)
IPIAN Bienes de Equipo	1,5	17,3	Ene-Abr 21	Aumenta un 62,1% interanual en abril, la tasa más elevada de la serie histórica
Matriculaciones de Turismos	37,3	39,7	Ene-May 21	9.877 vehículos matriculados en Andalucía en mayo, más del doble que en mayo de 2020 (4.136 turismos)
Crédito bancario	4,2	4,2	Año 2020	Primer crecimiento al cierre de un año desde 2008
MERCADO DE TRABAJO				
Población Activa	-0,1	-0,6	1T 2021	Se mantiene prácticamente estable, mientras aumenta la población inactiva (+1%)
Población Ocupada	-1,8	-2,4	1T 2021	Mantiene prácticamente el ritmo de caída del 4T de 2020 (-1,7%)
Tasa de paro ⁽⁴⁾	22,5	16,0	1T 2021	Se reduce dos décimas respecto al trimestre anterior
Paro registrado	-1,4	-2,0	Mayo 21	La primera tasa negativa desde febrero de 2020
Afiliados a la Seguridad Social	5,7	3,8	Mayo 21	El número de afiliados se sitúa en su nivel más elevado desde diciembre de 2019
Contratos registrados	11,2	11,1	Ene-May 21	1,7 millones de contratos en los cinco primeros meses del año, la cuarta parte del total nacional (25,7%)
Indefinidos	46,6	22,8	Ene-May 21	110.128 contratos indefinidos hasta mayo, sumando tres meses consecutivos con tasas positivas
Jornadas no trabajadas por huelga	126,8	-1,4	Ene-Feb 21	Se registran 4.060 jornadas no trabajadas hasta febrero, más del doble que en el mismo período en 2020 (1.790 jornadas)
PRECIOS, SALARIOS Y COSTES LABORALES				
IPC	2,7	2,7	Mayo 21	Repunta cuatro décimas respecto al mes anterior, impulsado por los precios de la electricidad y los carburantes
Subyacente ⁽⁵⁾	0,2	0,2	Mayo 21	Una décima superior a la de abril, manteniéndose en niveles próximos al 0%
Deflactor del PIB	1,3	1,0	1T 2021	1,2 puntos más elevado que en el trimestre anterior
Var. salarial pactada en convenio	1,39	1,55	Abril 21	Casi un punto por debajo de la tasa de inflación (2,3%)
Costes laborales ⁽⁶⁾ 	0,5	1,4	1T 2021	Caída de las horas trabajadas (-2,8%) y aumento del coste por hora efectiva (+3,3%)
COMERCIO EXTERIOR 				
Exportaciones	9,6	16,9	Ene-Abr 21	Se cifran en 11.025,5 millones de euros, siendo Andalucía la segunda comunidad autónoma más exportadora (11,2% del total)
Importaciones	-0,5	10,3	Ene-Abr 21	Caída explicada por las energéticas (-15,1%), mientras que crecen las no energéticas (+9,3%)
Saldo comercial ⁽⁷⁾	2.081,3	-4.559,7	Ene-Abr 21	Superávit que casi duplica el registrado en el mismo período de 2020 (+1.073,6 M€)
INVERSIÓN EXTRANJERA PRODUCTIVA 				
Inversión extranjera	139,8	-10,6	1T 2021	308,2 millones de euros de inversión recibida, la tercera comunidad autónoma más receptora, por detrás de Madrid y Cataluña
Inversión en el exterior	-63,7	-76,1	1T 2021	5,3 millones de euros invertidos en el extranjero, resultando una posición receptora neta de capital (302,9 M€)
TEJIDO EMPRESARIAL				
Empresas inscritas en la S.S.	7,8	4,2	Abril 21	17.381 empresas más que en abril de 2020

Notas:
^(*) Referido al dato de Andalucía
^(a) Avance
⁽¹⁾ Vol. encadenados ref. 2015. Revisión estadística 2019. Datos aj. de estac. y calend.
⁽²⁾ Aportación al crecimiento del PIB a p.m. en puntos porcentuales
⁽³⁾ Índice de ventas a precios corrientes
⁽⁴⁾ Porcentaje sobre la población activa
⁽⁵⁾ IPC general sin alimentos no elaborados ni productos energéticos
⁽⁶⁾ Costes laborales por trabajador y mes
⁽⁷⁾ 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)

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 ⁽¹⁾
OFERTA												
Viviendas visadas	-12,5	6,5	-17,6	-8,4	142,4	56,0	-24,5	43,2	0,4	3,3	Ene-Mar 21	Destaca Huelva, más que duplicando la cifra del 1T de 2020
Viviendas terminadas	-44,7	-37,0	-64,3	-1,8	121,9	122,4	-3,7	-32,1	-18,8	6,7	1T 2021	Aumentos de tres dígitos en Jaén y Huelva, caídas en el resto
Licitación oficial	511,3	82,3	123,7	236,3	70,2	291,5	12,0	462,0	174,3	73,3	Ene-Abr 21	Fuertes subidas en todas las provincias, especialmente en Almería y Sevilla
Licitación autonómica	1.421,3	149,8	375,8	901,3	20,1	5.138,2	126,6	2.884,5	478,9	22,2	Ene-Abr 21	Crecimientos intensos, registrando Almería la mayor cifra (117,6 M€)
Viajeros Alojados en Hoteles	-57,2	-55,3	-67,2	-77,0	-68,6	-42,0	-71,9	-62,5	-67,0	-59,7	Ene-Abr 21	Fuertes descensos generalizados, el más moderado en Jaén
Pernotaciones Hoteleras	-72,5	-54,8	-66,6	-78,5	-81,7	-41,8	-82,6	-69,4	-74,7	-70,6	Ene-Abr 21	Málaga y Huelva presentan caídas superiores al -80%
Grado de ocupación hotelera	14,1	17,1	14,7	13,9	17,0	11,6	14,2	17,7	15,2	17,8	Ene-Abr 21	Sevilla, Cádiz y Huelva en el entorno nacional
Número de Turistas	-55,1	-66,8	-72,7	-76,7	-78,4	-57,2	-80,9	-70,2	-73,9	-	1T 2021	Fuertes descensos en todas las provincias, los más moderados en Almería y Jaén
DEMANDA												
Matriculaciones de Turismos	35,4	33,1	85,6	27,3	30,7	18,8	35,6	31,4	37,3	39,7	Ene-May 21	Destaca Córdoba con el mayor incremento
Créditos bancarios	-4,5	2,6	6,0	2,4	4,2	1,6	3,4	9,9	4,2	4,2	Año 2020	Aumentan en todas las provincias, salvo en Almería
Depósitos bancarios	21,2	7,8	8,7	23,2	6,1	13,2	8,6	5,7	10,9	9,4	Año 2020	Subidas generalizadas, destacando Granada, Almería y Jaén
MERCADO DE TRABAJO												
Población Activa	1,3	0,8	-0,8	4,6	-4,1	2,5	-0,8	-2,0	-0,1	-0,6	1T 2021	Destacan Granada y Jaén con notables aumentos
Población Ocupada	4,5	-2,8	5,5	-0,9	-5,7	2,5	-4,6	-4,6	-1,8	-2,4	1T 2021	Sobresale Córdoba con la mayor subida, y Huelva con el mayor descenso
Agricultura	38,9	2,3	22,6	-10,6	-18,0	36,6	-38,3	-2,3	7,8	1,7	1T 2021	Aumentos superiores al 35% en Almería y Jaén
Industria	-1,6	-5,1	4,4	17,0	15,1	3,0	-45,1	-8,4	-6,4	-4,6	1T 2021	Intensa caída en Málaga
Construcción	68,0	-9,9	18,6	-13,3	30,7	4,1	-3,8	18,7	6,4	-1,3	1T 2021	Fuertes crecimientos en Almería y Huelva
Servicios	-9,9	-2,0	1,7	-0,2	-7,3	-5,5	0,8	-5,9	-3,0	-2,3	1T 2021	Descensos en todas las provincias, salvo Córdoba y Málaga
Parados	-11,9	11,9	-20,1	27,8	2,2	2,4	14,6	7,6	6,1	10,3	1T 2021	Caídas de dos dígitos en Córdoba y Almería
Tasa de paro ⁽¹⁾	17,1	27,1	20,1	23,3	20,7	20,1	22,4	23,8	22,5	16,0	1T 2021	Cádiz presenta la mayor tasa y Almería la menor
Paro registrado	2,0	-1,4	-6,3	1,0	-2,2	-5,5	0,8	-2,0	-1,4	-2,0	Mayo 21	Cinco provincias registran descensos, los más intensos en Córdoba y Jaén
Afiliados a la Seguridad Social	5,2	6,8	5,8	4,7	7,3	4,7	5,0	5,9	5,7	3,8	Mayo 21	Crecimientos generalizados, destacando Huelva por encima del 7%
Contratos registrados	10,4	12,1	13,6	5,4	10,2	22,4	6,6	10,1	11,2	11,1	Ene-May 21	Destaca Jaén con el incremento más intenso, superior al 20%
Indefinidos	55,6	53,5	71,5	40,3	103,9	40,4	32,5	36,8	46,6	22,8	Ene-May 21	Se duplican en Huelva
PRECIOS												
IPC	2,7	2,2	3,0	2,6	2,5	3,0	3,2	2,6	2,7	2,7	Mayo 21	Repunte generalizado de la tasa de inflación en todas las provincias
COMERCIO EXTERIOR ◀												
Exportaciones	7,4	4,0	31,7	6,3	13,1	24,6	-0,8	8,7	9,6	16,9	Ene-Abr 21	Aumentos generalizados, salvo en Málaga
Importaciones	-6,1	10,1	26,6	-8,6	-14,7	8,8	17,4	-3,6	-0,5	10,3	Ene-Abr 21	Destaca el descenso en Huelva y el aumento en Granada
Saldo comercial ⁽²⁾	1.286,9	-616,5	359,7	216,2	185,5	110,5	34,6	504,4	2.081,3	-4.559,7	Ene-Abr 21	Almería presenta el mayor superávit comercial, superior a los 1.000 M€
TEJIDO EMPRESARIAL												
Empresas inscritas en la S.S.	4,8	9,3	7,5	7,4	10,3	8,8	6,3	8,6	7,8	4,2	Abril 21	Subidas generalizadas, de dos dígitos en Huelva

Notas:

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

⁽¹⁾ Referido a los datos de Andalucía y sus provincias

⁽¹⁾ Porcentaje sobre población activa

⁽²⁾ En millones de euros

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

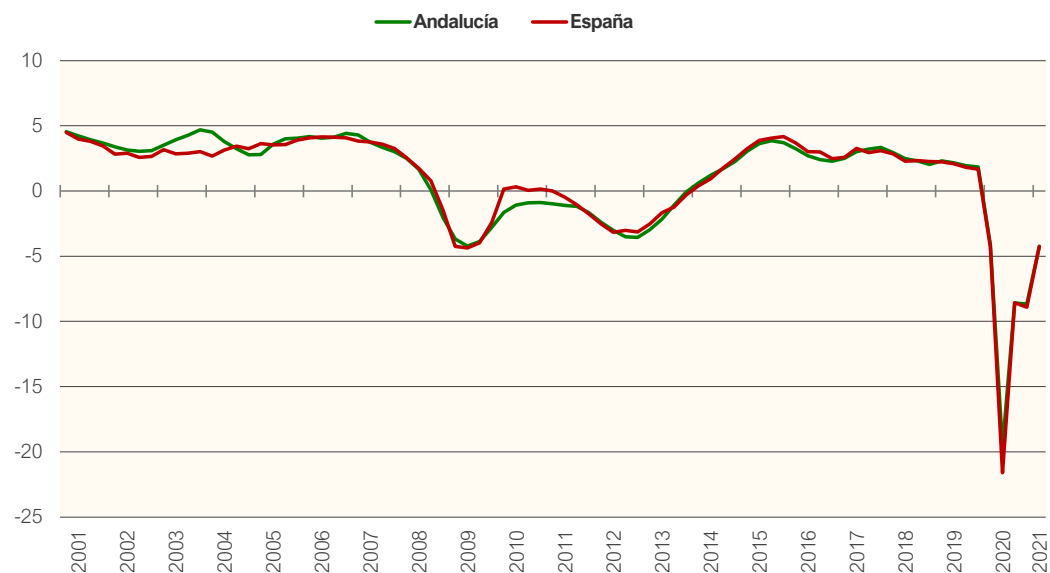
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía

◀ Información publicada entre el 15 al 21 junio de 2021

Anexo gráfico

Gráfico 1. PRODUCTO INTERIOR BRUTO A PRECIOS DE MERCADO

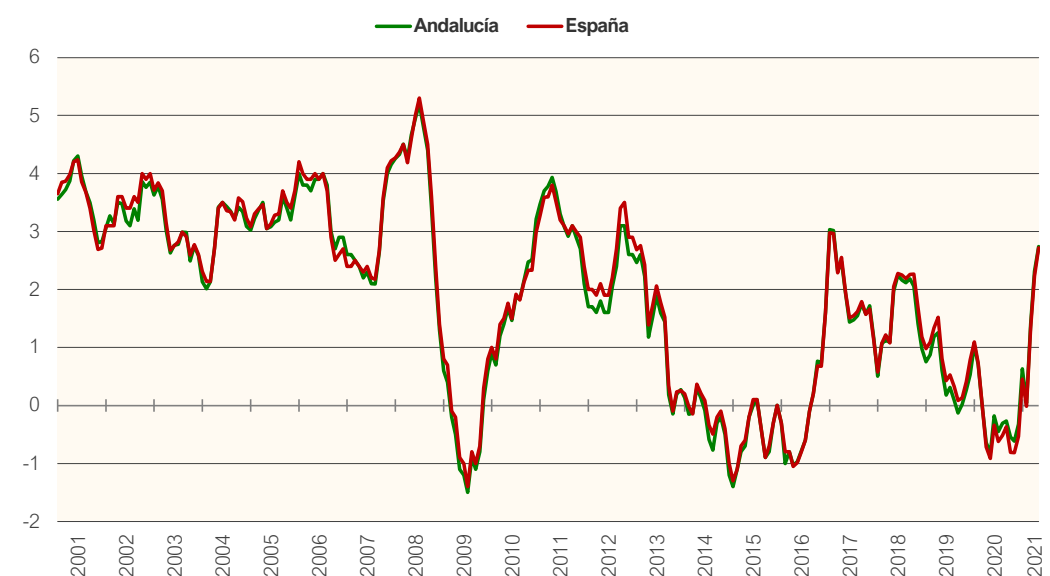
Tasas de variación interanual de las series ajustadas de efectos estacionales y de calendario.
Índices de volumen encadenado ref. 2015. Revisión estadística 2019



Fuente: IECA; INE

Gráfico 2. ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO

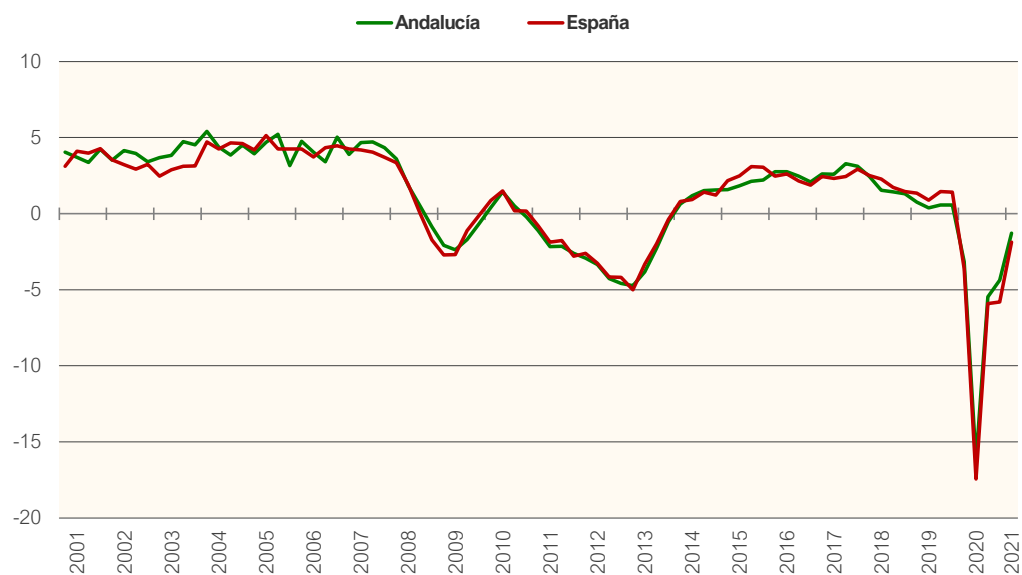
Datos referidos al último día del mes. Tasas de variación interanual



Fuente: IECA; INE

Gráfico 3. GASTO EN CONSUMO FINAL

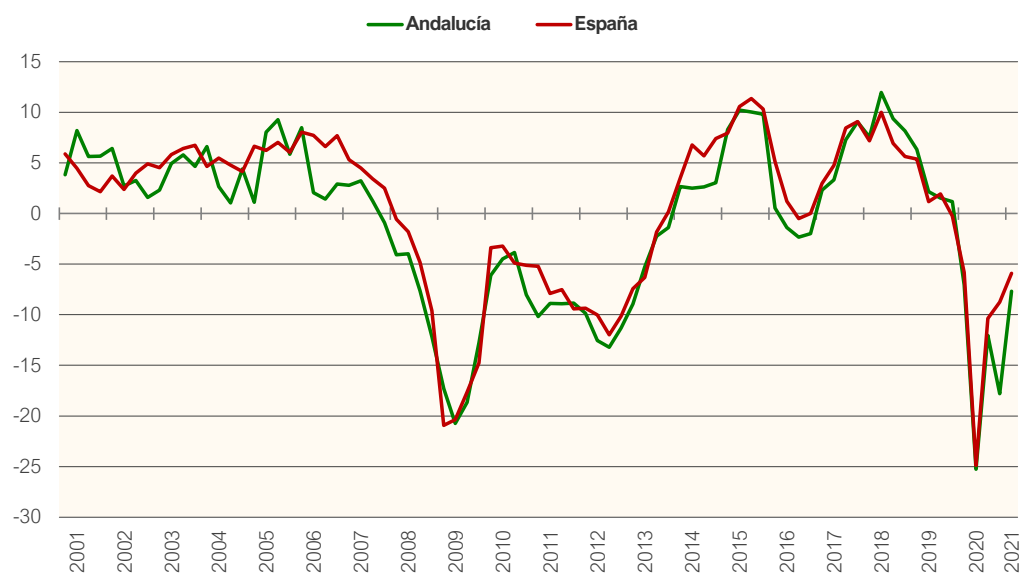
Tasas de variación interanual de las series ajustadas de efectos estacionales y de calendario.
Índices de volumen encadenado ref. 2015. Revisión estadística 2019



Fuente: IECA; INE

Gráfico 4. FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL

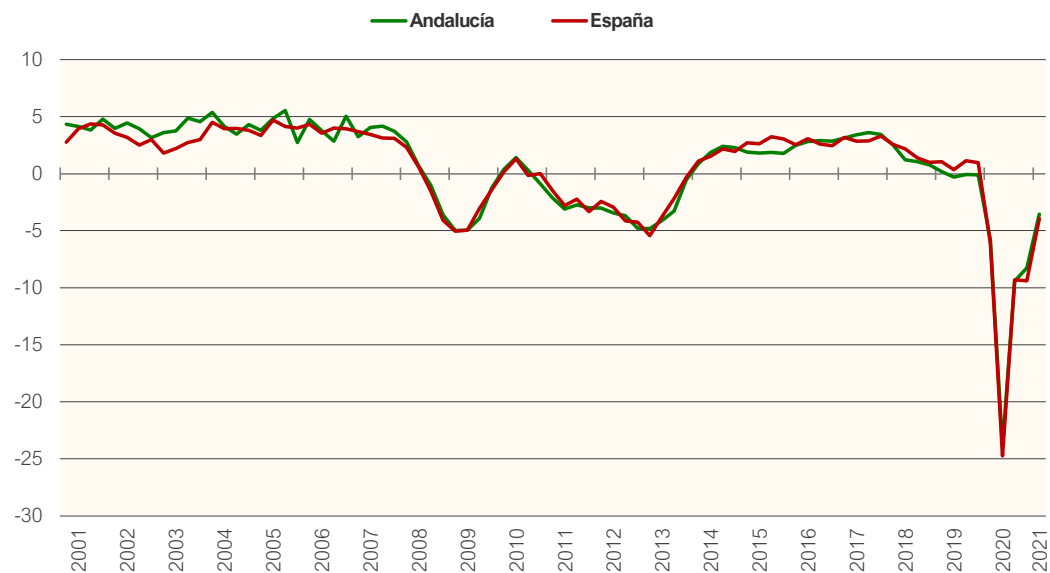
Tasas de variación interanual de las series ajustadas de efectos estacionales y de calendario.
Índices de volumen encadenado ref. 2015. Revisión estadística 2019



Fuente: IECA; INE

Gráfico 5. GASTO EN CONSUMO FINAL DE LOS HOGARES

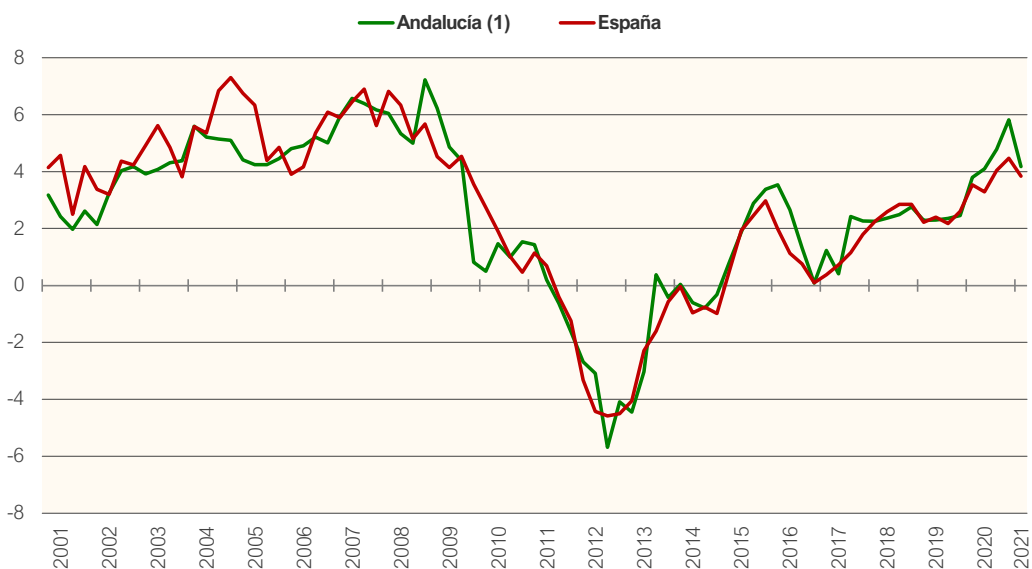
Tasas de variación interanual de las series ajustadas de efectos estacionales y de calendario.
Índices de volumen encadenado ref. 2015. Revisión estadística 2019



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

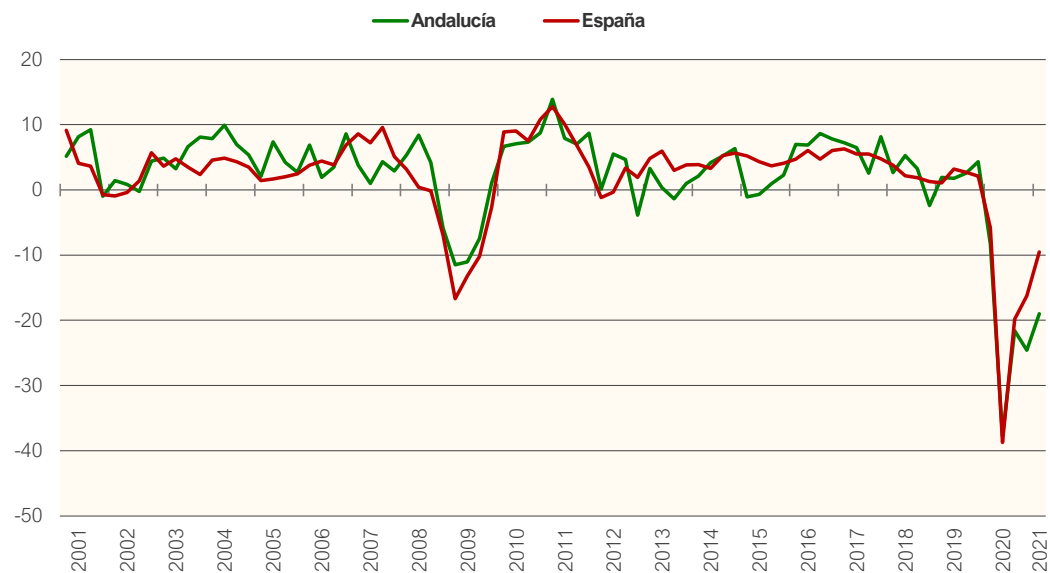


Nota: (1) Incluye el gasto en consumo final de ISFLSH

Fuente: IECA; INE

Gráfico 7. EXPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS

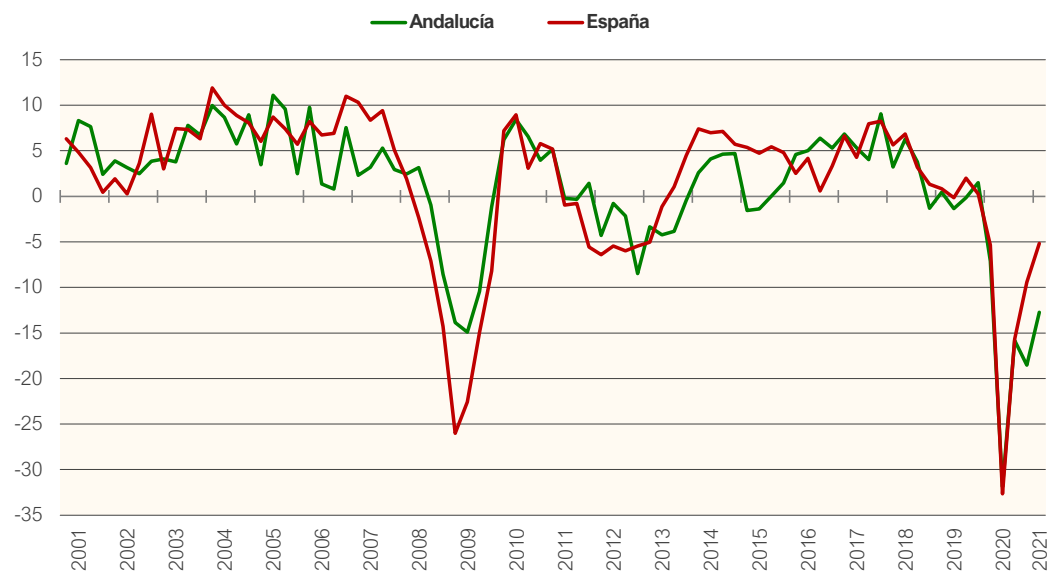
Tasas de variación interanual de las series ajustadas de efectos estacionales y de calendario.
Índices de volumen encadenado ref. 2015. Revisión estadística 2019



Fuente: IECA; INE

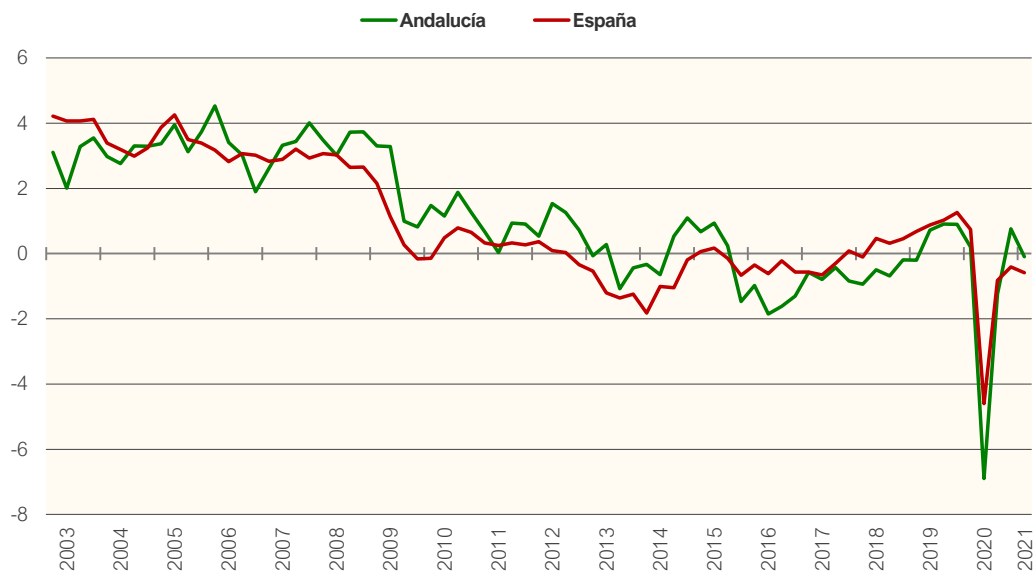
Gráfico 8. IMPORTACIONES DE BIENES Y SERVICIOS

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



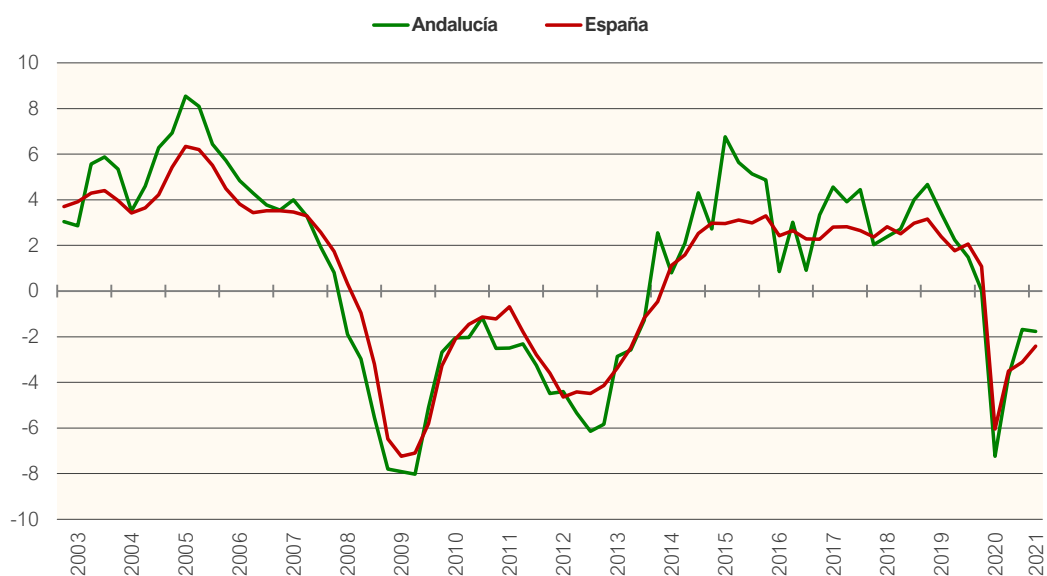
Fuente: IECA; INE

Gráfico 9. POBLACIÓN ACTIVA
Tasas de variación interanual



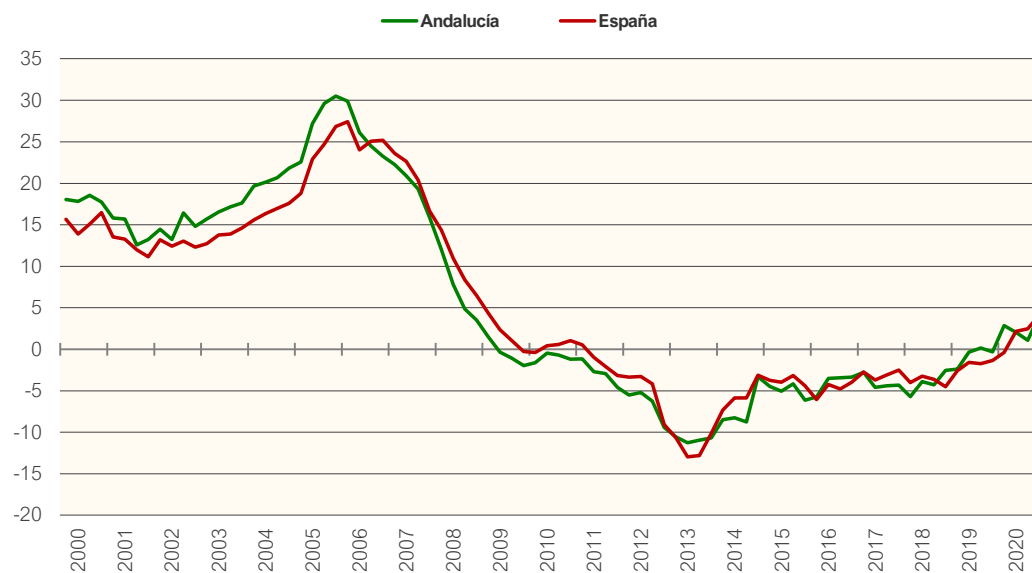
Fuente: INE

Gráfico 10. POBLACIÓN OCUPADA
Tasas de variación interanual



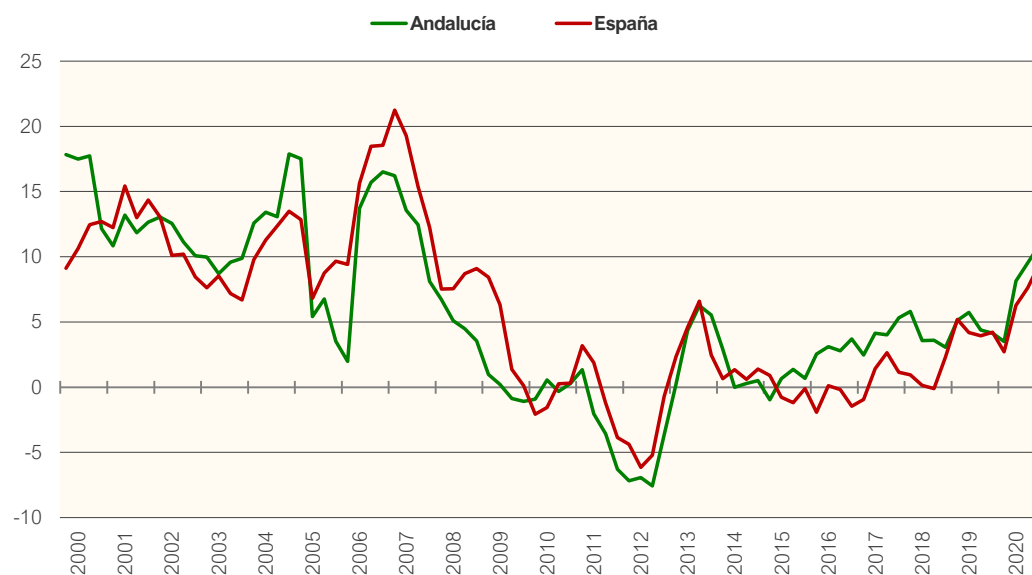
Fuente: INE

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



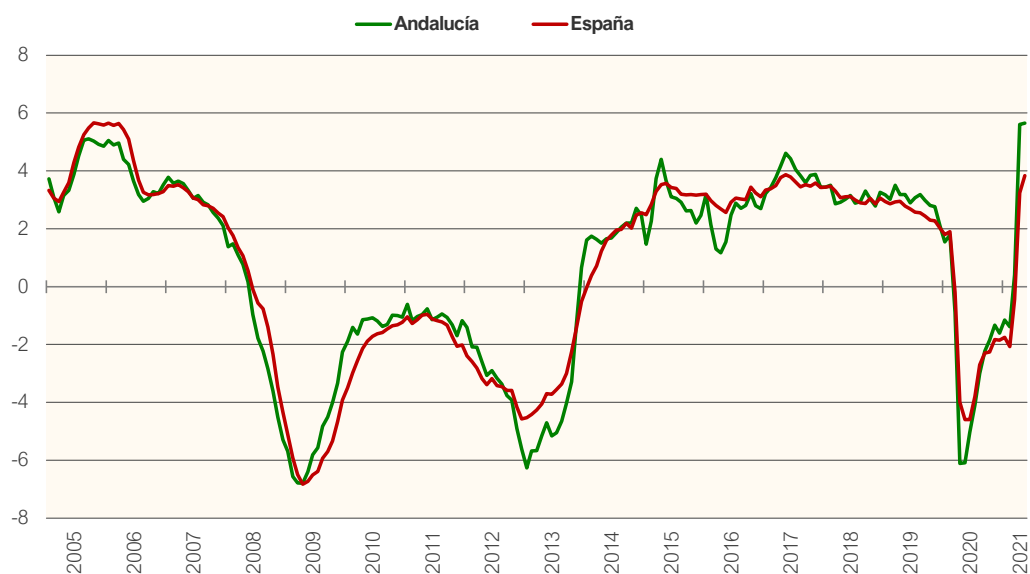
Fuente: Banco de España

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



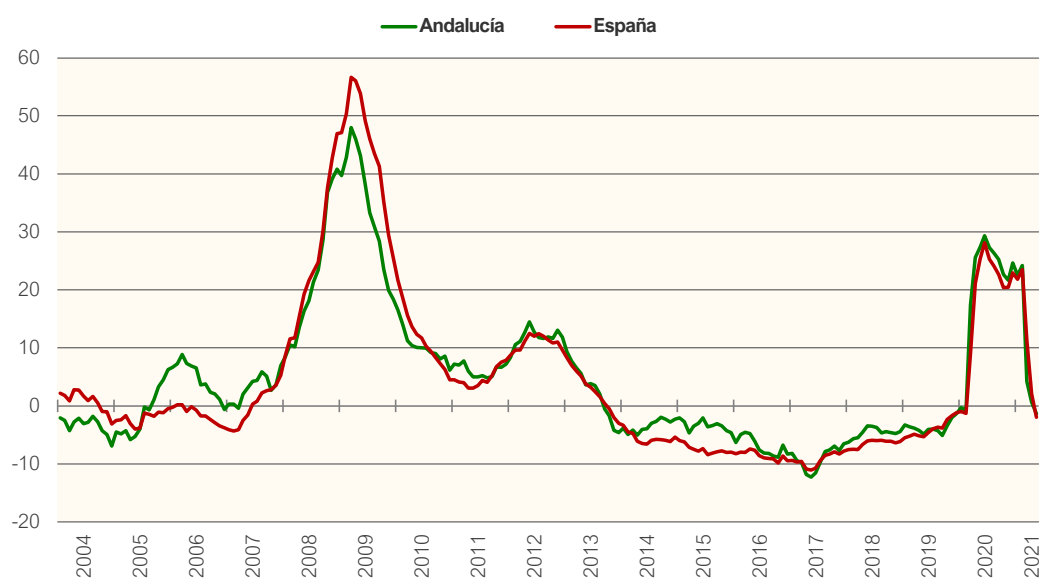
Fuente: Banco de España

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

	2020	2021	2022
Consejería de Transformación Económica, Industria, Conocimiento y Universidades (octubre-2020)		7,0	-
Analistas Económicos de Andalucía (Unicaja) (abril-2021)		5,7 / 3,7	-
BBVA (junio-2021)		5,4	7,0
CEPREDE (mayo-2021)		5,2	5,9
FUNCAS (diciembre-2020)	-10,3	6,3	-
HISPALINK (febrero-2021)		7,5 / 6,3	5,8
Observatorio Económico de Andalucía (mayo-2021)		6,0	-
Universidad Loyola Andalucía (mayo-2021)		5,4	5,3
	Máximo	7,5	7,0
	Mínimo	3,7	5,3

PREVISIONES DE CRECIMIENTO DEL PIB DE LA ECONOMÍA ESPAÑOLA

	2020	2021	2022
Organismos Oficiales			
Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital (abril-2021)		6,5	7,0
Banco de España (junio-2021)		6,8 / 6,2 / 4,6	7,0 / 5,8 / 5,2
Comisión Europea (mayo-2021)	-10,8	5,9	6,8
Fondo Monetario Internacional (abril-2021)		6,4	4,7
OCDE (mayo-2021)		5,9	6,3
	Máximo	6,8	7,0
	Mínimo	4,6	4,7

Instituciones privadas (Panel de Funcas de mayo de 2021)			
Analistas Financieros Internacionales		6,4	5,8
Axesor Rating		5,2	5,9
BBVA Research		5,5	7,0
CaixaBank Research		6,0	4,4
Cámara de Comercio de España		5,9	5,4
Cemex		5,5	7,0
Centro de Estudios de Economía de Madrid		5,9	5,5
CEPREDE		6,4	4,8
CEOE		5,4	6,0
Equipo Económico	-10,8	6,3	4,6
FUNCAS		6,0	6,2
Instituto Complutense de Análisis Económico		5,6	5,8
Instituto de Estudios Económicos		4,8	5,7
Intermoney		6,2	5,2
Mapfre Economics		6,0	5,0
Oxford Economics		6,0	6,5
Repsol		5,7	5,2
Santander		5,6	7,0
Metyis		5,5	6,0
Universidad Loyola Andalucía		5,8	5,3
	MEDIA	5,8	5,7
	Máximo	6,4	7,0
	Mínimo	4,8	4,4

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

EL BANCO DE ESPAÑA, EN SU ESCENARIO CENTRAL, REVISA AL ALZA LAS PREVISIONES DE CRECIMIENTO DE LA ECONOMÍA ESPAÑOLA EN 2021, 2022 Y 2023

En su informe de *Proyecciones Macroeconómicas de la Economía Española (2021-2023)*, publicado el 14 de junio, el Banco de España (BdE) vuelve a presentar tres escenarios de previsión, como en sus informes anteriores de diciembre de 2020 y marzo del presente año. En esta ocasión los escenarios se definen, en el corto plazo, en función de diferentes supuestos de evolución de la pandemia y, en el medio plazo, por la incertidumbre acerca de las consecuencias económicas de la misma en cuanto a los posibles cambios en el comportamiento de los agentes y a las secuelas que la crisis pueda dejar sobre el tejido productivo.

El escenario “central” contempla que a finales de agosto de 2021 ya esté vacunada el 70% de la población y haya un repunte importante de la actividad en el segundo semestre del año, con continuidad en los siguientes, en consonancia con la recuperación de las ramas productivas hasta ahora más afectadas, la mejora de los mercados de las exportaciones españolas y medidas de política económica, como la política monetaria acomodaticia del BCE, la política fiscal de respaldo a la demanda agregada y la renta de los agentes privados o la ejecución del programa Next Generation de la Unión Europea, que limitarán las huellas que dejará la crisis sobre el tejido productivo y laboral y el sistema financiero.

Según este escenario central, el PIB español aumentaría en términos reales un 6,2% en 2021, tras el descenso observado en 2020 (-10,8%), dos décimas más que lo previsto en marzo (6%). En 2022, el crecimiento sería del 5,8%, medio punto más que la previsión anterior (5,3%), y en 2023 del 1,8%, una décima mayor que el pronóstico anterior (1,7%). En el mercado de trabajo, la tasa de paro se situaría en el 15,6% en 2021, una décima más que en 2020 (15,5%), y se reduciría al 14,7% en 2022 y al 13,7% en 2023.

El escenario “favorable” asume una mejor evolución de la pandemia a corto plazo, lo que permitiría adelantar el levantamiento de las restricciones a la actividad económica, y, en el medio plazo, un aumento del consumo de los hogares, que recurrirían a utilizar ahorro acumulado durante la crisis, y un mayor ritmo de recuperación de las exportaciones de turismo.

Según este escenario favorable, el PIB español aumentaría en términos reales un 6,8% en 2021, un 7% en 2022 y un 2,2% en 2023. En el mercado de trabajo, las tasas de paro serían del 15,2%, 13,7% y 12,8% en los respectivos años.

Por último, el escenario “adverso” contempla nuevos repuntes de los contagios en el corto plazo, por mutaciones del virus con mayor capacidad infectiva y resistencia a las vacunas, que obligarían al restablecimiento de limitaciones al movimiento de las personas y al desarrollo de actividades intensivas en contacto interpersonal. Y a medio plazo, supone un comportamiento más cauto de los hogares con una recuperación del consumo más lenta, y un menor ritmo de avance de las exportaciones de turismo, situándose al final del horizonte de proyección un 10% por debajo del nivel previo a la crisis.

Según este escenario adverso, el PIB español crecería en términos reales un 4,6% en 2021, un 5,2% en 2022 y un 1,7% en 2023. En el mercado de trabajo, las respectivas tasas de paro serían del 16,2%, 15,7% y 14,6%.

A la vista de los tres escenarios, el BdE considera que en los dos primeros, central y favorable, la economía española se recuperaría totalmente de la crisis en el bienio 2021-22. Por el contrario, en el adverso, la recuperación total no se alcanzaría hasta más allá de 2023.

Previsiones para la economía española

	Crecimiento real del PIB (%)			Tasa de paro (% población activa)		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Es cenario favorable	6,8	7,0	2,2	15,2	13,7	12,8
Es cenario central	6,2	5,8	1,8	15,6	14,7	13,7
Es cenario adverso	4,6	5,2	1,7	16,2	15,7	14,6

