



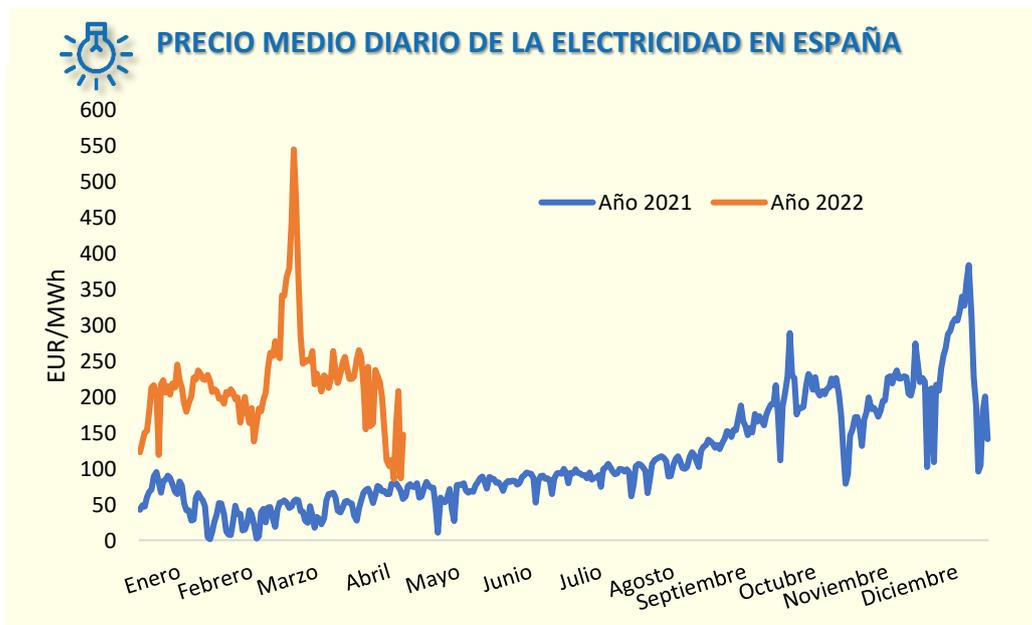
## OBSERVATORIO ECONÓMICO SEMANAL: RESUMEN EJECUTIVO

(27 de abril 2022)



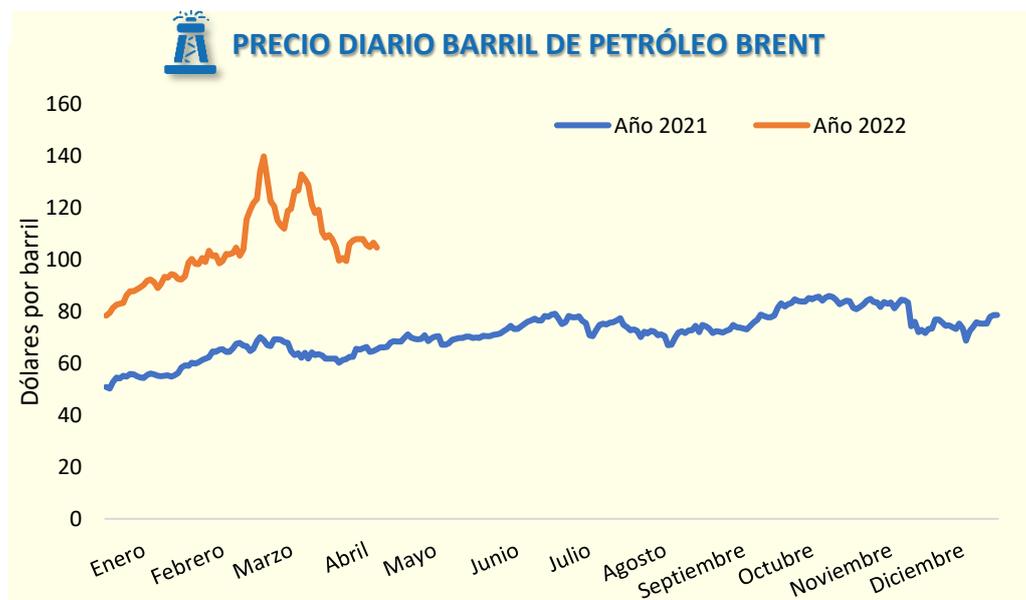
### Los precios de la energía en España:

- ❖ El **precio de la electricidad** en España, en términos de euros por megavatio/hora, sigue mostrando una trayectoria de moderación en la última semana, aunque situado muy por encima del registrado en el mismo período de 2021.



Fuente: Operador del Mercado Ibérico Eléctrico (OMIE).  
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- El **precio de la electricidad en España** se sitúa de media en la semana del 18 al 24 de abril de 2022 en 129,03 €/MWh, según el operador del mercado eléctrico (OMIE), un 31,3% por debajo de la media en la semana anterior (187,76 €/MWh en la semana del 11 al 17 de abril), si bien un 79,9% por encima del que se registraba en el mismo período del año anterior (71,72 €/MWh en la semana 18 al 24 de abril 2021).
- ❖ El **precio del barril de petróleo Brent** se mantiene prácticamente en el mismo nivel de la semana anterior, y supera en más de un sesenta por ciento la cotización de hace un año.
- El **precio del barril de petróleo Brent** se sitúa de media en la semana del 18 al 22 de abril de 2022 en 105,93 \$, similar al de la semana anterior (105,75 \$ en la semana del 11 al 15 de abril), y un 62% por encima de hace un año (65,40 \$ en la semana del 19 al 23 de abril 2021).

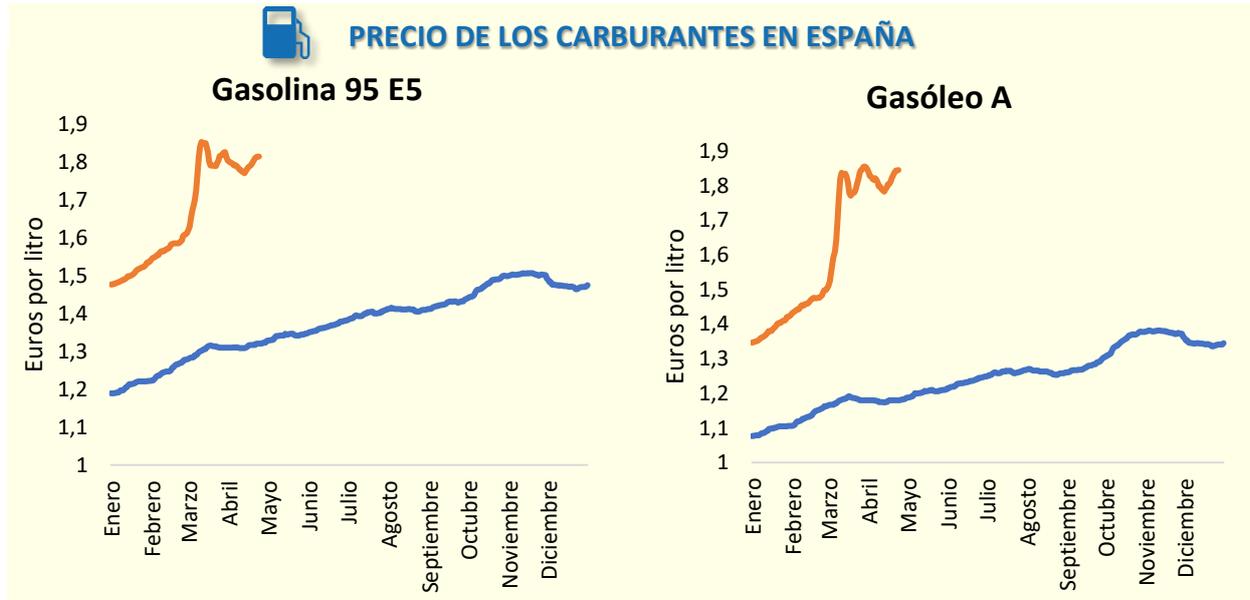


Fuente: Mº de Asuntos Económicos y Transformación Digital.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

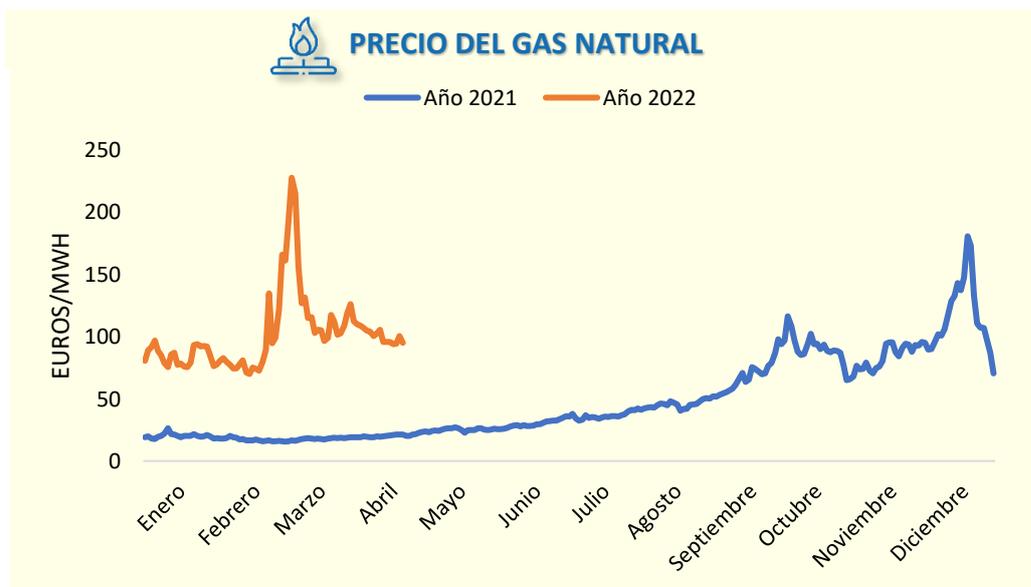
❖ El **precio de los carburantes en España** aumenta respecto a la semana anterior, lo que pone de manifiesto que se confirma lo que se conoce como “efecto cohete” y “efecto pluma”: rápida subida de los precios (cohete) cuando sube el precio de la materia prima y lento descenso de los mismos (pluma), cuando éste cae. En términos interanuales registra incrementos superiores al treinta y cinco por ciento en el caso de la gasolina 95, y por encima del cincuenta por ciento en el caso del gasóleo de automoción.

- El **precio de la gasolina 95 E5** se sitúa de media en la semana del 18 al 24 de abril de 2022 en 1,806 €/l, un 1,6% por encima de la semana anterior (1,778 €/l en la semana del 11 al 17 de abril), y un 37% superior al precio que tenía en el mismo período del año anterior (1,318 €/l de media entre el 18 y el 24 de abril de 2021).
- El **precio del gasóleo A** ha sido de 1,823 €/l de media en la semana del 18 al 24 de abril de 2022, un 2,3% superior al de la semana anterior (1,792 €/l en la semana del 11 al 17 de abril), y un 55,4% más elevado que hace un año (1,179 €/l de media entre el 18 y el 24 de abril 2021).



Nota: Datos referidos a Gasolina 95 E5 y Gasóleo A habitual.  
Fuente: Mº para la Transición Ecológica y el Reto Demográfico.  
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- ❖ El **precio del gas natural** mantiene una trayectoria de reducción respecto a la semana anterior, pero casi multiplica por cinco el de hace un año.



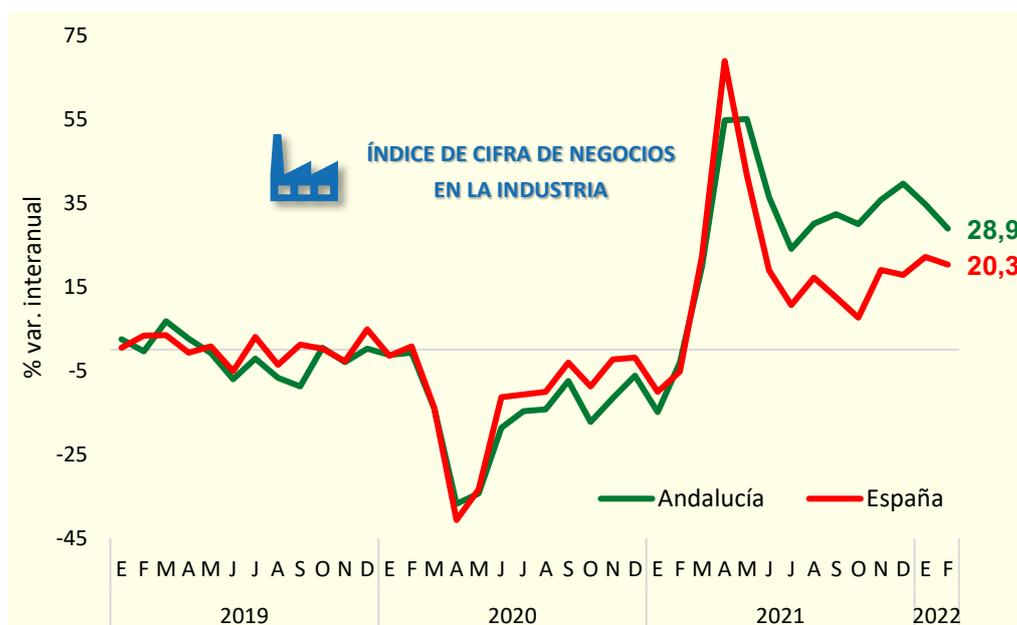
Nota: Gas natural TTF.  
Fuente: Mº de Asuntos Económicos y Transformación Digital.  
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.



- El **precio del gas natural** se sitúa de media en la semana del 18 al 22 de abril de 2022 en 95,71 €/MWh, un 4,1% por debajo del nivel que tenía la semana anterior (99,78 €/MWh en la semana del 11 al 15 de abril), habiéndose multiplicado por 4,6 en el último año (20,91 €/MWh, en la semana del 19 al 23 de abril 2021).

## **Industria:**

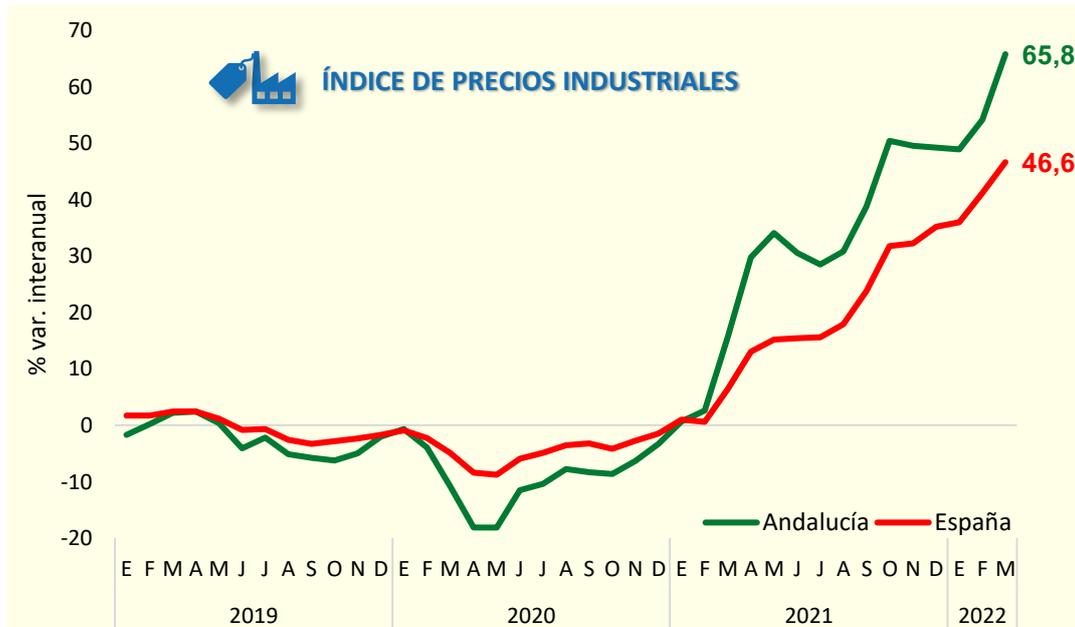
- ❖ La **cifra de negocios en la industria** en Andalucía crece en el mes de febrero casi nueve puntos más que la media nacional, sumando un año de subidas de dos dígitos.



Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- El **Índice Cifra de Negocios (ICN) en la Industria** en Andalucía aumenta un 28,9% interanual en el mes de febrero, superando en 8,6 puntos el resultado en el conjunto nacional (20,3%), en ambos casos con ritmos más moderados que en el mes anterior.
  - En términos acumulados la cifra de negocios en la industria crece un 31,6% interanual hasta febrero en Andalucía, diez puntos por encima de la media nacional (21,1%), siendo la tercera comunidad autónoma con mayor subida (por detrás de Asturias y Murcia).
- ❖ Los **precios industriales** acentúan en marzo su crecimiento, alcanzando la mayor subida en la serie histórica; energía, industria química y metalurgia destacan con los mayores aumentos.



Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- El **Índice de Precios Industriales (IPRI)** del INE, que mide los precios de venta a salida de fábrica, aumenta un 12,5% en marzo respecto al mes anterior en Andalucía, casi el doble que a nivel nacional (6,6%), sumando trece meses de continua subida.
- En términos interanuales se incrementa un 65,8%, la mayor subida en la serie histórica, casi veinte puntos por encima del crecimiento en España (46,6%).
- Por destino económico de los bienes se observan subidas generalizadas y superiores a la media nacional, destacando los precios de la energía que más que se duplican (135,7% interanual en Andalucía, 134,6% a nivel nacional), vinculado al fuerte incremento del precio del petróleo y de la electricidad; le siguen los bienes intermedios (26% en Andalucía y 22,9% en España), sobresaliendo las subidas en la industria química (37,2%), metalurgia (27,3%) y fabricación de papel (22,8%). Tras ellos los bienes de consumo, con un crecimiento de los precios del 17,3% interanual en Andalucía (8,5% en España), debido al crecimiento tanto de los bienes de consumo duradero (9,9%) como, en mayor medida, de los no duraderos (17,7%), sobre todo de la industria de la alimentación (22,2%); y muestran el menor crecimiento relativo los bienes de inversión, un 6,3% en Andalucía (5,1% en España).

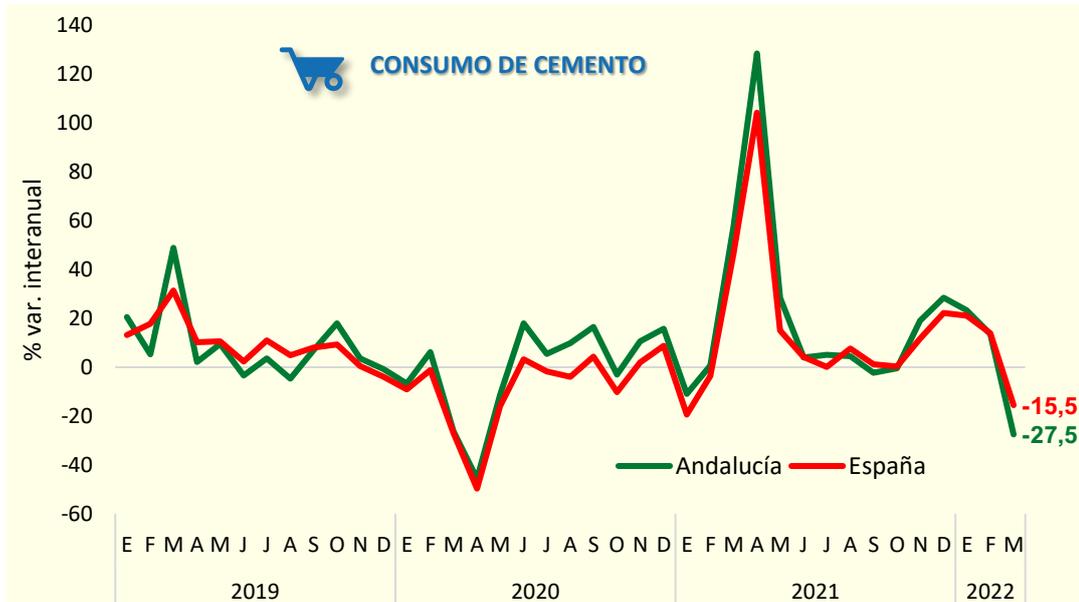


## **Construcción:**

- ❖ El **consumo de cemento**, indicador de consumo intermedio en el sector de la construcción, cae en marzo en Andalucía después de cuatro meses de fuertes aumentos, en línea con lo

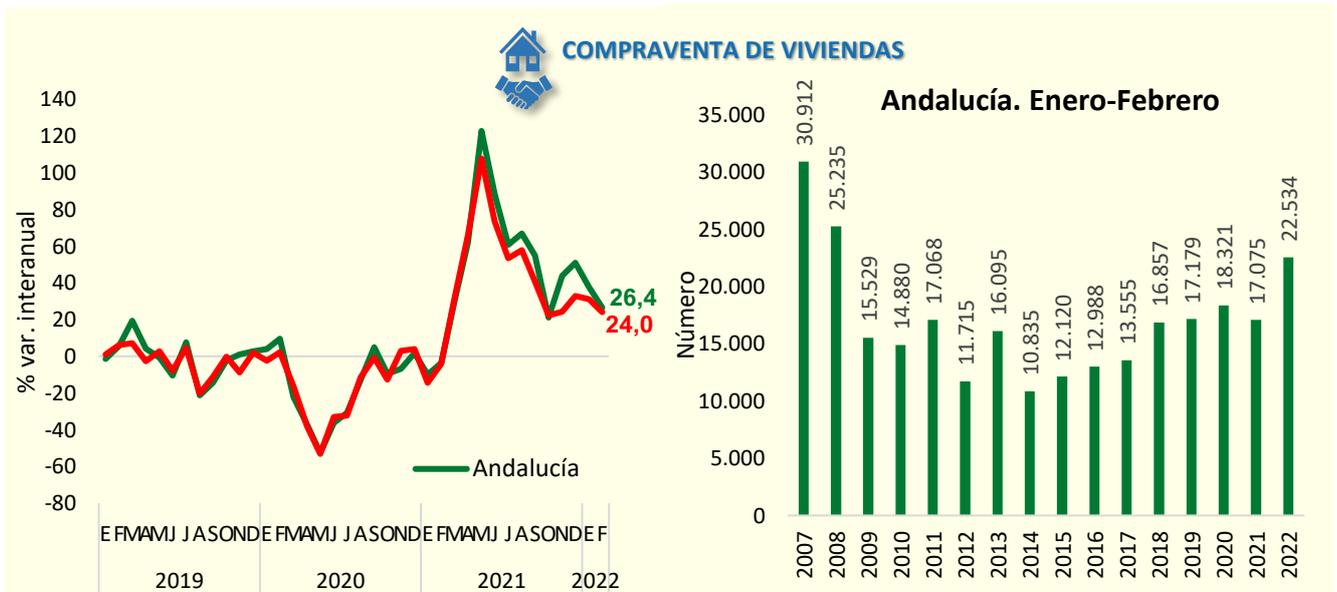


ocurrido en España, y afectado por la huelga de transportes desarrollada en la segunda quincena del mes.



Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.  
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- El **consumo aparente de cemento** en Andalucía se cifra en 211.696 toneladas en marzo, un 27,6% por debajo del mismo mes del año anterior, en un contexto de descenso también, aunque menos intenso, en España (-15,5%).
  - En términos acumulados, hasta el mes de marzo el consumo de cemento se cifra en 698.193 toneladas, el 20,3% del total nacional, mostrando una ligera caída respecto al mismo período del año anterior (-0,9%), mientras que en el conjunto de España crece (3,5%).
- ❖ **La compraventa de viviendas** en Andalucía mantiene en febrero un mayor dinamismo que en el conjunto de España, alcanzando en los dos primeros meses del año la cifra más elevada en igual período desde 2008.
- La **compraventa de viviendas** inscritas en los registros de la propiedad en Andalucía ha sido de 10.978 en febrero, la quinta parte (20,5%) del total nacional, con un incremento del 26,4% interanual, superior a la media nacional (24%), aunque en ambos casos más moderado que en el mes anterior



Fuente: INE.

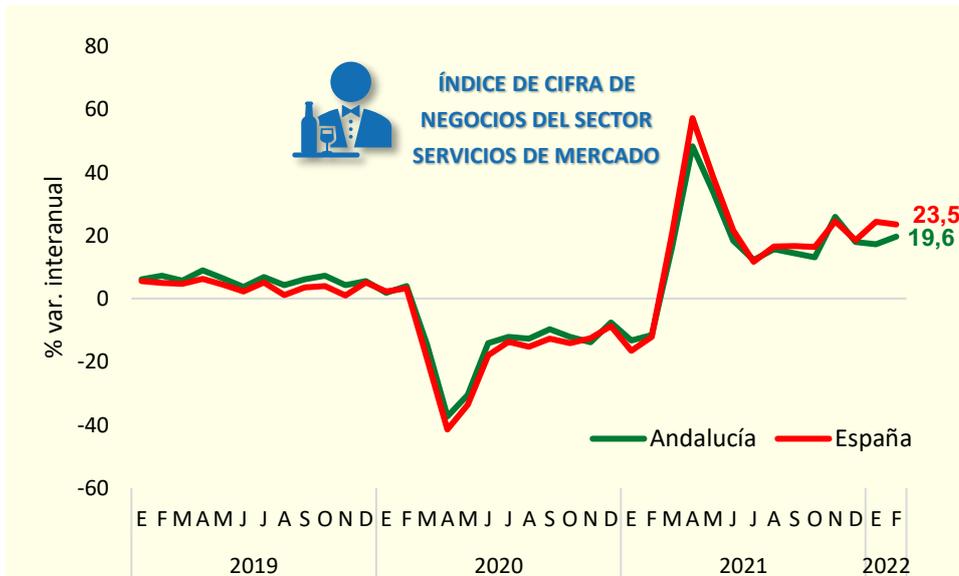
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- En los dos primeros meses del año se contabilizan 22.534 operaciones de compraventa de viviendas en Andalucía, su mayor nivel en igual período desde 2008, y un 32% más que entre enero y febrero de 2021, ritmo casi cinco puntos superior a la media nacional (27,4%), con aumentos tanto en la vivienda nueva (20,5%), como, y sobre todo, en la usada (35,5%).



## Servicios:

- ❖ La **cifra de negocios del sector servicios de mercado** en Andalucía sigue registrando en febrero tasas de crecimiento de dos dígitos, si bien más moderado que la media nacional.
- La **cifra de negocios del sector servicios de mercado** en Andalucía aumenta en febrero un 19,6% interanual, acumulando doce meses consecutivos con subidas de dos dígitos (23,5% a nivel nacional).
- En los dos primeros meses del año, la cifra de negocio del sector servicios de mercado crece un 18,4% interanual en Andalucía, en un contexto de incremento más intenso en el conjunto nacional (23,9%).
- El **empleo** en el sector aumenta un 4,2% interanual en febrero, el ritmo más elevado desde que existe información (2006), aunque dos décimas menos que en el conjunto de España (4,4%), sumando diez meses con tasas positivas.



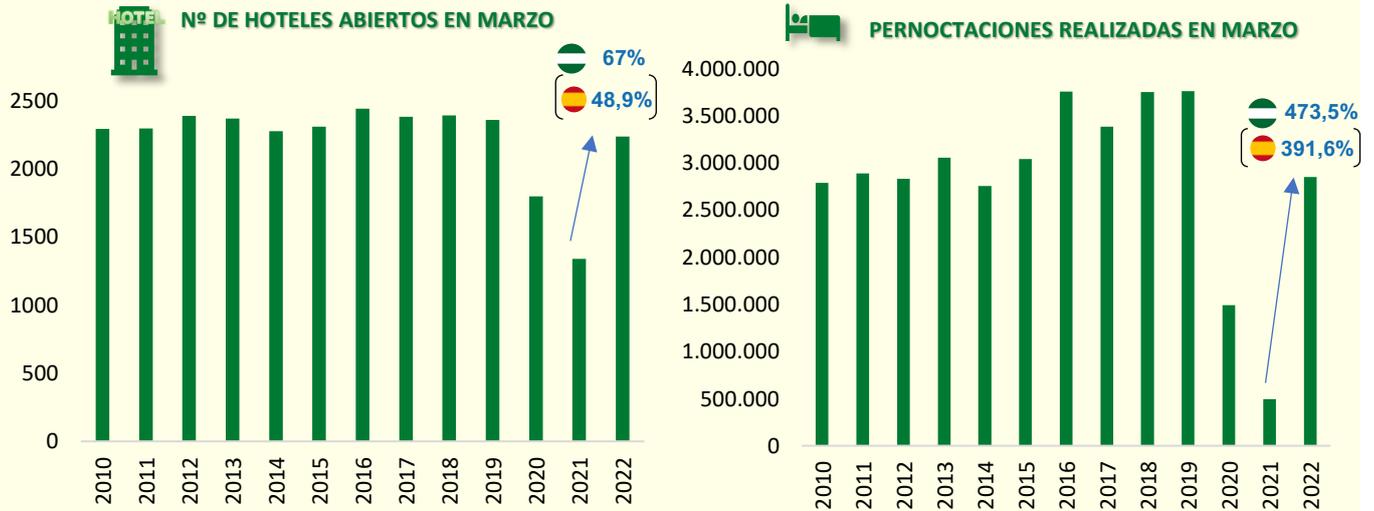
Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- Entre enero y febrero el empleo en el sector aumenta un 4,1% interanual, en línea con lo observado de media en España (4,2%).
- ❖ **La actividad turística en los hoteles** prosigue su recuperación en marzo, destacando Andalucía como la comunidad autónoma con mayor número de hoteles abiertos y la que registra el mayor número de viajeros alojados, si bien aún por debajo de los niveles prepandemia.
  - En Andalucía se contabilizan 2.236 **hoteles abiertos** en marzo de 2022, siendo la comunidad autónoma con mayor número; esto supone 897 hoteles más que en marzo de 2021, con un crecimiento del 67%, superior a la media nacional (48,9%). Con todo, se sitúan un -5,2% por debajo del nivel que tenían en marzo de 2019, antes de la pandemia (-8,1% en España).
  - El número de **viajeros alojados** en estos hoteles ha sido de 1.159.317 personas, cuatro veces más que en marzo de 2021 (314,5%), por encima del crecimiento en el conjunto de España (242,3%). El número de **pernoctaciones** ha sido de 2.848.489 en Andalucía, con un incremento interanual del 473,5%, también por encima de la media en España (391,6%). En ambos casos, se sitúan más de un veinte por ciento por debajo de los niveles que se registraban en marzo de 2019, antes de la pandemia (1.466.711 viajeros y 3.758.094 pernoctaciones), sobre todo el turismo extranjero, con cifras en torno a un treinta por ciento inferiores.



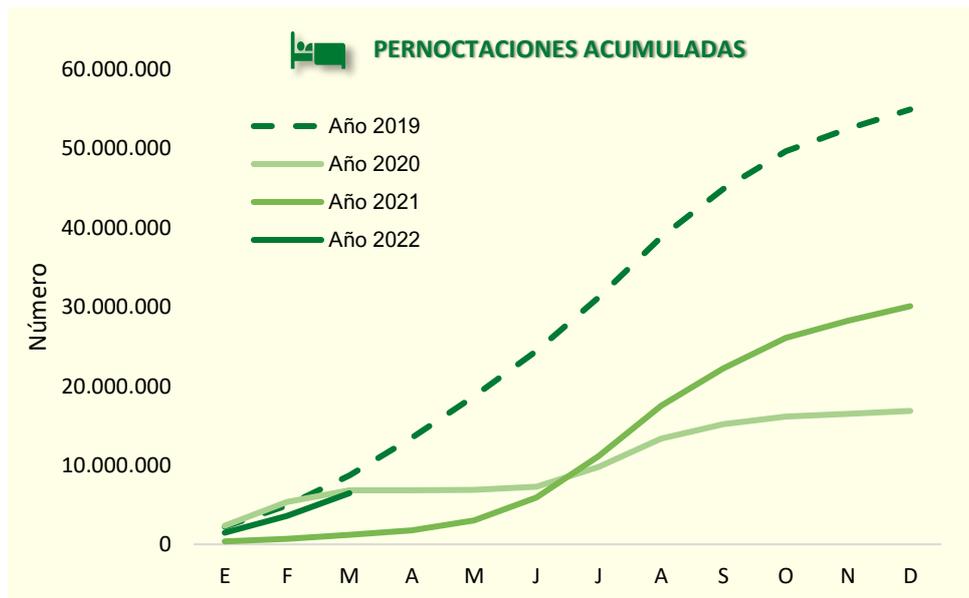
## ENCUESTA DE OCUPACIÓN HOTELERA. ANDALUCÍA



Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- En términos acumulados, hasta el mes de marzo el número de viajeros en hoteles en Andalucía ha crecido un 325,8% interanual y las pernoctaciones un 435,3%, en ambos casos por encima de España (267% y 392,6%, respectivamente).



Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.



- ❖ El **transporte aéreo de viajeros** en Andalucía mantiene su trayectoria de recuperación en el mes de marzo, de manera más intensa que a nivel nacional, multiplicando por más de siete la cifra del mismo mes de 2021, destacando especialmente la subida de los procedentes del extranjero; no obstante, todavía se sitúa por debajo de los niveles prepandemia.



Fuente: AENA.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- En el mes de marzo se contabilizan 1.860.861 **pasajeros en avión** en Andalucía, siete veces más que en marzo 2021 (253.077 pasajeros), en un contexto de menores restricciones, a pesar de los nuevos brotes de coronavirus. Un crecimiento explicado tanto por el tráfico aéreo nacional (+493.241 pasajeros) como, sobre todo, internacional (+1.114.543 pasajeros). No obstante, comparado con marzo de 2019 (2,23 millones de pasajeros), el tráfico aéreo de pasajeros en Andalucía es un 16,6% inferior.
- Junto a ello, el tráfico aéreo de mercancías registra un aumento del 9,1% interanual en Andalucía, por encima de la media en España (8,8%).
- En términos acumulados, el tráfico aéreo de pasajeros a Andalucía en el primer trimestre se ha cifrado en 4,3 millones, con un aumento del 543,3% respecto al mismo período de 2021, superior a la media nacional (361,6%); con todo, casi la mitad que en el mismo período de 2019 (7,9 millones de pasajeros). Por su parte, el tráfico aéreo de mercancías ha crecido un 12,8% interanual en Andalucía (14,4% a nivel nacional).



## Demanda interna:

- ❖ La **matriculación de turismos** en Andalucía se reduce en el mes de marzo, tras dos meses de aumentos, y la **de vehículos de carga** acentúa su perfil de caída, sumando nueve meses de descensos; no obstante, en ambos casos, con tasas de reducción más moderadas que en España, y en un contexto en el que a los problemas de suministros, se unió la huelga en el sector de los transportes.



Fuente: DGT.

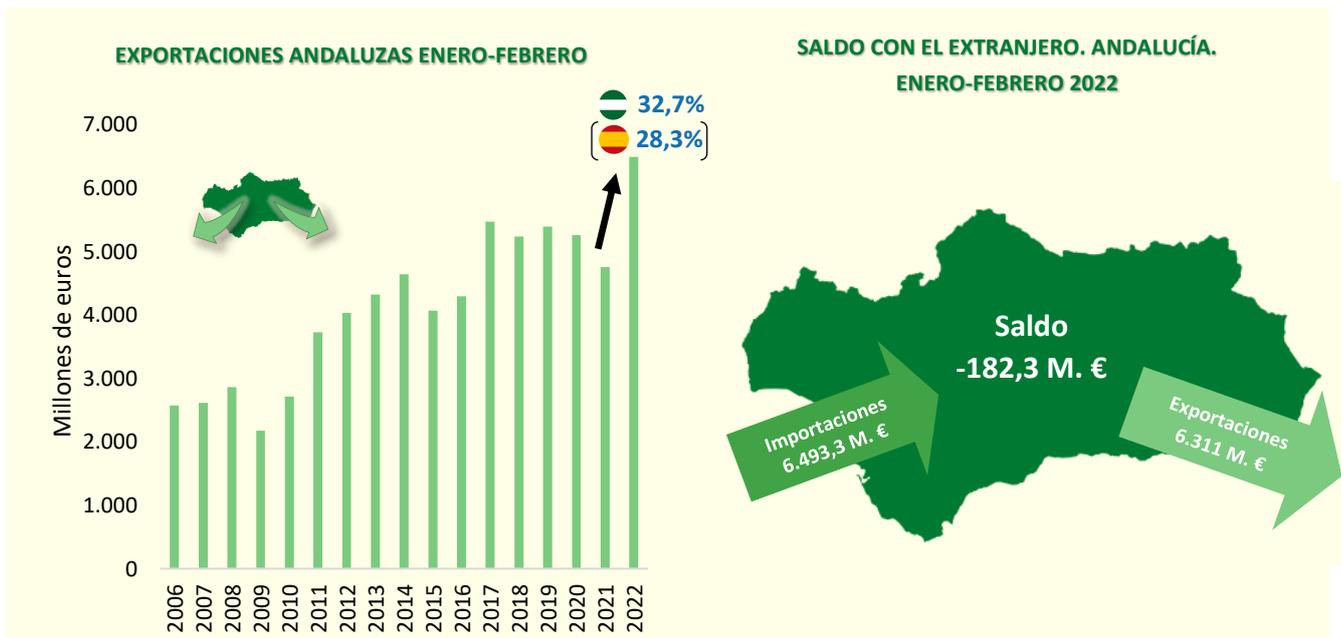
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- La **matriculación de turismos** se redujo un -16,2% interanual en marzo, casi diez puntos menos que en España (-25,6%), cifrándose en 7.875 vehículos en Andalucía.
- Por su parte, la **matriculación de vehículos de carga** fue de 1.892 vehículos en marzo, con una caída del -11,5% interanual, significativamente más moderada que en el conjunto nacional (-34,2%), sumando nueve meses consecutivos de descensos.
- En términos acumulados, hasta el mes de marzo se han matriculado 22.093 turismos en Andalucía, un 0,4% más que en el mismo período de 2021, a diferencia de lo observado en España (-7,9%), si bien todavía muy por debajo de los niveles de antes de la pandemia. Mientras, la matriculación de vehículos de carga ha caído un -7,1% interanual en lo que va de año, muy por debajo también de la caída a nivel nacional (-23,2%).



## Sector Exterior:

- ❖ Las **exportaciones de mercancías de Andalucía al extranjero** han alcanzado en febrero la segunda mayor cifra en un mes de la serie histórica, superando ampliamente los niveles prepandemia, y mostrando un dinamismo superior a la media nacional. En mayor medida aumentan las **importaciones**, especialmente las energéticas, que más que se duplican.



Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo. Datos de 2021 y 2022, provisionales.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- Las **exportaciones de mercancías** de Andalucía al extranjero en febrero alcanzaron los 3.293,7 millones de euros, la segunda mayor cifra en un mes de la serie histórica y superando ampliamente los niveles prepandemia (2.626 M€ en febrero 2020). En términos interanuales crecen un 30%, sumando doce meses consecutivos con tasas positivas, por encima del incremento nacional (27,1%). Andalucía es la tercera comunidad autónoma más exportadora, con el 11% del total nacional, por detrás de Cataluña (24,7%) y Madrid (13,6%).
- Por su parte, las **importaciones** alcanzaron la cifra de 3.388 M€ en febrero, tras registrar un aumento del 65,1% interanual (38,8% a nivel nacional), y sumando doce meses de incremento. Destaca la subida de las importaciones energéticas, que más que se duplicaron (127,6%), en un entorno en el que el precio del petróleo creció un 59% respecto a febrero de 2021.
- En los dos primeros meses del año las exportaciones alcanzan un valor de 6.311 M€, un máximo histórico en igual período, con un incremento del 32,7% interanual, más intenso que la media de



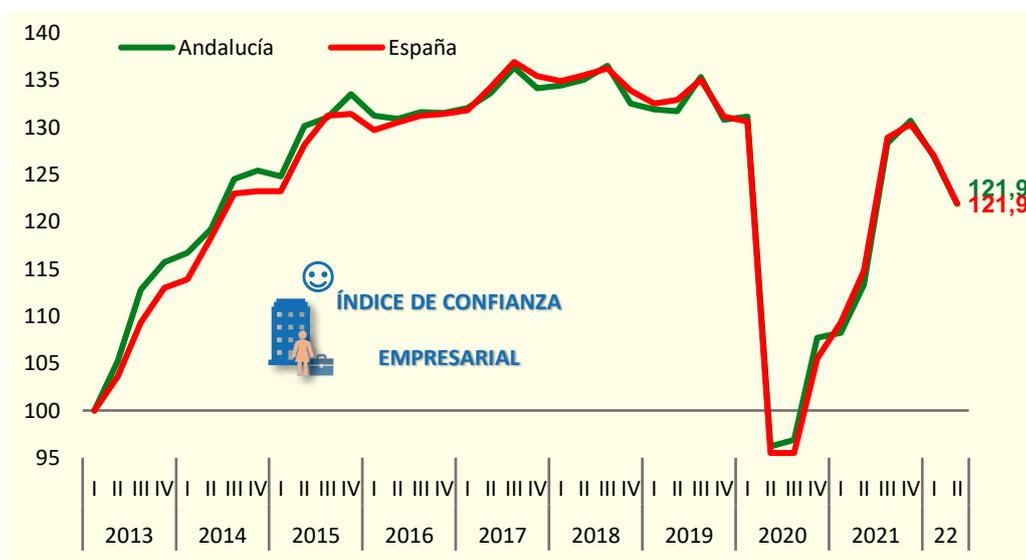
España (28,2%); una cifra casi mil millones superior a la de igual período antes de la pandemia (5.345,3 M€ de exportación entre enero y febrero de 2020).

- Por su parte, las importaciones andaluzas se incrementan un 64,4% interanual en los dos primeros meses del año, 20,9 puntos por encima de la media nacional (43,5%), mostrando la balanza comercial un déficit de -182,3 M€, explicado por el saldo negativo del componente energético (-1.917 M€), que anula el superávit de la balanza comercial no energética (+1.734,7 M€). En España el déficit en la balanza comercial es de -10.774,7 M€, debido al saldo negativo tanto de la balanza energética (-6.984,5 M€) como no energética (-3.790,2 M€).



## Tejido empresarial:

- ❖ La **confianza empresarial** en Andalucía muestra un empeoramiento en el segundo trimestre, en línea con el comportamiento en España; no obstante, comparado con el segundo trimestre de 2021, la confianza empresarial es más elevada, con un crecimiento en Andalucía mayor que a nivel nacional.



Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- El **Índice de Confianza Empresarial Armonizado (ICEA)** de Andalucía, que elabora el INE, presenta un nivel de 121,9 en el segundo trimestre de 2022, igual a la media nacional, un -3,9% por debajo del trimestre anterior (-4% en España).
- Diferenciando por sectores de actividad, se registran caídas generalizadas de la confianza, salvo en Transporte y Hostelería, donde sube un 4% respecto al primer trimestre, muy por encima del crecimiento en España (0,8%). En el lado opuesto, destaca el descenso en la Industria (-13,2%), seguido de Comercio (-5%) y Construcción (-4,2%).

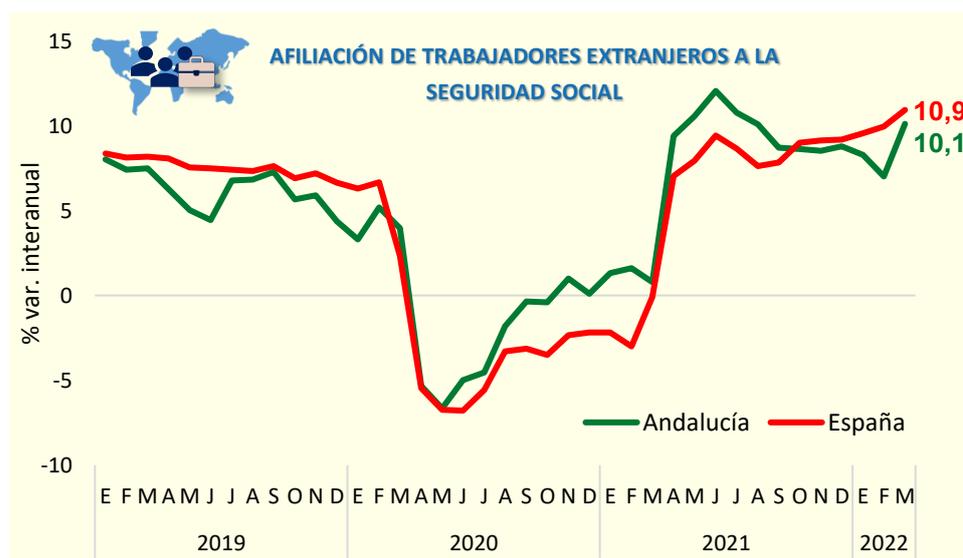


- Comparado con el mismo trimestre del año anterior, la confianza de los empresarios andaluces en la situación económica es un 7,6% superior, 1,4 puntos por encima del aumento nacional (6,2%).



## Mercado de Trabajo:

- ❖ Los **afiliados extranjeros** en Andalucía muestran un notable crecimiento en marzo, alcanzando su nivel más elevado de la serie histórica.



Fuente: Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones.  
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- El número de **afiliados extranjeros** en Andalucía crece en marzo un 4,2% respecto al mes anterior, más del doble que a nivel nacional (1,8%).
- Con ello, se alcanza la cifra de 301.033 afiliados extranjeros en marzo, la mayor cifra de la serie histórica, representando el 9,3% del total de afiliados en Andalucía (11,6% en España).
- En términos interanuales registra un aumento del 10,1% (10,9% en España), tres puntos más que en el mes anterior (7%), acumulando 17 meses de subida.

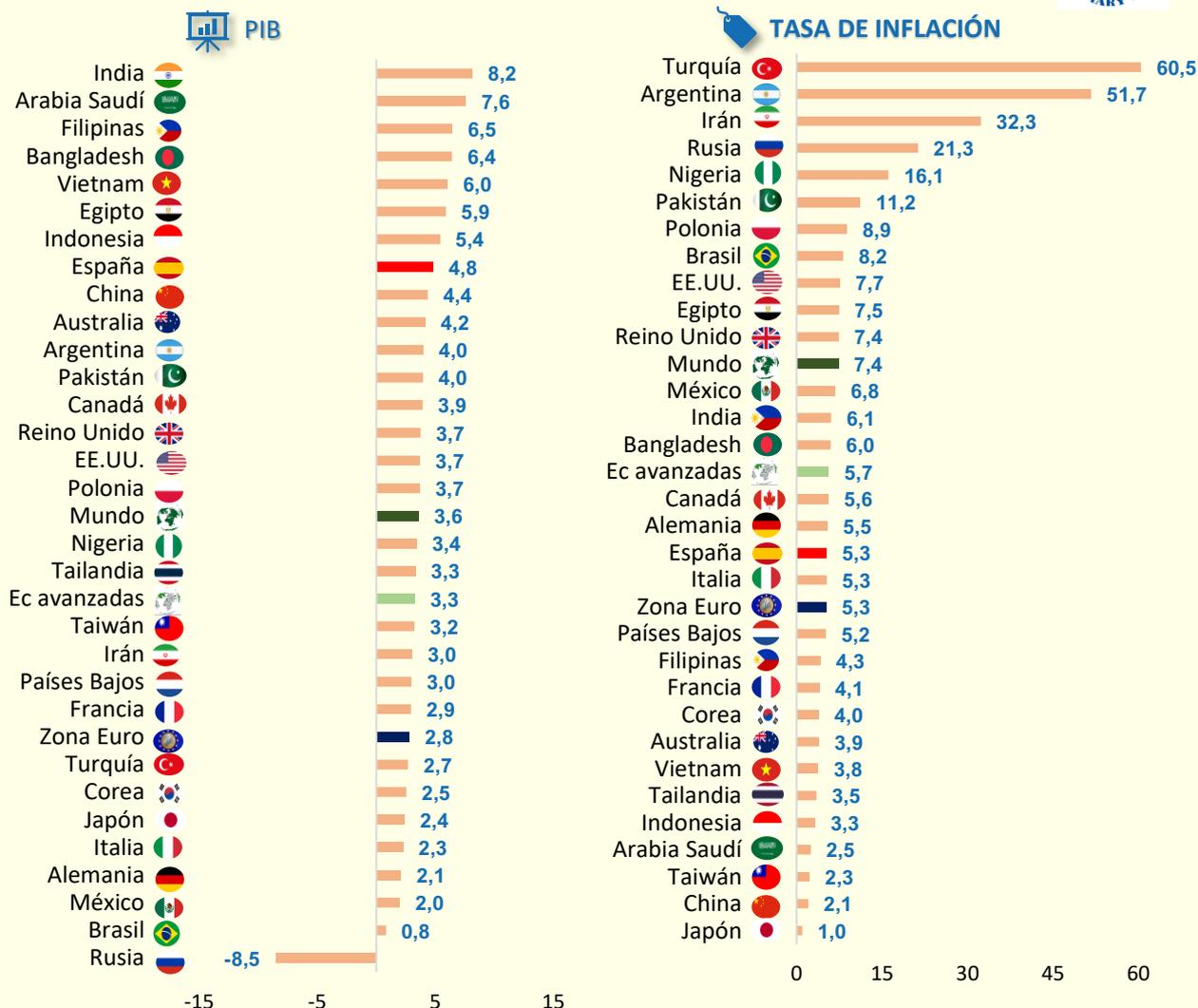


## Previsiones:

- ❖ El **Fondo Monetario Internacional (FMI)** revisa a la baja la previsión de crecimiento de la economía española para 2022 y 2023, en un contexto de menores expectativas generalizadas a nivel mundial, condicionadas por la guerra en Ucrania, y los elevados precios de la energía y los alimentos.



## PREVISIONES DE PIB E INFLACIÓN (% VAR.). FMI. AÑO 2022



Nota: Los 30 países considerados son los que tienen mayor peso en el PIB mundial, representando en conjunto el 83,7% del mismo.

Fuente: FMI (Abril 2022).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- En su informe de *Perspectivas de la economía mundial*, publicado el 19 de abril, el FMI prevé que el PIB de la economía española crezca un 4,8% en 2022, un punto menos de lo pronosticado en enero (5,8%). Para 2023 pronostica un crecimiento del 3,3%, medio punto por debajo de lo que se preveía el pasado enero. Una revisión a la baja que también ha afectado al conjunto de la economía

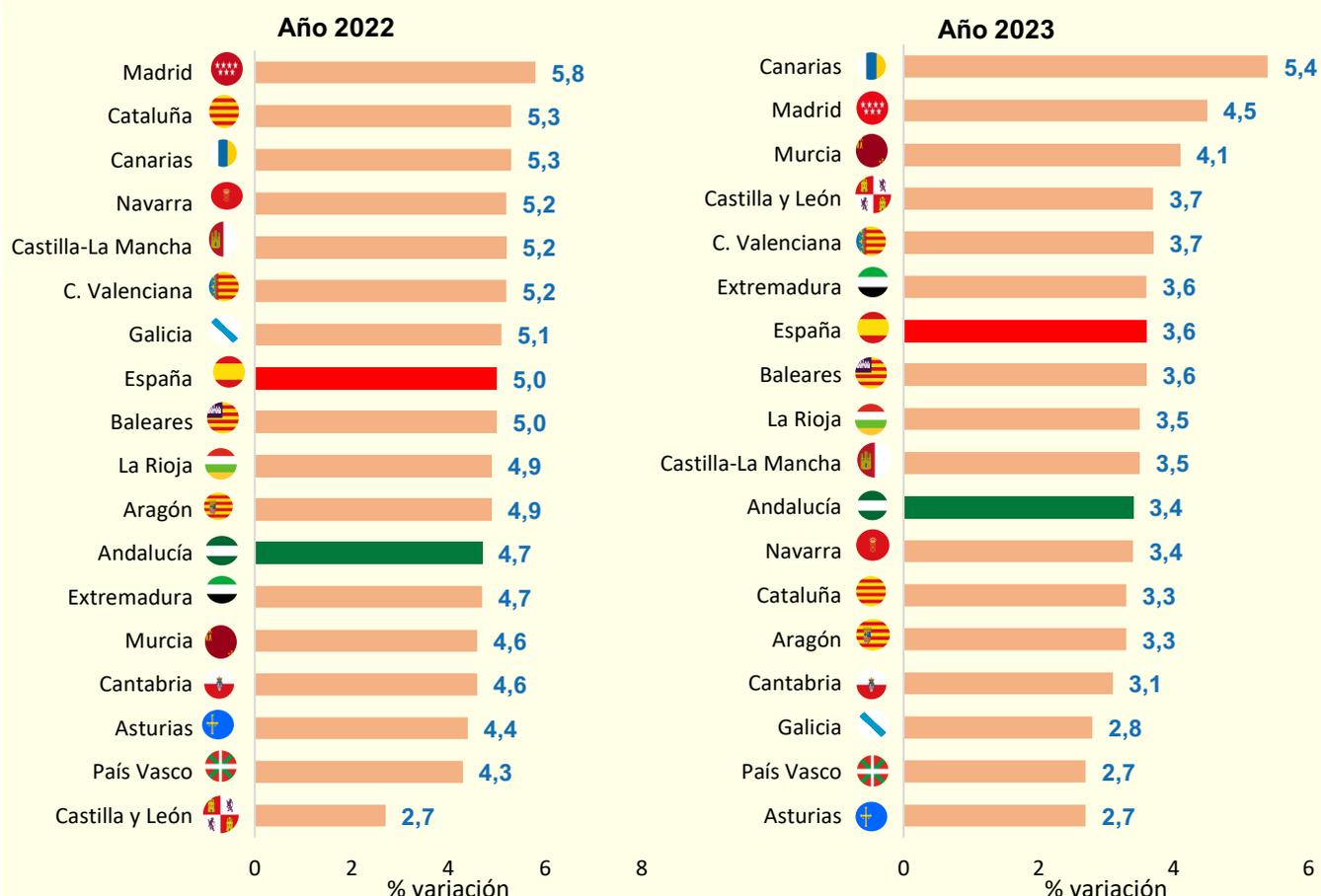


mundial (-0,8 y -0,2 puntos en 2022 y 2023), las economías avanzadas (-0,6 y -0,2 puntos respectivamente) y la Zona Euro (-1,1 y -0,2 puntos, respectivamente).

- España mostraría en 2022 y 2023 incrementos del PIB más intensos que la Eurozona (2,8% y 2,3%, respectivamente) y las economías avanzadas (3,3% y 2,4%), siendo el crecimiento previsto del PIB mundial del 3,6% en ambos años.
  - Estos pronósticos asumen que el conflicto se mantendrá limitado a Ucrania; que futuras sanciones a Rusia eximirán al sector energético (aunque se contempla el impacto de la decisión de países europeos de independizarse de la energía rusa y los embargos anunciados hasta el 31 de marzo de 2022), y que el impacto sanitario y económico de la pandemia se diluirá en el curso de 2022.
  - De otro lado, se prevé que la inflación siga siendo elevada durante más tiempo de lo previsto anteriormente, alimentada por las alzas de precios de las materias primas impulsadas por la guerra y la ampliación de las presiones de precios.
  - Para 2022, se proyecta una inflación media anual en España del 5,3%, igual que en la Zona Euro (5,3%), algo más moderada que en el conjunto de economías avanzadas (5,7%). Se espera que la resolución paulatina de los desequilibrios entre la oferta y la demanda, así como el ligero repunte de la oferta de mano de obra, permita una contención de la inflación, estimando para 2023 una tasa del 1,3% en España, en torno a un punto inferior a la de la Zona Euro (2,3%) y las economías avanzadas (2,5%).
- ❖ **Hispalink** ha revisado a la baja su previsión de crecimiento para la economía andaluza en 2022, retrasando la recuperación total de la crisis de la COVID-19 hasta el año 2023, en un entorno marcado por una gran incertidumbre, agudizada por las nuevas complicaciones derivadas del encarecimiento de los precios energéticos y de la invasión rusa en Ucrania.
- En su informe de *Modelización Regional Integrada*, publicado el presente mes de abril, Hispalink prevé que el PIB andaluz registre un crecimiento real del 4,7% en 2022, dos puntos menos que en su anterior previsión del mes de diciembre (6,7%). Una revisión que también se observa en el conjunto de la economía española (-1,5 puntos), para la que estima un crecimiento del 5% en 2022, siendo generalizado el recorte a la baja en todas las regiones.
  - Para 2023, Hispalink prevé una desaceleración del ritmo de crecimiento de la economía española y andaluza, que se situarían en el 3,6% y 3,4%, respectivamente, en ambos casos más de un punto por debajo de la estimación para el presente ejercicio.
  - Según Hispalink, la desaceleración del crecimiento tendrá continuación en 2024. Para la economía andaluza espera un avance del 2,9%, medio punto inferior al previsto para 2023, y para la española estima un crecimiento del 3,2%, cuatro décimas menor del esperado para el año que viene.



## PREDICIONES DE CRECIMIENTO DEL PIB REGIONAL 2022-2023. HISPALINK



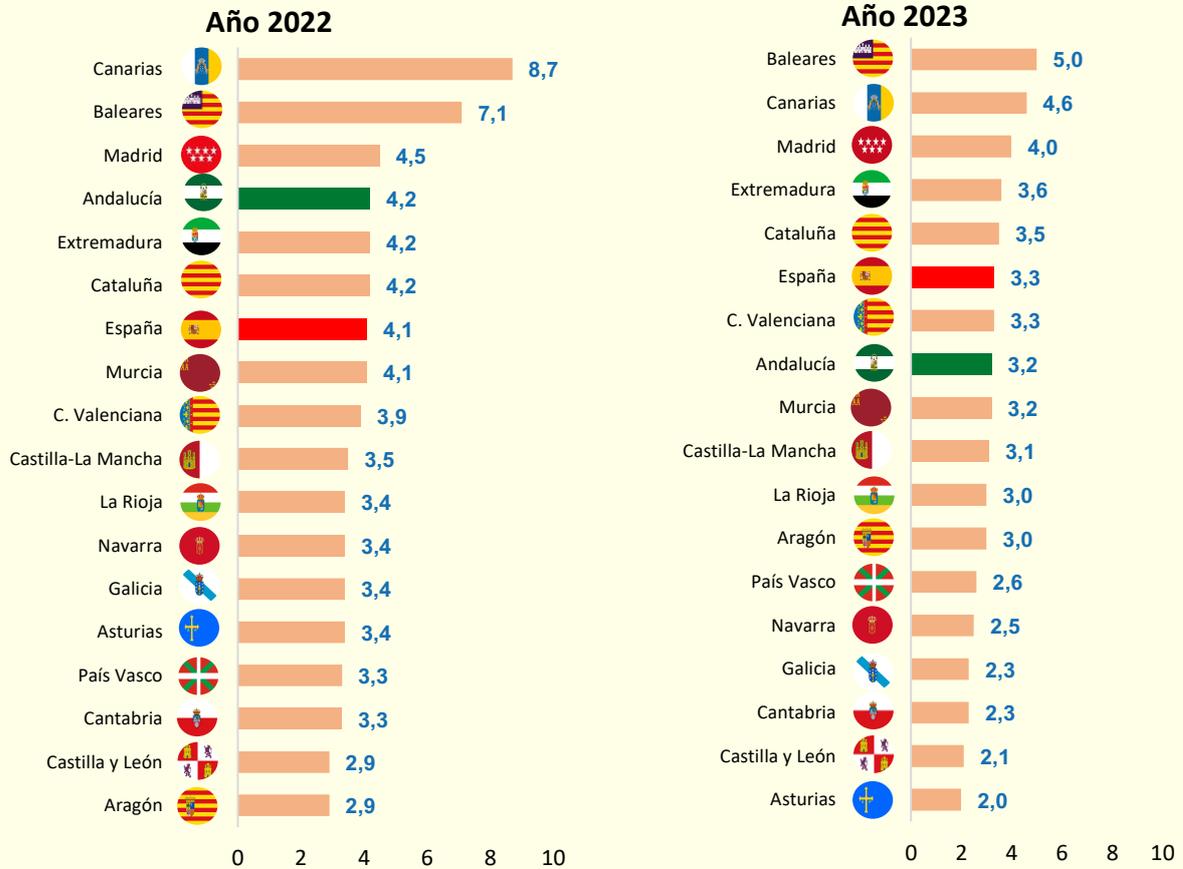
Fuente: Hispalink, abril 2022.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- ❖ El **Servicio de Estudios del BBVA (BBVA Research)** revisa a la baja el crecimiento del PIB en Andalucía tanto en 2022 como en 2023, en línea con España, por el impacto que va a tener la invasión de Ucrania, las sanciones impuestas a la economía rusa y el incremento de los precios, sobre todo de los combustibles.



## PREVISIONES DE PIB (% VAR.). BBVA Research. 2022-2023



Fuente: BBVA Research.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- En el “Observatorio Regional de España. Segundo trimestre 2022”, publicado el 25 de abril, el servicio de estudios del BBVA prevé para 2022 un aumento del **PIB de la economía andaluza** del 4,2%, un punto menos de lo que estimaba el pasado mes de enero (5,2%). Un crecimiento que es una décima superior al que pronostica para la economía española (4,1%), siendo Andalucía de las comunidades más dinámicas, tras Canarias, Baleares y Madrid, y junto con Extremadura y Cataluña, dado el menor peso de la energía en sus economías y una menor exposición a las dificultades generadas por los cuellos de botella internacionales.
- Para 2023, la previsión de crecimiento es del 3,2% en Andalucía, 1,7 puntos inferior a la estimada en enero, una décima por debajo de la media nacional (3,3%), donde la revisión a la baja ha sido de 1,6 puntos. Con ello, ambas economías recuperarían en 2023 los niveles de actividad previos a la crisis de la COVID-19.



- Respecto al **empleo**, y tras haber recuperado en 2021 los niveles prepandemia, el Servicio de Estudios espera una desaceleración de su ritmo de crecimiento en 2022 y 2023, en sintonía con la evolución prevista del PIB. En concreto, prevé incrementos del empleo en Andalucía del 2,4% en 2022, una décima superior a la media en España (2,1%) y del 1,7% en 2023, igual que en el conjunto nacional, ritmos en torno a dos puntos inferiores a los que se contemplaban el pasado enero (4,4% y 4,2%, respectivamente, para Andalucía; 4% y 3,9% en los respectivos años para España).