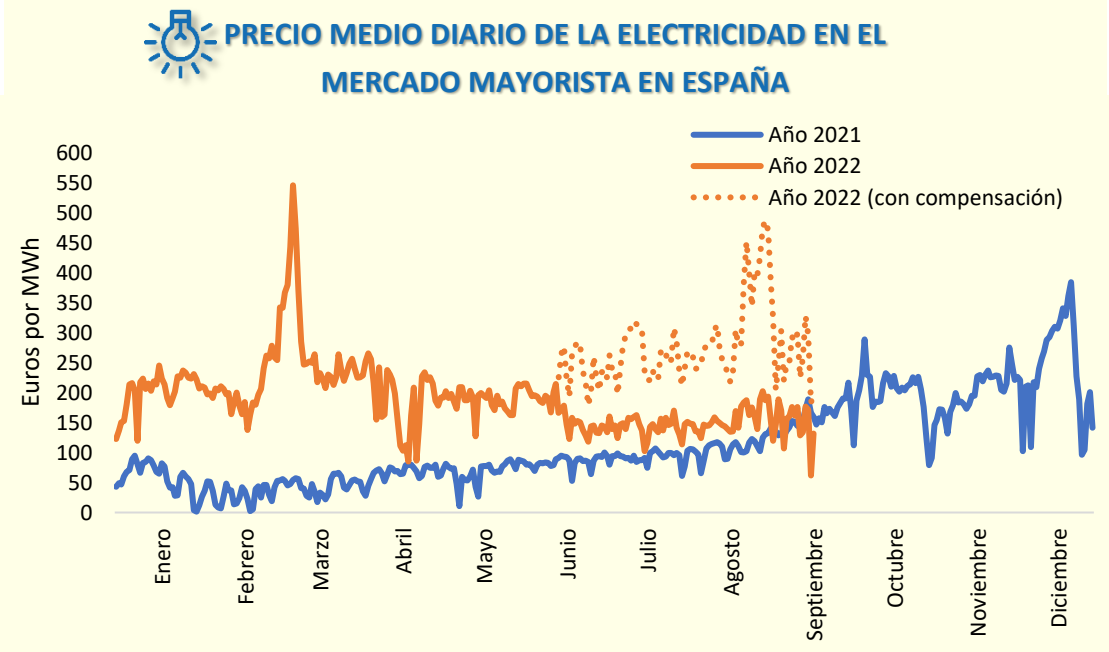
OBSERVATORIO ECONÓMICO SEMANAL: RESUMEN EJECUTIVO

(20 de septiembre 2022)

Los precios de la energía en España:

- El **precio de la electricidad en el mercado mayorista** en España, en téminos de euros por megavatio/hora, se reduce en la última semana respecto a la anterior, y respecto al mismo período del año anterior, por primera vez en lo que va de 2022, sin tener en cuenta la compensación a las centrales de ciclo combinado.

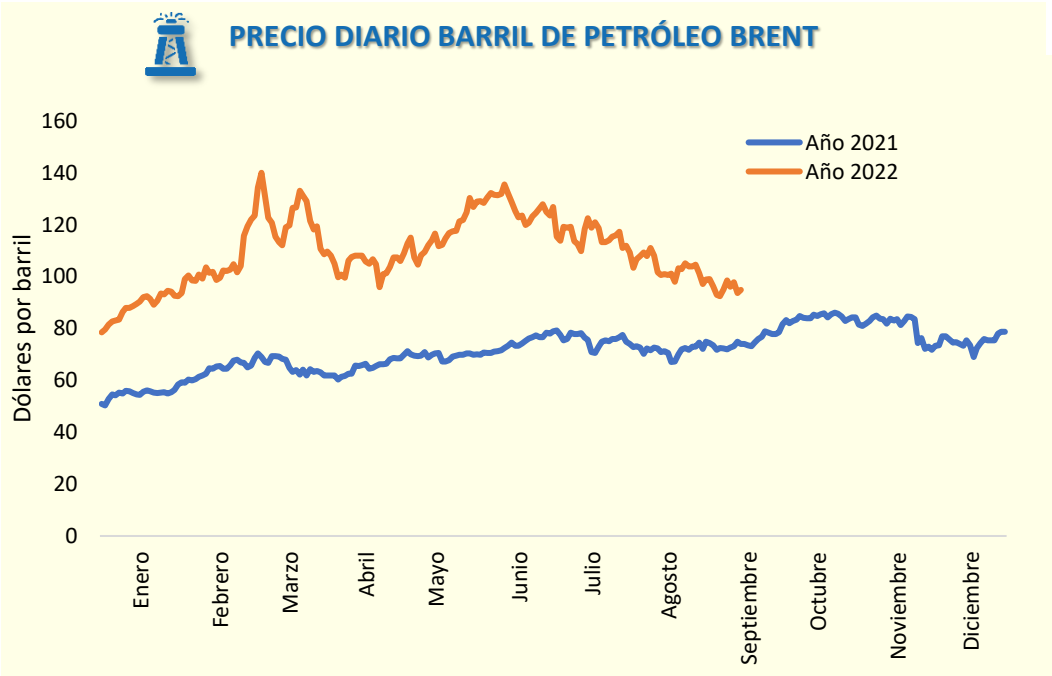


Fuente: Operador del Mercado Ibérico Eléctrico (OMIE).
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- El precio de la electricidad en el mercado mayorista en España se sitúa de media en la semana del 12 al 18 de septiembre de 2022 en 139,89 €/MWh, según el operador del mercado eléctrico (OMIE), un 12,4% por debajo de la media en la semana anterior (159,69 €/MWh), y un 14% por debajo del nivel en el mismo período de 2021 (162,63 €/MWh).

- Este precio no incluye la compensación que los usuarios finales pagan a las centrales de ciclo combinado por la aplicación de la 'excepción ibérica' para topar el precio del gas para la generación de electricidad. Si se suma esta compensación, el precio de la electricidad ha sido de 255,10 €/MWh de media en la última semana, un 3,2% inferior al de la semana anterior, pero un 56,9% por encima de hace un año.

❖ El **precio del barril de petróleo Brent** en dólares aumenta respecto a la semana anterior, y supera en más de un treinta por ciento la cotización de hace un año; en euros, crece más de un cincuenta por ciento respecto al año anterior, debido a la apreciación del dólar.



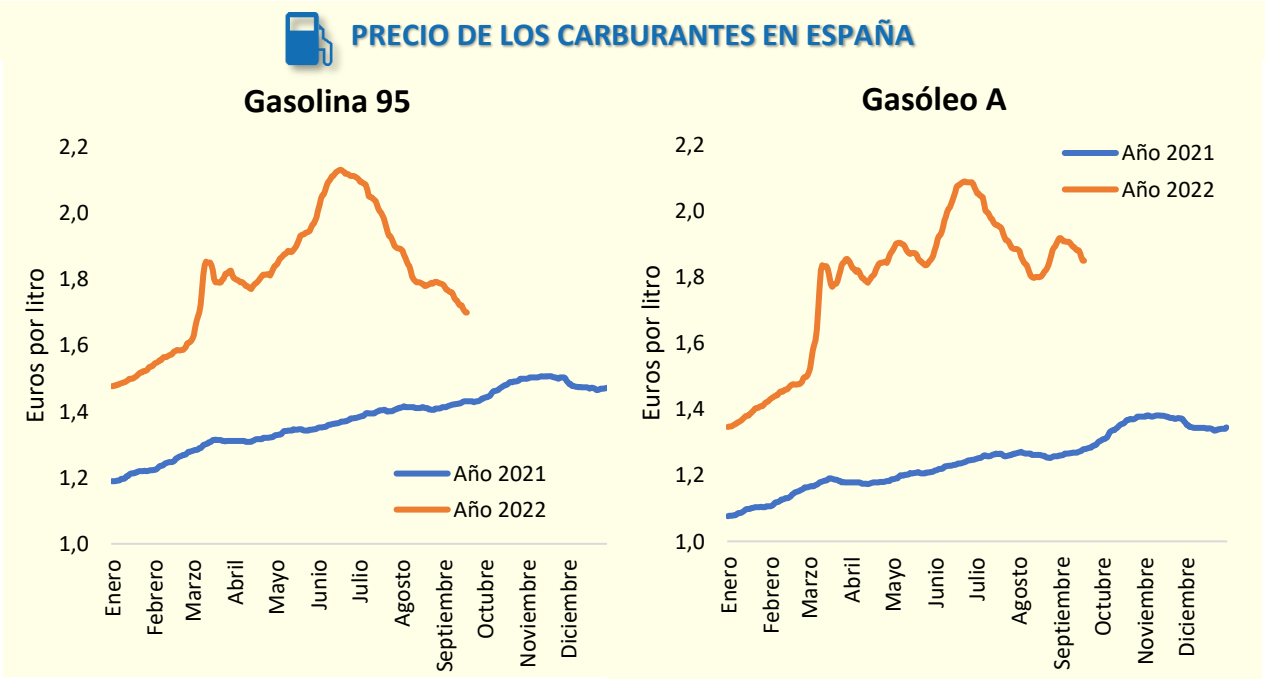
Fuente: Mº de Asuntos Económicos y Transformación Digital.
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- El precio del barril de petróleo Brent se sitúa de media entre los días 12 y 16 de septiembre de 2022 en 96,10 $, un 1,1% por encima del promedio en la semana anterior (95,04 $), y un 30,4% por encima de hace un año (73,67 $). En euros la subida interanual es superior, un 53%, pasando de 62,48 € en la semana del 13 al 17 de septiembre de 2021, a 95,60 € en la última semana, debido a la apreciación del dólar (+17,3% interanual).

❖ El **precio de los carburantes en España** muestra un descenso respecto a la semana anterior tanto en las gasolinas como en el gasóleo; en téminos interanuales registra crecimientos en torno al veinte por ciento y el cincuenta por ciento, respectivamente.

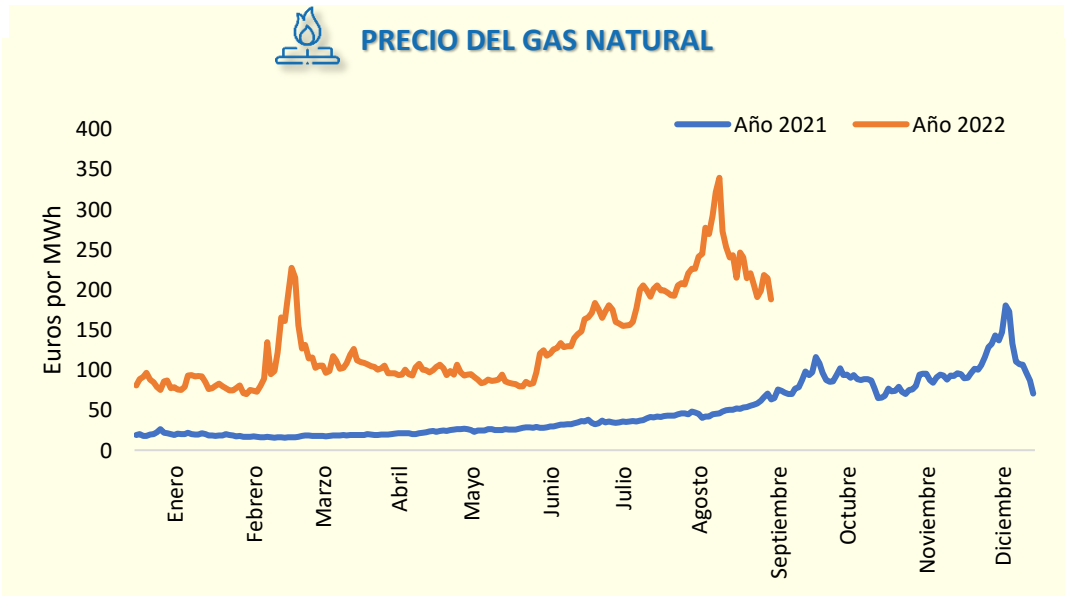
- El precio de la gasolina 95 E5 se sitúa de media en la semana del 12 al 18 de septiembre de 2022 en 1,712 €/l, un -2,1% por debajo de la semana precedente (1,749 €/l). En términos interanuales muestra un crecimiento del 19,9% (1,427 €/l hace un año).

- El precio del gasóleo A ha sido de 1,869 €/l de media en la semana del 12 al 18 de septiembre, un 1,6% inferior al de la semana anterior (1,900€/l), si bien un 46,8% más elevado que hace un año (1,273 €/l).



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** se reduce respecto a la semana anterior, pero más que triplica el de hace un año.

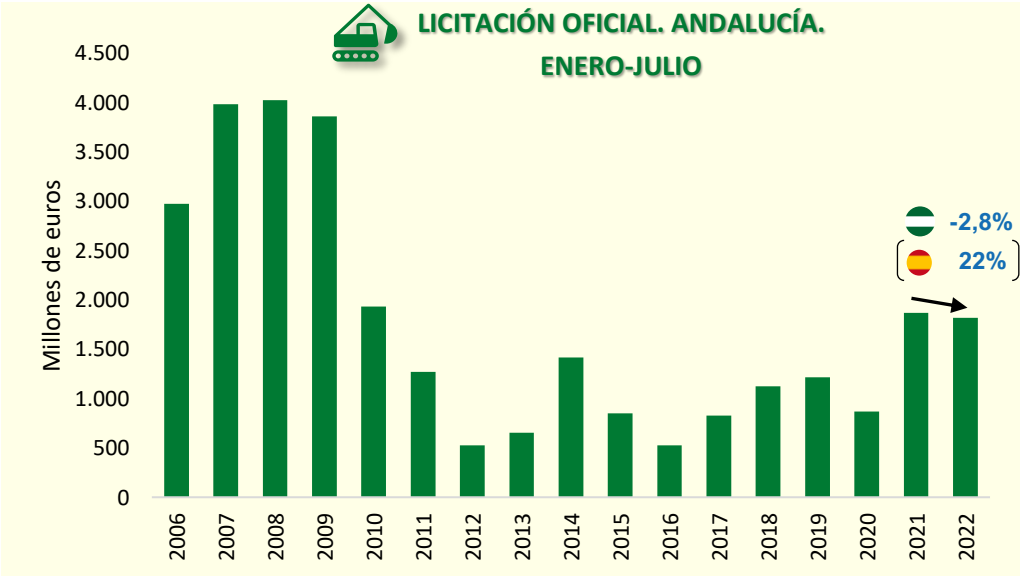


Nota: Gas natural TTF Dutch.
Fuente: Mº de Asuntos Económicos y Transformación Digital.
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- El **precio del gas natural** se sitúa de media en la semana del 12 al 16 de septiembre de 2022 en 201,83 €/MWh, un 10,5% por debajo del nivel que tenía la semana anterior (225,46 €/MWh), pero multiplica por 3,1 el de la misma semana de hace un año (65,22 €/MWh).

Construcción:

❖ La **licitación oficial** aprobada por el conjunto de AA.PP. en Andalucía se reduce en julio, y muestra en los siete primeros meses del año un balance negativo, a diferencia de lo observado en el conjunto nacional.



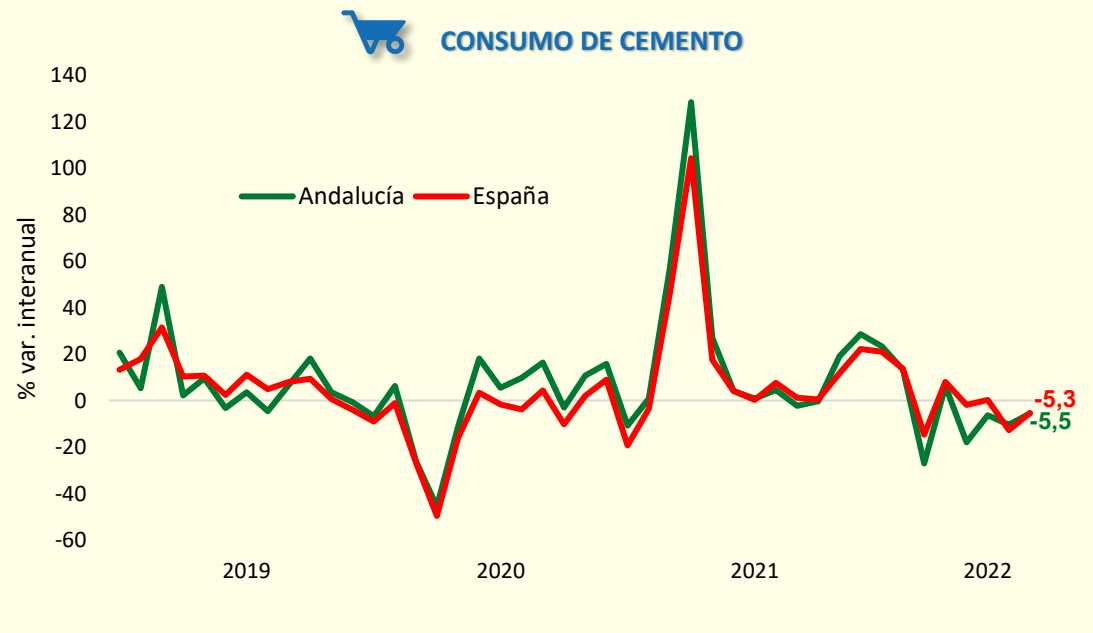
Fuente: SEOPAN.
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- **La licitación oficial aprobada por el conjunto de AA.PP.** en Andalucía se cifra en 281,9 millones de euros en julio, un 43,6% menos que en el mismo mes del año anterior, en un contexto de ligero aumento en España (1,2%).

- En términos acumulados, entre enero y julio, la licitación oficial en Andalucía se cifra en 1.815,8 millones de euros, un 2,8% menos que en el mismo período del año anterior, mientras aumenta a nivel nacional (22% interanual).

- Por administración licitante, desciende la aprobada por la Junta de Andalucía (-24,1% interanual entre enero y julio), situándose en 528,1 M€, casi la tercera parte (29,1%) del total licitado en la región. También muestra caída la realizada por la Administración Central (-2,6% interanual), con un importe de 406 millones de euros, el 22% del total; por su parte, aumenta un 16,6% interanual la aprobada por la Administración Local, cifrándose en 881,7 M€, casi la mitad (48,6%) del total.

❖ El **consumo de cemento**, indicador de consumo intermedio en el sector de la construcción, modera su ritmo de caída en el mes de agosto, mostrando un balance negativo en lo que va de año, en un contexto de práctico estancamiento a nivel nacional.



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

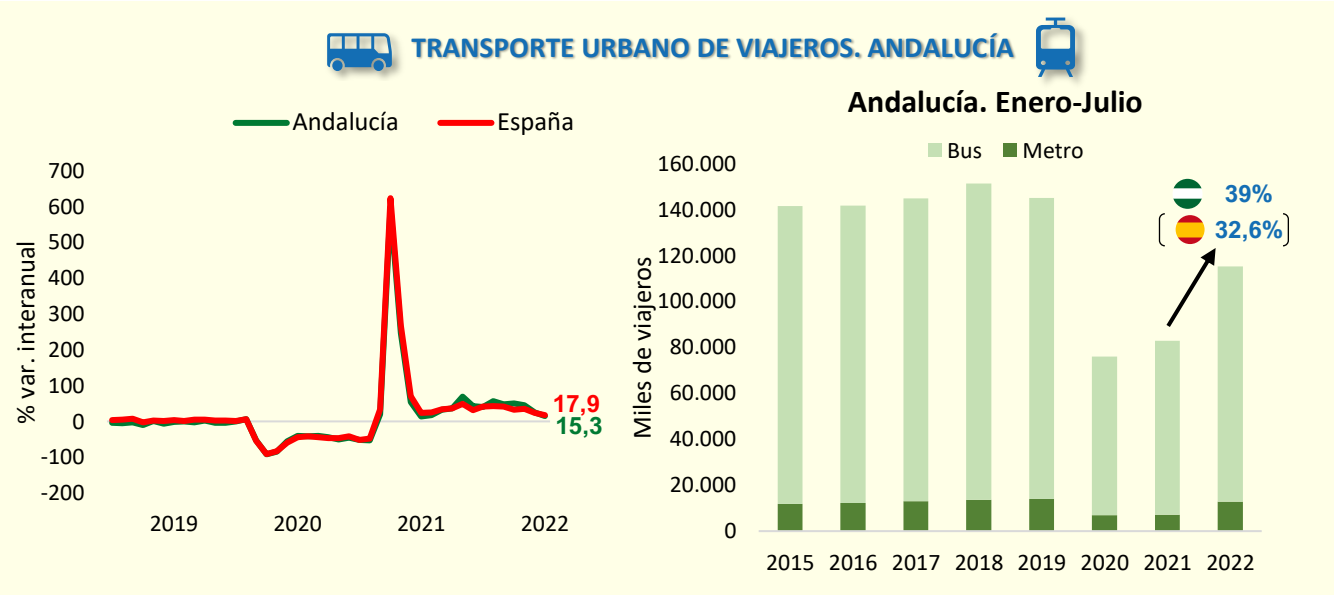
- El consumo aparente de cemento en Andalucía se ha reducido un -5,5% interanual en el mes de agosto (-5,3% en España), sumando cuatro meses consecutivos de descenso, si bien ralentizando su caída respecto a los meses anteriores.

- En términos acumulados, hasta el mes de agosto el consumo de cemento se sitúa en 2,01 millones de toneladas, la quinta parte (20,5%) del total nacional, un 5% menos que en el mismo período del año anterior, en un contexto de aumento muy moderado en el conjunto de España (0,2%).

Servicios:

❖ El número de **viajeros en transporte urbano** en Andalucía modera su ritmo de crecimiento en el mes de julio, en línea con lo observado en el conjunto nacional, manteniéndose todavía en niveles muy por debajo de la prepandemia.

- El número de viajeros usuarios del transporte urbano en Andalucía se ha cifrado en 14,5 millones de personas en julio de 2022, un 15,3% más que en el mismo mes del año anterior (17,9% en España), con aumentos tanto de los usuarios del autobús (14,3%) como, y más intensamente, del transporte metropolitano (29%).



Fuente: INE.
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

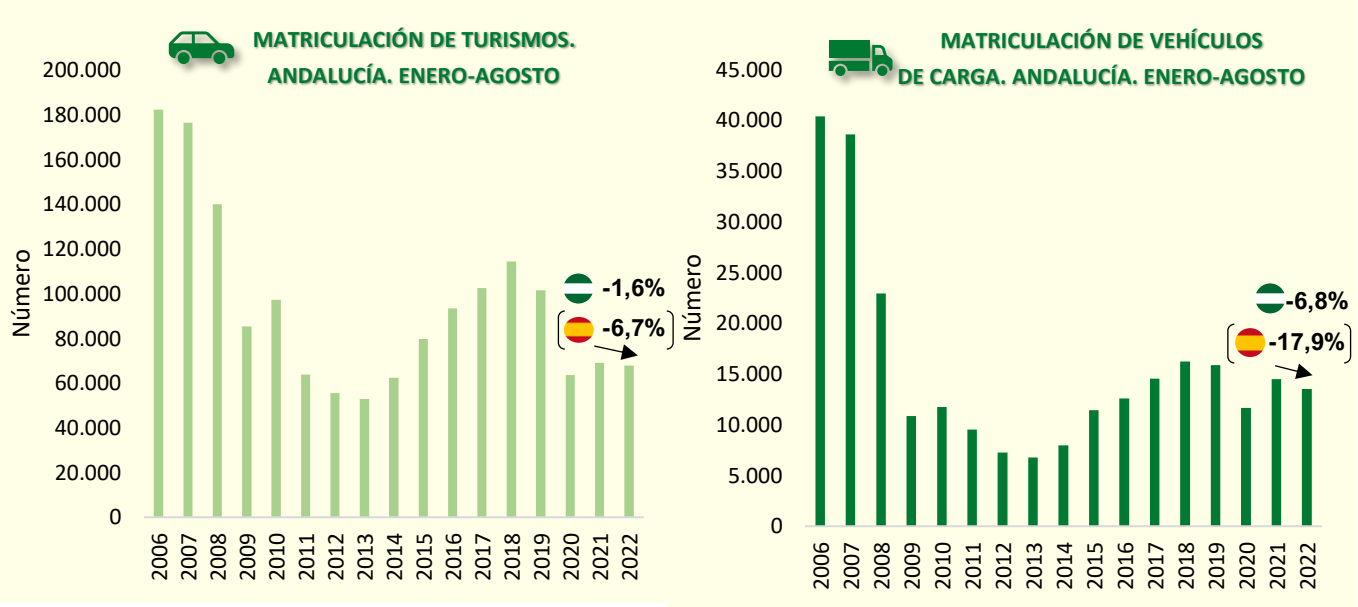
- En términos acumulados, entre enero y julio, el número de viajeros usuarios del transporte urbano en Andalucía ha aumentado un 39% respecto al mismo período del año anterior, 6,4 puntos más que en España (32,6%), contabilizándose 115,1 millones de viajeros; una cifra, aún un 20,6% inferior a la registrada entre enero y julio de 2019 (144,9 millones de usuarios).

Demanda interna:

❖ La **matriculación de turismos y de vehículos de carga** en Andalucía crece en agosto tras la caída observada en el mes anterior, mostrando, no obstante, descensos en los ocho primeros meses del año, aunque inferiores a la media nacional.

- La **matriculación de turismos** se ha cifrado en 7.457 unidades en el mes de agosto, un 6,6% más que en el mismo mes del año anterior, tras la caída registrada en julio (-11,2%), en un contexto de mayor incremento en España (11,3%).

- La **matriculación de vehículos de carga** también ha recuperado tasas positivas tras dos meses de descensos, con un incremento del 5,6% interanual (9% en España), contabilizándose 1.202 vehículos matriculados en agosto.



Fuente: DGT.
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

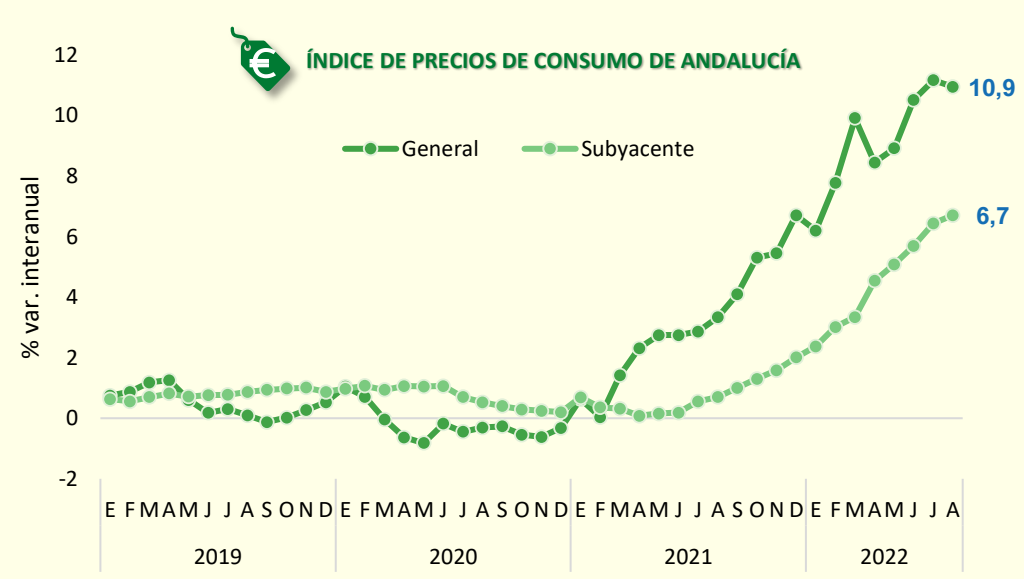
- En términos acumulados, entre enero y agosto, se han matriculado 67.891 turismos en Andalucía, un -1,6% menos que en el mismo período de 2021, siendo más intenso el descenso en el conjunto de España (-6,7%). Junto a ello, la matriculación de vehículos de carga ha sido de 13.521 unidades en los ocho primeros meses del año, mostrando un descenso del 6,8% interanual, menos de la mitad que a nivel nacional (-17,9%).

Precios y salarios:

❖ La **tasa de inflación** en Andalucía se reduce tres décimas en agosto respecto al mes anterior, si bien se mantiene por encima del diez por ciento por tercer mes consecutivo, niveles que no se registraban desde 1986. Un resultado condicionado por la evolución de los precios energéticos y los alimentos, que se está trasladando al resto de productos, repuntando la **inflación subyacente** hasta su mayor nivel desde que hay información (2002).

- El IPC aumenta un 10,9% interanual en Andalucía en agosto, tres décimas menos que en el mes anterior (11,2%). En España también se ha reducido en tres décimas, hasta el 10,5%, manteniéndose por segundo mes consecutivo el diferencial de cuatro décimas con la media nacional.

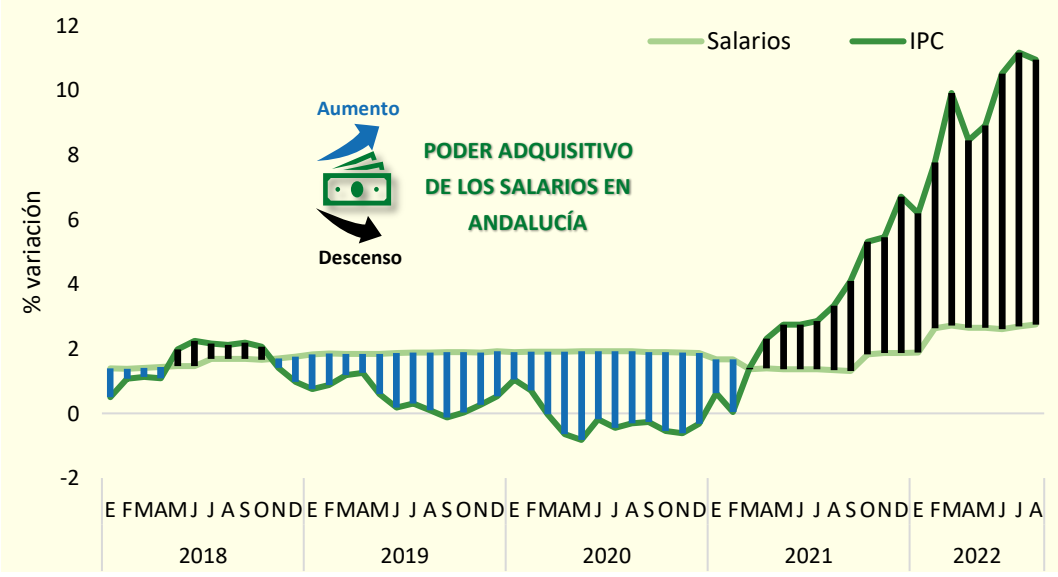
- Un resultado condicionado por los precios de los productos energéticos, que aumentan un 36,7% interanual en agosto en Andalucía, y por los alimentos sin elaboración (15,5%).



Fuente: INE.
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- Junto a ello, la inflación subyacente, el componente más estructural de los precios de consumo (IPC sin alimentos no elaborados ni energía) repunta tres décimas hasta el 6,7% interanual, la más elevada desde que existe información (2002), y tres décimas por encima de la media nacional (6,4%).

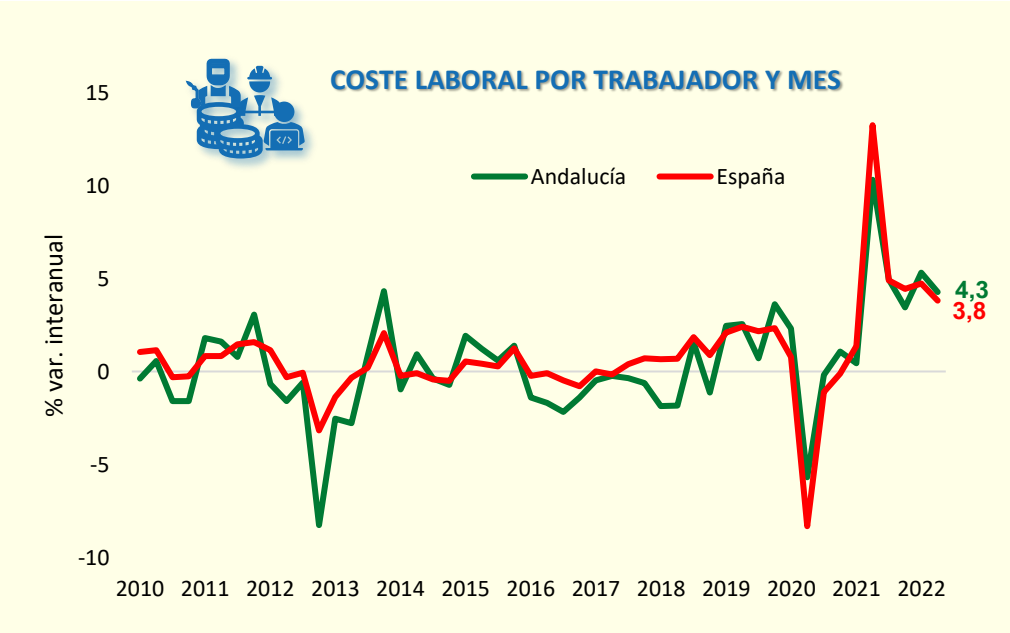
- El nivel de inflación en Andalucía en el mes de agosto (10,9% interanual) supera el **incremento salarial pactado en la negociación colectiva** hasta dicho mes (2,75%), lo que supone una pérdida histórica de poder adquisitivo para los trabajadores.



Fuente: INE; Ministerio de Trabajo y Economía Social.
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Costes Laborales:

- El **coste laboral por trabajador y mes** en Andalucía crece en el segundo trimestre de 2022 por encima de la media nacional, explicado por el mayor crecimiento relativo del coste por hora en Andalucía.



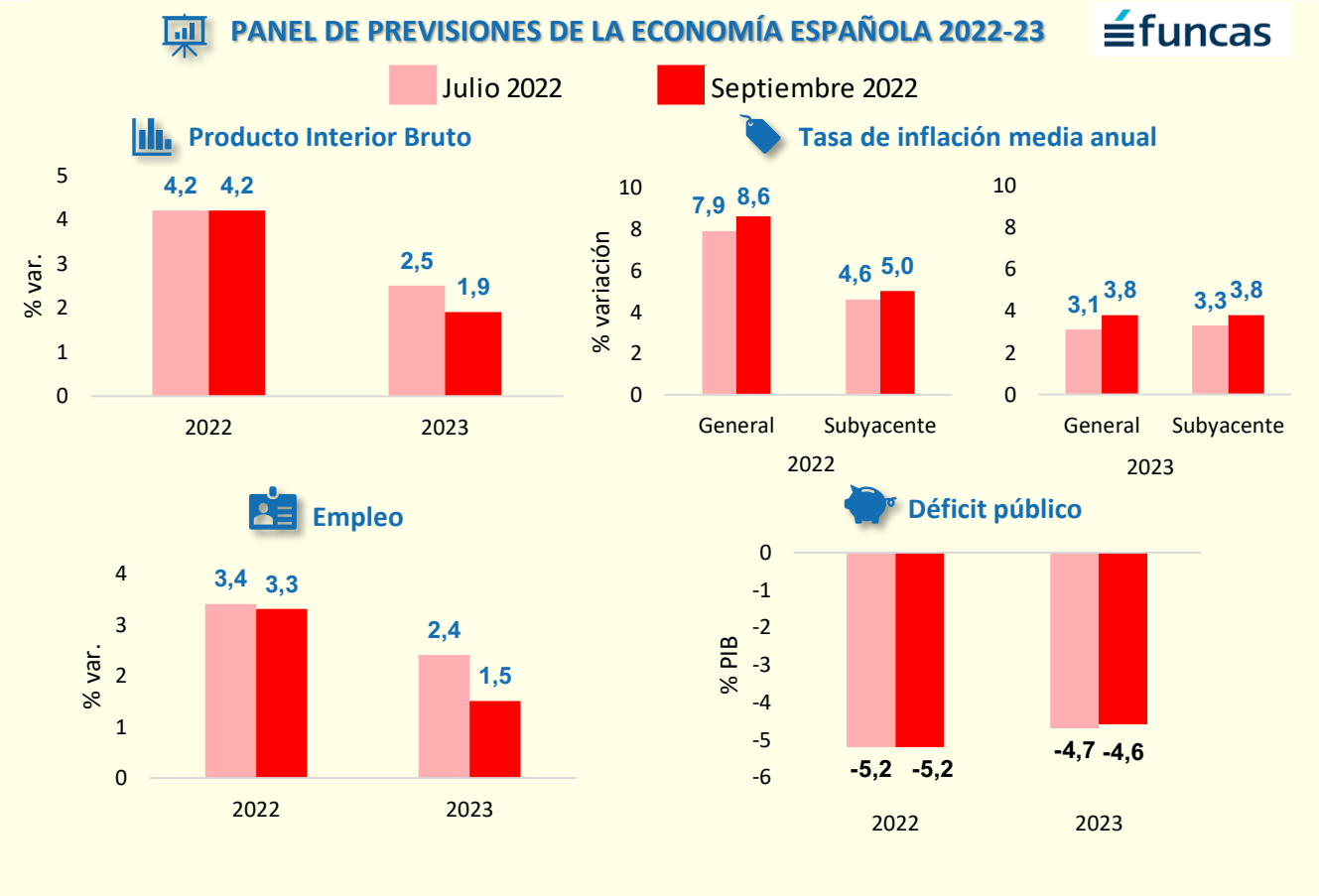
Fuente: INE.
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- El coste laboral por trabajador y mes en Andalucía registra un crecimiento del 4,3% interanual en el segundo trimestre de 2022, un punto menos que en el trimestre anterior, y medio punto por encima de la media nacional (3,8%). Con ello, se sitúa en 2.555,95 euros, su mayor nivel desde que hay información homogénea disponible (2000), y representa el 89% de la media nacional (2.871,64 euros).

- La subida se explica por el aumento de las horas trabajadas, un 2,7% interanual (3,2% en España), y el incremento del coste laboral por hora, que tras dos trimestres de decenso, crece un 1,6% (0,6% en España), hasta los 19,55€ por hora en el segundo trimestre de 2022 (21,8 €/h de media nacional).

Previsiones:

- El **Panel de FUNCAS** mantiene su previsión de crecimiento de la economía española en 2022, y recorta en seis décimas la de 2023, año que se verá afectado por el menor efecto arrastre debido a la fuerte desaceleración anticipada para la segunda mitad del presente año.



Fuente: FUNCAS.
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- En el último Panel de previsiones de la economía española, elaborado por FUNCAS y publicado el 14 de septiembre, los analistas mantienen para 2022 su previsión de crecimiento del PIB de la economía española en el 4,2%, intensificándose la desaceleración en 2023, con un incremento del 1,9%, seis décimas inferior a lo que se contemplaba el pasado mes de julio (2,5%), en un contexto de empeoramiento de las perspectivas de las principales economías mundiales e intensificación de la crisis energética. Con ello, los analistas pasan a considerar que la recuperación total del nivel de actividad previo a la crisis de la COVID-19 no se produciría el próximo año 2023.

- Por lo que respecta a los precios, se revisa al alza en siete décimas la inflación media anual en 2022 hasta el 8,6%, y en cuatro décimas la subyacente hasta el 5%. En 2023 la inflación se moderaría hasta una tasa media anual del 3,8% tanto la general como la subyacente, habiéndose revisado al alza ambas respecto a lo que se preveía en julio (3,1% y 3,3%, respectivamente).

- En relación con el mercado de trabajo, se recortan las expectativas de crecimiento del empleo, medido en puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo, sobre todo para el año 2023. En concreto, el consenso apunta un aumento del 3,3% en 2022 y del 1,5% en 2023, una décima y nueve décimas menos, respectivamente, de lo contemplado en julio. Con todo, se espera una mayor reducción de la tasa de desempleo media anual en ambos años, hasta el 13,3% en 2022 y el 13% en 2023, dos y una décima por debajo del anterior Panel, respectivamente.

- En materia de déficit público, los panelistas esperan un déficit del conjunto de administraciones públicas del -5,2% del PIB en 2022, igual que en el Panel anterior, y del -4,6% en el siguiente; perspectivas más pesimistas que las del Gobierno español (-5% y -3,9% del PIB, respectivamente).