



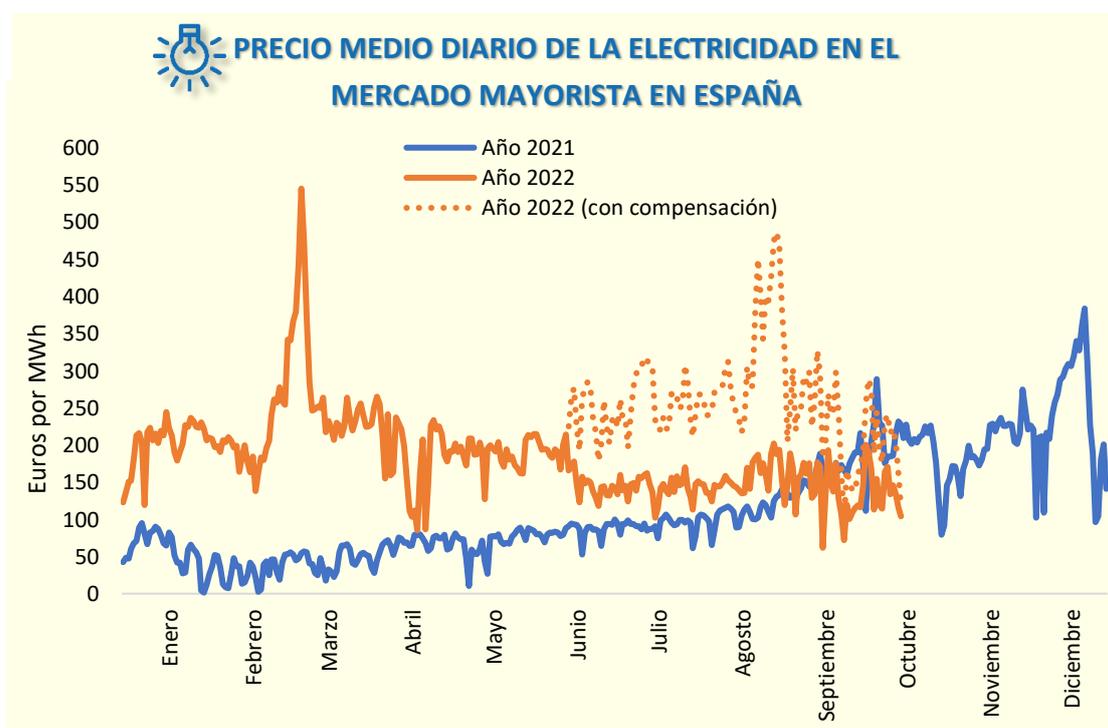
OBSERVATORIO ECONÓMICO SEMANAL: RESUMEN EJECUTIVO

(18 de octubre 2022)



Los precios de la energía en España:

- ❖ El **precio de la electricidad en el mercado mayorista** en España se reduce en la última semana, tras el aumento que se registró en la anterior.



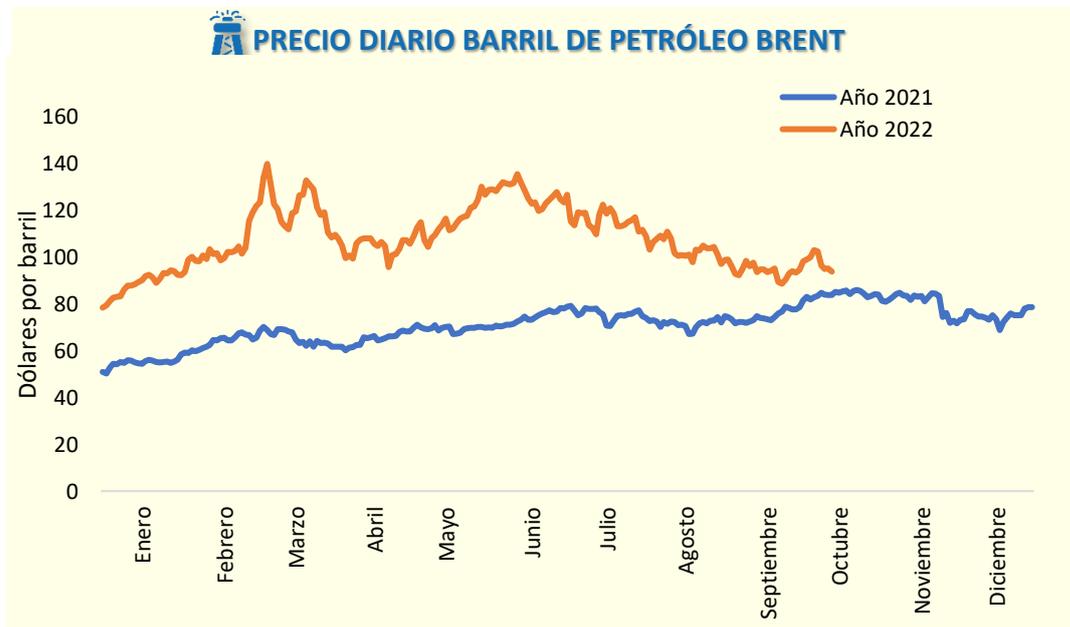
Fuente: Operador del Mercado Ibérico Eléctrico (OMIE).

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 10 al 16 de octubre de 2022 en 138,34 €/MWh, según el operador del mercado eléctrico (OMIE), un 8,6% por debajo de la media en la semana anterior (151,41 €/MWh), y un 31,1% por debajo del nivel en el mismo período de 2021 (200,65 €/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 199,02 €/MWh de media en la última semana, un 14,1% inferior al de la semana anterior y un 30,5% inferior al de hace un año.



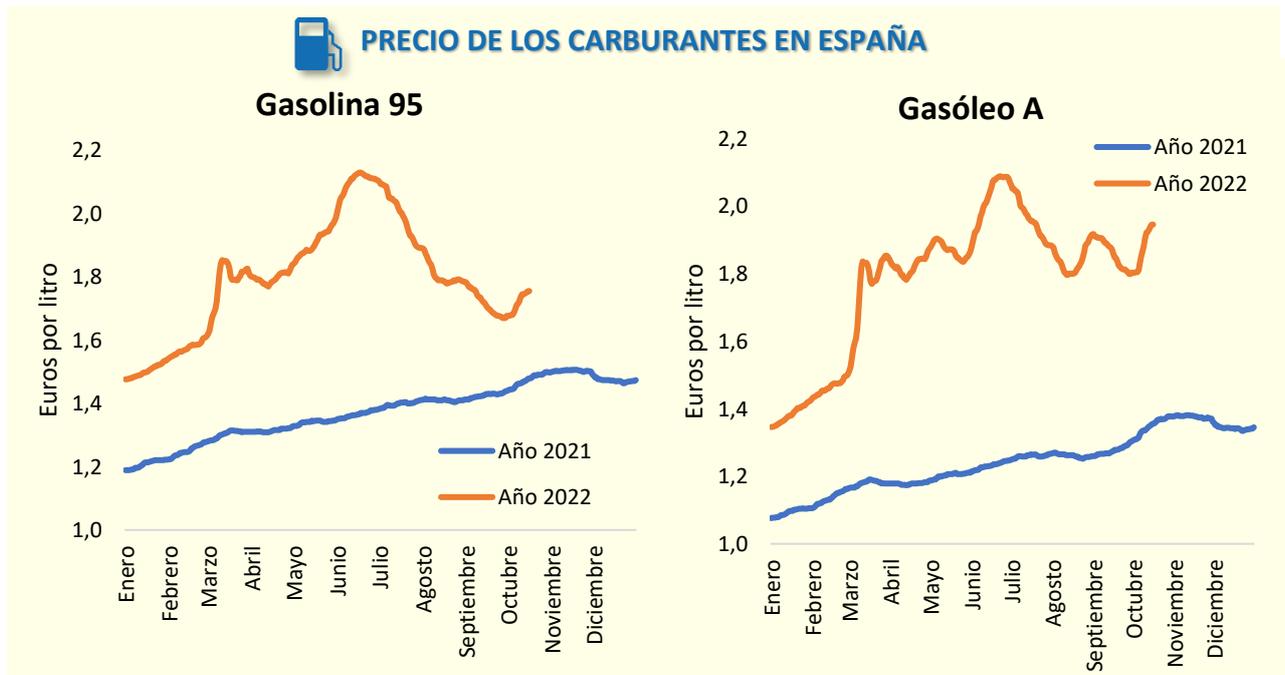
- ❖ El **precio del barril de petróleo Brent** en dólares se reduce respecto a la semana anterior, pero supera en casi un quince por ciento la cotización de hace un año; en euros, crece más de un treinta y cinco por ciento respecto al año anterior, debido a la apreciación del dólar.



Fuente: Mº de Asuntos Económicos y Transformación Digital.

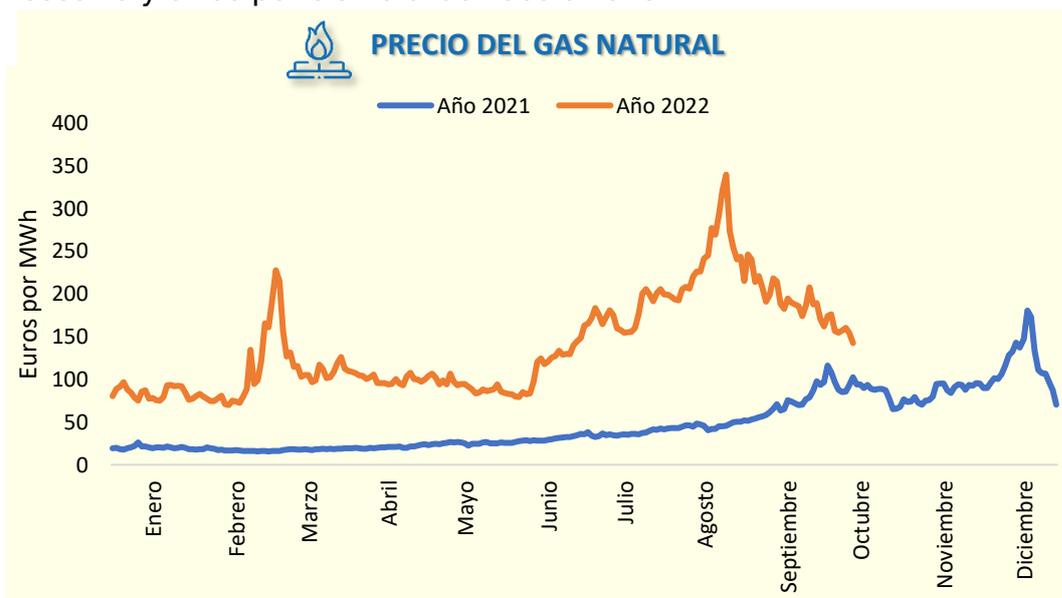
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- El **precio del barril de petróleo Brent** se sitúa de media entre los días 10 y 14 de octubre de 2022 en 96,58 \$, un 2,4% por debajo del promedio en la semana anterior (98,97 \$), pero un 14,5% más que hace un año (84,33 \$). En euros la subida interanual es superior, un 36,5%, pasando de 72,83 € en la semana del 11 al 15 de octubre de 2021, a 99,40 € en la última semana, debido a la apreciación del dólar (+19,2% interanual).
- ❖ El **precio de los carburantes en España** aumenta respecto a la semana anterior, por segunda semana consecutiva; en términos interanuales registra crecimientos superiores al quince por ciento en las gasolinas y al cuarenta por ciento en el gasóleo.
 - El **precio de la gasolina 95 E5** se sitúa de media en la semana del 10 al 15 de octubre de 2022 en 1,746 €/l, un 3% por encima de la semana precedente (1,695 €/l). En términos interanuales muestra un crecimiento del 18,8% (1,470€/l hace un año).
 - El **precio del gasóleo A** ha sido de 1,928 €/l de media en la semana del 10 al 15 de octubre, un 5,5% superior al de la semana anterior (1,827€/l), y un 43,3% más elevado que hace un año (1,346 €/l).



Nota: Datos referidos a Gasolina 95 E5 y Gasóleo A habitual.
 Fuente: M^o 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 supera en más de un sesenta y cinco por ciento el de hace un año.



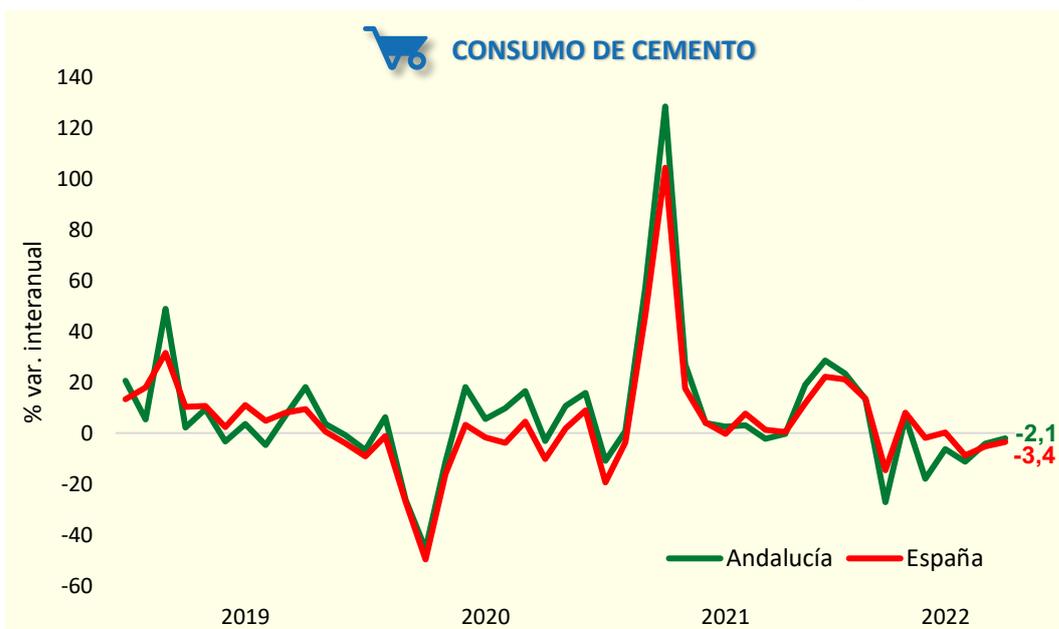
Nota: Gas natural TTF Dutch.
 Fuente: M^o de Asuntos Económicos y Transformación Digital.
 Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.



- El **precio del gas natural** se sitúa de media en la semana del 10 al 14 de octubre de 2022 en 153,38 €/MWh, un -8,4% por debajo del nivel que tenía la semana anterior (167,50 €/MWh), pero es un 66,6% superior al de la misma semana de hace un año (92,07 €/MWh).

Construcción:

- ❖ El **consumo de cemento**, indicador de consumo intermedio en el sector de la construcción, sigue registrando caída en el mes de septiembre, si bien más moderada que en meses anteriores, siendo el balance de los nueve primeros meses negativo.



Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.

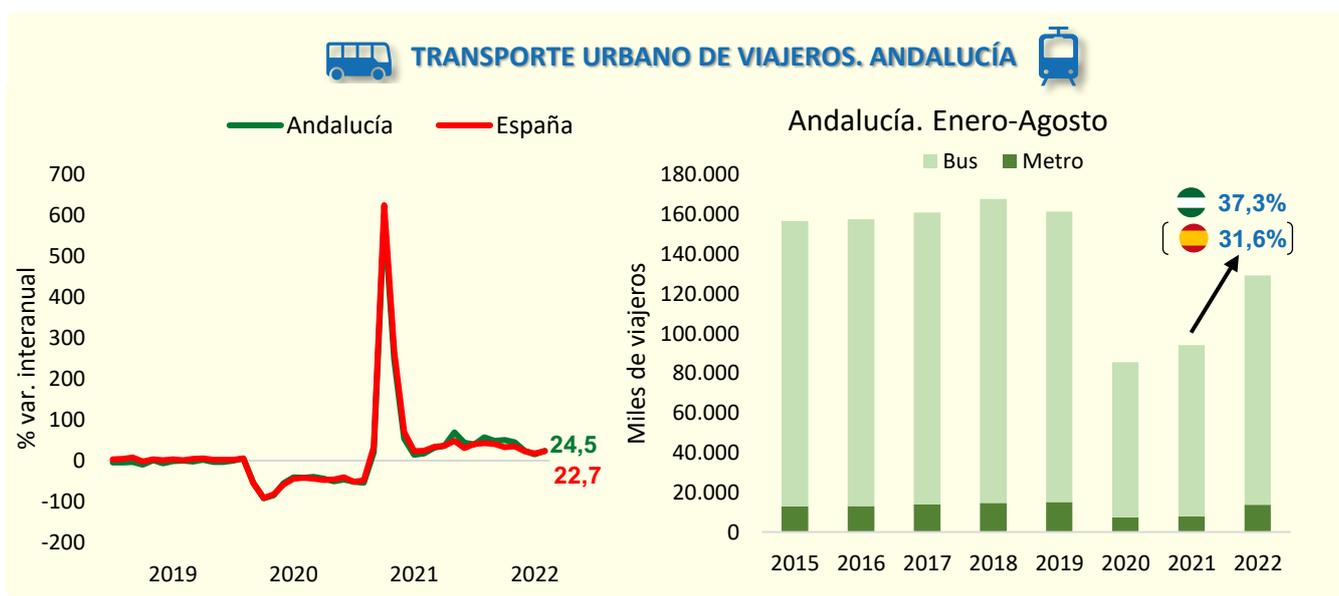
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- El **consumo aparente de cemento** en Andalucía cae un -2,1% interanual en septiembre, en menor medida que por término medio en España (-3,4%), sumando cinco meses de descenso, si bien ralentizando su caída respecto a los meses anteriores.
- En términos acumulados, hasta el mes de septiembre el consumo de cemento en Andalucía ha sido de 2,28 millones de toneladas, la quinta parte (20,5%) del total nacional, un -4,6% menos que en el mismo período del año anterior, en un contexto de descenso muy moderado en el conjunto de España (-0,2%).



Servicios:

- ❖ El número de **viajeros en transporte urbano** en Andalucía crece en el mes de agosto con mayor intensidad que en el conjunto nacional, aunque manteniéndose todavía en niveles muy por debajo de antes de la pandemia.



Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- El número de **viajeros usuarios del transporte urbano** en Andalucía se ha cifrado en 13,9 millones de personas en agosto de 2022, un 24,5% más que en el mismo mes del año anterior, ritmo más elevado que en España (22,7%), con aumentos tanto de los usuarios del autobús (23,6%) como, y más intensamente, del transporte metropolitano (36,5%).
 - En términos acumulados, entre enero y agosto, el número de viajeros usuarios del transporte urbano en Andalucía ha aumentado un 37,3% respecto al mismo período del año anterior, 5,7 puntos más que en España (31,6%), contabilizándose 129 millones de viajeros; una cifra, aún un 20% inferior a la registrada entre enero y agosto de 2019 (161,2 millones de usuarios).
- ❖ El **transporte aéreo de viajeros** en Andalucía sigue recuperándose en el mes de septiembre, destacando especialmente la subida de los procedentes del extranjero, que en cualquier caso todavía se sitúan más de un trece por ciento por debajo del nivel prepandemia; mientras, el tráfico aéreo de procedencia nacional ya ha superado el nivel prepandemia en más de un siete por ciento.



Fuente: AENA.

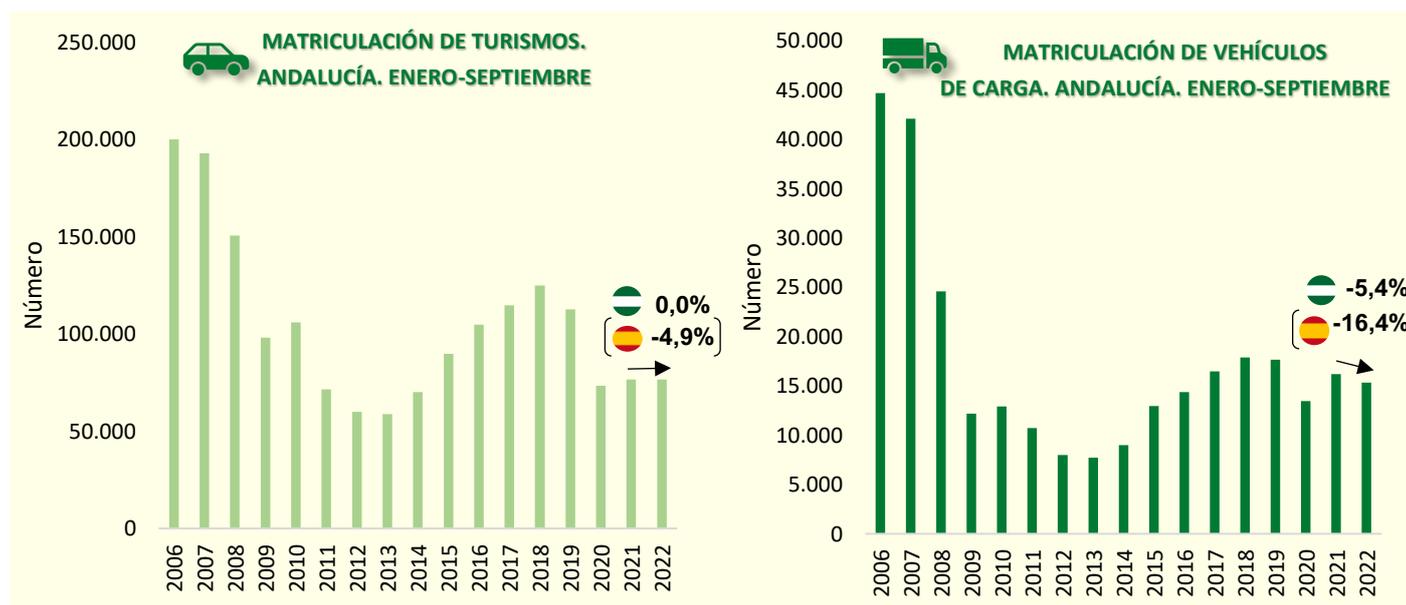
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- En el mes de septiembre se han contabilizado 2.800.048 **pasajeros en avión** en Andalucía, 814.118 más que en el mismo mes del año anterior, con un incremento del 41% interanual (52,6% en España). Un aumento explicado tanto por el tráfico aéreo nacional (158.905 pasajeros más que en septiembre de 2021) como, sobre todo, internacional (655.213 pasajeros más que en septiembre de 2021). No obstante, comparado con septiembre de 2019 (3.055.374 pasajeros), el tráfico aéreo de pasajeros en Andalucía es un 8,4% inferior, debido a que el internacional aún se encuentra un 13,7% por ciento por debajo de los niveles de prepandemia; mientras, el tráfico aéreo nacional en Andalucía supera en septiembre de 2022 en un 7,5% el nivel del mismo mes de 2019.
- Junto a ello, el tráfico aéreo de mercancías crece un 25,7% interanual en Andalucía, en un contexto de caída en el conjunto de España (-9,3%).
- En términos acumulados, hasta el mes de septiembre el tráfico aéreo de pasajeros a Andalucía se ha cifrado en 21,1 millones de viajeros, con un aumento del 151,3% respecto al mismo período de 2021 (141,2% de media nacional), aunque un 12,1% por debajo del mismo período de 2019 (casi 24 millones de pasajeros). Por su parte, el tráfico aéreo de mercancías crece un 15,9% interanual en Andalucía hasta septiembre, más del triple que a nivel nacional (4,3%).



Demanda interna:

- ❖ La **matriculación de turismos y de vehículos de carga** en Andalucía registra un notable incremento en septiembre, sumando dos meses de aumentos, y mostrando en los nueve primeros meses del año un comportamiento más favorable que la media nacional.



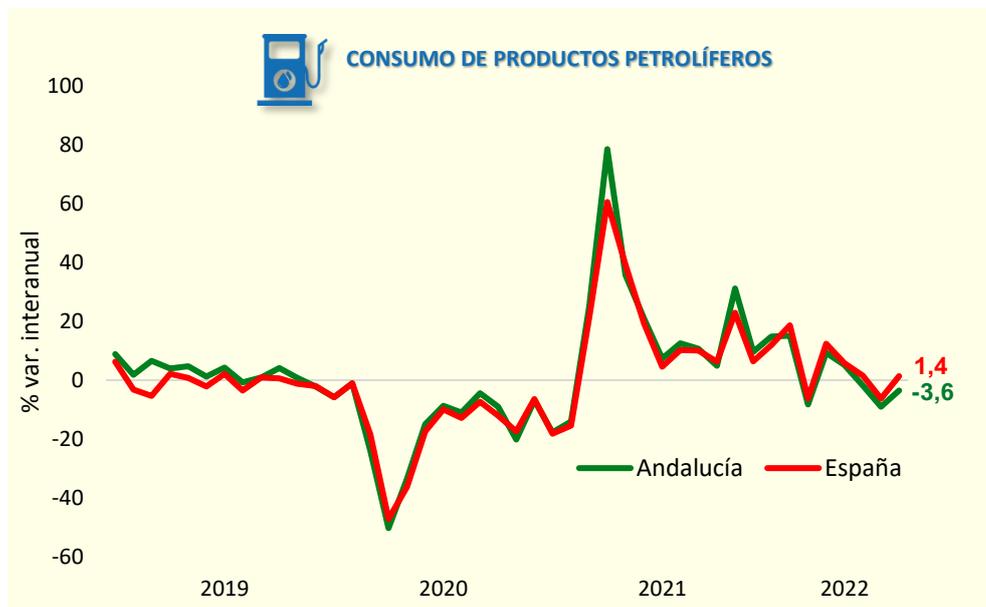
Fuente: DGT.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- La **matriculación de turismos** se ha cifrado en 8.768 unidades en el mes de septiembre, un 14,7% más que en el mismo mes del año anterior, sumando dos meses de tasas positivas, en un contexto de menor incremento en España (12%).
- La **matriculación de vehículos de carga** también crece por segundo mes consecutivo, un 6,7% interanual, mientras que en España se reduce un 2%, contabilizándose 1.810 vehículos de carga matriculados en septiembre en Andalucía.
- En términos acumulados, entre enero y septiembre se han matriculado 76.660 turismos en Andalucía, similar al dato del mismo período del año anterior (76.657 turismos), lo que contrasta con la caída del 4,9% interanual en el conjunto de España. Junto a ello, la matriculación de vehículos de carga ha sido de 15.329 unidades en los nueve primeros meses del año, mostrando un descenso del 5,4% interanual, tres veces menos que a nivel nacional (-16,4%).



- ❖ El **consumo de productos petrolíferos** se reduce en agosto en Andalucía por tercer mes consecutivo, aunque menos que en el mes anterior, en un contexto de ligero aumento en España.



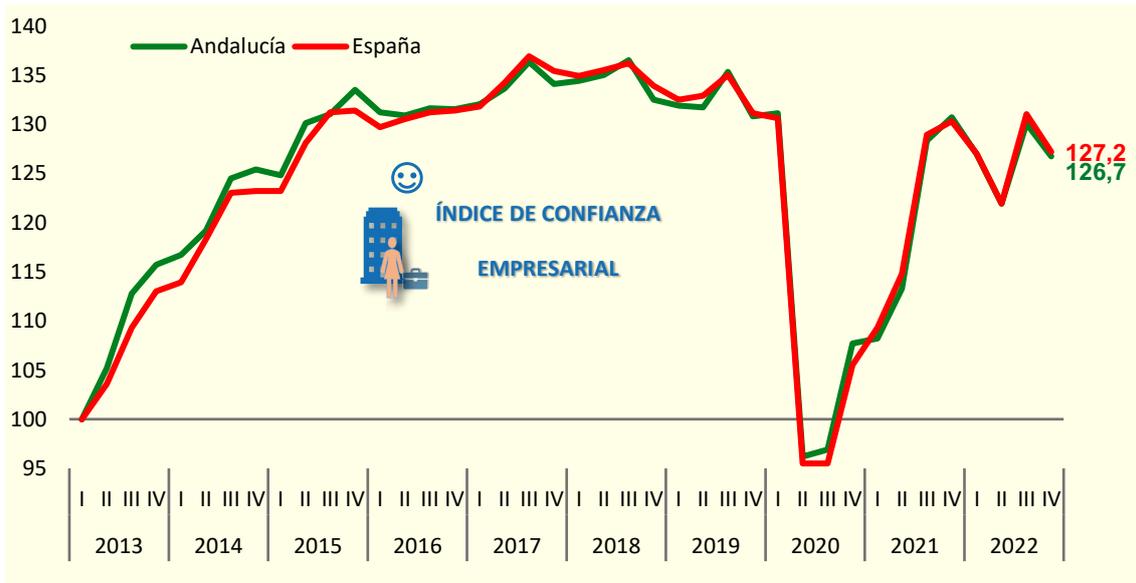
Fuente: Corporación de Reservas Estratégicas de Productos Petrolíferos (CORES).
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- El **consumo de productos petrolíferos** (gasolinas, gasóleos y fuelóleos) ha sido de 453.849 toneladas en agosto en Andalucía, un 3,6% menos que en el mismo mes del año anterior, sumando tres meses de descensos, aunque con una caída más moderada que la registrada en julio (-9%); mientras, en España ha aumentado un 1,4%.
- En términos acumulados, en los ocho primeros meses de 2022 se han consumido 3.437.987 toneladas de productos petrolíferos en Andalucía, un 1,8% más que en el mismo período de 2021, crecimiento más moderado que en el conjunto nacional (4,2%); comparado con los niveles previos a la pandemia (3.658.352 toneladas entre enero y agosto de 2019 en Andalucía), el consumo de petróleo se sitúa un seis por ciento por debajo.



Tejido empresarial:

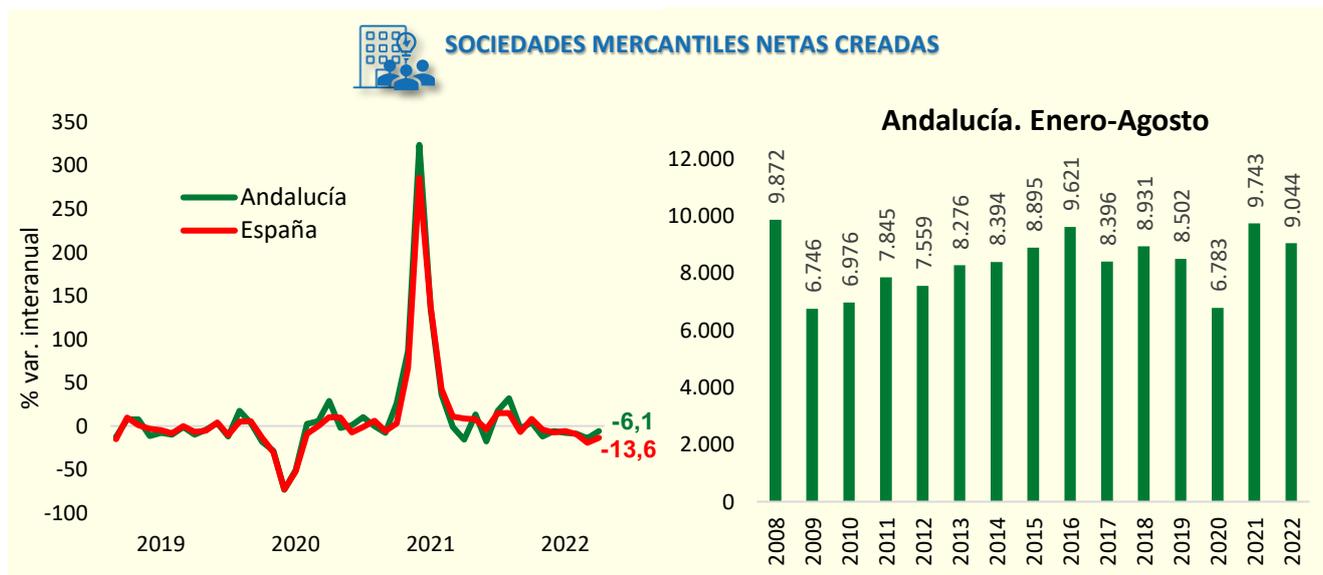
- ❖ La **confianza empresarial** en Andalucía empeora en el cuarto trimestre, en línea con lo observado en el conjunto nacional.
- El **Índice de Confianza Empresarial Armonizado (ICEA)** de Andalucía, que elabora el INE, presenta un nivel de 126,7 en el cuarto trimestre de 2022, un 2,6% por debajo del trimestre anterior (-2,9% en España).



Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- Diferenciando por sectores de actividad, se registran caídas generalizadas de la confianza, destacando la Industria, donde disminuye un -3,7% respecto al trimestre anterior. Le siguen Comercio (-2,9%), Otros servicios (-2,7%), Transporte y Hostelería (-2,1%) y Construcción (-1,4%).
 - Comparado con el mismo trimestre del año anterior, la confianza de los empresarios andaluces en la situación económica es un 3% inferior (-2,4% en España).
- ❖ La creación neta de **sociedades mercantiles** se reduce en agosto por sexto mes consecutivo, en un contexto de caída más intensa en España.
- Según datos facilitados al INE por los Registros Mercantiles, en Andalucía se crearon en el mes de agosto 707 **sociedades mercantiles en términos netos** (creadas menos disueltas), un -6,1% menos que en el mismo mes del año anterior, caída menos de la mitad que la registrada en el conjunto de España (-13,6%).
 - En términos acumulados, en los ocho primeros meses del año se han creado 9.044 sociedades mercantiles en términos netos (creadas menos disueltas) en Andalucía, un -7,2% menos que en el mismo período del año anterior, un descenso igual al observado a nivel nacional.



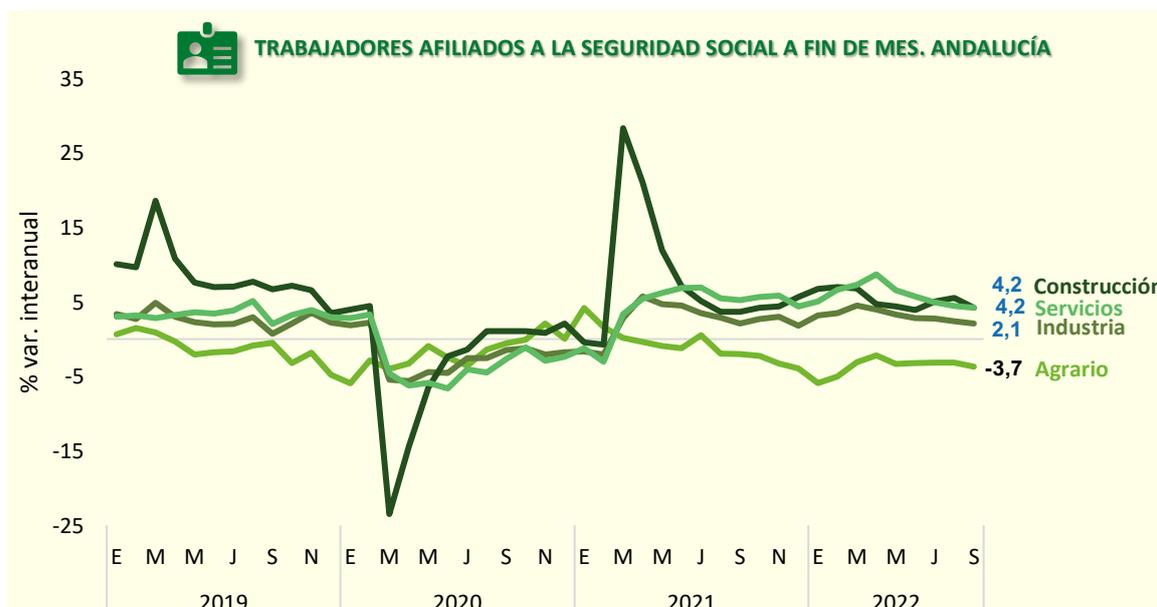
Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.



Mercado de Trabajo:

- ❖ Los trabajadores **afiliados a la Seguridad Social** alcanzan al cierre del mes de septiembre un máximo histórico en Andalucía en dicho mes, con crecimientos en los sectores no agrarios más intensos que los observados en el conjunto nacional.



Fuente: Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

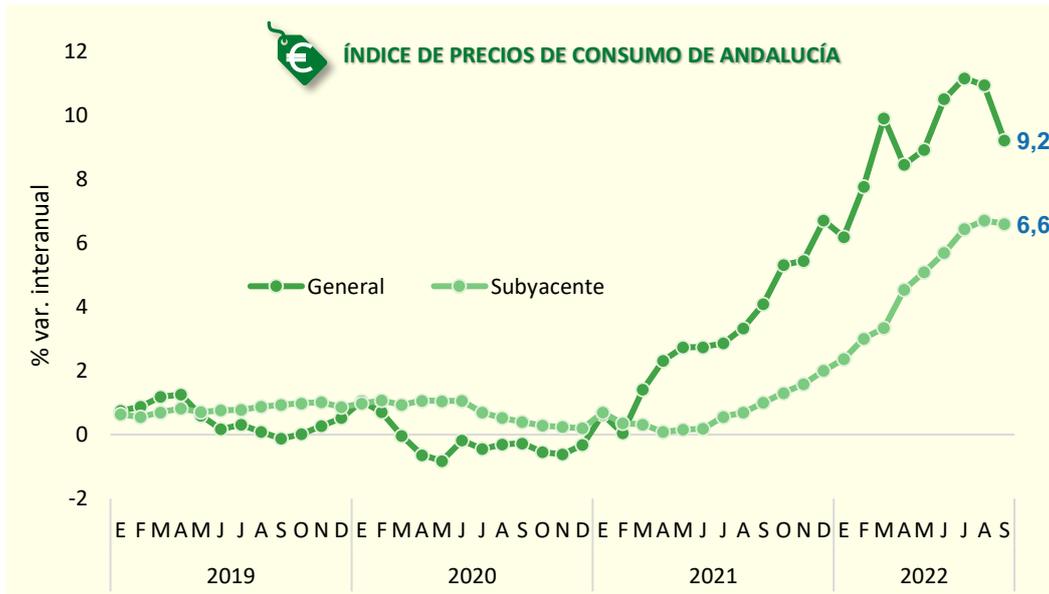


- Con datos referidos al último día del mes, el **número de trabajadores afiliados a la Seguridad Social** en Andalucía aumenta un 2,9% interanual en septiembre, dos décimas menos que en el conjunto de España (3,1%). Con ello, el número de personas afiliadas se sitúa en 3.234.530 en Andalucía, un máximo histórico en un mes de septiembre.
- Por sectores, el mayor incremento corresponde a la construcción y los servicios (4,2% interanual ambos), 1,3 y 0,3 puntos más, respectivamente, que en España (2,9% y 3,9%, respectivamente). Le siguen la industria (2,1%), con un ritmo ligeramente superior a la media nacional (2%). En el lado opuesto, en el primario descienden un -3,7% (-4,1% en España), acumulando catorce meses de descensos.



Precios y salarios:

- ❖ La **tasa de inflación** en Andalucía se reduce casi dos puntos en septiembre respecto al mes anterior, siendo la más baja desde mayo. En cualquier caso, en niveles históricamente elevados, condicionado por la evolución de los precios energéticos y los alimentos, que se está trasladando al resto de productos. La **inflación subyacente** se modera una décima respecto al mes anterior, que había sido un máximo desde que hay información (2002).

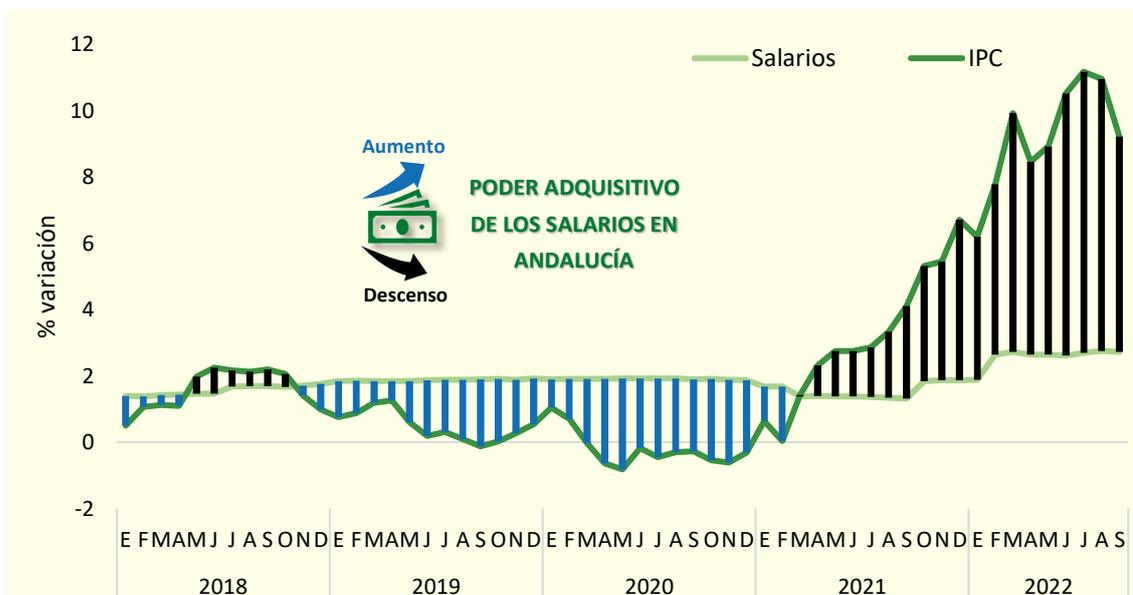


Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.



- El **IPC** aumenta un 9,2% interanual en Andalucía en septiembre, 1,7 puntos menos que en el mes anterior (10,9%). En España se ha reducido 1,6 puntos, hasta el 8,9%, reduciéndose una décima el diferencial con la media nacional.
- Un resultado condicionado por los precios de los productos energéticos, que aumentan un 20,7% interanual en septiembre en Andalucía, y por los alimentos sin elaboración (16,3%).
- Junto a ello, la inflación subyacente, el componente más estructural de los precios de consumo (IPC sin alimentos no elaborados ni energía) se reduce una décima hasta el 6,6% interanual, cuatro décimas por encima de la media nacional (6,2%).
- El nivel de inflación en Andalucía en el mes de septiembre (9,2% interanual) supera el **incremento salarial pactado en la negociación colectiva** hasta dicho mes (2,72%), lo que supone una pérdida de poder adquisitivo para los trabajadores, aunque más moderada que en los tres meses previos.



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

Previsiones:

- ❖ El **Fondo Monetario Internacional (FMI)** revisa al alza la previsión de crecimiento de la economía española para 2022 y a la baja la de 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.

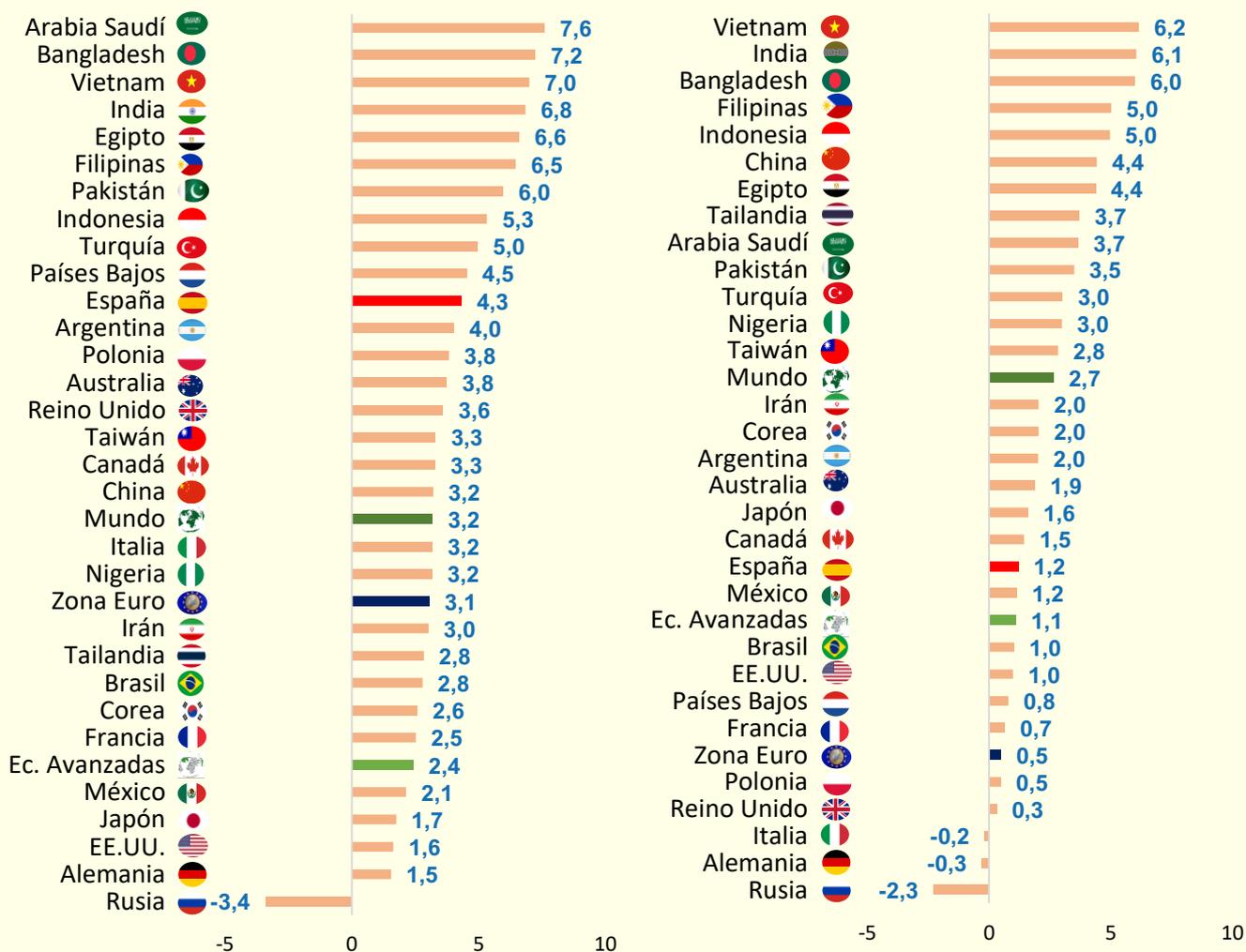


PREVISIONES DE PIB (% VAR.), FMI. AÑOS 2022-2023



Año 2022

Año 2023



Nota: Los 30 países considerados son los que tienen mayor peso en el PIB mundial, representando en conjunto el 83,5% del mismo.

Fuente: FMI (Octubre 2022).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- En su informe de *Perspectivas de la economía mundial*, publicado el 11 de octubre, el FMI prevé que el PIB de la economía española crezca un 4,3% en 2022, tres décimas más de lo estimado en abril (4%). Para 2023 pronostica un crecimiento del 1,2%, 0,8 puntos por debajo de lo que se preveía el pasado abril.



- España mostraría en 2022 y 2023 incrementos del PIB más intensos que la Eurozona (3,1% y 0,5%, respectivamente) y las economías avanzadas (2,4% y 1,1%), siendo el crecimiento previsto del PIB mundial del 3,2% en 2022 y del 2,7% en 2023.
- En su informe, el FMI también hace una simulación de un escenario más adverso, con mayores precios de la energía, mayor impacto de la crisis inmobiliaria china sobre la inversión, menor crecimiento potencial por falta de mano de obra en el mercado de trabajo, y mayor endurecimiento de las condiciones financieras, que llevaría a un nivel de actividad global 1,4 puntos inferior al del escenario base y a una inflación media anual 1,3 puntos superior. De hecho, apunta a que la probabilidad de que el PIB mundial crezca en 2023 por debajo del 2% (lo que solo ha ocurrido cinco veces desde 1970) es del 25%.
- 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 8,8%, medio punto superior a la de la Zona Euro (8,3%), seguida de una desaceleración en 2023, con una tasa del 4,9% en España, más moderada que en la Zona Euro (5,7%).
- En relación con el empleo, el FMI prevé un aumento de la ocupación en España, en términos de la Encuesta de Población Activa, del 3,3% en 2022, un punto por debajo del observado en 2021 (4,3%). Para 2023, se espera una desaceleración, en línea con el comportamiento del PIB, siendo el crecimiento del empleo en España del 1%. Con ello, la tasa de paro se reduciría hasta el 12,7% en 2022 y el 12,3% en 2023.
- Respecto al déficit público, el FMI estima se sitúe en España en el -4,9% del PIB en 2022, tras el -6,9% de 2021, reduciéndose medio punto en 2023, hasta el -4,4% del PIB. De este modo, la deuda pública española se situaría en el 113,6% del PIB en 2022, 4,8 puntos menos que en 2021 (118,4%), reduciéndose un punto y medio en 2023, hasta el 112,1% del PIB.