



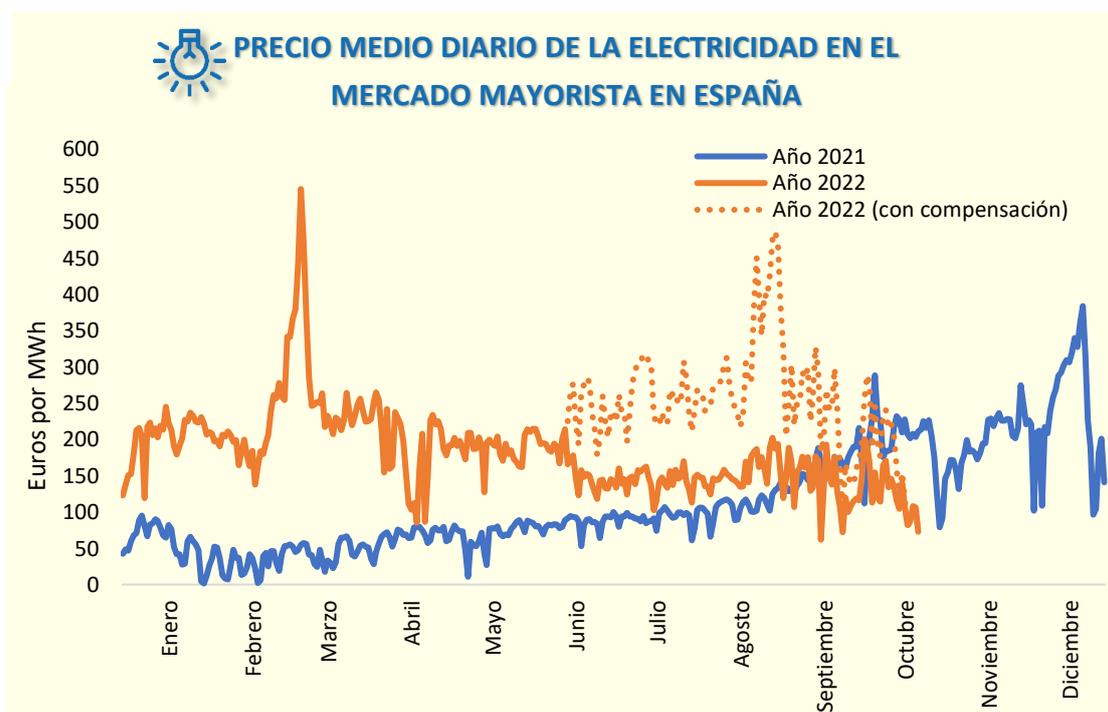
OBSERVATORIO ECONÓMICO SEMANAL: RESUMEN EJECUTIVO

(25 de octubre 2022)



Los precios de la energía en España:

- ❖ El **precio de la electricidad en el mercado mayorista** en España registra un notable descenso en la última semana, y se sitúa en torno a un cincuenta por ciento por debajo del que se registraba hace un año.



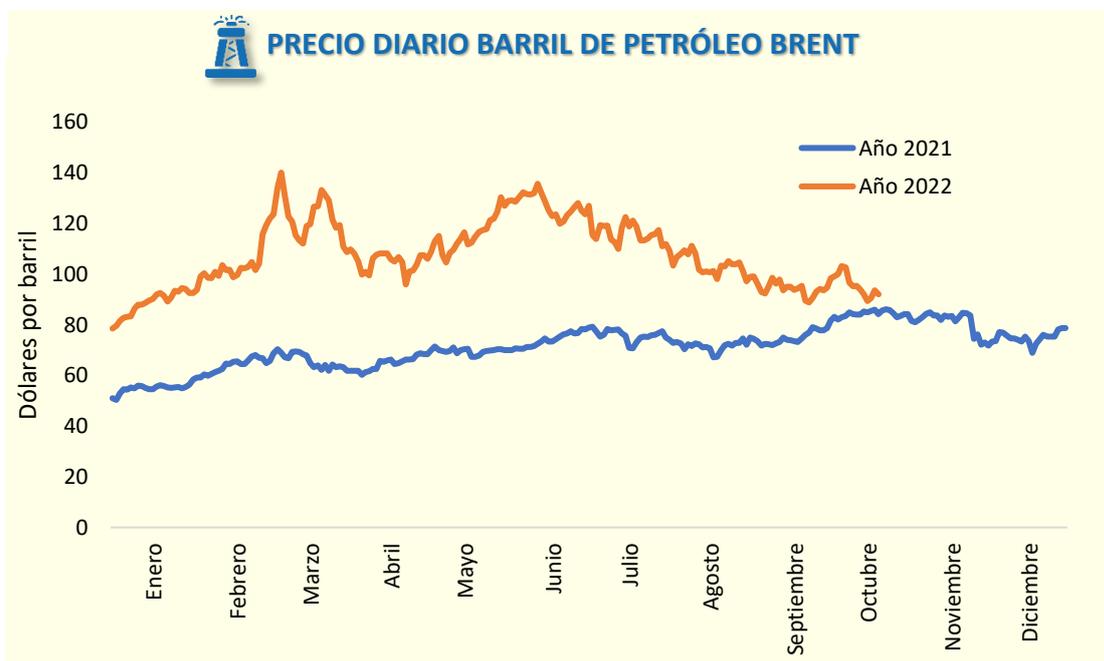
Fuente: Operador del Mercado Ibérico Eléctrico (OMIE).

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 17 al 23 de octubre de 2022 en 100,37 €/MWh, según el operador del mercado eléctrico (OMIE), un 27,4% por debajo de la media en la semana anterior (138,34 €/MWh), y un 52,1% por debajo del nivel en el mismo período de 2021 (209,76 €/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, una compensación que no se aplica desde el miércoles 19 de octubre, debido a que el precio del gas en el mercado ibérico (MIBGAS) se ha situado por debajo del tope establecido de los 40 euros megavatio hora. Si se suma esta compensación en los días en que sí ha operado, el precio de la electricidad ha sido de 103,24 €/MWh de media en la última semana, un 48,1% inferior al de la semana anterior y un 50,8% inferior al de hace un año.



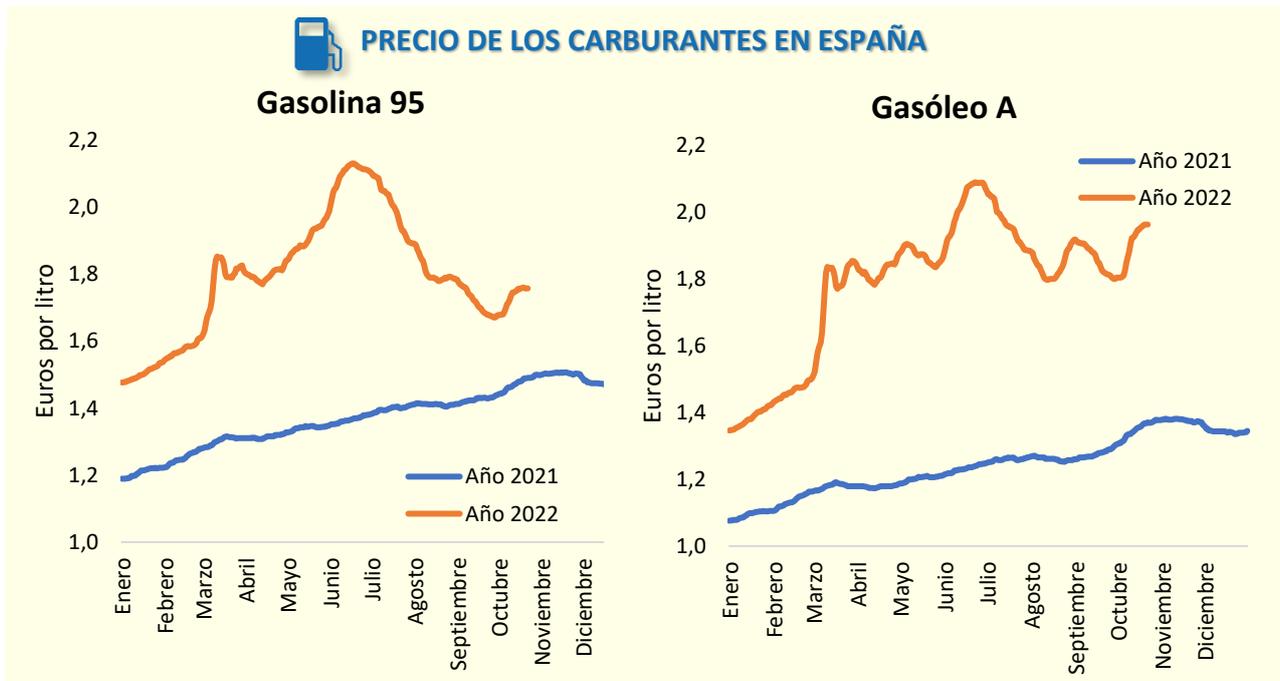
- ❖ El **precio del barril de petróleo Brent** en dólares se reduce respecto a la semana anterior, por segunda semana consecutiva, si bien supera en más de un siete por ciento la cotización de hace un año; en euros, crece casi un treinta por ciento respecto al año anterior, debido a la apreciación del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



Fuente: Mº de Asuntos Económicos y Transformación Digital.

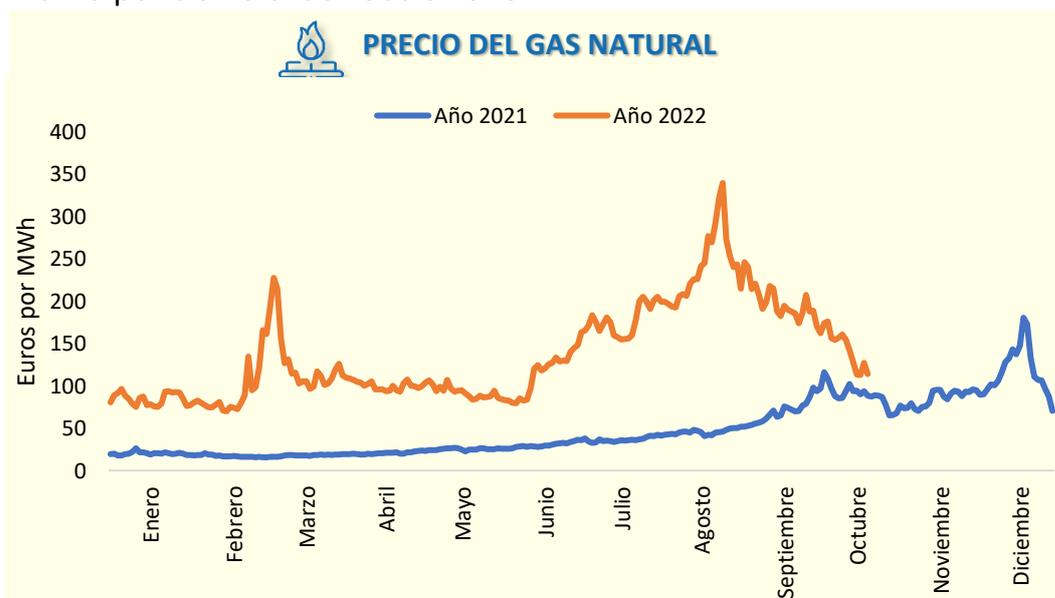
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- El **precio del barril de petróleo Brent** se sitúa de media entre los días 17 y 21 de octubre de 2022 en 91,36 \$, un 5,4% por debajo del promedio en la semana anterior (96,58 \$), y un 7,4% por encima de hace un año (85,10 \$). En euros la subida interanual es superior, un 27,7%, alcanzando los 93,44 € en la última semana, frente a 73,18 € hace un año, debido a la apreciación del dólar (+18,9% interanual).
- ❖ El **precio de los carburantes en España** aumenta respecto a la semana anterior, por tercera 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 17 al 22 de octubre de 2022 en 1,757 €/l, un 0,6% por encima de la semana precedente (1,746 €/l). En términos interanuales muestra un crecimiento del 18,2% (1,486€/l hace un año).
 - El **precio del gasóleo A** ha sido de 1,959 €/l de media en la semana del 17 al 22 de octubre, un 1,6% superior al de la semana anterior (1,928€/l), y un 43,5% más elevado que hace un año (1,365 €/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 treinta por ciento el de hace un año.

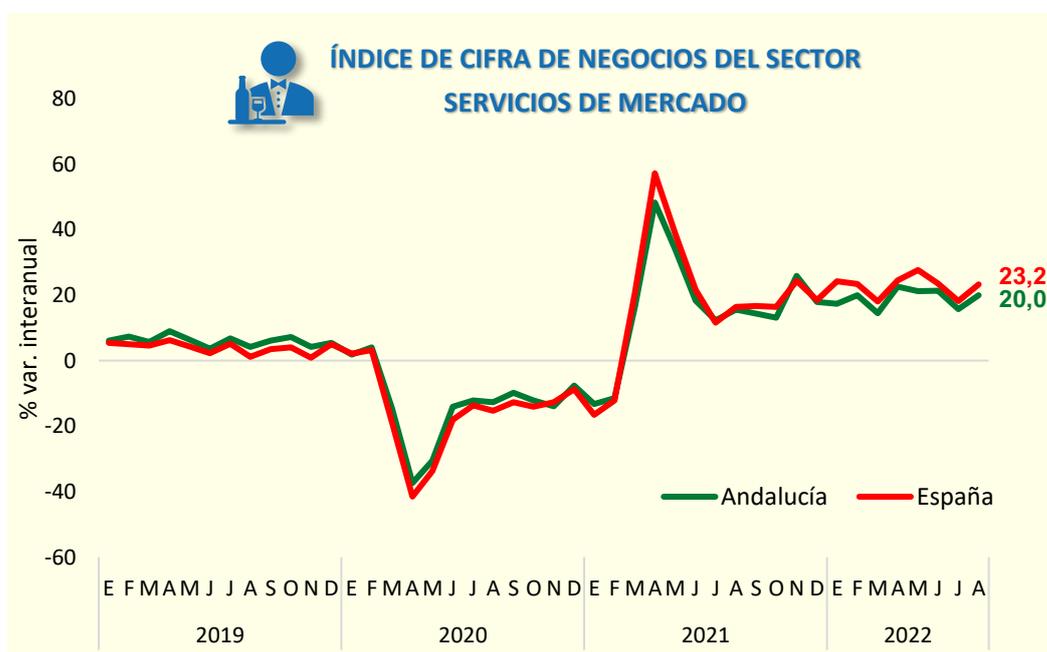


Nota: Gas natural TTF Dutch.
Fuente: M^o de Asuntos Económicos y Transformación Digital.
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.



Servicios:

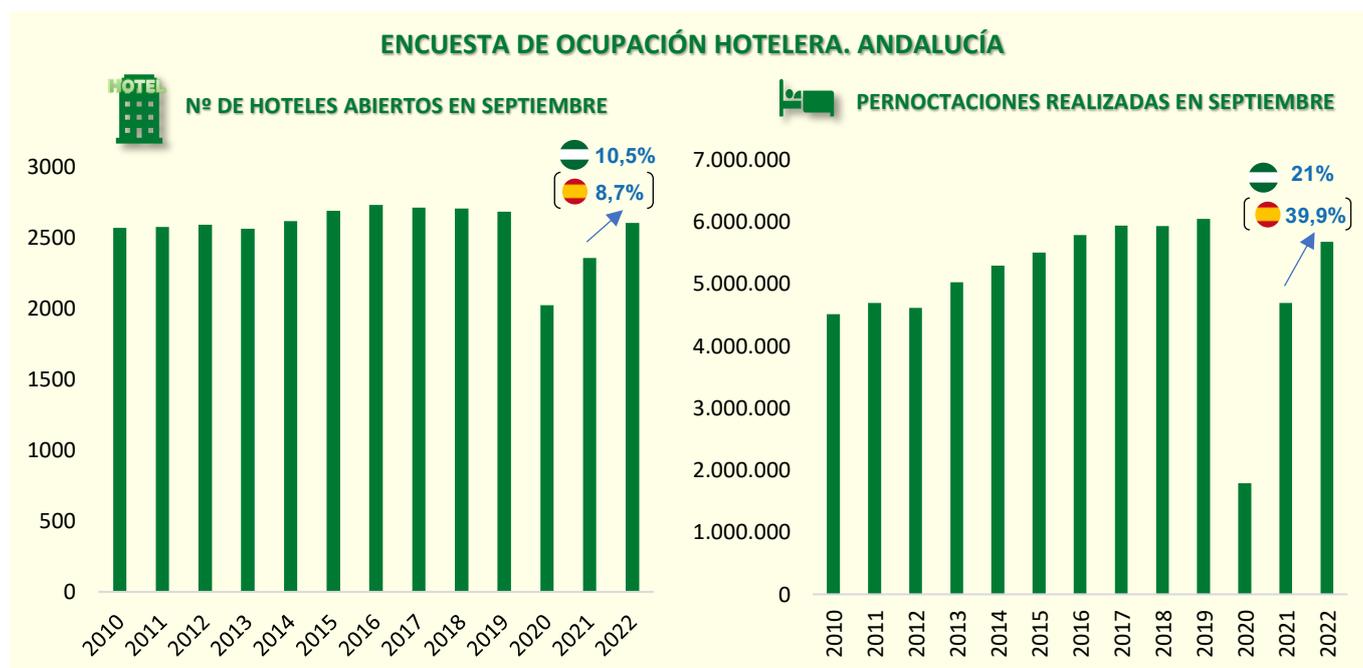
- ❖ La **cifra de negocios del sector servicios de mercado** repunta su ritmo de crecimiento en agosto en Andalucía, aunque sigue aumentando por debajo de la media nacional.



Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

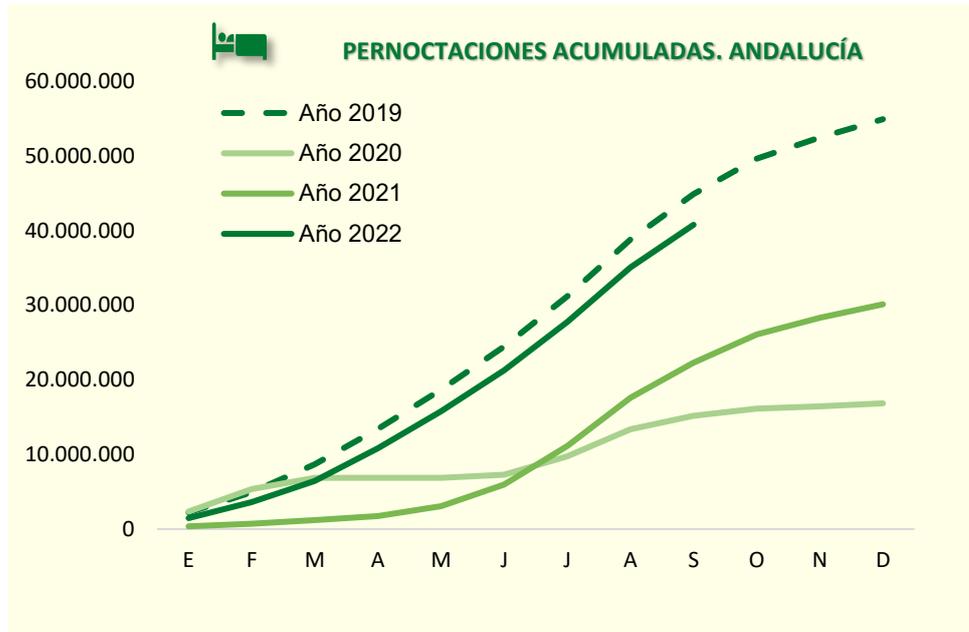
- La **cifra de negocios del sector servicios de mercado** en Andalucía aumenta en agosto un 20% interanual (23,2% a nivel nacional), 4,3 puntos más que en el mes anterior (15,8%).
 - En los ocho primeros meses del año la cifra de negocios del sector servicios de mercado crece un 19% interanual en Andalucía (22,7% en el conjunto nacional).
 - Por su parte, el **empleo** en el sector aumenta un 3,8% interanual en agosto, dos décimas más que la media en España (3,6%), y que en el mes precedente. Entre enero y agosto el aumento del empleo en el sector ha sido del 4,8% interanual en Andalucía, también dos décimas superior a la media nacional (4,6%).
- ❖ La **actividad turística en los hoteles** ha mostrado un comportamiento muy positivo en el mes de septiembre, destacando Andalucía como la comunidad autónoma con mayor número de hoteles abiertos, la segunda en número de viajeros alojados y la tercera en pernотaciones.



Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- En Andalucía se han contabilizado 2.602 **hoteles abiertos** en septiembre de 2022, siendo la comunidad autónoma con mayor número; esto supone 247 hoteles más que en septiembre de 2021, con un crecimiento del 10,5% interanual, superior a la media nacional (8,7%). Comparado con septiembre de 2019 (2.681 establecimientos), el número de hoteles abiertos en Andalucía es ligeramente inferior (-2,9%).
- El número de **viajeros alojados** en estos hoteles ha sido de 1.961.146 personas, un 24,2% más que en septiembre de 2021, incremento más moderado que en España (32,9%). El número de **pernoctaciones** ha sido de 5.682.276 en Andalucía, con un incremento interanual del 21% (39,9% en España). Cabe destacar que el número de viajeros de procedencia nacional ha superado en más de un diez por ciento (11,4%) el nivel prepandemia (septiembre de 2019), mientras que los de procedencia del extranjero se han situado un 15,9% por debajo. En la misma línea, en las pernoctaciones se han recuperado las de viajeros nacionales (+6,7% por encima de septiembre de 2021), mientras que la de extranjeros son un 15,2% inferiores todavía.
- En términos acumulados, hasta el mes de septiembre el número de viajeros alojados en hoteles en Andalucía ha crecido un 79,9% interanual y las pernoctaciones un 83%, en ambos casos por debajo de la media en España (90,5% y 112,5%, respectivamente), situándose en torno a un nueve por ciento por debajo de los niveles que se registraban en el mismo período de 2019.



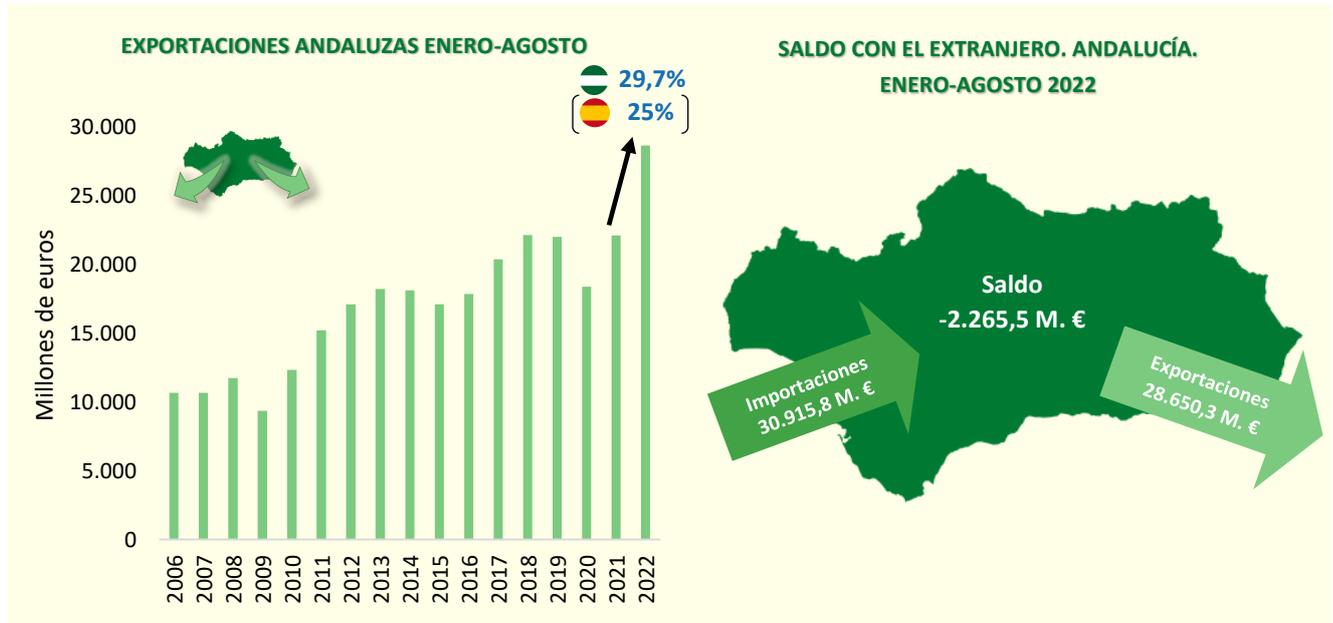
Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.



Sector Exterior:

- ❖ Las **exportaciones de mercancías de Andalucía al extranjero** registran un fuerte crecimiento en el mes de agosto, más intenso que en el conjunto nacional, siendo el balance de los ocho primeros meses del año superior a los veintiocho mil millones de euros, la mayor cifra en igual periodo de la serie histórica. Las **importaciones** moderan su ritmo de aumento, mostrando en cualquier caso la balanza comercial un saldo deficitario.
- Las **exportaciones de mercancías** de Andalucía al extranjero se cifran en 3.658,4 millones de euros en agosto, la mayor cifra en dicho mes de la serie histórica y superando en 1.300 M€ los niveles prepandemia (2.352,6 M€ en agosto 2019). En términos interanuales crecen un 53%, más de veinte puntos por encima de la media nacional (31,7%), sumando 18 meses con tasas positivas.
- Por su parte, las **importaciones** se cifran en 4.055,8 M€ en agosto, también un récord histórico, con un aumento del 39,8% interanual, 2,8 puntos inferior a la media nacional (42,6%), y el más moderado desde septiembre de 2021.
- Como resultado, Andalucía contabiliza un **déficit comercial** de -397,4 millones de euros en agosto, inferior al contabilizado en agosto de 2021 (-510 M€), en un contexto de déficit también en el conjunto de España (-7.937,2 M€).



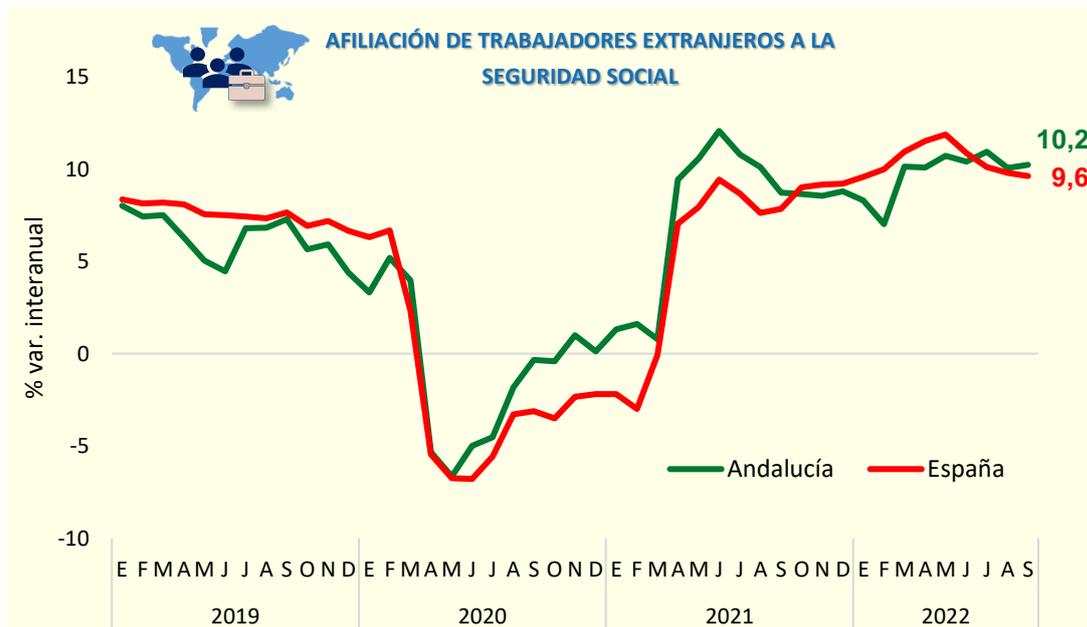
Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo. Datos de 2021 y 2022, provisionales.
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- En los ocho primeros meses del año las exportaciones han alcanzado un valor de 28.650,4 millones de euros, un máximo histórico en igual período, siendo Andalucía la tercera comunidad autónoma más exportadora, por detrás de Cataluña y Madrid. Comparado con el mismo período de 2021 las exportaciones han aumentado un 29,7%, por encima de la media de España (25%), superando en más de 6.500 M€ la cifra de exportación en el mismo período antes de la pandemia (21.990,1 M€ entre enero y agosto de 2019). El incremento en Andalucía se ha explicado por la subida tanto de las exportaciones no energéticas (22,7%) como, y más intensamente, energéticas (69,2%).
- Por su parte, las importaciones andaluzas se han incrementado un 53,2% interanual hasta el mes de agosto, 12,7 puntos más que la media nacional (40,5%), con un crecimiento de las energéticas del 93,5%, en un entorno de aumento del precio del petróleo del 63,2% en dólares (82,7% en euros) en el período; con menor intensidad, las no energéticas han subido un 28,9%.
- Como resultado, se contabiliza un déficit comercial de -2.265,5 M€, mientras que entre enero y agosto de 2021 hubo superávit (+1.911,6 M€), explicado por el saldo negativo del componente energético (-9.083,9 M€), parcialmente compensado por el superávit de la balanza comercial no energética (+6.818,4 M€). En igual sentido, España registra déficit comercial, de -46.461,1 M€, debido al saldo negativo tanto de la balanza energética (-35.561,2 M€) como no energética (-10.899,8 M€).



Mercado de Trabajo:

- ❖ Los **afiliados extranjeros** en Andalucía crecen en septiembre por encima del diez por ciento interanual, por séptimo mes consecutivo.



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

- El número de **afiliados extranjeros** en Andalucía crece un 3,1% en septiembre respecto al mes anterior, casi cuatro veces más que en España (0,8%).
- En términos interanuales registra un aumento del 10,2%, seis décimas por encima de la media nacional (9,6%), superando el diez por ciento por séptimo mes consecutivo. Con ello, los afiliados extranjeros se cifran en 279.093 personas en septiembre, un máximo en dicho mes de la serie histórica, representando el 8,6% del total de afiliados en Andalucía (12,2% en España).

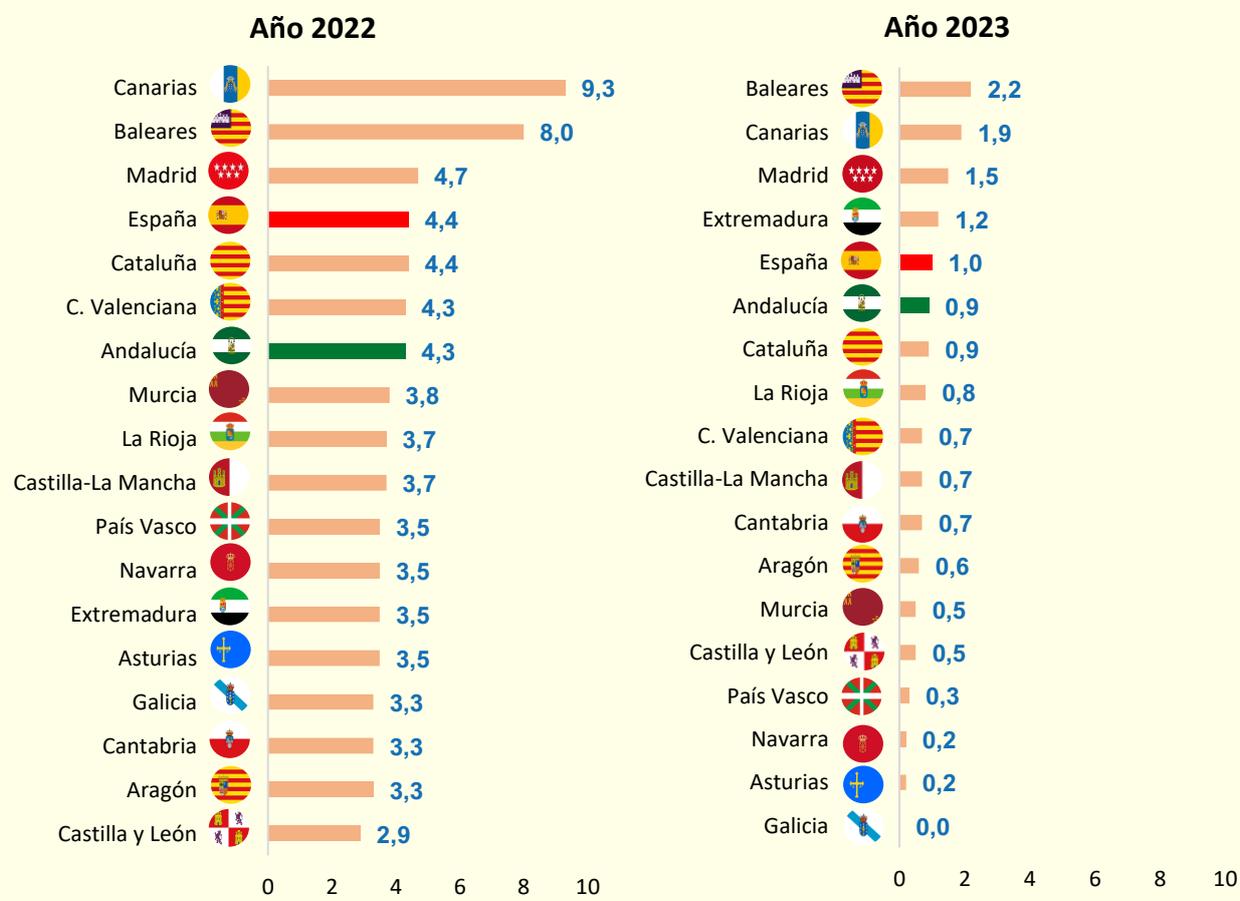


Previsiones:

- ❖ El **Servicio de Estudios del BBVA (BBVA Research)** revisa ligeramente al alza el crecimiento del PIB de Andalucía en 2022, por el buen comportamiento del turismo; por el contrario, ha revisado a la baja en un punto el de 2023, ante la corrección del consumo y la inversión por las peores expectativas con mayor inflación y tipos de interés, ralentización del turismo y el menor dinamismo esperado del efecto de los fondos Next Generation EU.



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. Octubre 2022”, publicado el 18 de octubre, el servicio de estudios del BBVA prevé para 2022 un aumento del **PIB de la economía andaluza** del 4,3%, una décima más que lo que estimaba el pasado mes de agosto (4,2%). Un crecimiento que es una décima inferior al que pronostica para la economía española (4,4%), situándose Canarias (9,3%) y Baleares (8%), seguido de Madrid (4,7%), como las comunidades más dinámicas.
- Para 2023, la previsión de crecimiento es del 0,9% en Andalucía, 1,1 puntos inferior a la estimada en agosto (2%), y una décima por debajo de la media nacional (1%). Tras estos resultados, ni en Andalucía ni en España se 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 3,4% en 2022 y del 0,9% en 2023, en ambos casos tres décimas por encima de la media nacional (3,1% y 0,6%, respectivamente). Respecto a la previsión del pasado mes de agosto, supone una revisión a la baja en Andalucía de cuatro décimas en 2022 y medio punto en 2023.