

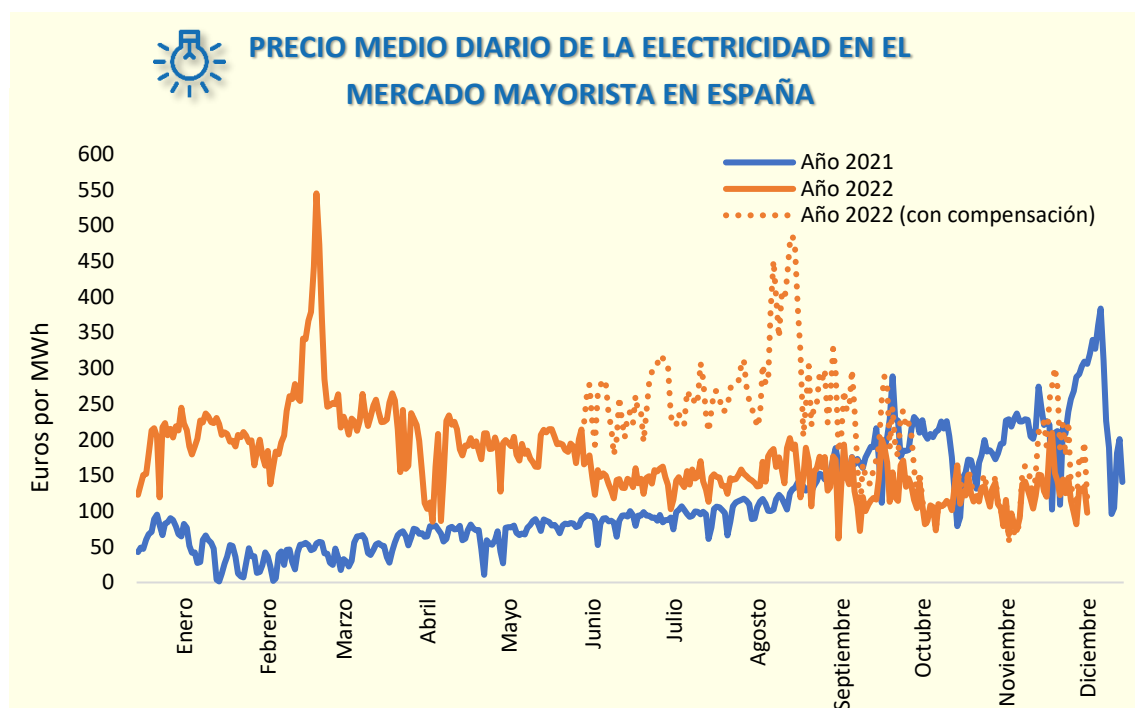
OBSERVATORIO ECONÓMICO SEMANAL: RESUMEN EJECUTIVO

(20 de diciembre 2022)



Los precios de la energía en España:

- ❖ El **precio de la electricidad en el mercado mayorista** en España se reduce notablemente en la última semana, situándose un cincuenta por ciento por debajo del nivel del mismo período del año anterior aun teniendo en cuenta la compensación por el tope del gas.



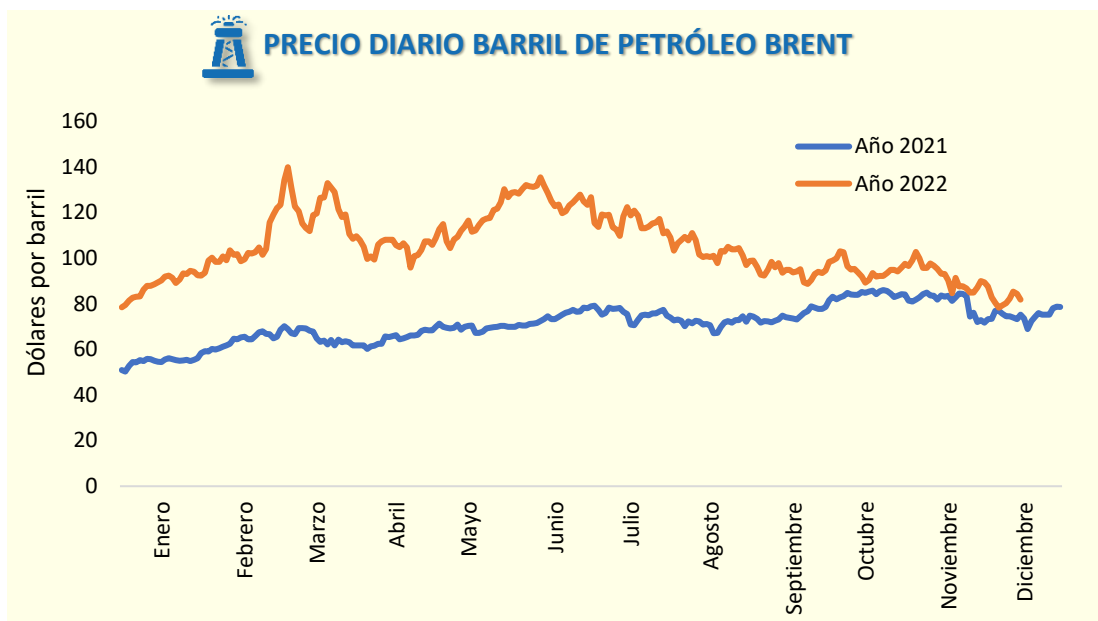
Fuente: Operador del Mercado Ibérico Eléctrico (OMIE).

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 diciembre de 2022 en 112,15 €/MWh, según el operador del mercado eléctrico (OMIE), un 24,8% por debajo de la media en la semana anterior (149,04 €/MWh), y un 61,2% por debajo del nivel en el mismo período de 2021 (288,96 €/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. Teniendo en cuenta esta compensación, el precio de la electricidad ha sido de 144,48 €/MWh de media en la última semana, un 39,2% inferior al de la semana anterior, y un 50% menor que hace un año.



- ❖ El **precio del barril de petróleo Brent** en dólares aumenta respecto a la semana anterior, tras cuatro semanas de descensos, superando en casi un doce por ciento la cotización de hace un año; en euros el aumento es mayor, casi el veinte por ciento interanual, debido a la apreciación del dólar.



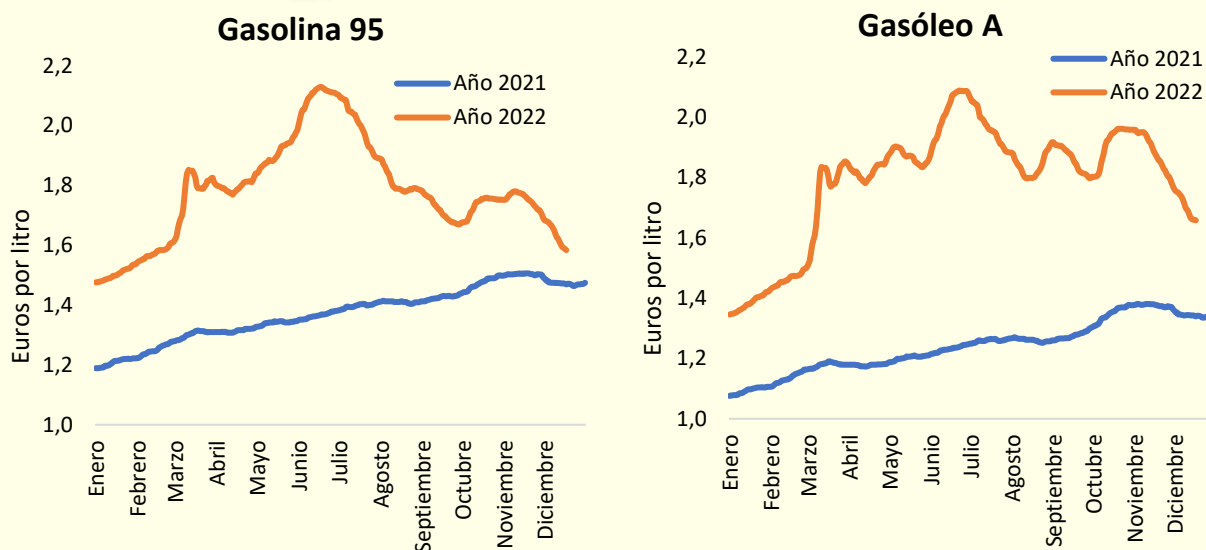
Fuente: Mº de Asuntos Económicos y Transformación Digital.

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 diciembre de 2022 en 82,82 \$, un 1,4% por encima del promedio en la semana anterior (81,66 \$), y un 11,7% por encima de hace un año (74,12 \$). En euros la subida interanual es superior, un 19,2%, alcanzando los 78,14 € en la última semana, frente a 65,58 € hace un año, debido a la apreciación del dólar (+6,6% interanual).
- ❖ El **precio de los carburantes en España** se reduce respecto a la semana anterior tanto en las gasolinas como en el gasóleo, por quinta semana consecutiva; en términos interanuales registra un crecimiento del ocho por ciento en las gasolinas y casi del veinticinco por ciento en el gasóleo.
- El **precio de la gasolina 95 E5** se sitúa de media entre los días 12 y 17 de diciembre de 2022 en 1,595 €/l, un 3,4% por debajo de la semana precedente (1,651 €/l). En términos interanuales muestra un crecimiento del 8,4% (1,471 €/l hace un año).
- El **precio del gasóleo A** ha sido de 1,664 €/l entre los días 12 y 17 de diciembre, un 3,3% inferior al de la semana anterior (1,722 €/l), pero un 24% más elevado que hace un año (1,342 €/l).



PRECIO DE LOS CARBURANTES EN ESPAÑA



Nota: Datos referidos a Gasolina 95 E5 y Gasóleo A habitual.

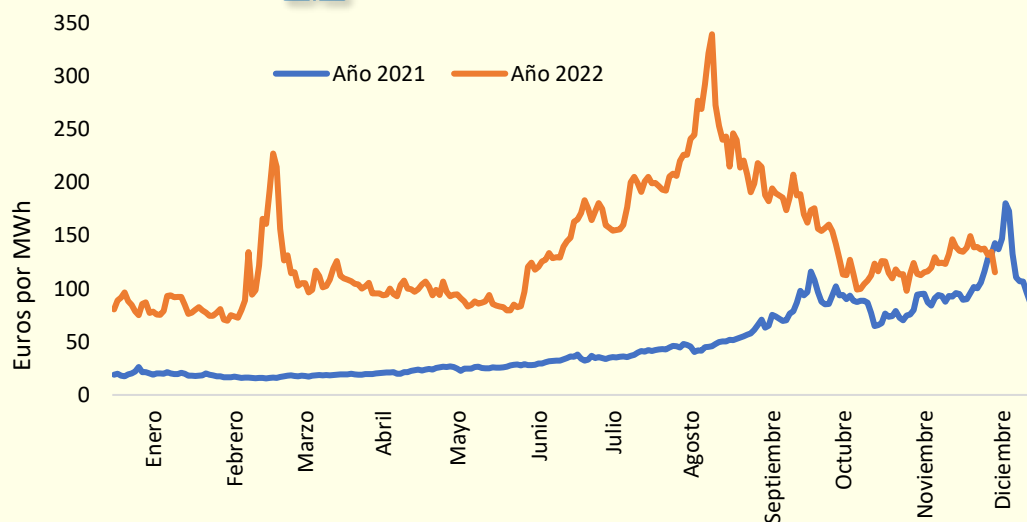
Fuente: M^º para la Transición Ecológica y el Reto Demográfico.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- ❖ El **precio del gas natural** se reduce respecto a la semana anterior, situándose por primera vez en 2022 por debajo del nivel de hace un año.



PRECIO DEL GAS NATURAL



Nota: Gas natural TTF Dutch.

Fuente: Thomson Reuters Datastream.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

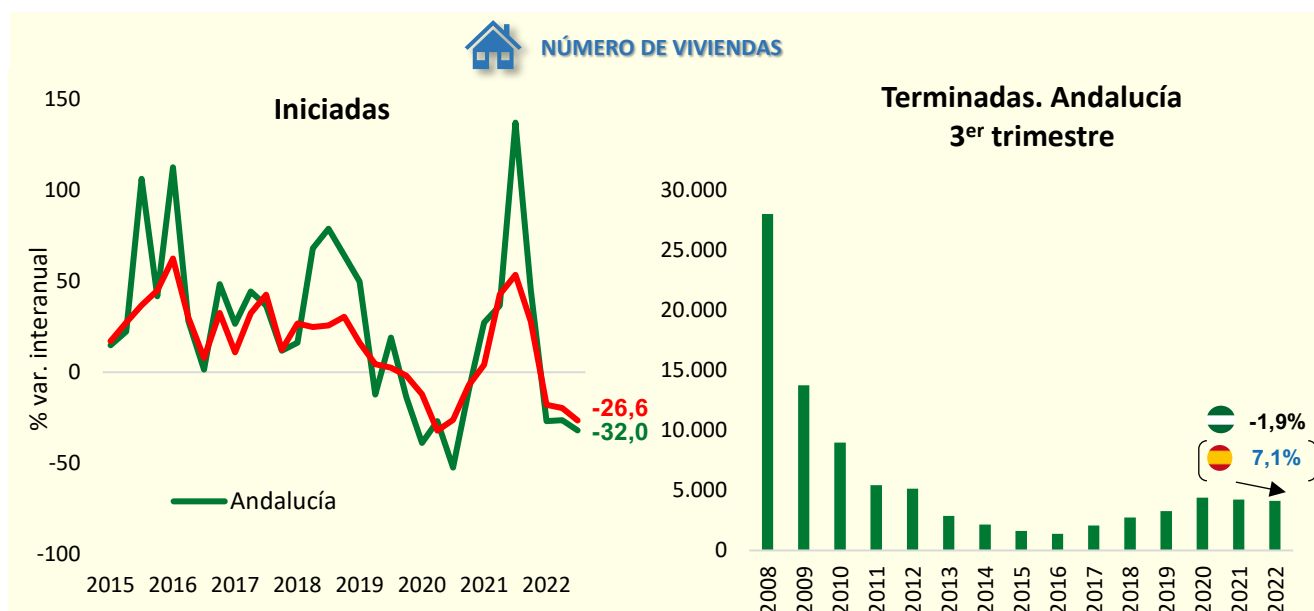


- El **precio del gas natural** se sitúa de media en la semana del 12 al 16 diciembre de 2022 en 131,17 €/MWh, un 6,4% por debajo de la semana anterior (140,09 €/MWh), y un 0,1% inferior al de la misma semana de hace un año (131,27 €/MWh).



Construcción:

- ❖ En el **subsector residencial**, se mantiene en el tercer trimestre la trayectoria de reducción del número de viviendas iniciadas, en un contexto también de caída en el conjunto nacional; igualmente disminuye el número de viviendas terminadas, a diferencia de lo observado en España.



Fuente: Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana.

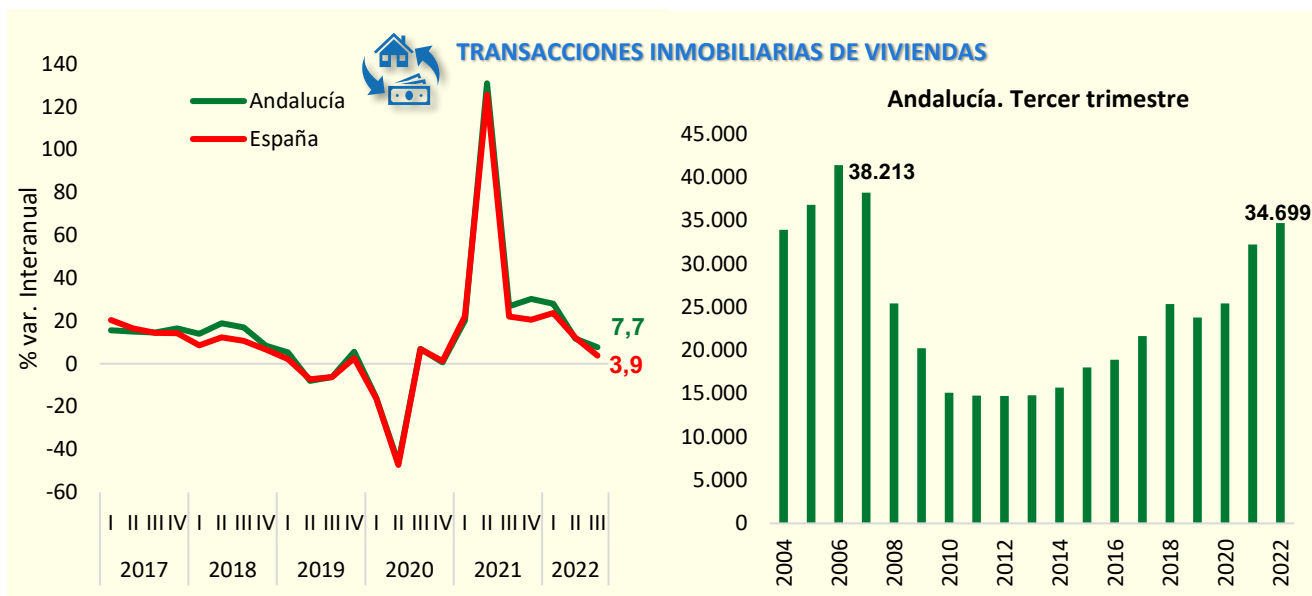
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- El número de **viviendas iniciadas** en Andalucía en el tercer trimestre de 2022 ha sido de 4.261, un 32% menos que en el mismo período del año anterior (-26,6% a nivel nacional), sumando tres trimestres consecutivos de descenso.
- En términos acumulados, entre enero y septiembre se han iniciado 11.122 viviendas, con una reducción interanual del -28,7% (-21,6% en España), debido al descenso en las viviendas de renta libre (-22,2%) y a la no iniciación de VPO.
- Por su parte, el número de **viviendas terminadas** ha registrado una caída del -1,9% interanual en el tercer trimestre, en un contexto de aumento en España (7,1%).



- Hasta el mes de septiembre se han terminado 13.657 viviendas, la mayor cifra en igual período desde 2012, aunque muy lejos de las cifras registradas entre 2006 y 2008 (de media 98.000 viviendas terminadas en los nueve primeros meses del año).

❖ La **demanda de viviendas** siguió moderando su ritmo de crecimiento en el tercer trimestre, aunque con un mayor dinamismo que la media nacional, alcanzando su mayor nivel en dicho período desde 2007.

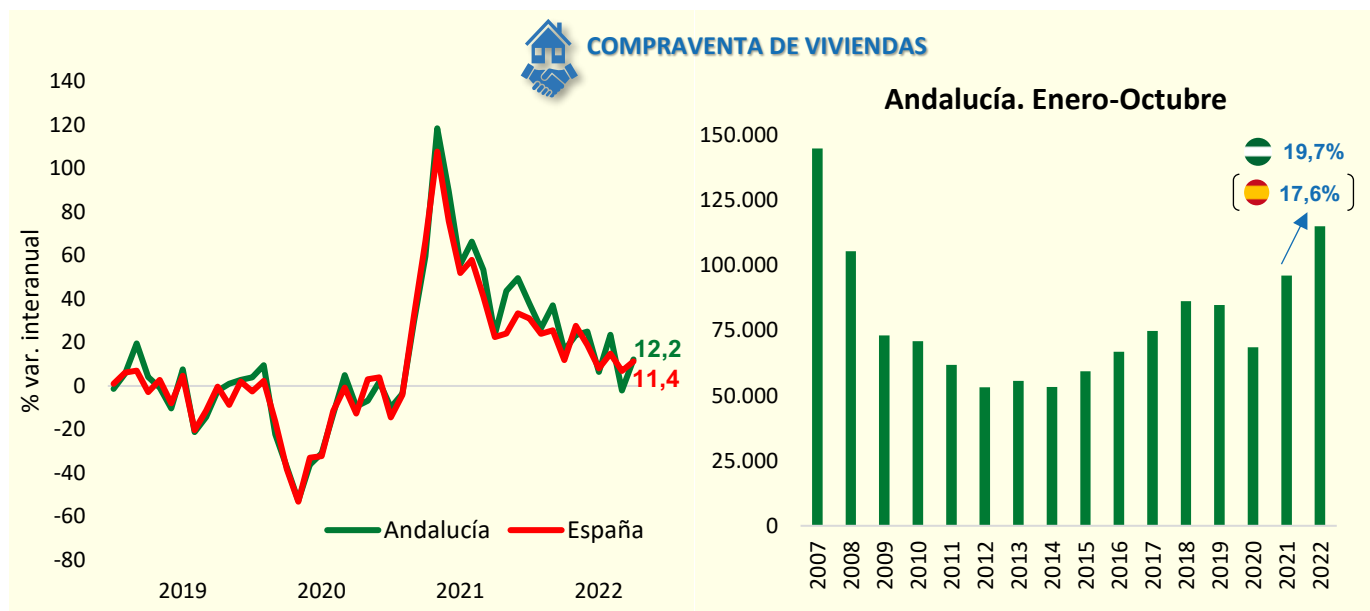


Fuente: Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana.
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- Según la estadística de Transacciones Inmobiliarias del Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana, las **transacciones de viviendas** aumentaron un 7,7% interanual en el tercer trimestre de 2022, cuatro puntos menos que en el trimestre anterior (11,7%), si bien el doble que a nivel nacional (3,9%). Este resultado se debió al incremento registrado en las transacciones de vivienda de segunda mano (10,9%), mientras que se redujo en las de nueva construcción (-15,4%) por segundo trimestre consecutivo. Se contabilizaron 34.699 transacciones, su mayor cifra en un 3T desde 2007.
- El importe medio de las transacciones de vivienda fue de 172.746 €, la segunda mayor cifra de la serie histórica (desde 2004) y un 1,7% más que en el tercer trimestre de 2021 (+2% en España). Dicho importe equivale al 94,4% del importe medio a nivel nacional (182.926 €).



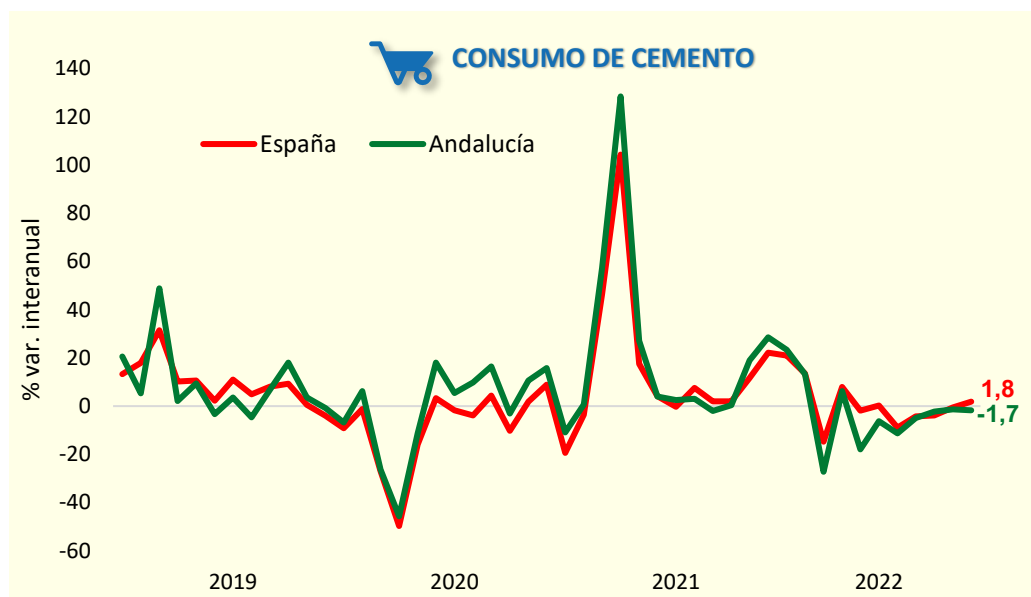
- ❖ La **compraventa de viviendas** en Andalucía aumenta en el mes de octubre, tras el descenso en el mes anterior, por encima de la media nacional, y acumulando en los diez primeros meses del año su mayor nivel desde 2007.



Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- La **compraventa de viviendas** inscritas en los registros de la propiedad en Andalucía ha sido de 10.949 en octubre, un 12,2% más que en el mismo mes del año anterior, ritmo superior a la media nacional (11,4%). Un aumento explicado exclusivamente por la vivienda de segunda mano (21,7%), ya que la nueva se reduce (-19,5%).
 - En los diez primeros meses del año la compraventa de viviendas ha crecido un 19,7% interanual en Andalucía, casi dos puntos más que en España (17,6%), alcanzando las 115.118 viviendas, la mayor cifra en igual período desde 2007 y más de la quinta parte (20,9%) del total nacional.
- ❖ El **consumo de cemento**, indicador de consumo intermedio en el sector de la construcción, cae en noviembre por séptimo mes consecutivo, en un contexto de aumento en el conjunto nacional.
 - El **consumo aparente de cemento** en Andalucía cae un -1,7% interanual en noviembre, sumando siete meses de descenso, en un contexto de aumento en el conjunto nacional (1,8%).



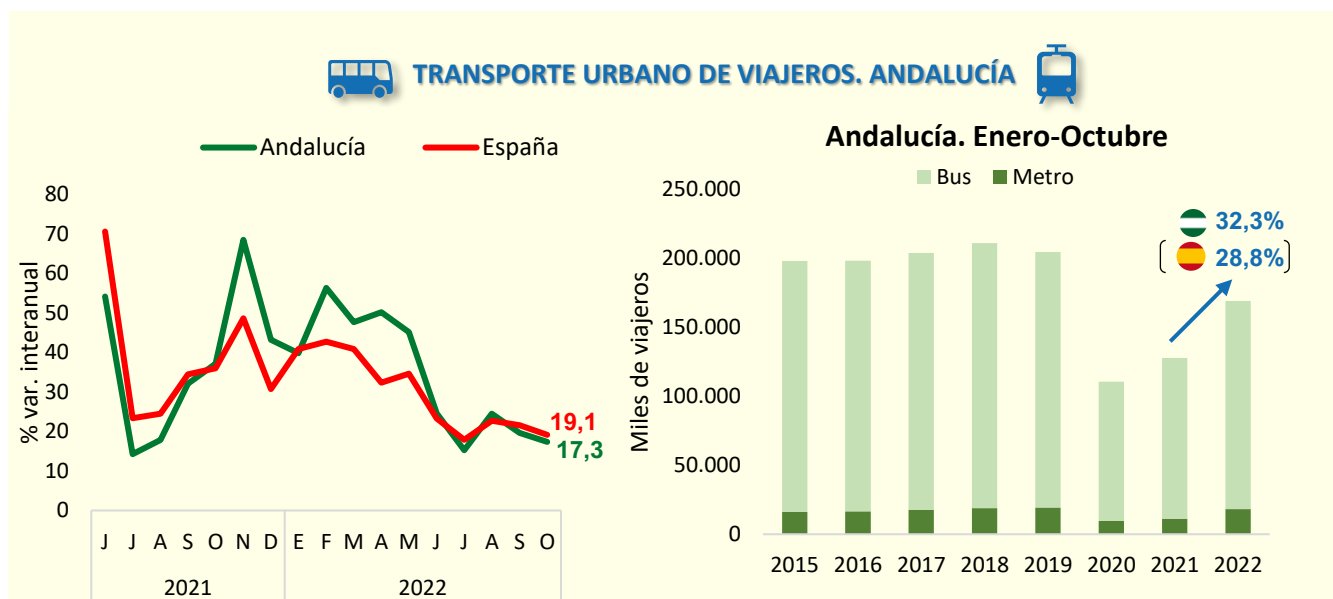
Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- En términos acumulados, hasta el mes de noviembre el consumo de cemento en Andalucía ha sido de 2,84 millones de toneladas, la quinta parte (20,7%) del total nacional, un -4,1% menos que en el mismo período del año anterior, y en un entorno de nulo crecimiento en el conjunto de España.

Servicios:

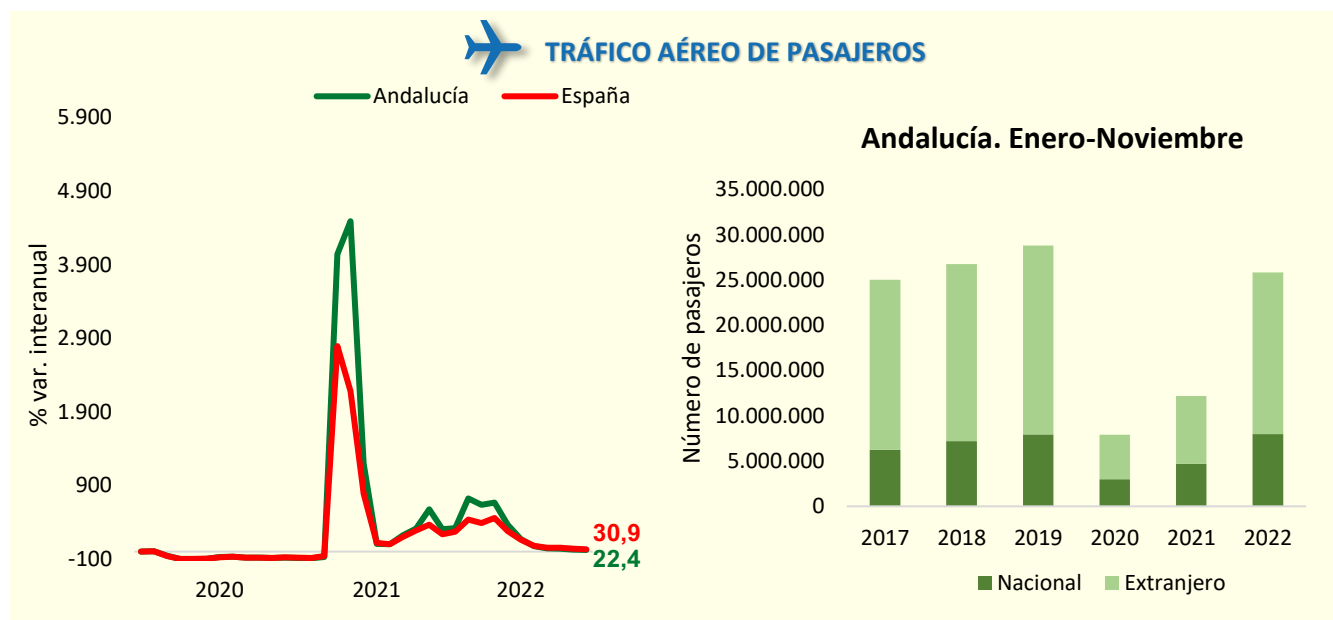
- ❖ El número de **viajeros en transporte urbano** en Andalucía sigue creciendo en el mes de octubre a tasas de dos dígitos, si bien, algo más moderadamente que en el conjunto nacional, y manteniéndose todavía en niveles por debajo de antes de la pandemia.
- El número de **viajeros usuarios del transporte urbano** en Andalucía se ha cifrado en 21,18 millones de personas en octubre de 2022, un 17,3% más que en el mismo mes del año anterior (19,1% a nivel nacional), con aumentos tanto de los usuarios del autobús (16,4%) como, y más intensamente, del transporte metropolitano (25,3%).
- En términos acumulados, entre enero y octubre, el número de viajeros usuarios del transporte urbano en Andalucía ha aumentado un 32,3% respecto al mismo período del año anterior, 3,5 puntos más que en España (28,8%), contabilizándose 169,1 millones de viajeros; una cifra, aún un 17,4% inferior a la registrada entre enero y octubre de 2019 (204,7 millones de usuarios).



Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- ❖ El **transporte aéreo de viajeros** modera su crecimiento en noviembre, siendo el balance en lo que va de año todavía más de un diez por ciento inferior al nivel prepandemia, debido a que todavía no se ha recuperado en su totalidad el tráfico aéreo de procedencia extranjera.



Fuente: AENA.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

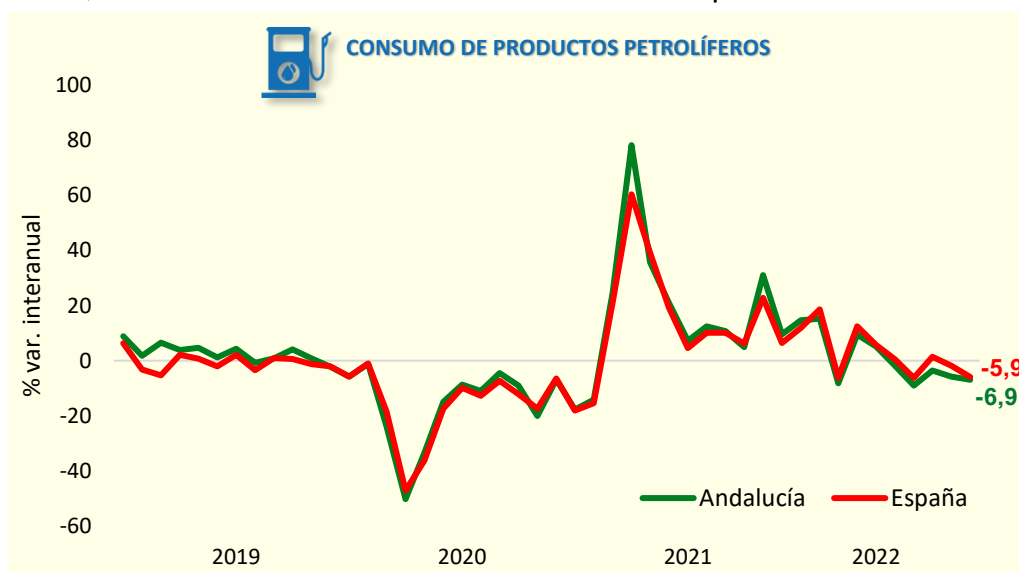


- En el mes de noviembre se han contabilizado 1.926.945 **pasajeros en avión** en Andalucía, 352.291 más que en el mismo mes del año anterior, con un incremento del 22,4% interanual (30,9% en España). Un aumento explicado tanto por el tráfico aéreo nacional (136.402 pasajeros más que en noviembre de 2021) como internacional (215.889 pasajeros más que en noviembre de 2021).
- Junto a ello, el tráfico aéreo de mercancías crece un 4,4% interanual en Andalucía, en un contexto de caída en el conjunto de España (-10%).
- En términos acumulados, hasta el mes de noviembre el tráfico aéreo de pasajeros a Andalucía se ha cifrado en 25,8 millones de viajeros, más del doble que en el mismo período de 2021 (111,7% interanual), aunque un diez por ciento por debajo del mismo período de 2019 (28,8 millones de pasajeros), debido a que el procedente del extranjero todavía es un más de un catorce ciento inferior.
- Por su parte, el tráfico aéreo de mercancías crece un 16% interanual en Andalucía hasta noviembre, significativamente por encima de la media nacional (1,3%).



Demanda interna:

- ❖ El **consumo de productos petrolíferos** se reduce en octubre en Andalucía por quinto mes consecutivo, en un contexto de descenso también en España.



Fuente: Corporación de Reservas Estratégicas de Productos Petrolíferos (CORES).

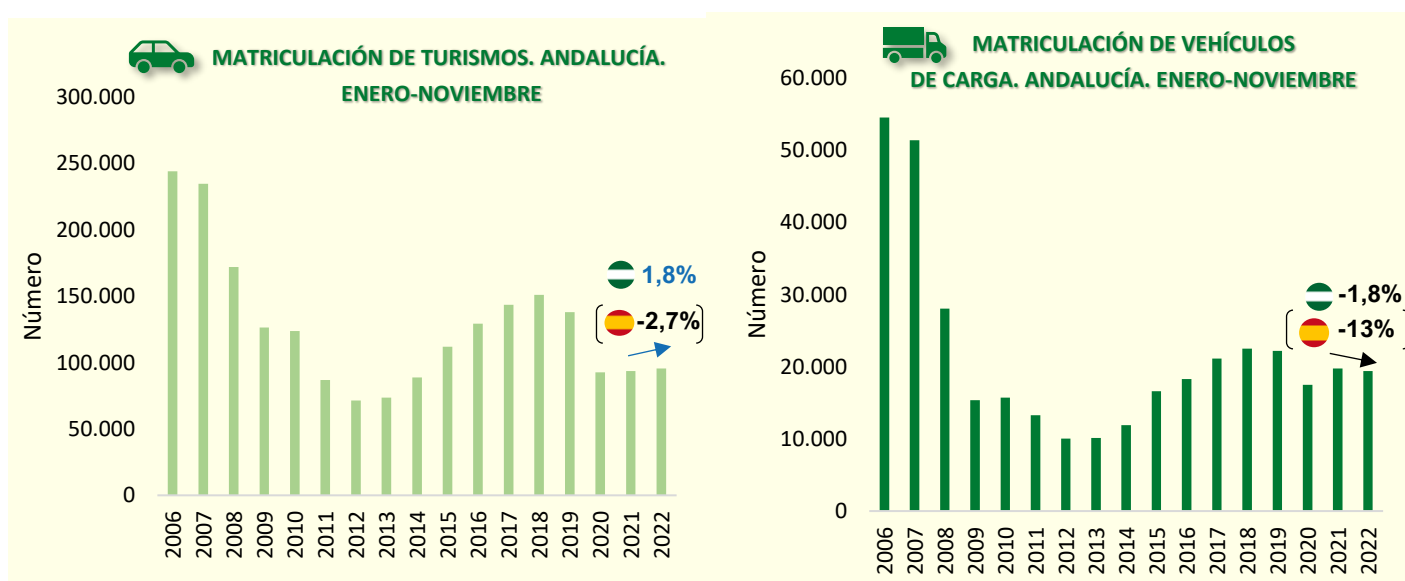
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- El **consumo de productos petrolíferos** (gasolinas, gasóleos y fuelóleos) ha sido de 421.162 toneladas en octubre en Andalucía, un 6,9% menos que en el mismo mes del año anterior, sumando cinco meses de descensos, siendo la caída en España del -5,9% interanual.



- En términos acumulados, en los diez primeros meses de 2022 se han consumido 4.289.418 toneladas de productos petrolíferos en Andalucía, ligeramente por encima (+0,1%) del mismo período de 2021, siendo el balance en España de un incremento del 2,4%; comparado con los niveles previos a la pandemia (4.564.599 toneladas entre enero y octubre de 2019 en Andalucía), el consumo de petróleo se sitúa un 6 por ciento por debajo.

❖ La **matriculación de turismos y de vehículos de carga** en Andalucía registra un incremento en noviembre, sumando cuatro meses de tasas positivas, y mostrando en el acumulado del año un comportamiento más favorable que la media nacional.



Fuente: DGT.

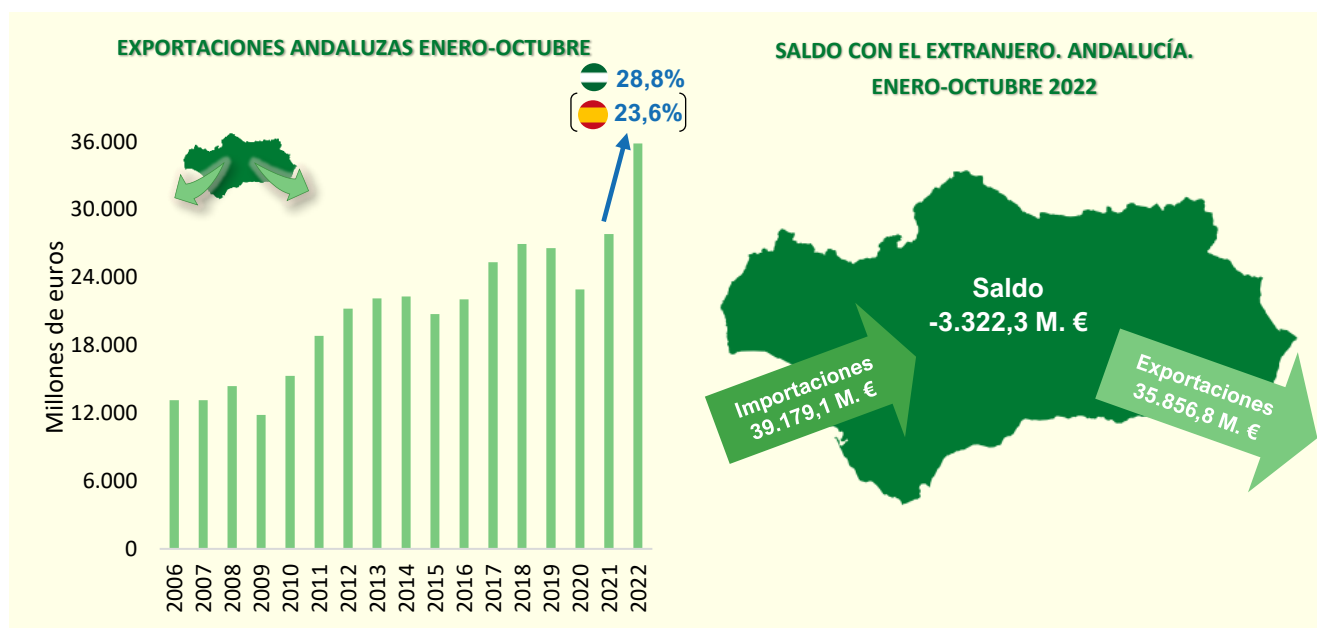
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- La **matriculación de turismos** se ha cifrado en 10.103 unidades en el mes de noviembre, un 12,2% más que en el mismo mes del año anterior, ritmo casi el doble que en España (6,7%).
- La **matriculación de vehículos de carga** ha crecido un 12,7% interanual, también muy por encima de la media en España (6,8%), contabilizándose 2.052 vehículos de carga matriculados en noviembre en Andalucía.
- En términos acumulados, entre enero y noviembre se han matriculado 95.487 turismos en Andalucía, un 1,8% más que en el mismo período del año anterior, lo que contrasta con la caída del -2,7% interanual en el conjunto de España. Junto a ello, la matriculación de vehículos de carga ha sido de 19.418 unidades en los once primeros meses del año, mostrando un descenso del -1,8% interanual, significativamente inferior a la media nacional (-13%).



Sector Exterior:

- ❖ Las **exportaciones de mercancías de Andalucía al extranjero** registran un fuerte crecimiento en el mes de octubre, más intenso que en el conjunto nacional, siendo el balance de los diez primeros meses del año superior a los treinta y cinco mil millones de euros, la mayor cifra en igual periodo de la serie histórica.



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 se cifran en octubre en 3.315,2 millones de euros (M€), la mayor cifra en dicho mes de la serie histórica y superando en ochocientos millones los niveles prepandemia (2.512,1 M€ en octubre 2019). Comparado con octubre de 2021 crecen un 20,3%, 5,2 puntos por encima de la media nacional (15,1%).
- Por su parte, las **importaciones** se cifran en 3.924,4 M€ en octubre, igualmente, un récord histórico en dicho mes, con un aumento del 14,3% interanual, 10,1 puntos inferior a la media nacional (24,4%).
- Andalucía contabiliza un **déficit comercial** de -609,2 M€ en octubre, inferior al contabilizado en octubre de 2021 (-676,4 M€), en un contexto de mayor déficit en el conjunto de España (-6.852,5 M€).

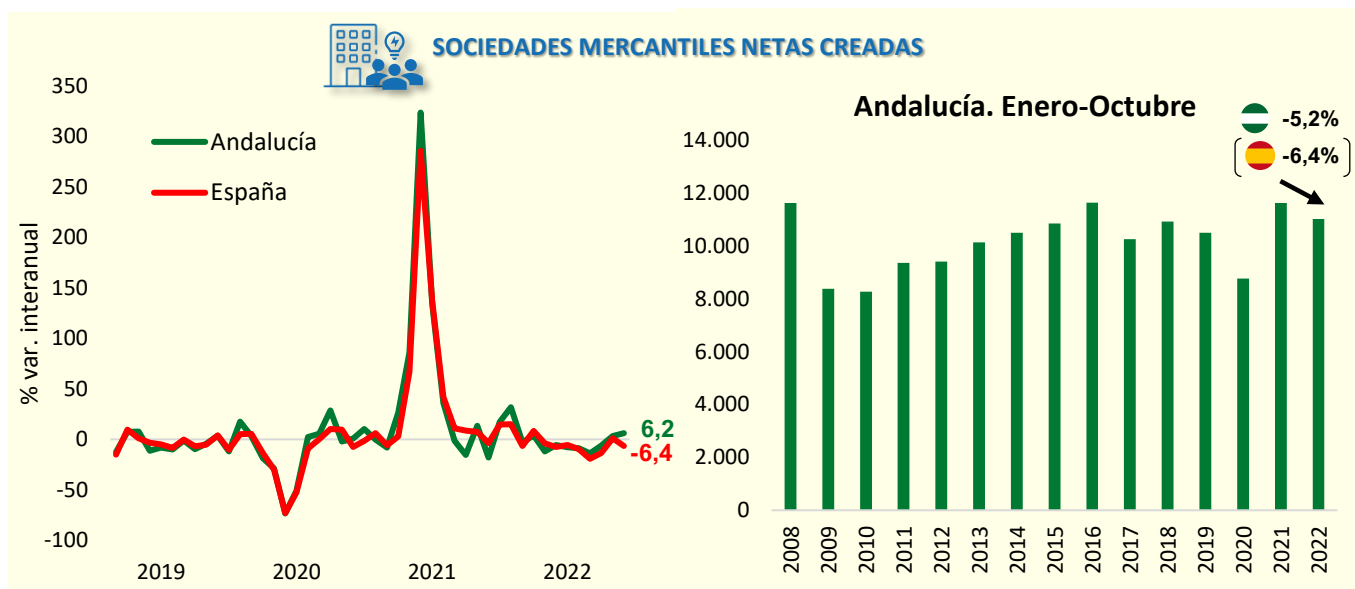


- En los diez primeros meses del año las exportaciones andaluzas han alcanzado los 35.856,8 M€, un máximo histórico en igual período, siendo Andalucía la tercera comunidad autónoma más exportadora, por detrás de Cataluña y Madrid. Comparado con el mismo período de 2021 las exportaciones han aumentado un 28,8%, por encima de la media de España (23,6%), superando en más de 9.200 M€ la cifra de exportación en el mismo período antes de la pandemia (26.579,8 M€ entre enero y octubre de 2019).
- Por su parte, las importaciones andaluzas se han incrementado un 47,9% interanual hasta octubre, casi diez puntos por encima de la media nacional (38%), con un crecimiento de las energéticas del 84,5%, en un entorno de aumento del precio del petróleo del 53,3% en dólares (73,2% en euros) en el período; con menor intensidad, las no energéticas han subido un 25,4% (26,7% en España).
- Como resultado, hasta octubre se registra un déficit de -3.322,3 M€; un déficit explicado por el saldo negativo del componente energético (-11.569,5 M€), parcialmente compensado por el superávit de la balanza comercial no energética (+8.247,3 M€). En mayor medida, España registra déficit en la balanza comercial de -60.289,5 M€, debido al saldo negativo tanto de la balanza energética (-43.907,6 M€) como no energética (-16.381,9 M€).



Tejido empresarial:

- ❖ La creación neta de **sociedades mercantiles** aumenta en Andalucía en octubre, por segundo mes consecutivo, mientras que en el conjunto nacional se reduce.



Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

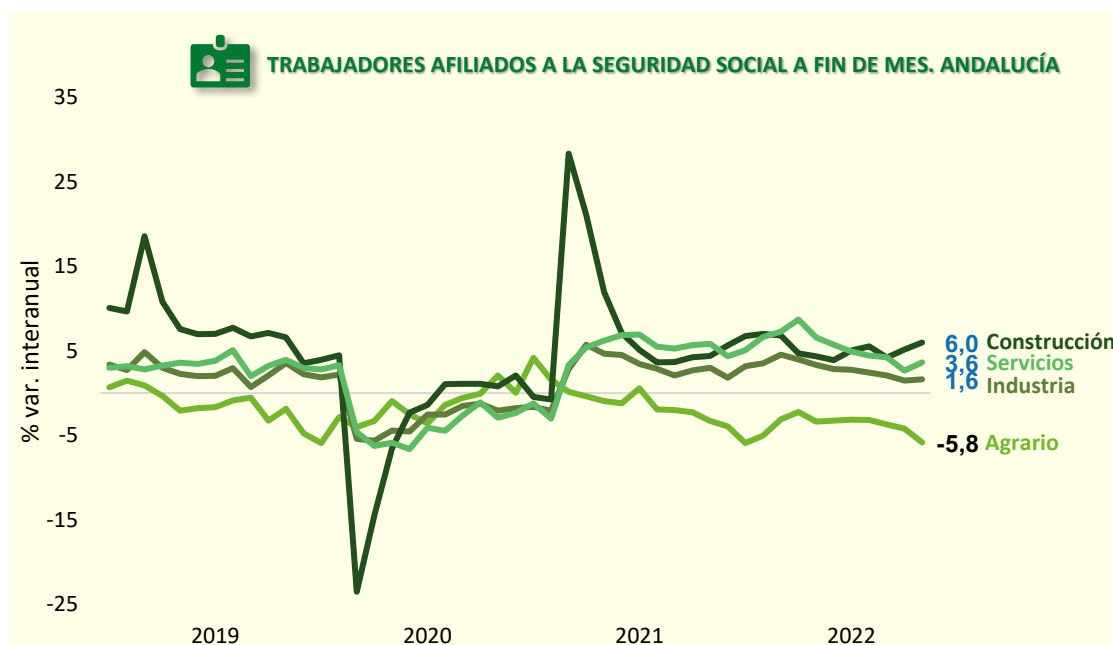


- Según datos facilitados al INE por los Registros Mercantiles, en Andalucía se crearon en el mes de octubre 1.007 **sociedades mercantiles en términos netos** (creadas menos disueltas), un 6,2% más que en el mismo mes del año anterior, en un contexto de descenso en España (-6,4%).
- En los diez primeros meses del año se han creado 11.015 sociedades mercantiles en términos netos en Andalucía, un 5,2% menos que en el mismo período del año anterior (-6,4% en España).



Mercado de Trabajo:

- ❖ Los trabajadores **afiliados a la Seguridad Social** alcanzan en Andalucía al cierre del mes de noviembre un máximo histórico en dicho mes, repuntando su ritmo de crecimiento interanual.



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 2,2% interanual en noviembre, medio punto más que en el mes anterior (1,7%), siendo el aumento del 2,6% en España. El número de personas afiliadas se sitúa en 3.286.047, un máximo histórico en un mes de noviembre.
- Por sectores, el mayor incremento corresponde a la construcción (6% interanual), seguida de los servicios (3,6%), en ambos casos con tasas superiores al conjunto de España (3,7% y 3,1%, respectivamente), mostrando la industria (1,6%) un balance similar a la media en España (1,7%).

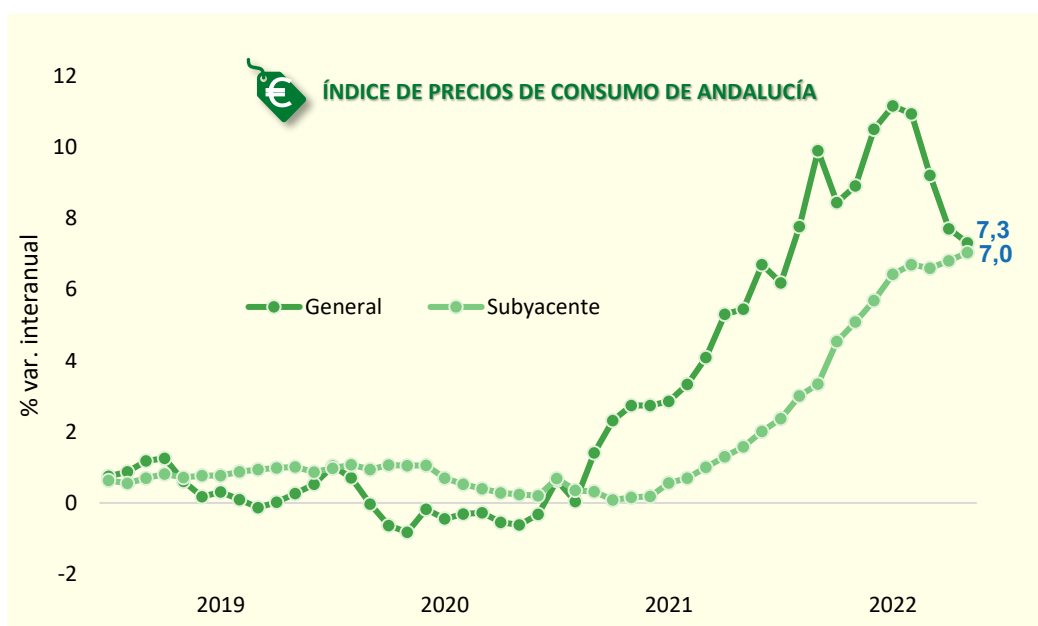


En el lado opuesto, en el primario descienden un -5,8% (-3,9% en España), acumulando dieciséis meses de descensos.



Precios y salarios:

- ❖ La **tasa de inflación** en Andalucía se reduce cuatro décimas en noviembre respecto al mes anterior, acumulando cuatro meses consecutivos de moderación, aunque se mantiene por encima de la media nacional. La **inflación subyacente** sigue repuntando, situándose en el máximo desde que hay información (2002).



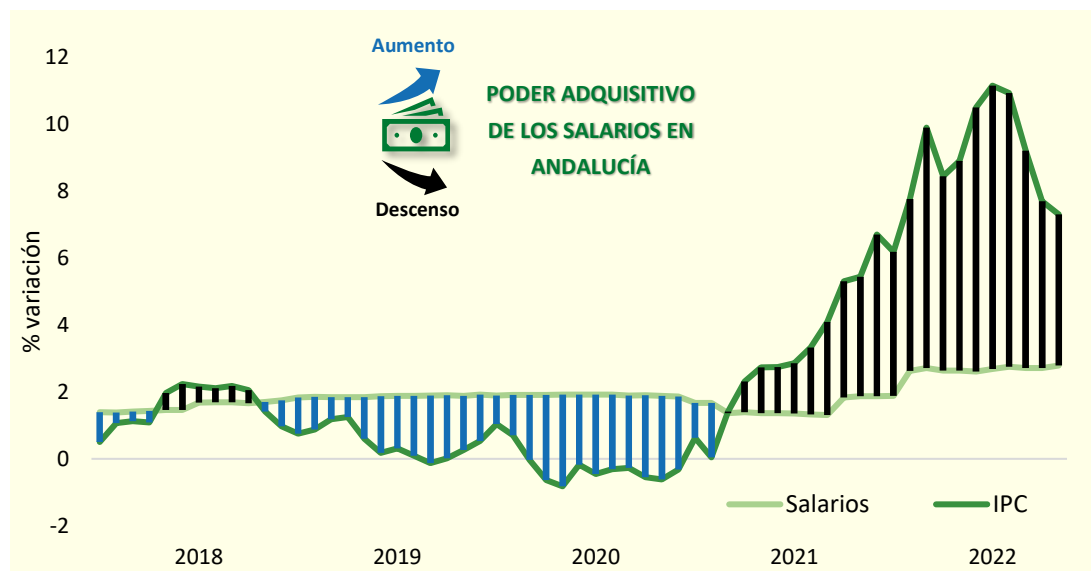
Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- El **IPC** aumenta un 7,3% interanual en Andalucía en noviembre, cuatro décimas menos que en el mes anterior (7,7%). En España se ha reducido medio punto, hasta el 6,8%, y en la UE cuatro décimas, hasta el 11,1%.
- Un resultado explicado en gran medida por los precios de los alimentos, tanto elaborados (18,3%) como no elaborados (14,2%), y los carburantes y combustibles (12,9%), mientras que la electricidad, gas y otros combustibles, que había sido uno de los componentes más inflacionarios en los últimos meses, se reduce por segundo mes consecutivo (-10,6% interanual en noviembre).
- La inflación subyacente, que no tiene en cuenta los precios de los alimentos no elaborados ni productos energéticos, se eleva hasta el 7% interanual, dos décimas más que en octubre (6,8%),

siendo la tasa más alta de la serie histórica (desde 2002), y siete décimas superior a la observada en el conjunto de España (6,3%).

- El nivel de inflación en Andalucía en el mes de noviembre (7,3% interanual) supera el **incremento salarial pactado en la negociación colectiva** hasta dicho mes (2,79%), lo que supone una pérdida de poder adquisitivo para los trabajadores, aunque inferior a la de meses anteriores.



Fuente: INE; Ministerio de Trabajo y Economía Social.

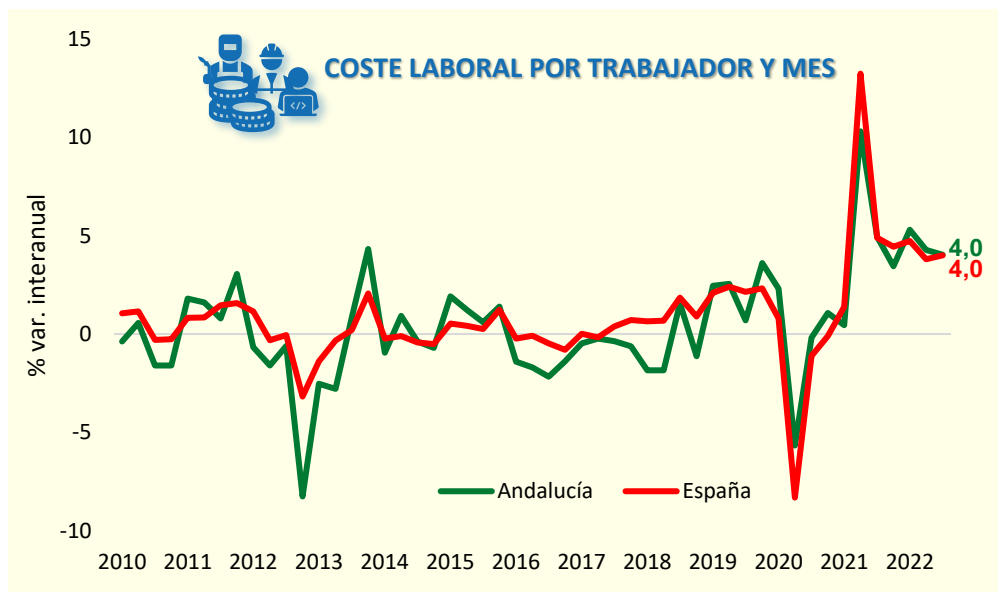
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.



Costes Laborales:

❖ El **coste laboral por trabajador y mes** en Andalucía crece en el tercer trimestre de 2022 igual que la media nacional, moderando ligeramente su ritmo de aumento.

- El **coste laboral por trabajador y mes** en Andalucía registra un crecimiento del 4% interanual en el tercer trimestre de 2022, tres décimas menos que en el trimestre anterior, e igual que la media nacional. Con ello, se sitúa en 2.480,15 euros, lo que representa el 90% de la media nacional (2.754,8 €).
- La subida se explica por el aumento de las **horas trabajadas**, un 1,4% interanual (1% en España), y el incremento del **coste laboral por hora**, un 2,6% (3% en España), hasta los 19,9 € por hora en el tercer trimestre de 2022 (22,5 €/h de media nacional).



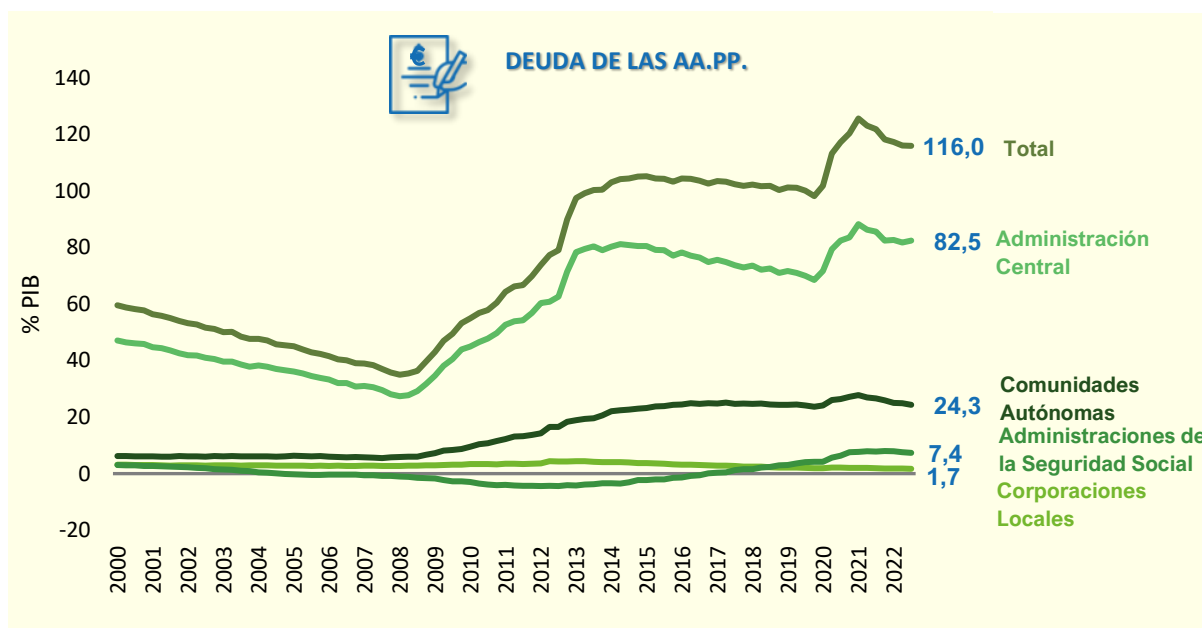
Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.



Deuda de las Administraciones Públicas:

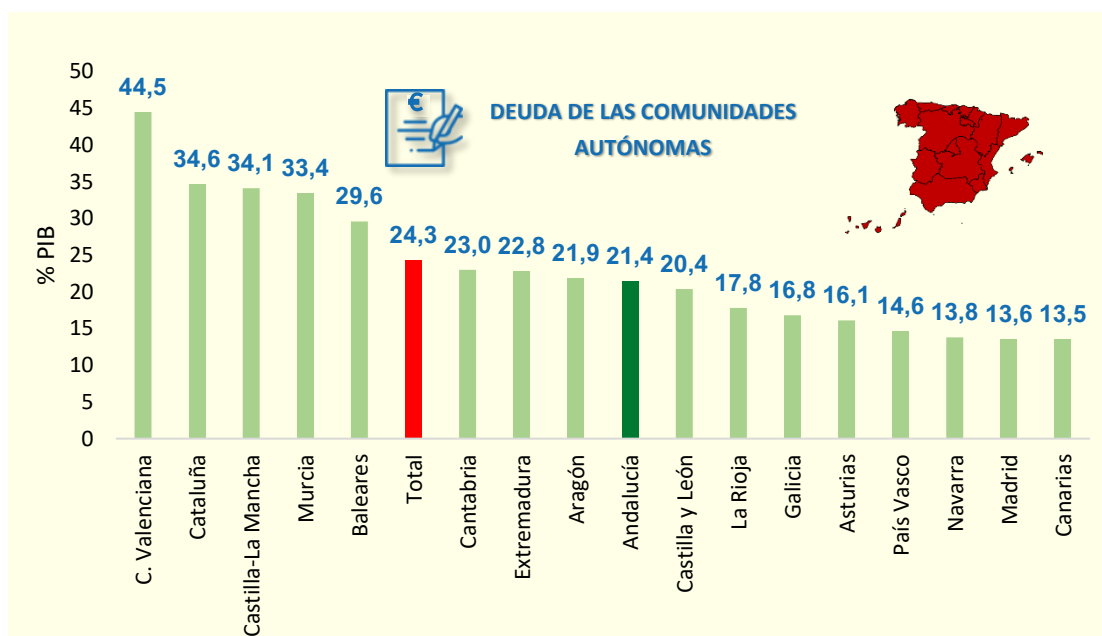
- ❖ El conjunto de las AA.PP. registra un nivel histórico de **deuda pública** al finalizar el tercer trimestre de 2022, según datos del Banco de España, si bien en porcentaje del PIB se reduce seis puntos respecto al año anterior.
 - El **conjunto de las AA.PP.** finalizó el tercer trimestre de 2022 con un nivel de deuda de 1,50 billones de euros, un récord histórico, con un aumento del 5% interanual. En porcentaje del PIB, se situó en el 116%, casi seis puntos menos que en el tercer trimestre de 2021 (121,9%).
 - La **Administración Central** registra una deuda de 1,07 billones de euros (+6,4% interanual), el 82,5% del PIB; y la **Seguridad Social** de 96.381 M€ (7,4% del PIB), tras registrar un crecimiento del 5,5%.
 - Las **Corporaciones Locales** acumulan 22.280 M€ de deuda en el tercer trimestre de 2022, registrando un ligero descenso (-0,2% interanual), representando el 1,7% del PIB.
 - La deuda de las **CC.AA.** se cifra en 314.825 M€ (+0,8% interanual), el 24,3% del PIB.



Fuente: Banco de España.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

- En este contexto, en **Andalucía**, la deuda pública se sitúa en 37.286 M€, tras una subida del 2,4% interanual, representando el 21,4% del PIB, casi tres puntos por debajo de la media de las CC.AA (24,3%).



Fuente: Banco de España.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

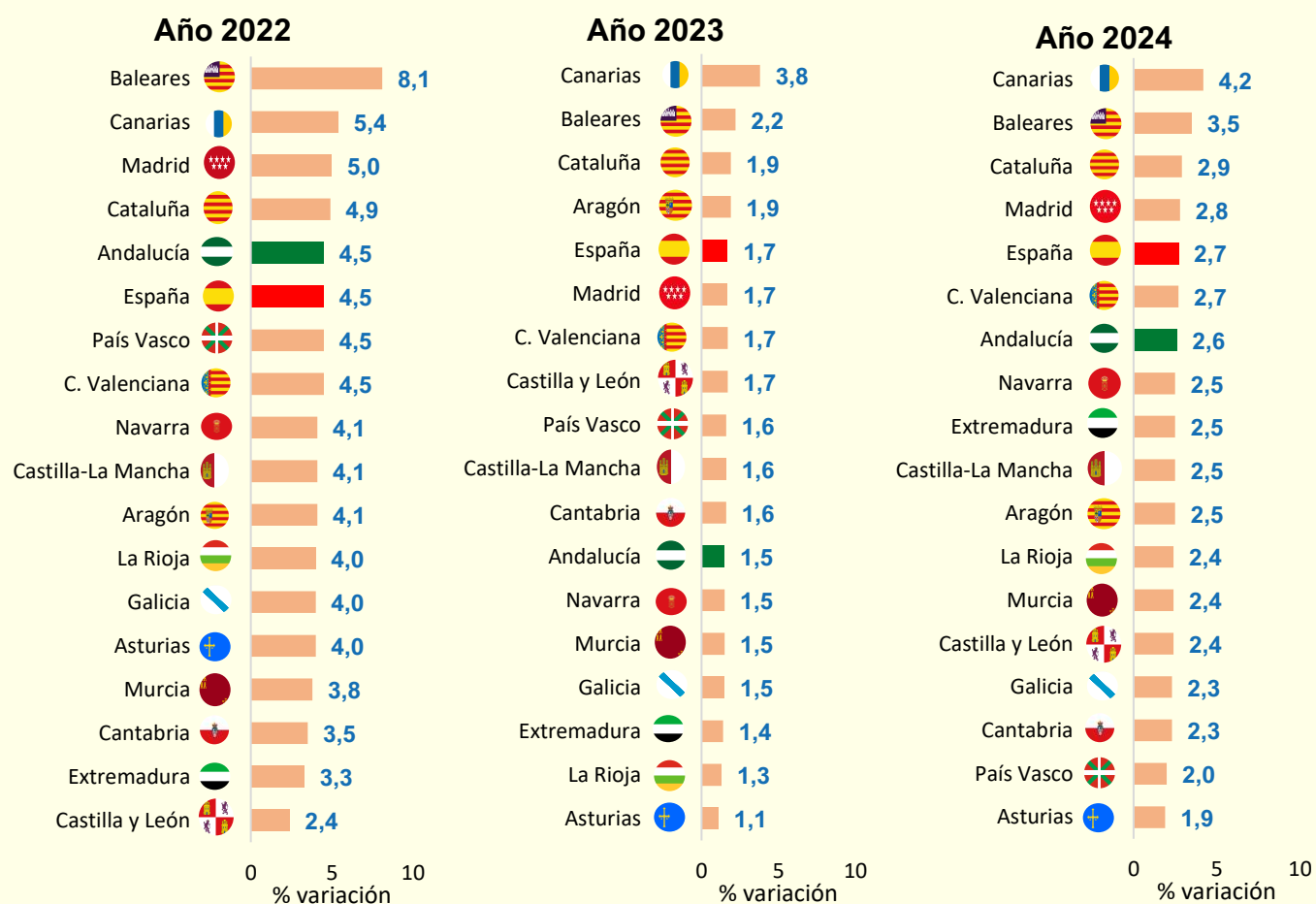


Previsiones:

- ❖ **Hispalink** ha revisado a la baja sus previsiones de crecimiento para la economía andaluza y española en el período 2022-24, en un entorno marcado por una gran incertidumbre, donde a las cicatrices que ha dejado la crisis económica mundial derivada de la pandemia por la COVID-19, como son los elevados niveles de deuda, déficit y tasa de paro, se han unido las dificultades para afrontar con ímpetu una recuperación económica que se está viendo lastrada por la inflación, los cuellos de botella en la distribución, los costes energéticos y las consecuencias del conflicto bélico en Ucrania.



PREDICCIONES DE CRECIMIENTO DEL PIB REGIONAL 2022-2024. HISPALINK



Fuente: Hispalink, diciembre 2022.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.



- En su informe de *Modelización Regional Integrada*, publicado el presente mes de diciembre, Hispalink prevé que el PIB andaluz registre un crecimiento real del 4,5% en 2022, dos décimas menos que en su anterior previsión del mes de abril (4,7%). Una revisión a la baja que ha sido más intensa para el conjunto de la economía española (-0,5 puntos), para la que estima también un crecimiento del 4,5% 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 1,7% y 1,5%, respectivamente, en torno a tres puntos por debajo de la estimación para el presente ejercicio, lo que permitiría que en ese ejercicio se recuperaran los niveles de actividad previos a la crisis sanitaria.
- Según Hispalink, en 2024 se retomarían ritmos de crecimiento más elevados, con un incremento del PIB en el conjunto nacional del 2,7%, siendo similar la previsión para Andalucía, 2,6%, medio punto y tres décimas, respectivamente, por debajo de lo que se estimaba en abril (3,2% y 2,9%, respectivamente).