

Situación económica y perspectivas de las provincias de Andalucía

Cuarto Trimestre

nº3 - 2020



EQUIPO DE TRABAJO:

ANALISTAS ECONÓMICOS DE ANDALUCÍA:

Rafael López del Paso (Dirección)

Felisa Becerra Benítez (Coordinación), Felipe Cebrino Casquero, Cristina Delgado Reina,
Fernando Morilla García, José Antonio Muñoz López, M^a Rosa Díaz Montañez, M^a Luz Román
Jobacho, Alejandro Cardoso García y José Alberto Pérez Guirado

ELABORACIÓN:

Analistas Económicos de Andalucía

c/ San Juan de Dios, nº 1 - 2ª planta. 29015 Málaga

Tlfno.: 952225305

E-mail: aea@analistaseconomicos.com

Las opiniones expuestas en esta publicación son de exclusiva responsabilidad de los autores,
no siendo necesariamente las de Unicaja Banco.

Este informe de coyuntura se puede reproducir total o parcialmente citando su procedencia

Documento elaborado con la información disponible hasta el 23 de septiembre 2020.

Documento disponible en:

<https://www.analistaseconomicos.com>

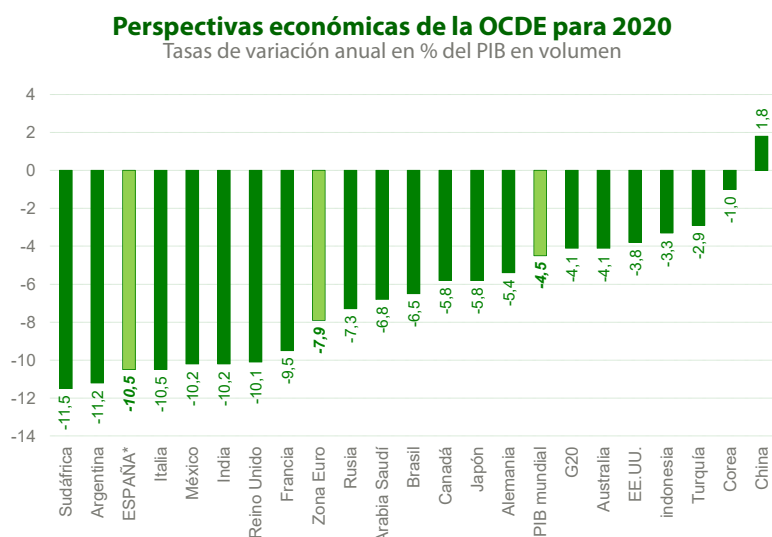
<https://www.unicajabanco.com>

© Analistas Económicos de Andalucía 2020

Contexto internacional, nacional y regional

La economía mundial ha experimentado una contracción sin precedentes en la historia reciente como consecuencia de la pandemia del Covid-19. En la primera mitad del año, el Producto Interior Bruto (PIB) mundial habría disminuido algo más de un 10% con relación a finales de 2019, según estimaciones de la OCDE, viéndose particularmente afectadas las economías, como es el caso de España, más dependientes del turismo y otras actividades del sector servicios con una mayor interacción social.

La actividad económica se ha recuperado parcialmente tras el relajamiento de las medidas de contención de la pandemia, pero la recuperación ha perdido dinamismo, y es probable que las nuevas restricciones impuestas en algunos países para contener el repunte del virus hayan ralentizado el crecimiento. En este sentido, la OCDE señala en su último informe, que la pandemia del Covid-19 continúa representando una amenaza, por lo que generar confianza resultará esencial para asegurar la recuperación económica, en un entorno de incertidumbre excepcional.



* Proyecciones del Banco de España para el escenario 1. En el escenario 2 el descenso podría alcanzar el -12,6%.
Fuente: Economic Outlook, Interim Report. Septiembre 2020, OCDE.

Las perspectivas de la OCDE para el conjunto de 2020 apuntan a un descenso del PIB mundial del 4,5%, en tanto que para 2021 estima un incremento de la producción del 5,0%. La previsión para este año es menos negativa que la estimada el pasado junio (-6,0%), debido, principalmente, a una mejor evolución de lo previsto en el primer semestre del año en China y EE.UU. Pese a ello, a finales de 2021, el nivel de producción de muchos países se situaría por debajo de los niveles de finales de 2019.

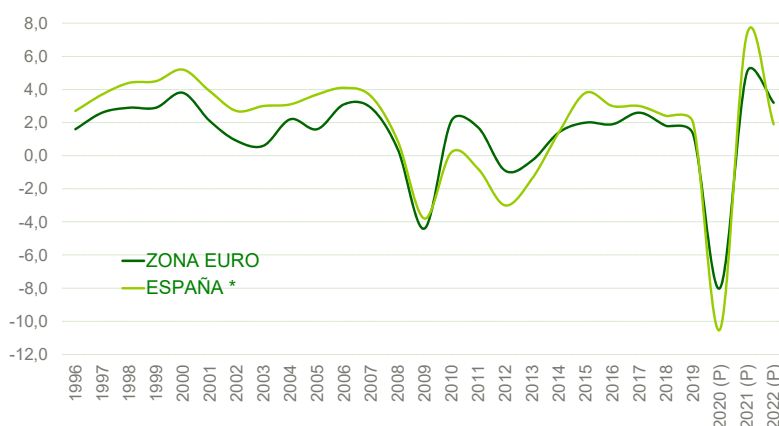
La caída prevista para el conjunto de la Zona Euro se situaría en torno al 8%, similar a la estimada por el Banco Central Europeo, que prevé una disminución del 8,0% (-8,7% en las anteriores proyecciones), que podría alcanzar el 10,0% en un escenario más pesimista. En este sentido, el organismo supervisor europeo ha señalado que continúa siendo necesario mantener los estímulos monetarios para apoyar la recuperación económica y la estabilidad de precios a medio plazo.

Dentro de la Zona Euro, en el segundo trimestre, la economía española es la que ha registrado una mayor contracción de la actividad. El PIB ha descendido un 17,8%, registrándose una caída del 21,5% en términos interanuales (-14,7% en la Zona Euro). El consumo de los hogares y la inversión han disminuido más de un 25%, al tiempo que las exportaciones se han reducido en un 38,1%, destacando la caída de las de servicios turísticos. Asimismo, y por el lado de la oferta, se han producido descensos superiores al 20%, exceptuando el sector agrario, y ciertas ramas del sector servicios.

En cuanto a las perspectivas para el conjunto del año, el Banco de España estima una caída del PIB del 10,5%, que alcanzaría el 12,6% en un escenario más desfavorable. En 2021, la tasa de crecimiento alcanzaría el 7,3% en el escenario más optimista y podría situarse en el 4,1% en el menos optimista. Los riesgos para el crecimiento se orientan a la baja, dada la incertidumbre en torno a la evolución de la pandemia, a lo que se une la posibilidad de que el Brexit pueda no culminar con un acuerdo, tras el periodo transitorio, y la intensificación de las tensiones comerciales entre EE.UU. y China.

Evolución del PIB en la Zona Euro y España: Proyecciones 2020-2022

Tasas de variación anual en % del PIB en volumen



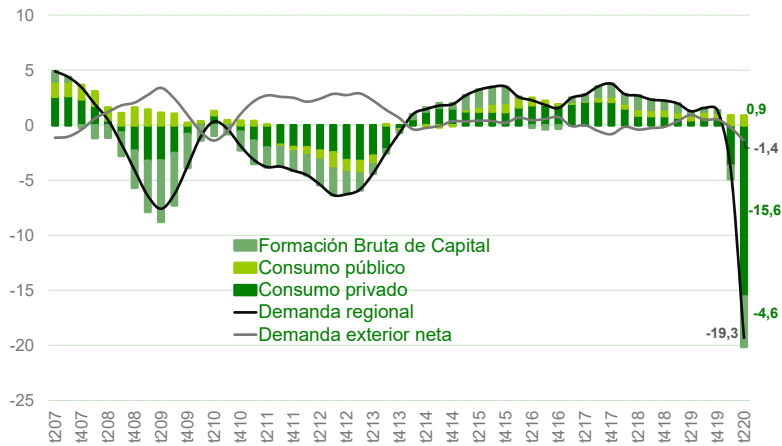
* Escenario I de las Proyecciones macroeconómicas del Banco de España de septiembre de 2020.

Fuente: Banco Central Europeo y Banco de España (Proyecciones 2020-2022), Eurostat e INE.

En lo referente a la economía andaluza, en el segundo trimestre, el PIB ha disminuido un 16,9%, situándose la variación en términos interanuales en el -20,7% (-4,2% en el primer trimestre). La demanda interna ha restado 19,3 puntos porcentuales (p.p.) al crecimiento, disminuyendo con intensidad tanto el consumo privado (-24,3%) como la inversión (-27,3%), mientras que el gasto en consumo de las Administraciones públicas ha aumentado un 3,6%. También el saldo exterior ha tenido una aportación negativa (-1,4 p.p.), con un mayor descenso de las exportaciones (-37,7%) que de las importaciones (-31,0%).

Aportación al crecimiento de la demanda interna y el saldo exterior en Andalucía

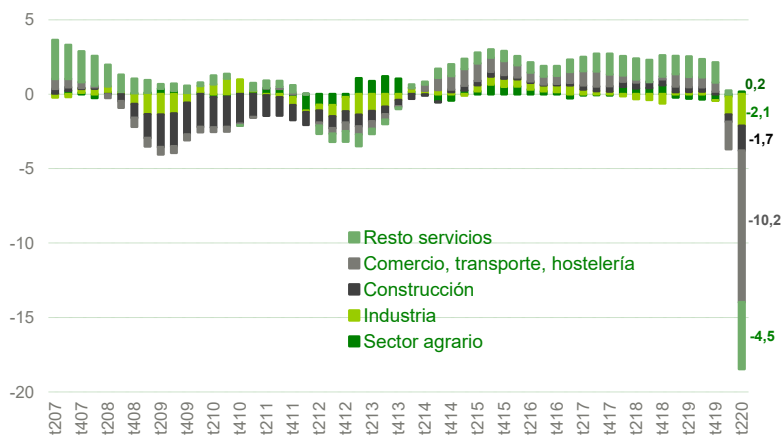
Aportación en p.p. al crecimiento del PIB



Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* y Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, IECA.

Aportación de los sectores productivos al crecimiento del PIB en Andalucía

Aportación en p.p. al crecimiento del PIB



Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* y Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, IECA.

Por el lado de la oferta, el descenso en el Valor Añadido Bruto (VAB) ha sido generalizado, con las excepciones del sector agrario y, dentro del sector servicios, las ramas de actividades financieras y de seguros y de Administración pública, sanidad y educación. Así, la caída de la actividad ha superado el 20% en la industria, la construcción y el sector servicios, destacando, dentro de este último, el descenso en la rama de comercio, transporte y hostelería, cercano al 50%.

Por su parte, en el segundo trimestre, el número de ocupados ha disminuido en casi 200.000 personas, según la Encuesta de Población Activa (EPA), si bien los ocupados que no han trabajado en la semana de referencia han aumentado en 415.200 respecto al primer trimestre. Hay que recordar que el número de ocupados incluye a los afectados por ERTE con suspensión de empleo, al tiempo que parte de las personas que han perdido su empleo han pasado a considerarse población inactiva. En términos interanuales, el empleo ha disminuido un 7,2%, destacando la

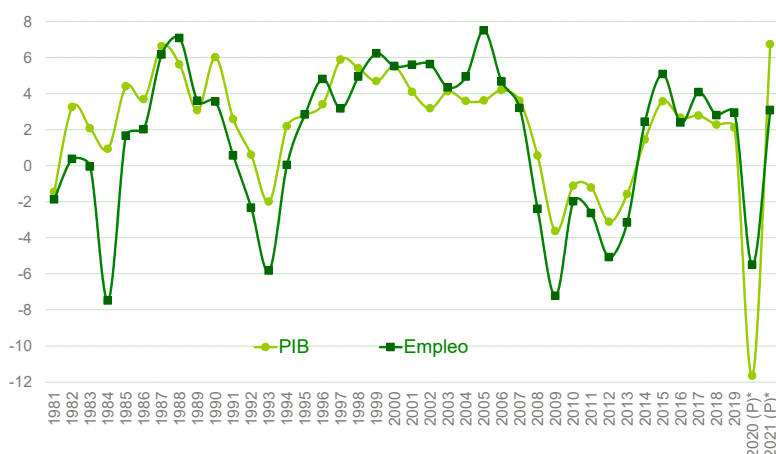
disminución entre el número de asalariados con contrato temporal y en construcción y servicios, concentrando este último sector más del 85% de la pérdida de empleo en Andalucía.

Respecto a la afiliación a la Seguridad Social, desde abril el número de trabajadores ha aumentado en casi 66.500, hasta los 3.027.904 en agosto. Sin embargo, esta cifra continúa siendo inferior a la del mismo mes de 2019 (-3,0%), destacando los descensos en la hostelería y las actividades artísticas y recreativas. En cuanto a los trabajadores afectados por ERTE, desde abril un 80% han salido de esta situación, situándose a 31 de agosto en 96.064, de los que 82.911 se encontraban en situación de ERTE por fuerza mayor.

En lo que respecta a las previsiones de crecimiento para Andalucía, *Analistas Económicos de Andalucía* estima que en 2020 el PIB regional podría descender entre un 11,7% y un 13,9%, en tanto que para 2021 se registraría un crecimiento del 6,7%, que podría ser del 5,4% en un escenario menos favorable. En este sentido, la incertidumbre continúa siendo extremadamente elevada y las perspectivas económicas se encuentran muy condicionadas por la evolución de la pandemia y las medidas de contención que se adopten, mostrando algunos indicadores más recientes un cierto freno en su ritmo de recuperación desde los mínimos de abril, tras la aparición de rebotes.

Por su parte, se estima que, en el promedio de 2020, el empleo disminuya un 5,5%, menos de lo previsto a mediados de año, situándose la tasa de paro en el 25,0% de la población activa. No obstante, el empleo podría descender a mayor ritmo (-8,1%) y la tasa de paro ascender hasta el 25,9% en un escenario menos favorable. En cuanto a 2021, el empleo crecería algo más de un 3% y la tasa de paro podría quedar situada entre el 25,2% y el 26,5% de la población activa.

Estimaciones del PIB y el empleo en Andalucía en 2020-2021
Tasas de variación anual en %

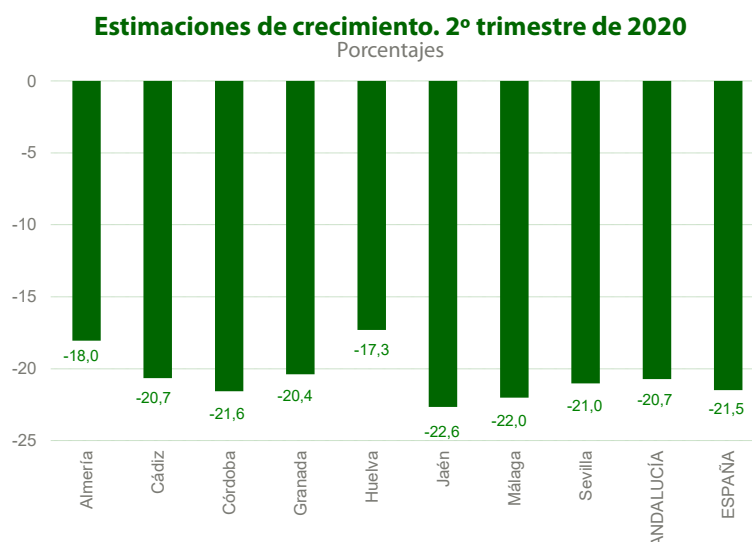


* Estimaciones de Analistas Económicos de Andalucía (escenario base).

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Contabilidad Regional de Andalucía (IECA) y Encuesta de Población Activa (INE).

Análisis provincial

En el segundo trimestre de 2020, según estimaciones de *Analistas Económicos de Andalucía*, todas las provincias andaluzas han registrado un descenso interanual de la actividad económica. Con relación al conjunto de la región este ha sido mayor en las provincias de Jaén (-22,6%), Málaga (-22,0%), Córdoba (-21,6%) y Sevilla (-21,0%).



Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* y Contabilidad Provincial Anual de Andalucía (serie publicada el 19 de marzo de 2020), IECA

Para el conjunto de 2020, las previsiones apuntan a un descenso anual de la actividad en Andalucía que podría situarse entre el 11,7%, en el escenario más favorable, y el 13,9%, en el menos favorable. Descendiendo a las provincias, las caídas podrían oscilar entre el 10,7%, de Almería, y el 12,5% de Málaga. En un escenario más desfavorable, la contracción superaría el 12,5% en todas ellas.

	Escenario base	Escenario menos favorable
Almería	-10,7	-12,6
Cádiz	-12,0	-14,5
Córdoba	-11,5	-13,6
Granada	-11,5	-13,5
Huelva	-11,0	-12,8
Jaén	-11,9	-14,0
Málaga	-12,5	-15,2
Sevilla	-11,2	-13,2
Andalucía	-11,7	-13,9

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía*.

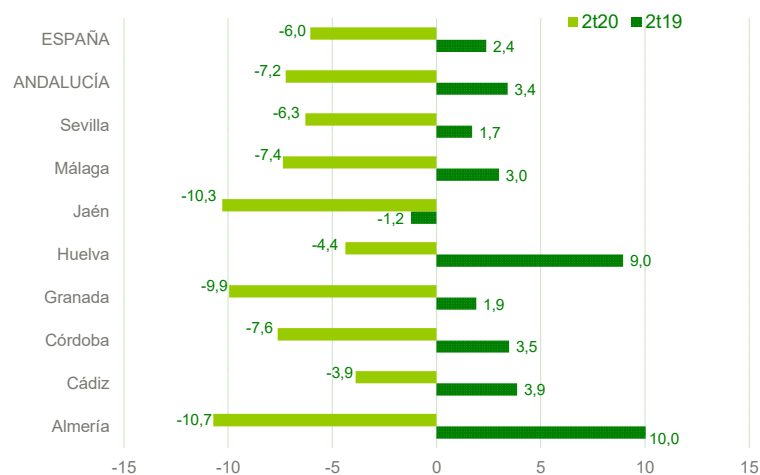
Los datos de la EPA para el segundo trimestre del año se deben tomar con cautela, debido al estado de alarma y a las distintas fases de la desescalada¹. Así, el número de ocupados en Andalucía ha disminuido un 7,2% respecto al

¹ En lo que respecta a ocupación, y según las especificaciones de Eurostat para el caso de los ERTE, los suspendidos de empleo se clasifican como ocupados cuando existe una garantía de reincorporación al puesto de trabajo, una vez finalizado el periodo de suspensión. Con relación a la situación de desempleo, muchos trabajadores que han perdido su empleo se han clasificado como inactivos, por la imposibilidad de cumplir los requisitos para ser considerado parado (búsqueda de empleo y disponibilidad para trabajar) como consecuencia del cese de actividades y el confinamiento de la población.

mismo periodo de 2019, estimándose descensos generalizados entre las provincias. En Almería, Jaén, Granada, Córdoba y Málaga el empleo ha caído de forma más intensa que en el conjunto andaluz.

Evolución del número de ocupados en las provincias andaluzas

Tasas de variación interanual en %

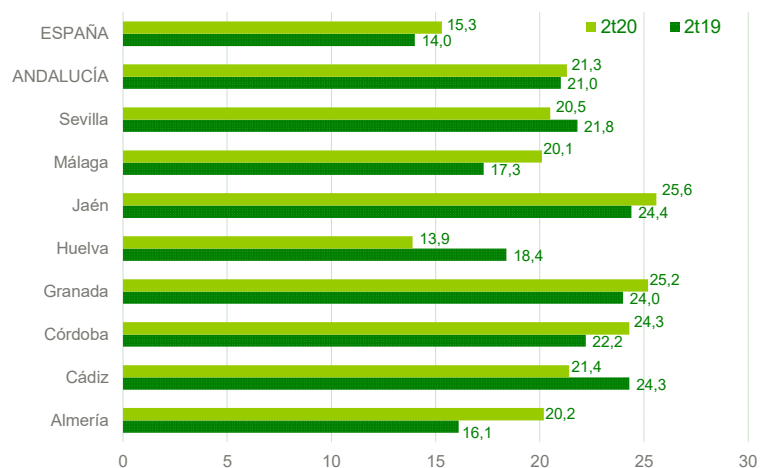


Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, INE.

Entre los grandes sectores, la caída del número de ocupados en el sector agrario en Andalucía responde exclusivamente de los descensos estimados en Almería y Huelva, en tanto que en el resto de provincias se han observado variaciones interanuales positivas. En el caso del sector industrial, el empleo ha disminuido en Málaga, Córdoba, Granada y Jaén. Por su parte, el número de ocupados en el sector de la construcción ha disminuido en Huelva, Jaén, Málaga y Granada. Finalmente, el descenso del empleo en los servicios ha sido generalizado, con la excepción de en la provincia de Huelva.

Tasas de paro en las provincias andaluzas

% sobre población activa



Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, INE.

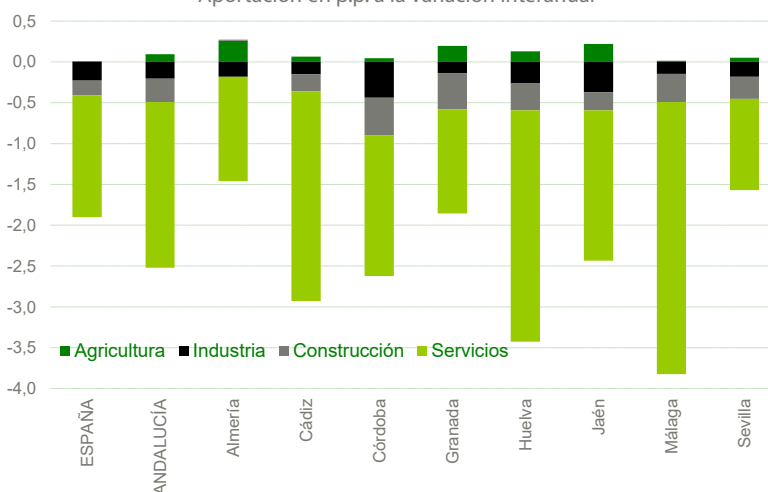
Respecto a la tasa de paro, en el segundo trimestre en Andalucía se ha situado en el 21,3%, incrementándose 0,3 p.p. respecto al mismo periodo de 2019. A escala provincial, las tasas de paro oscilan entre el 13,9%, de Huelva,

y el 25,6%, de Jaén. En términos interanuales, esta tasa se ha reducido únicamente en las provincias de Huelva, Cádiz y Sevilla.

En cuanto al número de trabajadores afiliados a la Seguridad Social en Andalucía, hasta agosto se ha registrado un descenso del 2,8% en términos interanuales, con un descenso generalizado en todas las provincias, más acusado que la media andaluza en Jaén, Málaga, Córdoba y Cádiz. No obstante, entre los meses de abril y agosto, la afiliación media (Régimen General y Autónomos) ha aumentado en todos los sectores, de forma más acusada en la construcción. La afiliación en el sector agrario ha disminuido en Huelva y Córdoba. Mientras que Almería ha sido la única provincia en la que se ha reducido el número de afiliados en la industria y en los servicios.

Afiliados ⁽¹⁾ medios por sectores y provincias, enero-agosto 2020

Aportación en p.p. a la variación interanual

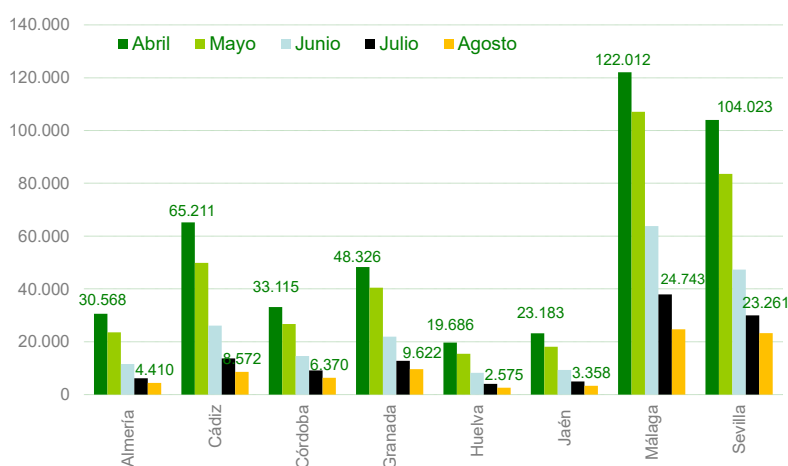


(1) Régimen General y Autónomos. Datos medios.

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir de datos de la Tesorería General de la Seguridad Social.

Trabajadores en situación de ERTE por fuerza mayor

Número de trabajadores afiliados a la Seguridad Social



Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir de datos del Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones.

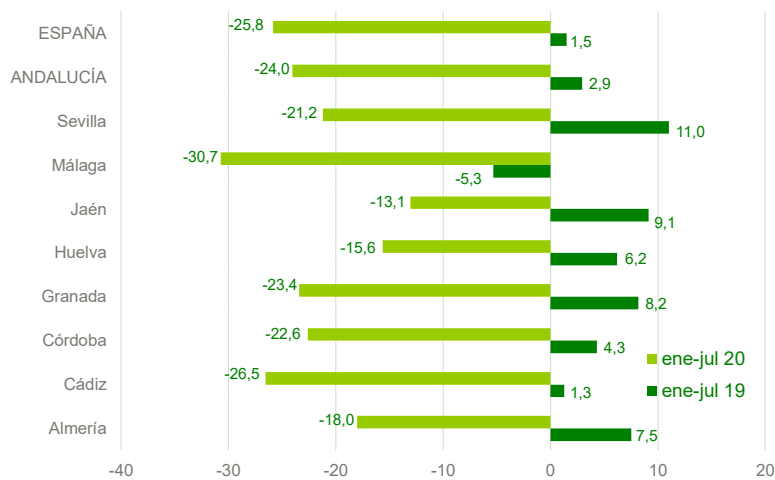
Al mismo tiempo, el número de afectados por los Expedientes de Regulación Temporal de Empleo de fuerza mayor se ha reducido en los últimos meses. En este sentido, a 31 de agosto de 2020 el número de afiliados en situación de ERTE

de fuerza mayor ascendía a 82.911 trabajadores en Andalucía, lo que supone una reducción del 30,2% respecto a finales de julio y del 81,4% con relación a abril. Estos descensos se han registrado en todas las provincias, concentrando Málaga y Sevilla el mayor número de trabajadores sobre el total andaluz (29,8% y 28,1%, respectivamente).

En el sector inmobiliario, el indicador adelantado de viviendas visadas apunta a una disminución en términos interanuales del número de operaciones hasta mayo en todas las provincias, con una reducción en el conjunto de la región del 42,8%. Desde la óptica de la demanda, el descenso de las compraventas también ha sido generalizado dentro del territorio andaluz, con una caída del 24,0% hasta julio, más acusadas en Málaga y Cádiz.

Compraventas de viviendas por provincias

Tasas de variación interanual en %

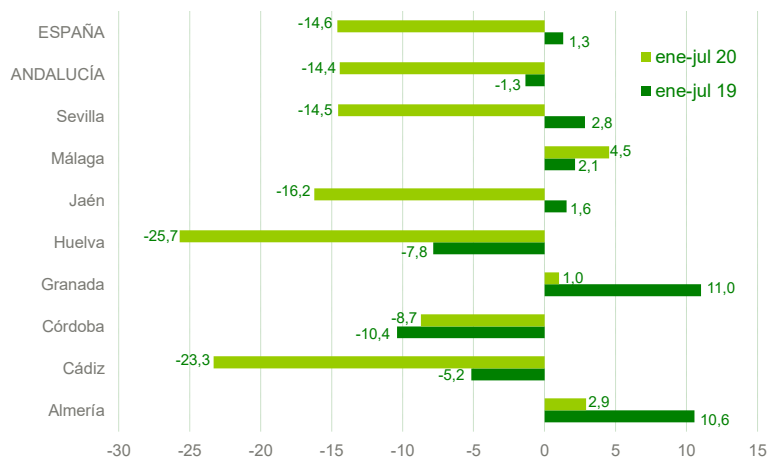


Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de datos del INE.

En lo que va de año, las matriculaciones de vehículos en Andalucía han mostrado también una evolución desfavorable. El descenso de las matriculaciones de turismos ha sido generalizado entre enero y agosto de 2020 respecto al mismo periodo del año anterior. Solo en Córdoba y Jaén se han registrado una mejora en el mes de agosto en términos interanuales. Por otro lado, las matriculaciones de vehículos de carga también han disminuido en todo el territorio andaluz respecto al mismo periodo de 2019.

Evolución de las exportaciones por provincias

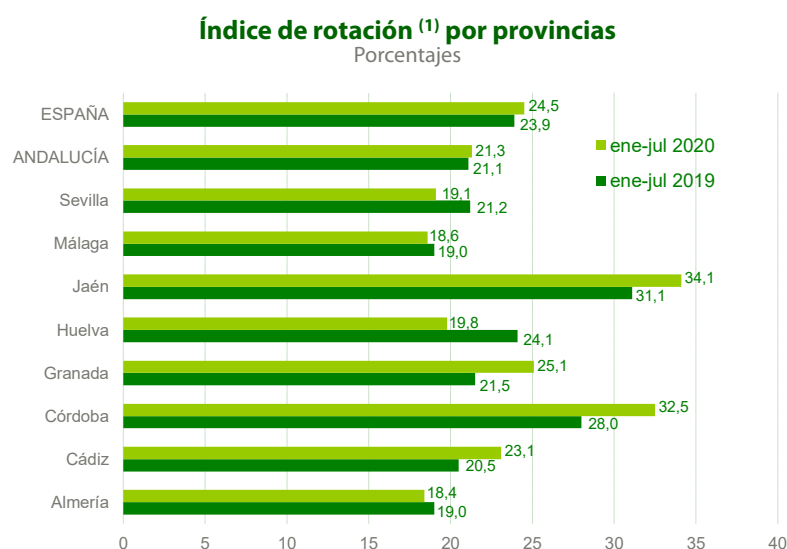
Tasas de variación interanual en %



Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de datos de la Secretaría de Estado de Comercio (DataComex).

Por otra parte, el descenso de las exportaciones, en términos monetarios, en el acumulado enero-julio en el conjunto de Andalucía responde a las caídas de Huelva, Cádiz, Jaén, Sevilla y Córdoba.

De este modo, el saldo de la balanza comercial andaluza ha registrado entre enero y julio de 2020 un superávit de 2.283,1 millones de euros, un 29,8% superior al contabilizado en el mismo periodo del año anterior. Por provincias, Almería y Sevilla registran los saldos más elevados de Andalucía, destacando el aumento en la primera, relacionado con las exportaciones de frutas y verduras, mientras que en la provincia hispalense ha descendido el valor de bienes vendidos al exterior. Destaca el caso de Málaga, donde el saldo de la balanza comercial ha cambiado a signo positivo en lo que va de año, mientras que en Cádiz y Huelva se ha reducido el déficit.



(1) Porcentaje de sociedades disueltas sobre sociedades mercantiles creadas.
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir de datos del INE.

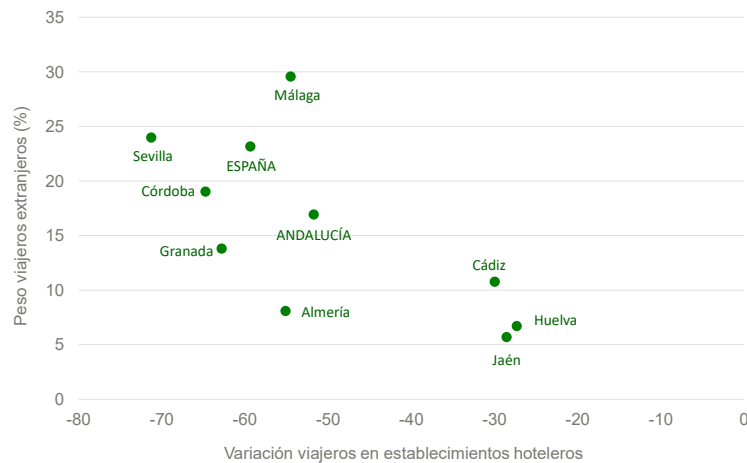
En el ámbito de las empresas, el índice de rotación empresarial (sociedades disueltas/creadas) se ha incrementado 0,2 p.p. en el promedio enero-julio, respecto al mismo periodo del año anterior, situándose en el 21,3%. A escala provincial, esta ratio oscila entre el 18,4%, de Almería, y el 34,1%, de Jaén. En términos interanuales se han registrado aumentos en Córdoba, Granada, Jaén y Cádiz.

Por último, la evolución del sector turístico se ha visto fuertemente afectada por la situación de pandemia. En este sentido, en Andalucía, el número de viajeros alojados en establecimientos hoteleros ha descendido un 62,0% entre enero y agosto respecto al mismo periodo de 2019, con descensos en todas las provincias². Si consideramos los meses de julio y agosto, la demanda hotelera ha disminuido en términos interanuales de forma generalizada, siendo más pronunciado el descenso respecto a la media andaluza (-51,7%) en el caso de las provincias de Sevilla, Córdoba, Granada, Almería y Málaga.

² Tras declararse el estado de alarma (Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo), la actividad económica se paralizó y ante la no significación de los datos o la nula actividad de los establecimientos hoteleros, el INE no proporcionó datos a nivel provincial entre marzo y mayo.

Evolución de la demanda hotelera

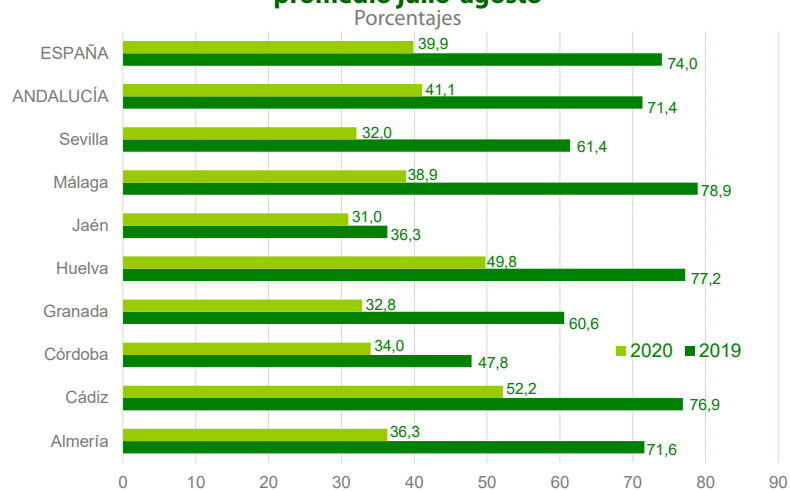
Tasas de variación interanual en %. Datos julio-agosto 2020



Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* y Encuesta de Ocupación Hotelera, INE.

Desde el punto de vista de la oferta hotelera, en el promedio julio-agosto se han estimado 2.019 establecimientos hoteleros abiertos en Andalucía, 688 menos que en el mismo periodo de 2019. Por provincias, Sevilla, Málaga y Granada han registrado los descensos más acusados. De otra parte, en el periodo julio-agosto, el grado de ocupación hotelera se ha situado en promedio entre el 31,0% de Jaén y el 52,2% de Cádiz, en cualquier caso menor al estimado en el mismo periodo de al año anterior.

Grado de ocupación hotelera por provincias, promedio julio-agosto



Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* y Encuesta de Ocupación Hotelera, INE.

ALMERÍA

Según las estimaciones de *Analistas Económicos de Andalucía*, en el segundo trimestre de 2020, la actividad económica en la provincia de Almería ha registrado una contracción del 18,0% en términos interanuales (-20,7% en Andalucía). Para el conjunto de 2020, se prevé una disminución que oscilaría entre el 10,7%, en el escenario base, y el 12,6%, en el escenario menos favorable, algo menos acusada que la prevista para la región (-11,7% y -13,9%, respectivamente).

Los datos de la Encuesta de Población Activa del segundo trimestre de 2020 evidencian una caída del empleo del 10,7%, en términos interanuales, lo que representa 30.300 ocupados menos. El retroceso del empleo se ha concentrado en los servicios (-14,4%) y en la agricultura (-12,6%), registrándose una trayectoria más favorable en la industria (25,9%) y en la construcción (11,9%). Por su parte, la cifra de parados ha experimentado un acusado repunte del 17,6% entre abril y junio, con lo que la tasa de paro se ha incrementado en 4,1 p.p. con relación al mismo periodo del año anterior, hasta situarse en el 20,2%, por debajo de la observada para el conjunto de Andalucía (21,3%).

Considerando la afiliación a la Seguridad Social, se experimenta un descenso interanual del número de trabajadores del 3,4% en el promedio del periodo abril-junio (-5,7% en Andalucía). Sin embargo, la información más reciente, muestra un crecimiento mensual del número de afiliados en agosto (0,6%), lo que supone el primer avance tras cinco descensos mensuales consecutivos. Además, el número de trabajadores incluidos en ERTE por fuerza mayor se ha situado en 4.410 personas a 31 de agosto (el 5,3% del total regional), constatándose una reducción del 85,6% y la salida de 26.158 personas de la situación de ERTE desde abril.

La desagregación de la afiliación por secciones de actividad (Régimen General y Autónomos) permite

observar en agosto una notable recuperación del número de trabajadores en la construcción y en la hostelería, a tasas del 14,6% y 30,3% con relación a abril, respectivamente. Otras actividades han mostrado un descenso de la cifra de afiliados entre abril y agosto, siendo este el caso del comercio y reparación de vehículos (-20,3%), de la educación (-16,6%), del transporte (-10,8%) y del suministro de energía (-3,6%).

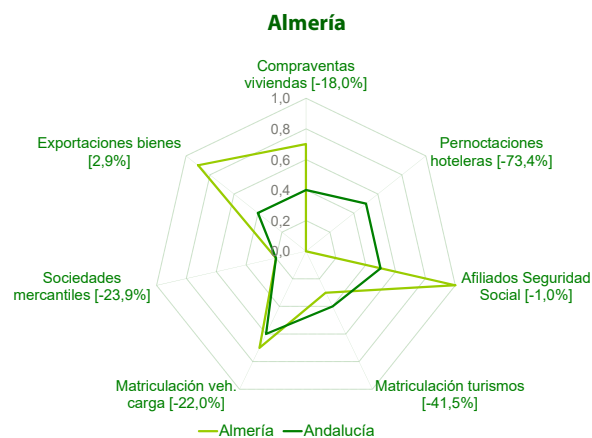
Los indicadores de demanda han mostrado una trayectoria dispar. Así, atendiendo a la demanda interna, la matriculación de vehículos ha experimentado un acusado descenso hasta agosto, tanto en el segmento de turismos (-41,5% respecto al mismo periodo de 2019) como en el de vehículos de carga (-22,0%), en línea con el comportamiento observado en el conjunto regional (-37,2% y -26,7%, respectivamente). En cambio, la demanda exterior ha presentado una evolución más favorable, tras registrarse entre enero y julio un aumento interanual de las exportaciones del 7,2% en términos reales, mientras que su valor monetario se ha incrementado un 2,9%, frente a los descensos observados en Andalucía (-5,5% y -14,4%, respectivamente). Este avance se ha debido, principalmente, al mayor importe de las ventas al exterior de alimentos (5,7%).

En lo referente al sector inmobiliario, entre enero y julio se contabilizaron 5.408 compraventas de viviendas en la provincia almeriense, lo que supone un descenso interanual del 18,0% (-24,0% en Andalucía), debido a la caída, tanto de las operaciones de vivienda nueva (-24,8%) como usada (-15,8%). Sin embargo, en el primer semestre del año la trayectoria de las hipotecas destinadas a la compra de una vivienda ha mostrado cierto dinamismo, aumentando tanto su número (10,0% respecto al mismo periodo de 2019) como su importe (125,6%), ofreciendo una evolución mejor que en el conjunto regional (-6,1% y -0,9%, respectivamente). En este contexto, el valor tasado de la vivienda libre se ha situado en 1.104,8 €/m² en el

segundo trimestre de 2020, tras reducirse un 2,1% en términos interanuales (1.292,4 €/m² y -0,9% en Andalucía).

Por otra parte, la actividad turística se ha visto condicionada por las circunstancias actuales. Los datos correspondientes al periodo julio-agosto revelan una importante caída de la demanda turística, con un descenso interanual de los viajeros alojados en establecimientos hoteleros (-55,1%) y de las pernoctaciones (-63,9%), siendo especialmente acusada en el segmento de extranjeros, debido a las restricciones a la movilidad internacional. Del mismo modo, la oferta hotelera se ha reducido en este periodo, disminuyendo el número de establecimientos (-15,5%), de plazas hoteleras (-27,4%) y, especialmente, el personal ocupado (-52,6%).

En lo que respecta a la dinámica empresarial, entre enero y julio se crearon 651 sociedades en la provincia de Almería, lo que representa un descenso interanual del 23,9% (-24,4% en Andalucía). No obstante, el capital suscrito por estas nuevas sociedades se ha cuadruplicado en este periodo hasta alcanzar los 69,5 millones de euros, frente a la reducción que se ha producido en el ámbito regional (-8,8%), aunque este incremento recoge la elevada capitalización efectuada por dos sociedades dedicadas al arrendamiento de bienes inmobiliarios. Por su parte, el número de sociedades disueltas ha descendido un 26,4% en lo que va de año (-23,6% en Andalucía), lo que ha contribuido a reducir el índice de rotación (cociente entre sociedades disueltas y creadas) en 0,6 p.p., hasta situarse en el 18,4%, con lo que registra el valor más bajo de esta ratio en la región (21,3%).



Datos acumulados hasta últimos periodos disponibles (ver cuadro Principales indicadores económicos)
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Dirección General de Tráfico, INE, Ministerio de Inclusion, Seguridad Social y Migraciones y Secretaría de Estado de Comercio (DataComex).

Balanza comercial en la provincia de Almería
Millones de euros y tasas de variación interanual en %. Periodo enero-julio



Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir de datos de la Secretaría de Estado de Comercio (DataComex).

La provincia de Cádiz ha mostrado un descenso interanual de la actividad económica del 20,7% en el segundo trimestre de 2020, según las estimaciones de *Analistas Económicos de Andalucía*. Para 2020, las previsiones apuntan a un descenso de la actividad que estaría comprendido entre el 12,0% en el escenario base y el 14,5% en el escenario menos favorable (-11,7% y -13,9% en la región, respectivamente).

El empleo ha disminuido un 3,9% durante el segundo trimestre de 2020, en términos interanuales, según la Encuesta de Población Activa. La ocupación ha descendido exclusivamente en los servicios (-6,2%), frente a los repuntes que se han registrado en la agricultura (15,3%) y la industria (6,1%). La cifra de parados se ha reducido un 18,5% con relación al segundo trimestre de 2019, como consecuencia de la salida de activos del mercado laboral que se ha producido en este periodo (-7,5%), situándose la tasa de paro en el 21,4% (21,3% en Andalucía).

El número de afiliados a la Seguridad Social ha registrado en el segundo trimestre una caída interanual del 6,7% en el promedio de abril-junio (-5,7% en Andalucía). La trayectoria más reciente pone de manifiesto un comportamiento más favorable, ya que en agosto se ha registrado un crecimiento mensual de la afiliación del 1,6% en la provincia, con lo que acumula cuatro incrementos mensuales consecutivos. Asimismo, los trabajadores en ERTE por fuerza mayor han disminuido un 86,9% desde abril, hasta situarse en 8.572 personas a 31 de agosto (el 10,3% del total regional), contabilizándose 56.639 afiliados menos en este periodo.

El detalle por secciones de actividad (Régimen General y Autónomos) revela que entre abril y agosto la afiliación se ha incrementado de forma muy relevante en la construcción, la hostelería, las actividades artísticas y recreativas, la industria extractiva y el suministro de agua, creciendo a tasas de dos dígitos en todos los casos, si bien la recuperación del empleo

ha sido generalizada en las distintas actividades de la economía provincial. La única excepción se ha registrado en la educación, donde el número de trabajadores continúa siendo inferior al de abril.

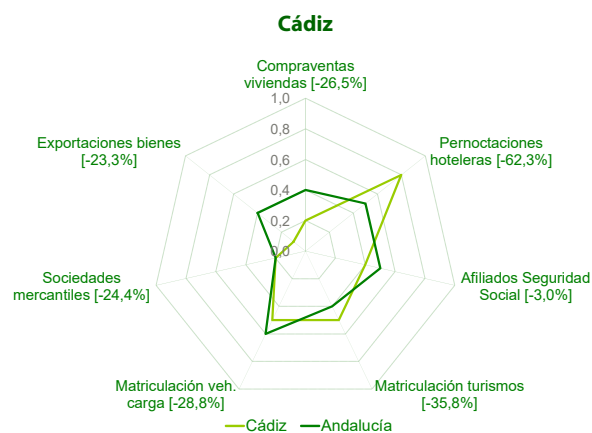
El deterioro de la actividad del sector turístico se refleja en el descenso de los viajeros alojados en los establecimientos hoteleros de la provincia entre julio y agosto, del 30,0% con relación al mismo periodo del año anterior, mientras que las pernoctaciones disminuyeron un 38,6%. La demanda nacional ha mostrado una caída menos intensa (-13,3% y -23,3%, respectivamente) que en el segmento de residentes en el extranjero (-73,0% y -75,3%). No obstante, el grado de ocupación hotelera se ha situado en el 52,2% en el promedio de julio y agosto, el más elevado de la región andaluza en este periodo (41,1%). Asimismo, se ha reducido la oferta hotelera, establecimientos (-7,3%) y plazas hoteleras (-8,3%).

Respecto a los indicadores de demanda, la matriculación de vehículos ha experimentado una importante reducción entre enero y agosto tanto en turismos (-35,8% interanual) como en vehículos de carga (-28,8%). Igualmente, en lo que respecta a la demanda exterior, entre enero y julio, ha disminuido tanto en términos de cantidades (-12,0%) como en términos monetarios (-23,3%). Este descenso del comercio exterior se ha debido, fundamentalmente, al menor importe del valor de las exportaciones de productos energéticos (-37,5%), aunque también se han registrado descensos significativos en las ventas de bienes de equipo (-22,4%) y de semimanufacturas (-9,7%). Por su parte, las importaciones disminuyeron un 23,4% (-18,8% en Andalucía).

La actividad inmobiliaria también ha presentado una trayectoria desfavorable en lo que va de año. Así, entre enero y julio se efectuaron 6.027 compraventas de viviendas en la provincia gaditana, lo que supone un descenso interanual del 26,5%, como consecuencia del menor número de operaciones tanto de vivienda

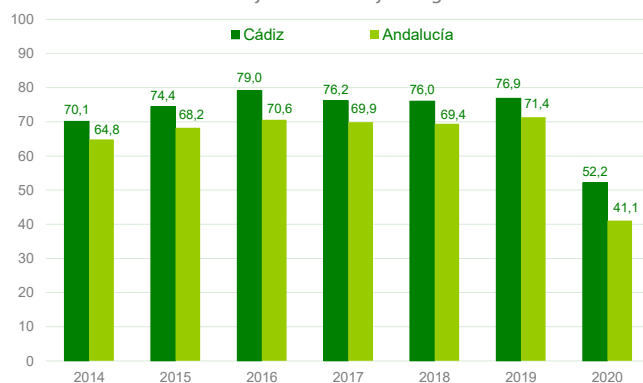
nueva (-30,6%) como de vivienda usada (-25,2%). La licitación pública ha alcanzado los 145,1 millones de euros en los siete primeros meses de 2020, lo que representa un 2,1% más que en el mismo periodo del año anterior, avance que se ha concentrado en el aumento de inversión destinada a obra civil (22,6%), frente al descenso del importe licitado en edificación (-21,6%).

Los indicadores de actividad empresarial han mostrado una evolución desfavorable entre enero y julio, con una reducción tanto del número de sociedades creadas (-24,4%) como el capital suscrito por estas (-23,7%), en términos interanuales, si bien las sociedades disueltas han disminuido un 14,9% en la provincia. Así pues, el balance entre sociedades disueltas y creadas hasta julio arroja un repunte del índice de rotación de 2,6 p.p. hasta situarse en el 23,1%, por encima del observado en Andalucía (21,3%).



Datos acumulados hasta últimos periodos disponibles (ver cuadro Principales indicadores económicos)
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Dirección General de Tráfico, INE, Ministerio de Inclusion, Seguridad Social y Migraciones y Secretaría de Estado de Comercio (DataComex).

Grado de ocupación hotelera en la provincia de Cádiz
Porcentajes. Promedio julio-agosto



Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Ocupación Hotelera, INE.

CÓRDOBA

En el segundo trimestre de 2020, la provincia de Córdoba ha experimentado un descenso interanual de la actividad económica del 21,6%, según las estimaciones de *Analistas Económicos de Andalucía*. En el conjunto de 2020, las previsiones apuntan a un retroceso que oscilaría entre el 11,5% en el escenario base y el 13,6% en el escenario menos favorable (-11,7% y -13,9% en Andalucía, respectivamente).

El número de ocupados ha disminuido un 7,6% en el segundo trimestre de 2020, en términos interanuales, según la Encuesta de Población Activa (-7,2% en Andalucía), observándose una caída del empleo en la industria (-15,5%) y en los servicios (-8,5%), que no ha podido compensarse con los incrementos que se han registrado en la construcción (8,8%) y en la agricultura (1,7%). La cifra de parados ha experimentado un aumento del 3,8% respecto al mismo periodo del año anterior (-5,6% en Andalucía), incrementándose la tasa de paro en 2,1 p.p. hasta situarse en el 24,3%.

Atendiendo a la afiliación a la Seguridad Social también registra una reducción del 6,2% en el promedio del periodo comprendido entre abril y junio (-5,7% en Andalucía). Sin embargo, la información más reciente revela un incremento mensual del 0,3% en agosto, acumulando cuatro aumentos consecutivos desde abril. Por otra parte, los trabajadores incluidos en ERTE por fuerza mayor en la provincia han descendido hasta situarse en 6.370 personas a 31 de agosto (el 7,7% del total autonómico), lo que supone una reducción del 80,8% y 26.745 afiliados menos en esta situación desde finales de abril.

Por secciones de actividad (Régimen General y Autónomos) se produce un crecimiento del empleo en la mayor parte de las actividades económicas, ya que la media de afiliados en agosto se ha incrementado respecto a abril de forma generalizada, destacando los repuntes observados en la construcción (33,3%), en la rama de suministro de agua (10,5%) y en la industria extractiva (7,4%). En cambio, otras actividades

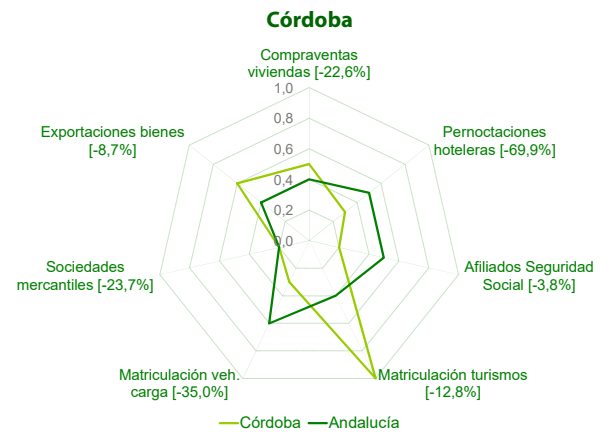
continúan registrando menores niveles de afiliación que en abril, a tenor de los descensos acumulados en agosto en la educación (-21,0% respecto a abril) y la rama de suministro de energía (-6,2%).

En cuanto a la evolución de los indicadores de demanda, entre enero y agosto la cifra de turismo matriculado en la provincia se ha situado en 7.139 unidades, lo que representa un 12,8% menos que en el mismo periodo del año anterior. La matriculación de vehículos de carga, referente de la actividad empresarial, ha sufrido una caída más acusada, del 35,0% (-26,7% en Andalucía). Respecto a la demanda exterior, en el acumulado enero-julio las exportaciones disminuyeron un 8,7% en términos monetarios (-14,4% en Andalucía), debido, sobre todo, al descenso del valor de las ventas de semimanufacturas (-18,1%) y de alimentos (-5,9%).

Atendiendo al mercado inmobiliario, entre enero y julio el número de compraventas de viviendas ha descendido un 22,6% respecto al mismo periodo de 2019, reduciéndose las operaciones de vivienda usada (-22,8%) y las de vivienda nueva (-21,6%). En el mismo sentido, las hipotecas destinadas a la compra de una vivienda han disminuido entre enero y junio un 14,3%, en términos interanuales, la mayor caída de Andalucía. Por otro lado, el valor tasado de la vivienda libre en la provincia de Córdoba se ha situado en 1.121,5 euros/m² en el segundo trimestre de 2020 (1.292,4 euros/m² en Andalucía), tras registrarse un descenso del 4,2% en términos interanuales, el más acusado de la región en este periodo (-0,9%). Respecto a la inversión pública, el importe licitado en la provincia hasta julio ha ascendido a 92,7 millones de euros, lo que representa un 4,4% menos que en el mismo periodo del año anterior (-25,3% en Andalucía), mostrando una trayectoria dispar entre el avance que se ha producido en el segmento de edificación (94,7%) y el descenso en obra civil (-45,1%).

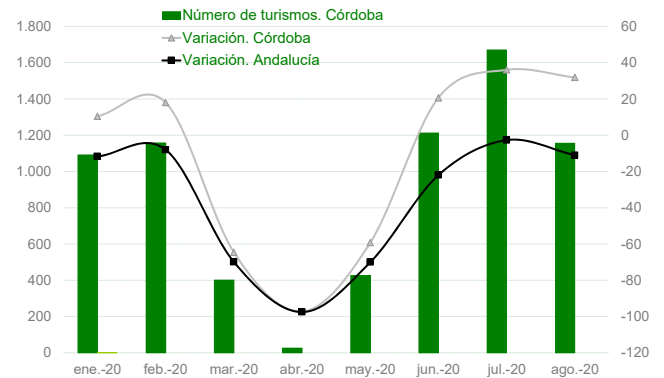
En el contexto actual, se ha producido un descenso de la demanda hotelera en los meses de julio y agosto, del 64,7% en los viajeros alojados en establecimientos hoteleros y del 61,9% en las pernoctaciones. La demanda nacional se ha reducido a la mitad si se compara con el mismo periodo del año anterior, mientras que la extranjera ha registrado una contracción superior al 80% en este periodo.

Por otro lado, se produce un retroceso del ritmo de creación de sociedades en la provincia entre enero y julio, del 23,7% con relación al mismo periodo de 2019, caída que también ha podido apreciarse en el capital suscrito por las nuevas entidades constituidas (-38,6%). Algo más favorable ha sido la evolución de las sociedades disueltas, que se han reducido hasta julio un 11,4% (-23,6% en Andalucía).



Datos acumulados hasta últimos periodos disponibles (ver cuadro Principales indicadores económicos)
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Dirección General de Tráfico, INE, Ministerio de Inclusion, Seguridad Social y Migraciones y Secretaría de Estado de Comercio (DataComex).

Matriculación de turismos en la provincia de Córdoba
Unidades y tasas de variación interanual en %



Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir de datos de la Dirección General de Tráfico.

GRANADA

La provincia de Granada ha registrado un descenso interanual de la actividad económica del 20,4% en el segundo trimestre de 2020, según las estimaciones de *Analistas Económicos de Andalucía*, en línea con el promedio autonómico (-20,7%). Para el conjunto del año, las previsiones apuntan a una reducción de la actividad que estaría comprendida entre el 11,5%, en el escenario base, y el 13,5%, en el escenario menos favorable (-11,7% y -13,9% en Andalucía, respectivamente).

En lo que respecta al mercado laboral, se ha producido un descenso interanual del empleo del 9,9% en el segundo trimestre de 2020, según la Encuesta de Población Activa. El único aumento del número de ocupados se ha registrado en la agricultura (11,4%), reduciéndose en los demás sectores, especialmente en la construcción (-16,4%) y en los servicios (-11,9%), frente a un descenso más moderado en la industria (-7,4%). Por su parte, el desempleo ha disminuido un 3,7% entre abril y junio, en términos interanuales, y la tasa de paro se ha incrementado en 1,2 p.p. hasta el 25,2%.

La afiliación a la Seguridad Social ha mostrado un descenso del 4,8% en el promedio del periodo abril-junio con relación al segundo trimestre de 2019 (-5,7% en Andalucía). No obstante, el dato de agosto ofrece un comportamiento más favorable, mostrando un avance del 0,5% con relación al mes anterior, con lo que acumula cuatro aumentos mensuales consecutivos. Del mismo modo, el número de trabajadores incluidos en ERTE por fuerza mayor se ha reducido un 80,1% respecto a la cifra que se había registrado a finales de abril (38.704 personas menos), situándose en 9.622 trabajadores a 31 de agosto (el 11,6% del total de Andalucía).

Atendiendo a las diferentes secciones de actividad (Régimen General y Autónomos) queda de manifiesto que entre abril y agosto el ritmo de recuperación del

empleo ha sido más elevado en la construcción (24,6%), el suministro de agua (11,9%) y la hostelería (10,6%), si bien el repunte del número de trabajadores en este periodo ha sido generalizado. Las únicas excepciones corresponden a la educación (-18,8%) y a las actividades artísticas y recreativas (-13,9%), donde la afiliación ha disminuido respecto a abril.

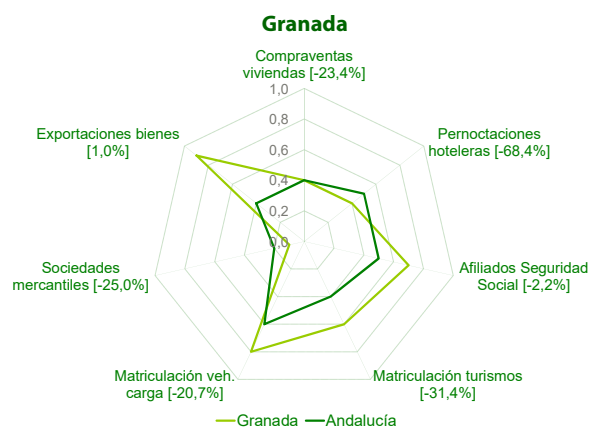
En lo que concierne a la demanda, la matriculación de vehículos ha experimentado un descenso entre enero y agosto, mostrando una caída más intensa en el segmento de turismos (-31,4%) que en el de vehículos de carga (-20,7%). En lo que respecta al comercio exterior, entre enero y julio, el valor de las exportaciones ha aumentado un 1,0% en términos interanuales, como consecuencia del mayor importe de las ventas al exterior de alimentos (6,1%) y de semimanufacturas (15,6%), lo que ha permitido compensar el descenso en el de bienes de equipo (-37,5%). Por otro lado, las importaciones crecieron un 17,4%, tras registrarse el mayor avance del ámbito autonómico (-18,8%), lo que se ha traducido en un descenso del saldo de la balanza comercial del 22,9% respecto al mismo periodo del año anterior, hasta los 246,8 millones de euros.

En lo que concierne a la actividad turística, en el acumulado de julio y agosto se ha registrado un descenso de los viajeros alojados en establecimientos hoteleros del -62,8%, en terminos interanuales, y de las pernactaciones (-64,5%). En la misma línea, la oferta hotelera ha disminuido de forma acusada en el periodo julio-agosto, perdiendo en torno a un tercio del número de establecimientos y de las plazas hoteleras de la provincia respecto al mismo periodo de 2019 y más de la mitad del personal ocupado en el sector.

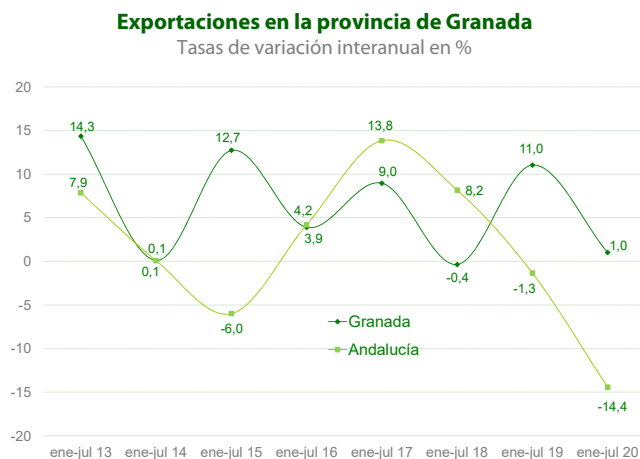
En lo relativo al sector inmobiliario, en la provincia se han contabilizado 5.087 compraventas de viviendas hasta julio, lo que refleja un descenso interanual del 23,4%, como consecuencia de una caída tanto en el

segmento de vivienda nueva (-26,5%) como usada (-22,7%), estas últimas concentran más del 80% de las operaciones realizadas. Del mismo modo, las hipotecas destinadas a la adquisición de una vivienda han disminuido en el primer semestre de 2020 un 8,5% en términos interanuales, mientras que su importe lo ha hecho un 6,6%, cayendo a un ritmo más acusado que en el conjunto regional (-6,1% y -0,9%, respectivamente).

Por último, en el ámbito empresarial, la cifra de sociedades constituidas en la provincia ha ascendido a 682 hasta julio, lo que representa un descenso interanual del 25,0% (-24,4% en Andalucía), mientras que la capitalización de estas empresas se ha reducido a un ritmo más intenso (-58,4%). No obstante, la cifra de sociedades disueltas ha descendido un 12,3% respecto al mismo periodo de 2019. Así, el índice de rotación (cociente entre disueltas y creadas) ha aumentado en 3,6 p.p. hasta el 25,1%.



Datos acumulados hasta últimos periodos disponibles (ver cuadro Principales indicadores económicos)
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Dirección General de Tráfico, INE, Ministerio de Inclusion, Seguridad Social y Migraciones y Secretaría de Estado de Comercio (DataComex).



Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir de datos de la Secretaría de Estado de Comercio (DataComex).

HUELVA

La actividad económica en la provincia de Huelva ha registrado en el segundo trimestre de 2020 un descenso interanual del 17,3%, según estimaciones de *Analistas Económicos de Andalucía*. Las previsiones realizadas para el conjunto de 2020 apuntan a un retroceso de la producción que podría situarse entre el 11,0% y el 12,8% (entre el -11,7% y el -13,9% en la región).

Según la EPA, Huelva ha sido la única provincia andaluza en la que ha crecido el empleo en el segundo trimestre respecto al trimestre anterior, con una tasa de variación del 2,3% (-6,4% en Andalucía), lo que se ha debido al incremento en el sector agrario (10,5% en términos trimestrales). Respecto al segundo trimestre de 2019, el número de ocupados se ha reducido un 4,4% (-7,2% en el promedio regional), debido a la caída observada en los sectores agrario y la construcción. Por otro lado, la provincia onubense ha registrado la menor tasa de paro de la región en el segundo trimestre de 2020 (13,9%, frente al 21,3% de Andalucía), lo que supone un descenso interanual de 4,6 p.p.

Asimismo, el número de afiliados a la Seguridad Social en el segundo trimestre se ha reducido un 5,3% en términos interanuales (-5,7% en Andalucía). Si se atiende a la información mensual, en agosto se ha registrado un aumento del 0,3% respecto a julio, tras dos meses de descensos. Pero si se considera el periodo comprendido entre abril y agosto se registra un descenso de la afiliación del 14,9%, frente al incremento registrado en Andalucía (2,2%), debido a la evolución en el Sistema Especial Agrario. Excluyendo este sistema (solo Régimen General y Autónomos), la afiliación crece a mayor ritmo que en Andalucía (12,7% y 5,5%, respectivamente). Por secciones de actividad, el número de afiliados medios ha disminuido entre los meses de abril y agosto en el sector agrario, registrándose variaciones positivas en el resto de grandes sectores, creciendo de forma más intensa en

construcción y, dentro de los servicios, en hostelería y actividades artísticas y recreativas.

Asimismo, el número de afiliados en situación de ERTE por fuerza mayor a 31 de agosto ha sido de 2.575 (3,1% del total contabilizado en Andalucía), lo que supone una reducción del 35,8% respecto a finales del mes de julio y del 86,9% respecto a abril (17.111 trabajadores menos).

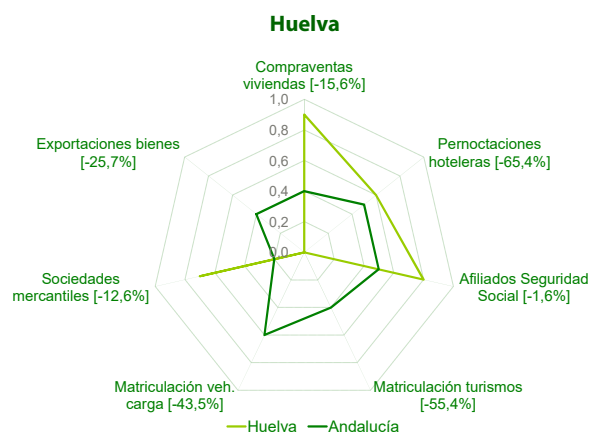
En cuanto a la demanda inmobiliaria, en la provincia se han contabilizado 2.919 compraventas de viviendas en el acumulado enero-julio, un 15,6% menos respecto al mismo periodo de 2019 (-24,0% en Andalucía). Esta caída está relacionada con la reducción tanto de las operaciones de viviendas usadas como nuevas. Por otro lado, el número de hipotecas sobre viviendas también se ha reducido en lo que va de año, mostrando un descenso del 7,3% hasta junio (-6,1% en Andalucía). Más acusado ha sido el descenso del importe suscrito por estas hipotecas (-16,0%).

En referencia al sector empresarial, en la provincia se han creado 348 sociedades mercantiles entre enero y julio de 2020, lo que supone un descenso del 12,6% respecto al mismo periodo del año anterior (-24,4% en Andalucía). Por otro lado, se han registrado 69 disoluciones en el mismo periodo, 27 menos respecto al acumulado enero-julio de 2019. Así, el índice de rotación, que mide la relación entre sociedades disueltas y creadas, se ha reducido 4,3 p.p., situándose en el 19,8%, inferior a la ratio andaluza (21,3%).

Por otro lado, el número de viajeros alojados en establecimientos hoteleros ha caído un 27,3% interanual en los meses de julio-agosto de 2020, la caída más moderada de Andalucía (-51,7%). Atendiendo a la nacionalidad de los viajeros, conviene destacar el peso de la demanda nacional, superior al 90%. Por otro lado, en la provincia se han estimado unos 151 establecimientos hoteleros abiertos en estos meses, 13 menos con respecto al promedio

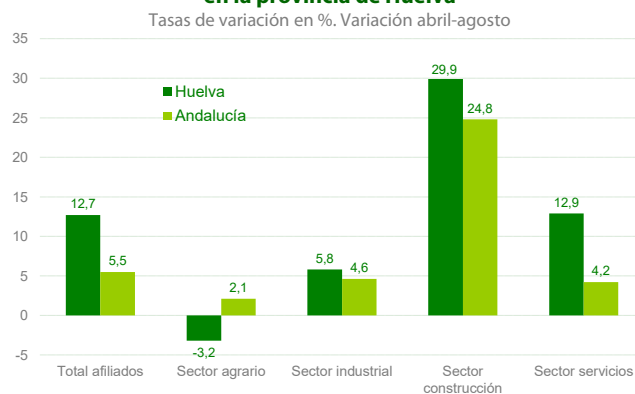
julio-agosto de 2019, con una reducción cercana al 9% en las plazas hoteleras. Por su parte, el grado de ocupación hotelera se sitúa en los meses de verano por encima del promedio regional (49,8% y 41,1%, respectivamente).

Los datos referentes a los indicadores de demanda interna muestran un retroceso en la provincia, y tanto la matriculación de turismos como de vehículos de carga han disminuido hasta agosto con mayor intensidad que en el conjunto regional. En cuanto a la demanda exterior, el valor exportado se sitúa en torno a los 3.405 millones de euros en el acumulado enero-julio de 2020, un 25,7% menos que en el mismo periodo del ejercicio anterior, descendiendo, igualmente, en términos reales (-13,1%). Este retroceso en la demanda externa se ha debido, sobre todo, a la caída en las ventas de productos energéticos y materias primas (menas y minerales). De otra parte, la caída del valor importado se eleva al 30,9%. Así, el déficit de la balanza comercial onubense se reduce a la mitad, pasando de 1.251 millones en el acumulado enero-julio de 2019 a 624,8 millones en el mismo periodo de 2020.



Datos acumulados hasta últimos periodos disponibles (ver cuadro Principales indicadores económicos)
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Dirección General de Tráfico, INE, Ministerio de Inclusion, Seguridad Social y Migraciones y Secretaría de Estado de Comercio (DataComex).

Afiliados a la Seguridad Social ⁽¹⁾ por sectores en la provincia de Huelva



(1) Régimen General y Autónomos. Datos medios.
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir de datos del Ministerio de Inclusion, Seguridad Social y Migraciones.

En el segundo trimestre de 2020, la actividad económica de la provincia ha registrado un descenso interanual del 22,6% (-20,7% en Andalucía), según estimaciones de *Analistas Económicos de Andalucía*. El crecimiento estimado para el conjunto de 2020 podría oscilar entre el -11,9%, el escenario más favorable, y el -14,0%, en el menos favorable (-11,7% y -13,9% en el caso de Andalucía).

La provincia de Jaén ha registrado en el segundo trimestre la tasa de paro más elevada de Andalucía (25,6% y 21,3%, respectivamente). En términos interanuales, esta tasa habría crecido 1,2 p.p. (0,3 p.p. en el promedio regional). Respecto al empleo, el número de ocupados en la provincia ha caído a un ritmo más acusado que en Andalucía (-10,3% y -7,2%, respectivamente). Solo el empleo en el sector agrario se ha incrementado en el segundo trimestre en términos interanuales (4,0%), disminuyendo en el resto de sectores.

Este retroceso del empleo en la provincia coincide con la trayectoria de la afiliación a la Seguridad Social entre abril y junio, que en términos medios ha disminuido un 5,7% interanual, similar a la caída en el conjunto regional. Si nos centramos en la trayectoria de los últimos meses, desde mayo se han contabilizado variaciones mensuales positivas, registrándose en agosto un incremento de la afiliación del 4,6% respecto a abril, superior al de Andalucía (2,2%).

Asimismo, los datos de afiliados en situación de ERTE por fuerza mayor ascendían en agosto a 3.358 (4,1% del total en Andalucía). De este modo habrían disminuido un 32,2% respecto a julio y un 85,5% con relación a finales de abril.

De forma más detallada, el número de afiliados medios a la Seguridad Social por secciones de actividad (Régimen General y Autónomos) se ha incrementado de forma generalizada entre abril y agosto, destacando la mejora en construcción, hostelería e industrias

extractivas, aunque el peso de estas últimas sea más reducido. Por el contrario, el número de afiliados se ha reducido en educación, actividades artísticas y recreativas y actividades profesionales.

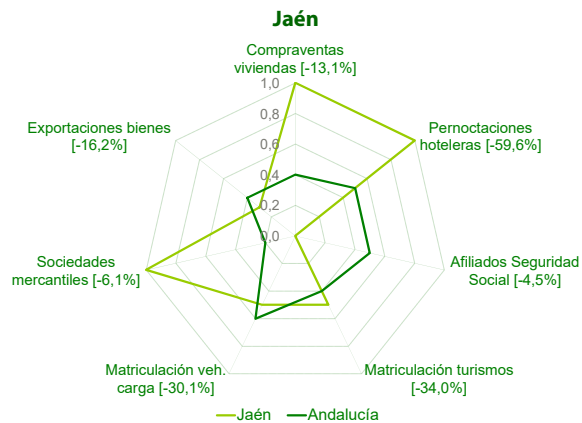
Por otro lado, la demanda hotelera, medida por el número de viajeros alojados en establecimientos hoteleros, disminuyó un 28,6% interanual en los meses de julio y agosto (-51,7% en Andalucía). Asimismo, para el mismo periodo hay 130 establecimientos hoteleros abiertos, 40 menos en términos interanuales. La provincia jienense ha registrado el grado de ocupación hotelera más bajo de Andalucía en los meses de verano (31,0% y 41,1%, respectivamente).

En cuanto al ámbito empresarial, Jaén ha registrado en el promedio enero-julio el índice de rotación (sociedades disueltas/creadas) más elevado de Andalucía, con una ratio del 34,1% (21,3% en Andalucía), mostrando un incremento de 3,0 p.p. respecto al mismo periodo del año anterior. Esta trayectoria se ha debido a que el incremento del número de disoluciones (3,1% hasta julio) ha venido acompañado de un descenso en la creación de nuevas sociedades (-6,1%).

En lo que respecta al sector inmobiliario, en Jaén se han realizado en torno a 2.600 compraventas de viviendas en el acumulado enero-julio, un 13,1% menos respecto al mismo periodo del ejercicio anterior (-24,0% en Andalucía). Atendiendo a la antigüedad de las viviendas, la caída se ha debido exclusivamente al descenso en las transacciones de viviendas usadas (-14,6%), en tanto que las de viviendas nuevas han registrado un incremento del 0,3%, si bien no se puede obviar su menor peso sobre el total de transacciones. Por otro lado, en el primer semestre del año ha disminuido tanto el número de hipotecas sobre viviendas como el importe suscrito.

En cuanto a los indicadores de demanda interna, se observa una mejora en la matriculación de turismo en

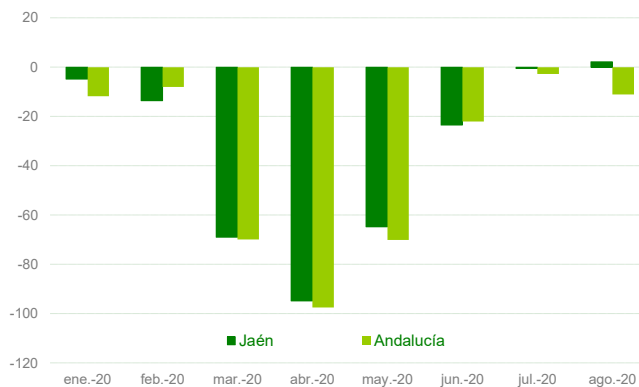
el mes de agosto, en términos interanuales, tras diez meses de caídas consecutivas. No obstante, en el acumulado del año se ha reducido un 34,0% (-37,2% en Andalucía). En el caso de las matriculaciones de vehículos de carga se ha contabilizado un descenso del 30,1% interanual hasta agosto (-26,7% en la región). Atendiendo a la demanda externa, el valor exportado por la provincia ha caído un 16,2% interanual hasta julio, aunque en términos de cantidad las exportaciones han aumentado un 1,3%. Por productos, este descenso está relacionado, principalmente, con la caída de las ventas de bienes de equipo y, de forma menos intensa, de grasas y aceites. Por su parte, las importaciones se han reducido en lo que va de año un 12,8%.



Datos acumulados hasta últimos periodos disponibles (ver cuadro Principales indicadores económicos)
 Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Dirección General de Tráfico, INE, Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones y Secretaría de Estado de Comercio (DataComex).

Evolución del número de turismos matriculados en la provincia de Jaén

Tasas de variación interanual en %



Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir de datos de la Dirección General de Tráfico.

En el segundo trimestre de 2020, la provincia de Málaga ha registrado un descenso interanual de la actividad económica del 22,0% (-20,7% en Andalucía), según las estimaciones de *Analistas Económicos de Andalucía*. Para el conjunto del año, las previsiones apuntan a una contracción de la actividad que estaría comprendida entre el 12,5%, en el escenario más favorable, y el 15,2%, en el menos favorable (-11,7% y -13,9% en Andalucía, respectivamente).

Según la EPA, el número de ocupados en el segundo trimestre disminuyó un 7,4% con respecto al mismo periodo del año anterior (-7,2% en Andalucía). Solo el empleo en el sector agrario se ha incrementado (49,6%). Por otro lado, la tasa de paro provincial ha aumentado 2,8 p.p. con respecto al segundo trimestre de 2019, situándose en el 20,1% (21,3% en la región).

Si se considera los datos de afiliados a la Seguridad Social en el segundo trimestre se ha producido un descenso del 7,8% (-5,7% en Andalucía). Atendiendo a los datos más recientes, en agosto, el número medio de afiliados ha aumentado un 1,1% con respecto al mes anterior, inferior al registrado en julio (2,0%).

Con relación a los trabajadores en ERTE por fuerza mayor, en Málaga continuaban en esta situación 24.743 afiliados a 31 de agosto (29,8% sobre el total contabilizado en Andalucía), lo que supone una reducción del 34,7% respecto a finales de julio y del 79,7% si se compara con los datos de abril (97.269 trabajadores menos que a 30 de abril).

De forma más detallada, por secciones de actividad (Régimen General y Autónomos), las actividades que han mostrado una mejora entre abril y agosto han sido la hostelería, la construcción, las actividades artísticas y recreativas, la industria extractiva y la de suministro de agua, todas ellas con tasas de crecimiento de la afiliación de dos dígitos. Solo el número de afiliados en las actividades relacionadas con la información y

comunicación, y con la educación ha disminuido en agosto respecto a abril.

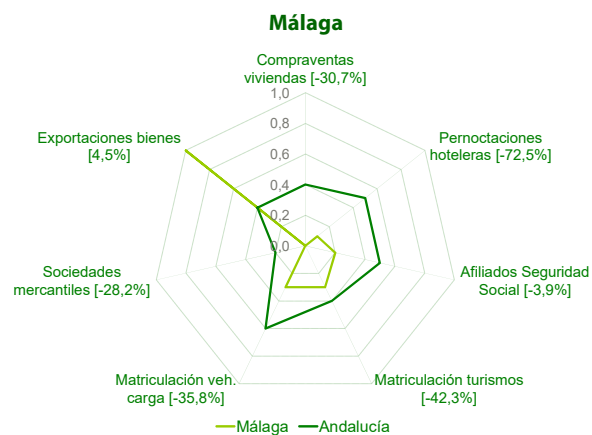
En lo que respecta a la actividad inmobiliaria, el número de compraventas en la provincia hasta julio asciende a 12.793 (27,3% del total en Andalucía), lo que supone un descenso del 30,7% (-24,0% en Andalucía). Según el último informe del Colegio de Registradores, Málaga era en el segundo trimestre de 2020 la segunda provincia española con mayor actividad inmobiliaria relativa (número de compraventas por cada 1.000 habitantes), solo superada por Alicante. La limitación de la movilidad entre países ha generado importantes efectos sobre la demanda extranjera de vivienda, especialmente en aquellas provincias con alto peso de demanda extranjera no residente. En el caso de Málaga, el número de compraventas de extranjeros tenía un peso en el segundo trimestre del 27,2% respecto al total de transacciones, frente al 11,0% de Andalucía y el 12,1% de España. Por otro lado, en la provincia se han formalizado casi una cuarta parte de las hipotecas sobre viviendas constituidas en Andalucía en la primera mitad del año (8.407 hipotecas).

En lo que respecta a los indicadores de demanda, las matriculaciones de vehículos se han reducido. Por el contrario, y en lo que concierne a demanda externa, las exportaciones han aumentado en términos monetarios entre enero y julio un 4,5% respecto al mismo periodo de 2019 (-14,4% en Andalucía). Por productos, este incremento está relacionado, sobre todo, con el aumento en las exportaciones de alimentos, especialmente de productos cárnicos y frutas y verduras. Dado el descenso de las importaciones (-13,3%), el saldo de la balanza comercial ha pasado de tener signo negativo en los siete primeros meses de 2019 a un superávit en el presente ejercicio.

Por otro lado, la demanda turística en los meses de julio y agosto ha disminuido en la provincia un 54,5% respecto al mismo periodo del año anterior (-51,7% en

el caso de Andalucía), siendo más acusado el retroceso en el segmento extranjero con relación al nacional ante la limitación de movimiento entre fronteras. Respecto a la oferta hotelera, la provincia contaba con 455 establecimientos hoteleros en el promedio julio-agosto, 158 menos en términos interanuales.

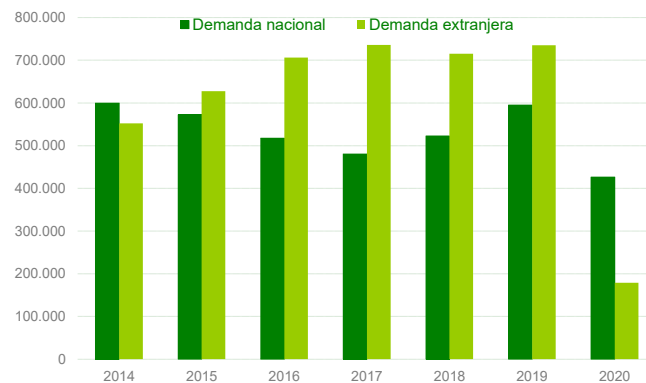
En la provincia de Málaga se han creado 2.347 sociedades mercantiles en el acumulado enero-julio, un 28,2% menos respecto al mismo periodo de 2019. Estas sociedades acumulan un capital suscrito cercano a los 64,5 millones de euros, en torno a una quinta parte del capital contabilizado en Andalucía. Por otro lado, las disoluciones han descendido en la provincia un 29,7% interanual (-23,6% en Andalucía). De esta forma, el índice de rotación (sociedades disueltas entre creadas) ha descendido hasta situarse en el 18,6%, uno de los más bajos de la región, donde supera el 21,0%.



Datos acumulados hasta últimos periodos disponibles (ver cuadro Principales indicadores económicos)
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Dirección General de Tráfico, INE, Ministerio de Inclusion, Seguridad Social y Migraciones y Secretaría de Estado de Comercio (DataComex).

Evolución del número de viajeros alojados en establecimientos hoteleros en la provincia de Málaga

Número de viajeros, acumulado julio-agosto de cada año



Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Ocupación Hotelera, INE.

SEVILLA

En el segundo trimestre de 2020, según las estimaciones de *Analistas Económicos de Andalucía*, la provincia de Sevilla ha registrado un descenso interanual de la actividad económica del 21,0% (-20,7% en Andalucía). En el conjunto de 2020, las previsiones apuntan a un retroceso comprendido entre el -11,2%, en el mejor de los escenarios, y el 13,2%, en el escenario menos favorable (-11,7% y -13,9% en Andalucía, respectivamente).

El descenso del empleo según la EPA en la provincia de Sevilla ha sido del 6,3% en el segundo trimestre respecto al mismo periodo de 2019 (-7,2% en Andalucía). Este descenso está relacionado con la caída del número de ocupados en el sector servicios, mientras que en el resto de grandes sectores se han estimado variaciones interanuales positivas. La tasa de paro se ha situado en el 20,5% en el segundo trimestre, mostrando una reducción de 1,3 p.p. en términos interanuales (21,3% en la región).

El número de trabajadores afiliados medios a la Seguridad Social ha disminuido un 4,8% en términos interanuales en la provincia en el segundo trimestre (-5,7% en Andalucía). Los datos de agosto muestran un estancamiento de la afiliación respecto a julio, cuando se produjo un contenido incremento del 0,4% mensual, aunque respecto a abril se ha incrementado un 2,7% (2,2% en Andalucía).

Al mismo tiempo, el número de afiliados en situación de ERTE por fuerza mayor ha sido de 23.261 trabajadores a 31 de agosto, el 28,1% del total registrado en Andalucía. Este número supone un descenso del 22,4% respecto al mes anterior y del 77,6% respecto a la cifra contabilizada a finales de abril.

Por secciones de actividad (Régimen General y Autónomos), el aumento del número de afiliados medios ha sido generalizado entre los meses de abril y agosto, registrando la construcción el aumento relativo

más acusado. Solo ha disminuido la afiliación en educación y en las actividades artísticas y recreativas.

Atendiendo a la demanda inmobiliaria, la provincia ha acumulado hasta julio 8.877 compraventas de viviendas, lo que supone un descenso del 21,2% respecto al mismo periodo del año anterior (-24,0% en Andalucía). Este retroceso se debe a la caída de las transacciones de viviendas usadas (-24,5%) que, por otra parte, tienen mayor peso (84,8%), en tanto que las relativas a viviendas nuevas han aumentado (4,2%). Por otro lado, el valor tasado medio de la vivienda libre en la provincia en el segundo trimestre se ha reducido un 3,6% respecto al trimestre anterior, situándose en 1.300 euros/m², aunque en términos interanuales ha mostrado un incremento del 0,8% (-0,9% en Andalucía).

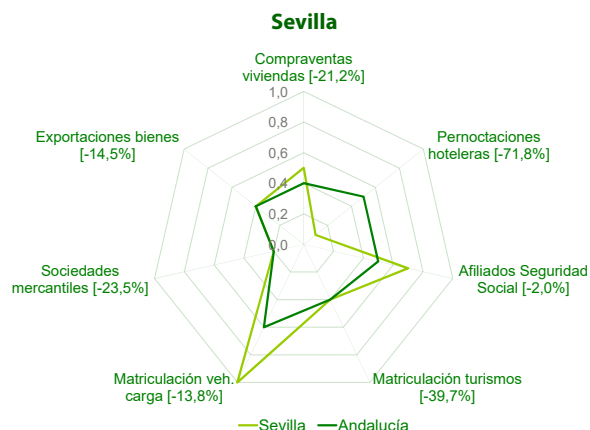
El número de hipotecas sobre viviendas ha crecido en la provincia un 2,9% entre enero y junio respecto al mismo periodo de 2019 (-6,1% en Andalucía), con un total de 7.792 hipotecas. Asimismo, el importe suscrito por estas hipotecas ha aumentado un 1,6% en el mismo periodo (-0,9% en Andalucía), por lo que el importe medio se ha reducido un 1,2%, hasta los 106.170,0 euros (114.870,9 euros en la región).

En el ámbito empresarial, hasta julio se han creado en la provincia 1.894 sociedades mercantiles, un 23,5% menos respecto al acumulado enero-julio de 2019 (-24,4% en la región), si bien se han observado tasas de variación mensuales positivas en los tres últimos meses. De otra parte, el número de disoluciones ha disminuido hasta julio un 31,4% interanual, por lo que el índice de rotación (sociedades disueltas/creadas) se ha reducido en torno a 2,2 p.p. hasta el 19,1% (21,3% en Andalucía).

Por otra parte, el valor de las exportaciones realizadas por la provincia ha disminuido un 14,5% entre enero y julio respecto al mismo periodo del año anterior, tasa similar a la caída registrada en Andalucía (-14,4%).

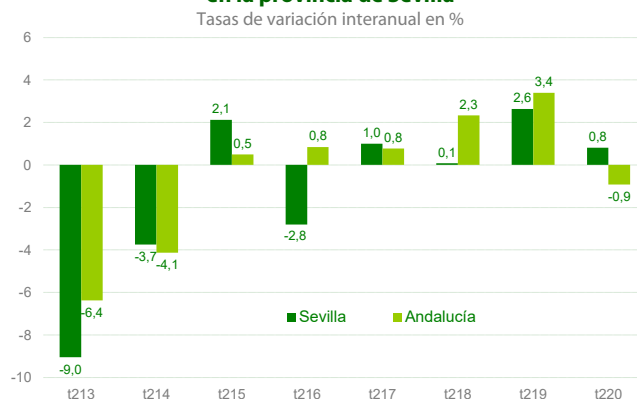
Esta caída se debe, en gran medida, al descenso de las exportaciones relacionadas con el sector aeronáutico. La cantidad de bienes vendidos al exterior por la provincia se ha reducido un 8,2% en el mismo periodo (-5,5% en la región). Por otro lado, las importaciones realizadas por la provincia han descendido pero de forma menos acusada (-1,3% interanual), por lo que el saldo de la balanza comercial se ha reducido un 36,9%, hasta los 1.006,4 millones de euros. En lo que respecta a la demanda interna, las matriculaciones de vehículos (turismos y vehículos de carga) han seguido una desfavorable trayectoria hasta agosto, respecto al mismo periodo de 2019.

Finalmente, en lo que concierne a la actividad hotelera, el número de viajeros alojados en establecimientos hoteleros ha disminuido en los meses de julio y agosto un 71,2% en términos interanuales (-51,7%), con un mayor descenso también de la demanda extranjera. Desde el punto de vista de la oferta hotelera, en Sevilla se han estimado 183 establecimientos abiertos para el mismo periodo, 196 menos respecto al mismo periodo de 2019, reduciéndose casi a la mitad las plazas hoteleras.



Datos acumulados hasta últimos periodos disponibles (ver cuadro Principales indicadores económicos)
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Dirección General de Tráfico, INE, Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones y Secretaría de Estado de Comercio (DataComex).

Evolución del valor tasado medio de la viviendas libre en la provincia de Sevilla



Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir de datos del Ministerio de Transporte, Movilidad y Agenda Urbana.

Principales Indicadores Económicos: Comparativa por provincias.

	Periodo	España		Andalucía		Almería		Cádiz		Córdoba		Granada		Huelva		Jaén		Málaga		Sevilla	
		Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa
Crecimiento económico (PIB)	2º trim. 20	--	-21,5	--	-20,7	--	-18,0	--	-20,7	--	-21,6	--	-20,4	--	-17,3	--	-22,6	--	-22,0	--	-21,0
Licitación pública (millones de euros)	ene-jul 20	7.344,9	-36,0	869,0	-25,3	70,2	-77,6	145,1	2,1	92,7	-4,4	77,0	-17,9	45,8	0,4	42,7	-53,6	219,1	34,9	169,4	-22,0
Obra civil	ene-jul 20	4.631,9	-40,3	468,6	-44,8	47,5	-82,2	93,5	22,6	37,7	-45,1	54,6	-17,2	26,1	-20,8	22,5	-72,0	103,1	5,5	76,7	-51,9
Compraventas de viviendas (número)	ene-jul 20	233.148,0	-25,8	46.816,0	-24,0	5.408,0	-18,0	6.027,0	-26,5	3.103,0	-22,6	5.087,0	-23,4	2.919,0	-15,6	2.602,0	-13,1	12.793,0	-30,7	8.877,0	-21,2
Precio vivienda libre (euros/m ²)	2º trim. 20	1.610,1	-1,7	1.292,4	-0,9	1.104,8	-2,1	1.329,5	-1,1	1.121,5	-4,2	1.101,4	-2,3	1.039,4	-3,1	786,3	0,2	1.811,2	-0,2	1.300,6	0,8
Viviendas nuevas visadas	ene-may 20	33.586,0	-28,7	5.860,0	-42,8	629,0	-36,7	441,0	-57,4	337,0	-31,8	457,0	-1,3	117,0	-37,4	45,0	-80,4	2.744,0	-47,5	1.090,0	-32,7
Viajeros alojados establecimientos hoteleros (miles)*	ene-ago 20	25.915,2	-65,4	5.219,3	-62,0	362,4	-67,3	830,1	-58,1	235,4	-71,1	724,4	-67,2	325,5	-59,6	141,6	-59,4	1.306,9	-67,8	708,5	-70,5
Residentes España	ene-ago 20	16.753,0	-54,0	3.606,1	-51,4	316,0	-63,4	687,3	-47,5	167,3	-65,7	489,8	-58,3	297,7	-52,0	130,7	-56,6	757,0	-52,5	418,2	-61,1
Residentes extranjero	ene-ago 20	9.162,2	-76,2	1.613,1	-74,4	46,4	-80,9	142,8	-78,7	68,1	-79,2	234,5	-77,4	27,7	-85,1	11,0	-77,0	549,8	-77,6	290,4	-78,1
Pernotaciones hoteleras (miles)*	ene-ago 20	72.418,2	-69,8	13.246,9	-65,8	1.094,9	-73,4	2.171,6	-62,3	413,7	-69,9	1.426,1	-68,4	1.104,7	-65,4	253,2	-59,6	3.942,4	-72,5	1.364,6	-71,8
Residentes España	ene-ago 20	36.896,7	-56,6	8.519,0	-54,7	930,0	-68,6	1.792,1	-48,3	297,5	-64,8	962,6	-61,0	989,0	-56,5	234,2	-57,5	1.871,3	-56,9	712,1	-62,4
Residentes extranjero	ene-ago 20	35.521,5	-77,0	4.727,8	-76,3	164,9	-85,8	379,5	-83,4	116,2	-78,1	463,5	-77,4	115,7	-87,4	19,0	-74,7	2.071,1	-79,2	652,5	-77,8
Grado ocupación hotelera (porcentajes) ^{(1)*}	ene-ago 20	29,6	-30,1	28,9	-27,3	19,2	-26,6	24,2	-27,6	20,6	-28,4	22,5	-33,0	24,5	-26,4	15,4	-15,8	24,0	-38,8	23,5	-39,0
Plazas estimadas estab. hoteleros (miles)*	ene-ago 20	731,0	-52,8	137,7	-48,4	13,1	-59,2	20,0	-51,5	4,7	-58,6	14,1	-56,6	9,8	-56,5	3,9	-51,3	37,3	-57,6	12,9	-58,9
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	ene-ago 20	59.451,0	-68,2	6.573,3	-68,7	143,0	-79,4	183,6	-77,3	5,1	-23,1	299,8	-63,9	--	--	--	--	4.100,7	-70,0	1.841,1	-63,1
Internacional	ene-ago 20	35.641,8	-72,4	4.261,7	-71,9	43,4	-89,4	48,6	-87,3	0,0	-51,2	41,9	-74,8	--	--	--	--	3.274,4	-71,9	853,4	-66,8
Población > 16 años (miles)	2º trim. 20	39.563,9	0,9	7.013,3	0,7	582,6	1,1	1.034,7	0,7	653,5	0,1	769,2	0,7	437,8	0,5	530,5	0,1	1.398,4	1,2	1.606,6	0,8
Inactivos (miles)	2º trim. 20	17.588,7	8,7	3.315,8	10,9	265,9	11,3	508,4	10,7	301,8	6,9	369,5	12,9	206,8	14,6	278,1	9,7	645,4	8,3	739,9	13,2
Activos (miles)	2º trim. 20	21.975,2	-4,6	3.697,5	-6,9	316,7	-6,1	526,4	-7,5	351,7	-5,1	399,7	-8,4	231,0	-9,4	252,4	-8,8	753,0	-4,1	866,7	-7,9
Ocupados (miles)	2º trim. 20	18.607,2	-6,0	2.909,0	-7,2	252,7	-10,7	413,6	-3,9	266,3	-7,6	298,8	-9,9	199,0	-4,4	187,7	-10,3	602,0	-7,4	689,0	-6,3
Sector agrario	2º trim. 20	763,4	-5,7	251,7	-0,2	55,4	-12,6	13,6	15,3	29,3	1,7	31,3	11,4	42,1	-17,5	20,8	4,0	20,8	49,6	38,4	8,8
Sector industrial	2º trim. 20	2.642,3	-4,4	283,8	-3,3	17,5	25,9	48,6	6,1	37,0	-15,5	25,0	-7,4	19,3	18,4	27,5	-5,5	31,7	-21,7	77,3	0,4
Sector construcción	2º trim. 20	1.169,0	-8,4	192,4	-9,8	15,0	11,9	30,1	0,0	16,0	8,8	22,4	-16,4	7,7	-37,9	10,1	-22,3	47,5	-21,0	43,6	1,9
Sector servicios	2º trim. 20	14.032,5	-6,2	2.181,1	-8,2	164,7	-14,4	321,4	-6,2	184,0	-8,5	220,1	-11,9	129,9	1,2	129,3	-12,1	502,0	-6,2	529,7	-8,7
Parados (miles)	2º trim. 20	3.368,0	4,3	788,5	-5,6	64,0	17,6	112,8	-18,5	85,4	3,8	100,9	-3,7	32,0	-31,9	64,7	-4,3	151,1	11,3	177,7	-13,4
Tasa de paro (porcentajes) ⁽¹⁾	2º trim. 20	15,3	1,3	21,3	0,3	20,2	4,1	21,4	-2,9	24,3	2,1	25,2	1,2	13,9	-4,6	25,6	1,2	20,1	2,8	20,5	-1,3
Tasa de actividad (porcentajes) ⁽¹⁾	2º trim. 20	55,5	-3,2	52,7	-4,3	54,4	-4,2	50,9	-4,5	53,8	-3,0	52,0	-5,2	52,8	-5,8	47,6	-4,6	53,9	-3,0	53,9	-5,1
Paro registrado (miles)	ene-ago 20	3.647,0	15,9	925,2	18,7	69,1	17,9	168,0	16,1	82,1	18,0	96,4	19,5	54,3	21,5	58,7	21,9	177,9	22,9	218,5	16,1
Contratos iniciales (miles)	ene-ago 20	9.387,3	-33,7	2.367,2	-28,0	168,8	-24,1	318,7	-25,7	257,4	-27,6	251,4	-27,3	280,2	-19,9	249,5	-29,1	338,9	-36,2	502,2	-28,7
Trabajadores afiliados a la Seguridad Social (miles)	ene-ago 20	18.829,8	-2,1	3.042,8	-2,8	288,1	-1,0	368,0	-3,0	287,5	-3,8	327,0	-2,2	221,1	-1,6	228,8	-4,5	600,6	-3,9	721,8	-2,0
Índice de Precios de Consumo	ago-20	103,6	-0,5	103,3	-0,3	103,7	-0,3	102,6	-0,2	102,8	-0,5	103,4	-0,2	103,2	-0,2	103,0	0,0	104,0	-0,4	103,1	-0,4
Aumento salarial pactado en convenios (porcentajes)	ago-20	1,9	-0,4	1,9	0,0	2,1	0,1	1,8	0,1	1,8	0,1	1,9	0,1	2,2	-0,3	1,8	-0,4	2,5	0,3	1,7	0,0
Depósitos del sector privado (millones de euros) ⁽²⁾	2º trim. 20	1.295.553,7	6,8	130.177,4	8,2	13.532,4	25,3	14.475,6	10,6	13.897,6	8,0	15.207,3	6,6	6.718,7	9,4	10.581,5	7,5	26.395,8	6,9	29.368,4	2,7
Créditos al sector privado (millones de euros)	2º trim. 20	1.187.055,1	2,4	148.187,5	2,5	16.661,2	-2,3	17.708,2	1,5	12.415,9	2,4	14.693,8	1,9	7.378,6	2,8	8.799,1	2,9	32.052,8	3,0	38.478,0	5,1
Matriculación de turismos (vehículos)	ene-ago 20	576.083,0	-40,2	63.727,0	-37,2	4.328,0	-41,5	9.091,0	-35,8	7.139,0	-12,8	6.504,0	-31,4	1.620,0	-55,4	4.689,0	-34,0	15.822,0	-42,3	14.534,0	-39,7
Matriculación de vehículos de carga	ene-ago 20	100.985,0	-33,4	11.685,0	-26,7	1.124,0	-22,0	960,0	-28,8	1.046,0	-35,0	1.042,0	-20,7	337,0	-43,5	995,0	-30,1	2.628,0	-35,8	3.553,0	-13,8
Hipotecas constituidas sobre viviendas. Número	ene-jun 20	177.872,0	-8,4	34.098,0	-6,1	3.399,0	10,0	4.612,0	-10,0	2.557,0	-14,3	3.434,0	-8,5	2.160,0	-7,3	1.737,0	-6,2	8.407,0	-12,4	7.792,0	2,9
Hipotecas constituidas sobre viviendas. Importe (millones de euros)	ene-jun 20	23.992,2	-0,1	3.916,9	-0,9	611,1	125,6	444,1	-9,9	265,9	-7,6	324,5	-6,6	162,3	-16,0	138,6	-2,9	1.143,1	-18,5	827,3	1,6
Sociedades mercantiles. Número	ene-jul 20	44.407,0	-26,4	7.487,0	-24,4	651,0	-23,9	792,0	-24,4	480,0	-23,7	682,0	-25,0	348,0	-12,6	293,0	-6,1	2.347,0	-28,2	1.894,0	-23,5
Sociedades mercantiles. Capital suscrito (millones de euros)	ene-jul 20	2.855,4	-23,4	323,6	-8,8	69,5	310,0	22,9	-23,7	16,2	-38,6	18,7	-58,4	17,6	78,3	9,3	-28,4	64,5	-24,5	104,9	-18,2
Exportaciones de bienes (millones de euros)	ene-jul 20	147.486,9	-14,6	16.663,9	-14,4	2.697,0	2,9	3.051,1	-23,3	1.118,1	-8,7	795,5	1,0	3.405,0	-25,7	611,7	-16,2	1.324,6	4,5	3.660,9	-14,5
Importaciones de bienes (millones de euros)	ene-jul 20	155.366,5	-18,2	14.380,8	-18,8	1.246,0	-13,5	3.538,4	-23,4	633,1	-6,3	548,7	17,4	4.029,7	-30,9	505,1	-12,8	1.225,2	-13,3	2.654,6	-1,3

* Sin datos disponibles o no significativos para las provincias entre marzo y mayo.

(1) Las tasas son diferencias en puntos porcentuales respecto al mismo periodo del año anterior.

(2) No se incluyen los depósitos correspondiente a la banca electrónica.

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de datos del Banco de España, Contabilidad Regional de Andalucía (IECA), Dirección General de Aviación Civil, Dirección General de Tráfico, INE, Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana, SEOPAN, SEPE y Tesorería General de la Seguridad Social.



**Analistas
Económicos
de Andalucía**



Unicaja Banco