Nº 111/2023

PREVISIONES ECONÓMICAS DE ANDALUCÍA

Analistas Económicos de Andalucía

Unicaja Banco

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, Mª Rosa Díaz Montañez, Mª 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 disponible en:

https://www.analistaseconomicos.com
https://www.unicajabanco.com

D.L.: MA-830-95
ISSN: 1698-7314

© *Analistas Económicos de Andalucía 2023*

Analistas Económicos de Andalucía

Unicaja Banco

Índice

04 PRESENTACIÓN

05 RESUMEN EJECUTIVO

08 I. ENTORNO ECONÓMICO

17 II. EVOLUCIÓN RECIENTE DE LA ECONOMÍA ANDALUZA

30 III. PREVISIONES ECONÓMICAS DE ANDALUCÍA 2023-2024

33 IV. ANÁLISIS PROVINCIAL

41 PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS: COMPARATIVA POR PROVINCIAS

Presentación

Analistas Económicos de Andalucía, sociedad de estudios del Grupo Unicaja Banco, tiene como objetivo la promoción y el desarrollo de la investigación socioeconómica. A través de la realización de estudios, análisis y actividades pretende favorecer un mejor conocimiento de la realidad de la comunidad autónoma andaluza y su evolución en el contexto nacional e internacional.

En esta línea se enmarca la presente publicación, Previsiones Económicas de Andalucía, que alcanza su número 111. Este documento, ahora de periodicidad semestral, tiene como finalidad ofrecer un análisis de la coyuntura regional y de las expectativas a corto y medio plazo.

Este informe se divide en cuatro apartados: Entorno Económico, Evolución reciente de la economía andaluza, Previsiones económicas de Andalucía 2023-2024 y Análisis provincial. En el primero se analiza el contexto económico internacional y nacional, análisis necesario para enmarcar la trayectoria de Andalucía. El segundo capítulo se centra en el análisis de coyuntura de la economía andaluza, prestando especial atención a la evolución de sus principales magnitudes (producción, empleo, precios, entre otras), así como a la especialización productiva de la región. El tercer apartado viene referido a las perspectivas de evolución del Producto Interior Bruto y el empleo en Andalucía para el conjunto del año 2023 y 2024, en tanto que el último se centra en la trayectoria de las distintas provincias andaluzas, incluyendo estimaciones de crecimiento y perspectivas a corto plazo.

Por último, el informe incorpora un resumen ejecutivo y cuadros resumen con los principales indicadores económicos de las provincias andaluzas, Andalucía y España.

RESUMEN
EJECUTIVO

Resumen Ejecutivo

- La **economía mundial** crecerá un 3,0% en 2023 y un 2,7% en 2024, según el último informe de Perspectivas Económicas de la OCDE, en un contexto de endurecimiento de la política monetaria y de recuperación más débil en China. La inflación está siendo más persistente de lo esperado y existen importantes riesgos a la baja, derivados principalmente de la posibilidad de más perturbaciones en los mercados de energía y alimentos, de una desaceleración mayor de lo previsto en China o de los elevados niveles de deuda pública.

- La **economía española** será la que más crezca en 2023 entre las principales de la UE, aunque se prevé una ralentización en la segunda mitad del año. Las proyecciones del Banco de España señalan un crecimiento del PIB del 2,3%, con aportaciones similares de la demanda nacional y el sector exterior, si bien en lo que resta de año el principal motor del crecimiento será la demanda interna. En cuanto a 2024, el crecimiento se situará en el 1,8%, apoyado en el consumo privado y en la formación bruta de capital fijo.

- El crecimiento de la **economía andaluza** se situó en el segundo trimestre en el 0,3%, frente al 0,7% del trimestre anterior, debido, sobre todo, al descenso en el gasto en consumo de los hogares, en un contexto marcado por una elevada inflación y pérdida de capacidad adquisitiva. En términos interanuales, se estima un crecimiento del 2,2%.

- Por el lado de la ***demanda***, el crecimiento del producto se ha sustentado en la aportación de la demanda interna tanto en el primer como en el segundo trimestre, destacando en el segundo el crecimiento de la formación bruta de capital (2,2%) y del consumo público (0,8%), tras los descensos del trimestre anterior. Por el contrario, el saldo exterior ha supuesto una contribución negativa al crecimiento, debido al descenso más acusado de las exportaciones que de las importaciones (-9,0% y -7,8%, respectivamente, con relación al primer trimestre del año).

- Desde la perspectiva de la ***oferta***, el crecimiento del Producto Interior Bruto en el segundo trimestre se ha sustentado en la construcción y, sobre todo, la industria, disminuyendo el valor añadido del sector agrario y del sector servicios. En términos interanuales, sin embargo, destaca el crecimiento del sector servicios (3,0%), con un aumento cercano al 15% en las actividades profesionales.

- Respecto al ***mercado de trabajo***, el crecimiento del empleo continúa siendo significativo. El número de trabajadores afiliados a la Seguridad Social se situó en agosto en 3.326.726, lo que supone un aumento en términos interanuales del 2,0%, algo inferior a los registrados en los dos primeros trimestres del año. En julio y agosto, la afiliación ha disminuido en términos mensuales, aunque descontando la estacionalidad el número de trabajadores habría aumentado, si bien a menor ritmo que en los primeros meses del año.

- Según la EPA, el número de ocupados se ha situado en el segundo trimestre en 3.380.100, lo que representa un aumento de casi 53.000 personas con relación al primer trimestre, del que casi un 60% podría deberse al componente estacional. En términos interanuales, el empleo ha crecido un 3,1% (101.600 ocupados más), concentrándose este aumento en el sector servicios, especialmente en actividades profesionales y servicios de no mercado. Por su parte, el número

de parados ha disminuido un 1,1%, en tanto que la población activa ha crecido un 2,3%, de modo que la tasa de paro se ha situado en el 18,1% (11,6% en España), en torno a 0,6 p.p. por debajo de la registrada en el segundo trimestre de 2022.

- En lo relativo a los ***precios***, la inflación ha vuelto a repuntar en los meses de julio y agosto, como consecuencia principalmente de la subida de los precios de los carburantes. En agosto, se ha situado en el 2,9% (2,6% en el mes anterior), en tanto que la inflación subyacente (descontados alimentos frescos y productos energéticos) se sitúa en el 6,3%, moderándose levemente la tasa de inflación de alimentos elaborados y servicios. Pese a ello, los precios de los alimentos siguen mostrando un crecimiento interanual de alrededor del 10%.

- En lo que respecta a las **previsiones de crecimiento para Andalucía**, las estimaciones de *Analistas Económicos de Andalucía* apuntan a que el PIB andaluz podría crecer un 2,0% en el conjunto de 2023, sustentada, en gran medida, en el crecimiento del sector servicios. En cuanto a 2024, la tasa de crecimiento podría moderarse hasta el 1,7%, en un contexto de elevada inflación, mayores tipos de interés y debilitamiento del contexto internacional.

- Por otra parte, se estima que el número de ocupados (según cifras de la EPA) crezca un 2,4% en el promedio de 2023, hasta los 3,34 millones de ocupados, sustentándose este crecimiento en el sector servicios principalmente, que ha registrado un crecimiento superior a lo previsto en la primera mitad del año. Asimismo, la cifra de parados podría descender en torno a un 2,5%, lo que situaría la tasa de paro en el promedio del año en el 18,3%, una ratio 0,7 p.p. inferior a la de 2022. Para 2024, se prevé un aumento del número de ocupados del 1,5%, estimándose una tasa de paro del 17,5% (11,5% en España).

- Por último, y en lo que se refiere a las **provincias andaluzas**, en el segundo trimestre el crecimiento se habría moderado en todo el territorio andaluz respecto al primer trimestre. Según estimaciones de *Analistas Económicos de Andalucía*, Málaga habría registrado entre abril y junio el incremento de la producción más acusado (3,8% en términos interanuales), creciendo también por encima de la media andaluza (2,2%) en Sevilla (2,7%) y Cádiz (2,4%), en tanto que en la provincia de Granada se estima un crecimiento similar al del conjunto regional.

- En cuanto al conjunto de 2023, se estiman crecimientos superiores al promedio regional en Málaga (3,0%) y Sevilla (2,4%), al tiempo que en Granada y Cádiz la actividad podría crecer a un ritmo similar a la media andaluza.

ENTORNO
ECONÓMICO

I. Entorno Económico

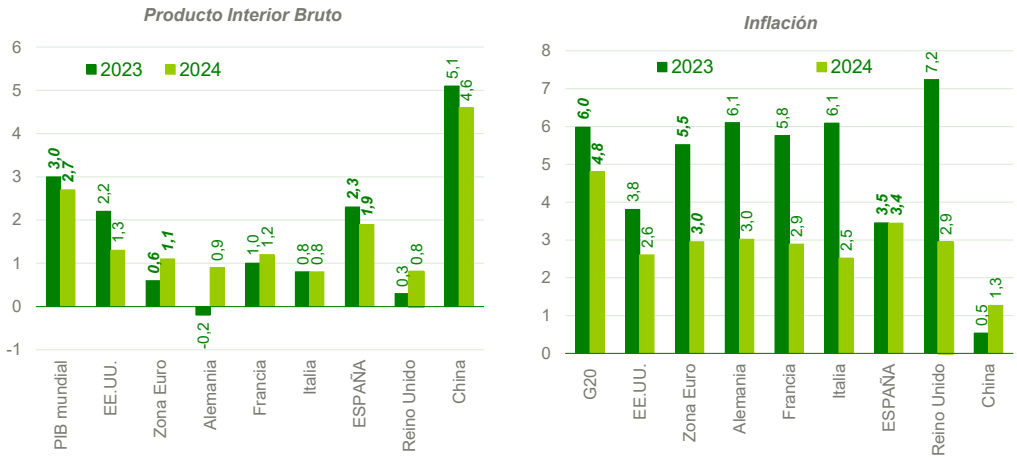
Según el último informe de Perspectivas Económicas de la OCDE, el Producto Interior Bruto (PIB) mundial crecerá un 3,0% en 2023 y un 2,7% en 2024 (frente al 2,7% y 2,9% estimados anteriormente), en un contexto de endurecimiento de la política monetaria y de recuperación más débil de lo esperado en China. La actividad económica se comportó mejor de lo previsto en la primera mitad de este año, pero la inflación está siendo más persistente de lo esperado y existen importantes riesgos a la baja.

A medida que los precios de la energía y los alimentos han bajado, la inflación general ha disminuido, pero continúa en niveles elevados. Se prevé que siga retrocediendo gradualmente, si bien la inflación subyacente sigue siendo persistente, impulsada por el sector servicios y un mercado laboral dinámico, lo que requerirá que las autoridades monetarias mantengan políticas restrictivas hasta que haya señales claras de que las presiones inflacionistas disminuyen de forma duradera.

La elevada inflación y la posibilidad de más perturbaciones en los mercados de energía y alimentos, una desaceleración mayor de lo previsto en China y los elevados niveles de deuda pública en muchos países son factores que podrían inclinar estas proyecciones de crecimiento a la baja.

Proyecciones de crecimiento de PIB e inflación

Tasas de variación anual en %



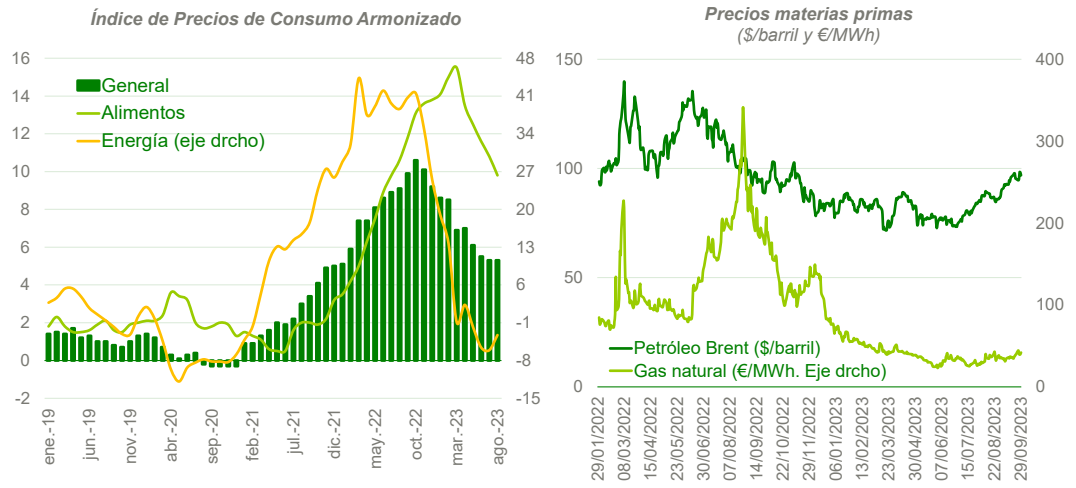
Fuente: Economic Outlook, Interim Report. OCDE, Septiembre 2023.

En el caso de la Zona Euro, las Previsiones de Verano de la Comisión Europea han revisado a la baja las perspectivas de crecimiento para 2023 y 2024, hasta algo menos del 1% para este año y el 1,5% para el próximo. El Banco Central Europeo también ha revisado a la baja sus proyecciones de crecimiento, hasta el 0,7% en 2023 y el 1,0% en 2024, dado el impacto del endurecimiento de la política monetaria sobre la demanda interna y el debilitamiento del comercio internacional y la demanda de exportaciones. Por el contrario, se han revisado al alza las tasas de inflación previstas,

hasta el 5,6% y 3,2%, respectivamente, debido principalmente a una senda más elevada de los precios de la energía.

Trayectoria reciente de la inflación en la Zona Euro y precios de las materias primas

Tasas de variación interanual en %, dólares/barril Brent y euros/MWh

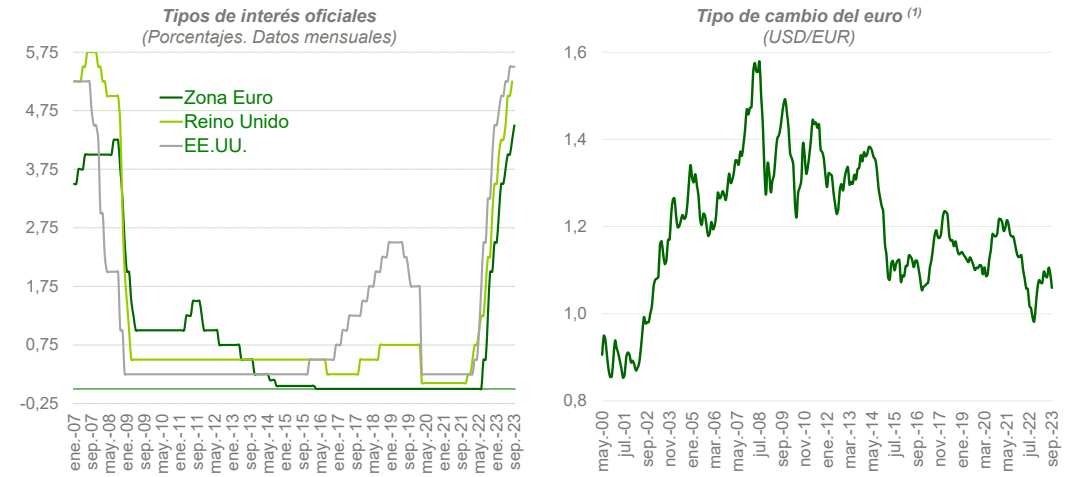


Fuente: Eurostat y Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital.

En este sentido, y aunque la inflación continúa disminuyendo, se espera que siga siendo alta durante algún tiempo, de ahí que el Consejo de Gobierno del BCE decidiese, en su reunión de septiembre, subir los tres tipos de interés oficiales en 25 puntos básicos, hasta situar el tipo de las operaciones principales de financiación en el 4,5% (más alto desde mediados de 2001). Asimismo, la Reserva Federal estadounidense ha continuado subiendo tipos, y tras la reunión de septiembre se sitúan en una horquilla entre el 5,25% y 5,50%.

Tipos de interés oficiales y tipo de cambio del euro

Porcentajes y dólares estadounidenses por euro



(1) El dato de septiembre corresponde al día 29.

Fuente: Banco Central Europeo y Banco de España.

Según las proyecciones más recientes, la economía española será la que más crezca en 2023 entre las principales de la UE, con tasas que se han revisado al alza por parte de los principales organismos internacionales. Las últimas proyecciones del Banco de España señalan que el crecimiento del PIB

se moderará este año hasta el 2,3%, manteniéndose la demanda interna en lo que resta de año como principal motor del crecimiento, si bien en el conjunto del ejercicio las aportaciones de la demanda nacional y el sector exterior serán similares. En los dos próximos años el crecimiento se situará en torno al 2%, apoyado, fundamentalmente, en el consumo privado y, en menor medida, en la formación bruta de capital fijo, en tanto que el sector exterior tendría una contribución prácticamente nula al crecimiento.

El crecimiento previsto para el PIB en 2023 no ha variado con relación a las anteriores proyecciones, ya que la revisión al alza que se ha producido con la actualización de la Contabilidad Nacional Trimestral (CNTR) se ha compensado con el menor crecimiento previsto ahora para la segunda mitad del año, tal y como apunta la información coyuntural más reciente. En cuanto a 2024, el crecimiento del PIB se ha reducido en 0,4 p.p., debido, sobre todo, a la evolución prevista ahora para la actividad en el segundo semestre de 2023, que tiene un efecto arrastre negativo sobre el crecimiento medio en 2024, en un contexto además de mayores precios de la energía y tipos de interés y deterioro del contexto exterior.

Proyecciones macroeconómicas de la economía española 2023-2025

Tasas de variación anual sobre volumen (%) y % del PIB	2022	Proyecciones de septiembre de 2023			Proyecciones de junio de 2023		
		2023	2024	2025	2023	2024	2025
PIB	5,5	2,3	1,8	2,0	2,3	2,2	2,1
Consumo privado	4,4	0,7	2,2	2,0	0,2	3,3	2,0
Consumo público	-0,7	1,4	0,8	1,4	0,6	0,8	1,3
Formación bruta de capital fijo	4,6	3,1	3,4	2,4	1,7	4,1	2,8
Exportaciones de bienes y servicios	14,4	4,0	2,2	3,0	7,1	2,2	3,0
Importaciones de bienes y servicios	7,9	1,5	3,2	3,0	3,2	4,0	3,1
Demanda nacional (contribución al crecimiento)	*3,1*	*1,2*	*2,1*	*1,9*	*0,6*	*2,8*	*2,0*
Demanda externa neta (contribución al crecimiento)	*2,4*	*1,1*	*-0,3*	*0,1*	*1,7*	*-0,6*	*0,1*
Índice armonizado de precios de consumo (IAPC)	8,3	3,6	4,3	1,8	3,2	3,6	1,8
Índice armonizado de precios de consumo, sin energía ni alimentos	3,8	4,1	2,3	1,7	4,1	2,1	1,7
Empleo (horas)	4,1	1,3	1,5	1,3	1,7	1,8	1,1
Tasa de paro (% población activa, media anual)	12,9	12,0	11,5	11,3	12,2	11,5	11,3
Capacidad (+)/necesidad (-) de financiación de la nación (% PIB)	1,5	5,0	4,1	3,3	4,8	3,9	3,5
Capacidad (+)/necesidad (-) de financiación de las AA.PP. (% PIB)	-4,8	-3,7	-3,4	-4,1	-3,8	-3,4	-4,0
Deuda de las AA.PP. (% del PIB)	113,2	108,8	106,9	107,9	109,7	107,4	108,0

Último dato publicado de la Contabilidad Nacional Trimestral: segundo trimestre de 2023. Fecha de cierre de las proyecciones: 08 de septiembre de 2023. Los datos de 2022 no incorporan la revisión de la Contabilidad Nacional Anual publicada el 18-09-2023.
Fuente: Proyecciones macroeconómicas de la economía española (2023-2025). Banco de España. Septiembre 2023.

Por el contrario, las proyecciones de la inflación general se han revisado al alza en 2023 y 2024, hasta el 3,6% y 4,3%, respectivamente, lo que se deriva, principalmente, del repunte de los precios del petróleo durante el verano, a lo que se uniría en 2024 la posibilidad de que la reducción del IVA de los alimentos y la subvención al transporte público se prolonguen hasta final de 2023. No obstante, para el próximo año las proyecciones del Banco de España apuntan a una reducción en las tasas de variación de los precios de los alimentos y del componente subyacente.

Los riesgos en torno a estas proyecciones de crecimiento estarían orientados también a la baja, y se derivarían principalmente de la posibilidad de una evolución de la actividad económica global más desfavorable de lo previsto (desaceleración más intensa de la economía china), de un mayor impacto de lo estimado del tensionamiento en las condiciones financieras sobre la actividad o de una escalada en las tensiones geopolíticas, que pueda provocar alzas en los precios de los productos energéticos y alimentos y problemas de suministro. En cuanto a la inflación, una transmisión de la política monetaria más intensa de lo esperado conllevaría una mayor contracción de la demanda y una senda más baja de inflación, pero, por otro lado, un mayor aumento de lo previsto de salarios o márgenes empresariales implicaría una senda más elevada. No hay que olvidar, además, las dudas derivadas de la persistencia de un déficit y deuda pública elevados, en un contexto de aumento en los costes de financiación y reactivación de las reglas fiscales europeas.

Según la política de revisiones de la Contabilidad Nacional de España, en la segunda mitad de septiembre se han publicado los resultados actualizados de los diferentes agregados del PIB, en este caso para los años 2020-2022. En esta ocasión, además, el INE señala que ha realizado un esfuerzo adicional para estimar los dos años más afectados por la pandemia (2020-2021) a través del marco contable detallado por productos y ramas de actividad de las tablas origen y destino, adelantando un año la compilación habitual de dichas tablas del año 2021. Este procedimiento ha arrojado una revisión de mayor magnitud que las habituales en un año provisional, algo que se ha producido también en otros países, como Países Bajos o Reino Unido.

Contabilidad Nacional Anual de España: Años 2020-2022

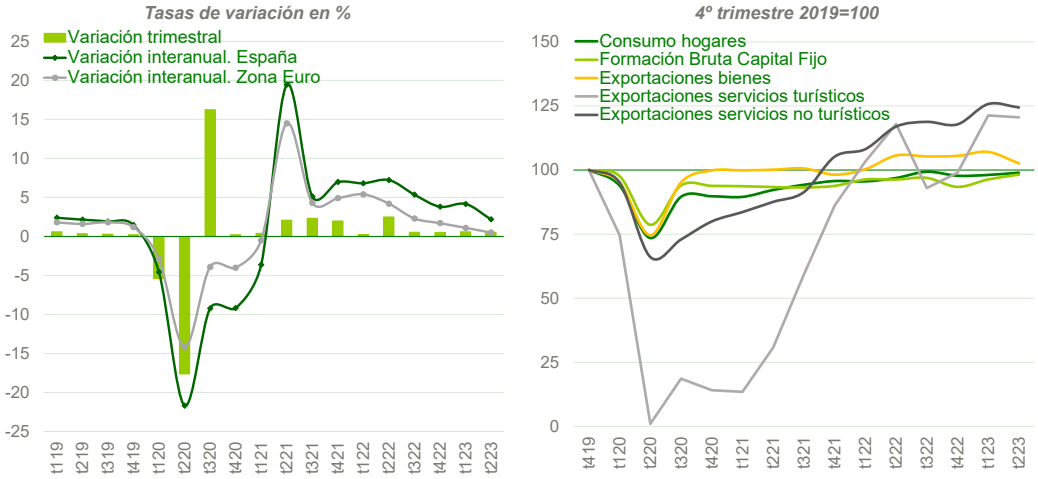
Tasas de variación anual en términos de volumen en %	2020		2021 (provisional)		2022 (avance)	
	Serie anterior	Serie actualizada	Serie anterior	Serie actualizada	Serie anterior	Serie actualizada
Gasto en consumo final	-8,4	-8,3	5,1	6,0	3,0	3,4
Hogares	-12,4	-12,4	6,0	7,2	4,5	4,8
Administraciones Públicas	3,5	3,6	2,9	3,4	-0,7	-0,2
Formación Bruta de Capital	-13,2	-12,5	5,9	9,4	3,5	1,4
Demanda nacional (aportación p.p.)	*-9,1*	*-9,0*	*5,2*	*6,6*	*3,1*	*2,9*
Exportaciones de bienes y servicios	-19,9	-20,1	14,4	13,5	14,4	15,2
Importaciones de bienes y servicios	-14,9	-15,0	13,9	14,9	7,9	7,0
Producto Interior Bruto	**-11,3**	**-11,2**	**5,5**	**6,4**	**5,5**	**5,8**
Agricultura, ganadería, silvic. y pesca	4,5	1,1	2,1	4,2	-1,1	-19,8
Industria	-13,1	-11,2	6,6	5,4	3,0	2,6
Construcción	-13,2	-14,6	-3,0	-1,0	4,1	3,2
Servicios	-11,4	-11,2	6,0	6,8	6,5	8,0
Impuestos netos sobre productos	-10,8	-12,1	6,7	10,0	4,6	4,1

Fuente: Contabilidad Nacional Anual de España, INE. Datos publicados el 18 de septiembre de 2023.

De este modo, el crecimiento en volumen del PIB en 2021 se estima ahora en el 6,4%, frente al 5,5% publicado en septiembre de 2022, pasando de avance a dato provisional. En cuanto al pasado año 2022, el PIB registró un crecimiento del 5,8%, tres décimas superior al adelantado por la Contabilidad Nacional Trimestral en marzo. Si se atiende a la composición de este crecimiento, se estima ahora una menor aportación de la demanda nacional, debido al menor crecimiento de la formación bruta de capital. Tras esta revisión, el PIB habría recuperado el nivel previo a la pandemia en el tercer trimestre de 2022.

Variación trimestral y anual del PIB en España

Tasas de variación en % e índices



Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir de las Cuentas Nacionales (Eurostat e INE).

PIB por principales componentes de la demanda y la oferta en España

Tasas de variación en %, salvo indicación en contrario. Datos trimestrales ajustados de estacionalidad y calendario. Volumen encadenado referencia 2015	2021	2022	Variación trimestral					Variación interanual				
			IIT 2022	IIIT 2022	IVT 2022	IT 2023	IIT 2023	IIT 2022	IIIT 2022	IVT 2022	IT 2023	IIT 2023
Demanda nacional (aportación p.p.)	*5,1*	*1,2*	*0,0*	*1,3*	*-0,3*	*0,2*	*1,0*	*3,1*	*3,0*	*0,7*	*1,3*	*2,3*
Gasto en consumo final de los hogares	7,2	4,8	1,4	2,5	-1,6	0,3	0,9	5,0	5,4	2,2	2,6	2,2
Gasto en consumo final de las AA.PP.	3,4	-0,2	-1,3	1,4	1,6	-0,5	1,6	-1,7	-0,6	1,6	1,2	4,1
Formación bruta de capital fijo	2,8	2,4	0,0	0,7	-3,6	3,1	1,9	3,1	4,0	-0,4	0,0	2,0
Viviendas, edificios y construcción	0,4	2,6	3,0	-0,3	-0,7	1,6	3,6	4,3	3,7	1,2	3,5	4,1
Maquinaria, b. equipo y armamento	4,4	1,9	-5,4	2,4	-8,2	7,1	-1,8	0,8	4,9	-2,0	-4,8	-1,2
Exportaciones de bienes y servicios	13,5	15,2	6,9	-2,6	0,6	4,6	-3,2	21,9	12,9	8,7	9,6	-0,8
Exportaciones de bienes	9,3	4,5	5,3	-0,3	0,2	1,4	-4,2	5,5	4,7	7,5	6,7	-2,9
Exportaciones de servicios	27,5	48,6	10,4	-7,4	1,6	12,3	-0,9	79,4	38,1	13,3	16,7	4,8
Gasto de los hogares no residentes	75,3	117,8	14,1	-21,1	6,4	22,5	-0,6	282,9	56,7	14,8	17,3	2,2
Importaciones de bienes y servicios	14,9	7,0	0,2	-0,7	-1,6	4,1	-2,1	9,8	6,5	0,1	1,9	-0,4
Producto Interior Bruto	**6,4**	**5,8**	**2,5**	**0,5**	**0,5**	**0,6**	**0,5**	**7,2**	**5,4**	**3,8**	**4,2**	**2,2**
Agricultura, ganadería, silvic. y pesca	4,2	-19,8	-7,9	-7,8	6,6	2,3	-2,4	-20,7	-26,9	-19,3	-7,4	-1,9
Industria	5,4	2,6	2,1	-0,1	1,0	1,3	-1,2	3,6	3,2	1,8	4,4	1,1
Industria manufacturera	13,1	4,4	1,8	0,1	1,1	2,1	-1,0	6,0	3,1	2,4	5,3	2,3
Construcción	-1,0	3,2	2,7	0,4	0,3	0,5	0,9	4,8	4,7	2,7	4,0	2,2
Servicios	6,8	8,0	3,0	1,3	0,5	0,3	0,9	9,5	7,6	5,9	5,1	3,0
Comercio, transporte y hostelería	15,5	16,3	5,7	0,8	-0,2	2,4	1,2	22,3	15,0	9,9	8,9	4,2
Información y comunicaciones	7,9	9,5	2,3	1,2	4,8	-2,8	2,8	10,0	9,9	7,5	5,5	6,0
Actividades financieras y de seguros	-0,7	2,9	2,2	0,4	-0,5	2,2	3,3	3,8	5,2	2,1	4,4	5,5
Actividades inmobiliarias	3,2	4,4	-1,2	0,2	1,4	-0,6	-3,1	4,4	3,4	2,9	-0,2	-2,2
Actividades profesionales, científicas y técnicas y otras	11,1	8,7	2,7	1,3	0,8	-1,0	0,9	10,0	8,5	5,8	3,8	2,0
Admón. pública, educación y sanidad	1,2	-0,2	1,4	0,9	2,2	-1,7	1,7	-1,7	-0,3	2,0	2,7	3,0
Actividades artísticas, recreativas y otros servicios	2,0	14,1	8,7	9,4	-7,6	2,2	3,1	16,6	13,1	11,7	12,3	6,5
Impuestos menos subvenciones a los productos	10,0	4,1	1,9	-1,9	-1,4	1,6	1,0	6,1	2,6	-0,7	0,1	-0,8

Datos publicados el 22-09-2023.
Fuente: Contabilidad Nacional Trimestral de España, INE.

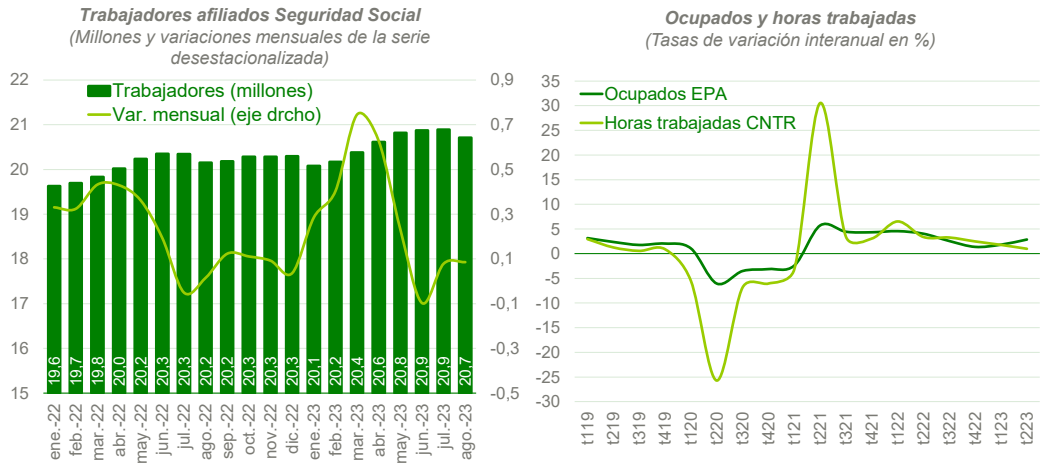
En cuanto a los datos más recientes de la CNTR, se estima un crecimiento del PIB en el segundo trimestre del 0,5%, 0,1 p.p. inferior al del anterior trimestre, tras incorporar la serie la revisión de la Contabilidad Anual, registrándose una variación en términos interanuales del 2,2%. A diferencia de los primeros meses del año, cuando el crecimiento se sustentó en mayor medida en la demanda externa, en el segundo trimestre el aumento de la producción se ha debido únicamente a la aportación de la demanda interna (1,0 p.p.), destacando sobre todo el repunte del gasto en consumo de los hogares, y el aumento de la inversión en construcción. Por el lado de la oferta, el crecimiento se ha apoyado en los servicios y la construcción.

Por el contrario, la demanda exterior habría restado 0,5 p.p. al crecimiento del PIB entre abril y junio, como consecuencia del descenso más acusado de las exportaciones que de las importaciones. Destaca el descenso de las exportaciones de bienes, aunque también las de servicios han disminuido respecto al trimestre anterior, registrándose un leve descenso en el caso del turismo. Pese a ello, las exportaciones de servicios superan en más de un 20% el volumen de finales de 2019, antes de la pandemia, mientras que el consumo privado y la inversión aún no han recuperado dichos niveles.

En lo que respecta al empleo, se ha seguido registrando un significativo dinamismo en los últimos meses. Las horas trabajadas crecieron un 1,5% en el segundo trimestre del año y los puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo un 0,5%, aumentando las jornadas medias a tiempo completo un 1%. Por su parte, según la Encuesta de Población Activa (EPA), el número de ocupados aumentó en un 3,0% en el segundo trimestre (1,4% en términos desestacionalizados), creciendo en 588.700 personas en términos interanuales, con un aumento destacado entre los asalariados con contrato indefinido, así como en el sector servicios. También la afiliación a la Seguridad Social continúa mostrando un especial dinamismo, aunque parece apreciarse una ligera moderación en su ritmo de aumento, registrándose una variación del 2,8% en agosto en términos interanuales.

Evolución reciente del empleo en España

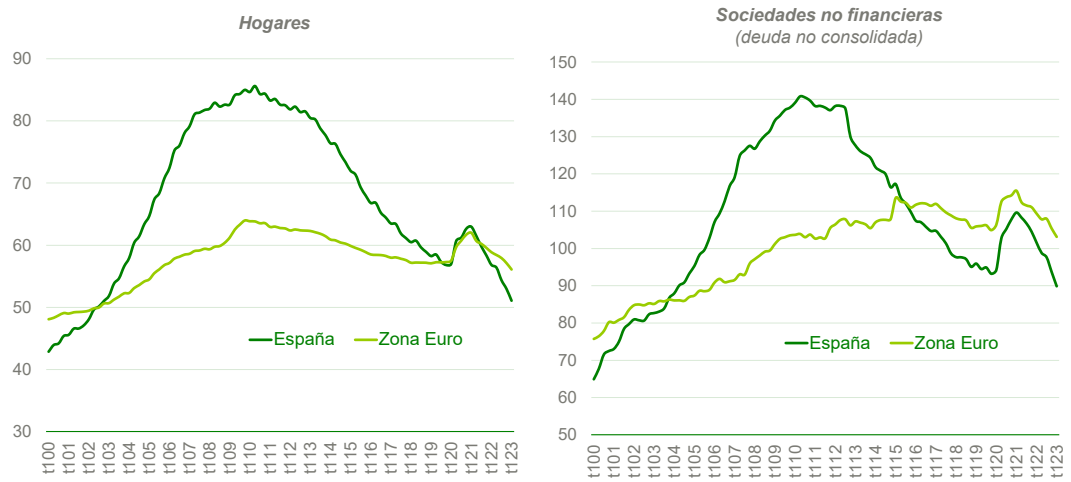
Millones de trabajadores y tasas de variación



Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de la Encuesta de Población Activa (INE), Contabilidad Nacional Trimestral de España (INE) y datos del Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones.

Evolución de la deuda de hogares y empresas en España y la Zona Euro

Porcentajes sobre el PIB

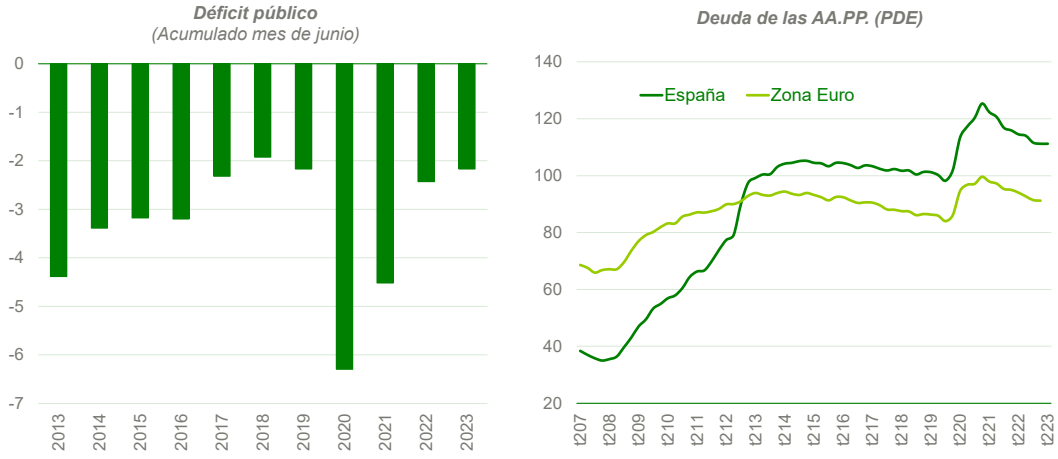


Fuente: Banco Central Europeo y Banco de España.

Esta evolución del empleo, junto con la capacidad de adaptación de hogares y empresas, explicaría en parte el mayor dinamismo de lo esperado de la economía. El impacto del endurecimiento de la política monetaria podría estar siendo menos acusado que en ciclos anteriores como consecuencia de los menores niveles de deuda de hogares y empresas. Desde mediados de 2010, la deuda de los hogares se ha reducido en más de 30 p.p. en términos de PIB y la de las sociedades no financieras en torno a 50 p.p., hasta situarse en el primer trimestre de 2023 en el 51,1% y 70,0% del PIB, respectivamente (si se incluyese la deuda interempresarial la ratio de las empresas sería del 89,9%), ambas por debajo del promedio de la Zona Euro.

Déficit y deuda pública en España

Porcentajes sobre el PIB



Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de datos del Banco de España y Ministerio de Hacienda.

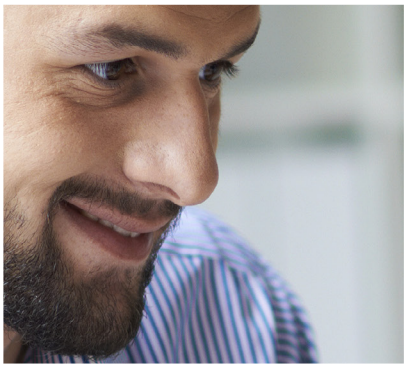
Por otra parte, y en lo que se refiere a la capacidad/necesidad de financiación de la economía española (saldo de las cuentas corriente y de capital de la balanza de pagos), en términos acumulados de 12 meses, la capacidad de financiación se situó en junio de 2023 en 41.944 millones

de euros, superior a los 19.507 millones de junio de 2022. Este aumento se ha debido principalmente al mayor superávit por cuenta corriente, dado que las mejoras en los saldos de turismo y de bienes y servicios no turísticos han compensado la caída en el saldo de las rentas primaria y secundaria.

En cuanto al saldo de las administraciones públicas, hasta junio el déficit conjunto de la Administración Central, las Comunidades Autónomas y los Fondos de la Seguridad Social, excluida la ayuda financiera, asciende a 30.186 millones de euros, lo que supone el 2,14% del PIB (2,17% incluyendo el saldo de la ayuda a las instituciones financieras), frente al -2,40% del mismo periodo del año anterior. A su vez, la deuda según Protocolo de Déficit Excesivo alcanzó los 1,57 billones de euros en el segundo trimestre, un 6,3% más que un año antes, lo que representa el 111,2% del PIB, frente al 114,5% del mismo periodo del año anterior (con datos del PIB publicados por el INE el 22 de septiembre).

Respecto al segundo semestre del año, algunos de los indicadores publicados más recientemente apuntan a una desaceleración de la actividad económica, entre ellos el empleo y los indicadores de confianza. Entre los indicadores cualitativos, el índice PMI (índice de gestores de compras) compuesto se ha situado en agosto en zona de contracción (por debajo de 50) por primera vez desde diciembre de 2022. La contracción es más evidente en el caso de la producción manufacturera, pero también la actividad del sector servicios se sitúa en zona de contracción, por primera vez desde octubre de 2022, dando muestras de un menor dinamismo del sector.

EVOLUCIÓN RECIENTE DE LA **ECONOMÍA ANDALUZA**



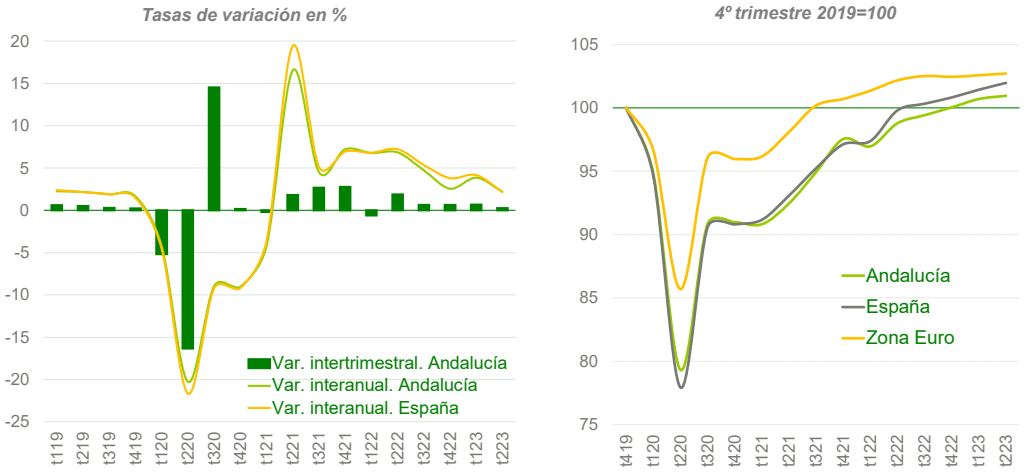
II. Evolución reciente de la economía andaluza

Según los datos provisionales de la Contabilidad Regional Trimestral, publicados por el Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA), el PIB creció un 0,3% en el segundo trimestre, frente al 0,7% estimado para el primero. Este menor crecimiento se ha debido, sobre todo, al descenso en el gasto en consumo de los hogares, en un contexto marcado por una elevada inflación y pérdida de capacidad adquisitiva, mientras que la formación bruta de capital y el consumo público han experimentado un mayor crecimiento que a principios de año.

Tanto en el primer como en el segundo trimestre, el crecimiento del producto se ha sustentado en la aportación de la demanda interna, registrándose una contribución negativa del saldo exterior, debido al peor comportamiento de las exportaciones que de las importaciones. En términos interanuales, se estima un crecimiento del 2,2% y el volumen de producción sería un 1,0% superior al de finales de 2019, antes de la pandemia (2,0% en España tras la revisión de la Contabilidad Anual), aunque entre los componentes de demanda solo el consumo público es superior a los niveles prepandemia.

Evolución del PIB en Andalucía y España

Tasas de variación en volumen en %. Datos corregidos de estacionalidad y efecto calendario

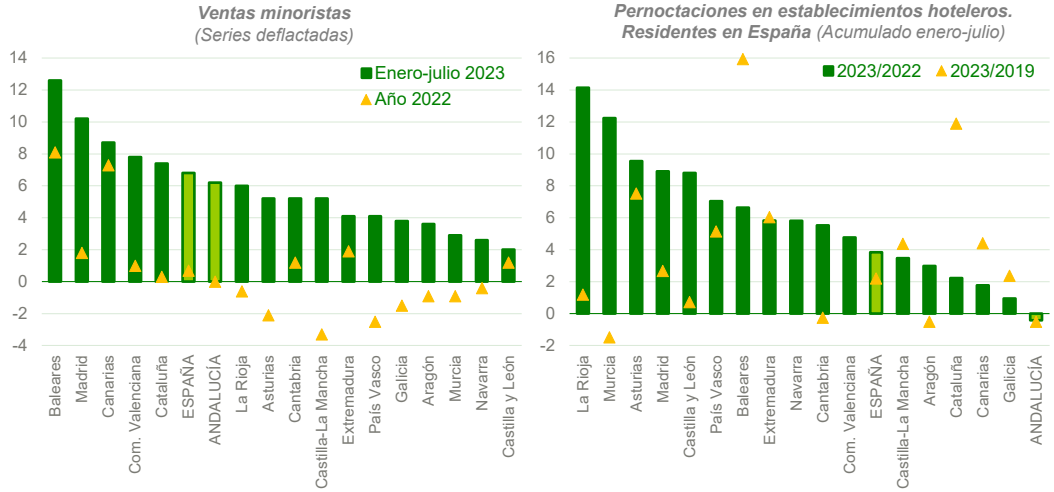


Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de las Cuentas Nacionales (Eurostat e INE) y Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía (IECA).

El gasto en consumo creció un 0,1% entre abril y junio, 1 p.p. menos que en el trimestre anterior, debido al aumento del consumo público, cercano al 1%, ya que el gasto en consumo de los hogares disminuyó un 0,2%. Las ventas minoristas muestran hasta julio un mejor comportamiento que en el pasado año, a causa, sobre todo, del fuerte crecimiento de las no alimenticias, al tiempo que las matriculaciones de turismos han crecido a un fuerte ritmo en la primera mitad del año. Sin embargo, la producción industrial de bienes de consumo ha empeorado hasta julio, disminuyendo alrededor de un 4% en términos interanuales, atendiendo a la serie corregida de estacionalidad, mientras que en España crece un 0,5%.

Indicadores de consumo

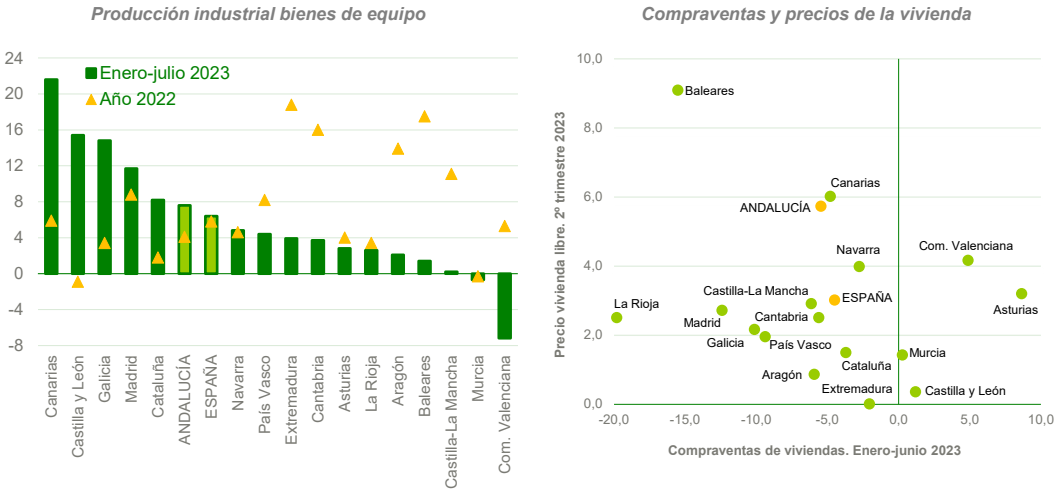
Tasas de variación interanual en %



Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de datos del INE (Índice de Comercio al por Menor y Encuesta de Ocupación Hotelera).

Indicadores de inversión

Tasas de variación interanual en %



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

Respecto al gasto en servicios, la demanda nacional en establecimientos hoteleros habría superado el nivel prepandemia en número de viajeros, en tanto que las pernoctaciones estarían muy próximas a alcanzarlo, aunque hasta julio se ha registrado un ligero descenso con respecto al mismo periodo de 2022. La región andaluza es la comunidad con más pernoctaciones de españoles (algo más de una quinta parte del total en España), contando la demanda nacional con un menor peso que en el conjunto de España.

La formación bruta de capital creció en el segundo trimestre del año un 2,2%, tras el descenso del trimestre anterior, lo que supone una aportación positiva al crecimiento trimestral del PIB de 0,4 p.p. La inversión empresarial se habría recuperado en consonancia con la mejora de la confianza y la evolución de la producción industrial de bienes de equipo. Por otro lado, la inversión en vivienda se habría desacelerado a tenor del descenso registrado hasta junio en las compraventas, algo más intenso en el caso de las viviendas usadas, que suponen en torno al 80% del total, siendo también

más acusado en los primeros meses del año el descenso en las transacciones realizadas por no residentes, que en el caso de Andalucía suponen en torno al 10% del total. Por su parte, los precios de la vivienda libre continúan creciendo a un ritmo elevado, con una tasa cercana al 6% en términos interanuales, por encima de la media española.

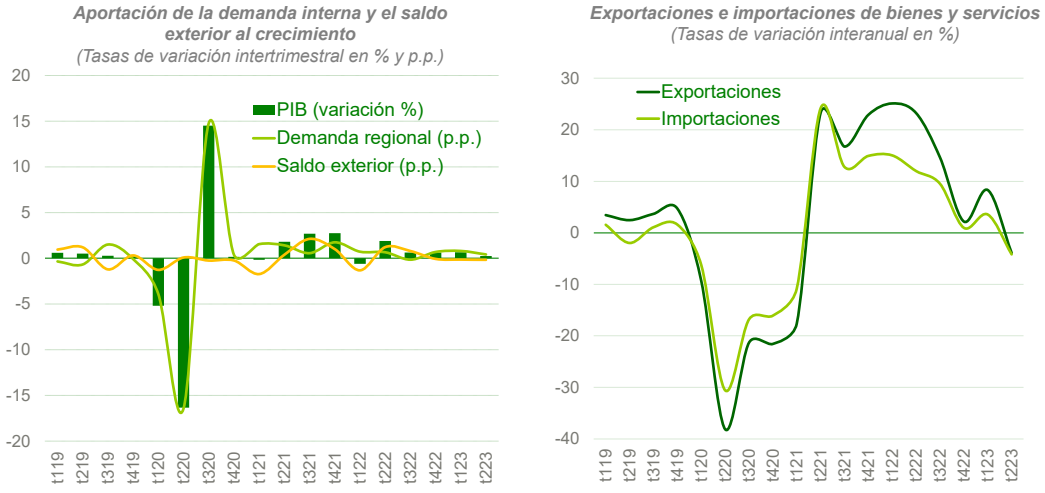
Producto Interior Bruto y componentes en Andalucía

Tasas de variación en %, salvo indicación en contrario. Datos trimestrales corregidos de estacionalidad y efecto calendario. Volumen encadenado referencia 2015	2021	2022	Tasa intertrimestral					Tasa interanual				
			IIT 22	IIIT 22	IVT 22	IT 23	IIT 23	IIT 22	IIIT 22	IVT 22	IT 23	IIT 23
Gasto en consumo final regional	6,7	2,7	0,4	0,0	0,6	1,1	0,1	3,0	2,4	2,4	2,2	1,8
Hogares	7,8	4,2	0,7	-0,4	-0,1	1,9	-0,2	5,0	4,1	2,9	2,0	1,1
AA.PP. e ISFLSH	4,3	-0,4	-0,2	0,9	2,3	-0,5	0,8	-1,5	-1,4	1,2	2,5	3,6
Formación bruta de capital	-0,1	5,0	1,5	-0,8	1,0	-1,1	2,2	6,5	5,2	-0,8	0,6	1,2
Demanda regional (aportación p.p.)	*5,9*	*3,3*	*0,7*	*-0,2*	*0,7*	*0,8*	*0,4*	*3,8*	*3,0*	*1,9*	*2,1*	*1,8*
Exportaciones de bienes y servicios	9,7	15,3	2,5	11,1	-5,7	0,8	-9,0	23,2	14,6	2,2	8,3	-3,9
Importaciones de bienes y servicios	9,0	9,1	-0,4	8,3	-5,1	1,1	-7,8	12,0	9,5	1,0	3,6	-4,2
Producto Interior Bruto	**5,6**	**5,2**	**1,9**	**0,6**	**0,6**	**0,7**	**0,3**	**6,9**	**4,7**	**2,6**	**3,9**	**2,2**
Agricultura, ganadería y pesca	3,7	-7,7	-6,7	-1,8	-2,0	9,8	-4,8	-5,8	-12,8	-12,0	-1,4	0,6
Industria	4,4	5,0	4,3	-2,2	-0,1	-2,7	4,8	4,5	7,9	0,5	-0,9	-0,4
Ind. manufacturera	7,2	3,0	5,7	-2,2	-0,4	-1,8	5,1	4,7	2,2	0,8	1,1	0,6
Construcción	-1,8	4,6	0,7	5,0	-4,6	1,3	0,5	6,4	5,6	1,4	2,2	2,0
Servicios	6,3	6,6	2,5	1,0	1,3	0,7	-0,1	8,4	6,1	4,6	5,7	3,0
Comercio, transporte y hostelería	16,6	14,9	2,5	-0,8	-0,1	7,5	-3,1	23,4	12,9	4,2	9,2	3,3
Información y comunicaciones	7,2	14,7	3,6	3,4	3,6	1,3	-1,7	13,7	16,0	15,6	12,4	6,6
Actividades financieras y de seguros	1,1	-5,7	-1,4	-0,7	-1,7	-0,9	-2,7	-5,4	-5,5	-5,6	-4,7	-5,9
Actividades inmobiliarias	1,4	2,7	2,2	-0,8	0,4	-1,4	2,5	3,0	2,5	2,1	0,4	0,7
Actividades profesionales	6,1	7,0	6,7	7,1	5,2	-5,3	7,5	6,3	9,1	10,2	13,9	14,7
Admón. pública, sanidad y educación	2,5	-0,7	0,6	0,0	4,0	-3,0	1,2	-1,8	-1,0	1,9	1,5	2,1
Actividades artísticas, recreativas y otros	0,1	20,7	9,4	13,0	-5,4	-1,2	-4,7	20,8	19,2	24,2	15,5	0,6
Valor Añadido Bruto	5,4	5,2	2,0	0,7	0,6	0,8	0,3	6,9	4,9	2,8	4,1	2,4
Impuestos netos sobre productos	6,8	4,6	1,0	0,1	0,9	-0,4	0,1	6,4	3,2	0,5	1,6	0,7

Datos publicados el 11-08-2023.
Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, IECA.

Exportaciones e importaciones de bienes y servicios en Andalucía

Aportación en p.p. al crecimiento del PIB y tasas de variación en %

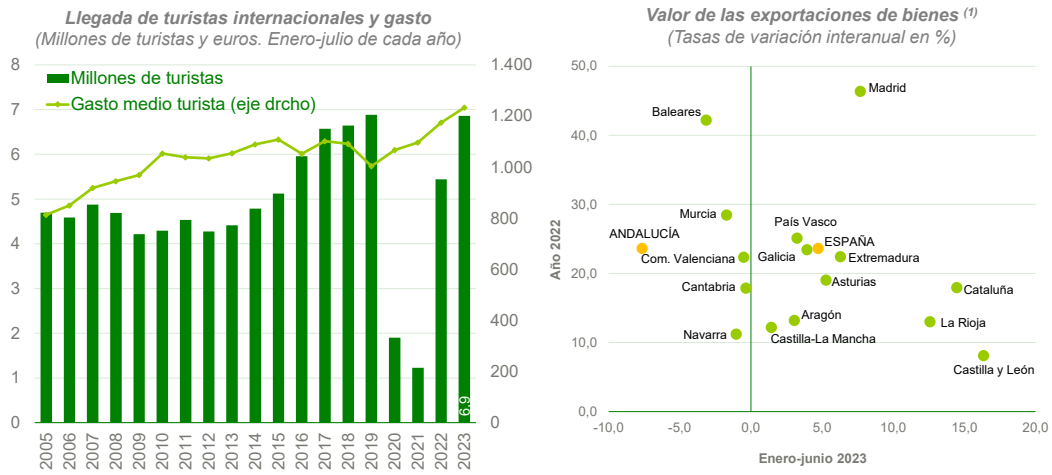


Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, IECA.

La aportación del sector exterior al crecimiento trimestral del PIB entre abril y junio ha sido negativa, como consecuencia del mayor descenso de las exportaciones de bienes y servicios que de las importaciones. Las exportaciones de servicios turísticos habrían continuado su recuperación, aumentando el número de turistas internacionales en Andalucía más de un 25% (20,9% en España) entre enero y julio, en términos interanuales, con una cifra muy similar a la previa a la pandemia (casi 6,9 millones). El gasto realizado por estos turistas supera ya al de 2019 (8.460,9 millones de euros) y ha crecido más de un 30% hasta julio, aumentando el gasto medio por persona y disminuyendo la duración de los viajes.

Exportaciones de bienes y servicios turísticos en Andalucía

Millones de turistas, euros y tasas de variación interanual en %

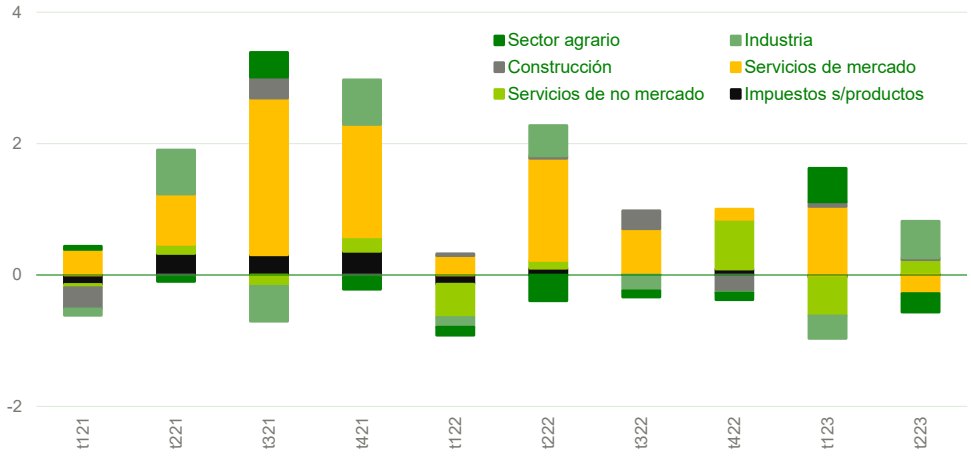


(1) Canarias: 70,8% en 2022 y -42,1% en enero-junio de 2023.

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de datos de Frontur (INE) y de la Secretaría de Estado de Comercio del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo (DataComex).

Aportación de los sectores productivos al crecimiento trimestral del PIB en Andalucía

Aportación en p.p. al crecimiento intertrimestral del PIB (ajustado de estacionalidad y calendario)



Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, IECA.

Por el contrario, el valor de las exportaciones de bienes ha descendido en el primer semestre de 2023 en torno a un 7,5% en términos interanuales (4,7% en España), aunque el valor exportado es el segundo más alto de la serie histórica después de 2022, cuando gran parte del aumento se debió

al efecto de los precios. Este descenso se debe a la disminución en el valor exportado de productos energéticos, semimanufacturas, materias primas y productos agroalimentarios. El sector agroalimentario es el principal sector exportador andaluz (primera comunidad por valor exportado en lo que va de año) y su descenso obedece, en gran medida, al menor valor exportado de grasas y aceites (algo más de una quinta parte de las exportaciones agroalimentarias), ya que las ventas de productos hortofrutícolas (más del 60% del valor exportado por el sector) se han mantenido con relación al primer semestre de 2022. Esta evolución del sector agroalimentario explicaría principalmente el diferencial con el conjunto de España.

Exportaciones de bienes en Andalucía y España. Enero-junio 2023

Millones de euros y %	ANDALUCÍA			ESPAÑA			% Andalucía /España
	Millones de €	% s/Total	Var. 2023/2022 (%)	Millones de €	% s/Total	Var. 2023/2022 (%)	
Alimentación, bebidas y tabaco	7.728,2	38,6	-4,0	34.944,6	17,5	7,1	22,1
Frutas, hortalizas	4.930,2	24,6	0,3	12.910,0	6,5	6,6	38,2
Grasas y aceites	1.653,2	8,3	-12,1	3.326,7	1,7	-5,9	49,7
Productos cárnicos	314,3	1,6	-2,0	6.094,2	3,0	10,9	5,2
Productos energéticos	3.089,3	15,4	-22,6	15.012,9	7,5	-16,4	20,6
Petróleo y derivados	2.890,4	14,4	-22,3	11.643,4	5,8	-16,9	24,8
Materias primas	898,4	4,5	-22,2	4.329,0	2,2	-14,4	20,8
Semimanufacturas	4.190,8	20,9	-11,7	56.800,7	28,4	-2,3	7,4
Productos químicos	2.006,0	10,0	-16,7	36.141,5	18,1	2,2	5,6
Bienes de equipo	2.761,4	13,8	16,6	37.814,1	18,9	16,4	7,3
Aeronaves	833,1	4,2	21,1	2.139,7	1,1	22,5	38,9
Buques	284,5	1,4	1,3	654,7	0,3	-41,0	43,5
Sector automóvil	131,9	0,7	7,9	27.837,4	13,9	28,3	0,5
Bienes consumo duradero	166,3	0,8	5,0	3.012,9	1,5	4,2	5,5
Manufacturas de consumo	617,8	3,1	16,4	16.366,1	8,2	2,1	3,8
Otras mercancías	442,0	2,2	-20,5	3.833,4	1,9	-4,7	11,5
TOTAL	20.026,1	100,0	-7,6	199.951,2	100,0	4,7	10,0

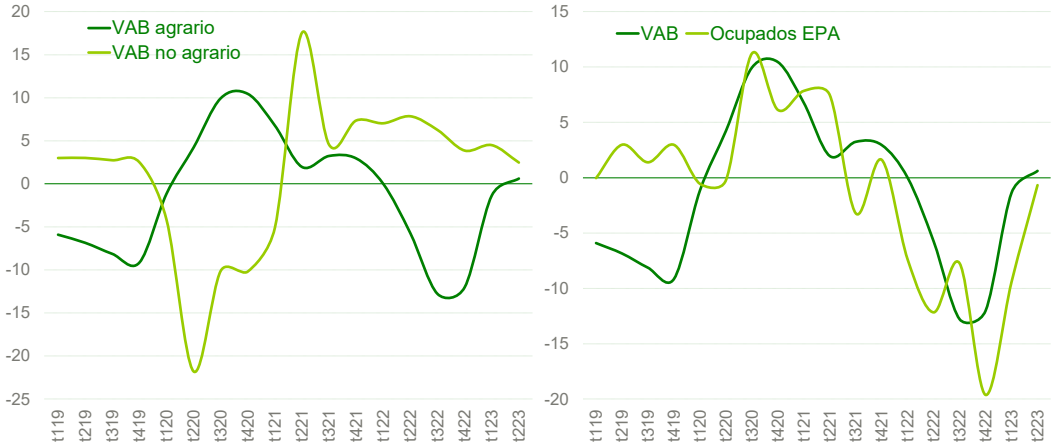
Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de datos de la Secretaría de Estado de Comercio, Ministerio de Industria, Comercio y Turismo (DataComex).

Desde la perspectiva de la oferta, el menor crecimiento del PIB en el segundo trimestre se ha debido, fundamentalmente, al descenso del sector agrario y al menor dinamismo de los servicios de mercado, sustentándose el crecimiento trimestral del producto en la construcción y, sobre todo, la industria. Sin embargo, en términos interanuales, el crecimiento del valor añadido en el segundo trimestre fue prácticamente generalizado, con las excepciones del sector industrial y, dentro del sector servicios, las actividades financieras y de seguros.

El VAB del sector agrario ha disminuido casi un 5% en el segundo trimestre, tras registrar un fuerte crecimiento a principios de año, restando 0,3 p.p. al crecimiento trimestral del PIB, aunque es un 0,6% superior al del segundo trimestre de 2022. La sequía está provocando descensos en las producciones agrícolas, afectando al volumen de empleo, que habría disminuido en torno a un 1% interanual en el segundo trimestre (-5,0% en España).

Evolución del VAB y empleo agrario en Andalucía

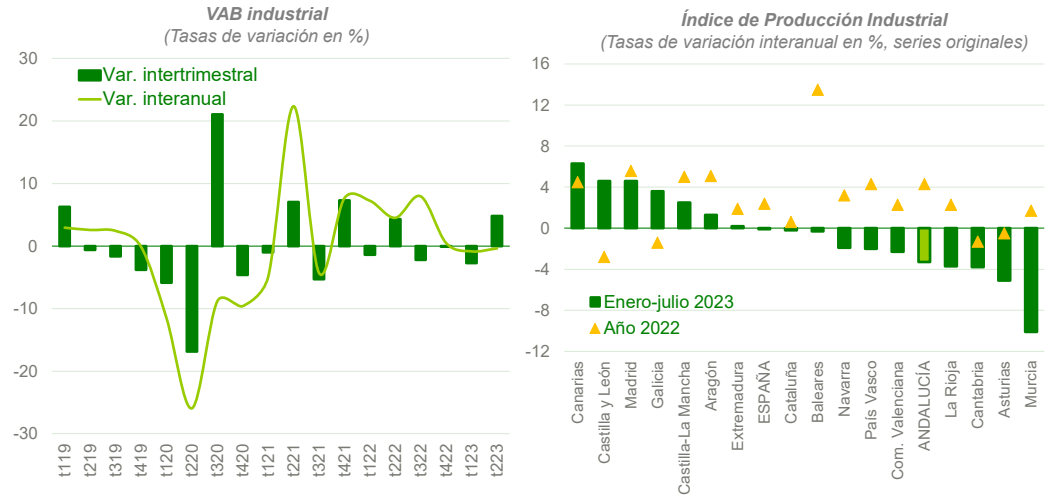
Tasas de variación interanual en % (VAB ajustado estacionalidad y calendario)



Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía (IECA) y de la Encuesta de Población Activa (INE).

Trayectoria del VAB y la producción industrial en Andalucía

Tasas de variación en %



Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía (IECA) e Índices de Producción Industrial (INE).

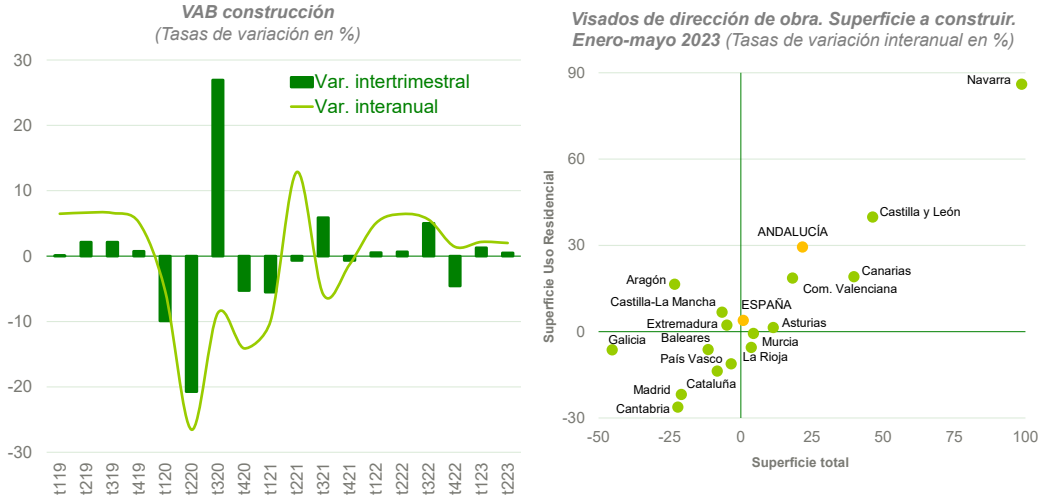
La industria fue el sector que más creció en el segundo trimestre del año (4,8% respecto al trimestre anterior), después de tres descensos consecutivos, aunque con relación a un año antes el VAB ha descendido (-0,4%). Tanto el empleo como el índice de producción industrial reflejan esta debilidad de la actividad, con descensos más acusados que los registrados en el conjunto nacional. El número de ocupados en el segundo trimestre ha disminuido un 3,5% con respecto al mismo periodo de 2022 y la producción industrial arroja un descenso hasta julio de alrededor del 3%, con una caída superior al 10% en la industria de la alimentación, la principal rama industrial de la región.

El VAB de la construcción ha moderado su crecimiento en el segundo trimestre hasta el 0,5%, creciendo con relación a un año antes un 2,0%. También se aprecia un menor dinamismo del empleo, si bien los indicadores adelantados del sector, como superficie a construir y licitación pública, permiten anticipar que la actividad se mantendrá en los próximos meses, mostrando ambos

indicadores crecimientos superiores al 20%, muy por encima de la media nacional. En el caso de la superficie a construir, el aumento se concentra en la destinada a uso residencial (85% del total), ya que la no residencial ha descendido, especialmente la destinada a servicios comerciales y almacenes, y turismo, recreo y deportes.

Valor Añadido Bruto en la construcción y superficie visada en Andalucía

Tasas de variación en %

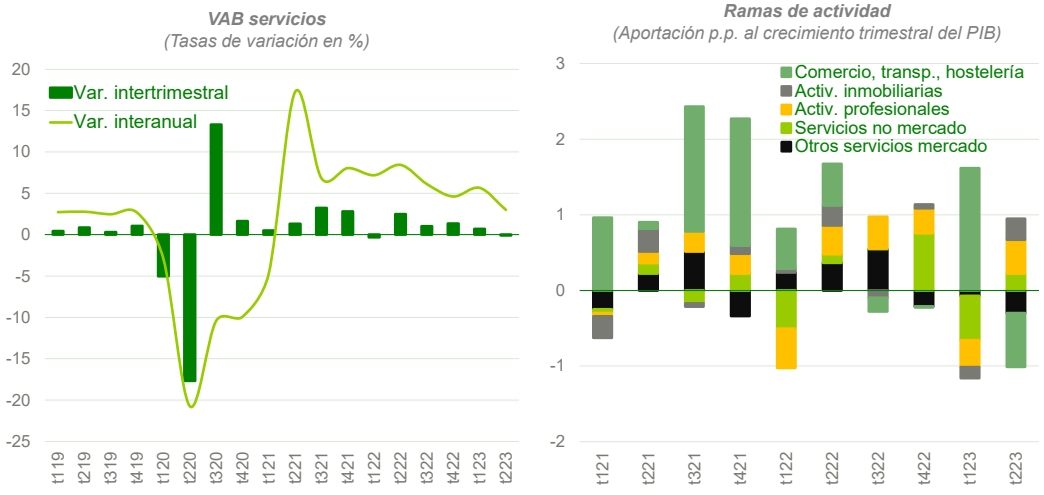


Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía (IECA) y datos del Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana.

El sector servicios habría restado casi 0,1 p.p. al crecimiento del PIB en el segundo trimestre, debido, sobre todo, al descenso en comercio, transporte y hostelería, cuyo valor añadido disminuyó un 3,1% respecto al primer trimestre del año, restando 0,7 p.p. al crecimiento trimestral. Por el contrario, las actividades profesionales habrían crecido un 7,5%, aportando 0,4 p.p. al crecimiento. En términos interanuales, sin embargo, el crecimiento continúa sustentado, principalmente, en el sector servicios (3,0% respecto al segundo trimestre de 2022). La facturación y el empleo del sector continúan creciendo a un ritmo significativo, pero el ritmo de aumento parece haberse desacelerado, especialmente en comercio, hostelería y transporte.

Evolución del VAB del sector servicios

Aportación en p.p. y tasas de variación en %

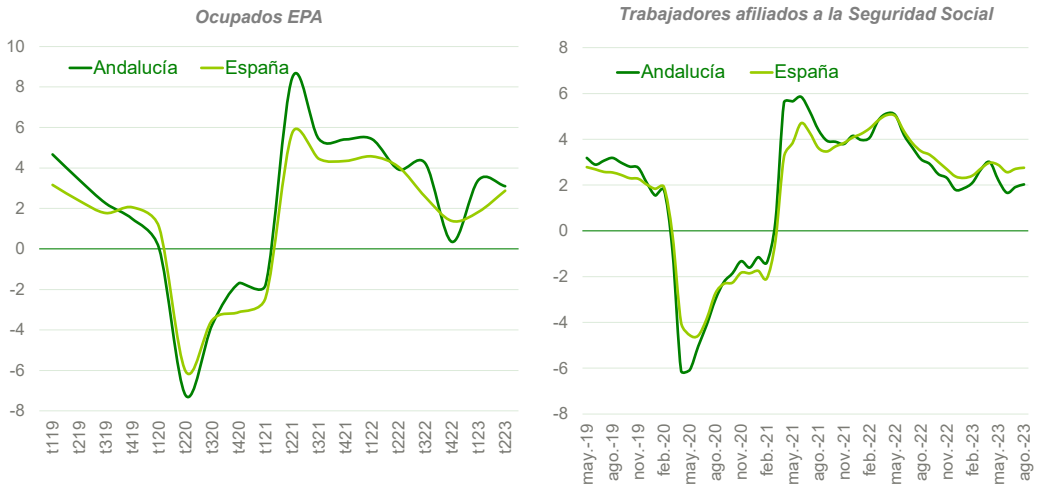


Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, IECA.

En lo que se refiere al mercado de trabajo, se aprecia una cierta ralentización en la creación de empleo, si bien el crecimiento de la ocupación sigue siendo significativo. El número de trabajadores afiliados a la Seguridad Social se situó en agosto en 3.326.726, lo que supone un aumento con relación a un año antes del 2,0%, algo inferior a los registrados en los dos primeros trimestres del año. En julio y agosto, la afiliación ha disminuido en términos mensuales, aunque descontando la estacionalidad el número de trabajadores habría aumentado, pero a menor ritmo que en los primeros meses del año.

Evolución del empleo en Andalucía

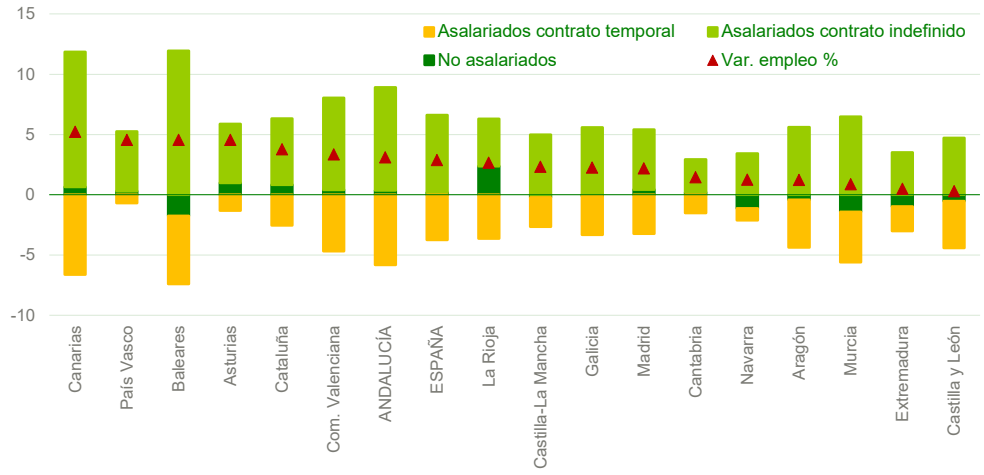
Tasas de variación interanual en %



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

Aportación del empleo asalariado-no asalariado al crecimiento interanual del empleo

Aportación en p.p. al crecimiento interanual del empleo y tasas de variación en %



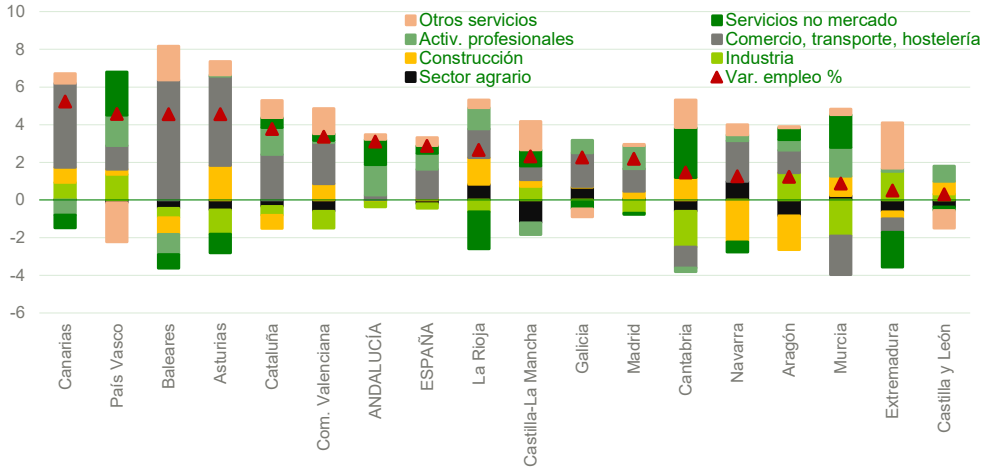
Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de la Encuesta de Población Activa, INE.

La EPA estima un total de 3.380.100 ocupados en el segundo trimestre, lo que representa un aumento de casi 53.000 personas con relación al primer trimestre, del que casi un 60% podría deberse al componente estacional. Este aumento se ha sustentado en la mayor ocupación en el sector servicios y la construcción (83.700 y 16.600 ocupados más que en el primer trimestre),

concentrando las ramas de comercio, transporte y hostelería algo más de la mitad del aumento en los servicios y las actividades profesionales una cuarta parte. Asimismo, el crecimiento trimestral del empleo ha sido más intenso, en términos relativos, entre los no asalariados, concentrándose el aumento del empleo por cuenta ajena entre aquellos trabajadores con contrato indefinido.

Aportación por ramas productivas al crecimiento interanual del empleo

Aportación en p.p. al crecimiento interanual del empleo y tasas de variación en %



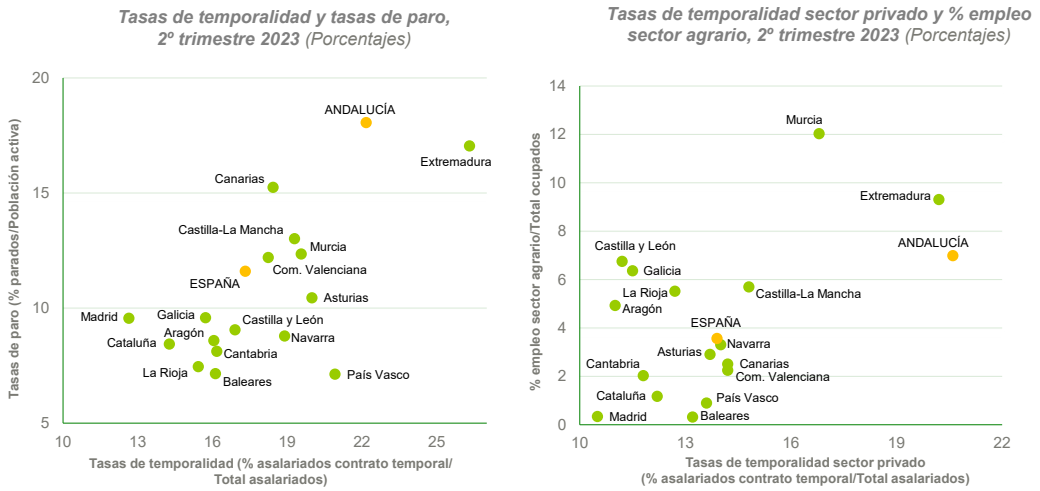
Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de la Encuesta de Población Activa, INE.

Principales indicadores del mercado de trabajo en Andalucía

Tasas de variación interanual en %, salvo indicación en contrario	2020	2021	2022	2023		
				I Tr.	II Tr.	II Tr. España
Población activa	-1,8	3,5	0,1	2,0	2,3	1,8
Tasa de actividad (%)	55,4	57,0	56,6	56,9	57,5	59,0
Población ocupada	-3,2	4,3	3,4	3,4	3,1	2,9
Variación anual absoluta (miles personas)	-98,6	130,0	108,5	109,7	101,6	588,7
No asalariados	2,1	-3,6	-0,7	0,5	2,2	1,2
Asalariados	-4,3	6,1	4,3	4,0	3,3	3,2
Asal. contrato indefinido	0,3	4,0	12,7	17,9	14,6	9,8
Asal. contrato temporal	-12,7	10,5	-12,4	-25,4	-23,3	-19,8
Asal. sector privado	-4,7	5,3	5,1	3,5	4,1	3,5
Asal. sector público	-2,7	8,8	1,7	5,8	0,4	1,8
Tiempo completo	-2,3	4,4	3,7	3,8	2,8	3,2
Tiempo parcial	-7,6	3,9	1,8	0,9	5,2	1,0
Agricultura	3,7	3,7	-11,9	-9,4	-0,6	-5,0
Industria	1,9	-2,3	1,8	10,3	-3,5	-1,8
Construcción	-4,5	9,6	1,4	-10,2	0,4	1,6
Servicios	-4,4	4,8	5,6	5,4	4,5	4,2
Servicios de mercado	-6,0	3,3	6,6	4,5	4,0	5,3
Servicios no mercado	-0,9	8,0	3,5	7,2	5,4	1,7
Tasa de temporalidad (%)	32,1	33,5	28,2	23,1	22,2	17,3
Tasa de parcialidad (%)	14,7	14,7	14,4	14,1	14,6	13,5
Población parada	3,3	0,6	-12,2	-3,9	-1,1	-5,4
Tasa de paro (%)	22,3	21,7	19,0	18,3	18,1	11,6
Paro larga duración (% sobre total parados)	39,8	49,4	46,2	42,8	41,2	40,4

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de datos de la Encuesta de Población Activa, INE.

Tasas de temporalidad y paro
Porcentajes



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

Con relación al segundo trimestre de 2022, el número de ocupados ha aumentado en 101.600, estimándose un crecimiento en términos relativos del 3,1% (2,9% en España). Este aumento se ha concentrado fundamentalmente en el sector servicios (112.800 ocupados más), especialmente en actividades profesionales y servicios de no mercado, compensando los descensos en la industria y en el sector agrario. Por otro lado, destaca, sobre todo, el aumento entre los asalariados con contrato indefinido (280.400 más), de modo que la tasa de temporalidad ha vuelto a reducirse, hasta el 22,2%, aunque continúa por encima del promedio nacional, un diferencial que obedece, en gran medida, a la elevada temporalidad en el sector agrario (56,0%) y su mayor peso en la estructura productiva andaluza.

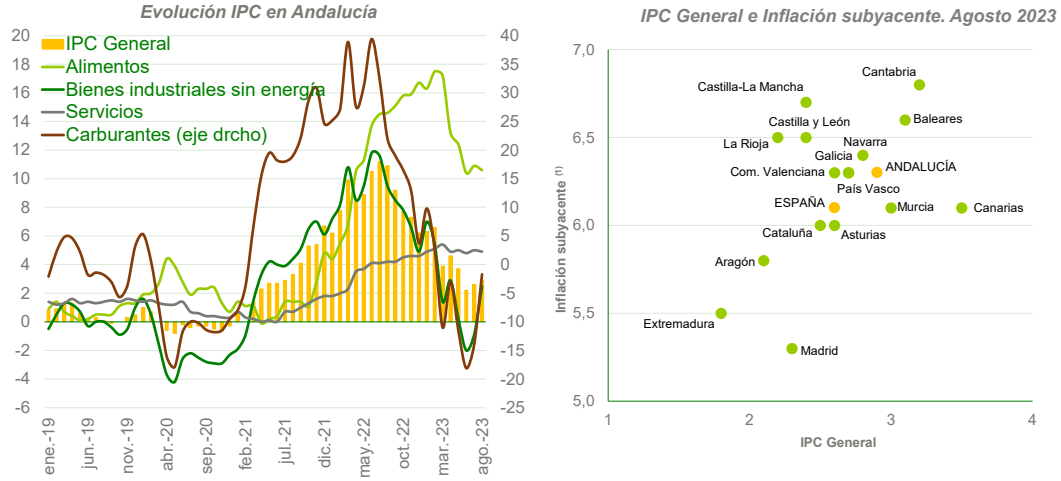
En términos interanuales, el descenso en el número de parados ha sido menos intenso que en el conjunto nacional, registrándose 8.700 parados menos que hace un año (-1,1%; -5,4% en España), ya que se ha producido un significativo repunte de la población activa (92.900 más que hace un año), concentrando la región alrededor de una quinta parte del aumento de activos en España. La tasa de paro ha quedado situada en el 18,1% (11,6% en España), en torno a 0,6 p.p. por debajo de la registrada en el segundo trimestre de 2022, si bien se ha registrado un aumento entre los menores de 25 años, situándose la ratio cerca del 40%.

En lo que respecta a los precios, la inflación se ha moderado desde mediados de 2022, debido principalmente a la evolución de los precios energéticos, si bien en los meses de julio y agosto ha vuelto a repuntar, como consecuencia principalmente de la subida de los precios de los carburantes, mientras los precios de la electricidad han subido menos que en los mismos meses del pasado año.

En agosto, la inflación se ha situado en el 2,9% (2,6% en España), frente al 2,6% del mes anterior, en tanto que la inflación subyacente (descontados alimentos frescos y productos energéticos) se sitúa en el 6,3% (6,1% en España), una décima menos que en el mes de julio, moderándose levemente la tasa de inflación de alimentos elaborados y servicios, creciendo menos que en agosto de 2022 los precios de los servicios de alojamiento. Pese a la ligera moderación en la tasa de inflación de los alimentos, los precios siguen mostrando un crecimiento interanual de alrededor del 10%, con

tasas superiores al 30% en aceites y grasas y azúcar, y subidas por encima del 11% en frutas y hortalizas frescas, leche, patatas o carne de porcino.

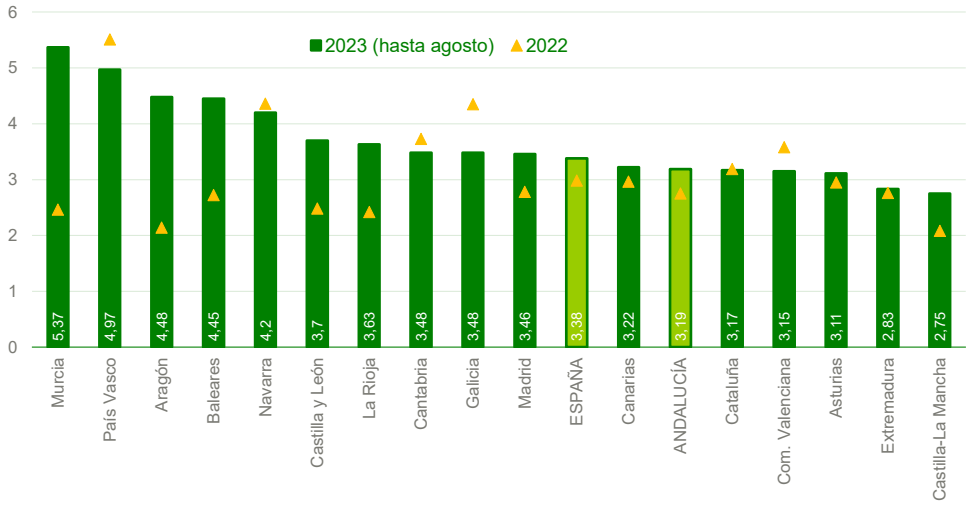
IPC General e inflación subyacente
Tasas de variación interanual en %



(1) General sin alimentos no elaborados ni productos energéticos.
Fuente: Índice de Precios de Consumo, INE.

Por su parte, los salarios continúan registrando incrementos moderados, mitigando en cierta medida los riesgos de efectos de segunda vuelta sobre la inflación vía salarios. De acuerdo a la información referida a los convenios registrados hasta el mes de agosto, el incremento salarial medio pactado para 2023 se sitúa en el 3,2%, ligeramente por debajo de la media nacional (3,4%) y en torno a 0,4 p.p. superior al registrado en 2022.

Variación salarial media pactada en convenios por CC.AA.
Porcentajes

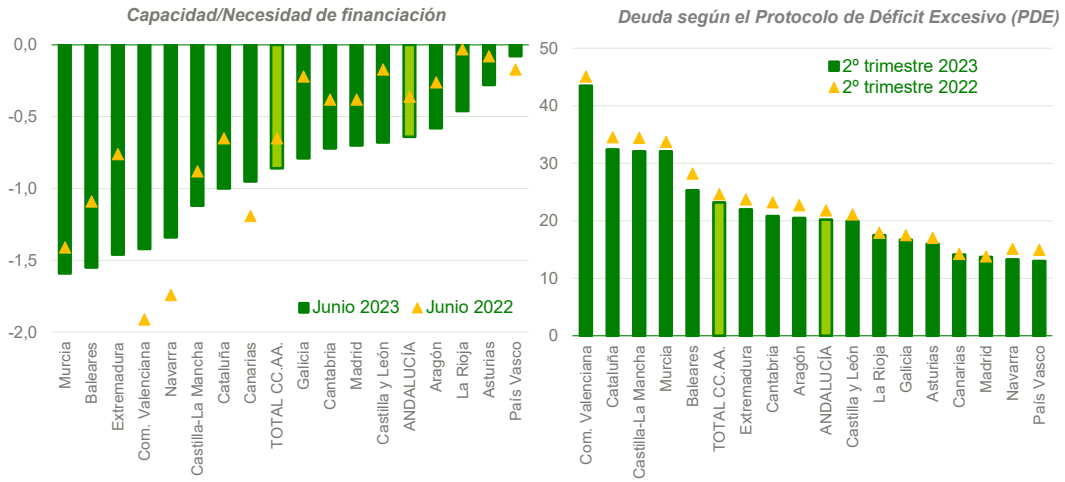


Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de datos del Ministerio de Trabajo y Economía Social.

Por último, y en cuanto al sector público, la Administración regional registró hasta junio un déficit de 12.110 millones de euros, lo que representa el 0,86% del PIB, frente al 0,65% del mismo periodo de 2022. En Andalucía, la necesidad de financiación se sitúa en 1.209 millones de euros, que suponen

el 0,64% del PIB, mientras que el año anterior el déficit se situaba en el 0,36%. Asimismo, la deuda de Andalucía ha crecido un 1,6% (3,4% en todas las CC.AA.), situándose en 38.018,4 millones de euros, el 20,2% del PIB, una ratio que sigue por debajo de la media (23,2%).

Evolución del déficit público y la deuda por CC.AA.
Porcentajes sobre el PIB



Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir del Banco de datos del Ministerio de Hacienda y Banco de España.

PREVISIONES ECONÓMICAS DE **ANDALUCÍA 2023-2024**

III. Previsiones Económicas de Andalucía 2023-2024

Después de un primer semestre del año mejor de lo esperado, el crecimiento de la economía mundial se está ralentizando, apuntando las proyecciones a un menor crecimiento el próximo año. Si bien se prevé que la inflación continúe retrocediendo gradualmente, se espera que se mantenga en niveles elevados, lo que requerirá que las autoridades monetarias mantengan políticas restrictivas hasta que haya señales claras de que las presiones inflacionistas disminuyen de forma duradera.

La incertidumbre asociada a la transmisión y el impacto de la política monetaria, junto con la posible aparición de nuevos shocks de oferta relacionados con la energía y las materias primas que provoquen de nuevo subidas de precios, o una mayor desaceleración de lo esperado de la economía china son algunos de los factores que podrían inclinar las proyecciones de crecimiento mundial a la baja.

En la Zona Euro, el crecimiento también se ha ralentizado en el primer semestre del año, pese al buen comportamiento del mercado de trabajo, y las proyecciones se han revisado a la baja, debido al impacto de la elevada inflación y el endurecimiento de la política monetaria sobre la demanda interna y el debilitamiento del comercio internacional y la demanda de exportaciones. En este contexto, la economía española podría crecer en 2023 algo más de un 2%, la tasa más elevada entre las principales economías de la Eurozona, aunque se anticipa una desaceleración de la actividad para la segunda mitad del año, de forma que en 2024 se espera un menor crecimiento.

En el caso de Andalucía, las estimaciones de *Analistas Económicos de Andalucía* apuntan a que el PIB andaluz podría crecer un 2,0% en el conjunto de 2023 (una tasa ligeramente inferior a la prevista para el conjunto de España), sustentado, en gran medida, en el crecimiento del sector servicios. Sin embargo, la sequía está teniendo un impacto significativo en el sector agrario, así como en la industria agroalimentaria, actividades con mayor peso en la estructura productiva andaluza que en el conjunto regional. En cuanto a 2024, la tasa de crecimiento podría moderarse hasta el 1,7%, en línea con la media española, en un contexto aún de elevada inflación, mayores tipos de interés y debilitamiento del contexto internacional, sobre todo de los principales socios comerciales.

Previsiones económicas para Andalucía 2023-2024

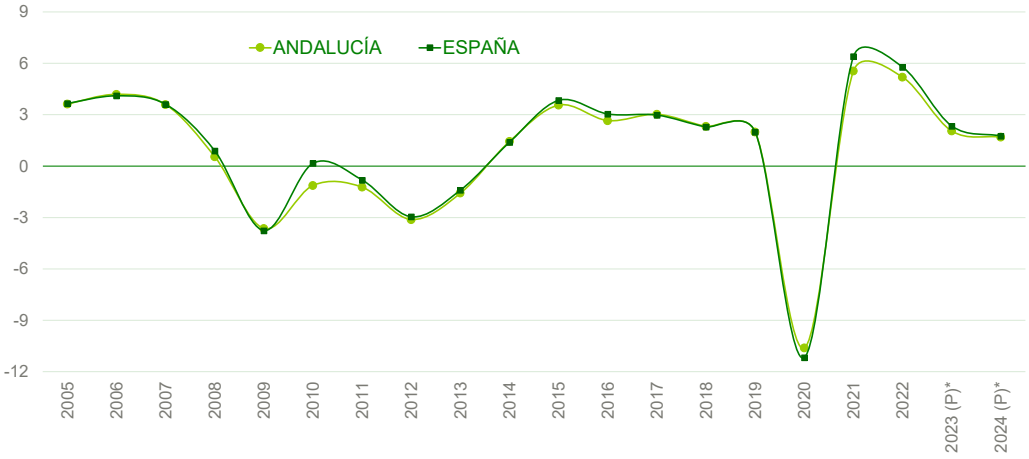
Tasas de variación anual en %, salvo indicación en contrario	2020	2021	2022	2023 (P)	2024 (P)
Producto Interior Bruto	-10,6	5,6	5,2	2,0	1,7
Empleo	-3,2	4,3	3,4	2,4	1,5
Tasa de paro (%)	22,3	21,7	19,0	18,3	17,5

Fecha de cierre: 31 de agosto de 2023.

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de la Contabilidad Regional de Andalucía (IECA) y Encuesta de Población Activa (INE).

Estimaciones del PIB en Andalucía en 2023-2024

Tasas de variación anual en %

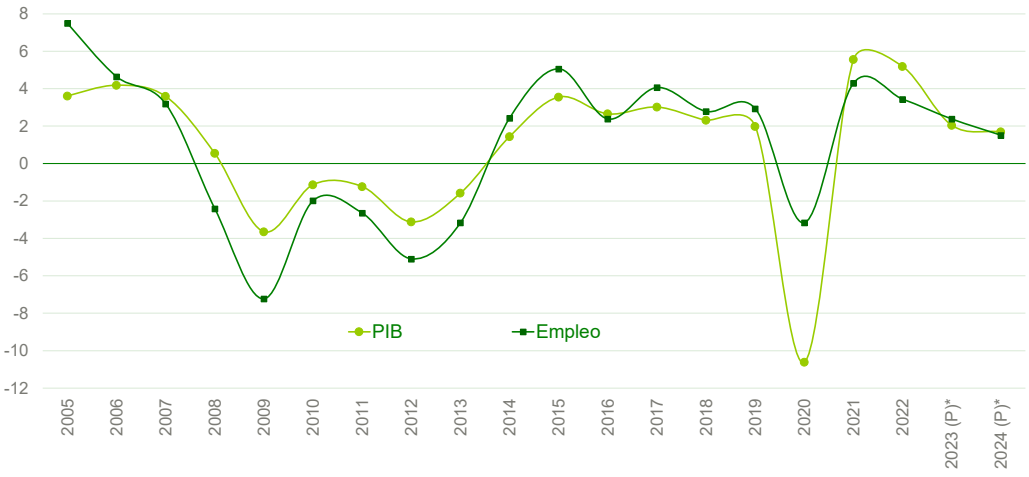


* Estimaciones de *Analistas Económicos de Andalucía*.
Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía,* Contabilidad Regional de Andalucía (IECA) y Contabilidad Nacional Anual de España. Datos revisados a 18-09-2023 (INE).

En lo que se refiere al mercado de trabajo, se estima que el número de ocupados (según cifras de la EPA) crezca un 2,4% en el promedio de 2023, hasta los 3,34 millones de ocupados, sustentándose la creación de empleo principalmente en el sector servicios, con un crecimiento superior a lo previsto en la primera mitad del año. Asimismo, la cifra de parados podría descender en torno a un 2,5%, lo que situaría la tasa de paro en el promedio del año en el 18,3%, una ratio 0,7 p.p. inferior a la de 2022 y alrededor de 6 p.p. superior a la estimada para España. Para 2024, se prevé un aumento del número de ocupados del 1,5%, en tanto que la cifra de parados se reduciría hasta algo menos de los 720.000 en el promedio del año, estimándose una tasa de paro del 17,5% (11,5% en España).

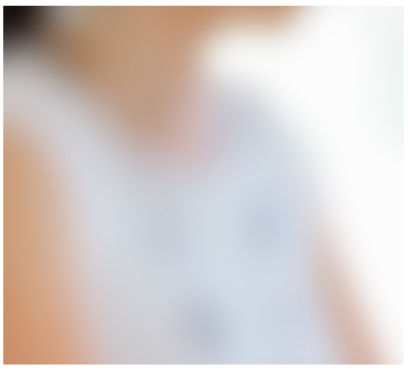
Estimaciones del PIB y el empleo en Andalucía en 2023-2024

Tasas de variación anual en %



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

ANÁLISIS
PROVINCIAL

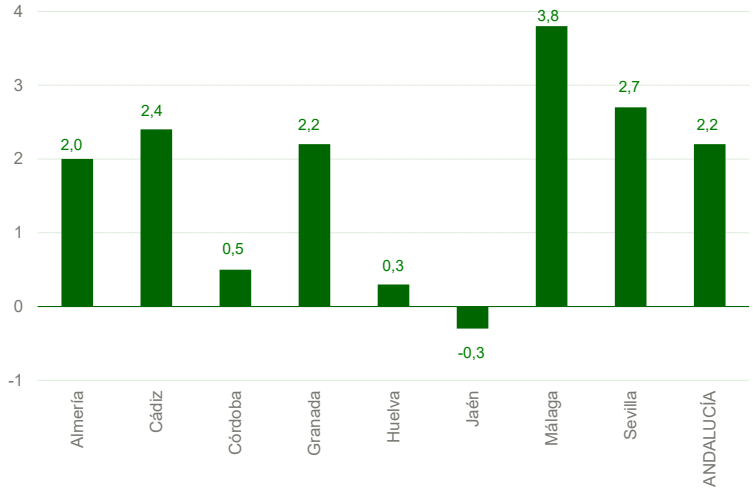


IV. Análisis Provincial

En el segundo trimestre de 2023, el crecimiento de la producción se habría moderado en todo el territorio andaluz respecto al primer trimestre, según estimaciones de *Analistas Económicos de Andalucía*. Málaga habría registrado entre abril y junio el incremento de la actividad más acusado (3,8% en términos interanuales), creciendo también por encima de la media andaluza (2,2%) en Sevilla (2,7%) y Cádiz (2,4%), en tanto que el aumento estimado en la provincia de Granada sería similar al del conjunto regional.

Estimaciones de crecimiento, 2º trimestre de 2023

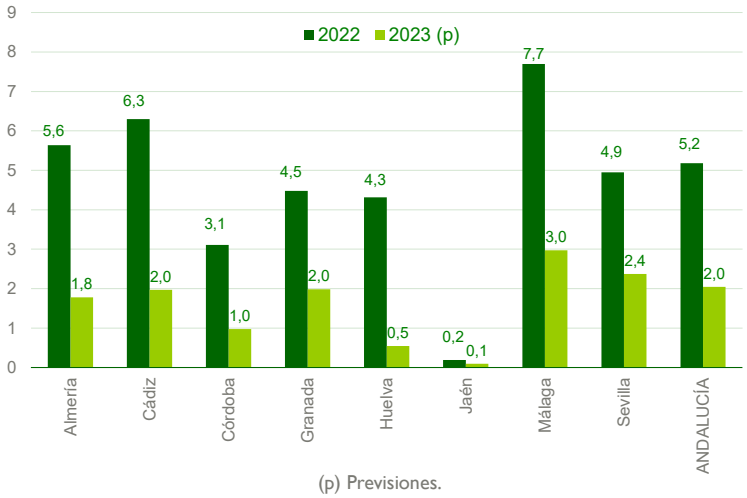
Tasas de variación interanual en %



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

Previsiones de crecimiento por provincias

Tasas de variación anual en %



(p) Previsiones.

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* y Contabilidad Provincial Anual de Andalucía del IECA (serie publicada el 12-05-2023).

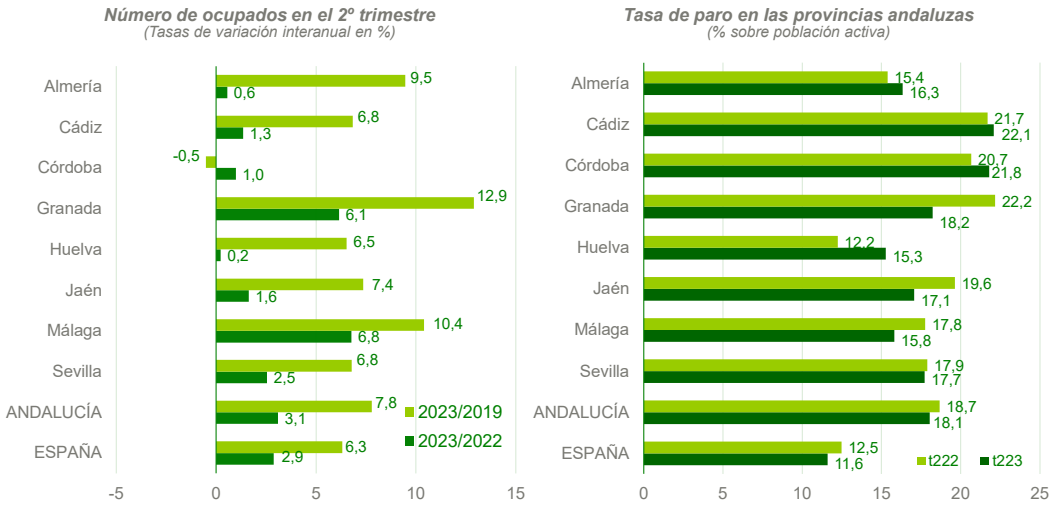
Pese a esta moderación, la economía en el primer semestre ha evolucionado, en general, mejor de lo esperado. No obstante, la incertidumbre asociada a la posible aparición de nuevos shocks de oferta relacionados con la energía y las materias primas que provoquen nuevas subidas de precios,

así como el debilitamiento del comercio internacional podrían inclinar las proyecciones de crecimiento a la baja.

En este contexto, *Analistas Económicos de Andalucía* estima un crecimiento para Andalucía en 2023 del 2,0%, con aumentos que podrían ser superiores a este promedio en Málaga (3,0%) y Sevilla (2,4%), en tanto que la actividad en Granada y Cádiz podría crecer a un ritmo similar a la media andaluza.

Según la EPA, en Huelva, Cádiz, Málaga y Granada el número de ocupados ha aumentado respecto al primer trimestre, mientras que en el resto de provincias ha disminuido. Sin embargo, en términos interanuales, el aumento del número de ocupados ha sido generalizado, estimándose en las provincias de Málaga y Granada las tasas de crecimiento más elevadas, superiores al 6%, en tanto que en Almería y Huelva el empleo ha crecido por debajo del 1%.

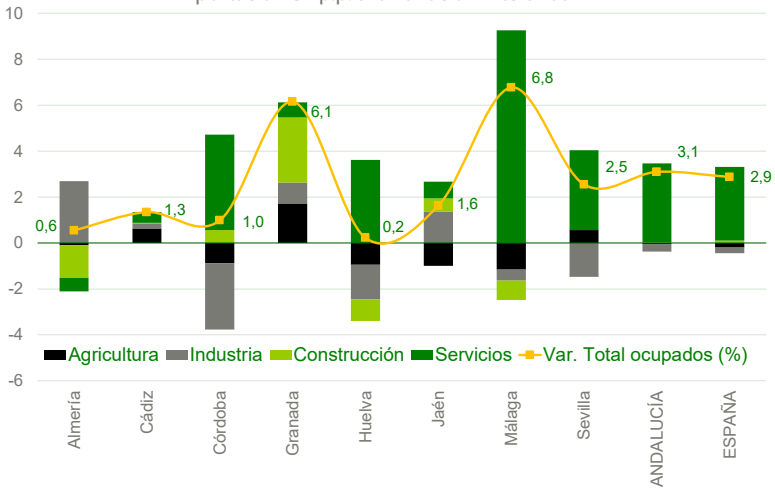
Evolución del número de ocupados y tasa de paro en las provincias andaluzas



Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de la Encuesta de Población Activa, INE.

Ocupados por sectores y provincias en el segundo trimestre de 2023

Aportación en p.p. a la variación interanual



Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de la Encuesta de Población Activa, INE.

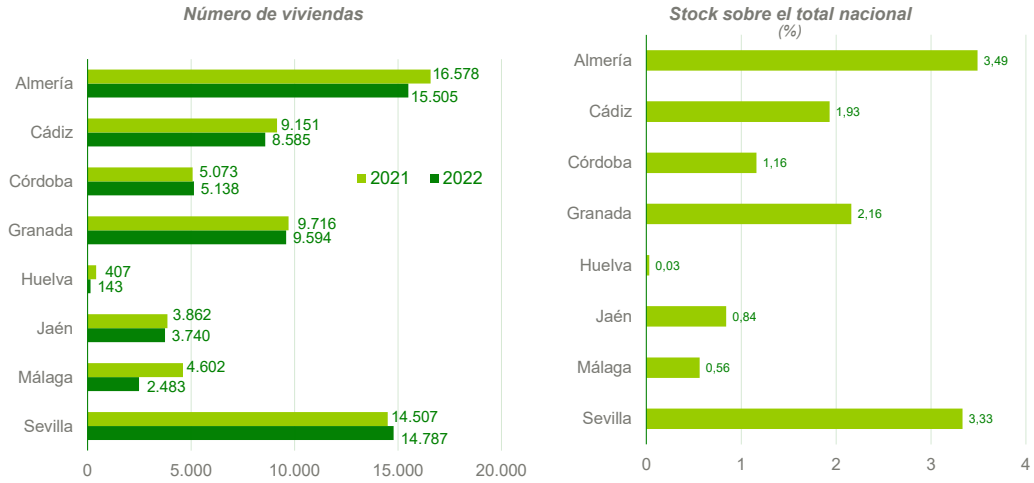
Atendiendo a la desagregación sectorial, en el segundo trimestre, en Granada ha aumentado el empleo de forma generalizada, destacando el aumento del número de ocupados en la construcción, en términos interanuales. Junto a Granada, en Cádiz y Sevilla ha evolucionado favorablemente el empleo en el sector agrario. En la provincia de Málaga, la creación de empleo se ha debido exclusivamente a los servicios, que también han tenido un papel relevante en Huelva y Sevilla.

Respecto a la tasa de paro han sido dos las provincias que han superado el promedio de la región (18,1%), tal es el caso de Cádiz y Córdoba donde se estiman tasas superiores al 21,0%, mientras que en Granada se ha observado una tasa muy similar a la media andaluza. Con relación al segundo trimestre de 2022, la provincia granadina ha registrado el descenso más acusado, aunque también se ha reducido la tasa de paro en Jaén, Málaga y Sevilla.

Por otro lado, los datos de trabajadores afiliados a la Seguridad Social revelan un único descenso en Jaén en el promedio enero-agosto respecto al mismo periodo de 2022, derivado, sobre todo, de la caída en el sector agrario. En el resto de provincias la afiliación ha aumentado en lo que va de año, experimentando Málaga el crecimiento más acusado (4,2% interanual), aumentando asimismo por encima de la media regional en Cádiz, Sevilla y Almería.

Continuando con la actividad residencial, y según los últimos datos publicados por el Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana, el stock de vivienda nueva sin vender acumulado en Andalucía ascendía a 59.975 viviendas a 31 de diciembre de 2022, mostrando una reducción del 6,1% respecto al año anterior. Almería y Sevilla concentran el mayor stock de vivienda nueva de Andalucía (25,9% y 24,7%, respectivamente) y ambas se sitúan entre las provincias españolas con mayor stock sobre el total nacional (con pesos superiores al 3,0%). Asimismo, la provincia almeriense es la tercera española con mayor porcentaje de stock de vivienda nueva sin vender sobre el parque de vivienda, concretamente un 3,9% (1,3% en Andalucía y 1,7% en España).

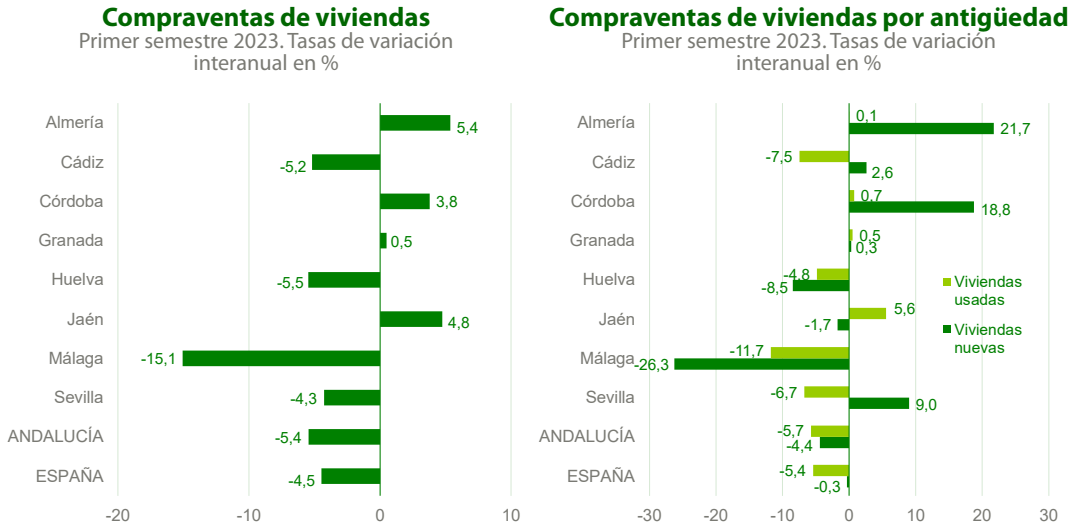
Evolución del stock [(1)] de viviendas nuevas sin vender por provincias en 2022



(1) El stock es el diferencial sobre el existente el 01-01-2004.
Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de datos del Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana.

Respecto a los datos adelantados sobre viviendas visadas, hasta mayo se han visado en la región 9.605 viviendas nuevas, un 30,4% más respecto al mismo periodo del año anterior, cuando se

produjo un descenso cercano al 9%. En la mayoría de las provincias se han registrado variaciones positivas, con las excepciones de Huelva y Córdoba.



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

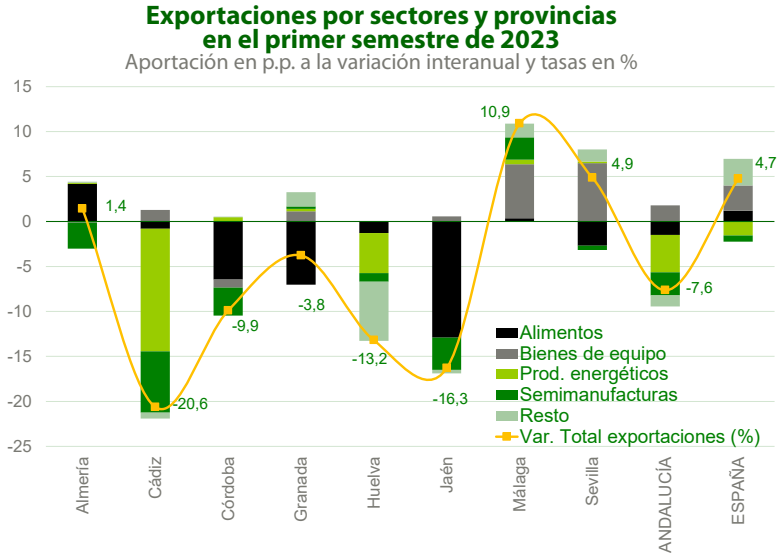
En general, la demanda inmobiliaria ha experimentado un cambio de tendencia en la primera mitad del año relacionado, en gran medida, con la subida de tipos. Según los datos de compraventas de viviendas del INE, en el primer semestre las transacciones sobre viviendas han disminuido en la región un 5,4%, por las caídas registradas en Málaga, Huelva, Cádiz y Sevilla. En el resto de provincias se han registrado aumentos, si bien se ha moderado el ritmo de crecimiento. Atendiendo a la antigüedad de las viviendas, en Málaga y Huelva ha caído el número de transacciones tanto de vivienda nueva como usada, mientras que en Cádiz y Sevilla solo lo han hecho las compraventas de viviendas usadas.

De igual modo, en el contexto de encarecimiento de la financiación por la subida de tipos, el número de hipotecas sobre viviendas se ha reducido en la primera mitad del año un 8,1% en Andalucía con relación al primer semestre de 2022. Salvo en Córdoba, en el resto de provincias el número de hipotecas ha disminuido, con tasas más acusadas que la media andaluza en Málaga y Huelva, en tanto que en Sevilla se ha observado una similar caída relativa.

Pese a este descenso de la demanda inmobiliaria, los precios de la vivienda continúan creciendo. En este sentido, en el primer trimestre de 2023, el valor tasado medio de la vivienda libre en Andalucía se situó en 1.466,3 euros/m^2, lo que supone un incremento trimestral del 2,4% y del 4,8% si comparamos con los datos del mismo trimestre de 2022. Descendiendo a las provincias, el precio medio en Málaga, Cádiz y Sevilla supera el promedio de la región. En todo el territorio andaluz se han estimado aumentos interanuales, excepto en Córdoba y Almería, registrando Málaga la tasa de crecimiento más elevada, superior al 8%.

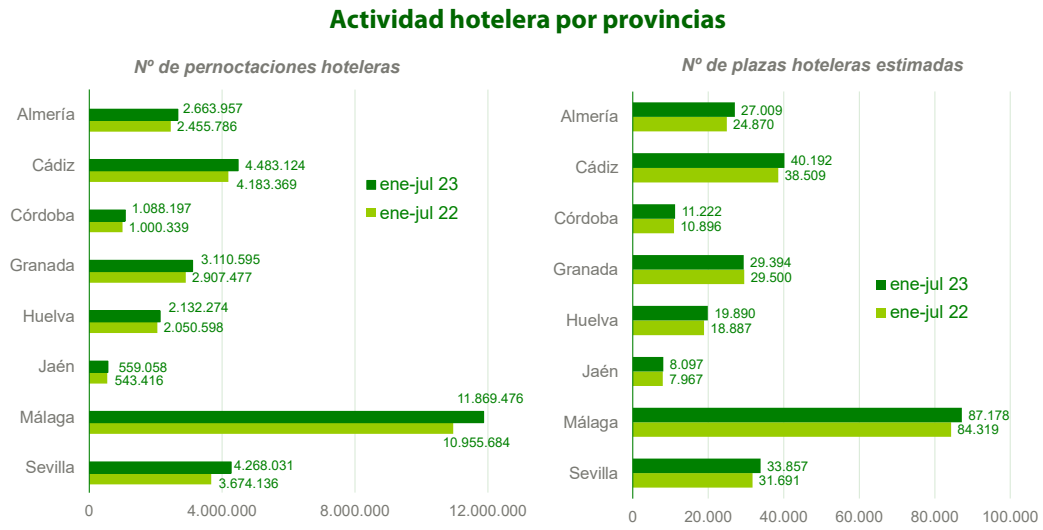
Algunos indicadores de demanda interna, como la matriculación de turismos, han seguido una positiva trayectoria en la primera mitad de año, aumentando en el conjunto de la región un 11,4%, ya que, salvo en Almería y Córdoba, en el resto de provincias se han registrado variaciones positivas,

destacando Huelva. Respecto a las matriculaciones de vehículos de carga (camiones, furgonetas y tractores industriales), en el conjunto de Andalucía han aumentado un 8,5%, ya que únicamente en Almería ha disminuido notablemente.



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

Con relación a la demanda exterior, las exportaciones andaluzas disminuyeron en términos monetarios un 7,6% en el primer semestre en términos interanuales, por las caídas registradas en Cádiz, Jaén, Huelva, Córdoba y Granada. Por el contrario, en Málaga, Sevilla y Almería han aumentado las ventas, si bien este incremento se habría debido al efecto de la subida de precios ya que en términos reales se han registrado descensos. Mientras que en las dos primeras provincias destaca la aportación positiva de los bienes de equipo, en Almería han sido relevantes las ventas de alimentos.



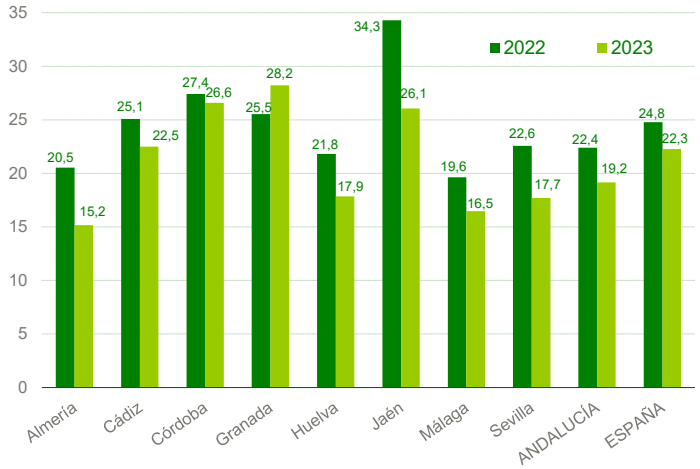
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir de la Encuesta de Ocupación Hotelera, INE.

El turismo ha mostrado buenos resultados en lo que va de año y su crecimiento se ha basado en una fuerte demanda y en la capacidad de trasladar el aumento de costes al producto ofertado. En este sentido, hasta julio, el número de pernoctaciones hoteleras en Andalucía superó los 30 millones, lo que supone un aumento del 8,7% en términos interanuales, tras los notables aumentos estimados en 2022, observándose cierta moderación en el segundo trimestre por el retroceso de la demanda nacional.

En todas las provincias ha aumentado la demanda hotelera hasta julio, registrando Sevilla el comportamiento más dinámico (16,2%). Las pernoctaciones de extranjeros han aumentado en todo el territorio andaluz, con tasas superiores a la media andaluza en Sevilla, Huelva y Granada. En esta última, junto a Málaga y Huelva, se ha observado un descenso del número de pernoctaciones de viajeros residentes en España en lo que va de año. En cuanto a la oferta, el número de plazas hoteleras ha crecido en todas las provincias, exceptuando Granada.

En el ámbito empresarial, en Andalucía se han creado 12.320 sociedades mercantiles entre enero y julio, lo que supone un aumento del 14,6% respecto al mismo periodo del año anterior cuando se produjo un descenso del 3,6%. Salvo en Huelva, en el resto de provincias se ha observado una positiva dinámica empresarial, aumentando el número de sociedades creadas por encima de la media de la región en Jaén, Sevilla y Almería. Por otro lado, el número de disoluciones ha disminuido un 2,0% en el mismo periodo, debido a las caídas registradas en Huelva, Almería, Málaga, Sevilla y Jaén. Así, el índice de rotación (relación entre las sociedades creadas y las disueltas) ha caído en casi todo el territorio andaluz, salvo en Granada.

Índice de rotación(1) por provincias
Porcentajes. Promedio enero-julio de cada año

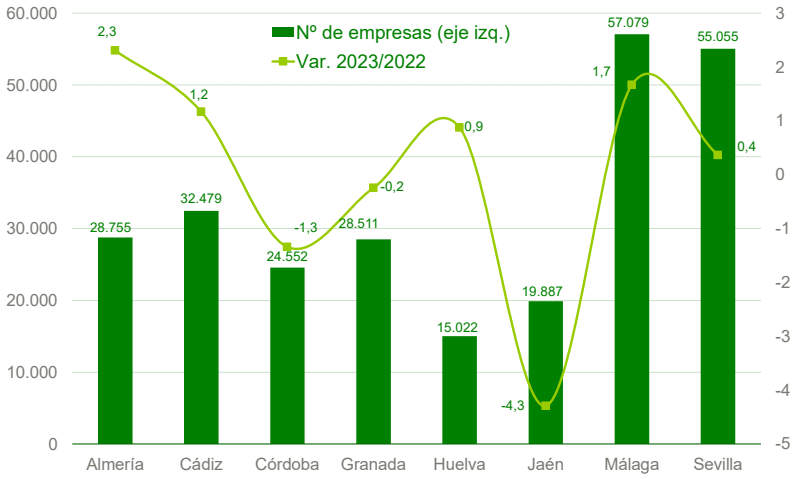


(1) Porcentaje de sociedades disueltas sobre sociedades mercantiles creadas.
Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de datos del INE.

Por último, el número de empresas inscritas a la Seguridad Social en Andalucía se situó en 248.285 en los siete primeros meses del año, mostrando un ligero aumento interanual del 0,2%. Este incremento se ha debido al aumento registrado en Almería, Málaga, Cádiz, Huelva y Sevilla, correspondiendo a la provincia almeriense la tasa más elevada (2,3%).

Empresas inscritas en la Seguridad Social por provincias

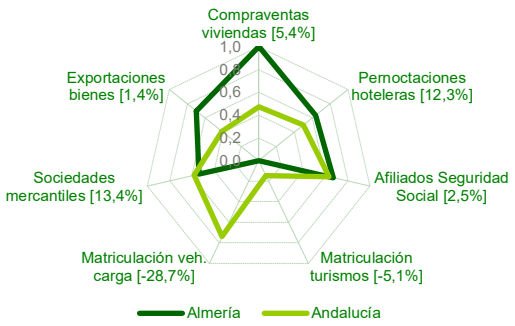
Número y porcentajes. Datos promedio enero-julio



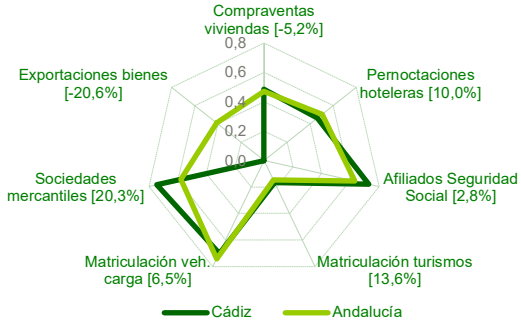
Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de datos del Ministerio de Trabajo y Economía Social.

Principales indicadores económicos por provincias

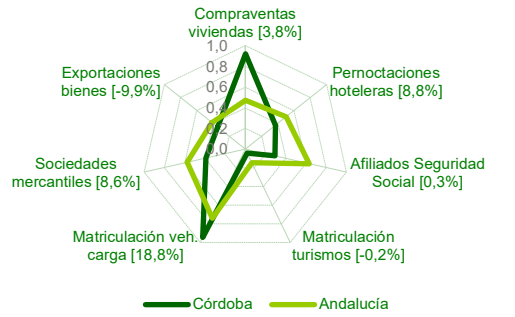
Almería



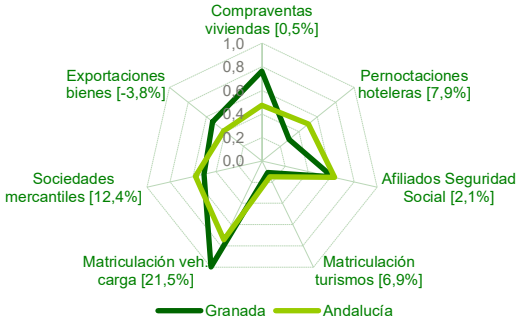
Cádiz



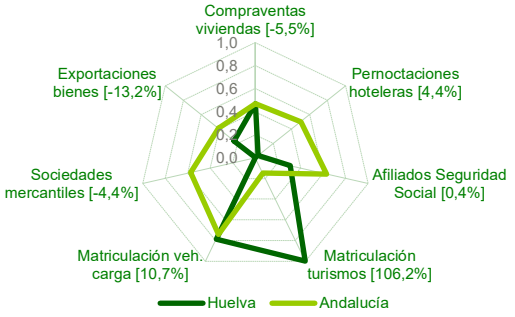
Córdoba



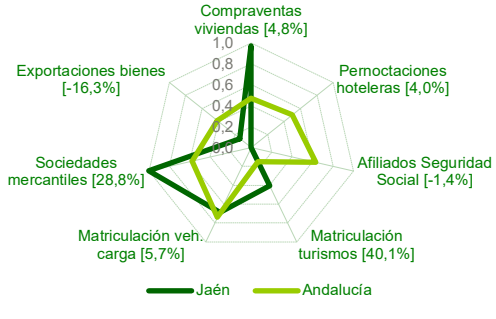
Granada



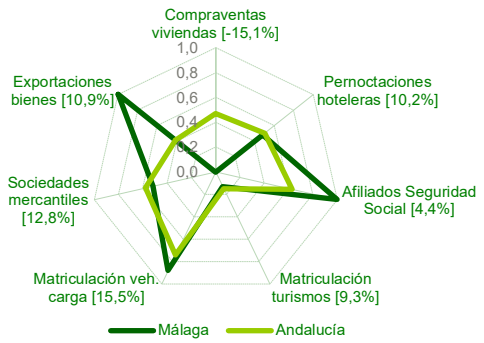
Huelva



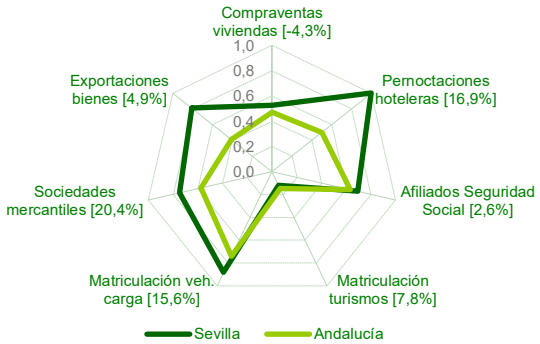
Jaén



Málaga



Sevilla



Tasas de variación anual en % (ene-jun 2023/ene-jun 2022)

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de datos de la Dirección General de Tráfico, INE, Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones y Secretaría de Estado de Comercio (DataComex).

Principales Indicadores Económicos: Comparativa por provincias. Variaciones 2023/2022

	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
Licitación pública (millones de euros)	ene-jun 23	14.503,6	18,3	1.881,1	34,4	415,9	77,4	183,6	-12,9	165,9	51,6	139,9	4,3	73,9	-22,8	76,2	14,7	357,3	48,3	430,1	71,0
Obra civil	ene-jun 23	8.532,1	12,4	1.264,1	59,1	313,1	100,8	100,2	-11,1	69,9	6,0	97,6	186,6	41,7	-43,5	54,1	38,5	280,4	142,7	272,3	93,7
Compraventas de viviendas (número)	ene-jun 23	315.783,0	-4,5	64.245,0	-5,4	7.811,0	5,4	8.322,0	-5,2	4.504,0	3,8	6.827,0	0,5	3.642,0	-5,5	3.260,0	4,8	18.383,0	-15,1	11.496,0	-4,3
Precio vivienda libre (euros/m^2)	1er trim. 23	1.788,4	3,1	1.466,3	4,8	1.156,6	-0,4	1.509,1	4,5	1.113,6	-0,9	1.225,3	2,1	1.199,0	2,2	798,2	0,2	2.152,1	8,6	1.474,7	4,4
Viviendas nuevas visadas	ene-may 23	46.003,0	8,0	9.605,0	30,4	1.545,0	268,7	780,0	7,3	410,0	-2,6	828,0	33,3	186,0	-6,1	314,0	16,3	3.185,0	3,0	2.357,0	45,6
Viajeros alojados establecimientos hoteleros (miles)	ene-jul 23	63.383,7	11,5	11.296,3	9,0	799,8	5,4	1.665,8	8,6	626,7	8,3	1.557,4	6,3	656,8	5,7	304,9	2,0	3.528,9	8,3	2.156,1	16,9
Residentes España	ene-jul 23	31.265,9	4,8	6.365,3	1,0	630,7	3,9	1.162,0	5,8	390,9	2,9	928,0	-2,8	502,7	1,0	267,7	0,2	1.386,3	-4,7	1.096,9	4,9
Residentes extranjero	ene-jul 23	32.117,9	18,9	4.931,0	21,6	169,1	11,5	503,8	15,4	235,8	18,7	629,4	23,2	154,1	24,9	37,2	17,3	2.142,5	18,7	1.059,2	32,8
Pernoctaciones hoteleras (miles)	ene-jul 23	192.916,6	10,8	30.174,7	8,7	2.664,0	8,5	4.483,1	7,2	1.088,2	8,8	3.110,6	7,0	2.132,3	4,0	559,1	2,9	11.869,5	8,3	4.268,0	16,2
Residentes España	ene-jul 23	68.283,8	3,8	14.360,6	-0,4	1.964,6	6,0	2.788,6	4,7	701,6	4,9	1.804,9	-1,7	1.447,4	-4,0	493,3	1,1	3.258,9	-8,8	1.901,2	3,8
Residentes extranjero	ene-jul 23	124.632,7	15,1	15.814,1	18,5	699,3	16,1	1.694,5	11,5	386,6	16,5	1.305,7	21,8	684,9	26,0	65,8	18,3	8.610,6	16,6	2.366,8	28,4
Grado ocupación hotelera (porcentajes) [1]	ene-jul 23	57,2	4,9	52,5	3,2	40,1	0,7	47,8	2,4	45,1	2,4	49,2	3,8	43,5	0,9	31,9	0,5	60,3	4,2	58,7	4,8
Plazas estimadas estab. hoteleros (miles)	ene-jul 23	1.510,5	3,5	256,8	4,1	27,0	8,6	40,2	4,4	11,2	3,0	29,4	-0,4	19,9	5,3	8,1	1,6	87,2	3,4	33,9	6,8
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	ene-jun 23	129.567,3	23,4	15.177,8	22,7	332,8	14,3	444,3	14,5	2,9	46,7	483,5	19,9	-	-	-	-	10.070,1	23,3	3.844,2	23,2
Internacional	ene-jun 23	85.942,4	24,7	10.356,8	22,1	151,6	5,0	141,6	-7,4	0,1	0,0	37,9	50,2	-	-	-	-	8.173,4	21,7	1.852,2	28,6
Población > 16 años (miles)	2º trim. 23	40.392,6	1,4	7.172,3	1,0	600,5	1,1	1.059,6	0,7	651,6	0,2	786,9	1,2	447,4	0,8	521,6	-0,8	1.464,3	2,1	1.640,4	1,3
Inactivos (miles)	2º trim. 23	16.573,5	0,8	3.047,7	-0,6	230,1	0,1	469,6	-0,7	284,8	-2,7	328,8	1,4	185,7	-3,2	250,7	-0,1	611,9	-0,9	686,0	-0,1
Activos (miles)	2º trim. 23	23.819,2	1,8	4.124,7	2,3	370,4	1,7	590,0	1,8	366,8	2,5	458,1	1,0	261,7	3,8	270,9	-1,5	852,4	4,3	954,4	2,3
Ocupados (miles)	2º trim. 23	21.056,7	2,9	3.380,1	3,1	309,8	0,6	459,7	1,3	286,8	1,0	374,6	6,1	221,7	0,2	224,6	1,6	717,5	6,8	785,2	2,5
Sector agrario	2º trim. 23	749,7	-5,0	236,0	-0,7	66,0	-0,5	16,9	20,7	23,0	-9,8	22,3	37,7	36,1	-5,5	24,8	-8,1	15,8	-33,1	31,0	16,1
Sector industrial	2º trim. 23	2.726,1	-1,8	289,5	-3,5	27,2	43,9	46,7	2,2	29,3	-21,9	31,0	11,5	19,0	-14,8	30,1	11,1	34,7	-8,4	71,6	-13,6
Sector construcción	2º trim. 23	1.359,0	1,6	220,7	0,4	14,3	-23,5	28,1	0,4	20,1	8,6	27,4	57,5	11,6	-15,3	16,5	8,6	54,6	-9,5	48,1	0,0
Sector servicios	2º trim. 23	16.221,9	4,2	2.633,9	4,5	202,4	-0,9	368,0	0,6	214,3	5,8	293,8	0,8	155,1	5,4	153,2	1,1	612,5	11,3	634,6	4,4
Parados (miles)	2º trim. 23	2.762,5	-5,4	744,6	-1,1	60,5	7,8	130,3	3,7	80,0	8,1	83,5	-17,0	40,0	29,9	46,2	-14,4	134,8	-7,2	169,2	1,4
Tasa de paro (porcentajes) [1]	2º trim. 23	11,6	-0,9	18,1	-0,6	16,3	0,9	22,1	0,4	21,8	1,1	18,2	-4,0	15,3	3,0	17,1	-2,6	15,8	-1,9	17,7	-0,2
Tasa de actividad (porcentajes) [1]	2º trim. 23	59,0	0,3	57,5	0,7	61,7	0,4	55,7	0,6	56,3	1,3	58,2	-0,1	58,5	1,7	51,9	-0,4	58,2	1,2	58,2	0,6
Paro registrado (miles)	ene-ago 23	2.784,8	-7,1	717,7	-8,3	53,9	-10,5	134,2	-7,9	63,0	-7,8	77,7	-5,9	39,2	-14,6	44,8	-9,9	132,6	-8,3	172,2	-7,4
Contratos iniciales (miles)	ene-ago 23	9.846,8	-14,2	2.072,9	-19,4	157,5	-13,9	249,7	-23,0	201,3	-22,4	209,9	-19,9	217,7	-24,1	199,5	-23,9	373,6	-15,6	463,7	-15,9
Trabajadores afiliados a la Seguridad Social (miles)	ene-ago 23	20.565,8	2,7	3.339,2	2,2	317,3	2,4	409,5	2,7	303,8	0,4	355,7	2,1	236,7	0,4	235,1	-1,2	688,8	4,2	792,3	2,5
Índice de Precios de Consumo	ago-23	113,1	2,6	113,7	2,9	113,0	3,2	114,2	3,4	113,6	2,7	113,4	2,9	114,4	3,1	113,5	2,4	114,1	3,1	113,4	2,5
Aumento salarial pactado en convenios (porcentajes) [1]	ago-23	3,4	0,8	3,2	0,4	5,1	2,8	3,4	0,7	4,9	3,4	3,9	2,0	2,4	0,3	2,9	0,9	2,9	0,1	2,4	-1,5
Depósitos del sector privado (millones de euros) [2]	1er trim. 23	1.372.124,1	-1,7	146.559,4	3,8	14.229,2	14,3	15.941,4	1,5	15.186,8	2,6	16.802,4	1,4	7.048,5	-0,9	11.617,3	0,6	32.748,3	7,8	32.985,4	1,0
Créditos al sector privado (millones de euros)	1er trim. 23	1.152.156,3	-1,0	147.305,8	-0,7	15.613,0	-3,2	17.232,4	-3,6	12.341,3	-2,5	14.334,4	-2,1	7.185,9	-2,3	8.487,9	-5,4	33.671,5	2,8	38.439,3	1,3
Matriculación de turismos (vehículos)	ene-jun 23	551.122,0	20,2	56.703,0	11,4	3.340,0	-5,1	7.358,0	13,6	7.074,0	-0,2	5.137,0	6,9	2.402,0	106,2	4.966,0	40,1	15.628,0	9,3	10.798,0	7,8
Matriculación de vehículos de carga	ene-jun 23	101.268,0	26,3	11.688,0	8,5	1.085,0	-28,7	822,0	6,5	1.341,0	18,8	859,0	21,5	569,0	10,7	775,0	5,7	2.662,0	15,5	3.575,0	15,6
Hipotecas constituidas sobre viviendas. Número	ene-jun 23	203.446,0	-13,7	41.891,0	-8,1	4.050,0	-6,5	6.116,0	-7,2	3.110,0	0,2	3.908,0	-6,4	2.499,0	-11,1	2.122,0	-2,1	10.220,0	-12,4	9.866,0	-8,1
Hipotecas constituidas sobre viviendas. Importe (millones de euros)	ene-jun 23	28.905,2	-15,0	5.107,4	-9,9	376,7	-11,7	681,3	-10,2	334,2	11,1	406,0	-7,4	226,1	-14,4	178,4	0,1	1.706,4	-16,3	1.198,3	-5,3
Hipotecas constituidas sobre viviendas. Importe medio (euros)	ene-jun 23	142.077,9	-1,5	121.920,3	-2,0	93.008,9	-5,6	111.399,8	-3,3	107.454,0	10,9	103.901,7	-1,1	90.483,0	-3,7	84.053,3	2,2	166.963,5	-4,4	121.455,5	3,0
Sociedades mercantiles. Número	ene-jul 23	69.227,0	11,2	12.320,0	14,6	1.002,0	16,9	1.205,0	14,4	760,0	13,3	964,0	13,9	448,0	-5,1	399,0	27,9	4.521,0	12,4	3.021,0	20,0
Sociedades mercantiles. Capital suscrito (millones de euros)	ene-jul 23	2.786,2	-5,4	506,1	1,1	18,8	-16,2	58,4	48,4	52,0	1,4	25,9	-1,3	12,7	57,1	10,5	-2,1	195,0	-24,2	132,9	55,5
Sociedades mercantiles disueltas. Número	ene-jul 23	15.416,0	-0,1	2.360,0	-2,0	152,0	-13,6	271,0	2,7	202,0	9,8	272,0	25,9	80,0	-22,3	104,0	-2,8	744,0	-5,8	535,0	-5,8
Exportaciones de bienes (millones de euros)	ene-jun 23	199.951,2	4,7	20.026,1	-7,6	3.349,1	1,4	4.175,9	-20,6	1.416,7	-9,9	828,1	-3,8	4.175,8	-13,2	653,4	-16,3	1.540,3	10,9	3.886,8	4,9
Importaciones de bienes (millones de euros)	ene-jun 23	216.371,6	-2,9	20.582,1	-9,0	2.476,2	8,8	5.266,3	-23,1	868,7	-16,9	642,8	8,1	5.817,9	-9,8	595,0	-4,3	1.697,0	16,6	3.217,9	-3,1

Datos extraídos el 11-09-2023

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

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

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir de datos del Banco de España, Dirección General de Aviación Civil, Dirección General de Tráfico, INE, Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones, Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, Ministerio de Trabajo y Economía Social, Ministerio de Transportes, Movilidad y Agenda Urbana y SEOPAN.

Analistas
Económicos
de Andalucía

Unicaja Banco