

MEJORÍA MÁS SÓLIDA

+ Los dos años de la crisis sanitaria han sido de variaciones algo mejores en Andalucía que en España, pero en 2021 solo se ha recuperado la mitad de lo perdido el año anterior

3 marzo 2022

El último trimestre del año pasado mejoró el crecimiento de la economía andaluza en el tercer periodo hasta el 6,1% en tasa interanual, quedando de esa forma como intermedio entre las variaciones que dieron los dos trimestres anteriores, el 16,3% el segundo y el 3,8% del tercero. Con esos incrementos y la caída del 4,2% en el primer periodo, **el conjunto del año se completa con un aumento del 5,1%**, prácticamente la mitad de la caída del anterior, el más afectado por la crisis sanitaria provocada por el covid-19. Queda claro, pues, que la recuperación plena de lo perdido en los dos años de incidencia de la crisis sanitaria queda aún bastante lejos, faltando para ello, si nos atenemos a la comparación entre trimestres poniendo el origen en el último de 2019, alrededor de 3,5 puntos porcentuales y si lo hacemos en términos de medias anuales, casi 6,5 puntos.

En la primera de las comparaciones y dado el ritmo de aumento de la economía andaluza de unos dos puntos de media en cada uno de los tres últimos trimestres, la recuperación podría alcanzarse en el segundo periodo de este año, pero en la segunda no puede asegurarse ni siquiera que pudiera darse en el conjunto del año, ya que han surgido nuevos problemas que, sin duda alguna, afectarán a ese proceso en mayor o menor medida.

Estamos hablando de dos problemas tan importantes como la consolidación de **la amenaza de la sequía** en la comunidad, en un nivel previsiblemente superior al que afecta al conjunto de España, pero también al recrudescimiento de la actividad bélica en el este de Europa con **la invasión de Ucrania por Rusia**.

El primero, que incidiría en un sector primario que ya en el pasado año ha resultado ser uno de los que han tenido una evolución negativa, **pondría en riesgo no solo al sector en sí mismo, sino también a la importante industria agroalimentaria**, una actividad que supone alrededor de la quinta parte del conjunto de ese sector.

En cuanto a la guerra de Ucrania provocada por la invasión rusa, es muy pronto para ni siquiera estimar su incidencia, pero es seguro que, además del impacto que pudiera tener sobre el suministro de energía primaria al conjunto de España, las distorsiones en la

economía mundial no dejarán de tener efectos muy negativos sobre la estabilidad del crecimiento en el conjunto del planeta.

Todo ello no puede sino afectar al proceso de recuperación de la economía, quedando solamente por conocer el valor de ese impacto. Por lo demás, señalar que, junto al sector agropecuario, que ha tenido un retroceso del 0,8% en su producción en todo el año, está también la construcción, con una pérdida del 1,6%, mientras que la industria, con un avance del 3,3%, pero sobre todo los servicios, que han mejorado el 6,3%, han compensado en parte sus pérdidas del año 2020. Por lo que afecta a la demanda, es relevante destacar que **en el crecimiento medio del 5,1% aportan más las administraciones públicas, con un aumento del 5,5%**, seguido de los hogares, con el 5,3% y la formación bruta de capital, que lo hace solo en un 1,8%, mientras que, en el sector exterior, las exportaciones crecen el 11,4% y las importaciones el 9,7%.

En cuanto a la evolución en el trimestre de los indicadores parciales que utilizamos en este análisis de la economía regional, veamos en primer lugar la tabla conjunta en la que se representan, tal y como venimos haciendo a lo largo de estos informes.

RESÚMEN DE INDICADORES DEL PANEL DE "ECONOMI@NDALUZA". IV Trimestre 2021						
Indicadores (Periodo) (Fuente)	Evolución del dato del periodo				Media móvil acumulada de los últimos doce meses	
	Sobre el periodo anterior		Interanual			
	Porcentaje	T	Porcentaje	T	Porcentaje	T
Crecimiento económico (IECA)	2,5	M	6,1	M	5,1	M
Exportaciones (Extenda)	14,9	M	28,9	P	24,1	M
Ocupados EPA (INE)	3,3	M	5,4	=	4,3	M
Paro EPA (INE)	-9,6	M	-9,4	M	0,6	M
Paro Registrado (MTES)	-1,3	P	-17,4	M	-5,5	M
Afiliados a la Seguridad Social (MISSM)	1,8	M	3,9	P	3,3	M
Sociedades mercantiles creadas (INE)	26,2	M	7,9	M	28,2	M
Capital aportado a las empresas (INE)	-69,5	P	-13,2	P	91,7	P
Empresas en concurso (RPC)	35,7	P	-24,6	M	9,5	M
Empresas inscritas en la Seg. Social (MISSM)	6,7	M	2,8	M	3,2	M
Situación Empresas (ICEA) (INE e IECA) (*)	-3,8	P	18,7	P	22,6	M
Licitación obra pública construcción (SEOPAN)	-33,5	P	10,6	P	60,1	P
Índice de producción industrial (IECA)	6,3	M	7,2	M	5,0	M
Índice Cífra de negocio en la Industria (INE e IECA)	13,1	M	35,3	M	26,9	M
Índice de Cífra de negocio Servicios (INE e IECA)	9,2	M	18,9	M	14,5	M
Índice de Empleo en los Servicios (Oct.) (INE e IECA)	0,7	P	3,9	M	1,3	M
Alojamientos en establ. hoteleros - Viajeros (INE)	-37,6	P	269,5	M	64,3	M
Alojamientos en establ. hoteleros - Pernoct. (INE)	-51,9	P	367,0	P	79,4	M
Gasto medio diario x turista extranjero (INE)	-6,8	P	12,3	M	1,1	P

Todos los datos en porcentajes, menos (*) que están en puntos porcentuales

En **negrita**, indicadores que tienen nueva información en este mes

En cursiva y con este fondo, los indicadores en los que los signos negativos significan datos buenos y los positivos, datos malos

T, Tendencia (en relación con el dato correspondiente facilitado con anterioridad): M, Mejora; P, Empeoramiento

Siglas: IECA, Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía. INE, Instituto Nacional de Estadística. MTES, Ministerio de Trabajo y Economía Social. MISSM, Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones. RPC, Registro Público Concursal. SEOPAN, Asociación de grandes empresas constructoras

RESUMEN sin incluir Crecimiento económico	11 positivos y 7 negativos		17 positivos y 1 negativo			16 positivos y 2 negativos	
	M 7	= 0	P 11	M 8	= 1	P 9	M 15 = 0 P 3

El resumen de la evolución es manifiestamente mejor que el del pasado trimestre, puesto que la variación interanual del periodo ya tiene 17 indicadores en signo positivo y

la de la media anual 16, uno y cuatro indicadores más, respectivamente, que en el tercer periodo; solo la comparación intertrimestral recoge la disminución de un indicador en situación positiva en el último periodo, quedando en 11 frente a los 7 negativos; en las dos comparaciones anteriores, son 1 y 2 los indicadores con signo negativo. Un balance de 44 indicadores en signo positivo y 10 en negativo, correspondiendo las dos terceras partes de estos últimos a la comparación más afectada por la estacionalidad, parece suficientemente significativo de **la mayor consistencia de la recuperación en este cuarto periodo anual**.

En cuanto a las mejoras y empeoramientos de las tendencias de las variaciones, el balance es prácticamente el mismo que el del periodo anterior, con 7 mejoras en la comparación más cercana (6 en el tercer trimestre), 8 en la interanual del periodo (7 antes) y 15 en la media anual (16 antes). También se mantienen bastantes variaciones de gran nivel: once están por encima del 10% (una en sentido negativo), de las que cinco superan el 20 y dos el 100% en la comparación interanual del trimestre, al tiempo que nueve están por encima del 10%, de las que ocho por encima del 20% y cuatro del 50% en la comparación interanual de la variación media anual. Así, pues, el balance de mejorías (30) frente a empeoramientos (23), también con mayoría de éstos en la comparación más estacional, parece suficientemente expresivo.

Hagamos ahora un pequeño balance por cada una de las áreas de indicadores. Por lo que afecta a las exportaciones, en las tres comparaciones se producen crecimientos relevantes, el más bajo el del periodo anterior, casi del 15%, pero hay que advertir de la importancia que en ese incremento supone el aumento de los precios de los productos exportados, como consecuencia del avance de las materias primas, que es otra de las previsibles amenazas al ritmo de mejora de la situación actual.

En el mercado laboral, solo resiste en situación negativa el paro que mide la EPA en la comparación de la media móvil. En cuanto a la comparación interanual del periodo, el ritmo de aumento de los ocupados se mantiene en el mismo nivel que el periodo anterior.

En los indicadores del sistema empresarial están la mitad de las variaciones negativas en las tres comparaciones; tres de ellas en la comparación con el periodo anterior y una en cada una de las otras dos. En los indicadores de sociedades mercantiles, el alcanzar la cifra más alta de nuevas sociedades en los años posteriores a la Gran Depresión se compensa con las variaciones negativas en el capital total aportado en las dos comparaciones del trimestre, al tiempo que se producen aumentos en el trimestre y en la media anual de las empresas que entran en situación concursal, ya veremos si como primer indicio del renacimiento de la crisis en el sistema empresarial cuando la incidencia de los ERTes tiende a hacerse menos extendida. Algo así ocurre en el índice de clima empresarial, que puede estar empezando a decaer o, al menos así ocurre, en la comparación con el trimestre anterior.

La licitación de obra pública de construcción tiene también un signo negativo, pero en la comparación con el periodo anterior, mientras que en términos interanuales no solo se dan buenos incrementos, sino que también se ha superado por fin la cifra del año 2010, que hasta ahora se mantenía como barrera inalcanzable en el proceso de recuperación de un indicador que en los años anteriores tuvo sus niveles más altos en todos los años 2000.

En los dos indicadores del sector industrial no hay datos negativos y también todas las variaciones tendenciales son a mejor, aunque el índice de producción está aún a un relativamente bajo nivel de crecimiento en la media anual; por su parte, la cifra de negocio está en uno de los mejores momentos de estos años.

En cuanto a los servicios, los dos indicadores generales, el índice de cifra de negocio y el de ocupación, mantienen casi un pleno de signos positivos y mejorías, solo incumplido por el empeoramiento del índice de empleo en la comparación más cercana. Por su parte, los indicadores del sector turístico, completa una evolución negativa en la comparación con el periodo anterior, pero los mayores crecimientos en las otras dos, si bien en algún caso y merced a los también fuertes crecimientos anteriores, la tendencia empieza a variar hacia el empeoramiento, pero dentro de un crecimiento superlativo.

Comparación de las variaciones interanuales (medias móviles) de Andalucía y España. Año 2021		
Indicadores (Fuente)	Andalucía	España
Crecimiento económico (IECA)	5,1	5,0
Exportaciones (Extenda)	24,1	21,2
Ocupados EPA (INE)	4,3	3,0
Paro EPA (INE)	0,6	-2,9
Paro Registrado (MESS)	-5,5	-3,9
Afiliados a la Seguridad Social (MESS)	3,3	2,5
Sociedades mercantiles creadas (INE)	28,2	27,8
Capital aportado a las empresas (INE)	91,7	33,2
Empresas en concurso (INE)	9,5	15,1
Empresas inscritas en la Seg. Social (MESS)	3,2	1,7
Situación Empresas (ICEA) (INE e IECA) (*)	22,6	23,8
Licitación pública obra construcción (SEOPAN)	60,1	67,5
Índice de producción industrial (IECA)	5,0	7,0
Índice Cifra de negocio en la Industria (INE e IECA)	26,9	16,2
Índice de Cifra de negocio Servicios (INE e IECA)	14,5	15,8
Índice de Empleo en los Servicios (INE e IECA)	1,3	1,1
Alojamientos en establ. hoteleros - Viajeros (INE)	64,3	76,0
Alojamientos en establ. hoteleros - Pernoct. (INE)	79,4	87,8
Gasto medio diario x turista extranjero (INE)	1,1	2,7

Todos los datos en porcentajes, menos (*) que están en puntos porcentuales

En **negrita**, indicadores en mejor situación en uno o en otro territorio

En *cursiva y con este fondo*, los indicadores en los que los signos negativos significan datos buenos y los positivos, malos

Siglas: IECA, Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía. INE, Instituto Nacional de Estadística. MESS, Ministerio de Empleo y Seguridad Social. MIET, Ministerio de Industria, Energía y Turismo; SEOPAN, Asociación de grandes empresas constructoras

RESUMEN sin incluir Crecimiento económico	16 positivos y 2 negativos	17 positivos y 1 negativo
--	-----------------------------------	----------------------------------

Finalmente, y como hemos hecho en todos los cuartos trimestres anteriores, comparamos la evolución en Andalucía con la de España, tal y como se recoge en la última

tabla que recogemos en este informe, en la que se utiliza el crecimiento medio en el año de cada indicador.

El balance es bastante parecido, puesto que **en ambos territorios son amplia mayoría las variaciones positivas, 16 en el caso de Andalucía** como hemos visto anteriormente (con dos negativas) **y 17 en toda España** (una negativa). Eso sin contar con el indicador global, el de **la variación del producto interior bruto, que favorece a la comunidad autónoma, también con una diferencia mínima, de una décima** de punto que es susceptible de cambio ya que ambos datos son de avance.

La casi generalización de las variaciones positivas en el ejercicio 2021 viene a ser el contrapunto total de lo que ocurrió el año anterior, en el que la coincidencia entre ambos territorios fue completa, pero con un solo indicador en situación positiva y los restantes 17 en negativo. La reducción del conjunto de la actividad económica fue del 10,3% en Andalucía frente al 10,8% en España (estos son los datos actuales, pero la variación del país cuando hicimos el informe correspondiente a 2020 era de una caída del 11%), lo que significa que **en los dos ejercicios la comunidad autónoma mejoró el dato del conjunto del país.**

Ya se ha dicho que en Andalucía en 2021 los dos indicadores en variación negativa son el paro medido por la Encuesta de Población Activa y las empresas que han entrado en situación concursal; éste último es el único en España.

Frente a la ligerísima ventaja que toma España en el balance entre variaciones positivas y negativas, el de mejoras y empeoramientos favorece a Andalucía, como puede verse en la tabla con los indicadores que tienen su dato en negrita: 10 por 8. Curiosamente, es el mismo resultado del año anterior, aunque son distintos los indicadores en los que evolucionó mejor cada territorio.

En 2021, las exportaciones, los ocupados de la EPA, el paro registrado, los trabajadores afiliados a la Seguridad Social, la creación de sociedades mercantiles, el capital total aportado al tejido empresarial, las empresas en concurso, las que están inscritas en la Seguridad Social, la cifra de negocio en la industria y el empleo en los servicios son los indicadores en los que la variación de la comunidad mejoró a la del país. En las demás, la ventaja correspondió al conjunto del país.