



Con el patrocinio de:



C/ José Saramago, nº 1
Edificio Giralda 8
41013 Sevilla. T 954 90 58 10
colegiosevilla@economistas.org
economistas-sevilla.com

Barómetro Económico de Sevilla

Coyuntura Económica Tercer Trimestre 2023



El Barómetro Económico de Sevilla (BES) es un informe que surge como resultado de la colaboración entre el Colegio Profesional de Economistas de Sevilla y la Universidad Loyola Andalucía hace cuatro años. Este es el décimo octavo número de dicha colaboración, correspondiente a la coyuntura económica del tercer trimestre del año 2023. Como en el resto de los números, se lleva a cabo el seguimiento y la valoración de la evolución mostrada por la economía internacional, nacional, regional y provincial, para el trimestre comentado, así como para el conjunto del año. En el caso de la economía provincial, se profundiza en el análisis con un repaso de la evolución de los principales indicadores de la actividad económica sevillana y se ofrecen proyecciones macroeconómicas para los años 2023 y 2024.



economistas
Colegio de Sevilla

Introducción

A nivel internacional, los últimos meses de 2023 se han caracterizado por una ralentización de la actividad económica mundial (sobre todo en comparación con la primera parte del año) en un contexto de todavía alta inflación y con la inestabilidad geopolítica en Europa del Este, la cual no se prevé que pueda reducirse a corto plazo. En este sentido, por un lado la Reserva Federal Americana ha decidido dejar los tipos de interés de referencia inalterados por primera vez después de muchos meses de subidas, por otro, a mediados de septiembre, el Banco Central Europeo ha subido nuevamente los tres tipos de interés oficiales en 25 puntos básicos, hasta alcanzar el 4,50%, 4,75% y 4,00% respectivamente.

En este contexto, la economía sevillana, como se ha indicado en números anteriores, parece seguir en la línea de las economías española y andaluza. En el primer trimestre de 2023, los tres ámbitos geográficos registraron crecimientos de la producción y el empleo, aunque de manera menos marcada que al final del año 2022. Además, las tasas de crecimiento interanuales del Índice de Precios al Consumo (IPC) de estas economías, siguen la tendencia a la baja anteriormente identificada y se sitúan a niveles considerablemente inferiores a los que se alcanzaron al final de 2022.

En cuanto a las previsiones económicas para la economía sevillana, nuestras estimaciones indican un crecimiento del Producto Interior Bruto (PIB) de un 1,6% en 2023 y de un 1,3% en 2024 (una bajada considerable en comparación con el 4,9% registrado en 2022). De la misma manera, la creación de empleo sufrirá una ralentización y pasará de un crecimiento del 6,8% registrado en 2022 a un 1,1% en 2023 y a un 0,4% en 2024. Sin embargo, el Índice de Precios al Consumo registraría una fuerte bajada desde un nivel muy cercano al 9% registrado en 2022 (8,6%) a niveles del 4% en 2023 y 3% en 2024.

Por último, es importante señalar que el escenario no está exento de riesgos. Por un lado, por las tensiones geopolíticas causadas por el conflicto entre Rusia y Ucrania que no han disminuido y, por otro, por la amenaza de recesión que sigue estando presente.



Entorno Internacional y Europeo

La evolución de la economía mundial en la primera parte del año fue mejor de lo previsto, debido principalmente a la sólida actividad en Estados Unidos, ya que en el último trimestre de 2023 las perspectivas de crecimiento se mantuvieron prácticamente inalteradas en comparación con el trimestre anterior.

Los datos nos indican que, después de un comienzo de año más robusto (con un crecimiento intertrimestral del PIB del 1%), en el segundo trimestre de 2023 la economía mundial hizo registrar un crecimiento intertrimestral del 0,5%. Esto se debe principalmente a la desaceleración de la economía estadounidense que empezó a mostrar el impacto negativo de las subidas acumuladas en los tipos de interés de los últimos meses. En particular, los hogares americanos redujeron su consumo 0,6 puntos porcentuales, alcanzando un nivel del 0,4%. Asimismo, el mercado inmobiliario siguió con su tendencia a la baja, con la inversión residencial que encadenó su noveno trimestre seguido de reducción, alcanzando un nivel del -0,9%. Otras señales de estancamiento de la economía global provienen del índice PMI compuesto (Purchasing Manager Index) que el pasado mes de agosto se situó en un 50,4, nivel que evidencia una ralentización de la actividad.

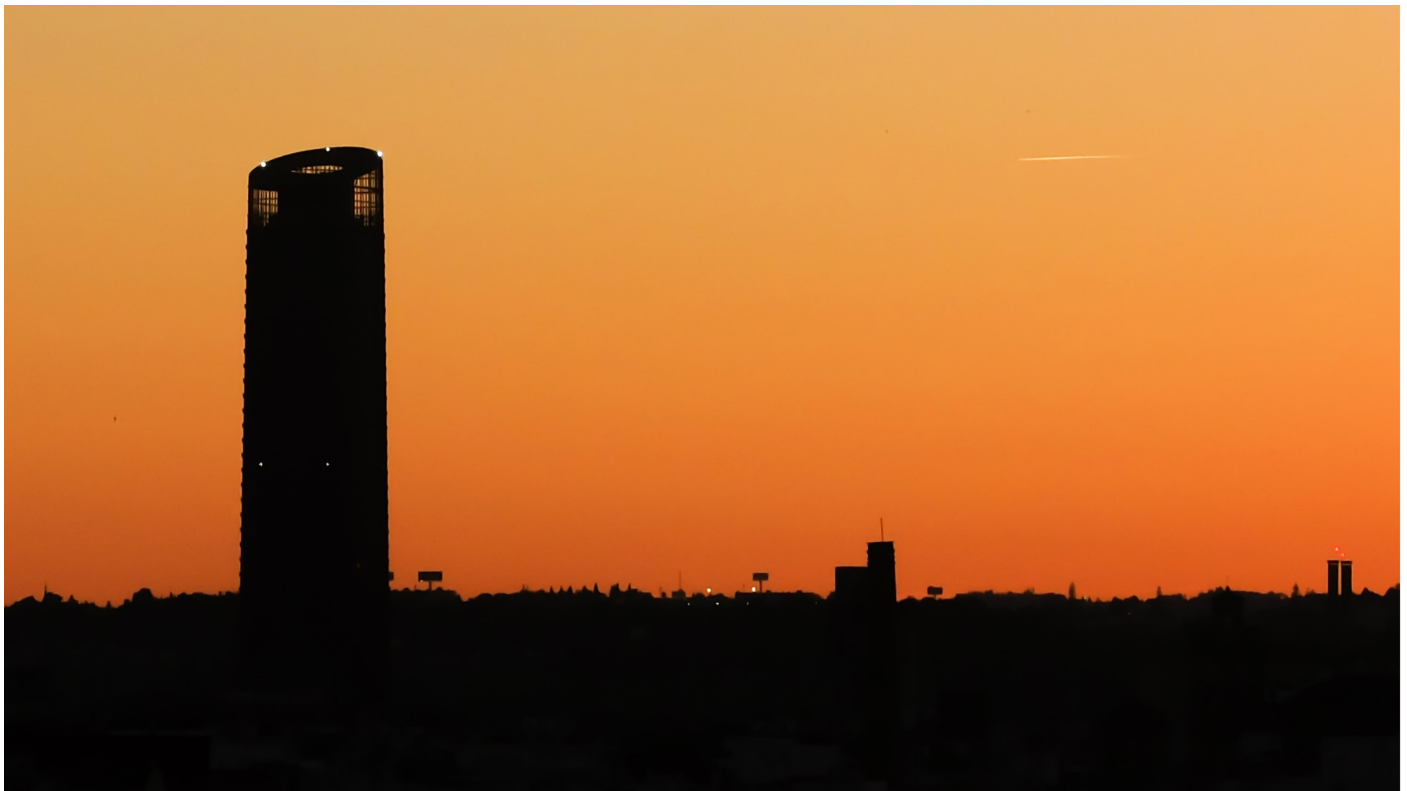
En cuanto a China, en el segundo trimestre de 2023 experimentó un crecimiento intertrimestral del PIB de un 0,8%, considerablemente inferior al 2,2% alcanzado en el primer trimestre de 2023. La principal razón se encuentra en las tensiones financieras debidas a la inestabilidad del sector inmobiliario. Otra importante evidencia de la debilidad de la economía china es la evolución de los precios, el pasado mes de julio el IPC alcanzó un nivel del -0,3% interanual. En este contexto, por décimo mes consecutivo, los precios de producción hicieron registrar una variación interanual de alrededor del -4,4%.

Si la economía china está atravesando una época de deflación, lo mismo no se puede decir de las principales economías occidentales. En este sentido, las condiciones de política monetaria impulsadas por la mayor parte de los bancos centrales siguen en terreno contractivo para las tasas de corto y largo plazo, en línea con las expectativas de los mercados. En la zona euro, el pasado 14 de septiembre, el Consejo de Gobierno del Banco Central Europeo (BCE) decidió aumentar los tres tipos de interés oficiales en 25 puntos básicos. Por tanto, a partir del 20 de septiembre, el tipo de interés de las operaciones

principales de financiación y los tipos de interés de la facilidad marginal de crédito y de la facilidad de depósito se incrementaron hasta el 4,50%, 4,75% y 4,00% respectivamente, alcanzando los niveles más altos registrados desde el año 2001.

En la misma línea, en EE. UU., las presiones inflacionistas siguen relativamente elevadas, pero con una tendencia a la baja que parece todavía muy lejana en la UE y en la zona euro. De hecho, por primera vez después de varios meses de subidas, el pasado 20 de septiembre la Reserva Federal estadounidense, ha decidido mantener estables los tipos de interés de referencia. Esta decisión es debido sobre todo a la tendencia a la baja de la inflación de servicios sin vivienda, un indicador muy importante para guiar las decisiones de política monetaria de la Reserva Federal.

En cuanto a los precios de las materias primas energéticas, por un lado, los precios del petróleo han sobrepasado al alza las previsiones del pasado trimestre, pero por otro los precios del gas y de la electricidad han experimentado una importante bajada. Esto implica que la oferta y la demanda de energía puedan encontrar un punto de equilibrio, lo cual nos indica que los riesgos de escasez de suministro de energía para los próximos meses se puedan reducir. En cuanto a las previsiones de crecimiento, el Fondo Monetario Internacional (FMI) nos indica que se espera que el PIB mundial pueda crecer alrededor de un 3% en 2023 y 2024, niveles ligeramente inferiores al 3,5% registrado en 2022. Se prevé que las economías avanzadas crezcan un 1,5% en 2023 y un 1,4% en 2024. En concreto, se espera que, en 2023 la evolución de EE. UU., sea mejor que la de la zona euro (1,8% vs 0,9%). Sin embargo, en 2024 los pronósticos prevén un adelanto de esta última, que podría crecer alrededor de un 1,5%, ligeramente superior al 1% estimado para EE. UU. Marcadamente, son superiores los niveles de crecimiento previstos para las economías emergentes, que se espera que alcancen un crecimiento del 4% en 2023 y del 4,1% en 2024 (en línea con el 4% registrado en 2022).



ECONOMÍA ESPAÑOLA Y ANDALUZA

Últimos datos



En base a los últimos datos publicados por el Instituto Nacional de Estadística (INE), el crecimiento económico en el segundo trimestre de 2023 respecto al trimestre anterior fue de 0,5% para la economía española y 0,3% para la economía andaluza, lo cual corresponde a un crecimiento interanual del 2,2% para la economía española y a un 2,2% para la economía andaluza.

Como se indicaba en el número anterior, no hay que olvidarse que la evolución macroeconómica depende, entre otras cosas, de la respuesta a la política monetaria contractiva que el BCE está proponiendo desde hace unos meses para limitar el aumento de los precios de la cesta de la compra. Sin embargo, el consumo de los hogares españoles parece haberse recuperado ligeramente, con un aumento del 0,9% entre el segundo trimestre de 2023 y el trimestre anterior.

Por otro lado, las exportaciones han sufrido una importante bajada, al reducirse un 3,2% entre el segundo trimestre del 2023 y el trimestre anterior (cifra aún más dramática, si se considera que, en el primer trimestre del año, las exportaciones habían crecido un 4,6%, con respecto al trimestre anterior). Esta inversión de tendencia se debe, principalmente, a la sequía que afectó seriamente a la factura exterior de productos tan importantes como el aceite de oliva o las frutas, siendo España uno de los principales exportadores de hortalizas.

En cuanto a las previsiones, el cuadro que se muestra a continuación indica que se espera que la economía española podría presentar un crecimiento del 2,4% para el 2023 (una mejora con respecto al 1,8% que indicamos en el anterior número) y del 1,8% para el 2024. Ligeramente por debajo se sitúan las previsiones para PIB de la comunidad andaluza, con un crecimiento de 2,3% para 2023 y 1,4% para 2024.

Cuadro macroeconómico 2023-2024 para España y Andalucía

Variable	España 		Andalucía 	
	2023	2024	2023	2024
PIB (% variación)	2,4 %	1,8 %	2,3 %	1,4 %
Ocupados/EPA (% variación)	2,9 %	2,8 %	3,2 %	2,4 %
Tasa de paro (% población activa)	12,0 %	11,3 %	18,3 %	17,8 %
IPC (% variación interanual)	3,8 %	2,6 %	4,1 %	3,0 %

En cuanto al empleo, se espera un crecimiento del 2,9% y 3,2% en 2023 para España y Andalucía respectivamente y un 2,8% y 2,4% en 2024. Esto se traduce en una tasa de desempleo del 12% en España en 2023 y del 11,3% en 2024, mientras que para Andalucía se estima una tasa del 18,3% en 2023 y 17,8% en 2024.

En resumen, las tasas de paro continuarán siendo de dos dígitos, indicando que aún no se están generando suficientes empleos para reducir el nivel de paro a niveles inferiores de los dos dígitos, manteniendo de esta forma tasas de paro muy cercanas al 12% para España y al 18% para Andalucía.

Finalmente, en cuanto a la inflación se espera que a nivel nacional el IPC alcance un promedio anual del 3,8% en 2023, para después volver a bajar al 2,6% en 2024. A nivel de Comunidad Autónoma, nuestros modelos estiman un nivel del 4,1% para 2023 y del 3,0% para 2024.



ECONOMÍA SEVILLANA

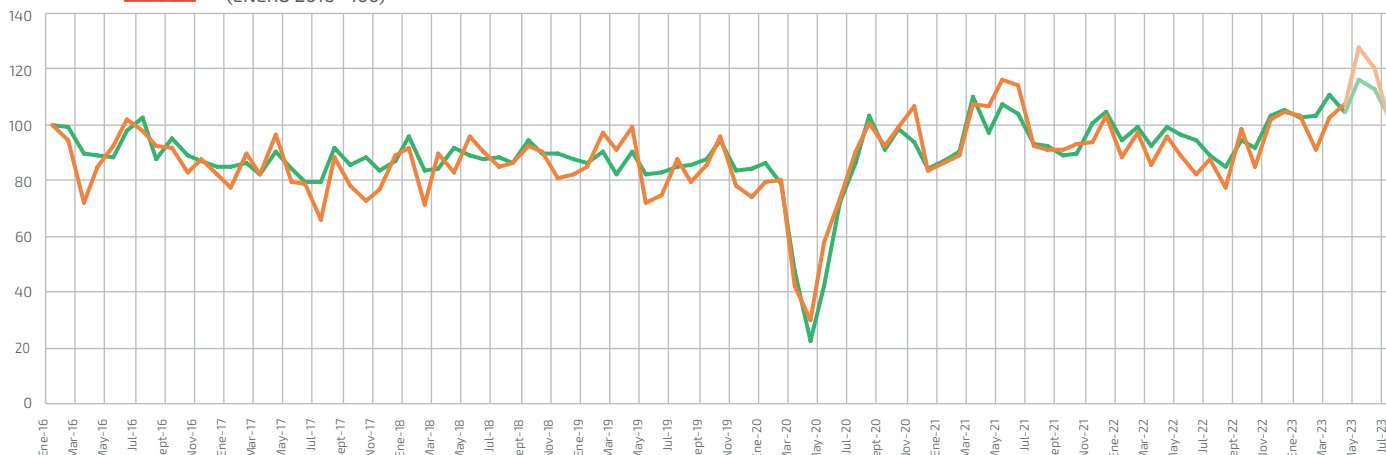
Evolución de los principales indicadores económicos de la provincia

Indicadores de actividad económica



SOCIEDADES MERCANTILES CREADAS

(ENERO 2016= 100)

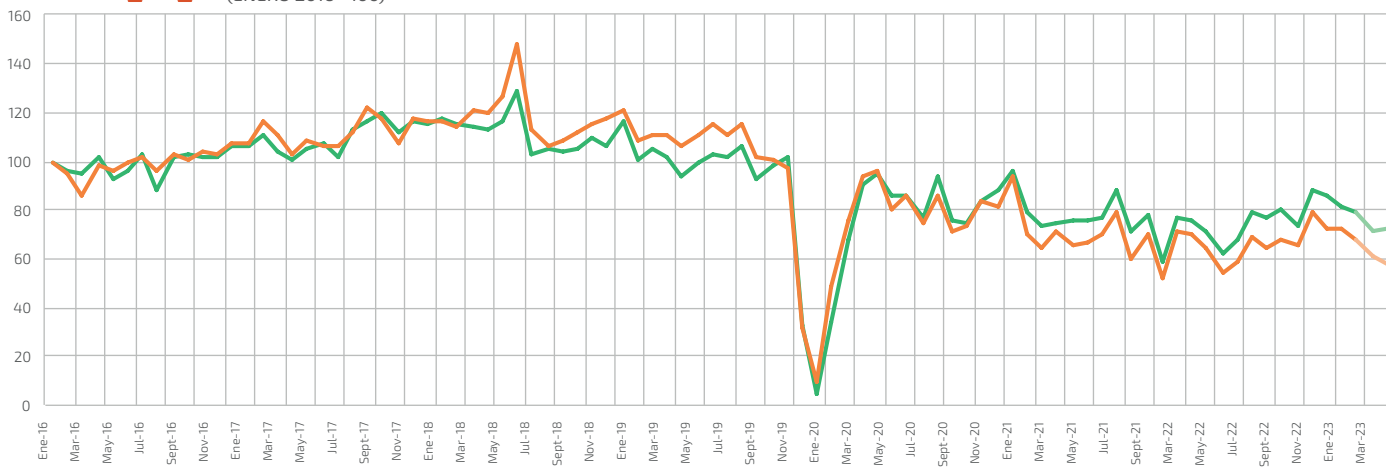


Fuente: Elaboración propia a partir de datos del IECA.



MATRICULACIÓN DE VEHÍCULOS

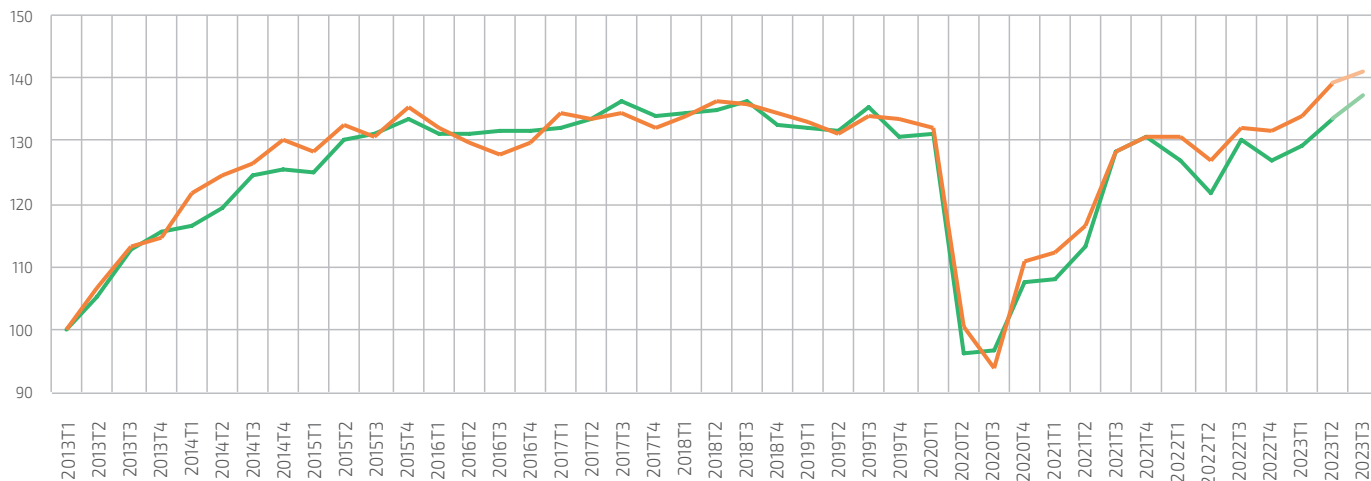
(ENERO 2016= 100)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos del IECA.



ÍNDICE DE CONFIANZA EMPRESARIAL
(2013 = 100)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de IECA.
(Datos ajustados de efectos estacionales y calendario)

● ANDALUCÍA ● SEVILLA

La batería de indicadores de actividad económica que habitualmente son empleados para analizar la evolución de la economía sevillana permiten extraer algunas claves significativas:

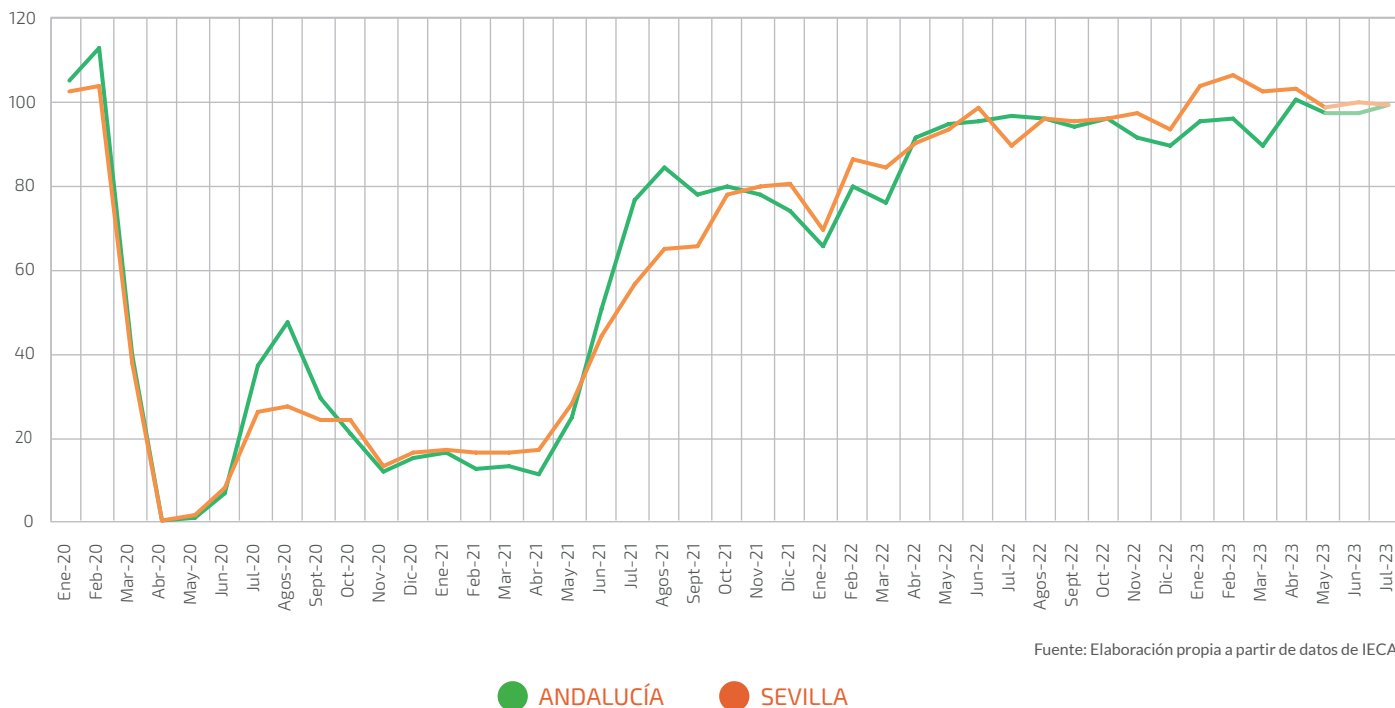
- La creación de Sociedades Mercantiles en Andalucía y Sevilla venía mostrando una tendencia positiva desde el pasado mes de marzo de 2023 y reflejando una recuperación. Sin embargo, a pesar de haber alcanzado en mayo de 2023 niveles superiores a los niveles prepandemia, en junio de 2023 ha sufrido un fuerte descenso.
- La matriculación de vehículos continúa con una tendencia negativa iniciada desde mediados de 2018. A lo largo del año 2022 su tendencia ha sido bastante irregular como consecuencia de la escasez de componentes y de los cambios de hábitos de consumo. En enero de 2023 mostró un repunte, tanto en Andalucía como en Sevilla, pero desde dicho mes hasta verano de 2023 su tendencia es decreciente. Los niveles se siguen manteniendo alejados de los registrados en años anteriores a 2020. Su evolución, también puede estar viéndose afectada por el incremento del precio de los carburantes, los tipos de interés de la financiación y el panorama de incertidumbre económica.
- El Índice de Confianza Empresarial se recuperó en el año 2021, volviendo a niveles similares de prepandemia. La evolución de este Índice durante 2022 ha sido irregular, producto de la incertidumbre generada por la invasión de Rusia a Ucrania y la inflación. Concretamente, la primera mitad del año experimentó una caída, en el tercer trimestre volvió al nivel de cierre del 2021 y, en el último trimestre, sufrió de nuevo una leve caída. Los dos primeros trimestres de 2023 reflejaron una tendencia creciente. La senda de recuperación parece mantenerse y en el tercer trimestre de 2023 muestra una tendencia al alza. En términos comparados la provincia muestra un comportamiento mejor que Andalucía.

Sector turístico



EVOLUCIÓN DE LAS PERNOCTACIONES ANDALUCÍA Y SEVILLA

(% RESPECTO AL MISMO MES DE 2019)



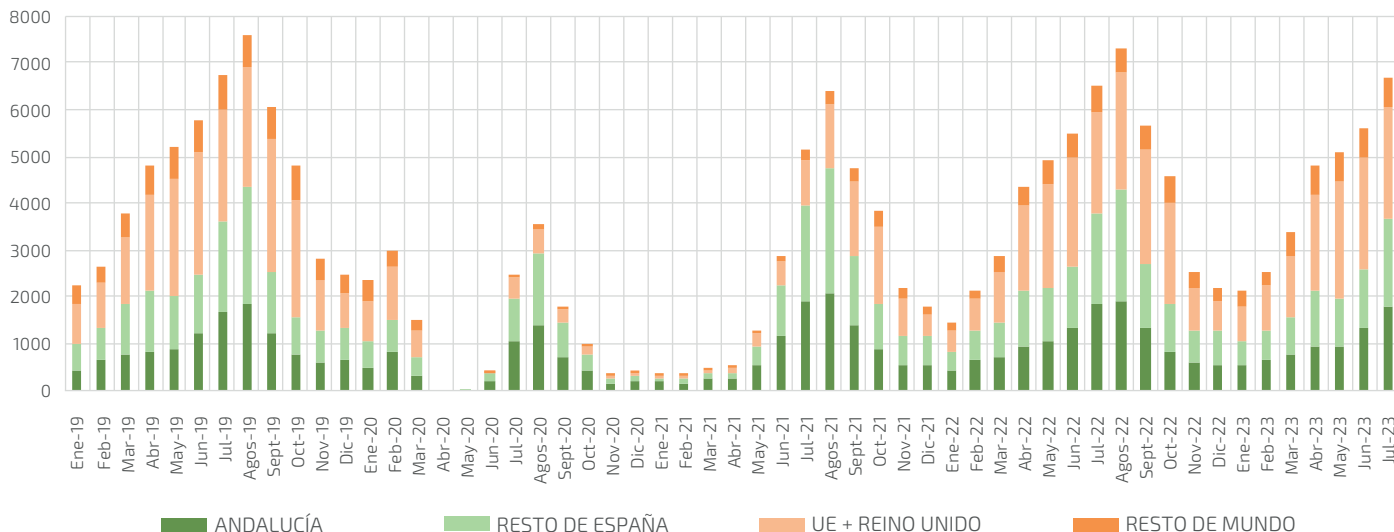
Fuente: Elaboración propia a partir de datos de IECA.

● ANDALUCÍA ● SEVILLA

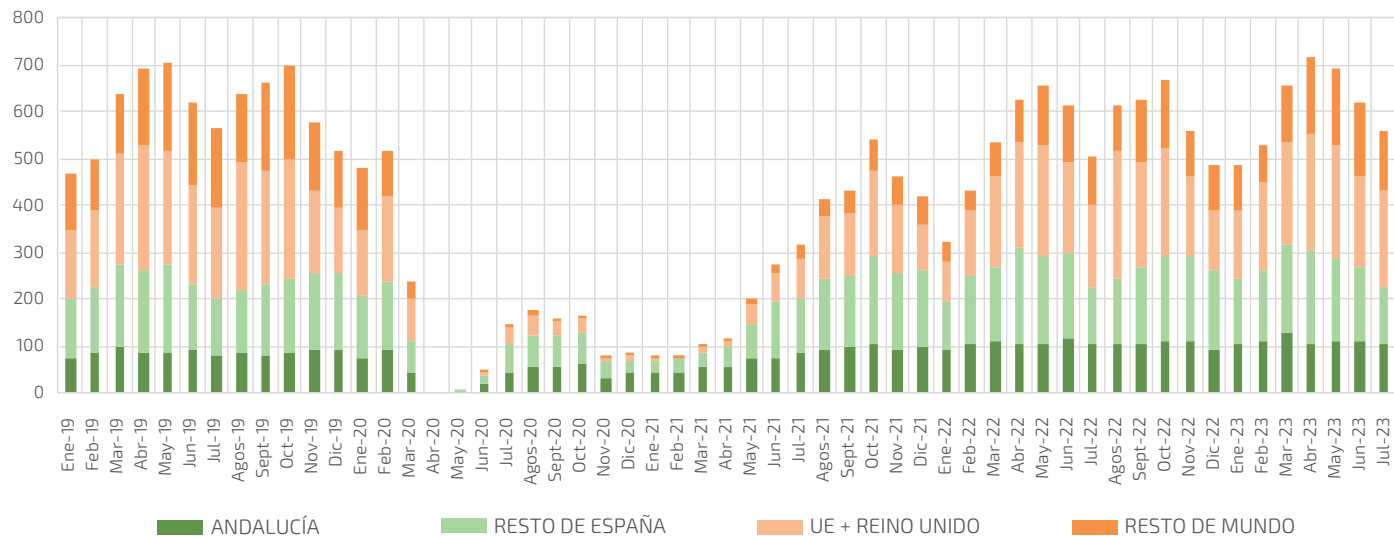
- Las pernoctaciones totales para Andalucía y Sevilla muestran una recuperación casi total del sector turismo. En el período enero a julio 2023 se han registrado un total de 30,2 millones de pernoctaciones para Andalucía, lo que supone un incremento del 8,7% respecto al mismo período del año anterior. Si hacemos la comparativa con cifras prepandemia, podemos decir que Sevilla ha conseguido registrar más pernoctaciones en este período que en los meses de enero a julio de 2019. En términos comparados, el comportamiento de la provincia y el de Andalucía están siendo similares.
- En Andalucía, tanto el turismo internacional como el nacional se muestran recuperados y han vuelto a los niveles prepandemia manteniendo una tendencia estable. Andalucía sigue siendo el destino favorito para las pernoctaciones de nacionales, tanto en el mes de julio de 2023 como en todo lo que va de año. En Sevilla, por su parte, se observó una fuerte recuperación de las pernoctaciones durante el primer trimestre de 2023 registrando muy buenos datos en primavera con motivo de las fiestas primaverales sevillanas y la llegada del buen clima. Sin embargo, en los meses de junio y julio 2023 se ha registrado una disminución estacional de las pernoctaciones en la provincia con motivo del período estival.



DESCOMPOSICIÓN DEL Nº DE PERNOCTACIONES EN ANDALUCÍA SEGÚN PROCEDENCIA (Nº DE TURISTAS)



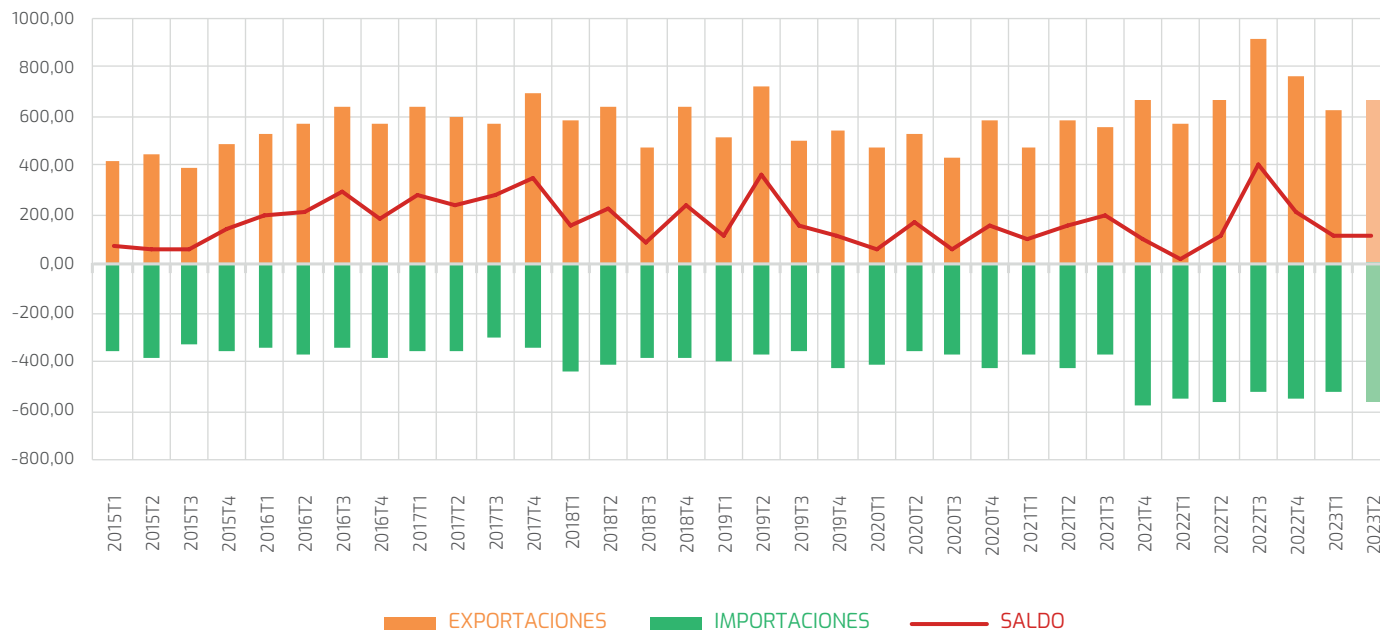
DESCOMPOSICIÓN DEL Nº DE PERNOCTACIONES EN SEVILLA SEGÚN PROCEDENCIA (Nº DE TURISTAS)



Sector exterior



EXPORTACIONES, IMPORTACIONES Y SALDO COMERCIAL



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de IECA.

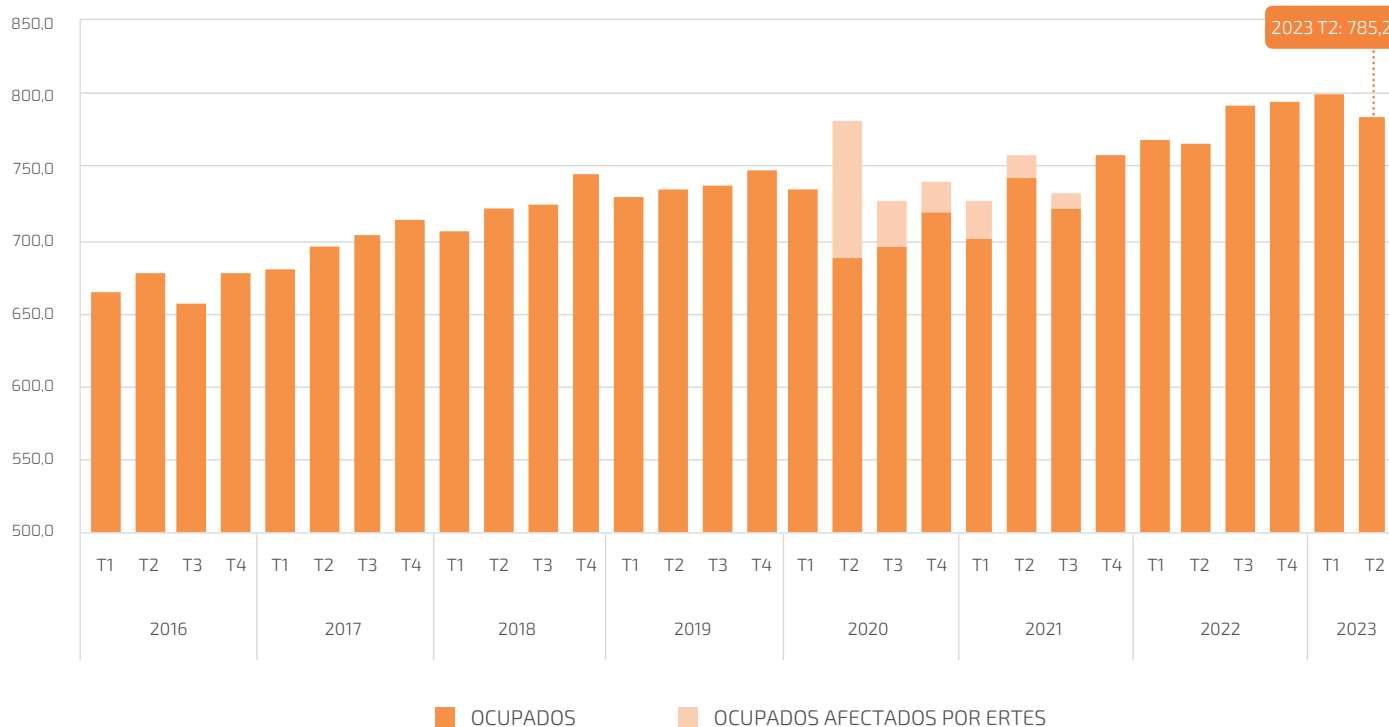
- El primer trimestre del año 2023 registró una disminución de las exportaciones (623,81 millones) respecto al cierre del año 2022 (771,03 millones). Sin embargo, tras dos trimestres consecutivos (cuarto trimestre de 2022 y tercer trimestre de 2023) con tendencia decreciente, en el segundo trimestre de 2023, las exportaciones han aumentado (671,78 millones).
- Por su parte, las importaciones en el segundo trimestre también se han incrementado (557,78 millones) con respecto al trimestre anterior (514,87 millones). Desde el cuarto trimestre del año 2021 las importaciones presentan niveles superiores a los prepandémicos.
- En el primer trimestre de 2023 el saldo comercial fue de 108,93 millones. En el segundo trimestre de 2023, tanto las exportaciones como las importaciones han experimentado un leve incremento, lo que se traduce en un aumento del saldo comercial (114 millones).

Mercado laboral¹

- Encuesta de Población Activa



NÚMERO DE OCUPADOS EN LA PROVINCIA DE SEVILLA (EN MILES)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de IECA y Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones.

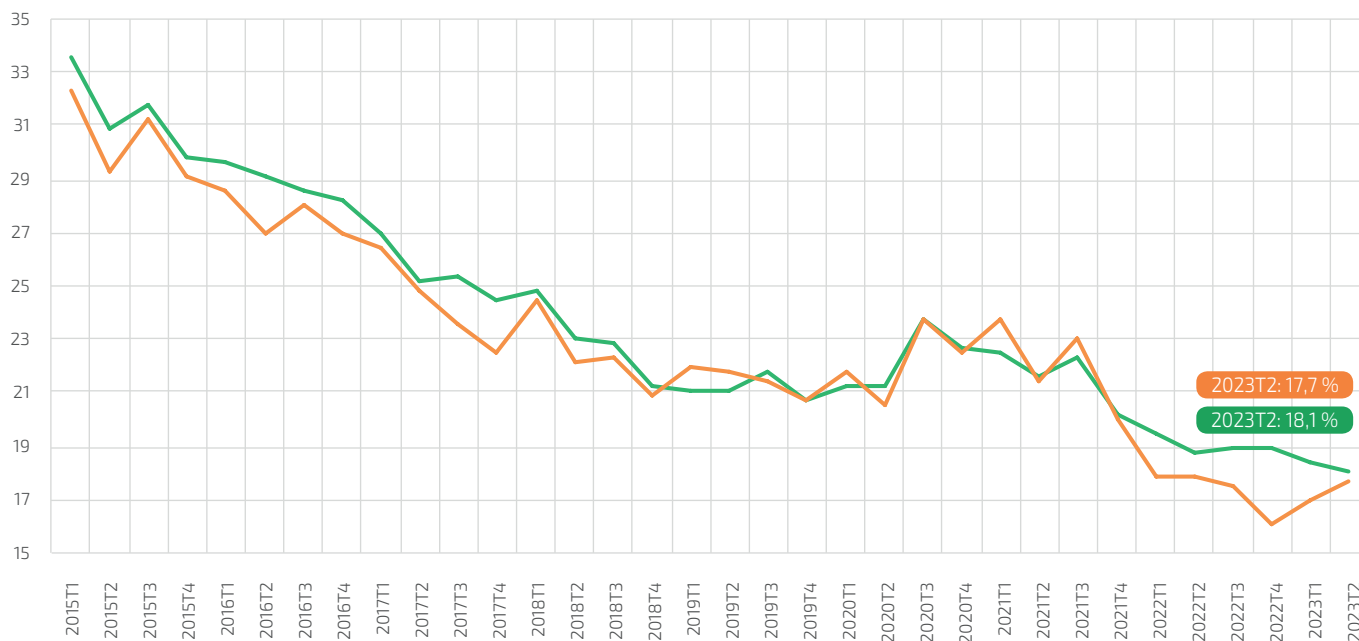
Según los datos publicados en la última Encuesta de Población Activa (EPA), el número de ocupados totales en Sevilla fue de 785,2 miles de ocupados en el segundo trimestre de 2023, una cifra inferior a la registrada en el trimestre anterior (799,3 miles de ocupados). Estas cifras ponen de manifiesto una tendencia estable postpandemia mostrando además el fuerte dinamismo del mercado laboral en la provincia, que parece resistir, por el momento, ante la adversidad de la situación económica.

¹ Los gráficos dejan de incluir datos de ERTes a partir de noviembre de 2021 debido al cambio de metodología de contabilización de los mismos, que los hace incomparables con los "ERTes COVID", así como que su uso ya es bastante reducido.

- El ligero decremento del número de ocupados en la provincia de Sevilla ha conseguido impactar negativamente en la tasa de desempleo, que se situó en el 17,7% de la población activa en el segundo trimestre de 2023. Por tanto, ha aumentado respecto de la registrada en el trimestre anterior (16,9%) aunque se encuentra notablemente por debajo de la registrada en el mismo trimestre de 2019 (21,8%).
- Por su parte, Andalucía presenta una tasa de desempleo superior a la de la provincia (18,1%). Tras dos trimestres consecutivos (tercer y cuarto trimestre de 2022) en el 19%, los dos primeros trimestres de 2023 han registrado un descenso de la tasa de desempleo situándose en el 18,3% y 18,1% respectivamente. Se trata del valor más bajo registrado desde el año 2015.
- Los datos reflejan una clara tendencia descendente de la tasa de desempleo, mejor para la provincia que para la Comunidad Autónoma. Esto denota una importante recuperación de sectores productivos como el turístico, que han mostrado una mejor respuesta ante el escenario económico nacional e internacional actual.



TASA DE DESEMPLEO (% POBLACIÓN ACTIVA)

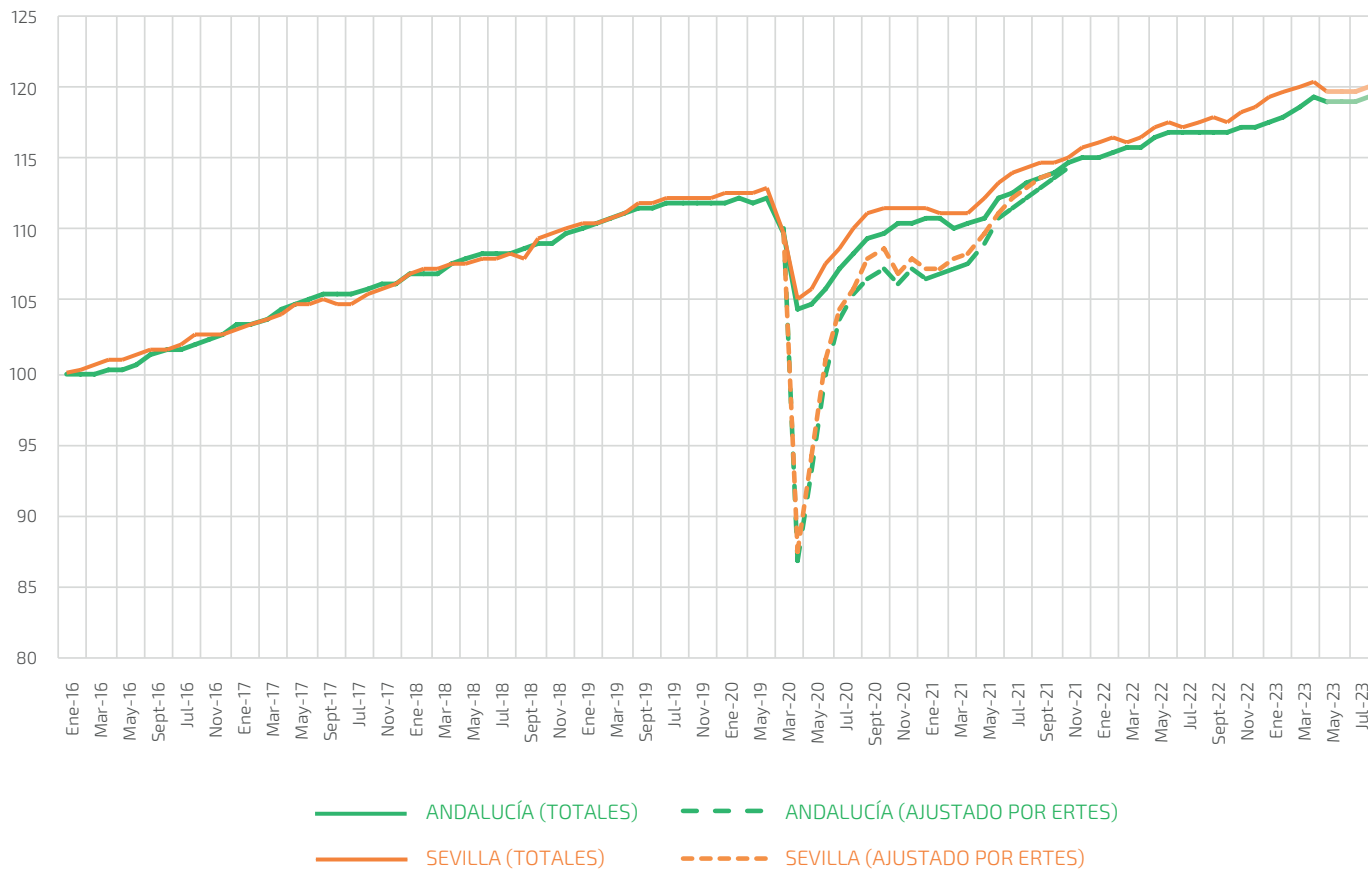


• Afiliación a la Seguridad Social

La afiliación a la seguridad social muestra una tendencia creciente y estable que se refleja en los últimos meses. En agosto del presente año, se registraron 795.562 afiliados medios en la provincia de Sevilla y 3.350.373 en Andalucía, lo que supone un 2% y un 2,1% más respectivamente que en el mismo mes del año anterior (780.145 y 3.281.120 afiliados respectivamente).



EVOLUCIÓN DE LA AFILIACIÓN A LA SEGURIDAD SOCIAL
(ENERO 2016=100)



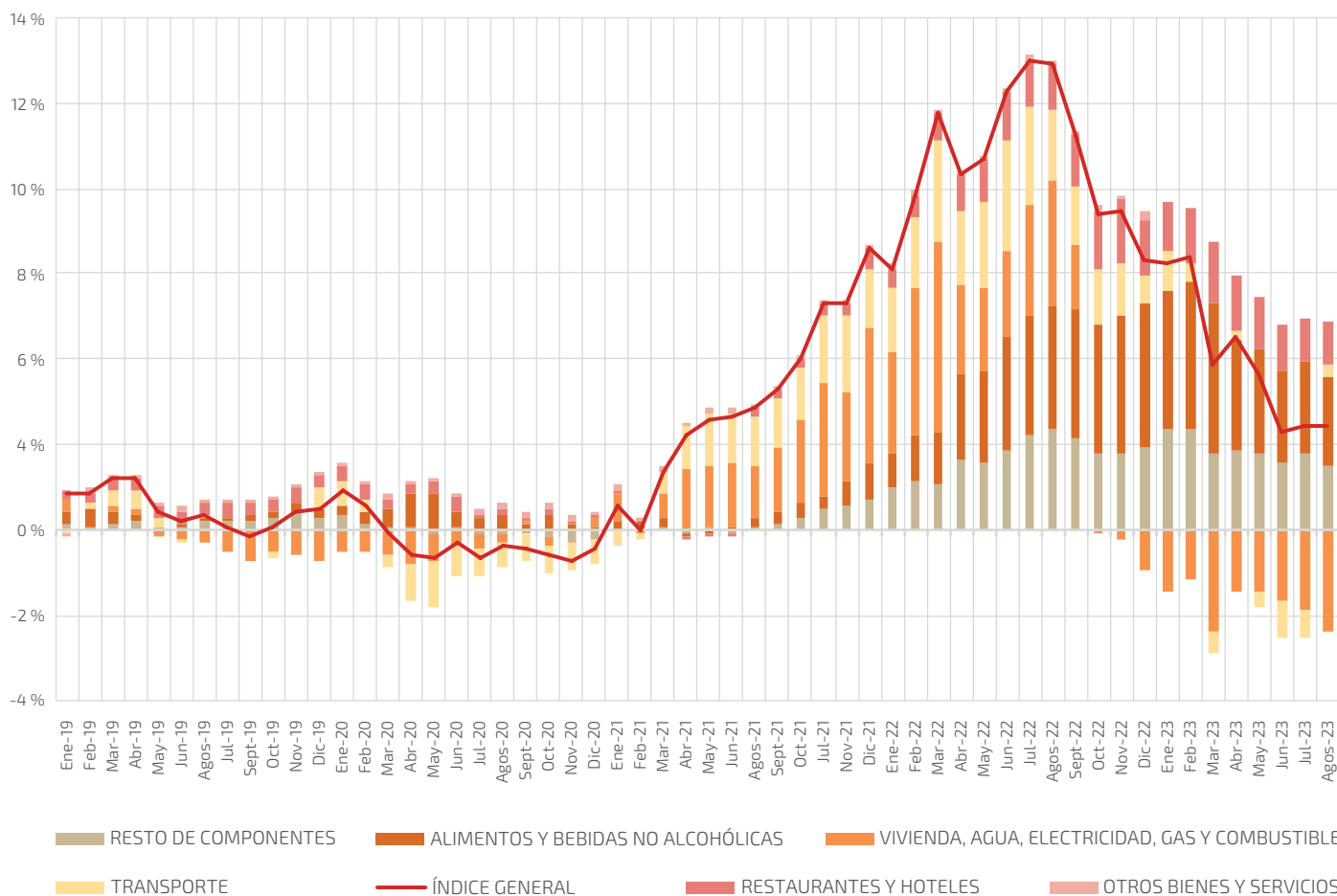
Fuente: Estimación propia a partir de datos de IECA.

Precios

• Índice de Precios al Consumo



ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO GENERAL Y POR COMPONENTES (CRECIMIENTO INTERANUAL EN %)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de Instituto Nacional de Estadística.

En la provincia de Sevilla, desde diciembre del pasado año 2022 la inflación ha ido mostrando una tendencia decreciente significativa. En agosto de 2023, este indicador se situó en el 2,46% (frente al 10,93% de agosto de 2022). Desde agosto 2022 ha ido disminuyendo de forma considerable pasando del 10,93% registrado al 2,46% actual. La inflación ha sido el principal factor negativo de la actual situación económica si bien ya parece está encaminada hacia el objetivo marcado por el BCE de situarse en el 2%.

Si bien en los últimos meses, el incremento del IPC se explicaba en gran medida por la subida del precio de los productos energéticos (reflejada en los componentes (1) vivienda, agua, electricidad, gas y otros combustibles y (2) transporte), actualmente parecen ser los alimentos y bebidas no alcohólicas los componentes que más contribuyen a la inflación.

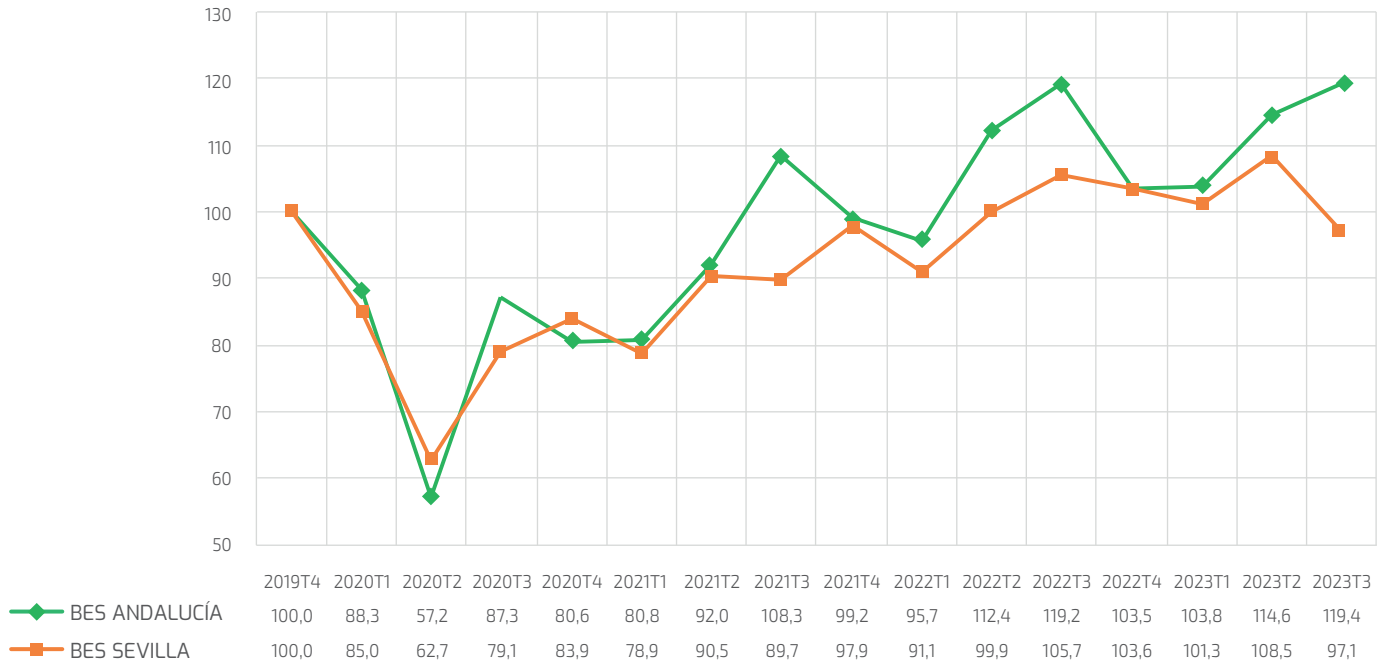
En cualquier caso, la moderación de los costes energéticos en los últimos meses explica en gran medida la disminución en la tasa de crecimiento del IPC interanual en los últimos meses. Desde mayo de 2023 el IPC se ha situado en niveles inferiores al 3% (2,27% en junio y 2,40% en julio).





DEL REYNADO DE FERDINANDVS
ANO MDCCCLV

Indicador sintético trimestral de actividad económica (índice BES)²



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de IECA.

² **Elaboración del Índice BES:** Se ha realizado una selección de indicadores de acuerdo con tres criterios: (1) que sean elaborados con desagregación provincial por el organismo correspondiente, (2) que sean informativos de la fase del ciclo económico y (3) que el desfase temporal entre el periodo al que hacen referencia y la fecha de publicación sea mínimo. Una vez seleccionados los indicadores que cumplan estas tres condiciones, se les han aplicado tratamientos para neutralizar los efectos estacionales, y se han transformado de la siguiente forma: se ha establecido la puntuación 100 para el valor de cada uno de los indicadores en el cuarto trimestre de 2019 (2019T4) y se ha calculado la puntuación de los trimestres precedentes de acuerdo con la evolución relativa del indicador en cuestión. Por último, la obtención del valor trimestral del índice sintético se obtiene por agregación de las puntuaciones de cada uno de los indicadores en el trimestre en cuestión mediante promedio.



Valor del índice para 2023T2

- En 2023T2, el valor del Índice BES se situó en 108,5 para Sevilla (frente al 101,3 de 2023T1), y en 114,6 para Andalucía (frente al 103,8 del trimestre anterior). Estos valores muestran que, si bien, desde el tercer trimestre de 2022 tanto la economía sevillana como la andaluza presentaban una ligera desaceleración, a partir del segundo trimestre de 2023 la tendencia parece revertirse, repuntando significativamente, más para la Comunidad Autónoma que para la provincia.
- Por su parte, los indicadores económicos de Sevilla de *Sociedades Mercantiles constituidas*, *Pernoctaciones*, *Exportaciones* y *afiliados a la Seguridad Social* mostraron una mejora con respecto al trimestre anterior. Por su parte, las *Matriculaciones de turismos* han experimentado un ligero descenso. Los indicadores que registran los mayores incrementos relativos son *Sociedades Mercantiles Constituidas* y las *Pernoctaciones*.
- Resulta importante resaltar que prácticamente todos los indicadores tomados como referencia, las *Exportaciones*, las *Pernoctaciones*, las *Sociedades Mercantiles Constituidas*, los *Afiliados a la Seguridad Social* y el *Índice de Confianza Empresarial* se encuentran por encima de los niveles prepandemia, sin embargo, las *Matriculaciones de turismos*, se encuentran aún por debajo de los niveles prepandemia.

Avance para 2023T3

Los indicadores económicos disponibles hasta el momento de Sevilla y Andalucía registran tendencias contrarias respecto a su dinamismo. El valor provisional para el índice de Andalucía se sitúa en 119,4, con un ascenso importante respecto al índice del trimestre anterior, debido al buen comportamiento presentado en las *Pernoctaciones* y el *Índice de Confianza Empresarial*. No obstante, la evolución de la batería de indicadores para Sevilla anticipa una pérdida de dinamismo, con un índice provisional de 97,1, mostrando un descenso respecto al índice del segundo trimestre de 2023. Este comportamiento podría deberse a la evolución de las *Pernoctaciones*, las *Sociedades Mercantiles Constituidas* y el estancamiento de la *Matriculación de Turismos*.





Indicadores Sevilla

Indicador	2019T4	...	2020T1	2020T2	2020T3	2020T4	2021T1	2021T2	2021T3	2021T4	2022T1	2022T2	2022T3	2022T4	2023T1	2023T2	2023T3
Matriculación de turismos	100,0	...	69,6	40,6	82,7	75,3	69,0	75,0	61,4	65,5	55,2	63,2	55,6	60,2	68,0	56,8	54,5
Sociedades Mercantiles constituidas	100,0	...	84,9	63,9	114,8	117,6	117,5	136,1	110,9	117,9	113,3	107,2	106,0	118,9	123,7	144,9	125,2
Pernoctaciones	100,0	...	69,2	3,3	27,1	18,3	14,8	33,9	65,3	78,9	71,0	105,8	97,2	95,5	93,4	113,4	93,5
Exportaciones	100,0	...	88,0	98,4	81,6	109,9	88,9	110,8	102,8	124,4	105,8	124,0	171,6	143,4	116,1	125,0	
Afiliados a la Seguridad Social	100,0	...	99,4	94,5	97,9	99,1	99,0	99,9	101,8	102,5	103,5	104,2	104,6	105,1	106,4	106,8	106,6
Índice de Confianza Empresarial	100,0	...	99,1	75,2	70,4	83,0	84,2	87,1	96,1	98,0	97,9	95,2	99,0	98,7	100,3	104,3	105,6
BES SEVILLA	100,0		85,0	62,7	79,1	83,9	78,9	90,5	89,7	97,9	91,1	99,9	105,7	103,6	101,3	108,5	97,1



Indicadores Andalucía

Indicador	2019T4	...	2020T1	2020T2	2020T3	2020T4	2021T1	2021T2	2021T3	2021T4	2022T1	2022T2	2022T3	2022T4	2023T1	2023T2	2023T3
Matriculación de turismos	100,0	...	76,2	35,9	91,8	84,8	76,8	88,1	76,2	79,4	68,5	74,6	71,1	76,2	83,9	73,6	67,8
Sociedades Mercantiles constituidas	100,0	...	83,3	49,6	106,8	105,6	110,0	114,0	106,5	112,5	109,2	106,1	105,4	115,0	120,5	127,0	118,1
Pernoctaciones	100,0	...	68,0	4,3	78,2	16,9	12,0	47,3	162,0	77,9	64,1	147,3	193,7	93,1	80,0	153,6	199,4
Exportaciones	100,0	...	102,7	85,9	76,3	95,8	104,3	116,9	106,0	122,9	132,3	149,0	140,9	135,2	134,7	125,2	
Afiliados a la Seguridad Social	100,0	...	99,4	93,8	96,7	98,4	98,7	99,1	101,1	102,3	102,9	103,9	104,3	104,5	105,2	106,3	106,3
Índice de Confianza Empresarial	100,0	...	100,2	73,6	74,1	82,3	82,7	86,6	98,1	99,9	97,1	93,2	99,5	96,9	98,7	102,1	105,1
BES ANDALUCÍA	100,0		88,3	57,2	87,3	80,6	80,8	92,0	108,3	99,2	95,7	112,4	119,2	103,5	103,8	114,6	119,4



PERSPECTIVAS ECONÓMICAS PARA LA PROVINCIA DE SEVILLA

Estimaciones de PIB provincial

De acuerdo con nuestras estimaciones, el PIB de Sevilla creció un 0,2% en el segundo trimestre de 2023, ligeramente inferior al 0,3% reportado para la Comunidad Autónoma. En términos interanuales, el crecimiento del PIB sevillano sería de un 1,6% en el primer trimestre de 2023, mientras que para el 2024 se estima un crecimiento del 1,3%.

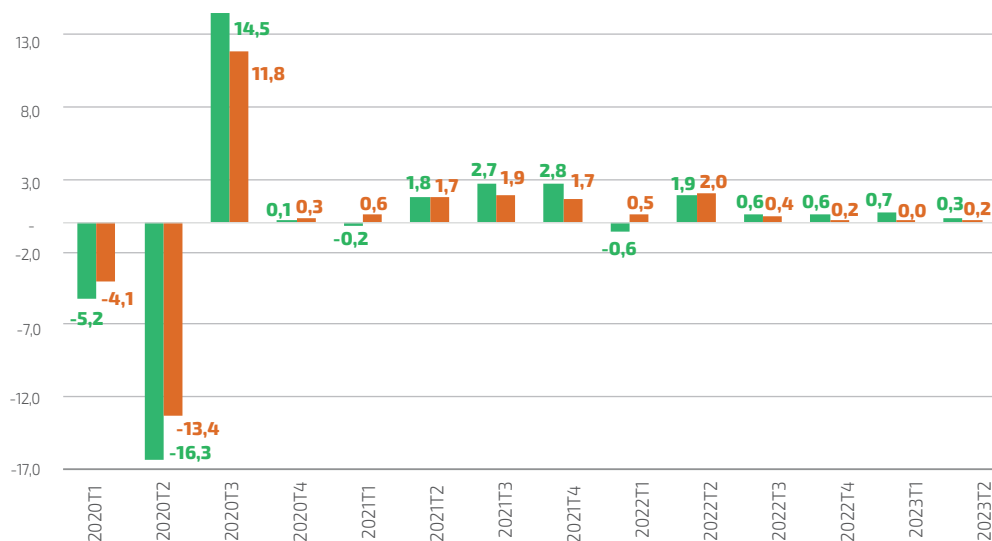
En términos de empleo, la provincia ha mostrado tasas de crecimiento en el número de ocupados que reflejan una recuperación en el mercado laboral, permitiendo estimar un cierre de la tasa de paro del 17,5% en 2023 y 2024, cifra que se encuentra por debajo del horizonte del 18%.



CRECIMIENTO TRIMESTRAL DEL PIB (%)³



● ANDALUCÍA ● SEVILLA



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de IECA y estimaciones propias.

³ Las estimaciones de PIB trimestral para Sevilla se realizan empleando técnicas de desagregación temporal a partir de la información económica disponible a nivel provincial.

Previsiones económicas

En relación con el comportamiento de las magnitudes más importantes de la economía sevillana se presenta el cuadro macroeconómico, el cual muestra las proyecciones del PIB de Sevilla, el comportamiento de los precios de la cesta básica, IPC y, por último, el comportamiento del mercado laboral en términos de ocupación y paro.



Cuadro macroeconómico para la provincia de Sevilla

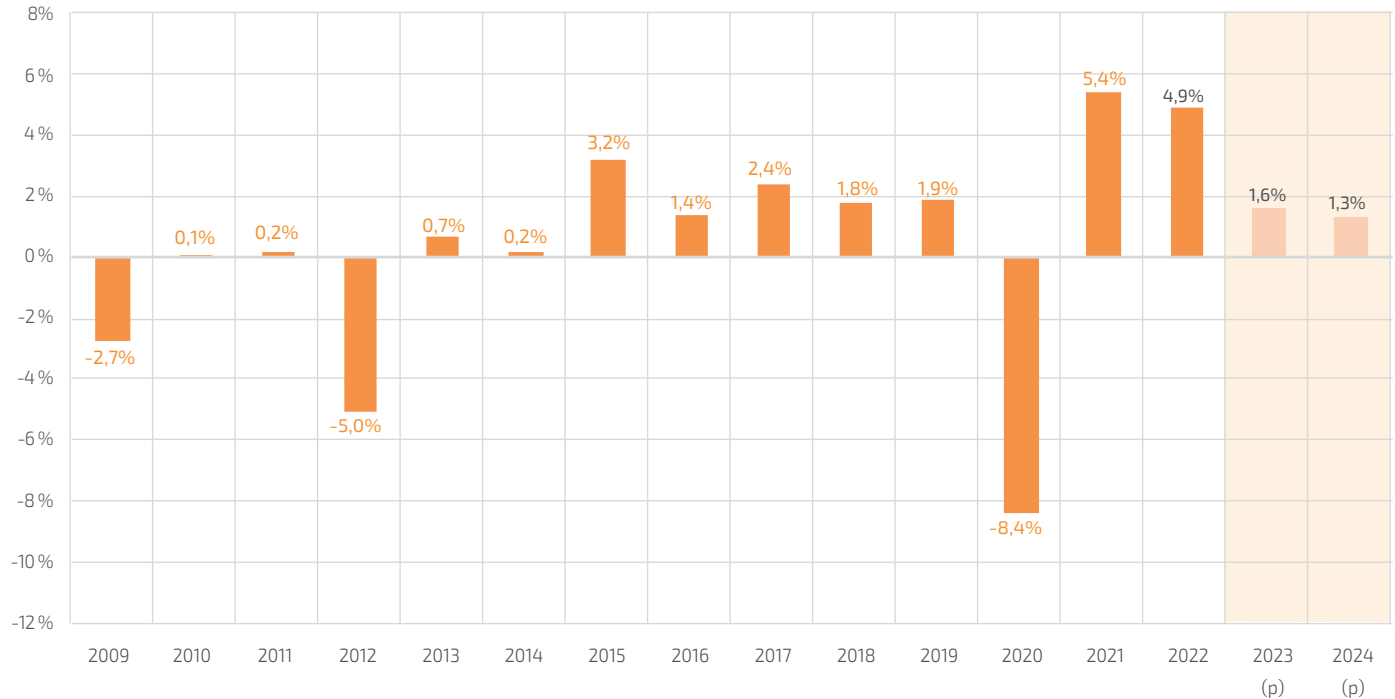
Indicador	2021	2022	2023T3	2023	2024
PIB (% variación)	5,7 %	4,9 %	1,5 %	1,6 %	1,3 %
Empleo (Ocupados / EPA, % variación)	3,0 %	6,8 %	-1,3 %	1,1 %	0,4 %
Tasa de paro (% población activa)	22,0 %	17,4 %	17,6 %	17,5 %	17,5 %
IPC (% variación interanual)	3,1 %	8,6 %	3,5 %	4,0 %	3,0 %

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de IECA y estimaciones propias.





TASA DE CRECIMIENTO ANUAL DEL PIB DE SEVILLA ⁴
(%)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de IECA y estimaciones propias.

⁴ (p): previsión.

Según las últimas proyecciones, se espera que el PIB de Sevilla crezca a un 1,6% en 2023, nivel bastante inferior al 2,4% y 2,3% estimados para España y Andalucía, respectivamente. Para 2024, el PIB sevillano se proyecta en un 1,3% (ver cuadro de la tasa de crecimiento anual del PIB sevillano).

El comportamiento del mercado laboral nos indica que el número de ocupados crecerá un 1,1% en 2023 y un 0,4% en 2024. Además, en línea con el comportamiento de la Comunidad Autónoma, en la provincia de Sevilla, el paro volverá a acercarse al nivel del 18%, alcanzando el 17,5% en ambos años, 2023 y 2024.

Por último, nuestras estimaciones indican que la inflación alcanzará un 4% en 2023 y un 3% en 2024.



En relación con la información expuesta anteriormente se puede llegar a las siguientes conclusiones:



Conclusiones



Los indicadores más relevantes para medir la actividad económica de la provincia han mostrado una tendencia al alza después de haber experimentado una desaceleración provocada por la pandemia de la COVID-19 y las irregularidades en el mercado provocadas por las tensiones geopolíticas y el escalonamiento de la inflación. Las pernoctaciones reflejan un sector turismo que se encuentra casi recuperado por completo en el año 2023. Sin embargo, la matriculación de turismos sigue encontrándose por debajo de los niveles precrisis sanitaria. La creación de sociedades mercantiles constituidas ha experimentado una disminución tras el buen comportamiento que venía mostrando en meses anteriores. Por otro lado, se puede apreciar un ligero aumento de las exportaciones e importaciones. La confianza empresarial se ha recuperado, mostrando una tendencia al alza y los afiliados a la seguridad social reflejan una tendencia creciente y estable.



En cuanto al comportamiento del mercado laboral, se estima un menor crecimiento del número de ocupados para el 2023 y el 2024 después de haber experimentado la economía sevillana un crecimiento del 6,8% en el 2022. En este sentido, en relación con el anterior número, la tasa de crecimiento de la población ocupada será inferior en la provincia en comparación con la que se estima a nivel nacional y regional. Por lo cual, el paro podría nuevamente subir al 17,5% en 2023 y 2024.



En cuanto a la inflación, estimamos que en la provincia de Sevilla el IPC alcanzará un promedio anual del 4% en 2023, nivel ligeramente inferior al 4,1% estimado para la Comunidad Autónoma y superior al 3,8% nacional. En 2024, nuestros modelos indican que el IPC cerrará en Sevilla en un 3%. Esta variación en el nivel de precios se comprende por la disminución en la tendencia alcista del IPC sevillano desde octubre del 2022. A pesar de ello, la inflación seguirá siendo un factor determinante para el crecimiento de la actividad económica de la provincia.



El panorama macroeconómico de Sevilla para los años 2023 y 2024 muestra una desaceleración económica, acompañada de una moderación de la inflación y una reducción del número de ocupados.

EQUIPO INVESTIGADOR

Manuel Alejandro Cardenete Flores (Director Ejecutivo)

Catedrático de Economía de la Universidad Loyola e investigador principal del grupo Applied and Computational Macroeconomics de la Universidad Loyola y del SEJ-511 Modelos Multisectoriales para el Cambio Climático de la Junta de Andalucía. Ha sido Economista Senior de la Comisión Europea y del Instituto Europeo de Administración Pública. Profesor Visitante de las Universidades Autónoma de Barcelona, de la University of Illinois at Urbana-Champaign, de la University of Strathclyde, UNAM-México y El Colegio de México.

M. Carmen Delgado López (Directora Adjunta)

Directora del Departamento de Economía y Profesora Titular de la Universidad Loyola Andalucía. Doctora en Economía por la Universidad Pablo de Olavide, ha sido Investigadora en la Comisión Europea (Joint Research Centre -Institute for Prospective Technological Studies-) en el área de Agriculture and Rural Development - Support to Agricultural Trade and Market Policies-. Profesora visitante de la University of Strathclyde de Glasgow y El Colegio de México e integrante del grupo de investigación de la Junta de Andalucía CLIMAMODEL SEJ-511 (Modelos Multisectoriales para el Cambio Climático) y del Hispalis Regional Economics Applications Laboratory.

Luz Dary Beltrán Jaimes

Profesora ayudante Doctor del Departamento de Economía de la Universidad Loyola Andalucía. Doctora en Ciencias Económicas por el Instituto Politécnico Nacional de México, ha sido Jefa de los Departamentos de Gestión de la Tecnología e Innovación y de Estudios de Inteligencia Estratégica para la Industria en la Dirección de Prospectiva e Inteligencia Tecnológica del Instituto Politécnico Nacional de México. Integrante del grupo de investigación de la Junta de Andalucía CLIMAMODEL SEJ-511 (Modelos Multisectoriales para el Cambio Climático) y del Applied and Computational Macroeconomics de la Universidad Loyola Andalucía.

Alejandro Steven Fonseca Zendejas

Investigador predoctoral del Departamento de Economía de la Universidad Loyola Andalucía. Graduado en Economía y Maestría en Ciencias Económicas en el Instituto Politécnico Nacional. Actualmente cursa el Doctorado en Ciencias de los Datos, realizando su trabajo de tesis sobre el impacto económico generado por cambios en la estructura demográfica en España por medio de modelos de generaciones solapadas.

Stefano Fusaro

Profesor de Economía de la Universidad Loyola Andalucía. PhD en Economía por la Universidad de Barcelona. Antes de incorporarse a la Universidad Loyola Andalucía, ha trabajado como investigador postdoctoral en la Universidad Autónoma de Barcelona y como Project Manager en el Laboratorio de Biología Sintética Traslacional de la Universidad Pompeu Fabra. Forma parte del grupo de investigación Applied and Computational Macroeconomics de la Universidad Loyola Andalucía.

Paula Villegas Martos

Investigadora predoctoral del Departamento de Economía de la Universidad Loyola Andalucía. Doble Graduada en Derecho y Finanzas y Contabilidad por la Universidad Pablo de Olavide y Máster en Métodos de Investigación Aplicados a las Ciencias Sociales por la Universidad Loyola Andalucía. Actualmente cursa el programa de Doctorado en Desarrollo Inclusivo y Sostenible. Investigadora de los grupos Applied and Computational Macroeconomics de la Universidad Loyola y de CLIMAMODEL SEJ-511 (Modelos Multisectoriales para el Cambio Climático) de la Junta de Andalucía.

Clara Vázquez Lloréns

Estudiante investigadora interna del Departamento de Economía y estudiante del Doble Grado en Economía y Relaciones Internacionales.



1973 - 2023

economistas
Colegio de Sevilla

Dirección

C/ José Saramago, nº 1. Edificio Giralda 8
Sevilla 41013

Contacto

954 90 58 10

colegiosevilla@economistas.org



economistas-sevilla.com