

INFORME DE COYUNTURA DE LA ECONOMÍA DE CASTILLA-LA MANCHA. CUARTO TRIMESTRE DE 2021

La coyuntura económica de nuestra región en el cuarto trimestre de 2021 (justo antes del conflicto de Ucrania) reflejaba una senda de recuperación de la situación producida por la pandemia del COVID-19 desde finales del primer trimestre de 2020.

Evolución del PIB

Según la estimación de la Autoridad Independiente de Responsabilidad Fiscal (AIREF), el PIB regional volvió a crecer en términos interanuales en el último trimestre de 2021, concretamente el 3,4%, y más robustamente que el trimestre anterior, en el que lo hizo un 2,2%. No obstante, estas tasas son menores que las experimentadas por el conjunto de la economía nacional,

Actividad económica

En relación a los principales indicadores de actividad económica disponibles en estos momentos, se puede reseñar lo siguiente:

Agricultura: Los indicadores demuestran cierta debilidad en este sector. Así, el volumen de producción de uva de nuestra región experimentó una fuerte caída, tanto a nivel regional (-56%), muy superior a la registrada a nivel nacional (-13%). La tasa de inscripción de tractores agrícolas cayó un 1,8% respecto al ejercicio anterior, frente a la subida de casi el 10% a nivel nacional. El consumo de gasóleo también cayó, en el acumulado de enero de 2022, un 3,5% respecto al ejercicio anterior, mientras que en el conjunto del país subió algo más del 2%.

Industria: El sector industrial refleja, en general, un buen comportamiento. Así el Índice de Producción Industrial presentó una variación en diciembre de 2021 del 5,6% en promedio anual (7% a nivel nacional), además, este aumento es aún más importante si se extrae el componente energético, puesto que el IPI sin energía subió en diciembre un 8,2% en la región la misma cifra que a nivel nacional. El Índice de cifra de negocios experimentó, asimismo, un importante aumento del 16,6% en media anual, muy similar al del conjunto de España.

Construcción: Los indicadores de este sector muestran en el cuarto trimestre una clara recuperación, tanto en la actividad pública como en la privada. En cuanto a ésta última, se produjo un notable dinamismo, como lo demuestra la variación de 48,6% en los visados de obra nueva, indicador, además, que es adelantado a la actividad constructiva de los próximos meses. El aumento en nuestra región es más del doble que el experimentado en el conjunto del país.

Especialmente importante es el incremento en la actividad constructora pública, con una variación interanual del 520% en el acumulado a diciembre de 2021 en la licitación oficial, aumento cinco veces mayor que el del conjunto del país.

Servicios: Los indicadores de este sector mostraban a finales de 2021 una robusta recuperación: la cifra de negocios registra una variación interanual en el promedio anual del 14,2% en diciembre de 2021 (15,8% en el conjunto del país). El sector turístico, que es el que más fuertemente ha soportado el impacto de la situación de la COVID, experimentó en 2021 un importante incremento del 95% en el número de viajeros alojados en hoteles, en la línea del experimentado a nivel nacional, que fue del 109%. El comercio minorista, por su parte, experimentó un ligero aumento en su actividad (0,5% en media anual en diciembre, por debajo del 3,8% del conjunto del país).

Clima empresarial: El indicador adelantado de confianza empresarial refleja unas buenas perspectivas por parte de las empresas de la situación, con una subida del 18,5% en el correspondiente a las previsiones para el primer trimestre de 2022, en tasa interanual, superior al comportamiento del conjunto del país (16,2%), aunque algo menor, en ambos ámbitos, a los del trimestre anterior.

Demanda Interna

Los indicadores de comportamiento de la demanda interna en el último trimestre de 2021 son, hasta cierto punto, contradictorios. Así, las matriculaciones de turismos caen, en el acumulado de enero de 2022 en torno al 20%, frente al incremento del 7,2% a nivel nacional. Esta caída es menor en nuestra región en las de vehículos de carga (-11,4%), pero la diferencia con el aumento experimentado a nivel nacional (10,6%) es también notable. Asimismo, la demanda de energía eléctrica también experimenta una caída, concretamente del 2,4%, si bien el último dato disponible es de mayo.

A nivel de inversión regional, se puede reseñar la caída en la inscripción de tractores agrícolas y la matriculación de vehículos ya comentada, que contrasta con el aumento de las importaciones de bienes de equipo acumuladas en diciembre (21,26%), siete puntos superior a la del total nacional.

En cuanto al nivel de endeudamiento existente de la economía regional, éste ha seguido incrementándose, como lo refleja el hecho de que el volumen de crédito total regional (público y privado) en el tercer trimestre de 2021 aumentó un 5,7% en tasa interanual, cinco veces más que a nivel nacional. La financiación hipotecaria experimenta un importante incremento, concretamente de casi el 60% en tasa interanual del acumulado hasta diciembre de 2021 en nuestra región, subida tres veces mayor a la experimentada a nivel nacional.

En esta situación de la demanda, los precios al consumo, impulsados en buena medida por el importante alza de los precios de la energía, se han ido incrementado fuertemente a lo largo de la segunda mitad de 2021 (con subidas del IPCE que han ido del 1,6% en marzo hasta el 7,6% en diciembre de 2021 en tasa interanual) y han seguido esta senda alcista, hasta situarse en el 9% en febrero de 2022, algo superior al nivel alcanzado en el conjunto de España (7,6% en ese mes). La notable influencia de los precios energéticos se pone de manifiesto si se comparan estas subidas con la de la inflación subyacente, que se situó en el 3,4% en nuestra región y en el 3% en España en febrero de 2022).

Demanda externa

El comercio exterior de nuestra región reflejó, a finales de 2021, una sólida recuperación, con aumentos del 26% en las exportaciones y del 20% en las importaciones en el acumulado a diciembre de 2021. Como consecuencia de estas variaciones, la tasa de cobertura regional de las importaciones por las exportaciones ha alcanzado el 81,5%, lo que implica un incremento interanual del 5,2%.

En el conjunto nacional, las exportaciones se incrementaron en menor medida que las importaciones (21,2% y 24,8%, respectivamente), lo que hizo que la tasa de cobertura se redujese un 2,8%.

Mercado de trabajo

El mercado de trabajo muestra en el último trimestre de 2021 una clara y robusta recuperación.

La **ocupación** media del último año en el cuarto trimestre aumentó un 6,1% en términos interanuales, (tres veces superior al del conjunto de España), con subidas en todos los sectores, especialmente importantes en Agricultura y Servicios, siendo la menor en el sector de la Construcción, con un incremento del 1,5%.

También la **afiliación** media anual a la Seguridad Social en el mes de enero de 2022 experimenta una clara subida del 4,1%, algo superior a la experimentada a nivel nacional y generalizada en todos los sectores salvo en la Agricultura.

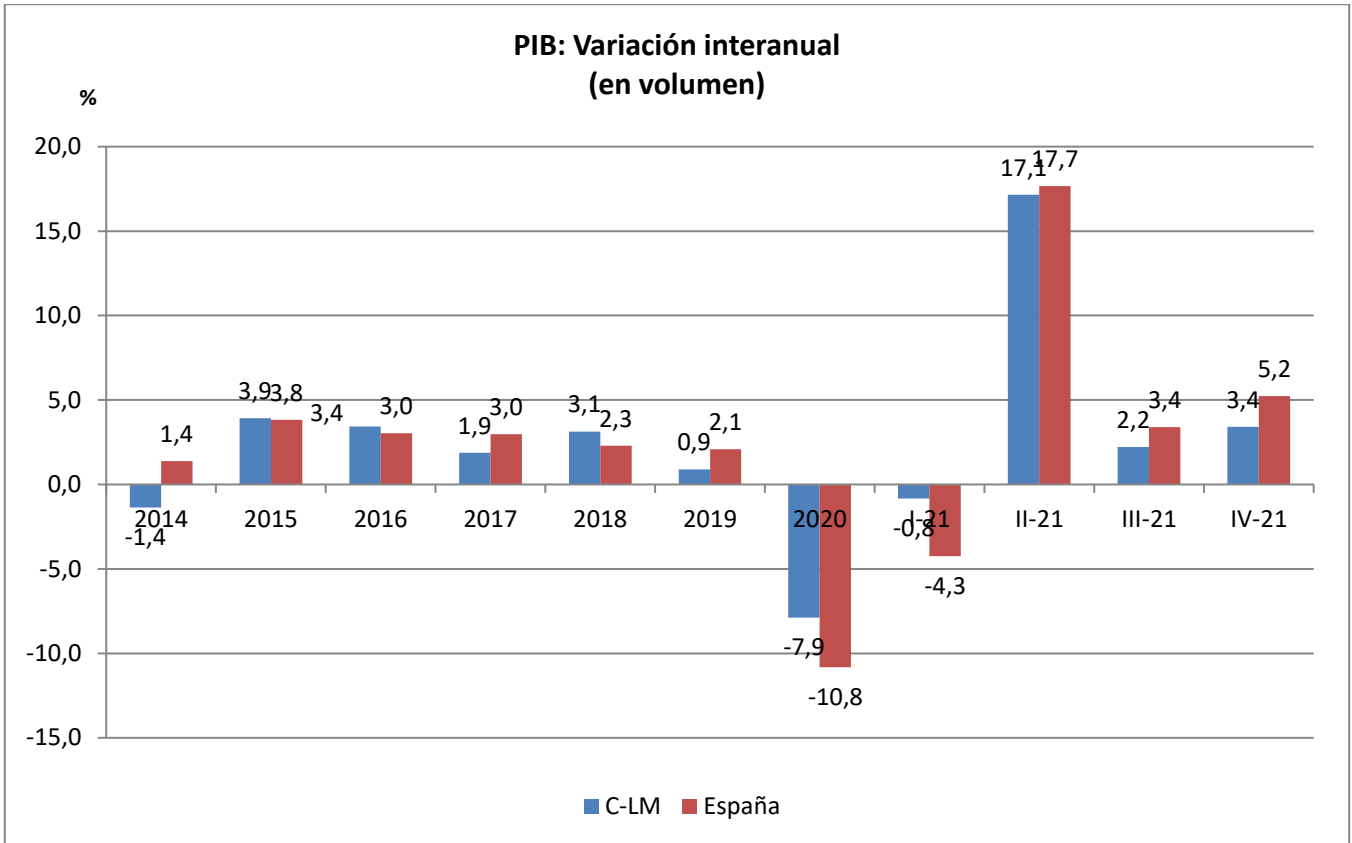
En cuanto al **paro EPA**, se reduce un 8,4% en el promedio anual en el último trimestre de 2021, mientras que en el conjunto nacional lo hace en un 3%. El paro registrado también se reduce notablemente, concretamente un 12,4% en media anual en febrero de 2022, caída dos puntos mayor que la del conjunto del país.

Todos los sectores experimentaron importantes descensos en sus cifras de desempleados según la EPA, especialmente elevadas en la Construcción, la Industria y la Agricultura.

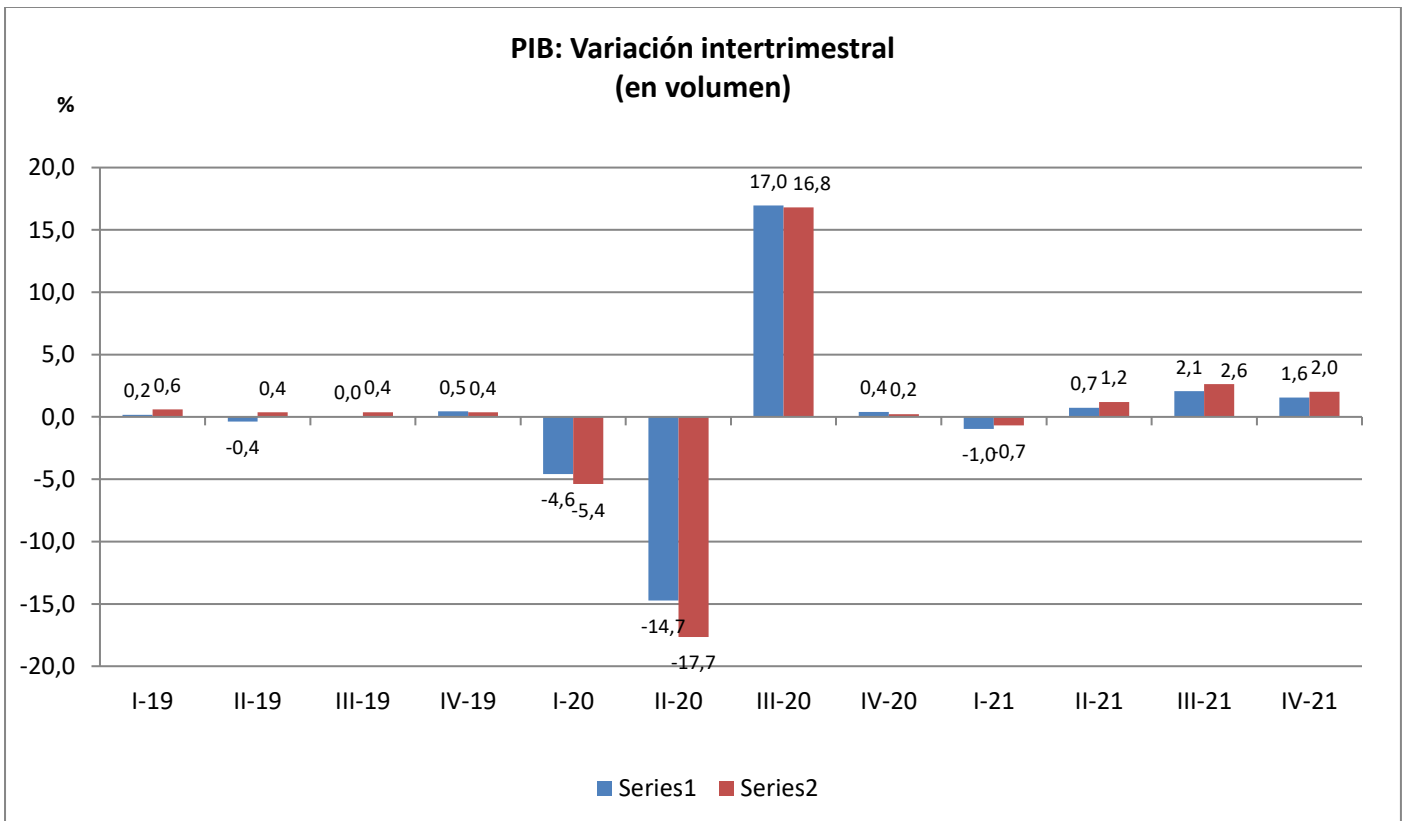
Con estos movimientos del mercado laboral, la tasa de paro se situó en el último trimestre de 2021 en el 13,3%, prácticamente la misma que a nivel nacional.

INDICADORES	FECHA	DATO CLM	TIPO DE DATO (1)	VARIACION ANUAL (%)	
				CASTILLA-LA MANCHA	ESPAÑA
AGRICULTURA					
Producción uva (miles de Tm)	2021	1.641,4	Periodo	-56,39	-13,46
Consumo de energía eléctrica (Gwh)	may-21	794,181	Acumulado	0,97	--
Inscripción de tractores agrícolas (unidades)	dic-21	1.427	Acumulado	-1,79	9,81
Consumo de gasóleo B (Tm)	ene-22	596.464	Acumulado	-3,46	2,16
Paro registrado	feb-22	12.957	Media anual	-12,72	-8,33
Parados (Miles de personas)	4º Trim-21	9,04	Media anual	-33,03	-2,21
Ocupados (Miles de personas)	4º Trim-21	60,61	Media anual	20,61	4,87
Total afiliados en alta laboral	ene-22	61.448	Dato Mensual	-6,05	-4,07
INDUSTRIA					
Consumo de energía eléctrica (Gwh)	may-21	3.060,7	Acumulado	14,27	--
Producción neta de energía eléctrica (Gwh)	nov-21	23.025,1	Acumulado	0,34	5,28
Índice de entradas de pedidos en la industria	dic-19	126,1	Media anual	7,9	-1,1
Índice de Producción Industrial (IPI)	dic-21	100,7	Media anual	5,6	7,0
IPI sin energía	dic-21	106,6	Media anual	8,2	8,2
Índice de cifra de negocios en la industria	dic-21	120,0	Media anual	16,6	16,2
Paro registrado	feb-22	15.392	Media anual	-14,56	-12,16
Parados (Miles de personas)	4º Trim-21	7,90	Media anual	-28,99	-22,69
Ocupados (Miles de personas)	4º Trim-21	132,71	Media anual	6,30	0,07
Total afiliados en alta laboral	ene-22	113.510	Dato Mensual	4,09	2,55
CONSTRUCCION					
Consumo de energía eléctrica (Gwh)	may-21	157.439	Acumulado	1,40	--
Licitación Oficial. Total construcción (miles €)	dic-21	1.077.652	Acumulado	520,28	102,18
Visados de obra nueva (Total de viviendas)	dic-21	6.390	Acumulado	48,57	21,98
Paro registrado	feb-22	11.502	Media anual	-20,10	-13,41
Parados (Miles de personas)	4º Trim-21	3,40	Media anual	-43,63	-14,11
Ocupados (Miles de personas)	4º Trim-21	62,94	Media anual	1,52	3,81
Total afiliados en alta laboral	ene-22	62.038	Dato Mensual	7,48	4,99
SERVICIOS					
Consumo de energía eléctrica (Gwh)	may-21	2.330,809	Acumulado	-4,20	--
Índice de cifra de negocios sector servicios	dic-21	127,04	Media anual	14,20	15,79
Índice gral. comercio por menor precios ctes.(sin gasolineras)	ene-22	104,52	Media anual	0,15	3,82
Viajeros Alojados en establecimientos hoteleros	ene-22	1.602.530	Acumulado	95,17	109,37
Pernotaciones en establecimientos hoteleros	ene-22	2.734.441	Acumulado	90,77	129,06
Paro registrado	feb-22	111.608	Media anual	-11,37	-10,85
Parados (Miles de personas)	4º Trim-21	46,21	Media anual	-19,47	-23,80
Ocupados (Miles de personas)	4º Trim-21	590,96	Media anual	5,28	3,34
Total afiliados en alta laboral	ene-22	498.008	Dato Mensual	5,25	4,48
FINANZAS					
Hipotecas fincas urbanas. Capital prestado (miles de €)	dic-21	2.561.108	Acumulado	59,52	17,94
Crédito total de las entidades financieras (miles de €)	3er Trim-21	36.743.895	Periodo	5,77	1,07
TRABAJO					
Paro registrado	feb-22	164.947	Media anual	-12,38	-10,76
Activos (Miles de personas)	4º Trim-21	1004,3	Media anual	3,55	2,07
Ocupados (Miles de personas)	4º Trim-21	847,19	Media anual	6,11	2,97
Parados (Miles de personas)	4º Trim-21	157,09	Media anual	-8,38	-2,87
Tasa de paro	4º Trim-21	13,31	Periodo	-4,08	-2,80
Tasa de actividad	4º Trim-21	59,09	Periodo	0,50	0,46
Total afiliados en alta laboral	ene-22	746.200	Dato Mensual	4,10	3,76
COMERCIO EXTERIOR					
Exportaciones (miles de €)	dic-21	9.052.422	Acumulado	25,94	21,22
Importaciones (miles de €)	dic-21	11.106.421	Acumulado	19,61	24,83
Cobertura Exportaciones/Importaciones	dic-21	81,5	Periodo	5,20	-2,80
Importaciones de bienes de equipo (miles €)	dic-21	1.681.684	Acumulado	21,26	14,79
DEMANDA INTERNA					
Matriculación de turismos	ene-22	27.994	Acumulado	-20,08	7,18
Matriculación de vehículos de carga	ene-22	4.245	Acumulado	-11,38	10,58
Demanda energía eléctrica (Gwh)	may-21	9.656	Acumulado	-2,43	0,20
Consumo gasolina automóvil (Tm)	ene-22	210.799,22	Acumulado	35,01	29,56
PRECIOS					
IPC General	feb-22	105,211	Periodo	9,00	7,60
IPC Subyacente	feb-22	101,842	Periodo	3,40	3,00
IPRI	oct-21	128,053	Periodo	29,4	31,9
Coste laboral total por trabajador y mes	3º Trim-21	2.413,48	Periodo	3,91	4,89
Aumento salarial pactado en total convenios colectivos	feb-22	2,15	Acumulado desde enero	0,07	0,81
ADMINISTRACIÓN AUTONÓMICA					
Déficit (-) en términos de Contabilidad Nacional (% PIB)	nov-21	---	Acumulado desde enero	0,7	-5,4
Ratio Deuda/PIB (sin empresas públicas)	3er Trim-21	38,7	Periodo	-1,8	1,1
CLIMA EMPRESARIAL					
Índice de confianza empresarial	1º Trim-22	139,1	Periodo	18,5	16,2
ESTIMACIÓN CRECIMIENTO PIB					
Tasa interanual	4º Trim-21	---	Periodo	3,4	5,2
Tasa intertrimestral	4º Trim-21	---	Periodo	1,6	2,0

CRECIMIENTO ECONÓMICO

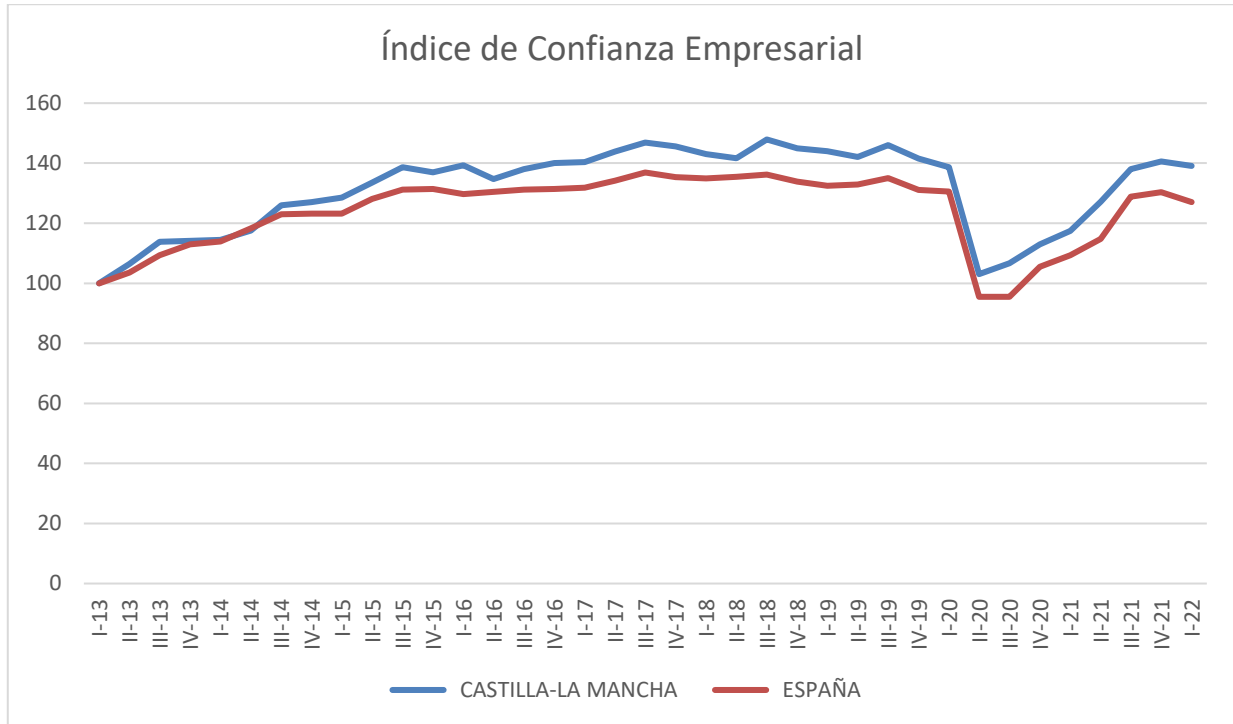


Fuente: Airef

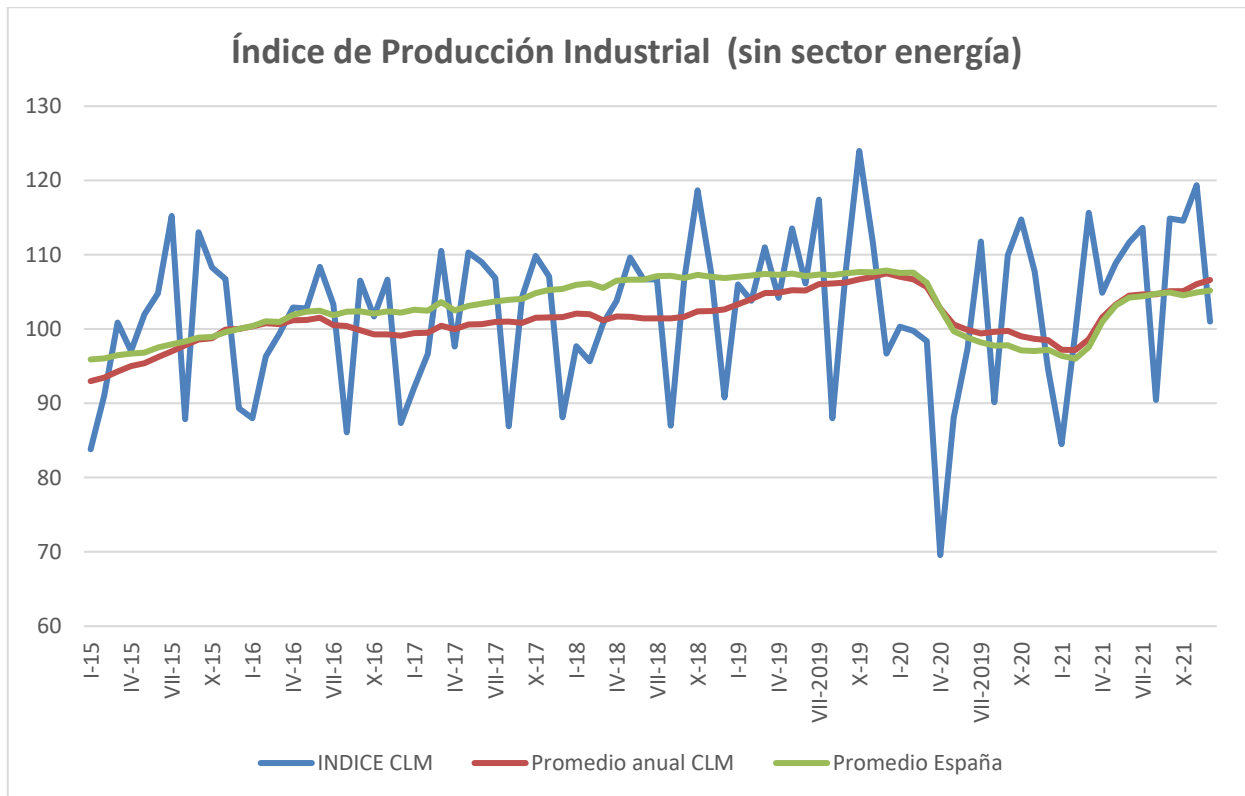


Fuente: CRE. INe y Airef

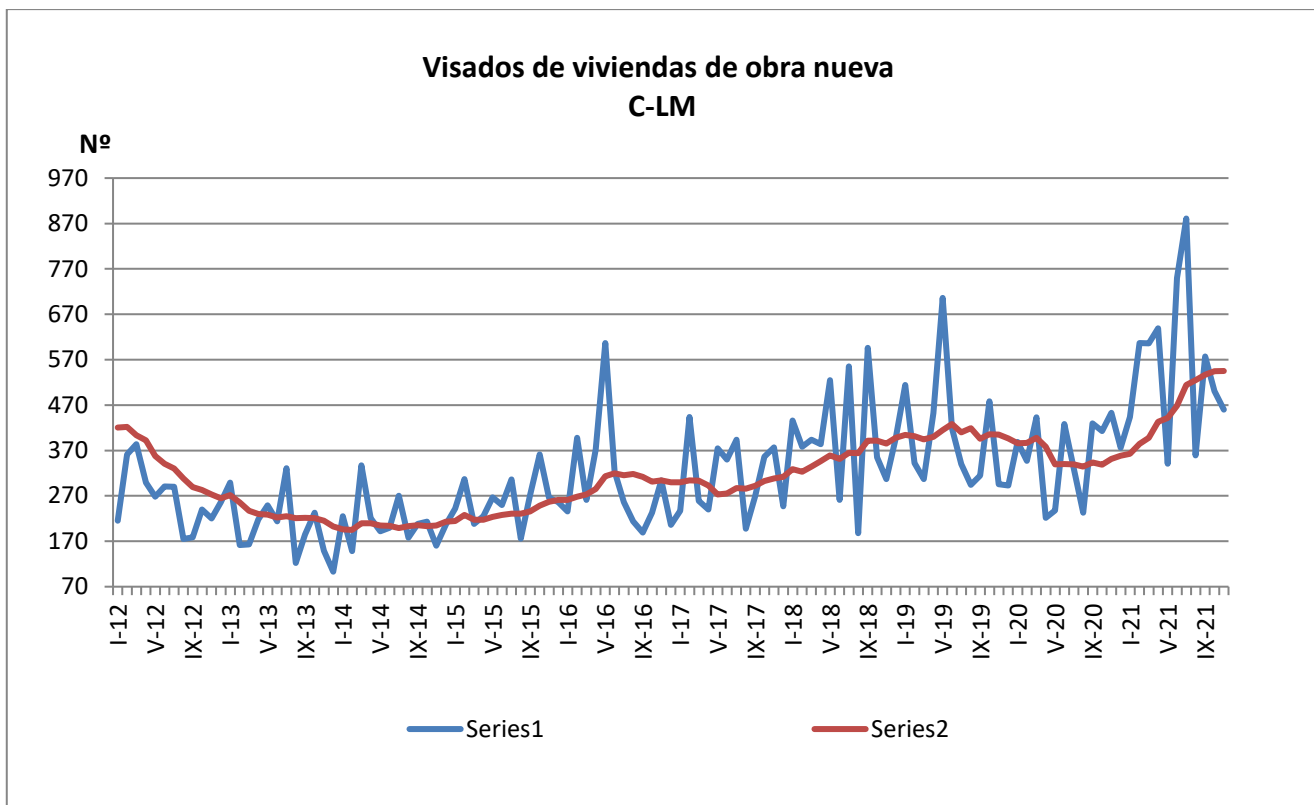
ACTIVIDAD ECONÓMICA



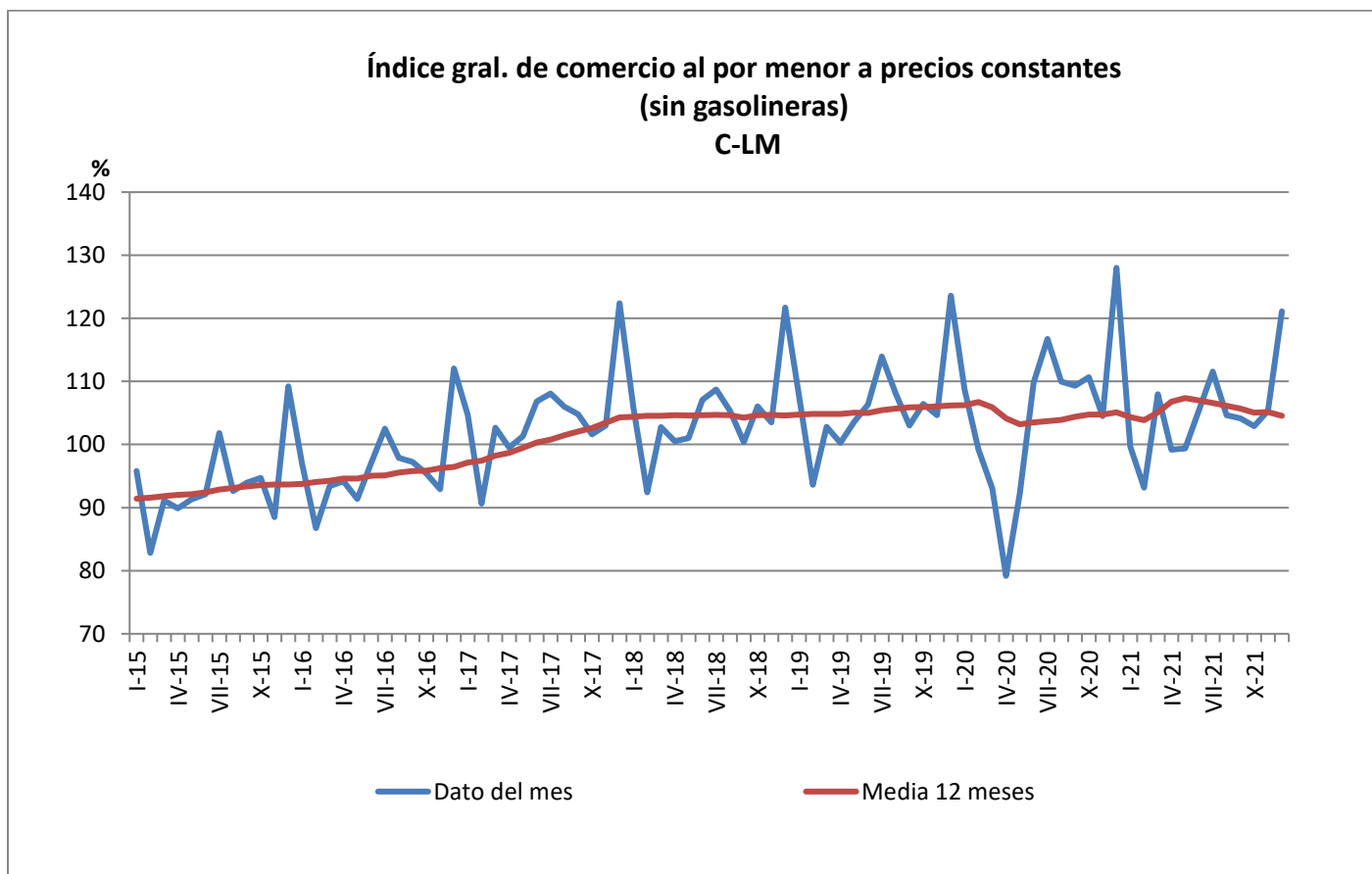
INDUSTRIA



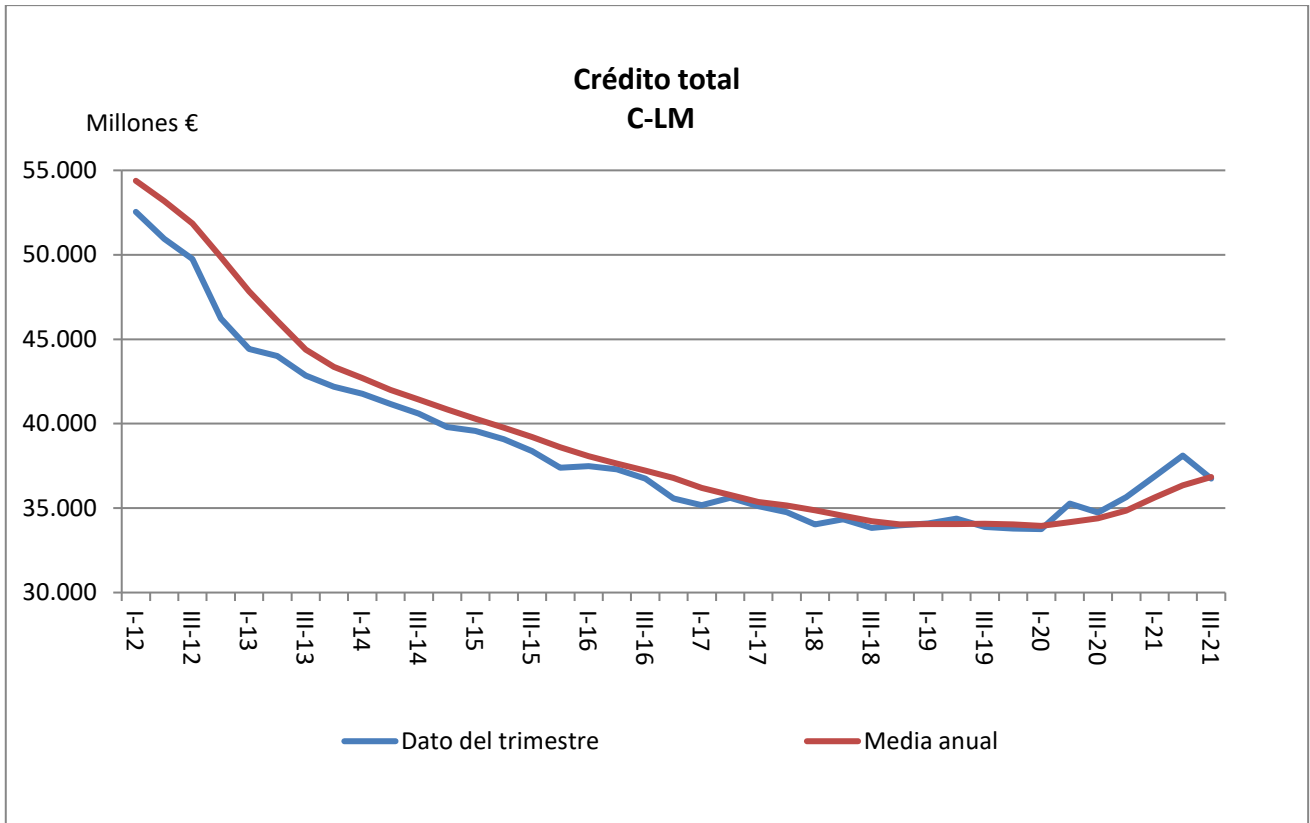
CONSTRUCCIÓN



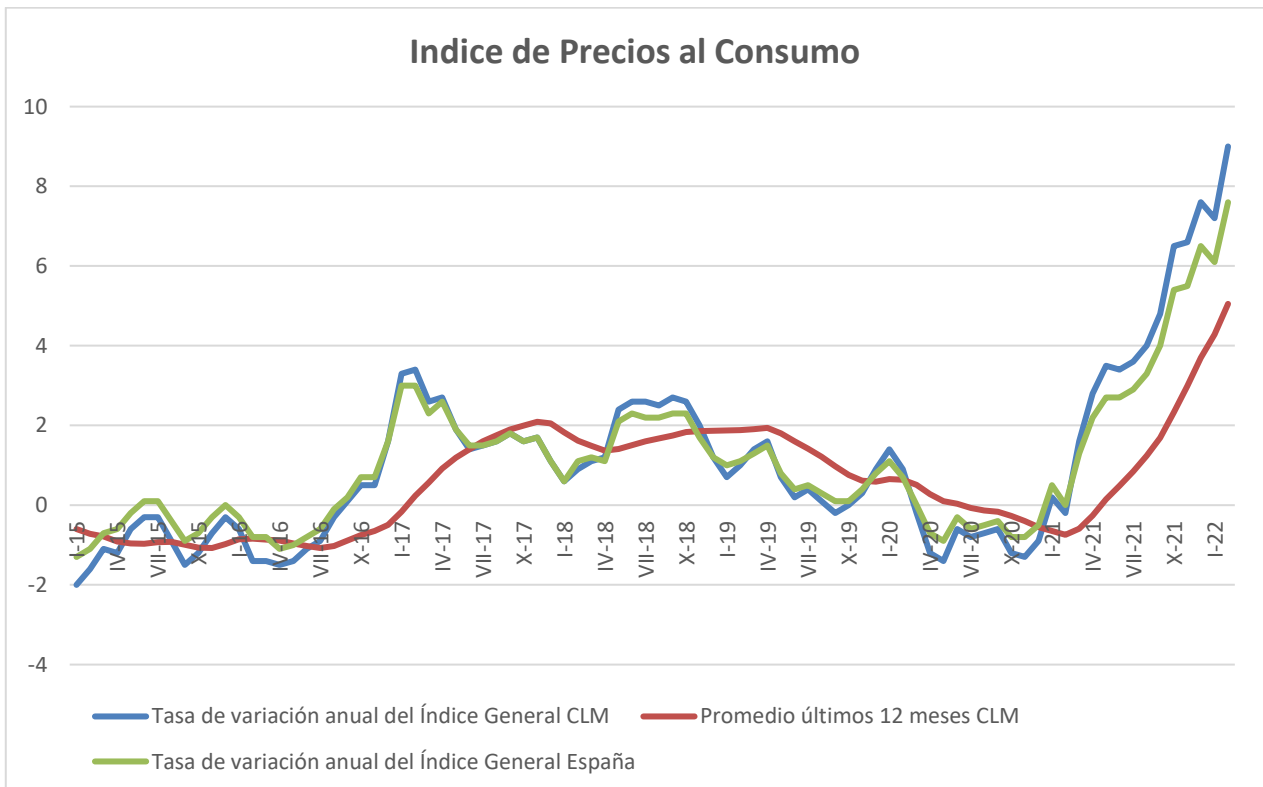
SERVICIOS



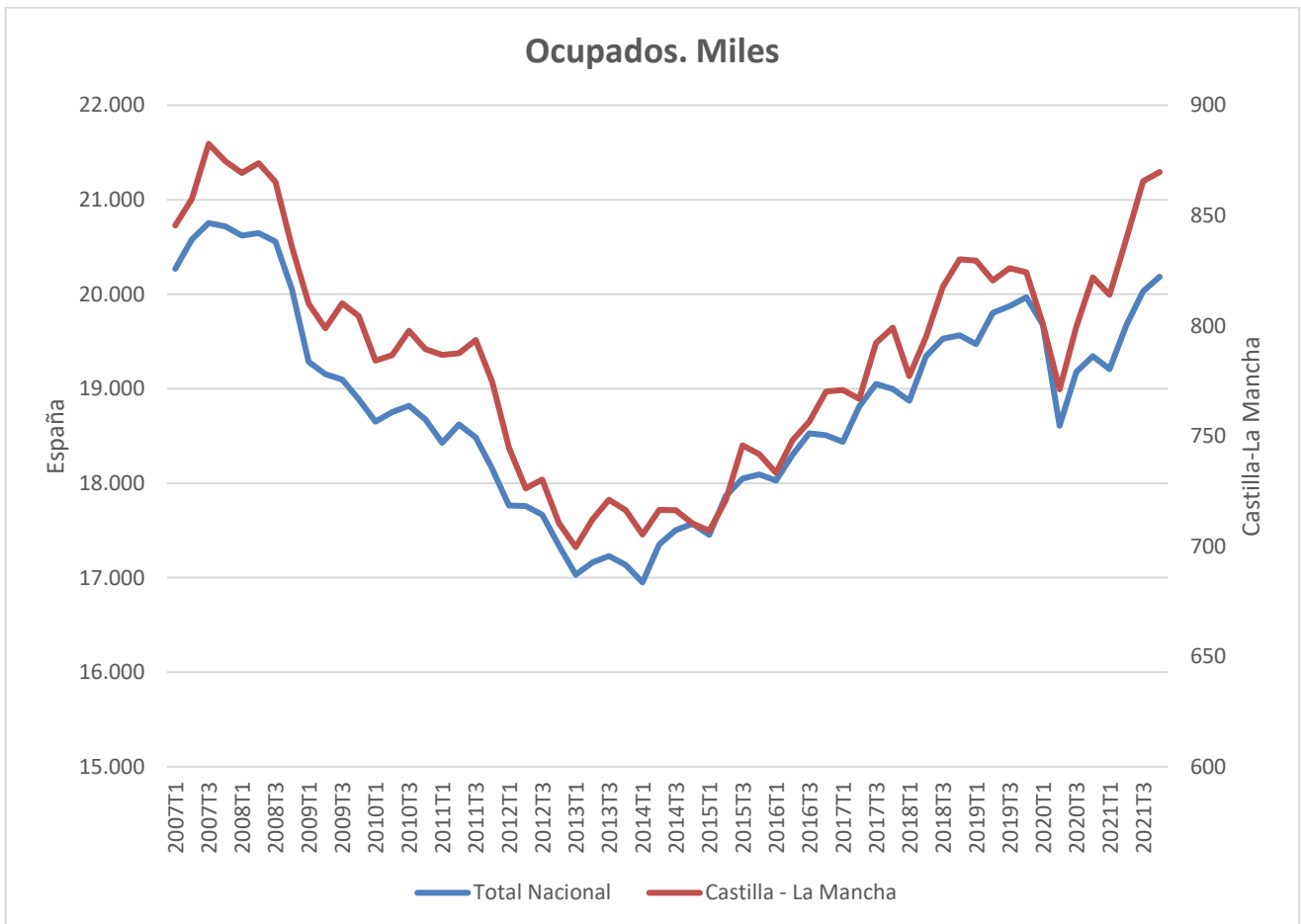
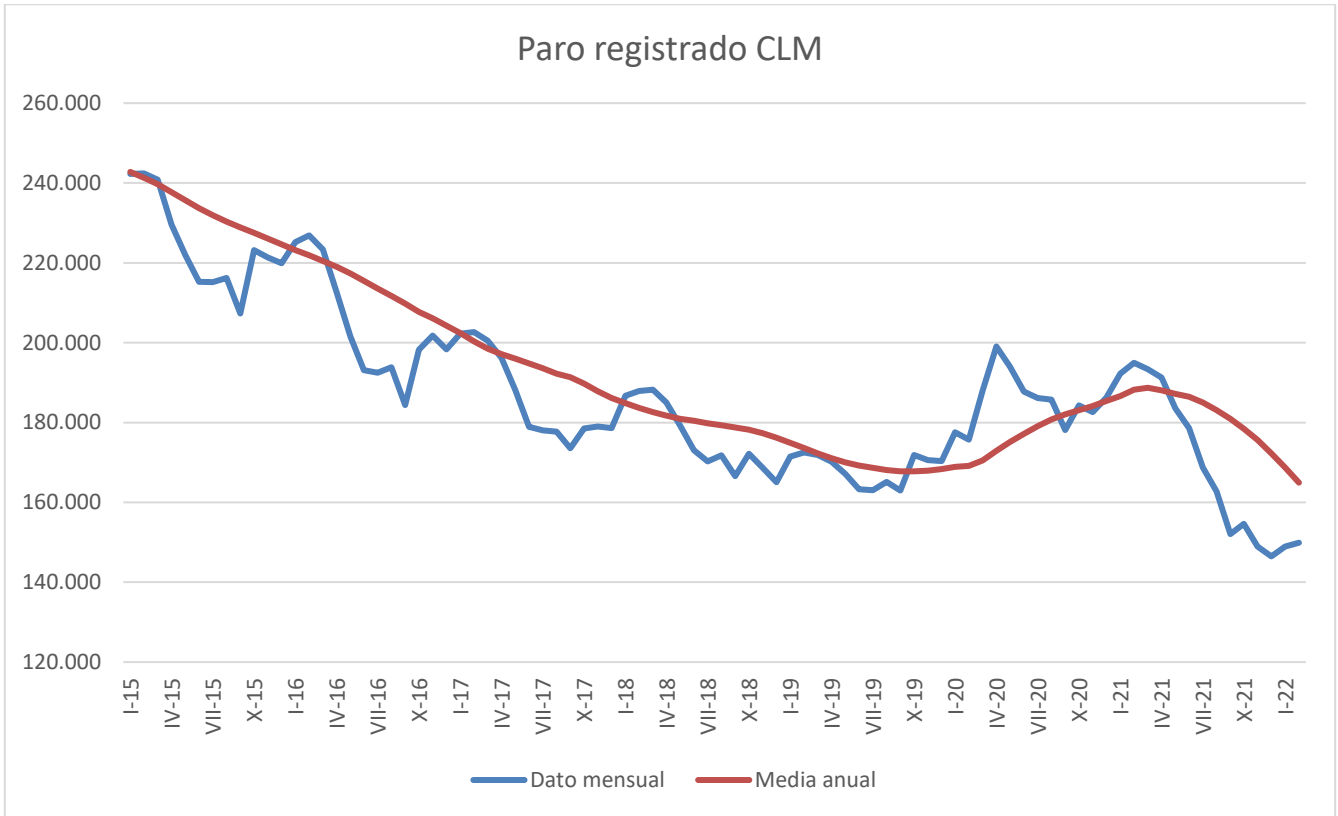
FINANCIACIÓN



PRECIOS



MERCADO DE TRABAJO



COMERCIO EXTERIOR

