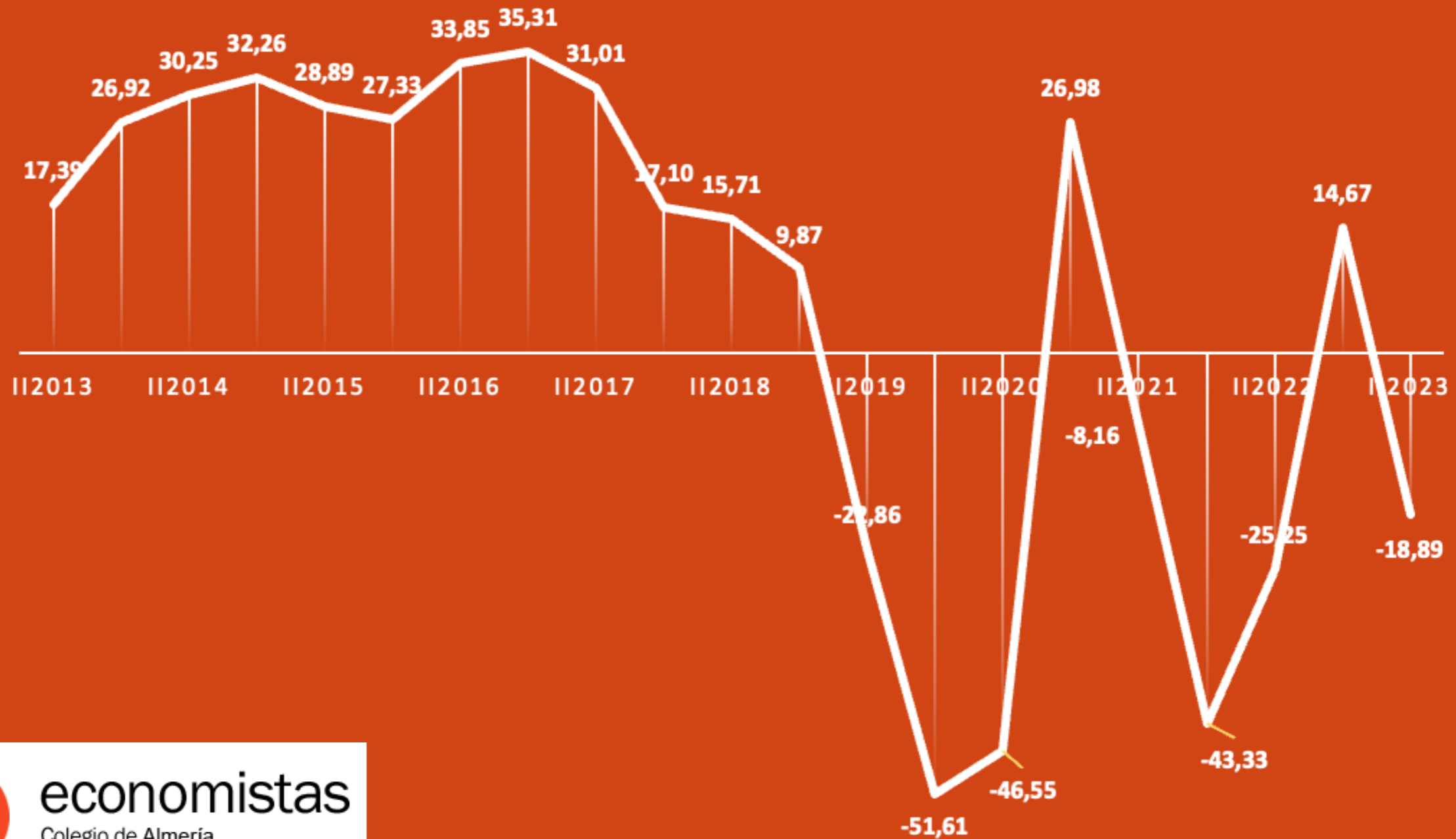


Barómetro de Situación Económica

SEGUNDO SEMESTRE - 2023



economistas
Colegio de Almería

La confianza vuelve a los niveles prepandemia

PRINCIPALES RESULTADOS

Tras las elecciones generales y la investidura de un nuevo gobierno de coalición, y el estallido de una nueva guerra en Gaza, el índice de sentimiento económico retorna a terreno negativo (-18,89) dejándose en el camino 33,56 puntos. Este sentimiento pesimista es el reflejo, en gran medida, de la desfavorable valoración de la situación económica personal, de la provincia y de Andalucía, donde se han dado la vuelta los resultados del semestre anterior.

La inflación continuará siendo una preocupación durante la primera mitad de 2024 (el 50 % de los encuestados piensa que los precios seguirán creciendo).

Los economistas almerienses no esperan una mejora de la inversión empresarial a corto plazo, solo el 14,8 % cree que aumentará, mientras que un 35,2 % piensa que se reducirá.

Las estimaciones referidas al empleo son similares a las de la inversión, con un escaso 14,8 % de los encuestados

apostando por el crecimiento del empleo y un 42,6 % considerando una disminución durante el primer semestre del año 2024.

El sector de la piedra natural pasa a tener la mayor valoración, seguido muy de cerca por el turismo (que cede el primer puesto), la agricultura y su industria auxiliar. Los movimientos respecto al semestre anterior son escasos y se mantienen las diferencias entre los grupos de sectores.

La falta de infraestructuras sigue siendo el principal limitante de la competitividad de las empresas almerienses, lo que nos diferencia tanto de Andalucía como de España.

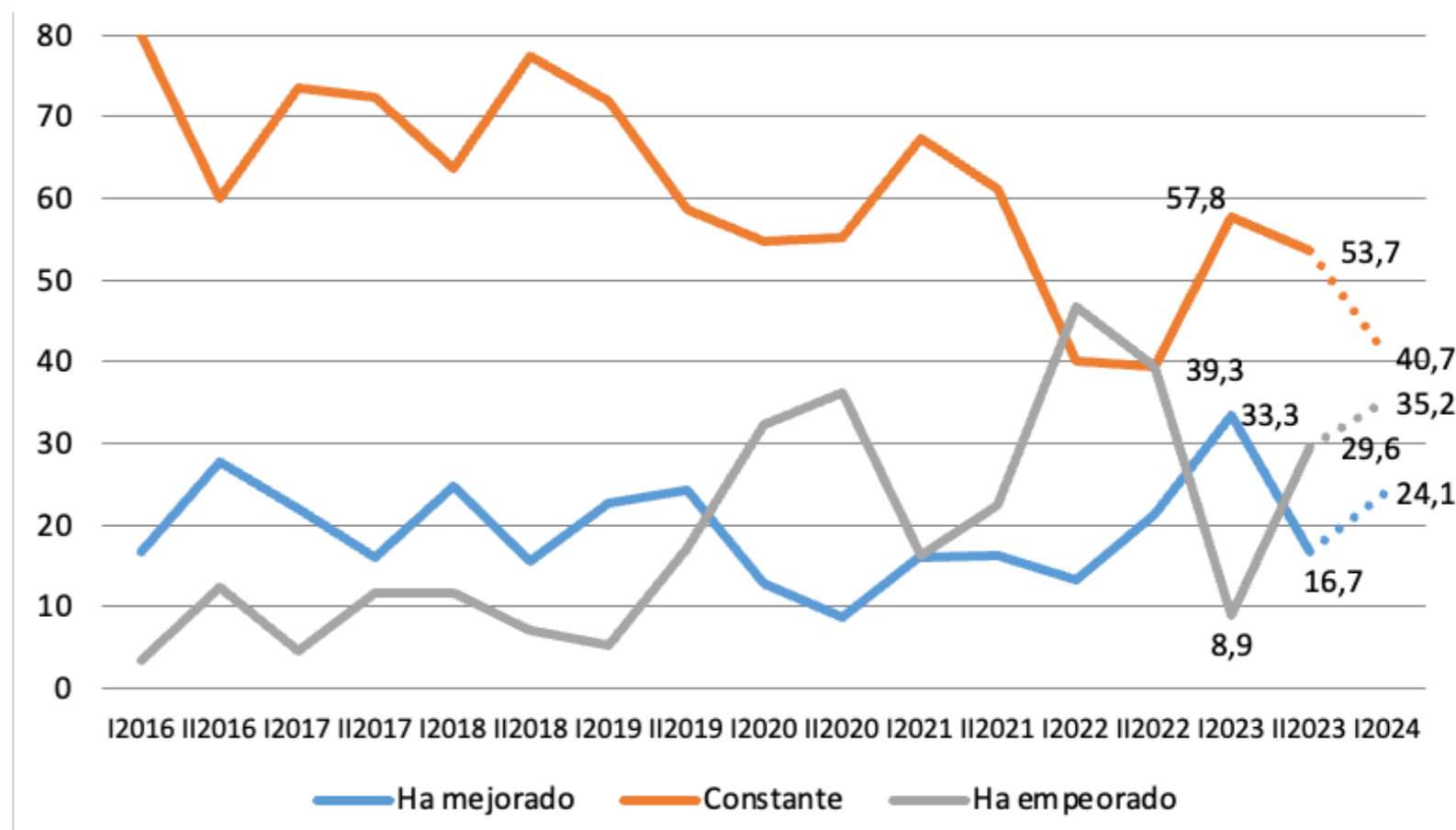
Los acuerdos para la investidura tendrán, a tenor de las opiniones de los economistas graves efectos económicos, entre los que destacan el deterioro de la seguridad jurídica, el aumento de la presión fiscal derivado y el deterioro de la marca país.

**La confianza
retrocede
nuevamente a zona
negativa a finales de
2023**

Situación económica personal

El pesimismo ha abierto brecha entre los colegiados encuestados en este segundo semestre de 2023. El porcentaje de respuestas que señalan un empeoramiento de la situación personal ha aumentado hasta el 29,6 %, mientras que el de las optimistas se ha reducido hasta un 16,7 %.

Este empeoramiento se produce con unos indicadores económicos provinciales que han ido enfriándose paulatinamente a lo largo del ejercicio, aunque han mantenido la mejoría del mercado de trabajo a lo largo del año, con una reducción del paro y un aumento del número de afiliados.



Situación económica personal en el semestre de referencia y previsión para el siguiente

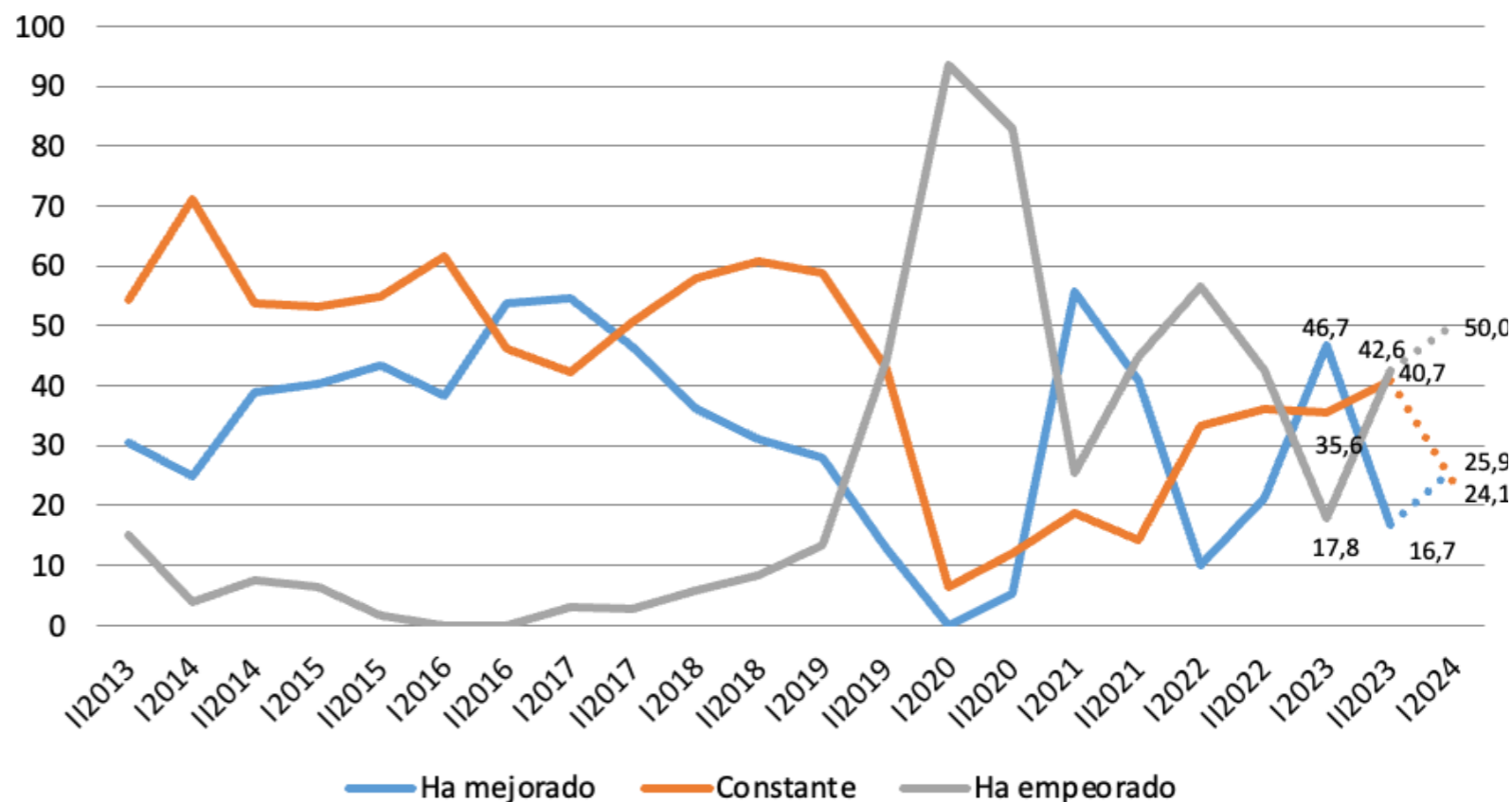
De cara a los próximos meses no parece que se espere un cambio sustancial ya que, aunque el porcentaje de encuestados que

piensa mejorar llega hasta el 24,1 %, el de los que creen que seguirán empeorando alcanza el 35,2 %, a costa de las respuestas neutras.

Situación económica provincial

En este segundo semestre del año prácticamente se invierten los resultados del semestre anterior, con un aumento de las respuestas pesimistas de casi 25 puntos porcentuales y un retroceso de las optimistas de 30 puntos. Así, ahora, el 42,6 % de los economistas almerienses que respondieron a la encuesta percibieron un empeoramiento de la situación económica provincial.

Además, las previsiones para la primera mitad del año 2024 siguen apuntando en la misma dirección, con un crecimiento de las opiniones pesimistas hasta alcanzar el 50 %. Es cierto que también crece el



Situación económica provincial en el semestre de referencia y previsión para el siguiente

optimismo, pero este se queda en un 25,9 % de las respuestas. Es significativo que, desde la pandemia, las opiniones se han vuelto mucho

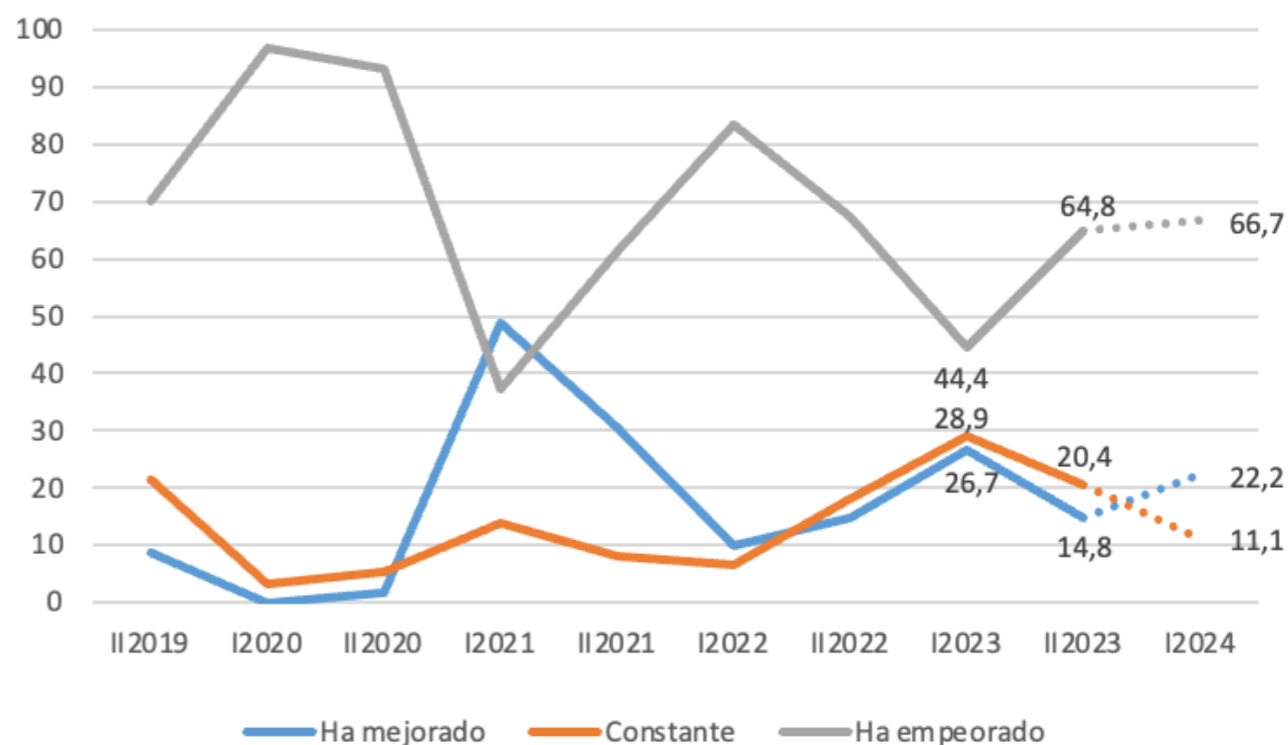
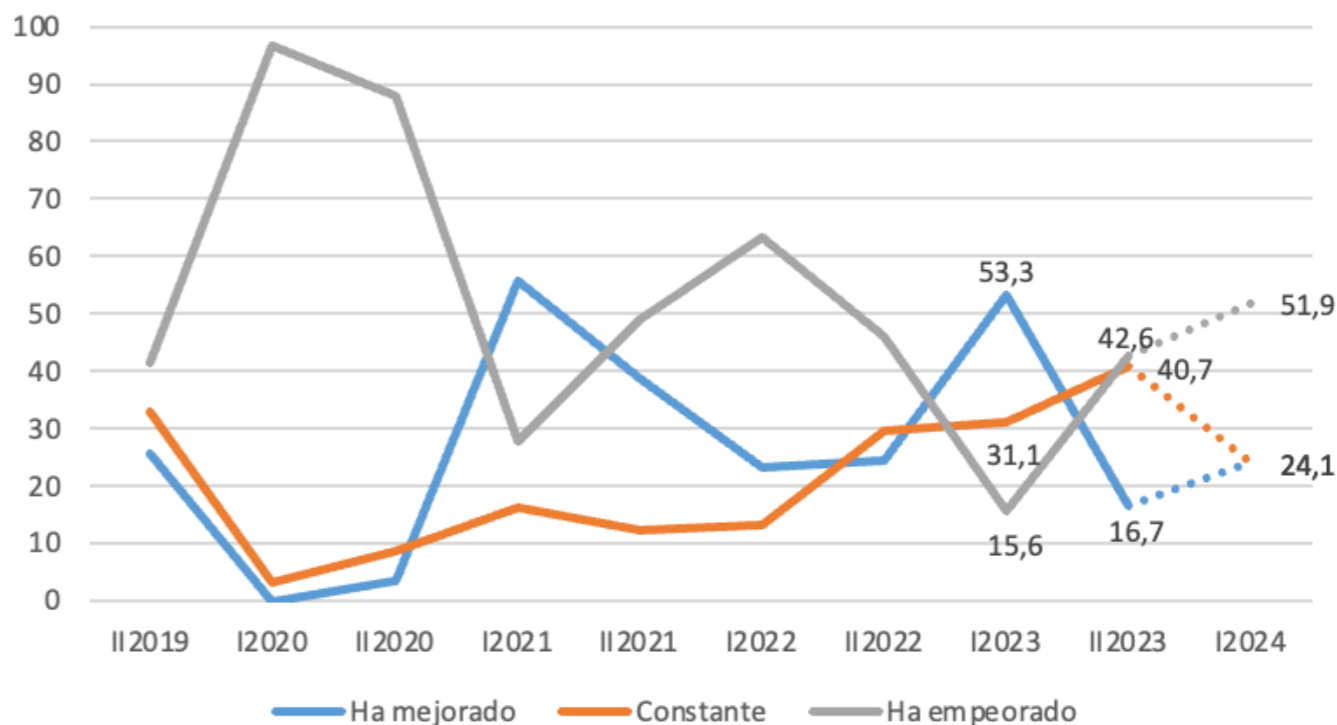
más volátiles, seguramente a causa de las incertidumbres generadas por los constantes shocks vividos en las economías occidentales.

BARÓMETRO DE SITUACIÓN ECONÓMICA - BLOQUE ESTRUCTURAL

Situación económica andaluza y española

La situación económica andaluza también sufre el intercambio de opiniones que hemos visto para el ámbito provincial. En este caso, el crecimiento del pesimismo es de 27 puntos, mientras que la reducción del optimismo alcanza los los 36,7 puntos, dejando el porcentaje en el 16,7 %, ya muy lejos de los máximos.

El pesimismo es también la nota predominante en la valoración de la situación a escala nacional, aunque en este caso no se ha producido vuelco ninguno, ya que el pesimismo ha estado triunfando en las últimas cinco encuestas y, en virtud de las estimaciones, también se extendería hasta el primero de 2024, enlazando así 3 años completos.



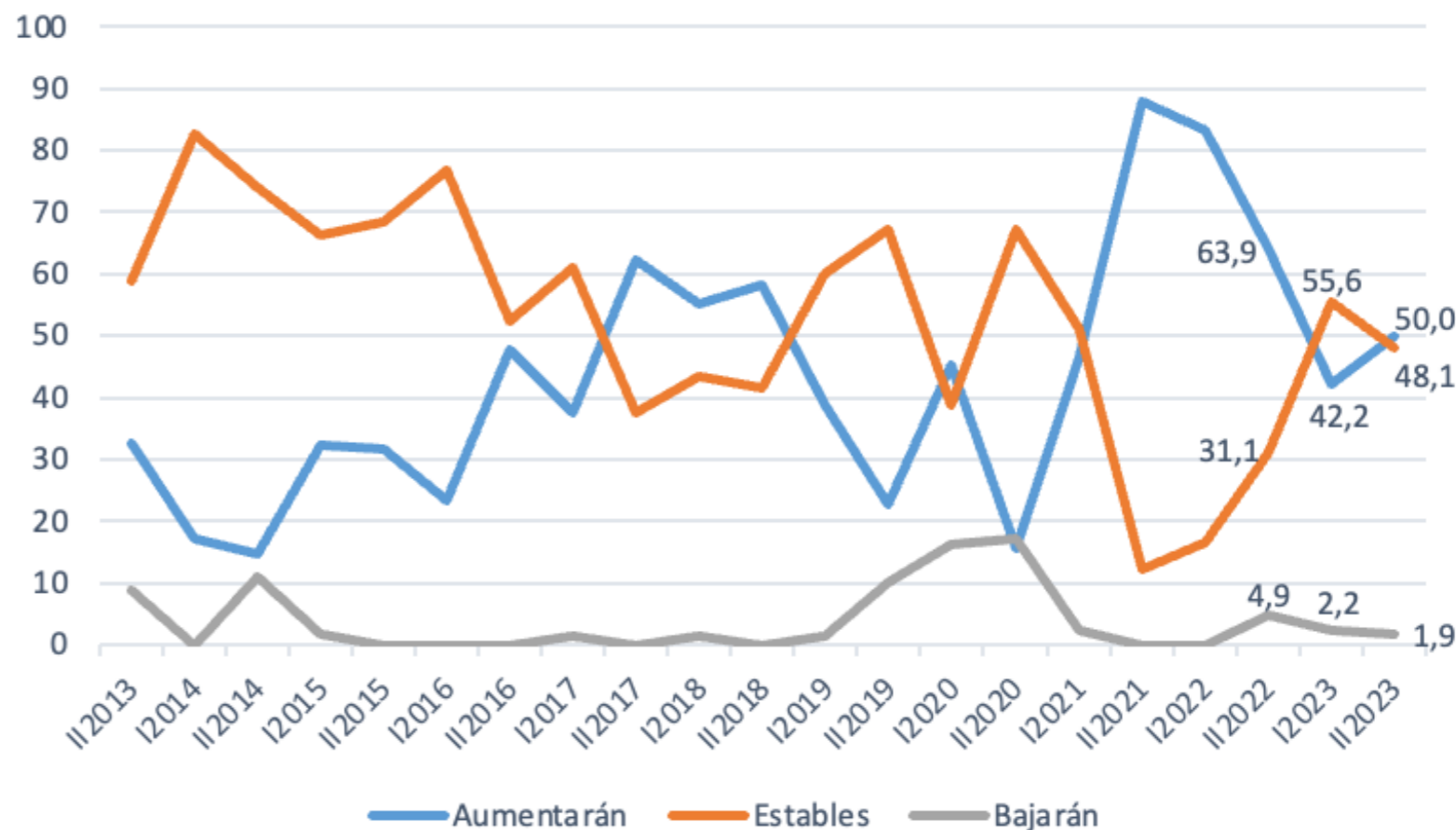
Situación económica andaluza y española en el semestre de referencia y previsión para el siguiente

Previsiones de inflación

La tasa de variación interanual del IPC alcanzó su mínimo anual en junio de 2023, con un escaso 1,9 %. Desde entonces, la tasa se ha recrudecido, de forma que en noviembre fue del 3,6 %.

Probablemente por eso hemos pasado de un 42,2 % de los colegiados apostando por el crecimiento de los precios a lo largo del segundo semestre de 2024 al 50 % actual. De la otra mitad de los encuestados, apenas un 1,9 % cree que los precios descenderán en la primera mitad del año entrante.

Las últimas estimaciones publicadas sobre la inflación en España señalan



Evolución esperada de los precios en los próximos seis meses

en la misma dirección, con un mantenimiento de las tensiones inflacionistas a lo largo de todo 2024, con una tasa promedio aún

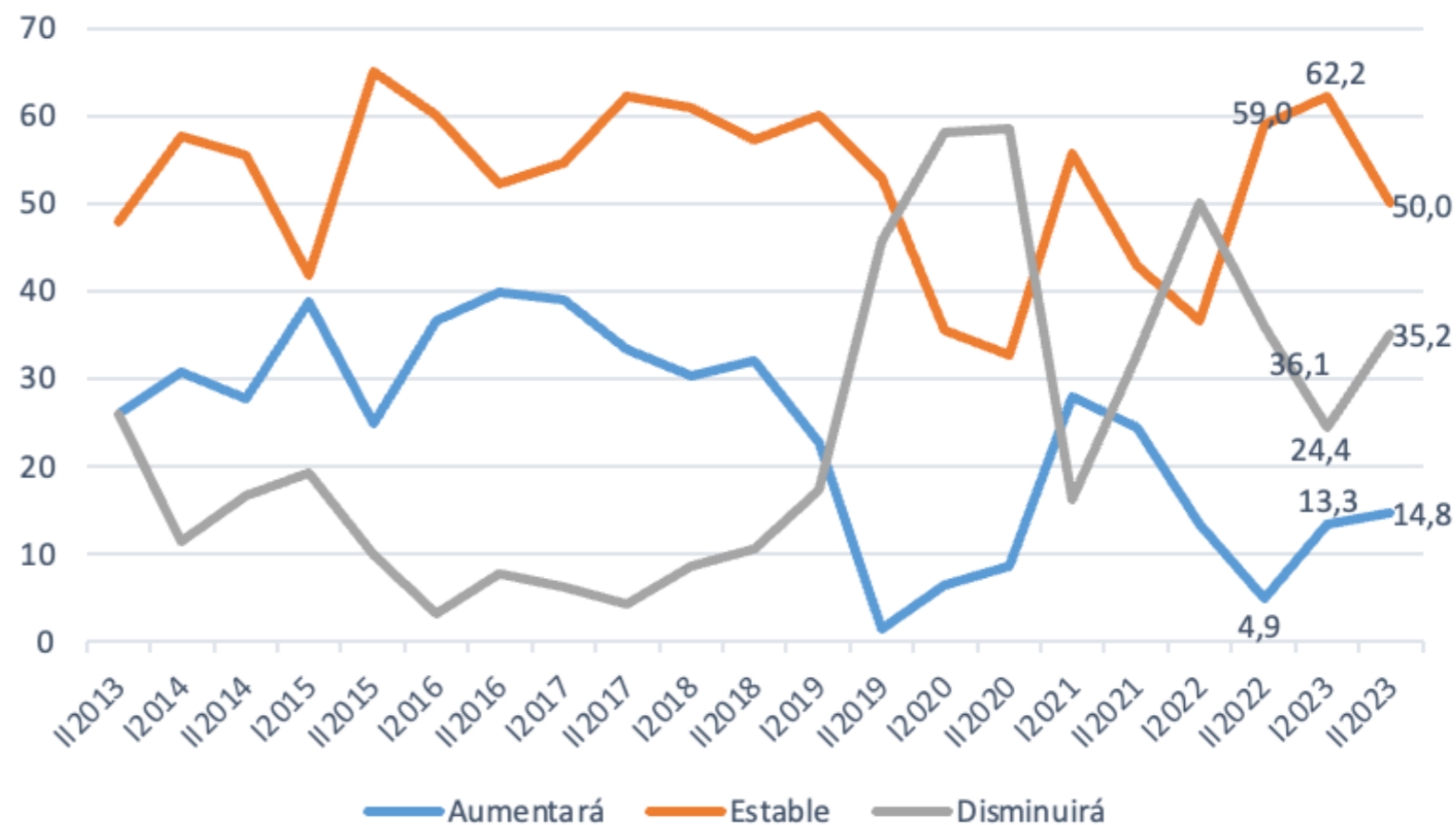
por encima del 3 %. Solo alcanzaríamos cifras compatibles con el objetivo del BCE bien entrado el ejercicio 2025.

Inversión empresarial esperada

Acorde con las opiniones mostradas en torno a la inflación y, sobre todo, a la situación económica de la provincia, las estimaciones sobre la inversión empresarial esperada para la primera mitad de 2024 son poco halagüeñas.

Las opiniones favorables crecen poco más de un punto porcentual (llegando hasta el 14,8 %), pero las que sostienen una reducción de la misma se elevan hasta el 35 %.

Estas opiniones contrastan con algunos de los indicadores disponibles al respecto. Por ejemplo, las sociedades mercantiles creadas



Evolución esperada de la inversión empresarial para los próximos seis meses

entre enero y noviembre de 2023 aumentaron un 8,5 % en la provincia, al tiempo que las disueltas caían un 28 %. También las matriculaciones de

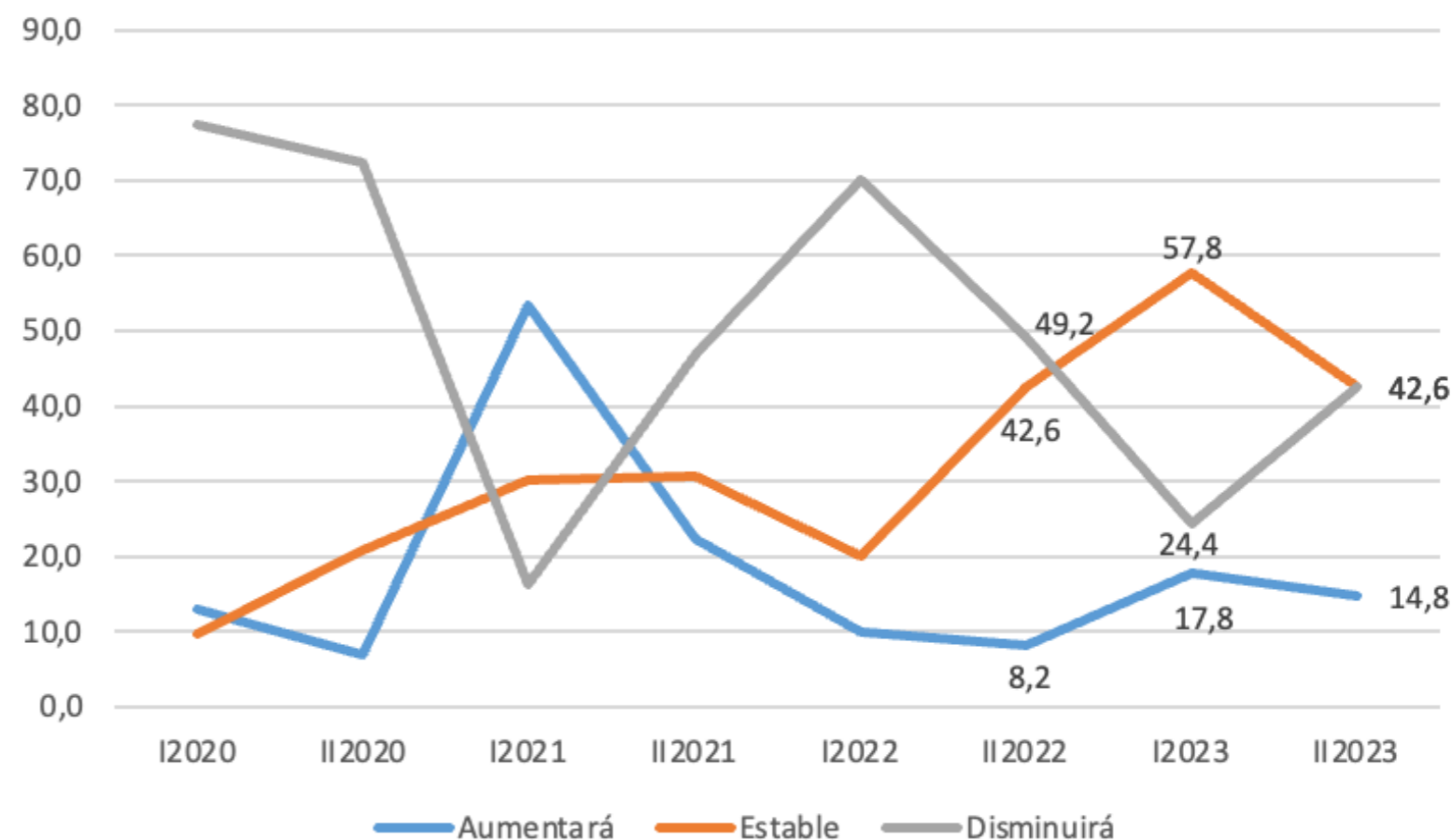
camiones y furgonetas aumentaron en el mismo período un 20,1 %. Solo la inversión inmobiliaria ha mostrado un comportamiento negativo.

Previsiones de empleo

Tal y como sucede con la inversión empresarial esperada, la evolución del empleo prevista no sería favorable, ya que el 42,6 % de los encuestados considera que el este se recortará en la provincia durante los próximos seis meses.

Ciertamente, los modelos plantean un claro enfriamiento en el mercado de trabajo provincial, que aún así sería capaz de mejorar los registros actuales de empleo y paro.

Sin embargo, la ya mencionada volatilidad de las opiniones sobre la situación económica tal vez también esté influyendo en el conjunto de las variables de la encuesta, sobre todo



Evolución esperada del empleo en Almería para los próximos seis meses

las que se centran en predicciones a futuro. Las incertidumbres asociadas son demasiado numerosas aún como para que las expectativas

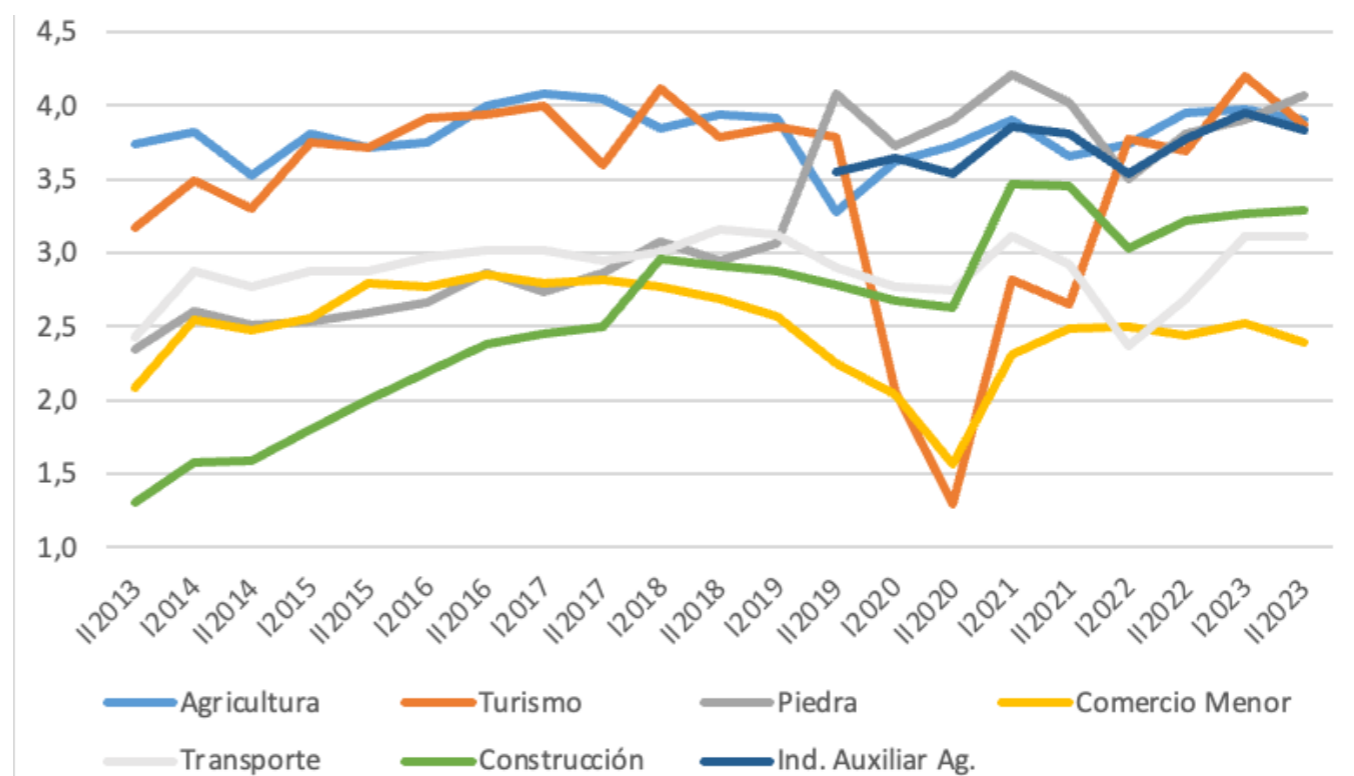
positivas se puedan construir con claridad. La guerra en Gaza, por ejemplo, ha venido a complicar aún más el escenario.

Situación de los sectores

En lo que se refiere a la valoración subjetiva de la marcha de los sectores productivos más relevantes de la provincia, asistimos a una cierta estabilización de la situación, con variaciones muy ligeras con respecto a los resultados de hace seis meses.

De hecho, la variación más significativa es el retroceso del turismo, que ahora se sitúa a la altura de la agricultura y la industria auxiliar y que deja en cabeza al sector de la piedra natural. En cualquier caso, estos cuatro sectores siguen sacando una sustancial ventaja al resto.

En un segundo nivel se encuentran la construcción y el transporte. La primera se ha visto muy favorecida por la obra civil, tanto la licitada por las administraciones públicas como por el sector privado. La generalización de las obras del AVE en todos los tramos de la provincia



Evolución de la valoración de los sectores económicos principales en la provincia de Almería

posiblemente prolongará el buen momento de actividad que vive el sector en la provincia. El transporte en la provincia se nutre de la demanda derivada de la actividad agrícola y turística, principalmente.

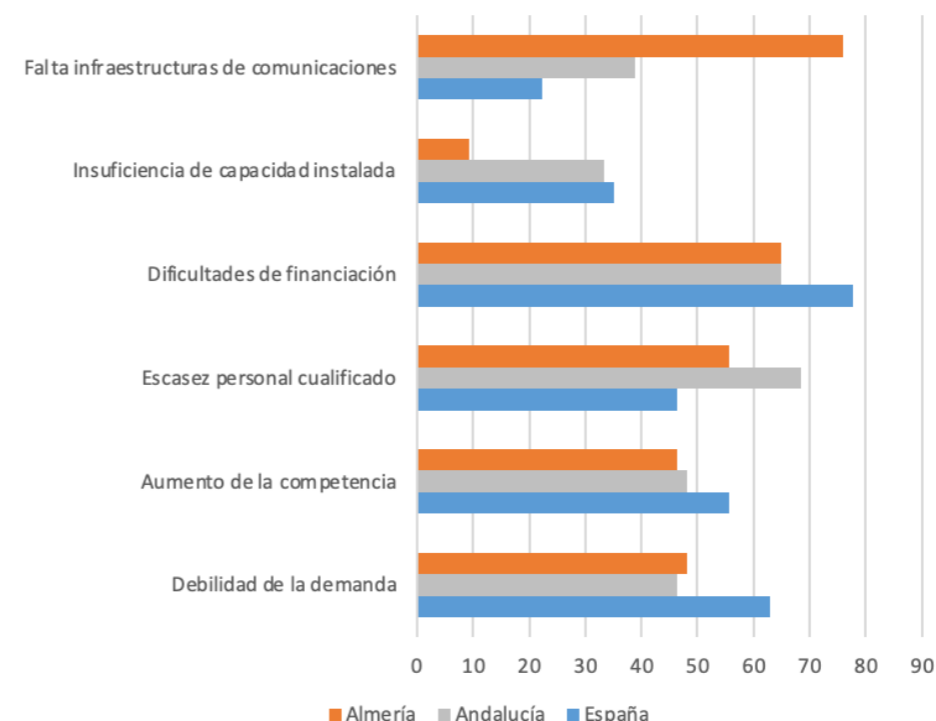
Continúa descolgado del resto el comercio minorista que incluso reduce ligeramente su puntuación media en este semestre.

Factores de competitividad

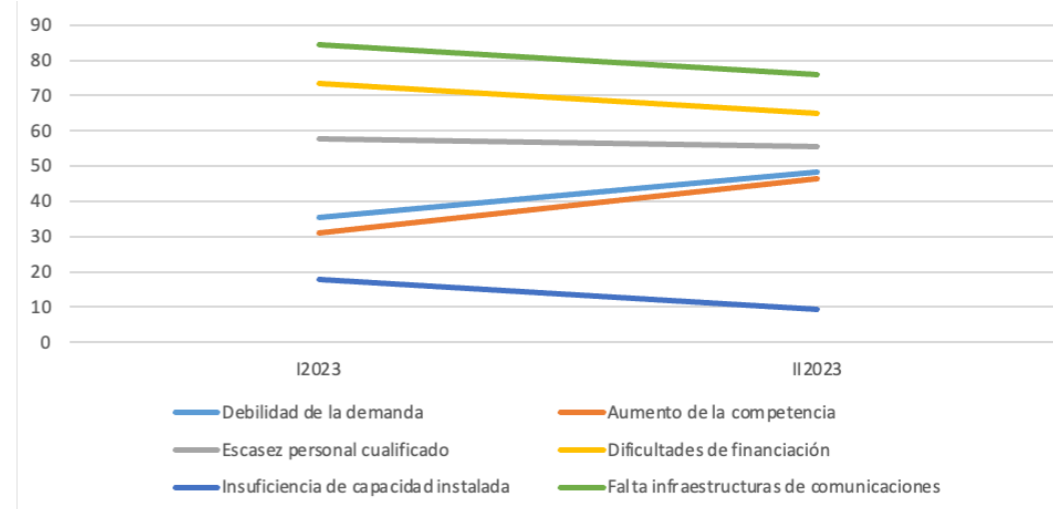
Un semestre más, el principal factor que compromete la competitividad de las empresas almerienses es la falta de infraestructuras de comunicaciones, respuesta que se encuentra muy por encima del resto y, sobre todo, muy por encima del resto de entornos geográficos por los que se pregunta. La segunda cuestión relevante son las dificultades de financiación, que es el primer factor a escala nacional. El tercer limitante es la escasez de personal cualificado que, a su vez, el primer factor del ámbito andaluz.

En sentido contrario, el factor limitante que actualmente tiene una menor importancia es la insuficiencia de capacidad instalada, lo que indirectamente nos estaría señalando que no estamos aprovechando todo nuestro capital productivo.

En términos dinámicos, la mayoría de los factores pierden importancia con respecto al semestre anterior. Solamente la aumentan dos de los que se suelen relacionar con coyunturas desfavorables: la debilidad de la demanda y el aumento de la competencia.



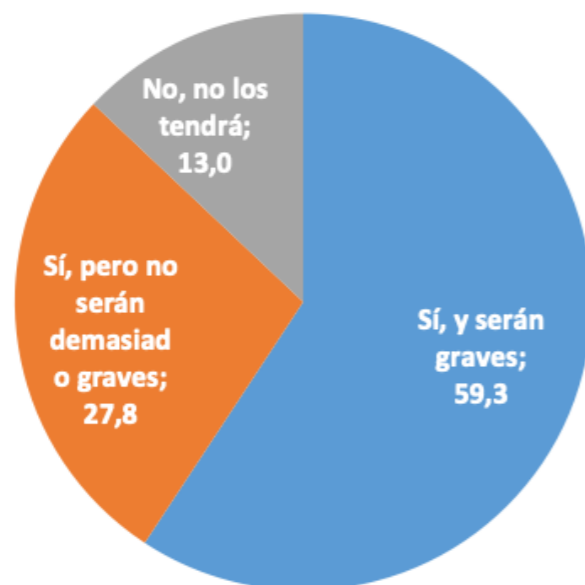
Principales factores limitantes de la competitividad empresarial en Almería, Andalucía y España



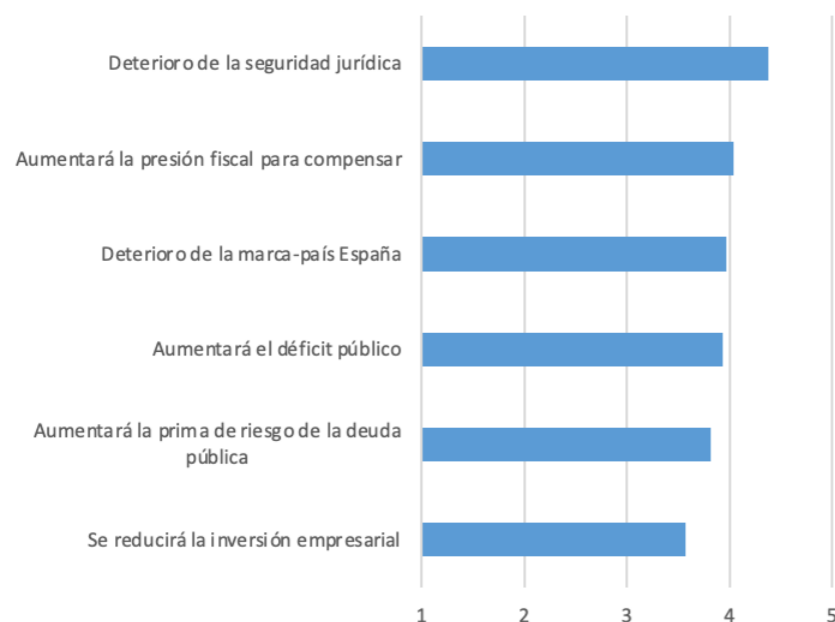
Evolución de los principales factores limitantes de la competitividad empresarial en Almería

Efectos económicos de la amnistía

BARÓMETRO DE SITUACIÓN ECONÓMICA - BLOQUE DE ACTUALIDAD



¿Cree que la amnistía y los acuerdos alcanzados para la amnistía tendrán efectos económicos?



Intensidad de los efectos de 1 (nada graves) a 5 (muy graves)

Efectos graves y deterioro de la seguridad jurídica

Las pasadas generales plantearon un complejo panorama para una posible investidura. Finalmente esta se resolvió con un acuerdo entre varios partidos para apoyar una coalición entre PSOE y Sumar con algunas concesiones especialmente controvertidas a los partidos independentistas catalanes, como la amnistía para todos los involucrados en el fallido *procés*. Este ha sido el tema coyuntural elegido para esta oleada.

La primera cuestión a dilucidar era si esos acuerdos tendrían efectos económicos. Un mayoritario 87 % de los encuestados consideran que esto es así, y un 59,3 % llega más lejos considerando que estos efectos serán graves. Posteriormente, pedimos que se valorase la intensidad de algunos potenciales efectos seleccionados a partir de diversos artículos. Todos los propuestos obtuvieron una valoración por encima de 3, destacando el deterioro de la seguridad jurídica (4,4). A continuación se sitúan el aumento derivado de la presión fiscal (4,0), el deterioro de la marca país (4,0), el aumento del déficit público (3,9), el aumento de la prima de riesgo (3,8) y la reducción de la inversión empresarial (3,6).

BARÓMETRO DE SITUACIÓN ECONÓMICA - DATOS DEMOGRÁFICOS

La encuesta se realizó entre los días 20 de diciembre de 2023 y 8 de enero de 2024, obteniéndose 54 respuestas

DISTRIBUCIÓN POR SEXO

	Frecuencia	%
Masculino	43	79,6
Femenino	11	20,4
Total	54	100,0

DISTRIBUCIÓN POR LA RELACIÓN CON LA ACTIVIDAD

	Frecuencia	%
Por cuenta propia	30	55,6
Por cuenta ajena sector privado	12	22,2
Por cuenta ajena sector público	9	16,7
Jubilado	2	3,7
Buscando empleo	1	1,9
NS/NC	0	0,0
Total	54	100,0

DISTRIBUCIÓN POR EDAD

	Frecuencia	%
Menos de 30	1	1,9
De 30 a 45	11	20,4
De 46 a 60	30	55,6
Más de 60	12	22,2
Total	54	100,0

DISTRIBUCIÓN POR SECTOR DE ACTIVIDAD

	Frecuencia	%
Sector público	3	6,7
Agricultura/Ganadería/Pesca	3	6,7
Industria	0	0,0
Construcción	0	0,0
Comercio	4	8,9
Sector bancario	1	2,2
Asesoría/Consultoría	29	64,4
Enseñanza/Investigación	6	13,3
Otros servicios	5	11,1
Otro	3	6,7
NS/NC	0	0,0
Total	45	100,0

www.economistasalmeria.es

© Colegio Profesional de Economistas de Almería, 2024