

BARÓMETRO DE SITUACIÓN ECONÓMICA

I SEMESTRE 2022 - PRINCIPALES RESULTADOS

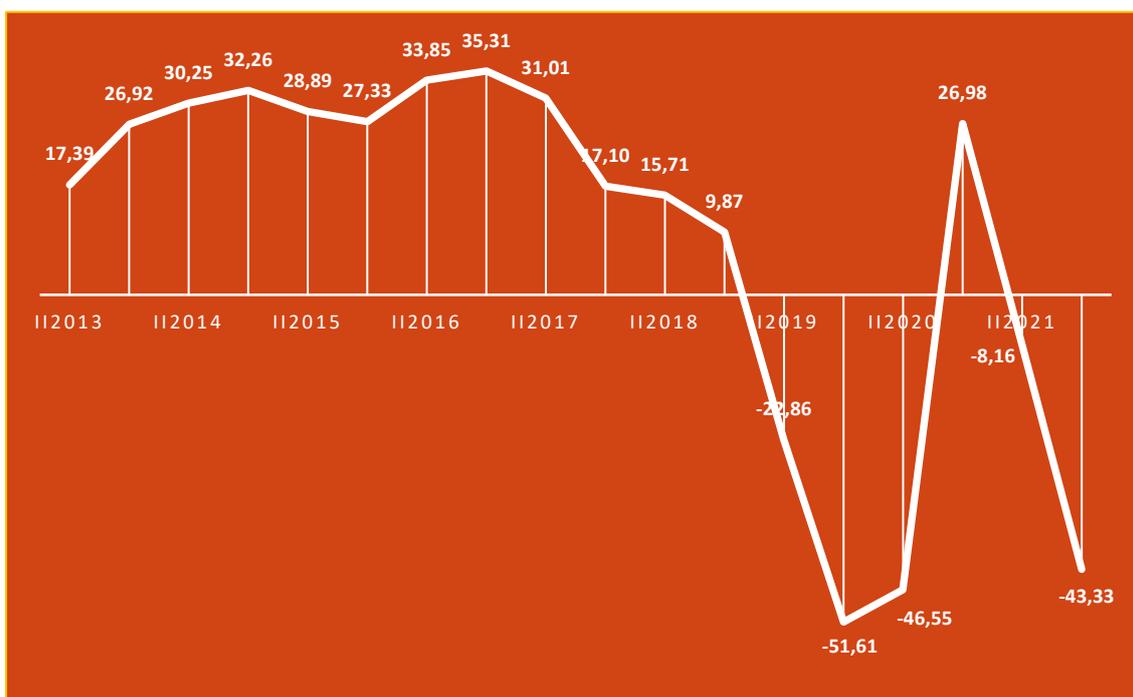
La invasión rusa de Ucrania arrasa con la confianza

La invasión de Ucrania por parte de Rusia, la inflación descontrolada y la incertidumbre respecto al próximo invierno en Europa sin el gas natural ruso ha llevado al indicador de sentimiento económico* de la provincia de Almería a abismos cercanos a los que ya vivimos durante la fase inicial de la COVID 19. Tanto la valoración del momento actual como la de las expectativas se ha realizado con un pesimismo que alcanza su máxima expresión en el caso de la situación económica personal,

en la que se ha registrado el récord de respuestas negativas de toda la serie.

También ha empeorado la valoración del momento de la mayoría de los sectores, excepción hecha del turismo y la agricultura, así como la previsión en torno a la inversión empresarial.

El precio de la energía se ha upado como el factor que más va a condicionar el desarrollo de la economía provincial, alcanzando un nivel de acuerdo sin precedentes.



* Este indicador se obtiene calculando la media aritmética del saldo (porcentaje de optimistas menos porcentaje de pesimistas) de 5 variables: situación económica provincial actual y futura, situación económica personal actual y futura e inversión futura.

BARÓMETRO DE SITUACIÓN ECONÓMICA

Como consecuencia del clima bélico, las valoraciones y expectativas relacionadas con la marcha de las economías almeriense, andaluza y española, aumentan considerablemente el pesimismo en torno a ellas, si bien, este aumenta con la distancia del entorno evaluado a los encuestados.

La situación económica personal se ha visto muy afectada, ya que esta habría empeorado para un 46,7 % de los encuestados.

Las expectativas en cuanto a la inflación se moderan ligeramente con respecto a hace seis meses, aunque se mantienen en zona de récord: el 83 % apuesta por que los precios seguirán creciendo en la segunda mitad de 2022.

En consecuencia, las estimaciones relativas a la inversión empresarial se ven muy dañadas y se vuelven a acercarse a los niveles de la pandemia.

El turismo regresa a los puestos de cabeza de los sectores con una mejor valoración tras una recuperación en el último año y medio. Solo él y la agricultura han sido capaces de mejorar respecto a hace seis meses.

El factor que más incide sobre la competitividad de nuestras empresas es, de forma mayoritaria, el precio de la energía.

La invasión de Ucrania va a tener repercusiones importantes en la economía. Los economistas almerienses creen que la UE va a obligar a España a modificar su política fiscal para reducir la deuda y que el BCE no va a ser capaz de controlar la inflación a corto plazo.

Los sectores de la economía provincial que se van a ver más afectados por el conflicto bélico serán transporte, construcción y comercio menor, mientras que el turismo será el que menos lo note.

BARÓMETRO DE SITUACIÓN ECONÓMICA

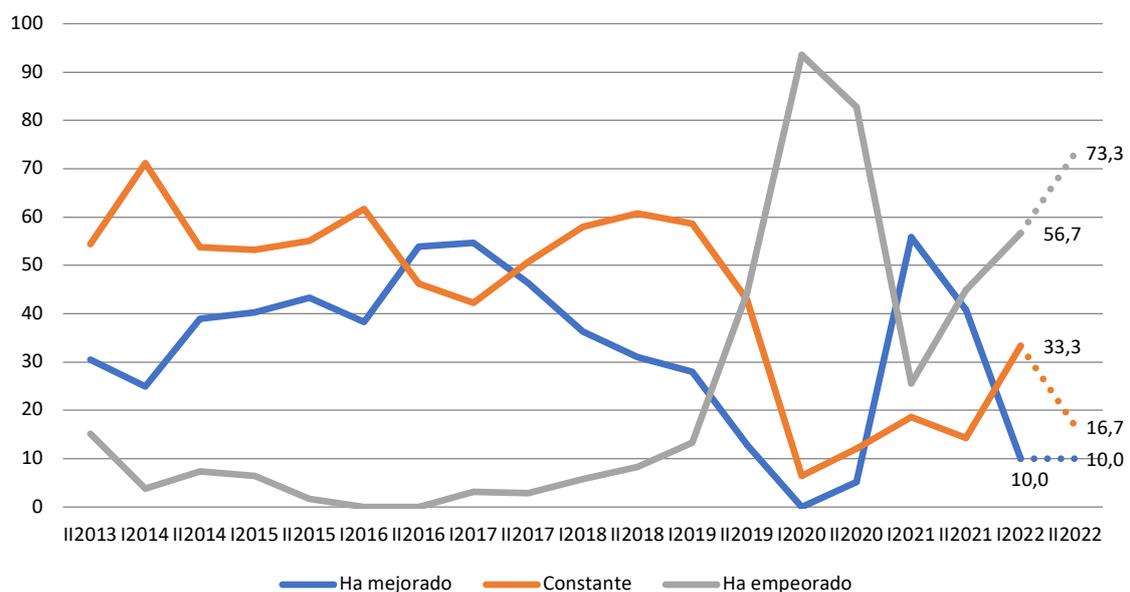
1. Situación económica provincial

Cuando ya habíamos dejado atrás todas las restricciones sanitarias motivadas por la pandemia y nos encontrábamos a las puertas de un verano que prometía ser como los de antes, la realidad geopolítica volvió a traer al primer plano un conflicto que se encontraba enquistado desde 2014, cuando Rusia invadió y se anexionó la península de Crimea. Aquel episodio se cerró en falso con unas sanciones recíprocas entre Occidente y Rusia que para Almería supusieron la pérdida de un creciente y prometedor mercado para nuestras frutas y hortalizas.

Ya desde antes, la política exterior rusa había comenzado a redefinirse en función de una visión nacionalista y neoimperialista que se vio favorecida por la escasa reacción de una Europa que necesitaba su gas natural para realizar la transición energética sin incurrir en grandes costes por el camino. Europa se equivocó, y Rusia está aprovechando nuestra dependencia energética como arma de guerra en su intento de conquistar una parte del territorio ucraniano que considera suyo. Las consecuencias de la invasión las estamos viviendo también nosotros, con una rápida desaceleración en la mayor parte del continente y la amenaza de recesión en los países más dependientes, como Alemania. Y un repunte histórico de la inflación en la mayor parte del mundo, ya que Rusia y Ucrania son grandes exportadores de granos y girasol y Rusia, además, de energía.

No obstante, dado que esta encuesta se realizó en unos meses en los que el turismo se mostraba fuerte y la agricultura de invernadero estaba cerrando una buena campaña, el pesimismo con respecto a la marcha de la economía no ha llegado a los niveles de 2020. Aun así, un 56,7 % de los encuestados manifestó un empeoramiento de la situación con respecto al semestre anterior, y para la segunda mitad del ejercicio el porcentaje llegaba al 73,3 %.

GRÁFICO 1. Situación económica almeriense actual y previsión a seis meses (% de opiniones)

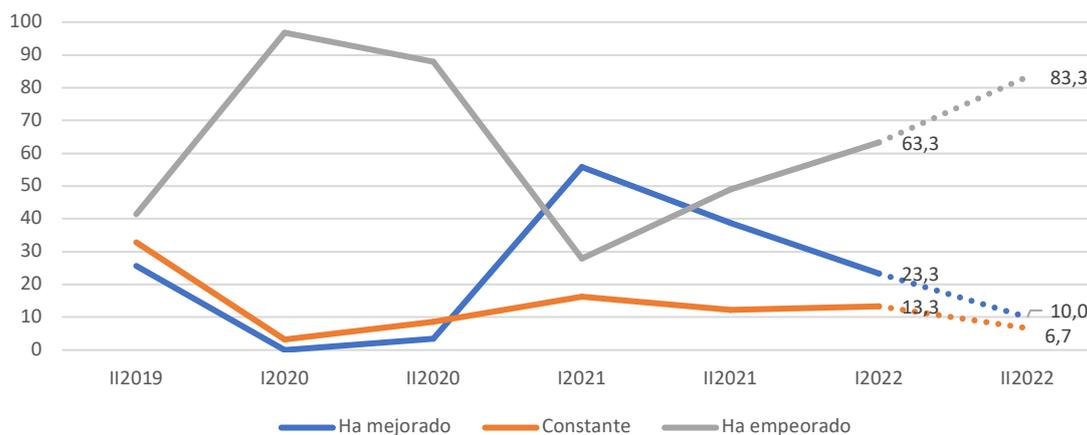


BARÓMETRO DE SITUACIÓN ECONÓMICA

2. Situación económica andaluza

El empeoramiento de la opinión sobre la economía andaluza ha sido mayor, ya que el porcentaje de encuestados que ha optado por respuestas pesimistas para el primer semestre ha sido del 63,3 % y para el segundo semestre ha alcanzado el 83,3 %. Curiosamente, también ha sido algo mayor el porcentaje de las opiniones favorables, si bien para el segundo semestre se igualan con las de la provincia.

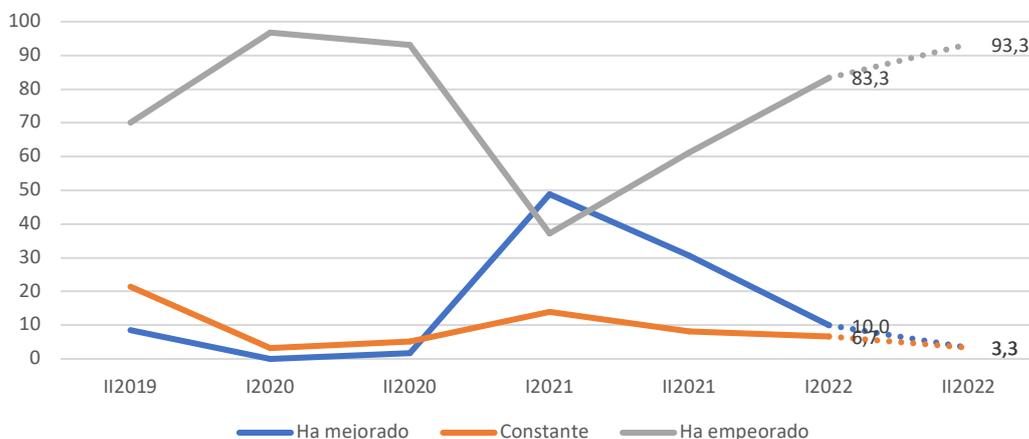
GRÁFICO 2. Situación económica andaluza actual y previsión a seis meses (% de opiniones)



3. Situación económica nacional

Como ya hemos señalado en otras ocasiones, a medida que el ámbito territorial se aleja del entorno cercano de nuestros encuestados, empeora la opinión sobre el mismo. Así, para la situación económica nacional, el porcentaje de respuestas negativas con relación al primer semestre alcanzó el 83,3 % (20 puntos más que en Andalucía y 26,6 puntos porcentuales más que en Almería). Y para el segundo semestre el pesimismo sería prácticamente unánime, situándose en el 93,3 %. Esto provoca, además, que las respuestas optimistas sobre el futuro se queden en un escueto 3,3 %.

GRÁFICO 3. Situación económica nacional actual y previsión a seis meses (% de respuestas)

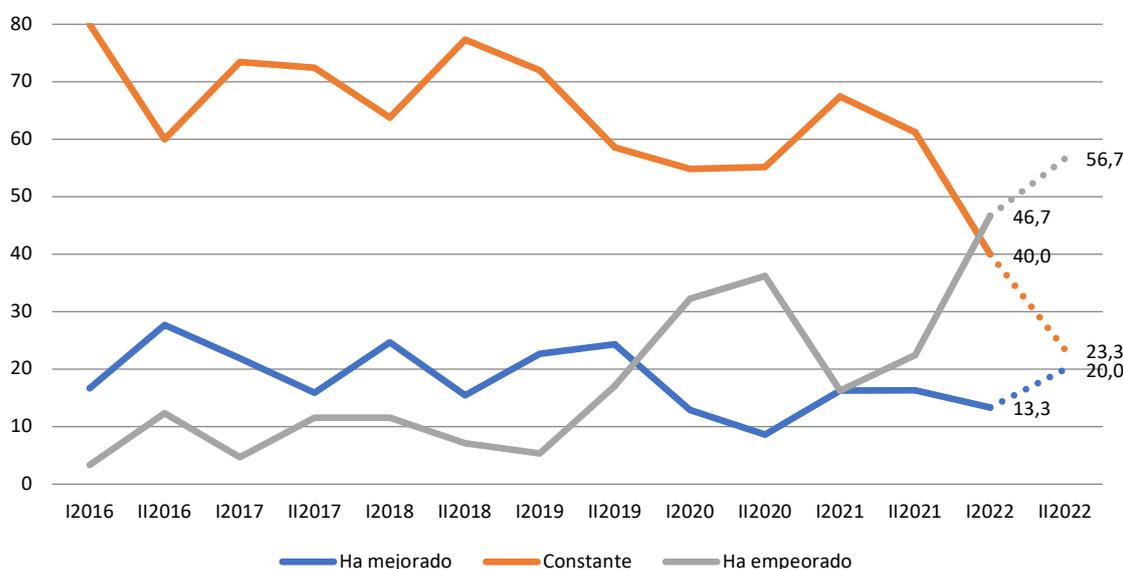


BARÓMETRO DE SITUACIÓN ECONÓMICA

4. Situación económica personal

El pesimismo generalizado ha alcanzado también a la situación personal. Por primera vez desde que preguntamos por ella en la encuesta, el porcentaje de respuestas negativas se ha acercado al 50 % (exactamente se ha quedado en el 46,7 %). Y, para el segundo semestre del año, la previsión es que empeore para el 56,7 % de los encuestados. Por otro lado, no es demasiado extraño, ya que los efectos negativos de la inflación sobre el poder adquisitivo son bastante generales.

GRÁFICO 4. Situación económica personal actual y previsión a seis meses

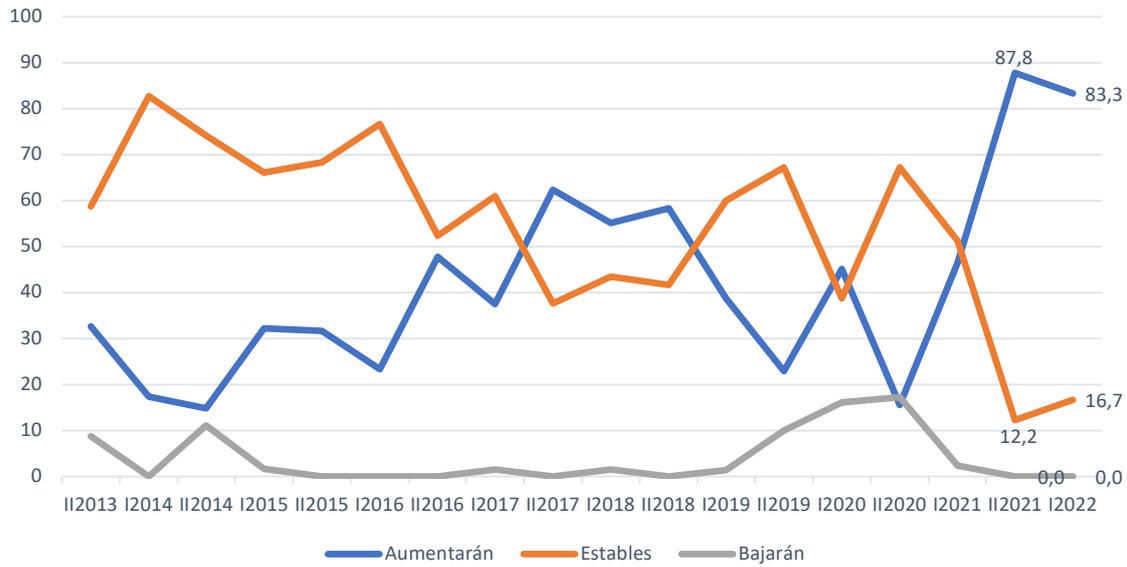


5. Previsiones de inflación

Hace seis meses, las opiniones sobre la marcha de la inflación ya estaban claramente apostando por un empeoramiento. Por desgracia, aquellas previsiones se han hecho realidad y la economía española ha regresado a tasas de inflación de dos dígitos, mientras que la subyacente (sin tener en cuenta energía ni alimentos) asciende de forma imparable. De cara a la segunda parte del ejercicio, nadie espera un descenso de los precios, la inmensa mayoría (83,3 %) piensa que seguirán creciendo, aunque es cierto que son algo menos que en la oleada anterior y que un 16,7 % opina que dejarán de crecer.

BARÓMETRO DE SITUACIÓN ECONÓMICA

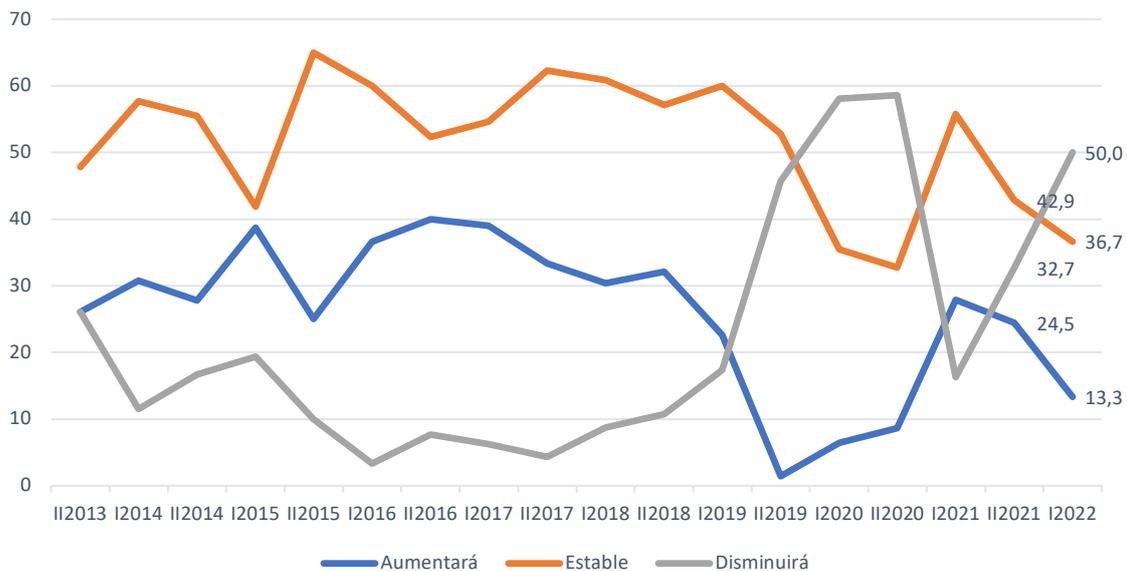
GRÁFICO 5. Evolución de las opiniones sobre el comportamiento de los precios a seis meses



6. Inversión empresarial esperada

Como consecuencia de todo lo anterior, y como ocurre siempre que la incertidumbre es elevada, el nivel de inversión empresarial esperado empeora. Un 50 % de los encuestados opina que la inversión se reducirá en el segundo semestre del año, muy por encima del 13,3 % de los que opinan que crecerá.

GRÁFICO 6. Evolución de las opiniones sobre el comportamiento de la inversión a seis meses



BARÓMETRO DE SITUACIÓN ECONÓMICA

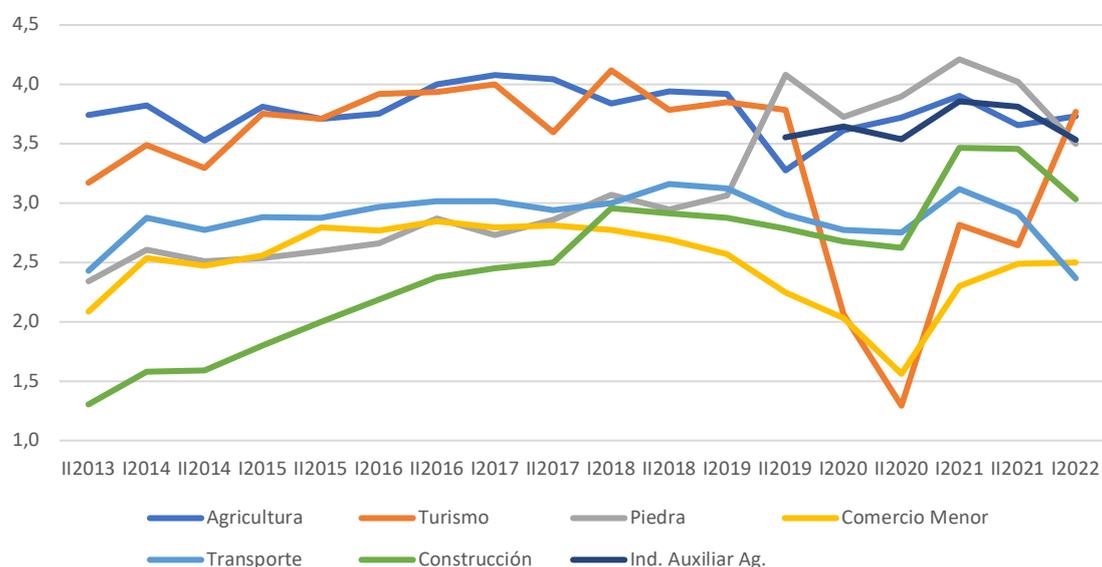
7. Situación de los sectores

Curiosamente, lo más llamativo de esta oleada de la encuesta no es que muchos de los sectores empeoren sus valoraciones, sino la fuerte recuperación del turismo, que vuelve a recuperar el puesto de cabeza. Como hemos comentado ya en este informe, el sector turístico ha mantenido un buen nivel de actividad a lo largo de todo el ejercicio, y desde abril con cifras muy similares a las de 2019, no solo en precios (lo cual se explica en parte por la inflación), sino también en el número de viajeros alojados, los viajeros que utilizan el aeropuerto o en la cantidad de pernoctaciones hoteleras registradas.

La agricultura es el único sector, junto con el turismo, que mejora, aunque en su caso lo hace muy ligeramente, de forma que ambos recuperan así la tónica habitual.

El comercio menor ha mantenido su puntuación y abandona el último puesto en perjuicio del transporte, que cae. El resto de los sectores han empeorado, siendo piedra natural y construcción los que han tenido una mayor caída, junto con el transporte, seguramente impulsada por la repercusión directa del conflicto bélico en sus costes de producción. Este impacto básicamente ha sido a través de la energía en industria de la piedra y transporte, y de los materiales en el caso de la construcción.

GRÁFICO 7. Evolución de la valoración de la situación de los sectores económicos principales



8. Factores de competitividad

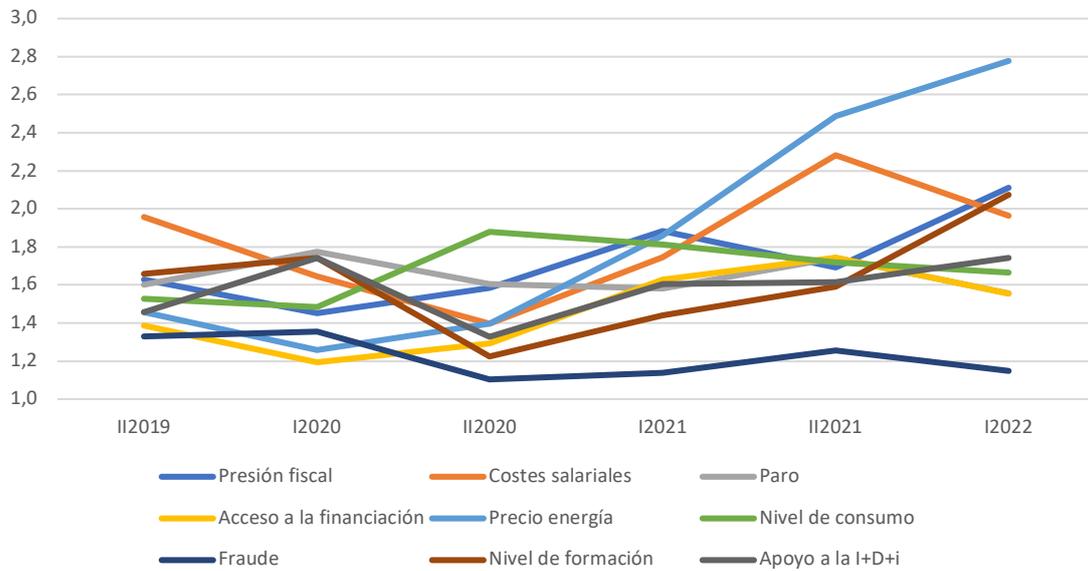
Respecto a los factores que más influyen en la competitividad de la economía almeriense, el precio de la energía se mantiene en primer lugar, aumentando su importancia con respecto a los demás hasta alcanzar una puntuación de 2,8 (la escala de esta variable va de 1 a 3). Los costes salariales, que anteriormente compartían protagonismo, han pasado a un segundo nivel, por debajo incluso de la presión fiscal y de la falta de formación, que avanzan con respecto a la

BARÓMETRO DE SITUACIÓN ECONÓMICA

oleada anterior. El nivel de consumo, el acceso a la financiación y el fraude pierden algo más de peso con respecto al semestre anterior, mientras que el apoyo al I+D+i lo gana.

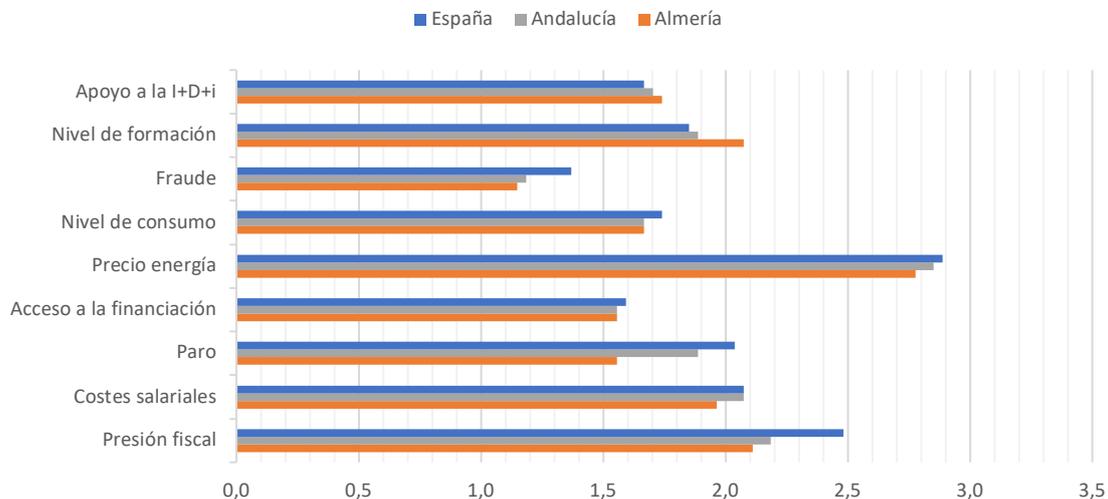
De esta forma se dibuja el siguiente esquema. La mayor preocupación, con diferencia, está relacionada con los precios de la energía. Le sigue un grupo formado por la presión fiscal, el nivel de formación y los costes salariales. En un tercer escalón se encuentran el apoyo a la I+D, el nivel de consumo y el acceso a la financiación. Finalmente, muy por debajo del resto, aparece el fraude.

GRÁFICO 8. Factores que más influyen en la competitividad de la economía de la provincia de Almería



Las diferencias entre los distintos ámbitos son significativas, sobre todo para Almería, que marca unos niveles de importancia relativa inferiores en todos los factores en comparación con Andalucía y, sobre todo, España, excepto en el caso del apoyo a la I+D y el nivel de formación.

GRÁFICO 9. Factores que más influyen en la competitividad de la economía en diversos ámbitos geográficos



BARÓMETRO DE SITUACIÓN ECONÓMICA

9. La invasión de Ucrania

En nuestra sección de actualidad estábamos obligados a preguntar sobre las consecuencias de la invasión de Ucrania. De las múltiples aproximaciones posibles, finalmente nos hemos ceñido a dos preguntas que intentan conocer los efectos que podría llegar a tener sobre la economía y la política económica españolas, y también el grado de afectación sobre los diferentes sectores económicos de la provincia.

La primera de las cuestiones pedía a los colegiados que mostraran su grado de acuerdo con una serie de afirmaciones que intentaban resumir muchas de las opiniones que se leían en la prensa en aquellos días (junio de 2022). La afirmación que mayor grado de acuerdo ha logrado entre los economistas almerienses es la de que *nuestro país se va a ver obligado a modificar su política fiscal por la UE para reducir la deuda excesiva*. De alguna forma, la aprobación por parte del BCE del nuevo mecanismo para controlar las diferencias en primas de riesgo presupone un cierto grado de condicionalidad que, de ponerse en marcha, significaría una restricción al uso del gasto público. La segunda de las cuestiones con mayor grado de acuerdo es que *el Banco Central Europeo no sería capaz de controlar la inflación a través de su política monetaria*. En buena parte, esta predicción se está cumpliendo, aunque muchos analistas apuntan a que la inflación se reconducirá a lo largo del próximo año. En tercer lugar, nos encontramos con que *la guerra nos va a terminar provocando una recesión*. Esta, de momento, no se ha cumplido, pero no es imposible que se produzca entre finales de este año y comienzos del próximo. En un escalón más bajo y apenas por encima de 3, que sería el nivel intermedio, se encuentra una opinión algo más moderada: *viviremos una desaceleración sin recesión*. En el lado del desacuerdo nos encontramos con dos afirmaciones en las que hay más desacuerdo que acuerdo y que son antagónicas de las primeras: *las medidas anunciadas por el BCE serán suficientes para reconducir la situación* y *la deuda no va a ser un problema a corto plazo, a pesar de las tensiones financieras*.

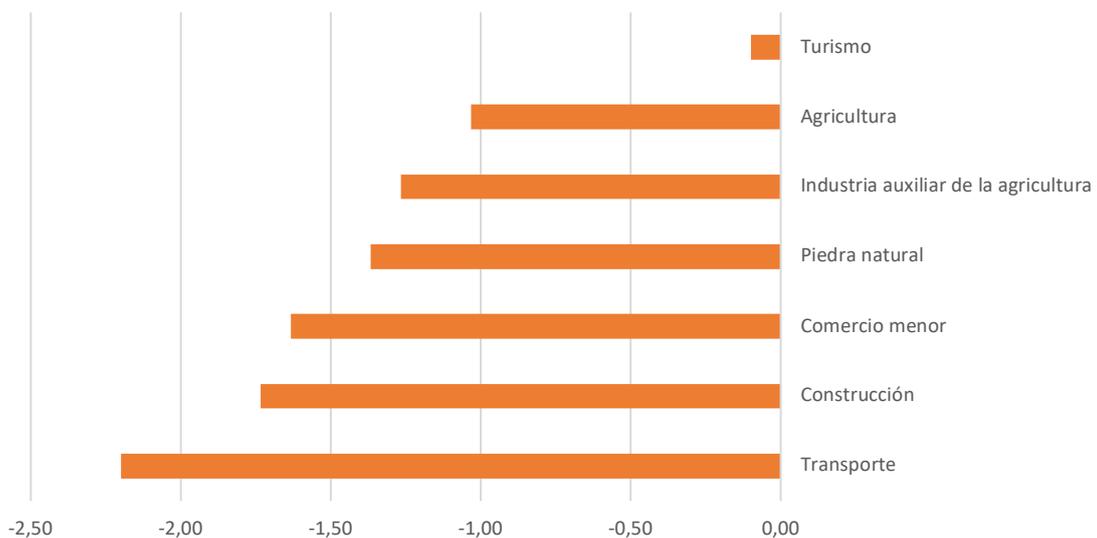
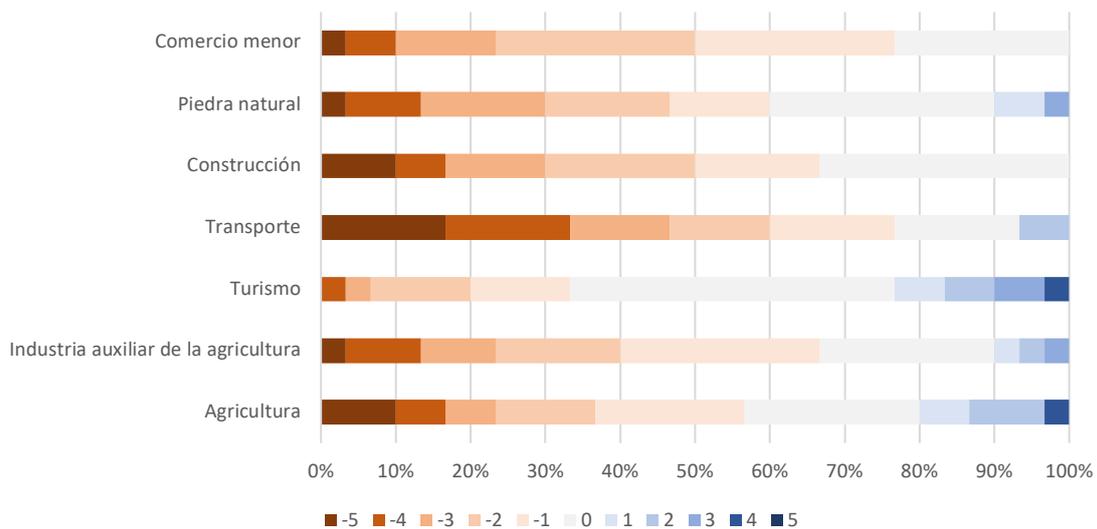
GRÁFICO 10. Grado de acuerdo con las siguientes afirmaciones relacionadas con la economía española y la guerra en Ucrania (1, nada de acuerdo; 5, muy de acuerdo)



BARÓMETRO DE SITUACIÓN ECONÓMICA

Para indagar sobre el posible impacto de la invasión en la economía almeriense optamos por usar los mismos sectores sobre los que preguntamos en el apartado 7. La escala, en esta ocasión va desde el -5 (afecta muy negativamente) al +5 (afecta muy positivamente). Como se puede observar en el primer panel del Gráfico 11, la mayor parte de las respuestas se han situado en la parte negativa de la escala, pero no solo. Por ejemplo, para agricultura y turismo una parte significativa de las respuestas se sitúa en la gama de los azules. También destaca en el caso del turismo el porcentaje de los que optan por la opción “no afectará”, un 43,3 %. Por el contrario, las puntuaciones más negativas las obtiene el transporte. En el panel 2 se han resumido las puntuaciones, calculando la media. De esta forma, transporte, construcción y comercio menor serán los sectores más afectados, mientras que agricultura y sobre todo turismo, los que menos.

GRÁFICO 11. ¿De qué forma afectará la invasión de Ucrania a los diferentes sectores almeriense? (-5, muy negativamente; 0, no afectará; +5, muy positivamente)



BARÓMETRO DE SITUACIÓN ECONÓMICA

10. Datos de la muestra

La encuesta se realizó a través de un formulario web, entre los días 4 y 27 de julio de 2022, obteniéndose 30 respuestas válidas. Las características de la muestra así obtenida son las que se señalan a continuación:

Sexo

Opción	Cuenta	Porcentaje
Hombres	20	66,7
Mujeres	10	33,3

Edad

Opción	Cuenta	Porcentaje
Menos de 30	1	3,3
De 31 a 45	7	23,3
De 46 a 60	18	60,0
61 o más años	4	13,3

Relación con la actividad

Opción	Cuenta	Porcentaje
Por cuenta propia	14	46,7
Por cuenta ajena sector privado	6	20,0
Por cuenta ajena sector público	8	26,7
Jubilado-a	2	6,7
Buscando empleo	0	0,0

Sector

Opción	Cuenta	Porcentaje
Sector público	2	6,7
Agricultura, ganadería y pesca	3	10,0
Industria	1	3,3
Construcción	0	0,0
Comercio	0	0,0
Sector bancario	1	3,3
Asesoría/consultoría	12	40,0
Enseñanza/investigación	6	20,0
Otros servicios	4	13,3
Otro	1	3,3