



Barómetro Económico de Cádiz

Coyuntura Económica
2024

C/ Santa Cruz de Tenerife, nº 5 – L20
Edificio Las Margaritas. Cadiz
Tel: 956 290 029
info@economistascadiz.com



El Barómetro Económico de Cádiz (BEC) es un informe de situación y proyección económica confeccionado por el Colegio Profesional de Economistas de Cádiz. En esta tercera edición se aborda la coyuntura económica del año 2024. El horizonte territorial de análisis queda delimitado por cuatro áreas geográficas de mutua influencia e interdependencia: economía internacional, nacional, regional y provincial, presentando el seguimiento y estudio de su evolución económica, así como, datos actualizados del ejercicio de 2024 y proyecciones del consecutivo 2025. El carácter específico del informe nos lleva a poner el foco del estudio en un profundo análisis de la evolución de los principales indicadores de la provincia gaditana, con sus respectivas propuestas predictivas para el año 2025.



1

INTRODUCCIÓN



economistas
Colegio de Cádiz

El Barómetro Económico de Cádiz (BEC) es un informe impulsado y elaborado por el Colegio Profesional de Economistas de Cádiz. En su edición número tres, correspondiente a la coyuntura económica de 2024, se presenta una valoración y seguimiento del contexto económico internacional, nacional, regional y provincial; atendiendo y considerando lo expuesto en ejercicios anteriores. Del mismo modo, se procede con una labor de análisis de las previsiones de las proyecciones de las variables económicas más influyentes y determinantes para el conjunto de la economía provincial.

El marco internacional viene encuadrado por la acuciante situación bélica en Oriente Próximo, que se une al impacto de acontecimientos anteriores como la invasión rusa de Ucrania e incluso, aún, el desorden económico producto del Covid-19 en ciertos sectores y por la evolución de los indicadores económicos primordiales de inflación y producción. En relación con las decisiones de política monetaria, el BCE recientemente ha oficializado una reducción de los tipos de interés, la cual supone la cuarta bajada consecutiva, alejándose de las decisiones de la Reserva Federal Norteamericana (Fed)

Para la elaboración del presente informe se han utilizado datos de los servicios de estudios de las siguientes entidades: Funcas, la Caixa, Banco de España, BBVA, AEA (Analistas Económicos de Andalucía), AIREF, IECA (Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía) y Universidad Loyola, así como del Observatorio del Colegio Profesional de Economistas de Cádiz.

1. INTRODUCCIÓN



Fotografía: Cádiz Turismo

2

CONTEXTO NACIONAL E INTERNACIONAL



economistas
Colegio de Cádiz

Para situar la economía gaditana en contexto, en los siguientes apartados se analiza la situación económica en los ámbitos internacional, nacional y regional.

2.1. ENTORNO INTERNACIONAL

A pesar de la turbulencia arrastrada durante los años precedentes, el entorno global se ha visto enmarcado dentro de un escenario que podríamos tildar de inestable en cuanto a la evolución de las dinámicas macroeconómicas. No obstante, las tensiones geopolíticas actuales que continúan azotando la realidad, las previsibles directrices en materia de política monetaria internacional y las decisiones que adopte el nuevo gobierno de Trump en Estados Unidos se mantienen como factores que dotan de incertidumbre el contexto económico.

A las circunstancias geopolíticas, mencionadas anteriormente, y sus efectos en la economía, la incertidumbre inmediata es la toma de posesión del gobierno de Trump y las medidas contenidas en su programa de gobierno: endurecimiento de la política migratoria, reducción de impuestos y nuevos aranceles a México, Canadá, Europa y China. La reducción de impuestos en un país que tiene prácticamente pleno empleo podría tener un efecto nocivo en los precios, lo que podría ralentizar la reducción de tipos de la FED, que si no se alinea con la bajada del Banco Central Europeo podría elevar la cotización del dólar con respecto a otras monedas. Por otra parte, la subida de los aranceles tendrá efectos en el comercio internacional y el crecimiento mundial.

Otro elemento de incertidumbre es la implantación de la Inteligencia Artificial que, poco a poco, se viene incorporando en la actividad económica, y de la que es difícil vaticinar su impacto.

Un hecho relevante en el contexto internacional es la contención de la inflación, experimentando un retroceso significativo en relación con las tasas de 2022 y 2023. La reacción de los Bancos Centrales, aplicando una política monetaria restrictiva, y la contención de los precios de la energía han sido los principales factores para reducir la inflación en 2024. EEUU cierra el año con una inflación anual del 2,9 por ciento, lejos del objetivo del 2 por ciento de la Reserva Federal (FED), si bien con tasas aceptables comparadas con las de los dos años anteriores. La Zona Euro cierra el año con una tasa anual del 2,4 por ciento, se acerca al objetivo del 2 por ciento.

El Fondo Monetario Internacional (FMI) en este mes de enero ha actualizado sus estimaciones de crecimiento para el año 2025. Estas recogen un crecimiento mundial del 3,3%, EE.UU. mantendría su crecimiento en el 2,7%, la Zona Euro crecería ligeramente, pasando del 0,8% en el año 2024 al 1% en 2025, y China vería lastrado su crecimiento del 4,8% de 2024 al 4,6% en 2025.

Europa mantiene su débil crecimiento, ya que según el FMI cerrará el año con un 0,8 por ciento de crecimiento del PIB, si bien con el aspecto positivo del control de la inflación al 2,4%. Las previsiones para 2025 apuntan a un suave crecimiento al 1%, impulsado por los servicios aunque lastrado por la manufactura, mientras que, por su parte, el IPC tiende a estabilizarse en valores aceptables en torno al 2%. La evolución de la economía europea estará condicionada por factores de influyentes como la política arancelaria de EE.UU. o la incertidumbre económica y política en Francia y Alemania.

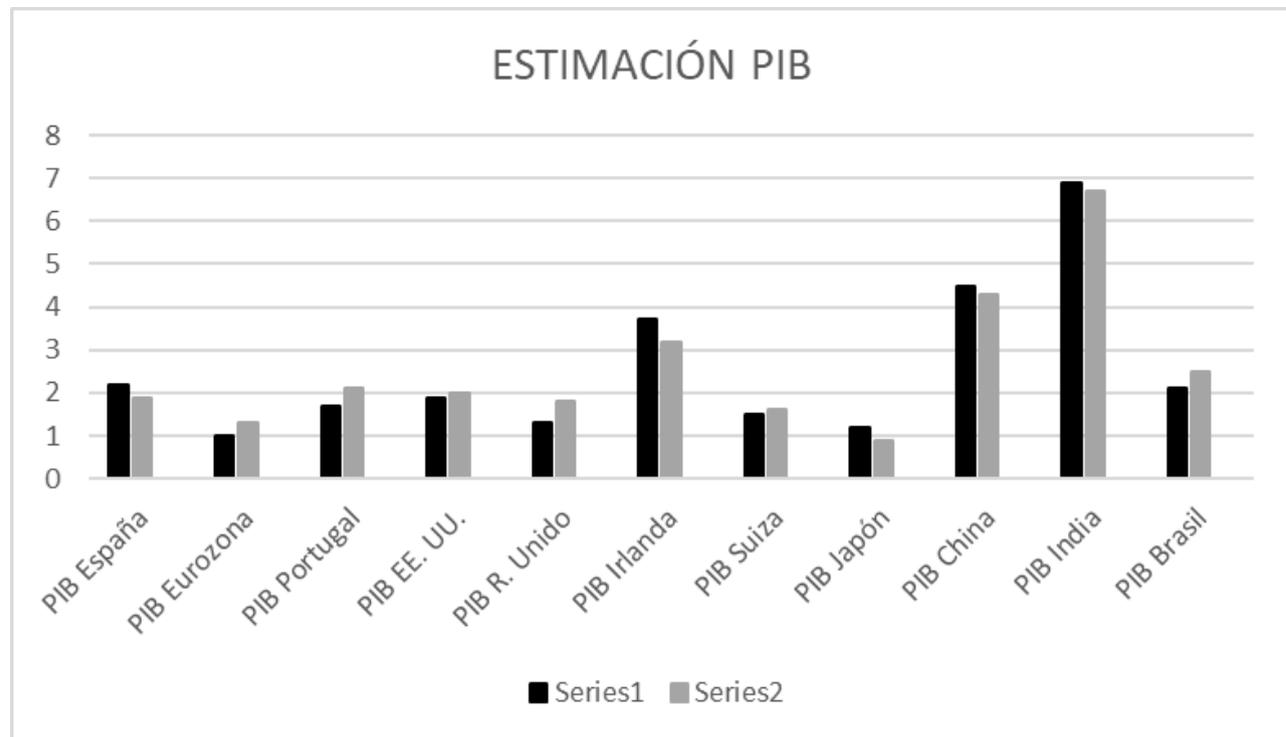


En enero de 2025, el FMI ha elevado su previsión de crecimiento de los EEUU al 2,7%, desde el 2,2% de su informe de octubre de 2024. Este dato confirma el sólido crecimiento de la economía americana y su distanciamiento con respecto a la Zona Euro. El crecimiento se sustenta principalmente en la demanda interna y en la fuerza del empleo.

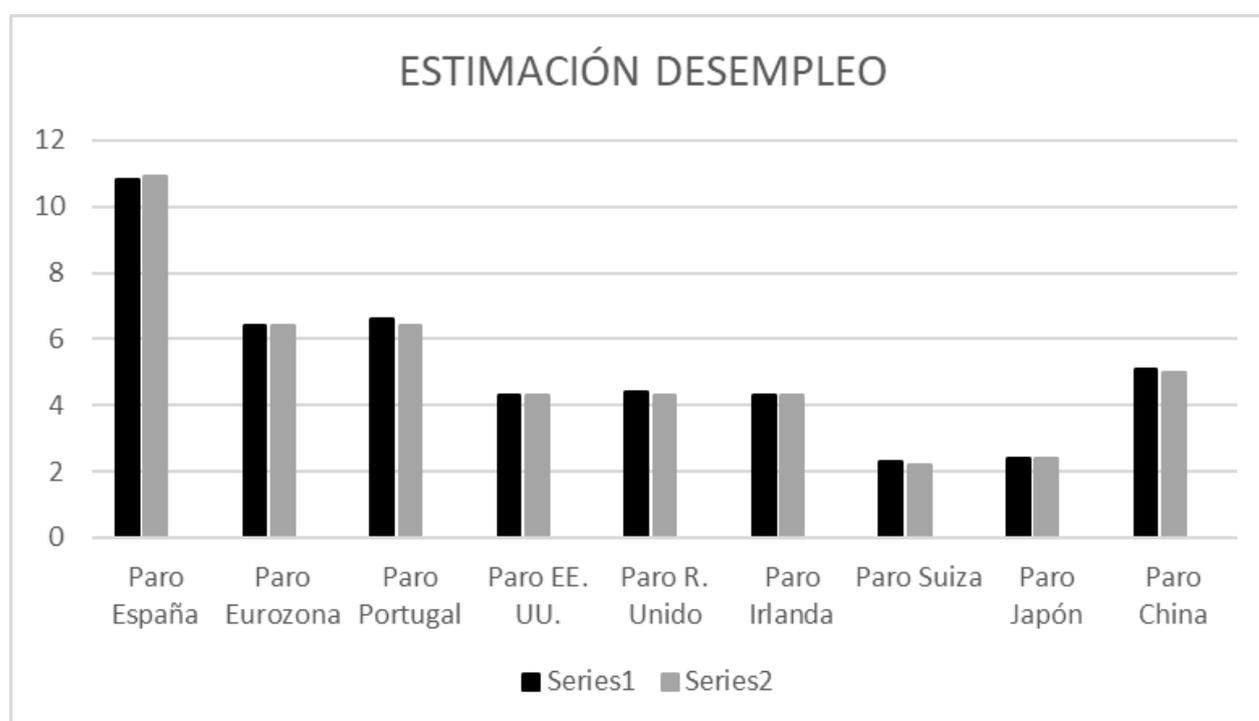
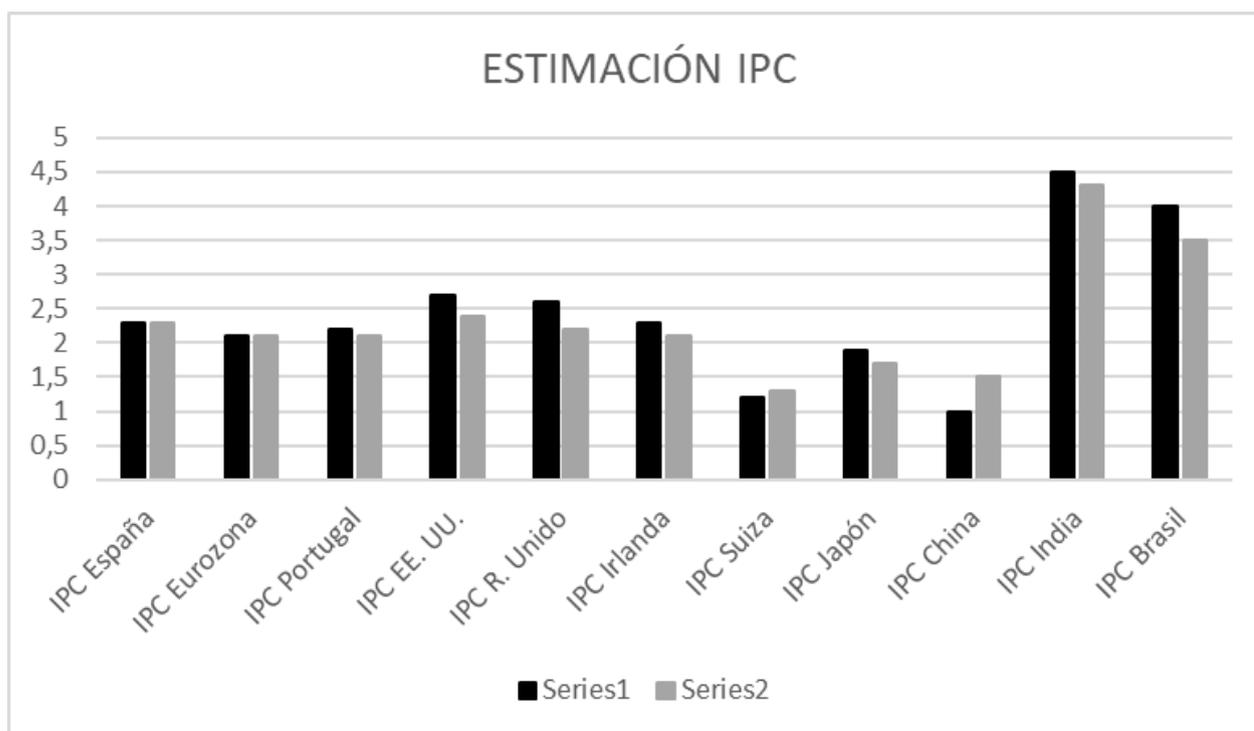
En la otra cara de la moneda está China. Actualmente, enfrenta presiones deflacionarias en su economía, a pesar de que la inflación al consumidor (IPC) registró un aumento del 0,5% interanual en enero de 2025, su nivel más alto en cinco meses. Sin embargo, la deflación en los precios de producción persiste debido a una demanda interna débil, una recuperación económica más lenta de lo esperado tras la pandemia y desafíos en el sector inmobiliario.

Aunque el gobierno chino ha implementado medidas de estímulo, las presiones deflacionarias siguen siendo una preocupación significativa. (The Wall Street Journal).

Gráfico 1: Estimación PIB, IPC y Desempleo 2025 (S1) y 2026 (S2).



2.1. ENTORNO INTERNACIONAL



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de Bankinter:
<https://www.bankinter.com/>

El gráfico 1 recoge la estimación del crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) para 2025 (representada por la serie 1 en color negro) y 2026 (S2, en gris), que muestra diferencias significativas entre las regiones. Destacan India e Irlanda, con crecimientos superiores a otras economías, lo que refleja un dinamismo económico. En contraste, economías como la Eurozona, Japón y Suiza presentan un crecimiento más modesto, lo que podría estar vinculado a un entorno macroeconómico más estable pero menos expansivo. La evolución estimada del Índice de Precios al Consumo (IPC) indica una tendencia inflacionaria moderada en la mayoría de los países, con la excepción de India y Brasil, que presentan los valores más altos en ambas series. Esto sugiere presiones inflacionarias más marcadas en estas economías emergentes, mientras que países como Suiza y Japón mantienen tasas de inflación más bajas, reflejando estructuras económicas con mayor estabilidad de precios. En cuanto a las tasas de desempleo, España lidera con las cifras más altas, lo que sigue reflejando un mercado laboral con desafíos estructurales. Por otro lado, economías como Japón y Suiza muestran las tasas de desempleo más bajas en ambas estimaciones, destacándose por su estabilidad en el empleo. La mayoría de los países mantienen valores relativamente similares entre 2025 y 2026, lo que apunta a una evolución moderada en esta variable.



2.2. ECONOMÍA ESPAÑOLA Y ANDALUZA

Los principales indicadores económicos ponen de manifiesto que el año 2024 ha sido un buen año para la economía española y andaluza. El PIB ha crecido por encima de la media de los países de la Zona Euro (según las primeras estimaciones, en España 3,2% y en Andalucía 2,7%), se ha reducido el IPC a niveles aceptables (2,8% en España y 2,6% en Andalucía) y se ha creado empleo, siendo la tasa de paro de la última Encuesta de Población Activa del 11,5% en España y 16,8% en Andalucía. El crecimiento de la economía española se ha basado en las exportaciones -principalmente del sector servicios-, del empleo y del consumo público.

Las previsiones de los principales organismos para el ejercicio 2025, recogidas en la tabla 1, muestran un escenario de crecimiento inferior al de 2024 (entre 2,1% y 2,5%), control de los precios, el IPC en torno al 2%, y con creación de empleo. El PIB andaluz crecerá un 2,4% y los precios seguirán controlados con una tasa del IPC del 2%.

Si bien los indicadores analizados muestran una evolución positiva, la economía española tiene que afrontar importantes retos, entre otros: la alta tasa de desempleo, una excesiva dependencia del turismo, la reducción del déficit público y el logro de un grado de competitividad adecuado en un mercado global y tecnológico, y con una inversión privada a la baja a pesar de los Fondos Next Generation.

Fuente: FMI.

Tabla 1: Estimaciones PIB, IPC y Desempleo de España y Andalucía 2024 y 2025.

	ESPAÑA	PIB	IPC	DESEMPLEO
2024	FUNCAS	3	3	11,6
	CAIXA	2,8	2,7	11,4
	BdE	3,1	2,9	11,5
	BBVA	2,9	2,8	11,5
2025	FUNCAS	2,1	2,4	10,8
	CAIXA	2,3	2	10,6
	BdE	2,5	2,1	10,8
	BBVA	2,4	1,8	10,8

	ANDALUCÍA	PIB	INFLACIÓN	DESEMPLEO
2024	AEA	2,7	2,6	16,8
	AIREF	2,7	2,7	16,9
	BBVA	2,7	2,5	16,8
	LOYOLA	2,8	2,8	16,3
2025	AEA	2,3	2,1	15,9
	AIREF	2,5	2,2	15
	BBVA	2,7	2	16
	LOYOLA	2,3	2	15,2

Fuente: Elaboración propia a partir de datos de Funcas, la Caixa, Banco de España, BBVA, AEA, AIREF y Loyola.

- **Funcas:** <https://www.funcas.es/textointegro/previsiones-economicas-para-espana-2024-2025-enero-2025/>.
- **Caixa:** <https://www.caixabankresearch.com/es/analisis-sectorial/observatorio-sectorial/perspectivas-economia-espanola-clave-sectorial-2024-2025#:~:text=Las%20perspectivas%20de%20la%20econom%C3%ADa,%C3%BAltimas%20previsiones%20de%20CaixaBank%20Research.>
- **BdE:** <https://www.bde.es/f/webbe/SES/Secciones/Publicaciones/InformesBoletinesRevistas/BoletinEconomico/24/T4/Fich/IIPP-2024-12-17-gavilan-es-or.pdf>.
- **BBVA:** <https://www.bbvaesearch.com/publicaciones/situacion-espana-diciembre-2024/>
- **AEA:** <https://www.unicajabanco.com/es/sala-de-comunicacion/buscador-noticias/2024/12/unicaja-publica-el-ultimo-numero-de-su-informe--previsiones-econ>
- **AIREF:** <https://www.airef.es/es/centro-documental/informes/informe-sobre-las-previsiones-macroeconomicas-del-presupuesto-2025-de-andalucia/>
- **BBVA:** <https://www.bbvaesearch.com/publicaciones/espana-situacion-andalucia-segundo-semester-2024/>
- **Loyola:** <https://www.uloyola.es/blog/la-universidad/presentacion-xxxvi-informe-loyola-economic-outlook>

3

***ECONOMÍA
GADITANA***



economistas
Colegio de Cádiz

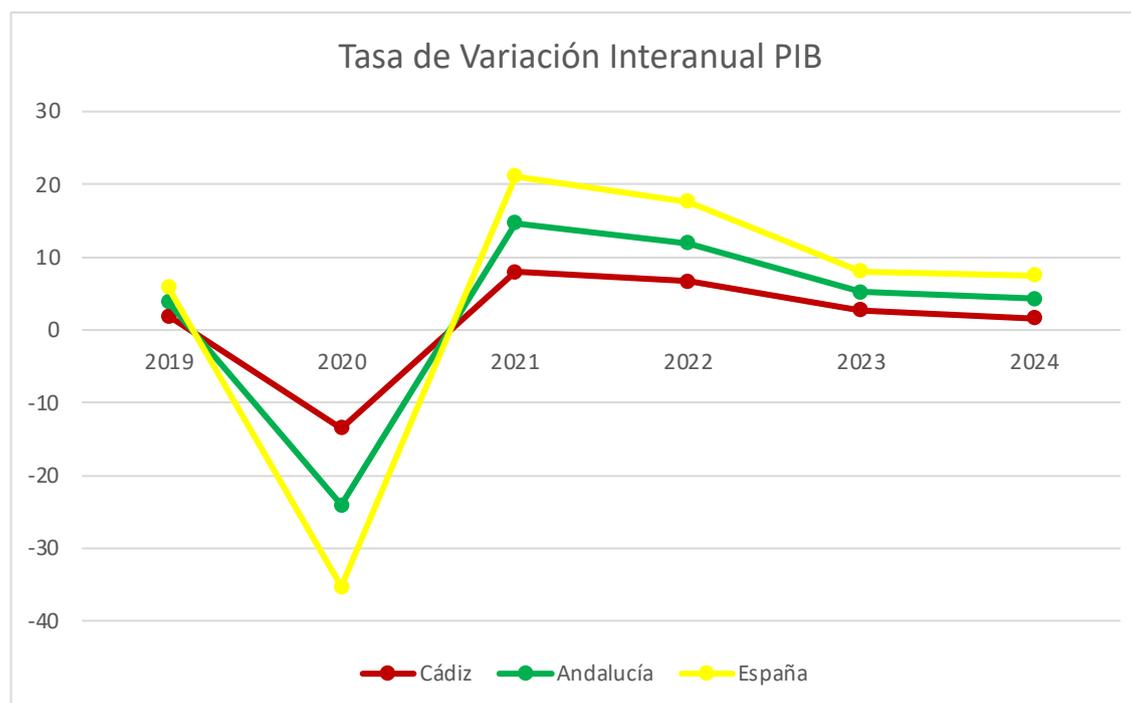
En este capítulo se hace un amplio análisis de la economía gaditana, atendiendo a la evolución de los indicadores más relevantes de la provincia, en comparación con Andalucía y España. Asimismo, se analiza el estado del tejido empresarial, la evolución del mercado de trabajo, y se desarrolla en mayor profundidad el estudio del sector turístico, por su indudable relevancia en el conjunto de la economía provincial.

3.1 EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS DE LA PROVINCIA

Los principales indicadores económicos de la provincia de Cádiz en 2024, considerando la evolución del Producto Interior Bruto (PIB), balanza comercial, Índice de Precios al Consumo (IPC), pernoctaciones y matriculaciones nos suministran información para abordar un análisis comparativo respecto a Andalucía y España.

En los dos últimos años, 2023 y 2024, hubo una etapa de moderación del PIB. Se estima una tasa de variación interanual del PIB en 2024 de un 3,2% a nivel nacional (BdE), un 2,7% a nivel autonómico (Analistas Económicos de Andalucía) y un 2,4% para la provincia de Cádiz; a la espera de confirmación de datos definitivos aún no publicados.

Gráfico 2: Tasa de Variación del PIB



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de IECA.

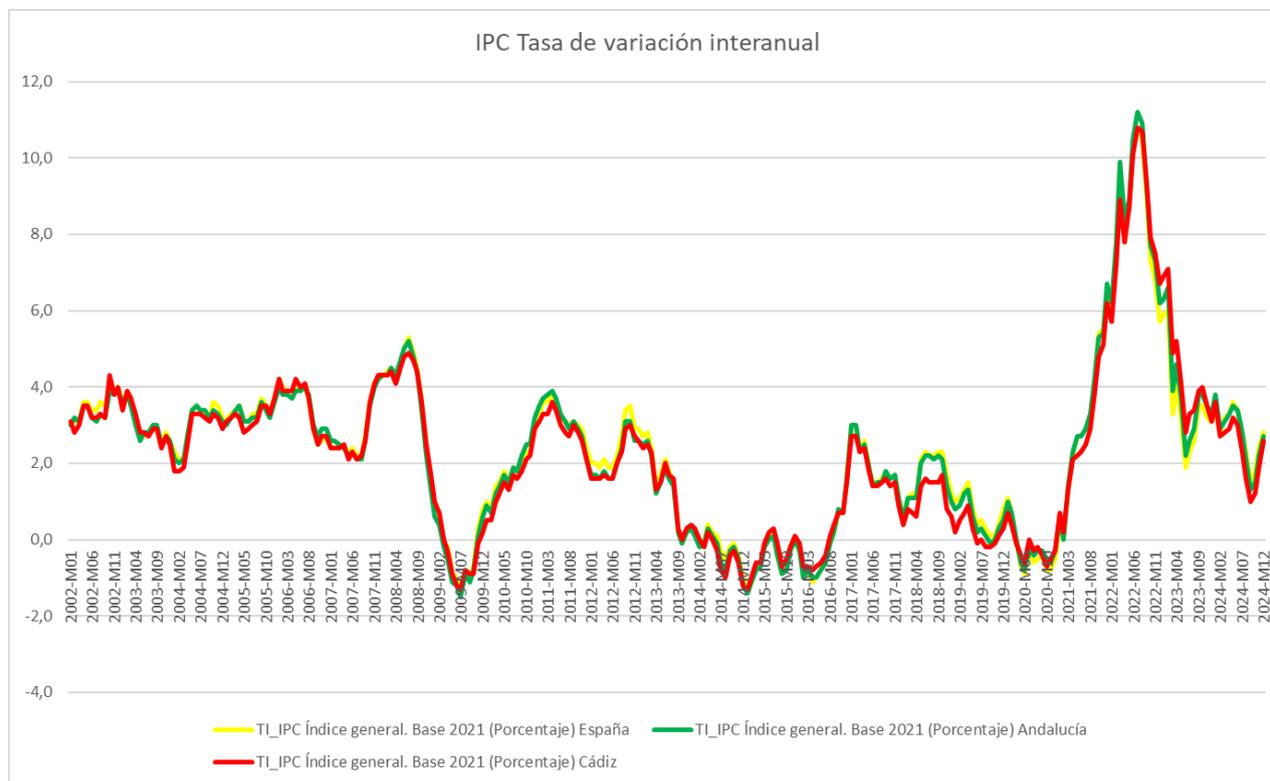
3.1. EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS DE LA PROVINCIA

El análisis del PIB per cápita, con los datos publicados a la fecha de la emisión del presente informe, resalta las desigualdades en la distribución del crecimiento económico (Gráfico 2). España presenta un crecimiento constante, alcanzando los 28.160 euros en 2022, lo que refleja una economía nacional sólida pese a los efectos de la pandemia. Aunque Andalucía presenta una tendencia positiva, el PIB per cápita (21.090 euros en 2022) sigue por debajo de la media nacional, destacando desafíos estructurales en la región. Cádiz muestra una evolución más irregular; alcanzó un pico en 2019 (19.520 euros), pero sufrió una caída pronunciada en 2020 debido al impacto de la pandemia en sectores clave como el turismo y la industria. Aunque se recuperó parcialmente (18.110 euros en 2022), todavía no alcanza los niveles pre-pandemia.

El análisis sectorial complementa esta visión permitiéndonos constatar que España sustenta una distribución más equilibrada del PIB entre sectores, destacando comercio (342 mil millones de euros) y administración pública (270 mil millones de euros). Por su parte, Andalucía tiene una mayor dependencia de la administración pública y comercio, reflejando una menor diversificación económica. En Cádiz también predominan la administración pública (6.421 millones de euros) y el comercio (5.622 millones), con menor participación relativa de la industria y la construcción. La agricultura, aunque menos significativa en volumen, sigue siendo importante para ciertas áreas rurales.

El IPC en España mostró una tendencia ascendente en 2022, alcanzando un pico del 10,8%, impulsado por la inflación energética y alimentaria. Sin embargo, en 2024, se redujo sensiblemente, reflejando una recuperación en el control de precios. El dato anticipado, que se ha confirmado justo a la fecha de cierre del presente informe, indica que la inflación alcanzó un valor del 2,8% al final de 2024. Andalucía presentó picos similares al promedio nacional (8,4% en 2022) y una notable reducción a lo largo de 2024. Esto evidencia un comportamiento alineado con el mercado general, pero con una sensibilidad adicional a los costes de transporte y productos básicos. Debido al efecto permeabilidad de los datos estadísticos, no se producirá una publicación del dato autonómico de inflación hasta que no se produzca la publicación definitiva del IPC nacional. En la provincia de Cádiz, pese a que sigue la misma tendencia general, el IPC alcanzó un máximo del 7,1% en 2022, inferior a la media nacional. En 2024, este indicador se redujo por debajo del 2%, aunque con un repunte final que sitúa el dato en 2,6% al final del ejercicio. Se destaca una menor presión inflacionaria debido a una estructura económica menos dependiente de insumos importados. Nos remitimos al efecto permeabilidad de datos estadísticos comentado en el apartado anterior.

Gráfico 3: IPC Tasa de variación interanual en España, Andalucía y Cádiz (2002-2024)



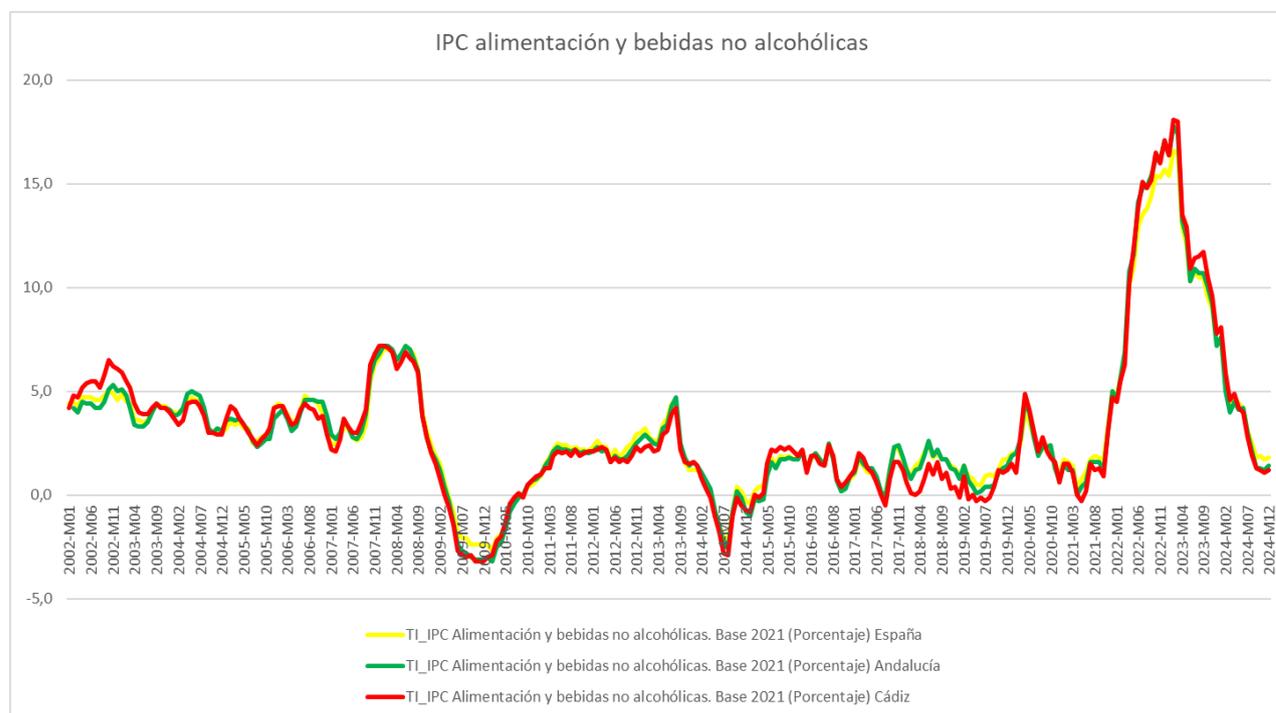
Fuente: Elaboración propia a partir de datos de IECA.

La tasa interanual del IPC ha ido recobrando su estabilidad tras el alarmante repunte en el segundo semestre del 2022. Aunque su disminución ha sido paulatina, cerramos el 2024 con una leve subida tal como podemos observar en el gráfico 3, aunque dicha subida no supere el dato del mismo periodo del 2023 y por lo tanto mantiene esa tendencia bajista. En Anexos se pueden consultar las tablas con el detalle de la tasa de variación del IPC general, así como en algunos de sus apartados, correspondientes a 2024.

Con los últimos datos que se disponen, se cierra el año 2024 con una tasa del 2,8 en España, 2,7 en Andalucía y un 2,6 en la provincia de Cádiz. Estos datos implican medio punto de diferencia con respecto al mismo periodo del año anterior en la provincia de Cádiz y un punto con respecto al mes de enero del mismo año.

A continuación, se analiza en mayor detalle la evolución del IPC en algunos de los sectores más relevantes para la economía gaditana.

Gráfico 4: IPC Tasa de variación interanual en el apartado de Alimentación y bebidas no alcohólicas en España, Andalucía y Cádiz (2002-2024)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de IECA.

El gráfico 4 muestra la evolución del IPC de los productos de alimentación y bebidas no alcohólicas -cuyos precios tuvieron en jaque a las familias españolas en todo 2023 a causa de la invasión de Rusia a Ucrania y con posterioridad el conflicto de Oriente Próximo que creó una tendencia inflacionista- el gráfico 4 permite observar como de media en los tres territorios estudiados se cierra el mes de diciembre con una bajada de unos 6 puntos con respecto a enero del 2024.

Las medidas de reducción del IVA en los alimentos básicos ha sido uno de los motivos de su estabilización, observándose una bajada desde su implantación, pero habrá que esperar a los datos enero de 2025 para ver qué impacto representa la vuelta a los tipos reducidos anteriores.

Tabla 2: IPC Tasa de variación interanual en los apartados de Ocio y cultura, y Restaurantes y hoteles en España, Andalucía y Cádiz (2024)

	TI_IPC Ocio y cultura. Base 2021 (Porcentaje)			TI_IPC Restaurantes y hoteles. Base 2021 (Porcentaje)		
	España	Andalucía	Cádiz	España	Andalucía	Cádiz
2024-M01	3,1	3,1	2,9	5,4	5,6	3,2
2024-M02	2,8	2,6	1,9	5,5	5,5	3,1
2024-M03	3,8	2,8	2,4	5,5	5,3	2,8
2024-M04	2,2	2,0	0,9	4,8	5,0	2,8
2024-M05	2,8	2,7	1,9	5,2	5,1	3,0
2024-M06	3,0	2,9	2,3	5,0	4,9	3,0
2024-M07	1,6	1,8	1,3	4,7	4,7	2,8
2024-M08	2,0	2,2	1,7	4,6	4,8	3,1
2024-M09	1,1	0,9	0,8	4,7	4,9	3,2
2024-M10	2,0	1,5	1,4	4,3	4,4	2,3
2024-M11	2,0	1,2	1,2	4,2	4,6	3,3
2024-M12	3,2	2,6	2,6	4,1	4,5	3,7

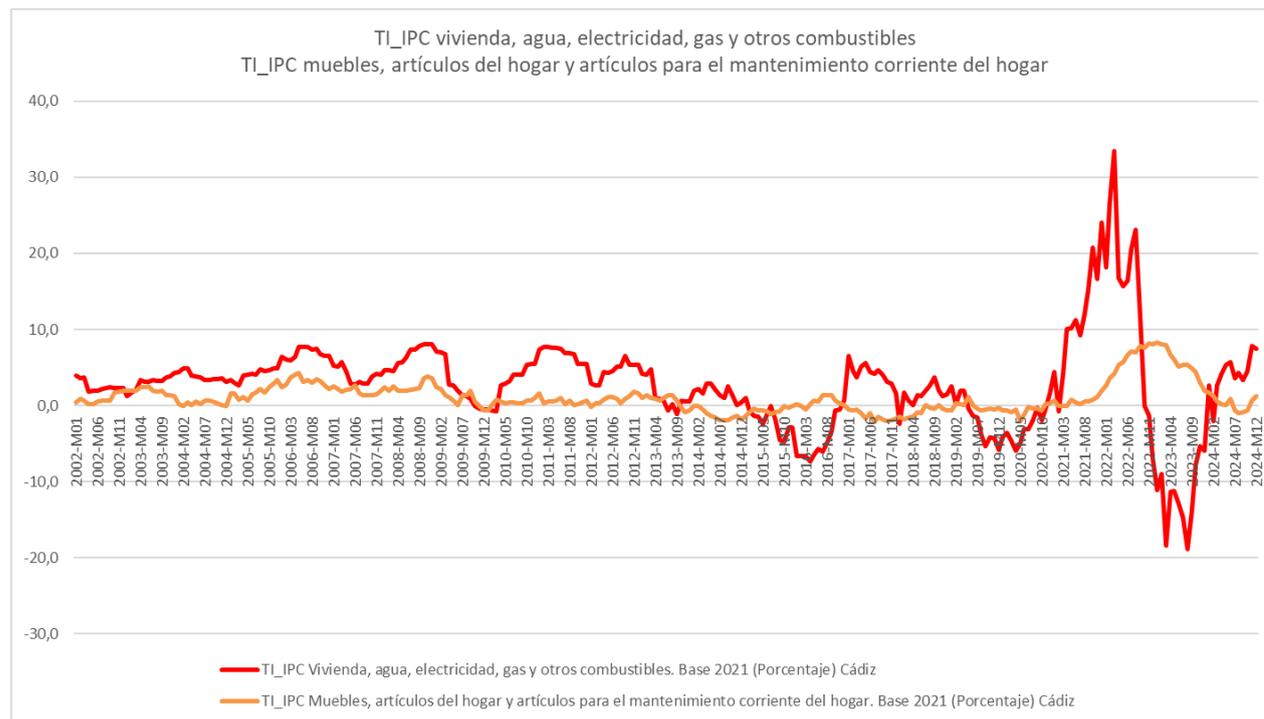
Fuente: IECA

La tasa interanual del IPC que hace referencia al tiempo libre del ciudadano (Tabla 2) se mantiene a lo largo de todo el 2024 estable entre un 3,2 y un 3,7 en el caso de Cádiz para restaurantes y hoteles y entre un 2,9 y un 2,6 para ocio y cultura en general. En el resto de los territorios se observa la misma tendencia, aunque en Andalucía vemos que en general el dato de Restaurantes y hoteles repunta con respecto al resto del territorio español.

La valoración del IPC relacionado más directamente con el consumo indirecto del hogar (véase el gráfico 5) permite observar cómo, tras los datos negativos que se mostraron en el 2023 después de un 2022 con tasas que llegaron hasta un 23,1 en el mes de agosto del 2022 en la provincia de Cádiz y hasta un 25,8 en Andalucía, el dato vuelve a recobrar una tendencia alcista a lo largo de todo el año 2024, cerrando con un 7,5 en Cádiz, un 9 en Andalucía y un 7,4 en España, encareciendo así el consumo diario del hogar en todo el territorio.

3.1. EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS DE LA PROVINCIA

Gráfico 5: IPC Tasa de variación interanual en Vivienda, agua, electricidad, gas y otros combustibles, y en Muebles y otros artículos para el hogar en España, Andalucía y Cádiz (2002-2024)



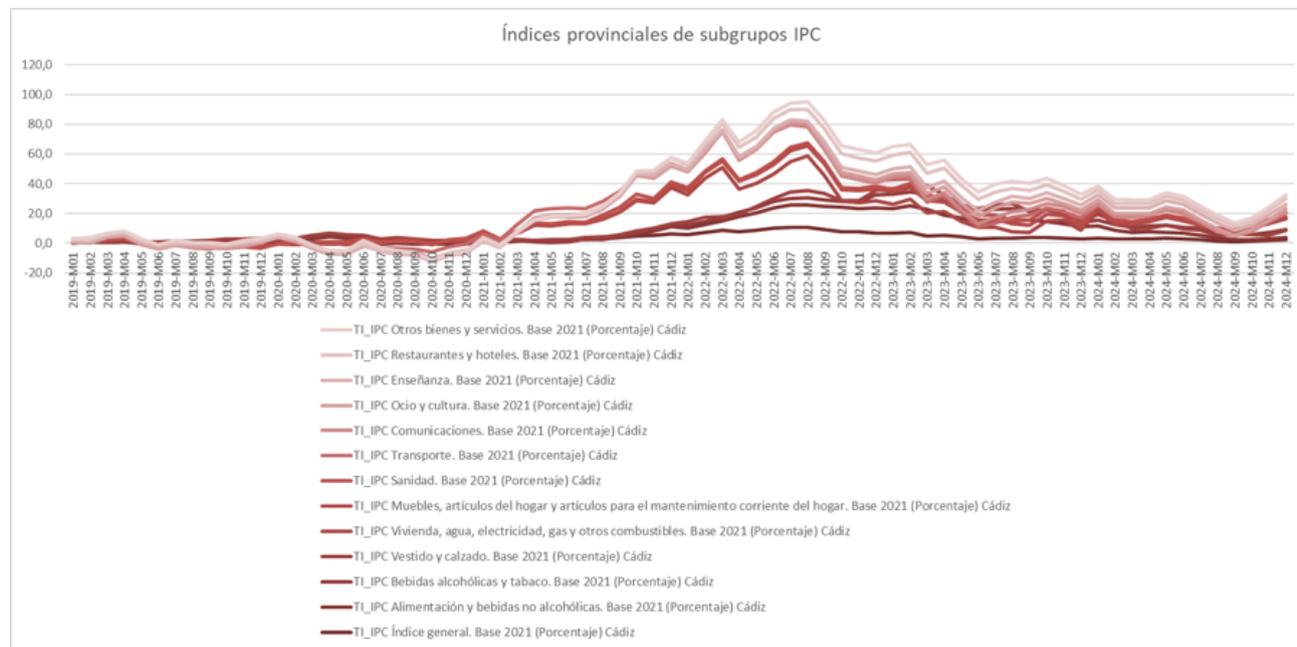
Fuente: Elaboración propia a partir de datos de IECA

Con respecto al mobiliario y artículos del hogar (gráfico 5) podemos ver claramente en la gráfica que la tendencia es mucho más suave no mostrando grandes variaciones e incluso teniendo datos negativos en el 2024. Se cierra el año con un 1,2 en Cádiz, un 0,4 en Andalucía y un 0,6 en España; lo que implica que el coste es superior en nuestra provincia con respecto al resto de territorios.



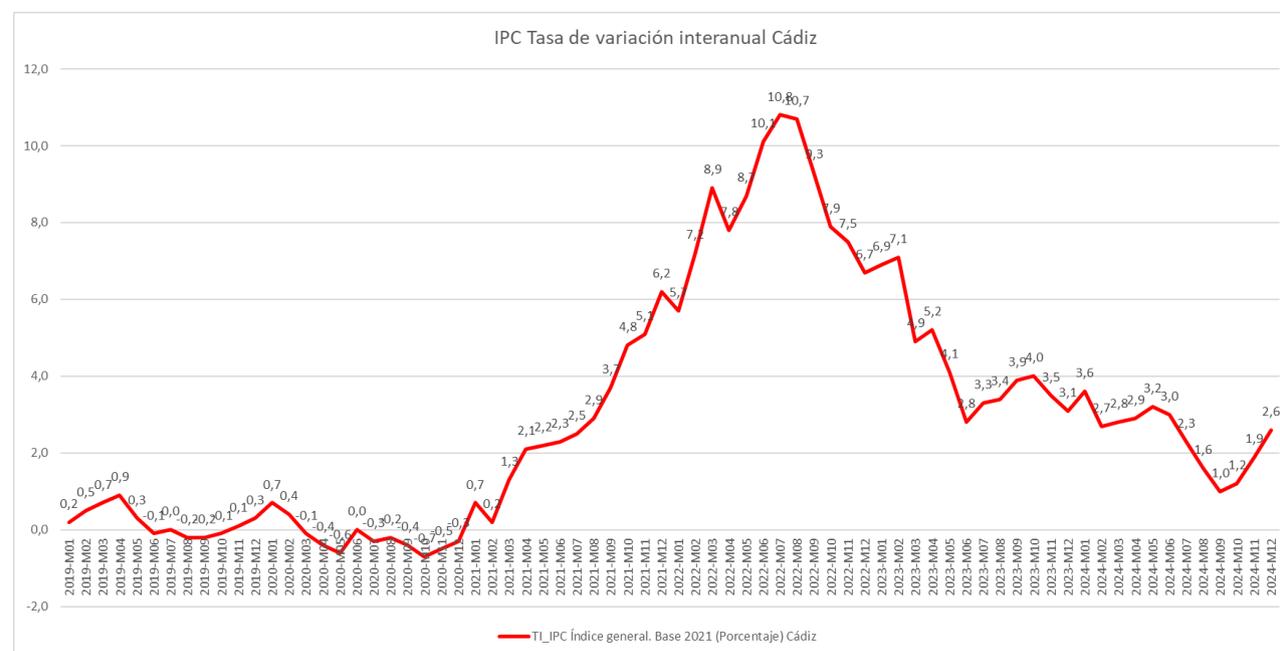
3.1. EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS DE LA PROVINCIA

Gráfico 6: Evolución de índices provinciales de subgrupos del IPC en Cádiz (2019-2024)



Fuente: Elaboración propia a partir de datos de IECA

Gráfico 7: IPC Tasa de variación interanual en Cádiz (2019-2024)



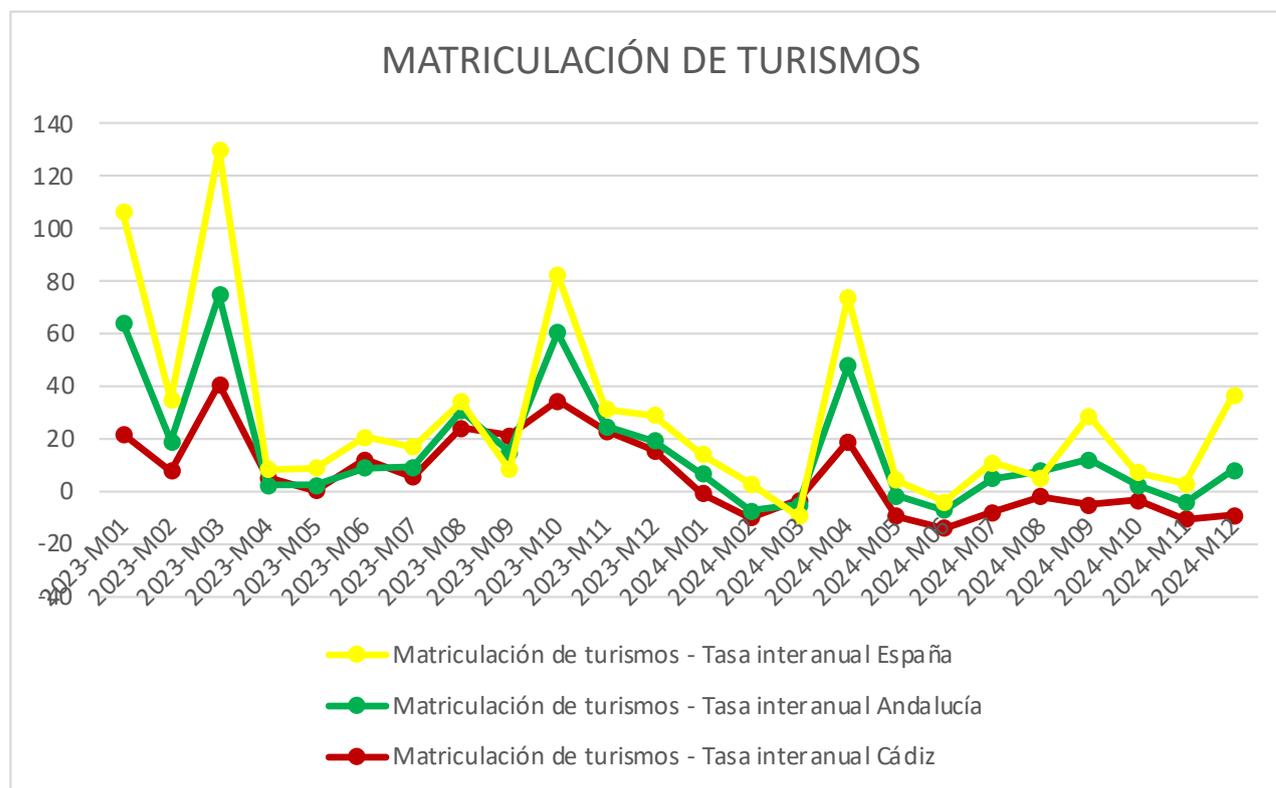
Fuente: Elaboración propia a partir de datos de IECA

3.1. EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS DE LA PROVINCIA

De acuerdo con el gráfico 6, en la provincia de Cádiz, la inflación se ha corregido y estabilizado tras el periodo de escalada de precios iniciado en 2021. Estos últimos meses reflejan el descenso del IPC general de la provincia con la moderación de índice de los alimentos, las bebidas no alcohólicas, los suministros de agua y los servicios de vivienda; la variación irregular de la electricidad y creciente de los servicios de transporte; y el alto nivel del índice de los servicios de alojamiento. El gráfico 7 recoge la evolución del indicador general.

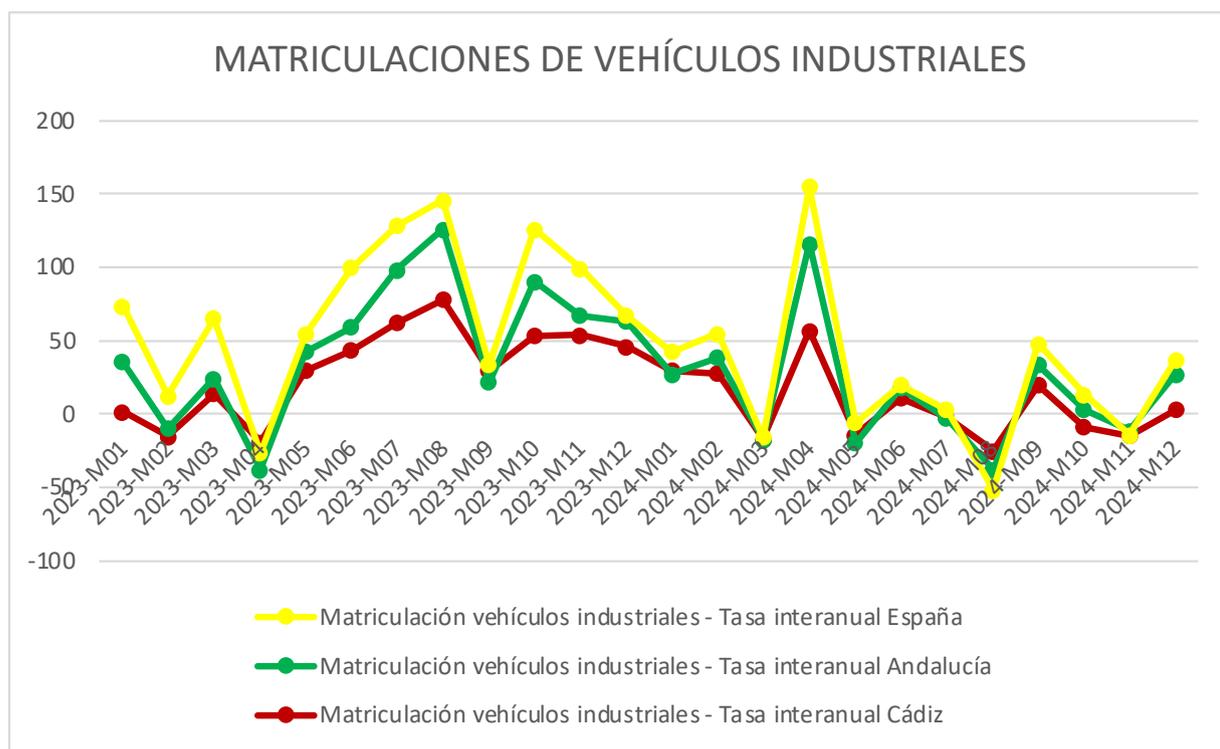
Con respecto a los datos de matriculaciones se muestra en 2024 una recuperación respecto al drástico descenso sufrido en el ejercicio 2020, pandemia, sin que se recuperen valores anteriores a la misma. Debe de considerarse que la concurrencia actual en el mercado de diferentes estándares tecnológicos, así como, las posibles modificaciones que la unión europea puede llevar a acabo en materia medioambiental y de transporte afectan sobremanera a este mercado.

Gráfico 8: Matriculaciones mensuales de turismos en España, Andalucía, y Cádiz (2023-2024)



Fuente: Elaboración propia. Observatorio Colegio de Economistas de Cádiz.

Gráfico 9: Matriculaciones mensuales de vehículos industriales en España, Andalucía, y Cádiz (2023-2024)



Fuente: Elaboración propia. Observatorio Colegio de Economistas de Cádiz.

El gráfico 10 muestra la evolución mensual de las exportaciones e importaciones en Cádiz, Andalucía y España a lo largo de 2024, hasta el último dato disponible, en noviembre.

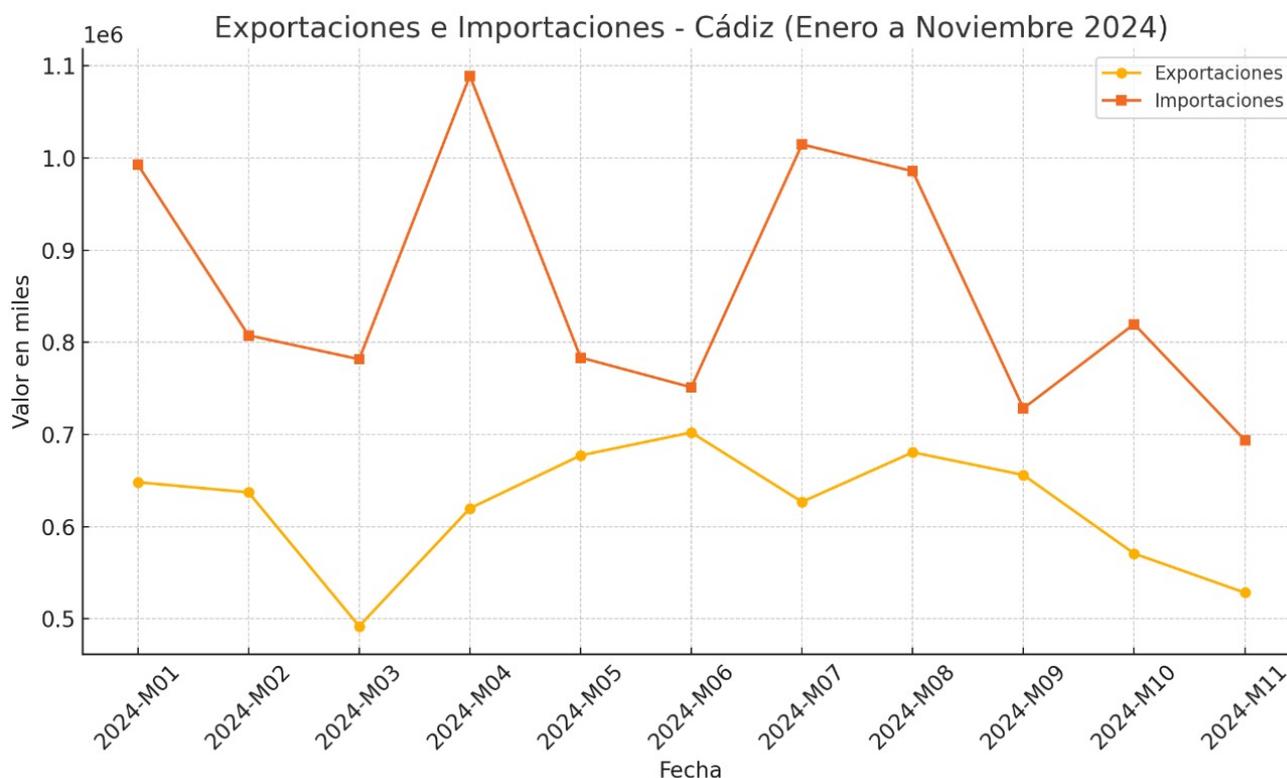
La balanza comercial de Cádiz muestra una trayectoria de déficit persistente en 2024, con valores que oscilan ampliamente, reflejando una dinámica comercial volátil. Cádiz presenta déficits comerciales de forma constante. El mayor déficit se registra en abril 2024 (-469.432€). Esto sugiere que las exportaciones no logran sostenerse frente a las importaciones. Un patrón evidente es el aumento de los déficits en los meses de verano (julio-agosto), como en julio 2024 (-387.964€) y agosto 2024 (-305.110€), lo que podría vincularse a un incremento en las importaciones relacionadas con la temporada turística.

3.1. EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS DE LA PROVINCIA

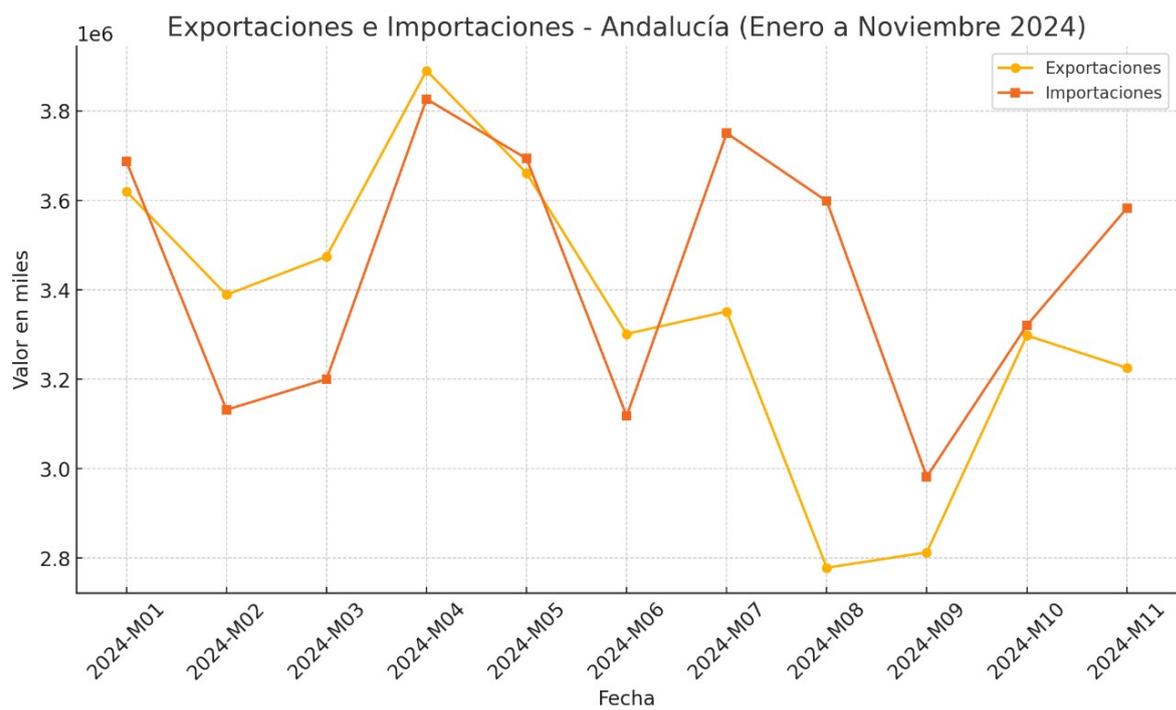
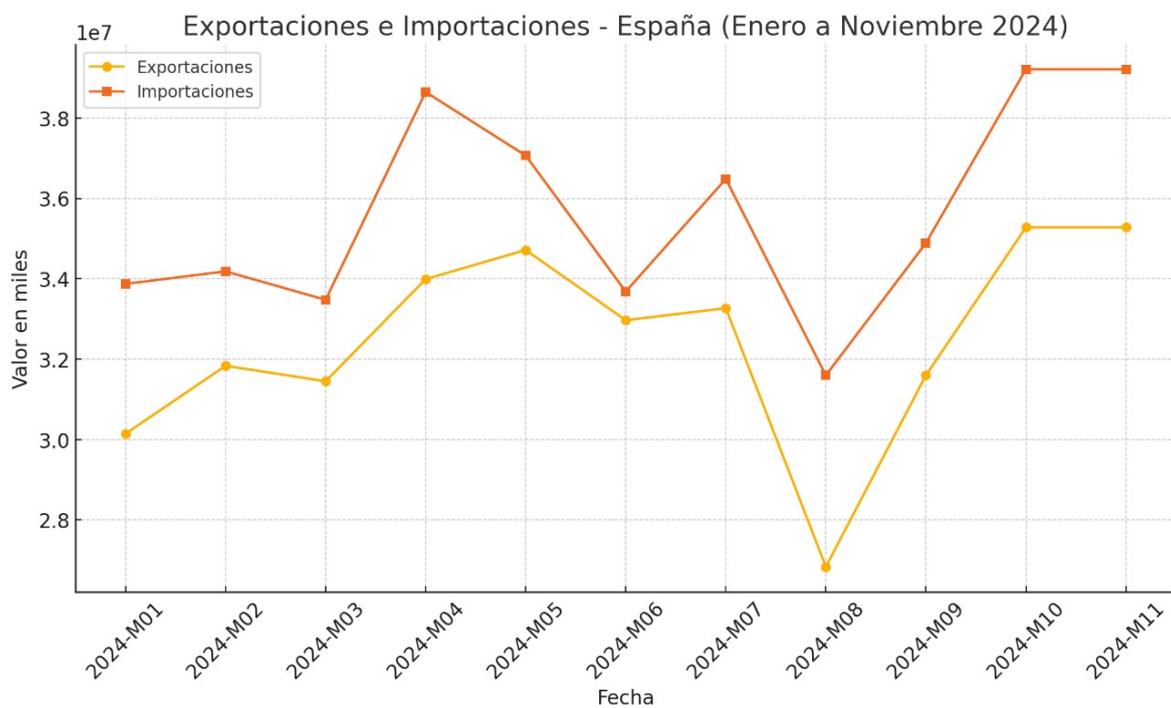
Sin embargo, Andalucía presenta un comportamiento más equilibrado que Cádiz, alternando entre déficits y superávits. Aunque, también sufre déficits elevados, como en agosto de 2024 (-820.120€), evidenciando cierta dependencia económica similar a Cádiz. En cuanto a España, nuestro país refleja un déficit estructural profundo y sostenido, con valores que no han registrado superávit en ninguno de los meses analizados. Lo que sugiere que las tendencias observadas en Cádiz y Andalucía están enmarcadas dentro de un contexto nacional más amplio de desequilibrio comercial.

Las exportaciones gaditanas se mantienen por encima de los niveles prepandemia incrementando su valor con respecto a los niveles del año anterior. Las importaciones gaditanas, al igual que las exportaciones, que tuvieron registros históricos en el año 2022, continúan por encima del volumen prepandemia.

Gráfico 10: Exportaciones e importaciones en Cádiz, Andalucía y España (enero a noviembre de 2024)



3.1. EVOLUCIÓN DE LOS PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS DE LA PROVINCIA

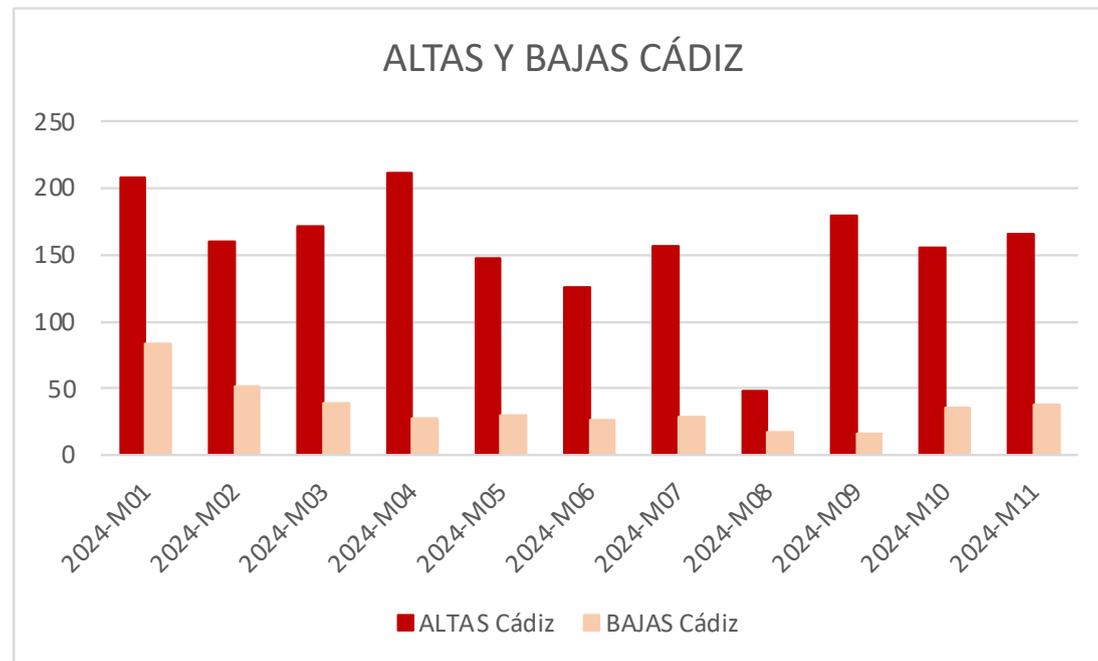


Fuente: Elaboración propia. Observatorio Colegio de Economistas de Cádiz.

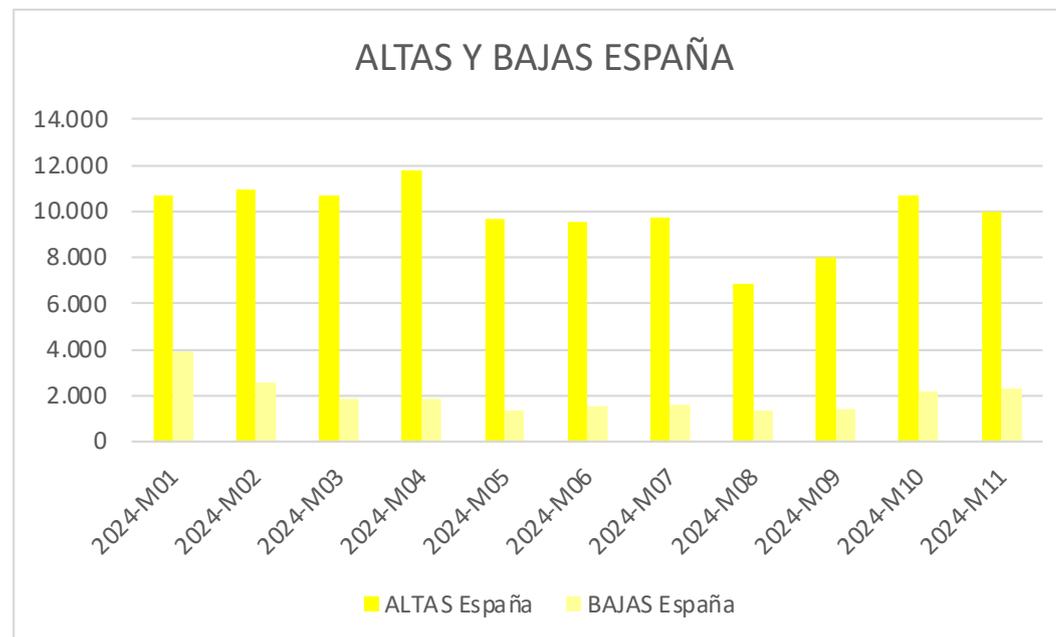
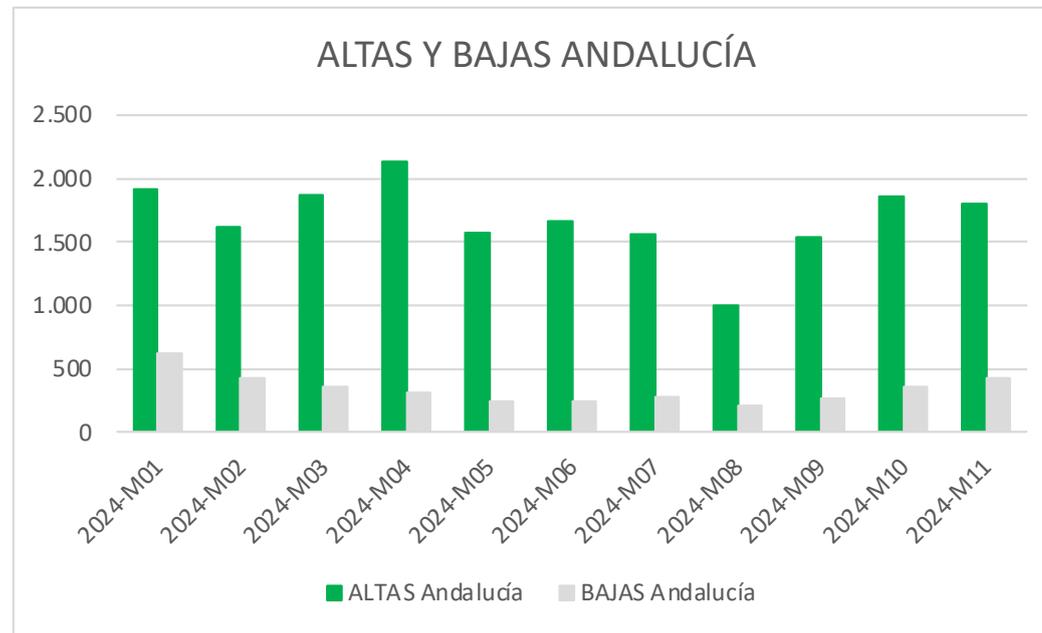
3.2 EVOLUCIÓN DE INDICADORES EMPRESARIALES

Los indicadores de actividad económica expuestos nos permiten deducir que el número de altas de sociedades empresariales sigue situándose por encima de la cota prepandemia, encontrando datos aparentemente próximos al registrado con un año de anterioridad en 2023. Durante el año 2024, las altas en empresas de Cádiz se han encontrado más rezagadas que las registradas en Andalucía, sin perder las tendencias anuales previamente descritas.

Gráfico 11: Altas y bajas de empresas en Cádiz, Andalucía y España (enero a noviembre de 2024)



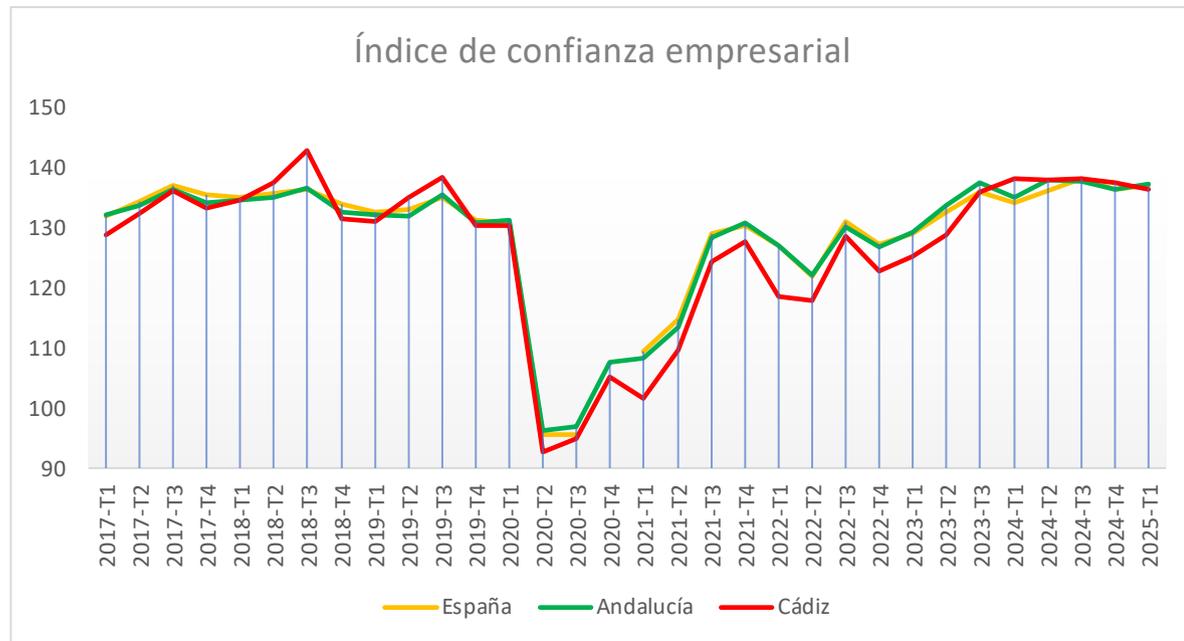
3.2. EVOLUCIÓN DE INDICADORES EMPRESARIALES



Fuente: Elaboración propia. Observatorio Colegio de Economistas de Cádiz.

El Índice de Confianza Empresarial (gráfico 12) se mantiene en niveles prepandémicos, incluso amagando un leve alzamiento en los próximos meses, siendo síntoma de mejora en la percepción empresarial, rebajándose los efectos de la invasión de Rusia a Ucrania y los altos niveles de inflación registrados.

Gráfico 12: Índice de Confianza Empresarial en Cádiz, Andalucía y España (2017-2024)

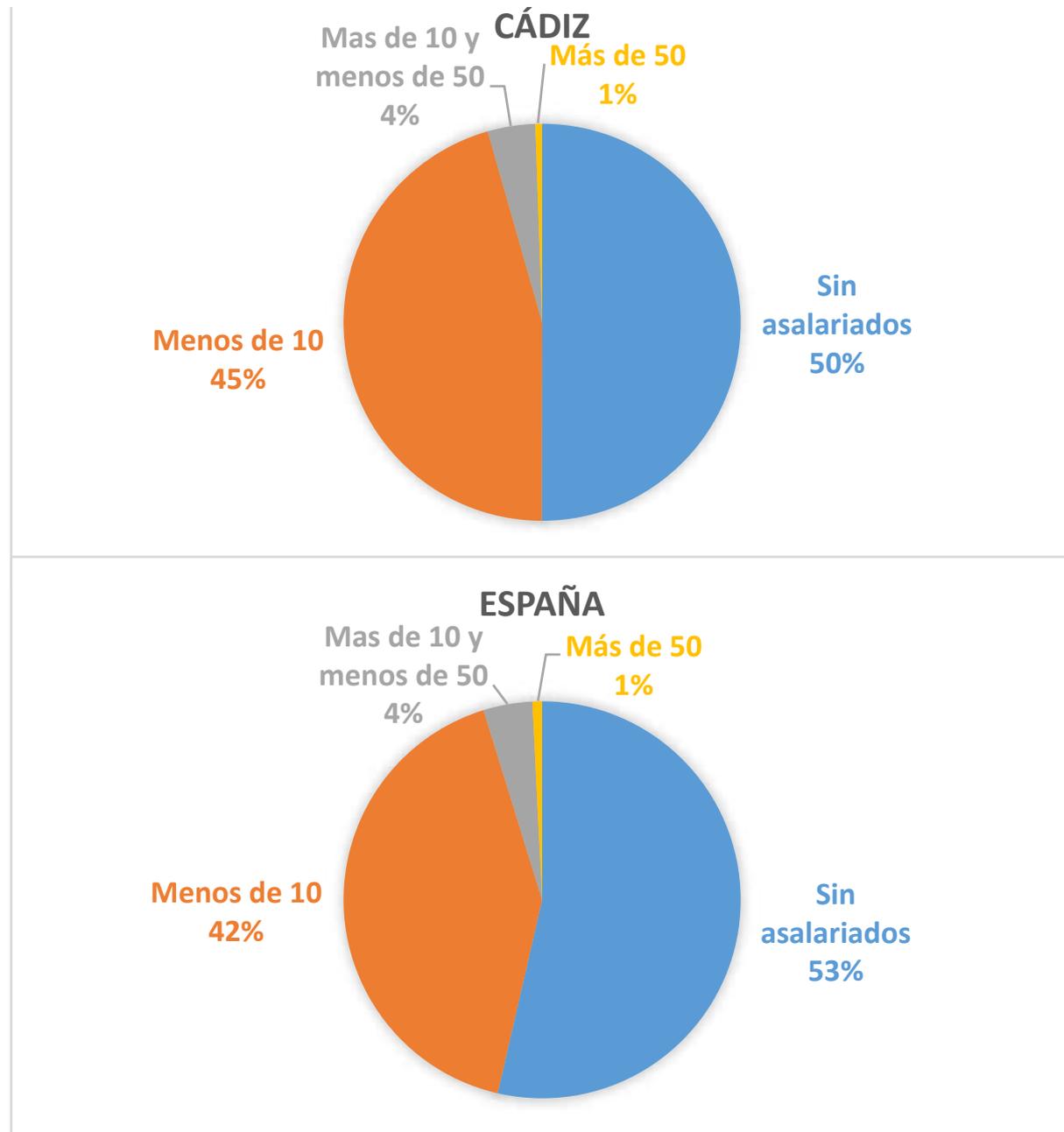


Fuente: Elaboración propia. Observatorio Colegio de Economistas de Cádiz.

El gráfico 13 evidencia un efecto de trasvase entre las empresas sin asalariados (autónomos) y las empresas de menos de 10 trabajadores. En Cádiz existe un 3% más de empresas con menos de 10 trabajadores, que en el conjunto de España son empresas sin asalariados. Aparte de esta ligera diferencia, la distribución de empresas por número de empleados en Cádiz es muy similar a la de ámbito nacional.



Gráfico 13: Empresas por número de trabajadores en Cádiz y España

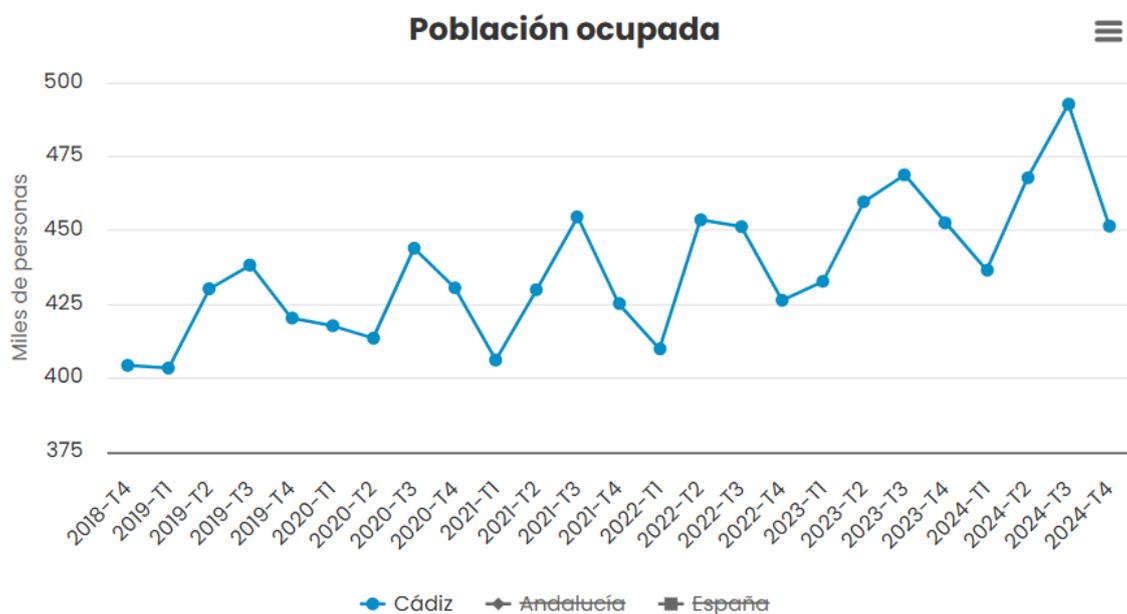


Fuente: Elaboración propia. Observatorio Colegio de Economistas de Cádiz.

3.3 COYUNTURA LABORAL

Según los datos de la última Encuesta de Población Activa (EPA), en el último trimestre de 2024, el número de ocupados en la provincia de Cádiz asciende a 451,5 miles de personas. En el mismo trimestre de 2023 la población ocupada era 452,6 miles de personas, por lo que el número de ocupados ha decrecido en 1.100 personas. El gráfico siguiente muestra el crecimiento constante de la población ocupada en nuestra provincia, el gráfico también evidencia la estacionalidad del empleo en Cádiz.

Gráfico 14: Población ocupada en la provincia de Cádiz en (2018-2024).

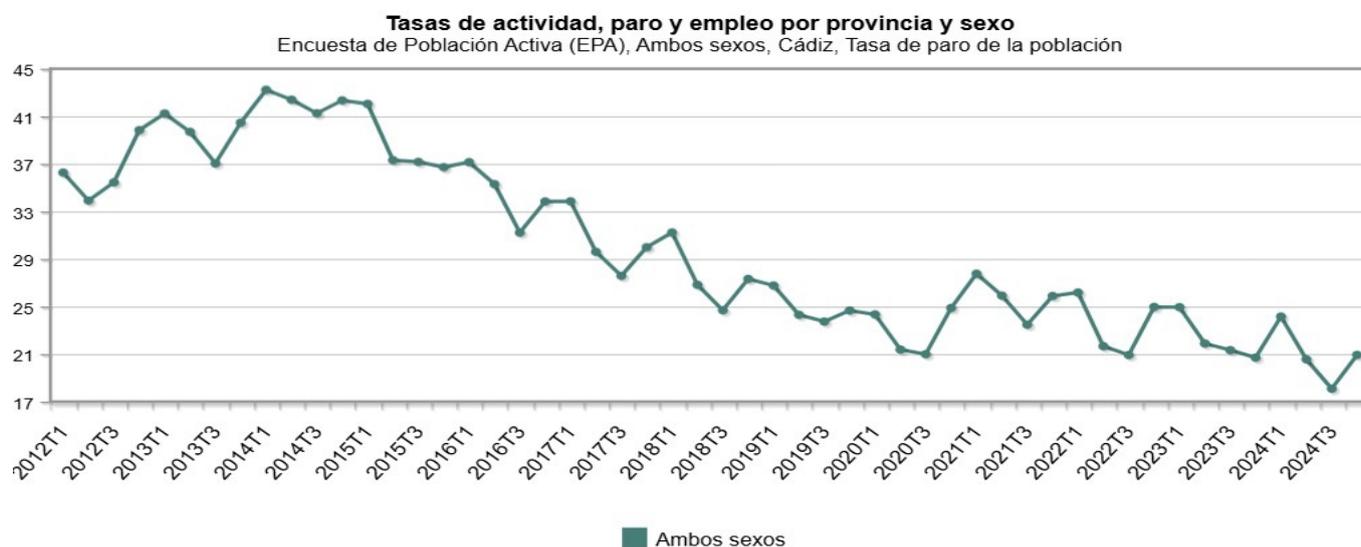


Colegio Profesional de Economistas de Cádiz

Fuente: Elaboración propia. Observatorio Colegio de Economistas de Cádiz.

El buen comportamiento del empleo en la provincia se constata por la tasa de paro de la última EPA, 18,3 por ciento. Lejos quedan tasas de paro en torno al 40% de los años 2013 y 2014. La evolución de la tasa de paro es decreciente y se ha estrechado la brecha con respecto a Andalucía y España. A continuación, el gráfico 15 muestra la tasa de paro de los 12 últimos años.

Gráfico 15: Tasas de actividad, paro y empleo en la provincia de Cádiz (2012-2024).



Fuente: Elaboración propia. INE.

Tabla 3. Paro registrado en Cádiz y tasa de paro en Cádiz, Andalucía y España (2016-2024).

		dic-24	nov-24	dic-23	dic-22	dic-21	dic-20	dic-19	dic-18	dic-17	dic-16
Paro Registrado	Cádiz	121.211	123.024	131.221	138.666	151.956	183.396	148.000	151.000	157.000	170.705
Tasa de paro	Cádiz		19,0%	20,7%	25,0%	25,9%	24,9%	24,0%	27,0%	30,0%	33,0%
	Andalucía		16,8%	17,6%	19,0%	20,3%	22,7%	20,0%	21,0%	24,0%	28,0%
	España		11,5%	11,8%	12,0%	13,4%	16,1%	13,0%	14,0%	16,0%	18,0%

Fuente: Elaboración propia. Observatorio Colegio de Economistas de Cádiz.

La tabla 3 muestra la evolución del desempleo y la reducción de la brecha con relación a Andalucía y España. Se observa una evolución favorable en el tiempo, si bien el indicador sigue siendo alto. A pesar del impacto de la pandemia en 2020, los valores se han recuperado y mantienen su tendencia a la baja.

En la provincia de Cádiz, el índice de contratos temporales es mayor que el de Andalucía y de España. En Cádiz el número de contratos temporales sobre el total de contratos asciende al 66,4%, frente al 58% de Andalucía y España. La vinculación del empleo gaditano al turismo y al comercio motivan esta diferencia.

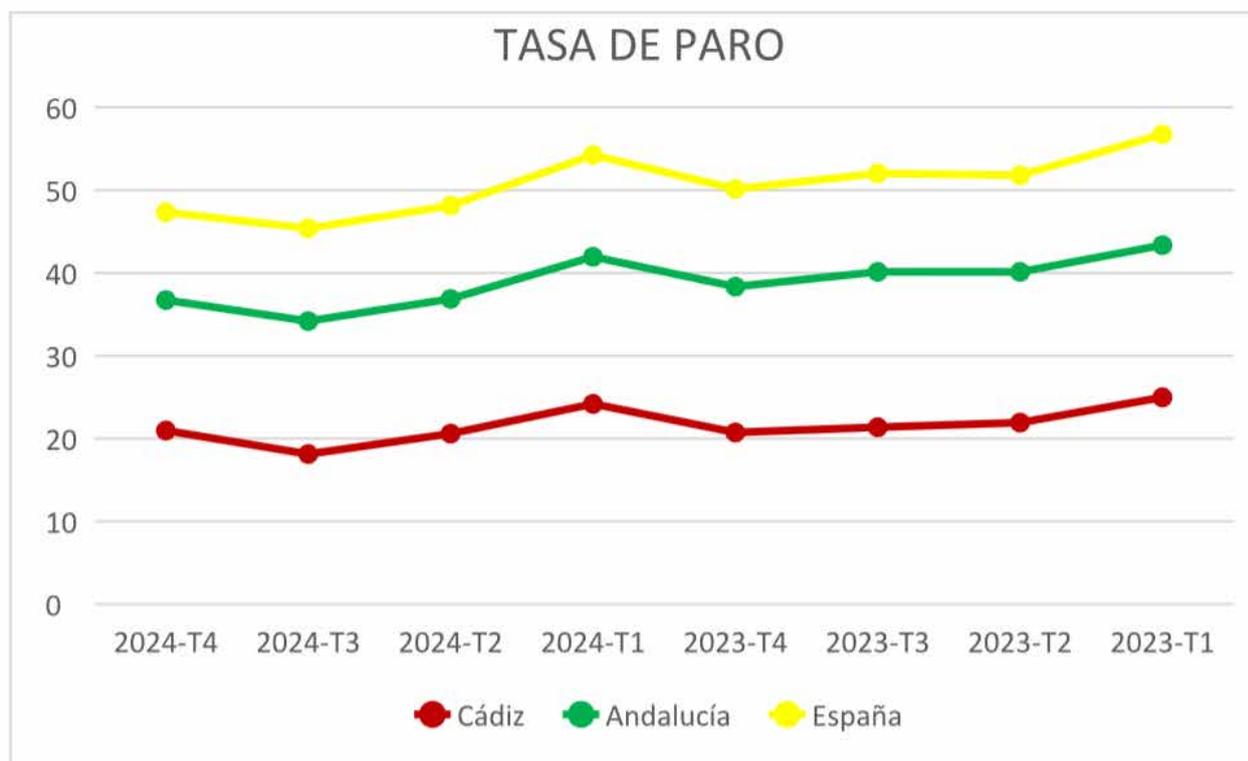


Tabla 4. Contratos indefinidos y temporales en Cádiz, Andalucía y España (2024)

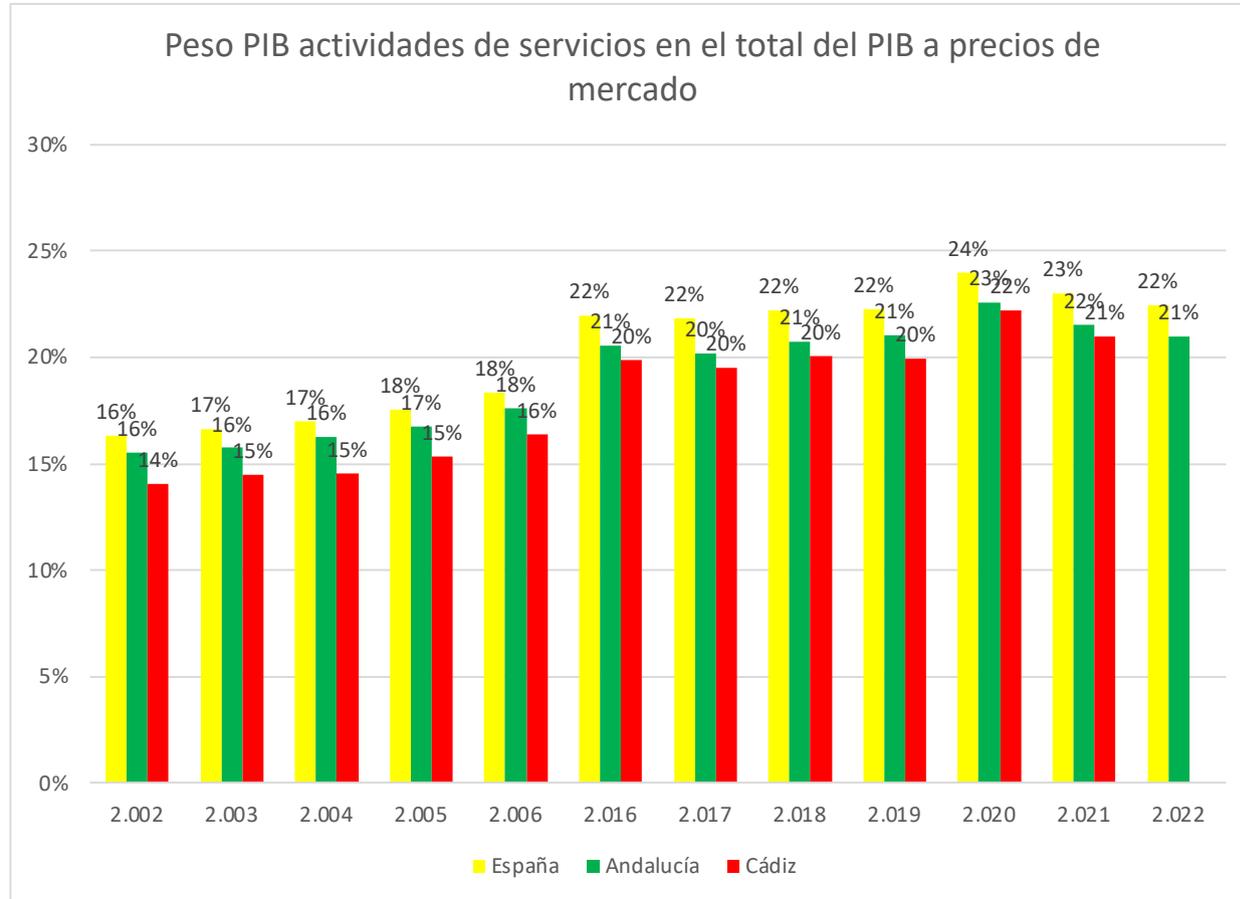
	Contratos		% sobre total	Temporales	% sobre total
	Total	Indefinidos			
Cádiz	369.199	124.184	33,6%	245.015	66,4%
Andalucía	3.213.487	1.350.437	42,0%	1.863.050	58,0%
España	15.420.104	6.481.992	42,0%	8.938.112	58,0%

Fuente: Elaboración propia. Observatorio del Colegio Profesional del Economistas.

3.4. SECTOR TURÍSTICO

Por su especial relevancia en la provincia de Cádiz, a continuación, se analiza en mayor profundidad el sector turístico provincial, en una comparativa con Andalucía y España.

Gráfico 17: PIB Peso de las actividades de servicios en el total del PIB en Cádiz, Andalucía y España (2002-2006 y 2016-2022).

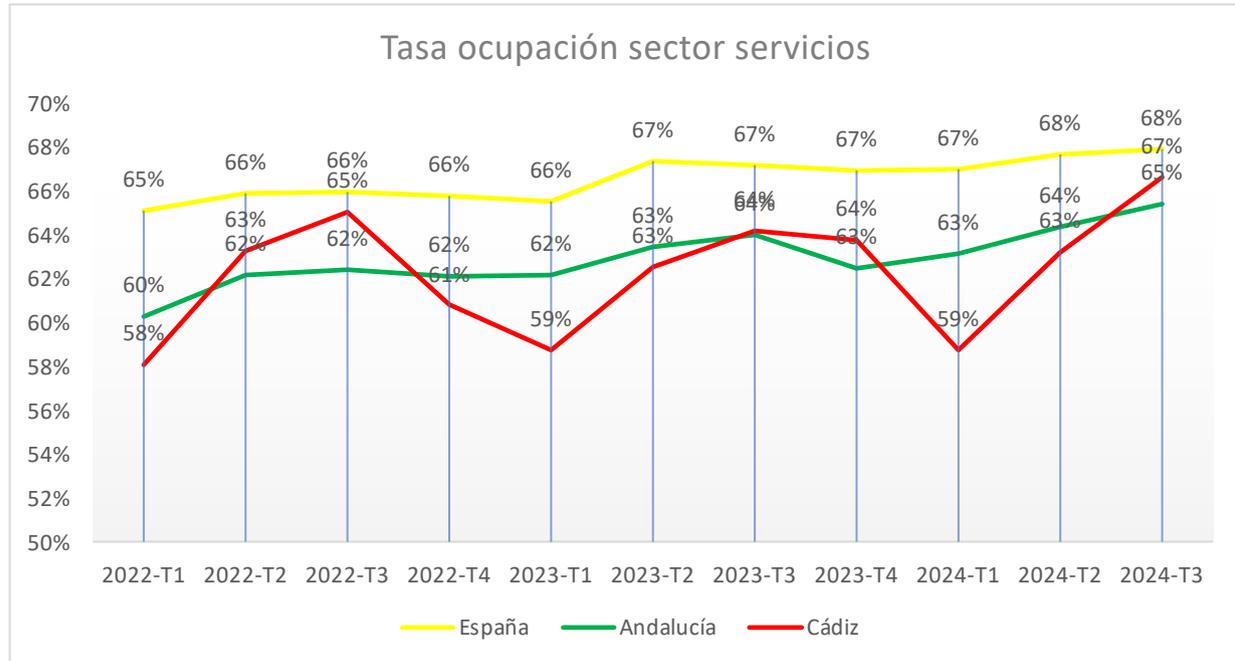


Fuente: Elaboración propia. IECA.

En cuanto al PIB de las actividades en servicios (gráfico 17) podemos remarcar una diferencia, sostenida a lo largo del tiempo, de dos puntos porcentuales entre la producción de España y la de Cádiz. Los tres territorios niveles superan el 20% del PIB total en los últimos años, pero en el caso de Cádiz hemos de señalar que el sector servicios adolece de menor generación de valor añadido. Esto podría venir explicado por la diferencia del 3% en las empresas sin asalariados, ya que ese carácter en el sector servicios, indicaría una barrera en términos de creación de empleo.

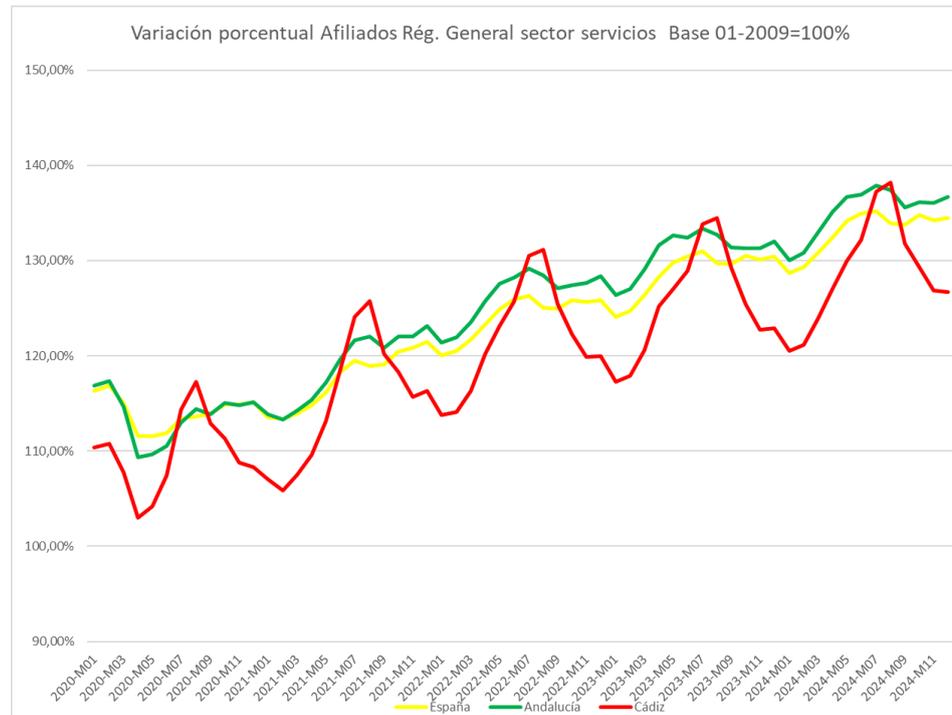
En el gráfico 18 se observa cómo el comportamiento de la ocupación en Cádiz en el sector servicios sufre mayores oscilaciones que en el ámbito autonómico y el nacional, siendo sus datos más bajos al término de los primeros trimestres. Si bien ya de por sí el sector servicios adolece de una componente estacional prevalente por su alta dependencia del sector turístico, en el caso de nuestra provincia se encuentra más acusado, dotando al empleo de este sector de un alto grado de estacionalidad y precariedad.

Gráfico 18: Tasa de ocupación en el sector servicios en Cádiz, Andalucía y España (2022-2024)



Fuente: Elaboración propia. IECA.

Gráfico 19: Variación porcentual de afiliados en el Régimen General de la Seguridad Social en el sector servicios en Cádiz, Andalucía y España (2020-2024).



Fuente: Elaboración propia. IECA.

Tabla 5: Variación del porcentaje de afiliados al Régimen General de la Seguridad Social en el sector servicios, en Cádiz, Andalucía y España (2011-2024), con detalle de la evolución del segundo semestre de 2024.

Fecha	España	Andalucía	Cádiz
2011-M12	100,17%	101,94%	103,42%
2014-M12	98,04%	98,70%	95,54%
2017-M12	110,73%	110,43%	105,57%
2019-M12	118,16%	118,82%	112,87%
2022-M12	125,86%	128,39%	119,96%
2023-M12	130,45%	132,05%	122,93%
2024-M12	134,51%	136,71%	126,67%

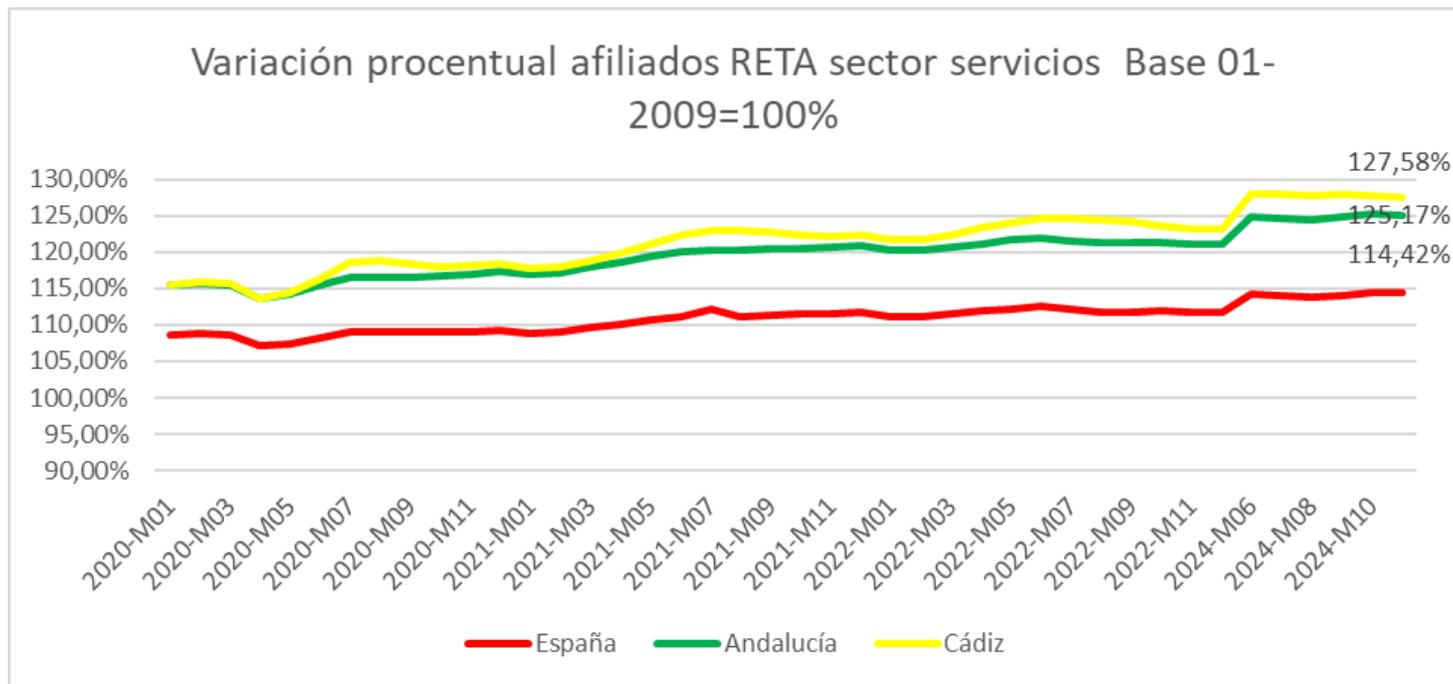
Con respecto al mismo periodo del año anterior

Fecha	España	Andalucía	Cádiz
2024-M06	103,45%	103,42%	102,50%
2024-M07	103,21%	103,39%	102,56%
2024-M08	103,22%	103,51%	102,72%
2024-M09	103,14%	103,19%	102,02%
2024-M10	103,32%	103,71%	103,08%
2024-M11	103,18%	103,63%	103,38%
2024-M12	103,11%	103,53%	103,04%

Fuente: Elaboración propia. IECA.

De acuerdo con los datos de la tabla 5, la afiliación en Régimen General en España desde 2009 (año base de la serie) ha crecido de forma acumulada en 2024 un 34,51%, mientras que en Cádiz ese dato queda en 26,67%, destacando Andalucía que lidera este crecimiento con un 36,71%. Para el periodo de análisis de este documento, el segundo semestre de 2024, la variación de la afiliación en esta modalidad ha mejorado en algo más del 3% en los tres ámbitos: estatal, autonómico y provincial, con escasas diferencias, si bien parece que Andalucía queda ligeramente por debajo del crecimiento de España y Cádiz.

Gráfico 20: Variación porcentual de afiliados en el Régimen de Autónomos de la Seguridad Social en el sector servicios en Cádiz, Andalucía y España (2020-2024).



Fuente: Elaboración propia. IECA.

Como muestra el gráfico 20, los afiliados en régimen de Autónomos en el sector servicios en Cádiz superan claramente a los de Andalucía y España, habiendo experimentado éstos un crecimiento acumulado desde 2009 de un 27,58%, 25,17% y 14,42% respectivamente.



Tabla 6: Variación del porcentaje de afiliados al Régimen de Autónomos de la Seguridad Social en el sector servicios, en Cádiz, Andalucía y España (2011-2024), con detalle de la evolución del segundo semestre de 2024.

Fecha	España	Andalucía	Cádiz
2011-M12	98,64%	99,30%	99,22%
2014-M12	103,60%	106,68%	107,27%
2017-M12	106,39%	110,78%	110,80%
2019-M12	109,35%	116,07%	116,48%
2022-M12	111,75%	121,06%	123,20%
2023-M12	112,58%	122,69%	124,99%
2024-M11	114,42%	125,17%	127,58%

Con respecto al mismo periodo del año anterior

Fecha	España	Andalucía	Cádiz
2024-M06	101,44%	102,02%	101,75%
2024-M07	101,52%	102,07%	101,66%
2024-M08	101,56%	102,10%	101,64%
2024-M09	101,57%	102,19%	101,86%
2024-M10	101,66%	102,24%	102,07%
2024-M11	101,72%	102,16%	102,17%

Fuente: Elaboración propia. IECA.

El segundo semestre de 2024 arrojó unos datos de crecimiento con respecto al mismo periodo del año anterior, que en España no supera el 2%, mientras que en Andalucía tiene un ritmo de crecimiento de alrededor del 2% y en Cádiz ha mejorado su crecimiento alcanzando el ritmo de crecimiento autonómico (véase la tabla 6).

A la vista de los datos podemos concluir que en Cádiz se recurre al autoempleo en mayor medida que en España y Andalucía y que éste presenta más estabilidad que la afiliación en Régimen General.

Los gráficos 21, 22 y 23 recogen los datos de pernотaciones en Cádiz, Andalucía y España.

Las pernотaciones anuales de turistas nacionales en establecimientos de nuestro país mantienen la tendencia habitual de un crecimiento sostenido desde el inicio del año hasta su máximo en el mes de agosto (17.325.504 pernотaciones). Asimismo, observamos que con la llegada del otoño se inicia un ciclo de descenso de pernотaciones vinculado a la consabida estacionalidad del turismo en nuestro país. Respecto a las pernотaciones de extranjeros en hoteles de nuestro país confirmamos las tendencias de crecimiento desde el inicio del ejercicio hasta alcanzar un máximo en el mes de agosto (30.570.274) y un descenso con el inicio del otoño siendo importante reseñar que el valor interanual de noviembre de 2023 respecto a noviembre de 2024 sufre una variación de 2,32%.

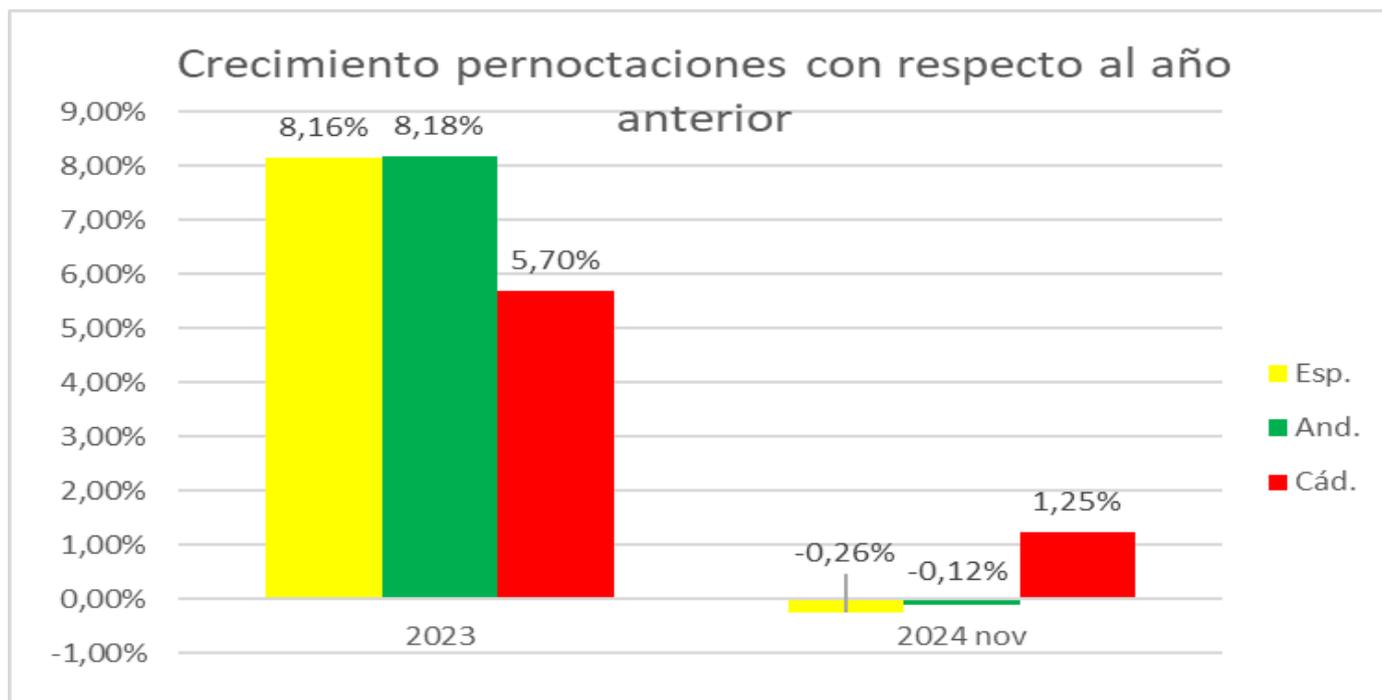
En 2024, en Andalucía se muestra la habitual tendencia de crecimiento desde el inicio del año hasta alcanzar un máximo de ocupación en el mes de agosto (3.999.441). La finalización del periodo estival tiene como consecuencia una disminución de la pernотación de turistas nacionales. Aun así, se observa que los valores interanuales de noviembre de 2023 y noviembre de 2024 presentan un aumento del 2,51%. Sometiendo a estudio los datos de pernотaciones de extranjeros en nuestra comunidad autónoma observamos que existe una tendencia ascendente desde el inicio del año alcanzando un valor máximo en el mes de septiembre de 3.463.488 pernотaciones. Se observa una reducción de pernотaciones en el otoño de 2024, pero su descenso es menos significativo que en el valor provincial.

Las pernотaciones de turistas españoles en nuestra provincia han tenido durante el ejercicio una tendencia creciente alcanzando un pico en el mes de agosto de 1.013.260 pernотaciones. Ese máximo se alcanza desde una progresión creciente en los meses previos a agosto y sufre una disminución en el último trimestre del año. Es considerable el aumento del valor interanual de noviembre del 2024 que supone un aumento del 13,05% respecto al valor del 2023. Respecto a las pernотaciones de turistas extranjeros en nuestra provincia, el patrón anterior se repite, con una pronunciada tendencia ascendente del mes de enero a mayo y un valor máximo de 434.265 pernотaciones en el mes de septiembre de 2024. Es interesante observar que las pernотaciones de extranjeros en nuestra provincia sufren un ligero descenso durante la temporada estival, lo cual nos puede mostrar un efecto huida del turista extranjero de la temporada de máximas pernотaciones de turistas nacionales. Asimismo, al comparar valores interanuales noviembre 2023 y noviembre 2024 observamos que se mantiene la tendencia comentada para las pernотaciones nacionales mostrando un aumento del 16,73%.

Los datos de la provincia de Cádiz muestran una correlación similar respecto a las tendencias nacionales y regionales respecto a la evolución a lo largo del ejercicio, pero mostrando un dato mayor en los valores interanuales del otoño 2023 y 2024.



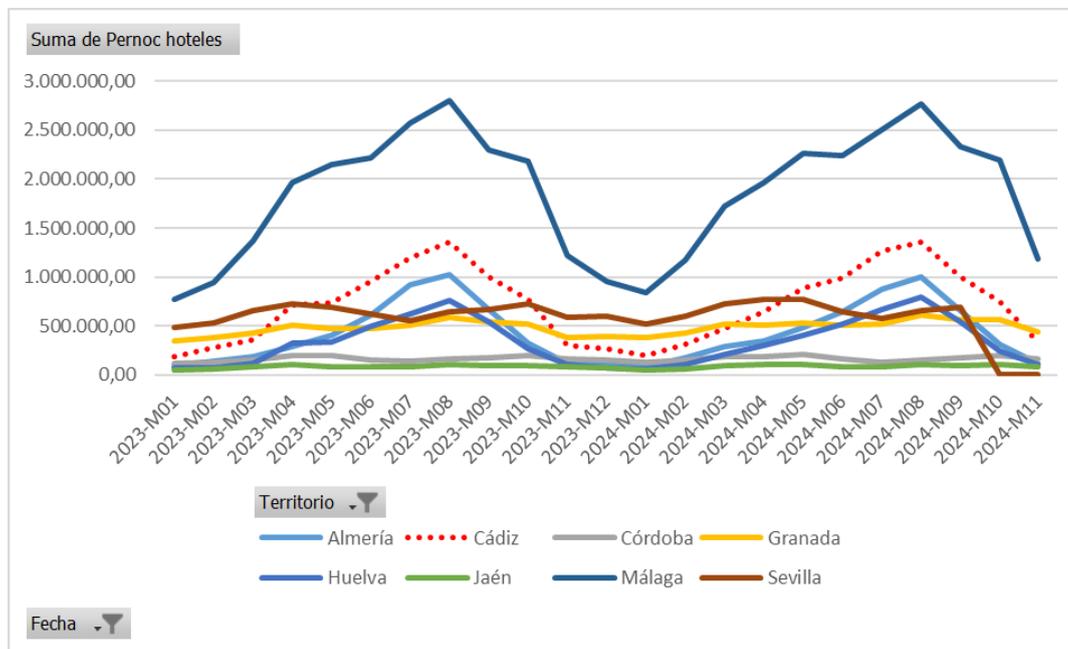
Gráfico 21: Pernoctaciones en España, Andalucía y Cádiz en 2023 y 2024 (dato hasta noviembre de 2024).



Fuente: Elaboración propia. IECA.

Atendiendo a la variación anual del número de pernoctaciones en establecimientos hoteleros se observa cómo a pesar de haber tenido un crecimiento menor que en España y Andalucía en el 2023, esta tendencia se invierte, siendo nuestra provincia la que presenta datos positivos en este sentido mientras las otras dos áreas se estancan, según los últimos datos publicados correspondientes a noviembre de 2024.

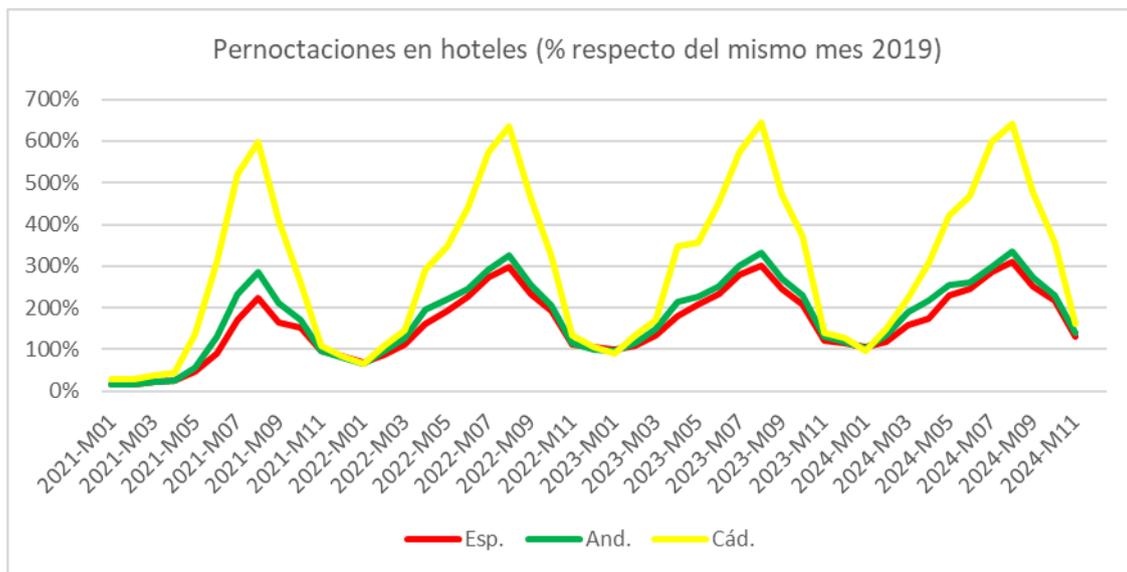
Gráfico 22: Número total de pernoctaciones en Andalucía, por provincias (2023-2024)



Fuente: Elaboración propia. IECA.

El Gráfico 22 sitúa a Cádiz como la tercera provincia en número total de pernoctaciones en noviembre de 2024, por detrás de Málaga y Granada

Gráfico 23: Pernoctaciones en hoteles en Cádiz, Andalucía y España, con respecto al mismo mes de 2019 (2021-2024).

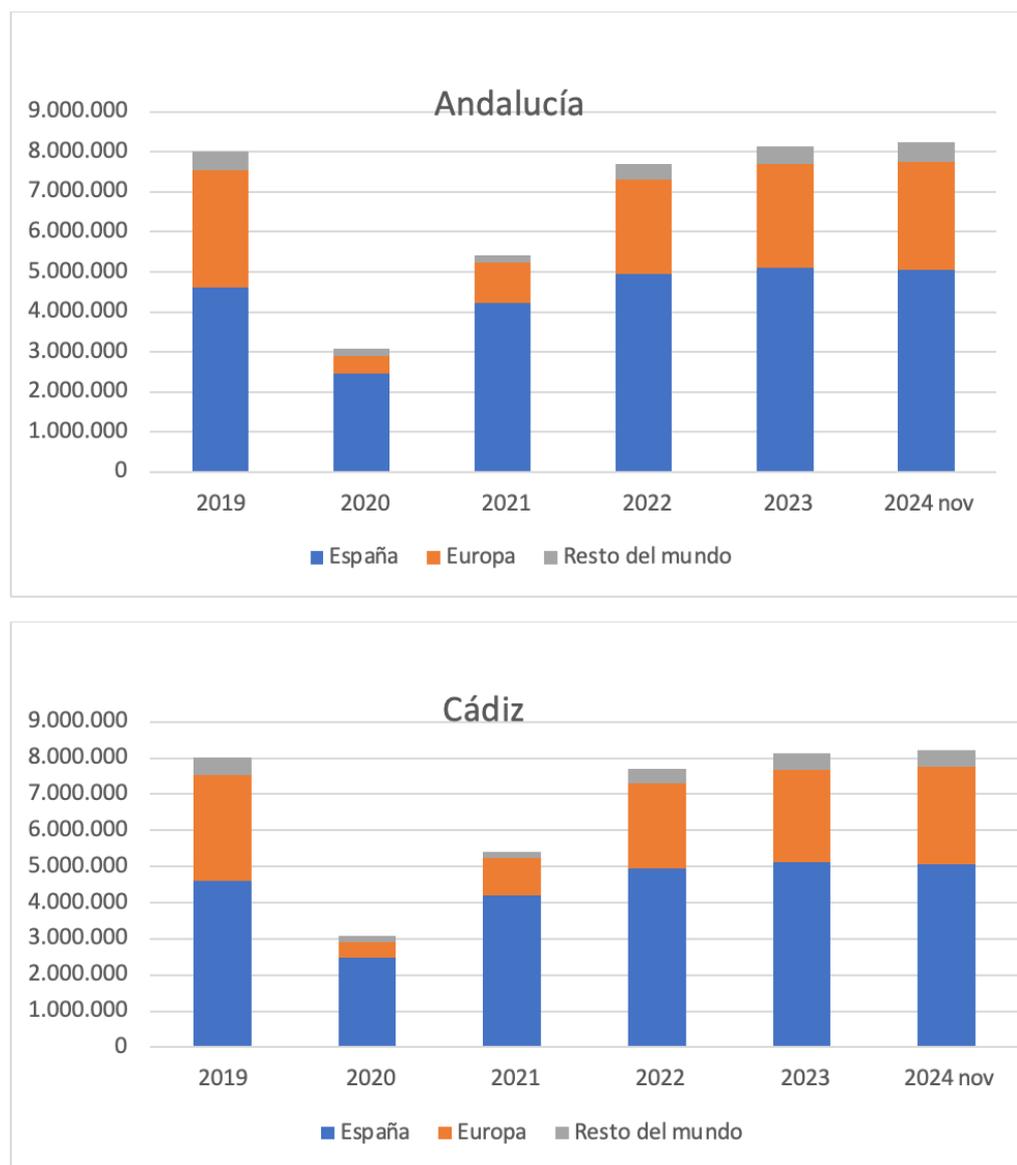


Fuente: Elaboración propia. IECA.

La estacionalidad de las pernoctaciones en hoteles es mucho más acusada a nivel provincial que en España y Andalucía. Las épocas estivales suponen repuntes en las pernoctaciones en hoteles de los tres territorios considerados, pero con un impacto mucho mayor en la provincia de Cádiz.

La actividad hotelera en Cádiz ha influido de forma decisiva en la actividad del sector servicios, siendo ésta como se puede ver en el gráfico 23, altamente estacional.

Gráfico 24: Procedencia de viajeros en Andalucía y Cádiz (2019-2024)



Fuente: Elaboración propia. IECA.

Los datos del gráfico 2024 recogen la procedencia de los viajeros en Cádiz y Andalucía, siendo el dato de 2024 hasta noviembre.

El turismo en Andalucía se encuentra en una fase de recuperación por los efectos de la pandemia. En el año 2023, se pudo visualizar esta mejora en cuanto al número de pernoctaciones de viajeros procedentes de la Unión Europea, Reino Unido e inclusive del resto del mundo. En la actualidad, un año después, detectamos ciertas semejanzas en relación con ejercicios anteriores. Es destacable la llegada de viajeros provenientes de otras naciones de la Unión Europea y Reino Unido. Por su parte, la provincia de Cádiz muestra un aumento de las pernoctaciones en relación con el valor registrado hace un año.

Tabla 7: Procedencia de los turistas por número de pernoctaciones en Andalucía y Cádiz (2019-2024).

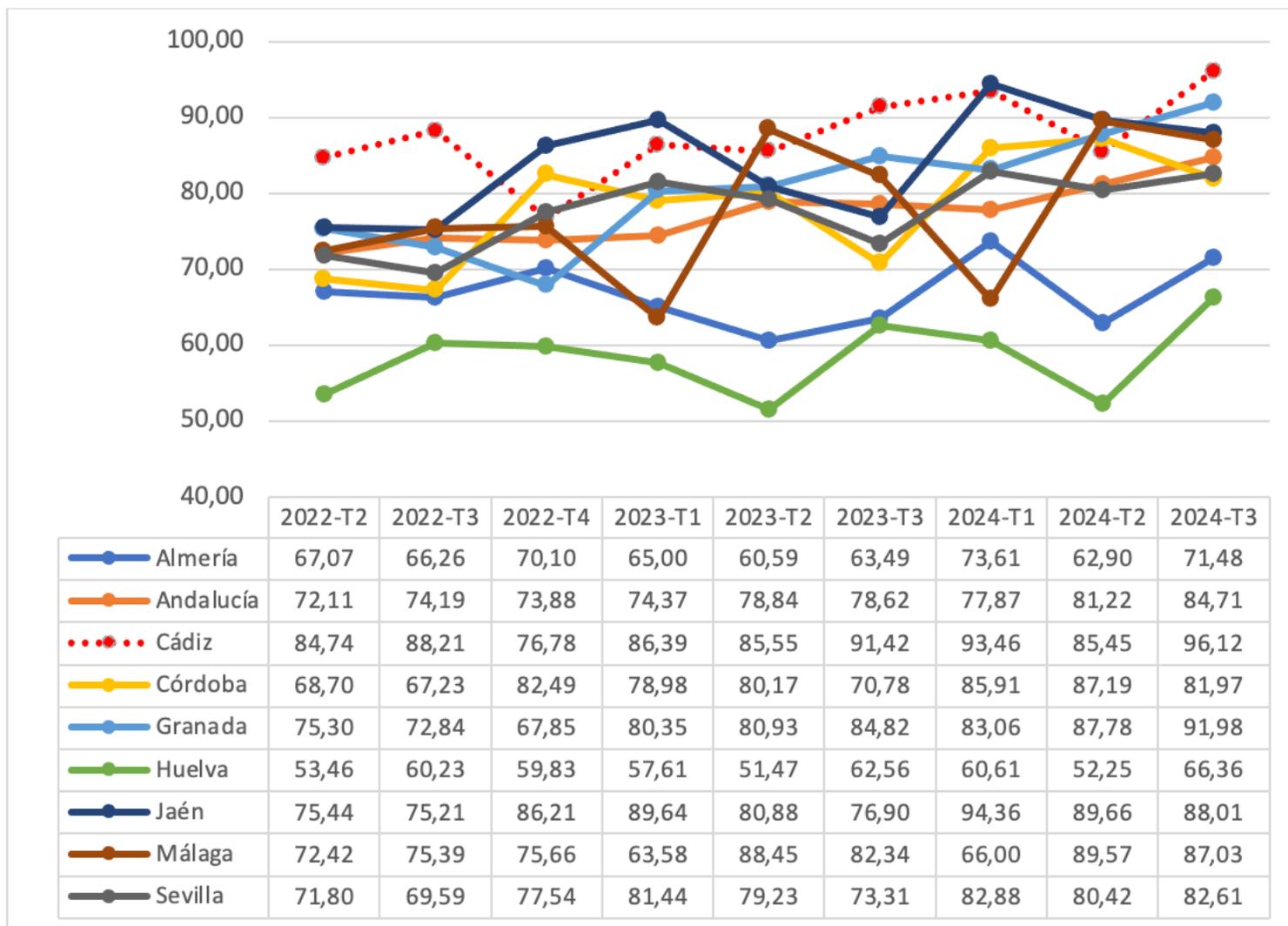
Andalucía						
Residencia de los viajeros	Datos					
	2019	2020	2021	2022	2023	2024 nov
España	46,60%	67,38%	67,79%	51,60%	47,15%	44,21%
Reino Unido	12,82%	6,73%	5,17%	11,81%	12,10%	12,30%
Alemania	6,84%	2,71%	3,37%	5,36%	5,88%	6,29%

Cádiz						
Residencia de los viajeros	Datos					
	2019	2020	2021	2022	2023	2024 nov
España	57,52%	80,24%	77,73%	64,22%	62,86%	61,39%
Alemania	20,00%	3,62%	7,46%	15,50%	15,60%	15,84%
Reino Unido	3,99%	2,59%	2,36%	3,56%	3,54%	3,98%

Fuente: IECA.

En la tabla 7 se muestran las tres nacionalidades predominantes según el número de pernoctaciones, en Cádiz y en Andalucía. Estos datos muestran que los turistas nacionales representan un porcentaje predominante, tanto en Andalucía como en Cádiz, si bien es cierto que en nuestra provincia ha ido aumentando en detrimento de los turistas de procedencia alemana, mientras que los de Reino Unido no han sufrido variaciones significativas desde la superación de la pandemia. Estas tres categorías representan el 62,80% del total en el caso de Andalucía y el 81,22% en el caso provincial. (el dato de 2024 solo incluye pernoctaciones hasta noviembre).

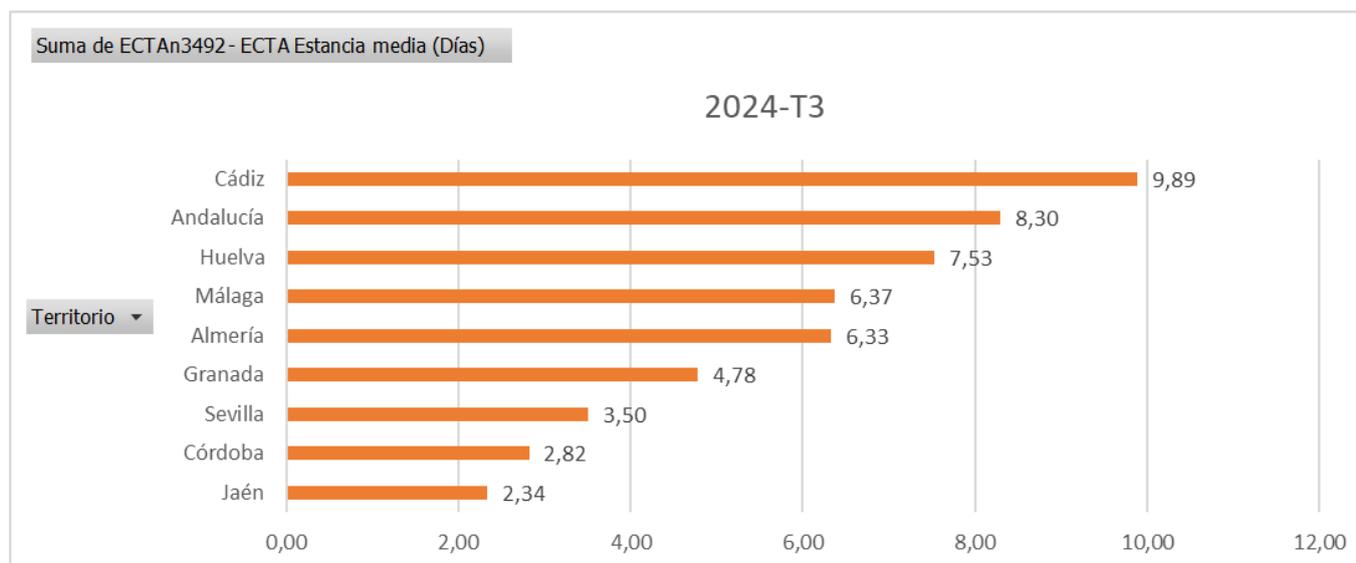
Gráfico 25: Gasto medio por turista en Andalucía y con desglose por provincias (en euros por día).



Fuente: Elaboración propia. IECA.

El gasto medio por turista en Cádiz alcanza máximos al término de los terceros trimestres y siempre por encima de la media andaluza, aunque los niveles de gasto contrastan mucho con el número de pernoctaciones.

Gráfico 26: Estancia media por turista. Tercer trimestre de 2024

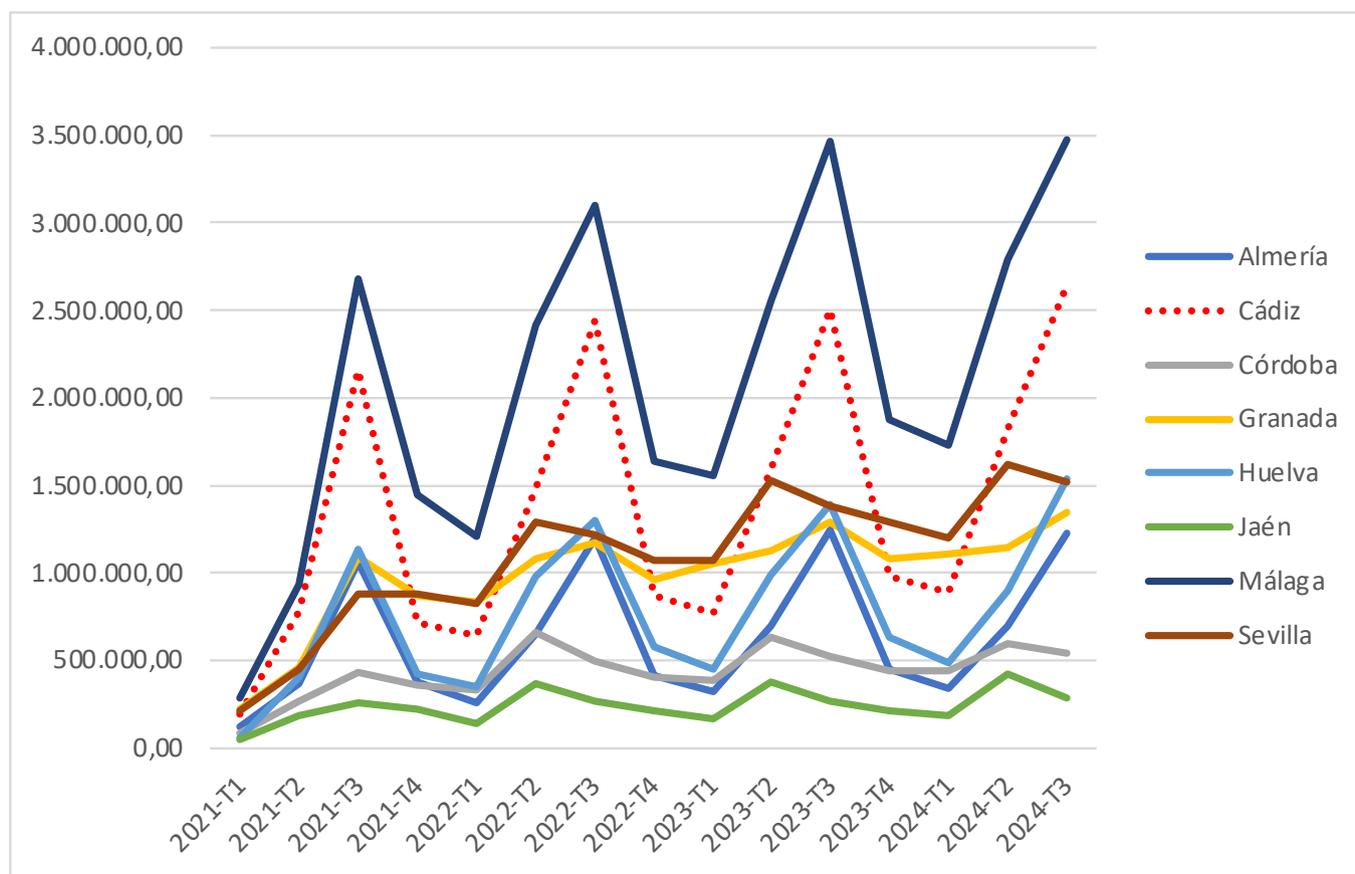


Fuente: Elaboración propia. IECA

La estancia media por turista también arroja números positivos con respecto a las otras provincias andaluzas, siendo Cádiz la única provincia que supera la media autonómica. Como se muestra en el gráfico 26, las estancias medias de turistas en Cádiz (9,89 días) durante el tercer trimestre de 2024 superaron claramente en más de 1,5 días la estancia promedio regional, y en más de dos días a la siguiente provincia según este indicador, Huelva.



Gráfico 27: Turistas totales en Andalucía, desglosado por provincias (2021-2024).



Fuente: Elaboración propia. IECA.

2.640.768 fueron los turistas totales que visitaron nuestra provincia en el tercer trimestre de 2024, un 5,46% más que el mismo periodo del trimestre anterior y un punto porcentual más que la media para Andalucía que aumentó un 4,06%. Los vuelos registrados en el aeropuerto de Jerez de la Frontera cerraron 2024 con 939.941 pasajeros, con un incremento del número de usuarios en un 4,85% con respecto al ejercicio anterior.

Para 2025 es muy posible que este indicador sufra disminuciones importantes debido a la retirada de una aerolínea del aeropuerto jerezano anunciada recientemente.

AVANCE PARA 2025

Respecto a la provincia, en base a las conclusiones extraídas del Informe de Coyuntura y Perspectivas Económicas derivado de encuestas a colegiados, debemos considerar tres sectores que han mostrado una fuerte solidez en los últimos cinco años: agropecuario, aeronáutico y turístico. Así mismo, debemos mantener una actitud vigilante con respecto al entorno de la construcción naval, que tiene un peso importante en nuestra provincia y que se encuentra a la espera de consolidar importantes contratos de construcción, principalmente vinculados al área naval militar.

Por otra parte, es necesario realizar un seguimiento a las diferencias entre importantes navieras y los astilleros especializados en reparaciones de buques, que pueden poner en peligro la carga de trabajo que ha ido creciendo en los últimos años hasta situar a Cádiz como un referente internacional en la reparación y transformación de buques de cruceros.

Respecto a las exportaciones, durante 2024, Cádiz ha sido la tercera provincia más exportadora de Andalucía. Este valor debe considerarse con respecto a la importancia de Andalucía en su contribución al sector exterior nacional. Cádiz ha generado 5.084 millones de euros en exportaciones, presentando una caída del 6,1% respecto a 2023. Debemos recordar que durante 2021 fue líder de exportaciones en Andalucía.

En cuanto al desempleo en la provincia de Cádiz, si la tendencia histórica se mantiene, la brecha estructural en desempleo respecto a Andalucía y España se puede estimar que vuelva a situarse varios puntos por encima del promedio andaluz, superando el 18% en 2024 y en el entorno del 17% para 2025.

4

ISCPECA



economistas
Colegio de Cádiz

ISCPECA

Siguiendo con la metodología descrita para el cálculo de Índice Sintético del Colegio Profesional de Economistas de Cádiz podemos hacer una estimación para el periodo de 2019 a 2024.

Tabla 8: Coyunturas, Índice Sintético para Cádiz, Andalucía y España 2019-2024.

CÁDIZ						
Año	Coy. Económica	Coy. Empresarial	Coy. Laboral	Coy. Turística	ISCPECA	Estado Económico
2019	65	58	60	62	61	Estabilidad Económica
2020	21	16	18	18	18	Crítica Situación Económica
2021	70	52	55	59	59	Desarrollo Económico Limitado
2022	79	65	69	71	71	Estabilidad Económica
2023	74	73	76	78	75	Estabilidad Económica
2024	81	81	83	85	83	Bonanza Económica

ANDALUCÍA						
Año	Coy. Económica	Coy. Empresarial	Coy. Laboral	Coy. Turística	ISCPECA	Estado Económico
2019	66	60	61	64	63	Estabilidad Económica
2020	22	18	20	20	20	Crítica Situación Económica
2021	72	55	58	61	61	Estabilidad Económica
2022	80	67	72	74	73	Estabilidad Económica
2023	76	75	78	80	77	Estabilidad Económica
2024	83	82	85	87	84	Bonanza Económica

ESPAÑA						
Año	Coy. Económica	Coy. Empresarial	Coy. Laboral	Coy. Turística	ISCPECA	Estado Económico
2019	68	62	63	66	65	Estabilidad Económica
2020	25	20	23	23	23	Crítica Situación Económica
2021	75	58	61	64	64	Estabilidad Económica
2022	83	70	75	76	76	Estabilidad Económica
2023	78	78	81	83	80	Estabilidad Económica
2024	85	84	87	88	86	Bonanza Económica

Fuente: Elaboración propia. IECA.

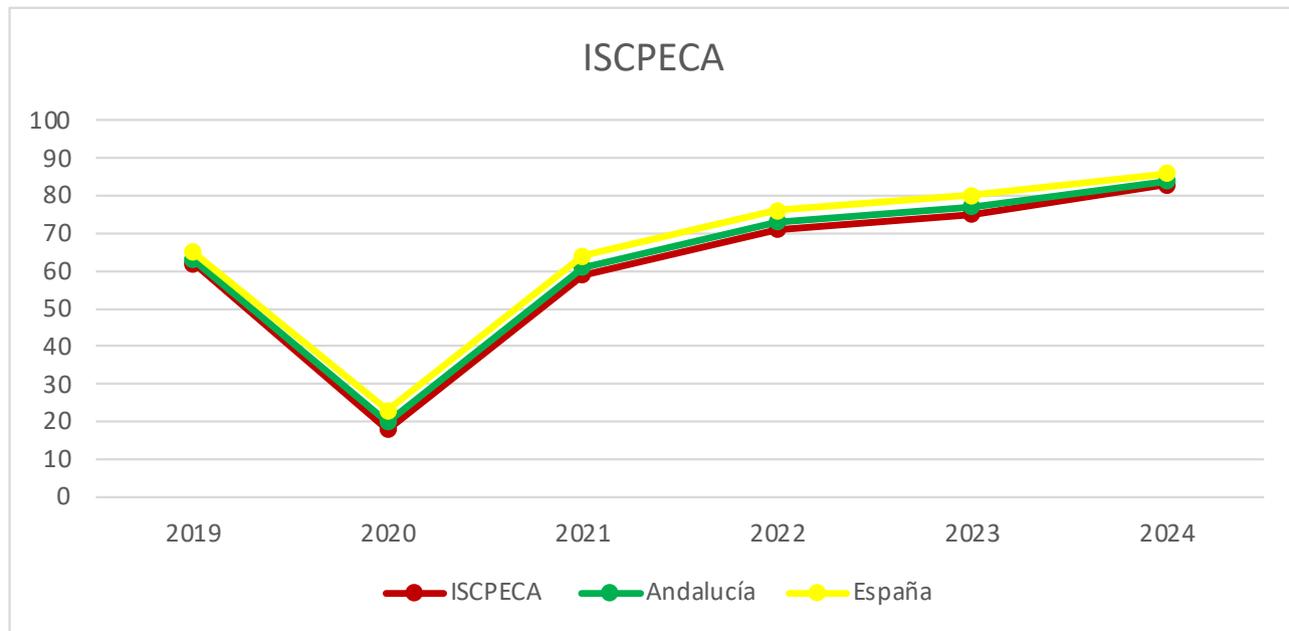
Impacto de la Pandemia (2020): Se observa un claro descenso en todas las coyunturas debido a la crisis del COVID-19. Cádiz sufre una caída más severa en la coyuntura económica y laboral en comparación con Andalucía y España. La coyuntura turística cae significativamente en todos los territorios, reflejando las restricciones de movilidad.

Recuperación (2021-2023): A partir de 2021, todas las coyunturas comienzan a mejorar gradualmente. En 2022, la recuperación es más notable en la coyuntura económica y laboral, destacando un repunte del PIB y del empleo. En 2023, los valores alcanzan niveles pre-pandemia o incluso los superan, especialmente en Andalucía y España.

Proyección para 2024: Se espera que los tres territorios mantengan un crecimiento moderado en 2024. Cádiz sigue mostrando una leve diferencia con Andalucía y España, aunque con una tendencia al alza en la coyuntura empresarial y turística. España lidera la recuperación global, con valores superiores al 85 en todas las coyunturas.

Este análisis refleja la evolución del ISCPECA en Cádiz, Andalucía y España, destacando el impacto de la crisis y la recuperación económica. Para ilustrar la evolución estimada del Índice Sintético del Colegio Profesional de Economistas de Cádiz (ISCPECA) y compararlo con un índice sintético hipotético para Andalucía y España en el período 2019-2024, asumimos las siguientes tendencias:

Gráfico 28: ISCPECA, Índices sintéticos equivalentes para Andalucía y Cádiz 2019-2024



Fuente: Elaboración propia.

Se observa una caída abrupta del índice en 2020, con valores cercanos a los 20 puntos, lo que refleja el fuerte impacto de la crisis del COVID-19 en la actividad económica, empresarial, laboral y turística. Esta caída fue más pronunciada en Cádiz, seguido de Andalucía y España, lo que indica que las economías local y regional fueron más afectadas en comparación con la media nacional.

En 2021, se inicia una recuperación significativa, con el ISCPECA aumentando en los tres ámbitos geográficos. La recuperación más rápida se observa en España, alcanzando valores más altos en comparación con Andalucía y Cádiz.

A partir de 2022, la recuperación se mantiene firme, con un crecimiento progresivo del índice en todos los ámbitos analizados. En 2023 y 2024, los valores del ISCPECA muestran una convergencia, con España manteniendo el liderazgo, seguido por Andalucía y Cádiz. Aunque Cádiz sigue mostrando valores ligeramente más bajos, se mantiene en una trayectoria de mejora constante.

En conclusión, la crisis de 2020 afectó severamente a la economía en todos los niveles, con una caída histórica del ISCPECA. La recuperación comenzó en 2021, impulsada por la reactivación económica y la reapertura de sectores clave como el turismo y la industria. España ha liderado la recuperación, con Andalucía siguiendo una tendencia similar y Cádiz mostrando una mejora más progresiva. Para 2024, la economía parece haberse estabilizado, con valores del ISCPECA cercanos a los niveles pre-pandemia o incluso superiores.

Tabla 9: Indicadores para Cádiz y Andalucía (2019-2024)

INDICADORES CÁDIZ

INDICADOR	2019T4	2020T1	2020T2	2020T3	2020T4	2021T1	2021T2	2021T3	2021T4	2022T1	2022T2	2022T3	2022T4	2023T1	2023T2	2023T3	2023T4	2024T1	2024T2
Matriculación de turismos	100,0	66,6	46,9	89,1	80,8	71,4	96,0	76,3	84,7	55,1	65,4	59,1	65,5	67,6	69,2	68,6	81,2	64,4	67,2
Altas de empresas	100,0	129,1	68,6	84,4	109,8	147,8	129,1	91,1	121,6	129,1	129,1	89,9	112,1	168,6	150,7	83,6	100,3	155,3	139,8
Pernoctaciones	100,0	52,2	10,8	159,9	24,8	16,2	83,6	69,7	132,8	54,9	184,2	78,5	96,3	67,4	197,0	80,5	168,2	80,3	124,2
Exportaciones	100,0	92,7	62,7	76,9	84,8	84,8	106,8	109,2	108,2	146,2	165,4	167,8	135,2	122,5	124,8	109,6	129,5	105,2	118,4
Afiliados a la Seguridad Social	100,0	97,6	94,2	100,8	97,6	97,6	100,6	105,9	100,0	101,1	106,2	109,4	104,5	103,8	109,4	112,2	107,4	106,4	111,4
Índice de Confianza Empresarial	100,0	100,0	71,1	72,8	80,7	78,0	84,1	95,4	97,9	91,0	90,4	98,5	94,1	96,0	98,8	104,1	103,6	106,0	105,8

INDICADORES ANDALUCÍA

INDICADOR	2019T4	2020T1	2020T2	2020T3	2020T4	2021T1	2021T2	2021T3	2021T4	2022T1	2022T2	2022T3	2022T4	2023T1	2023T2	2023T3	2023T4	2024T1	2024T2
Matriculación de turismos	100,0	67,3	39,5	89,3	80,2	67,2	90,2	74,1	80,2	59,1	77,1	68,9	75,6	75,7	76,1	69,7	83,1	77,4	86,6
Altas de empresas	100,0	104,9	58,9	92,0	105,0	130,3	129,3	89,7	113,2	104,9	120,4	89,3	114,0	146,6	143,2	96,0	120,9	142,5	141,7
Pernoctaciones	100,0	68,0	4,3	78,0	16,7	11,8	47,0	161,9	106,7	64,1	147,0	193,8	93,1	80,0	153,6	199,9	139,6	94,4	104,5
Exportaciones	100,0	103,8	85,9	76,3	95,8	103,3	115,2	107,0	120,4	132,3	149,0	140,9	135,2	134,7	125,2	109,9	125,9	136,0	98,0
Afiliados a la Seguridad Social	100,0	99,1	94,7	96,1	98,4	99,1	100,1	100,4	100,0	102,6	104,9	103,7	104,5	104,9	107,3	105,7	106,5	106,7	109,3
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	105,0	101,8	103,2	105,4

La mayor intensidad de los colores rojo y verde significa un dato menor que el de origen en el cuarto trimestre de 2019, mientras que los colores más tenues indican un crecimiento sobre el año base 2019.

Fuente: Elaboración propia.

5

PERSPECTIVAS ECONÓMICAS PARA LA PROVINCIA DE CÁDIZ



economistas
Colegio de Cádiz

Las expectativas para 2025 mantienen esa línea de estabilidad alcanzada en 2024, en el caso del empleo, que es una variable de gran importancia en nuestra provincia, el mantenimiento de los niveles de empleo de 2024 a lo largo de 2025 es una buena noticia, que podría ser excelente si hubiera mejores perspectivas de generación de empleo.

La valoración y perspectivas de la economía española muestran un nivel más bajo que los ámbitos regional y provincial.

A nivel macroeconómico, se concluye que la bajada del tipo oficial del Banco Central Europeo va a seguir una senda marcada por la situación que muestren las economías europeas más afectadas por las subidas de tipos realizadas en años anteriores (Alemania, Francia e Italia), como respuesta al proceso inflacionario que parece que se encuentra estabilizado.

Sobre los diferentes datos macroeconómicos españoles que muestran signos de inconsistencia mutua -consumo privado, tasa de ahorro, número de familias en riesgo de pobreza relativa y aumento del porcentaje de créditos al consumo clasificados como de dudoso cobro- se observa que el recurso al crédito para mantener el nivel de consumo y la variación de prioridades en el consumo mediante una reducción en el presupuesto familiar sobre consumo básico, son las causas que justifican el mantenimiento del consumo privado.

En relación con el empleo, se concluye que los efectos beneficiosos de la reforma laboral de 2021 han agotado su ciclo, siendo necesario acudir a un pacto de concertación social en el cual el objetivo sea la generación de empleo de calidad y bien retribuido.

Sobre la ejecución de los Fondos Next Generation y su baja permeabilidad al sector productivo, la propuesta planteada, como resultado del proceso de encuestas, incluye un mayor esfuerzo de difusión, y mayor agilidad en la tramitación y facilidad en requisitos de concurrencia para pymes, junto a la necesidad de un plan estratégico basado en el consenso entre diferentes actores sociales.

A escala provincial, se contrastan los datos obtenidos a nivel general. La valoración del crecimiento económico en 2024 y su perspectiva para el primer semestre de 2025 es de un crecimiento moderado en referencia al periodo de alzas iniciado en 2021.

Igualmente, se contrastan los datos obtenidos sobre los Fondos Next Generation obtenidos a nivel general que muestran el escaso alcance de los mismos en el tejido empresarial de nuestra provincia.

Los valores vinculados a previsiones de ventas y empleo para 2025 guardan correlación y causalidad con los datos de crecimiento, mostrando un mantenimiento de sus valores con respecto a 2024.

Para la interpretación y análisis de estas conclusiones sobre las valoraciones y proyecciones, derivadas del Informe de Coyuntura y Perspectivas Económicas, el lector debe tener en consideración las siguientes consideraciones sobre la metodología empleada.

Los datos han sido recabados entre los miembros del Colegio Profesional de Economistas de Cádiz, mediante la emisión de dos encuestas de periodicidad semestral durante el ejercicio de 2024. Dichas encuestas cuentan de dos apartados diferenciados.

En el primer apartado de las encuestas realizadas, que es permanente en estos informes, se pregunta sobre la valoración de situaciones económicas personales y de la economía en los ámbitos territoriales: nacional, autonómico y provincial, que se plantean con respecto a los seis meses anteriores y a los seis meses posteriores al momento de la encuesta. De esta forma, se obtienen valoraciones de evolución económica respecto al segundo semestre de 2023 y primero de 2024 y perspectivas de evolución sobre primer semestre de 2024 y primero de 2025.

El apartado de datos específicos cambia en cada edición de la encuesta, conforme al estudio previo de fuentes primarias de situación económica y general como fuente de las preguntas a trasladar a los economistas gaditanos. Durante 2024 se han sometido a la valoración de los encuestados los factores macroeconómicos de ámbito nacional e internacional (en la encuesta del primer semestre) y durante el segundo semestre se ha focalizado en el ámbito de la economía provincial.

Como conclusión de esta novena edición del Informe de Coyuntura y Perspectivas Económicas de la Provincia de Cádiz obtenemos que en el comportamiento de las economías regional y provincial ha sido positivo, mostrando una tendencia a la moderación del crecimiento económico a un menor nivel que el periodo 2021-2023, teniendo en consideración que el crecimiento de este periodo fue histórico debido a factores de contexto de sobra conocidos.

6

CONCLUSIONES



economistas
Colegio de Cádiz



Como conclusión a las distintas variables presentadas y analizadas en este informe, podemos resaltar respecto a la economía de la provincia de Cádiz:

- El nivel de crecimiento de nuestra provincia durante el ejercicio 2024, a falta de confirmación de datos definitivos, se ha situado en valores interanuales, respecto a 2023, próximos al 2%.
Este valor nos indica una tendencia a la moderación en el crecimiento de nuestra provincia, respecto a los valores del periodo 2021-2023, que fueron excepcionalmente altos como consecuencia del proceso de recuperación económico. Mostrando síntomas de moderación desde el ejercicio 2023, este valor de moderación en el crecimiento se alinea con la evolución regional y nacional.
- Respecto a la variación de precios, en 2024, nuestra provincia ha experimentado un importante efecto corrector de esta variable, situándose en valores anticipados de un 2,6%. Este valor es sensiblemente inferior a la inflación de Andalucía y España durante 2024.

Estas valoraciones deben de tomar en consideración el impacto de diversos factores que empezarán a ejercer su influencia en 2025, como la eliminación de la reducción del IVA en diversos productos y servicios, así como la influencia que pueden tener sobre el consumo el ciclo de bajadas de tipos de interés así como un nuevo paradigma en el comercio mundial.

Es reseñable que el efecto de la inflación sobre servicios como: ocio, cultura y restauración, muy vinculados al turismo, han presentado en 2024 un aumento más moderado que los valores autonómico y nacional, en base a 2021.

Respecto al alza de precios, vinculados con el consumo de bienes y servicios por parte de los hogares, nuestra provincia presento un valor del 7,5%, valor inferior a Andalucía y muy similar al nacional.

- A nivel de empleo, nuestra provincia muestra un ligero retroceso de 1.100 personas menos empleadas a final del ejercicio respecto a 2023, se aprecia una tendencia a la moderación en la generación de empleo con signos de agotamiento del aumento de contrataciones tras el periodo expansivo iniciado en 2021. Las perspectivas para el ejercicio 2025, tienen como resultado positivo el mantenimiento del empleo actual.

Destacable que la generación de empleo, durante todo el ejercicio sigue viéndose afectada por los condicionantes estructurales de estacionalidad y parcialidad de este mercado en nuestra provincia.

Nuestra provincia, sigue mostrando la brecha estructural a nivel de desempleo con nuestra región y con el conjunto del país, según resultados de la última Encuesta de Población Activa, cuarto trimestre de 2024, el desempleo en nuestra provincia alcanza un valor del 20,93%. Así mismo, la tasa de ocupación de nuestra provincia disminuía como efecto lógico respecto al dato anterior.

- Los sectores tractores de la economía gaditana durante el ejercicio 2024, han sido: turismo, agroalimentario y exportaciones.

Respecto a las exportaciones se aprecia un ligero descenso de estas, aún por encima de los valores pre pandemia, recodar que los valores interanuales previos eran excepcionales por la situación de recuperación generada por el restablecimiento de la normalidad.

En el caso del turismo, el ejercicio 2024 sigue mostrándose como un elemento fundamental para nuestra provincia, observándose que, aunque no se alcanzan las cifras de récord de 2021, se aprecia un aumento de visitantes en periodos no considerados anteriormente como principales primavera y otoño. Un dato positivo es el aumento de la estancia media en nuestra provincia el cual supera el valor global de Andalucía.

- El índice de confianza empresarial, retoma valores previos a 2020, tras superar los efectos negativos del conflicto en el Este de Europa y la espiral inflacionista que se generó como consecuencia del mismo. Mostrando aún recorrido alcista hasta alcanzar el máximo logrado en 2018, dentro de la serie temporal 2017-2024.
- Deben de tomarse en consideración, una serie de circunstancias y retos que debe asumir nuestra economía a corto y medio plazo, detallados en el apartado 5, Perspectivas Económicas para la Provincia de Cádiz, del presente informe.



7

ANEXOS



economistas
Colegio de Cádiz

Tabla A1: IPC Tasa de variación interanual en España, Andalucía y Cádiz (2024)

	TI_IPC Índice general. Base 2021 (Porcentaje)		
	España	Andalucía	Cádiz
2024-M01	3,4	3,8	3,6
2024-M02	2,8	2,9	2,7
2024-M03	3,2	3,1	2,8
2024-M04	3,3	3,3	2,9
2024-M05	3,6	3,5	3,2
2024-M06	3,4	3,4	3,0
2024-M07	2,8	2,8	2,3
2024-M08	2,3	2,1	1,6
2024-M09	1,5	1,3	1,0
2024-M10	1,8	1,5	1,2
2024-M11	2,4	2,2	1,9
2024-M12	2,8	2,7	2,6

Fuente: IECA

Tabla A2: IPC Tasa de variación interanual en el apartado de Alimentación y bebidas no alcohólicas en España, Andalucía y Cádiz (2024)

	TI_IPC Alimentación y bebidas no alcohólicas. Base 2021 (Porcentaje)		
	España	Andalucía	Cádiz
2024-M01	7,4	7,6	8,1
2024-M02	5,3	5,0	5,9
2024-M03	4,3	4,0	4,6
2024-M04	4,7	4,5	4,9
2024-M05	4,4	4,1	4,2
2024-M06	4,2	4,2	4,0
2024-M07	3,1	3,0	2,8
2024-M08	2,5	2,1	1,9
2024-M09	1,8	1,3	1,3
2024-M10	1,9	1,3	1,2
2024-M11	1,7	1,2	1,1
2024-M12	1,8	1,4	1,2

Fuente: IECA

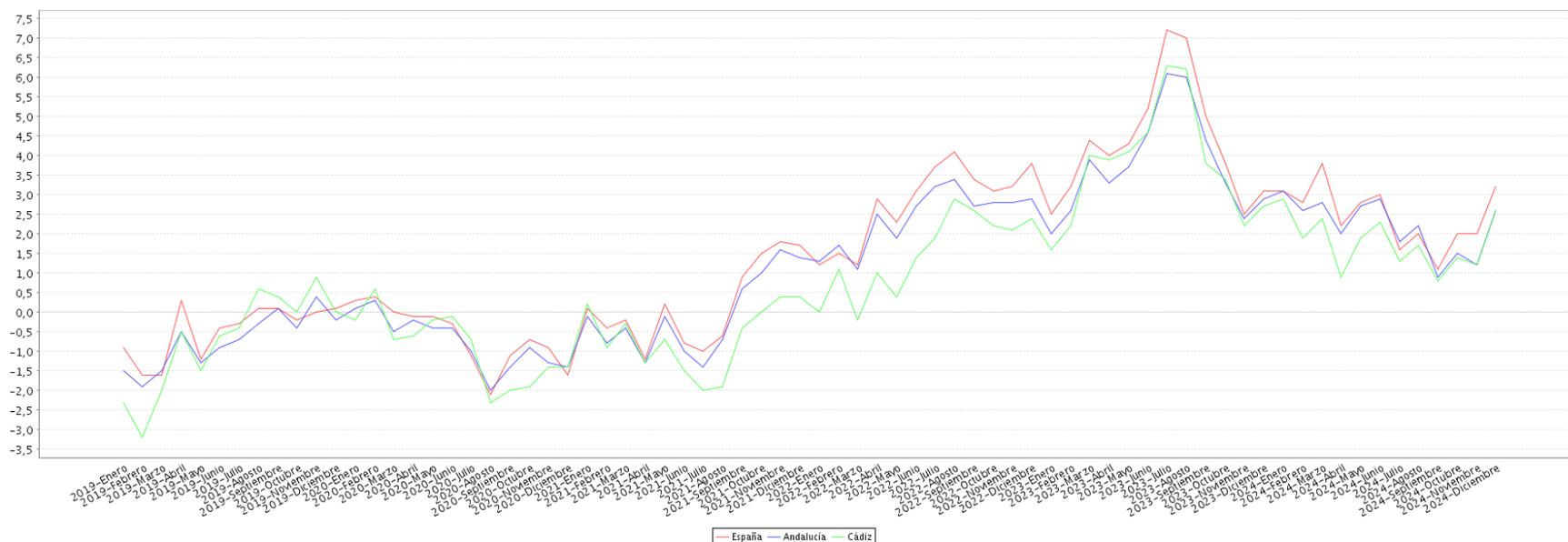
Tabla A3: IPC Tasa de variación interanual en Vivienda, agua, electricidad, gas y otros combustibles, y en Muebles y otros artículos para el hogar en España, Andalucía y Cádiz (2024)

	TI_IPC Vivienda, agua, electricidad, gas y otros combustibles. Base			TI_IPC Muebles, artículos del hogar y artículos para el		
	España	Andalucía	Cádiz	España	Andalucía	Cádiz
2024-M01	1,5	3,1	2,6	1,7	1,3	1,7
2024-M02	-2,7	-2,1	-2,1	1,4	0,9	1,2
2024-M03	1,5	2,9	2,6	1,0	0,5	0,5
2024-M04	4,0	4,6	4,2	0,8	0,1	0,2
2024-M05	5,2	6,1	5,4	0,6	0,0	0,1
2024-M06	5,1	6,2	5,7	0,4	-0,1	0,9
2024-M07	3,2	4,5	3,6	0,5	-0,2	-0,6
2024-M08	4,0	5,3	4,3	0,5	-0,3	-1,0
2024-M09	2,9	4,1	3,4	0,5	-0,1	-0,9
2024-M10	4,2	5,3	4,5	0,5	0,0	-0,6
2024-M11	7,4	8,9	7,8	0,5	0,3	0,7
2024-M12	7,4	9,0	7,5	0,6	0,4	1,2

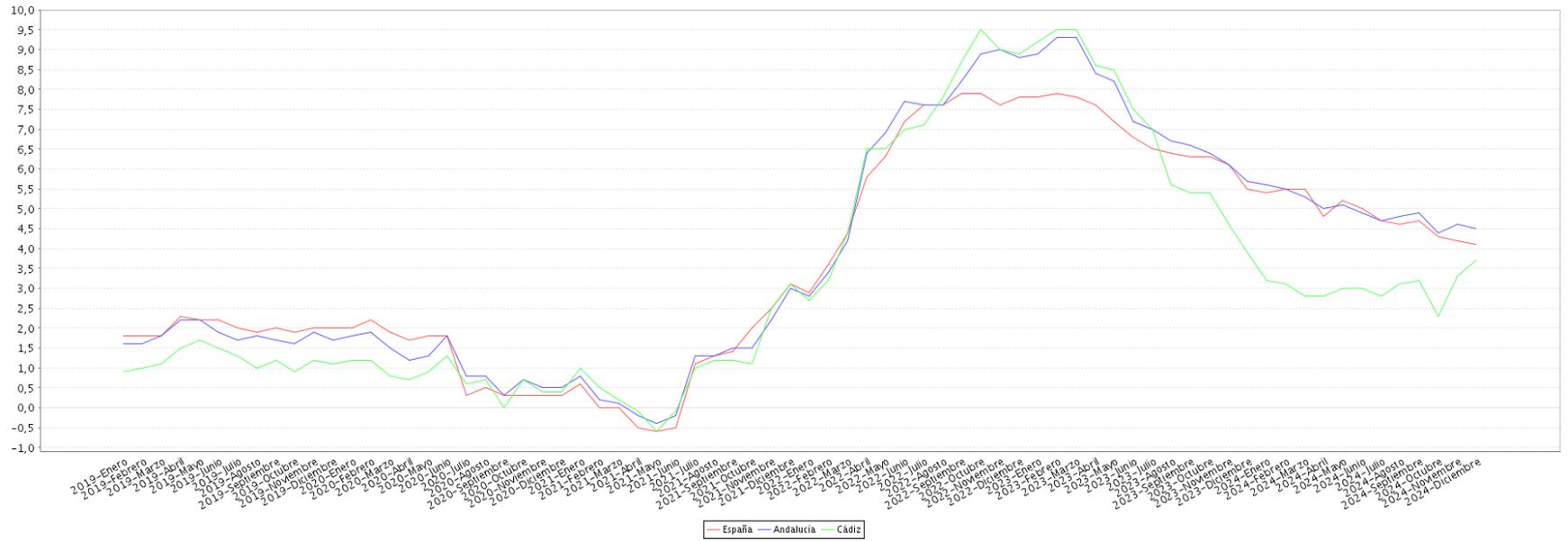
Fuente: IECA

Gráfico A1: IPC Tasa de variación interanual en los apartados de Ocio y cultura, y Restaurantes y hoteles en España, Andalucía y Cádiz (2019-2024)

Ocio y cultura



Restaurante y hoteles



Fuente: IECA





economistas
Colegio de Cádiz

DIRECCIÓN

C/ Santa Cruz de Tenerife, nº 5 – L20
Edificio Las Margaritas.
11007 - Cádiz

CONTACTO

956 290 029
info@economistascadiz.com



ECONOMISTASCADIZ.COM