



II. Economía Andaluza

II. Economía Andaluza

Principales rasgos de la coyuntura económica regional

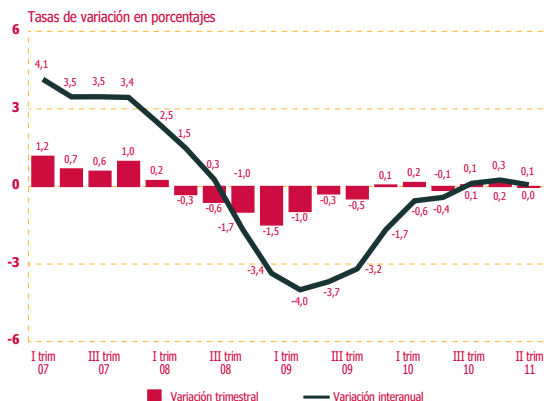
Tal y como se preveía, el comportamiento de la producción en el segundo trimestre ha sido peor que el observado entre enero y marzo, manteniéndose estable el PIB con relación a los tres primeros meses del año, lo que ha dejado la variación interanual en el 0,1 por ciento, 6 décimas por debajo del crecimiento interanual experimentado por la economía española (0,7 por ciento). El empleo, medido en términos de la Contabilidad Regional, ha vuelto a descender, incluso de forma ligeramente más acentuada que en el primer trimestre del año, registrándose una variación interanual del -2,6 por ciento, de ahí que la productividad aparente por puesto de trabajo equivalente haya mostrado un avance similar al del primer trimestre del año, en torno al 2,6 por ciento, observándose un repunte en esta primera mitad de 2011, por la caída más intensa del empleo.

De nuevo, la nota positiva del actual cuadro macroeconómico andaluz corresponde al sector exterior, ya que la aportación positiva de la demanda exterior neta se ha intensificado entre abril y junio, hasta los 2,2 puntos, dado que al crecimiento de las exportaciones de bienes y servicios se ha unido un débil avance en las importaciones, si bien es cierto que el aumento de las exportaciones se ha moderado en relación al primer trimestre del año. Por el contrario, la demanda interna ha retrocedido de forma aún más acusada que en los tres primeros meses del año, hasta restar 2,1 puntos al crecimiento del PIB, si bien hay que puntualizar que las variaciones interanuales se encuentran afectadas por el adelanto de gasto al segundo trimestre de 2010 que supuso la subida del IVA en julio del pasado año y el final de ciertas ayudas públicas a la demanda.

Desde el punto de vista de la oferta, la agricultura y los servicios son los sectores que han experimentado un crecimiento en su Valor Añadido Bruto (VAB), del 2 y 0,4 por ciento, respectivamente, en relación al primer trimestre, situándose sus tasas de variación interanual en el 2 y 0,9 por ciento. Por el contrario, las ramas energéticas e industriales y la construcción han mostrado de nuevo descensos significativos, disminuyendo el VAB respecto a los tres meses iniciales del año en un 1,6 y 2 por ciento, respectivamente. De hecho, éstos son los dos sectores más afectados por la crisis, hasta el punto que la industria y la construcción han acumulado entre finales de 2007 y 2009 una caída del VAB en torno al 18 por ciento. Pero, sin duda, la coyuntura más desfavorable en este segundo trimestre de 2011 corresponde al sector industrial, que ha pasado de mostrar un ligero crecimiento interanual en el primer trimestre del año, a registrar un descenso de similar cuantía en el segundo.

Previsiones Económicas de Andalucía. Verano 2011

Entorno Económico
Economía Andaluza
Análisis Territorial



Se desacelera el débil crecimiento del Producto Interior Bruto en Andalucía

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía

Producto Interior Bruto y componentes ⁽¹⁾

Tasas de variación interanual en porcentajes, salvo indicación en contrario

	2007	2008	2009	2010	2010				2011	
					Tr. I	Tr. II	Tr. III	Tr. IV	Tr. I	Tr. II
Gasto en consumo final regional	4,4	1,0	-2,3	0,5	-0,7	1,6	0,5	0,7	0,9	-0,5
Hogares	3,8	-0,8	-4,4	1,0	-0,3	2,2	1,0	1,3	0,1	-0,5
AAPP e ISFLSH	6,1	5,7	3,0	-0,7	-1,5	0,4	-0,8	-0,7	3,0	-0,8
Formación bruta de capital	3,0	-5,2	-13,4	-7,9	-9,0	-7,4	-7,2	-8,0	-7,9	-6,1
Demanda regional ⁽²⁾	4,7	-0,9	-6,2	-1,7	-3,1	-0,7	-1,5	-1,4	-1,2	-2,1
Exportaciones	1,8	0,9	-8,1	6,8	6,4	6,6	7,2	6,8	10,2	7,0
Importaciones	3,3	-2,5	-10,6	2,3	1,0	4,3	2,6	1,3	3,8	0,3
Producto Interior Bruto precios mercado	3,6	0,6	-3,6	-0,6	-1,7	-0,6	-0,4	0,1	0,3	0,1
Agricultura, ganadería y pesca	2,3	-0,3	1,4	-0,9	0,2	-3,1	-3,0	2,8	1,4	2,0
Ramas energéticas e industriales	0,4	-1,0	-10,9	-2,6	-5,5	-3,5	-0,9	-0,3	0,8	-0,7
Energía	1,6	0,9	-2,9	-1,0	-6,7	-5,2	4,8	3,2	14,3	9,1
Industria	0,1	-1,6	-13,4	-3,1	-5,1	-2,9	-2,9	-1,5	-3,9	-4,2
Construcción	2,2	-4,6	-10,8	-6,5	-6,3	-6,2	-6,4	-6,9	-5,8	-4,3
Servicios	5,0	2,3	-1,0	0,4	-0,4	0,7	0,6	1,0	1,1	0,9
Servicios de mercado	5,1	1,5	-2,0	0,3	-1,0	0,6	0,6	1,1	1,2	1,0
Servicios de no mercado	4,7	4,7	2,1	0,7	0,9	0,7	0,6	0,6	0,7	0,5
Impuestos netos sobre productos	1,7	-1,2	-6,1	0,5	-1,4	1,8	0,8	0,9	-0,4	-1,2

(1) Índices de volumen encadenados.

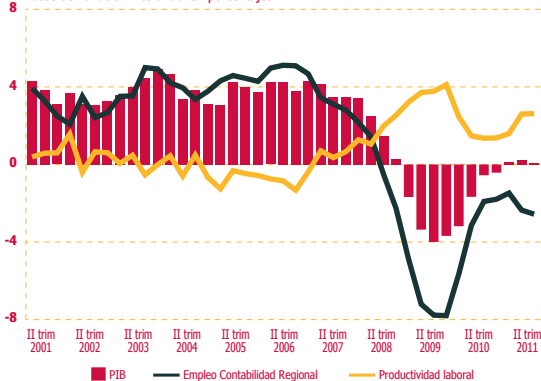
(2) Aportación al crecimiento del PIB a precios de mercado.

Fuente: Contabilidad Regional de Andalucía, Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía.

Previsiones Económicas de Andalucía. Otoño 2011

Entorno Económico
Economía Andaluza
Análisis Territorial

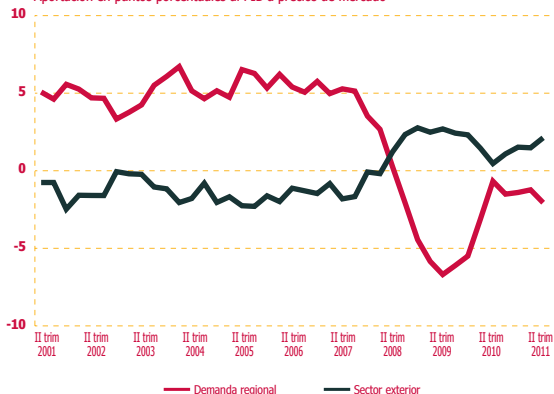
Tasas de variación interanual en porcentajes



Se mantiene estable el crecimiento de la productividad aparente del trabajo a consecuencia del descenso más acusado del empleo

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía y Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía*

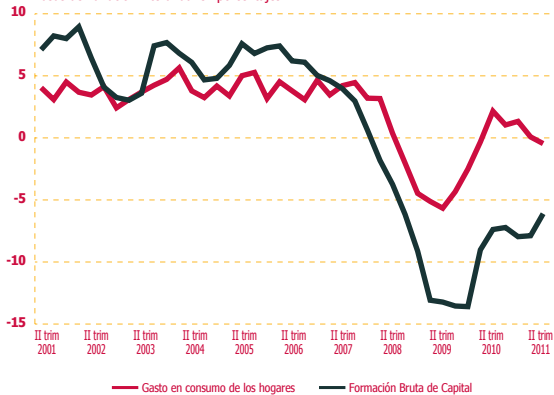
Aportación en puntos porcentuales al PIB a precios de mercado



Se acentúa la aportación positiva de la demanda exterior neta, y se intensifica el retroceso de la demanda interna

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía y Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía*

Tasas de variación interanual en porcentajes



La inversión continúa cayendo, y el consumo privado mantiene su atonía, acentuado por el adelanto de compras en el segundo trimestre de 2010

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía y Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía*

Demanda regional y sector exterior

Como hemos señalado anteriormente, el retroceso de la **demanda interna** ha sido aún más acusado en el segundo trimestre del año, debido principalmente al descenso del gasto en consumo final. Al contrario que en el trimestre anterior, y tal como se esperaba, el gasto en consumo de las Administraciones Públicas e ISFLSH ¹ ha vuelto a la senda de descensos que exige el proceso de consolidación fiscal, disminuyendo un 2,7 por ciento en relación al primer trimestre del año, lo que ha situado la tasa de variación interanual en el -0,8 por ciento, frente al 3 por ciento que alcanzó en el primer trimestre del año, tasa que ha sido revisada al alza desde el 1,6 por ciento publicado a principios de junio.

La negativa evolución del mercado de trabajo y la renta familiar disponible, la disminución en el valor de la riqueza inmobiliaria y las dificultades de acceso a la financiación siguen pasando factura al consumo privado, que mantiene la atonía de los últimos trimestres, y ha restado tres décimas al crecimiento trimestral del PIB andaluz. Concretamente, el gasto en consumo de los hogares ha crecido sólo un 0,1 por ciento entre el primer y segundo trimestre del año, aunque en términos interanuales la variación ha sido negativa, del -0,5 por ciento, si bien esta tasa se encuentra afectada por el anticipo en el gasto que supuso para el segundo trimestre de 2010 la subida en julio del IVA y el final de ciertas ayudas a la demanda, como las destinadas a la adquisición de vehículos. Prueba de este desánimo es sin duda la trayectoria de los principales indicadores relativos al consumo, entre ellos la matriculación de turismos o las ventas minoristas, que han registrado sendos descensos interanuales entre abril y junio del 40,8 y 6,8 por ciento, respectivamente, tasas muy similares a las del primer trimestre del año. Del mismo modo, los créditos al sector privado siguen reflejando la atonía de la demanda y las restricciones de liquidez, mostrando un descenso interanual del 3,8 por ciento en el segundo trimestre del año.

Por su parte, la formación bruta de capital ha registrado un incremento trimestral cercano al 2 por ciento, de ahí que su variación interanual negativa se haya moderado hasta el -6,1 por ciento. La inversión en bienes de equipo sigue dando muestras de debilidad, como reflejan indicadores como las matriculaciones de vehículos de carga o la producción industrial, en tanto que la contracción en construcción continúa. En el caso de las matriculaciones, el descenso trimestral entre abril y junio ha sido incluso más acusado que en el primer trimestre, del 11 por ciento, lo que ha situado la caída interanual algo por encima del 30 por ciento, también influida por el adelanto de compras en 2010 ya comentado anteriormente. En cuanto a la producción industrial de bienes de equipo,

¹ Instituciones Sin Fines de Lucro al Servicio de los Hogares.

se sigue observando una caída interanual, si bien más moderada que en el primer trimestre del año, como consecuencia del incremento observado entre el primer y segundo trimestre, superior al 20 por ciento. Pese a ello, la utilización de la capacidad productiva en la industria sigue siendo ligeramente inferior al 70 por ciento, y en torno al 60 por ciento en el caso de los bienes de equipo, ambos lejos aún de su media histórica.

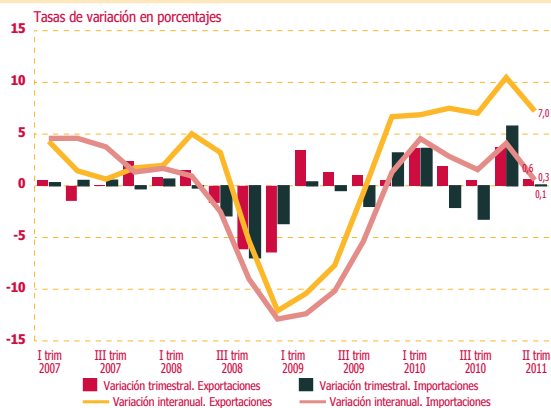
Como ya hemos señalado, el débil crecimiento económico se sigue sustentando en la aportación del **sector exterior**, aumentando su contribución positiva a la producción en el segundo trimestre del año, hasta los 2,2 puntos. Si bien entre abril y junio las exportaciones de bienes y servicios sólo han crecido un 0,6 por ciento en relación a los tres primeros meses del año, el incremento ha sido aún más débil en el caso de las importaciones (0,1 por ciento), de tal forma que las compras al exterior sólo han crecido un 0,3 por ciento en relación al segundo trimestre de 2010, débil avance que refleja el desánimo de la demanda interna. Por su parte, el crecimiento interanual de las exportaciones se ha moderado hasta el 7 por ciento, unos 3 puntos menos que en el trimestre anterior, y sin duda el freno en la recuperación de la economía mundial, y en especial de nuestros socios comerciales, es un elemento más de incertidumbre en estos momentos.

Las exportaciones andaluzas de mercancías han crecido hasta junio alrededor de un 26 por ciento en relación al primer semestre de 2010, unos dos puntos menos que las importaciones, de ahí que el déficit comercial se haya incrementado hasta casi los 2.877 millones de euros, en torno a un 37 por ciento más elevado que en el mismo periodo del año anterior. Estas elevadas tasas en los intercambios comerciales siguen estando afectadas por el incremento de los precios, ya que en volumen tanto las exportaciones como las importaciones han crecido por debajo del 20 por ciento en la primera mitad del año. No obstante, las ventas al exterior han moderado su avance en el segundo trimestre del año, al mantenerse prácticamente estables con respecto a los meses iniciales del año, mostrando un crecimiento interanual del 18,8 por ciento en relación al periodo abril-junio de 2010, frente al 34,3 por ciento del primer trimestre.

Sin duda, la crisis del pepino originada a finales de mayo en la UE ha incidido en esta trayectoria de las ventas al exterior de Andalucía, a lo que se ha unido el freno en la reactivación económica de sus principales socios comerciales. No en vano, los alimentos, que representan casi un tercio de las exportaciones andaluzas, han mostrado un leve descenso interanual del 0,3 por ciento en el segundo trimestre del año, frente al avance del 11,6 por ciento de los tres primeros meses del año, y en concreto el volumen de exportaciones de pepinos y pepinillos frescos descendió en los meses de mayo y junio un 30 por ciento respecto a los mismos meses de 2010, frente al crecimiento del 41 por ciento observado en los cuatro primeros meses del año.

Previsiones Económicas de Andalucía. Otoño 2011

Entorno Económico
Economía Andaluza
Análisis Territorial



Se ralentiza el ritmo de avance de las exportaciones andaluzas de bienes y servicios, y se mantienen estables las importaciones

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía

Medias anuales, salvo indicación en contrario, y porcentajes

Indicadores de demanda en Andalucía

Indicadores de consumo	2009	2010	2011 ⁽¹⁾	Tasas de variación en porcentajes				Último periodo disponible
				2008	2009	2010	2011 ⁽¹⁾	
IPI Bienes de Consumo	84,5	87,1	84,3	-3,42	-12,84	3,05	-7,43	Julio
Matriculación de turismos	139.945,0	131.949,0	56.766,0	-28,99	-23,02	-5,71	-37,03	Julio
Índice de Comercio al por Menor (Precios constantes. Base 2005)	91,5	87,6	80,8	-6,45	-5,19	-4,27	-7,54	Julio
Índice Comercio Menor sin Estaciones Servicio (Precios constantes. Base 2005)	91,9	89,4	82,5	-5,81	-5,72	-2,76	-7,28	Julio
Índice de Ventas en Grandes Superficies (Precios constantes. Base 2006)	85,1	80,2	69,6	-8,37	-6,76	-5,75	-11,24	Julio
Créditos S. Privado (Datos al 4º trimestre, excepto 2011, en millones de euros)	228.757,9	224.161,2	219.743,8	3,09	-2,43	-2,01	-3,76	2º trimestre
Indicadores de inversión								
IPI Bienes de Inversión	78,2	67,5	63,6	-8,80	-20,55	-13,64	-10,73	Julio
Matriculación de vehículos de carga	16.945,0	17.097,0	8.594,0	-47,69	-42,43	0,90	-21,03	Julio
Sector exterior								
Exportaciones de bienes (millones de euros)	14.477,6	18.471,8	11.437,7	5,43	-13,99	27,59	26,09	Junio
Importaciones de bienes (millones de euros)	18.073,1	23.217,8	14.314,7	14,01	-33,97	28,47	28,15	Junio

(1) Acumulado hasta último periodo disponible, salvo indicación en contrario.

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Banco de España, Dirección General de Tráfico, Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía, Instituto Nacional de Estadística y Secretaría de Estado de Comercio Exterior, Ministerio de Industria, Turismo y Comercio.

Precisamente, la Unión Europea acoge casi el 60 por ciento de las ventas al exterior de Andalucía, aunque este porcentaje ha descendido algo en los últimos años, y en concreto en la primera mitad de 2011 las ventas a la UE han crecido de forma más moderada que el total general, en concreto un 15,9 por ciento, con tasas aún más modestas en los casos de Francia y Alemania, principales socios comerciales de Andalucía, en tanto que las exportaciones a EE.UU. se han más que duplicado.

Composición y destino de las exportaciones andaluzas, 1^{er} semestre 2011

	Miles de euros	Porcentaje sobre total	Variación interanual en porcentaje
Combustibles, Aceites Minerales	1.932.379,96	16,9	121,66
Conjunto de Otros Productos	1.265.284,85	11,1	68,40
Legumbres, Hortalizas S/Cons.	1.145.322,33	10,0	0,84
Tomates frescos o refrigerados	363.025,2	3,2	1,38
Pepinos y pepinillos frescos	156.647,1	1,4	2,15
Demás hortalizas frescas	437.018,9	3,8	-2,66
Frutas/Frutos S/Conservar	864.184,66	7,6	7,36
Grasas, Aceite Animal o Vegetal	684.679,67	6,0	0,70
Minerales, Escorias y Cenizas	639.894,26	5,6	89,48
Fundición, Hierro y Acero	629.913,75	5,5	21,83
Cobre y sus manufacturas	562.845,81	4,9	33,53
Aeronaves, Vehículos Espaciales	466.766,48	4,1	14,99
Aparatos y Material Eléctricos	361.794,99	3,2	10,36
Productos Químicos Orgánicos	287.562,57	2,5	-21,19
Conservas Verdura o Fruta; Zumos	251.916,31	2,2	-5,06
Máquinas y Aparatos Mecánicos	227.515,49	2,0	18,86
Vehículos Automóviles; Tractor	175.922,36	1,5	9,97
Mat. Plásticas; Sus Manufacturas	137.078,91	1,2	32,13
Resto	1.804.632,52	15,8	4,21
Total exportaciones	11.437.694,92	100,0	26,09
UE-27	6.736.606,00	58,9	15,90
Francia	1.141.200,00	10,0	2,32
Alemania	1.042.692,00	9,1	8,21
Portugal	1.022.813,00	8,9	36,79
Italia	850.879,00	7,4	-8,5
Estados Unidos	814.618,00	7,1	133,39
Reino Unido	657.874,00	5,8	15,05
Marruecos	404.868,00	3,5	41,19
Bélgica	392.722,00	3,4	23,31
Países Bajos	371.591,00	3,3	3,61

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía*, Agencia Andaluza de Promoción Exterior, Extenda y Secretaría de Estado de Comercio Exterior, Ministerio de Industria, Turismo y Comercio.

Sectores productivos

Como ya se ha comentado, desde el punto de vista de la oferta, la agricultura y los servicios han experimentado crecimientos trimestrales del VAB entre abril y junio, mientras que las ramas industriales y la construcción han mostrado sendos descensos. En concreto, la mejora que parecía haberse observado en los últimos meses en las **ramas energéticas e industriales** se ha visto interrumpida, descendiendo el VAB un 1,6 por ciento, lo que ha situado la variación interanual en el -0,7 por ciento, frente al 0,8 por ciento del trimestre anterior, acentuándose también la caída del empleo (-4,4 por ciento en tasa interanual), a tenor de los datos publicados por la Contabilidad Regional Trimestral. De hecho, el índice de producción industrial ha empeorado en el segundo trimestre del año, fundamentalmente por el descenso en la producción de bienes intermedios y el crecimiento más moderado en los productos energéticos, lo que puede estar relacionado también con la moderación de las exportaciones.

Medias anuales, salvo indicación en contrario, y porcentajes	Indicadores del sector industrial en Andalucía								Último periodo disponible
	2009	2010	2011 ⁽¹⁾	Tasas de variación en porcentajes					
				2008	2009	2010	2011 ⁽¹⁾		
Índice de Producción Industrial (IPI)	82,1	78,5	76,5	-6,80	-14,50	-4,31	-3,39	Julio	
Bienes de Consumo	84,5	87,1	84,3	-3,42	-12,84	3,05	-7,43	Julio	
Bienes de Equipo	78,2	67,5	63,6	-8,80	-20,55	-13,64	-10,73	Julio	
Bienes Intermedios	79,6	73,4	71,4	-10,02	-18,21	-7,86	-3,31	Julio	
Energía	85,8	83,3	83,8	-4,39	-4,97	-2,91	9,91	Julio	
Indicador de Clima Industrial (Datos a diciembre, excepto 2011)	-29,0	-12,7	-26,2	--	--	--	--	Julio	
Ocupados (Datos al 4º trimestre, excepto 2011, en miles) ⁽²⁾	267,9	262,9	253,1	-8,38	-11,32	-1,87	-3,80	2º trimestre	
Industria manufacturera	235,7	228,6	212,9	--	-12,15	-3,01	-6,95	2º trimestre	
Extractivas, energía, agua,...	32,2	34,3	40,2	--	-4,73	6,52	17,20	2º trimestre	
Parados (Datos al 4º trimestre, excepto 2011, en miles) ⁽²⁾	44,0	35,2	36,7	79,06	4,51	-20,00	1,38	2º trimestre	

(1) Acumulado hasta último periodo disponible, salvo indicación en contrario.
(2) Los datos corresponden a la nueva CNAE 2009, por lo que no son estrictamente comparables con las cifras anteriores a 2007, correspondientes a la anterior CNAE 1993, si bien la tasa de variación de 2008 está calculada con criterios homogéneos.

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía*, Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía e Instituto Nacional de Estadística.

Respecto a la **construcción** apenas se observan cambios con respecto a los últimos trimestres, observándose un descenso trimestral del VAB del 2 por ciento que ha situado la caída interanual del sector en el -4,3 por ciento, y una caída interanual del empleo más intensa que en el primer trimestre del año, pese al leve avance trimestral en la cifra de ocupados que señala la Encuesta de Población Activa. En este sentido, cabe resaltar como el sector ha pasado de concentrar en torno al 16 por ciento del empleo de la región a finales de 2006, al 7,9 por ciento en el segundo trimestre de este año, siendo responsable de alrededor del 60 por ciento de la destrucción de empleo observada en Andalucía entre mediados de 2007 y 2011, según la EPA.

La inversión residencial continúa su proceso de ajuste, y en tanto en cuanto no se absorba el stock de vivienda nueva sin vender, no es previsible que la situación pueda mejorar, pese a la rebaja fiscal aprobada recientemente en Consejo de Ministros, a lo que se une el descenso de la inversión en obra civil como consecuencia del proceso de consolidación fiscal. En concreto, la superficie a construir para uso residencial en Andalucía ha descendido hasta mayo casi un 7 por ciento en relación al mismo periodo de 2010, año en el que no alcanzó ni el 16 por ciento de la superficie a construir que se visaba a inicios de la década pasada. Por el contrario, la superficie para uso no residencial se ha incrementado un 2,5 por ciento en los cinco primeros meses del año, como consecuencia de la destinada a servicios comerciales y almacenes, cuya superficie visada prácticamente se ha duplicado en relación al mismo periodo de 2010, aunque también en este caso la contracción en los últimos años es evidente.

Por su parte, y desde el punto de vista de la demanda, hay que señalar que tal y como se anticipó en nuestra anterior publicación, parece que el cambio fiscal en el IRPF para el tratamiento de

Evolución del stock de vivienda nueva en Andalucía ⁽¹⁾

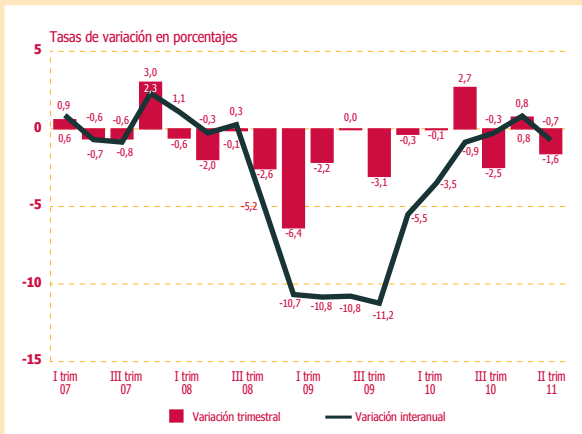
Número de viviendas	Vendidas	Terminadas	Stock año	Stock acumulado
2006	66.837	133.185	66.348	66.348
2007	82.147	128.450	46.303	112.651
2008	63.489	119.142	55.653	168.304
2009	48.609	69.848	21.239	189.543
2010	44.399	45.222	823	190.366
1 ^{er} semestre 2011	21.455	10.413	-11.042	179.324

(1) Los datos de viviendas vendidas en 2006 corresponden al número de transacciones inmobiliarias del Ministerio, y el resto a la estadística de transmisiones de derechos de la propiedad del Instituto Nacional de Estadística. Los datos de viviendas terminadas para el primer semestre de 2011 son previsiones de *Analistas Económicos de Andalucía*.

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir del Ministerio de Fomento e Instituto Nacional de Estadística.

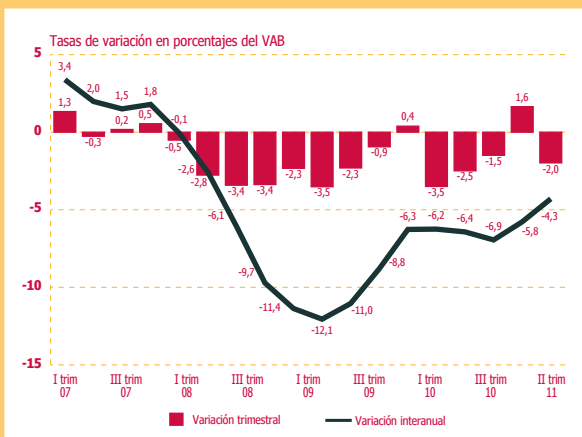
Previsiones Económicas de Andalucía. Otoño 2011

Entorno Económico
Economía Andaluza
Análisis Territorial



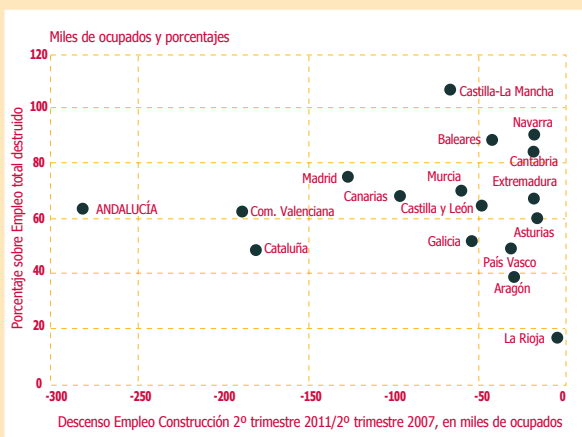
Nueva contracción del VAB industrial en Andalucía, tras la mejora de los primeros meses del año

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía



La construcción continúa inmersa en su profundo ajuste, acumulando un descenso del VAB del 23 por ciento desde principios de 2007

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía



El sector de la construcción es responsable de más del 60 por ciento del empleo destruido en España en los últimos 4 años

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, Instituto Nacional de Estadística

la adquisición de vivienda en 2011 ha afectado a la trayectoria de las compraventas, que han descendido casi un 30 por ciento en relación a los tres primeros meses del año, en el que se pudieron registrar operaciones realizadas a finales de 2010, situándose la caída interanual en el segundo trimestre del año próxima al 20 por ciento, frente al incremento del 8,5 por ciento registrado en los tres primeros meses del año. Igualmente, las hipotecas registran un comportamiento similar, acentuándose su variación interanual negativa, mientras los precios prosiguen su descenso, acumulando una caída del 16 por ciento desde mediados de 2008.

Medias anuales, salvo indicación en contrario, y porcentajes	2009	2010	2011 ⁽¹⁾	Tasas de variación en porcentajes				Último periodo disponible
				2008	2009	2010	2011 ⁽¹⁾	
				Viviendas iniciadas	36.379,0	19.253,0	3.103,0	
Viviendas terminadas	69.848,0	45.222,0	5.840,0	-7,25	-41,37	-35,26	-46,32	Marzo
Viviendas visadas (Colegios de Arquitectos) ⁽²⁾	15.664,0	14.197,0	--	-51,70	-63,55	-9,37	--	Diciembre
Libres	10.515,0	9.308,0	9.308,0	-60,50	-67,43	-11,48	-11,48	Diciembre
Licitación pública (millones de euros)	5.942,1	3.226,6	1.018,9	7,52	-14,56	-45,70	-39,51	Junio
Obra Civil	3.976,2	1.877,3	606,8	17,52	-23,97	-52,79	-37,01	Junio
Precio medio de la vivienda libre (Datos al 4º trimestre excepto 2011, en euros/m ²)	1.613,8	1.564,3	1.514,2	-1,03	-7,27	-3,07	-4,77	2º trimestre
Transacciones inmobiliarias (Ministerio Fomento)	89.432,0	89.053,0	15.601,0	-32,62	-22,56	-0,42	-19,53	1º trimestre
Vivienda nueva	44.887,0	35.299,0	5.408,0	-20,59	-33,76	-21,36	-33,48	1º trimestre
Compraventa de viviendas (INE)	86.640,0	83.195,0	40.657,0	-28,37	-27,92	-3,98	-4,83	Junio
Vivienda nueva	48.609,0	44.399,0	21.455,0	-22,71	-23,44	-8,66	-5,44	Junio
Hipotecas (número)	200.498,0	167.745,0	74.954,0	-34,43	-17,50	-16,34	-18,78	Junio
Fincas urbanas. Viviendas	116.183,0	106.966,0	46.176,0	-38,33	-26,06	-7,93	-19,49	Junio
Hipotecas (millones de euros)	24.437,1	18.791,8	7.405,1	-34,72	-31,28	-23,10	-28,40	Junio
Fincas urbanas. Viviendas	12.375,6	10.852,8	4.555,2	-41,31	-39,49	-12,31	-22,10	Junio
Ocupados (Datos al 4º trimestre, excepto 2011, en miles) ⁽³⁾	269,1	235,3	220,4	-29,50	-22,89	-12,56	-13,60	2º trimestre
Parados (Datos al 4º trimestre, excepto 2011, en miles) ⁽³⁾	138,4	120,9	102,5	156,73	-18,30	-12,64	-17,87	2º trimestre

(1) Acumulado hasta último periodo disponible, salvo indicación en contrario.
(2) Los datos del cuarto trimestre de 2009 no están disponibles para la provincia de Sevilla.
(3) Los datos corresponden a la nueva CNAE 2009, por lo que no son estrictamente comparables con las cifras anteriores a 2007 correspondientes a la anterior CNAE 1993, si bien la tasa de variación de 2008 está calculada con criterios homogéneos.

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Consejo Superior de Colegios de Arquitectos de España, Instituto Nacional de Estadística, Ministerio de Fomento y SEOPAN.

El **sector servicios** sigue mostrando una trayectoria algo más favorable que el resto de la economía, aunque su avance sigue siendo débil, y en concreto entre abril y junio ha crecido un 0,4 por ciento en relación al primer trimestre del año, como consecuencia exclusivamente del avance de los servicios de mercado. No obstante, este avance trimestral ha sido en torno a 3 décimas inferior al observado en el mismo trimestre de 2010, por lo que la variación interanual se ha situado en el 0,9 por ciento, frente al 1,1 por ciento del primer trimestre del año. El empleo, por su parte, muestra una tendencia similar, disminuyendo con relación a los tres primeros meses del año, frente al incremento registrado el pasado año, de ahí que se haya producido una caída del 1,9 por ciento con relación al segundo trimestre de 2010, según la CRTR. Por otro lado, la cifra de negocios en el sector sigue mostrando un

Medias anuales, salvo indicación en contrario, y porcentajes	Indicadores del sector servicios en Andalucía							Último periodo disponible
	2009	2010	2011 ⁽¹⁾	Tasas de variación en porcentajes				
				2008	2009	2010	2011 ⁽¹⁾	
Índice de cifra de negocios sector servicios. Base 2005	91,2	88,8	85,3	-5,20	-13,61	-2,67	-4,08	Junio
Índice de personal ocupado sector servicios. Base 2005	99,3	97,2	96,5	0,47	-6,12	-2,07	-0,81	Junio
Índice de Comercio al por menor (Precios constantes. Base 2005)	91,5	87,6	80,8	-6,45	-5,19	-4,27	-7,54	Julio
Índice de Ventas en Grandes Superficies (Precios constantes. Base 2006)	85,1	80,2	69,6	-8,37	-6,76	-5,75	-11,24	Julio
Viajeros alojados estab. hoteleros (miles)	14.205,6	14.343,9	10.309,9	-2,25	-9,92	0,97	4,13	Agosto
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	18.576,0	18.941,6	11.800,0	-6,48	-10,53	1,97	10,66	Julio
Ocupados EPA (Datos al 4º trimestre, excepto 2011, en miles) ⁽²⁾	2.130,4	2.103,6	2.104,7	0,80	-2,61	-1,26	-1,90	2º trimestre
Comercio, transporte y hostelería	855,5	840,3	846,7	--	-7,50	-1,78	-1,29	2º trimestre
Información y comunicaciones	50,4	49,7	43,9	--	-5,08	-1,39	-17,79	2º trimestre
Actividades financieras y de seguros	48,0	55,6	59,4	--	-12,57	15,83	3,85	2º trimestre
Actividades inmobiliarias	12,1	9,3	11,8	--	-23,42	-23,14	16,83	2º trimestre
Actividades profesionales, cient. y técnicas	241,5	230,7	231,0	--	0,29	-4,47	-8,08	2º trimestre
Admón. Pública, Educación, Sanidad	680,0	690,8	689,5	--	3,36	1,59	0,69	2º trimestre
Otras actividades	242,8	227,3	222,4	--	1,08	-6,38	-3,68	2º trimestre
Parados EPA (Datos al 4º trimestre, excepto 2011, en miles) ⁽²⁾	307,6	324,6	323,5	46,17	15,29	5,53	0,87	2º trimestre

(1) Acumulado hasta último periodo disponible, salvo indicación en contrario.
(2) Los datos corresponden a la nueva CNAE 2009, por lo que no son estrictamente comparables con las cifras anteriores a 2007 correspondientes a la anterior CNAE 1993, si bien la tasa de variación de 2008 está calculada con criterios homogéneos.

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía*, Dirección General de Aviación Civil, Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía e Instituto Nacional de Estadística.

significativo descenso, y aún más acusado en el segundo trimestre que a principios de año, en gran medida debido a la trayectoria del comercio y los transportes, aunque no hay que olvidar el efecto de la subida del IVA en julio de 2010 sobre esta trayectoria.

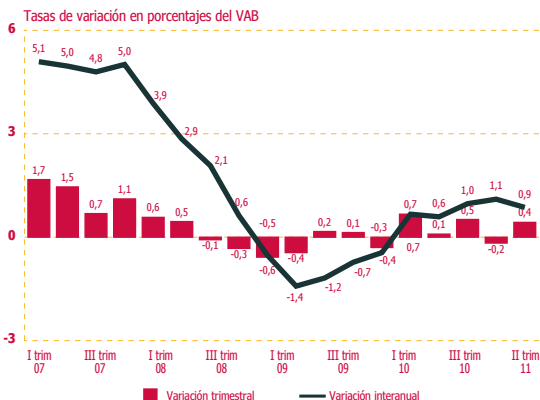
Los indicadores relacionados con la **actividad turística** siguen ofreciendo resultados positivos, a consecuencia en gran medida de la reactivación económica en nuestros principales mercados emisores y la inestabilidad sociopolítica en el Norte de África y Oriente Próximo. No obstante, la contracción de la demanda nacional está lastrando estos resultados, compensando el repunte de la demanda extranjera (aún más notable en el segundo trimestre del año), si bien en este caso hay que tener en cuenta el efecto calendario asociado a la celebración de la Semana Santa y los efectos de la erupción del volcán islandés en abril de 2010, apreciándose un ligero menor ritmo de avance que en los primeros meses del año. De este modo, y según nuestro Indicador Sintético, la Actividad Turística puede crecer en el conjunto de este año un 2,3 por ciento, tanto en Andalucía como en España, en torno a un punto más que en 2010, y bastante por encima del crecimiento estimado para el conjunto de la economía.

Entre enero y agosto, Andalucía ha recibido en torno a unos 5,7 millones de turistas extranjeros, unos 320.000 más que en el mismo periodo de 2010, si bien el crecimiento en términos relativos ha sido algo inferior al observado en el conjunto de España, en concreto del 6 por ciento, dado que otras CC.AA., en especial Canarias, se han visto más beneficiadas por la inestabilidad sociopolítica en los países árabes. Este crecimiento obedece exclusivamente al incremento observado en el segundo trimestre del año, en el que las entradas de turistas han crecido un 10,7 por ciento en relación al mismo trimestre de 2010, ya que hasta marzo se habría producido un descenso cercano al 1 por ciento.

De igual modo, las pernoctaciones de extranjeros han mostrado un crecimiento más intenso en el segundo trimestre que en el primero, aumentando alrededor de un 17 por ciento respecto a abril-junio de 2010, mostrando en el acumulado hasta agosto un crecimiento del 13,5 por ciento, si bien la cifra aún es inferior en unas 900.000 pernoctaciones a las registradas en el mismo periodo de 2008. Por el contrario, la demanda nacional ha intensificado su contracción en el segundo trimestre del año, por lo que en el acumulado hasta agosto las pernoctaciones de residentes en España han descendido un 2,8 por ciento, en torno a 1,5 puntos más que en el conjunto nacional. Precisamente es esta debilidad de la demanda interna, junto a la incertidumbre sobre el futuro a corto plazo de la economía tanto en España como en nuestros principales mercados emisores, lo que ensombrece las expectativas de la actividad turística.

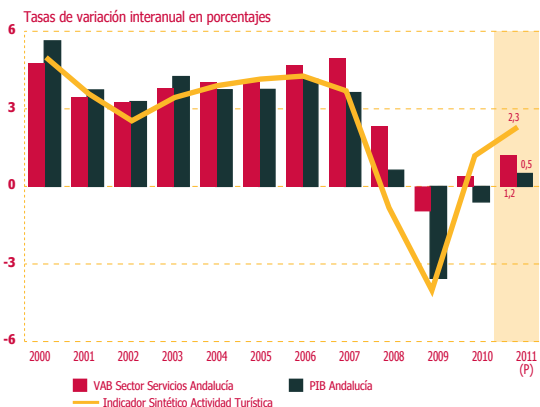
Previsiones Económicas de Andalucía. Otoño 2011

Entorno Económico
Economía Andaluza
Análisis Territorial



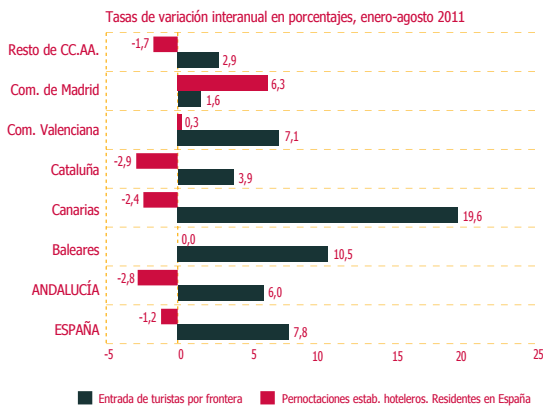
Modesto crecimiento del sector servicios en Andalucía

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía



El avance de los servicios para este año se sustenta en gran medida en la mejora de la actividad turística

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía



La demanda extranjera compensa el retroceso generalizado de la demanda nacional

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Instituto de Estudios Turísticos e Instituto Nacional de Estadística

Indicadores relacionados con la actividad turística en Andalucía

Medias anuales, salvo indicación en contrario, y porcentajes	2009	2010	2011 ⁽¹⁾	Tasas de variación en porcentajes				Último periodo disponible
				2008	2009	2010	2011 ⁽¹⁾	
Viajeros alojados en establecimientos hoteleros (miles)	14.205,6	14.343,9	10.309,9	-2,25	-9,92	0,97	4,13	Agosto
Residentes en España	9.174,9	9.039,5	6.318,6	-1,91	-6,72	-1,47	-0,30	Agosto
Residentes en el extranjero	5.030,8	5.304,3	3.991,4	-2,80	-15,22	5,44	11,99	Agosto
Pernoctaciones hoteleras (miles)	40.681,2	40.957,0	30.111,4	-1,13	-7,90	0,68	3,77	Agosto
Residentes en España	23.210,1	23.756,0	16.841,7	-2,37	-3,06	2,35	-2,79	Agosto
Residentes en el extranjero	17.471,1	17.200,9	13.269,7	0,37	-13,63	-1,55	13,49	Agosto
Grado ocupación hotelera (promedio en porcentaje) ⁽²⁾	43,5	43,7	46,8	-2,59	-4,60	0,19	1,61	Agosto
Plazas estimadas (promedio)	244.348,7	243.711,4	250.969,0	3,88	1,47	-0,26	0,36	Agosto
Establecimientos hoteleros (promedio)	2.437,1	2.382,4	2.420,3	-0,01	1,83	-2,24	0,53	Agosto
Personal ocupado estab. hoteleros (promedio)	32.055,8	31.106,5	32.204,9	-3,28	-9,20	-2,96	0,55	Agosto
Entrada de turistas por frontera (miles)	7.465,4	7.450,5	5.651,3	-5,39	-6,39	-0,20	6,00	Agosto
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	18.576,0	18.941,6	11.800,0	-6,48	-10,53	1,97	10,66	Julio
Internacional	11.297,2	11.509,9	7.157,3	-3,66	-9,14	1,88	12,58	Julio
Entrada de pasajeros vía aérea (miles)	5.656,5	5.755,2	4.383,9	-3,80	-8,68	1,74	10,50	Agosto
Compañías de Bajo Coste (CBC)	4.395,9	4.632,7	3.522,4	24,85	-2,62	5,39	10,90	Agosto
Afiliados en alta laboral Hostelería y Agencias de Viaje (promedio anual, en miles)	201,1	203,9	209,4	0,88	-3,98	1,40	1,30	Agosto
Ocupados en la industria turística (Datos al 4º trimestre, excepto 2011, en miles) ⁽³⁾	315,5	302,0	328,1	--	-6,70	-4,30	-0,20	2º trimestre
Índice de Precios Hoteleros. Base 2008	95,7	93,9	91,8	-1,95	-4,29	-1,90	-1,70	Agosto
Tarifa media diaria en euros (ADR)	70,7	70,3	71,3	--	-2,28	-0,57	-1,26	Agosto
Ingresos por habitación disponible en euros (RevPar)	35,0	35,3	38,0	--	-11,14	0,83	1,81	Agosto
<p>(1) Acumulado o promedio hasta último periodo disponible, salvo indicación en contrario. (2) Las tasas son diferencias en puntos porcentuales respecto al mismo periodo del año anterior. (3) Los datos corresponden a la nueva CNAE 2009, por lo que no son estrictamente comparables con las cifras anteriores a 2007 correspondientes a la anterior CNAE 1993, si bien la tasa de variación de 2008 está calculada con criterios homogéneos.</p>								
Fuente: <i>Analistas Económicos de Andalucía</i> , Dirección General de Aviación Civil, Instituto Nacional de Estadística e Instituto de Estudios Turísticos, Ministerio de Industria, Turismo y Comercio.								

El gasto de los turistas internacionales ha alcanzado los 5.826 millones de euros entre enero y agosto de 2011, cifra que representa el 15,8 por ciento del gasto turístico total en España, y que ha supuesto un incremento del 3,6 por ciento con relación al mismo periodo de 2010, tasa 5 puntos inferior al promedio nacional. Este crecimiento resulta inferior al del número de turistas extranjeros, de lo que

se deriva un descenso en el gasto medio por turista en Andalucía, que se ha situado en los 1.032 euros, uno de los más elevados de España, tras Madrid, pero un 2,1 por ciento inferior al de un año antes, tendencia que contrasta con el moderado incremento observado a nivel nacional (0,7 por ciento). Sin embargo, el gasto medio diario ha permanecido más estable, aunque en este caso es inferior a la media española, con 88 y 99 euros, respectivamente.

Mercado de trabajo

Mientras en España el ritmo de destrucción de empleo entre abril y junio se ha frenado ligeramente con relación al primer trimestre del año, en Andalucía el descenso en la ocupación ha sido levemente más intenso que en los primeros meses del año, tal y como ocurriera en el primer trimestre, en el que la cifra de ocupados se redujo un 2,7 por ciento en términos interanuales, en torno a un punto más que a finales de 2010. Un perfil similar refleja la estadística de afiliados a la Seguridad Social, que muestra un descenso interanual en el segundo trimestre prácticamente similar al del primero, con tasas del -0,96 y -0,94 por ciento, respectivamente.

También los contratos iniciales acumulados hasta julio, casi 2 millones, han seguido descendiendo, en concreto un 2,1 por ciento en relación al mismo periodo de 2010, si bien en el segundo trimestre se ha producido un incremento en torno al 2 por ciento en tasa interanual, frente al descenso del 6,6 por ciento del primer trimestre. Del total de contratos, alrededor de un 90 por ciento son contratos por obra o servicio y eventuales, mostrando los indefinidos (ordinarios y de fomento de la contratación) una caída aún más acentuada (-11,1 por ciento).

Al contrario que en el conjunto nacional, en Andalucía el empleo se ha reducido entre el primer y segundo trimestre de este año, hasta los 2,79 millones de ocupados, lo que supone unos 25.000 menos que en el trimestre anterior, y alrededor de 80.000 menos que hace un año. Este descenso trimestral de la ocupación se ha debido exclusivamente al sector agrario, que suele registrar una reducción del empleo en el segundo trimestre, como consecuencia en gran medida de la finalización de la campaña de aceituna en el primer trimestre. En concreto, el sector ha contado con unos 33.700 ocupados menos que en el primer trimestre del año, aunque en esta ocasión este descenso no ha podido compensarse con el avance de los servicios, mucho más moderado que en años anteriores.

De hecho, el número de ocupados en el sector servicios sólo ha crecido un 0,3 por ciento en relación al primer trimestre del año, lo que ha supuesto unos 7.300 empleos más, frente al 2,4 por ciento observado en el año anterior o el 1,7 por ciento que se ha registrado de media

en España, dado el moderado avance trimestral en comercio, transporte y hostelería (0,6 por ciento), y el descenso en el resto de ramas de los servicios, con excepción del empleo público. De este modo, la variación interanual del empleo se ha situado en torno al -2 por ciento.

Por otro lado, cabe señalar que la caída trimestral del empleo se ha debido únicamente al descenso de la ocupación a tiempo completo, ya que el número de ocupados a tiempo parcial ha crecido en unas 16.500 personas en relación a los tres primeros meses del año. Por nacionalidad, el descenso sigue siendo bastante más acusado en términos relativos entre los trabajadores extranjeros, al igual que ocurre entre los trabajadores por cuenta propia, si nos centramos en la situación profesional. Así, el número de trabajadores por cuenta propia ha descendido un 6 por ciento en relación al segundo trimestre de 2010, siendo aún más acentuado este descenso entre los empresarios sin asalariados, aunque el grueso del descenso del empleo en términos absolutos se produce entre los asalariados, que representan el 83,2 por ciento del empleo total en Andalucía, porcentaje similar a la media española.

Pero sin duda el dato a resaltar sería el incremento del empleo temporal en el sector público, que ha contado con casi 19.000 ocupados más que en el primer trimestre del año, lo que ha compensado el descenso de casi 20.000 personas en el sector privado, descendiendo los asalariados con contrato temporal en conjunto en unas 1.000 personas entre el primer y segundo trimestre del año. Por su parte, la reducción trimestral del empleo indefinido ha afectado a unos 20.900 asalariados, 18.000 de ellos en el sector privado. Como consecuencia de esta trayectoria, la tasa de temporalidad se ha situado en el 34,5 por ciento, prácticamente similar a la de un año antes, aunque tres décimas superior a la del primer trimestre del año, como consecuencia del repunte en el sector público, donde se ha situado en el 24,1 por ciento, 2,7 puntos por encima de la del trimestre anterior.

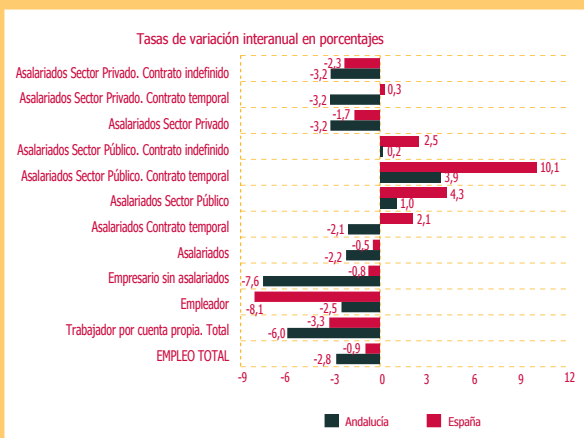
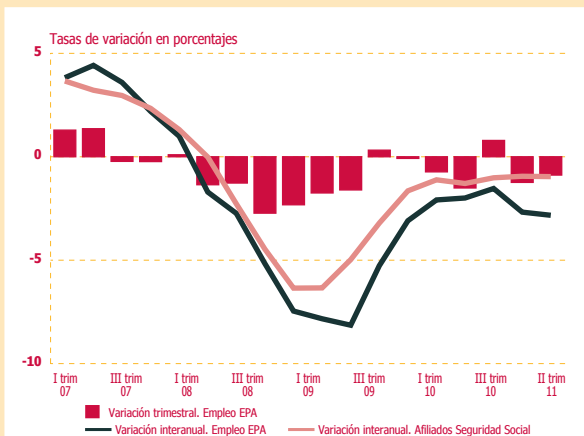
En cuanto a la población activa, se ha producido el primer descenso interanual desde mediados del año 2001, reduciéndose el número de activos en la región en unas 6.500 personas respecto al segundo trimestre de 2010, lo que ha situado la tasa de actividad en el 58,5 por ciento, medio punto inferior a la de los tres primeros meses del año. Este descenso, unido al incremento en la población inactiva, en especial de personas dedicadas a labores del hogar, ha provocado que la población en edad de trabajar (mayor de 16 años) se haya mantenido prácticamente estable en relación al primer trimestre del año, descendiendo incluso la extranjera, que ha experimentado un notable crecimiento en los últimos cuatro años (23,2 por ciento).

Previsiones Económicas de Andalucía. Otoño 2011

Entorno Económico
Economía Andalucía
Análisis Territorial

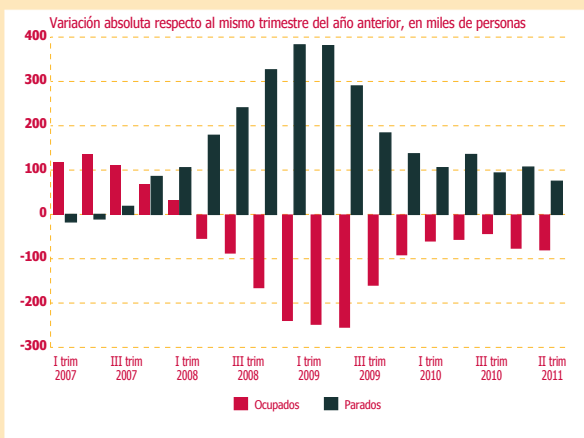
La destrucción de empleo sigue sin frenarse en Andalucía

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía*, Encuesta de Población Activa (Instituto Nacional de Estadística) y Ministerio de Trabajo e Inmigración



Descienden intensamente los trabajadores por cuenta propia, y aumentan los asalariados temporales en el sector público

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* y Encuesta de Población Activa, Instituto Nacional de Estadística



La población activa andaluza se reduce por primera vez desde que comenzara la crisis

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* y Encuesta de Población Activa, Instituto Nacional de Estadística

Indicadores del mercado de trabajo en Andalucía

Miles y porcentajes	2º trimestre 2011	2º trimestre 2011/ 1º trimestre 2011		2º trimestre 2011/ 2º trimestre 2010		2º trimestre 2011/ 2º trimestre 2007	
		Diferencia	Porcentaje	Diferencia	Porcentaje	Diferencia	Porcentaje
Población > 16 años (miles)	6.781,8	2,4	0,04	25,1	0,37	232,1	3,54
Extranjeros	612,9	-1,4	-0,23	4,0	0,66	115,3	23,17
Población inactiva (miles) ⁽¹⁾	2.814,1	36,0	1,30	31,6	1,14	-60,5	-2,10
Estudiantes	494,0	-1,8	-0,36	10,2	2,11	21,4	4,53
Labores del hogar	822,4	22,1	2,76	-29,0	-3,41	-161,6	-16,42
Activos (miles)	3.967,7	-33,6	-0,84	-6,5	-0,16	292,6	7,96
Hombres	2.235,1	-13,8	-0,61	-19,1	-0,85	40,2	1,83
Mujeres	1.732,6	-19,8	-1,13	12,6	0,73	252,4	17,05
Españoles	3.540,5	-16,0	-0,45	13,9	0,39	235,4	7,12
Extranjeros	427,2	-17,7	-3,98	-20,4	-4,56	57,2	15,46
Tasa de actividad (porcentajes) ⁽²⁾	58,5	-0,5	--	-0,3	--	2,4	--
Hombres	67,1	-0,4	--	-0,8	--	-1,0	--
Mujeres	50,2	-0,6	--	0,1	--	5,7	--
Extranjeros	69,7	-2,7	--	-3,8	--	-4,6	--
Ocupados (miles)	2.788,9	-24,9	-0,88	-81,2	-2,83	-446,7	-13,81
Trabajador por cuenta propia	466,4	-3,0	-0,64	-29,7	-5,99	-111,6	-19,31
Empleador	152,9	-1,8	-1,16	-3,9	-2,49	-24,3	-13,71
Empresario sin asalariado	280,3	-2,0	-0,71	-22,9	-7,55	-63,1	-18,38
Asalariados	2.321,3	-21,9	-0,93	-52,0	-2,19	-334,9	-12,61
Sector público	572,3	16,0	2,88	5,9	1,04	72,0	14,39
Sector privado	1.749,0	-37,9	-2,12	-57,9	-3,20	-406,9	-18,87
Contrato temporal	800,1	-1,0	-0,12	-16,9	-2,07	-407,3	-33,73
Tiempo completo	2.353,8	-41,5	-1,73	-85,3	-3,50	-487,3	-17,15
Tiempo parcial	435,0	16,5	3,94	3,9	0,90	40,5	10,27
Hombres	1.602,1	-15,9	-0,98	-45,5	-2,76	-404,0	-20,14
Mujeres	1.186,7	-9,1	-0,76	-35,8	-2,93	-42,7	-3,47
Españoles	2.524,5	-15,2	-0,60	-54,6	-2,12	-389,9	-13,38
Extranjeros	264,4	-9,6	-3,50	-26,6	-9,14	-56,8	-17,68
Sector agrario ⁽³⁾	210,6	-33,7	-13,79	4,1	1,99	-33,4	-13,69
Sector industrial ⁽³⁾	253,1	0,7	0,28	-10,0	-3,80	-65,0	-20,43
Sector construcción ⁽³⁾	220,4	0,6	0,27	-34,7	-13,60	-282,3	-56,16
Sector servicios ⁽³⁾	2.104,7	7,3	0,35	-40,8	-1,90	-66,1	-3,04

continúa...

...continuación

Indicadores del mercado de trabajo en Andalucía

Miles y porcentajes	2º trimestre 2011	2º trimestre 2011/ 1º trimestre 2011		2º trimestre 2011/ 2º trimestre 2010		2º trimestre 2011/ 2º trimestre 2007	
		Diferencia	Porcentaje	Diferencia	Porcentaje	Diferencia	Porcentaje
Parados (miles)	1.178,9	-8,7	-0,73	74,8	6,77	739,4	168,24
Sector agrario ⁽³⁾	160,5	26,3	19,60	20,1	14,32	109,2	212,87
Sector industrial ⁽³⁾	36,7	-3,1	-7,79	0,5	1,38	19,7	115,88
Sector construcción ⁽³⁾	102,5	-11,5	-10,09	-22,3	-17,87	53,9	110,91
Sector servicios ⁽³⁾	323,5	-19,1	-5,58	2,8	0,87	184,1	132,07
Buscan primer empleo	94,7	7,5	8,60	16,0	20,33	40,0	73,13
Han dejado su empleo hace más de un año	460,9	-8,8	-1,87	57,7	14,31	332,4	258,68
Tasa de paro (porcentajes) ⁽²⁾	29,7	0,0	--	1,9	--	17,8	--
Hombres	28,3	0,3	--	1,4	--	19,7	--
Mujeres	31,5	-0,3	--	2,6	--	14,6	--
Juvenil (menores de 25 años)	55,9	2,9	--	4,5	--	33,3	--
Españoles	28,7	0,1	--	1,8	--	16,9	--
Extranjeros	38,1	-0,3	--	3,1	--	24,9	--
Tasa temporalidad (porcentajes) ^{(2),(4)}	34,5	0,3	--	0,1	--	-11,0	--
Sector privado	37,9	-0,3	--	0,0	--	-11,9	--
Sector público	24,1	2,7	--	0,7	--	-2,5	--
Paro registrado (miles)	918,0	-24,3	-2,58	46,4	5,33	438,9	91,62
Afiliados Seguridad Social (miles, final mes)	2.861,0	18,4	0,65	-27,1	-0,94	-271,9	-8,68
Extranjeros	221,7	7,0	3,27	-6,1	-2,69	15,9	7,73

(1) Esta cifra incluye los inactivos por incapacidad permanente y otras situaciones distintas a las señaladas.

(2) Las tasas son diferencias en puntos porcentuales respecto al mismo periodo del año anterior.

(3) Diferencias 2011/2007 no estrictamente comparables por cambios en la CNAE.

(4) Tasa de temporalidad: porcentaje de ocupados asalariados con contrato temporal con respecto al total de asalariados.

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Encuesta de Población Activa, Instituto Nacional de Estadística y Ministerio de Trabajo e Inmigración.

Como consecuencia de esta reducción de la población activa, debida en gran medida al efecto desánimo, la cifra de parados ha descendido en unas 8.700 personas entre el segundo y el primer trimestre del año, disminuyendo el desempleo en todos los sectores, exceptuando la agricultura y los que buscan primer empleo, y moderándose la variación interanual hasta el 6,8 por ciento. De este modo, la tasa de paro ha sido similar a la del primer trimestre del año, del 29,7 por ciento, alcanzando casi el 56 por ciento entre los menores de 25 años.

Precios y costes

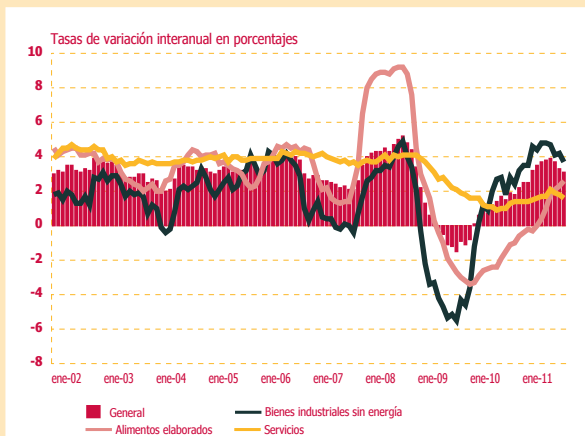
La tasa de inflación, medida por el Índice de **Precios de Consumo** (IPC), continúa la senda descendente iniciada en mayo, situándose en el mes de julio en el 3,1 por ciento en Andalucía, ocho décimas por debajo del incremento interanual de los precios registrado en el mes de abril. Si se midiese a impuestos constantes, esta tasa se situaría en España en el 1,9 por ciento en junio, lejos del 3 por ciento del Índice de Precios de Consumo Armonizado. Esta moderación en el crecimiento de los precios obedece principalmente al crecimiento más moderado de los precios en los grupos de Bebidas alcohólicas y tabaco y Transporte, beneficiándose el primero de la moderación de los precios del tabaco en junio y julio, cuyos precios han pasado de crecer casi un 20 por ciento interanual en abril, a un 7 por ciento en julio, tras verse afectados en los meses anteriores por la subida de los impuestos. Por su parte, en el caso del Transporte son los precios energéticos y su moderación los que han incidido en esta trayectoria, moderándose el avance de los precios de los productos energéticos hasta el 16,2 por ciento en julio, desde el 20 por ciento del mes de marzo, aunque el repunte de los precios sigue siendo elevado.

También la inflación subyacente, que descuenta los componentes más volátiles de la cesta de consumo (alimentos no elaborados y productos energéticos) se ha reducido en seis décimas desde el mes de abril, situándose en el 1,6 por ciento en julio, la misma tasa que a principios de año. En este sentido, esta menor inflación es resultado tanto del menor avance interanual en los precios de los alimentos elaborados, bebidas y tabaco, principalmente por este último (en el caso de los alimentos elaborados la tasa de crecimiento se ha acelerado), como en los precios de los bienes industriales sin productos energéticos o los servicios.

En cuanto a los **precios industriales**, tras mostrar una cierta desaceleración en su ritmo de aumento en el segundo trimestre del año, la tasa de crecimiento ha vuelto a repuntar en julio, hasta el 12 por ciento, y sigue situándose por encima del crecimiento medio en España (7,4 por ciento). El mayor diferencial en cuanto a ritmo de crecimiento se observa en los bienes intermedios,

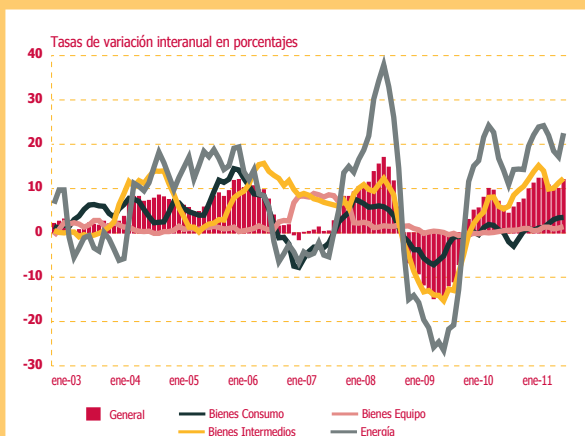
Previsiones Económicas de Andalucía. Otoño 2011

Entorno Económico
Economía Andaluza
Análisis Territorial



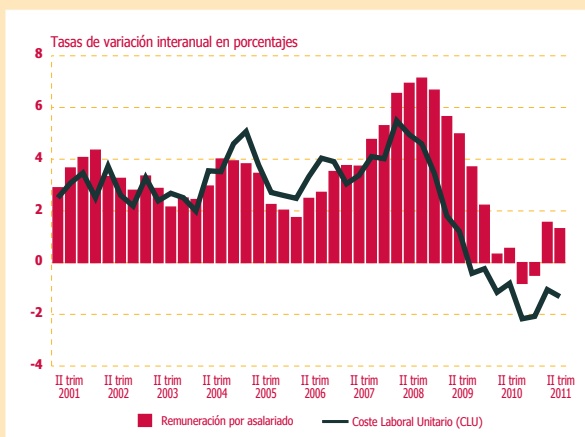
Se modera el crecimiento de los precios en los servicios y bienes industriales, y se acelera el de los alimentos elaborados

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* e Índice de Precios de Consumo, Instituto Nacional de Estadística



Repunta el crecimiento de los precios industriales en Andalucía

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* e Índice de Precios Industriales, Instituto Nacional de Estadística



El Coste Laboral Unitario sigue descendiendo en Andalucía, intensificándose su caída en el segundo trimestre del año

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* y Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía

que crecen en Andalucía a una tasa anual en julio del 12,3 por ciento, frente al 6,8 por ciento de la media española, siendo también significativa la diferencia en el caso de la energía, donde se sigue observando el mayor incremento de los precios, del 22,5 y 17,8 por ciento, respectivamente, en Andalucía y España. Por su parte, son los precios de los bienes de equipo los que muestran una mayor moderación en su ritmo de avance, muy similar en Andalucía y España.

Tasas de variación interanual en porcentajes a diciembre de cada año, salvo indicación en contrario

	Precios y salarios en Andalucía									
	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	Julio	
Índice de Precios de Consumo (IPC. Base 2006)	2,6	3,1	3,6	2,9	4,2	1,3	0,6	3,2	3,1	
Alimentos sin elaboración	7,6	1,9	4,1	5,7	4,5	1,1	-4,0	3,1	1,3	
Alimentos con elaboración	2,0	4,1	3,6	2,7	8,5	2,3	-2,9	-0,3	2,6	
Carburantes y combustibles	-0,1	8,1	12,8	2,1	14,7	-14,3	9,5	20,9	16,8	
Bienes industriales	1,0	2,1	3,1	1,7	2,8	-1,4	0,6	4,8	4,5	
Servicios	3,6	4,0	3,9	4,1	3,7	3,7	1,6	1,5	1,6	
General sin alimentos no elaborados ni productos energéticos (inflación subyacente)	2,3	2,9	2,8	2,6	3,3	2,3	0,0	1,5	1,6	
Índice de Precios Industriales (IPRI. Base 2005)	2,0	7,5	9,5	1,8	8,2	-6,7	3,0	9,9	12,0	
Bienes de consumo	4,4	4,7	12,1	-2,5	4,6	-2,1	-0,5	1,0	3,5	
Duraderos	1,7	3,2	5,4	4,5	6,7	3,8	1,2	4,0	2,4	
No duraderos	4,6	4,9	12,8	-3,3	4,4	-2,9	-0,7	0,6	3,5	
Bienes de equipo	1,4	0,3	1,0	2,7	6,5	1,6	-0,4	1,0	1,4	
Bienes intermedios	1,3	11,1	5,7	11,8	5,6	-5,1	-0,3	12,1	12,3	
Energía	-1,3	12,8	15,1	-2,7	15,0	-15,0	11,6	19,6	22,5	
Aumento salarial pactado en convenios (porcentajes)	3,6	3,4	3,5	3,5	3,3	3,7	2,4	1,3	2,4	

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía, Instituto Nacional de Estadística y Ministerio de Trabajo e Inmigración.

La subida media de los **salarios** pactada en los convenios registrados hasta el mes de julio es del 2,4 por ciento en Andalucía, algo más baja que a nivel nacional, y algo más moderada que en junio, aunque sigue siendo en torno a un punto superior a la registrada en 2010. Sin embargo, es previsible que la actual situación del mercado laboral, junto a la moderación de las presiones inflacionistas o los efectos de la reforma de la negociación colectiva, incidan en una desaceleración de este crecimiento salarial en los próximos meses, crecimiento que afecta cada vez a menos trabajadores.

En concreto, la remuneración por asalariado, según se desprende de la Contabilidad Regional Trimestral, ha crecido un 1,3 por ciento en el segundo trimestre del año con respecto al mismo periodo del año anterior, 3 décimas menos que en el trimestre anterior, dado el descenso más acusado en el número de asalariados y la ligera caída en la remuneración de los asalariados. Esta desaceleración en el crecimiento de la remuneración por asalariado, unida a un similar avance de la productividad aparente por puesto de trabajo equivalente (2,6 por ciento), habría dejado el descenso del coste laboral por unidad de producto (CLU) en el 1,3 por ciento, frente al -1 por ciento del trimestre anterior.

Previsiones económicas 2011

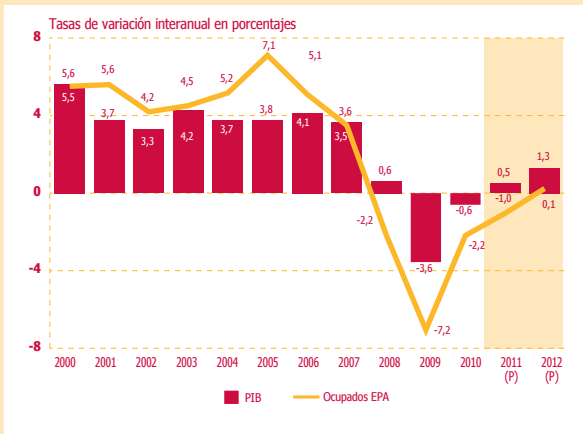
La economía pasa por una situación extremadamente delicada a nivel mundial, que se torna quizás más grave en Europa, y aún más en España. La debatida reforma de la Carta Magna española en pos de la estabilidad presupuestaria representa sobre todo un mensaje claro para los mercados en cuanto a que en el futuro los desequilibrios presupuestarios estarán más controlados, en un intento de recuperar la confianza, tras la intensificación de las tensiones a principios de agosto. Pero aún así, en este escenario, con la posible quiebra de Grecia como telón de fondo, y la sombra de la recesión planeando de nuevo, la realización de previsiones se revela casi imposible, afectadas como no podía ser de otra forma por todas y cada una de las medidas que se puedan tomar con el objetivo de reactivar la economía y recuperar la confianza de los mercados.

En este contexto, y a tenor de los últimos datos publicados, no es previsible que el crecimiento económico en Andalucía y España para este año vaya mucho más allá del 0,5 por ciento, en tanto que los avances para 2012 situarían el crecimiento en el entorno del 1 por ciento (1,3 por ciento en Andalucía y 1,1 por ciento en España). En concreto, las estimaciones de *Analistas Económicos de Andalucía* sitúan en el 0,5 por ciento el crecimiento del PIB previsto para 2011 en Andalucía, lo que supone una revisión a la baja en dos décimas respecto a la tasa prevista en las dos anteriores publicaciones, en tanto que en España el crecimiento podría ser del 0,8 por ciento.

Desde el lado del gasto, la situación del mercado laboral o el descenso de la renta disponible seguirán limitando el avance del gasto en consumo de los hogares, que experimentará un crecimiento inferior al del pasado año (0,5 por ciento), revisado a la baja en relación a la anterior publicación, debido al peor comportamiento de este agregado en relación a lo previsto en la primera mitad de este año. Por su parte, la inversión seguirá sin frenar su caída, descendiendo casi un 5 por ciento, más de lo previsto anteriormente.

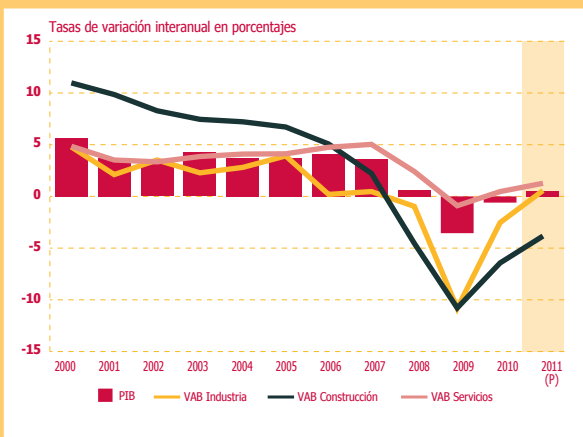
Previsiones Económicas de Andalucía. Otoño 2011

Entorno Económico
Economía Andalucía
Análisis Territorial



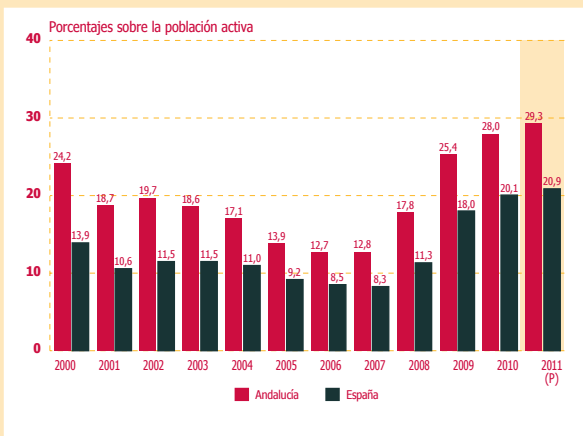
Expectativas de débil crecimiento para éste y el próximo año, sin creación de empleo

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Contabilidad Regional de Andalucía (Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía) y Encuesta de Población Activa (Instituto Nacional de Estadística)



La industria crecerá menos de lo previsto anteriormente, sustentándose el débil avance del PIB en los servicios

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía



La tasa de paro se mantendrá estable en los próximos trimestres, aunque repunta con respecto al pasado año

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, Instituto Nacional de Estadística

	Previsiones económicas para Andalucía			
	2009 (CRTR)	2010 (CRTR)	2011 (Previsiones Verano)	2011 (Previsiones Otoño)
Tasas de variación interanual en porcentajes				
Agricultura	1,4	-0,9	0,4	0,8
Ramas energéticas e industriales	-10,9	-2,6	1,3	0,5
Construcción	-10,8	-6,5	-3,6	-3,9
Servicios	-1,0	0,4	1,3	1,2
Producto Interior Bruto p.m.	-3,6	-0,6	0,7	0,5
Consumo final hogares	-4,4	1,0	0,8	0,5
Consumo final AAPP e ISFLSH	3,0	-0,7	-1,4	-1,4
Formación Bruta Capital	-13,4	-7,9	-1,9	-4,8
(CRTR) Datos provisionales de la Contabilidad Regional Trimestral. Previsiones de <i>Analistas Económicos de Andalucía</i> .				
Fuente: <i>Analistas Económicos de Andalucía</i> y Contabilidad Regional Trimestral, Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía.				

En cuanto a la oferta, las perspectivas han sufrido un ligero empeoramiento con relación a las anteriores previsiones en todos los sectores productivos, salvo en el agrario, más ajeno a los vaivenes económicos y más dependiente de otros factores, como la climatología o la rotación de cultivos. Quizás lo más destacable sea la revisión a la baja en el caso de la industria, que podría crecer este año en torno a un 0,5 por ciento, frente al 1,3 por ciento previsto anteriormente, a tenor de la trayectoria más reciente de sus principales indicadores. También los servicios podrían crecer alguna décima menos de lo previsto con anterioridad, aunque su crecimiento continuaría duplicando al previsto para el conjunto de la economía, unas expectativas en las que la mejora de la actividad turística está teniendo un peso fundamental.

A tenor de estas previsiones de crecimiento, no es previsible que el mercado laboral muestre signos de mejora en los próximos trimestres. De hecho, las previsiones incluso han empeorado ligeramente en relación a la publicación de Verano, teniendo en cuenta que los resultados de la Encuesta de Población Activa para el segundo trimestre del año fueron más negativos de lo previsto. En concreto, la cifra de ocupados intensificó levemente su variación interanual negativa en relación al primer trimestre del año, si bien el descenso de la población activa mantuvo la tasa de paro en el mismo nivel que a principios de año.

Así, para el conjunto del año nuestras previsiones señalan que la cifra de ocupados descenderá en este año un 1 por ciento, hasta situarse en torno a los 2,83 millones de personas, y únicamente el sector servicios podría registrar un leve avance del empleo, del 0,2 por ciento, con una primera mitad del año bastante más negativa de lo previsto. Por su parte, la cifra de parados podría crecer algo

menos de lo estimado anteriormente, en concreto un 5,8 por ciento, a consecuencia del menor ritmo de avance de la población activa, de forma que la tasa de paro se situaría en promedio en el 29,3 por ciento, 1,4 puntos por encima de la media del año 2010 y 8,5 puntos por encima de la tasa prevista para España, aunque en la segunda mitad del año podría frenarse su repunte.

Previsiones para el mercado laboral en Andalucía y España

	Andalucía				España			
	2010		2011 (p)		2010		2011 (p)	
	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa
Población activa	3.969,8	1,38	4.004,1	0,86	23.088,9	0,22	23.137,4	0,21
Empleo	2.859,3	-2,18	2.829,5	-1,04	18.456,5	-2,28	18.309,1	-0,80
Sector agrario	230,5	6,01	225,3	-2,24	793,0	0,88	744,8	-6,07
Sector industrial	259,7	-5,85	253,3	-2,48	2.610,5	-5,93	2.571,1	-1,51
Sector construcción	246,7	-13,41	224,2	-9,11	1.650,8	-12,57	1.444,1	-12,52
Sector servicios	2.122,4	-1,05	2.126,7	0,20	13.402,2	-0,27	13.549,0	1,10
Paro	1.110,5	11,85	1.174,6	5,77	4.632,4	11,64	4.828,4	4,23
Tasa de paro (porcentajes y diferencias en puntos)	28,0	2,62	29,3	1,36	20,1	2,05	20,9	0,81

(p) Previsiones de Analistas Económicos de Andalucía.

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, Instituto Nacional de Estadística.

Previsiones Indicadores Económicos

	Valores				Tasas de variación en porcentajes			
	2008	2009	2010	2011(p)	2008	2009	2010	2011(p)
ANDALUCÍA								
IPI General (Base 100)	96,0	82,1	78,5	75,8	-6,80	-14,50	-4,31	-3,43
Viviendas iniciadas	52.895,0	36.379,0	19.253,0	12.174,0	-52,93	-31,22	-47,08	-36,77
Viajeros alojados estab. hoteleros (miles)	15.769,3	14.205,6	14.343,9	15.136,3	-2,25	-9,92	0,97	5,52
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	20.763,3	18.576,0	18.941,6	21.176,6	-6,48	-10,53	1,97	11,80
Matriculación de turismos	181.801,0	139.945,0	131.949,0	88.882,0	-28,99	-23,02	-5,71	-32,64
Créditos al sector privado (millones de euros, al 4º trimestre)	234.452,2	228.757,9	224.161,2	222.491,6	3,09	-2,43	-2,01	-0,74
ESPAÑA								
IPI General (Base 100)	98,6	82,6	83,4	83,2	-7,10	-16,21	0,89	-0,21
Viviendas iniciadas	328.490,0	159.286,0	123.888,0	85.360,3	-46,67	-51,51	-22,22	-31,10
Viajeros alojados estab. hoteleros (miles)	82.998,9	77.140,3	81.888,9	86.653,7	-1,69	-7,06	6,16	5,82
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	202.223,2	185.998,5	191.552,5	208.364,0	-3,02	-8,02	2,99	8,78
Matriculación de turismos	1.185.253,0	971.190,0	993.442,0	782.147,0	-26,71	-18,06	2,29	-21,27
Créditos al sector privado (millones de euros, al 4º trimestre)	1.795.108,6	1.776.533,1	1.782.291,9	1.782.806,6	6,10	-1,03	0,32	0,03

(p) Previsiones de Analistas Económicos de Andalucía.

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Banco de España, Dirección General de Aviación Civil, Dirección General de Tráfico, Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía, Instituto Nacional de Estadística y Ministerio de Fomento.