



## II. Economía Andaluza

## II. Economía Andaluza

### **Principales rasgos de la coyuntura económica regional**

La débil recuperación de la actividad observada en los primeros meses de 2011 se ha visto frenada a medida que avanzaba el año, tal como han reflejado la mayor parte de los indicadores de coyuntura publicados, y en especial los relativos al mercado laboral, en un entorno además marcado por el agravamiento de la crisis de deuda soberana en la Eurozona. En concreto, entre julio y septiembre el Producto Interior Bruto andaluz se ha mantenido estable con relación al trimestre anterior, situándose la variación interanual en el 0,3 por ciento, 5 décimas por debajo de la media española. El crecimiento de la productividad por trabajador apenas ha variado respecto al segundo trimestre, situándose en torno al 2,7 por ciento, dado el escueto avance interanual del PIB y el descenso levemente más moderado del empleo equivalente a tiempo completo (-2,4 por ciento en tasa interanual en el tercer trimestre del año).

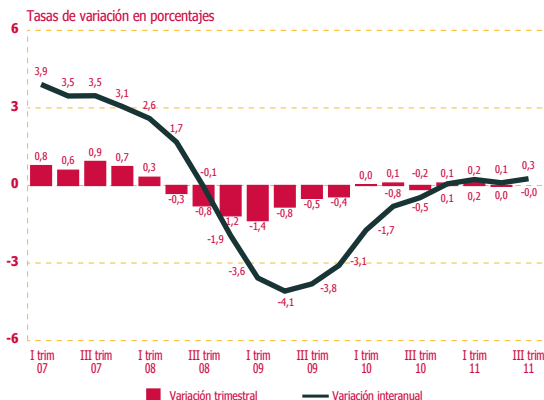
La demanda interna ha mostrado un nuevo retroceso, aunque algo más moderado que en el trimestre anterior, y es que a la debilidad del consumo de los hogares se une la contracción del gasto público y de la inversión, especialmente en construcción. Este retroceso se ha vuelto a compensar con la aportación positiva de la demanda exterior, si bien ésta ha sido en torno a tres décimas inferior a la observada en el segundo trimestre del año, dado que la moderación en el crecimiento interanual de las exportaciones se ha visto acompañada de un repunte en las importaciones.

Por el lado de la oferta, el modesto avance trimestral registrado en los distintos sectores productivos se ha visto contrarrestado por la caída del VAB en la construcción, que sigue mostrando aún una caída interanual bastante significativa, cercana al 3 por ciento, a la que se ha unido el leve descenso del sector industrial. Por el contrario, tanto los servicios como la agricultura muestran crecimientos interanuales positivos, en especial el sector agrario, aunque este último representa menos del 5 por ciento del PIB andaluz, frente a casi los dos tercios del sector servicios.

En cuanto a la distribución primaria de las rentas, la remuneración de los asalariados ha descendido alrededor de un 0,6 por ciento con relación al segundo trimestre del año, de forma que en tasa interanual el descenso se ha mantenido prácticamente estable, en torno al -1,3 por ciento. El práctico mantenimiento en el ritmo de caída del número de asalariados (-2,2 por ciento respecto al tercer trimestre del año 2010), así como en el ritmo de crecimiento de la remuneración media por asalariado (0,9 por ciento) explican esta trayectoria, disminuyendo

# Previsiones Económicas de Andalucía. Invierno 2011

Entorno Económico  
Economía Andaluza  
Análisis Territorial



La actividad económica sigue estancada

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

## Producto Interior Bruto y componentes en Andalucía <sup>(1)</sup>

Tasas de variación interanual e intertrimestral en porcentajes, salvo indicación en contrario

	2009	2010	Tasa intertrimestral				Tasa interanual			
			Tr. I	Tr. II	Tr. III	Tr. III España	Tr. I	Tr. II	Tr. III	Tr. III España
Gasto en consumo final	-2,2	0,5	1,0	-0,9	-0,2	-0,3	0,6	-0,7	-0,5	-0,4
Hogares	-4,5	0,4	0,0	0,0	-0,2	-0,1	0,0	-0,5	0,3	0,4
AAPP e ISFLSH <sup>(2)</sup>	3,5	0,6	3,4	-2,8	-0,1	-1,1	2,3	-1,4	-2,3	-2,3
Formación bruta de capital	-15,1	-6,9	-1,2	-1,0	-2,2	-0,6	-7,2	-6,0	-5,1	-4,2
Demanda regional o nacional <sup>(3)</sup>	-6,5	-1,4	--	--	--	--	-1,3	-2,1	-1,6	-1,2
Exportaciones	-7,1	8,4	3,8	-0,3	1,7	3,1	11,5	7,8	7,2	8,1
Importaciones	-10,6	4,6	3,7	-2,2	-0,1	1,6	5,0	0,9	1,4	0,8
<b>Producto Interior Bruto pm</b>	<b>-3,6</b>	<b>-0,7</b>	<b>0,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,2</b>	<b>0,1</b>	<b>0,3</b>	<b>0,8</b>
Agricultura, ganadería y pesca	2,1	0,8	-2,4	2,3	0,4	-0,7	0,2	1,9	2,8	0,0
Industria	-9,2	-2,7	0,4	-1,1	0,6	-0,8	0,8	-1,4	-0,4	3,1
Construcción	-13,2	-7,8	2,0	-2,0	-1,7	-0,7	-5,1	-3,4	-2,9	-2,9
Servicios	-0,8	1,0	0,0	0,1	0,3	0,7	1,0	0,6	0,6	0,8
Impuestos netos sobre productos	-4,6	-2,4	0,7	1,2	-0,9	-2,8	0,9	2,0	1,1	1,2

(1) Índices de volumen encadenados.

(2) Para España no incluye ISFLSH.

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

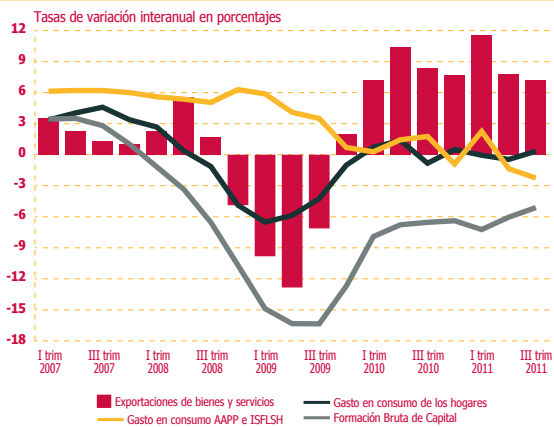
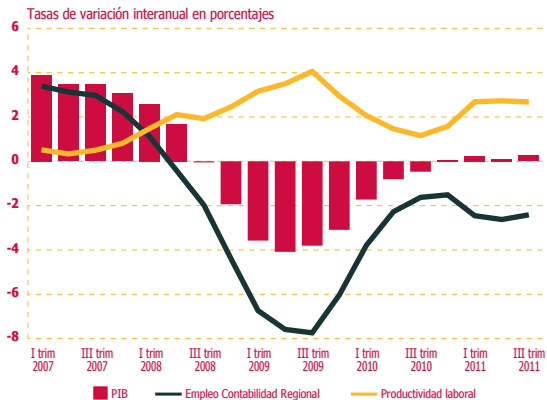
Fuente: Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía (Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía) y Contabilidad Nacional Trimestral de España (Instituto Nacional de Estadística).

# Previsiones Económicas de Andalucía. Invierno 2011

Entorno Económico  
Economía Andaluza  
Análisis Territorial

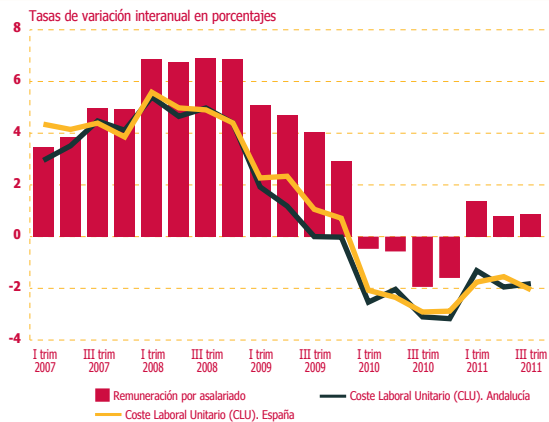
Se mantiene estable la productividad por trabajador

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



La demanda interna continúa retrocediendo, y se moderan las exportaciones de bienes y servicios

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



Prosigue el descenso de los CLU, aunque se ha desacelerado el ritmo de caída

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

así el coste laboral por unidad de producto en un 1,8 por ciento. Por su parte, el excedente de explotación bruto y la renta mixta han moderado su crecimiento en torno a 2,5 puntos, hasta el 5,5 por ciento en tasa interanual, en tanto que los impuestos netos sobre la producción y las importaciones han experimentado un ligero descenso del 0,8 por ciento, bastante más moderado que el registrado en el trimestre anterior.

### ***Demanda regional y sector exterior***

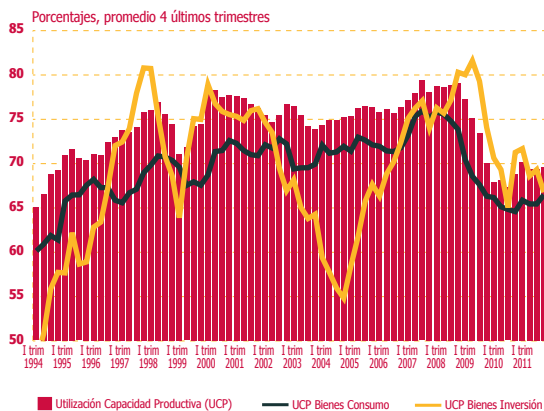
La **demanda interna** continúa su prolongado retroceso, restando 1,6 puntos al crecimiento del PIB en Andalucía entre julio y septiembre, aunque éste se ha moderado respecto al segundo trimestre del año, a consecuencia principalmente del menor deterioro del gasto en consumo final de los hogares. En concreto, el consumo privado habría descendido dos décimas con relación al segundo trimestre, lo que ha situado su variación interanual en el 0,3 por ciento, frente al descenso del -0,5 por ciento observado en el trimestre previo. Sin embargo, no hay que olvidar que este crecimiento en términos interanuales está influido por la debilidad del gasto observada en el tercer trimestre de 2010, cuando se vio afectado por la subida del IVA en julio. Esto mismo se aprecia en algunos de los principales indicadores relacionados con el consumo, como la matriculación de turismos, cuyo descenso interanual se ha moderado notablemente en el tercer trimestre del año, o la producción industrial de bienes de consumo, mientras que las ventas minoristas no parecen haber experimentado mejora alguna.

La formación bruta de capital, por su parte, ha continuado disminuyendo, aunque moderándose su descenso interanual en el tercer trimestre del año hasta el -5,1 por ciento. La inversión en construcción habría mantenido la tendencia contractiva de trimestres anteriores, dado el ajuste en el sector residencial y la reducción del gasto en obra civil que está suponiendo el proceso de consolidación fiscal. Por su parte, la inversión en bienes de equipo podría haber mostrado una trayectoria menos desfavorable, tal como reflejan el ligero freno en la caída de la producción industrial de bienes de equipo, o la leve recuperación de la matriculación de vehículos de carga, aunque ésta última estaría afectada también por la subida del IVA en julio de 2010. Sin embargo, el deterioro de las expectativas y el suave descenso en la utilización de la capacidad productiva, aún lejos de la media de los últimos años, no auguran una mejora en los próximos meses.

Finalmente, se estima que el gasto público se ha contraído de nuevo en el tercer trimestre, tanto en lo relativo al consumo final como a la inversión, a tenor del proceso de consolidación fiscal. En concreto, el gasto en consumo final de las Administraciones Públicas e ISFLSH (Instituciones Sin

# Previsiones Económicas de Andalucía. Invierno 2011

Entorno Económico  
Economía Andaluza  
Análisis Territorial



La utilización de la capacidad productiva continúa por debajo del nivel de los últimos años

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía e Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía

## Indicadores de demanda en Andalucía

Indicadores de consumo	2011 <sup>(1)</sup>	Variación absoluta 2011/2010 <sup>(1)</sup>	Tasas de variación interanual en porcentajes				Último periodo disponible	
			2010	2011 <sup>(1)</sup>	Tr. I 2011	Tr. II 2011		Tr. III 2011
IPI Bienes de Consumo (Base 2005)	81,2	--	3,05	-6,50	-9,86	-6,88	-1,38	Septiembre
Matriculación de turismos	79.159,0	-34.687,0	-5,71	-30,47	-40,94	-40,81	-3,37	Octubre
Índice de Comercio al por Menor	80,5	--	-4,27	-7,56	-7,97	-6,76	-7,92	Septiembre
Índice Comercio Menor sin Estaciones Servicio (Precios constantes. Base 2005)	82,2	--	-2,76	-7,21	-7,75	-6,44	-7,44	Septiembre
Índice de Ventas en Grandes Superficies (Precios constantes. Base 2006)	68,9	--	-5,75	-10,64	-13,28	-9,51	-8,98	Septiembre
Créditos S. Privado (Dato al 2º trimestre, en millones de euros)	219.743,8	-8.576,1	-2,01	-3,76	-2,19	-3,76	--	2º trimestre
<b>Indicadores de inversión</b>								
IPI Bienes de Inversión (Base 2005)	61,4	--	-13,64	-9,54	-13,64	-8,21	-6,87	Septiembre
Matriculación de vehículos de carga	12.019,0	-2.227,0	0,90	-15,63	-13,83	-31,19	2,53	Octubre
<b>Sector exterior</b>								
Exportaciones de bienes (millones de euros)	16.678,3	2.951,9	29,66	21,51	27,72	15,23	22,29	Septiembre
Importaciones de bienes (millones de euros)	21.637,5	4.501,3	28,74	26,27	35,05	19,66	24,83	Septiembre
(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).								

Fines de Lucro al Servicio de los Hogares), se habría mantenido prácticamente estable respecto al trimestre anterior (-0,1 por ciento), lo que dejaría la caída interanual en el 2,3 por ciento. Pese a ello, no es previsible que se cumpla el objetivo de déficit para este año, pues si bien el déficit del Estado evoluciona según lo esperado, aunque parece complicado obtener mejores resultados sin una mejora de la actividad, es prácticamente imposible que se cumpla el objetivo por parte de las CC.AA., cuyo déficit hasta septiembre se sitúa en el 1,19 por ciento del PIB (-1,11 por ciento en Andalucía), sólo una décima por debajo del objetivo fijado para el conjunto del año.

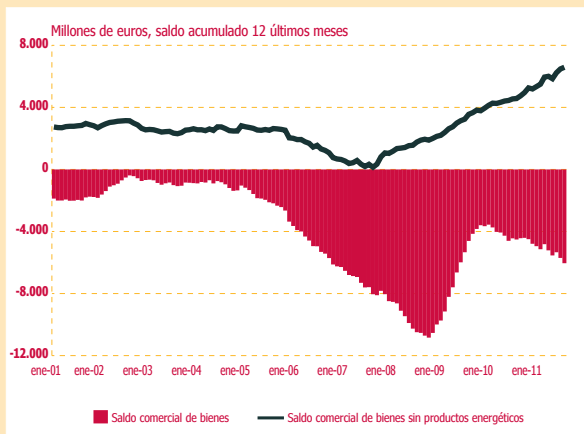
De nuevo, el **sector exterior** ha conseguido contrarrestar el retroceso de la demanda interna, aportando en torno a 2 puntos al crecimiento del PIB en Andalucía. No obstante, esta aportación ha resultado unas tres décimas inferior a la del trimestre anterior, como consecuencia de la moderación observada en el crecimiento interanual de las exportaciones de bienes y servicios, que han crecido en el tercer trimestre un 7,2 por ciento en relación al mismo periodo de 2010, y el repunte en las importaciones, que han aumentado un 1,4 por ciento, frente al 0,9 por ciento del trimestre anterior.

En concreto, las exportaciones de mercancías, según datos del Ministerio de Industria, Turismo y Comercio, han intensificado su crecimiento en el tercer trimestre del año, mostrando un aumento del 22,3 por ciento con relación al mismo periodo de 2010, 7 puntos por encima del registrado entre abril y junio, de modo que hasta septiembre las ventas de Andalucía al exterior se han incrementado en algo más de un 20 por ciento. Pese a ello, el déficit comercial de la región se ha incrementado en torno a un 45 por ciento, hasta casi los 4.960 millones de euros, ya que las importaciones han crecido a un ritmo ligeramente superior, un 26,3 por ciento respecto al periodo enero-septiembre de 2010.

Al igual que ha ocurrido en anteriores trimestres, la trayectoria alcista de los precios ha condicionado en gran medida la evolución de estos intercambios comerciales, como consecuencia de los repuntes en las materias primas y productos energéticos, aumentando los volúmenes exportados e importados en torno a un 14,5 por ciento. Por otro lado, cabe señalar que la balanza energética sigue condicionando en gran medida el comportamiento de la balanza comercial en conjunto, hasta tal punto que el déficit comercial andaluz se tornaría en superávit si descontásemos de la balanza comercial los productos energéticos, que representan casi el 60 por ciento del valor de las importaciones andaluzas, suponiendo a su vez las compras de petróleo y derivados alrededor de las tres cuartas partes de las importaciones de productos energéticos de Andalucía.

# Previsiones Económicas de Andalucía. Invierno 2011

Entorno Económico  
Economía Andaluza  
Análisis Territorial



Los productos energéticos, principales responsables del déficit comercial en Andalucía

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* y Secretaría de Estado de Comercio Exterior, Ministerio de Industria, Turismo y Comercio (DataComex)

## Exportaciones e importaciones en Andalucía, Enero-septiembre 2011

Millones de euros y porcentajes	Exportaciones	% sobre total	Importaciones	% sobre total	Tasas de variación interanual en porcentajes	
					Exportaciones	Importaciones
Alimentos	4.608,1	27,6	2.225,5	10,3	2,95	25,74
Productos energéticos	2.888,4	17,3	12.704,7	58,7	77,65	48,38
Petróleo y derivados	2.768,1	16,6	9.589,2	44,3	80,37	51,94
Gas	109,5	0,7	2.940,1	13,6	40,35	32,48
Materias primas	1.458,4	8,7	2.073,3	9,6	101,47	10,88
Menas y minerales	1.229,1	7,4	1.868,8	8,6	123,85	11,28
Semimanufacturas	3.031,1	18,2	2.429,6	11,2	-3,99	12,08
Bienes de equipo	1.733,8	10,4	1.093,4	5,1	1,28	-33,38
Sector automóvil	211,5	1,3	153,6	0,7	4,36	-17,40
Bienes de consumo duradero	131,3	0,8	157,2	0,7	10,30	-12,06
Manufacturas de consumo	461,8	2,8	755,8	3,5	9,25	5,04
Otras mercancías	2.153,9	12,9	44,3	0,2	67,37	8,47
<b>Total</b>	<b>16.678,3</b>	<b>100,0</b>	<b>21.637,5</b>	<b>100,0</b>	<b>21,51</b>	<b>26,27</b>

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* y Secretaría de Estado de Comercio Exterior, Ministerio de Industria, Turismo y Comercio (DataComex).

Precisamente son las ventas al exterior de materias primas, en particular minerales, y productos energéticos (petróleo y gas) las que están impulsando el crecimiento de las exportaciones andaluzas, duplicándose incluso el valor de las exportaciones en el primer caso, mientras que las exportaciones de alimentos, las más importantes para la región, han registrado un crecimiento bastante más modesto (2,9 por ciento), en parte debido a un descenso en los precios. A su vez, las semimanufacturas, que suponen casi una quinta parte del valor de las exportaciones andaluzas, son el único sector en el que han descendido las ventas hasta septiembre de este año, mientras que el descenso en las importaciones de bienes de equipo, sector del automóvil y bienes de consumo duradero dan muestras de la debilidad de la demanda interna.

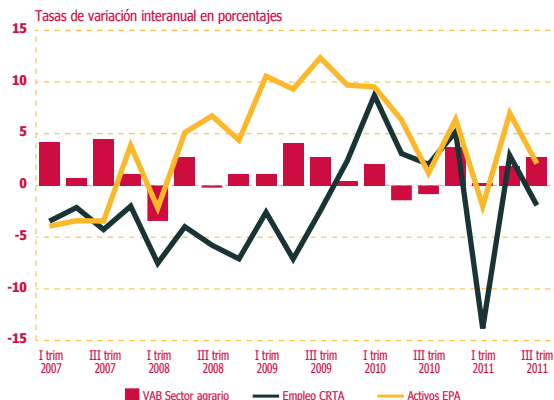
### **Sectores productivos**

Como hemos señalado, el modesto avance trimestral registrado en los distintos sectores productivos se ha visto contrarrestado por la caída del VAB en la construcción. En el caso del **sector agrario**, éste ha experimentado un ligero crecimiento entre julio y septiembre de este año, aumentando el VAB del sector un 0,4 por ciento con relación al segundo trimestre del año, lo que ha dejado la variación interanual en el 2,8 por ciento. Pese a ello, el empleo ha descendido, reduciéndose el número de puestos de trabajo a tiempo completo en un 1,9 por ciento en relación al tercer trimestre de 2010. El empleo medido por la EPA muestra igualmente esta brusca caída de la ocupación, registrándose la cifra más baja de ocupados desde el tercer trimestre de 1995, y afectando el desempleo casi al 49 por ciento de la población activa del sector, que se ha venido incrementando en los últimos trimestres como consecuencia de la incorporación de trabajadores procedentes de otros sectores más afectados por la crisis, en especial de la construcción.

Por su parte, la actividad industrial ha ido empeorando a medida que avanzaba el año, aunque el **VAB industrial** ha crecido un 0,6 por ciento en relación al segundo trimestre del año, moderándose la variación interanual negativa hasta el -0,4 por ciento. Muestra evidente de este deterioro es el índice de producción industrial, que ha intensificado su descenso en los trimestres segundo y tercero, como consecuencia principalmente del peor comportamiento mostrado por la producción de bienes intermedios y la energía en relación a los primeros meses del año, si bien tanto la producción de bienes de equipo como de consumo han moderado su retroceso, especialmente esta última. Sin embargo, las cifras de empleo no arrojan resultados tan negativos, creciendo el número de ocupados un 1,3 por ciento con relación al segundo trimestre, según la Encuesta de Población Activa (EPA), y manteniéndose prácticamente estable respecto al mismo periodo del año anterior, aunque en términos de CRTA (Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía) los puestos de trabajo han descendido casi en un 1 por ciento.

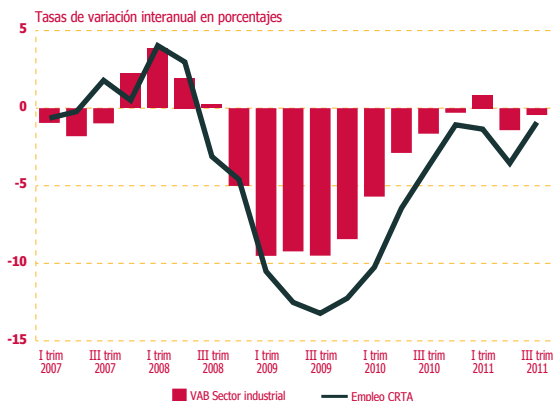
# Previsiones Económicas de Andalucía. Invierno 2011

Entorno Económico  
Economía Andaluza  
Análisis Territorial



Pese a la caída del empleo, el VAB agrario sigue creciendo

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía (IECA) y Encuesta de Población Activa (INE)



El sector industrial sigue sin recuperarse, pese a la mejora observada a principios de año

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

## Indicadores del sector industrial en Andalucía

	2011 <sup>(1)</sup>	Variación absoluta 2011/2010 <sup>(2)</sup>	Tasas de variación interanual en porcentajes					Último periodo disponible
			2010	2011 <sup>(1)</sup>	Tr. I 2011	Tr. II 2011	Tr. III 2011	
Índice de Producción Industrial (IPI, base 2005)	75,2	--	-4,31	-3,67	-0,42	-5,86	-4,87	Septiembre
Bienes de Consumo	81,2	--	3,05	-6,50	-9,86	-6,88	-1,38	Septiembre
Bienes de Equipo	61,4	--	-13,64	-9,54	-13,64	-8,21	-6,87	Septiembre
Bienes Intermedios	70,3	--	-7,86	-4,31	7,22	-11,19	-7,52	Septiembre
Energía	85,7	--	-2,91	6,34	19,40	7,55	-4,55	Septiembre
Indicador de Clima Industrial (Dato a octubre 2011)	-12,2	--	--	--	--	--	--	Octubre
Ocupados (dato al 3 <sup>er</sup> trimestre en miles)	256,3	-0,1	-5,85	-1,83	-1,60	-3,80	-0,04	3 <sup>er</sup> trimestre
Industria manufacturera	212,5	-12,4	-6,54	-5,29	-3,40	-6,95	-5,51	3 <sup>er</sup> trimestre
Extractivas, energía, agua,...	43,8	12,3	-0,76	22,68	11,88	17,20	39,05	3 <sup>er</sup> trimestre
Parados (dato al 3 <sup>er</sup> trimestre en miles)	38,5	0,7	-20,90	0,26	-2,21	1,38	1,85	3 <sup>er</sup> trimestre

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

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

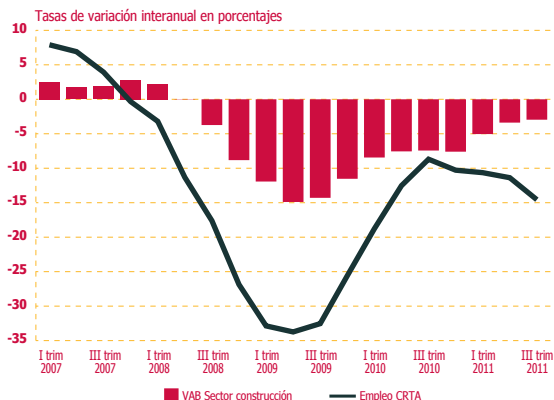
El **sector de la construcción** continúa su particular y brusco ajuste, y a la práctica paralización de la actividad residencial se une la contracción en la obra civil como consecuencia de la reducción del gasto público, si bien parece apreciarse un ligero freno en el ritmo de descenso de la inversión residencial, que debería continuar en los próximos trimestres, en la medida en que se vaya reduciendo el stock de vivienda nueva sin vender, que lo hace aún a un ritmo bastante lento. Entre julio y septiembre, el VAB ha registrado una caída algo menos acentuada que en el segundo trimestre del año, descendiendo un 1,7 por ciento en tasa trimestral, de ahí que la variación interanual negativa se haya moderado hasta el -2,9 por ciento, aunque el empleo ha acentuado incluso su caída.

En concreto, y según la EPA, la construcción cuenta en Andalucía con unos 207.000 ocupados, la cifra más baja desde principios de 1998, y que supone un descenso respecto al tercer trimestre de 2010 en torno al 16,5 por ciento, con lo que el sector acumula ya cuatro años de descensos ininterrumpidos, reduciéndose a menos de la mitad el número de ocupados en la construcción. Del mismo modo, el número de viviendas iniciadas no ha interrumpido su descenso desde que en 2006 comenzara a recudirse la oferta, si bien es cierto que hasta junio el ritmo de caída se ha moderado hasta el -6 por ciento, aumentando incluso el número de viviendas iniciadas en el segundo trimestre con relación al mismo periodo de 2010, aunque el aumento se ha debido al inicio de viviendas de protección oficial. Por su parte, los visados de dirección de obra anticipan un mantenimiento de esta trayectoria en los próximos trimestres, al igual que la licitación pública, ya que hasta agosto la superficie a construir ha descendido un 5 por ciento en relación al mismo periodo del año anterior, debido a la caída en la superficie para uso residencial, en tanto que la inversión pública se ha reducido casi un 36 por ciento hasta septiembre.

La demanda sigue igualmente sin dar muestras de recuperación, tal como evidencian las cifras de transacciones inmobiliarias del Ministerio de Fomento o de compraventas de viviendas del INE, que acumulan en lo que va de año un descenso incluso más intenso que el registrado en 2010, y aún más acusado en el caso de la vivienda nueva, acentuándose la caída de las compraventas en los trimestres segundo y tercero de este año. La misma tendencia están siguiendo las hipotecas, que han intensificado su caída a medida que ha avanzado el año, descendiendo en torno a un 25 por ciento las hipotecas para viviendas hasta septiembre en tasa interanual, frente al descenso del 8 por ciento registrado en el conjunto de 2010. Los precios, por su parte, continúan descendiendo, y acumulan desde mediados de 2008 una caída del 18 por ciento, muy similar a la media nacional, aunque bastante inferior aún a la de países como EE.UU. e Irlanda que también han sufrido los efectos de la burbuja inmobiliaria.

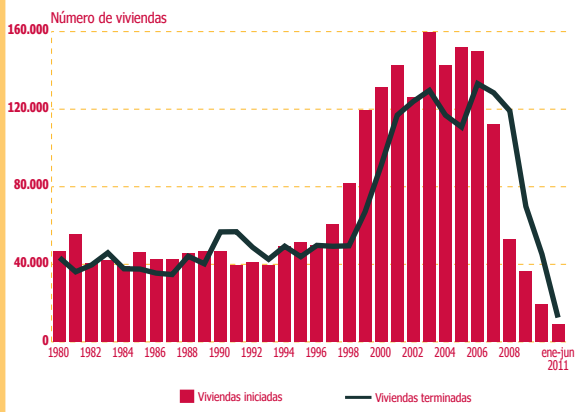
# Previsiones Económicas de Andalucía. Invierno 2011

Entorno Económico  
Economía Andaluza  
Análisis Territorial



La construcción prosigue su prolongado y duro ajuste, especialmente palpable en el mercado de trabajo

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



El mercado sigue digiriendo la burbuja inmobiliaria

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía y Ministerio de Fomento*

## Evolución del stock de vivienda nueva en Andalucía <sup>(1)</sup>

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
Enero-septiembre 2011	29.754	17.645	-12.109	178.257

(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 INE. Los datos de viviendas terminadas para el tercer trimestre 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.

### Indicadores relacionados con la construcción y el sector inmobiliario en Andalucía

	2011 <sup>(1)</sup>	Variación absoluta 2011/2010 <sup>(1)</sup>	Tasas de variación interanual en porcentajes					Último periodo disponible
			2010	2011 <sup>(1)</sup>	Tr. I 2011	Tr. II 2011	Tr. III 2011	
Viviendas iniciadas	9.084,0	-578,0	-47,08	-5,98	-27,78	11,17	-	Junio
Viviendas terminadas	12.546,0	-11.887,0	-35,26	-48,65	-46,76	-50,17	-	Junio
Viviendas visadas (Colegios de Arquitectos) <sup>(2)</sup>	3.144,0	-710,0	-9,37	-18,42	-18,42	-	-	Marzo
Libres	2.172,0	-387,0	-11,48	-15,12	-15,12	-	-	Marzo
Licitación pública (millones de euros)	1.469,1	-817,1	-45,70	-35,74	-32,65	-45,79	-25,08	Septiembre
Obra Civil	902,7	-381,2	-52,79	-29,69	-34,65	-38,87	-7,81	Septiembre
Precio medio de la vivienda libre (dato al 3º trimestre, en euros/m <sup>2</sup> )	1.480,9	-80,4	-4,41	-5,06	-5,26	-4,77	-5,15	3º trimestre
Transacciones inmobiliarias (Ministerio Fomento)	47.602,0	-14.234,0	-0,42	-23,02	-21,85	-35,74	-1,43	3º trimestre
Vivienda nueva	15.392,0	-9.780,0	-21,36	-38,85	-34,80	-53,98	-5,90	3º trimestre
Compraventa de viviendas (INE)	57.145,0	-8.378,00	-3,98	-12,79	8,48	-18,95	-27,69	Septiembre
Vivienda nueva	29.754,0	-5.431,0	-8,66	-15,44	6,12	-18,04	-33,58	Septiembre
Hipotecas (número)	103.026,00	-31.125,00	-16,34	-23,20	-11,48	-26,74	-32,95	Septiembre
Fincas urbanas. Viviendas	63.496,00	-21.642,00	-7,93	-25,42	-7,11	-32,22	-37,66	Septiembre
Hipotecas (millones de euros)	10.150,65	-5.021,00	-23,10	-33,09	-22,31	-35,28	-43,15	Septiembre
Fincas urbanas. Viviendas	6.158,47	-2.569,66	-12,31	-29,44	-7,22	-37,38	-44,34	Septiembre
Ocupados (dato al 3º trimestre en miles)	207,0	-40,6	-13,41	-13,89	-11,69	-13,60	-16,40	3º trimestre
Parados (dato al 3º trimestre en miles)	115,4	-4,3	-19,61	-16,88	-26,36	-17,87	-3,59	3º 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.

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** es el único, al margen de la agricultura, que ha experimentado una cierta recuperación en los últimos trimestres, aunque el avance sigue siendo bastante débil, creciendo el VAB un 0,3 por ciento entre el segundo y tercer trimestre del año, y un 0,6 por ciento respecto al tercer trimestre de 2010. Esta ligera mejora se ha reflejado en el mercado laboral, aumentando el empleo en el sector en unas 16.500 personas, según la EPA, si bien con respecto al tercer trimestre del año anterior se sigue registrando un descenso en la cifra de ocupados, de forma que en el promedio de los tres primeros trimestres del año el empleo se ha reducido en casi un 1 por ciento. Esta caída se ha debido principalmente a la reducción observada en información y comunicaciones, actividades profesionales y Administración pública, educación y sanidad, que no ha podido compensarse del todo con el ligero crecimiento del empleo en comercio, transporte y hostelería, rama que concentra el 42 por ciento del empleo en los servicios.

## Indicadores del sector servicios en Andalucía

	2011 <sup>(1)</sup>	Variación absoluta 2011/2010 <sup>(1)</sup>	Tasas de variación interanual en porcentajes					Último periodo disponible
			2010	2011 <sup>(1)</sup>	Tr. I 2011	Tr. II 2011	Tr. III 2011	
Índice de cifra de negocios sector servicios. Base 2005	84,7	--	-2,67	-3,79	-1,93	-5,90	-3,38	Septiembre
Índice de personal ocupado sector servicios. Base 2005	96,2	--	-2,07	-1,06	-0,81	-0,81	-1,57	Septiembre
Índice de Comercio al por menor (Precios constantes. Base 2005)	80,5	--	-4,27	-7,56	-7,97	-6,76	-7,92	Septiembre
Índice de Ventas en Grandes Superficies (Precios constantes. Base 2006)	68,9	--	-5,75	-10,64	-13,28	-9,51	-8,98	Septiembre
Viajeros alojados estab. hoteleros (miles)	13.234,2	474,0	0,97	3,71	4,60	6,64	1,80	Octubre
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	16.153,9	1.410,5	1,97	9,57	7,55	14,59	6,58	Septiembre
Ocupados EPA (dato al 3º trimestre en miles)	2.121,1	-24,1	-1,05	-0,98	0,10	-1,90	-1,12	3º trimestre
Comercio, transporte y hostelería	887,8	21,0	-4,25	0,88	1,52	-1,29	2,42	3º trimestre
Información y comunicaciones	41,3	-12,9	-5,98	-15,18	-2,68	-17,79	-23,80	3º trimestre
Actividades financieras y de seguros	56,2	-0,5	10,33	9,12	26,34	3,85	-0,88	3º trimestre
Actividades inmobiliarias	11,5	2,0	-4,64	10,69	-2,46	16,83	21,05	3º trimestre
Actividades profesionales, cient. y técnicas	224,2	-12,7	-0,01	-5,53	-3,02	-8,08	-5,36	3º trimestre
Admón. Pública, Educación, Sanidad	681,3	-14,8	3,21	-0,62	-0,38	0,69	-2,13	3º trimestre
Otras actividades	218,9	-6,0	-3,19	-3,88	-5,21	-3,68	-2,67	3º trimestre
Parados EPA (dato al 3º trimestre en miles)	337,6	21,2	5,27	3,95	4,29	0,87	6,70	3º trimestre

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

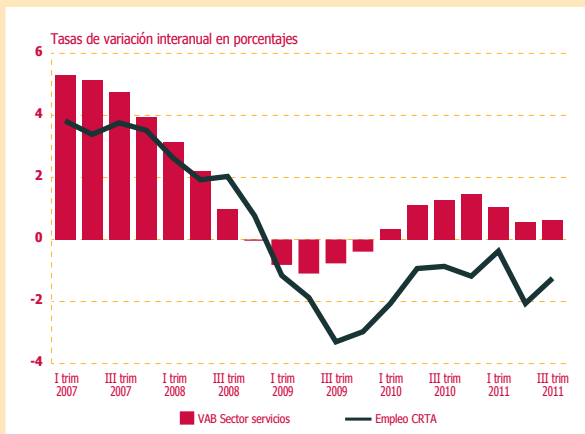
Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía*, Dirección General de Aviación Civil, Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía e Instituto Nacional de Estadística.

En los ocho primeros meses de 2011, las llegadas de turistas internacionales han crecido un 4,5 por ciento, según la Organización Mundial del Turismo (OMT), observándose en Europa un crecimiento aún más intenso (6 por ciento), y pese a la incertidumbre el turismo está siendo un importante motor económico. Al contrario que la tendencia de los últimos años, el crecimiento ha sido mayor en las economías avanzadas que en las emergentes, debido principalmente a los buenos resultados de Europa, produciéndose un avance del 8 por ciento en el caso de España, que sin duda se ha visto beneficiada por el descenso de viajes a Oriente Medio (-9 por ciento) y Norte de África (-15 por ciento). En cuanto a los ingresos por turismo, tanto en EE.UU. como en España, los dos principales destinatarios, éstos han crecido incluso a mayor ritmo que el número de llegadas, en el caso de España un 10 por ciento.

Del total de turistas internacionales que han llegado a España entre enero y octubre de este año (unos 50,9 millones), un 14,2 por ciento han tenido como destino Andalucía, que ha recibido casi 473.000 turistas más que en el mismo periodo de 2010, aunque el crecimiento observado ha sido

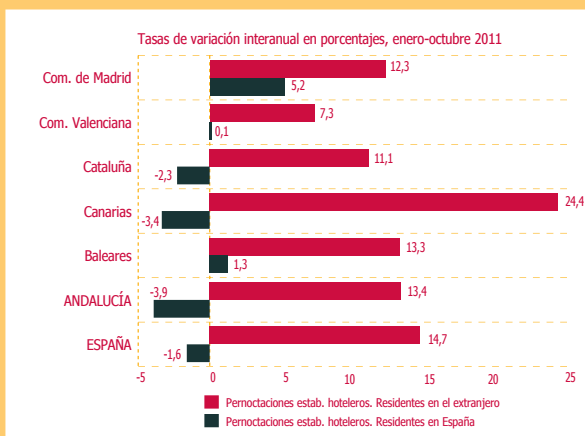
# Previsiones Económicas de Andalucía. Invierno 2011

Entorno Económico  
Economía Andaluza  
Análisis Territorial



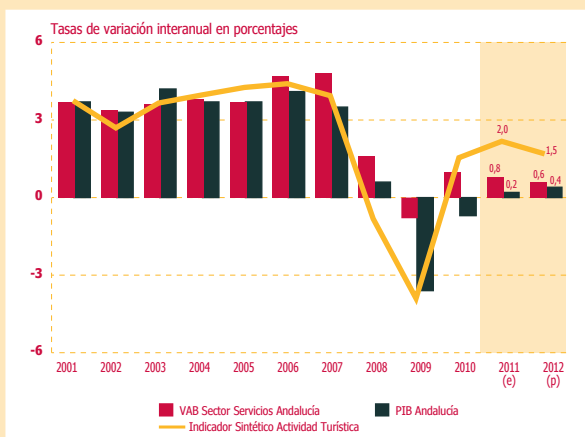
El débil crecimiento del sector servicios sigue impidiendo la creación de empleo

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



Andalucía, la principal CC.AA. turística en la que más retrocede la demanda nacional

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Ocupación Hotelera, Instituto Nacional de Estadística



La actividad turística crecerá de nuevo en 2012 por encima del conjunto de la economía andaluza

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

algo más moderado que el registrado en el conjunto de España, donde ha destacado el repunte de CC.AA. como Canarias o Baleares. El gasto de estos turistas ha alcanzado los 7.327 millones de euros hasta octubre, un 4,3 por ciento más que en 2010, aunque este crecimiento es el más moderado entre las principales CC.AA. turísticas de España (donde el gasto ha crecido un 8,4 por ciento), y es que el gasto medio por turista (1.016 euros), pese a ser el segundo más elevado tras Madrid, ha descendido un 2,5 por ciento, frente a la estabilidad observada en el conjunto nacional, manteniéndose prácticamente estable el gasto medio diario (90 euros, 11 menos que en el conjunto nacional).

Es precisamente esta demanda exterior la que ha posibilitado la mejora en los establecimientos hoteleros andaluces, en los que las pernoctaciones de extranjeros han crecido en casi 2,1 millones con relación a los diez primeros meses de 2010, contando la región con casi 560.000 viajeros extranjeros más que hace un año, aunque el número de pernoctaciones sigue siendo inferior al registrado antes de la crisis. Por el contrario, persiste el desánimo de la demanda interior, más evidente en el caso de las pernoctaciones, reduciéndose éstas entre enero y octubre de este año en torno a 841.000 con relación al año anterior, lo que supone un retroceso, en términos relativos, algo más acusado que en el conjunto nacional (-3,9 y -1,6 por ciento, respectivamente). No obstante, la mejora de la actividad en conjunto ha incidido en el mercado laboral, y tanto los afiliados a la Seguridad Social en hostelería y agencias de viaje como los ocupados en la industria turística, según la EPA, que también incluye los servicios de transporte de viajeros, han crecido, frente a la destrucción de empleo que se sigue observando en el conjunto de los sectores productivos.

No obstante, y a medida que ha avanzado el año, las tasas de variación positivas se han ido moderando, principalmente a consecuencia del retroceso de la demanda interna, y a tenor del reciente deterioro de las economías europeas es previsible que la demanda extranjera se resienta en los próximos meses. Pese a ello, la mejora de la demanda extranjera, en gran medida como consecuencia de la inestabilidad sociopolítica en países del Norte de África y Oriente Medio, ha impulsado al sector turístico, hasta el punto que nuestro Indicador Sintético de Actividad Turística anticipa un crecimiento del 2 por ciento para este año 2011, tasa bastante superior a la esperada para el conjunto de la economía, en tanto que para 2012 esta tasa podría ser algo más moderada, y situarse en torno al 1,5 por ciento.

### Indicadores relacionados con la actividad turística en Andalucía

	2011 <sup>(1)</sup>	Variación absoluta 2011/2010 <sup>(2)</sup>	Tasas de variación interanual en porcentajes					Último periodo disponible
			2010	2011 <sup>(1)</sup>	Tr. I 2011	Tr. II 2011	Tr. III 2011	
Viajeros alojados en establecimientos hoteleros (miles)	13.234,2	474,0	0,97	3,71	4,60	6,64	1,80	Octubre
Residentes en España	7.901,4	-83,2	-1,47	-1,04	1,38	0,95	-2,30	Octubre
Residentes en el extranjero	5.332,9	557,1	5,44	11,67	11,30	15,01	9,15	Octubre
Pernoctaciones hoteleras (miles)	38.398,9	1.257,6	0,68	3,39	3,79	6,34	1,97	Octubre
Residentes en España	20.618,4	-840,9	2,35	-3,92	-0,66	-2,89	-3,94	Octubre
Residentes en el extranjero	17.780,5	2.098,5	-1,55	13,38	10,22	17,06	11,74	Octubre
Grado ocupación hotelera (promedio en %) <sup>(2)</sup>	47,6	--	0,19	1,37	1,61	2,48	0,64	Octubre
Plazas estimadas (promedio)	253.779,2	1.231,3	-0,26	0,49	-0,90	0,98	1,06	Octubre
Establecimientos hoteleros (promedio)	2.434,8	11,9	-2,24	0,49	-0,61	1,94	-0,23	Octubre
Personal ocupado estab. hoteleros (promedio)	32.842,8	262,0	-2,96	0,80	-1,75	1,24	2,36	Octubre
Entrada de turistas por frontera (miles)	7.218,3	472,9	-0,31	7,01	-0,85	10,73	7,00	Octubre
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	16.153,9	1.410,5	1,97	9,57	7,55	14,59	6,58	Septiembre
Internacional	10.053,0	945,6	1,88	10,38	11,42	17,07	4,90	Septiembre
Entrada de pasajeros vía aérea (miles)	5.675,0	488,0	1,74	9,41	10,73	16,32	5,16	Octubre
Compañías de Bajo Coste (CBC)	4.566,5	409,6	3,40	9,85	13,37	17,81	3,98	Octubre
Afiliados en alta laboral Hostelería y Agencias de Viaje (promedio anual, en miles)	209,6	3,1	1,40	1,50	-1,17	1,90	3,63	Octubre
Ocupados en la industria turística (dato al 3º trimestre 2011, en miles)	360,3	10,1	-2,91	1,65	2,26	-0,25	2,89	3º trimestre
Índice de Precios Hoteleros. Base 2008	91,8	--	-2,01	-1,58	-2,27	-1,82	-0,57	Octubre
Tarifa media diaria en euros (ADR)	71,5	-0,8	-0,54	-1,04	-3,37	-0,29	-0,07	Octubre
Ingresos por habitación disponible en euros (RevPar)	38,7	0,8	0,83	2,03	1,72	4,14	0,89	Octubre

(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.

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía*, Dirección General de Aviación Civil, Instituto Nacional de Estadística e Instituto de Estudios Turísticos (Ministerio de Industria, Turismo y Comercio).

### Mercado de trabajo

La población mayor de 16 años ha seguido creciendo en Andalucía en el tercer trimestre, si bien a menor ritmo que en trimestres anteriores, y a diferencia del conjunto nacional, aún no se observan descensos entre la población extranjera, aunque ésta ha moderado notablemente su crecimiento. Este leve aumento trimestral, junto al descenso de la población inactiva, es especial de estudiantes, ha provocado un aumento de la población activa andaluza de unas 18.000 personas entre el segundo y tercer trimestre del año, mientras que en España el número de activos ha descendido en unas 2.000 personas, de ahí que en tasa interanual la población activa haya crecido en la región andaluza un 0,7 por ciento (0,1 por ciento en el conjunto nacional). La tasa de actividad andaluza se sitúa así en el 58,7 por ciento, casi 1,5 puntos por debajo de la media española, aunque dos décimas por encima de la registrada en el trimestre anterior y en el tercer trimestre de 2010.

El empleo ha vuelto a descender en el tercer trimestre de este año, contabilizando la región unos 36.100 ocupados menos que en el segundo trimestre, según la EPA, y alrededor de 74.000 menos que en el mismo trimestre del año anterior, observándose un descenso relativo algo más acusado que en el conjunto de España, donde también se ha apreciado un ligero empeoramiento con respecto a la segunda mitad de 2010 y primeros meses de 2011. El número de afiliados a la Seguridad Social arroja igualmente una tendencia bastante negativa, manteniéndose prácticamente estable en torno al -1 por ciento la variación interanual en el número de trabajadores afiliados en Andalucía en los tres primeros trimestres del año, tasa que se sitúa en el entorno del -2,5 por ciento en el caso de los trabajadores extranjeros.

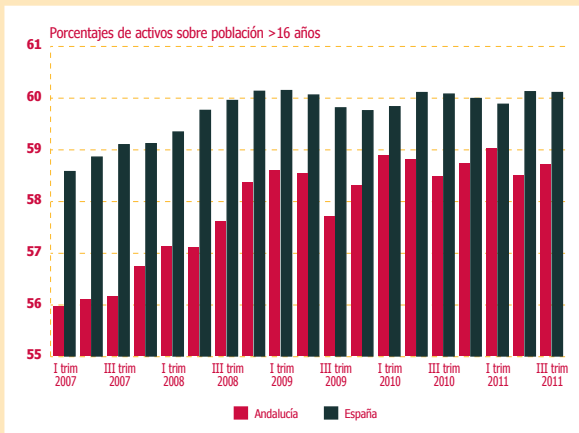
El moderado aumento trimestral del empleo en el sector servicios, y en menor cuantía en la industria, no ha conseguido contrarrestar el fuerte descenso registrado principalmente en el sector agrario, que cuenta con unos 42.200 ocupados menos que en el segundo trimestre, descenso que no sorprende por el hecho de producirse, ya que es usual que el número de ocupados en el sector descienda entre el segundo y tercer trimestre del año, sino por su cuantía, superior a la observada en el mismo periodo de los últimos años. También en la construcción se ha vuelto a observar una caída en la ocupación, contando el sector con unos 13.400 ocupados menos que en el segundo trimestre del año, registrándose así una caída interanual del 16,4 por ciento. Por su parte, no hay que olvidar que el crecimiento del empleo en los servicios (16.300 ocupados más que en el segundo trimestre) se ha debido exclusivamente al avance en comercio y reparaciones y hostelería, donde el número de ocupados ha crecido en 44.500 personas, crecimiento ligado sin duda a la trayectoria de la actividad turística, ya que en el resto de actividades del sector se ha producido un descenso trimestral del empleo.

El empleo asalariado, que representa el 83,2 por ciento de los ocupados en Andalucía, sigue siendo, en términos absolutos, el más perjudicado por esta crisis, ya que desde el segundo trimestre de 2007 (periodo en el que se alcanzó la máxima ocupación) hasta el tercer trimestre de 2011 el número de asalariados se ha reducido en unos 366.000, lo que supone las tres cuartas partes del empleo destruido en la región, a consecuencia exclusivamente del descenso en el número de asalariados en el sector privado, ya que en el sector público han aumentado en casi 75.000. Sin embargo, en términos relativos, el descenso ha sido más brusco entre los trabajadores por cuenta propia (-20,1 por ciento), destacando la reducción en el número de empresarios sin asalariados o trabajadores independientes, casi 60.000 menos que cuando empezó a descender la cifra de ocupados. Esta trayectoria se ha mantenido apenas sin cambios entre julio y septiembre, ya que la mayor parte del empleo destruido ha sido asalariado, si bien en el sector público el número de

asalariados ha crecido en unas 2.800 personas con relación al segundo trimestre. Igualmente, el número de empresarios sin asalariados o trabajadores independientes ha crecido en torno a 3.300 personas, aunque siguen arrojando una variación negativa interanual del 2 por ciento.

Desde que empezara a reducirse la cifra de ocupados, a mediados de 2007, la caída en el número de asalariados ha afectado fundamentalmente a aquellos con contrato temporal, reduciéndose el empleo en este caso en unas 422.000 personas entre el segundo trimestre del año señalado y el tercero de 2011, aunque en los dos últimos trimestres ha sido el empleo indefinido el más afectado por la caída de la ocupación, contando la región con unos 17.000 asalariados con carácter indefinido menos que entre abril y junio. En cuanto a la duración de la jornada, el empleo destruido en los últimos cuatro años ha sido fundamentalmente a tiempo completo, ya que el número de ocupados a tiempo parcial ha crecido en unas 6.700 personas en el periodo citado, si bien en el tercer trimestre de este año ha sido éste el que ha mostrado un mayor descenso, reduciéndose en casi 34.000 personas con relación al segundo trimestre, aunque en términos interanuales se mantiene prácticamente estable, representando el 14,6 por ciento de los ocupados en Andalucía.

La destrucción de empleo junto a la incorporación, más moderada, de nuevos trabajadores, ha provocado un nuevo repunte del desempleo, creciendo el número de parados en unas 54.000 personas con relación al segundo trimestre, y en unas 103.400 con relación al tercer trimestre de 2010, hasta los 1.232.900 parados. Casi un 39 por ciento de éstos son parados que han dejado su empleo hace más de un año, mostrando éstos un crecimiento trimestral en torno a 19.300 personas, destacando a su vez el avance trimestral del paro en servicios y construcción. De este modo, la tasa de paro ha quedado situada en el 30,9 por ciento, siendo aún mayor en la agricultura, donde casi la mitad de la población activa está en paro, y en la construcción, observándose en estos casos los mayores diferenciales con las tasas de paro del conjunto nacional.

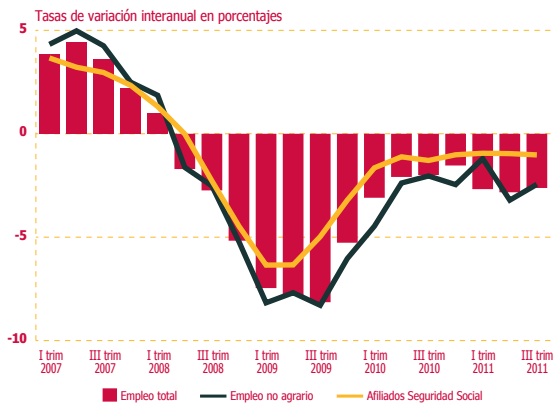


La tasa de actividad se mantiene bastante estable, aunque persiste la brecha con el promedio nacional

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

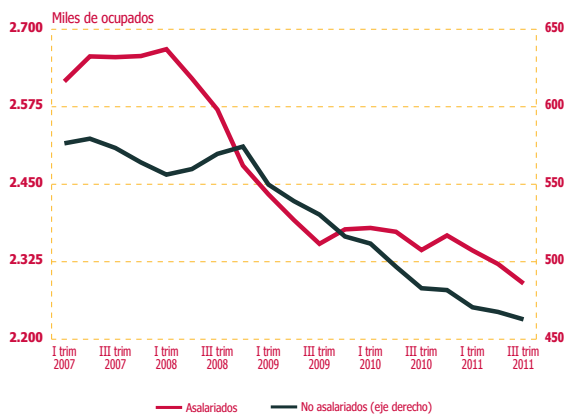
# Previsiones Económicas de Andalucía. Invierno 2011

Entorno Económico  
Economía Andaluza  
Análisis Territorial



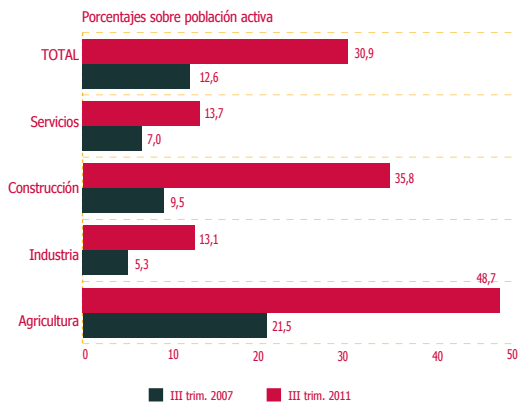
El empleo no da muestras de mejora, estabilizándose la caída en el número de ocupados

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Encuesta de Población Activa (INE) y Ministerio de Trabajo e Inmigración



El empleo no asalariado ha sufrido aún un mayor retroceso en términos relativos que el asalariado

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



La tasa de paro casi se ha cuadruplicado en la construcción

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

### Indicadores del mercado de trabajo en Andalucía

Miles, porcentajes y diferencias en puntos	3º trimestre 2011		3º trimestre 2011/ 2º trimestre 2011			3º trimestre 2011/ 3º trimestre 2010		
	Andalucía	España	Diferencia Andalucía	Porcentaje Andalucía	Porcentaje España	Diferencia Andalucía	Porcentaje Andalucía	Porcentaje España
	Población > 16 años (miles)	6.788,0	38.487,8	6,2	0,09	0,02	23,1	0,34
Extranjeros	615,4	4.649,8	2,5	0,41	-0,24	2,5	0,41	-2,25
Población inactiva (miles) <sup>(1)</sup>	2.802,4	15.353,2	-11,7	-0,42	0,06	-6,1	-0,22	-0,07
Estudiantes	468,8	2.261,7	-25,2	-5,10	-7,75	5,6	1,21	1,89
Labores del hogar	828,0	4.254,4	5,6	0,68	2,95	-55,3	-6,26	-4,92
Activos (miles)	3.985,7	23.134,6	18,0	0,45	-0,01	29,4	0,74	0,06
Hombres	2.243,0	12.708,0	7,9	0,35	0,26	-8,0	-0,36	-1,15
Mujeres	1.742,6	10.426,6	10,0	0,58	-0,34	37,3	2,19	1,57
Españoles	3.556,2	19.606,8	15,7	0,44	0,23	32,6	0,93	0,82
Extranjeros	429,4	3.527,8	2,2	0,51	-1,32	-3,4	-0,79	-3,99
Tasa de actividad (porcentajes) <sup>(2)</sup>	58,7	60,1	--	0,20	0,00	--	0,20	0,00
Hombres	67,3	67,6	--	0,20	0,20	--	-0,39	-0,64
Mujeres	50,4	52,9	--	0,23	-0,21	--	0,86	0,71
Extranjeros	69,8	75,9	--	0,07	-0,83	--	-0,83	-1,37
Ocupados (miles)	2.752,7	18.156,3	-36,1	-1,29	-0,80	-74,0	-2,62	-2,11
Trabajador por cuenta propia	461,7	2.969,0	-4,7	-1,01	-1,11	-20,8	-4,31	-3,77
Empleador	148,5	935,5	-4,4	-2,88	-1,81	-13,6	-8,39	-7,19
Empresario sin asalariados o trabajador independiente	283,6	1.878,4	3,3	1,18	0,40	-5,9	-2,04	-0,97
Asalariados	2.289,9	15.179,4	-31,5	-1,36	-0,74	-54,0	-2,31	-1,79
Sector público	575,1	3.220,6	2,8	0,49	0,10	-11,9	-2,03	1,41
Sector privado	1.714,8	11.958,8	-34,2	-1,96	-0,96	-42,1	-2,40	-2,62
Contrato temporal	785,7	3.950,4	-14,4	-1,80	1,22	-16,2	-2,02	0,01
Tiempo completo	2.351,6	15.757,7	-2,2	-0,09	0,27	-73,7	-3,04	-2,58
Tiempo parcial	401,2	2.398,5	-33,8	-7,77	-7,32	-0,3	-0,07	1,12
Hombres	1.584,6	10.034,0	-17,5	-1,09	-0,33	-59,9	-3,64	-3,30
Mujeres	1.168,2	8.122,2	-18,5	-1,56	-1,38	-14,0	-1,18	-0,59
Españoles	2.493,0	15.782,7	-31,5	-1,25	-0,53	-55,1	-2,16	-1,05
Extranjeros	259,7	2.373,5	-4,7	-1,78	-2,55	-18,9	-6,78	-8,57
Sector agrario	168,4	8.122,2	-42,2	-20,04	-1,38	-9,2	-5,18	-0,59
Sector industrial	256,3	2.576,3	3,2	1,26	-0,05	-0,1	-0,04	-0,93
Sector construcción	207,0	1.370,7	-13,4	-6,08	-4,16	-40,6	-16,40	-17,83
Sector servicios	2.121,1	13.501,5	16,3	0,78	-0,39	-24,1	-1,12	-0,17

continúa...

...continuación

### Indicadores del mercado de trabajo en Andalucía

Miles, porcentajes y diferencias en puntos	3 <sup>er</sup> trimestre 2011		3 <sup>er</sup> trimestre 2011/ 2 <sup>o</sup> trimestre 2011			3 <sup>er</sup> trimestre 2011/ 3 <sup>er</sup> trimestre 2010		
	Andalucía	España	Diferencia Andalucía	Porcentaje Andalucía	Porcentaje España	Diferencia Andalucía	Porcentaje Andalucía	Porcentaje España
	Parados (miles)	1.232,9	4.978,3	54,0	4,58	2,99	103,4	9,15
Sector agrario	159,7	252,0	-0,8	-0,50	3,03	16,0	11,13	8,53
Sector industrial	38,5	217,8	1,8	4,90	-9,70	0,7	1,85	-11,17
Sector construcción	115,4	455,5	12,9	12,59	6,05	-4,3	-3,59	-1,21
Sector servicios	337,6	1.477,6	14,1	4,36	3,21	21,2	6,70	6,63
Buscan primer empleo	101,7	458,2	7,0	7,39	11,73	9,9	10,78	21,09
Han dejado su empleo hace más de un año	480,2	2.117,3	19,3	4,19	1,96	60,0	14,28	13,10
Tasa de paro (porcentajes) <sup>(2)</sup>	30,9	21,5	--	1,22	0,63	--	2,38	1,73
Hombres	29,4	21,0	--	1,10	0,40	--	2,50	1,70
Mujeres	33,0	22,1	--	1,50	0,80	--	2,30	1,70
Juvenil (menores de 25 años)	53,7	45,8	--	-2,20	-0,28	--	3,79	5,11
Españoles	29,9	19,5	--	1,20	0,61	--	2,22	1,52
Extranjeros	39,5	32,7	--	1,41	0,85	--	3,90	3,37
Tasa temporalidad (porcentajes) <sup>(2),(3)</sup>	34,3	26,0	--	-0,16	0,50	--	0,10	0,46
Sector privado	37,8	26,4	--	-0,10	0,60	--	0,40	0,60
Sector público	23,9	24,6	--	-0,20	-0,10	--	-0,70	0,00
Paro registrado (miles)	923,7	4.145,8	5,7	0,62	-1,14	44,3	5,03	4,55
Afiliados Seguridad Social (miles, final mes)	2.828,8	17.378,0	-32,2	-1,12	-0,43	-29,6	-1,03	-1,37
Extranjeros	204,5	1.809,5	-17,2	-7,75	-0,95	-5,2	-2,46	-2,95

(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) 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.

### Precios y costes

Los precios, según el **Índice de Precios de Consumo (IPC)**, han crecido en Andalucía entre septiembre y octubre de este año un 0,8 por ciento, a consecuencia en gran medida del repunte registrado en el grupo de Vestido y calzado, debido a la nueva temporada de invierno, mientras que los precios de Comunicaciones, Ocio y cultura, Hoteles y Transporte han descendido ligeramente con relación al mes anterior. Así, la tasa de variación del IPC se ha situado en el 2,9 por ciento, dos décimas por debajo de la registrada en el mes anterior, continuando así la trayectoria descendente iniciada en el mes de abril.

Esta menor inflación obedece principalmente al descenso en la tasa de variación de los precios en el grupo Vivienda (6,1 por ciento en octubre, frente al 7,6 por ciento de septiembre), afectado por el menor crecimiento mensual de los precios de la electricidad, gas y otros combustibles, con relación a octubre de 2010, y en el grupo Transporte (cuya tasa anual desciende 5 décimas, hasta el 7,3 por ciento), ya que los precios de los carburantes y combustibles han descendido un 0,3 por ciento entre septiembre y octubre, frente al incremento del 0,4 por ciento en el año anterior, de ahí que la variación anual haya descendido en torno a un punto, aunque sigue superando el 15 por ciento. Por el contrario, cabe destacar el aumento en la tasa anual del grupo Bebidas alcohólicas y tabaco, que se ha situado en el 11 por ciento, debido principalmente al comportamiento del tabaco, cuyos precios han crecido entre septiembre y octubre de este año un 1,5 por ciento, frente a la estabilidad del año anterior.

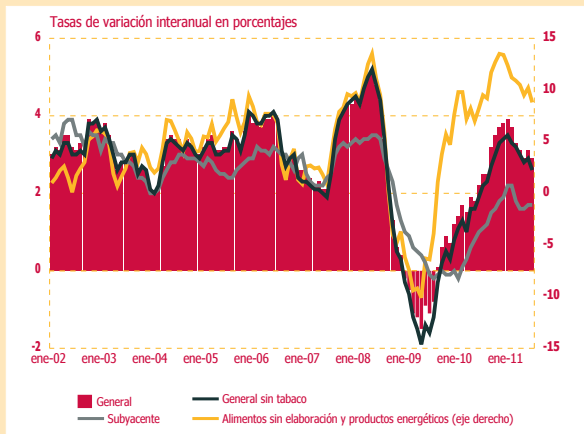
Los precios de los alimentos no elaborados han seguido una trayectoria similar a la de los combustibles y carburantes, de forma que el crecimiento anual de los precios de los alimentos no elaborados y productos energéticos (componentes más volátiles de la cesta de consumo) se ha situado en octubre en el 8,8 por ciento, 1,4 puntos por debajo del registrado en septiembre. Por su parte, el avance de los precios se ha moderado en el caso de los bienes industriales y los servicios, manteniéndose estable en los alimentos elaborados, permaneciendo estable con respecto al mes anterior la inflación subyacente, en el 1,7 por ciento, aunque medio punto por debajo de la registrada en abril.

Por su parte, los precios industriales, según el **Índice de Precios Industriales**, siguen mostrando un fuerte repunte, también más moderado que en meses anteriores, aunque en gran medida el elevado crecimiento interanual de los precios (9,8 por ciento en octubre), el segundo más elevado del país, está influido por la energía, cuya variación interanual se sitúa por encima del 20 por ciento. También los precios de los bienes intermedios muestran un elevado crecimiento, pese a la moderación de los últimos meses, en tanto que en los bienes de equipo se registran los avances más moderados.

En lo que respecta a los **salarios**, el crecimiento negociado en los convenios colectivos se ha moderado levemente a medida que avanzaba el año, hasta situarse en el 2,3 por ciento en octubre, unas tres décimas por debajo del promedio nacional. No obstante, no hay que olvidar que el alcance de la negociación está siendo muy limitado, ya que hasta octubre el número de trabajadores afectados se ha situado en torno a los 650.000. Del mismo modo, es previsible que esta moderación continúe en los próximos meses, sobre todo si se tiene en cuenta que gran parte de los convenios registrados hasta ahora corresponden a revisiones de acuerdos plurianuales en los que los incrementos estaban en gran medida referenciados a la inflación de diciembre de 2010,

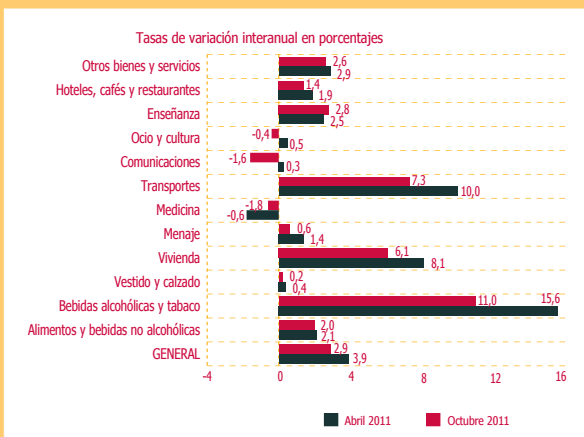
# Previsiones Económicas de Andalucía. Invierno 2011

Entorno Económico  
Economía Andaluza  
Análisis Territorial



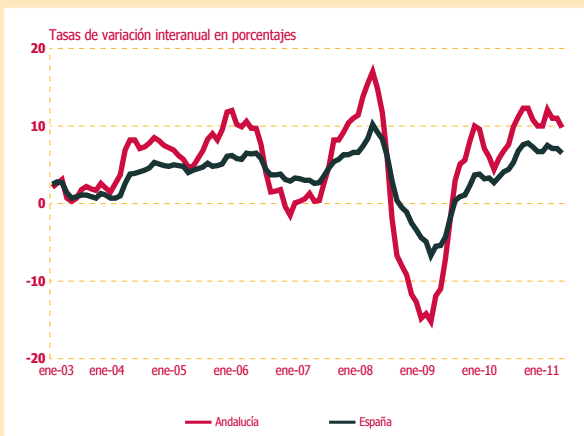
La inflación continúa moderándose, principalmente por el menor crecimiento de los precios de los carburantes

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



Desde su máximo en abril, la inflación se ha moderado un punto en Andalucía, en gran medida por el tabaco y los carburantes

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



Pese a la moderación, los precios industriales siguen creciendo a un fuerte ritmo, a consecuencia sobre todo de la energía

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

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	Octubre 2011	
<b>Índice de Precios de Consumo (IPC. Base 2006)</b>	<b>2,6</b>	<b>3,1</b>	<b>3,6</b>	<b>2,9</b>	<b>4,2</b>	<b>1,3</b>	<b>0,6</b>	<b>3,2</b>	<b>2,9</b>	
Alimentos sin elaboración	7,6	1,9	4,1	5,7	4,5	1,1	-4,0	3,1	0,5	
Alimentos con elaboración	2,0	4,1	3,6	2,7	8,5	2,3	-2,9	-0,3	2,7	
Carburantes y combustibles	-0,1	8,1	12,8	2,1	14,7	-14,3	9,5	20,9	15,3	
Bienes industriales	1,0	2,1	3,1	1,7	2,8	-1,4	0,6	4,8	3,9	
Servicios	3,6	4,0	3,9	4,1	3,7	3,7	1,6	1,5	1,5	
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	1,7	
<b>Índice de Precios Industriales (IPRI. Base 2005)</b>	<b>2,0</b>	<b>7,5</b>	<b>9,5</b>	<b>1,8</b>	<b>8,2</b>	<b>-6,7</b>	<b>3,0</b>	<b>9,9</b>	<b>9,8</b>	
Bienes de consumo	4,4	4,7	12,1	-2,5	4,6	-2,1	-0,5	1,0	2,6	
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	2,6	
Bienes de equipo	1,4	0,3	1,0	2,7	6,5	1,6	-0,4	1,0	1,6	
Bienes intermedios	1,3	11,1	5,7	11,8	5,6	-5,1	-0,3	12,1	7,4	
Energía	-1,3	12,8	15,1	-2,7	15,0	-15,0	11,6	19,6	20,6	
<b>Aumento salarial pactado en convenios (%)</b>	<b>3,6</b>	<b>3,4</b>	<b>3,5</b>	<b>3,5</b>	<b>3,3</b>	<b>3,7</b>	<b>2,4</b>	<b>1,3</b>	<b>2,3</b>	

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

en tanto que los de nueva firma vienen arrojando aumentos salariales inferiores. Bastante más moderado resulta el crecimiento de los salarios que refleja la Encuesta Trimestral de Coste Laboral, que muestra un crecimiento del 0,9 por ciento interanual en el segundo trimestre del año del coste salarial por trabajador, en este caso unas décimas por encima de la media española. Además, la remuneración por asalariado, como hemos visto, ha experimentado un crecimiento del 0,9 por ciento en tasa interanual, apenas una décima superior al observado en el trimestre anterior.

### Previsiones económicas 2012

La crisis de deuda soberana ha puesto en jaque la supervivencia del euro y la débil recuperación de la maltrecha economía europea, hasta el punto que distintos organismos nacionales e internacionales anticipan una nueva recesión económica. En España, la situación sigue siendo extremadamente delicada, con una producción estancada y unas rentabilidades de la deuda pública y primas de riesgo que resultan insostenibles, de ahí que las primeras medidas de este nuevo Gobierno se consideren cruciales de cara al futuro inmediato de nuestra economía. En este escenario, la realización de previsiones resulta especialmente compleja, ya que la enorme incertidumbre arroja un elemento más de dificultad a la ya de por sí difícil tarea de prever el escenario macroeconómico de los próximos trimestres. La posibilidad de que el periodo para lograr la consolidación fiscal se alargue más allá de 2013 es un elemento crucial para estas previsiones, puesto que la obligación de cumplir el objetivo de déficit en 2012 o que este sea algo más relajado influirá, sin duda, en las perspectivas de crecimiento económico.

La ralentización en el ritmo de recuperación de la producción a medida que ha avanzado 2011, con un segundo semestre del año aún más débil que el primero, podría hacer que la economía andaluza registrase en el conjunto del año 2011 un escueto avance del 0,2 por ciento, en torno a 5 décimas por debajo del crecimiento estimado para la economía española, como consecuencia principalmente del retroceso algo más intenso en la demanda interna, en especial del consumo privado, o la mayor contracción de la actividad industrial. De este modo, a finales de 2011 el PIB regional seguiría siendo un 4,8 por ciento inferior al de principios de 2008, sin que se haya recuperado apenas nada del terreno perdido.

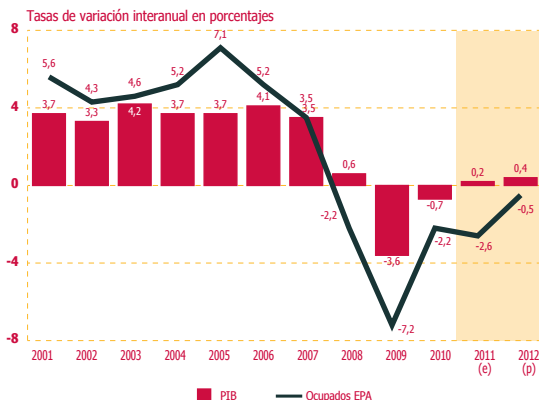
Esta previsión de crecimiento para el conjunto de 2011 supone una nueva revisión a la baja desde el 0,5 por ciento estimado en nuestra anterior publicación, revisión que afecta especialmente a la industria y los servicios, y desde el punto de vista del gasto al consumo privado y la inversión, y que también se ha visto algo alterada como consecuencia del cambio de base de la CRTA. Así, se prevé que el comportamiento del sector industrial sea bastante más negativo de lo previsto anteriormente, a tenor de la trayectoria mostrada por los índices de producción industrial, y que continúe el brusco ajuste de la construcción, en tanto que los servicios registrarían un crecimiento más débil, por debajo del 1 por ciento. Por el lado de la demanda, al recorte del gasto público habría que unir un escaso avance del consumo de los hogares (0,1 por ciento), y una caída bastante intensa de la inversión (-5,4 por ciento).

Las expectativas para 2012 no son mucho más halagüeñas, y nuestras previsiones apuntan a un crecimiento sólo dos décimas superior al estimado para 2011, del 0,4 por ciento, siendo aún más desfavorables las perspectivas para la economía española, que podría registrar un avance de sólo una décima, frente al 0,7 por ciento de 2011, sin que pueda descartarse un descenso de la actividad en los últimos meses del año y primeros de 2012. Este débil avance de la economía andaluza sería resultado principalmente del avance del sector industrial y de los servicios, aunque el crecimiento previsto para este último (0,6 por ciento) sería dos décimas inferior al de 2011. Por el lado del gasto, se prevé incluso un retroceso del gasto de los hogares, dada la situación del mercado laboral, el descenso en la renta disponible o las dificultades de acceso a la financiación, en tanto que la inversión podría seguir retrocediendo, aunque a menor ritmo, al tiempo que es previsible que se intensifique el descenso del gasto público, aunque no quizás con toda la intensidad que podría pensarse, en especial en la primera mitad del año, al celebrarse las elecciones autonómicas.

En lo referente al mercado laboral, es previsible que continúe destruyéndose empleo a lo largo de 2012, teniendo en cuenta el débil crecimiento económico previsto. En concreto, la cifra de ocupados podría

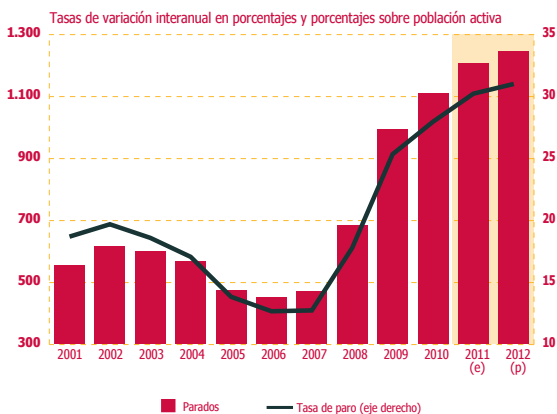
# Previsiones Económicas de Andalucía. Invierno 2011

Entorno Económico  
Economía Andaluza  
Análisis Territorial



Gran incertidumbre y perspectivas nada halagüeñas para 2012

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 cifra de parados seguirá creciendo en 2012

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

## Previsiones económicas para Andalucía

Tasas de variación interanual en porcentajes	2009 (CRTA)	2010 (CRTA)	2011 (e)	2012 (p)
Agricultura	2,1	0,8	1,4	1,1
Industria	-9,2	-2,7	-0,2	1,0
Construcción	-13,2	-7,8	-3,6	-2,0
Servicios	-0,8	1,0	0,7	0,6
<b>PIB pm</b>	<b>-3,6</b>	<b>-0,7</b>	<b>0,2</b>	<b>0,4</b>
Consumo final hogares	-4,5	0,4	0,1	-0,2
Consumo final AAPP e ISFLSH	3,5	0,6	-1,4	-2,6
Formación Bruta Capital	-15,1	-6,9	-5,4	-2,0

(CRTA) Datos provisionales de la Contabilidad Regional Trimestral del IECA. (e) (p) Estimaciones y Previsiones Analistas Económicos de Andalucía.

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

descender en el promedio de 2012 en torno a un 0,5 por ciento, hasta algo menos de 2,8 millones de ocupados, lo que supondría el quinto descenso anual consecutivo, y sólo la cifra de ocupados en el sector servicios podría crecer ligeramente, en tanto que se mantendría estable en el sector industrial, si bien esto no compensaría los descensos en agricultura y construcción, sobre todo en este último caso.

De este modo, el desempleo seguirá creciendo, hasta afectar a finales de 2012 a unos 1,25 millones de personas, lo que supondrá un crecimiento en el promedio del año del 3,3 por ciento, a consecuencia de la destrucción de empleo, pero también del crecimiento de la población activa. En cuanto a la tasa de paro, ésta podría acabar 2011 en torno al 31 por ciento, tasa que es previsible que se mantenga a lo largo de 2012, frente al 30,2 por ciento que se registraría en el promedio de 2011. También en España es previsible que el número de parados siga repuntando, un 3,8 por ciento más que en 2011, superando la tasa de paro en el promedio del año el 22 por ciento.

<b>Principales indicadores del mercado laboral en Andalucía y España: Previsiones 2012</b>						
Miles y tasas de variación interanual en porcentajes, salvo indicación en contrario	2010		2011 (e)		2012 (p)	
	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa
<b>ANDALUCÍA</b>						
<b>Población activa</b>	<b>3.969,8</b>	<b>1,38</b>	<b>3.993,5</b>	<b>0,60</b>	<b>4.020,3</b>	<b>0,67</b>
<b>Empleo</b>	<b>2.859,3</b>	<b>-2,18</b>	<b>2.786,0</b>	<b>-2,56</b>	<b>2.773,1</b>	<b>-0,46</b>
Sector agrario	230,5	6,01	214,4	-6,98	211,4	-1,37
Sector industrial	259,7	-5,85	254,9	-1,86	254,9	0,02
Sector construcción	246,7	-13,41	211,3	-14,36	190,3	-9,92
Sector servicios	2.122,4	-1,05	2.105,4	-0,80	2.116,4	0,52
<b>Paro</b>	<b>1.110,5</b>	<b>11,85</b>	<b>1.207,5</b>	<b>8,74</b>	<b>1.247,1</b>	<b>3,28</b>
<b>Tasa de paro (porcentajes y diferencias en puntos)</b>	<b>28,0</b>	<b>2,62</b>	<b>30,2</b>	<b>2,26</b>	<b>31,0</b>	<b>0,78</b>
<b>ESPAÑA</b>						
<b>Población activa</b>	<b>23.088,9</b>	<b>0,22</b>	<b>23.111,8</b>	<b>0,10</b>	<b>23.191,9</b>	<b>0,35</b>
<b>Empleo</b>	<b>18.456,5</b>	<b>-2,28</b>	<b>18.159,8</b>	<b>-1,61</b>	<b>18.049,2</b>	<b>-0,61</b>
Sector agrario	793,0	0,88	746,9	-5,81	732,8	-1,89
Sector industrial	2.610,5	-5,93	2.568,0	-1,63	2.553,5	-0,56
Sector construcción	1.650,8	-12,57	1.398,9	-15,26	1.283,5	-8,25
Sector servicios	13.402,2	-0,27	13.445,9	0,33	13.479,3	0,25
<b>Paro</b>	<b>4.632,4</b>	<b>11,64</b>	<b>4.952,1</b>	<b>6,90</b>	<b>5.142,7</b>	<b>3,85</b>
<b>Tasa de paro (porcentajes y diferencias en puntos)</b>	<b>20,1</b>	<b>2,05</b>	<b>21,4</b>	<b>1,36</b>	<b>22,2</b>	<b>0,75</b>
(e) (p) Estimaciones y Previsiones de Analistas Económicos de Andalucía.						
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, Instituto Nacional de Estadística.						

## Principales Indicadores Económicos: Previsiones 2012

Valores absolutos y tasas de variación interanual en porcentajes

	Valores					Tasas de variación en porcentajes				
	2008	2009	2010	2011 (e)	2012 (p)	2008	2009	2010	2011 (e)	2012 (p)
<b>ANDALUCÍA</b>										
IPI General (Base 100)	96,0	82,1	78,5	75,3	73,9	-6,80	-14,50	-4,31	-4,15	-1,83
IPI Bienes consumo (Base 100)	97,0	84,5	87,1	81,7	79,3	-3,42	-12,84	3,05	-6,19	-2,94
IPI Bienes inversión (Base 100)	98,4	78,2	67,5	62,7	58,4	-8,80	-20,55	-13,64	-7,18	-6,73
Viviendas iniciadas	52.895,0	36.379,0	19.253,0	14.742,4	11.127,0	-52,93	-31,22	-47,08	-23,43	-24,52
Viajeros alojados estab. hoteleros (miles)	15.769,3	14.205,6	14.343,9	14.866,8	15.312,1	-2,25	-9,92	0,97	3,65	2,99
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	20.763,3	18.576,0	18.941,6	20.665,0	21.437,7	-6,48	-10,53	1,97	9,10	3,74
Matriculación de turismos	181.801,0	139.945,0	131.949,0	95.027,5	90.626,1	-28,99	-23,02	-5,71	-27,98	-4,63
Créditos al sector privado (millones de euros, al 4º trimestre)	234.452,2	228.757,9	224.161,2	213.474,2	206.041,0	3,09	-2,43	-2,01	-4,77	-3,48
<b>ESPAÑA</b>										
IPI General (Base 100)	98,6	82,6	83,4	82,6	81,2	-7,10	-16,21	0,89	-0,87	-1,78
IPI Bienes consumo (Base 100)	99,6	90,8	91,6	90,8	90,1	-4,58	-8,80	0,86	-0,91	-0,77
IPI Bienes inversión (Base 100)	103,2	79,9	77,3	78,8	78,3	-8,69	-22,52	-3,25	1,92	-0,73
Viviendas iniciadas	328.490,0	159.286,0	123.888,0	97.980,7	78.699,8	-46,67	-51,51	-22,22	-20,91	-19,68
Viajeros alojados estab. hoteleros (miles)	82.998,9	77.140,3	81.888,9	85.943,6	88.176,0	-1,69	-7,06	6,16	4,95	2,60
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	202.223,2	185.998,5	191.552,5	205.808,6	215.406,0	-3,02	-8,02	2,99	7,44	4,66
Matriculación de turismos	1.185.253,0	971.190,0	993.442,0	816.026,4	764.276,7	-26,71	-18,06	2,29	-17,86	-6,34
Créditos al sector privado (millones de euros, al 4º trimestre)	1.795.108,6	1.776.533,1	1.782.291,3	1.720.777,2	1.667.600,8	6,10	-1,03	0,32	-3,45	-3,09

(e) Estimaciones. (p) Previsiones.

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.

ENTORNO ECONÓMICO

ECONOMÍA ANDALUZA

ANÁLISIS TERRITORIAL

