

CONSEJERÍA DE ECONOMÍA, INNOVACIÓN, CIENCIA Y EMPLEO

Coyuntura Económica de Andalucía

COYUNTURA ECONÓMICA DE ANDALUCÍA

**Secretaría General de Economía.
Consejería de Economía, Innovación, Ciencia y Empleo**

AÑO XXV - N° 89 - OCTUBRE 2013

disponible en internet en:

www.juntadeandalucia.es/economiainnovacioncienciayempleo

EDITA:

Secretaría General de Economía
Consejería de Economía, Innovación, Ciencia y Empleo
Avda. Albert Einstein, 4
Edif. World Trade Center, 4ª Planta
41092 Sevilla

COMITÉ DIRECTOR:

José Sánchez Maldonado
Consejero de Economía, Innovación, Ciencia y Empleo
Luis Nieto Ballesteros
Viceconsejero de Economía, Innovación, Ciencia y Empleo
Gaspar J. Llanes Díaz-Salazar
Secretario General de Economía

REDACCIÓN Y ELABORACIÓN:

Secretaría General de Economía
Moisés Fernández Martín
Prudencia Serrano Ruiz
David Armengol Butrón de Mújica
Yolanda López Jiménez
Enrique Vázquez Velasco
Juana M^a García Simón
Antonio Sánchez Gallardo

MAQUETACIÓN,
PRODUCCIÓN,
INTERNET:

R.C. IMPRESORES, S.C.A.
Tel.: 95 567 42 09
E-mail: rcimpresores438@gmail.com

Se prohíbe la reproducción parcial o total, sin citar su procedencia.

ÍNDICE

INTRODUCCIÓN.....	5
ECONOMÍA INTERNACIONAL.....	7
ECONOMÍA NACIONAL.....	17
ECONOMÍA ANDALUZA	27
ACTIVIDAD PRODUCTIVA	29
AGREGADOS DE LA DEMANDA.....	35
SECTOR EXTERIOR	37
COMERCIO INTERREGIONAL.....	37
COMERCIO INTERNACIONAL.....	38
MERCADO DE TRABAJO.....	41
PRECIOS, SALARIOS Y RENTA	46
SISTEMA BANCARIO	49
PREVISIONES ECONÓMICAS.....	52
ÍNDICE DE CUADROS.....	53
ÍNDICE DE GRÁFICOS	54
ÍNDICE DE RECUADROS	55
CALENDARIO ESTADÍSTICAS PÚBLICAS COYUNTURALES 2013	57

Introducción

La Economía Mundial mantiene en la primera mitad de 2013 un ritmo de crecimiento similar al observado en el segundo semestre del ejercicio anterior (2,5% según el FMI), resultado del fortalecimiento gradual de las economías avanzadas, mientras que en las emergentes el ritmo de crecimiento se desacelera.

En las economías avanzadas, los países de la OCDE aumentan su PIB a un ritmo del 1% interanual en el segundo trimestre del año, con una mejora prácticamente generalizada de resultados en la Unión Europea, la Zona Euro, Estados Unidos y Japón. Concretamente, y en términos intertrimestrales, la UE y la Zona Euro presentan tasas positivas de crecimiento por primera vez desde el tercer trimestre de 2011, lo que implica una salida técnica de la recesión. No obstante, en ritmo anual se siguen registrando tasas negativas (-0,2% y -0,6%, respectivamente), mostrando aún ocho países de la Eurozona descensos interanuales del PIB, entre ellos Italia (-2,2%) y España (-1,6%).

En este contexto de evolución de la economía internacional y nacional, y en un clima de menor tensión en los mercados financieros, especialmente en los de deuda pública, la economía andaluza muestra una práctica estabilización en el segundo trimestre de 2013.

Según la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, el PIB en Andalucía en el segundo trimestre de 2013 registra una ligera caída en términos reales del 0,1% respecto al trimestre anterior, igual a la observada en el conjunto de la economía española, confirmando la trayectoria de contención del ritmo de descenso que se viene observando a lo largo de 2013, siendo esta caída intertrimestral dos décimas inferior a la del primer trimestre y la menor de los últimos dos años. Con ello, el balance de la primera mitad del año es más favorable para Andalucía que para el conjunto de la economía española, ya que el PIB cae en términos reales, y de manera acumulada en el primer semestre, un 0,3% en Andalucía, frente a un 0,5% en España.

En ritmo anual, también se modera el descenso (-1,7% interanual en el segundo trimestre), siete décimas menos que en el trimestre precedente (-2,4%), siendo la menor caída de los últimos cinco trimestres, y prácticamente igualando la registrada a nivel nacional.

Desde el lado de la oferta, la caída se explica por los sectores no agrarios (-1,9%), mientras que el primario recupera tasas positivas, a diferencia de lo que se observa en el conjunto de la economía española, donde el descenso es generalizado en todos los sectores productivos.

Por el lado de la demanda, la moderación de la caída del PIB es el resultado de un comportamiento menos contractivo de la demanda regional, que resta 3,9 puntos en el segundo trimestre de 2013, consecuencia del menor retroceso tanto del consumo como de la inversión. Este perfil recesivo de la demanda interna ha sido parcialmente compensado por la vertiente externa, que registra una aportación positiva de 2,2 p.p., una décima por encima de la contabilizada para el conjunto de la economía española, y muy superior a la de la Zona Euro (0,6 p.p.), resultado del esfuerzo de internacionalización que están llevando a cabo las empresas andaluzas.

Especialmente destaca el avance de las ventas de bienes al extranjero, que en términos de aduanas, alcanzan en los ocho primeros meses del año los 18.072,2 millones de euros, su valor más alto en igual período desde que se tienen datos, y un 7,2% superior al del mismo período del año anterior. Este crecimiento de las exportaciones de Andalucía en lo que va de año es superior al contabilizado de media por el conjunto de las CC.AA. (6,6% interanual enero-agosto) y mantiene a Andalucía como la tercera comunidad autónoma más exportadora, con un 11,6% del total nacional.

De igual forma presenta un balance muy favorable en el año la entrada de turistas. Con la información más avanzada de la Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) del INE referida hasta el mes de septiembre, se tiene que el número de viajeros alojados en hoteles de Andalucía entre enero y septiembre de 2013 se sitúa en 11.985.645 personas, un 2,4% superior a los registrados durante el mismo período del año anterior, consecuencia de la subida tanto en el turismo nacional (1,6%) como, y sobre todo, el extranjero (3,5%).

En el mercado laboral, se modera el perfil de caída del empleo y de aumento del número de parados, continuando, en cualquier caso, la tasa de paro en niveles muy elevados. En este sentido, la Encuesta de Población Activa (EPA) muestra, en el tercer trimestre de 2013 una reducción de la población ocupada del 2,5% interanual, dos décimas más moderada que en el trimestre precedente, lo que supone el ritmo de caída más bajo desde el cuarto trimestre de 2010, e inferior al descenso en España (-2,9%). Junto a ello se registra una reducción de la población activa, y se atenúa el incremento del número de parados (1,6% interanual), el más bajo desde mediados de 2007, situándose la tasa de paro en el 36,4% de la población activa. Con la última información disponible referida a octubre, el paro registrado desciende en ritmo anual por segundo mes consecutivo, concretamente un 1,7% interanual, siendo la caída en términos absolutos de 18.237 personas respecto al mismo mes del año anterior, la mayor desde junio de 2005.

En el tejido empresarial, entre los meses de enero y agosto, última información disponible, se han creado 8.278 sociedades mercantiles en términos netos (creadas-disueltas) en Andalucía, un 9,5% más que en el mismo período del año anterior, por encima del crecimiento observado de media a nivel nacional (8,1%).

Todo ello, en un contexto nominal en el que los precios registran una trayectoria de fuerte contención en la segunda mitad del año, situándose la tasa de inflación en septiembre, última información disponible, en el 0,2% en Andalucía, la menor desde noviembre de 2009, mostrando un diferencial favorable respecto a España (0,3%) y la Eurozona (1,1%). Esta contención de la inflación se debe al efecto comparativo de este mes con el mes de septiembre de 2012, cuando se produjo un aumento del tipo impositivo del IVA en España.

Con estos resultados de la economía andaluza se prevé que el balance del año 2013 va a ser más favorable que el ejercicio anterior, recuperándose tasas de crecimiento positivas en 2014. En cualquier caso, y dado que persisten las dificultades del sector privado para acceder a financiación, continúa el proceso de ajuste del sector de la construcción, y se mantienen las políticas de consolidación fiscal del Gobierno de la nación, relativamente más exigentes con las comunidades autónomas, la previsión de la Consejería de Economía, Innovación, Ciencia y Empleo, es que el PIB de Andalucía presente en el conjunto de 2013 un descenso real del 1,6%, inferior en casi medio punto al registrado en el año anterior (-2%) y en línea con el esperado por el FMI para la economía española (-1,3%). Para 2014, se espera un crecimiento del 0,3%, similar a la previsión del FMI para el conjunto nacional (0,2%), y que supone recuperar tasas de crecimiento positivas, después de cinco años consecutivos de descenso.

Economía Internacional

En los meses transcurridos de 2013 la economía mundial mantiene unos ritmos de crecimiento similares a los que se registraron en la segunda mitad del año anterior. Según el último informe de Perspectivas de la Economía Mundial, publicado por el Fondo Monetario Internacional (FMI) en el mes de octubre, en la primera mitad de 2013 el crecimiento mundial ha sido en promedio del 2,5%, aproximadamente el mismo que en el semestre precedente. Por áreas, las economías avanzadas se fortalecen gradualmente, mientras que en las emergentes el ritmo de crecimiento se desacelera.

Los países de la OCDE aumentan su PIB a un ritmo del 1% interanual en el segundo trimestre del año, superior en cuatro décimas al del trimestre anterior. La Unión Europea (-0,2%), la Zona Euro (-0,6%), Estados Unidos (1,6%) y Japón (1,3%) mejoran sus evoluciones, ofreciendo éste último la mayor aceleración (1,2 puntos más). En la Zona Euro, y sin información para Grecia, ocho países continúan con descensos en el PIB durante el segundo trimestre, entre los que se encuentran Italia y España. La UE y la Zona Euro presentan tasas positivas de crecimiento intertrimestrales por primera vez desde el tercer trimestre de 2011.

Por su parte, las economías emergentes moderan, en general, su ritmo de avance en el segundo trimestre, aunque continúan registrando crecimientos muy superiores a los de las economías avanzadas. Especial mención merece China, que concentra un 14,7% del PIB mundial y que crece un 7,5% interanual, dos décimas menos que en los tres primeros meses del año.

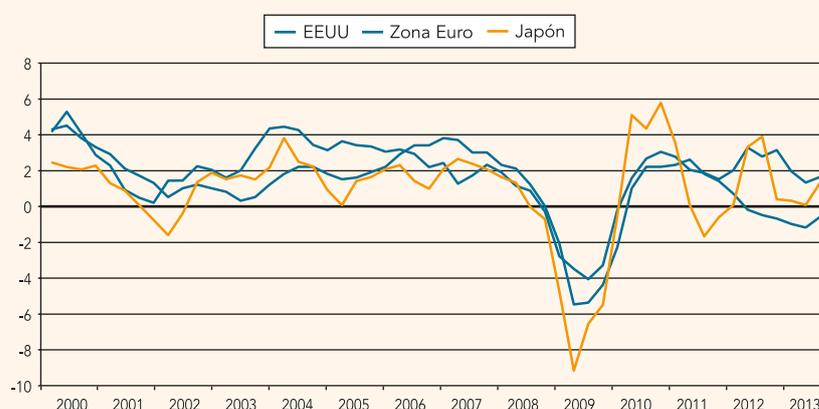
Estas evoluciones se desarrollan en un entorno marcado por la bajada de los precios de las materias primas, que durante los seis primeros meses de 2013 caen a un ritmo del 4% interanual, según el índice general que elabora The Economist, siendo más intensa la caída que se produce con posterioridad, ya que en el tercer trimestre estos precios descienden un 13,5% interanual. El descenso viene explicado tanto por el descenso del precio de los alimentos, muy significativo en el tercer trimestre, como por el de las materias primas industriales. Cabe aquí destacar que el precio del petróleo Brent viene registrando disminuciones interanuales en la mayoría de los meses transcurridos de 2013, situando su precio en el mes de septiembre en 111,64 dólares el barril, un 1,2% inferior al de un año antes, siendo la reducción media en los nueve primeros meses de un 3,3% interanual.

En concordancia con esta bajada de precios, las tasas de inflación se sitúan en niveles muy moderados en las principales economías. En China, los precios de consumo suben un 2,6% interanual en agosto, última información disponible. Por su parte, en las economías avanza-

Las economías avanzadas se fortalecen gradualmente, mientras que en las emergentes el ritmo de crecimiento se desacelera.

Los precios de las materias primas y del petróleo continúan descendiendo.

Gráfico 1. Producto Interior Bruto



NOTAS: Tasas reales de variación interanual. Series corregidas de estacionalidad y efecto calendario.

Toda la serie de la Zona Euro en su composición actual (17 miembros).

FUENTE: OCDE; Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 2. Precio del petróleo



NOTA: Precio del barril de petróleo Brent.
 FUENTE: Ministerio de Economía y Competitividad.
 ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

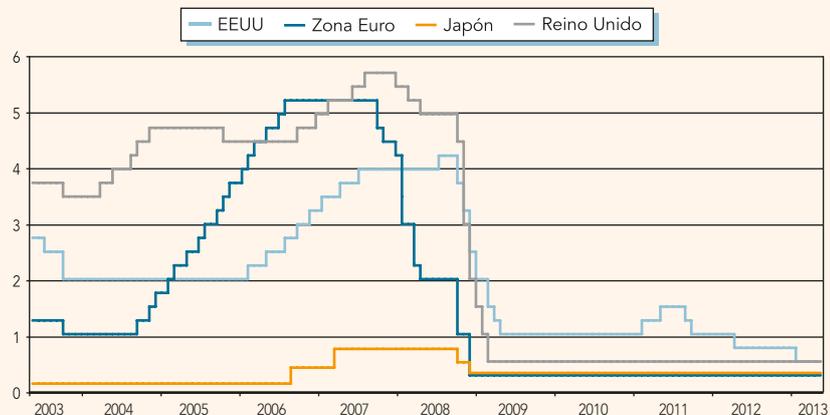
El mantenimiento de políticas monetarias expansivas permite la continuidad de unos tipos interbancarios reducidos.

das el aumento se sitúa por debajo del 2%; en concreto, en Estados Unidos crece un 1,5% interanual y un 0,9% en Japón (ambos en el mes de agosto), mientras que con información más reciente, correspondiente al mes de septiembre, la Unión Europea y la Zona Euro, situaron su tasa de inflación en el 1,3% y 1,1%, respectivamente.

Los bajos ritmos de crecimiento y la ausencia de presiones inflacionistas ayudan a un mantenimiento de políticas monetarias expansivas. En las economías avanzadas, los tipos de referencia no se modifican y continúan estando en niveles históricamente bajos. Esto, unido a operaciones que aseguran mecanismos de liquidez en el sistema, tiene como consecuencia unos niveles igualmente reducidos en los tipos del mercado interbancario, donde el euríbor a tres meses y a un año se sitúa en el 0,225% y 0,539%, respectivamente, durante el mes de septiembre.

Como resultado de esta política monetaria expansiva, en los **mercados financieros** se asiste a una mayor estabilidad, si bien, se registran episodios perturbadores, como la evolución política italiana, las dudas sobre la posibilidad de un nuevo rescate en Grecia, la escalada de tensión asociada al riesgo de intervención militar en Siria o la posibilidad de que se alcance antes de lo

Gráfico 3. Tipos de intervención



NOTAS: Tipo de interés de las operaciones principales de financiación del Eurosistema. Banco Central Europeo.
 Tipo objetivo de los fondos federales. Reserva Federal de Estados Unidos.
 Tipo de descuento. Banco de Japón.
 Tipo de intervención. Banco de Inglaterra.
 FUENTE: BCE; Reserva Federal de Estados Unidos; Banco de Japón; Banco de Inglaterra.
 ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 1. Entorno económico. Principales indicadores

	2011	2012	2013	
			I	II
PIB real⁽¹⁾				
OCDE	1,9	1,6	0,6	1,0
Estados Unidos	1,8	2,8	1,3	1,6
Japón	-0,6	2,0	0,1	1,3
UE	1,7	-0,4	-0,8	-0,2
Zona Euro	1,6	-0,6	-1,2	-0,6
Alemania	3,4	0,9	-0,3	0,5
Francia	2,0	0,0	-0,5	0,4
España	0,1	-1,6	-2,0	-1,6
China	9,2	7,8	7,7	7,5
India	7,5	5,1	4,8	4,4
Inflación⁽²⁾				
OCDE	2,9	1,9	1,6	1,8
Estados Unidos	3,0	1,7	1,5	1,8
Japón	-0,2	-0,1	-0,9	0,2
UE	3,0	2,3	1,9	1,7
Zona Euro	2,7	2,2	1,7	1,6
Alemania	2,3	2,0	1,8	1,9
Francia	2,7	1,5	1,1	1,0
España	2,4	3,0	2,6	2,2
China	4,1	2,5	2,1	2,7
India	6,5	11,2	11,4	11,1
Tasa de paro				
OCDE	8,0	8,0	8,0	8,0
Estados Unidos	8,9	8,1	7,7	7,6
Japón	4,6	4,3	4,2	4,0
UE	9,7	10,5	10,9	10,9
Zona Euro	10,2	11,4	12,1	12,1
Alemania	5,9	5,5	5,4	5,3
Francia	9,6	10,3	10,8	10,8
España	21,6	25,0	27,2	26,3
Empleo⁽³⁾				
OCDE	0,3	-	-	-
Estados Unidos	0,6	1,9	1,1	1,2
Japón	-0,1	-0,3	0,3	0,6
UE	0,3	-0,5	-0,4	-0,4
Zona Euro	0,3	-0,7	-1,0	-1,0
Alemania	1,4	1,1	0,6	0,6
Francia	0,7	-0,3	-0,8	-0,9
España	-1,9	-4,5	-4,6	-3,6

NOTAS: % variaciones interanuales, salvo tasa de paro, que es porcentaje sobre población activa.

(1) Series corregidas de estacionalidad y efecto calendario.

(2) Datos en el último mes de cada periodo. Índice de precios armonizado para la Zona Euro y la UE.

(3) Para Estados Unidos, empleo no agrícola. Para Zona Euro y UE, datos corregidos de la CNTR. Para Francia empleo asalariado, datos desestacionalizados.

FUENTE: Eurostat; Institutos Nacionales de Estadística; OCDE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Recuadro 1. LA ECONOMÍA MUNDIAL EN 2013: ¿EL MUNDO ESTÁ EN CRISIS?

Según el último informe de perspectivas mundiales publicado por el Fondo Monetario Internacional (FMI), en el presente año 2013 la economía mundial va a crecer un 2,9%, lo que supone una tasa de crecimiento menor en cuatro décimas a la registrada en 2012.

Diferenciando por áreas, y como se observa en el mapa adjunto, el crecimiento va a ser prácticamente generalizado, destacando los países emergentes y en desarrollo con la evolución más positiva, mientras que se vaticina un crecimiento muy moderado en las economías avanzadas, con los países europeos mostrando la peor situación en este escenario.

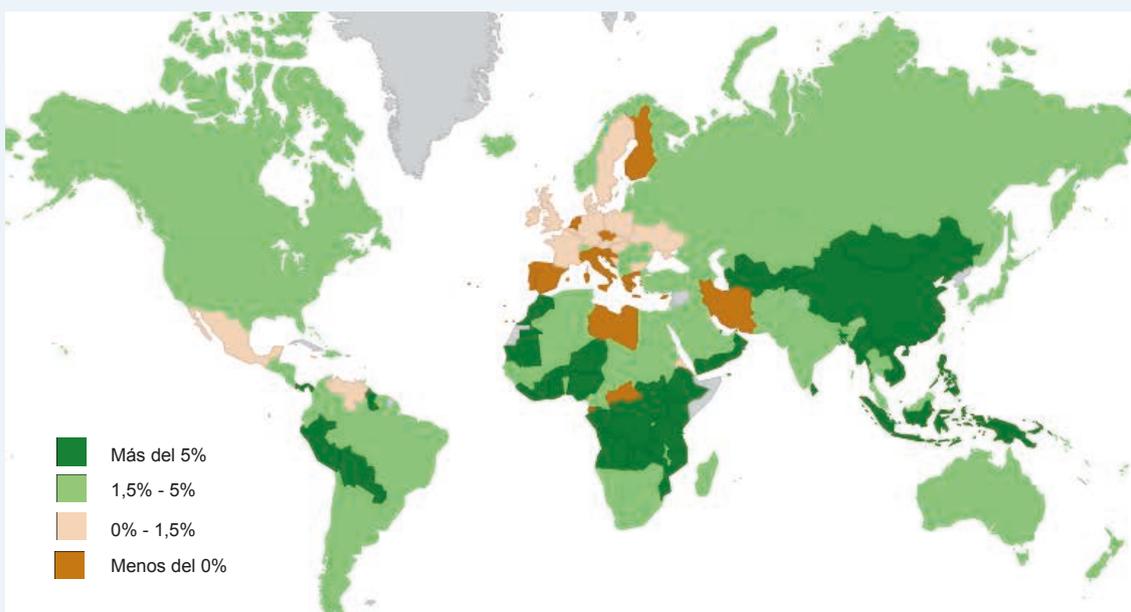
Concretamente, el conjunto de economías de mercados emergentes y en desarrollo va a registrar un avance durante el presente año en torno al 4,5%, cuatro décimas menos que el año anterior. Destacan especialmente, con crecimientos por encima de la media, las economías en desarrollo de Asia (6,3%), con China a la cabeza (7,6%), y los países del África subsahariana (5%), donde sobresalen los crecimientos esperados en países como Sierra Leona, Liberia o Costa de Marfil.

Por su parte, las economías avanzadas pueden registrar un modesto avance conjunto del 1,5%, con Japón y Estados Unidos creciendo por encima de esa media (1,6% y 2%, respectivamente). Para la Unión Europea se pronostica un crecimiento nulo (0%) y para la Zona Euro, sin embargo, se atisba un nuevo retroceso, con una tasa negativa de crecimiento del PIB en 2013 del -0,4%.

Con ello, y como se observa en el mapa, la Unión Europea va a ser el único área del mundo que en 2013 va a seguir registrando crecimiento nulo o descensos en la economía, ya que al margen de ella sólo presentarán descensos cinco países (República Centrafricana, Libia, Irán, Guinea Ecuatorial y Barbados). Significativas economías europeas van a estar inmersas en este retroceso, caso de Italia (-1,8%), España o Países Bajos (-1,3% ambos), y algunas de las principales economías del área, Alemania y Francia, crecerán muy levemente (0,5% y 0,2%, respectivamente).

Esta situación evidencia los negativos efectos que están teniendo las restrictivas políticas de consolidación fiscal llevadas a cabo en el seno de la UE, y la necesidad de instrumentar, en el contexto actual de moderadas tasas de inflación en la Eurozona (en el entorno del 1,1%), políticas económicas expansivas, tanto de carácter fiscal, como monetario, para favorecer el crecimiento

CRECIMIENTO REAL DEL PRODUCTO INTERIOR BRUTO. AÑO 2013



Fuente: FMI (octubre 2013).

Gráfico 4. Tipo de cambio del dólar



previsto el techo de deuda en Estados Unidos. Con todo, en los mercados de deuda pública, las primas de riesgo de los países europeos periféricos, como Italia y España, pasan de ser superiores a 300 puntos a situarse en septiembre en niveles más cercanos a 200 puntos básicos respecto a la deuda alemana. Las rentabilidades de los bonos en los países que ofrecen una mayor seguridad continúan siendo reducidas, si bien se tensionan durante los últimos meses. De este modo, en septiembre, el tipo de la deuda a 10 años se sitúa en el 2,83% en Estados Unidos y en el 1,93% en Alemania.

El balance en los mercados bursátiles es netamente positivo en los primeros nueve meses del año, con avances significativos en Japón (39,1%) y Estados Unidos (15,5%) y más moderados en Europa, donde el Eurotox50 aumenta un 9,8%.

Por su parte, en los mercados de divisas, y como viene sucediendo a lo largo del año, el dólar describe una trayectoria de depreciación frente al Euro, cotizando de media en septiembre a 0,749 euros por dólar, un 3,7% menos que un año antes. Por el contrario, respecto a la libra esterlina se aprecia, ya que su cotización se sitúa en 0,631, un 1,6% más que en septiembre de 2012. Por su parte, respecto al yen japonés, el cruce se fija en 99,203 yenes por dólar, describiendo una fuerte apreciación, del 26,9% respecto a septiembre del año anterior.

Analizando la evolución de las principales economías industrializadas, el PIB de **Estados Unidos** registra un aumento interanual del 1,6% en el segundo trimestre del año, aumentando en tres décimas el dato del primer trimestre. Este aumento es producto de la contribución de la demanda interna (+1,6 puntos), que se apoya en la formación bruta de capital fijo (2,9%) y en el consumo privado (1,9%); mientras, el consumo público continúa mostrando una evolución negativa (-1,4%).

En el mercado laboral se registra un crecimiento de la población ocupada, que aumenta un 1,2% interanual en el segundo trimestre, una décima más que en el primer trimestre. Por su parte, la tasa de paro continúa descendiendo, situándose en agosto en el 7,3%, la menor desde diciembre de 2008.

Por lo que hace referencia a los precios, la tasa de inflación se coloca en unos niveles muy moderados, que se cifran en el 1,5% en agosto, inferior en dos décimas a la registrada al finalizar 2012. La inflación subyacente, que no tiene en cuenta los precios de alimentos y energía, es ligeramente más elevada (1,8%), en cualquier caso inferior al 2%.

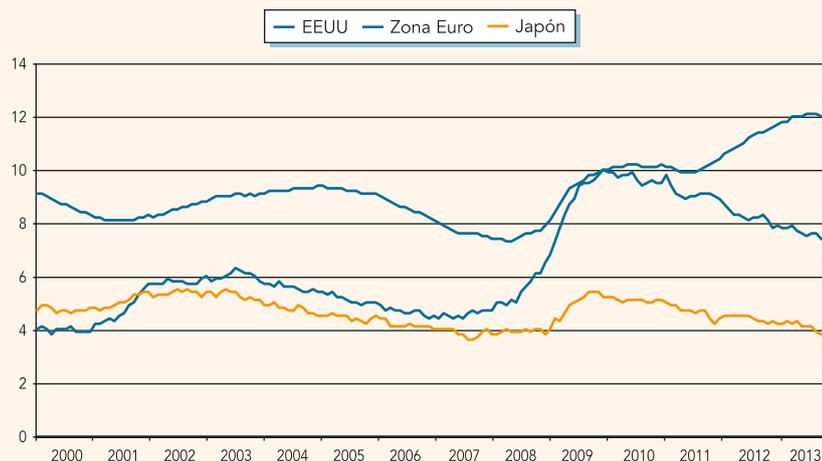
En **Japón**, se acelera notablemente el ritmo de crecimiento real del PIB en el segundo trimestre, hasta alcanzar el 1,3% interanual, frente al 0,1% registrado en el primer trimestre del año.

Las primas de riesgo disminuyen significativamente en la periferia europea.

EE.UU. acelera su crecimiento apoyado en la contribución de la demanda interna.

La aceleración del crecimiento en Japón hace reducir la tasa de paro hasta el 4%.

Gráfico 5. Tasa de Paro



NOTA: Porcentaje de la población activa.

FUENTE: OCDE; Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Este aumento es consecuencia de la aportación positiva de la demanda interna (+1,4 puntos), con crecimientos en consumo privado (1,7%), público (1,8%) y en la formación bruta de capital fijo (1,5%). Por su parte, la demanda externa resta una décima al PIB, debido a la caída del 0,5% interanual en las exportaciones, y al crecimiento del 0,5% en las importaciones.

En el mercado laboral, la población ocupada continúa la trayectoria de crecimiento con la que se iniciase el año, acelerándose hasta el 0,6% en el segundo trimestre, con lo que la tasa de paro se reduce hasta el 4% de la población activa, la más baja en casi cinco años.

Analizando la evolución de los precios, en junio la tasa de inflación vuelve a valores positivos, tras un año en terreno negativo. Con el dato más reciente, correspondiente al mes de septiembre, la inflación se sitúa en una tasa interanual del 1,1%, siendo similar la inflación subyacente.

La UE y la Eurozona registran salida técnica de la recesión.

En la **Unión Europea**, la última información publicada por Eurostat para el segundo trimestre, muestra tasas positivas de crecimiento real del PIB en términos intertrimestrales (0,3%), lo que supone la salida técnica de la recesión. Con todo, en términos interanuales se registra un descenso del 0,2%, aunque moderando en seis décimas la caída del trimestre anterior.

Analizando por países, y sin información para Grecia, el comportamiento es aún muy diferenciado: nueve países registran descensos interanuales del PIB en este segundo trimestre, siendo los más elevados en Chipre (-5,8%), Italia y Eslovenia (-2,2% ambos) y Portugal (-2,1%). Le siguen los retrocesos en Países Bajos (-1,9%), España (-1,6%), República Checa (-1,3%), Irlanda y Finlandia (-1,1%). Bélgica registra un crecimiento nulo (0%). Por su parte, son dieciséis los países que crecen, destacando los aumentos de Letonia (4,6%), Lituania (4,2%), Malta (3,3%) y Luxemburgo (2,4%), así como el observado en los países económicamente más significativos, como Reino Unido (1,3%), Alemania (0,5%) o Francia (0,4%).

Importantes economías europeas, como Alemania, Reino Unido y Francia, obtienen crecimientos interanuales positivos del PIB.

Atendiendo a la **Zona Euro**, y al igual que sucede con el conjunto de la UE, también se registra un crecimiento intertrimestral del PIB (0,3%) en el segundo trimestre, el primero en seis trimestres. Sin embargo, atendiendo a la evolución interanual, la Eurozona ofrece un comportamiento algo más negativo al del conjunto de la UE, con una caída del 0,6%, mejorando, no obstante, su cifra respecto al trimestre precedente (-1,2%). La caída interanual del PIB es consecuencia de la negativa aportación de la demanda interna (-1,2 puntos), en la que por componentes destaca el retroceso que se registra en la Formación Bruta de Capital (-4,6%), si bien mejorando el dato del trimestre anterior, y la reducción del 0,4% del gasto en consumo final, en el que el realizado en los hogares desciende (-0,7%), y el efectuado por las Administraciones Públicas aumenta ligeramente (0,3%).

Recuadro 2. LA JORNADA LABORAL DE ESPAÑA EN EL CONTEXTO DE LA EUROZONA

Las Cuentas Nacionales ofrecen información, entre otras magnitudes, sobre las horas totales trabajadas en el espacio económico que se esté contemplando, y el número total de ocupados que realizan esas horas. Dividiendo el número de horas entre los ocupados se tiene, por tanto, una estimación de la jornada laboral media por ocupado en dicho ámbito.

Con datos de Contabilidad Nacional de Eurostat, la jornada laboral en España es de 1.686 horas por trabajador (año 2012), significativamente por encima del promedio de la Zona Euro (1.574 horas por trabajador), y muy superior a la de países como Alemania u Holanda, que presentan niveles de tasa de paro considerablemente inferiores al de España.

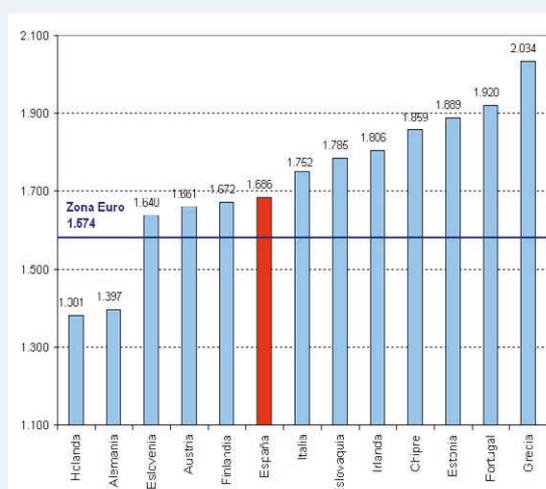
En los últimos años de crisis económica y destrucción de empleo, el comportamiento de la jornada laboral en España ha sido además muy diferenciado al que se ha registrado en la Zona Euro. Entre 2008-2012, para los que se tiene información, la jornada media por ocupado ha experimentado una reducción del 1,6% en la Zona Euro, frente a un aumento del 1,4% en España. Este aumento de la jornada en España constituye además una excepción en la Eurozona, como puede observarse en el gráfico de la derecha, ya que junto con Grecia y Chipre, son los únicos territorios donde esto ha sucedido, mostrando caídas el resto de países para los que se tiene información. Es decir, mientras en la Eurozona ha habido un reparto del tiempo de trabajo en el mercado laboral, en España, la caída del empleo ha venido acompañada de un mayor tiempo de trabajo para los ocupados.

Si la jornada media por empleado hubiese evolucionado en España igual que en la Zona Euro en estos años (con un descenso del 1,6%, en vez del aumento del 1,4%), y considerando el número total de horas efectivamente realizadas, la reducción de empleo en estos cuatro años hubiera sido menor. En concreto, se habrían destruido en torno a 540.000 empleos menos en España, lo que supone que se hubiese podido evitar en torno al 20% de la caída de la ocupación de la economía española en estos cuatro años.

Adicionalmente, si se equiparara la jornada laboral en España a la media de la Zona Euro, y teniendo en cuenta nuevamente el número de horas efectivamente realizadas, se tiene que habría 720.000 ocupados más en la economía española.

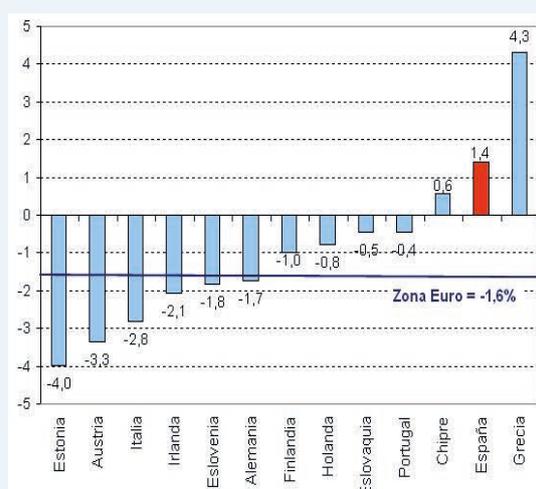
Por tanto, con medidas de reparto del tiempo de trabajo, al igual que se ha producido en la Zona Euro en la crisis, y equiparando el nivel de la jornada laboral de España a la Eurozona, habría actualmente casi 1,3 millones de ocupados más en la economía española.

JORNADA LABORAL EN LA ZONA EURO



NOTA: Datos de 2012.
FUENTE: Contabilidad Nacional (EUROSTAT)

COMPORTAMIENTO DE LA JORNADA LABORAL EN LA CRISIS



NOTA: % variación 2008-2012.

Cuadro 2. Producto Interior Bruto y sus componentes. Zona Euro

	2011	2012	Tasas interanuales		Tasas intertrimestrales	
			IT 2013	IIT 2013	IT 2013	IIT 2013
DEMANDA AGREGADA						
Gasto en consumo final	0,2	-1,2	-1,1	-0,4	-0,2	0,2
Gasto en consumo final de los hogares e ISFLSH	0,3	-1,4	-1,3	-0,7	-0,3	0,1
Gasto en consumo final de las AAPP	-0,1	-0,5	-0,4	0,3	0,0	0,4
Formación Bruta de Capital	2,9	-6,5	-6,2	-4,6	-0,5	-0,7
Formación Bruta de Capital Fijo	1,6	-4,0	-5,8	-3,8	-2,3	0,2
Demanda interna ^(*)	0,7	-2,2	-2,0	-1,2	-	-
Exportación de bienes y servicios	6,5	2,5	0,2	1,3	-0,9	2,1
Importación de bienes y servicios	4,5	-1,0	-1,8	0,0	-1,0	1,6
PRODUCTO INTERIOR BRUTO a precios de mercado	1,6	-0,6	-1,2	-0,6	-0,2	0,3
OFERTA AGREGADA						
Ramas agraria y pesquera	2,8	-2,4	-3,0	-1,8	0,2	-0,5
Ramas industriales y energéticas	3,4	-1,1	-1,9	-1,2	-0,2	0,5
Construcción	-1,0	-4,3	-5,3	-4,7	-1,3	-0,6
Ramas de los servicios	1,3	0,0	-0,3	0,0	-0,1	0,3
Impuestos netos sobre los productos	0,1	-1,9	-2,6	-0,8	-0,3	0,6

NOTAS: (*) Aportación al crecimiento del PIB.

Tasas de variación interanual de las series ajustadas de estacionalidad. Índices de volumen encadenados.

Toda la serie en su composición actual (17 Estados miembros).

FUENTE: Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

La aportación de la demanda externa (+0,6 puntos) es consecuencia del aumento de las exportaciones de bienes y servicios (1,3%) y el mantenimiento de las cifras de las importaciones (0%).

Por el lado de la oferta, todos los sectores mejoran su evolución interanual en comparación con el primer trimestre del año. La construcción continúa siendo el sector en el que se observa un mayor descenso (-4,7% interanual), si bien mejora en seis décimas el dato del trimestre anterior. Las ramas agrarias y pesqueras caen un 1,8%, mientras que la industria lo hace un 1,2%. Por su parte, los servicios registran un crecimiento nulo (0%).

La debilidad de la actividad productiva en la Eurozona tiene su reflejo en el mercado laboral, donde se reduce la población ocupada un 1% interanual en segundo trimestre, mismo ritmo que durante el trimestre precedente. Igualmente, la tasa de paro continúa en niveles muy altos, elevándose durante el trimestre hasta el 12,1% de la población activa.

La débil demanda interna viene acompañada por una progresiva contención en los precios, situándose la tasa de inflación en el 1,1% interanual en septiembre, la tasa más baja desde febrero de 2010. Por su parte, la subyacente muestra una evolución muy similar, cifrándose su tasa en el 1,2%.

El escaso dinamismo de la actividad económica en lo que va de año, unido al mantenimiento de la consolidación fiscal y unos mercados bancarios insertos aún en procesos de saneamiento, especialmente en el entorno de la Unión Europea, determina las **previsiones económicas** realizadas por los principales organismos internacionales.

Según el último informe del Fondo Monetario Internacional (FMI) publicado en octubre, la economía mundial continúa a un ritmo contenido de crecimiento. La previsión de incremento real del PIB mundial en 2013 realizada por el Fondo es del 2,9%, tres décimas por debajo del año precedente, que se acelerará hasta el 3,6% en 2014.

La tasa de paro en la Eurozona se eleva hasta el 12,1% en el segundo trimestre.

El FMI prevé una desaceleración del crecimiento mundial en 2013 (2,9%), y un repunte (3,6%) en 2014.

Cuadro 3. Economía Internacional. Estimaciones y previsiones económicas
Período 2012-2014 ⁽¹⁾

	OCDE			FMI			COMISIÓN EUROPEA		
	2012	2013	2014	2012	2013	2014	2012	2013	2014
PIB									
MUNDO	3,0	3,1	4,0	3,2	2,9	3,6	3,0	3,1	3,8
PAÍSES EN DESARROLLO	-	-	-	4,9	4,5	5,1	4,9	5,2	5,6
China	7,8	7,8	8,4	7,7	7,6	7,3	7,8	8,0	8,1
PAÍSES INDUSTRIALIZADOS	1,4	1,2	2,3	1,5	1,2	2,0	1,2	1,1	2,1
EE.UU.	2,2	1,9	2,8	2,8	1,6	2,6	2,2	1,9	2,6
Japón	2,0	1,6	1,4	2,0	2,0	1,2	2,0	1,4	1,6
Unión Europea	-	-	-	-0,3	0,0	1,3	-0,3	-0,1	1,4
Zona Euro	-0,5	-0,6	1,1	-0,6	-0,4	1,0	-0,6	-0,4	1,2
España	-1,4	-1,7	0,4	-1,6	-1,3	0,2	-1,4	-1,5	0,9
INFLACIÓN ⁽²⁾									
PAÍSES EN DESARROLLO	-	-	-	6,1	6,2	5,7	-	-	-
China	2,6	2,5	2,6	2,6	2,7	3,0	-	-	-
PAÍSES INDUSTRIALIZADOS	-	-	-	2,0	1,4	1,8	-	-	-
EE.UU.	2,1	1,6	1,9	2,1	1,4	1,5	2,1	1,8	2,1
Japón	0,0	-0,1	1,8	0,0	0,0	2,9	0,0	0,2	1,8
Unión Europea	-	-	-	2,6	1,7	1,7	2,6	1,8	1,7
Zona Euro	2,5	1,5	1,2	2,5	1,5	1,5	2,5	1,6	1,5
España	2,4	1,5	0,4	2,4	1,8	1,5	2,4	1,5	0,8
TASA DE PARO ⁽³⁾									
PAÍSES INDUSTRIALIZADOS	8,0	8,1	8,0	8,0	8,1	8,0	-	-	-
EE.UU.	8,1	7,5	7,0	8,1	7,6	7,4	8,1	7,7	7,2
Japón	4,3	4,2	4,1	4,4	4,2	4,3	4,3	4,3	4,2
Unión Europea	-	-	-	-	-	-	10,5	11,1	11,1
Zona Euro	11,2	12,1	12,3	11,4	12,3	12,2	11,4	12,2	12,1
España	25,0	27,3	28,0	25,0	26,9	26,7	25,0	27,0	26,4
EMPLEO									
PAÍSES INDUSTRIALIZADOS	1,0	0,5	1,0	0,7	0,4	0,7	-	-	-
EE.UU.	1,8	1,2	2,0	1,8	1,1	1,4	1,9	1,0	1,7
Japón	-0,3	0,2	-0,1	-0,3	0,6	-0,4	0,4	0,1	0,2
Unión Europea	-	-	-	-	-	-	-0,3	-0,4	0,4
Zona Euro	-0,6	-1,0	-0,2	-0,7	-0,9	0,1	-0,9	-0,7	0,3
España	-4,5	-4,2	-1,6	-4,5	-3,9	-0,7	-4,4	-3,4	0,0
COMERCIO MUNDIAL ⁽⁴⁾									
Volumen	2,7	3,6	5,8	2,7	2,9	4,9	3,0	3,7	5,5

NOTAS: (1) Variación anual en %, salvo indicación contraria.

(2) Precios de consumo. Media anual.

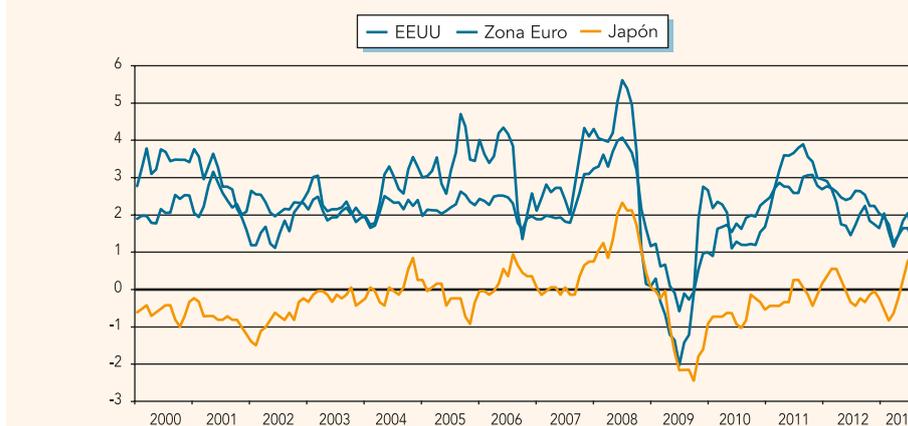
(3) % sobre población activa.

(4) Exportaciones en el caso de la Comisión Europea.

FUENTE: OCDE (mayo 2013), FMI (octubre 2013) y Comisión Europea (mayo 2013).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 6. Índice de Precios de Consumo



NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: OCDE; Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Europa registrará tasas de crecimiento en torno al 1% en 2014.

Este menor ritmo de crecimiento en 2013 afecta tanto a las economías avanzadas como a las emergentes, que en cualquier caso seguirán siendo las más dinámicas. Concretamente, el FMI estima un crecimiento de las economías emergentes del 4,5% en 2013, menor en cuatro décimas al del año anterior, y del 1,2% para las economías avanzadas, tres décimas más moderado que el del año precedente. La previsión para 2014 se concreta en aumentos del 5,1% y 2%, respectivamente, acelerando sus trayectorias de evolución.

En cuanto a las economías emergentes, continúan destacando, por su mayor dinamismo, los países en desarrollo de Asia, donde China, la economía más importante de la zona, crecerá un 7,6%, una décima menos que en 2012. Para 2014 la previsión se cifra en el 7,3%, tres décimas menos.

Para las economías avanzadas, el FMI pronostica evoluciones muy diferenciadas. En Estados Unidos prevé un incremento del 1,6% en 2013, inferior en 1,2 puntos al del año anterior; en Japón, el aumento previsto es del 2%, igual al del ejercicio precedente; mientras que para la Unión Europea y la Zona Euro, el Fondo prevé un crecimiento nulo en la UE y una contracción del 0,4% en la Eurozona, cifras, que en cualquier caso, serán algo mejores que las obtenidas durante 2012 (-0,3% y -0,6%, respectivamente). Para el año 2014, el FMI prevé unos ritmos de crecimiento superiores en Estados Unidos (2,6%), Unión Europea (1,3%) y Zona Euro (1%), tras las caídas de los dos años anteriores, mientras que en Japón se desacelera el ritmo hasta el 1,2%.

Se prevé un avance muy contenido del volumen de comercio mundial en 2013, acelerándose en 2014.

La atonía de la demanda en las economías avanzadas y un crecimiento menor al esperado en los mercados emergentes y en desarrollo, dará lugar a un avance muy contenido del volumen de comercio mundial, que se prevé aumente un 2,9% en 2013, dos décimas más que en 2012, y se acelerará hasta el 4,9% en 2014.

El escaso crecimiento esperado en la actividad productiva en las economías avanzadas tiene su traslado al mercado laboral, donde el aumento de la población ocupada seguirá siendo muy bajo, como media del 0,4% en 2013 y del 0,7% en 2014. La tasa de paro en estos países, según el FMI, subirá una décima en 2013 hasta el 8,1%, para pasar nuevamente al 8% en 2014.

Finalmente, en los precios, el FMI prevé una bajada en los de las materias primas que tendrá su traslado en una reducción de los niveles de inflación de las economías avanzadas de seis décimas, en promedio, hasta el 1,4%, y un práctico mantenimiento en las economías en desarrollo y emergentes (6,2%). En 2014 se prevé una nueva contención en las emergentes hasta el 5,7%, aunque el crecimiento de los precios continuará siendo elevado, mientras que en las economías avanzadas seguirán moderados, si bien, con un pequeño repunte (1,8%).

Economía Nacional

De acuerdo con la Contabilidad Nacional Trimestral de España (CNTR) del INE, en el segundo trimestre de 2013 el Producto Interior Bruto a precios de mercado (PIB p.m.) generado por la economía española cae un 1,6% interanual, cuatro décimas menos que en el trimestre anterior, acumulando ocho trimestres de descenso consecutivo, y en un contexto de descenso también en la Zona Euro (-0,6%). En términos intertrimestrales, el PIB nacional desciende un 0,1%, tres décimas por debajo de la caída registrada en el primer trimestre, en un entorno de salida de la recesión técnica en la Eurozona (0,3%).

Por el lado de la **oferta productiva**, se registran caídas generalizadas, especialmente en construcción e industria, en ambos casos una décima más que en el trimestre anterior; mientras, servicios y agricultura, ganadería, silvicultura y pesca moderan sus descensos.

Concretamente, el sector primario modera significativamente su ajuste en el segundo trimestre del año (-1,2% interanual), cinco puntos menos que el trimestre precedente, acorde a la evolución de los indicadores de actividad agrícolas y ganaderos.

En las ramas industriales, se intensifica el descenso hasta el -3,1% interanual, debido a las actividades no manufacturera, ya que, la industria manufacturera modera su decrecimiento (-2,2% interanual), un punto menos que en el trimestre anterior.

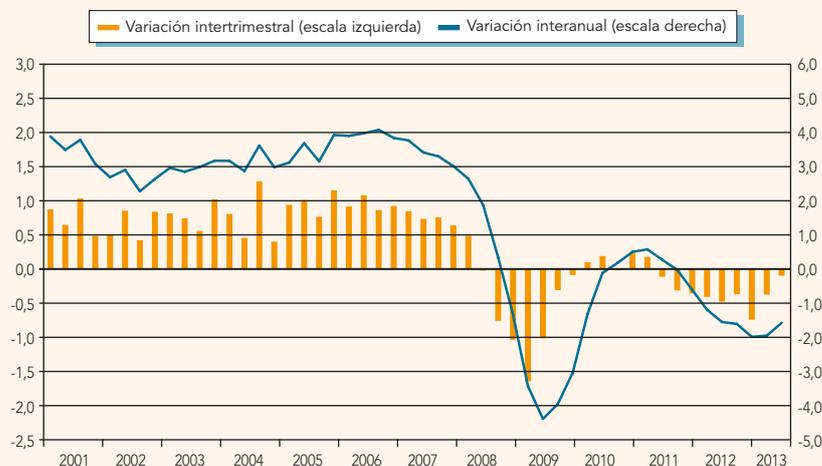
En cuanto al sector de la construcción, la caída es del 5,9% en el segundo trimestre del año, una décima más que el trimestre precedente.

Finalmente, el sector servicios registra un descenso del VAB p.b. por quinto trimestre consecutivo, cifrándose en el -0,8% interanual, tres décimas inferior a la anterior, contabilizando en el segundo trimestre una tasa intertrimestral positiva (0,2%), por primera vez desde mediados de 2011, resultado de un comportamiento positivo en las ramas de Actividades inmobiliarias (1,5%), Administración pública, sanidad y educación (1,4%) e Información y comunicaciones (0,8%). Ramas que son además las que presentan mejor comportamiento en términos interanuales: Administración pública, sanidad y educación es la única que presenta tasas positivas (0,1% interanual), acumulando dos trimestres de ligero crecimiento. Le siguen con los descensos más moderados Información y comunicaciones (-0,1%),

La economía española modera cuatro décimas su caída en el segundo trimestre del año (-1,6% interanual).

Todos los sectores registran descensos de la actividad, especialmente construcción e industria.

Gráfico 7. Producto Interior Bruto. España



NOTA: Series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índice de volumen encadenado referencia 2008.

FUENTE: INE

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 4. Producto Interior Bruto y Oferta Agregada. España

	2011	2012	Tasas interanuales		Tasas intertrimestrales	
			IT 2013	IIT 2013	IT 2013	IIT 2013
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	5,6	-10,9	-6,2	-1,2	-1,5	-1,4
Industria	2,7	-0,5	-3,0	-3,1	-1,2	0,0
Industria manufacturera	1,3	-1,1	-3,2	-2,2	-0,1	0,4
Construcción	-9,0	-8,6	-5,8	-5,9	-0,6	-3,1
Servicios	1,4	-0,3	-1,1	-0,8	-0,3	0,2
Comercio, transporte y hostelería	1,3	0,5	-1,8	-1,1	0,4	-0,3
Información y comunicaciones	0,3	0,9	-1,1	-0,1	-0,6	0,8
Actividades financieras y de seguros	-3,2	-2,8	-3,5	-4,1	2,6	-0,5
Actividades Inmobiliarias	3,0	1,1	-0,3	-0,2	-2,2	1,5
Actividades profesionales	5,3	-1,9	-0,8	-0,5	-0,2	-0,7
Administración pública, sanidad y educación	1,1	-0,5	0,0	0,1	-1,3	1,4
Actividades artísticas, recreativas y otros servicios	0,2	-1,7	-2,0	-1,0	2,1	-2,0
Impuestos netos sobre los productos	-6,1	-4,9	-2,6	-1,7	0,6	0,2
PIB p.m.	0,1	-1,6	-2,0	-1,6	-0,4	-0,1

NOTA: Volumen encadenado referencia 2008. Tasas de variación interanual. Datos corregidos de estacionalidad y efecto calendario.

FUENTE: Contabilidad Nacional Trimestral de España (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Actividades inmobiliarias (-0,2%) y Actividades profesionales (-0,5%). Por último, las mayores reducciones se encuentran en actividades financieras y de seguros (-4,1%), Comercio, transporte y hostelería (-1,1%) y actividades artísticas, recreativas y otros servicios (-1%).

Desde el punto de vista **demanda agregada**, la moderación de la caída interanual del PIB en el segundo trimestre se explica por una contribución menos negativa de la demanda nacional, que se cifra en -3,6 puntos, un punto inferior al trimestre anterior, parcialmente compensada por la aportación positiva al crecimiento agregado de la demanda externa (2 puntos), no obstante seis décimas menor que en el período precedente.

Esta contribución menos negativa de la demanda interna en el segundo trimestre de 2013 se debe a la moderación de la contracción tanto del gasto en consumo final como de la formación bruta de capital fijo. Concretamente, el consumo final cae un 3% interanual, un punto menos que el trimestre anterior, si bien se registra una tasa positiva de variación del consumo respecto al trimestre precedente (0,2%), lo que no sucedía desde principios de 2011, determinada por un crecimiento del consumo de las Instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares y de las Administraciones Públicas. En cualquier caso, el gasto de las Administraciones públicas desciende un 2,4% interanual, nueve décimas menos que el trimestre anterior, así como el de las Instituciones sin Fines de Lucro al Servicio de los Hogares (-0,3% interanual, frente a -1% en el período precedente).

Por su parte, el gasto en consumo final de los hogares disminuye un 3,2% interanual, 1,1 puntos menos que en el trimestre anterior, en un contexto de fuerte ajuste aún del empleo y reducción de la remuneración de asalariados (-5% interanual), principal recurso de los hogares.

En cuanto a la inversión, la formación bruta de capital fijo atenúa su decrecimiento en el segundo trimestre del año, situándose en -6,4% interanual (-7,5% en el trimestre anterior), debido al menor descenso de la destinada a activos fijos materiales (-6,7%), con un crecimiento de la inversión en bienes de equipo y activos cultivados (0,4%) y una mayor caída de la inversión en construcción (-10,5%).

La demanda interna atenúa su aportación negativa.

Recuadro 3. DESIGUALDAD ECONÓMICA EN ESPAÑA: COMPORTAMIENTO EN LA CRISIS

A partir de la información que proporciona la Contabilidad Regional de España del INE sobre población y PIB nominal de las 17 CC.AA., se puede analizar la distribución per cápita del PIB en el conjunto del país, y averiguar si la crisis ha derivado en un reparto más igual o desigual de la riqueza. Ordenando la información de las CC.AA. en un ranking de menor a mayor PIB per cápita, se puede representar una curva de Lorenz, que en el eje horizontal refleja los porcentajes acumulados de la población, y en el vertical los porcentajes acumulados de PIB nominal, y que, por tanto, indica en cada punto el porcentaje acumulado de población y qué porcentaje acumulado de PIB nominal le corresponde.

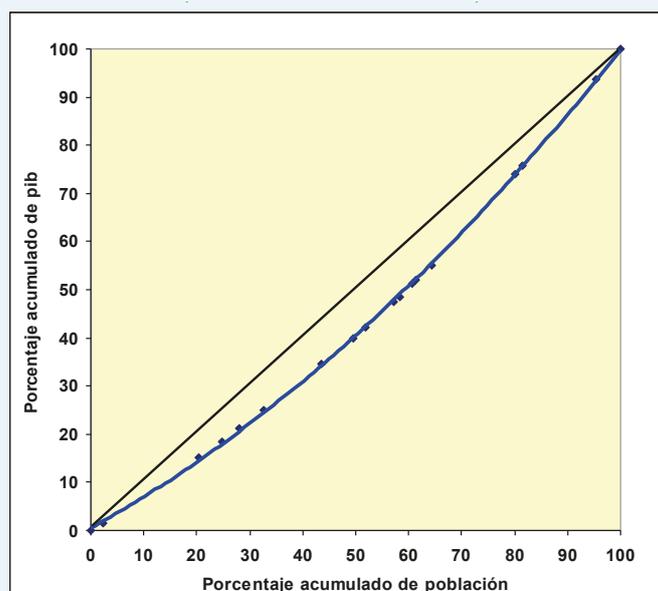
En el gráfico adjunto se representa la curva de Lorenz de esta distribución de PIB y población correspondiente al año 2012. Como se observa, el reparto del PIB entre la población no es equitativo, situación que correspondería a la diagonal, que es la que representa la situación de igualdad perfecta, ya que a cada porcentaje acumulado de población le corresponde el mismo porcentaje acumulado de PIB.

El área que hay entre la curva de Lorenz y la diagonal es la que mide la desigualdad y su cuantificación se conoce como índice de Gini. Cuanto mayor sea esa área, es decir, cuanto mayor sea el índice de Gini, menos equitativa es la distribución.

Entre 2012 y 2008, el valor del índice de Gini ha aumentado un 10%, lo que quiere decir que la crisis ha derivado en una mayor desigualdad en la distribución del PIB entre la población española. Este incremento de la desigualdad ha provocado un retroceso en los avances que se habían venido produciendo en la década precedente, ya que entre los años 2000 y 2008 el índice de Gini disminuyó un 8,8%, favoreciendo un reparto más equitativo del PIB entre la población del país. De este modo, el valor del índice de Gini en 2012 ha retrocedido a los niveles de 2003, es decir, se ha retrocedido casi una década en términos de equidad en la distribución del PIB o la renta entre los españoles.

Más concretamente, se puede analizar qué ha pasado en los últimos cuatro años de crisis económica con la población de menor y mayor renta en España. En 2008, el tercio de la población española con menor PIB per cápita, que se correspondía con las CC.AA. de Extremadura, Andalucía, Castilla-La Mancha, Murcia y Canarias, acumulaba el 25,5% del PIB total nacional; en 2012 la población de estas CC.AA. se lleva el 25,1% del PIB, es decir, casi medio punto menos del PIB nacional. En el otro extremo, el tercio de la población española con mayor PIB per cápita, que se corresponde con las CC.AA. de Cataluña, Madrid y País Vasco, acumulaba en 2008 el 42,5% del PIB, y en 2012 acapara el 43,2%, siete décimas más. Es decir, en los años de crisis, el tercio de la población española con menor renta ha empeorado su situación, y el tercio con mayor renta la ha mejorado.

DISTRIBUCIÓN DEL PIB Y LA POBLACIÓN EN LA ECONOMÍA ESPAÑOLA. AÑO 2012 (CURVA DE LORENZ)



Fuente: INE.

Cuadro 5. Producto Interior Bruto y Demanda Agregada. España

			Tasas interanuales		Tasas intertrimestrales	
	2011	2012	IT 2013	IIT 2013	IT 2013	IIT 2013
Gasto en consumo final	-1,0	-3,3	-4,0	-3,0	-0,4	0,2
Gasto en consumo final de los hogares	-1,2	-2,8	-4,3	-3,2	-0,5	-0,1
Gasto en consumo final de las ISFLSH	-3,2	-0,2	-1,0	-0,3	-1,0	2,1
Gasto en consumo final de las AAPP	-0,5	-4,8	-3,3	-2,4	0,0	0,9
Formación bruta de capital fijo	-5,4	-7,0	-7,5	-6,4	-1,5	-2,1
Activos fijos materiales	-6,3	-7,8	-8,2	-6,7	-2,2	-1,9
- Construcción	-10,8	-9,7	-10,2	-10,5	-3,7	-4,5
- Bienes de equipo y activos cultivados	5,3	-3,9	-4,1	0,4	0,8	2,9
Activos fijos inmateriales	7,8	2,9	-0,1	-2,4	5,5	-4,5
Variación de existencias y adq. menos ces. obj. valiosos (*)	-0,1	0,0	0,0	0,0	-	-
Demanda Nacional (*)	-2,1	-4,1	-4,6	-3,6	-	-
Exportación de bienes y servicios	7,6	2,1	3,6	9,2	-3,8	6,0
Exportaciones de bienes	8,6	2,4	5,2	12,7	-4,2	6,9
Exportaciones de servicios	5,5	1,6	0,1	2,0	-3,1	4,0
Importación de bienes y servicios	-0,1	-5,7	-4,8	3,1	-4,5	5,9
Importaciones de bienes	0,5	-7,2	-5,0	4,6	-4,3	6,3
Importaciones de servicios	-2,2	-0,2	-3,9	-2,0	-5,5	4,5
PIB p.m.	0,1	-1,6	-2,0	-1,6	-0,4	-0,1

NOTA: Volumen encadenado referencia 2008. Tasas de variación interanual. Datos corregidos de estacionalidad y efecto calendario.

(*) Aportación al crecimiento del PIB.

FUENTE: Contabilidad Nacional Trimestral de España (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

*El sector exterior
modera su
contribución
positiva al PIB.*

En el lado opuesto, la vertiente externa modera seis décimas su contribución positiva al PIB en el segundo trimestre de 2013 hasta los dos puntos. Este resultado es consecuencia del crecimiento de las importaciones (3,1% interanual), frente a la caída del trimestre anterior, mientras que se acelera en 5,6 puntos el crecimiento de las exportaciones (9,2% interanual).

*Se desacelera el
ritmo de destrucción
de empleo.*

Estos resultados de la oferta y la demanda se han trasladado al **mercado laboral** donde se mantiene el proceso de destrucción de empleo a ritmos elevados, si bien más moderados que en trimestres anteriores. Según la Contabilidad Nacional Trimestral de España, el empleo, medido en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo, disminuye un 3,8% interanual en el segundo trimestre de 2013, ocho décimas menos que en el período anterior. Similar comportamiento muestra la información que proporciona la Encuesta de Población Activa (EPA), que registra un descenso del número de ocupados del 2,9% interanual en el tercer trimestre del año, según la última información disponible, siete décimas menos que en el trimestre anterior.

Este descenso del empleo ha venido acompañado de una caída de la población activa en el tercer trimestre de 2013 (-1,6% interanual), por sexto trimestre consecutivo, lo que ha dado lugar a un aumento del número de desempleados del 2,2%, situándose, la tasa de paro en el 26%.

De acuerdo con la información más avanzada que se conoce sobre la evolución del paro registrado, publicada por el Servicio Público de Empleo Estatal (SPEE), éste continúa la senda de moderación, con un crecimiento del 0,4% interanual en el mes de septiembre, 1,2 puntos menos que en el mes anterior y el más bajo desde junio de 2007. De igual forma, el descenso de la afiliación de trabajadores a la Seguridad Social se ralentiza, siendo del 3% interanual en septiembre, por debajo de las tasas alcanzadas en los meses anteriores.

Gráfico 8. Comercio exterior de bienes y servicios. España



NOTA: Tasas de variación interanual de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índices de volumen encadenados referencia 2008.

FUENTE: Contabilidad Nacional Trimestral de España (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

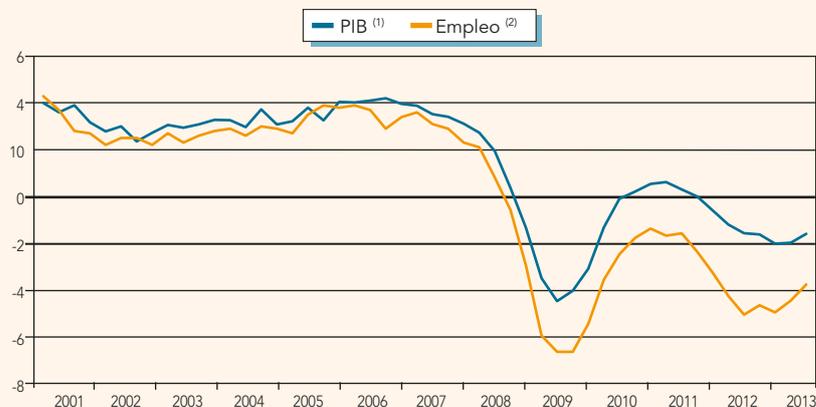
Respecto a los **precios**, y desde el punto de vista de la producción, el crecimiento del deflactor del PIB se sitúa en el 0,7% interanual en el segundo trimestre de 2013, dos décimas menos que el trimestre anterior.

En este sentido, los precios desde la perspectiva de la demanda describen una trayectoria de contención en la segunda mitad del año, de forma que, el Índice de Precios al Consumo (IPC) registra un crecimiento del 0,3% interanual en el mes de septiembre, última información disponible, 1,2 puntos inferior a la del mes anterior, ocho décimas por debajo de la Zona Euro (1,1%) y la menor desde noviembre de 2009.

Este crecimiento más moderado de los precios de consumo se debe, fundamentalmente, al efecto comparativo de este mes de septiembre con septiembre de 2012, cuando entró en vigor la subida del IVA. De hecho, el IPC a impuestos constantes, que tiene como objetivo descontar de la variación de los precios la parte que se pueda deber a modificaciones en los impuestos que gravan el consumo, sitúa su tasa de variación anual en el 0,3% en septiembre, igual que el IPC general, tras un año situada dos puntos por debajo.

La tasa de inflación se sitúa en el 0,3% en septiembre, la más baja desde noviembre de 2009.

Gráfico 9. Producto Interior Bruto y empleo. España



NOTAS: Tasas de variación interanual de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario.

(1) Índice de volumen encadenado referencia 2008.

(2) Puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo.

FUENTE: Contabilidad Nacional Trimestral de España (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Recuadro 4. ¿HAY UN CAMBIO ESTRUCTURAL EN EL MERCADO DE TRABAJO A PARTIR DE LA REFORMA LABORAL?

El Ministerio de Empleo y Seguridad Social presentó a principios del pasado mes de agosto un “Informe de evaluación del impacto de la Reforma Laboral”. En el mismo, se realiza una primera estimación de los efectos en el empleo que ha tenido la Reforma Laboral aprobada en marzo de 2012, desde su entrada en vigor. Como conclusión más destacada, el mencionado informe afirma que sin la reforma laboral en la economía española se habría destruido más empleo. En concreto, estima que la reforma laboral habría evitado la destrucción de 225.800 empleos durante el primer año de entrada en vigor, es decir, entre el segundo trimestre de 2012, y el primero de 2013.

Dicha estimación, se realiza a partir de considerar una función de regresión entre el PIB y el empleo en el sector privado, en la que la variable a explicar es el empleo, y la variable explicativa es el PIB; una función de regresión, por tanto, que calculada con datos observados desde el primer trimestre de 1980 al primero de 2012, determina el comportamiento seguido por el empleo en el sector privado en España en este período, en base exclusivamente al comportamiento seguido por el PIB. A partir de dicha regresión, se realiza una previsión de evolución de la variable a explicar (el empleo en el sector privado), para el período que va desde el segundo trimestre de 2012, al primero de 2013; estos datos previstos para el empleo se comparan con los realmente observados, y la diferencia se atribuye a la Reforma Laboral.

El planteamiento de la estimación de los citados efectos no es el correcto por varias razones:

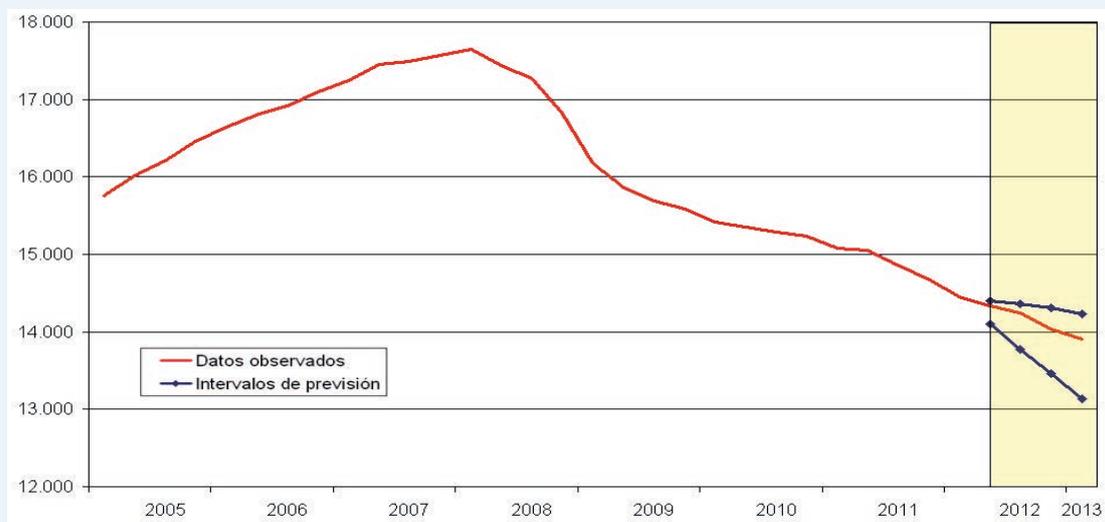
* La primera de ellas, porque en el informe se presentan las estimaciones por mínimos cuadrados ordinarios, de una ecuación en la que la única variable explicativa es el PIB; dicha función no es la correcta, ya que si bien es verdad que el empleo depende del PIB, también es cierto que el PIB depende del empleo, es decir, son variables que están cointegradas, y por tanto requieren de la utilización de modelos bicuacionales, o de estimación por mínimos cuadrados en dos etapas.

* En segundo lugar, y aún considerando que la función de estimación fuese la correcta, no se pueden atribuir directamente los errores de predicción a los efectos de la Reforma Laboral. Cualquier ecuación, aunque esté correctamente especificada y estimada, produce errores de predicción. De hecho, y como se puede observar en el gráfico adjunto, los valores observados de los ocupados en el sector privado entre el segundo trimestre de 2012 y el primero de 2013 están dentro de los intervalos de predicción, y bastante centrados en los mismos. Son totalmente admisibles con probabilidad fiduciaria del 95% que implican dichos intervalos de predicción.

Por tanto, y aún aceptando como válida dicha función de regresión, de los valores observados de los ocupados en el sector privado entre el segundo trimestre de 2012 y el primero de 2013, y de los intervalos de predicción, no se evidencian indicios de un cambio estructural que se pudiera atribuir a la Reforma Laboral.

A estas mismas conclusiones ha llegado el Banco de España, que en su Boletín Económico de septiembre, recientemente publicado, incluye un análisis de algunos de los efectos de la Reforma Laboral de 2012 sobre el mercado de trabajo. Entre las conclusiones, el banco emisor afirma que “los resultados preliminares no permiten observar cambios significativos”, y que “la intensidad de la destrucción de empleo ha seguido comportándose de manera semejante a como venía haciéndolo antes de 2012”.

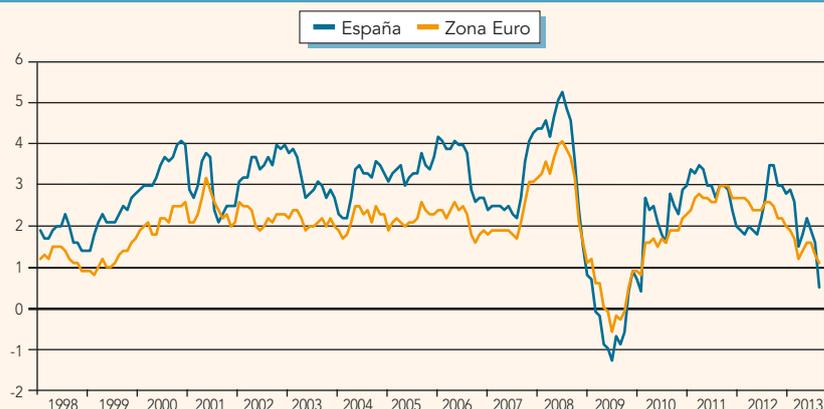
OCUPADOS EN EL SECTOR PRIVADO. ESPAÑA



Nota: Miles de personas. Series corregidas estacionalidad.

Fuente: EPA (INE); Secretaría General de Economía.

Gráfico 10. Índice de Precios al Consumo



NOTA: Tasas de variación interanual del IPC armonizado. A partir de 2011 los datos para España se calculan aplicando una nueva metodología establecida por la UE para el tratamiento de los artículos estacionales.

FUENTE: Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

En este contexto de moderadas tasas de inflación, los **salarios**, según refleja la Encuesta Trimestral de Coste Laboral del INE, disminuyen un 0,6% interanual en el conjunto de los sectores no agrarios en el segundo trimestre de 2013. Junto a ello, los datos de incremento salarial pactado en convenio hasta el mes de septiembre muestran una evolución también muy contenida, con una subida del 0,56%, casi la tercera parte que la registrada en el mismo mes del año anterior (1,47%). Este aumento medio pactado afecta a 3.719.130 trabajadores, que son los que se han acogido a convenio hasta el mes de septiembre, la menor cifra en este período desde que se tienen datos (1981), y que supone aproximadamente una tercera parte (34,2%) del total de asalariados del sector privado.

Por otro lado, y desde el punto de vista de las rentas que se generan en el proceso productivo, según la Contabilidad Nacional Trimestral de España del INE, la caída en el segundo trimestre de 2013 del PIB en términos nominales (-1%) viene determinada por la reducción de la remuneración de los asalariados (-5%), que suma cinco años de descensos, unida también a una caída de los impuestos netos sobre la producción y las importaciones (-1%); mientras, por el contrario, se eleva el excedente bruto de explotación y rentas mixtas, un 3% respecto al año anterior.

Por lo que se refiere a la **balanza de pagos**, y según los datos del Banco de España, en el conjunto de los siete primeros meses del año 2013 se registra superávit en la balanza por cuenta corriente y en la de capital.

Más específicamente, la balanza por cuenta corriente registra un superávit acumulado hasta el mes de julio de 82,2 millones de euros, en contraste con el déficit de 16.148,6 millones de euros registrado en el mismo período del año anterior. Esto se debe principalmente al notable descenso del déficit comercial (-82,9% interanual), así como a la disminución del saldo negativo de la balanza de rentas (-17,9%) y a la mejora del superávit de los servicios (6,2%), mientras que, aumenta el saldo deficitario de las transferencias corrientes (24,1%).

En cuanto a la cuenta de capital, acumula hasta julio un superávit de 4.405,4 millones de euros, casi el doble que en el mismo período del año anterior.

El saldo agregado de las cuentas corriente y de capital, que mide la capacidad o necesidad de financiación de la economía, registra en los siete primeros meses del año una capacidad de financiación de 4.487,6 millones de euros, en contraposición a la necesidad de financiación contabilizada en el mismo período del año anterior (-13.673,2 millones).

El coste salarial cae un 0,6%, interanual en el segundo trimestre.

Se registra superávit en la balanza por cuenta corriente y de capital.

La Administración Central registra hasta el mes de agosto un déficit equivalente al 4,09% del PIB en términos de contabilidad nacional.

Por último, la cuenta financiera, excluido los activos del Banco de España, originó unas entradas netas por valor de 38.632,8 millones de euros hasta julio, en contraste con los 242.428 millones de euros de salidas netas contabilizadas en el mismo período de 2012, debido, principalmente, a las entradas netas registradas por Otras inversiones y, en menor medida, por Inversiones directas y Derivados financieros, que en conjunto fueron muy superiores a las salidas netas registradas por Inversiones de cartera.

Respecto a la ejecución de las **Cuentas Públicas**, hasta el mes de agosto, y considerando el impacto de las ayudas de reestructuración del sistema bancario, el Estado presenta un déficit acumulado de 40.052 millones de euros, en términos de contabilidad nacional, equivalente al 3,9% del PIB. Junto a ello, los Organismos de la Administración Central registran un saldo negativo del 0,19% del PIB, de forma que la Administración Central acumula hasta agosto un déficit del 4,09% del PIB, por encima del objetivo fijado para el conjunto de 2013 (-3,8% del PIB). Sin considerar dichas ayudas el déficit se sitúa en el 3,82% del PIB.

Mientras, las Comunidades Autónomas contabilizan hasta agosto un déficit acumulado de 8.135 millones de euros, equivalente al 0,79% del PIB, aproximadamente la mitad del objetivo de estabilidad marcado para el conjunto del ejercicio (-1,3%).

Estos resultados se producen en un contexto de relajación de las tensiones en los **mercados financieros** a nivel internacional, favorecidos por el carácter acomodaticio de la política monetaria de los principales bancos centrales, que ha permitido una sustancial rebaja de la prima de riesgo española. No obstante, con algunos episodios perturbadores en las últimas semanas, como las incertidumbres políticas en Italia, el riesgo de intervención militar en Siria o el alcance del techo de deuda en Estados Unidos. Con todo, la prima de riesgo, medida por la diferencia entre la rentabilidad del bono a diez años español y el alemán, se sitúa en a finales de octubre en 230 puntos básicos, muy inferior a los niveles máximos alcanzados en 2012, momentos en los que el tipo del bono español a diez años llegó a superar la barrera del 7%, casi 600 puntos más que el bono alemán.

El comportamiento mostrado por la economía española en lo que va de año, en un contexto de mejora del entorno económico y financiero internacional, lleva a que las **previsiones** de los distintos organismos nacionales e internacionales apunten un menor ritmo de caída en el conjunto del año 2013 que en el precedente, recuperando tasas de crecimiento positivas para 2014. Concretamente, el Ministerio de Economía y Com-

Gráfico 11. Rendimiento del bono a diez años



NOTA: Rendimientos del bono a diez años.

FUENTE: Financial Times.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Recuadro 5. LA ECONOMÍA ESPAÑOLA SEGÚN EL FMI: LENTA RECUPERACIÓN Y PÉRDIDA DE CONVERGENCIA

El pasado 8 de octubre, el FMI hizo público su último informe sobre “Perspectivas de la economía mundial”. En este informe el FMI ha revisado ligeramente al alza la previsión de crecimiento de la economía española para el próximo año 2014, situándola en el 0,2%, dos décimas por encima de la anterior publicada en el mes de julio (0%). En cualquier caso, de las 188 economías para las que el FMI realiza previsiones, la economía española va a ser la séptima con menor tasa de crecimiento en 2014, situándose sólo por delante de la República Centroafricana (0,15%), San Marino (0%), Barbados (-1,1%), Eslovenia (-1,4%), Guinea Ecuatorial (-1,9%) y Chipre (-3,9%).

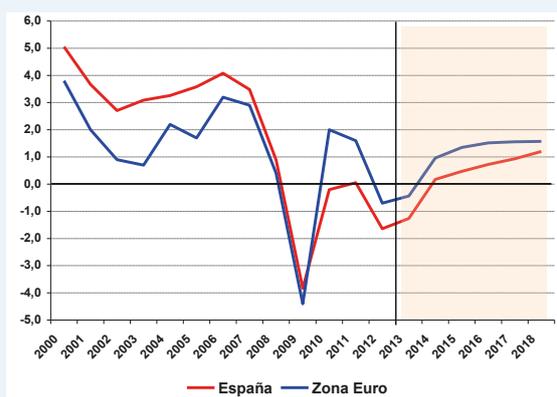
Este moderado crecimiento esperado para 2014 se irá acelerando muy ligeramente en años siguientes, contemplando el FMI en su último año del escenario de previsión, que es el año 2018, una tasa de crecimiento del 1,2%. De esta forma, el crecimiento medio en los próximos cinco años será del 0,7%, justo la mitad del que se espera para la Zona Euro (1,4%), por lo que supondrá una pérdida de convergencia con Europa.

Con esta senda de crecimiento del PIB previsto por el FMI, la economía española no volverá a alcanzar el nivel de PIB que tenía en 2008, en el inicio de la crisis, hasta casi diez años después, en el año 2017.

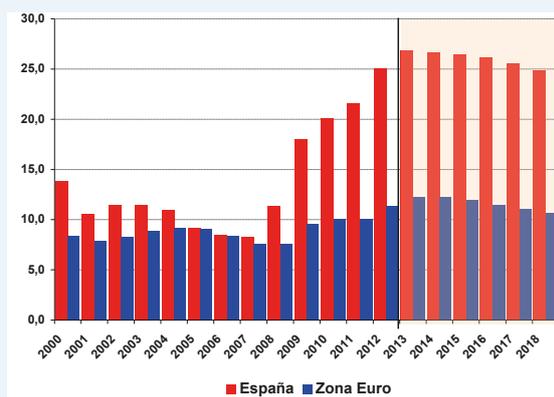
Esta débil senda de crecimiento que prevé el FMI para la economía española tendrá su repercusión en el mercado de trabajo, donde la tasa de paro española se va a mantener en niveles muy cercanos al 25% hasta 2018, con un diferencial de tasa de paro respecto a la media de la Zona Euro de más de diez puntos porcentuales. De esta forma, la tasa de paro sería más del doble de la prevista para la Eurozona en todo el horizonte de previsión.

El FMI considera en su informe que las prioridades para las economías de la Zona Euro consisten en afianzar el crecimiento y, al mismo tiempo, asegurar la estabilidad financiera. Para ello ve necesario: culminar el saneamiento de los balances bancarios; reforzar la arquitectura del sector financiero con una unión bancaria más completa; ejercer una política monetaria que dé un respaldo adicional a corto plazo y permita revertir la debilidad del crecimiento, facilitando un adelanto de inversiones públicas que contrarreste el lastre que representa el endurecimiento planificado de la política fiscal; y emprender reformas que estimulen el crecimiento potencial y la competitividad. Recomendaciones todas ellas, que en el caso de la economía española cobran más relevancia, teniendo en cuenta que el ritmo de avance previsto es significativamente más lento que para el conjunto de las economías de la Eurozona y se va a retroceder en convergencia.

CRECIMIENTO REAL DEL PIB



TASA DE PARO



Nota: Para el PIB, variación anual en porcentaje. Para la tasa de paro, porcentaje de población parada sobre la activa. En ambos casos, datos observados hasta 2012, previsiones desde 2013.

Fuente: INE, Eurostat y FMI.

Las previsiones apuntan una moderación de la tendencia contractiva de la economía española en 2013, que recuperará tasas de crecimiento positivas en 2014.

petitividad, en el Proyecto de Ley de los Presupuestos Generales del Estado para 2014, contempla una caída real del PIB para el conjunto del año 2013 del 1,3%, estimación que coincide con la publicada por el FMI en su informe de octubre, y es algo más optimista que la contemplada por la OCDE y la Comisión Europea (-1,7% y -1,5%, respectivamente).

Esta evolución de la actividad se trasladará al mercado laboral, según el Ministerio de Economía y Competitividad, en una reducción del empleo del 3,4% en 2013, que si bien es 1,4 puntos más moderada que en el año anterior, situará la tasa de paro en el 26,6% de media en el año, un nuevo máximo histórico, siendo más elevadas las tasas de paro previstas por el FMI, la Comisión Europea y la OCDE (26,9%, 27% y 27,3%, respectivamente).

Respecto a los precios, el Ministerio de Economía y Competitividad estima un aumento interanual del deflactor del PIB del 1%. Por lo que a precios de consumo se refiere, la Comisión Europea y la OCDE estiman crecimientos del 1,5% en ambos casos y el FMI del 1,8%.

Y en cuanto a las finanzas públicas se refiere, el Ministerio de Economía y Competitividad estima que el déficit del conjunto de las Administraciones Públicas se va a situar en el 6,5% del PIB en 2013, en el objetivo establecido por la Comisión Europea y tres décimas menor que el registrado en el año anterior (-6,84% del PIB), previendo el FMI una cierta desviación respecto al objetivo (-6,7% del PIB).

Para 2014, todos los organismos coinciden en señalar que la economía española recuperará tasas de crecimiento positivas, previendo el Ministerio de Economía y Competitividad una tasa de crecimiento del PIB del 0,7%, dos décimas inferior a la que estima la Comisión Europea (0,9%), pero superior a la que prevén la OCDE y el FMI (0,4% y 0,2%, respectivamente).

Estas expectativas sobre la economía española se traducirán en el mercado laboral en una práctica estabilización del empleo y una ligera reducción de la tasa de paro, según las previsiones del Ministerio de Economía y Competitividad, Comisión Europea y FMI.

Cuadro 6. Economía Española. Previsiones macroeconómicas

	Ministerio de Economía y Competitividad		Comisión Europea		OCDE		FMI	
	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014
	PIB	-1,3	0,7	-1,5	0,9	-1,7	0,4	-1,3
Consumo Privado	-2,6	0,2	-3,1	-0,1	-3,0	-1,5	-2,8	-0,4
Empleo ⁽¹⁾	-3,4	-0,2	-3,4	0,0	-4,2	-1,6	-3,9	-0,7
Inflación ⁽²⁾	1,0	1,3	1,5	0,8	1,5	0,4	1,8	1,5
Tasa de paro ⁽³⁾	26,6	25,9	27,0	26,4	27,3	28,0	26,9	26,7

NOTAS: % variaciones interanuales, salvo indicación contraria.

(1) En términos de Contabilidad Nacional. Ministerio de Economía y Competitividad, Comisión Europea y OCDE: Empleo equivalente a tiempo completo.

(2) Ministerio de Economía y Competitividad: deflactor del PIB; Comisión Europea, OCDE y FMI: precios de consumo.

(3) % sobre población activa.

FUENTE: Ministerio de Economía y Competitividad (Septiembre 2013); Comisión Europea (Mayo 2013); OCDE (Mayo 2013); FMI (Octubre 2013).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Economía Andaluza

En un entorno de mejora prácticamente generalizada en las economías de la Zona Euro, y menor tensión en los mercados financieros, especialmente en los de deuda pública, la economía andaluza muestra una trayectoria de desaceleración del ritmo de caída en 2013.

El PIB generado por la economía andaluza registra en el segundo trimestre una práctica estabilización, siendo la caída en términos reales del 0,1% respecto al trimestre anterior, igual a la observada en el conjunto de la economía española. Este resultado confirma la trayectoria de contención del ritmo de descenso que se viene observando a lo largo del año, siendo esta caída intertrimestral dos décimas inferior a la del primer trimestre y la menor de los últimos dos años.

En términos interanuales, también se modera el ritmo de descenso del PIB, que cae un 1,7% en Andalucía en el segundo trimestre, siete décimas menos que en el trimestre precedente (-2,4%), siendo la menor caída de los últimos cinco trimestres, y prácticamente igualando la registrada a nivel nacional (-1,6%).

Desde el lado de la oferta, la caída se explica por los sectores no agrarios (-1,9%), mientras que el primario recupera tasas de crecimiento positivas, tras los descensos mostrados desde principios de 2012.

Por el lado de la demanda, la moderación de la caída del PIB se explica por un comportamiento menos contractivo de la demanda regional, que resta 3,9 puntos, consecuencia del menor retroceso tanto del consumo como de la inversión en el segundo trimestre de 2013.

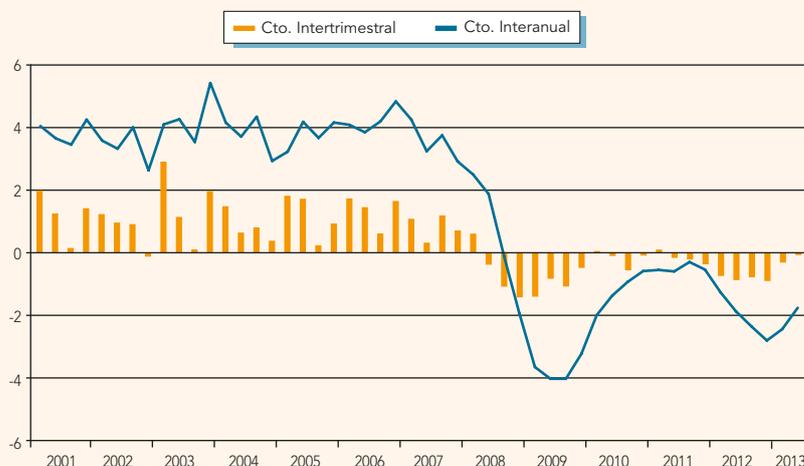
El comportamiento contractivo de la demanda interna ha sido parcialmente compensado por la vertiente externa, que reduce un punto su aportación positiva, hasta los 2,2 p.p., situándose una décima por encima de la contabilizada para el conjunto de la economía española, y sobre todo de la Zona Euro (0,6 p.p.).

Los resultados menos negativos de la actividad se han reflejado en el mercado laboral, donde se modera el ritmo de caída del empleo, en cualquier caso, registrándose tasas de paro muy elevadas. Todo ello, en un contexto de incremento de la productividad, (0,3%

La economía andaluza registra una práctica estabilización en el segundo trimestre (-0,1% intertrimestral).

La demanda regional disminuye su contribución negativa.

Gráfico 12. Producto interior bruto. Andalucía

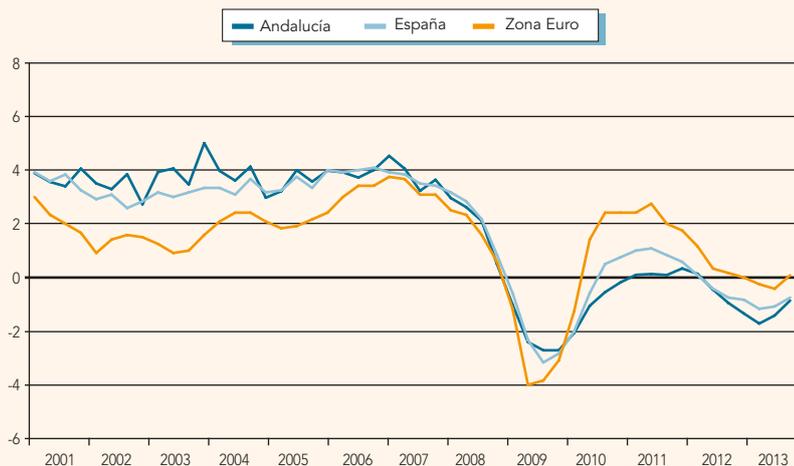


NOTA: Tasas de variación de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índices de volumen encadenados referencia 2008.

FUENTE: IECA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 13. Producto interior bruto a precios de mercado



NOTAS: Tasas de variación interanual de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario.
Índices de volumen encadenado; Andalucía y España referencia 2008; Zona Euro, referencia 2005.
Toda la serie de la Zona Euro en su composición actual (17 Estados miembros).
FUENTE: IECA; INE; Eurostat.
ELABORACION: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

El incremento de la productividad favorece la competitividad

interanual en términos reales en el segundo trimestre de 2013) manteniendo la trayectoria de crecimiento que se viene observando desde mediados de 2006, y que está favoreciendo que la economía andaluza siga mejorando en términos de competitividad.

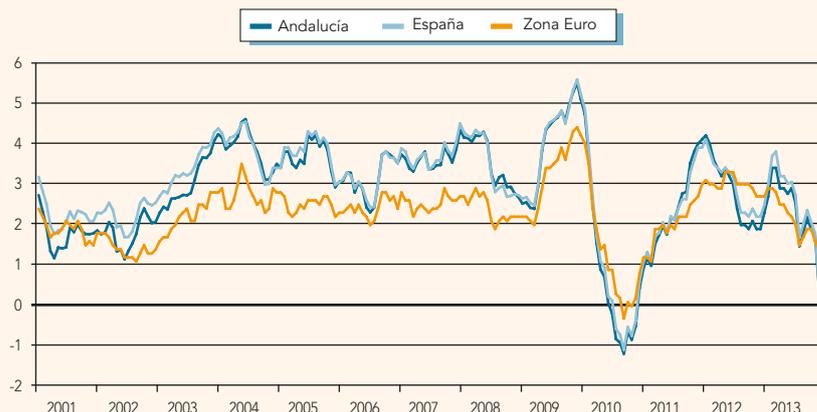
Estos resultados se producen en un contexto nominal en el que los precios registran una fuerte moderación del crecimiento en la segunda mitad del año, situándose la tasa de inflación en septiembre, última información disponible, en el 0,2% en Andalucía, 1,2 puntos inferior a la del mes anterior, con un diferencial favorable con España, donde la inflación

Cuadro 7. Crecimiento del PIB y sus componentes

	Tasas interanuales		Tasas intertrimestrales			
	2011	2012	IT 2013	IIT 2013	IT 2013	IIT 2013
Agricultura, ganadería y pesca	5,9	-11,5	-1,6	2,3	-0,6	2,2
Industria	-0,2	-1,0	-9,5	-6,0	-2,4	4,5
Construcción	-8,9	-9,0	-5,9	-5,8	-1,6	-1,7
Servicios	1,2	-0,2	-0,8	-0,7	0,2	-0,4
VAB a precios básicos	0,1	-1,7	-2,4	-1,7	-0,3	0,2
Impuestos netos sobre productos	-6,2	-5,0	-2,6	-1,9	0,4	-2,5
PIB a precios de mercado	-0,5	-2,0	-2,4	-1,7	-0,3	-0,1
Gasto en consumo final regional	-1,3	-3,5	-4,4	-3,0	-0,6	0,2
Gasto en consumo final de los hogares regional	-1,6	-3,0	-4,7	-3,3	-1,0	0,3
Gasto en consumo final de las AAPP e ISFLSH	-0,4	-4,9	-3,8	-2,5	0,3	-0,1
Formación bruta de capital	-7,1	-7,6	-7,7	-5,9	-0,6	-1,8
Demanda regional ⁽¹⁾	-2,8	-4,8	-5,5	-3,9	-	-
Exportaciones	8,6	3,0	4,8	2,4	3,9	1,4
Importaciones	1,5	-3,2	-2,4	-2,1	2,5	1,0

NOTAS: Tasas de variación interanual. Índices de volumen encadenado referencia 2008. Series corregidas de estacionalidad y efecto calendario.
(1) Aportación al crecimiento del PIB en puntos porcentuales.
FUENTE: IECA.
ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 14. Índice de precios al consumo



NOTAS: Tasas de variación interanual.

IPC armonizado Base 2005 para la Zona Euro-17.

IPC Base 2011 para Andalucía y España.

FUENTE: INE; Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

se sitúa en el 0,3%, y la Eurozona (1,1%). Esta contención de la inflación se debe al efecto comparativo de este mes con el mes de septiembre de 2012, cuando se produjo un aumento del tipo impositivo del IVA en España, de tal forma que el IPC a impuestos constantes, información que sólo se tiene para el ámbito nacional, aumenta un 0,3% interanual, igual que el IPC general, tras un año situado dos puntos por debajo.

En el tejido empresarial, entre los meses de enero y agosto, última información disponible, se han creado 8.278 sociedades mercantiles en términos netos (creadas-disueltas) en Andalucía, un 9,5% más que en el mismo período del año anterior, por encima del crecimiento observado de media a nivel nacional (8,1%).

Actividad productiva

El Valor Añadido Bruto (VAB) generado por el conjunto de los sectores productivos se ha reducido en términos reales un 1,7% interanual en el segundo trimestre, siete décimas menos que en el trimestre anterior, debido a la caída de los sectores no agrarios (-1,9%), mientras que el primario recupera tasas de crecimiento positivas, tras los descensos mostrados desde principios de 2012.

De esta forma, el **sector primario** aumenta un 2,3% interanual, en un contexto de caída en España (-1,2%) y en la Zona Euro (-1,8%).

Cuadro 8. Principales indicadores del Sector Primario. Andalucía

	2011	2012	2013	
			I	II
VAB (p.b.) (1)	5,9	-11,5	-1,6	2,3
Pesca comercializada en lonja (Tn)	0,8	5,7	-0,6	2,1
Población Ocupada	-6,0	-6,0	-13,9	6,1
Tasa de paro	39,6	43,1	44,4	43,5
Paro registrado (2)	11,6	33,8	41,7	35,8
Deflactor del VAB p.b.	-9,6	7,0	10,9	8,5

NOTAS: Tasas de variación interanual, salvo tasa de paro (en nivel).

(1) Índices de volumen encadenado, referencia 2008.

(2) Datos en el último mes de cada período.

FUENTES: IECA; Consejería de Agricultura, Pesca y Desarrollo Rural; INE; SPEE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Se crean 8.278 sociedades mercantiles en términos netos durante los ocho primeros meses del año.

El sector primario recupera tasas positivas en el segundo trimestre.

Recuadro 6. EXPORTACIONES ANDALUZAS DE PRODUCTOS DE TECNOLOGÍA AVANZADA

Según la metodología de la Estadística de Indicadores de Alta Tecnología del INE, la tecnología avanzada hace referencia a aquellos sectores o actividades que, dado su grado de complejidad, requieren un continuo esfuerzo en investigación y una sólida base tecnológica. Estos indicadores de tecnología avanzada constituyen además una herramienta de gran utilidad para el análisis de la competitividad y de las potencialidades de internacionalización de la economía.

Desde una perspectiva sectorial, y siguiendo la clasificación que utiliza el INE, a partir de los trabajos metodológicos de la OCDE, y las adaptaciones al ámbito europeo realizadas por Eurostat, se consideran sectores de tecnología alta: la fabricación de productos farmacéuticos, de productos informáticos, electrónicos y ópticos, y la construcción aeronáutica y espacial. Junto a ello, constituyen sectores de tecnología media-alta, industria química, fabricación de armas y municiones, fabricación de material y equipo eléctrico, de maquinaria y equipo, de vehículos de motor, remolques y semirremolques, de material de transporte distinto a la construcción naval, aeronáutica y espacial, y de instrumentos y suministros médicos y odontológicos.

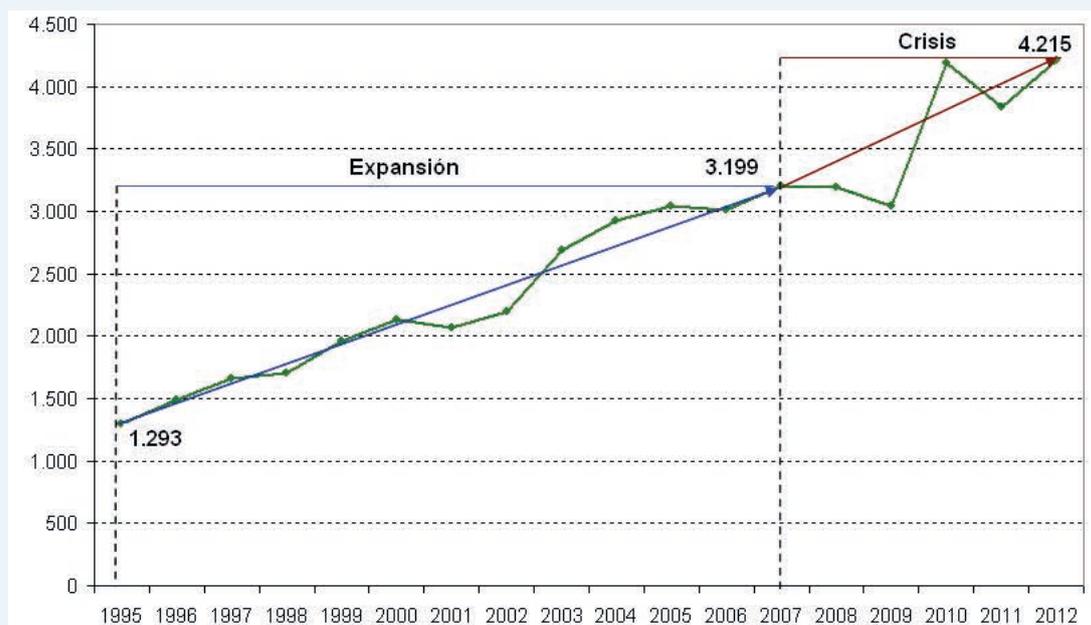
Como se observa en el gráfico adjunto, en los últimos años las exportaciones andaluzas de productos de alta y media-alta tecnología han experimentado un fuerte impulso, alcanzando en el año 2012, último ejercicio económico cerrado, un máximo histórico, con 4.215 millones de euros. Esta cifra representa casi la quinta parte (17,8%) del total exportado por Andalucía al extranjero en dicho año, y supone triplicar el valor que registraba a mediados de los noventa.

Entre los principales productos de tecnología avanzada exportados, destacan los de la industria química, que tras haberse multiplicado por 4,5 desde 1995, alcanzan un valor de 1.130 millones de euros en 2012, más de la cuarta parte (26,8%) del total exportado de tecnología avanzada. Le sigue la industria aeronáutica y espacial, con unas exportaciones de 1.068 millones de euros en 2012, casi tres veces más que en 1995, representando la cuarta parte (25,3%) del total exportado de estos productos de tecnología avanzada.

Cabe destacar además, que estas exportaciones de productos de tecnología avanzada en Andalucía superan las importaciones que se realizan de estos productos, de tal forma que la balanza comercial con el extranjero presenta una posición superavitaria, con +447 millones de euros en 2012, sobresaliendo especialmente el superávit de la industria aeronáutica y espacial (+717 millones de euros).

Los datos anteriores ponen de manifiesto el peso significativo que los productos de tecnología avanzada tienen en las exportaciones andaluzas, así como el dinamismo mostrado en los últimos años. Esto es el resultado de la apuesta por la I+D+i, y la internacionalización, como soportes del modelo de crecimiento de la economía andaluza.

EXPORTACIONES ANDALUZAS DE PRODUCTOS DE TECNOLOGÍA AVANZADA



Nota: Millones de euros.

Fuente: Ministerio de Economía y Competitividad, a partir de la clasificación del INE.

Por subsectores, y en lo que a la agricultura se refiere, según el Avance de Superficies y Producciones de la Consejería de Agricultura, Pesca y Desarrollo Rural, referido al mes de septiembre, se observan aumentos prácticamente generalizados, destacando la subida en el olivar, con crecimientos en la producción de aceite de oliva, que casi triplica su nivel con respecto al año anterior (178,6%) y en aceituna de almazara (143,4%). Asimismo, cereales, cítricos, leguminosas grano, cultivos industriales herbáceos, viñedo y flores y plantas ornamentales presentan aumentos de producción respecto a la campaña anterior.

En igual sentido apuntan los datos del subsector pesquero, con un aumento de la pesca comercializada en lonjas del 2,1% interanual en el segundo trimestre, confirmando esta tendencia positiva en el tercer trimestre (0,7%), último para el que se tiene información.

En el **sector industrial**, a pesar de registrar una caída en el segundo trimestre de 2013 (-6% interanual) superior a la media en España y la Zona Euro (-3,1% y -1,2%, respectivamente), la trayectoria es de recuperación, registrando en el segundo trimestre una tasa intertrimestral positiva del 4,5%, siendo este crecimiento especialmente acentuado en la industria manufacturera (6,4%).

En línea con este resultado, el Índice de Producción Industrial de Andalucía (IPIAN) modera su caída, con un descenso del 3,1% interanual en el segundo trimestre, debido a la recuperación de tasas de crecimiento positivas en la industria manufacturera (0,1%), así como de los bienes intermedios y de inversión (4,3% y 1,2% interanual, respectivamente).

Junto a ello, la Encuesta de Coyuntura Industrial (ECI), que elabora el Ministerio de Industria, Energía y Turismo, refleja un aumento en el grado de utilización de la capacidad productiva instalada en la industria en Andalucía, estimándose para el segundo trimestre un nivel del 58,5%, casi diez puntos superior al del trimestre anterior (49,7%).

El **sector de la construcción**, por su parte, prácticamente mantiene su trayectoria de ajuste, con una reducción real del VAB del 5,8% interanual, una décima inferior a la del trimestre anterior, en línea con la media nacional (-5,9%) y a la de la Zona Euro (-4,7% interanual).

Diferenciando por subsectores, en la edificación residencial, las viviendas terminadas en el segundo trimestre se cifran en 2.263, menos de la mitad que el mismo período del año anterior (-57% interanual), la cifra más baja en un trimestre desde que se tiene información (1979) y en un contexto de descenso prácticamente igual a nivel nacional (-48,2%). Esta caída es resultado de la reducción tanto en las de renta libre (-56,8% interanual) como en las de VPO, que se reducen un 57,9% interanual.

Se triplica la producción de aceite de oliva respecto a la campaña anterior.

Se mantiene la trayectoria de ajuste de la construcción.

Cuadro 9. Principales indicadores del Sector Industrial. Andalucía

	2011	2012	2013	
			I	II
VAB (p.b.) Ramas industriales ⁽¹⁾	-0,2	-1,0	-9,5	-6,0
IPIAN	-3,5	-6,3	-16,5	-3,1
Industria extractiva	-25,4	-35,2	-35,2	-29,3
Industria manufacturera	-3,0	-6,6	-16,4	0,1
Suministr energ eléct., gas, vapor y aire acond.	-1,6	1,4	-15,0	-20,0
Utilización Capacidad Productiva	69,6	56,6	49,7	58,5
Población Ocupada	-2,8	-6,7	-9,0	-6,7
Tasa de paro	13,2	15,8	16,6	13,6
Paro Registrado ⁽²⁾	6,1	7,8	0,5	-2,0
Defactor del VAB	4,9	1,6	3,6	2,1

NOTAS: Tasas de variación interanual, salvo tasa de paro y utilización capacidad productiva que están en nivel.

(1): Series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índices de volumen encadenados referencia 2008.

(2): Datos en el último mes de cada período.

FUENTES: IECA; Ministerio de Industria, Energía y Turismo; INE; SPEE.

ELABORACION: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Recuadro 7. COMPORTAMIENTO DE LAS PYMES INDUSTRIALES ANDALUZAS EN LA CRISIS

La crisis económica internacional que viene padeciendo la economía andaluza desde el año 2008 ha tenido como una de sus consecuencias la reducción del tejido empresarial. Según el Directorio Central de Empresas del INE, a 1 de enero de 2013, se contabilizan 471.521 empresas de los sectores no agrarios en Andalucía, un 9,8% menos que cinco años antes, descenso que también se observa en el conjunto nacional (-8,1%).

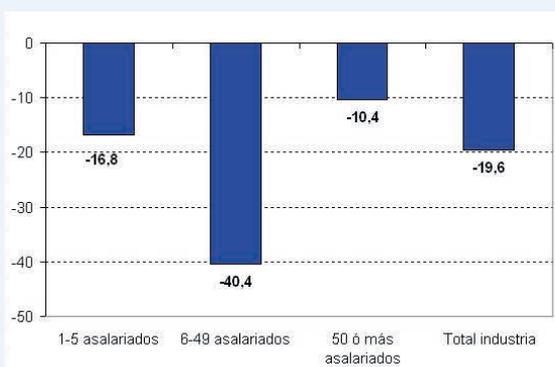
Diferenciando por sectores, el más afectado ha sido la construcción, que en los años previos de expansión, y alimentado por la burbuja inmobiliaria, había experimentado un sobredimensionamiento, triplicándose el número de empresas de la construcción entre 1995 y 2008, en un contexto en el que en el conjunto de sectores productivos el incremento había sido del 59%. Con la crisis, ha sido el sector que en mayor medida ha reducido el número de empresas, un 36,9% en estos cinco años. Le sigue la industria, con un descenso global del tejido empresarial del 19,6%, derivado en gran medida del efecto arrastre de la caída de la actividad en la construcción y el descenso del consumo de los hogares y de la inversión de las empresas. Mientras, en los servicios, la reducción ha sido más moderada, del 3,1%.

Centrando el análisis en el sector industrial, y considerando el tamaño de las empresas, las más afectadas han sido las pequeñas y medianas empresas (de entre 1 y 49 asalariados), que han experimentado una reducción acumulada en los últimos cinco años del 24,3%, más del doble de las de más de 50 asalariados (-10,4%), y por encima del descenso medio en el sector (-19,6%). Más concretamente, ha sido en el tramo de medianas empresas, entre 6 y 49 asalariados, donde el ajuste ha sido mayor, con una caída del 40,4%. Con todo, a 1 de enero de 2013 hay en Andalucía 17.309 pymes industriales, casi 5.000 menos que al inicio de la crisis. Estas pymes andaluzas presentan unos ratios de solvencia y autonomía financiera que en el tramo de dimensión intermedia (6 a 49 asalariados) son similares a los de las empresas de mayor dimensión, como se observa en el gráfico de la derecha.

Estas circunstancias ponen de manifiesto la necesidad de fomentar un aumento del tamaño empresarial, dado que son las empresas más dimensionadas, las que se encuentran en mejor posición financiera para hacer frente a situaciones económicas adversas, además de tener mayor capacidad exportadora, mayor productividad y más potencial innovador.

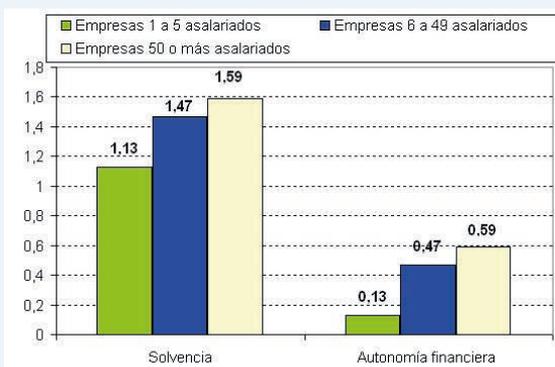
TEJIDO EMPRESARIAL INDUSTRIAL. ANDALUCÍA

EVOLUCIÓN EN LA CRISIS



NOTA: Tasas de variación entre 1/1/2008 y 1/1/2013
FUENTE: Directorio Central de Empresas (INE)

RATIOS FINANCIEROS



NOTAS: Solvencia= Activo total/Recurso ajenos.
Autonomía= Fondos propios/Pasivo exigible.
FUENTE: Central de Balances de Andalucía.

Cuadro 10. Principales indicadores del Sector Construcción. Andalucía

	2011	2012	2013	
			I	II
VAB (p.b.) ⁽¹⁾	-8,9	-9,0	-5,9	-5,8
Viviendas Terminadas	-41,7	-14,4	-54,8	-57,0
Transmisiones de derechos de propiedad	-12,6	-13,5	18,7	-7,0
Crédito hipotecario para la compra de viviendas	-30,1	-37,2	-21,5	-32,0
Precio del metro cuadrado de la vivienda libre	-5,8	-10,5	-6,7	-7,4
Licitación Oficial ⁽³⁾	-43,8	-50,4	-14,0	62,2
Población ocupada ⁽⁴⁾	-15,0	-25,5	-27,7	-16,3
Tasa de paro ⁽⁴⁾	34,0	39,2	39,7	37,2
Paro registrado ⁽⁵⁾	2,6	-6,3	-13,4	-17,0
Deflactor del VAB	-1,5	-2,9	-1,6	-2,5

*NOTAS: Tasas de variación interanual, salvo el dato de la tasa de paro que está en nivel.

(1) Índice de volumen encadenado, referencia 2008. Datos corregidos de estacionalidad y efecto calendario.

(2) Elaborado a partir de las estadísticas de viviendas iniciadas, periodificadas en función de su plazo teórico de ejecución.

(3) Sin información para las provincias de Almería y Cádiz en el primer trimestre de 2012.

(4) Cifras de licitación por fecha de anuncio en boletines oficiales.

(5) Datos en el último mes de cada período.

FUENTES: IECA; M° Fomento; Consejo Superior de Colegios de Arquitectos de España; SEOPAN; INE; SPEE.

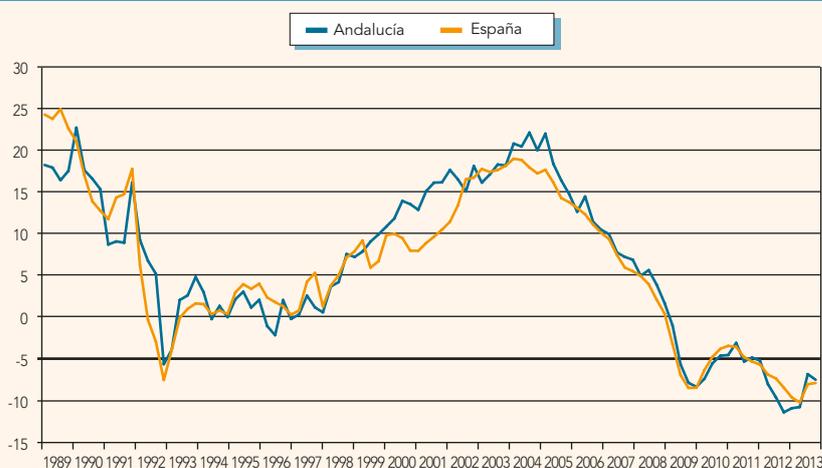
ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Desde el punto de vista de la demanda de viviendas, la Estadística de Transmisiones de Derechos de Propiedad del INE vuelve a registrar una contracción, con un descenso del 7% interanual, en el segundo trimestre exclusivamente por la caída en las de nueva construcción (-14,9% interanual), mientras que aumenta un 1,4% interanual en las de segunda mano, en un contexto de desaparición de la desgravación fiscal por compra de viviendas a partir de 2013 y aumento del IVA del 4% al 10% en la adquisición de vivienda nueva.

La contracción de la demanda lleva a que continúe el ajuste del precio de la vivienda, con una caída del precio del metro cuadrado de la vivienda libre en el segundo trimestre de 2013 del 7,4% interanual, según el Ministerio de Fomento, acumulando diecinueve trimestres de reducción.

El precio del metro cuadrado de vivienda libre acumula casi cinco años de reducción.

Gráfico 15. Precio del metro cuadrado de la vivienda libre



NOTAS: Tasas de variación interanual.

1989-1995: Base 1987; 1996-2013: Base 2005.

FUENTE: Ministerio de Fomento.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Las ramas de “información y comunicaciones” y “comercio, transporte y hostelería” presentan tasas de crecimiento positivas respecto al trimestre anterior.

De otro lado, en lo que a obra pública se refiere, los indicadores adelantados parecen indicar una cierta recuperación de la actividad. La licitación oficial aprobada por el conjunto de las administraciones públicas en Andalucía aumenta un 62,2% interanual entre los meses de abril a junio (-8,5% en España), siendo la comunidad autónoma donde más se ha licitado, con aumentos generalizados en todas las administraciones licitantes y por tipo de obra.

El **sector servicios** es el que registra un descenso menor, concretamente del 0,7% interanual en el segundo trimestre, una décima menos que en el anterior, y a la media en España (-0,8%), y en un entorno estancamiento en la Eurozona (0%).

Diferenciando por ramas, “actividades financieras y de seguros” es la que registra mayor caída (-4,5%), seguida de “actividades profesionales” (-2%), “comercio, transporte y hostelería” (-1,5%) “información y comunicaciones” (-1%), mientras que, por el contrario, las “actividades inmobiliarias” y “actividades artísticas y recreativas” registraron crecimientos positivos del 1% y 1,9%, respectivamente.

No obstante, en el perfil de evolución a lo largo del año destaca la recuperación de tasas intertrimestrales positivas en el segundo trimestre del año en las ramas de “información y comunicación” (1%) y “comercio, transporte y hostelería (0,1%)”. Más concretamente, en este subsector, y en lo que al turismo se refiere, la Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía (ECTA) cifra en 5.952.962 el número de turistas que ha visitado la región en el segundo trimestre, lo que supone una subida del 0,8% interanual, recuperándose de los descensos registrados en los dos trimestres anteriores.

Cuadro 11. Principales indicadores del Sector Servicios. Andalucía

	2011	2012	2013	
			I	II
VAB (p.b.) (1)	1,2	-0,2	-0,8	-0,7
- Comercio, transporte y hostelería	1,7	1,0	-1,6	-1,5
- Información y comunicaciones	-0,9	-1,6	-4,1	-1,0
- Actividades financieras y de seguros	-1,8	-2,9	-3,5	-4,5
- Actividades Inmobiliarias	1,8	0,6	0,8	1,0
- Actividades profesionales	0,8	-2,7	-2,0	-2,0
- Administración pública, sanidad y educación	1,5	-0,7	-0,1	-0,2
- Actividades artísticas, recreativas y otros servicios	-0,5	0,7	2,3	1,9
Índice de cifra de negocio	-3,7	-5,0	-6,9	-2,2
Número de turistas	2,3	-1,2	-0,8	0,8
Pernoctaciones hoteleras	3,4	-2,8	-2,2	1,3
- españoles	-3,4	-8,1	-2,9	-3,4
- extranjeros	12,8	3,5	-1,4	5,4
Índice de Precios Hoteleros (2)	-3,2	-3,4	2,4	-3,5
Población Ocupada	-1,2	-3,1	-2,6	-1,9
Tasa de paro	14,1	16,1	17,1	16,4
Paro Registrado (2)	8,2	22,3	17,7	13,2
Deflactor del VAB	0,2	-0,5	1,4	0,1

NOTAS: Tasas de variación interanual, salvo tasa de paro que está en nivel.

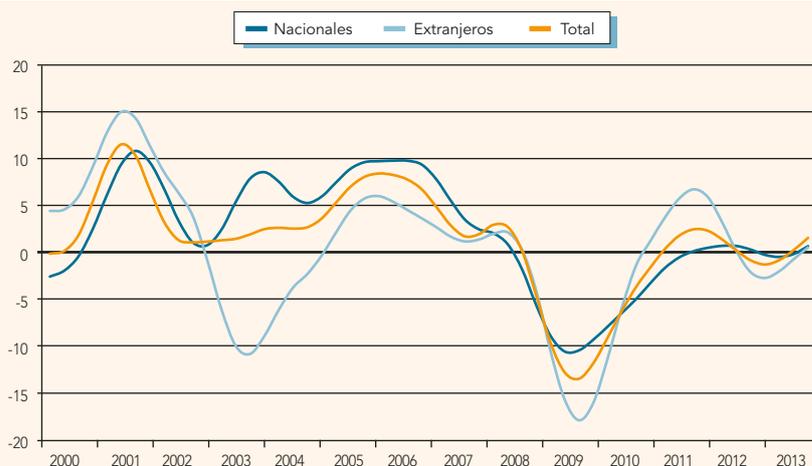
(1) Índices de volumen encadenados referencia 2008. Series corregidas de estacionalidad y efecto calendario.

(2) Datos del último mes de cada período.

FUENTE: IECA; INE; SPEE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 16. Número de turistas. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual de las series ciclo-tendencia.

Fuente: Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía (IECA).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Con la información más avanzada de la Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) del INE para el tercer trimestre, se tiene que el número de viajeros alojados en hoteles de Andalucía entre julio y septiembre de 2013 se sitúa en 4.346.913 personas, un 5,5% superior a los registrados durante el mismo período del año anterior, consecuencia de la subida tanto en el turismo nacional (6,7%), como en el extranjero (3,9%).

Y ello, en un contexto descenso en los precios hoteleros, que se viene dando desde abril de 2008, siendo la reducción en septiembre del 1,4% interanual.

Asimismo, se observa un incremento del turismo extrahotelero, tanto en alojamientos de turismo rural como en apartamentos, con subidas en el número de viajeros del 14,7% y 11,1% interanual, respectivamente, en el tercer trimestre.

Agregados de la demanda

Por el lado de la demanda, la moderación de la caída del PIB en el segundo trimestre (-1,7% interanual) se explica por un comportamiento menos contractivo de la demanda regional cuya aportación negativa se sitúa en 3,9 puntos, 1,7 puntos menos que en el trimestre precedente y similar a la media nacional. Esta contribución negativa de la demanda interna ha sido parcialmente compensada por la vertiente externa, que reduce un punto su aportación positiva, hasta los 2,2 p.p., situándose una décima por encima de la contabilizada para el conjunto de la economía española, y sobre todo de la Zona Euro (0,6 p.p.).

Distinguiendo por componentes de la demanda interna, tanto el consumo como la inversión moderan sus caídas en el segundo trimestre de 2013.

El gasto en **consumo** final regional registra una tasa intertrimestral positiva en el segundo trimestre (0,2%), lo que no sucedía desde principios de 2011, determinado por el aumento del consumo de los hogares (0,3%). Con todo, el balance del trimestre es de un descenso del 3% interanual, igual al observado de media en España y en un contexto de reducción más moderada en la Zona Euro (-0,4%), explicado por la caída del gasto realizado por los hogares (-3,3% interanual), en un entorno de fuerte reducción de la remuneración de asalariados (-5,1% interanual), principal recurso de los hogares para consumir. Igualmente cae el gasto en consumo final de las Administraciones Públicas e Instituciones sin Fines de Lucro al Servicio de los Hogares (-2,5%), en el marco del proceso de consolidación fiscal.

El turismo presenta un balance positivo en el tercer trimestre.

El consumo final regional aumenta respecto al trimestre anterior por primera vez desde principios de 2011.

Cuadro 12. Indicadores de demanda. Andalucía

	2011	2012	2013	
			I	II
CONSUMO PRIVADO				
IPIAN bienes de consumo	-3,9	-6,0	-24,2	-4,4
Población ocupada total	-2,9	-5,3	-5,8	-2,7
Matriculación de turismos	-29,8	-17,2	-16,8	3,4
Consumo de gasolina	-7,5	-8,5	-13,7	-7,5
Consumo de gasóleo	-5,1	-8,5	-11,2	-4,1
Recaudación por IVA	-5,3	3,6	-9,4	-13,2
Índice de comercio al por menor	-3,6	-5,3	-6,7	-2,1
Índice de ventas en grandes superficies:				
- Precios corrientes	-6,5	-8,8	-9,4	-5,1
- Precios constantes	-10,2	-11,3	-11,9	-6,7
Importación de bienes de consumo	2,5	-11,7	-4,8	2,1
INVERSIÓN				
IPIAN bienes de equipo	-10,0	-12,7	-6,3	1,2
Matriculación de vehículos de carga	-16,6	-24,5	-16,5	-6,4
VABpb de la construcción ⁽¹⁾	-8,9	-9,0	-5,9	-5,8
Licitación Oficial ⁽²⁾	-43,8	-50,4	-14,0	62,2
Crédito al sector privado ⁽³⁾	-5,3	-10,0	-11,4	-11,7
Importación de bienes de capital	-7,3	-0,6	-12,7	2,9

NOTAS: Tasas de variación interanual.

(1) Índices de volumen encadenados referencia 2008. Datos corregidos de estacionalidad y efecto calendario.

(2) Cifras de licitación por fecha de anuncio en boletines.

(3) Las tasas de variación anuales corresponden a las del último trimestre del año.

FUENTE: IECA; INE; Extenda; M^o Interior; M^o Economía y Hacienda; SEOPAN; Banco de España.

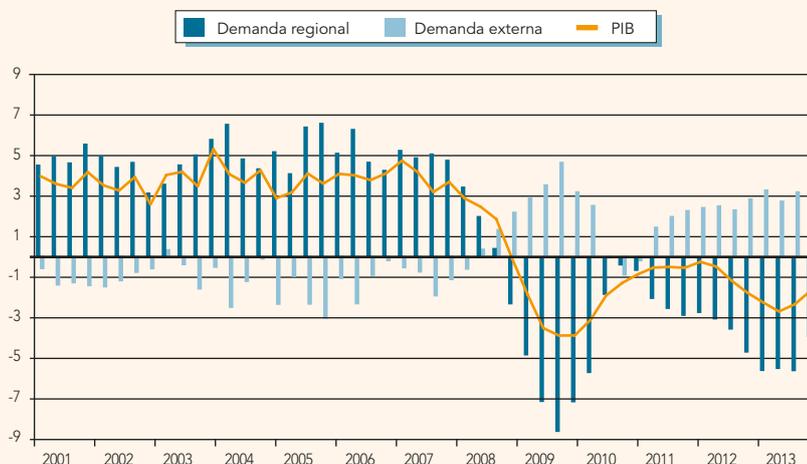
ELABORACION: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

En cuanto a la **inversión**, la formación bruta de capital también modera su trayectoria de caída descendiendo un 5,9% interanual, lo que supone 1,8 puntos menos que en el primer trimestre de 2013, en un entorno igualmente contractivo a nivel nacional (-6,3%) y en la Zona Euro (-4,6%).

El sector exterior aporta 2,2 puntos al crecimiento del PIB.

Desde la perspectiva de la **vertiente externa**, el sector exterior modera un punto su aportación positiva al crecimiento del PIB (2,2 puntos), situándose una décima por encima de la contribución media nacional y sobre todo de la Zona Euro (0,6 puntos), reflejo del esfuerzo de internacionalización que están llevando a cabo las empresas andaluzas. Este resultado

Gráfico 17. Contribución al crecimiento del PIB de la demanda regional y externa. Andalucía

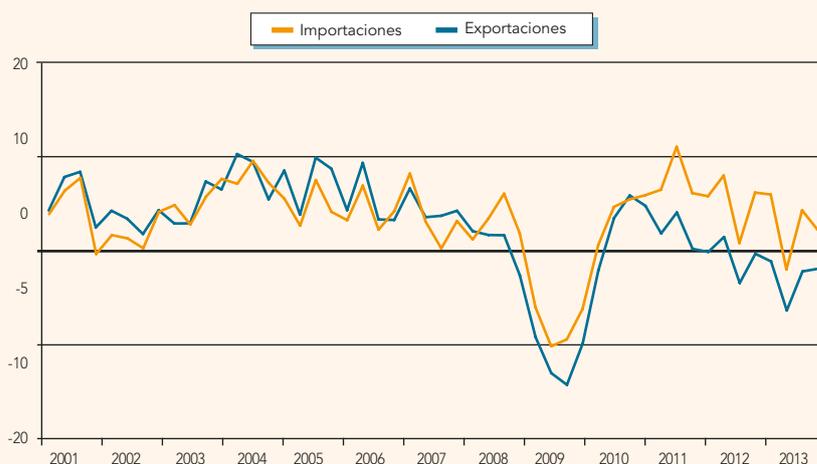


NOTA: Puntos porcentuales. Índices de volumen encadenados referencia 2008.

FUENTE: IECA.

ELABORACION: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 18. Comercio exterior de bienes y servicios. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índices de volumen encadenado referencia 2008.

FUENTE: IECA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

viene determinado por un crecimiento de las exportaciones de bienes y servicios del 2,4% interanual y una caída de las importaciones del 2,1% interanual.

Sector exterior

La economía andaluza sigue mostrando un fuerte dinamismo de los intercambios comerciales de bienes con el extranjero, así como con el resto de comunidades autónomas de España.

Comercio interregional

Conforme a los datos de comercio interregional en España, realizados por el Centro de Predicción Económica (CEPREDE) en el marco del proyecto C-interreg, el comercio de bienes de Andalucía con el resto de CC.AA. presenta un superávit de 2.322,3 millones de euros en el segundo trimestre de 2013, un 31,6% superior al observado en el mismo período del año anterior.

Este saldo positivo ha sido resultado de unas exportaciones de bienes al resto de regiones españolas por valor de 8.477,1 millones de euros y unas importaciones de 6.154,8 millones de euros, registrando un mayor crecimiento las exportaciones (7,7% interanual) que las importaciones (0,8%), y en contraste con la caída del comercio interregional del conjunto de las CC.AA. (-3%).

Las exportaciones al resto de España crecen un 7,7% en el segundo trimestre, en contraste con la caída (-3%) en el conjunto de CC.AA.

Cuadro 13. Comercio de bienes de Andalucía con el resto de España

				2013	
		2011	2012	I	II
% Interanual	Exportaciones	21,9	5,1	-4,8	7,7
	Importaciones	-3,8	2,1	-4,7	0,8
Millones de euros	Exportaciones	29.298,6	30.799,9	7.660,4	8.477,1
	Importaciones	23.557,7	24.049,7	5.866,4	6.154,8
	Saldo	5.740,9	6.750,2	1.793,9	2.322,3

FUENTE: C-interreg (CEPREDE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Dicho superávit comercial con el resto de España de la economía andaluza en el segundo trimestre del año representa el 6,6% del PIB generado por la región, y compensa el déficit de intercambios comerciales con el extranjero que presenta la economía andaluza en términos de aduanas (-936,9 millones de euros).

Comercio internacional

Según datos de la Agencia Andaluza de Promoción Exterior (EXTENDA), las exportaciones atenúan en el segundo trimestre de 2013 su ritmo de crecimiento nominal, mientras que las importaciones pasan a registrar un ligero incremento, tras dos trimestres de caída.

En concreto, exportaciones e importaciones de bienes crecen globalmente un 2,5% interanual, en un contexto de descenso nominal del PIB (-1,1%). Con ello, el grado de apertura de la economía andaluza (suma de importaciones y exportaciones respecto al PIB) se sitúa en el 41%, 1,3 puntos más elevado que en el mismo período del año anterior.

En el segundo trimestre de 2013 las exportaciones alcanzan los 6.954,9 millones de euros, su nivel más alto en igual período desde que se tienen datos y un 4,6% superior al del mismo período del año anterior. Y en cuanto a las importaciones, vuelven a registrar tasas positivas (0,7% interanual), tras dos trimestres de descenso, resultando similar al incremento contabilizado en España (0,6%).

En conjunto, se registra un déficit comercial con el extranjero en el segundo trimestre del año de 936,9 millones de euros, un 21,2% menor al registrado en el mismo período del año anterior (-1.188,5 millones de euros) y que representa el 2,6% del PIB generado en la región. Este déficit viene determinado por el componente energético (-3.654 millones de euros), mientras que se registra un superávit comercial no energético de 2.717,2 millones de euros, un 17,4% mayor que en el mismo período del año precedente, el más elevado de todas las comunidades autónomas y que representa la tercera parte (33,8%) del de la economía española en su conjunto (8.044,8 millones de euros). Dicho superávit es resultado del crecimiento de las exportaciones no energéticas del 6% interanual, mientras que se reducen dichas importaciones (-2,7%).

El grado de apertura de la economía andaluza se sitúa en el 41%.

En el comercio con el extranjero se registra un superávit no energético de 2.717,2 millones de euros en el segundo trimestre del año.

Cuadro 14. Comercio de bienes de Andalucía con el extranjero

				2013	
		2011	2012	I	II
Tasas de variación interanual	EXPORTACIONES				
	Energéticas	62,9	34,6	-9,6	-0,9
	No energéticas	16,6	4,1	22,2	6,0
	Totales	22,3	9,1	16,6	4,6
	IMPORTACIONES				
	Energéticas	42,6	14,8	-10,2	2,9
No energéticas	9,2	-5,1	-2,4	-2,7	
Totales	26,3	6,4	-7,3	0,7	
Millones de euros	EXPORTACIONES				
	Energéticas	3.775,1	5.082,1	996,5	1.293,1
	No energéticas	19.186,4	19.972,7	6.201,8	5.661,8
	Totales	22.961,4	25.054,8	7.198,3	6.954,9
	IMPORTACIONES				
	Energéticas	16.958,8	19.460,7	4.735,7	4.947,2
	No energéticas	12.417,2	11.785,0	2.943,0	2.944,6
	Totales	29.376,0	31.245,6	7.678,7	7.891,8
	SALDO				
	Energético	-13.183,8	-14.378,5	-3.739,2	-3.654,0
No energético	6.769,2	8.187,7	3.258,8	2.717,2	
Total	-6.414,6	-6.190,8	-480,4	-936,9	

FUENTE: Extenda; Ministerio de Economía y Competitividad.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Recuadro 8. MERCADOS DE EXPORTACIÓN CON POTENCIAL DE CRECIMIENTO PARA ANDALUCÍA

En los últimos años de crisis económica, Andalucía ha experimentado un fuerte proceso de internacionalización y apertura exterior, con un aumento de las exportaciones del 57% entre 2007 y 2012, superior al experimentado por el comercio mundial (31,2%). Este incremento de las exportaciones se ha producido junto con una diversificación de mercados, de forma que actualmente Andalucía exporta a la práctica totalidad de países del mundo.

Es posible establecer una clasificación de los mercados de exportación de Andalucía, diferenciando entre mercados maduros y aquellos que tienen potencial de crecimiento. El cuadro adjunto muestra, en base a la información que proporciona el Fondo Monetario Internacional (FMI), una clasificación de países y áreas económicas mundiales diferenciando entre economías avanzadas, y economías emergentes y en desarrollo. En la primera columna se recoge el peso que cada uno tiene en el PIB mundial, y en la segunda el peso que tienen en el total de las exportaciones andaluzas. Se ha considerado “mercado maduro” el destino de exportación de Andalucía con un peso en el PIB mundial inferior al que tiene en el total de dichas exportaciones, y “mercado con potencial de crecimiento” aquel cuyo peso en las exportaciones es inferior a su peso en el PIB. El carácter de mercado con potencial de crecimiento de un destino se puede ver reforzado si, además, el crecimiento económico previsto para los próximos cinco años, está por encima de la media mundial.

De esta forma, mercados maduros para las exportaciones andaluzas son actualmente las economías avanzadas de Europa, y en las economías emergentes y en desarrollo, Europa Central y Oriental, Oriente Medio y Norte de África. El resto de mercados presentan potencial de crecimiento: en las economías avanzadas, destacan Estados Unidos, Japón, y Canadá; y en las emergentes, la Comunidad de Estados Independientes (Rusia, Kazajistán, Ucrania,...), Asia en desarrollo, Latinoamérica y Caribe, y África Subsahariana. En estos mercados con potencialidad de crecimiento, cobran especial interés las economías asiáticas en desarrollo, particularmente China, India y la Asociación de Naciones del Sudeste Asiático (Filipinas, Indonesia, Malasia, Tailandia y Vietnam), así como el África Subsahariana, por presentar previsiones de crecimiento para los próximos cinco años varios puntos por encima del crecimiento medio anual previsto.

A la luz de esta caracterización, la estrategia para seguir profundizando en la internacionalización de la economía andaluza debe orientarse, de un lado, hacia la consolidación de los mercados maduros y, de otro, y con especial interés, a la ampliación de cuotas en los mercados con potencial de crecimiento, poniendo mayor énfasis en los que presentarán mayores tasas de crecimiento económico en los próximos años.

CARACTERIZACIÓN DE LOS MERCADOS DE EXPORTACIÓN DE ANDALUCÍA

	Peso en el PIB mundial % Año 2012	Peso en las exportaciones andaluzas % Año 2012	Mercados ⁽¹⁾	Crecimiento económico anual previsto 2013-2018
Economías avanzadas	50,1	57,9	Maduro	2,3
Estados Unidos	18,9	6,9	Con potencial de crecimiento	3,0
Unión Europea	19,4	51,1	Maduro	1,4
Zona Euro	13,7	39,7	Maduro	1,2
Alemania	3,8	7,7	Maduro	1,2
Francia	2,7	9,2	Maduro	1,3
Italia	2,2	7,6	Maduro	0,7
Japón	5,6	1,5	Con potencial de crecimiento	1,3
Reino Unido	2,8	4,6	Maduro	1,8
Canadá	1,8	0,6	Con potencial de crecimiento	2,2
Economías emergentes y en desarrollo	49,9	31,0	Con potencial de crecimiento	5,9
Europa Central y Oriental	3,4	7,7	Maduro	3,2
Comunidad de Estados Independientes	4,3	0,9	Con potencial de crecimiento	3,9
Rusia	3,0	0,6	Con potencial de crecimiento	3,6
Asia en desarrollo	25,1	3,2	Con potencial de crecimiento	7,5
China	14,9	1,8	Con potencial de crecimiento	8,4
India	5,6	0,3	Con potencial de crecimiento	6,5
ASEAN-5⁽¹⁾	3,7	1,0	Con potencial de crecimiento	5,6
Latinoamérica y Caribe	8,7	5,9	Con potencial de crecimiento	3,8
Brasil	2,8	1,3	Con potencial de crecimiento	3,9
México	2,1	1,2	Con potencial de crecimiento	3,3
Oriente Medio y Norte de África	5,8	10,3	Maduro	4,1
África Subsahariana	2,5	1,9	Con potencial de crecimiento	5,7
Resto⁽²⁾	0,0	11,0	-	-
MUNDO	100,0	100,0	-	4,2

Notas: ⁽¹⁾Se ha considerado mercado maduro aquel cuyo peso en las exportaciones andaluzas es igual o superior a su peso en el PIB mundial.

⁽¹⁾ Asociación de Naciones del Sudeste Asiático: Filipinas, Indonesia, Malasia, Tailandia y Vietnam.

⁽²⁾ Recoge fundamentalmente avituallamiento y territorios no determinados, y Gibraltar.

Fuente: FMI (abril 2013); Ministerio de Economía y Competitividad.

Este incremento nominal de los intercambios comerciales con el extranjero en el segundo trimestre del año se produce en un contexto de aumento de los precios de las exportaciones (3,1% interanual) y de caída en las importaciones (-3,4%), según el Índice de Valor Unitario. Ello determina que, en términos reales, una vez descontado el efecto de los precios, las ventas al extranjero aumenten un 1,5% mientras que las compras crecen un 4,2%.

Diferenciando por secciones del arancel, en términos nominales y en cuanto a las exportaciones se refiere, el incremento más significativo tiene lugar en “productos del reino vegetal”, que, concentrando el 19,4% del total de ventas al extranjero, aumenta un 24,6% interanual. Asimismo, destacan por su importancia en el volumen total de exportaciones el crecimiento en “material eléctrico, aparatos de imagen y sonido” (49,5%), “material de transporte” (16%) e “Industria alimentaria; bebidas y tabacos” (6,8%).

Por su parte, en las importaciones destaca el aumento en “productos minerales”, donde se incluye el crudo de petróleo, que, concentrando más de las dos terceras partes (68,3%) del total de compras al extranjero, crece un 3% en términos nominales. Otras secciones representativas que también destacan por sus incrementos son “material de transporte” (44%) e “industria alimentaria; bebidas y tabacos” (12,7%). Asimismo, sobresalen los descensos en “productos de las industrias químicas y conexas” (-34,1%), “metales comunes y sus manufacturas” (-7%) y “productos del reino vegetal” (-5,7%).

Las exportaciones a la UE aumentan un 15,4% interanual.

Por áreas geográficas, y según el destino de las exportaciones, destaca el crecimiento de las dirigidas a países de la UE-28, que representando más de la mitad del total, aumentan un 15,4%.

Cuadro 15. Origen y destino del comercio internacional de Andalucía

	Tasas de variación interanual				Millones €	% s/total
	2011	2012	2013		2013	2013
			I	II	II	II
EXPORTACIONES A:						
OPEP	107,5	-0,2	31,2	-15,9	421,0	6,1
OCDE	8,3	6,3	-6,7	14,8	4.558,7	65,5
China	68,5	-13,4	2,9	14,2	123,8	1,8
Japón	44,2	-7,1	-45,4	-30,8	81,3	1,2
EE.UU.	84,5	16,8	-41,1	-19,7	267,2	3,8
Zona Euro	4,4	4,8	1,3	20,7	3.110,0	44,7
UE-28	10,7	3,9	2,6	15,4	4.002,2	57,5
TOTAL	22,3	9,1	16,6	4,6	6.954,9	100,0
IMPORTACIONES DE:						
OPEP	48,8	12,1	-14,3	-3,4	3.681,0	46,6
OCDE	6,8	3,6	5,9	-0,6	2.279,1	28,9
China	-9,9	-9,3	-14,7	-8,5	141,7	1,8
Japón	-37,3	-1,0	44,2	11,1	12,3	0,2
EE.UU.	15,0	29,1	12,8	-4,6	258,7	3,3
Zona Euro	-3,3	-9,8	0,1	2,1	1.187,6	15,0
UE-28	2,1	-9,5	-2,0	-0,3	1.437,6	18,2
TOTAL	26,3	6,4	-7,3	0,7	7.891,8	100,0

FUENTE: Ministerio de Economía y Competitividad.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Y respecto a las importaciones, destaca el descenso de las provenientes de los países de la OPEP, que representando casi la mitad de las importaciones totales, registran una reducción del 3,4%, en un contexto de descenso del precio de barril de petróleo Brent del 5,5% interanual, mientras que las provenientes de la UE-27 se mantienen prácticamente constantes (-0,3%), y aumentan las compras a Japón (11,1%).

Mercado de trabajo

En lo que va transcurrido del año 2013, se modera el perfil de caída del empleo y de aumento del número de parados, continuando, en cualquier caso, la tasa de paro en niveles muy elevados.

El empleo modera su ritmo de caída en 2013.

De acuerdo con la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía (CRTA), el empleo disminuye un 2% interanual en el segundo trimestre del año 2,7 puntos menos que en el trimestre anterior, siendo la caída generalizada en las distintas ramas de actividad, excepto en el primario.

En el mismo sentido, la Encuesta de Población Activa (EPA) muestra, según la última información disponible, referida al tercer trimestre de 2013, una reducción de la población ocupada del 2,5% interanual, dos décimas más moderada que en el trimestre precedente, lo que supone el ritmo de caída más bajo desde el cuarto trimestre de 2010, y en un contexto de mayor descenso en España (-2,9%). Con todo, el número de ocupados en Andalucía se sitúa en 2.532.300 personas, 52.300 personas menos que el trimestre anterior, representando el 15,1% del total nacional.

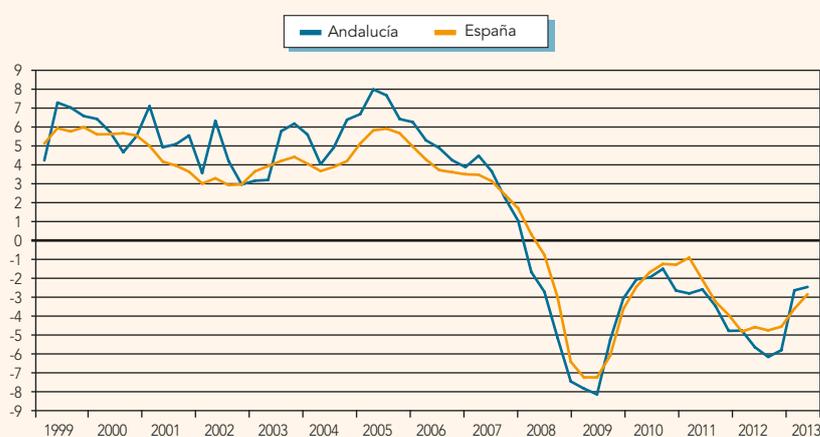
Este descenso del empleo según la EPA ha afectado con mayor intensidad a las mujeres, a la población más joven, a los que tienen menor nivel de estudios, entre otros, a los trabajadores del sector público y a los asalariados con contrato temporal. Por el contrario, aumentan los trabajadores por cuenta propia y los ocupados a tiempo parcial.

A un mayor nivel de detalle, y distinguiendo por sexo, la caída de la ocupación ha sido superior en las mujeres (-4,5% interanual), que en los hombres (-0,9%). Con ello, la participación de las mujeres en el total de ocupados en el mercado laboral se sitúa en el 43,5%.

Si se diferencia por grupos de edad, los más jóvenes (menores de 25 años) siguen siendo el colectivo más afectado por la caída del empleo, con una disminución de la ocupación del 21,2% interanual, siendo inferior la reducción del empleo entre la población de 25 años o más (-1,4%).

La caída del empleo afecta sobre todo a los más jóvenes

Gráfico 19. Población ocupada



NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 16. Indicadores del Mercado de Trabajo. Andalucía-España

	3º Trimestre 2013		Variaciones interanuales			
	Andalucía	España	Absolutas		Relativas (%)	
			Andalucía	España	Andalucía	España
Población 16 años o más	6.797,6	38.141,1	-6,1	-279,2	-0,1	-0,7
Activos	3.979,6	22.728,0	-41,7	-370,4	-1,0	-1,6
Ocupados (1)	2.532,3	16.823,2	-64,7	-497,1	-2,5	-2,9
Agricultura	155,6	705,6	-3,4	-14,8	-2,1	-2,1
Industria	217,9	2.280,2	-15,7	-161,8	-6,7	-6,6
Construcción	139,3	1.013,5	-5,4	-123,3	-3,7	-10,8
Servicios	2.019,5	12.823,8	-40,2	-197,4	-2,0	-1,5
Parados	1.447,3	5.904,7	23,1	126,6	1,6	2,2
Tasa de Actividad ⁽²⁾	58,54	59,59	-0,6	-0,5	-	-
Tasa de Paro ⁽³⁾	36,37	25,98	1,0	1,0	-	-

NOTAS: miles de personas, salvo indicación contraria.

(1) Datos por sectores según CNAE-09.

(2) % sobre población 16 años o más.

(3) % sobre población activa.

FUENTE: EPA (INE).

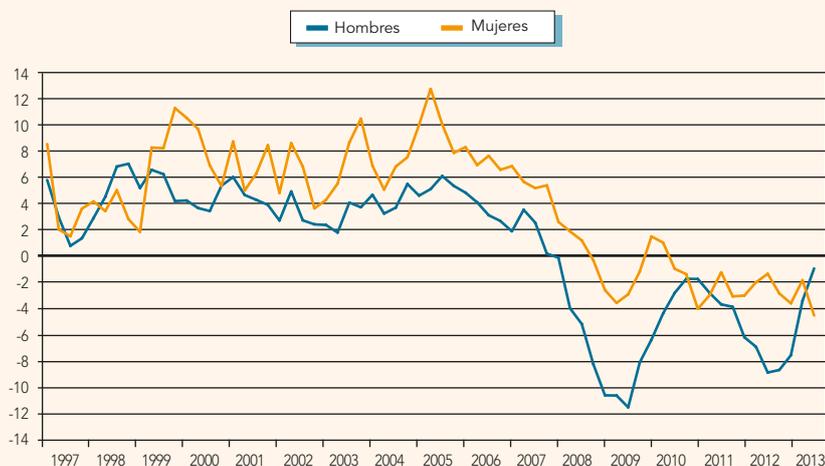
ELABORACION: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

El comportamiento del empleo mejora conforme aumenta la cualificación.

Según el nivel de estudios, el comportamiento del empleo es mejor cuanto mayor es la cualificación de la población. Así, se contabiliza una caída del empleo del 24,1% interanual entre la población que no posee estudios, del 4,7% entre los que solo tienen estudios primarios y del 2,2% en la población alcanza los estudios secundarios, siendo este último grupo el más numerosos (más del 60% del total). Con el descenso más moderado, se sitúan los trabajadores que poseen estudios universitarios registran una reducción de la ocupación del 0,3%.

De acuerdo con la situación profesional, se modera dos décimas la caída de la ocupación de la población asalariada (-3,9% interanual), siendo superior el descenso en el empleo temporal (-5,7%) que en el empleo indefinido (-3,1%). En el lado opuesto, crece el nú-

Gráfico 20. Población ocupada según sexo. Andalucía

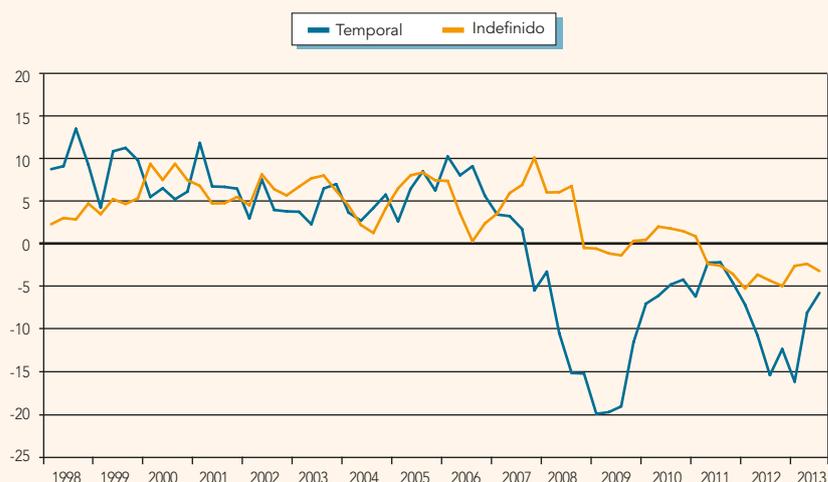


NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 21. Población asalariada según tipo de contrato. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

mero de ocupados que trabajan por cuenta propia (3,6%), aumentando los empresarios sin asalariados o trabajadores independientes un 5,4% respecto al tercer trimestre de 2012.

Por sectores económicos la caída es generalizada, especialmente en el sector industrial (-6,7% interanual). El resto de ramas contabilizan descensos más moderados: construcción (-3,7%), rama primaria (-2,1%) y servicios (-2%).

Aumenta el número de empresarios sin asalariados o trabajadores independientes por tercer trimestre consecutivo.

Cuadro 17. Indicadores del Mercado de Trabajo. Andalucía

	2011	2012	2013		
			I	II	III
Población 16 años o más	0,4	0,2	0,0	0,0	-0,1
Activos	0,5	0,7	-0,3	0,2	-1,0
Ocupados	-2,9	-5,3	-5,8	-2,7	-2,5
Agricultura	-6,0	-6,0	-13,9	6,1	-2,1
Industria	-2,8	-6,7	-9,0	-6,7	-6,7
Construcción	-15,0	-25,5	-27,7	-16,3	-3,7
Servicios	-1,2	-3,1	-2,6	-1,9	-2,0
Parados	9,1	14,7	10,8	5,7	1,6
Agricultura	14,6	8,6	8,5	1,4	0,8
Industria	2,2	15,0	14,8	-16,3	-17,0
Construcción	-17,0	-6,6	-19,4	-26,4	-21,4
Servicios	6,5	13,5	3,0	-0,4	-1,2
No Clasificados	16,9	20,8	21,0	16,6	7,8
Tasa de Actividad ⁽¹⁾	58,8	59,1	58,8	59,2	58,5
Tasa de Paro ⁽²⁾	30,4	34,6	36,9	35,8	36,4
Trab. afiliados S.S. en alta laboral ^{(3) (4)}	-1,2	-5,6	-5,7	-5,2	-4,0
Paro Registrado ^{(3) (5)}	7,2	11,8	6,6	3,8	-0,5

NOTAS: Tasas de variación interanual.

(1) % sobre población 16 años o más.

(2) % sobre población activa.

(3) Datos en el último mes de cada período.

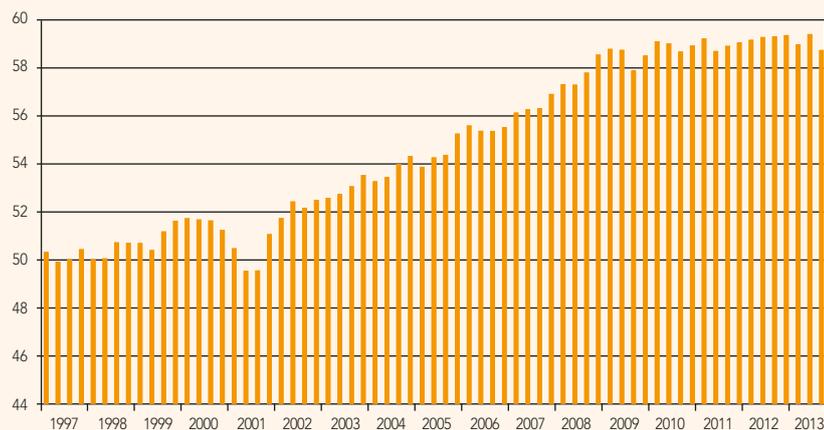
(4) Datos referidos a la media mensual.

(5) Datos referidos al último día del mes.

FUENTE: EPA (INE); M^o Empleo y Seguridad Social.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 22. Tasa de actividad. Andalucía



NOTA: A partir de 2002 los datos incorporan la nueva definición de parado.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Conforme a la nacionalidad, el empleo se reduce más entre la población de nacionalidad extranjera (-13,2% interanual) que en los españoles (-1,3%). Con ello, la población extranjera pasa a representar el 9,2% del total de ocupados en la región, lo que supone un punto menos que el trimestre anterior y casi tres puntos menos que a nivel nacional (12%).

Atendiendo a la jornada laboral, por séptimo trimestre consecutivo se registra un aumento en los ocupados que trabajan a tiempo parcial (0,8% interanual), acompañado de un descenso de los ocupados a tiempo completo (-3,1%). Como resultado, los empleados a tiempo parcial suponen el 17% del total de ocupados en Andalucía, 1,6 puntos superior a la media del conjunto de España (15,4%).

El empleo público cae en mayor medida que el privado.

Por último, distinguiendo por sector institucional, el sector público registra una caída más intensa del empleo que el sector privado (-5,3% y -1,8% interanual, respectivamente), al igual que en los seis trimestres precedentes.

Estos datos del empleo en el tercer trimestre de 2013 han venido acompañados de un descenso de los activos en Andalucía (-1% interanual), tras el ligero aumento del trimestre anterior, situándose en 3.979.600 personas, en un entorno de mayor reducción a nivel nacional (-1,6%). Como resultado, la tasa de actividad disminuye siete décimas respecto al trimestre anterior hasta el 58,5%, (59,6% en España).

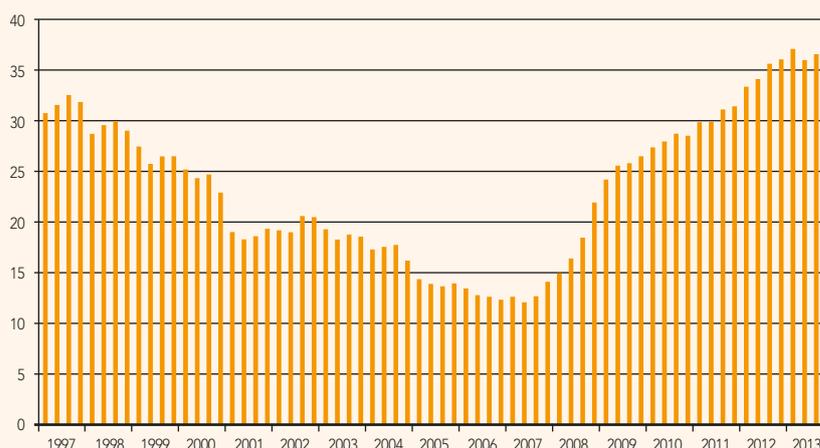
Si se diferencia por sexo, el descenso del número de activos es consecuencia tanto de la caída producida en los hombres (-0,7% interanual) como, sobre todo, en las mujeres (-1,4%), con la pérdida de 25.400 activas en Andalucía respecto al mismo período del año anterior.

Se intensifica el descenso de la población activa menor de 25 años.

Clasificando por grupos de edad, los activos más jóvenes (menores de 25 años) intensifican su caída (-9,9% interanual), mientras que, los de 25 años o más registran un ligero descenso (-0,1%), en un entorno de reducción también de ambos grupos a nivel nacional (-6,4% y -1,2%, respectivamente).

Como resultado de la moderación de la caída de la población ocupada y de la reducción de la activa, el número de parados atenúa su incremento al 1,6% interanual, 4,1 puntos menos que en el trimestre precedente y el más bajo desde mediados de 2007, y por debajo

Gráfico 23. Tasa de paro. Andalucía



NOTA: A partir de 2002 los datos incorporan la nueva definición de paro.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

del incremento medio nacional (2,2%). Con todo, la tasa de paro se sitúa en el 36,4% de la población activa, un punto superior a la del tercer trimestre de 2012, elevándose también un punto en España, hasta el 26%.

La información más avanzada que se dispone sobre la evolución del mercado laboral, referida al mes de septiembre, muestra una moderación de la caída del número de afiliados a la Seguridad Social en situación de alta laboral (-4% interanual), siete décimas menos que el mes anterior (-3% a nivel nacional). Asimismo, el paro registrado en las Oficinas de los Servicios Públicos de Empleo se reduce un 0,5% (-5.653 personas), por primera vez desde marzo de 2007, siendo la caída en términos absolutos la mayor desde junio de 2005, en un contexto de aumento en España (0,4%).

Este mejor comportamiento relativo se observa también en las regulaciones de empleo. Los trabajadores afectados por expedientes de regulación de empleo, con información para los ocho primeros meses del año, se reducen un 16,1% interanual en Andalucía (-11,1% España). Con ello, se contabilizan 19.654 trabajadores afectados por Expedientes de Regulación de Empleo en Andalucía, cifra que representa tan sólo el 7% del total nacional, muy por debajo de lo que supone la población ocupada andaluza respecto a la española (15,7%).

Mientras, y según datos del Ministerio de Empleo y Seguridad Social, las relaciones laborales han experimentado un notable deterioro, con una escasa repercusión de la negociación colectiva y una mayor conflictividad laboral.

En materia de negociación colectiva, hasta el mes de septiembre se contabilizan 151 convenios firmados en Andalucía, un 22,6% menos que en el mismo período de 2012, acogándose a los mismos 272.501 trabajadores, lo que supone un descenso del 47,1% interanual, en un entorno de caída también a nivel nacional (-16,2% en los convenios y -16,3% en los trabajadores).

En lo que a conflictividad laboral se refiere, el número de jornadas perdidas por huelga hasta el mes de junio en Andalucía se cifra en 34.700, con una subida del 11,2% interanual, muy inferior en cualquier caso a la registrada en España (60,6%).

Se reducen los trabajadores afectados por expedientes de regulación de empleo.

Escasa repercusión de la negociación colectiva.

Precios, salarios y renta

Los indicadores de **precios** en Andalucía muestran un moderado ritmo de crecimiento tanto desde el punto de vista de la producción como del consumo.

Continúan aumentando moderadamente los precios de producción.

La inflación se sitúa en niveles muy moderados, una vez absorbidas las subidas impositivas de 2012.

Por el lado de la oferta, el deflactor del Producto Interior Bruto (PIB), medido en términos de serie corregida de estacionalidad y efecto calendario, crece un 0,6% interanual en el segundo trimestre, dos décimas menos que en el trimestre anterior, y prácticamente igual que a nivel nacional (0,7%).

Por sectores el comportamiento es diferenciado: continúan descendiendo los precios de producción en la construcción (-2,5% interanual), mientras que en el resto se registran tasas positivas, destacando el primario (8,5%), seguido de la industria (2,1%) y los servicios (0,1%).

Desde la perspectiva de la demanda, el IPC describe una trayectoria de fuerte contención en la segunda mitad del año, situándose la tasa de inflación al finalizar el tercer trimestre en el 0,2% interanual en septiembre, 1,2 puntos inferior a la del mes anterior, y la menor desde noviembre de 2009. Esta tasa de inflación se sitúa una décima por debajo de la registrada en España (0,3%) y nueve décimas menor de la observada en la Zona Euro (1,1%), registrando así Andalucía un diferencial favorable en precios con su entorno. Esta moderación en la subida de la inflación se debe, en gran medida, al efecto comparativo de este mes con el mes de septiembre de 2012, cuando entró en vigor la subida del tipo impositivo del IVA aprobada por el Gobierno de España.

Con el objetivo de descontar de la variación de los precios la parte que se pueda deber a modificaciones en los impuestos que gravan el consumo, el INE publica también, sólo para el ámbito nacional, el IPC a impuestos constantes, que sitúa su tasa de variación anual en el 0,3%, al igual que el IPC general, tras un año situado dos puntos por debajo.

Diferenciando entre la inflación subyacente (IPC sin alimentos no elaborados ni energía) y la residual (alimentos no elaborados y energía), esta última registra un descenso de los precios del 1,7% interanual en septiembre, consecuencia en exclusiva de la caída en los productos energéticos (-3,8%), en un contexto de descenso en el precio del barril de petróleo, que cotiza en septiembre por término medio a 111,6 dólares el barril, un 1,2% inferior al del mismo mes del año anterior. Por su parte, los alimentos sin elaboración contienen su ritmo de crecimiento (2,3% interanual) y el más bajo desde julio de 2012.

Cuadro 18. Indicadores de Precios, Salarios y Costes. Andalucía

	2011	2012	2013	
			I	II
Deflactor del PIB p.m.	0,2	0,1	0,8	0,6
Primario	-9,6	7,0	10,9	8,5
Industria	4,9	1,6	3,6	2,1
Construcción	-1,5	-2,9	-1,6	-2,5
Servicios	0,2	-0,5	1,4	0,1
IPC ⁽¹⁾				
General	2,1	2,6	2,2	1,9
Sin alimentos no elaborados ni energía	1,3	1,7	2,0	1,6
Coste Laboral por trabajador y mes	1,8	-2,9	-2,5	-2,8
Coste salarial	1,0	-2,1	-3,0	-3,1
Otros costes ⁽²⁾	4,2	-5,0	-1,2	-2,0
Aumento salarial en convenio ^{(1) (3)}	1,98	1,41	0,68	0,74

NOTAS: Tasas de variación interanual.

(1) Datos en el último mes de cada período.

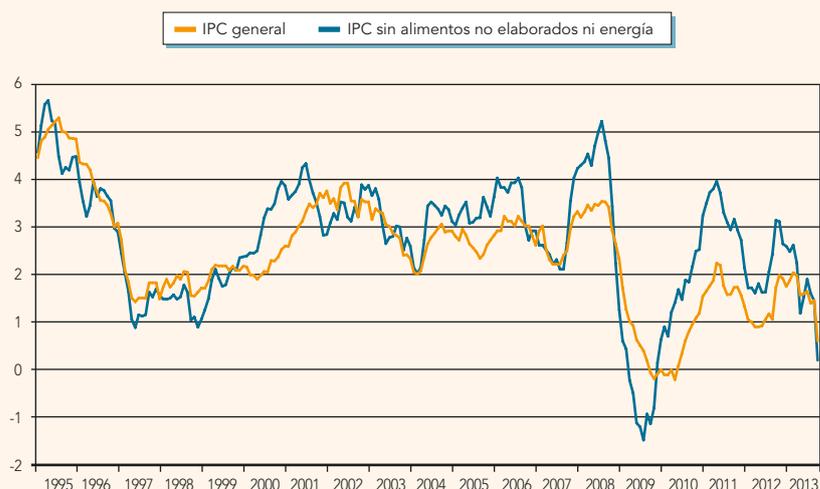
(2) Percepciones no salariales y cotizaciones obligatorias a la Seguridad Social.

(3) Datos en nivel. Las cifras anuales no recogen el impacto de las cláusulas de salvaguarda.

FUENTE: IECA; INE; M^o de Empleo y Seguridad Social.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 24. Inflación Subyacente (*). Andalucía.



NOTA: Tasas de variación interanual.

(*) Variación interanual del IPC sin alimentos no elaborados ni energía.

FUENTE: INE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Respecto al componente más estructural del IPC, la inflación subyacente, se sitúa también en niveles significativamente moderados, 0,6% interanual en septiembre en Andalucía, inferior a la tasa en España (0,8%), y la Eurozona (1,2%), y la más moderada desde julio de 2010.

Diferenciando por grupos de gasto, destaca como el componente más inflacionista “enseñanza” (9,6%), sobre todo, por la subida en educación universitaria (21,9%). Le siguen, bebidas alcohólicas y tabaco” (5,7%), especialmente el tabaco (7%), “alimentos y bebidas no alcohólicas” (2,5%), principalmente por los aceites y grasas (21,1%) y las patatas (25,9%). Aumentos más moderados presentan “medicina” (1,2%) y “menaje” (0,6%) y con un estancamiento de los precios se sitúa “vestido y calzado”. De otro lado, registra una tasa interanual negativa “Hoteles, cafés y restaurantes” (-0,2%), “ocio y cultura (-0,9%), vivienda” (-1,5%), “transporte” (-1,8%) y “comunicaciones” (-5,9%).

Tanto la inflación general como la subyacente presentan un diferencial favorable con España y la Zona Euro.

Cuadro 19. Desglose del Índice de Precios al Consumo. Andalucía

					Septiembre 2013	
	2009	2010	2011	2012	variación interanual (%)	ponderación (%)
INDICE DE PRECIOS AL CONSUMO	0,6	3,2	2,1	2,6	0,2	100,0
SUBYACENTE	0,0	1,5	1,3	1,7	0,6	81,5
Alimentos con elaboración, bebidas y tabaco	0,6	3,1	3,2	2,5	3,3	16,3
Bienes industriales sin productos energéticos	-2,0	0,8	0,2	1,4	-0,6	28,7
Servicios	1,6	1,5	1,4	1,7	0,4	36,5
RESIDUAL	3,8	11,7	6,0	6,4	-1,7	18,5
Alimentos sin elaboración	-4,0	3,1	0,0	4,6	2,3	6,3
Productos energéticos	8,6	17,2	9,6	7,5	-3,8	12,2

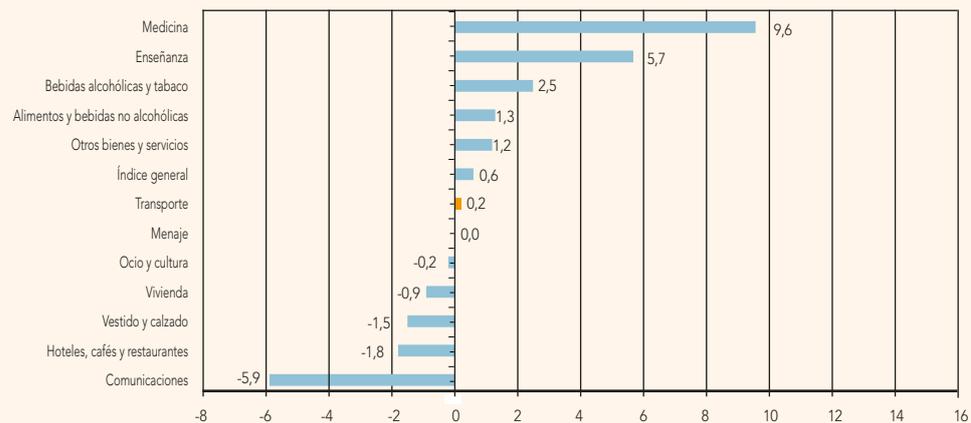
NOTAS: Tasas de variación interanual salvo indicación contraria.

Datos anuales referidos al mes de diciembre.

FUENTE: INE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 25. Componentes del IPC. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual en septiembre de 2013.

FUENTE: INE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

El coste laboral cae un 2,8% interanual.

En lo que a los **costes** se refiere, y según la Encuesta Trimestral del Coste Laboral del INE, el coste laboral por trabajador y mes en Andalucía en el conjunto de sectores no agrarios continúa inscrito en una trayectoria de reducción desde principios de 2012, con un descenso del 2,8% interanual en el segundo trimestre de 2013, similar al registrado en 2012 (-2,9%), y más intenso que en España (-0,3%).

Esta reducción de los costes en Andalucía ha sido consecuencia del comportamiento de los costes no salariales (percepciones no salariales y cotizaciones obligatorias a la Seguridad Social), que son un 2% inferiores a los del mismo trimestre del año anterior, en un contexto de crecimiento medio nacional (0,4%) y sobre todo, de los salariales, que se reducen un 3,1% interanual (-0,6% en España).

El incremento salarial en convenio es la tercera parte del registrado el año anterior.

En igual sentido y según los datos del Ministerio de Empleo y Seguridad Social el **incremento salarial** pactado en los convenios colectivos firmados, con información hasta el mes de septiembre, es del 0,58% en Andalucía, prácticamente igual al incremento medio nacional (0,56%), y casi la tercera parte del registrado en el mismo mes del año anterior. Debe tenerse en cuenta que el aumento medio pactado hasta la fecha afecta a 272.501 trabajadores acogidos a convenio hasta el mes de septiembre, un 47,1% menos que en igual período del año anterior, y que representan tan sólo el 13,2% de ocupados asalariados del sector.

Gráfico 26. IPC y Salarios nominales. Andalucía

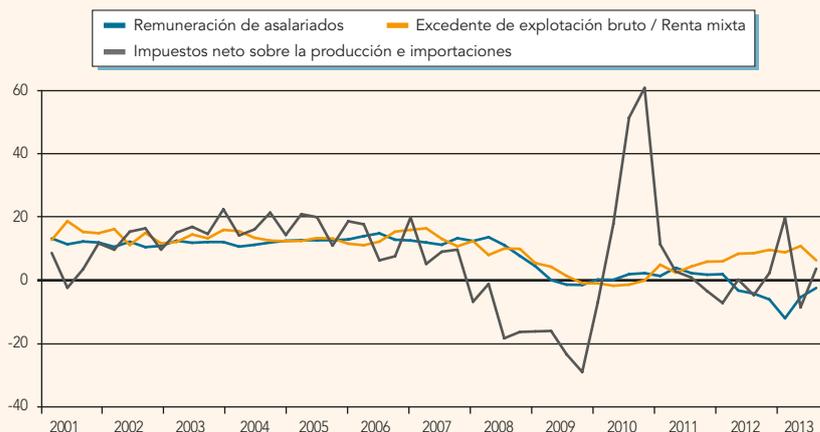


NOTA: Incremento salarial pactado en convenio y variación interanual del IPC.

FUENTE: INE; Ministerio de Empleo y Seguridad Social.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 27. Remuneración de asalariados y excedente bruto de explotación. Andalucía.



Nota: Tasas de variación interanual. Series corregidas de efectos estacionales y de calendario. Precios corrientes.

Fuente: Contabilidad Trimestral de Andalucía (IECA).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

En cuanto a la distribución primaria de las **rentas** que se generan en el proceso productivo, según la información de la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía del IECA, el descenso del PIB en términos nominales del -1,1% en el segundo trimestre, viene explicado por la caída de la remuneración de los asalariados, que continúa inscrita en una trayectoria de descenso por noveno trimestre consecutivo, reduciéndose un 5,1% interanual; mientras por el contrario, aumentan los impuestos netos sobre la producción y las importaciones, y el excedente de explotación bruto y rentas mixtas (0,2%, y 2,5% interanual, respectivamente).

Continúa el aumento del excedente de explotación bruto y rentas mixtas, y la caída de la remuneración de asalariados.

Sistema bancario

De acuerdo con la última información publicada por el Banco de España, a 30 de junio de 2013, se intensifica el ritmo de descenso de los créditos concedidos por el sistema bancario en Andalucía (-11,3% interanual), el mayor desde que se tiene información (1988) y siete décimas más que en el trimestre anterior. Con este nuevo descenso, los créditos en Andalucía acumulan diecisiete trimestres consecutivos de caída, en un contexto de mayor reducción a nivel nacional (-13%).

Los créditos registran el mayor descenso desde que se dispone de información (1988).

Esta disminución se explica por la reducción de los créditos concedidos tanto al sector público (-3,3% interanual), como, sobre todo, al sector privado, que, representando el 94% del total, descienden un 11,7% interanual.

Gráfico 28. Créditos y depósitos. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: Banco de España.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Recuadro 9. ¿ESTÁ ANDALUCÍA MÁS ENDEUDADA QUE EL RESTO DE CCAA?

Recientemente el FMI ha señalado, en la cumbre del G-20 de San Petersburgo, que el desequilibrio más amenazante para la economía española radica ahora en el nivel de endeudamiento.

El nivel de endeudamiento de una economía se puede analizar diferenciando entre los niveles de endeudamiento de los sectores institucionales: sector público y sector privado.

En lo que al endeudamiento del sector privado se refiere, los últimos datos publicados por el Banco de España muestran que el saldo de crédito a empresas y economías domésticas en Andalucía, al finalizar el primer semestre de 2013, se cifra en 183.005 millones de euros, lo que en términos per capita, considerando la población del padrón a 1 de enero de 2013, supone 21.731 euros por habitante en Andalucía. Este nivel es significativamente más bajo que la media del conjunto de las Comunidades Autónomas, donde el saldo de crédito al sector privado por habitante se cifra en 31.084 euros. Es decir, el crédito al sector privado per capita en Andalucía es el 70% de la media de las Comunidades Autónomas.

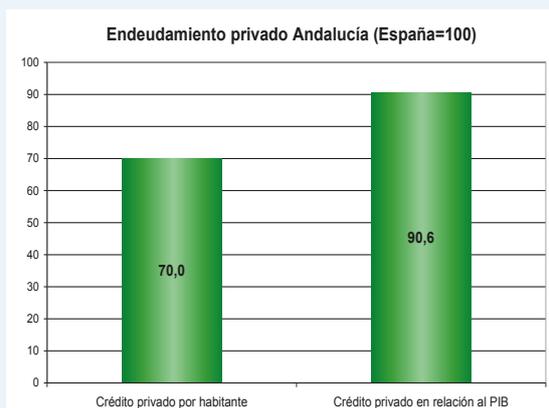
Si se mide respecto al PIB, el crédito al sector privado supone el 129,4% en Andalucía, frente a un 142,8% a nivel nacional; por tanto, un nivel de endeudamiento privado sobre el PIB que es del 90,6% de la media de las CCAA. Es decir, Andalucía presenta un nivel de endeudamiento del sector privado que es, tanto en términos per capita como en relación al PIB, más bajo que la media de las comunidades autónomas.

En lo referente al endeudamiento del sector público, los datos de deuda pública de las CCAA publicados recientemente por el Banco de España, muestran que al finalizar el primer semestre de 2013 el peso de la deuda pública con respecto al PIB es del 15,2% en Andalucía, inferior a la media de las Comunidades Autónomas (18,9%), la mitad de lo que representa en Comunidad Valenciana o Castilla-La Mancha, que son los que lideran el ranking.

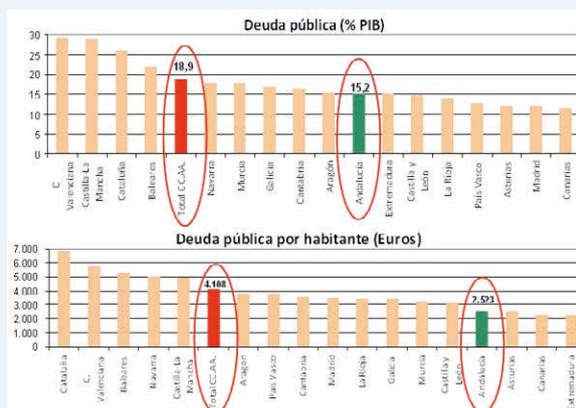
Con respecto a la población, la deuda pública por habitante en Andalucía es de 2.523 euros, muy inferior a la media de las CCAA (4.108 euros), siendo la cuarta CCAA con una deuda pública per capita menor, aproximadamente la tercera parte de lo que supone en Cataluña, que es la más endeudada.

Por tanto, Andalucía tiene unos niveles de endeudamiento inferiores a la media de las CCAA, tanto en el sector privado como en el sector público.

ENDEUDAMIENTO PÚBLICO Y PRIVADO EN ANDALUCÍA



NOTA: Datos crédito referidos a 30junio 2013, y población 1 de enero 2013.
FUENTE: IECA; INE; Banco de España.



NOTAS: Datos de deuda según Protocolo de Déficit Excesivo correspondientes al segundo trimestre de 2013. Población referida a 1/1/2013.
FUENTE: Banco de España; INE.

Cuadro 20. Indicadores del Sistema Bancario. Andalucía

	2011	2012	2013	
			I	II
CRÉDITOS				
Créditos Totales	-4,6	-9,4	-10,6	-11,3
Créditos al sector público	11,2	2,4	4,9	-3,3
Créditos al sector privado	-5,3	-10,0	-11,4	-11,7
DEPÓSITOS				
Depósitos Totales	-6,3	-3,7	0,2	4,3
Depósitos del sector público	-40,0	-1,5	-9,2	42,8
Depósitos del sector privado	-3,9	-3,7	0,7	2,7
A la vista	-6,3	-3,9	-1,1	-0,8
De ahorro	-2,0	-0,2	3,4	4,4
A plazo	-4,1	-5,6	-0,1	3,2

NOTA: tasas de variación interanual a la finalización de cada período.
FUENTE: Banco de España.
ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía, Junta de Andalucía.

En el lado opuesto, los depósitos registran un crecimiento del 4,3% interanual en el segundo trimestre de 2013, similar al crecimiento medio nacional (4,6%).

Si se diferencia entre sector público y privado, los depósitos del sector público registran un fuerte incremento (42,8% interanual), mientras que los del sector privado, que suponen el 94,5% del total, crecen un 2,7% interanual. Distinguiendo por la modalidad de los depósitos realizados, este aumento se debe al incremento de los depósitos de ahorro y a plazo, mientras que se observa una moderación del ritmo de descenso de los depósitos a la vista.

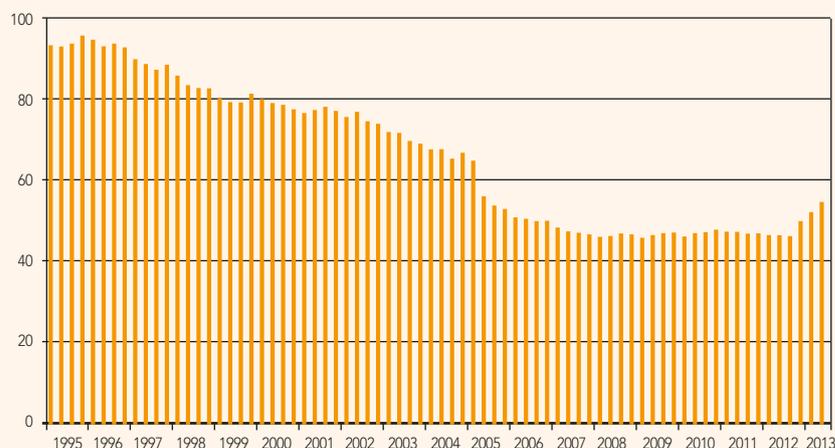
Más específicamente, los depósitos a la vista, que son los que ofrecen mayor liquidez, registran una disminución del 0,8% interanual, mientras que los depósitos de ahorro intensifican su crecimiento hasta el 4,4%. Finalmente, los depósitos a plazo vuelven a tasas positivas de crecimiento (3,2%), tras seis trimestres de descenso consecutivo.

El comportamiento de los depósitos y los créditos determina que la tasa de ahorro financiero en Andalucía, medida como el cociente entre el saldo de depósitos y créditos, se eleve 2,5 puntos en el segundo trimestre de 2013 hasta el 55,5%, su cifra más elevada desde mediados de 2005, poniendo de manifiesto, en cualquier caso, que la captación de depósitos por el sistema bancario andaluz es insuficiente para cubrir la demanda de créditos.

Los depósitos crecen por segundo trimestre consecutivo.

La tasa de ahorro financiero se sitúa en el segundo trimestre en el 55,5%, la más elevada desde 2005.

Gráfico 29. Tasa de ahorro financiero. Andalucía



NOTA: (Depósitos/Créditos)*100.

FUENTE: Banco de España.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía, Junta de Andalucía.

Previsiones económicas

La economía andaluza muestra a lo largo de 2013 una trayectoria de desaceleración del ritmo de caída, en consonancia con lo que está ocurriendo en los ámbitos nacional y europeo. La última información conocida del segundo trimestre del año señala que el PIB andaluz ha experimentado una caída real del 1,7% interanual, siete décimas inferior a la observada en el trimestre precedente, similar a la registrada en la economía española (-1,6%), y en un contexto en el que también se siguen registrando tasas negativas en la Zona Euro (-0,6%), aunque de igual forma con un perfil de desaceleración.

Este comportamiento, en un contexto en el que se han reducido las tensiones en los mercados financieros, especialmente en los de deuda soberana en la Eurozona, favoreciendo una mejora del clima de confianza en la economía, hace prever que el balance del año 2013 va a ser más favorable que el ejercicio anterior. En cualquier caso, y dado que persisten las dificultades que tiene el sector privado para acceder a financiación, continúa el proceso de ajuste del sector de la construcción, y se mantienen las políticas de consolidación fiscal del Gobierno de la nación, relativamente más exigentes con las comunidades autónomas, la previsión es que se siga registrando una tasa negativa.

Concretamente, la previsión de la Consejería de Economía, Innovación, Ciencia y Empleo es que la economía andaluza presente en el conjunto del año 2013 un descenso real del PIB del 1,6%, inferior en casi medio punto al registrado en el año anterior (-2%) y en línea con el esperado por el FMI para la economía española (-1,3%).

Para el año 2014, considerando las previsiones más actualizadas de los principales organismos internacionales, que apuntan un mejor comportamiento del contexto económico exterior de la economía andaluza, a lo que se sumarán condiciones favorables en el tipo de cambio del euro, el precio del petróleo y los tipos de interés de la Eurozona, se espera una recuperación de tasas positivas en Andalucía. No obstante, a ello hay que unir el marco restrictivo de consolidación fiscal establecido por el Gobierno central, que se traducirá en una pérdida de recursos financieros públicos para la región.

Con todo, la Consejería de Economía, Innovación, Ciencia y Empleo prevé que en 2014 la economía andaluza tendrá un crecimiento real del PIB del 0,3%, en línea con la previsión del FMI para la economía española (0,2%), y que supone recuperar tasas de crecimiento positivas, después de cinco años consecutivos de descenso.

Cuadro 21. Escenario macroeconómico de Andalucía 2013-2014

	2013	2014
Producto Interior Bruto p.m.		
Millones de euros	141.356	142.773
% Variación nominal	-0,9	1,0
% Variación real	-1,6	0,3
PIB Tendencial (% de variación real)	-0,4	-0,4
Output Gap ¹ (% del PIB tendencial)	-3,6	-2,9
Output Gap ² (diferencia en p.p.)	-1,2	0,7
Notas:		
¹ Diferencia en porcentaje entre el nivel de PIB previsto y el nivel de PIB tendencial.		
² Diferencia en puntos porcentuales entre las tasas de crecimiento real del PIB previsto y el PIB tendencial.		
ELABORACIÓN Y FUENTE: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.		
Pro-memoria:		
Estimaciones de distintos organismos sobre el crecimiento de la economía andaluza para 2013 y 2014		
FUNCAS (diciembre de 2012)	-1,9	-
Hispalink (julio de 2013)	-1,7	0,8
Analistas Económicos de Andalucía (octubre de 2013)	-1,3	1,1
BBVA (agosto de 2013)	-1,7	0,6

Se prevé una moderación del descenso de la economía andaluza en 2013 (-1,6%), y la recuperación de tasas positivas en 2014.

Índice de cuadros

ECONOMÍA INTERNACIONAL

CUADRO 1:	ENTORNO ECONÓMICO. PRINCIPALES INDICADORES	9
CUADRO 2:	PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y SUS COMPONENTES. ZONA EURO	13
CUADRO 3:	ECONOMÍA INTERNACIONAL. ESTIMACIONES Y PREVISIONES ECONÓMICAS....	14

ECONOMÍA NACIONAL

CUADRO 4:	PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y OFERTA AGREGADA. ESPAÑA	18
CUADRO 5:	PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y DEMANDA AGREGADA. ESPAÑA	20
CUADRO 6:	ECONOMÍA ESPAÑOLA. PREVISIONES MACROECONÓMICAS	26

ECONOMÍA ANDALUZA

CUADRO 7:	CRECIMIENTO DEL PIB Y SUS COMPONENTES.....	28
CUADRO 8:	PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR PRIMARIO. ANDALUCÍA	29
CUADRO 9:	PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR INDUSTRIAL. ANDALUCÍA.....	31
CUADRO 10:	PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR CONSTRUCCIÓN. ANDALUCÍA.....	33
CUADRO 11:	PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR SERVICIOS. ANDALUCÍA	34
CUADRO 12:	INDICADORES DE DEMANDA. ANDALUCÍA	36
CUADRO 13:	COMERCIO DE BIENES DE ANDALUCÍA CON EL RESTO DE ESPAÑA	37
CUADRO 14:	COMERCIO DE BIENES DE ANDALUCÍA CON EL EXTRANJERO	38
CUADRO 15:	ORIGEN Y DESTINO DEL COMERCIO INTERNACIONAL DE ANDALUCÍA	40
CUADRO 16:	INDICADORES DEL MERCADO DE TRABAJO. ANDALUCÍA-ESPAÑA.....	42
CUADRO 17:	INDICADORES DEL MERCADO DE TRABAJO. ANDALUCÍA.....	43
CUADRO 18:	INDICADORES DE PRECIOS, SALARIOS Y COSTES. ANDALUCÍA	46
CUADRO 19:	DESGLOSE DEL ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO. ANDALUCÍA.....	47
CUADRO 20:	INDICADORES DEL SISTEMA BANCARIO. ANDALUCÍA	51
CUADRO 21:	ESCENARIO MACROECONÓMICO DE ANDALUCÍA	52

Índice de gráficos

ECONOMÍA INTERNACIONAL

GRÁFICO 1:	PRODUCTO INTERIOR BRUTO.....	7
GRÁFICO 2:	PRECIO DEL PETRÓLEO	8
GRÁFICO 3:	TIPOS DE INTERVENCIÓN.....	8
GRÁFICO 4:	TIPO DE CAMBIO DEL DÓLAR	11
GRÁFICO 5:	TASA DE PARO	12
GRÁFICO 6:	ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO	15

ECONOMÍA NACIONAL

GRÁFICO 7:	PRODUCTO INTERIOR BRUTO.....	17
GRÁFICO 8:	COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS.....	21
GRÁFICO 9:	PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y EMPLEO	21
GRÁFICO 10:	ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO	23
GRÁFICO 11:	RENDIMIENTO DEL BONO A DIEZ AÑOS.....	24

ECONOMÍA ANDALUZA

GRÁFICO 12:	PRODUCTO INTERIOR BRUTO.....	27
GRÁFICO 13:	PRODUCTO INTERIOR BRUTO A PRECIOS DE MERCADO.....	28
GRÁFICO 14:	ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO	29
GRÁFICO 15:	PRECIO DEL METRO CUADRADO DE LA VIVIENDA LIBRE.....	33
GRÁFICO 16:	NÚMERO DE TURISTAS	35
GRÁFICO 17:	CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO DEL PIB DE LA DEMANDA REGIONAL Y EXTERNA	36
GRÁFICO 18:	COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS.....	37
GRÁFICO 19:	POBLACIÓN OCUPADA	41
GRÁFICO 20:	POBLACIÓN OCUPADA SEGÚN SEXO	42
GRÁFICO 21:	POBLACIÓN ASALARIADA SEGÚN TIPO DE CONTRATO	43
GRÁFICO 22:	TASA DE ACTIVIDAD	44
GRÁFICO 23:	TASA DE PARO	45
GRÁFICO 24:	INFLACIÓN SUBYACENTE	47
GRÁFICO 25:	COMPONENTES DEL IPC.....	48
GRÁFICO 26:	IPC Y SALARIOS NOMINALES	48
GRÁFICO 27:	REMUNERACIÓN DE ASALARIADOS Y EXCEDENTE BRUTO DE EXPLOTACIÓN	59
GRÁFICO 28:	CRÉDITOS Y DEPÓSITOS.....	49
GRÁFICO 29:	TASA DE AHORRO FINANCIERO.....	51

Índice de recuadros

ECONOMÍA INTERNACIONAL

RECUADRO 1:	LA ECONOMÍA MUNDIAL EN 2013: ¿EL MUNDO ESTÁ EN CRISIS?.....	10
RECUADRO 2:	LA JORNADA LABORAL DE ESPAÑA EN EL CONTEXTO DE LA EUROZONA.....	13

ECONOMÍA NACIONAL

RECUADRO 3:	DESIGUALDAD ECONÓMICA EN ESPAÑA: COMPORTAMIENTO EN LA CRISIS	19
RECUADRO 4:	¿HAY UN CAMBIO ESTRUCTURAL EN EL MERCADO DE TRABAJO A PARTIR DE LA REFORMA LABORAL?	22
RECUADRO 5:	LA ECONOMÍA ESPAÑOLA SEGÚN EL FMI: LENTA RECUPERACIÓN Y PÉRDIDA DE CONVERGENCIA.....	25

ECONOMÍA ANDALUZA

RECUADRO 6:	EXPORTACIONES ANDALUZAS DE PRODUCTOS DE TECNOLOGÍA AVANZADA.....	30
RECUADRO 7:	COMPORTAMIENTO DE LAS PYMES INDUSTRIALES ANDALUZAS EN LA CRISIS.....	32
RECUADRO 8:	MERCADOS DE EXPORTACIÓN CON POTENCIAL DE CRECIMIENTO PARA ANDALUCÍA	39
RECUADRO 9:	¿ESTÁ ANDALUCÍA MÁS ENDEUDADA QUE EL RESTO DE CCAA?	50

CALENDARIO DE DIFUSIÓN

Enero

L	M	X	J	V
	1	2 IPC (a)	3 AF-PR	4 IPC.ZE (a)
7	8 TPUE	9 CNT.UE (3ªe)	10 SM / IPIAN ICEA	11 IPI / IPIAN TV
14 IASS	15 ETDP	16 IPC.UE	17 EI	18
21	22 CEXT PV	23 CTH	24 EPA AFEXT	25 IPRI
28 H	29 ICM	30 PIB (a)	31 EOAT / IPC (a) IVGSA	

Febrero

L	M	X	J	V
				1 IPC.ZE (a) TPUE
4 AF-PR ECTA	5	6 EPC	7 IPI IPIAN	8 SM TV
11 ETDP	12 EI	13	14 IASS PIB.UE (a)	15 IPC
18	19	20 CEXT	21 AFEXT	22
25 IPRI	26 H	27 IVGSA	28 CNTR / IPC (a) IPC.UE	

Marzo

L	M	X	J	V
				1 CTH / IPC.ZE (a) TPUE
4 AF-PR	5	6 CNT.UE (2ªe)	7 EOAT TI	8 IPI / IPIAN SM
11 TV	12 EI ETDP	13 IPC	14 ICM / EMPUE CRTA	15 ETCL / IPV IPC.UE
18	19 SF	20	21 CTH AFEXT	22 IASS CEXT / V
25 IPRI	26 H	27 EOAT / ICM IPC (a) / IVGSA	28	29

Abril

L	M	X	J	V
1	2 AF-PR TPUE	3 IPC.ZE (a) CNT.UE (3ªe)	4	5
8	9 ICEA	10 IPI / IPIAN SM	11 ETDP TV	12 IPC
15 EI	16 IPC.UE	17	18	19 IASS
22 CEXT	23 CTH AFEXT / PV	24 H IPRI	25 EPA	26
29 ICM IPC (a)	30 PIB (a) / EOAT / IPC.ZE (a) TPUE / IVGSA			

Mayo

L	M	X	J	V
		1	2	3
6 AF-PR	7	8 EPC ECTA	9 IPI IPIAN	10 SM TV
13 EI ETDP	14 IPC	15 PIB.UE (a)	16 IASS IPC.UE	17
20	21 CEXT AFEXT	22	23 CTH	24 IPRI
27	28 H IVGSA	29 ICM	30 CNTR IPC (a)	31 EOAT IPC.ZE (a) / TPUE

Junio

L	M	X	J	V
3	4 AF-PR	5 CNT.UE (2ªe)	6 SM TI	7 IPI / IPIAN TV
10 EI	11 ETDP	12 IPC	13 CRTA	14 ETCL / IPV IPC.UE / EMPUE
17	18 SF	19 IASS	20 CEXT AFEXT	21
24 CTH	25 IPRI	26 H	27 ICM IPC (a) / V	28 EOAT IVGSA

Julio

L	M	X	J	V
1 IPC.ZE (a) TPUE	2 AF-PR	3	4 CNT.UE (3ªe)	5 IPI IPIAN
8	9 ICEA	10 SM TV	11 ETDP	12 IPC
15 EI	16 IPC.UE	17 IASS	18	19 PV
22 CEXT	23 CTH AFEXT	24 H IPRI	25 EPA	26
29	30 PIB (a)	31 EOAT / ICM / IPC (a) IPC.ZE (a) / TPUE / IVGSA		

Agosto

L	M	X	J	V
			1	2 AF-PR
5	6	7 EPC ECTA	8 IPI IPIAN	9 SM TV
12 EI ETDP	13 IPC	14 IASS PIB.UE (a)	15	16 IPC.UE
19	20 AFEXT	21	22	23 CTH CEXT
26 IPRI	27 H	28	29 CNTR IPC (a)	30 EOAT / ICM / IPC.ZE (a) TPUE / IVGSA

Septiembre

L	M	X	J	V
2	3 AF-PR	4 CNT.UE (2ªe)	5	6 IPI IPIAN / TI
9	10	11 ETDP SM	12 IPC CRTA	13 IPV / TV EMPUE
16 EI IPC.UE	17 ETCL	18 IASS SF	19	20
23 CTH CEXT	24 AFEXT	25 IPRI	26 H	27 ICM IPC (a)
30 EOAT / IPC.ZE (a) IVGSA				

Octubre

L	M	X	J	V
	1 TPUE	2 AF-PR	3	4
7 CNT.UE (3ªe)	8 IPI IPIAN	9 ICEA	10 SM / TV V	11 IPC
14 EI ETDP	15	16 IPC.UE	17	18 IASS
21	22 PV	23 CTH	24 EPA / CEXT AFEXT	25 IPRI
28 H	29 ICM	30 PIB (a) IPC (a)	31 EOAT / IPC.ZE (a) TPUE / IVGSA	

Noviembre

L	M	X	J	V
				1
4	5 AF-PR	6 EPC	7 IPI IPIAN	8 SM ECTA
11 ETDP	12 EI TV	13 IPC	14 IASS PIB.UE (a)	15 IPC.UE
18	19	20	21 CEXT AFEXT	22 CTH
25 IPRI	26 H	27 ICM	28 CNTR IPC (a)	29 EOAT / IPC.ZE (a) TPUE / IVGSA

Diciembre

L	M	X	J	V
2	3 AF-PR	4 CNT.UE (2ªe)	5 IPI IPIAN / TI	6
9	10	11 SM	12 ETDP TV / CRTA	13 IPC EMPUE
16 EI IPV	17 ETCL / AFEXT IPC.UE	18 SF	19 IASS	20 H
23 CTH / IPRI CEXT	24	25	26	27 IVGSA V
30 EOAT ICM	31			

AF-PR	Afiliación y Paro Registrado (Ministerio de Empleo y Seguridad Social)	EOAT	Encuesta de Ocupación en Alojamientos Turísticos (INE)	IPI	Índice de Producción Industrial (INE)
AFEXT	Afiliación de extranjeros (Ministerio de Empleo y Seguridad Social)	EPA	Encuesta de Población Activa (INE)	IPIAN	Índice de Producción Industrial de Andalucía (IECA)
CEXT	Comercio Exterior (Extenda)	EPC	Estadística de Procedimiento Concursal (INE)	IPRI	Índice de Precios Industriales (INE)
CNTR	Contabilidad Nacional Trimestral (INE)	ETCL	Encuesta Trimestral de Coste Laboral (INE)	IPV	Índice de Precios de Vivienda (INE)
CRTA	Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía (IECA)	ETDP	Estadística de Transmisiones de Derechos de Propiedad (INE)	IVGSA	Índice de Ventas en Grandes Superficies de Andalucía (IECA)
CTH	Coyuntura Turística Hotelera (INE)	H	Hipotecas (INE)	PV	Precio de la Vivienda (Ministerio de Fomento)
CNT.UE (2ªe)	Cuentas Nacionales Trimestrales de la UE (Segunda Estimación) (Eurostat)	IASS	Indicadores de Actividad del Sector Servicios (INE)	PIB (a)	Producto Interior Bruto España (Avance Trimestral) (INE)
CNT.UE (3ªe)	Cuentas Nacionales Trimestrales de la UE (Tercera Estimación) (Eurostat)	ICEA	Indicadores de Confianza Empresarial de Andalucía (IECA)	PIB.UE (a)	Producto Interior Bruto UE (Avance Trimestral) (Eurostat)
ECTA	Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía (IECA)	ICM	Índice de Comercio al por Menor (INE)	SF	Agregados del Sistema Financiero (Banco de España)
EI	Efectos de comercio impagados (INE)	IPC	Índice de Precios al Consumo (INE)	SM	Sociedades Mercantiles (INE)
EMPUE	Empleo de la UE (Eurostat)	IPC (a)	Índice de Precios al Consumo de España Indicador Adelantado (INE)	TPUE	Tasa de Paro en la UE (Eurostat)
		IPC.ZE (a)	Índice de Precios al Consumo de la Zona Euro Indicador Adelantado (Eurostat)	TI	Transacciones Inmobiliarias (Ministerio de Fomento)
		IPC.UE	Índice de Precios al Consumo de la UE (Eurostat)	TV	Transporte Urbano de Viajeros (INE)
				V	Viviendas Iniciadas y Terminadas (Ministerio de Fomento)

FUENTE: IECA; INE; Ministerio de Fomento, Ministerio de Empleo y Seguridad Social, EUROSTAT; EXTENDA; Banco de España.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

