

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 XXVI - Nº 91 - JULIO 2014

disponible en internet en:

www.juntadeandalucia.es/economiainnovacioncienciayempleo

ISSN: 2386-270X

Depósito Legal: SE 1353-2014

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

Macarena Hernández Salmerón

Yolanda López Jiménez

Enrique Vázquez Velasco

Juana Mª García Simón

Antonio Sánchez Gallardo

MAQUETACIÓN:

Lumen Gráfica, S.L.

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	31
AGREGADOS DE LA DEMANDA.....	37
SECTOR EXTERIOR	40
COMERCIO INTERREGIONAL.....	40
COMERCIO INTERNACIONAL.....	40
MERCADO DE TRABAJO	42
PRECIOS, SALARIOS Y RENTA	48
SISTEMA BANCARIO	52
PREVISIONES ECONÓMICAS.....	54
ÍNDICE DE CUADROS	55
ÍNDICE DE GRÁFICOS.....	56
ÍNDICE DE RECUADROS.....	57
CALENDARIO DE ESTADÍSTICAS PÚBLICAS COYUNTURALES 2014	58

Introducción

La actividad económica mundial describe una senda de recuperación gradual, manteniéndose el cambio en la dinámica de crecimiento a favor de las economías avanzadas, que siguen consolidando su recuperación.

En los países de la OCDE, el ritmo de incremento real del PIB en el primer trimestre de 2014 fue del 2,1% interanual, una décima superior al trimestre precedente, con una aceleración del crecimiento tanto en Japón (2,8%), como en la UE (1,4%) y la Zona Euro (0,9%), todos ellos con ritmos en torno a tres o cuatro décimas más elevados que en el último trimestre de 2013, y en contraste con la desaceleración de más de un punto en Estados Unidos (1,5%). En las economías emergentes, se ralentiza el crecimiento, debido a la redirección de los flujos de capital y a las incertidumbres políticas; cabe destacar el resultado en China, que concentrando casi el 15% del PIB mundial, reduce en tres décimas su tasa de crecimiento en el primer trimestre de 2014, debido al cierre de la industria pesada para limitar la contaminación

En este contexto de recuperación gradual de las economías más avanzadas, la economía andaluza confirma en el primer trimestre la trayectoria de crecimiento iniciada en la segunda mitad de 2013, encadenando tres trimestres consecutivos de tasas positivas, y superando los aumentos registrados en la economía española y la Eurozona.

El PIB crece en términos reales un 0,7% respecto al trimestre anterior, prácticamente duplicando el registrado en el conjunto de la economía española (0,4%) y el triple que en la Eurozona (0,2%). Esto supone crecer a ritmos que no se registraban desde mediados de 2007, antes del inicio de la crisis.

En términos interanuales, el crecimiento igualmente es del 0,7% en Andalucía, superior en dos décimas al incremento medio en España (0,5%).

Por el lado de la oferta, todos los sectores a excepción de la construcción, recuperan tasas positivas, destacando el primario (9,7%) y la industria (1,9%) con resultados diferencialmente más favorables que a nivel nacional. Desde la vertiente de la demanda, y por primera vez desde el segundo trimestre de 2008, la contribución de la demanda regional es positiva, aportando 0,9 puntos porcentuales al crecimiento agregado, dos décimas más que en el conjunto de la economía española.

Esta recuperación de la actividad productiva y la demanda se refleja en el mercado laboral, que presenta a lo largo de la primera mitad del año una trayectoria continuada de crecimiento del empleo y reducción de la cifra de parados.

Según la Encuesta de Población Activa (EPA), en el segundo trimestre se encadenan dos trimestres consecutivos de aumento de la población ocupada y descenso del desempleo en Andalucía, siendo el balance de la primera mitad del año un incremento de la ocupación del 1,7% interanual, muy superior a la media nacional (0,3%). De igual forma, y con información hasta el mes de junio, el número de parados registrados en Andalucía es inferior en 42.065 personas al nivel del mismo mes del año anterior, siendo el ritmo de descenso interanual del 3,9%, sumando diez meses consecutivos de tasas negativas. Junto a ello, se contabilizan 44.511 afiliados más a la Seguridad Social que en junio del año anterior, acumulando siete meses de aumento.

Esta evolución favorable de la economía andaluza en lo que va transcurrido del año se refleja asimismo en la iniciativa empresarial, con 5.611 sociedades mercantiles creadas en términos netos (creadas menos disueltas) en los cinco primeros meses del año, un 4% más que en igual período del año anterior.

Y todo ello, en un contexto nominal en el que los precios describen una trayectoria de fuerte contención, situándose la tasa de inflación en junio, última información disponible, en el -0,1% interanual en Andalucía, dos décimas por debajo de la media nacional (0,1%) y seis décimas inferior a la Zona Euro (0,5%); todas ellas, muy por debajo del objetivo de estabilidad de precios del Banco Central Europeo (2%).

Todos estos resultados, se reflejan en una mejora de la confianza de los empresarios andaluces sobre la marcha de la economía, según señala el Índice de Confianza Empresarial de Andalucía (ICEA), con expectativas además más favorables que en el conjunto de la economía española, y han llevado a la Consejería de Economía, Innovación, Ciencia y Empleo a elevar su previsión de crecimiento para 2014. Se espera un crecimiento real del PIB del 1,4% en 2014 en Andalucía, dos décimas superior al que los principales organismos nacionales e internacionales pronostican para la economía española en su conjunto (1,2%).

Economía Internacional

La actividad económica mundial describe una senda de recuperación gradual, aunque el ritmo de crecimiento se moderó ligeramente en el primer trimestre de 2014, como resultado de factores transitorios que afectaron principalmente a Estados Unidos y China. En todo caso, sigue manteniéndose el cambio en la dinámica de crecimiento a favor de las economías avanzadas, que siguen consolidando su recuperación.

En los países de la OCDE el ritmo de incremento real del PIB en el primer trimestre de 2014 fue del 2,1% interanual, una décima superior al del trimestre precedente. Esta cifra es el resultado de la desaceleración del crecimiento en Estados Unidos (1,5%, frente al 2,6% en el trimestre precedente), junto al mayor dinamismo observado en Japón, que crece un 2,8%, así como en la UE (1,4%) y la Zona Euro (0,9%), todos ellos con ritmos en torno a tres o cuatro décimas más elevados que en el último trimestre de 2013.

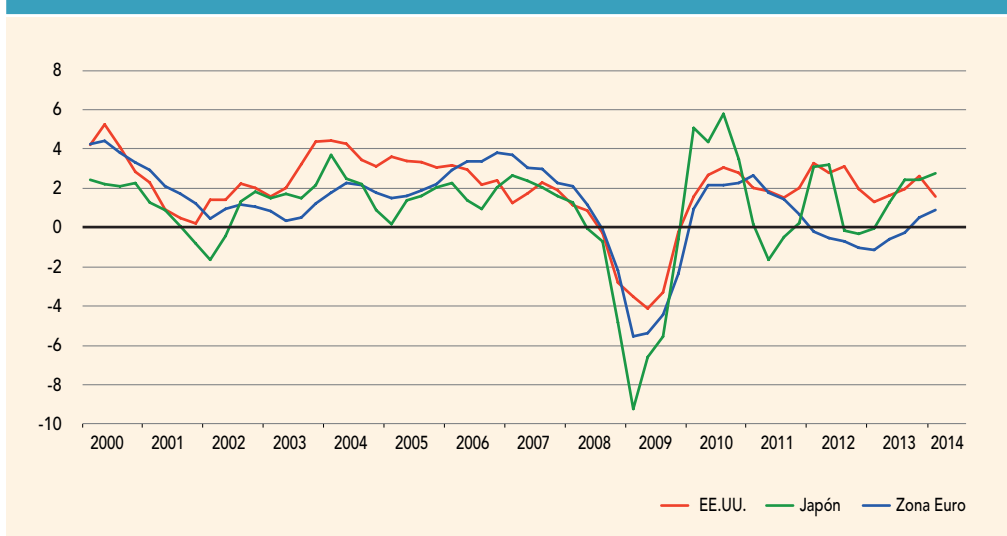
Mientras, las economías emergentes continúan mostrando una evolución más contenida, debido a la redirección de los flujos de capital y a las incertidumbres políticas que afectan a la zona. Destaca el caso de China, que concentrando casi el 15% del PIB mundial, reduce en tres décimas su tasa de crecimiento en el primer trimestre de 2014, debido al cierre de la industria pesada para limitar la contaminación.

Estas evoluciones se producen en un contexto de caída de los precios de las materias primas, que según el índice general que elabora The Economist, descienden un 5,8% interanual en el primer semestre de 2014. Este descenso es consecuencia de la bajada en los precios tanto de los alimentos (-5,4%), como de los productos industriales (-6,5%). Por su parte, el precio del petróleo Brent registra bajadas durante los tres primeros meses del año, para retomar una senda alcista en los tres siguientes, de modo que en el mes de junio el precio medio se sitúa en 111,84 dólares el barril, un 8,7% más que un año antes y el nivel más alto en 16 meses. Con ello, el aumento medio experimentado por el precio del Brent durante el primer semestre se cifra en el 1,3% interanual, en contraste con el descenso del año anterior.

La economía mundial describe una senda de recuperación gradual.

Por áreas, se consolida el avance de las economías industrializadas, mientras se ralentiza el crecimiento de las emergentes.

Gráfico 1. Producto Interior Bruto



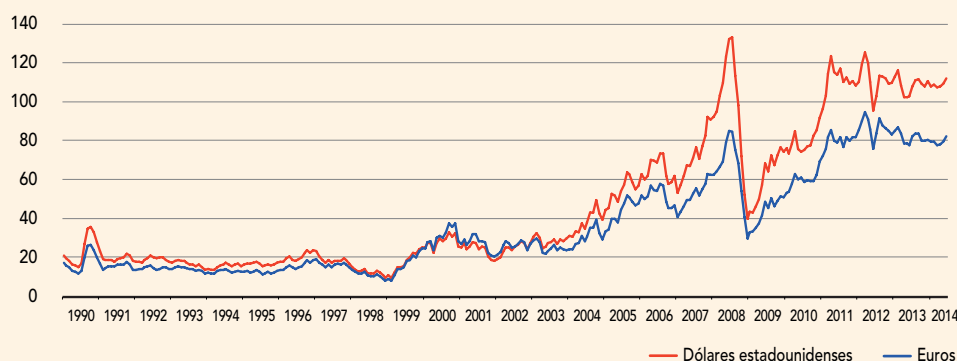
NOTAS: Tasas reales de variación interanual. Series corregidas de estacionalidad y efecto calendario.

Toda la serie de la Zona Euro en su composición actual (18 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.

En este contexto, las tasas de inflación en las principales economías continúan en niveles muy moderados, especialmente en la UE y la Zona Euro (0,7% y 0,5% interanual respectivamente, en junio).

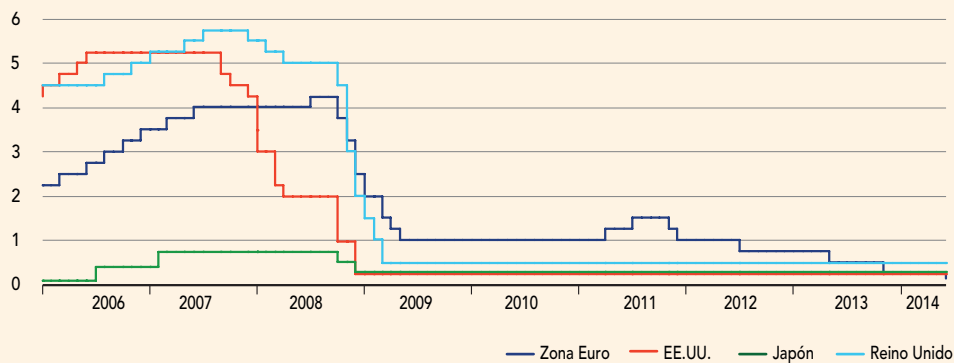
El BCE baja el tipo de interés en junio al mínimo histórico del 0,15%.

En un entorno caracterizado por bajas tasas de inflación y una demanda agregada que empieza a repuntar, aunque aún con tasas de crecimiento muy reducidas, la **política monetaria** continúa con su signo expansivo. Los principales bancos centrales mantuvieron los tipos oficiales en niveles muy bajos, llevando a cabo el BCE una rebaja en junio del tipo de intervención de 10 puntos básicos, hasta quedar situado en el mínimo histórico del 0,15%, y ampliando igualmente las medidas de liquidez que venía aplicando.

La prima de riesgo de los países periféricos de la Eurozona vuelve a niveles previos a la crisis.

Estas políticas monetarias expansivas se reflejan en los mercados **financieros internacionales**, con un cierto traslado del foco de incertidumbre desde las economías desarrolladas a las emergentes. Esto ha permitido que las primas de riesgo se relajen en los países de la periferia europea, bajando en lo que va de año en torno a 60 puntos básicos en Italia, España e Irlanda, situándose en niveles similares a los existentes antes de la crisis, en torno a 140 puntos básicos en Italia y España, y 100 puntos básicos en Irlanda.

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

	2012	2013	2013				2014
			I	II	III	IV	I
PIB real ⁽¹⁾							
OCDE	1,5	1,3	0,7	1,1	1,4	2,0	2,1
Estados Unidos	2,8	1,9	1,3	1,6	2,0	2,6	1,5
Japón	1,4	1,5	0,0	1,3	2,4	2,4	2,8
UE	-0,4	0,1	-0,7	-0,1	0,2	1,1	1,4
Zona Euro	-0,7	-0,4	-1,1	-0,6	-0,3	0,5	0,9
Alemania	0,7	0,4	-0,3	0,5	0,6	1,4	2,3
Francia	0,0	0,2	-0,2	0,7	0,3	0,7	0,7
España	-1,6	-1,2	-1,9	-1,6	-1,1	-0,2	0,5
China	7,7	7,7	7,7	7,5	7,8	7,7	7,4
India	4,8	4,7	4,4	4,7	5,2	4,6	4,6
Inflación ⁽²⁾							
OCDE	1,9	1,6	1,6	1,8	1,4	1,6	1,5
Estados Unidos	1,7	1,5	1,5	1,7	1,2	1,5	1,5
Japón	-0,1	1,6	-0,9	0,2	1,0	1,6	1,6
UE	2,4	1,0	1,9	1,7	1,3	1,0	0,6
Zona Euro	2,2	0,8	1,7	1,6	1,1	0,8	0,5
Alemania	2,0	1,2	1,8	1,9	1,6	1,2	0,9
Francia	1,5	0,8	1,1	1,0	1,0	0,8	0,7
España	3,0	0,3	2,6	2,2	0,5	0,3	-0,2
China	2,5	2,5	2,1	2,7	3,1	2,5	2,4
India	11,2	9,1	11,4	11,1	10,7	9,1	6,7
Tasa de paro							
OCDE	7,9	7,9	8,0	8,0	7,9	7,7	7,5
Estados Unidos	8,1	7,4	7,7	7,5	7,2	7,0	6,7
Japón	4,3	4,0	4,2	4,0	4,0	3,9	3,6
UE	10,4	10,8	10,9	10,9	10,8	10,7	10,5
Zona Euro	11,3	12,0	12,0	12,0	12,0	11,9	11,8
Alemania	5,5	5,3	5,4	5,3	5,3	5,2	5,2
Francia	9,8	10,3	10,3	10,3	10,3	10,2	10,4
España	24,8	26,1	26,9	26,1	25,6	25,7	25,9
Empleo ⁽³⁾							
Estados Unidos	1,9	1,0	1,1	1,2	1,2	0,6	1,5
Japón	-0,3	0,7	0,3	0,6	0,6	1,1	0,7
UE	-0,2	-0,3	-0,5	-0,5	-0,3	0,0	0,5
Zona Euro	-0,6	-0,8	-1,1	-1,0	-0,8	-0,4	0,1
Alemania	1,1	0,6	0,6	0,5	0,6	0,6	0,8
Francia	-0,3	-0,7	-0,9	-1,0	0,7	0,3	-0,3
España	-4,3	-2,8	-4,1	-3,4	-2,5	-1,2	-0,5

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 período. 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. COMPETENCIA LINGÜÍSTICA EN INGLÉS

La creciente globalización de la economía hace que hoy en día resulte imprescindible una formación adecuada en lenguas extranjeras, y en particular en inglés. La población se enfrenta cada vez más a un mundo laboral marcado por la necesidad de comunicación a nivel internacional, lo que evidencia la relevancia de adquirir competencias lingüísticas en otros idiomas.

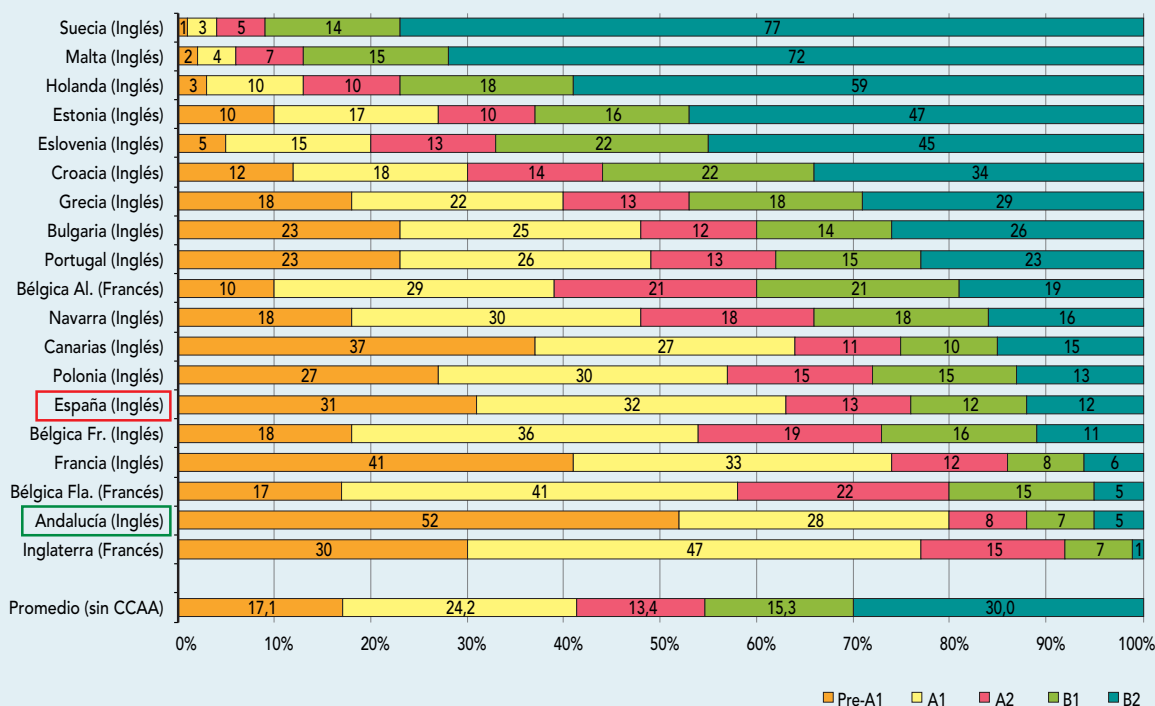
A propuesta de la Comisión Europea, se realizó, con datos referidos a 2012, el Estudio Europeo de Competencia Lingüística (EECL), en el que han participado 14 países europeos: Bélgica, Bulgaria, Croacia, Eslovenia, España, Estonia, Francia, Grecia, Holanda, Malta, Polonia, Portugal, Inglaterra y Suecia; en el caso de España además participaron tres comunidades autónomas (Andalucía, Navarra y Canarias), que ampliaron el tamaño de su muestra para obtener datos representativos propios.

Los resultados de este estudio, publicado por el Instituto Nacional de Evaluación Educativa (INEE), del Ministerio de Educación, Cultura y Deporte, reflejan que los alumnos españoles evaluados presentan niveles de rendimiento y destreza en competencias analizadas (comprensión oral, lectora y escrita) en primera lengua extranjera (inglés), al finalizar la educación secundaria obligatoria, muy inferiores al promedio de los países analizados, y especialmente alejados de los alcanzados en países como Suecia, Malta, u Holanda. En el caso específico de Andalucía, los resultados son además más bajos que los observados de media a nivel nacional.

Así, y considerando de menor a mayor los niveles A1, A2, B1 y B2, de acuerdo con el Marco Común Europeo de Referencia para las Lenguas (MCERL), tan sólo el 9% de los alumnos andaluces estarían en el nivel B2 en comprensión lectora (18% de media nacional y 26,5% en promedio de los países del estudio). Inferiores aún son los porcentajes en cuanto a competencias en expresión escrita (5% de los alumnos en Andalucía en nivel B2, frente al 9% en España y 13,3% en el promedio europeo), y comprensión oral (5% en Andalucía, 12% de media nacional, 30% en promedio de países del estudio).

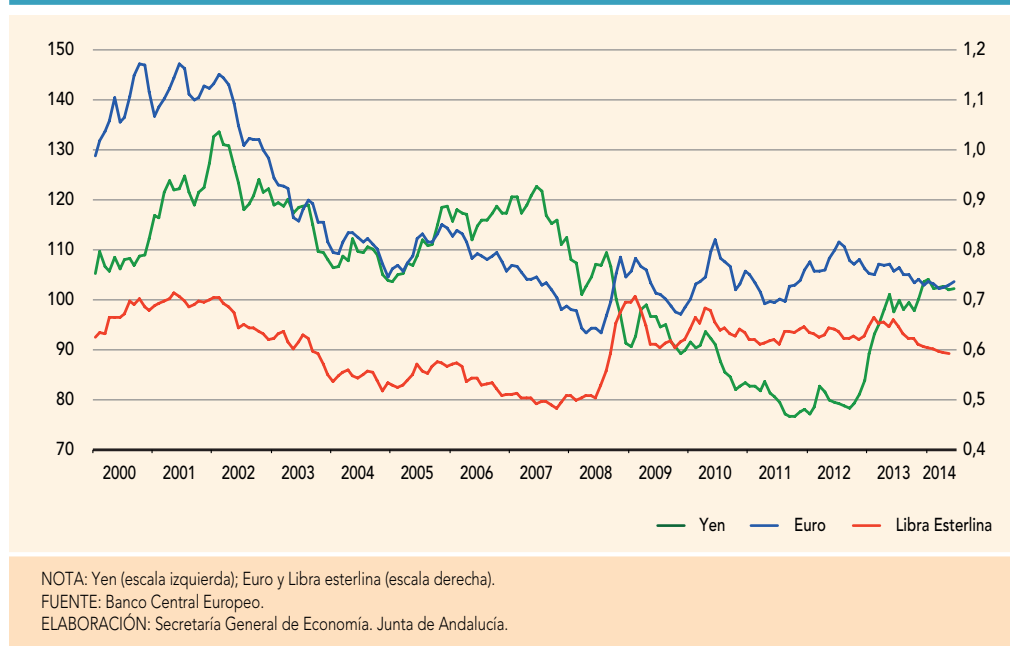
El conocimiento de un segundo idioma, en particular el inglés, no es solo una alternativa o complemento a la formación, sino una exigencia y factor que influye decisivamente en las posibilidades de exportación de las empresas, en la capacidad de atracción de inversiones extranjeras, y en la facilidad de desarrollo de la economía digital, constituyéndose por tanto en un factor determinante del crecimiento económico y la generación de empleo.

Distribución de alumnos por niveles del Marco Común Europeo de Referencia para las Lenguas (MCERL).
Comprensión oral



FUENTE: Estudio Europeo de Competencia Lingüística.
Ministerio de Educación, Cultura y Deporte.
ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 4. Tipo de cambio de dólar



Junto a ello, en los mercados bursátiles se observa un comportamiento favorable a lo largo de la primera mitad del año. Cerrando el semestre con subidas interanuales. De este modo, el Eurotoxx50 registra un aumento interanual en junio del 24%, el doble que el observado en el índice Dow Jones (12,9%) y el Nikkei japonés (10,9% interanual).

En cuanto a los mercados de divisas, la cotización del dólar, se sitúa por término medio en junio en 0,736 euros, 0,592 libras y 102,1 yenes, depreciándose frente al euro y la libra esterlina (-2,9% y -8,4% interanual, respectivamente) y apreciándose frente al yen (4,8% interanual).

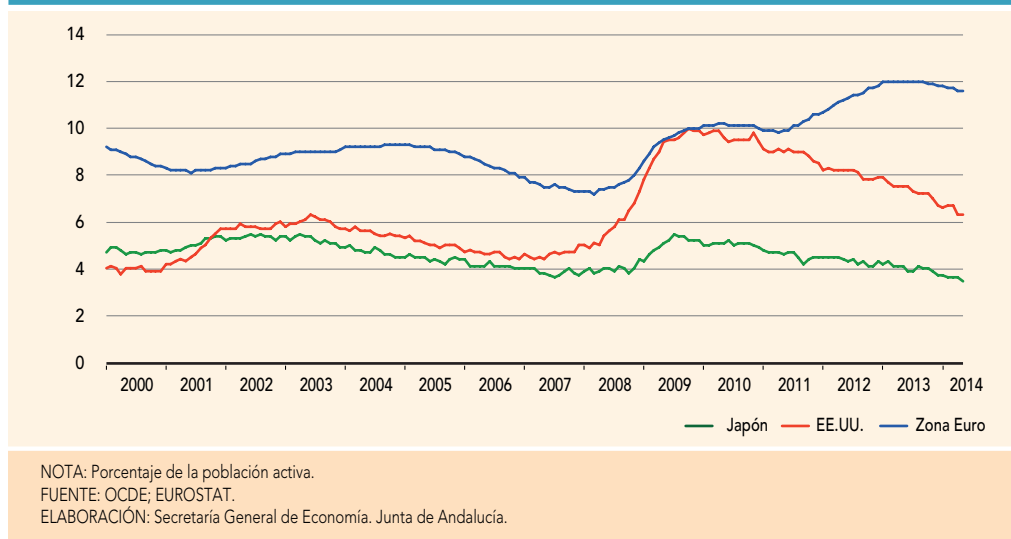
Analizando la evolución de las economías industrializadas más significativas, se observa un aumento interanual del PIB en **Estados Unidos** del 1,5%, durante el primer trimestre de 2014, desacelerando en 1,1 puntos su ritmo de crecimiento respecto al trimestre anterior, debido a las condiciones climatológicas adversas que han limitado el consumo y la inversión. Este incremento se apoya en la contribución que realiza la demanda interna (+1,7 puntos), basada en aumentos del consumo privado (2%) y de la inversión (2,1%), mientras que el consumo público continúa instalado en tasas negativas (-1,2%). De otro lado, la aportación negativa de la vertiente exterior es resultado de un crecimiento de las importaciones (3,1% interanual), superior al aumento de las exportaciones (2,9%).

En el mercado laboral, la población ocupada acelera su ritmo de crecimiento, y aumenta un 1,5% interanual durante el primer trimestre, casi un punto más que en el trimestre precedente. Paralelamente, la tasa de paro continúa descendiendo, situándose en junio en el 6,1%, la más baja desde septiembre de 2008.

En cuanto a la inflación, se sitúa en el 2,1% en el mes de mayo. Siendo la subyacente, que no tiene en cuenta los precios de alimentos y energía, algo más moderada (1,9%).

EE.UU. desacelera su ritmo de crecimiento en el primer trimestre.

Gráfico 5. Tasa de paro



Por su parte, **Japón**, continúa acelerando su ritmo de crecimiento, registrando un aumento real del 2,8% interanual durante los tres primeros meses del año, cuatro décimas más que en el trimestre anterior y la cifra más alta en siete trimestres. Este crecimiento es fruto de la aportación positiva que realiza la demanda interna (+3,5 puntos), con aumentos del consumo privado (3,6%) y, especialmente, de la formación bruta de capital fijo (11,6%). Por su parte, la aportación negativa del sector exterior es debida a un crecimiento más intenso de las importaciones (14,9%) que de las exportaciones (8,9%).

El mercado laboral muestra un aumento de la población ocupada del 0,7% durante el primer trimestre, cuatro décimas por debajo del trimestre anterior, bajando en cualquier caso la tasa de paro hasta el 3,6% de la población activa, tres décimas menos que al finalizar 2013.

Aumenta la tasa de inflación en Japón debido a la subida del impuesto al consumo.

Por otra parte, la tasa de inflación experimenta un aumento sustancial en los últimos meses de abril y mayo, situándose en este último mes en el 3,7% interanual, dos puntos por encima de la registrada en marzo, como consecuencia de la subida del tipo de gravamen del impuesto al consumo (del 5% al 8%). La inflación subyacente sigue esta misma evolución, situándose en el 3,4% en mayo.

La Unión Europea y la Zona Euro aceleran su ritmo de crecimiento en el primer trimestre.

En la **Unión Europea**, se acelera el crecimiento real del PIB hasta alcanzar el 1,4% interanual, tres décimas más que en el trimestre anterior, sumando tres trimestres consecutivos de tasas positivas.

Alemania, Francia y Reino Unido, las tres mayores economías de la UE, registran tasas positivas.

Diferenciando por países, y sin información para cuatro de ellos (Irlanda, Grecia, Portugal y Rumanía), dieciocho registran aumentos interanuales del PIB, siendo los más elevados los correspondientes a Luxemburgo (3,8%), Polonia (3,5%), Malta (3,3%) y Hungría (3,2%). Igualmente, se registran aumentos en países significativos como Reino Unido (3,1%), Alemania (2,3%), Francia (0,7%) o España (0,5%). Frente a ello, en seis países se producen descensos, siendo los mayores los de Chipre (-4,1%) y Estonia (-1,1%).

Atendiendo a los países que forman la **Zona Euro**, el crecimiento real del PIB es del 0,9% interanual en el primer trimestre, cuatro décimas más que en el trimestre anterior. En tasa intertrimestral, el crecimiento es del 0,2%, una décima menos que en el último trimestre de 2013, prolongando así la moderada recuperación iniciada en el segundo trimestre de 2013.

Recuadro 2. HACIA UN MODELO DE CRECIMIENTO SOSTENIBLE: LA ECOEFICIENCIA

Uno de los objetivos de la Estrategia Europa 2020 es lograr un crecimiento sostenible, mediante la promoción de una economía que haga un uso más eficaz de los recursos, que sea más verde y competitiva. En definitiva, se pretende, entre otros, apoyar el cambio hacia una economía con bajas emisiones de carbono, que hagan un uso eficiente y sostenible de los recursos; proteger el medio ambiente; incrementar el uso de fuentes de energía renovables; y promover la eficacia energética.

Una economía es más ecoeficiente si logra obtener los mismos resultados, consumiendo menos recursos (agua, energía, materias primas, etc.) y generando menos contaminantes (residuos, vertidos, emisiones) o impactos medioambientales.

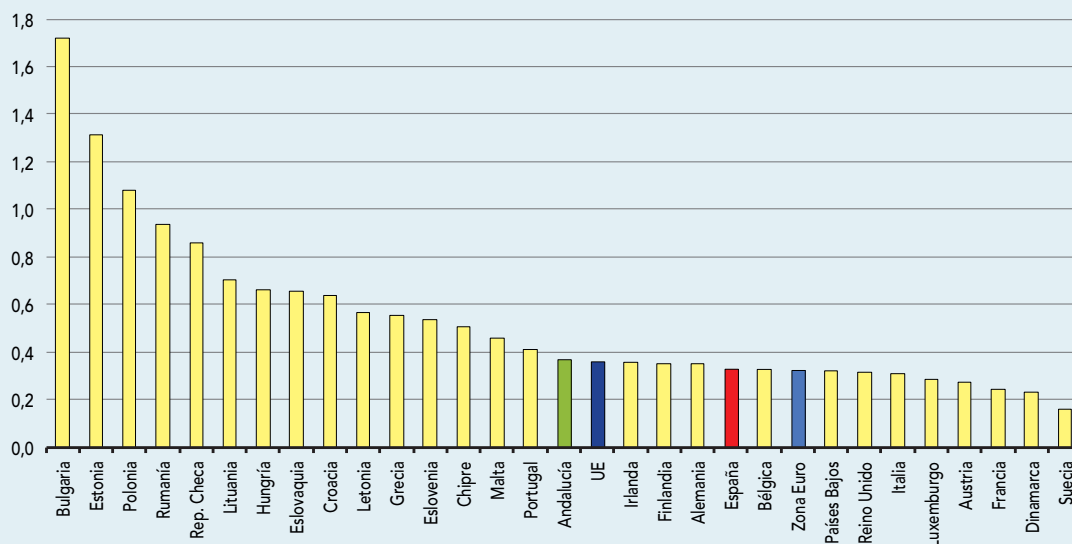
Para medir la ecoeficiencia, uno de los indicadores que se suele utilizar es aquel que relaciona una variable que recoja el impacto medioambiental de la actividad económica, y una variable que mida dicha actividad. Comúnmente se utilizan las emisiones de gases de efecto invernadero (dióxido de carbono, metano, óxido nítrico, hidrofluorcarburos, perfluorcarburos y hexafluoruro de azufre) respecto al Producto Interior Bruto. Cuanto mayor sea la relación, el crecimiento económico es menos eficiente y más insostenible.

En el año 2011, última información disponible, las emisiones de gases de efecto invernadero en Andalucía se cifraron en 53.762 millones de kilogramos CO2 equivalente, lo que supone 0,37 kg CO2 equivalente por euro generado de PIB. Este índice es similar al que se registra por término medio en la UE (0,36 kg CO2 equivalente por euro de PIB) y en Irlanda, Finlandia y Alemania, e inferior al de quince países de la UE.

En las dos últimas décadas, las emisiones de gases de efecto invernadero han registrado un incremento inferior al del PIB en Andalucía, lo que ha determinado una mayor ecoeficiencia. De este modo, se ha pasado de 0,84 kg de CO2 equivalente por euro de PIB nominal en 1990, a 0,37 en 2011.

Un modelo de crecimiento económico sostenible requiere, por tanto, seguir avanzando en la ecoeficiencia, de forma que se consigan mayores niveles de producción, con un menor impacto negativo sobre el medio ambiente.

Ecoeficiencia de Andalucía en el marco de la UE



Nota: kg CO2 equivalente por euro de PIB en términos nominales. Año 2011.
Fuente: IECA; Mº Agricultura, Medio Ambiente y Alimentación; Agencia Europea de Medio Ambiente.

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

	2012	2013	Tasas interanuales		Tasas intertrimestrales	
			IV Tr 2013	I Tr 2014	IV Tr 2013	I Tr 2014
DEMANDA AGREGADA						
Gasto en consumo final	-0,6	0,1	0,2	0,6	0,0	0,3
Gasto en consumo final de los hogares e ISFLSH	-0,7	0,0	0,2	0,5	0,1	0,2
Gasto en consumo final de las AAPP	-0,2	0,4	0,2	0,7	-0,3	0,7
Formación Bruta de Capital	-5,7	-2,7	0,5	2,3	-0,2	1,3
Formación Bruta de Capital Fijo	-2,9	-2,3	-0,1	1,7	0,9	0,2
Demanda interna (*)	-1,5	-0,4	0,2	0,9	-0,1	0,5
Exportación de bienes y servicios	2,4	1,6	3,0	4,0	1,4	0,2
Importación de bienes y servicios	-0,2	0,6	2,5	4,1	0,6	0,8
PRODUCTO INTERIOR BRUTO a precios de mercado	-0,7	-0,4	0,5	0,9	0,3	0,2
OFERTA AGREGADA						
Ramas agraria y pesquera	-4,9	-0,4	1,9	3,3	1,3	1,7
Ramas industriales y energéticas	-1,1	-0,6	1,5	1,0	0,6	-0,2
Construcción	-4,2	-4,0	-1,8	-0,2	0,2	0,4
Ramas de los servicios	0,0	0,0	0,6	1,0	0,3	0,2
Impuestos netos sobre los productos	-1,9	-1,4	-0,5	0,6	-0,4	0,8
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 (18 Estados miembros). FUENTE: Eurostat. ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.						

Desde el punto de vista de la demanda agregada, el aumento interanual del 0,9% se sustenta exclusivamente en la aportación positiva de la demanda interna (+0,9 puntos), consecuencia del crecimiento de la Formación Bruta de Capital (2,3%), que acelera notablemente su ritmo de aumento respecto al trimestre anterior, y de la mejora observada en el gasto en consumo final, que se incrementa un 0,6%, cuatro décimas más que en el trimestre anterior.

Mientras, la demanda externa tiene una nula aportación, producto de un aumento muy similar tanto en exportaciones de bienes y servicios (4%), como en importaciones (4,1%), ambas con una aceleración respecto al último trimestre de 2013.

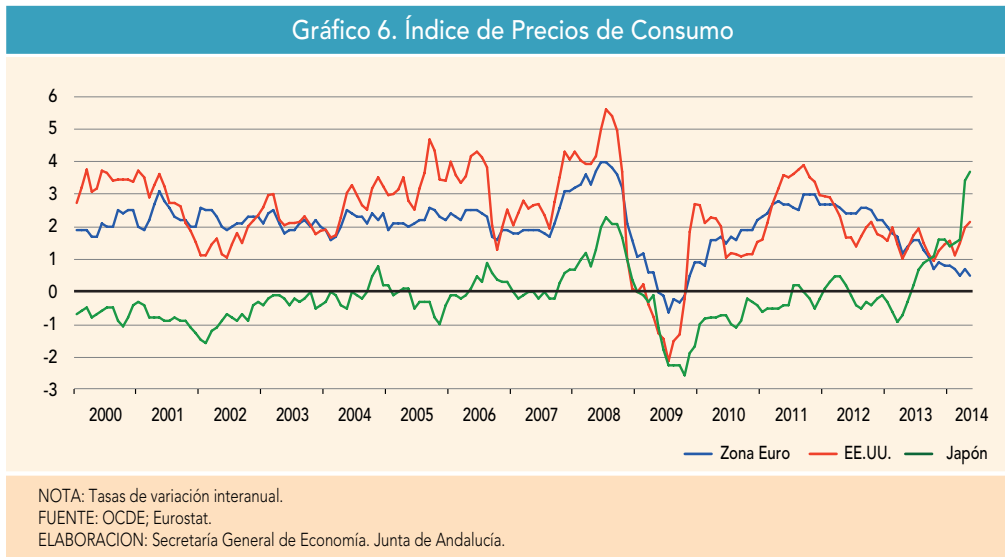
Por lo que respecta a la vertiente de la oferta, todos los sectores registran resultados positivos salvo la construcción, que modera su ritmo de caída hasta el -0,2% interanual, el menor retroceso en más de dos años. El mayor aumento interanual se registra en las ramas agrarias y pesqueras (3,3%), que aceleran notablemente su crecimiento y aumentan al mayor ritmo desde finales de 2007. Tanto la industria como los servicios presentan un incremento interanual real del 1%, si bien la industria reduce su tasa en medio punto, mientras que los servicios lo aumentan en cuatro décimas.

El mejor comportamiento de la producción y de la demanda tiene su reflejo en el mercado laboral, con un leve crecimiento de la población ocupada en el primer trimestre del 0,1%, el primero positivo en dos años y medio. Esto favorece una cierta contención de la tasa de paro, que se reduce en mayo, último dato disponible, hasta el 11,6% de la población activa, cuatro décimas menos que un año antes.

En la Eurozona, todos los sectores productivos registran resultados positivos salvo la construcción.

Crece ligeramente el empleo en la Zona Euro, tras dos años y medio de reducción.

Gráfico 6. Índice de Precios de Consumo



En el ámbito de los precios, la tasa de inflación armonizada se sitúa en el 0,5% interanual en junio, siendo la subyacente del 0,8%, ambas muy por debajo del objetivo de estabilidad de precios fijado por el Banco Central Europeo (2%).

En este contexto en el que la economía mundial describe una senda de progresiva recuperación, las **previsiones económicas** que realizan los principales organismos internacionales, estiman un aumento del PIB mundial en torno al 3,5% para 2014, acelerando en medio punto el crecimiento registrado el año anterior. Y esta trayectoria continuaría en 2015, acercándose a un ritmo de aumento del 3,9%.

Analizando las distintas áreas de países, el mayor dinamismo se localiza en las economías en desarrollo, que pueden registrar incrementos en torno al 5% en 2014 y en 2015. China, la principal economía de este grupo de países, podría desacelerar ligeramente su crecimiento, si bien manteniéndose por encima del 7%, tanto en 2014 como en 2015.

Por su parte, los países industrializados ofrecerán avances más moderados, si bien acelerándose hasta el entorno del 2% en 2014, y algunas décimas más en 2015. Según las últimas previsiones del FMI, del mes de julio, Estados Unidos podría registrar una desaceleración, con un crecimiento del 1,7% en 2014, recuperándose en 2015 hasta tasas del 3%. Aumentos más moderados se localizarían en la Unión Europea y Zona Euro, si bien con una trayectoria acelerada, hasta el 1,6% y el 1,1%, respectivamente en 2014, y continuarían con esta tendencia en 2015, aumentando el ritmo entre dos y cuatro décimas.

La aceleración del crecimiento mundial puede tener su reflejo en el aumento del volumen de intercambios comerciales, que puede incrementarse hacia el entorno del 4% en 2014 y entre el 5% - 6% para 2015.

En el mercado laboral, las previsiones muestran ritmos de creación de empleo que pueden continuar siendo débiles en los países industrializados, en torno al 1%, en 2014 y 2015. Con todo, la tasa de paro podría bajar, hasta el 7,5% de la población activa en 2014, y descender nuevamente en 2015 dos o tres décimas más.

En materia de precios, las tasas de inflación van a continuar en niveles reducidos en los países industrializados, en torno al 1,5%, frente a tasas superiores al 5% en los países en desarrollo.

La economía mundial crecerá en 2014 en torno al 3,5%, medio punto más que en el año anterior.

Para 2015 se espera una nueva aceleración, hasta el 3,9%.

El mayor crecimiento se trasladará a un mayor dinamismo de los intercambios comerciales a nivel mundial.

Cuadro 3. Economía Internacional. Estimaciones y previsiones económicas. Período 2013-2015 ⁽¹⁾

	OCDE			FMI			COMISIÓN EUROPEA		
	2013	2014	2015	2013	2014	2015	2013	2014	2015
PIB									
MUNDO	2,9	3,4	3,9	3,2	3,4	4,0	2,9	3,5	3,8
PAÍSES EN DESARROLLO	-	-	-	4,7	4,6	5,2	4,6	4,7	5,1
China	7,7	7,4	7,3	7,7	7,4	7,1	7,7	7,2	7,0
PAÍSES INDUSTRIALIZADOS	1,3	2,2	2,8	1,3	1,8	2,4	1,2	2,2	2,5
EE.UU.	1,9	2,6	3,5	1,9	1,7	3,0	1,9	2,8	3,2
Japón	1,5	1,2	1,2	1,5	1,6	1,1	1,5	1,5	1,3
Unión Europea	-	-	-	0,2	1,6	1,8	0,1	1,6	2,0
Zona Euro	-0,4	1,2	1,7	-0,4	1,1	1,5	-0,4	1,2	1,7
España	-1,2	1,0	1,5	-1,2	1,2	1,6	-1,2	1,1	2,1
INFLACIÓN ⁽²⁾									
PAÍSES EN DESARROLLO	-	-	-	5,9	5,4	5,3	-	-	-
China	2,6	2,4	3,0	2,6	3,0	3,0	-	-	-
PAÍSES INDUSTRIALIZADOS	-	-	-	1,4	1,6	1,7	-	-	-
EE.UU.	1,5	1,5	1,7	1,5	1,4	1,6	1,5	1,7	1,9
Japón	0,4	2,6	2,0	0,4	2,8	1,7	0,4	2,5	1,6
Unión Europea	-	-	-	1,5	1,1	1,4	1,5	1,0	1,5
Zona Euro	1,3	0,7	1,1	1,3	0,9	1,2	1,3	0,8	1,2
España	1,5	0,1	0,5	1,5	0,1	0,8	1,5	0,1	0,8
TASA DE PARO ⁽³⁾									
PAÍSES INDUSTRIALIZADOS	7,9	7,5	7,2	7,9	7,5	7,3	-	-	-
EE.UU.	7,4	6,5	6,0	7,4	6,4	6,2	7,4	6,4	5,9
Japón	4,0	3,8	3,7	4,0	3,9	3,9	4,0	3,8	3,8
Unión Europea	-	-	-	-	-	-	10,8	10,5	10,1
Zona Euro	11,9	11,7	11,4	12,1	11,9	11,6	12,0	11,8	11,4
España	26,4	25,4	24,4	26,1	24,9	23,8	26,4	25,5	24,0
EMPLEO									
PAÍSES INDUSTRIALIZADOS	0,7	1,1	1,2	0,5	0,8	0,7	-	-	-
EE.UU.	1,0	1,6	1,6	1,0	1,3	1,1	1,0	1,8	1,6
Japón	0,7	0,1	-0,1	0,7	0,4	-0,5	0,4	0,5	0,3
Unión Europea	-	-	-	-	-	-	-0,4	0,6	0,7
Zona Euro	-0,7	0,2	0,6	-0,9	0,3	0,5	-0,9	0,4	0,7
España	-3,1	0,3	0,8	-2,8	0,2	0,8	-3,4	0,4	1,2
COMERCIO MUNDIAL ⁽⁴⁾									
Volumen	3,0	4,4	6,1	3,1	4,0	5,3	2,6	4,8	5,6

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 2014), FMI (julio 2014) y Comisión Europea (mayo 2014).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Economía Nacional

Según la Contabilidad Nacional Trimestral de España (CNTR) del INE, la economía española registra un crecimiento en el primer trimestre de 2014 del 0,5% interanual, positivo por primera vez desde mediados de 2011 e inferior al observado en la Zona Euro (0,9%). En términos intertrimestrales, el crecimiento es del 0,4%, sumando tres trimestres consecutivos de aumento, en un entorno de menor crecimiento en la Eurozona (0,2%).

Por el lado de la **oferta productiva**, todos los sectores menos la construcción presentan resultados positivos en términos interanuales.

Concretamente, el sector primario mejora su comportamiento en el primer trimestre y crece un 6,8% interanual, 2,7 puntos más que el trimestre precedente.

De igual forma, las ramas industriales intensifican su crecimiento cuatro décimas, hasta el 0,7% interanual, destacando el comportamiento de la industria manufacturera donde el incremento es medio punto superior al presentado en el trimestre precedente, concretamente del 1,7%, en línea con la evolución positiva de la demanda nacional de este tipo de bienes.

Mientras, el sector de la construcción registra una caída del VAB p.b. del 8,4%, siete décimas superior al descenso del trimestre anterior.

Finalmente, el sector servicios intensifica su crecimiento en tres décimas contabilizando un aumento real del VAB p.b. del 0,8% interanual, con un incremento generalizado de las distintas ramas de actividad, salvo actividades financieras y de seguros (-2,2%). Los mayores crecimientos se dan en: Comercio, transporte y hostelería (1,8%), Actividades artísticas, recreativas y otros servicios (1,6%) y Actividades profesionales (1,2%).

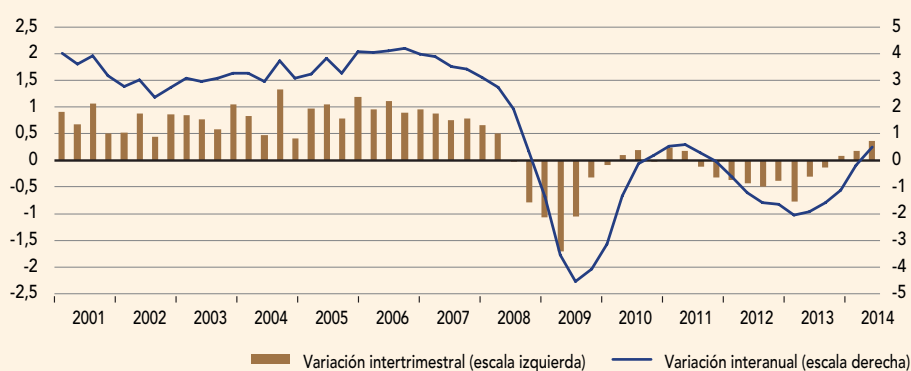
Desde la perspectiva de la **demanda agregada**, el crecimiento interanual del PIB en el primer trimestre se explica por la contribución positiva, por primera vez desde el segundo trimestre de 2010, de la demanda nacional, que se cifra en 0,7 puntos, contrarrestada parcialmente por la aportación negativa de la demanda externa (-0,2 puntos).

La economía española crece un 0,5% interanual en el primer trimestre.

Todos los sectores, salvo la construcción, presentan resultados positivos.

La demanda interna tiene una aportación positiva, por primera vez desde el segundo trimestre de 2010.

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

	2012	2013	Tasas interanuales		Tasas intertrimestrales	
			IV T 2013	IT 2014	IV T 2013	IT 2014
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	-10,9	1,1	4,1	6,8	3,3	3,2
Industria	-0,5	-1,2	0,3	0,7	0,0	-0,5
Industria manufacturera	-1,1	-0,9	1,2	1,7	-0,1	1,0
Construcción	-8,6	-7,7	-7,7	-8,4	-0,4	-2,6
Servicios	-0,3	-0,5	0,5	0,8	0,4	0,1
Comercio, transporte y hostelería	0,5	-0,2	1,3	1,8	-0,5	0,8
Información y comunicaciones	0,9	-0,3	-0,1	0,0	2,1	-0,2
Actividades financieras y de seguros	-2,8	-3,3	-2,4	-2,2	0,6	2,6
Actividades Inmobiliarias	1,1	-0,2	0,6	0,7	0,5	-2,1
Actividades profesionales	-1,9	0,0	1,9	1,2	1,0	-0,8
Administración pública, sanidad y educación	-0,5	-0,6	-0,2	0,2	0,8	-0,6
Actividades artísticas, recreativas y otros servicios	-1,7	-0,9	0,5	1,6	0,4	2,4
Impuestos netos sobre los productos	-4,9	-1,2	-1,2	3,3	-1,2	5,9
PIB p.m.	-1,6	-1,2	-0,2	0,5	0,2	0,4

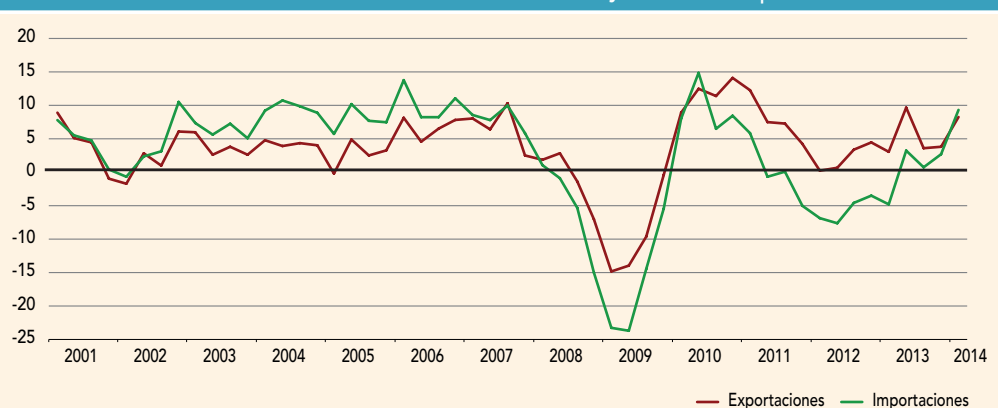
NOTA: Volumen encadenado de referencia 2008. Tasas de variación interanual. Datos corregidos de estacionalidad y efecto calendario.
FUENTE: Contabilidad Nacional Trimestral de España (INE).
ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Aumenta el consumo tras tres años de caída

Esta contribución positiva de la demanda interna en el primer trimestre de 2014 se debe a la recuperación del gasto en consumo final, mientras que la formación bruta de capital fijo modera su descenso. Concretamente, el consumo final aumenta un 1,1% interanual, por primera vez desde el primer trimestre de 2011, determinado por un incremento del consumo de los hogares del 1,6%, nueve décimas más que en el trimestre anterior, así como del realizado por Instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares (0,8%); mientras, el consumo de las Administraciones públicas sigue descendiendo (-0,2% interanual), en todo caso, 3,3 puntos menos que el trimestre anterior.

En cuanto a la inversión, la formación bruta de capital fijo modera su decrecimiento en el primer trimestre del año (-1,1% interanual), seis décimas menos que en el anterior. La caída sigue estando explicada por el descenso de la inversión en construcción (-8,7%), parcialmente compensada por el notable crecimiento de la inversión en bienes de equipo y activos cultivados (11,1%) y la inversión en activos fijos inmateriales (4,1%).

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.

CUADRO 5. Producto Interior Bruto y Demanda Agregada. España

	2012	2013	Tasas interanuales		Tasas Intertrimestrales	
			IVT 2013	IT 2014	IVT 2013	IT 2014
Gasto en consumo final	-3,3	-2,1	-0,3	1,1	-0,6	1,4
Gasto en consumo final de los hogares	-2,8	-2,1	0,7	1,6	0,5	0,4
Gasto en consumo final de las ISFLSH	-0,2	-0,1	0,9	0,8	-0,2	-1,1
Gasto en consumo final de las AAPP	-4,8	-2,3	-3,5	-0,2	-3,9	4,4
Formación bruta de capital fijo	-7,0	-5,1	-1,7	-1,1	0,7	-0,6
Activos fijos materiales	-7,8	-5,5	-2,5	-1,7	0,6	-1,1
- Construcción	-9,7	-9,6	-8,6	-8,7	-0,1	-3,3
- Bienes de equipo y activos cultivados	-3,9	2,2	9,5	11,1	1,7	2,4
Activos fijos inmateriales	2,9	-0,2	6,0	4,1	1,5	3,5
Variación de existencias (*)	0,0	0,0	0,0	0,0	-	-
Demanda Nacional (*)	-4,1	-2,7	-0,6	0,7	-	-
Exportación de bienes y servicios	2,1	4,9	3,7	8,1	0,8	-0,4
Exportaciones de bienes	2,4	7,2	4,3	7,6	0,2	-1,7
Exportaciones de servicios	1,6	-0,1	2,3	9,3	2,3	2,7
Importación de bienes y servicios	-5,7	0,4	2,7	9,3	-0,6	1,5
Importaciones de bienes	-7,2	1,5	4,7	11,7	-1,2	1,5
Importaciones de servicios	-0,2	-3,7	-4,5	1,1	2,1	1,6
PIB p.m.	-1,6	-1,2	-0,2	0,5	0,2	0,4

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.

En el lado opuesto, la vertiente externa registra en el primer trimestre de 2014 la primera contribución negativa al PIB (-0,2 puntos) desde mediados de 2010, resultado de un mayor crecimiento de las importaciones de bienes y servicios (9,3% interanual) que de las exportaciones (8,1%); en ambos casos, con una trayectoria de notable aceleración respecto al trimestre anterior (+6,6 y +4,4 puntos, respectivamente).

Este comportamiento de la oferta y la demanda se ha trasladado al **mercado laboral**. Según la Contabilidad Nacional Trimestral de España, el empleo, medido en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo, disminuye un 0,3% interanual en el primer trimestre de 2014, 1,3 puntos menos que en el trimestre precedente.

El sector exterior resta dos décimas al crecimiento del PIB.

Recuadro 3. GASTO, DÉFICIT Y DEUDA DE LAS ADMINISTRACIONES PÚBLICAS

La Ley Orgánica 2/2012, de 27 de abril, de Estabilidad Presupuestaria y Sostenibilidad Financiera, establece, en su artículo 15, que “en el primer semestre de cada año, el Gobierno, mediante acuerdo del Consejo de Ministros, a propuesta del Ministro de Hacienda y Administraciones Públicas y previo informe del Consejo de Política Fiscal y Financiera de las Comunidades Autónomas y de la Comisión Nacional de Administración Local en cuanto al ámbito de las mismas, fijará los objetivos de estabilidad presupuestaria, en términos de capacidad o necesidad de financiación de acuerdo con la definición contenida en el Sistema Europeo de Cuentas Nacionales y Regionales, y el objetivo de deuda pública referidos a los tres ejercicios siguientes, tanto para el conjunto de Administraciones Públicas como para cada uno de sus subsectores”.

El Acuerdo del Consejo de Ministros de 28 de junio de 2013 estableció para el año 2014 un objetivo de déficit público del 5,8% del PIB para el conjunto de AA.PP., que ha sido objeto de revisión en la actualización del Programa de Estabilidad 2014-2017 del Reino de España, situándolo en el 5,5%. Por Administraciones, el objetivo es del -1% para la Seguridad Social, y el -4,5% restante se reparte de la siguiente forma: 2014 es del 1% de las Administraciones de la Seguridad Social, cuyo déficit en el ejercicio en el Acuerdo del Consejo de Ministros de 28-3,5% para la Administración Central; -1% para las Comunidades Autónomas; y equilibrio presupuestario para las Corporaciones Locales. En el caso de la deuda pública, el objetivo global para 2014 es del 99,5% del PIB, correspondiéndole el 21,1% a las CC.AA., el 4% a las Corporaciones Locales, y el 74,4% restante, a la Administración Central y Seguridad Social.

El establecimiento de estos objetivos supone un perjuicio para las CC.AA., que son a las que corresponde prestar la mayor parte de los servicios públicos fundamentales, como sanidad, educación y dependencia, gastos que no están vinculados al ciclo económico. Así, y según datos consolidados en términos de contabilidad nacional, del Avance de la actuación económica y financiera de las Administraciones Públicas, publicado por el Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas, las CC.AA son las que más gasto público efectúan, concentrando en 2013 cerca de la mitad (47,6%) del total realizado por las AA.PP., sin incluir a la Seguridad Social, por encima de la Administración Central (35,6%). Mientras, concentraron tan sólo la cuarta parte (26,2%) del déficit y menos del 20% de la deuda, frente a un 73,8% y 77,1% de la Administración Central, respectivamente. Para 2014 se les pide un esfuerzo adicional a las CC.AA. hasta reducir su peso en el déficit en 4 puntos, pasando del 26,2% en 2013, al 22,2% en 2014, en beneficio de la Administración Central, que eleva su participación hasta suponer el 77,8% del déficit global (sin incluir a la Seguridad Social).

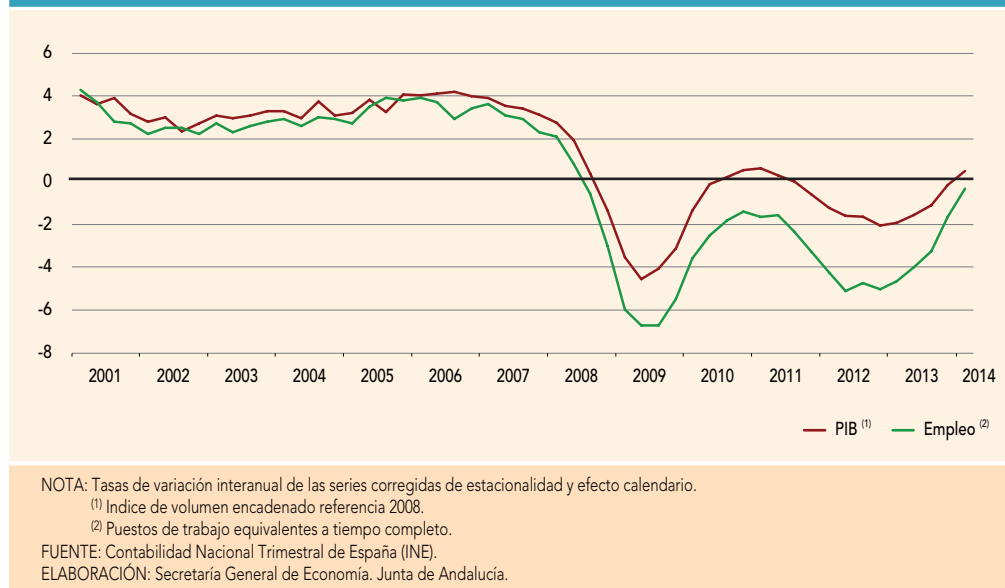
Si los objetivos de déficit para 2014 se establecieran según criterios de proporcionalidad y mínima distorsión posible, esto es, según el peso que cada AA.PP. tiene en el gasto público total, a las Comunidades Autónomas les debería corresponder un objetivo mayor, lo que supondría poder contar con más recursos para llevar a cabo políticas expansivas que incentivaran la inversión, el crecimiento y el empleo.

Gasto, déficit y deuda por Administraciones: Resultados en 2013 y objetivos para 2014

	% sobre total. Año 2013			Objetivos 2014			
	Gasto público	Déficit	Deuda	Déficit		Deuda	
				% PIB	% sobre total	% PIB	% sobre total
Administración Central	35,6	73,8	77,1	-3,5	77,8	74,4	74,8
Comunidades Autónomas	47,6	26,2	19,1	-1,0	22,2	21,1	21,2
Corporaciones Locales	16,8	-	3,8	0,0	0,0	4,0	4,0
Total Administraciones Públicas (*)	100,0	100,0	100,0	-4,5	100,0	99,5	100,0

Nota: (*) Sin incluir las Administraciones de la Seguridad Social, cuyo objetivo de déficit en 2014 es del -1%.
En 2013 las Corporaciones Locales registraron un superávit del 0,4% del PIB.
Fuente: Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas.

Gráfico 9. Producto Interior Bruto y empleo. España



La Encuesta de Población Activa (EPA), con datos hasta el segundo trimestre del año, señala un crecimiento del empleo del 1,1%, el primero desde el segundo trimestre de 2008. Este aumento del empleo ha venido acompañado de un descenso de la población activa (-1% interanual), que cae por séptimo trimestre consecutivo, resultando una reducción del número de desempleados del 7%, y situándose la tasa de paro en el 24,5%, 1,5 puntos menos que en el trimestre anterior.

Similares resultados se desprenden de la evolución del paro registrado, información publicada por el Servicio Público de Empleo Estatal (SPEE), que en el mes de junio se reduce por noveno mes consecutivo, concretamente un 6,6% interanual. Junto a ello, se intensifica el aumento de la afiliación de trabajadores a la Seguridad Social, siendo del 1,8% interanual en junio.

En cuanto a los **precios**, y desde el punto de vista de la producción, se registra una caída del deflactor del PIB del 0,6% interanual en el primer trimestre de 2014, tras seis trimestres de crecimiento muy moderado.

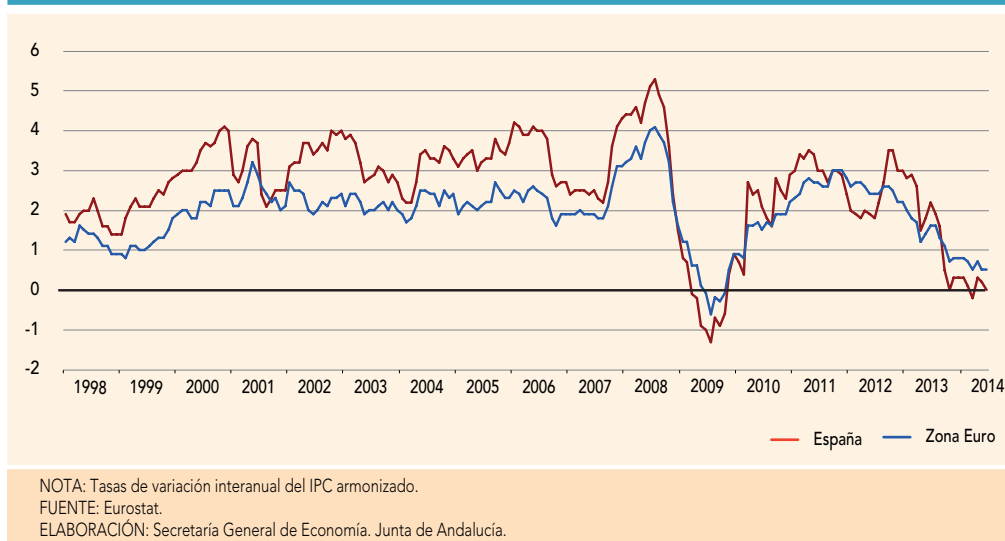
Asimismo, los precios desde la perspectiva de la demanda describen una trayectoria de fuerte moderación a lo largo del año, llegando a registrar tasas negativas en el mes de marzo (-0,1%). Según la última información disponible correspondiente al mes de junio, el Índice de Precios al Consumo (IPC) registra un crecimiento del 0,1% interanual, cuatro décimas inferior a la Zona Euro (0,5%) y significativamente por debajo del objetivo de estabilidad de precios del BCE (2%).

En este contexto de reducidas tasas de inflación, los **salarios**, según refleja la Encuesta Trimestral de Coste Laboral del INE, disminuyen ligeramente en el conjunto de los sectores no agrarios en el primer trimestre de 2014 (-0,2% interanual). Junto a ello, los datos de incremento salarial pactado en convenio hasta el mes de mayo muestran también una continuidad de la moderación salarial, con una subida del 0,54%, similar a la acordada en el mismo mes del año anterior.

Crecimiento prácticamente nulo de los precios de consumo en junio (0,1% interanual)

El coste salarial cae un 0,2% interanual en el primer trimestre.

Gráfico 10. Índice de Precios al Consumo



Se duplica el déficit de la balanza por cuenta corriente en los cuatro primeros meses del año.

Por otro lado, desde el punto de vista de las **rentas** que se generan en el proceso productivo, y según la Contabilidad Nacional Trimestral de España del INE, la caída en el primer trimestre de 2014 del PIB en términos nominales (-0,1%) viene determinada por la reducción tanto del excedente bruto de explotación y renta mixta bruta (-0,4% interanual), como de la remuneración de los asalariados (-0,3%); mientras, por el contrario, se elevan los impuestos netos sobre la producción y las importaciones (2,5%).

Respecto a la **balanza de pagos**, y según los datos del Banco de España, en el conjunto de los cuatro primeros meses del año 2014 casi se duplica el déficit en la balanza por cuenta corriente, al tiempo que aumenta el superávit de la balanza de capital.

Más específicamente, la balanza por cuenta corriente registra un déficit acumulado hasta el mes de abril de 9.863,8 millones de euros, casi el doble que el saldo deficitario contabilizado en el mismo período del año anterior (-5.446,2 millones de euros). Esto se debe principalmente al notable crecimiento del déficit comercial (67,5% interanual), así como al incremento del saldo negativo de la balanza de rentas (48,5%) y, en menor medida, del de las transferencias corrientes (6,6%). Por el contrario, se produce un aumento del superávit de los servicios (14%).

En cuanto a la cuenta de capital, acumuló hasta abril un superávit de 2.611 millones de euros, un 12,1% más 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 cuatro primeros meses del año una necesidad de financiación de 7.252,8 millones de euros, más del doble de la contabilizada en el mismo período del año anterior (-3.117,3 millones).

Por último, la cuenta financiera, excluido los activos del Banco de España, originó unas salidas netas por valor de 14.320,3 millones de euros hasta abril, en contraste con los 45.653,1 millones de euros de entradas netas contabilizadas en el mismo período de 2013, que se han materializado en Inversiones de cartera y en Inversiones directas, mientras que, por el contrario, se registran entradas netas en Otras inversiones y Derivados financieros.

Con relación a la ejecución de las **Cuentas Públicas**, hasta el mes de abril, y considerando el impacto de las ayudas de reestructuración del sistema bancario, el Estado presenta un déficit acumulado de 14.169 millones de euros, en términos de contabilidad nacional, equivalente al 1,36% del PIB. Junto a ello, los Organismos de la Administración Central registran un superávit del 0,18% del PIB, de forma que la Administración Central acumula en los cuatro primeros meses del año un déficit de 12.299 millones de euros (-1,18% del PIB), siendo el objetivo fijado para el conjunto del año del -3,7% del PIB.

Por su parte, las Comunidades Autónomas contabilizan hasta abril un déficit acumulado de 4.471 millones de euros, equivalente al 0,43% del PIB; y las Administraciones de la Seguridad Social registran un superávit del 0,45% del PIB.

Como resultado, el conjunto de las Administraciones Públicas contabiliza un déficit de 12.084 millones de euros (-1,16% del PIB), la quinta parte del objetivo fijado para el conjunto de 2014 (-5,8% del PIB).

Todo ello en un entorno en el que los **mercados financieros** internacionales, mantienen un tono de estabilidad, recogiendo las actuaciones de los bancos centrales, propensos a mantener e incluso intensificar las políticas monetarias expansivas. En el área del euro, el Banco Central Europeo ha recortado el tipo de interés en el mes de junio en diez puntos básicos hasta el mínimo histórico del 0,15%, ampliando igualmente las medidas extraordinarias de liquidez que venía aplicando. En este contexto las primas de riesgo se relajan en los países de la periferia europea. Concretamente, la prima de riesgo española baja en lo que va de año en torno a 60 puntos básicos, hasta quedar estabilizada cerca de los 140 puntos básicos en las últimas semanas, niveles similares a los existentes antes de la crisis.

Con esta trayectoria descrita por la economía española en lo que va de año, las **previsiones** de los distintos organismos nacionales e internacionales coinciden en pronosticar que en 2014 se consolidará la incipiente recuperación iniciada en la segunda mitad de 2013. Según el Ministerio de Economía y Competitividad (abril de 2014), el crecimiento real del PIB en 2014 será del 1,2%, coincidiendo con las últimas previsiones revisadas al alza por el FMI (1,2% en julio) y en sintonía con el resto de organismos internacionales (1,1% Comisión Europea y 1% OCDE en mayo).

El déficit de la Administración Central hasta abril es del 1,18% del PIB.

Las previsiones apuntan un crecimiento del PIB en el entorno del 1,2% en 2014.

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 4. DEUDA PÚBLICA Y CICLO ECONÓMICO EN LAS CC.AA. ESPAÑOLAS

El año 2013 se ha cerrado con un nivel de deuda en el conjunto de Administraciones Públicas de 960.640 millones de euros, lo que representa el 93,9% del PIB generado en dicho año en la economía española, según datos del Banco de España.

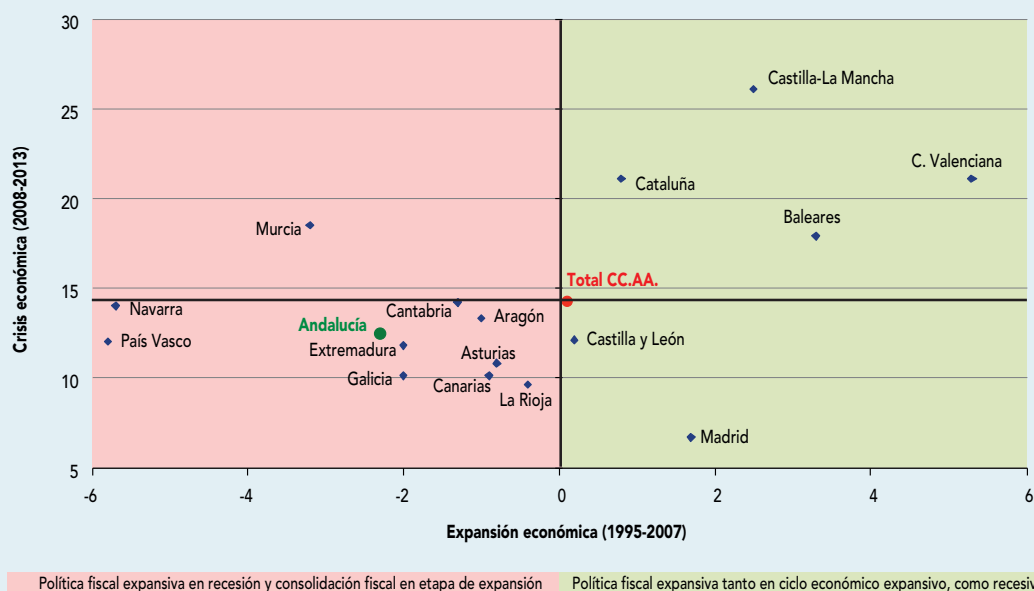
De este nivel de deuda, la cifra correspondiente a las CC.AA. ha sido de 206.797 millones de euros, el 20,2% del PIB. Si se compara este nivel de deuda de las CC.AA. con el existente antes de la crisis, se observa que en porcentaje del PIB ha subido en 14,3 puntos, pasando del 5,9% en el primer trimestre de 2008, al 20,2% al cierre de 2013.

Las políticas fiscales expansivas contracíclicas aplicadas en los primeros años de la crisis, unidas a la actuación de los estabilizadores automáticos que han elevado el gasto público y reducido los ingresos, explican este incremento de la ratio de endeudamiento respecto al PIB en las CC.AA., a pesar de las restrictivas medidas introducidas en los años más recientes. En el gráfico adjunto se representa, en el eje de ordenadas, esta evolución de la ratio deuda pública sobre PIB en las CC.AA. y, como se aprecia, acorde con la situación de crisis, en todas las CC.AA. la política fiscal ha sido expansiva, y ha llevado a un incremento de la ratio de endeudamiento público. En Andalucía, no obstante, la subida ha sido inferior a la media (12,5 puntos frente a 14,3), situándose el nivel de deuda al cierre de 2013 en el 17,3% del PIB, menor que en el conjunto de las CC.AA. (20,2%).

Frente a esta evolución del endeudamiento en la crisis, durante el período expansivo anterior (1995-2007), la deuda pública sobre el PIB del conjunto de CC.AA. se mantuvo prácticamente estable (5,7% en el primer trimestre de 1995, y 5,8% al cierre de 2007), fruto, no obstante, de un comportamiento muy diferenciado por regiones, como se representa en el gráfico adjunto en el eje de abscisas. Comunidad Valenciana, Baleares, Castilla-La Mancha, Madrid, Cataluña, y Castilla-León presentaron aumentos del ratio de deuda pública sobre PIB, mientras que en el resto, en línea con los principios de estabilidad presupuestaria, disminuyó. Andalucía fue una de estas CC.AA. que redujo el peso de la deuda pública respecto al PIB en la etapa expansiva, concretamente en 2,3 puntos porcentuales, siendo la cuarta CC.AA., tras País Vasco, Navarra y Murcia, con mayor descenso.

La política fiscal debe tener un carácter anticíclico. Es decir, que los esfuerzos de consolidación fiscal se realicen en los períodos de expansión económica, de manera que en las fases recesivas del ciclo se pueda disponer de un margen de actuación fiscal para impulsar la actividad económica. Este ha sido el comportamiento de Andalucía en los últimos años, circunstancia que no ha sido generalizada en las CC.AA.

Evolución de la deuda pública (% PIB) CC.AA. en expansión y crisis



NOTA: Deuda según protocolo de déficit excesivo. Variación en puntos porcentuales del porcentaje de deuda respecto al PIB.
FUENTE: Banco de España.

Cuadro 6. Economía Española. Previsiones macroeconómicas

	Ministerio de Economía y Competitividad		Comisión Europea		OCDE		FMI	
	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015
PIB	1,2	1,8	1,1	2,1	1,0	1,5	1,2	1,6
Consumo Privado	1,4	1,8	1,3	1,6	1,0	1,0	1,6	1,3
Empleo ⁽¹⁾	0,6	1,2	0,4	1,2	0,3	0,8	0,2	0,8
Inflación ⁽²⁾	0,5	0,8	0,1	0,8	0,1	0,5	0,3	0,8
Tasa de paro ⁽³⁾	24,9	23,3	25,5	24,0	25,4	24,4	24,9	23,8

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 (abril 2014); Comisión Europea (mayo 2014); OCDE (mayo 2014); FMI (julio 2014).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Esta progresiva mejora de la actividad económica se traducirá en el mercado laboral, según el Ministerio de Economía y Competitividad, en un aumento del empleo del 0,6%, en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo, mayor al previsto por la Comisión Europea (0,4%), OCDE (0,3%) y FMI (0,2%). Con ello, la tasa de paro se reducirá ligeramente, situándose en el entorno del 25%.

En cuanto a los precios, se prevé que continúe la tónica de crecimiento muy moderado, estimando el Ministerio de Economía y Competitividad que el deflactor del PIB registrará en 2014 un incremento del 0,5%, y siendo las previsiones del resto del organismos también de aumentos muy reducidos (entre el 0,1% y el 0,3%).

Para 2015, las distintas estimaciones coinciden en señalar que la economía española registrará una aceleración del crecimiento, previendo el Ministerio de Economía y Competitividad un incremento del PIB del 1,8%, algo inferior al esperado por la Comisión Europea (2,1%), pero superior al del FMI (1,6%) y OCDE (1,5%). Esta tendencia se traducirá en el mercado laboral en una mejora del empleo, que aumentará a ritmos próximos al 1%, lo que conllevará un nuevo recorte de la tasa de paro, que se situará en el 23,3% según el Ministerio de Economía y Competitividad, previsión más optimista que las realizadas por el FMI, Comisión Europea y OCDE (23,8%, 24% y 24,4%, respectivamente).

Se espera una aceleración del crecimiento en 2015.

Economía Andaluza

En un contexto en el que la actividad económica mundial, y de las economías avanzadas, en particular, describen una senda de recuperación gradual, la economía andaluza confirma la trayectoria de crecimiento iniciada en la segunda mitad de 2013. En el primer trimestre de 2014, el crecimiento de la economía andaluza se acelera de manera significativa, encadenando tres trimestres consecutivos de tasas positivas, y superando los aumentos registrados en el conjunto de la economía española y la Eurozona.

Concretamente, el PIB generado por la economía andaluza crece en el primer trimestre, y en términos reales, un 0,7% respecto al trimestre anterior, siendo el tercer trimestre consecutivo de aumento, prácticamente duplicando el registrado en el conjunto de la economía española (0,4%) y el triple que en la Eurozona (0,2%). Esto supone también, crecer a ritmos que no se registraban desde mediados de 2007, antes del inicio de la crisis.

En términos interanuales, el PIB crece igualmente a un ritmo del 0,7%, superior en dos décimas al incremento medio en España (0,5%).

Desde la perspectiva de la oferta, todos los sectores, a excepción de la construcción, recuperan tasas positivas, destacando el primario (9,7%) y la industria (1,9%) con resultados diferencialmente más favorables que a nivel nacional.

Por el lado de la demanda, y por primera vez desde el segundo trimestre de 2008, la contribución de la demanda regional ha sido positiva, aportando 0,9 puntos porcentuales al crecimiento agregado, dos décimas más que en el conjunto de la economía española (+0,7 puntos porcentuales).

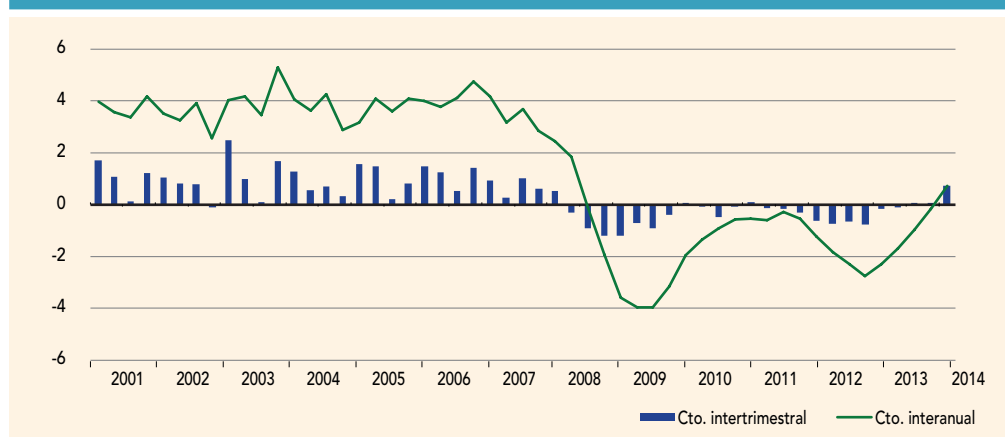
Por su parte, y derivado de la recuperación de tasas positivas de la demanda interna, las importaciones de bienes y servicios aceleran su ritmo de crecimiento, igualando el incremento de las exportaciones (1,5% interanual en ambos), y teniendo el sector exterior una contribución negativa al crecimiento del PIB de dos décimas, igual que a nivel nacional.

La economía andaluza encadena tres trimestres consecutivos de tasas positivas.

El PIB crece un 0,7% interanual, dos décimas más que en España.

La demanda regional contribuye positivamente al crecimiento, por primera vez desde el segundo trimestre de 2008.

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.

Cuadro 7. Crecimiento del PIB y sus componentes

	2012	2013	Tasas		Tasas	
			interanuales		intertrimestrales	
			IVT 2013	IT 2014	IVT 2013	IT 2014
Agricultura, ganadería y pesca	-11,5	8,0	8,5	9,7	2,0	8,3
Industria	-1,0	-5,2	-0,8	1,9	-4,6	-0,2
Construcción	-9,0	-5,9	-5,1	-5,7	-0,6	-3,6
Servicios	-0,2	-0,6	0,2	0,4	0,9	0,2
VAB a precios básicos	-1,7	-1,3	0,0	0,5	0,2	0,3
Impuestos netos sobre productos	-5,0	-1,4	-1,4	2,5	-1,0	4,7
PIB a precios de mercado	-2,0	-1,3	-0,2	0,7	0,1	0,7
Gasto en consumo final regional	-3,5	-2,1	-0,1	1,2	-0,4	0,8
Gasto en consumo final de los hogares regional	-3,0	-2,2	0,6	1,5	1,7	0,1
Gasto en consumo final de las AAPP e ISFLSH	-4,9	-1,9	-2,0	0,5	-5,5	2,6
Formación bruta de capital	-7,6	-4,8	-3,2	-1,2	-1,5	2,1
Demanda regional ⁽¹⁾	-4,8	-2,8	-0,7	0,9	-	-
Exportaciones	3,0	2,1	1,8	1,5	-3,0	3,1
Importaciones	-3,2	-1,3	0,4	1,5	-3,9	3,3

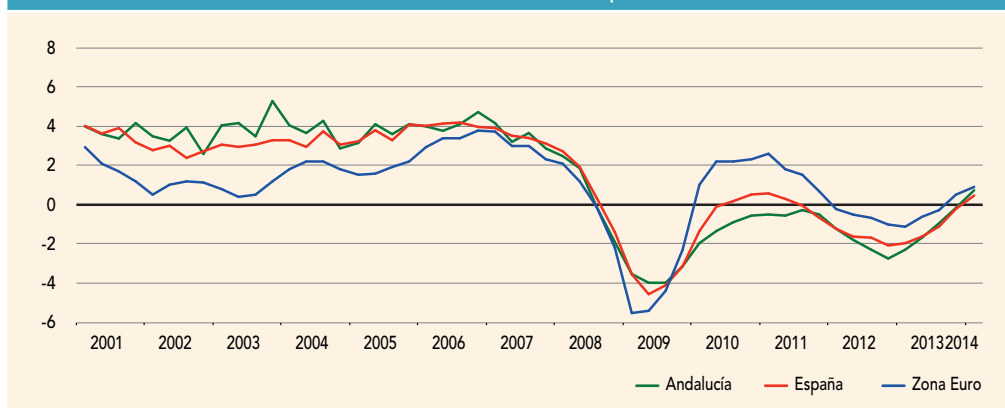
NOTAS: Tasas de variación interanual. Índices de volumen encadenado referencia 2008.
Series corregidas de estacionalidad y efecto calendario.
⁽¹⁾ Aportación al crecimiento del PIB en puntos porcentuales.
FUENTE: IECA.
ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

La recuperación de la actividad productiva y la demanda se refleja en el mercado laboral, que presenta a lo largo de la primera mitad del año una trayectoria continuada de crecimiento del empleo y reducción de la cifra de parados.

Diez meses consecutivos de reducción interanual del paro y siete de aumento de la afiliación.

Con información hasta el mes de junio, el número de parados registrados en Andalucía es inferior en 42.065 personas al nivel del mismo mes del año anterior, siendo el ritmo de descenso interanual del 3,95%, sumando diez meses consecutivos de tasas negativas. Junto a ello, se contabilizan 44.511 afiliados más a la Seguridad Social que en junio del año anterior, acumulando siete meses de aumento.

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 (18 Estados miembros).
FUENTE: IECA; INE; Eurostat.
ELABORACION: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Recuadro 5. CIFRAS DE POBLACIÓN DE ANDALUCÍA EN 2014

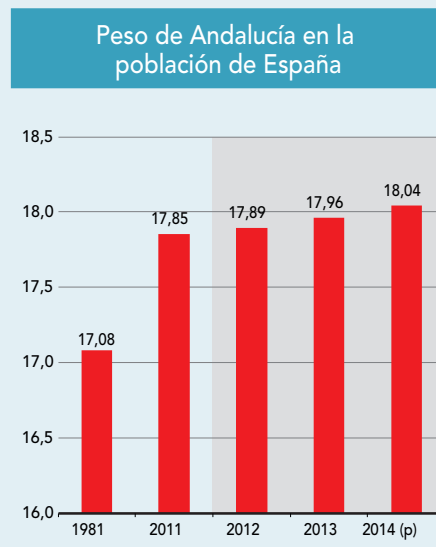
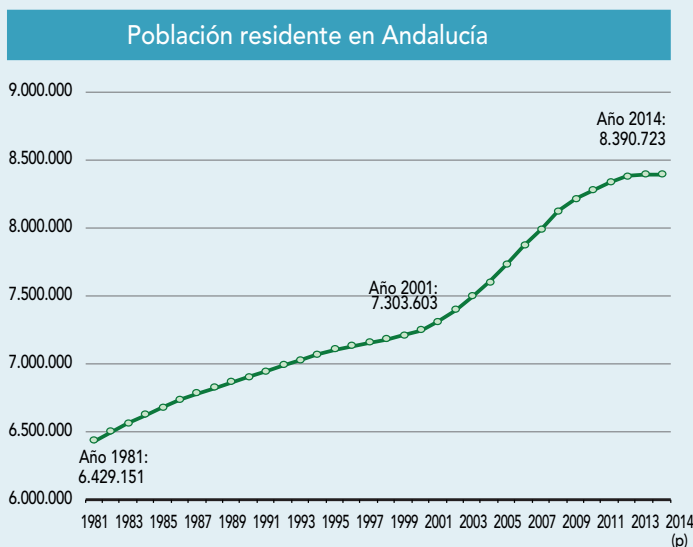
El Instituto Nacional de Estadística (INE) publica dos tipos de cifras de población, ambas disponibles con referencia a uno de enero de cada año, y con resultados similares. Las primeras tienen como fuente un registro administrativo, el Padrón Municipal de Habitantes, declarándose estas cifras oficiales mediante Real Decreto aprobado por el Gobierno y publicado en el BOE.

Las segundas se elaboran a partir de los censos de población que se realizan cada diez años, estimándose la población residente en el período intercensal a partir de la contabilidad de los sucesos demográficos acontecidos a lo largo del año de acuerdo a las Estadísticas del Movimiento Natural de la Población (nacimientos y defunciones), y la Estadística de Migraciones. Estos datos son considerados como cifras poblacionales de referencia en toda la producción estadística del INE, y son transmitidos a nivel internacional como población oficial de España.

El INE ha publicado los resultados de éstas últimas, las “cifras de población”, a 1 de enero de 2014. Según esta estadística, en España hay 46.507.760 personas, un 0,5% menos que en el año anterior, sumando dos años consecutivos de descenso. En términos absolutos, la reducción ha sido de 220.130 personas en el último año, explicada por el negativo saldo migratorio (-256.849 personas), que es muy superior al ligero aumento del saldo vegetativo (+36.719 personas, diferencia entre nacimientos y defunciones). Por Comunidades Autónomas, se observan descensos en la mayoría, siendo Canarias (+9.757 personas) y Baleares (+5.259), las únicas excepciones. De las que registran una evolución negativa, cabe destacar con los descensos más moderados, prácticamente nulos, Murcia (-111 personas) y Andalucía (-2.436 personas).

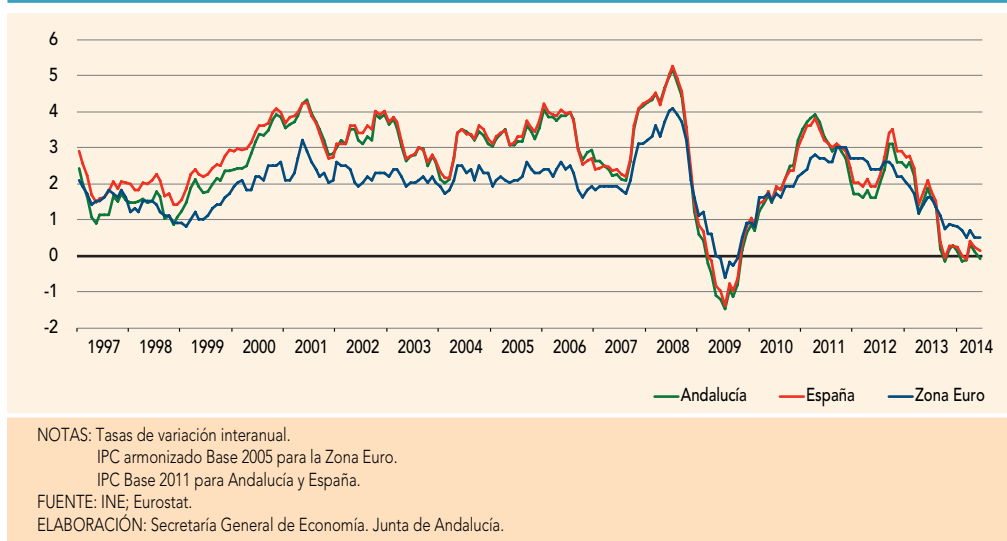
Más concretamente, el ligero descenso de la población de Andalucía en el último año es resultado de un saldo vegetativo positivo de 16.127 personas, que representa casi la mitad (43,9%) del que se registra en el conjunto nacional, y un saldo migratorio con el resto de CC.AA. de -7.166 personas y de -11.397 personas con el extranjero. Tras esta evolución, la población residente se cifra en 8.390.723 personas a 1 de enero de 2014.

Desde el inicio de la autonomía, y como se observa en el gráfico de la izquierda, la población de Andalucía ha mostrado una trayectoria ascendente, con la única excepción de este último año, habiendo aumentado en casi dos millones. El incremento acumulado en el período ha sido del 30,5%, superior a la media nacional (23,6%). Con ello, la población andaluza ha aumentado su peso en el total nacional en casi un punto, hasta representar el 18,04% del total, manteniéndose como la Comunidad Autónoma más poblada. Esta circunstancia refuerza la necesidad de ponderar el peso poblacional en los mecanismos de financiación autonómica y en la regionalización de las inversiones del Estado, de forma que sean equiparables en todo el territorio nacional los recursos por habitante para financiar los servicios públicos fundamentales.



NOTA: Años 1981, 1991, 2001 y 2011, Censo de población. Resto de años, estimaciones intercensales
FUENTE: INE.

Gráfico 14. Índice de Precios al Consumo



Se crean 5.611 sociedades mercantiles en términos netos durante los cinco primeros meses del año.

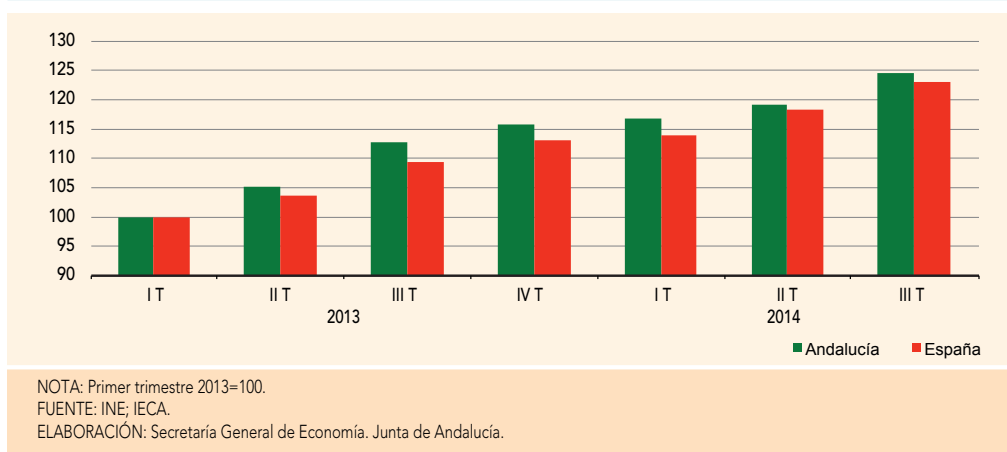
Todo ello, en un contexto nominal en el que los precios describen una trayectoria de fuerte contención en lo que va de año, situándose la tasa de inflación en junio, última información disponible, en el -0,1% interanual en Andalucía, dos décimas por debajo de la media nacional (0,1%) y seis décimas inferior a la Zona Euro (0,5%); todas ellas, muy por debajo del objetivo de estabilidad de precios del Banco Central Europeo (2%).

La confianza empresarial describe una trayectoria ascendente a lo largo del año.

Este favorable comportamiento de la economía andaluza en lo que va transcurrido del año se refleja asimismo en la iniciativa empresarial, con 5.611 sociedades mercantiles creadas en términos netos (creadas menos disueltas) en los cinco primeros meses, un 4% más que en igual período del año anterior. Asimismo, mejora la confianza de los empresarios andaluces sobre la marcha de la economía, apuntando el Índice de Confianza Empresarial Armonizado (ICEA), una trayectoria ascendente a lo largo del año, con expectativas además más favorables que en el conjunto de la economía española.

Este comportamiento, en un entorno de revisiones al alza de las perspectivas de crecimiento de las economías que conforman el contexto nacional e internacional de la economía andaluza, ha llevado a la Consejería de Economía, Innovación, Ciencia y Empleo a elevar su previsión de crecimiento del PIB en 2014, hasta el 1,4%, dos décimas superior a la que los principales organismos nacionales e internacionales pronostican para la economía española (1,2%).

Gráfico 15. Índice de confianza empresarial. Andalucía-España



Actividad productiva

En el primer trimestre de 2014, todos los sectores, excepto la construcción, recuperan tasas interanuales positivas, destacando el primario y la industria con resultados diferencialmente más favorables que a nivel nacional.

De esta forma, el Valor Añadido Bruto (VAB) en su conjunto crece un 0,5% interanual, más del doble que en la economía española.

Concretamente, el **sector primario** crece un 9,7% interanual, casi tres puntos más que el conjunto del sector en España (6,8%), y el triple que en la Zona Euro (3,3%).

Diferenciando por subsectores, en la agricultura, el Avance de Superficies y Producciones de la Consejería de Agricultura, Pesca y Desarrollo Rural, correspondiente al mes de mayo de 2014, sin información para cultivos tan representativos como el olivar, el viñedo y los frutales cítricos, muestra crecimientos de producción generalizados: cereales (3,5%), hortalizas (3,3%), frutales no cítricos (13,2%), tubérculos (18,4%) y cultivos industriales herbáceos (56,7%).

Igualmente, en cuanto el subsector pesquero, los resultados son positivos, con una subida del 26,7% interanual de la pesca comercializada en lonjas de Andalucía en el primer trimestre, acentuando la trayectoria favorable de evolución que se venía observando desde mediados del año anterior.

El **sector industrial**, recupera tasas de crecimiento positivas (1,9% interanual), casi el triple que en España (0,7%) y el doble que en la Zona Euro (1%). Destaca especialmente el dinamismo de la industria manufacturera, que representa en torno al setenta por ciento del sector en Andalucía, con un crecimiento del 6,3% interanual en el primer trimestre, casi cuatro veces el incremento nacional (1,7%).

Todos los sectores, excepto la construcción, recuperan tasas de crecimiento positivas.

Destacan primario e industria, con resultados más favorables que a nivel nacional.

Cuadro 8. Principales indicadores del sector primario. Andalucía

	2012	2013	2013				2014
			I	II	III	IV	I
VAB (p.b.) ⁽¹⁾	-11,5	8,0	6,1	6,0	11,6	8,5	9,7
Pesca comercializada en lonja (Tn)	5,8	4,3	-0,6	2,1	2,4	13,1	26,7
Población Ocupada	-6,0	-3,2	-13,3	5,5	-2,2	-0,7	44,9
Tasa de paro	43,5	44,4	44,4	43,6	52,5	38,1	30,7
Paro registrado ⁽²⁾	33,8	1,3	41,7	35,8	17,3	1,3	5,1
Deflactor del VAB p.b.	7,0	2,7	9,4	9,5	-0,9	-6,0	-2,9

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.

Recuadro 6. COMPARATIVA DE LA ESTRUCTURA EMPRESARIAL EN ANDALUCÍA Y ESPAÑA

Andalucía cuenta con 471.521 empresas de los sectores no agrarios a 1 de enero de 2013, según el Directorio Central de Empresas del INE. Esta cifra representa el 15% del total nacional, porcentaje superior al peso relativo que la economía andaluza tiene en la generación de PIB de España (13,9%), pero menor al que tiene en otras variables como la población (17,9%).

Por sectores económicos, las empresas de servicios, que suponen más del 80% del tejido empresarial en Andalucía, tienen un peso en el total nacional del 15,5%, superior a la media regional, mientras que la industria y la construcción tienen una representatividad menor (13,5% y 12,9%, respectivamente).

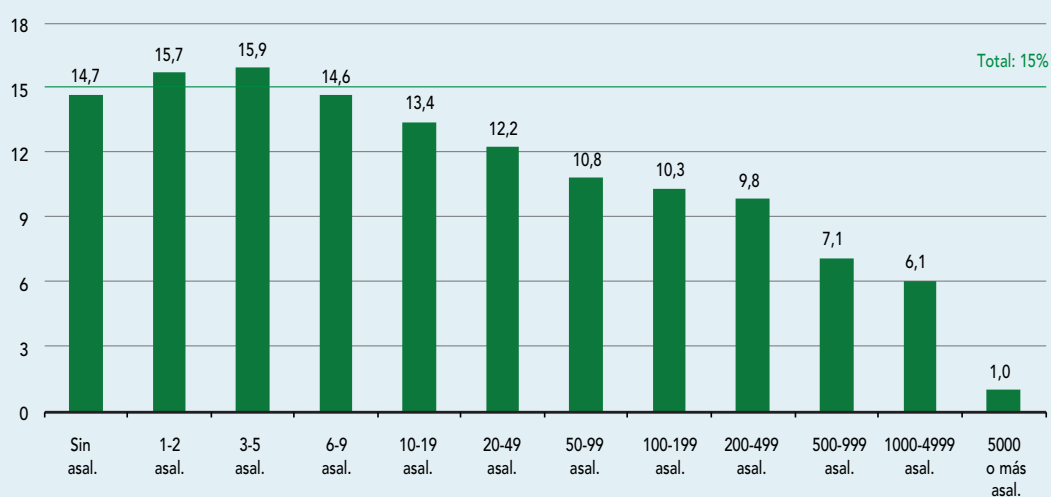
Analizando el tamaño empresarial, según estrato de asalariados, y como puede apreciarse en el gráfico adjunto, las microempresas, esto es, las empresas sin asalariados o con hasta nueve trabajadores, tienen un peso en el total nacional en torno a ese 15%.

No obstante, a medida que aumenta la dimensión relativa de las empresas, la representatividad de la empresa andaluza en el total nacional va disminuyendo, hasta suponer sólo el 1% en el caso de las empresas con cinco mil o más asalariados. En concreto, las pequeñas y medianas empresas (entre 10 y 199 trabajadores) representan en Andalucía el 12,7% del total nacional, y las grandes (200 ó más trabajadores), el 8,7% del conjunto de la economía española.

El tamaño empresarial condiciona los resultados de variables como la internacionalización, la investigación, el desarrollo y la innovación, el empleo de calidad, el acceso a financiación externa, los niveles salariales o la resistencia ante posibles crisis de demanda.

Por tanto, el aumento de la dimensión de las empresas andaluzas es clave para mejorar su competitividad, su capacidad tecnológica y de inversión, el acceso al crédito, su internacionalización y la creación de empleo, condicionantes todos ellos de un crecimiento económico sostenible y equilibrado.

Peso de las empresas andaluzas en el total nacional según tamaño



NOTA: Año 2013
FUENTE: DIRCE (INE).

Cuadro 9. Principales indicadores del sector industrial. Andalucía

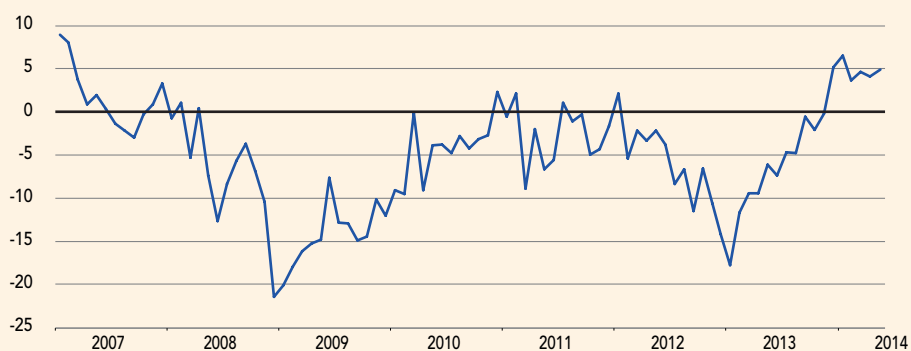
	2012	2013	2013				2014
			I	II	III	IV	I
VAB (p.b.) Ramas industriales ⁽¹⁾	-1,0	-5,2	-9,9	-6,4	-3,2	-0,8	1,9
IPIAN	-5,9	-6,0	-15,7	-5,2	-2,4	0,7	7,1
Industria extractiva	-32,9	-30,2	-25,6	-19,7	-46,8	-29,1	-22,7
Industria manufacturera	-7,4	-5,6	-16,2	-2,2	-2,2	-0,5	13,6
Suministro energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	-0,5	-10,2	-16,5	-21,5	-7,6	4,5	-16,8
Suministro agua, act. saneamiento, gestión residuos y descontaminación	4,3	6,2	-2,0	0,9	12,1	13,4	-6,6
Utilización Capacidad Productiva	56,6	53,6	49,7	58,5	53,6	52,7	57,2
Población Ocupada	-6,2	-7,5	-8,9	-7,2	-7,7	-6,1	-3,4
Tasa de paro	16,0	15,6	16,9	14,6	16,1	14,6	14,4
Paro Registrado ⁽²⁾	7,8	-10,3	0,5	-2,0	-6,1	-10,3	-12,3
Deflactor del VAB	1,6	1,6	2,9	1,9	1,7	-0,1	-3,0

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.
 ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

En el mismo sentido, el Índice de Producción Industrial de Andalucía (IPIAN), que registra un incremento del 4,5% interanual acumulado en los cinco primeros meses del año, muy por encima de la media nacional (1,7%), destacando el aumento registrado por la producción de la industria manufacturera (8,2%), y por destino económico, en la de bienes de consumo (18,8%). De igual forma mejoran las expectativas empresariales de evolución del sector, como señala el ICEA de Andalucía, con una trayectoria ascendente de las opiniones de los empresarios en la industria, apuntando para el tercer trimestre un crecimiento de la confianza del 10,4% interanual.

La producción industrial crece un 4,5% interanual en los cinco primeros meses, muy por encima de la media nacional (1,7%).

Gráfico 16. Índice de Producción Industrial de Andalucía



NOTAS: Tasas de variación interanual.
 Índice General corregido de estacionalidad y calendario.
 FUENTE: IECA.
 ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Recuadro 7. ESPECIALIZACIÓN Y PRODUCTIVIDAD SECTORIAL DE ANDALUCÍA EN RELACIÓN CON LA UE

La especialización sectorial, así como la productividad de cada uno de los sectores, son las variables que determinan el nivel de productividad global de una economía, considerada ésta desde la perspectiva de la oferta.

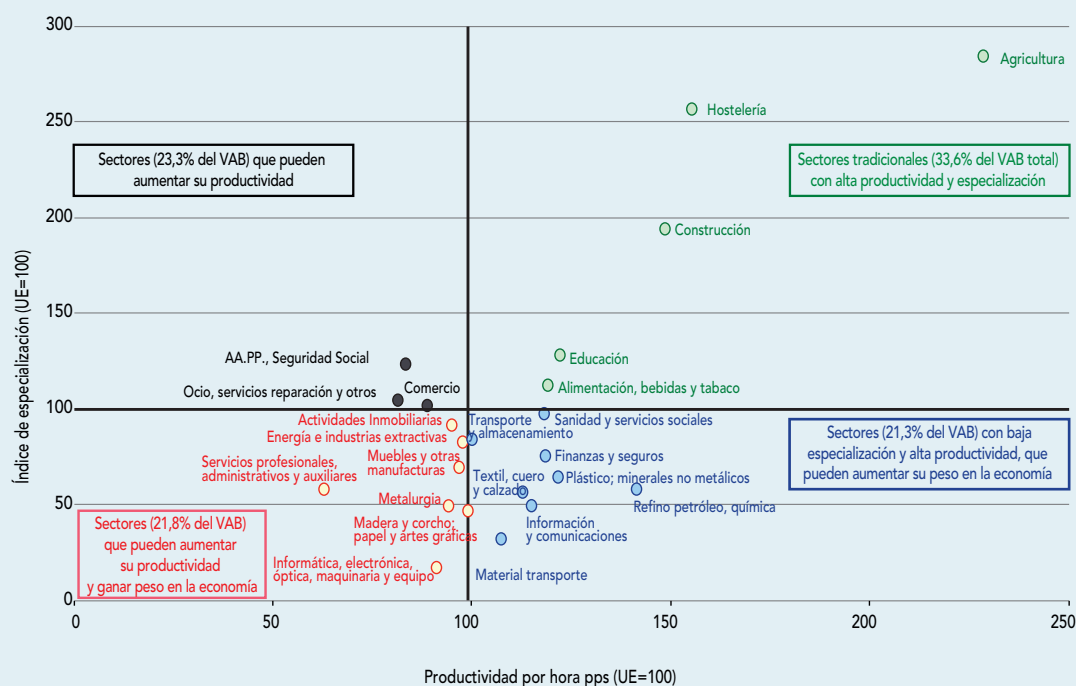
Andalucía presenta, a nivel agregado, una productividad del trabajo, medida como el PIB en paridad de poder de compra por hora trabajada, similar a la de la UE (96% de la media europea en el período 2009-2011). Esto es el resultado de la combinación de los niveles de productividad de cada sector y de la especialización que tienen en la economía andaluza, lo que se ha representado en el gráfico adjunto. En el eje de abscisas, se muestra la situación de Andalucía en términos de productividad por hora respecto a la UE, según ramas de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas (CNAE 2009); y en el eje de ordenadas, el índice de especialización, calculado como el porcentaje que representa el VAB de cada una de las ramas en el VAB total de Andalucía, respecto al peso que esa misma rama tiene en el conjunto de la UE.

Una de las principales conclusiones que se pueden extraer es que en más de la mitad de las ramas productivas de Andalucía, que aportan el 55% del VAB total, la productividad es superior a la de la UE.

Destacan, en el cuadrante superior derecho, sectores tradicionales de la economía andaluza como la agricultura, hostelería, construcción, y la industria de alimentación, bebidas y tabaco, que presentan niveles de productividad y especialización superiores a los de la UE. Sectores tradicionales, por tanto, por los que debe seguir apostando el modelo productivo de Andalucía.

De otro lado, en el cuadrante inferior derecho, cabe señalar aquellas actividades que tienen una menor especialización que la UE, pero una mayor productividad. Actividades como la fabricación de material de transporte; industria química; industria textil, y del cuero y calzado; refino de petróleo; e información y comunicaciones. Una estrategia de aumento del peso de estos sectores en la estructura productiva sería muy beneficiosa, ya que contribuiría a aumentar la productividad global de la economía andaluza.

Índice de especialización y productividad. Andalucía



NOTA: Promedio 2009-2011.

FUENTE: INE; Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 10. Principales indicadores del sector construcción. Andalucía

	2012	2013	2013				2014
			I	II	III	IV	
VAB (p.b.) ⁽¹⁾	-9,0	-5,9	-7,2	-6,1	-5,2	-5,1	-5,7
Viviendas Terminadas	-14,4	-54,7	-56,8	-58,1	-43,8	-58,8	-
Transmisiones de derechos de propiedad	-13,5	0,2	21,0	-7,0	-5,6	-9,4	-18,0
Crédito hipotecario para la compra de viviendas	-37,1	-32,2	-19,8	-32,0	-48,6	-30,5	-31,4
Precio del metro cuadrado de la vivienda libre	-10,5	-6,5	-6,8	-6,4	-6,4	-6,2	-6,0
Licitación Oficial ⁽²⁾	-50,4	37,7	-13,8	60,9	44,4	71,5	209,0
Población ocupada	-25,1	-14,3	-28,5	-16,8	-3,4	-3,9	-1,7
Tasa de paro	39,0	38,4	40,2	36,7	36,8	40,0	39,7
Paro registrado ⁽³⁾	-6,3	-17,7	-13,4	-17,0	-17,8	-17,7	-20,5
Deflactor del VAB	-2,9	-1,7	-2,2	-2,5	-1,3	-0,9	-1,4

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⁾ Cifras de licitación por fecha de anuncio en boletines oficiales.
⁽³⁾ Datos en el último mes de cada período.
FUENTES: IECA; Mº Fomento; SEOPAN; INE; SPEE.
ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Esto se refleja también en el grado de utilización de la capacidad productiva instalada en la industria, que se sitúa casi cuatro puntos por encima de su nivel medio en 2013.

Mientras, el **sector de la construcción** continua inscrito en su trayectoria de ajuste, con una reducción real del VAB del 5,7% interanual en el primer trimestre, seis décimas más que en el trimestre anterior, inferior a la media nacional (-8,4%) y muy por encima de la caída de la Zona Euro (-0,2%).

Por subsectores, en la edificación residencial, y desde el punto de vista de la demanda de viviendas, la Estadística de Transmisiones de Derechos de Propiedad del INE sigue señalando un descenso, con una caída del 11,6% interanual en los cinco primeros meses del año, superior a la media nacional (-7,7%), básicamente explicado por la compra de viviendas de nueva construcción (-21,7%), mientras que la de segunda mano presentan un práctico estancamiento (-0,7%).

Esta nueva contracción de la demanda se produce en un contexto en el que continua el ajuste del precio de la vivienda, como refleja la caída del precio del metro cuadrado de la vivienda libre, del 6% interanual en el primer trimestre, acumulando veintiún trimestres de reducción.

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 hasta el mes de mayo más que duplica el importe del mismo período del año anterior (118,6%), por encima del crecimiento medio en España (93,8%).

El **sector servicios** acelera su ritmo de crecimiento, con un aumento del 0,4% interanual en el primer trimestre, el doble del registrado en el trimestre anterior, inferior en cualquier caso al resultado en España (0,8%) y la Zona Euro (1%).

Se duplica la licitación oficial aprobada en Andalucía en los cinco primeros meses del año.

Cuadro 11. Principales indicadores del Sector Servicios. Andalucía

	2012	2013	2013				2014
			I	II	III	IV	
VAB (p.b.) ⁽¹⁾	-0,2	-0,6	-1,0	-0,9	-0,9	0,2	0,4
- Comercio, transporte y hostelería	1,0	-1,0	-2,0	-0,9	-0,9	-0,3	0,4
- Información y comunicaciones	-1,6	-1,6	-4,3	-1,0	-1,0	0,0	0,8
- Actividades financieras y de seguros	-2,9	-3,3	-4,1	-3,7	-3,1	-2,1	-2,5
- Actividades Inmobiliarias	0,6	1,0	0,8	1,0	1,1	1,3	1,3
- Actividades profesionales	-2,7	-1,2	-3,0	-1,0	-2,6	1,6	1,5
- Administración pública, sanidad y educación	-0,7	-0,7	0,3	-1,8	-1,1	0,0	0,1
- Actividades artísticas, recreativas y otros servicios	0,7	1,4	2,4	2,1	0,8	0,4	0,2
Índice de cifra de negocio	-5,0	-2,9	-6,9	-2,2	-1,8	-0,7	2,2
Número de turistas	-1,0	3,9	-1,1	0,8	5,3	10,9	1,2
Pernoctaciones hoteleras	-2,8	4,6	-2,3	1,5	7,3	10,0	-1,3
- españoles	-8,1	3,2	-3,0	-3,2	7,0	10,7	-5,5
- extranjeros	3,5	6,0	-1,4	5,6	7,8	9,5	3,5
Índice de Precios Hoteleros ⁽²⁾	-3,2	0,0	2,0	-3,5	-1,4	0,0	-3,3
Población Ocupada	-2,9	-1,8	-2,6	-2,0	-2,0	-0,6	-0,7
Tasa de paro	15,9	16,1	17,1	15,6	15,4	16,5	15,6
Paro Registrado ⁽²⁾	22,3	-0,6	17,7	13,2	4,9	-0,6	-0,4
Deflactor del VAB	-0,5	-0,1	0,8	-0,6	-0,2	-0,3	-0,5

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.

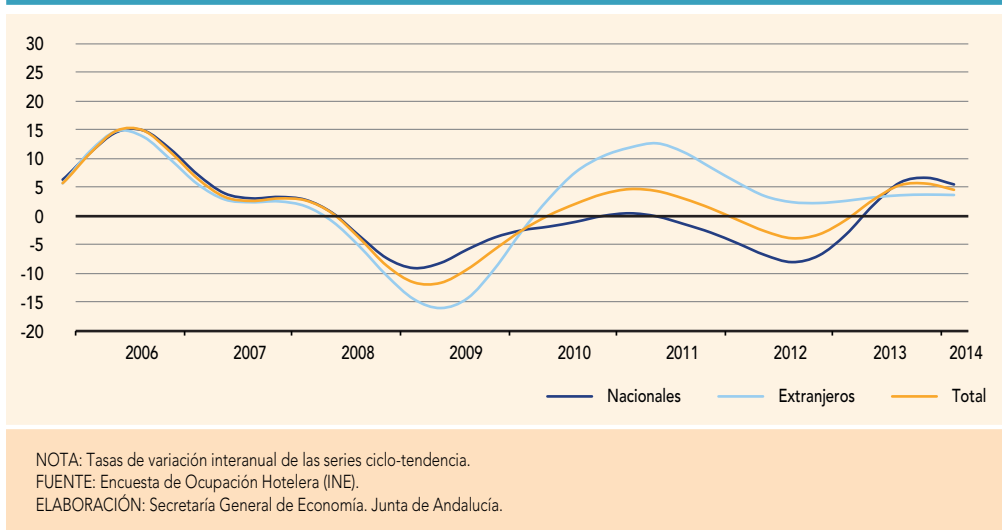
ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Diferenciando por ramas, el incremento es generalizado, a excepción de “actividades financieras y de seguros” (-2,5% interanual), destacando con las mayores tasas positivas “actividades profesionales” y “actividades inmobiliarias” (1,5% y 1,3%, respectivamente), seguidas de “información y comunicaciones” (0,8%) y “comercio, transporte y hostelería” (0,4%). Las menores subidas corresponden a “actividades artísticas, recreativas y otras” (0,2%) y “administración pública, sanidad y educación” (0,1%).

Crece la cifra de negocios en los servicios por sexto mes consecutivo.

La información más avanzada que se conoce referida a los meses de abril y mayo confirma la trayectoria favorable de evolución del sector servicios. El índice de cifra de negocios del sector servicios crece en mayo por sexto mes consecutivo, siendo el incremento acumulado en los cinco primeros meses del año del 2,3% interanual, superior a la media a nivel nacional (2,1%).

Gráfico 17. Viajeros alojados en hotel. Andalucía



En lo que al turismo se refiere, la Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía (ECTA) cifra en 3.874.628 el número de turistas que ha visitado la región en el primer trimestre, lo que supone un aumento del 1,2% interanual, acumulando cuatro trimestres de crecimiento consecutivos, consecuencia del incremento del turismo procedente del extranjero y de la propia comunidad, mientras que se reduce el del resto de España. En este punto hay que tener en consideración además que la Semana Santa se ha celebrado en abril mientras que en 2013 tuvo lugar en el mes de marzo, con lo que estos resultados están afectados por un efecto calendario Semana Santa desfavorable.

La información de la Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) del INE, con datos hasta el mes de junio, sitúa el número de pernoctaciones hoteleras de Andalucía en los seis primeros meses del año en 19,3 millones, un 4,6% más que los registrados durante el mismo período del año anterior, con subida tanto en el turismo nacional (5,6%), como en el extranjero (3,6%).

Y todo ello, en un contexto en el que los precios hoteleros comienzan a subir ligeramente, con un aumento del 1,9% interanual al finalizar el primer semestre, tras haber estado prácticamente reduciéndose desde finales de 2007.

Junto a ello, se observa un incremento significativamente superior del turismo extra-hoteler, con un aumento de los viajeros en los cinco primeros meses del año del 21,5% interanual, resultado de la subida registrada tanto en apartamentos (29%), como en alojamientos de turismo rural y campings (10,7% y 8,4% interanual, respectivamente).

Agregados de la demanda

Desde la vertiente de la demanda, el crecimiento del PIB en el primer trimestre (0,7% interanual) se explica por la contribución positiva de la demanda regional, que aporta 0,9 puntos porcentuales al crecimiento agregado, por primera vez desde mediados de 2008, dos décimas más que el conjunto de la economía española (0,7 puntos porcentuales). Mientras, la vertiente externa presenta una contribución negativa de dos décimas, similar a la registrada a nivel nacional.

Balance positivo del turismo en lo que va de año

La demanda regional aporta 0,9 puntos al crecimiento agregado, dos décimas más que en el conjunto de la economía española.

Cuadro 12. Indicadores de demanda. Andalucía

	2012	2013	2013				2014
			I	II	III	IV	
CONSUMO PRIVADO							
IPIAN bienes de consumo	-6,2	-10,9	-23,5	-8,1	-11,1	1,4	26,9
Población ocupada total	-5,1	-3,2	-5,8	-2,9	-2,6	-1,3	2,6
Matriculación de turismos	-17,2	4,2	-16,8	3,4	8,6	25,4	17,8
Consumo de gasolina	-8,5	-6,5	-13,7	-7,5	-3,7	-1,3	3,1
Consumo de gasóleo	-8,5	-3,6	-11,2	-4,1	-0,3	1,3	4,4
Recaudación por IVA	3,6	-4,2	-9,4	-13,2	15,8	-8,7	18,6
Índice de comercio al por menor	-5,3	-2,0	-6,7	-2,1	0,6	0,0	0,5
Índice de ventas en grandes superficies:							
- Precios corrientes	-8,8	-4,2	-9,4	-5,1	-3,4	0,5	-1,8
- Precios constantes	-11,3	-5,6	-11,9	-6,7	-4,5	0,0	-2,0
Importación de bienes de consumo	-8,7	0,9	-9,4	-13,2	15,8	-8,7	18,6
INVERSIÓN							
IPIAN bienes de equipo	-17,2	-2,8	-16,4	-1,5	11,6	-1,7	0,5
Matriculación de vehículos de carga	-24,5	3,2	-16,5	-6,4	16,4	21,2	22,4
VABpb de la construcción ⁽¹⁾	-9,0	-5,9	-7,2	-6,1	-5,2	-5,1	-5,7
Licitación Oficial ⁽²⁾	-50,4	37,7	-13,8	60,9	44,4	71,5	209,0
Crédito al sector privado ⁽³⁾	-10,0	-10,6	-11,4	-11,7	-11,2	-10,6	-8,1
Importación de bienes de capital	4,2	2,1	-17,3	-2,4	18,8	8,0	43,6
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; Mº Interior; Mº Economía y Competitividad; SEOPAN; Banco de España.							
ELABORACION: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.							

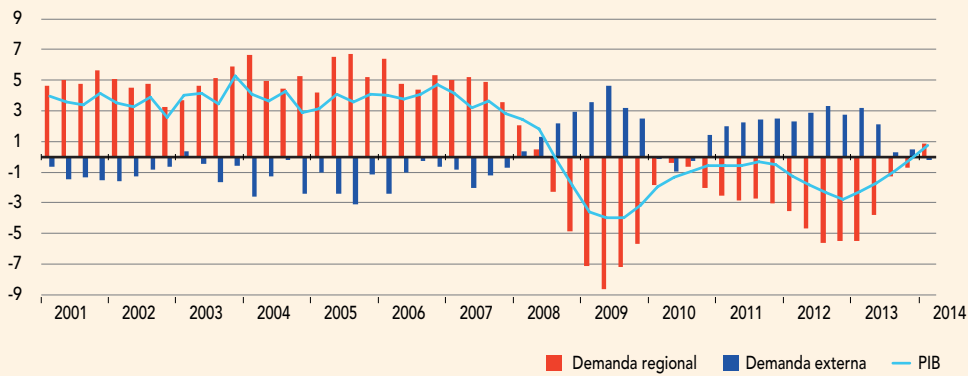
La aportación positiva de la demanda interna viene explicada por la recuperación de tasas de crecimiento positivas por parte del consumo y la desaceleración del ritmo de caída de la inversión.

*El consumo recupera
tasas positivas de
crecimiento.*

Concretamente, el gasto en **consumo** final regional aumenta un 1,2% interanual, primer crecimiento positivo desde el tercer trimestre de 2010, y una décima por encima de la media en España. Más específicamente, el gasto realizado por los hogares acelera su ritmo de crecimiento hasta el 1,5% interanual, casi un punto más que en el trimestre anterior, y el de las Administraciones Públicas e Instituciones sin Fines de Lucro al Servicio de los Hogares crece un 0,5% interanual, en contraste con el descenso del cuarto trimestre.

Indicadores parciales de seguimiento del consumo muestran también resultados positivos, como la matriculación de turismos, que con información para todo el primer semestre del año aumenta un 18,9% interanual, y el índice de comercio al por menor, que se incrementa un 0,8% interanual hasta el mes de mayo.

Gráfico 18. Contribución al crecimiento del PIB de la demanda regional y externa



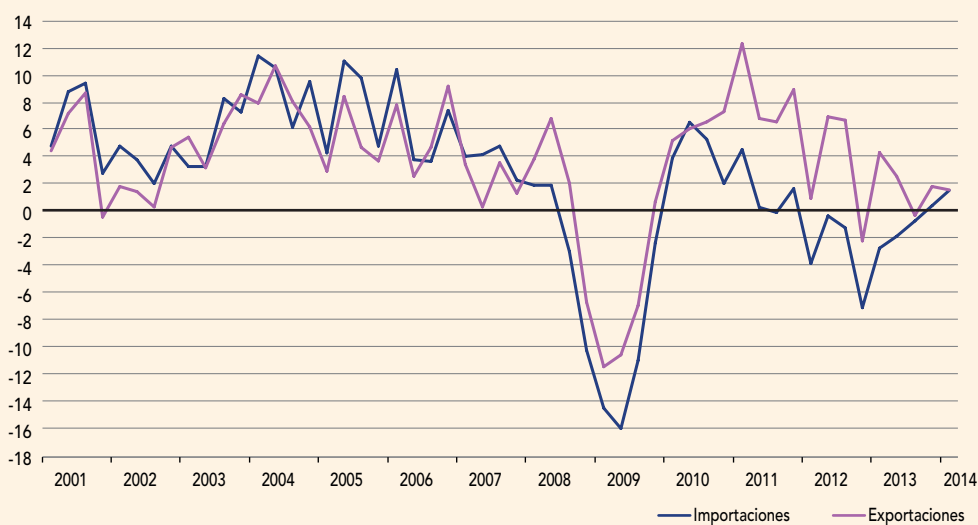
NOTA: Puntos porcentuales. Índices de volumen encadenados referencia 2008.
 FUENTE: IECA.
 ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Por lo que se refiere a la **inversión**, la formación bruta de capital desacelera su ritmo de reducción, descendiendo un 1,2% interanual en el primer trimestre, dos puntos menos que en el trimestre anterior, siendo el más bajo desde 2007, y en un entorno de caída similar a nivel nacional.

*La inversión
 desacelera
 su ritmo de caída.*

Por otra parte, desde la perspectiva de la **vertiente externa** y derivado de esta recuperación de tasas positivas de la demanda interna, las importaciones de bienes y servicios aceleran su ritmo de crecimiento, igualando el incremento de las exportaciones (1,5% interanual en ambos casos), resultando una contribución negativa del sector exterior al crecimiento del PIB de dos décimas, al igual que a nivel nacional.

Gráfico 19. Comercio exterior de bienes y servicios. Andalucía



NOTAS: 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.

Sector exterior

Comercio interregional

Según los datos de comercio interregional en España, realizados por el Centro de Predicción Económica (CEPREDE) en el marco del proyecto C-interreg, y de acuerdo con la última información disponible referida al primer trimestre de 2014, el comercio de bienes de Andalucía con el resto de CC.AA. presenta un superávit de 894,3 millones de euros, el cuarto más elevado de los obtenidos por las nueve comunidades autónomas con saldo positivo.

Andalucía presenta un superávit en el comercio con el resto de regiones.

En un entorno de caída del comercio interregional del conjunto de las CC.AA. (-2,8%), las exportaciones de bienes de Andalucía al resto de regiones españolas descienden (-7,7% interanual), cifrando un valor de 6.657 millones de euros. Mientras, las importaciones alcanzan los 5.762,6 millones de euros, un 2,9% superiores a las del primer trimestre de 2013.

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

		2012	2013	2013				2014
				I	II	III	IV	I
%	Exportaciones	5,5	-0,9	-4,5	7,9	0,5	-7,6	-7,7
	Importaciones	1,7	-1,1	-4,9	0,9	-0,1	-0,3	2,9
Millones de euros	Exportaciones	28.931,7	28.671,0	7.212,4	7.972,8	6.962,8	6.523,1	6.657,0
	Importaciones	23.030,3	22.772,1	5.600,8	5.905,3	5.672,5	5.593,6	5.762,6
	Saldo	5.901,4	5.898,8	1.611,6	2.067,5	1.290,3	929,4	894,3

FUENTE: C-interreg (CEPREDE).
ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Comercio internacional

Las exportaciones crecen un 1,7% en términos reales

En cuanto a los flujos comerciales de Andalucía con el extranjero, y según datos de la Agencia Andaluza de Promoción Exterior (EXTENDA), en los tres primeros meses del año las exportaciones alcanzan los 6.890 millones de euros, un 4,3% menos en términos nominales que en el mismo período del año anterior, explicado por el descenso de los precios de exportación (-5,9%). En términos reales, el crecimiento es del 1,7%.

Por otro lado, las importaciones crecen un 4,2% interanual, en un entorno de igualmente de caída de los precios de importación (-5,7%), cifrándose en 8.003,1 millones de euros.

En consecuencia, se registra un déficit comercial con el extranjero en los tres primeros meses del año de 1.113 millones de euros. Este déficit viene determinado por el componente energético (-3.957,3 millones de euros), mientras que se registra un superávit comercial no energético de 2.844,3 millones de euros, equivalente a las dos terceras partes (65,9%) del de la economía española en su conjunto (4.318,9 millones de euros).

Cuadro 14. Comercio de bienes de Andalucía con el extranjero

		2012	2013	2013				2014
				I	II	III	IV	I
Tasas de variación interanual	EXPORTACIONES							
	Energéticas	34,3	-15,8	-10,3	-0,6	-27,9	-22,5	11,1
	No energéticas	5,1	7,6	19,0	3,7	7,5	0,0	-6,7
	Totales	9,9	2,9	13,8	2,9	-1,2	-4,3	-4,3
	IMPORTACIONES							
	Energéticas	14,8	-1,8	-10,2	2,8	-1,8	3,0	6,9
	No energéticas	-2,8	-5,3	-6,2	-5,4	-8,6	-0,8	-0,1
	Totales	7,4	-3,1	-8,7	-0,4	-4,3	1,5	4,2
	Millones de euros	EXPORTACIONES						
Energéticas		5.068,4	4.269,1	996,5	1.293,1	1.054,9	924,6	1.106,9
No energéticas		20.171,4	21.700,6	6.201,8	5.661,8	4.813,0	5.024,1	5.783,2
Totales		25.239,8	25.969,7	7.198,3	6.954,9	5.867,9	5.948,6	6.890,1
IMPORTACIONES								
Energéticas		19.467,8	19.114,1	4.735,7	4.947,2	4.819,4	4.611,9	5.064,2
No energéticas		12.069,0	11.430,1	2.943,0	2.944,6	2.700,5	2.842,0	2.938,9
Totales		31.536,8	30.544,3	7.678,7	7.891,8	7.519,9	7.453,9	8.003,1
SALDO								
Energético		-14.399,4	-14.845,1	-3.739,2	-3.654,0	-3.764,5	-3.687,3	-3.957,3
No energético		8.102,4	10.270,5	3.258,8	2.717,2	2.112,5	2.182,0	2.844,3
Total		-6.297,0	-4.574,6	-480,4	-936,9	-1.652,0	-1.505,2	-1.113,0

FUENTE: Extenda; Ministerio de Economía y Competitividad.
ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía

La última información disponible correspondiente al mes de mayo muestra un aumento de las exportaciones de Andalucía al extranjero del 3,7% interanual, en un contexto de caída a nivel nacional (-1,3%).

Con ello, en términos acumulados, en los cinco primeros meses del año las exportaciones se cifran en 11.652,4 millones de euros, manteniéndose Andalucía como la segunda comunidad autónoma más exportadora, con un 11,8% del total nacional, por detrás de Cataluña (25,2%) y ligeramente por encima de Madrid (11,4%).

Si se distingue por secciones del arancel, la subida más significativa de las exportaciones en el mes de mayo tiene lugar en “Grasas y aceites animales o vegetales”, que, concentrando el 8,7% del total de ventas al extranjero, aumenta un 88,2% interanual. Le siguen “Material de transporte” (69,1%) y “Metales comunes y sus manufacturas” (18,4%).

Respecto a las importaciones, destaca el incremento en “Productos minerales”, donde se incluye el crudo de petróleo, que concentrando más de las dos terceras partes (68,7%) del total de compras al extranjero, crece un 0,4% en términos nominales, en un contexto de aumento del precio de barril de petróleo Brent en dólares (6,8% en el mes de mayo). Otras secciones representativas que también destacan por sus aumentos son “Material eléctrico, aparatos de imagen y sonido” (46,4%) y “Productos de la industria química y conexas” (20,6%).

Las ventas de bienes al extranjero se cifran en 11.562 millones de euros hasta el mes de mayo.

Cuadro 15. Origen y destino del comercio internacional de Andalucía

	Tasas de variación interanual							Millones	% s/
	2012	2013	2013				2014	de €	total
			I	II	III	IV		2014	2014
EXPORTACIONES A:									
OPEP	-0,5	1,2	31,6	-15,8	13,0	-10,9	-8,9	333,4	4,8
OCDE	7,8	-2,2	-9,4	11,6	-5,1	-5,7	14,1	4.585,3	66,5
China	-12,5	-10,5	-1,4	12,2	-23,5	-27,2	11,4	123,4	1,8
Japón	-8,8	-18,3	-44,7	-27,5	9,2	1,8	107,8	117,3	1,7
EE.UU.	17,0	-40,0	-41,3	-19,7	-57,7	-33,3	63,0	479,6	7,0
Zona Euro	6,6	6,3	-2,5	16,4	11,1	1,4	9,6	3.040,4	44,1
UE-28	5,6	7,0	-1,2	11,7	21,5	0,0	8,4	3.885,5	56,4
TOTAL	9,9	2,9	13,8	2,9	-1,2	-4,3	-4,3	6.890,1	100,0
IMPORTACIONES DE:									
OPEP	12,1	-8,6	-14,3	-3,4	-8,0	-7,9	-5,2	3.551,3	44,4
OCDE	6,5	0,7	1,7	-4,6	7,6	-0,8	-3,1	2.228,6	27,8
China	-9,2	-4,7	-17,8	-8,6	3,1	5,0	16,3	178,2	2,2
Japón	-1,0	15,8	44,2	11,0	22,0	-14,1	-23,7	14,2	0,2
EE.UU.	29,2	7,8	11,8	-3,2	16,2	8,8	17,3	342,1	4,3
Zona Euro	-5,7	-0,4	-5,9	-6,6	6,4	7,1	0,7	1.094,8	13,7
UE-28	-5,3	-2,7	-7,9	-7,8	1,6	5,0	-1,0	1.354,6	16,9
TOTAL	7,4	-3,1	-8,7	-0,4	-4,3	1,5	4,2	8.003,1	100,0

FUENTE: Ministerio de Economía y Competitividad.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Distinguiendo por áreas geográficas, y según el destino de las exportaciones, destaca el crecimiento de las dirigidas a EE.UU., que aumentan un 214,1% interanual. Por su parte, se reducen las ventas a países de la UE-28, que representando más de la mitad del total, descienden un 0,6%.

En cuanto a las importaciones, destaca el descenso de las provenientes de los países de la OPEP, que representando la mitad de las importaciones totales, registran una reducción del 4,3%, a pesar del contexto de subida del precio de barril de petróleo Brent, comentado con anterioridad. Por el contrario, sobresalen los incrementos de importaciones de México y China.

Mercado de trabajo

Aumenta el número de ocupados y se reduce el paro en el primer semestre.

La recuperación de la actividad productiva y la demanda se refleja en el mercado laboral, que a lo largo del primer semestre presenta una trayectoria de creación de empleo y descenso del número de parados y la tasa de paro.

Conforme a la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía (CRTA), el empleo, en términos de puestos de trabajo, crece un 2,5% interanual en el primer trimestre de 2014, el primer dato positivo en seis años, y en un contexto de práctico estancamiento en el conjunto de la economía española (0,2%).

Similar resultado reflejó la Encuesta de Población Activa (EPA), con una tasa de aumento de los ocupados del 2,6% interanual en el primer trimestre en Andalucía, mientras a nivel nacional continuaba el proceso de destrucción de empleo (-0,5%).

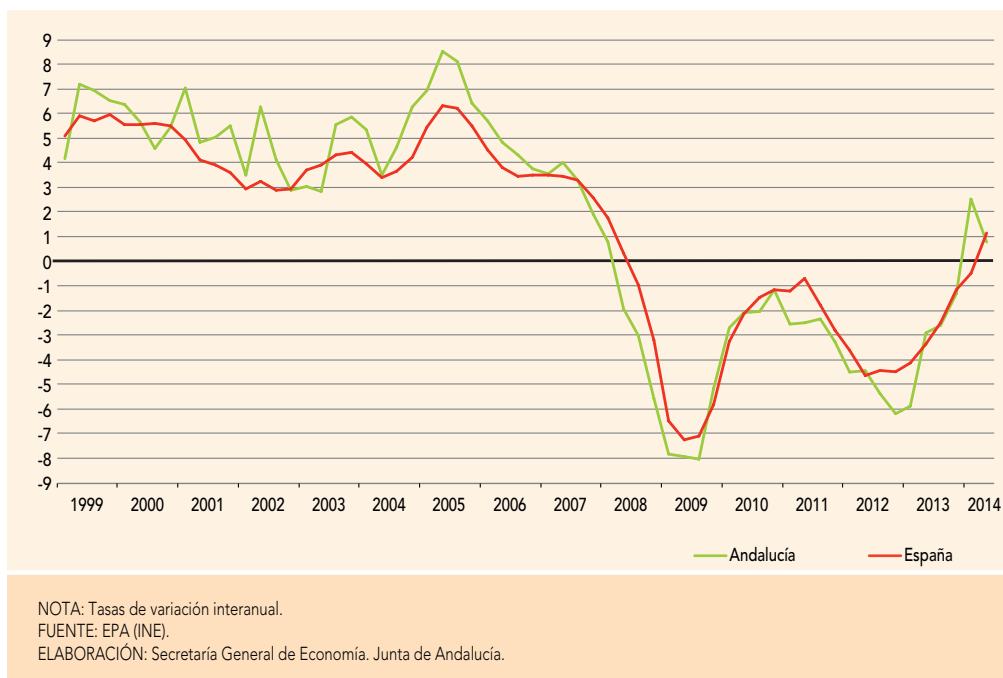
Cuadro 16. Indicadores del mercado de trabajo. Andalucía-España

	2º Trimestre 2014		Variaciones interanuales			
	Andalucía	España	Absolutas		Relativas (%)	
			Andalucía	España	Andalucía	España
Población 16 años o más	6.864,9	38.528,1	6,2	-152,6	0,1	-0,4
Activos	4.031,0	22.975,9	-26,0	-232,0	-0,6	-1,0
Ocupados	2.630,7	17.353,0	20,9	192,4	0,8	1,1
Agricultura	214,4	739,3	13,6	-13,8	6,8	-1,8
Industria	223,0	2.355,3	-3,6	-2,4	-1,6	-0,1
Construcción	134,1	979,0	-4,3	-55,2	-3,1	-5,3
Servicios	2.059,2	13.279,4	15,3	263,8	0,7	2,0
Parados	1.400,3	5.622,9	-46,9	-424,4	-3,2	-7,0
Tasa de Actividad ⁽¹⁾	58,72	59,63	-0,4	-0,4	-	-
Tasa de Paro ⁽²⁾	34,74	24,47	-0,9	-1,6	-	-

NOTAS: miles de personas, salvo indicación contraria.
 (1) % sobre población 16 años o más.
 (2) % sobre población activa.
 FUENTE: EPA (INE).
 ELABORACION: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

La última información publicada por la EPA, referida al segundo trimestre, señala un nuevo incremento de la ocupación en Andalucía, no obstante más moderado que en el primer trimestre, del 0,8% interanual, acompañado de un nuevo descenso también de la cifra de parados (-3,2% interanual).

Gráfico 20. Población ocupada



Recuadro 8. TASA DE EMPLEO PRIVADO, CLAVE PARA AUMENTAR EL PIB PER CÁPITA EN ANDALUCÍA

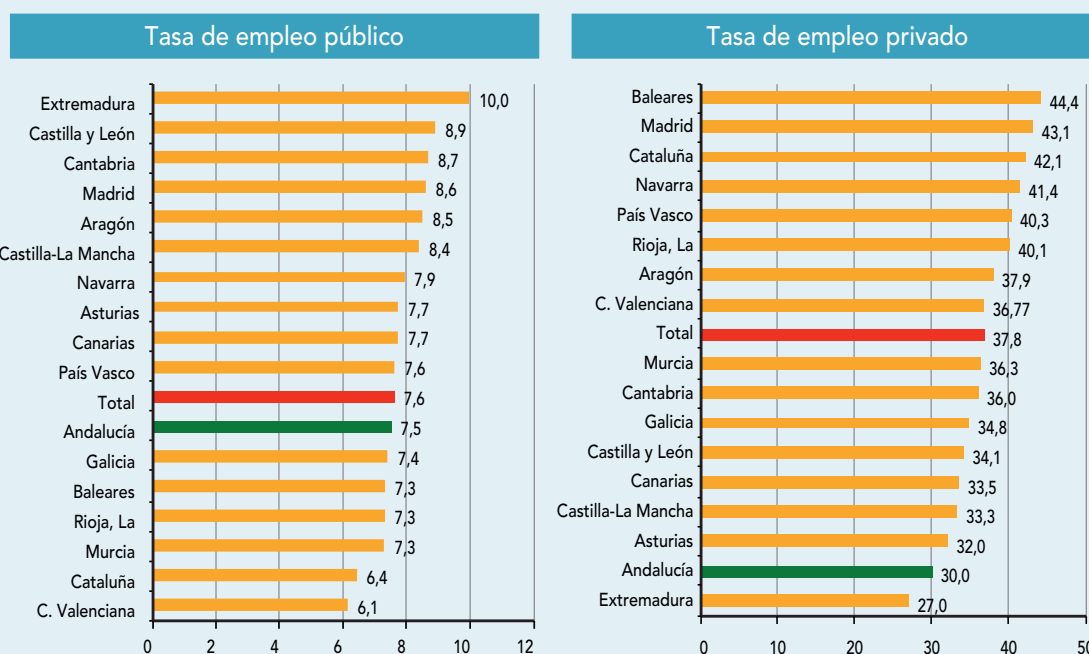
Andalucía presenta un nivel de Producto Interior Bruto (PIB) per cápita, medido en paridad de poder de compra, inferior a la media de la UE. Siguiendo el criterio aplicado por Eurostat de considerar el promedio de tres años para evaluar la convergencia de las regiones europeas, el PIB per cápita de Andalucía se sitúa en el 76% de la media de la UE en el período 2009-2011, última información disponible.

Considerando la descomposición del PIB per cápita en dos factores: productividad (PIB/ocupados) y tasa de empleo (ocupados/población), mientras que Andalucía se aproxima a la media europea en términos de productividad (98% de la misma), en relación con la tasa de empleo existe una brecha, situándose en el 77% del promedio de la UE. Es decir, el menor PIB per cápita de Andalucía en relación con la UE viene explicado por un déficit en tasa de empleo, y no en productividad.

Si se analiza la tasa de empleo diferenciando por sector institucional (sector público y privado), y con datos de la Encuesta de Población Activa, disponibles para las diecisiete Comunidades Autónomas españolas, se concluye que la menor tasa de empleo de Andalucía viene determinada exclusivamente por la tasa de empleo privado.

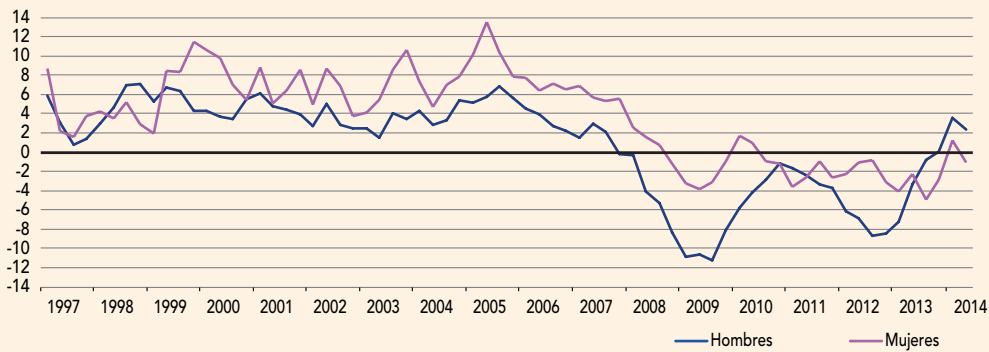
Como se observa en los gráficos adjuntos, la tasa de empleo público, definida como el porcentaje de ocupados en el sector público respecto a la población de 16 y más años, es del 7,5% en Andalucía en 2013, similar a la media nacional, e incluso ligeramente menor (7,6%). Mientras, la tasa de empleo privado (ocupados en el sector privado/población de 16 y más años) es del 30%, casi siete puntos más baja que el promedio nacional (36,8%), siendo la segunda Comunidad Autónoma con la menor tasa.

Por tanto, Andalucía tiene un peso del sector privado, que medido en términos de tasa de empleo, es un 20% inferior a la media española. Avanzar en el proceso de convergencia requiere elevar la tasa de empleo de Andalucía, con el compromiso y desarrollo del tejido empresarial con el empleo.



NOTA: Tasa de empleo: % Ocupados/Población de 16 y más años. Año 2013
FUENTE: EPA (INE)

Gráfico 21. Población ocupada según sexo. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual.
 FUENTE: EPA (INE).
 ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Con ello, el balance de la primera mitad del año es de un aumento del empleo del 1,7% interanual en Andalucía, muy por encima de la media nacional (0,3%), siendo el aumento de los ocupados en términos absolutos de 43.064 personas más que en el primer semestre de 2013, lo que supone el 76% de todo el empleo creado en la economía española en su conjunto (56.400 personas).

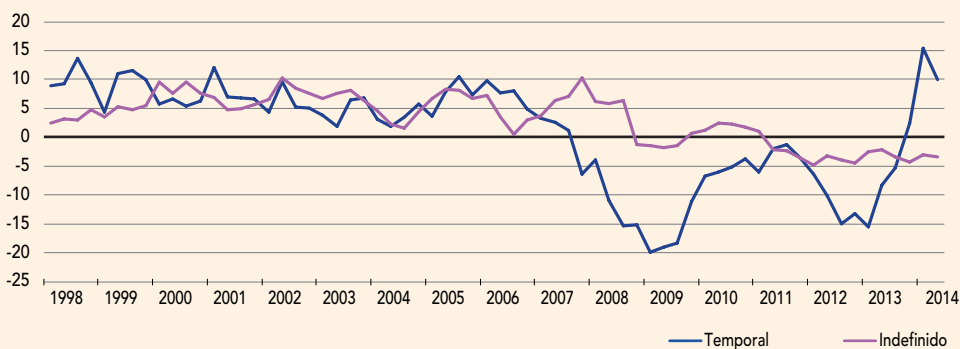
Centrando el análisis en los resultados de la EPA del segundo trimestre, el aumento del empleo se explica, según el sector de actividad, por el primario y el sector servicios. Por grupos de edad, crece en todos los estratos, especialmente en los menores de 25 años; y por nivel de estudios, el aumento se produce en los colectivos con estudios secundarios y/o universitarios.

Más específicamente, y diferenciando por sexo, se modera el crecimiento ocupación en los hombres (2,3% interanual), mientras que cae en las mujeres (-1,1%). Con ello, la participación de las mujeres en el total de ocupados en el mercado laboral se sitúa en el 43,6%.

Distinguiendo por grupos de edad, crece el empleo en todos los estratos de población, especialmente entre los menores de 25 años (4% interanual), tras 24 trimestres de descenso consecutivo, siendo más moderado entre la población de 25 años o más (0,6%).

Aumenta el empleo juvenil tras seis años de caída consecutivos.

Gráfico 22. Población asalariada según contrato



NOTA: Tasas de variación interanual.
 FUENTE: EPA (INE).
 ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 17. Indicadores del mercado de trabajo. Andalucía

	2012	2013	2013				2014	
			I	II	III	IV	I	II
Población 16 años o más	0,3	0,1	0,2	0,1	0,0	-0,1	-0,1	0,1
Activos	1,0	-0,3	-0,1	0,3	-1,1	-0,4	-0,3	-0,6
Ocupados	-5,1	-3,2	-5,8	-2,9	-2,6	-1,3	2,6	0,8
Agricultura	-6,0	-3,2	-13,3	5,5	-2,2	-0,7	44,9	6,8
Industria	-6,2	-7,5	-8,9	-7,2	-7,7	-6,1	-3,4	-1,6
Construcción	-25,1	-14,3	-28,5	-16,8	-3,4	-3,9	-1,7	-3,1
Servicios	-2,9	-1,8	-2,6	-2,0	-2,0	-0,6	-0,7	0,7
Parados	15,2	5,1	11,7	6,5	1,7	1,1	-5,3	-3,2
Agricultura	9,3	0,7	7,9	0,4	-1,3	-4,1	-19,5	0,6
Industria	18,7	-10,4	16,7	-16,8	-17,5	-18,9	-20,3	-18,9
Construcción	-4,9	-16,4	-17,4	-25,2	-21,8	2,4	-4,0	-23,1
Servicios	13,0	-0,2	3,9	0,6	0,2	-5,1	-11,0	-4,7
No Clasificados	21,4	13,1	21,9	17,9	7,9	6,6	1,4	-0,5
Tasa de Actividad ⁽¹⁾	59,0	58,8	58,7	59,2	58,5	58,9	58,6	58,7
Tasa de Paro ⁽²⁾	34,4	36,2	36,8	35,7	36,2	36,3	34,9	34,7
Trab. afiliados S.S. en alta laboral ^{(3) (4)}	-5,6	0,7	-5,7	-5,2	-4,0	0,7	1,6	1,7
Paro Registrado ^{(3) (5)}	11,8	-4,6	6,6	3,8	-0,5	-4,6	-4,2	-3,9

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); Mº Empleo y Seguridad Social.
 ELABORACION: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

*Crece el empleo
en la población
cualificada*

Si se atiende al nivel de estudios, se registra un aumento del empleo en la población con mayor nivel de cualificación, es decir, con estudios secundarios y/o universitarios (1,6% interanual), mientras que disminuye en los no cualificados (-5,2%).

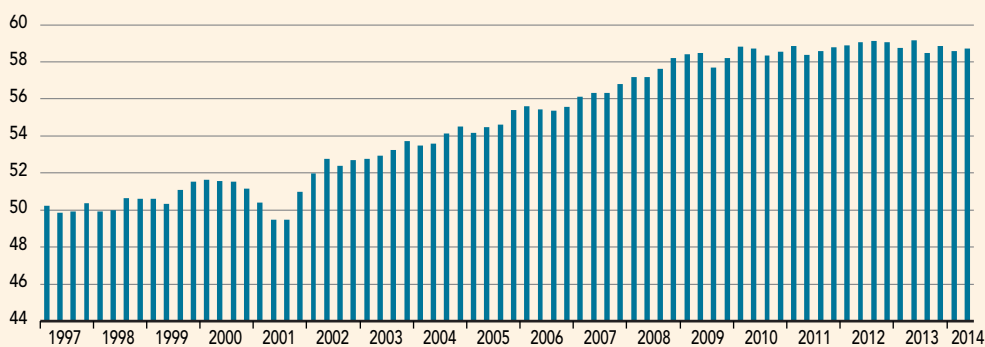
Según la situación profesional, se modera el crecimiento de la ocupación de la población asalariada (0,9% interanual), 1,8 puntos menos que en el trimestre anterior. Análogamente, se atenúa el aumento del número de ocupados que trabajan por cuenta propia (0,6%), incrementándose los empleadores por cuarto trimestre consecutivo, concretamente un 2,7% interanual, así como los empresarios sin asalariados o trabajadores independientes (0,9%).

Por sectores económicos, el aumento del empleo se explica por el sector primario y sector servicios, que registran una subida del 6,8% y 0,7% interanual, respectivamente, mientras que cae en la construcción (-3,1%) y la industria (-1,6%).

Atendiendo a la nacionalidad, el empleo crece entre la población de nacionalidad española (1,4% interanual), mientras que se reduce en la extranjera (-5,2% interanual). Con ello, la población extranjera pasa a representar el 8,8% del total de ocupados en la región, lo que supone dos décimas menos que el trimestre anterior y dos puntos por debajo de la media a nivel nacional (10,8%).

Si se diferencia por la jornada laboral, aumenta el número de ocupados que trabajan a tiempo parcial (5% interanual), acumulando diez trimestres de incremento, mientras que los ocupados a tiempo completo permanecen prácticamente estables (-0,1%). Como resultado, los empleados a tiempo parcial suponen el 18,7% del total de ocupados en Andalucía, 2,3 puntos más que en el conjunto de España (16,4%).

Gráfico 23. 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.

Finalmente, y distinguiendo por sector institucional, el empleo aumenta en el sector privado (1,1% interanual), mientras que se reduce en el sector público (-0,6%).

Crece el empleo en el sector privado por segundo trimestre consecutivo.

Esta evolución del empleo en el segundo trimestre de 2014 ha venido acompañada de un descenso de los activos en Andalucía (-0,6% interanual), por cuarto trimestre consecutivo, situándose en 4.031.000 personas, más moderado que a nivel nacional (-1%). Como resultado, la tasa de actividad se sitúa en el 58,7% (59,6% en España), cuatro décimas menos que en el mismo trimestre del año anterior.

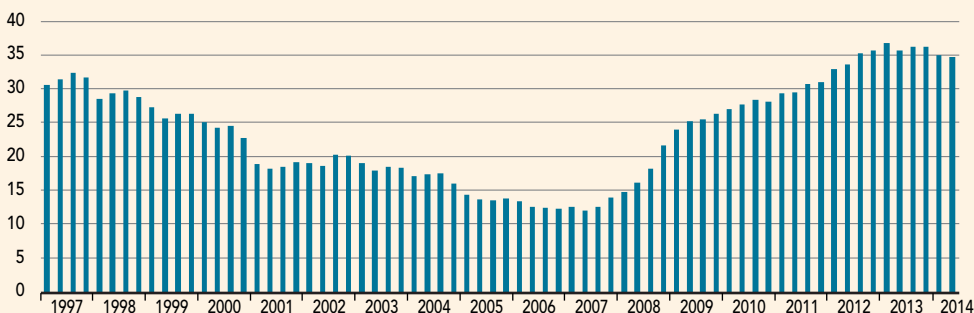
Por sexo, el descenso del número de activos es consecuencia tanto de la caída producida en las mujeres (-1,2% interanual), con la pérdida de 22.691 activas en Andalucía respecto al mismo período del año anterior, como, en menor medida, en los hombres (-0,2%).

Nuevo descenso del número de activos, más moderado que a nivel nacional.

Si se clasifica por grupos de edad, los activos más jóvenes (menores de 25 años) moderan su caída (-6,9% interanual), mientras que se mantienen prácticamente estables los de 25 años o más (-0,1%), en un entorno de mayor reducción de ambos grupos a nivel nacional (-7,2% y -0,5%, respectivamente).

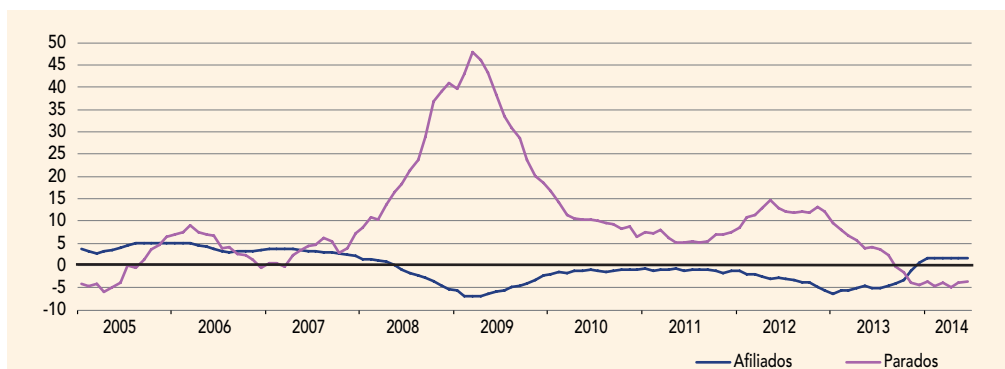
Con todo, se registra una caída del número de parados (-3,2% interanual), por segundo trimestre consecutivo (-7% en España), situándose la tasa de paro en el 34,7% de la población activa, casi un punto inferior a la del segundo trimestre de 2013.

Gráfico 24. Tasa de paro. 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.

Gráfico 25. Paro registrado y afiliados. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

El paro registrado cae a un ritmo del 3,9% interanual, y crece la afiliación (1,7%)

La trayectoria de incremento del empleo y descenso del paro que muestra la EPA se refleja también en los datos del paro registrado y afiliados a la Seguridad Social. En el mes de junio, el crecimiento del número de los afiliados a la Seguridad Social en situación de alta laboral es del 1,7% interanual, acumulando siete meses de aumento consecutivos, con un aumento de 44.511 personas, siendo Andalucía la tercera Comunidad Autónoma con mayor subida. Junto a ello, el paro registrado en las Oficinas de los Servicios Públicos de Empleo, disminuye en 42.065 personas, siendo también la tercera Comunidad con mayor descenso. En términos relativos, se mantiene la trayectoria de caída, con un descenso del 3,95% (-6,6% en España), sumando diez meses consecutivos de tasas negativas.

Este comportamiento positivo se observa también en las regulaciones de empleo, la conflictividad laboral y la negociación colectiva. Concretamente, el número de trabajadores afectados por expedientes de regulación de empleo hasta mayo se reduce un 38,1% interanual en Andalucía. Con ello, se contabilizan 8.245 trabajadores afectados por expedientes de regulación de empleo en la región, cifra que representa tan sólo el 10,7% del total nacional, muy por debajo de lo que supone la población ocupada andaluza respecto a la española (15,2%).

Fuerte descenso de la conflictividad laboral.

Respecto a la conflictividad laboral, el número de jornadas perdidas por huelga hasta el mes de marzo en Andalucía se cifra en 2.500, registrando un fuerte descenso del 91,3% respecto al mismo período del año anterior, muy superior al registrado en España (-35,4%).

En cuanto a la negociación colectiva, tras el fuerte retroceso registrado en 2013, los datos del Ministerio de Empleo y Seguridad Social señalan una recuperación en 2014, contabilizándose en la primera mitad del año 124 convenios firmados en Andalucía, un 37,8% más que en el mismo período de 2013, aproximándose a las cifras que se registraban en 2012. A estos convenios se han acogido 392.080 trabajadores, lo que supone un incremento del 226,3% interanual, en un entorno de menor subida a nivel nacional (73,5%).

Precios, Salarios y Renta

Los indicadores de **precios** en Andalucía acentúan la trayectoria de contención mostrada a lo largo del año anterior, registrando en los primeros meses de 2014 tasas ligeramente negativas.

El deflactor del PIB se reduce un 0,8% interanual en el primer trimestre.

Concretamente, y desde una perspectiva de la oferta, el deflactor del Producto Interior Bruto (PIB), medido en términos de serie corregida de estacionalidad y efecto calendario, se reduce un 0,8% interanual en el primer trimestre, tras la práctica estabilización del año anterior (0,3%), y en sintonía con lo observado a nivel nacional (-0,6%).

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

	2012	2013	2013				2014
			I	II	III	IV	I
Deflactor del PIB p.m.	0,1	0,7	1,4	1,0	0,4	0,1	-0,8
Primario	7,0	2,7	9,4	9,5	-0,9	-6,0	-2,9
Industria	1,6	1,6	2,9	1,9	1,7	-0,1	-3,0
Construcción	-2,9	-1,7	-2,2	-2,5	-1,3	-0,9	-1,4
Servicios	-0,5	-0,1	0,8	-0,6	-0,2	-0,3	-0,5
IPC ⁽¹⁾							
General	2,6	0,3	2,2	1,9	0,2	0,3	-0,1
Sin alimentos no elaborados ni energía	1,7	0,2	2,0	1,6	0,6	0,2	0,0
Coste Laboral por trabajador y mes	-2,9	-0,1	-2,5	-2,8	0,9	4,3	-1,0
Coste salarial	-2,1	-0,3	-3,0	-3,1	-0,7	5,8	-0,6
Otros costes ⁽²⁾	-5,0	0,5	-1,2	-2,0	5,2	0,3	-1,9
Aumento salarial en convenio ⁽¹⁾⁽³⁾	1,05	0,55	0,68	0,74	0,58	0,53	0,84

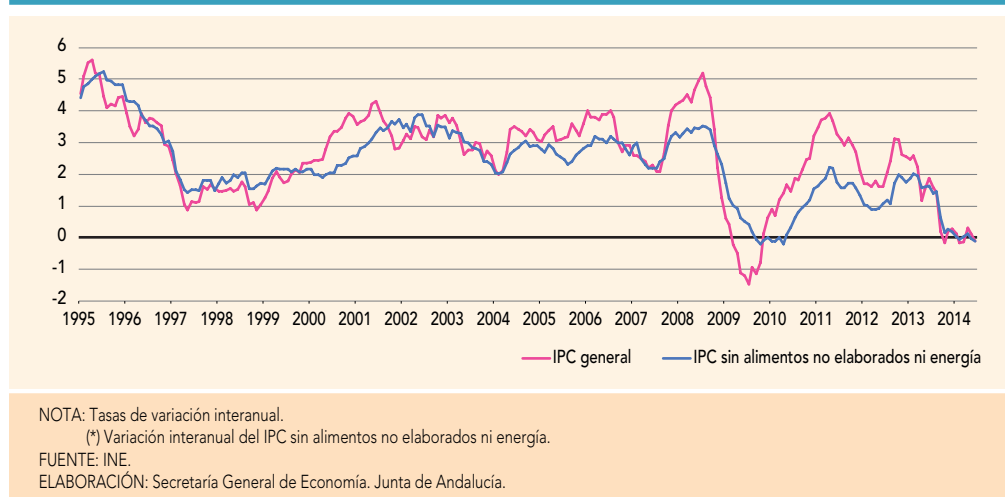
NOTAS: Tasas de variación interanual.
⁽¹⁾ Datos en el último mes de cada período.
⁽²⁾ Percepciones no salariales y cotizaciones obligatorias a la Seguridad Social.
⁽³⁾ Datos en nivel. Las cifras anuales no recogen el impacto de las cláusulas de salvaguarda.
FUENTE: IECA; INE; M^a de Empleo y Seguridad Social.
ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Diferenciando por sectores, todos ellos reducen sus precios de producción, destacando la industria y el primario con los mayores descensos (-3% y -2,9%, respectivamente), seguido de la construcción (-1,4% interanual), y situándose los servicios con la menor reducción (-0,5%).

Desde la óptica de la demanda, el IPC describe una trayectoria de fuerte contención en lo que va de año, registrando en junio, última información disponible, una tasa interanual del -0,1%, dos décimas por debajo de la media nacional (0,1%) y seis décimas menor que la de la Zona Euro (0,5%), todas ellas, muy por debajo del objetivo de estabilidad de precios del Banco Central Europeo (2%).

La tasa de inflación se sitúa en junio en el -0,1% interanual, dos décimas inferior a la media nacional.

Gráfico 26. Inflación Subyacente(*). Andalucía



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

	2011	2012	2013	Junio 2014	
				Variación Interanual (%)	Ponderación (%)
INDICE DE PRECIOS AL CONSUMO	2,1	2,6	0,1	-0,1	100,0
SUBYACENTE	1,3	1,7	0,2	-0,1	81,3
Alimentos con elaboración, bebidas y tabaco	3,2	2,5	2,8	0,4	16,7
Bienes industriales sin productos energéticos	0,2	1,4	-0,4	-0,5	28,0
Servicios	1,4	1,7	-0,5	-0,1	36,5
RESIDUAL	6,0	6,4	0,6	0,1	18,7
Alimentos sin elaboración	0,0	4,6	0,4	-4,4	6,6
Productos energéticos	9,6	7,5	0,8	2,6	12,1

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.

La inflación subyacente es también del -0,1%

Diferenciando entre la inflación subyacente (IPC sin alimentos no elaborados ni energía) y la residual (alimentos no elaborados y energía), esta última registra una subida de los precios del 0,1% interanual en junio, consecuencia en exclusiva de los productos energéticos, que aumentan un 2,6%, en un contexto de subida en el precio del barril de petróleo, que cotiza en junio por término medio a 111,8 dólares el barril, un 8,7% más que en el mismo mes del año anterior; mientras, por el contrario, descienden los precios de los alimentos sin elaboración (-4,4% interanual).

Centrando la atención en el componente más estructural del IPC, la inflación subyacente, la tasa es del -0,1% interanual, igual que la inflación general, y una décima inferior a la registrada en España.

Gráfico 27. Componentes del IPC. Andalucía

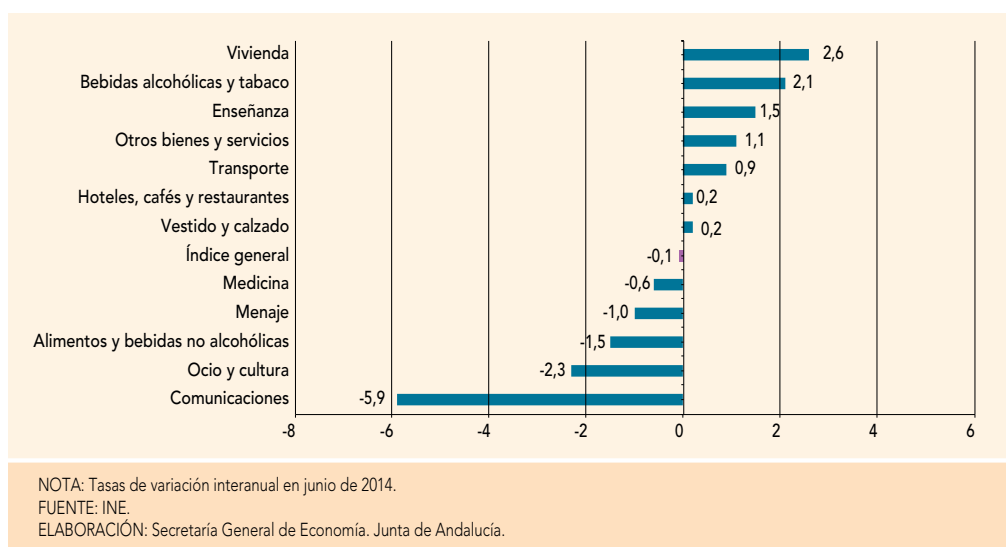
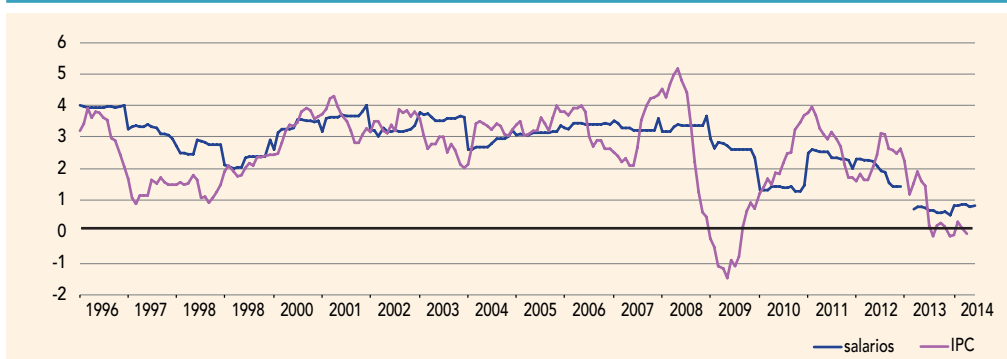


Gráfico 28. IPC y Salarios nominales. Andalucía



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.

Atendiendo a los distintos grupos de gasto, destacan con los mayores retrocesos el IPC de “comunicaciones” (-5,9%), por los servicios telefónicos; “ocio y cultura” (-2,3%), sobre todo por los equipos y soportes audiovisuales, fotográficos e informáticos (-9%); “alimentos y bebidas no alcohólicas” (-1,5%); y “menaje” (-1%). Frente a ello, los mayores aumentos se dan en el IPC de “vivienda” (2,6%), especialmente por la electricidad, el gas y otros combustibles (4,9%), y “bebidas alcohólicas y tabaco” (2,1%), por el tabaco (3,1%).

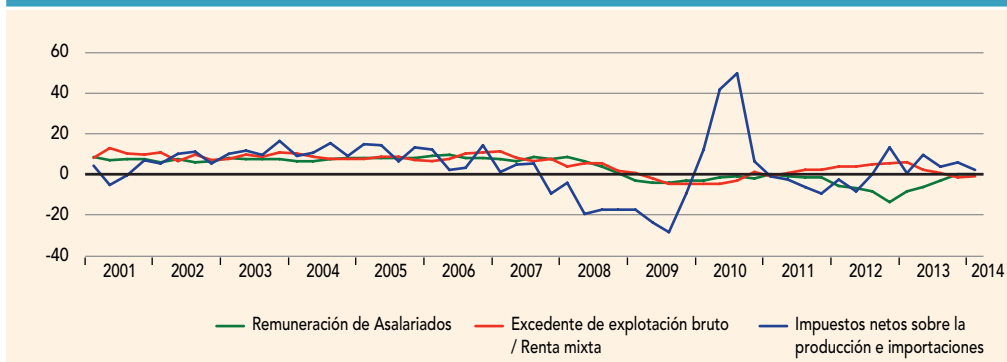
En lo que a los **costes** se refiere, y según la Encuesta Trimestral del Coste Laboral del INE, el coste laboral por trabajador y mes en Andalucía en el conjunto de sectores no agrarios se reduce un 1% interanual en el primer trimestre, en un contexto también de ligera caída a nivel nacional (-0,2%).

Caen los costes laborales un 1% en el primer trimestre

Este descenso de los costes en Andalucía se explica tanto por el comportamiento del componente salarial (-0,6%), como, y en mayor medida, del no salarial (percepciones no salariales y cotizaciones obligatorias a la Seguridad Social), que se reduce un 1,9%.

En materia de **salarios** también, los datos del Ministerio de Empleo y Seguridad Social sobre incremento salarial pactado en los convenios colectivos firmados, muestra un comportamiento muy moderado en 2014. Con información hasta el mes de junio, el incremento salarial se sitúa en el 0,81% en Andalucía, similar al del mismo mes del año anterior (0,74%) y ligeramente por encima del incremento medio nacional (0,54%).

Gráfico 29. 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 la **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 -0,1% en el primer trimestre, viene explicado por la caída del excedente de explotación bruto y rentas mixtas (-0,7% interanual), y por la remuneración de los asalariados, que registra un nuevo retroceso (-0,1% interanual), como se viene observando de manera continuada desde 2011; mientras, por el contrario, aumentan los impuestos netos sobre la producción y las importaciones (2,6% interanual).

Sistema bancario

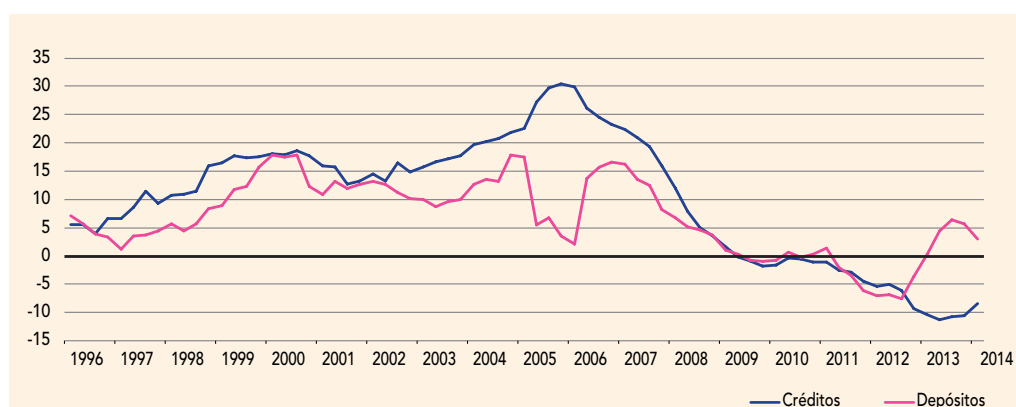
El saldo de créditos acumula cinco años de descenso.

Según la última información publicada por el Banco de España, a 31 de marzo de 2014, se modera el ritmo de descenso de los créditos concedidos por el sistema bancario en Andalucía (-8,5% interanual), 2,3 puntos menos que en el trimestre anterior. Con esta nueva reducción, el saldo de créditos en Andalucía acumula cinco años de caída, en un contexto de disminución también a nivel nacional (-7,3%).

Cuadro 20. Indicadores del Sistema Bancario. Andalucía

	2012	2013	2013				2014
			I	II	III	IV	I
CRÉDITOS							
Créditos Totales	-9,4	-9,4	-10,6	-11,3	-10,9	-10,7	-8,5
Créditos al sector público	2,4	2,4	4,9	-3,3	-6,8	-12,9	-14,9
Créditos al sector privado	-10,0	-10,0	-11,4	-11,7	-11,2	-10,6	-8,1
DEPÓSITOS							
Depósitos Totales	-3,7	5,5	0,2	4,3	6,3	5,5	2,9
Depósitos del sector público	-1,5	28,6	-9,2	42,8	37,0	28,6	21,3
Depósitos del sector privado	-3,7	4,5	0,7	2,7	5,0	4,5	2,1
A la vista	-3,9	4,7	-1,1	-0,8	1,8	4,7	7,7
De ahorro	-0,2	4,4	3,4	4,4	4,2	4,4	3,0
A plazo	-5,6	4,5	-0,1	3,2	6,6	4,5	-0,5
NOTA: Tasas de variación interanual a la finalización de cada período. FUENTE: Banco de España. ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía, Junta de Andalucía.							

Gráfico 30. Créditos y depósitos. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: Banco de España.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Este descenso se explica por la reducción de los créditos concedidos tanto al sector público (-14,9% interanual), dos puntos más que el trimestre anterior, como al sector privado, que, representando el 94,5% del total, disminuyen un 8,1% interanual, en todo caso, 2,5 puntos menos que en el trimestre precedente.

En el lado opuesto, los depósitos registran un nuevo crecimiento en el primer trimestre de 2014 (2,9% interanual), por quinto trimestre consecutivo, en un entorno de menor aumento a nivel nacional (0,7%).

Si se diferencia entre sector público y privado, los depósitos del sector público registran un fuerte incremento (21,3% interanual), mientras que los del sector privado, que suponen el 95,2% del total, crecen un 2,1% interanual, 2,4 puntos menos que el trimestre precedente.

Distinguiendo por la modalidad de los depósitos realizados, se registran aumentos en los depósitos a la vista y de ahorro, mientras que los depósitos a plazo vuelven a tasas negativas.

Más específicamente, los depósitos a la vista, que son los que ofrecen mayor liquidez, registran un aumento del 7,7% interanual, tres puntos más que el trimestre anterior, mientras que los depósitos de ahorro moderan 1,4 puntos su aumento hasta el 3%. Por el contrario, los depósitos a plazo contabilizan un ligero descenso (-0,5%), tras tres trimestres de crecimiento consecutivos.

El aumento de los depósitos, junto al descenso de los créditos, determinan que la tasa de ahorro financiero en Andalucía, medida como el cociente entre el saldo de depósitos y créditos, se eleve en el primer trimestre de 2014 hasta el 59,5%, niveles que no se alcanzaban desde principios 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 quinto trimestre consecutivo.

La tasa de ahorro financiero (cociente entre depósitos y créditos) se sitúa en el primer trimestre en el 59,5%.

Previsiones económicas

La economía andaluza muestra en lo que va transcurrido del año un balance positivo, con crecimientos en la actividad productiva y la demanda, que se reflejan en la iniciativa y confianza empresarial, y en el mercado laboral.

Se prevé un crecimiento de la economía andaluza del 1,4% en 2014, dos décimas superior a la media española.

Este comportamiento, en un entorno de mejora en las perspectivas de crecimiento de las economías que conforman su contexto nacional, lleva a la Consejería de Economía, Innovación, Ciencia y Empleo a revisar al alza la previsión de crecimiento de la economía andaluza para 2014, estimando un incremento real del PIB del 1,4%. Esta previsión de crecimiento económico es dos décimas superior a la que el Ministerio de Economía y Competitividad y los principales organismos internacionales pronostican para la economía española (1,2%)

Por el lado de la demanda, al crecimiento de la economía andaluza en 2014 contribuirán positivamente tanto su componente interno como el externo, si bien este último en menor medida que en los últimos años, consecuencia del aumento de las importaciones derivado de la mejora de la demanda interna.

En la vertiente de la producción, se espera un crecimiento positivo de todos los sectores, salvo de la construcción, que, no obstante, moderará su caída.

El empleo crecerá en el conjunto del año, por primera vez desde 2007.

En el mercado laboral, tras los descensos del empleo registrados en los últimos seis años, el crecimiento de la economía andaluza en 2014 permitirá un aumento de la ocupación (1% de media en el año).

En cualquier caso, el aumento del empleo será más moderado que el del PIB, por lo que se asistirá a un nuevo aumento de la productividad aparente del trabajo en términos reales en Andalucía, lo que supondrá ocho años seguidos de avance.

Todo ello, en un contexto nominal de crecimiento muy moderado de los precios, por debajo del uno por ciento. De modo que, teniendo en cuenta el crecimiento real previsto y la evolución esperada para el deflactor del PIB, la economía andaluza registrará un crecimiento del 1,9% en 2014, en términos corrientes, con lo que el PIB nominal alcanzará los 144.559 millones de euros.

Cuadro 21. Escenario Macroeconómico de Andalucía 2014

	2013	2014
PIB (% variación anual, salvo indicación)		
Producto Interior Bruto (mill. de euros)	141.854	144.559
Nominal	-0,6	1,9
Real	-1,3	1,4
Deflactor del PIB	0,7	0,5
MERCADO DE TRABAJO		
Ocupados EPA (miles de personas)	2.572	2.598
Variación (miles de personas)	-84	27
Variación (%)	-3,2	1,0
Productividad* (% de variación anual)	2,3	0,7

NOTAS Año 2013 observado, resto previsiones.

*Calculada con puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo.

FUENTE: INE, IECA y Consejería de Economía, Innovación, Ciencia y Empleo.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Índice de cuadros

ECONOMÍA INTERNACIONAL

CUADRO 1. ENTORNO ECONÓMICO. PRINCIPALES INDICADORES	9
CUADRO 2. PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y SUS COMPONENTES. ZONA EURO	14
CUADRO 3. ECONOMÍA INTERNACIONAL. ESTIMACIONES Y PREVISIONES ECONÓMICAS. PERÍODO 2013-2015	16

ECONOMÍA NACIONAL

CUADRO 4. PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y OFERTA AGREGADA. ESPAÑA.....	18
CUADRO 5. PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y DEMANDA AGREGADA. ESPAÑA	19
CUADRO 6. ECONOMÍA ESPAÑOLA. PREVISIONES MACROECONÓMICAS	25

ECONOMÍA ANDALUZA

CUADRO 7. CRECIMIENTO DEL PIB Y SUS COMPONENTES	28
CUADRO 8. PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR PRIMARIO. ANDALUCÍA.....	31
CUADRO 9. PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR INDUSTRIAL. ANDALUCÍA.....	33
CUADRO 10. PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR CONSTRUCCIÓN. ANDALUCÍA.....	35
CUADRO 11. PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR SERVICIOS. ANDALUCÍA.....	36
CUADRO 12. INDICADORES DE DEMANDA. ANDALUCÍA.....	38
CUADRO 13. COMERCIO DE BIENES DE ANDALUCÍA CON EL RESTO DE ESPAÑA.....	40
CUADRO 14. COMERCIO DE BIENES DE ANDALUCÍA CON EL EXTRANJERO	41
CUADRO 15. ORIGEN Y DESTINO DEL COMERCIO INTERNACIONAL DE ANDALUCÍA	42
CUADRO 16. INDICADORES DEL MERCADO DE TRABAJO. ANDALUCÍA-ESPAÑA.....	43
CUADRO 17. INDICADORES DEL MERCADO DE TRABAJO. ANDALUCÍA.....	46
CUADRO 18. INDICADORES DE PRECIOS, SALARIOS Y COSTES. ANDALUCÍA.....	49
CUADRO 19. DESGLOSE DEL ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO. ANDALUCÍA.....	50
CUADRO 20. INDICADORES DEL SISTEMA BANCARIO. ANDALUCÍA.....	52
CUADRO 21. ESCENARIO MACROECONÓMICO DE ANDALUCÍA 2014.....	54

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 DE DÓLAR	11
GRÁFICO 5. TASA DE PARO	12
GRÁFICO 6. ÍNDICE DE PRECIOS DE CONSUMO.....	15

ECONOMÍA NACIONAL

GRÁFICO 7. PRODUCTO INTERIOR BRUTO. ESPAÑA	17
GRÁFICO 8. COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS. ESPAÑA	18
GRÁFICO 9. PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y EMPLEO. ESPAÑA.....	21
GRÁFICO 10. ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO	22
GRÁFICO 11. RENDIMIENTO DEL BONO A DIEZ AÑOS	23

ECONOMÍA ANDALUZA

GRÁFICO 12. PRODUCTO INTERIOR BRUTO. ANDALUCÍA	27
GRÁFICO 13. PRODUCTO INTERIOR BRUTO A PRECIOS DE MERCADO	28
GRÁFICO 14. ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO	30
GRÁFICO 15. ÍNDICE DE CONFIANZA EMPRESARIAL. ANDALUCÍA-ESPAÑA.....	30
GRÁFICO 16. ÍNDICE DE PRODUCCIÓN INDUSTRIAL DE ANDALUCÍA	33
GRÁFICO 17. VIAJEROS ALOJADOS EN HOTEL. ANDALUCÍA	37
GRÁFICO 18. CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO DEL PIB DE LA DEMANDA REGIONAL Y EXTERNA.....	39
GRÁFICO 19. COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS. ANDALUCÍA	39
GRÁFICO 20. POBLACIÓN OCUPADA.....	43
GRÁFICO 21. POBLACIÓN OCUPADA SEGÚN SEXO. ANDALUCÍA.....	45
GRÁFICO 22. POBLACIÓN ASALARIADA SEGÚN CONTRATO.....	45
GRÁFICO 23. TASA DE ACTIVIDAD. ANDALUCÍA.....	47
GRÁFICO 24. TASA DE PARO. ANDALUCÍA.....	47
GRÁFICO 25. PARO REGISTRADO Y AFILIADOS. ANDALUCÍA	48
GRÁFICO 26. INFLACIÓN SUBYACENTE(*). ANDALUCÍA.....	49
GRÁFICO 27. COMPONENTES DEL IPC. ANDALUCÍA.....	50
GRÁFICO 28. IPC Y SALARIOS NOMINALES. ANDALUCÍA.....	51
GRÁFICO 29. REMUNERACIÓN DE ASALARIADOS Y EXCEDENTE BRUTO DE EXPLOTACIÓN. ANDALUCÍA	51
GRÁFICO 30. CRÉDITOS Y DEPÓSITOS. ANDALUCÍA.....	53

Índice de recuadros

ECONOMÍA INTERNACIONAL

RECUADRO 1. COMPETENCIA LINGÜÍSTICA EN INGLÉS	10
RECUADRO 2. HACIA UN MODELO DE CRECIMIENTO SOSTENIBLE: LA ECOEFICIENCIA	13

ECONOMÍA NACIONAL

RECUADRO 3. GASTO, DÉFICIT Y DEUDA DE LAS ADMINISTRACIONES PÚBLICAS.....	20
RECUADRO 4. DEUDA PÚBLICA Y CICLO ECONÓMICO EN LAS CC.AA. ESPAÑOLAS	24

ECONOMÍA ANDALUZA

RECUADRO 5. CIFRAS DE POBLACIÓN DE ANDALUCÍA EN 2014.....	29
RECUADRO 6. COMPARATIVA DE LA ESTRUCTURA EMPRESARIAL EN ANDALUCÍA Y ESPAÑA.....	32
RECUADRO 7. ESPECIALIZACIÓN Y PRODUCTIVIDAD SECTORIAL DE ANDALUCÍA EN RELACIÓN CON LA UE.....	34
RECUADRO 8. TASA DE EMPLEO PRIVADO, CLAVE PARA AUMENTAR EL PIB PER CÁPITA EN ANDALUCÍA	44

CALENDARIO DE DIFUSIÓN

Month	L	M	X	J	V
Enero			1	2	3 AF-PR IPC(a)
	6	7 IPC.ZE(a)	8 TP.UE	9 SM	10 IPI/PIAN CNT.UE (3ªe)
	13 ICEA TV	14 ETDP	15 IPC	16 EI IPC.UE	17
	20 IASS ICN IEP	21	22	23 EPA/ CEXT AF.EXT	24 IPRI CTH
	27	28 H	29 ICM	30 PIB (a)	31 IVGSA/IPC(a) EOAT/TP.UE IPC.ZE (a)
Febrero	3	4 AF-PR	5	6 EPC ECTA	7 IPI/PIAN
	10 TV	11 SM	12 ETDP	13 EI	14 IPC PIB.UE(a)
	17 IASS ICN IEP	18	19	20 AF.EXT CEXT	21
	24 CTH IPC.UE	25 IPRI	26 H	27 CNTR IVGSA PV	28 EOAT IPC(a)/ TP.UE IPC.ZE(a)
Marzo	3	4 AF-PR	5 CNT.UE (2ªe)	6	7 IPV
	10 IPI/PIAN	11 SM TI	12 IPC	13 ICM/CRTA TV	14 EI/ DP ETDP EMP.UE
	17 IPC.UE CEXT	18 ETCL SF	19	20 AF.EXT	21 IASS V/ICN IEP
	24 CTH	25 IPRI	26	27 H	28 ICM IPC (a)
	31 EOAT IVGSA IPC.ZE (a)				
Abril		1 TP.UE	2 AF-PR CNT.UE (3ªE)	3	4
	7 IPI/PIAN	8 SM	9 ETDP	10 ICEA	11 IPC
	14 TV	15	16 EI IPC.UE	17	18
	21 CEXT	22 IASS AF.EXT ICN/ IEP	23 CTH	24	25 H IPRI
	28	29 EOAT EPA	30 PIB(a)/IPC(a) ICM/IVGSA IPC.ZE(a)		
Mayo				1	2 TP.UE
	5	6 AF-PR ECTA	7	8 EPC IPI/PIAN	9 SM
	12 TV	13 EI ETDP	14 IPC	15 PIB.UE(a) IPC.UE	16
	19	20 IASS CEXT ICN/ IEP	21	22 AF.EXT	23 CTH
	26 IPRI	27	28 H ICM PV	29 CNTR	30 EOAT IVGSA IPC (a)
Junio	2	3 AF-PR TP.UE IPC.ZE(a)	4 CNT.UE (2ªe)	5	6 IPI/PIAN
	9 IPV	10 SM	11 ETDP TI TV	12 CRTA	13 IPC V/ DP EMP.UE
	16 IPC.UE CEXT	17 EI ETCL	18 SF IASS ICN/ IEP	19	20
	23 CTH	24 AF.EXT	25 IPRI	26 H	27 ICM IPC(a)
	30 EOAT IVGSA IPC.ZE(a)				
Julio		1 TP.UE	2 AF-PR CNT.UE (3ªe)	3	4
	7 IPI/PIAN	8 SM	9 ETDP	10 TV ICEA	11 IPC
	14	15	16 EI	17 IASS/ CEXT ICN/ IEP IPC.UE	18
	21	22	23 CTH	24 EPA AF.EXT	25 H IPRI
	28	29 ICM	30 PIB(a) IPC(a)	31 EOAT IVGSA IPC.ZE(a) TP.UE	
Agosto					1
	4 AF-PR	5	6 EPC ECTA	7 IPI/PIAN ETDP	8 SM
	11 TV	12 EI	13 IPC	14 IASS/IPC.UE PIB.UE (a) ICN/ IEP	15
	18	19 CEXT	20	21 AF.EXT	22 CTH
	25 IPRI	26	27 H	28 CNTR IPC (a)	29 EOAT IVGSA ICM/TP.UE IPC.ZE (a)
Septiembre	1	2 AF-PR	3 CNT.UE (2ªe)	4	5
	8 IPV	9 SM	10 IPI/PIAN	11 CRTA ETDP/ PV	12 IPC/ DP EMP.UE
	15 TV	16 EI ETCL	17 IPC.UE	18 IASS CEXT/ SF ICN/ IEP	19
	22	23 CTH AF.EXT	24 TI	25 IPRI	26 H
	29 ICM IPC (a)	30 EOAT IVGSA IPC.ZE(a) TP.UE			
Octubre			1 CNT.UE (3ªe)	2 AF-PR	3
	6	7	8 ETDP IPI/PIAN	9 SM V	10 TV ICEA
	13	14 IPC	15	16 EI/ CEXT IPC.UE	17 IASS ICN IEP
	20	21	22	23 EPA AF.EXT	24 CTH IPRI
	27	28 H	29 ICM	30 PIB (a) IPC(a)	31 IVGSA EOAT/TP.UE IPC.ZE(a)
Noviembre	3	4 AF-PR	5	6 EPC ECTA	7 IPI/PIAN
	10	11 ETDP TV	12 EI SM	13 IPC	14 IASS/ICN IEP/ IPC.UE PIB.UE (a)
	17	18 CEXT	19	20 AF.EXT	21
	24 CTH	25 IPRI	26 H	27 CNTR IPC (a)/ PV	28 EOAT/IVGSA ICM/ TP.UE IPC.ZE (a)
	29	30	31		
Diciembre	1	2 AF-PR	3 CNT.UE (2ªe)	4	5 IPI/PIAN
	8	9 IPV	10 SM	11 ETDP TI	12 IPC EMP.UE DP
	15 TV	16 EI	17 ETCL IPC.UE	18 CRTA/ SF CEXT/ V AF.EXT	19 IASS ICN IEP
	22 CTH	23 H IPRI	24	25	26
	29	30 EOAT ICM/ IPC(a) IVGSA	31		

AF-PR	Afiliación y Paro Registrado (Mº Empleo y Seguridad Social)
AF.EXT	Afiliación de Extranjeros (Mº Empleo y Seguridad Social)
CEXT	Comercio Exterior (EXTENDA)
CNTR	Contabilidad Nacional Trimestral (INE)
CRTA	Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía (IECA)
CTH	Coyuntura Turística Hotelera (INE)
CNT.UE (2ªe)	Contabilidad Nacional Trimestral de la UE (Segunda Estimación) (EUROSTAT)
CNT.UE (3ªe)	Contabilidad Nacional Trimestral de la UE (Tercera Estimación) (EUROSTAT)
DP	Deuda Pública (Banco de España)
ECTA	Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía (IECA)
EI	Efectos Impagados (INE)
EMP.UE	Empleo de la UE (EUROSTAT)
EOAT	Encuesta de Ocupación en Alojamientos Turísticos (INE)

EPA	Encuesta de Población Activa (INE)
IEP	Encuesta de Procedimiento Concursal (INE)
ETCL	Encuesta Trimestral de Coste Laboral (INE)
ETDP	Estadística de Transmisiones de derechos de propiedad (INE)
H	Hipotecas (INE)
IASS	Indicador de Actividad de Sector Servicios (INE)
ICEA	Indicadores de Confianza Empresarial de Andalucía (IECA)
ICM	Índice de Comercio al por menor (INE)
ICN	Índice de Cifra de Negocios en la Industria (INE)
IEP	Índice de Entradas de Pedidos en la Industria (INE)
IPC	Índice de Precios al Consumo (INE)
IPC.ZE (a)	Índice de Precios al Consumo de la Zona Euro (Indicador Adelantado) (EUROSTAT).
IPC.UE	Índice de Precios al Consumo de la Unión Europea (EUROSTAT).

IPI	Índice de Producción Industrial (INE)
IPIAN	Índice de Producción Industrial de Andalucía (IECA)
IPRI	Índice de Precios Industriales (INE)
IPV	Índice de Precios de Vivienda (INE)
IVGSA	Índice de Ventas en Grandes Superficies de Andalucía (IECA)
PV	Precios de la Vivienda (Mº Fomento)
PIB (a)	Producto Interior Bruto España (Avance Trimestral) (INE)
PIB.UE (a)	Producto Interior Bruto UE (Avance Trimestral) (EUROSTAT)
SF	Sociedades Financieras (Banco de España)
SM	Sociedades Mercantiles (INE)
TP.UE	Tasa de Paro en la UE (EUROSTAT)
TI	Transacciones Inmobiliarias (Mº Fomento)
TV	Transporte Urbano de Viajeros (INE)
V	Viviendas Iniciadas y Terminadas (Mº Fomento)

