

CONSEJERÍA DE ECONOMÍA, CONOCIMIENTO, EMPRESAS Y UNIVERSIDAD



Informe Económico de Andalucía

2018

2018

Informe Económico de Andalucía



JUNTA DE ANDALUCÍA

Consejería de Economía, Conocimiento, Empresas y Universidad

Secretaría General de Economía

ecoedición



Haz un uso responsable de los recursos, si decides imprimir todo el documento o parte de él, imprímelo en negro y a doble cara, considerando cuidadosamente la elección del tipo de papel. Practica la ecoedición.

*La recepción de información estadística
para elaborar esta publicación
se ha cerrado el 21 de junio de 2019.*

© Consejería de Economía, Conocimiento, Empresas y Universidad 2019.
Junta de Andalucía

Edita: Consejería de Economía, Conocimiento, Empresas y Universidad

Depósito Legal: SE 1308-2014

ISBN: 978-84-09-13376-5

Diseño y maquetación: Irisgráfico Servicio Editorial S.L. www.irisgrafico.com

Índice

1. Economía Internacional	11
2. Economía Nacional	25
3. Economía Andaluza: Rasgos Básicos	35
4. Población	53
5. Sectores Productivos	65
Sector Primario	67
Sector Industrial	75
Sector Construcción	81
Sector Servicios	89
6. Demanda Agregada	99
7. Relaciones Internacionales de la Economía Andaluza: Comercio e Inversiones	107
8. Tejido Empresarial	127
9. Mercado de Trabajo	137
10. Precios, Costes Laborales y Rentas	153
11. Sistema Bancario	163
12. Andalucía en el Contexto de las Regiones Españolas	171
13. Investigación, Desarrollo e Innovación	191
Índice de Cuadros	201
Índice de Gráficos	205
Índice de Mapas	211
Índice de Recuadros	213

Presentación

La Consejería de Economía, Conocimiento, Empresas y Universidad presenta el Informe Económico de Andalucía 2018, en el que, y como se viene haciendo desde hace treinta y un años, se analiza la evolución mostrada por la economía andaluza en el último ejercicio económico cerrado, en el marco comparado de su entorno nacional e internacional.

En 2018, la economía andaluza se desarrolló en un contexto en el que la economía mundial mostró síntomas de desaceleración, sobre todo en la segunda mitad del año, en un entorno de condiciones financieras menos favorables debido a la progresiva normalización de la política monetaria; tensiones comerciales entre Estados Unidos y China, que provocaron un menor dinamismo del comercio mundial; y riesgos e incertidumbres vinculados, entre otros, a las dificultades en la articulación del proceso de salida del Reino Unido de la UE.

Según el FMI, el crecimiento real del PIB mundial fue del 3,6% en 2018, dos décimas menor que en el año anterior. Un incremento nuevamente liderado por las economías emergentes, que crecieron un 4,5%, el doble que las economías avanzadas (2,2%), si bien en ambos casos con ritmos de crecimiento inferiores a los de 2017. Este menor dinamismo, unido a las tensiones comerciales, llevaron a una ralentización del comercio mundial de bienes y servicios, que creció un 3,8%, 1,6 puntos menos que en el año anterior (5,4%).

En este contexto, la economía andaluza también mostró una moderación de su ritmo de crecimiento, siendo el incremento real del PIB del 2,4% en 2018, según la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, que elabora el Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA), medio punto inferior al del año anterior, y por debajo de la media en España, donde el crecimiento fue del 2,6%. Crecimientos, en todo caso, más elevados que en la Eurozona y la UE (1,9% y 2%, respectivamente), y economías representativas del área, como Francia (1,7%), Alemania (1,5%) o Italia (0,7%).

Desde el punto de vista de la oferta, todos los sectores productivos registraron tasas positivas en Andalucía en 2018, salvo la industria (-2,7%), condicionada por la reducción de la demanda mundial, especialmente de la proveniente de la Eurozona. El mayor crecimiento relativo correspondió a la construcción (8,8%), acumulando cuatro años consecutivos de tasas positivas, aunque en niveles de actividad reducidos después del fuerte ajuste en los años de crisis; le siguió el sector primario (4,7%), que se recuperó de la caída registrada en 2017; y finalmente, los servicios, con un crecimiento del 2,5%, destacando con el mayor dinamismo relativo las actividades más relacionadas con el conocimiento, como son las Actividades profesionales, científicas y técnicas e Información y comunicaciones.

Por el lado de la demanda, el crecimiento de la economía andaluza en 2018 se sustentó en la vertiente interna, que tuvo una contribución positiva de 2,8 puntos porcentuales al crecimiento agregado, igual que en el año anterior. Destacó la inversión, con un incremento real del 5,1%, elevando su participación en el PIB hasta el 18,2%, la más alta desde 2011, no obstante inferior a la de España (21,9%) y la Zona Euro (21,2%). Mientras, el consumo se moderó (2,2%), por la contención del realizado por los hogares (2,1%), en un contexto en el que, si bien continuó el proceso de creación de empleo, lo hizo a tasas más moderadas que en 2017, y en el que no se produjeron ganancias de poder adquisitivo de los salarios, como pone de manifiesto que el incremento salarial pactado en convenio fue prácticamente igual que la subida media anual del IPC.

Por su parte, el sector exterior restó cuatro décimas al crecimiento del PIB, por primera vez desde 2014, resultado de una desaceleración relativamente más intensa de las exportaciones de bienes y servicios (1,5% real) que de las importaciones (2,3%).

Con todo, en términos nominales, las exportaciones de bienes y servicios ascendieron a 75.497,9 millones de euros, la cifra más elevada de toda la serie histórica, representando el 45,1% del PIB generado en la región, 10,8 puntos más que a nivel nacional (34,3%) y próximo al peso que tienen en la Zona Euro (47,8%). Un resultado que evidencia que la economía andaluza se caracteriza por ser muy abierta al exterior.

Más específicamente, las exportaciones de mercancías al extranjero alcanzaron los 32.439,3 millones de euros, un máximo histórico, tras registrar un aumento del 4,9% respecto al año anterior. Un crecimiento dos puntos más elevado que en España (2,9%), similar al de la UE (4,6%) y a nivel mundial (5%), no obstante inferior al de 2017 (13,7%). Con ello, Andalucía fue la segunda CC.AA. que más exportó al extranjero en 2018, por detrás de Cataluña (71.624 millones de euros), y el peso de las exportaciones internacionales en el PIB llegó al máximo histórico del 19,4%.

En el mercado laboral, continuó el proceso de creación de empleo y reducción del número de personas paradas y la tasa de paro, aunque a tasas más moderadas que en el ejercicio anterior. Según la Encuesta de Población Activa, se contabilizaron, por término medio anual, 3.030.778 personas ocupadas, 82.216 más que en el año anterior, con un ritmo de crecimiento del 2,8%, 1,3 puntos más bajo que en 2017 (4,1%). De esta forma, los niveles de empleo en Andalucía se encuentran todavía un 6,4% por debajo de los máximos precrisis. Junto a ello, el número de personas paradas se cifró en 904.600, con una caída del 10,4%, inferior en casi dos puntos a la registrada en 2017 (-12,3%). Un descenso que, en cualquier caso, permitió una reducción de 1,8 puntos de la tasa de paro, hasta situarse por término medio anual en el 23% de la población activa, su nivel más bajo desde 2008, con un diferencial de 7,7 puntos con la media en España (15,3%).

En el tejido empresarial, según el Directorio Central de Empresas del INE, a 1 de enero de 2018, en Andalucía se contabilizaban 509.137 empresas pertenecientes a los sectores no agrarios, tras un aumento de 7.392 empresas respecto al año anterior, acumulando cuatro años de incremento. En términos relativos la subida fue del 1,5%, ligeramente inferior a la observada en España (1,7%), destacando el crecimiento de las empresas con asalariados (2,5%). Con todo, se constata la mayor presencia de pymes en Andalucía que en España, de tal forma que el 42,2% de las empresas tiene entre 1 y 9 asalariados (40,1% en España), y la menor densidad empresarial (61 empresas por mil habitantes en Andalucía frente a 71 en España).

Esta evolución de la economía andaluza en 2018 se produjo en un entorno nominal en el que los precios mostraron un comportamiento muy moderado, con ritmos de crecimiento cercanos al uno por

ciento al finalizar el año, en línea con la evolución en España y la Unión Europea, y por debajo del objetivo de estabilidad de precios establecido por el Banco Central Europeo (2%).

Con ello, en términos nominales, el crecimiento del PIB de la economía andaluza en 2018 fue del 3,4%, dos décimas inferior a la media nacional (3,6%). Un crecimiento del PIB que en un contexto demográfico de práctico estancamiento de la población en Andalucía (0,03% según la Contabilidad Regional de España) y ligero aumento a nivel nacional (0,43%) llevó a que el PIB per cápita se mantuviese en el 74% de la media española, igual que en 2017, con una pérdida de más de tres puntos porcentuales desde el nivel que mostraba antes de la crisis (77,3% en 2007).

El Informe Económico de Andalucía 2018 incorpora, como en ediciones anteriores, recuadros en los que se estudian aspectos monográficos relevantes de la economía andaluza y su entorno. En particular, se analiza cómo en Andalucía está teniendo una menor incidencia relativa el proceso de envejecimiento demográfico que se observa en las economías desarrolladas, más específicamente en el marco comparado de las regiones de la Unión Europea. En este contexto europeo también, se cuantifica la exposición que la economía andaluza tiene al Reino Unido, observándose cómo, desde la decisión de salida de este país de la UE (Brexit) en referéndum de 2016, ha habido en Andalucía una pérdida de ingresos por turismo y exportaciones a Reino Unido.

De otro lado, se efectúa un análisis por ramas de actividad del proceso de recuperación del tejido empresarial que se ha producido en los últimos años de crecimiento económico en Andalucía, destacando los avances en algunas ramas de servicios vinculadas a la sanidad, la educación y la prestación de servicios a las empresas, así como determinadas ramas industriales y energéticas y sectores manufactureros de contenido tecnológico medio-alto. Y finalmente, se analiza la composición factorial del crecimiento del PIB en Andalucía, poniéndose de manifiesto que dado el limitado avance de la productividad total de los factores, uno de los retos de la economía andaluza es conseguir una mayor contribución de los avances tecnológicos y de los procesos de innovación y digitalización al crecimiento del PIB, ya que un crecimiento de los factores sin mejoras de la productividad total no es sostenible a largo plazo y limita el crecimiento de la renta por habitante.

Economía Internacional

Economía Internacional

Introducción

La economía mundial mostró síntomas de desaceleración en 2018, sobre todo en la segunda mitad del año, en un contexto de condiciones financieras menos favorables debido a la progresiva normalización de la política monetaria; las tensiones comerciales entre Estados Unidos y China; y riesgos e incertidumbres vinculados, entre otros, a las dificultades en la articulación del proceso de salida del Reino Unido de la UE.

El FMI, en el informe de Perspectivas de la economía mundial publicado en abril de 2019, estima que el crecimiento real del PIB mundial fue del 3,6% en 2018, dos décimas menor que en el año anterior. Un incremento liderado por las economías emergentes, que crecieron un 4,5%, el doble que las economías avanzadas (2,2%), con ritmos de crecimiento tres y dos décimas inferiores, respectivamente, a los de 2017.

Más específicamente, en las economías emergentes, siguieron sobresaliendo los países en desarrollo de Asia, con un crecimiento del 6,4%, según el FMI, aunque dos décimas inferior al del año anterior, mostrando sus dos mayores potencias, China e India, también un comportamiento algo más moderado que en 2017. Así, **China** registró un incremento del PIB del 6,6% en 2018, dos décimas menor que en el ejercicio precedente y el más bajo desde 1990, y en **India** el crecimiento fue una décima inferior, situándose en el 7,1%.

En las economías avanzadas, el PIB aumentó un 0,8% en Japón, menos de la mitad que en el año anterior (1,9%), mostrando también una notable desaceleración la Zona Euro y la UE, con tasas del 1,9% y del 2% de media en el año, respectivamente, seis décimas inferiores a las de 2017. Este comportamiento contrasta con los resultados de Estados

Gráfico 1. **PRODUCTO INTERIOR BRUTO MUNDIAL**



Unidos, donde el crecimiento repuntó siete décimas hasta el 2,9%, la tasa más elevada en tres años.

El menor dinamismo de la actividad económica y las tensiones comerciales entre Estados Unidos y China llevaron a una ralentización del comercio mundial de bienes y servicios, que creció un 3,8%, 1,6 puntos menos que en el año anterior (5,4%), con todo, ligeramente por encima del crecimiento real del PIB mundial (3,6%).

En el ámbito de los precios, las materias primas mostraron un perfil muy diferenciado de evolución a lo largo del año, manteniendo en la primera mitad una trayectoria ascendente, y pasando a registrar tasas negativas en el segundo semestre. De esta forma, el índice general de precios de las materias primas que elabora The Economist creció un 1,5% de media en el año, por la subida de los precios de las materias primas industriales (5,4%), especialmente en el primer semestre (13,5%); mientras, los de los alimentos se redujeron (-1,8%) consolidando la senda de caída que venían mostrando en los seis años anteriores. En particular, cabe resaltar la evolución del precio del petróleo Brent, que cotizó de media en 2018 a 70,9 dólares el barril, un 30,7% por encima del nivel del año anterior, y el mayor valor en cuatro años, si bien en los últimos meses del año moderó de manera notable su crecimiento, registrando incluso en diciembre una caída (-1,3% interanual).

Una evolución de los precios de las materias primas que se reflejó en repuntes generalizados de las tasas de inflación en los países industrializados por término medio en 2018, aunque con una contención en los meses finales del año. En Estados Unidos la tasa de inflación se situó en el 2,4% de media en el año, tres décimas por encima de la de 2017, registrando, no obstante, en el mes de diciembre una tasa significativamente menor, del 1,9%. En igual sentido, en la UE y la Zona Euro la inflación media anual fue del 1,9% y 1,8%, respectivamente, dos y tres décimas más elevada que en 2017, cerrando el año en el 1,6% en la UE y el 1,5% en la Zona Euro.

En los mercados financieros, las principales autoridades monetarias de los países avanzados fueron adoptando medidas encaminadas a la normalización de la política monetaria. La Reserva Federal de Estados Unidos acordó subidas de un cuarto de punto en el tipo objetivo de los fondos federales en cuatro ocasiones a lo largo de 2018 (marzo, junio, septiembre y diciembre) hasta situarlo en una horquilla del 2,25%-2,50%, su nivel más alto desde marzo de 2008. En Reino Unido, el Banco de Inglaterra subió un cuarto de

punto el tipo de intervención hasta el 0,75% en agosto, tras el alza acordada anteriormente, en noviembre de 2017. Por su parte, aunque el BCE mantuvo el tipo de interés de referencia de la Eurozona en su mínimo histórico (0%) en que quedó fijado en marzo de 2016, dio por finalizado en el mes de diciembre el programa de compras netas de activos. Mientras, el Banco de Japón dejó inalterado el tipo de descuento en los valores negativos en que los situó en marzo de 2016 (-0,1%).

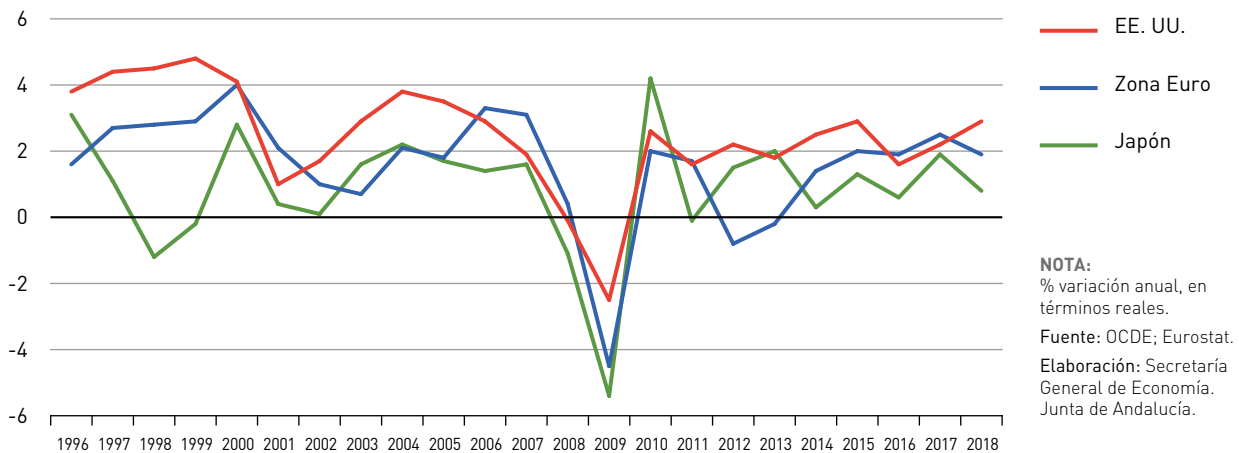
En los mercados de divisas, el dólar invirtió a lo largo de 2018 su trayectoria de depreciación frente al euro, cotizando a 0,878 euros en diciembre, un 4% por encima del mismo mes del año anterior; y de igual forma, frente a la libra esterlina, cotizando a 0,789 libras en diciembre, un 5,7% más que un año antes. Mientras, respecto al yen cotizó a 112,3 yenes de media en diciembre, un 0,5% por debajo del mismo mes del año anterior.

Países industrializados

Las economías avanzadas registraron una desaceleración en 2018, con un incremento real del PIB del 2,2%, dos décimas inferior al del año anterior. Este comportamiento menos expansivo de la actividad afectó a la mayoría de los países, que en cualquier caso siguieron experimentando tasas positivas, siendo la única excepción Puerto Rico. Este menor dinamismo se observó especialmente en Japón, con una tasa de crecimiento del 0,8%, menos de la mitad que en el año anterior (1,9%), y la Zona Euro y la UE, con ritmos del 1,9% y del 2% de media en el año, respectivamente, seis décimas inferiores a las de 2017. Frente a ello, Estados Unidos mostró una trayectoria ascendente, repuntando el crecimiento siete décimas hasta el 2,9%, la tasa más elevada en tres años, favorecido por las medidas fiscales aprobadas.

Con todo, en el mercado laboral, la población ocupada en el conjunto de economías industrializadas creció un 1,5%, dos décimas más que en 2017, al tiempo que la tasa de paro se redujo medio punto hasta el 5,1% de la población activa, la más baja desde que se tiene información (1980).

En el ámbito de los precios, la tasa de inflación en las economías avanzadas se situó de media en el 2% en 2018, tres décimas por encima del ejercicio anterior, en un contexto de fuerte incremento del precio del petróleo en los mercados internacionales (30,7% de media en el año).

Gráfico 2. **PRODUCTO INTERIOR BRUTO: PRINCIPALES ECONOMÍAS INDUSTRIALIZADAS**


Más específicamente, analizando las principales economías industrializadas, en **Estados Unidos** el PIB creció un 2,9% en 2018, 0,7 puntos más que en el anterior, y la tasa más elevada de los últimos tres años. Un crecimiento que se sustentó exclusivamente en la demanda interna (+3,2 puntos porcentuales), destacando el notable dinamismo de la inversión privada (5,9%) y, en menor medida, del consumo privado (2,6%) y del consumo y la inversión pública (1,5%). Mientras, la demanda externa restó tres décimas al crecimiento, sumando cinco años consecutivos de negativa aportación, en un contexto de incremento relativamente más intenso de las importaciones de bienes y servicios que de las exportaciones (4,5% y 4%, respectivamente).

En línea con el mayor dinamismo de la actividad económica, la población ocupada creció un 1,6%, tres décimas más que en el año anterior, situándose la tasa de paro en el 3,9% de media en el año, su menor nivel desde 1969.

En materia de precios, la inflación media en 2018 fue del 2,4%, tres décimas superior a la del año anterior, moderándose en los meses finales del año, situándose en el 1,9% en diciembre.

En **Japón**, el crecimiento fue del 0,8%, menos de la mitad que el año anterior (1,9%), condicionado por los desastres naturales que lastraron el crecimiento en el tercer trimestre. Un aumento que vino exclusivamente explicado por la demanda interna (+0,8 puntos), sustentada sobre todo en la formación bruta de capital fijo (1,1%), mostrando tanto el consumo privado (0,4%) como el público (0,8%) aumentos muy mode-

rados. Por su parte, la demanda externa tuvo una nula aportación, en un contexto de similar incremento de las exportaciones e importaciones de bienes y servicios (3,1% y 3,2%, respectivamente).

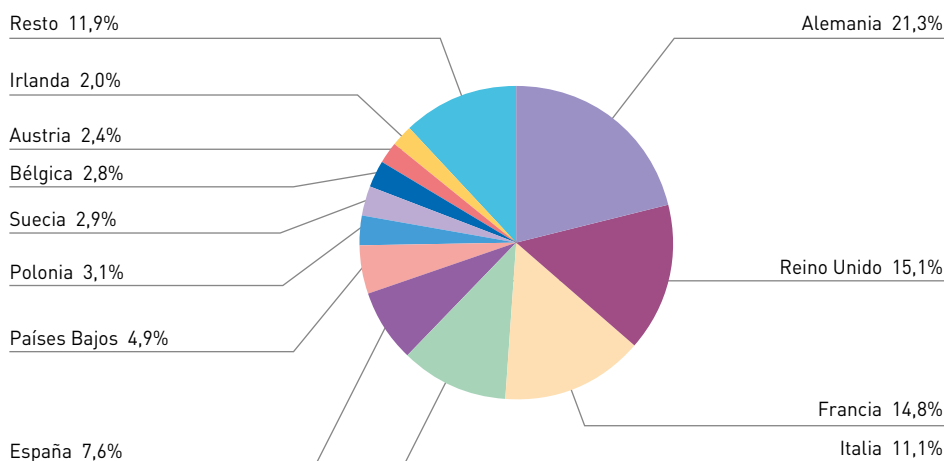
En el mercado laboral, sin embargo, el balance del empleo fue muy positivo, incrementándose la ocupación un 2% en 2018, el doble que en los dos años anteriores (1%), ritmo históricamente elevado, al tiempo que la tasa de paro se redujo hasta el 2,4% de la población activa, nivel que no se registraba desde 1992.

En lo que se refiere a los precios, la inflación se situó de media en el 1% en 2018, moderándose notablemente en los últimos meses del año (0,3% en diciembre).

Unión Europea

La Zona Euro y la UE experimentaron una desaceleración del PIB en 2018, con incrementos reales del 1,9% y 2%, respectivamente, según datos de Eurostat, seis décimas menores que en el año anterior, en gran medida debido al menor dinamismo de las exportaciones de bienes y servicios por la menor demanda mundial, junto a factores específicos que afectaron a economías del área como Alemania, Francia o Italia.

Diferenciando por países, en veintiuno de los veintiocho integrantes de la UE se registró una moderación del ritmo de

Gráfico 3. **DISTRIBUCIÓN DEL PIB EN LA UNIÓN EUROPEA. AÑO 2018****NOTA:**

% sobre total del PIB de la UE-28 a precios corrientes.

Fuente: Eurostat.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

crecimiento respecto al año anterior. Los mayores incrementos correspondieron a Irlanda (6,8%), Malta (6,7%) y Polonia (5,2%), destacando también Hungría y Letonia (5% ambos).

En el lado opuesto, el menor dinamismo correspondió a Italia (0,7%, menos de la mitad que en el año anterior), donde la incertidumbre sobre la política fiscal elevó la prima de riesgo y ralentizó la inversión. En Alemania, la principal economía de la UE, con más de la quinta parte (21,3%) del PIB generado en la UE en su conjunto en 2018, el crecimiento se ralentizó un punto hasta el 1,5%, en gran medida explicado por la introducción de nuevas normas medioambientales que afectaron a la industria del automóvil. En Reino Unido, la segunda economía en importancia relativa (15,1% del PIB de la UE) el aumento se moderó cuatro décimas hasta el 1,4%, debido a la negativa aportación de la demanda externa. En Francia (14,8% del PIB de la Unión) el crecimiento fue del 1,7%, siete décimas menos que en 2017, por la notable ralentización de la inversión. Por su parte, en España (7,6% del PIB de la UE) el crecimiento fue del 2,6%, cuatro décimas inferior al del año anterior (3%), también por la negativa aportación del sector exterior.

Centrando el análisis en el conjunto de la **Zona Euro**, el aumento del 1,9% vino explicado fundamentalmente, desde el punto de vista de la demanda, por la vertiente interna, que aportó 1,7 puntos, una décima menos que en 2017, destacando la formación bruta de capital fijo con un crecimiento del 3,3%, superior al del año anterior (3%), mientras

que el gasto en consumo de los hogares e ISFLSH (1,3%) y el de las Administraciones Públicas (1%) registraron tasas inferiores. Junto a ello, la vertiente externa aportó dos décimas al crecimiento global, tras sumar siete décimas en 2017, debido a la ralentización de las exportaciones de bienes y servicios, que crecieron un 3,2% frente a un 5,4% del año anterior. También se moderaron, aunque en menor medida, las importaciones de bienes y servicios, con un incremento igualmente del 3,2%, nueve décimas inferior al registrado en 2017.

Por el lado de la oferta, el crecimiento fue equilibrado, con tasas positivas en todos los sectores productivos, aunque más moderadas que en el año anterior. El mayor incremento correspondió a la construcción (3,4%), seguida de los servicios (2%) y la industria (1,2%), mostrando las ramas agraria y pesquera el aumento relativamente menor (1%).

En el mercado laboral, la población ocupada mantuvo una senda de aumento muy estable, con un incremento del 1,5% en 2018, prácticamente igual que en los dos años anteriores, que permitió que la tasa de paro siguiera descendiendo, situándose en el 8,2% de media en el año, la más baja desde 2008.

En cuanto a los precios, la tasa de inflación se situó de media en 2018 en el 1,8%, tres décimas por encima de la del año anterior, en cualquier caso por debajo del objetivo de estabilidad de precios fijado por el Banco Central Europeo (2%).

Cuadro 1. **PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y SUS COMPONENTES. AÑO 2018. UE Y ZONA EURO**

	UE			Zona Euro		
	Millones €	Peso (% PIB)	% Cto. real(*) 18-17	Millones €	Peso (% PIB)	% Cto. real(*) 18-17
DEMANDA AGREGADA						
Gasto en consumo final	11.991.186	75,5	1,5	8.578.989	74,0	1,2
Gasto en consumo final de los hogares e ISFLSH	8.801.406	55,4	1,6	6.228.931	53,8	1,3
Gasto en consumo final de las AA.PP.	3.189.780	20,1	1,1	2.350.058	20,3	1,0
Formación Bruta de Capital	3.365.919	21,2	4,2	2.501.043	21,6	3,9
Formación Bruta de Capital Fijo	3.265.157	20,5	3,3	2.431.655	21,0	3,3
Demanda interna	15.357.104	96,6	1,9	11.080.032	95,6	1,7
Exportación de bienes y servicios	7.344.852	46,2	3,0	5.547.284	47,9	3,2
Importación de bienes y servicios	6.812.249	42,9	3,3	5.041.363	43,5	3,2
PRODUCTO INTERIOR BRUTO	15.889.707	100,0	2,0	11.585.953	100,0	1,9
	Millones €	Peso (% PIB)	% Cto. real(*) 18-17	Millones €	Peso (% PIB)	% Cto. real(*) 18-17
OFERTA AGREGADA						
Ramas agraria y pesquera	228.826	1,4	0,5	173.998	1,5	1,0
Ramas industriales y energéticas	2.767.464	17,4	1,4	2.076.149	17,9	1,2
Construcción	791.817	5,0	3,6	553.586	4,8	3,4
Ramas de los servicios	10.403.295	65,5	2,0	7.578.212	65,4	2,0
Valor Añadido Bruto	14.191.401	89,3	2,0	10.381.946	89,6	1,9
Impuestos netos sobre los productos	1.698.306	10,7	1,9	1.204.008	10,4	1,6

NOTA:

(*) Índices de volumen encadenado. Datos ajustados de estacionalidad y efecto calendario. Demanda interna, aportación al crecimiento del PIB en puntos porcentuales.

Fuente: Eurostat.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Países en desarrollo

Las economías emergentes y en desarrollo también experimentaron una desaceleración de su ritmo de crecimiento en 2018, con un incremento real del PIB del 4,5%, según el FMI, tres décimas inferior al del año anterior. No obstante, estas economías, que concentran cerca del sesenta por ciento (59,2%) del PIB mundial, registraron un crecimiento que duplicó al de las economías avanzadas (2,2%), y explicó las tres cuartas partes (74,8%) del crecimiento económico mundial en 2018.

Considerando las distintas áreas geográficas que lo integran, los mayores ritmos de crecimiento siguieron correspondiendo a los países asiáticos en desarrollo, con un aumento global del 6,4% en 2018, dos décimas menos que en 2017, mostrando sus dos principales potencias, China e India, una trayectoria también algo más moderada que en el año anterior. Así, China registró un incremento del PIB del 6,6% en 2018, dos décimas menor que en el año anterior, y el más bajo desde 1990, e India un crecimiento del 7,1%, una décima inferior.

Cuadro 2. ESTIMACIONES Y PREVISIONES ECONÓMICAS DE LOS PAÍSES EN DESARROLLO

	2017	2018	2019	2020
PIB				
Países en desarrollo	4,8	4,5	4,4	4,8
África subsahariana	2,9	3,0	3,5	3,7
Sudáfrica	1,4	0,8	1,2	1,5
Nigeria	0,8	1,9	2,1	2,5
Asia	6,6	6,4	6,3	6,3
China	6,8	6,6	6,3	6,1
India	7,2	7,1	7,3	7,5
América Latina y Caribe	1,2	1,0	1,4	2,4
Brasil	1,1	1,1	2,1	2,5
México	2,1	2,0	1,6	1,9
Comunidad de Estados Independientes	2,4	2,8	2,2	2,3
Rusia	1,6	2,3	1,6	1,7
Ucrania	2,5	3,3	2,7	3,0
Oriente Medio, Norte de África, Afganistán y Pakistán	2,2	1,8	1,5	3,2
Irán	3,7	-3,9	-6,0	0,2
Arabia Saudí	-0,7	2,2	1,8	2,1
Emergentes y en desarrollo de Europa	6,0	3,6	0,8	2,8
Turquía	7,4	2,6	-2,5	2,5
INFLACIÓN				
Países en desarrollo	4,3	4,8	4,9	4,7
África subsahariana	11,0	8,5	8,1	7,4
Sudáfrica	5,3	4,6	5,0	5,4
Nigeria	16,5	12,1	11,7	11,7
Asia	2,4	2,6	2,8	3,1
China	1,6	2,1	2,3	2,5
India	3,6	3,5	3,9	4,2
América Latina y Caribe	6,0	6,2	6,5	5,1
Brasil	3,4	3,7	3,6	4,1
México	6,0	4,9	3,8	3,1
Comunidad de Estados Independientes	5,5	4,5	5,7	5,0
Rusia	3,7	2,9	5,0	4,5
Ucrania	14,4	10,9	8,0	5,9
Oriente Medio, Norte de África, Afganistán y Pakistán	6,4	10,4	9,7	9,3
Irán	9,6	31,2	37,2	31,0
Arabia Saudí	-0,9	2,5	-0,7	2,2
Emergentes y en desarrollo de Europa	6,2	8,7	9,0	7,5
Turquía	11,1	16,3	17,5	14,1

NOTAS:
 % variación anual.
 PIB a precios constantes.
 Inflación: precios de
 consumo medios en el año.
 Fuente: FMI (abril 2019).

Elaboración: Secretaría
 General de Economía. Junta
 de Andalucía.

Le siguieron los países emergentes y en desarrollo de Europa, con un incremento del 3,6%, si bien 2,4 puntos menor que el de 2017, debido en gran medida a la crisis financiera en Turquía, donde el PIB creció un 2,6%, casi tres veces menos que en 2017 (7,4%).

En el África Subsahariana, el crecimiento real fue del 3%, una décima superior al de 2017, con aumentos generalizados, salvo en Namibia, Sudán del Sur, Angola y Guinea Ecuatorial. Similar incremento se registró en la Comunidad de Estados Independientes, con un aumento del 2,8%, cuatro décimas superior al del ejercicio precedente, destacando el repunte de Rusia, la principal economía del área, que creció un 2,3%, siete décimas más que en 2017.

Mientras, en Oriente Medio, Norte de África, Afganistán y Pakistán, el PIB creció un 1,8%, cuatro décimas menos que en 2017, condicionado en gran medida por la contracción de Irán y el menor crecimiento de Libia.

Finalmente, el avance más moderado correspondió a América Latina y el Caribe (1%), dos décimas inferior al del año anterior, mostrando Brasil (1,1%) y México (2%), las dos principales economías del área, crecimientos similares a los de 2017. Por el contrario, registraron descensos Argentina

(-2,5%), Nicaragua (-4%) y sobre todo Venezuela (-18%), esta última por quinto año consecutivo.

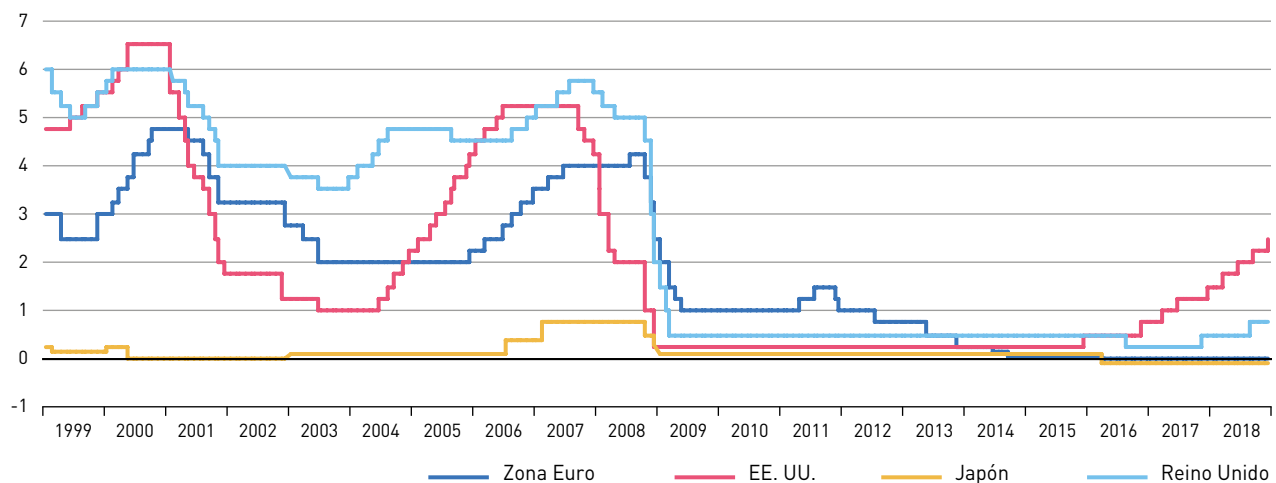
Por lo que respecta a los **precios**, la tasa de inflación en las economías en desarrollo se situó en el 4,8% de media en el año, según el FMI, medio punto superior a la del año anterior.

Los mayores aumentos de precios correspondieron a Oriente Medio, Norte de África, Afganistán y Pakistán, con una inflación del 10,4%, cuatro puntos más elevada que en 2017, seguido de los países emergentes y en desarrollo de Europa (8,7%); África subsahariana (8,5%); América Latina y Caribe (6,2%); la Comunidad de Estados Independientes (4,5%); y finalmente, los países asiáticos (2,6%).

Mercados Financieros

En los mercados financieros, las principales autoridades monetarias de los países avanzados fueron adoptando medidas encaminadas a la normalización de la política monetaria. La Reserva Federal de Estados Unidos acordó subidas de un cuarto de punto en el tipo objetivo de los fondos federales en

Gráfico 4. **TIPOS DE INTERVENCIÓN**



NOTAS:

Tipo de interés de las operaciones principales de financiación del Eurosistema (Banco Central Europeo).

Tipo de interés de intervención-Fondos federales (objetivo) (Reserva Federal de Estados Unidos).

Tipo de interés de intervención-Call money (Banco de Japón).

Tipo de interés 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.

cuatro ocasiones a lo largo de 2018 (marzo, junio, septiembre y diciembre) hasta situarlo en una horquilla del 2,25%-2,50%, su nivel más alto desde marzo de 2008. En Reino Unido, el Banco de Inglaterra subió un cuarto de punto el tipo de intervención hasta el 0,75% en agosto, tras el alza acordada anteriormente, en noviembre de 2017. Por su parte, aunque el BCE mantuvo el tipo de interés de referencia de la Eurozona en su mínimo histórico (0%) en que quedó fijado en marzo de 2016, dio por finalizado en el mes de diciembre el programa de compras netas de activos. Mientras, el Banco de Japón dejó inalterado el tipo de descuento en los valores negativos en que los situó en marzo de 2016 (-0,1%).

En los mercados de divisas, el dólar invirtió a lo largo de 2018 su trayectoria de depreciación frente al euro, cotizando a 0,878 euros en diciembre, un 4% por encima del mismo mes del año anterior; y de igual forma, frente a la libra esterlina, cotizando a 0,789 libras en diciembre, un 5,7% más que un año antes. Mientras, respecto al yen cotizó a 112,3 yenes de media en diciembre, un 0,5% por debajo del mismo mes del año anterior.

anterior (5,4%), aunque ligeramente por encima del crecimiento real del PIB (3,6%).

La desaceleración de los intercambios comerciales afectó de manera relativamente más intensa a las economías emergentes y en desarrollo. Las importaciones de estos países aumentaron un 5,6% en 2018, casi dos puntos menos que en el año anterior (7,5%), siendo más acentuada la ralentización de las exportaciones, con un crecimiento del 4,3%, casi tres puntos inferior al de 2017 (7,2%). Por su parte, las compras de bienes y servicios realizadas por las economías desarrolladas moderaron en un punto su ritmo de crecimiento (3,3% en 2018, frente a 4,3% en 2017), en línea con las ventas (3,1% en 2018 y 4,4% en 2017).

Tras estos resultados, el saldo de la balanza por cuenta corriente de los países en desarrollo fue deficitario (-0,07% del PIB), ligeramente superior al del año anterior (-0,03%), mientras que en las economías avanzadas volvió a ser positivo, 0,7% del PIB, aunque dos décimas inferior al del ejercicio precedente.

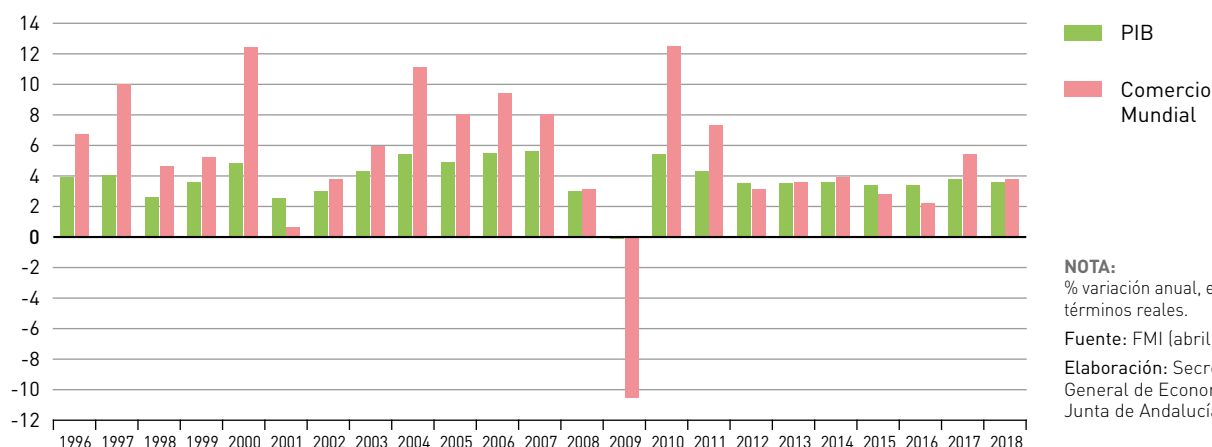
Comercio Mundial

Las tensiones comerciales, principalmente entre Estados Unidos y China, se reflejaron en una ralentización del volumen de comercio mundial de bienes y servicios, que creció un 3,8% en 2018, según el FMI, 1,6 puntos menos que en el año

Previsiones

El FMI, en sus últimas previsiones publicadas en abril de 2019, prevé que la actividad económica mundial siga moderándose en 2019, estimando un crecimiento real del PIB del 3,3%, tres décimas inferior al registrado en 2018 (3,6%).

Gráfico 5. PIB Y COMERCIO MUNDIAL



Unas previsiones condicionadas por un entorno con múltiples riesgos a la baja, entre los que el informe destaca el recrudescimiento de las tensiones comerciales a nivel mundial y su repercusión en ámbitos como la industria de la automoción y las cadenas de suministro internacionales; la desaceleración del crecimiento de la economía china; las dificultades en la articulación del proceso de salida del Reino Unido de la Unión Europea; las vulnerabilidades financieras asociadas al fuerte endeudamiento público y privado en varios países, entre ellos Italia; o el posible cambio drástico en las condiciones financieras debido, entre otros factores, a un aumento de la aversión al riesgo o a la salida del Reino Unido de la Unión Europea sin acuerdo.

Por ello se espera que la desaceleración relativamente más intensa se produzca en las economías avanzadas, pronosticando el FMI un incremento real del PIB del 1,8% en 2019, cuatro décimas menos que en el año precedente, con tasas más moderadas prácticamente en todos los países que componen el área. En particular, para Estados Unidos espera un crecimiento del 2,3%, seis décimas menor al de 2018, por la disminución de los efectos de las medidas expansivas de política fiscal aprobadas el ejercicio precedente. En la Zona Euro se estima un recorte de medio punto en el ritmo de crecimiento hasta el 1,3%, principalmente por la notable moderación prevista en Alemania e Italia, mientras que en Japón podría repuntar dos décimas hasta el 1%.

En línea con esta moderación de la actividad, en el mercado laboral se prevé que la población ocupada en las economías

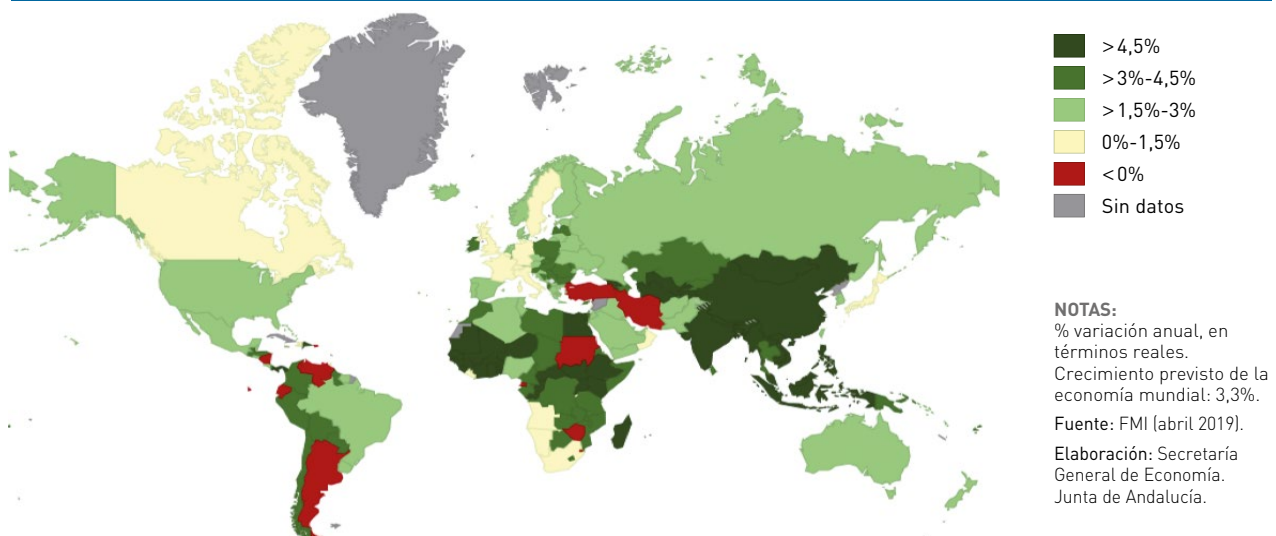
avanzadas aumente un 0,9%, seis décimas menos que en el año anterior, manteniéndose, no obstante, la tendencia descendente en la tasa de paro, que se situaría en el 5% de la población activa, una décima inferior a la de 2018.

Para las economías emergentes y en desarrollo también el FMI prevé una ligera desaceleración, con un incremento real del PIB del 4,4%, una décima inferior al del año anterior, en gran medida explicado por el menor crecimiento previsto en China, y la contracción esperada en países como Turquía o Irán.

Por áreas, las economías en desarrollo de Asia seguirán siendo los motores del crecimiento, con un aumento del 6,3%, una décima menos que en 2018, destacando India, con un incremento del 7,3%, similar al de los dos últimos años, mientras que China registrará un aumento del 6,3%, tres décimas inferior al del año anterior.

En segundo lugar se sitúa África Subsahariana, con un incremento previsto del 3,5%, medio punto más elevado que en 2018. También se espera un comportamiento más dinámico en América Latina y Caribe, aumentando cuatro décimas su ritmo de crecimiento hasta el 1,4%, destacando el repunte en países como Brasil (2,1%), Colombia (3,5%) o Panamá (6%), mientras que Argentina continuará registrando tasas negativas (-1,2%), y en Venezuela se intensificará la contracción (-25%). Finalmente, el FMI estima una moderación del crecimiento en la Comunidad de Estados Independientes (2,2%), Oriente Medio, Norte de África, Afganistán y Pakistán (1,5%),

Mapa 1. **PRODUCTO INTERIOR BRUTO. AÑO 2019**



Cuadro 3. **ECONOMÍA INTERNACIONAL. ESTIMACIONES Y PREVISIONES ECONÓMICAS. PERIODO 2018-2020⁽¹⁾**

	OCDE			FMI			COMISIÓN EUROPEA		
	2018	2019	2020	2018	2019	2020	2018	2019	2020
PIB									
MUNDO	3,5	3,2	3,4	3,6	3,3	3,6	3,6	3,2	3,5
PAÍSES EN DESARROLLO	-	-	-	4,5	4,4	4,8	4,6	4,4	4,8
China	6,6	6,2	6,0	6,6	6,3	6,1	6,6	6,2	6,0
India	7,0	7,2	7,4	7,1	7,3	7,5	7,4	7,1	7,3
PAÍSES INDUSTRIALIZADOS	2,3	1,8	1,8	2,2	1,8	1,7	2,3	1,7	1,8
EE.UU.	2,9	2,8	2,3	2,9	2,3	1,9	2,9	2,4	1,9
Japón	0,8	0,7	0,6	0,8	1,0	0,5	0,8	0,8	0,6
Unión Europea	-	-	-	2,1	1,6	1,7	2,0	1,4	1,6
Zona Euro	1,8	1,2	1,4	1,8	1,3	1,5	1,9	1,2	1,5
España	2,6	2,2	1,9	2,5	2,1	1,9	2,6	2,1	1,9
INFLACIÓN⁽²⁾									
PAÍSES EN DESARROLLO	-	-	-	4,8	4,9	4,7	-	-	-
China	1,9	1,9	2,1	2,1	2,3	2,5	-	-	-
India	3,4	3,2	4,2	3,5	3,9	4,2	-	-	-
PAÍSES INDUSTRIALIZADOS	-	-	-	2,0	1,6	2,1	-	-	-
EE.UU.	2,4	1,6	2,1	2,4	2,0	2,7	2,4	2,0	2,0
Japón	1,0	0,8	1,5	1,0	1,1	1,5	1,0	0,7	0,9
Unión Europea	-	-	-	1,9	1,6	1,7	1,9	1,6	1,7
Zona Euro	1,8	1,2	1,5	1,8	1,3	1,6	1,8	1,4	1,4
España	1,7	1,0	1,6	1,7	1,2	1,6	1,7	1,1	1,4
TASA DE PARO⁽³⁾									
PAÍSES INDUSTRIALIZADOS	5,3	5,3	5,2	5,1	5,0	4,9	-	-	-
EE.UU.	3,9	3,7	3,6	3,9	3,8	3,7	3,9	3,8	3,7
Japón	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4	2,4	2,3	2,2
Unión Europea	-	-	-	-	-	-	6,8	6,5	6,2
Zona Euro	8,2	7,9	7,7	8,2	8,0	7,7	8,2	7,7	7,3
España	15,3	13,8	12,7	15,3	14,2	14,1	15,3	13,5	12,2
EMPLEO									
PAÍSES INDUSTRIALIZADOS	1,6	1,0	0,8	1,5	0,9	0,7	-	-	-
EE.UU.	1,6	1,1	0,8	1,6	1,2	0,9	1,6	1,2	0,8
Japón	2,0	0,6	0,0	2,0	1,2	0,3	1,0	0,5	0,2
Unión Europea	-	-	-	-	-	-	1,3	0,8	0,7
Zona Euro	1,3	1,1	0,7	1,5	0,6	0,6	1,5	0,9	0,8
España	2,7	2,5	1,6	2,7	1,6	0,6	2,5	2,0	1,7
COMERCIO MUNDIAL⁽⁴⁾									
Volumen	3,9	2,1	3,1	3,8	3,4	3,9	3,8	2,9	3,2

NOTAS:

(1) % variación anual, salvo indicación contraria.

(2) Precios de consumo. Crecimiento medio anual.

(3) % sobre población activa.

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

Fuente: OCDE (mayo 2019); FMI (abril 2019); Comisión Europea (mayo 2019).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

y sobre todo en los países emergentes y en desarrollo de Europa, con un incremento del 0,8%, frente al 3,6% en 2018, en gran medida explicado por la caída prevista del PIB en Turquía (-2,5%).

En este contexto, y ante el previsible mantenimiento de las tensiones comerciales, el comercio mundial seguirá moderándose, creciendo en términos reales un 3,4% en 2019, cuatro décimas menos que en el año anterior.

En materia de precios, el comportamiento más moderado de la actividad junto a la contención de precios de las materias primas, sobre todo del petróleo, lleva al FMI a prever una menor inflación en las economías avanzadas, situándose en el 1,6% de media en 2019, cuatro décimas inferior a la del año precedente, y un práctico mantenimiento en los países emergentes (4,9% en 2019, tras el 4,8% del año anterior).

Para 2020, el FMI prevé una cierta recuperación de la economía mundial, con un crecimiento real del PIB del 3,6%, tres décimas superior al de 2019, impulsado por el mayor ritmo

de aumento de las economías emergentes, para las que se estima un incremento del 4,8%, cuatro décimas superior al del ejercicio precedente, compensando la ligera moderación de una décima prevista en las economías avanzadas (1,7% en 2019, tras el 1% del año anterior).

En línea con estos resultados, se espera una intensificación de los intercambios comerciales, con un crecimiento del volumen del comercio mundial del 3,9% en 2020, medio punto superior al del año anterior.

En el mercado laboral, la tasa de paro en las economías avanzadas podría seguir reduciéndose hasta situarse por debajo del 5% en 2020, un nuevo mínimo en la serie histórica, según el FMI.

Todo ello, en un contexto nominal en el que se espera que las tasas de inflación vuelvan a situarse en el entorno del 2% en los países avanzados, medio punto por encima de la de 2019 (1,6%), mientras que en las economías emergentes podría contenerse dos décimas, hasta el 4,7%.

2

Economía Nacional

Economía Nacional

Introducción

Conforme a la Contabilidad Nacional Trimestral de España elaborada por el INE, en el conjunto del año 2018 el Producto Interior Bruto a precios de mercado (PIB p.m.) generado por la economía española registró un aumento real del 2,6% respecto al año anterior, ocho décimas superior al de la Zona Euro (1,8%), aunque cuatro más moderado que el registrado en 2017, en un contexto de ralentización de la economía mundial, especialmente del entorno europeo.

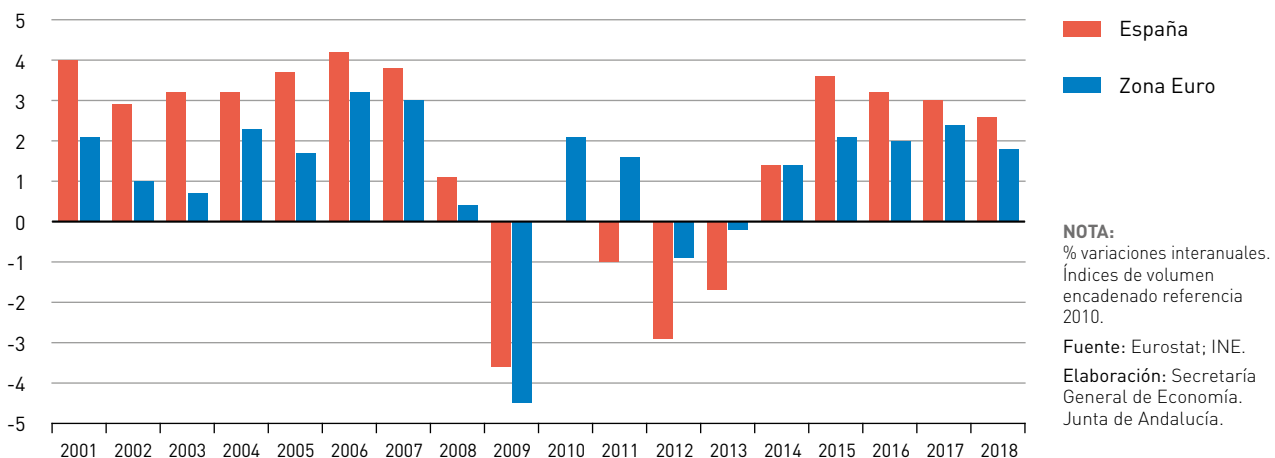
Esta desaceleración de la actividad económica se reflejó en el mercado laboral, donde la población ocupada, medida en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo, aumentó un 2,5%, cuatro décimas menos que en el año

anterior. Con todo, se redujo el número de parados un 11,2%, situándose la tasa de paro en el 15,3% de la población activa, la más baja desde 2008.

Y todo ello, en un contexto nominal en el que los precios registraron ritmos de crecimiento muy moderados, influenciados por el comportamiento de los precios energéticos en los mercados internacionales y por el menor impulso de la demanda interna, con tasas, tanto desde el punto de vista de los precios de producción como de consumo, inferiores al 2%, objetivo de estabilidad de precios establecido por el Banco Central Europeo (BCE).

En este contexto de inflación contenida, el BCE mantuvo el tipo de interés de las operaciones principales de financiación

Gráfico 6. **PRODUCTO INTERIOR BRUTO**



del Eurosistema en su mínimo histórico del 0%, fijado en marzo de 2016, esperándose que continúe en estos niveles al menos hasta finales de 2019. Junto a ello, en relación con las medidas de política monetaria no convencionales, anunció que prevé seguir reinvertiendo íntegramente el principal de los valores adquiridos en el marco del programa de compras de activos durante el tiempo que sea necesario para mantener unas condiciones de liquidez favorables y un amplio grado de acomodación monetaria.

De esta forma, las compras de deuda pública por parte del BCE en el mercado secundario mantuvieron en niveles mínimos tanto las rentabilidades de la misma como los diferenciales respecto a la referencia alemana. Concretamente, la prima de riesgo de la deuda pública española (diferencia entre la rentabilidad del bono a 10 años español y alemán) se situó de media en 2018 en 98 puntos básicos (120 puntos en 2017), la más baja desde 2009, con un rendimiento del bono español a 10 años del 1,44% de media en 2018, el segundo más bajo de toda la serie histórica (1,39% en 2016).

Finalmente, y en lo que a las finanzas públicas se refiere, las Administraciones Públicas cerraron sus cuentas en 2018 con un déficit de 29.904 millones de euros, equivalente al 2,47% del PIB, por debajo del objetivo de déficit comprometido con la Comisión Europea (-2,7% del PIB).

Oferta

Desde la perspectiva de la oferta, el crecimiento de la economía española en 2018 fue generalizado en todos los sectores productivos, liderados por la construcción.

En concreto, la **construcción** registró una subida del Valor Añadido Bruto a precios básicos (VAB p.b.) del 7,6% en el año, el doble que en la Zona Euro (3,5%), el crecimiento más elevado desde que se dispone de información homogénea (1995) y sumando cuatro años de tasas positivas, después del periodo de fuerte ajuste del sector registrado entre 2009 y 2014.

Cuadro 4. **PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y OFERTA AGREGADA. ESPAÑA**

	Año 2018		% Cto. respecto al año anterior ^(*)		
	Mill. euros	Peso %	2016	2017	2018
Ramas agraria, ganadera, silvícola y pesquera	31.625	2,9	8,2	-0,9	2,6
Ramas industriales	193.691	17,7	5,6	4,4	1,1
Industria manufacturera	152.718	14,0	4,7	4,4	1,4
Construcción	71.083	6,5	3,5	6,2	7,6
Ramas de los servicios	796.618	72,9	2,1	2,5	2,7
Comercio, transporte y hostelería	260.940	23,9	3,4	3,4	3,0
Información y comunicaciones	45.959	4,2	5,0	4,1	4,6
Actividades financieras y de seguros	43.587	4,0	-2,0	0,4	2,3
Actividades inmobiliarias	115.266	10,5	1,1	0,1	0,6
Actividades profesionales, científicas y técnicas	91.805	8,4	3,2	5,3	6,1
Administración pública, sanidad y educación	196.916	18,0	1,3	1,7	2,2
Actividades artísticas, recreativas y otros servicios	42.145	3,9	0,3	1,6	-0,2
VAB p.b.	1.093.017	100,0	3,2	2,9	2,9
Impuestos netos sobre los productos	115.231	-	4,8	3,3	1,4
PIB p.m.	1.208.248	-	3,2	3,0	2,6

NOTA:

(*) Índices de volumen encadenado referencia 2010.

Fuente: Contabilidad Nacional Trimestral de España (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Tras la construcción, el **sector servicios** situó su ritmo de crecimiento en el 2,7% en 2018, por encima de la media de la Zona Euro (2%), con aumentos generalizados por ramas de actividad, salvo en *Actividades artísticas, recreativas y otros servicios* (-0,2%). Los mayores incrementos relativos se registraron en *Actividades profesionales, científicas y técnicas* (6,1%); *Información y comunicaciones* (4,6%); y *Comercio, transporte y hostelería* (3%). En el lado opuesto, el aumento más moderado correspondió a *Actividades inmobiliarias* (0,6%).

Similar fue el crecimiento del **sector primario**, un 2,6%, recuperándose del descenso observado en el año anterior (-0,9%), en un contexto de menor aumento en la Zona Euro (0,8%).

Por último, las **ramas industriales** mostraron el incremento más moderado, el 1,1% en 2018 (1,4% en la Zona Euro), con una desaceleración de más de tres puntos respecto al año anterior, que afectó tanto a las ramas extractivas y energéticas, como a la industria manufacturera, que creció un 1,4%, frente al 4,4% de 2017.

Demanda

Por el lado de la demanda, el crecimiento de la economía española en 2018 se sustentó en la aportación positiva de la demanda interna, que se cifró en 2,9 puntos, igual que en el

Cuadro 5. **PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y DEMANDA AGREGADA. ESPAÑA**

	Año 2018		% Cto. respecto al año anterior ⁽¹⁾		
	Mill. euros	Peso %	2016	2017	2018
Demanda nacional⁽²⁾	1.184.647	98,0	2,4	2,9	2,9
Gasto en consumo final	919.713	76,1	2,4	2,4	2,3
Gasto en consumo final de los hogares	684.632	56,7	2,8	2,5	2,3
Gasto en consumo final de las ISFLSH	12.438	1,0	5,6	2,3	1,5
Gasto en consumo final de las AAPP	222.643	18,4	1,0	1,9	2,1
Formación bruta de capital	264.934	21,9	2,5	5,4	5,6
Formación bruta de capital fijo	256.371	21,2	2,9	4,8	5,3
Activos fijos materiales	221.031	18,3	2,7	5,1	5,8
Viviendas y otros edificios y construcciones	130.643	10,8	1,1	4,6	6,2
Maquinaria, bienes de equipo y cultivados	90.388	7,5	5,1	5,7	5,2
Productos de la propiedad intelectual	35.340	2,9	3,6	3,5	2,1
Variación de existencias y adquisiciones menos cesiones de objetos valiosos ⁽²⁾	8.563	0,7	0,0	0,1	0,1
Demanda externa⁽²⁾	23.601	2,0	0,8	0,1	-0,3
Exportación de bienes y servicios	414.162	34,3	5,2	5,2	2,3
Exportaciones de bienes	286.474	23,7	4,1	4,7	1,8
Exportaciones de servicios	127.688	10,6	7,8	6,3	3,3
Importación de bienes y servicios	390.561	32,3	2,9	5,6	3,5
Importaciones de bienes	317.832	26,3	1,7	5,8	2,5
Importaciones de servicios	72.729	6,0	8,8	4,4	7,6
PIB p.m.	1.208.248	100,0	3,2	3,0	2,6

NOTAS:

(1) Índices de volumen encadenado referencia 2010.

(2) Aportación al crecimiento real del PIB en puntos porcentuales.

Fuente: Contabilidad Nacional Trimestral de España (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

ejercicio precedente, mientras el sector exterior restó 0,3 puntos, tras dos años de contribución positiva.

Esta aportación positiva de la demanda nacional fue resultado del aumento tanto del gasto en consumo final como, en mayor medida, de la inversión.

A un mayor nivel de detalle, la formación bruta de capital registró un crecimiento del 5,6%, acelerándose la *formación bruta de capital fijo* hasta el 5,3% en 2018, medio punto más que en el año precedente (4,8%). El mayor incremento correspondió a la inversión en *activos fijos materiales*, que creció un 5,8% en el año, especialmente la destinada a *viviendas y construcciones* que registró una subida del 6,2%, muy por encima del aumento observado el año anterior (4,6%) y el ritmo de crecimiento más alto desde 2006.

Por su parte, el consumo moderó ligeramente su ritmo de crecimiento respecto al año anterior. En concreto, el *gasto en consumo final* registró un aumento del 2,3%, una décima inferior al del ejercicio precedente, siendo el incremento del consumo de los *hogares* también del 2,3%, dos décimas más moderado que en 2017. Una ligera desaceleración del consumo de los hogares que se produjo en un escenario de pérdida de poder adquisitivo de los salarios, con una subida del coste salarial del 1% en 2018, por debajo de la tasa de inflación media en el año, que fue del 1,7%. En mayor medida, se desaceleró el consumo de las *Instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares (ISFLSH)*, que creció un 1,5%, casi un punto menos que en 2017 (2,3%), mientras que, al contra-

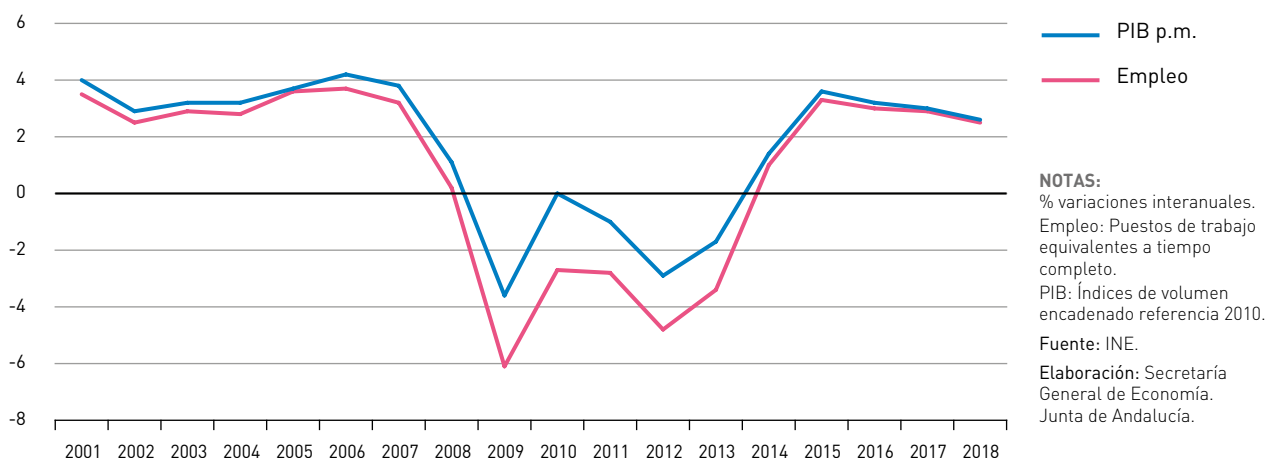
rio, el gasto de las *Administraciones Públicas* presentó un aumento del 2,1%, dos décimas superior al del año anterior.

En lo que a la demanda externa se refiere, se registró una notable desaceleración tanto de las exportaciones de bienes y servicios, como de las importaciones, siendo el balance de una contribución negativa del saldo exterior al crecimiento del PIB, de 0,3 puntos porcentuales, después de dos años de aportación positiva. En concreto, las exportaciones de bienes y servicios crecieron un 2,3%, prácticamente tres puntos menos que en el año anterior, la tasa más moderada desde 2012, explicado por la pérdida de dinamismo tanto de las exportaciones de bienes, que crecieron un 1,8%, casi tres puntos por debajo del año 2017, como de servicios (3,3% frente al 6,3% del año anterior); por su parte, las importaciones de bienes y servicios se incrementaron un 3,5%, casi dos puntos menos que en 2017, debido a una desaceleración en las de bienes (2,5%, frente al 5,8% del año anterior), mientras las de servicios experimentaron una notable expansión, creciendo un 7,6%, más de tres puntos por encima del ejercicio precedente (4,4%).

Mercado de Trabajo

Conforme a la *Contabilidad Nacional Trimestral* del INE, el empleo, medido en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo, creció un 2,5% en 2018, cuatro décimas menos que en el año anterior, siendo similar el aumento

Gráfico 7. **PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y EMPLEO. ESPAÑA**



del número de personas ocupadas que muestra la *Encuesta de Población Activa* (EPA), concretamente, del 2,7%.

Por sectores, y en base a la EPA, se registraron incrementos generalizados del empleo, excepto en el sector primario (-0,8%), destacando la subida en la construcción (8,3%) y, más moderadamente, en los servicios (2,5%) y la industria (2,3%).

Diferenciando por sexo, el aumento de la ocupación fue también generalizado, con una intensidad similar en los hombres (2,6%) y las mujeres (2,8%).

Atendiendo a la situación profesional, todo el aumento del empleo fue en el colectivo de asalariados (3,3%), mientras se redujeron ligeramente los trabajadores por cuenta propia (-0,5%). Más específicamente, en los asalariados, el empleo temporal creció un 3,8%, siete décimas más que el indefinido (3,1%). Como consecuencia, la tasa de temporalidad (porcentaje de asalariados con contrato temporal respecto al total de asalariados) subió una décima, situándose en el 26,8% en 2018, la más elevada de los últimos diez años, desde 2008.

El aumento de la población ocupada vino acompañado de un ligero crecimiento de la población activa (0,3% en 2018), resultando una disminución del número de personas paradas del 11,2%, y situándose la tasa de paro en el 15,3% de media en el año, casi dos puntos inferior a la del año anterior (17,2%) y la más baja desde 2008.

Precios y Salarios

Los **precios** mostraron ritmos de crecimiento muy moderados en 2018, especialmente en los últimos meses del año, en línea con lo observado en el ámbito europeo, e influenciados por el comportamiento de los precios energéticos en los mercados internacionales y por el menor impulso de la demanda interna. Tanto desde el punto de vista de los precios de producción como de consumo, se registraron tasas inferiores al 2%, objetivo de estabilidad de precios establecido por el Banco Central Europeo (BCE).

Concretamente, el deflactor del PIB cifró un incremento en el conjunto del año del 1%, tras el 1,2% del año precedente. Por sectores, el mayor aumento se registró en la construcción, donde la subida de los precios de producción fue del 2%; le siguieron, la industria y la construcción (0,6% en am-

bos); y en el lado opuesto, el sector primario, con una reducción de los precios de producción del 1,7%.

Con este crecimiento del deflactor, el aumento nominal del PIB en 2018 fue del 3,6%, siete décimas inferior al observado en 2017 (4,3%).

Por el lado de los precios de demanda, el Índice de Precios al Consumo (IPC) mostró, por término medio en el año, un crecimiento del 1,7%, más moderado que en el ejercicio anterior (2% en 2017).

En su perfil evolutivo, la tasa de inflación describió una trayectoria de ascenso en la primera mitad del año, y de moderación posterior, en línea con lo observado en el ámbito europeo e influenciado por la evolución de los precios energéticos en los mercados internacionales y por el menor impulso de la demanda interna. De esta forma, el año se cerró con una tasa interanual del IPC del 1,2% en diciembre, después de haber estado situado en el entorno del 2,3% entre junio y octubre. Una tasa menor que la de la Zona Euro (1,5%), e inferior al objetivo de estabilidad de precios del BCE (2%), y que en gran medida vino influenciada por la contención del crecimiento de los precios energéticos, que en diciembre crecieron a un ritmo del 2,1% interanual, frente a tasas superiores al 10% en los meses centrales del año. Este comportamiento debe vincularse a la evolución del precio del barril de petróleo Brent, que en diciembre se situó en 49,4 euros, con un descenso interanual del 10%, siendo el balance del año, sin embargo, de un crecimiento del 26,7%.

A ello se unió el comportamiento moderado del componente más estructural de los precios, la *inflación subyacente*, que excluye del IPC los precios más volátiles, como son los de los alimentos no elaborados y la energía, y que mantuvo una evolución muy estable a lo largo del año, con un crecimiento del 0,9% interanual en diciembre (0,9% también de media en el año), en el entorno del uno por ciento como se viene observando en los últimos cuatro años.

En este contexto, los **salarios** mostraron tasas de crecimiento superiores a las observadas en 2017. Según la *Encuesta Trimestral del Coste Laboral* (ETCL) del INE, el coste salarial por trabajador y mes aumentó un 1% en el conjunto del año, frente a un 0,1% del año anterior, no obstante por debajo de la subida media anual del IPC (1,7%). Por su parte, el incremento salarial pactado en los 4.193 convenios colectivos firmados en 2018 se situó en el 1,77%, tres décimas superior al ejercicio precedente (1,46%).

Evolución Monetaria

Esta evolución de la economía española en 2018 se produjo en un entorno de normalización de la política monetaria expansiva instrumentada por el BCE, si bien manteniendo aún un amplio grado de estímulo en la Eurozona. En concreto, el tipo de interés de las operaciones principales de financiación continuó instalado en su mínimo histórico del 0%, fijado en marzo de 2016, esperándose que continúe en estos niveles al menos hasta finales de 2019. Igualmente, mantuvo en sus mínimos históricos tanto el tipo de la facilidad marginal de depósitos (-0,4%) como de la facilidad marginal de crédito (0,25%). Junto a ello, en relación con las medidas de política monetaria no convencionales, anunció que prevé seguir reinvertiendo íntegramente el principal de los valores adquiridos en el marco del programa de compras de activos durante un periodo prolongado tras la fecha en la que empiecen a subir los tipos de interés oficiales del BCE y, en todo caso, durante el tiempo que sea necesario para mantener unas condiciones de liquidez favorables y un amplio grado de acomodación monetaria.

En este contexto, las compras de deuda pública por parte del BCE en el mercado secundario mantuvieron en niveles mínimos tanto las rentabilidades de la misma como los diferenciales con la referencia alemana. En concreto, la prima de riesgo de la deuda pública española (diferencia entre la rentabilidad del bono a 10 años español y alemán), finalizó el año en 117 puntos básicos (dato a 31 de diciembre), prácticamente igual que el cierre de los tres años anteriores (117, 119 y 114 puntos básicos, respectivamente), y con un rendimiento del bono español a 10 años en el 1,42%. De media

en 2018 el rendimiento del bono español a 10 años fue del 1,44%, el segundo más bajo de toda la serie histórica (1,39% en 2016), y la prima de riesgo fue de 98 puntos básicos, la más baja desde 2009 (75 puntos de media).

El mantenimiento del tipo de interés de referencia de las operaciones principales de financiación en su mínimo histórico (0%) se reflejó en el tipo de interés negociado en el mercado interbancario de los depósitos a 1 año, que cerró 2019 en el -0,13% (-0,19% en diciembre de 2017), en tasas negativas por tercer año consecutivo.

Con ello, y de acuerdo con la información publicada por el Banco de España, el importe de nuevas operaciones de préstamos y créditos al sector privado en España creció un 8,9%, 3,1 puntos más que en 2017 (5,8%). Este aumento fue resultado del incremento del importe tanto de las nuevas operaciones de préstamo y crédito a empresas, con una subida del 7,9%, como, sobre todo, de los destinados a hogares (12,8%), que sumaron cinco años de crecimiento.

No obstante lo anterior, continuó la trayectoria de reducción del saldo de créditos en el sistema bancario, que, a 31 de diciembre de 2018, fue un 4,5% inferior al nivel del año anterior, acumulando diez años consecutivos de descenso.

Finalmente, en relación con los tipos de cambio, el euro mostró una apreciación generalizada frente a las principales divisas. Respecto al *dólar estadounidense*, cotizó a 1,18 dólares de media en el año, un 4,6% por encima del año anterior; igualmente, frente a la *libra esterlina* (0,88 libras por euro de

Gráfico 8. RENDIMIENTO DEL BONO A DIEZ AÑOS

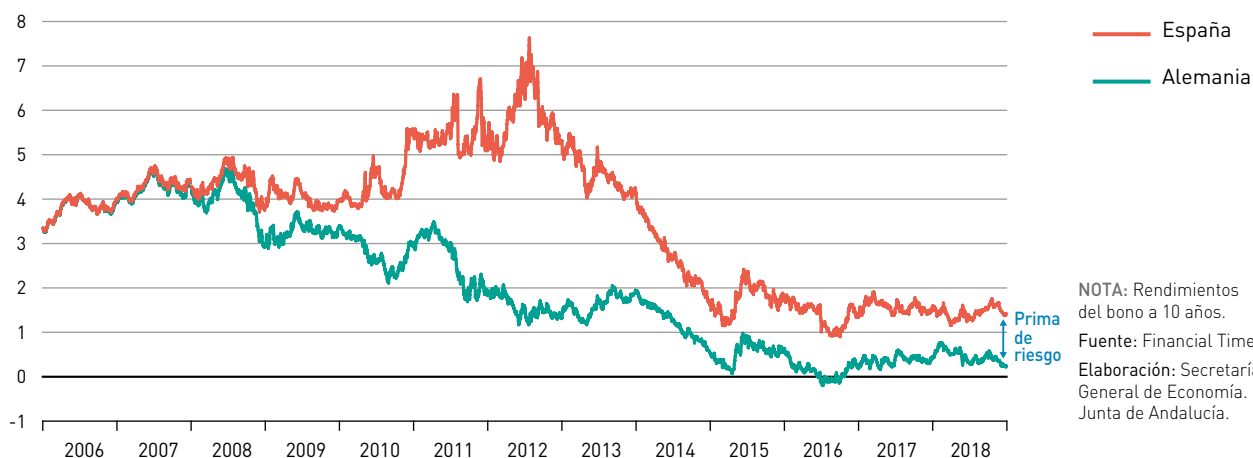
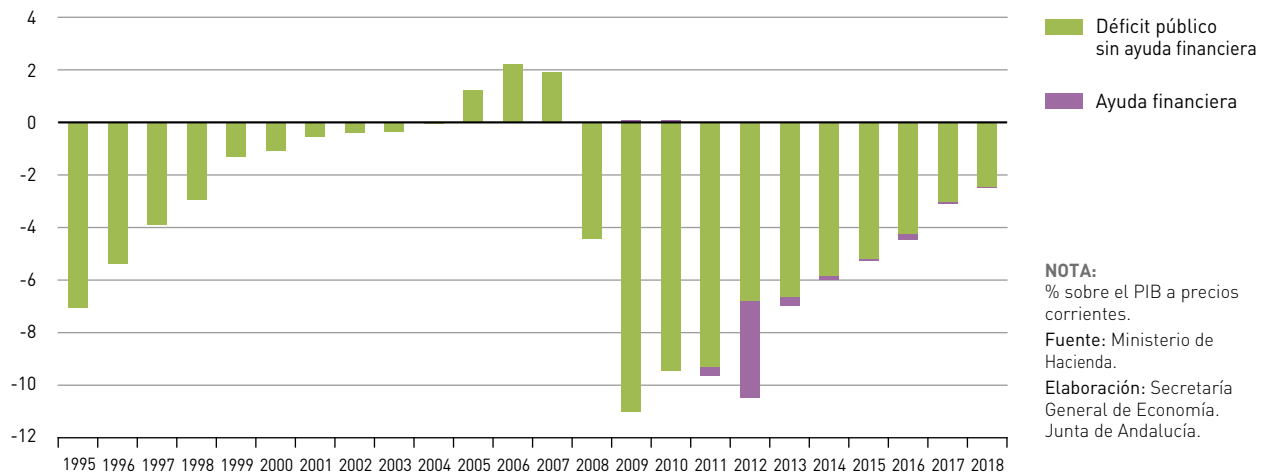


Gráfico 9. CAPACIDAD (+) / NECESIDAD (-) DE FINANCIACIÓN DE LAS ADMINISTRACIONES PÚBLICAS. ESPAÑA



media en 2018) registró una apreciación del 1%; respecto al *yen japonés* (130,4 yenes por euro) la apreciación fue del 3%; y frente al *yuan chino* (7,8 yuanes por euros) del 2,4%.

Ejecución Presupuestaria

El conjunto de las Administraciones Públicas cerró 2018 con un déficit de 29.904 millones de euros, equivalente al 2,47% del PIB, por debajo del objetivo de déficit comprometido con la Comisión Europea (-2,7%).

Si se distingue por administraciones, la Administración Central registró un déficit equivalente al 1,35% del PIB, casi el doble del objetivo marcado (-0,7%). Junto a ello, la Administración de la Seguridad Social cerró sus cuentas con un déficit del 1,41% del PIB, también por encima del objetivo (-1,1%). Mientras, las Comunidades Autónomas registraron un déficit del 0,23% del PIB, casi la mitad del objetivo (-0,4%) y las Corporaciones Locales terminaron el año con un superávit del 0,52% del PIB, siendo el objetivo de equilibrio presupuestario (0%).

Previsiones Económicas

Los distintos organismos nacionales e internacionales pronostican que la economía española continuará desacelerán-

dose en el año 2019, prolongándose esta pérdida de dinamismo en 2020.

Más específicamente, el Ministerio de Economía y Empresa prevé para 2019 un crecimiento del PIB del 2,2%, cuatro décimas por debajo del registrado en 2018 (2,6%). Una previsión que se sitúa una décima por encima de la realizada por el FMI y la Comisión Europea (2,1% de crecimiento del PIB en ambos casos) y coincide con la prevista por la OCDE.

Esta trayectoria de desaceleración se reflejará en el mercado laboral, esperando el Ministerio de Economía y Empresa una ralentización de la creación de empleo en 2019, con un crecimiento del 2,1% en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo, cuatro décimas inferior al del año anterior (2,5%), y medio punto superior a lo previsto por el FMI (1,6%). En cualquier caso, la tasa de paro se reducirá en torno a 1,5 puntos, situándose alrededor del 14% según las distintas estimaciones.

Por lo que a los precios se refiere, el Ministerio de Economía y Empresa prevé que el deflactor del PIB registrará en 2019 un incremento del 1,6%, seis décimas superior al observado en 2018 (1%). Junto a ello, los distintos organismos internacionales apuntan crecimientos de los precios de consumo en el entorno del uno por ciento (1,2% FMI; 1,1% Comisión Europea; y 1% OCDE). Tasas todas ellas inferiores al 2%, objetivo de estabilidad de precios establecido por el BCE.

Cuadro 6. **ECONOMÍA ESPAÑOLA. PREVISIONES MACROECONÓMICAS**

	Ministerio de Economía y Empresa		Comisión Europea		OCDE		FMI	
	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020
PIB	2,2	1,9	2,1	1,9	2,2	1,9	2,1	1,9
Consumo Privado	1,9	1,6	1,9	1,6	1,7	1,6	2,0	1,7
Empleo⁽¹⁾	2,1	1,8	2,0	1,7	2,5	1,6	1,6	0,6
Tasa de paro⁽²⁾	13,8	12,3	13,5	12,2	13,8	12,7	14,2	14,1
Inflación⁽³⁾	1,6	1,7	1,1	1,4	1,0	1,6	1,2	1,6
Déficit público	-2,0	-1,1	-2,3	-2,0	-2,0	-1,3	-2,3	-2,3

NOTAS:

% variaciones interanuales, salvo indicación contraria.

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

(2) % sobre población activa.

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

Fuente: Ministerio de Economía y Empresa (abril 2019); Comisión Europea (mayo 2019); OCDE (mayo 2019); FMI (abril 2019).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Para 2020, las previsiones señalan la continuidad de esta trayectoria de desaceleración del ritmo de crecimiento de la economía española, que se situará en el 1,9%, según el Ministerio de Economía y Empresa, tres décimas inferior al de 2019, coincidiendo con esta estimación el FMI, la OCDE y la Comisión Europea. En consonancia con esta evolución, el mercado laboral registrará, según el Ministerio de Economía y Empresa, un aumento del empleo del 1,8%, tres décimas menor al de 2019, con un nuevo recorte de la tasa de paro de 1,5 puntos, hasta situarse en el 12,3%. Estas estimaciones son similares a las de la Comisión Europea y OCDE,

mientras que el FMI señala un crecimiento del empleo mucho más moderado (0,6%), situándose la tasa de paro en el 14,1% en 2020.

Por último, respecto al déficit público, las previsiones del Ministerio de Economía y Empresa recogidas en la actualización del Programa de Estabilidad del Reino de España 2019-2022, lo sitúan en el -2% del PIB en 2019, reduciéndose en 2020 hasta el -1,1%, previendo los organismos internacionales, incumplimientos en estos objetivos comprometidos, especialmente el FMI (-2,3% del PIB en 2019 y 2020).

Economía Andaluza: Rasgos Básicos

Economía Andaluza: Rasgos Básicos

Introducción

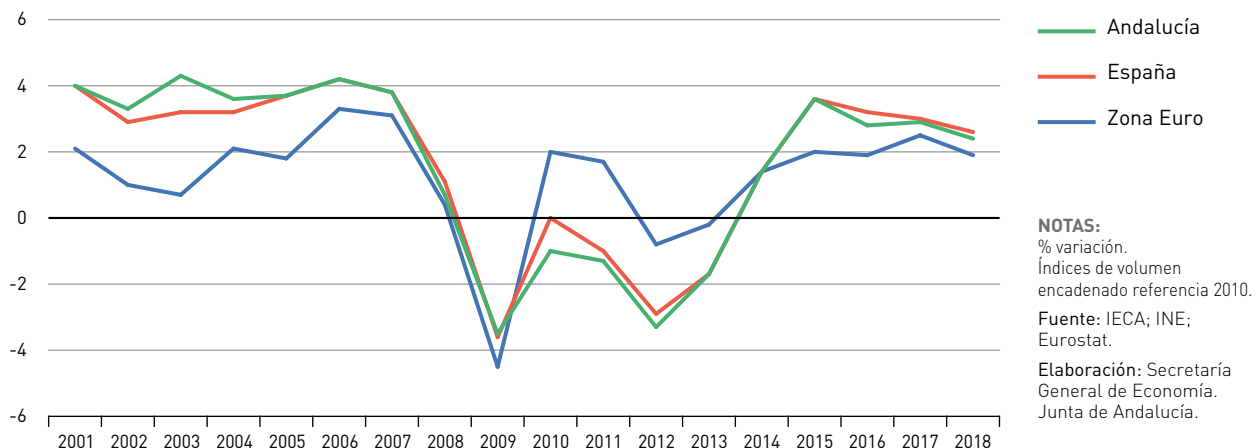
La economía andaluza se mantuvo en 2018 en el ciclo de crecimiento económico y creación de empleo que viene registrando desde 2014, si bien, y en línea con el comportamiento observado a nivel internacional y especialmente en las economías de su entorno europeo, con síntomas de desaceleración.

Según la *Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía*, elaborada por el Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA), la economía andaluza registró un incremento real del PIB del 2,4% en 2018, medio punto menor que en el año anterior, en un contexto en el que en la economía española el ritmo de crecimiento se recortó cuatro décimas, cifrándo-

se en un 2,6%, frente al 3% de 2017. Este crecimiento de la economía andaluza fue superior a la media de la Eurozona y la UE (1,9% y 2%, respectivamente), que moderaron seis décimas su crecimiento respecto al año anterior. Comparado con algunas de las economías más representativas del área, el crecimiento de Andalucía fue significativamente superior al de Francia y Alemania (1,7% y 1,5%, respectivamente), y sobre todo al de Italia, que creció un 0,7%, menos de la mitad que en 2017.

En términos nominales, el PIB generado por la economía andaluza creció un 3,4%, casi un punto y medio menos que en 2017 (4,8%), y se cifró en 167.528 millones de euros, representando el 13,9% del total nacional, y el 1,4% de la Eurozona.

Gráfico 10. **PRODUCTO INTERIOR BRUTO A PRECIOS DE MERCADO**



Cuadro 7. **INDICADORES BÁSICOS DE LA ECONOMÍA ANDALUZA. AÑO 2018**

PIB precios de mercado^(*)	
Millones euros	167.528,5
Crecimiento anual nominal	3,4%
Crecimiento anual real	2,4%
PIB per cápita ⁽¹⁾	19.132,0
PIB per cápita España=100 ⁽¹⁾	74,0%
PIB Andalucía/PIB España ⁽¹⁾	13,9%
FBC/PIB Andalucía	18,2%
Distribución del PIB	
Remuneración de asalariados	44,6%
Excedente bruto de explotación ⁽²⁾	44,3%
Impuestos netos sobre la producción	11,1%
Ocupados	
Miles de personas	3.030,8
Crecimiento anual	2,8%
Ocupados Andalucía/Ocupados España	15,7%
Gasto en I+D⁽³⁾	
Millones euros	1.422,0
% del PIB	0,92%
Gasto I+D Andalucía/Gasto I+D España	10,1%
Productividad⁽³⁾⁽⁴⁾	
España=100	89,9%
Crecimiento de los precios	
Deflactor del PIB	1,0%
IPC ⁽⁵⁾	1,0%
Costes laborales⁽⁶⁾	
Euros	2.263,0
Crecimiento anual	-0,8%
España=100	88,0%
Empresas⁽⁷⁾	
Número	509.137
Crecimiento anual	1,5%
Empresas Andalucía/Empresas España	15,3%
Comercio exterior	
Exportaciones	
Millones de euros	32.439,3
Crecimiento anual	4,9%
Importaciones	
Millones de euros	32.518,8
Crecimiento anual	11,4%
Saldo exterior	
Millones de euros	-79,6
% del PIB	0,0%
Grado de apertura ⁽⁸⁾	38,8%

NOTAS:

(*) Avance de datos.

(1) PIB p.m. en euros corrientes.

(2) Incluye rentas mixtas.

(3) Datos de 2017.

(4) PIB p.m. en euros corrientes, por horas.

(5) Tasa interanual del mes de diciembre.

(6) Coste laboral por trabajador y mes.

(7) De los sectores no agrarios.

(8) Exportaciones e importaciones respecto al PIB p.m. en euros corrientes.

Fuente: IECA; INE; Extenda.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Desde el punto de vista de la oferta, el crecimiento real del PIB se sustentó en prácticamente todos los sectores productivos, salvo la industria, que experimentó un retroceso del 2,7%, explicado en mayor medida por las ramas extractivas y energéticas que por la industria manufacturera (-1,1%), que concentrando las dos terceras partes del valor añadido industrial, se vio afectada por la reducción de la demanda mundial, especialmente de la proveniente de la Eurozona.

El mayor crecimiento relativo correspondió a la construcción (8,8%), acumulando cuatro años consecutivos de tasas positivas, después del fuerte ajuste en los años de crisis. Le siguió el sector primario (4,7%), que se recuperó de la caída registrada en 2017. Por último, el sector servicios se incrementó un 2,5%, destacando con el mayor dinamismo relativo las actividades más relacionadas con el conocimiento, como son las *Actividades profesionales, científicas y técnicas* (6,4%) e *Información y comunicaciones* (3,7%).

Por el lado de la demanda, el crecimiento de la economía andaluza en 2018 se sustentó en la vertiente interna, que tuvo una contribución positiva de 2,8 puntos porcentuales al crecimiento agregado, restando el sector exterior 0,4 puntos, por primera vez desde 2014, resultado de una desaceleración relativamente más intensa de las exportaciones que las importaciones de bienes y servicios.

Más específicamente, las exportaciones de bienes y servicios crecieron en términos reales un 1,5% en el conjunto del año, frente al 6,2% que lo hicieron el año anterior, en un contexto de tensiones comerciales y contención de la demanda mundial. Junto a ello, también las importaciones de bienes y servicios crecieron de forma más moderada, un 2,3%, menos de la mitad que en el año anterior (5,4%), debido al menor crecimiento de Andalucía.

En la demanda interna, la inversión mostró el mayor impulso, con un incremento real de la formación bruta de capital del 5,1% en el conjunto del año, 1,2 puntos por encima del ejercicio precedente (3,9%), siendo el componente más dinámico del PIB. Con ello, la participación de la inversión en el PIB se elevó hasta el 18,2%, siete décimas por encima de la del año anterior, la más alta desde 2011. No obstante, un peso de la inversión en el PIB que es más bajo que el observado en España (21,9%) y la Zona Euro (21,2%), y alejado de los niveles que se registraban antes de la crisis (casi el 31% en 2006).

Por su parte, el consumo creció un 2,2% en 2018, dos décimas menos que en el año anterior, con una moderación del

gasto en consumo de los hogares de más de medio punto, en un contexto en el que, si bien continuó el proceso de creación de empleo, lo hizo a tasas más moderadas que en 2017, y en el que no se produjeron ganancias de poder adquisitivo de los salarios, siendo el incremento salarial pactado en convenio del 1,7%, prácticamente igual que la subida media anual del IPC (1,6%).

En línea con este comportamiento de la actividad productiva y la demanda, en el mercado laboral continuó el proceso de creación de empleo y reducción del número de personas paradas y la tasa de paro, aunque a tasas más moderadas que en el ejercicio anterior.

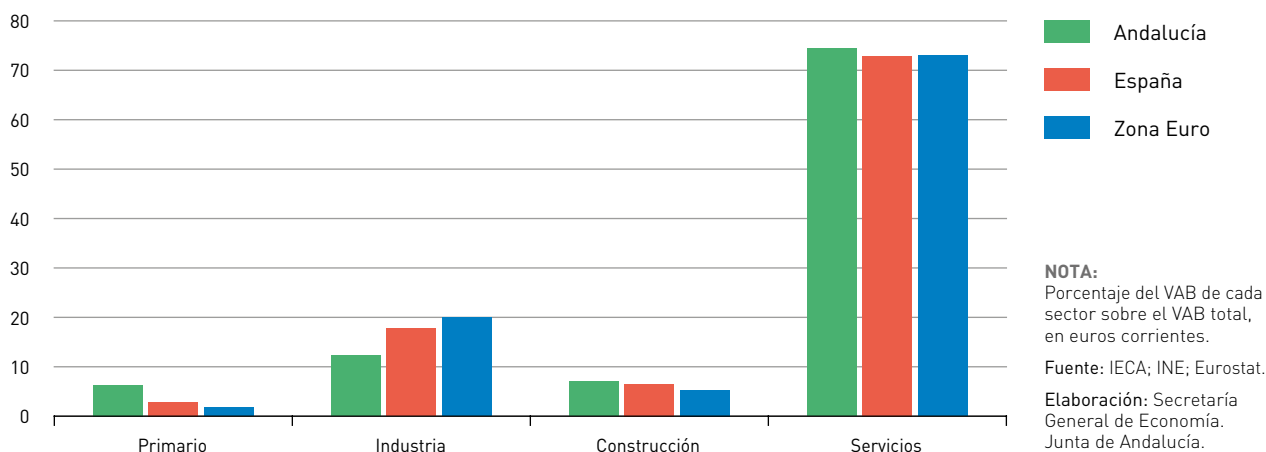
Según la Encuesta de Población Activa (EPA), se contabilizaron 3.030.778 personas ocupadas en 2018, 82.216 más que en el año anterior, con un ritmo de crecimiento del 2,8%, 1,3 puntos más bajo que en 2017 (4,1%). Junto a ello, el número de personas paradas se cifró en 904.600, con una caída del 10,4%, inferior en casi dos puntos a la registrada en 2017 (-12,3%). Un descenso que, en cualquier caso, permitió una reducción de 1,8 puntos de la tasa de paro, hasta situarse por término medio anual en el 23% de la población activa, su nivel más bajo desde 2008.

En el tejido empresarial, según el Directorio Central de Empresas (DIRCE) del INE, a 1 de enero de 2018, en Andalucía se contabilizaban 509.137 empresas pertenecientes a los sectores no agrarios, tras un aumento de 7.392 empresas respecto al año anterior. En términos relativos la subida fue del 1,5%, ligeramente inferior a la observada por término medio en España (1,7%), acumulando cuatro años consecutivos de crecimiento.

Todo ello, en un entorno nominal en el que los precios mostraron un comportamiento muy moderado, con ritmos de crecimiento en el entorno del uno por ciento al finalizar el año, en línea con la evolución en España y la Unión Europea, y por debajo del objetivo de estabilidad de precios establecido por el Banco Central Europeo (2%).

Oferta productiva

El crecimiento real del PIB en 2018 se sustentó prácticamente en todos los sectores productivos, salvo la industria (-2,7%), condicionada por la reducción de la demanda mundial, especialmente de la proveniente de la Eurozona.

Gráfico 11. **ESTRUCTURA PRODUCTIVA. AÑO 2018**

Más específicamente, el Valor Añadido Bruto a precios básicos (VAB p.b.) del **sector primario** creció un 4,7% en términos reales en Andalucía, recuperándose de la caída registrada el año anterior (-1,2%). Un aumento que casi duplicó el observado en el sector a nivel nacional (2,6%) y en un contexto de crecimiento muy moderado en la Zona Euro (1%). En términos nominales, el VAB se cifró en 9.434 millones de euros, un 2,5% más elevado que en 2017, representando casi el treinta por ciento del sector en España (29,8%) y el 6,3% del VAB generado por el conjunto de los sectores productivos en Andalucía.

Mientras, el **sector industrial** registró un descenso del 2,7% tras cuatro años consecutivos de crecimiento, en un contexto de aumento en España (1,1%) y la Eurozona (1,2%). Esta caída vino explicada en mayor medida por las ramas extractivas y energéticas que por la industria manufacturera (-1,1%), que representando las dos terceras partes del valor añadido industrial, se resintió de la reducción de la demanda mundial, especialmente de la proveniente de la Eurozona.

Este descenso real del sector industrial vino acompañado de un ligero incremento de los precios de producción (0,9%, según el deflactor del VAB), cifrándose el VAB generado por la industria en 18.392,7 millones de euros, un 1,8% inferior al del año anterior. Con ello, la industria redujo su participación en la estructura productiva de Andalucía hasta representar el 12,3% del VAB total regional, seis décimas menos que en 2017, disminuyendo también su peso en el conjunto de la industria española hasta el 9,5%.

Por el contrario, el **sector de la construcción** intensificó su trayectoria de recuperación, con un crecimiento real del VAB del 8,8% en Andalucía en 2018, más elevado que la media nacional (7,6%) y la Zona Euro (3,4%), acumulando cuatro años consecutivos de tasas positivas, después del fuerte ajuste en los años de crisis. En términos nominales, la subida fue del 10,9%, cifrándose el VAB generado por el sector en 10.463,9 millones de euros, lo que supone un peso en la estructura productiva de Andalucía del 7%, similar a los niveles medios en España (6,5%) y la Zona Euro (5,3%), y alejado del 14,8% que alcanzó en el año 2006, antes del inicio de la crisis económica última.

Finalmente, el **sector servicios** presentó un crecimiento real del VAB del 2,5% en 2018, similar a la media en España (2,7%) y al registrado en el año anterior (2,4%) y medio punto más elevado que en la Zona Euro (2%). Los precios de producción del sector registraron un moderado incremento (0,8% según el deflactor del VAB), lo que determinó un crecimiento en términos nominales del 3,4%, alcanzando el VAB la cifra de 111.427,2 millones de euros, el 74,4% del VAB total regional. Un peso del sector en la estructura productiva de Andalucía que es ligeramente superior al que tiene el sector en España (72,9%) y en la Zona Euro (73%).

Por ramas, se registraron tasas positivas generalizadas, destacando por su mayor dinamismo relativo las actividades más relacionadas con el conocimiento como son: *Actividades Profesionales, científicas y técnicas* (6,4%) e *Información y comunicaciones* (3,7%), que intensificaron su ritmo de crecimiento respecto a 2017. Mientras, *Comercio*,

Cuadro 8. **CRECIMIENTO DEL PIB Y SUS COMPONENTES. AÑO 2018**

	Andalucía		España	
	Nominal	Real	Nominal	Real
Ramas agraria y pesquera	2,5	4,7	0,9	2,6
Ramas industriales	-1,8	-2,7	1,7	1,1
Construcción	10,9	8,8	9,8	7,6
Ramas de los servicios	3,4	2,5	3,3	2,7
Comercio, transporte y hostelería	2,2	1,7	2,9	3,0
Información y comunicaciones	4,3	3,7	3,4	4,6
Actividades financieras y de seguros	6,6	2,1	5,6	2,3
Actividades inmobiliarias	3,7	2,7	2,0	0,6
Actividades profesionales, científicas y técnicas	6,7	6,4	6,6	6,1
Administración pública, sanidad y educación	3,2	2,3	3,4	2,2
Actividades artísticas, recreativas y otros servicios	2,3	2,0	-0,2	-0,2
VAB a precios básicos	3,2	2,4	3,4	2,7
Impuestos netos sobre productos	5,3	1,9	5,9	1,4
PIB a precios de mercado	3,4	2,4	3,6	2,6
Gasto en consumo final regional	3,6	2,2	3,8	2,3
Gasto en consumo final de los hogares regional	3,7	2,1	4,0	2,3
Gasto en consumo final de las AAPP e ISFLSH	3,5	2,4	3,2	2,1
Formación bruta de capital	7,3	5,1	7,6	5,6
Demanda regional⁽¹⁾	4,5	2,8	4,5	2,9
Exportaciones de bienes y servicios	3,5	1,5	3,5	2,3
Importaciones de bienes y servicios	5,3	2,3	6,6	3,5

NOTAS:

% variaciones interanuales.

(1) Aportación al crecimiento del PIB en puntos porcentuales.

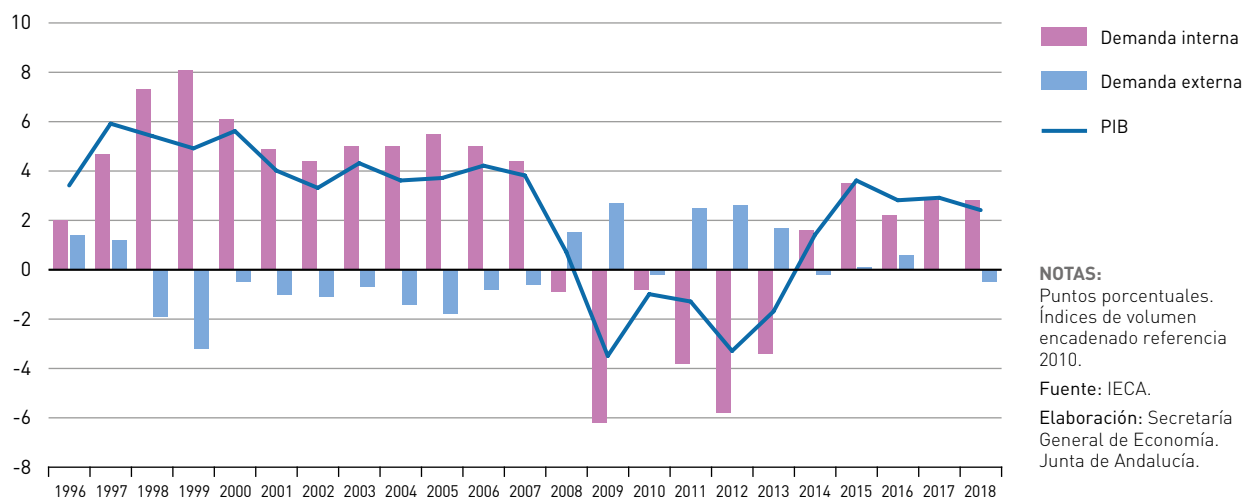
Fuente: IECA; INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

transporte y hostelería, que concentra el 32% del VAB total del sector, redujo su ritmo de crecimiento casi a la mitad del observado en el año anterior (1,7% y 3,8%, respectivamente).

Demanda

Por el lado de la demanda, el crecimiento de la economía andaluza en 2018 se sustentó en la vertiente interna, que tuvo una contribución positiva de 2,8 puntos porcentuales al

Gráfico 12. **CONTRIBUCIÓN DE LA DEMANDA INTERNA Y EXTERNA AL CRECIMIENTO DEL PIB. ANDALUCÍA**

crecimiento agregado, igual que en el año anterior; mientras, la demanda externa restó cuatro décimas, después de tres años de contribución positiva, resultado de una desaceleración tanto de las exportaciones como de las importaciones de bienes y servicios, en un contexto de tensiones comerciales y contención de la demanda mundial.

Más específicamente, en la vertiente interna, la **inversión** registró el mayor impulso, con un crecimiento del 5,1% en 2018, 1,2 puntos por encima del ejercicio precedente (3,9%), siendo el componente más dinámico del PIB. En términos nominales, la formación bruta de capital se cifró en 30.418,6 millones de euros en 2018, siendo su peso en el PIB del 18,2%, siete décimas superior al del año anterior (17,5%), y el más elevado desde 2011. No obstante, su participación es más baja que la que se observa en España (21,9%) y la Zona Euro (21,6%), y está alejada de los niveles que se registraban antes de la crisis (aproximadamente el 31% en 2006).

Mientras, el gasto en **consumo** final regional, que representa más del ochenta por ciento (82,9%) de la demanda interna, creció un 2,2% en 2018, similar a lo observado en el conjunto de nacional (2,3%) y un punto más que en la Eurozona (1,3%). Este aumento del consumo regional fue resultado, de un lado, del incremento del gasto en consumo de los hogares, del 2,1%, más de medio punto inferior al del año anterior, por la moderación del crecimiento del empleo (2,8% en 2018 frente al 4,1% del año anterior) y en un contexto en el

que no se produjeron ganancias de poder adquisitivo de los salarios, siendo el incremento salarial pactado en convenio del 1,76%, prácticamente igual a la subida media anual del IPC (1,6%). De otro, el gasto en consumo de las Administraciones Públicas e ISFLSH creció un 2,4%, siete décimas más que en el año anterior.

La **vertiente exterior** registró una contribución negativa al crecimiento agregado en Andalucía de 0,4 puntos porcentuales, después de tres años de aportación positiva, en línea con lo observado a nivel nacional (-0,3 puntos), y en un contexto de contribución positiva en la Zona Euro (+0,2 puntos).

Más específicamente, las exportaciones de bienes y servicios crecieron un 1,5% en términos reales, casi cinco puntos menos que el año anterior (6,2%) y por debajo de la media nacional (2,3%) y en la Zona Euro (3%). También las importaciones se moderaron, con una subida en términos reales del 2,3%, menos de la mitad que en 2017 (5,4%) e igualmente inferior al incremento en España (3,5%) y la Zona Euro (2,9%).

Con todo, en términos nominales, las exportaciones de bienes y servicios se cifraron en 75.497,9 millones de euros, la cifra más elevada de toda la serie histórica, representando el 45,1% del PIB generado en la región, 10,8 puntos más que a nivel nacional (34,3%) y próximo al peso que tienen en la Zona Euro (47,8%). Un resultado que evidencia que la economía andaluza se caracteriza por ser muy abierta al exterior.

Relaciones exteriores

En un contexto de moderación de los intercambios comerciales a nivel mundial y caída de los flujos de inversión extranjera, las relaciones internacionales de la economía andaluza en 2018 mostraron un comportamiento positivo, con un crecimiento de las exportaciones de mercancías al extranjero similar al registrado a nivel mundial y superior al nacional, y un aumento de los flujos de inversión extranjera recibida. Mientras, los intercambios comerciales con el resto de España se frenaron, manteniendo en cualquier caso Andalucía una posición superavitaria.

Más específicamente, en el **comercio de bienes con el resto de Comunidades Autónomas** españolas, y según estimaciones del Centro de Predicción Económica de la Universidad Autónoma de Madrid (CEPREDE), realizadas en el marco del Proyecto C-Intereg, las exportaciones de bienes de Andalucía al resto de España se cifraron en 25.507 millones de euros en 2018, prácticamente igual (-0,2%) que en el año anterior, siendo la segunda Comunidad más exportadora, por detrás de Cataluña. De otro lado, las importaciones de mercancías de Andalucía procedentes del resto de regiones alcanzaron los 18.531 millones de euros, un 5,1% más que en 2017, resultando un saldo comercial positivo con el resto de España de 6.975 millones de euros, lo que representa el 4,2% del PIB generado por la economía andaluza en 2018.

En el **comercio con el extranjero**, las exportaciones de bienes de Andalucía alcanzaron los 32.439,3 millones de

euros, un máximo histórico, tras registrar un aumento del 4,9% respecto al año anterior. Un crecimiento dos puntos más elevado que en España (2,9%), similar al de la UE (4,6%) y a nivel mundial (5%), no obstante inferior al de 2017 (13,7%). Con ello, Andalucía fue la segunda CC.AA. que más exportó al extranjero en 2018, por detrás de Cataluña (71.624 millones de euros), y el peso de las exportaciones en el PIB llegó al máximo histórico del 19,4%.

De otro lado, las importaciones experimentaron un crecimiento superior, el 11,4%, explicado mayormente por las compras de productos energéticos (17,4%), en un contexto en el que el barril de petróleo Brent registró una cotización media en el año de 70,9 dólares, un 30,7% superior a la del año anterior (54,3 dólares). De esta forma, las importaciones se cifraron en 32.518,8 millones de euros, por encima de las exportaciones, determinando un ligero déficit de la balanza comercial de Andalucía con el extranjero de -79,6 millones de euros en 2018, tras dos años de superávit, y en un contexto de déficit también de la balanza comercial a nivel nacional (-33.840 millones de euros). Un déficit de la balanza comercial andaluza con el extranjero que vino determinado por el componente energético (-9.516,4 millones de euros), frente al superávit registrado por la balanza comercial no energética (9.436,8 millones de euros), y que por áreas geográficas se explica por los intercambios con países de la OPEP, con un saldo deficitario de 10.517,1 millones de euros en 2018.

Mientras, cabe destacar el superávit en los intercambios comerciales de Andalucía con la UE, concretamente de 9.028,4

Gráfico 13. **COMERCIO DE BIENES DE ANDALUCÍA CON EL RESTO DE ESPAÑA**

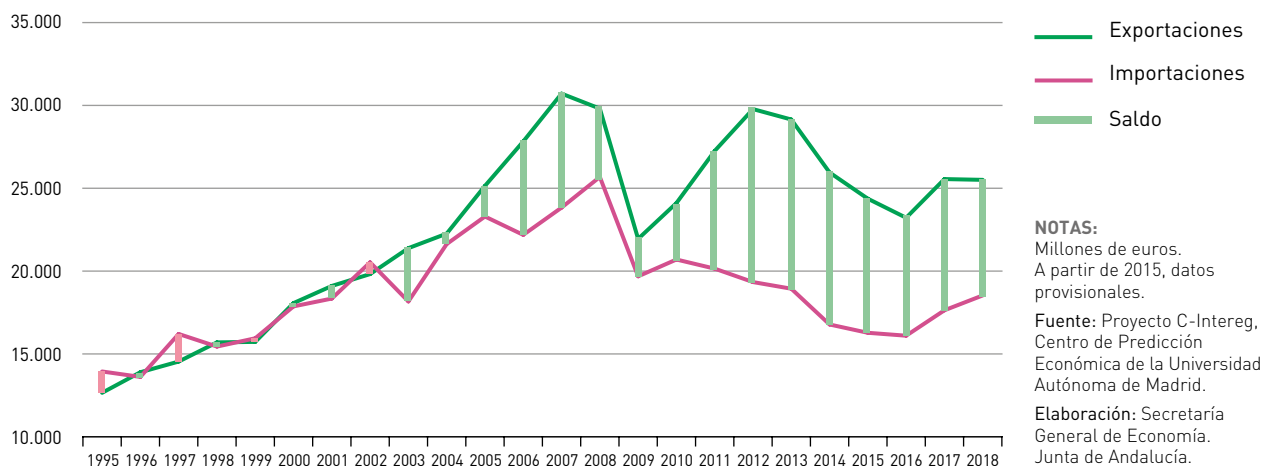
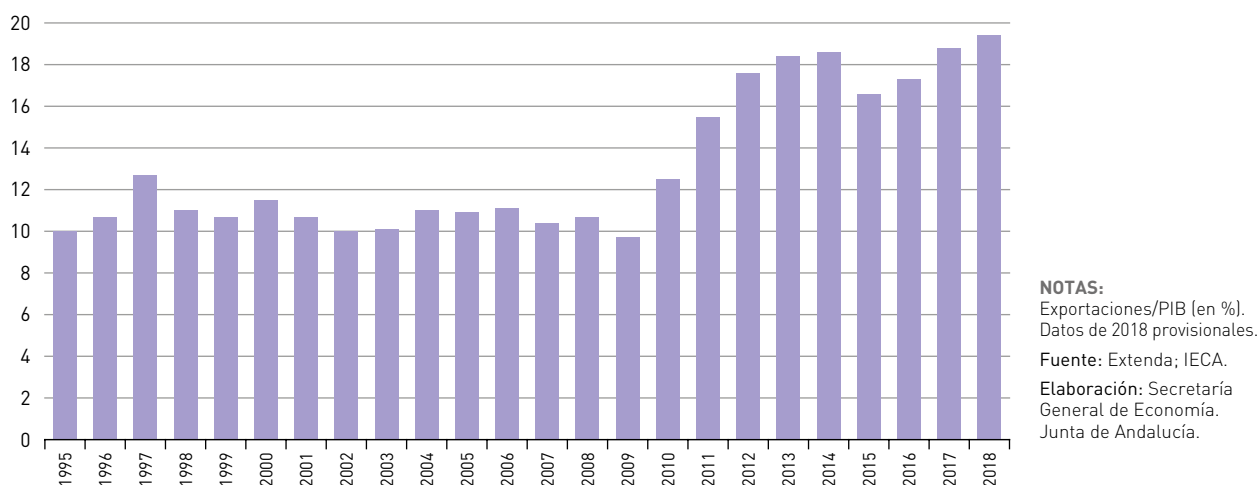


Gráfico 14. **EXPORTACIONES DE ANDALUCÍA AL EXTRANJERO. PORCENTAJE SOBRE EL PIB**

millones de euros, que representó el 5,8% del PIB generado en la región. Un superávit de la balanza comercial de Andalucía con la UE prácticamente generalizado por países, de forma que Andalucía presentó saldos positivos con 23 países de la UE, destacando Alemania, Francia, Reino Unido e Italia, con los que el superávit comercial de Andalucía superó los 1.200 millones de euros.

Y ello, a pesar de que las exportaciones a la UE, que representaron el 61,4% del total, registraron un aumento muy moderado (0,6% en términos nominales), reflejo de la desaceleración económica en el área. En este sentido, fueron significativas las caídas de las exportaciones a Francia (-2,2%), Italia (-1,5%) y sobre todo a Reino Unido (-10,7%); mientras, por el contrario, aumentaron las destinadas a Alemania (4,9%). Fuera de la UE, y por su importancia cuantitativa, destacaron los incrementos de las exportaciones a Marruecos (17,2%), China (11%) y Estados Unidos (4%).

Tras estos resultados, los principales países de destino de las exportaciones de Andalucía en 2018 fueron miembros de la UE, concretamente: Alemania, Francia, Italia, Reino Unido y Portugal; seguidos de Estados Unidos, concentrando entre los seis casi de la mitad (48,3%) de todo lo exportado por la región. Tras ellos se situaron Marruecos, China, Bélgica y Países Bajos, con porcentajes sobre las exportaciones totales entre el 5% y 3%.

Diferenciando por productos, el más exportado en 2018 fue *Refino de petróleo*, con unas ventas de 4.217 millones de

euros, el 13% del total, tras registrar un aumento del 46,6% respecto al ejercicio precedente. En segundo lugar se situó *Aceite de oliva y demás aceites derivados*, con un valor de 2.486,3 millones de euros de exportación, el 7,7% del total, equivalente a las tres cuartas partes (75,4%) del total exportado de este producto a nivel nacional, si bien mostrando una caída (-16%) respecto al año anterior. A continuación se situaron los *Aviones*, con una exportación por valor de 2.027,8 millones de euros, el 6,3% del total exportado, con todo también experimentando un descenso respecto a 2017 (-25,2%).

En lo que respecta a los **flujos de inversión extranjera**, conforme a los datos del Registro de Inversiones Extranjeras del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, Andalucía contabilizó en 2018 una entrada de capital en forma de inversión extranjera de 508,4 millones de euros, un 14% más elevada que en 2017. Este incremento, aunque inferior al promedio nacional (36,2%), contrasta con la trayectoria observada a nivel mundial, donde los flujos de inversión extranjera se redujeron un 13,4%, según las estimaciones de la Conferencia de las Naciones Unidas para el Comercio y el Desarrollo (UNCTAD). Un comportamiento que, según la UNCTAD, se vio condicionado por el efecto que están ocasionando sobre los flujos de inversión a los países desarrollados las importantes repatriaciones de beneficios acumulados por parte de las multinacionales norteamericanas, tras las recientes reformas fiscales; así como por el repunte de los riesgos derivados de las revisiones a la baja en las previsiones de crecimiento, incluyendo las tensiones comerciales y la incer-

Recuadro 1. LA EXPOSICIÓN DE LA ECONOMÍA ANDALUZA AL REINO UNIDO

El 23 de junio de 2016, Reino Unido decidió en referéndum su salida de la Unión Europea (UE), una salida que hasta la fecha no se ha producido. Los efectos y la magnitud del Brexit son de difícil cuantificación, dado que el proceso está sin concluir y se desconoce cómo se va a materializar esta salida y cómo van a quedar las relaciones futuras de Reino Unido con el resto de países de la UE.

El impacto del Brexit en la economía andaluza va a depender, al igual que en cualquier otra economía, de la forma en que se articulen dichas relaciones, y de la magnitud de los vínculos económicos que Reino Unido tiene con Andalucía.

Estos vínculos económicos vienen dados, fundamentalmente, por el comercio de bienes y servicios mantenido entre ambos territorios. Se trata, por tanto, de cuantificar las importaciones de bienes y servicios que Reino Unido realiza de Andalucía y que suponen los ingresos por cuenta corriente provenientes de dicho país. Ingresos conformados por la suma de lo obtenido por la exportación de mercancías de Andalucía a este país, y los ingresos derivados del gasto realizado por los turistas británicos en la región. Hay otro tipo de ingresos provenientes de la exportación de servicios no turísticos que, dada la no existencia de estadísticas que los midan, no se pueden cuantificar.

En 2018, último ejercicio cerrado, las exportaciones andaluzas de mercancías a Reino Unido, según los datos de comercio con el extranjero del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, alcanzaron los 2.281,6 millones de euros. Por su parte, el gasto turístico de los visitantes de dicho país en la comunidad autónoma, según la Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía del Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA), fue de 1.796,7 millones de euros. La suma de ambas cantidades, 4.078,3 millones de euros, sería la cuantificación de los vínculos económicos existentes entre Reino Unido y Andalucía, una cifra que representa el 2,4% del PIB regional.

En los últimos diez años, y como se observa en el gráfico adjunto, la exposición de la economía andaluza al Reino Unido, considerada como la significación económica de estos vínculos entre Andalucía y Reino Unido, ha aumentado, pasando de suponer el 1,8% del PIB regional en 2008, al 2,4% en 2018, gracias al peso que han ido adquiriendo las exportaciones de mercancías en el PIB andaluz, que casi se han duplicado (pasan del 0,8% en 2008 al 1,3% del PIB en 2018), ya que los ingresos por turismo se han mantenido relativamente estables (pasan del 1% en 2008 al 1,1% en 2018).

No obstante lo anterior, en los dos últimos años se observa una reducción de dicha significación, desde el máximo del 2,9% registrado en 2016, precisamente el año en el que Reino Unido decidió en referéndum su salida de la UE. Esto pone de manifiesto que el propio anuncio de salida del Reino Unido de la UE, y los movimientos que este ha provocado en el tipo de cambio de la libra respecto al euro, que actualmente está depreciada en torno a un 13% respecto a la cotización que tenía el mes antes del referéndum, junto con la situación de la economía británica, menos dinámica que otros países de la UE, han hecho que el conjunto de los ingresos corrientes provenientes del Reino Unido pierda peso en la economía andaluza.

INGRESOS POR EXPORTACIÓN Y TURISMO DE REINO UNIDO EN ANDALUCÍA

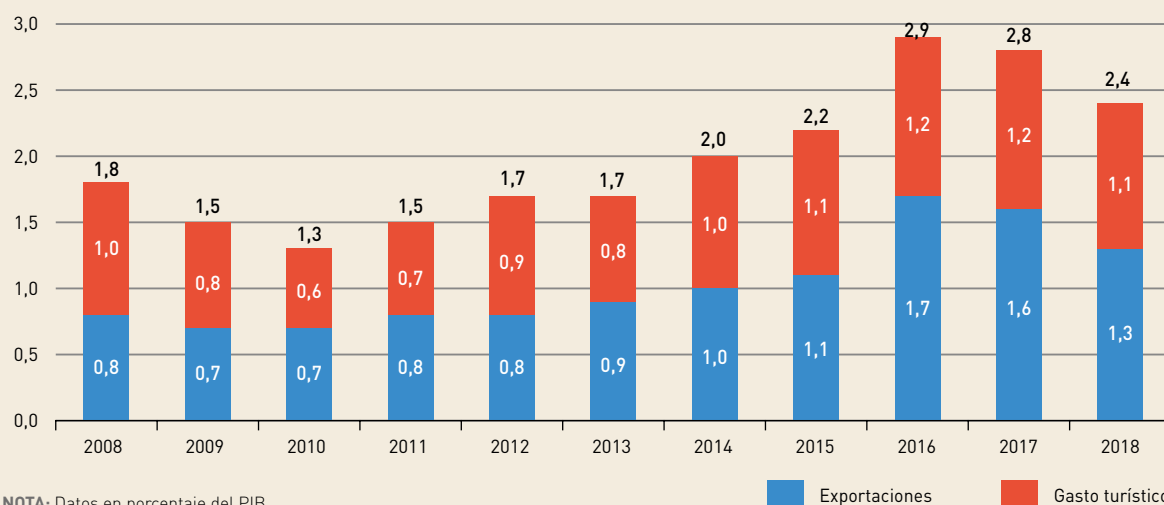
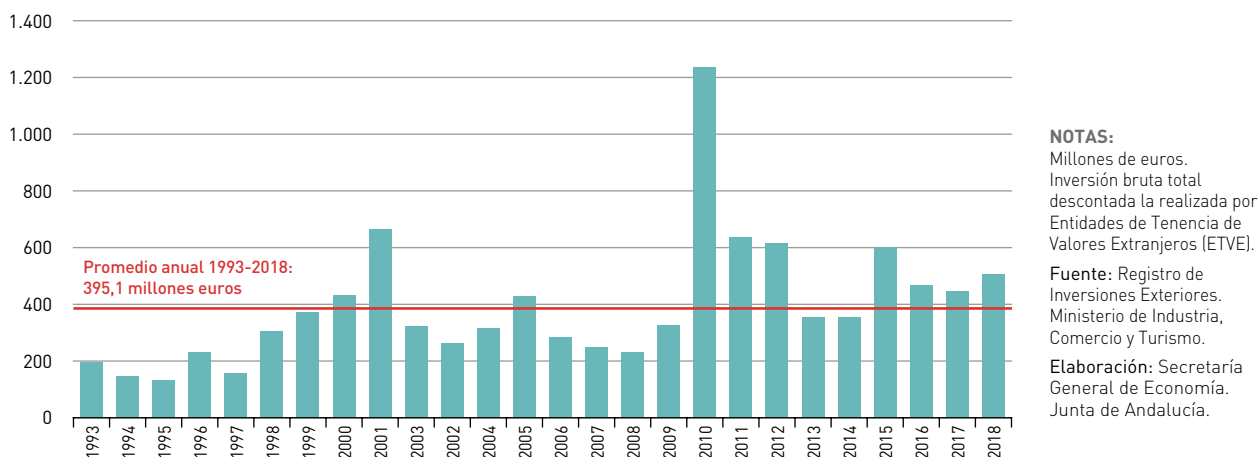


Gráfico 15. **INVERSIÓN EXTRANJERA PRODUCTIVA. ANDALUCÍA**

tidumbre acerca del entorno político mundial para la inversión. De hecho, la reducción a nivel mundial se debió, principalmente, a la caída de los flujos de inversiones hacia las economías desarrolladas, que fue del 26,7%, especialmente acentuada en Europa (-55,2%).

El Registro distingue entre operaciones de inversiones realizadas por Entidades de Tenencia de Valores (ETVE) y el resto de operaciones. Las ETVE son sociedades establecidas en España controladas por no residentes cuyo principal objeto es la tenencia de participaciones de sociedades situadas en el exterior; por lo tanto, son sociedades instrumentales cuya existencia obedece a estrategias de optimización fiscal dentro de un mismo grupo empresarial y, en la mayoría de los casos, sus inversiones carecen de efectos económicos directos.

Si se considera la inversión productiva, que es la no realizada a través de ETVE, Andalucía contabilizó 506,1 millones de euros en 2018, cifra superior a la que por término medio anual viene registrando Andalucía (395,1 millones de euros de media en el periodo 1993-2018), y un 13,5% más elevada que en el año anterior, en un contexto en el que en España aumentó un 81,7%.

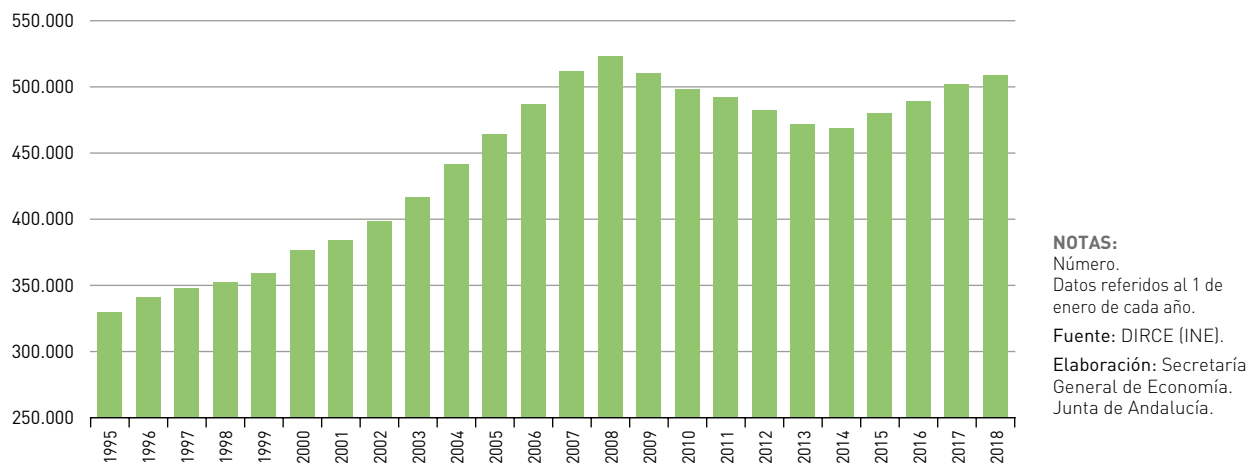
De esta forma, en Andalucía se concentró el 1% de la inversión productiva extranjera en España, siendo la quinta Comunidad Autónoma receptora de capital en forma de inversión extranjera, tras la Comunidad de Madrid, Cataluña, Comunidad Valenciana y País Vasco. En este punto, hay que matizar que los datos de inversión extranjera no reflejan la cifra real

que corresponde a cada región, ya que existe un sesgo, principalmente a favor de la Comunidad de Madrid, consecuencia del llamado “efecto sede social”, que se deriva del hecho de que los inversores declaran la Comunidad Autónoma donde radica la sede social de la empresa, en lugar de aquella en la que se localiza el centro efectivo de producción. Esto justifica, en gran medida, que Madrid concentre por sí sola en 2018 el 85,2% de toda la inversión productiva extranjera recibida en el conjunto de la economía española.

Tejido empresarial

Según datos del Directorio Central de Empresas (DIRCE) del INE, el tejido empresarial andaluz estaba constituido, a 1 de enero de 2018, por 509.137 empresas pertenecientes a los sectores no agrarios, 7.392 empresas más que en el año anterior. En términos relativos la subida fue del 1,5%, ligeramente inferior a la observada por término medio en España (1,7%), acumulando cuatro años consecutivos de crecimiento. De este modo, en estos últimos cuatro años se han creado 40.207 empresas en Andalucía, lo que supone casi las tres cuartas partes del tejido empresarial perdido en los años de crisis (-53.885 empresas entre el 1 de enero de 2008 y el 1 de enero de 2014).

Tras estos resultados, Andalucía sigue siendo la tercera Comunidad Autónoma con mayor tejido empresarial, tras Cata-

Gráfico 16. **TEJIDO EMPRESARIAL. ANDALUCÍA**


luña y Madrid, con el 15,3% del total de empresas de España. Un peso relativo del tejido empresarial que es superior a la participación que Andalucía tiene en el PIB nacional (13,9%), pero inferior a su peso poblacional (17,9%).

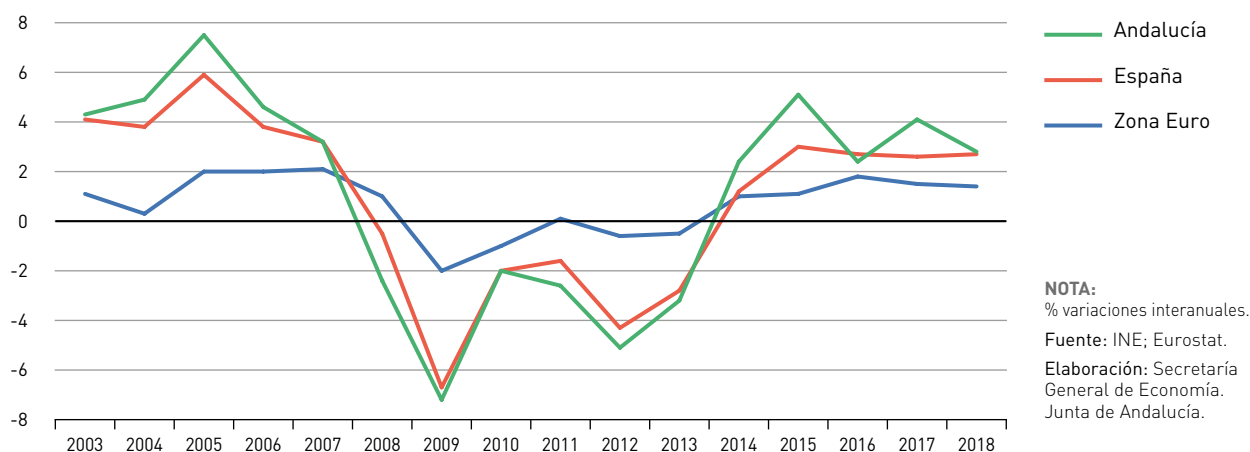
Atendiendo al tamaño, el número de empresas con asalariados aumentó en Andalucía un 2,5% en el último año, más que por término medio en España (2,2%), mientras que el incremento del número de empresas sin asalariados fue más moderado (0,6%), la mitad que a nivel nacional (1,2%).

Más específicamente, y diferenciando por estratos de asalariados, el mayor crecimiento del tejido empresarial en Andalucía se registró en las empresas de mayor dimensión, entre los 200 y 499 asalariados, que experimentaron una subida del 8,3%, casi el doble que la registrada en España (4,5%). Le siguieron las que tienen entre 50 y 199 asalariados, con un crecimiento del 8%, superior en más de tres puntos al registrado en el conjunto nacional (4,9%). Las empresas de dimensión intermedia (entre 10 y 49 asalariados) crecieron un 6,3% en Andalucía (4,7% en España), contabilizándose 1.046 empresas más de esta dimensión, registrando un incremento similar las empresas de 500 y más asalariados (6,2% en Andalucía; 6,5% en España). Por último, las microempresas, aquellas que tienen entre 1 y 9 asalariados, aumentaron un 2,1%, en línea con España (2%). Con todo, son estas microempresas las que tienen una mayor participación en el tejido empresarial andaluz, concentrando el 42,2% del total, 1,1 puntos más que lo que representan en el conjunto de España (40,1%).

La Estadística de Sociedades Mercantiles del INE permite completar este análisis del DIRCE con información sobre los flujos de entrada y salida al tejido empresarial a lo largo del año, de las empresas con esta forma jurídica, que representan el 41,4% del tejido empresarial andaluz. De acuerdo con esta estadística, en 2018 se crearon 16.018 sociedades mercantiles en Andalucía y se disolvieron 3.333, lo que da como resultado la creación neta de 12.685 sociedades mercantiles, un 6,7% más que en el año anterior, en un contexto de práctico estancamiento en España (+0,04%). Una cifra que representa el 17,4% del total de las sociedades creadas en términos netos en el conjunto nacional (72.815 sociedades), por encima del peso que la economía andaluza tiene en la generación de PIB de España, y por debajo de su peso poblacional.

Mercado de trabajo

Según la Encuesta de Población Activa (EPA), en 2018 se contabilizaron, por término medio anual, 3.030.800 ocupados en Andalucía, 82.200 más que en el año anterior, acumulando cinco años consecutivos de aumento. En términos relativos, el ritmo de crecimiento fue del 2,8%, una décima superior a la media nacional (2,7%), y en torno al doble que en la UE y la Zona Euro (1,2% y 1,4%, respectivamente); no obstante, más moderado que en 2017 (4,1%).

Gráfico 17. **POBLACIÓN OCUPADA**

Entre los rasgos más relevantes de esta creación de empleo en Andalucía en 2018 cabe destacar: diferenciando por sexo, el incremento de la ocupación benefició en mayor medida a los hombres (3,6%) que a las mujeres (1,7%), que presentan una participación en el empleo total del 42,7%, frente a un 57,3% de los hombres (45,5% y 54,5%, respectivamente, en España); por grupos de edad, el crecimiento fue superior entre los mayores de 25 años (2,9%), que en los más jóvenes (1,5% en los menores de 25 años); y según la nacionalidad, fue similar en extranjeros (2,6%) y españoles (2,8%), representando los ocupados extranjeros el 8,8% del total, peso que aunque inferior a la media en España (11,4%), más que duplica la participación que tenían en 2002 (4,3%), primero para el que se dispone de esta información.

De otro lado, por sectores, el empleo creció en los no agrarios un 3,5%, por encima del promedio nacional (2,8%), mientras que en el primario se redujo (-4,6%), en un contexto también de descenso en España (-0,8%). El mayor dinamismo correspondió a la construcción (18,3%), seguido de la industria (5,4%), y los servicios (2,2%).

En cuanto a la situación profesional, y al igual que en España, todo el empleo creado en 2018 fue asalariado, con un incremento del 3,8% en Andalucía, medio punto más elevado que en España (3,3%). Por tipo de contrato, fueron similares las tasas de crecimiento de los asalariados con contrato temporal (3,7%) e indefinido (3,8%), estos últimos con un dinamismo superior al observado a nivel nacional (3,1%). Frente a

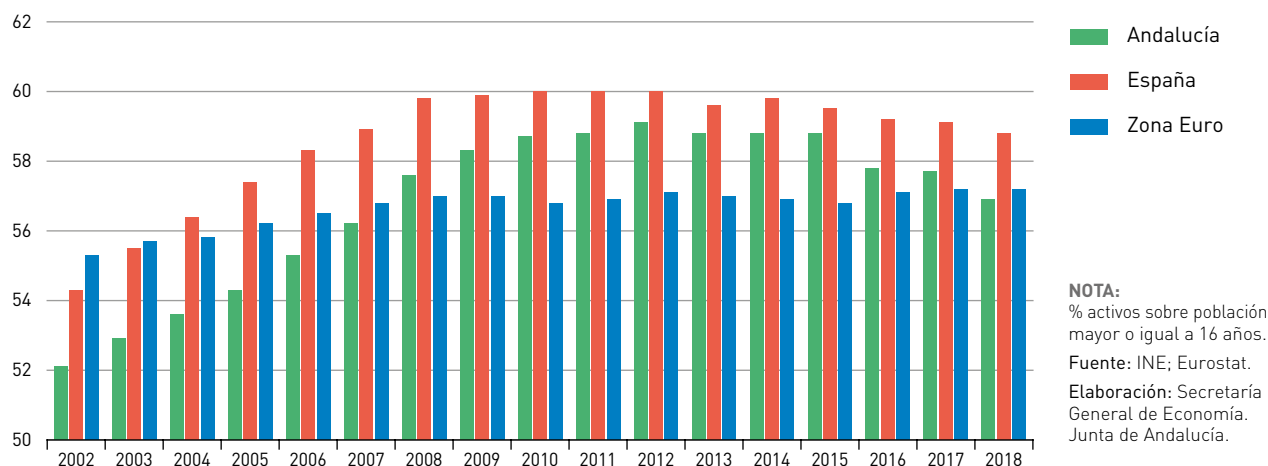
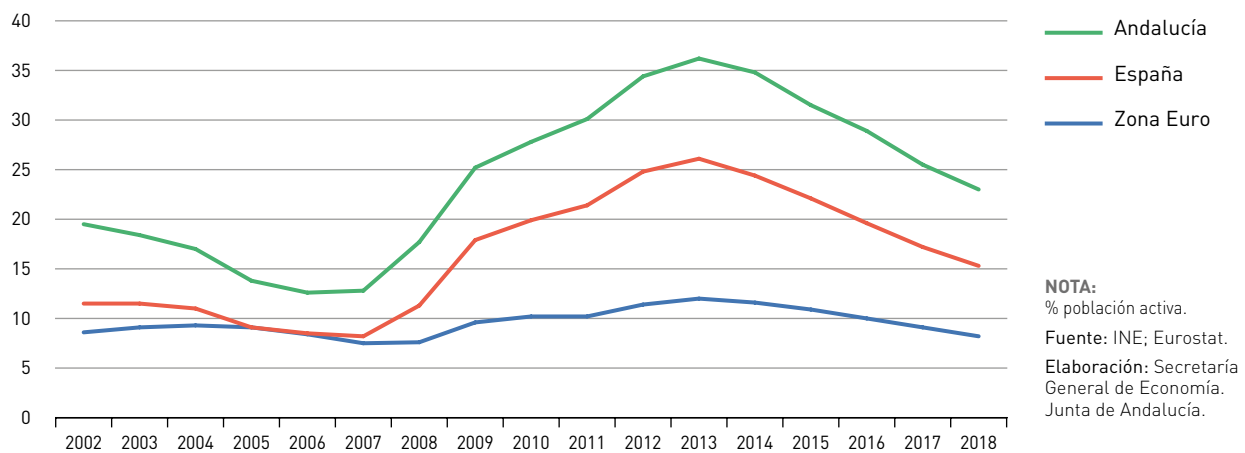
Gráfico 18. **TASA DE ACTIVIDAD. ANDALUCÍA-ESPAÑA-ZONA EURO**

Gráfico 19. TASA DE PARO. ANDALUCÍA-ESPAÑA-ZONA EURO



ello, los ocupados por cuenta propia se redujeron un 1,6% (-0,5% en España).

Finalmente, según el nivel de formación alcanzado, la creación de empleo en 2018 se sustentó fundamentalmente en los colectivos más formados, destacando el aumento de los ocupados con estudios secundarios (3,4%), seguido de los que poseen estudios universitarios (2,1%). En menor medida aumentó la población ocupada con estudios primarios (1,7%), y se registró descenso en el colectivo sin estudios (-3,3%).

Este aumento del empleo vino acompañado de un nuevo descenso de la población activa (-0,6%), por tercer año consecutivo, en un contexto en el que en España rompió la tendencia descendente de los cinco años precedentes, y subió un 0,3%. Con ello, la tasa de actividad se redujo medio punto, hasta situarse en el 56,9%, con un diferencial de 1,7 puntos con la media nacional (58,6%), y de tres décimas con la Eurozona (57,2%).

Resultado del aumento de la ocupación y el descenso de los activos, el número de parados en Andalucía disminuyó en 105.100 personas en el año (-10,4%), situándose la tasa de paro en el 23% de la población activa, la más baja desde 2008 (15,3% en España).

Las cifras de paro registrado en las oficinas del Servicio Público de Empleo Estatal (SEPE) recogen también esta trayectoria de caída, cerrando el año 2018 con 788.767 parados en Andalucía, el menor nivel desde 2008, con un descenso del 4,4% interanual (-6,2% a nivel nacional).

Precios, costes y rentas

Los indicadores de **precios** en Andalucía mostraron en 2018 un comportamiento muy moderado, con ritmos de crecimiento en el entorno del uno por ciento al finalizar el año.

Desde la perspectiva de la oferta, según la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, que elabora el Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA), el deflactor del Producto Interior Bruto a precios de mercado (PIB p.m.), que mide la evolución de los precios de los bienes y servicios producidos en el territorio económico, registró un aumento del 1% de media en 2018, ocho décimas menos que el año anterior (1,8%) e igual al observado a nivel nacional.

Por el lado de la demanda, el Índice de Precios al Consumo (IPC) creció por término medio en el año un 1,6%, una décima menos que la media nacional (1,7%) y tres décimas por debajo del aumento medio en 2017 (1,9%). En su perfil evolutivo, no obstante, mostró un comportamiento muy diferenciado, con una trayectoria de ascenso en la primera mitad del año, situándose la tasa de inflación en el 2,2% en junio, moderándose posteriormente en el segundo semestre, en línea con el ámbito nacional y europeo, respondiendo a la evolución del precio del petróleo en los mercados internacionales.

De esta forma, el año 2018 se cerró con una tasa de inflación del 1% interanual en diciembre, prácticamente igual que en el mismo mes del año anterior (1,1%). Una tasa de inflación dos décimas más moderada que la registrada en España (1,2%) e inferior a la de la Zona Euro y la Unión Europea

Recuadro 2. **LA COMPOSICIÓN FACTORIAL DEL CRECIMIENTO DEL PIB EN ANDALUCÍA, UNA VISIÓN COMPARADA**

Una de las herramientas que suele utilizarse en el análisis empírico en economía es la función de producción Cobb-Douglas, que representa las relaciones entre el PIB y las variaciones de los insumos: trabajo, capital y tecnología. Su formulación matemática básica es la siguiente:

$$Y = L^{\alpha} \cdot K^{1-\alpha} \cdot A$$

Donde Y es el PIB; y las tres fuentes potenciales de crecimiento del mismo son la dotación de trabajo (L), la dotación de capital (K) y un residuo (A) que recoge la tecnología también llamada productividad total de los factores (PTF); α es el peso del trabajo en el PIB, cuyo valor, según el criterio más extendido en el análisis económico, es de 0,65.

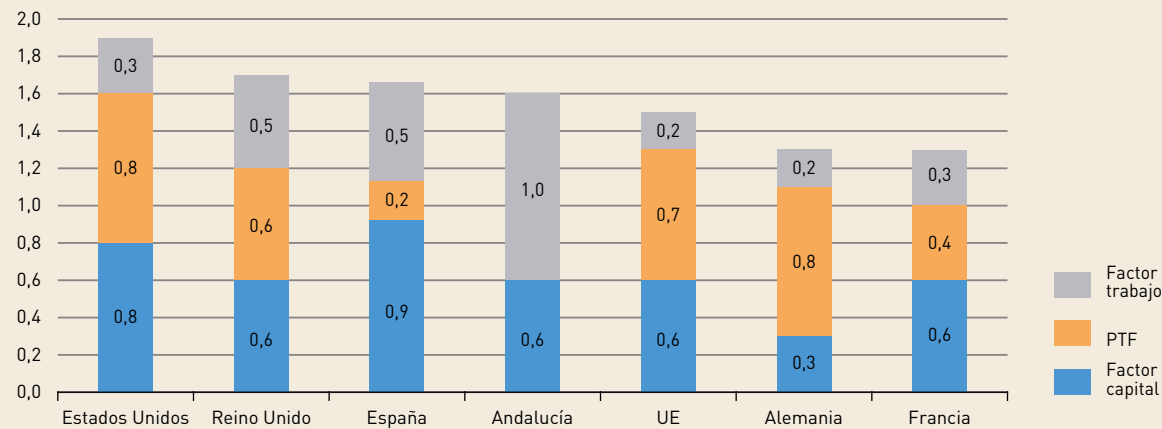
La economía andaluza ha mostrado desde comienzos del siglo XXI y hasta 2018, un crecimiento anual medio acumulativo del PIB del 1,6% en términos reales, similar al de la economía española y el Reino Unido (1,7% ambas), y algo más elevado que en el conjunto de la UE (1,5%) y países relevantes del área como Alemania y Francia (1,3% ambos); pero inferior al de Estados Unidos (1,9%).

Un análisis de la composición factorial de este crecimiento muestra un patrón en Andalucía diferenciado al de este entorno comparado. De este modo, el aumento real del PIB entre el año 2000 y 2018 en Andalucía ha venido explicado, de un lado, por el factor trabajo (+1 punto anual), medido a través de las horas totales trabajadas según la Contabilidad Regional de España del INE; de otro, por el factor capital (+0,6 puntos anuales), medido por el stock de capital neto a precios constantes de 2010 publicado por la Fundación BBVA-IVIE. Mientras, la productividad total de los factores ha tenido una contribución nula.

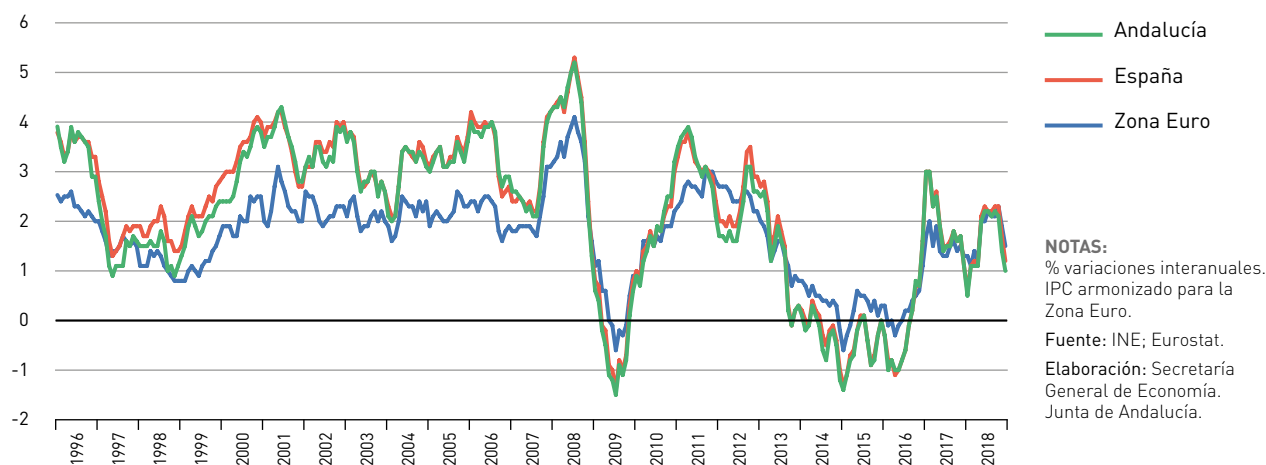
Estos resultados contrastan con lo observado en otras economías de referencia, donde la productividad total de los factores es un componente que ha tenido una notable contribución al crecimiento del PIB. Así, y utilizando la información publicada por Eurostat y la base de datos de la Comisión Europea (AMECO), en Estados Unidos y Reino Unido, la PTF explica en torno al 40% del incremento del PIB en estos años, porcentaje que asciende a casi la mitad (46%) en la UE y representa casi las dos terceras partes (64,6%) en Alemania.

Por tanto, uno de los retos de la economía andaluza es lograr una mayor contribución de los avances tecnológicos y de los procesos de innovación y digitalización, dado que un crecimiento de los factores sin mejoras de la productividad no es sostenible a largo plazo y limita el crecimiento de la renta por habitante.

COMPOSICIÓN FACTORIAL DEL CRECIMIENTO DEL PIB (2000-2018)



NOTAS: Crecimientos anuales acumulativos en puntos porcentuales.
Se ha considerado que el peso del factor trabajo (α) en el PIB es de 0,65 y el del factor capital ($1-\alpha$) es de 0,35.
Fuente: IECA; INE; IVIE-Fundación BBVA; Eurostat; AMECO.
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 20. **ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO**

(1,5% y 1,6% respectivamente), todas ellas por debajo del objetivo de estabilidad de precios establecido por el Banco Central Europeo (2%).

Esta moderada tasa de inflación al cierre del ejercicio respondió a una contención también de su componente más estructural, la inflación subyacente, que no incluye los precios más volátiles, los alimentos no elaborados ni los productos energéticos, y que con un peso en la estructura global del IPC del 81,2% en Andalucía, cerró el año en el 0,8% en diciembre.

Junto a ello, los componentes más volátiles (los precios de los alimentos no elaborados y los productos energéticos) crecieron a un ritmo del 1,6% interanual en diciembre, la mitad que en el año anterior, con un moderado crecimiento de los precios de los productos energéticos (0,8% frente al 3% de diciembre de 2017), en un contexto en que el precio del petróleo Brent cotizó de media en diciembre a 56,2 dólares por barril, un 13,4% por debajo del mismo mes del año anterior.

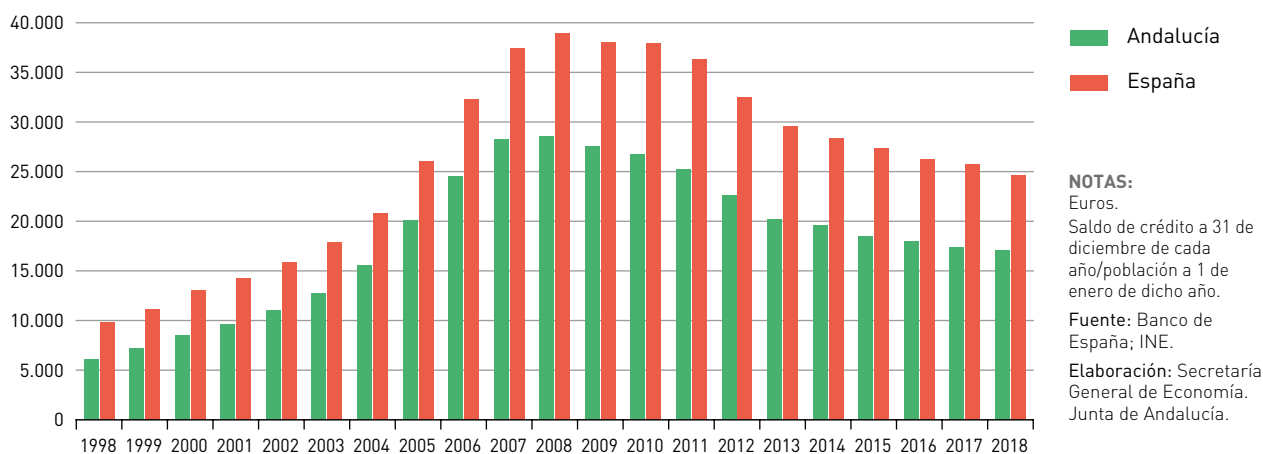
Por lo que respecta a los **costes**, y según la Encuesta Trimestral de Coste Laboral del INE, el coste laboral por trabajador y mes en los sectores no agrarios en Andalucía se cifró en 2.263 euros en 2018, el 88% de la media española, con una caída del 0,8% respecto al año anterior, acumulando tres años de descenso consecutivos, y en un contexto de aumento a nivel nacional (1%). Esta caída en Andalucía se debió al comportamiento tanto de los costes no salariales (-0,4%) como, y en mayor medida, de los salariales, que se redujeron un 1%, en contraste con el aumento en España (1%).

De otro lado, desde el punto de vista de la distribución primaria de las **rentas** que se generan en el proceso productivo, y a partir de la información que publica el IECA en la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, el incremento nominal del PIB en 2018 (3,4%) fue resultado de un crecimiento de los impuestos netos sobre la producción y las importaciones del 5,6%; del 2,7% del excedente de explotación bruto y renta mixta bruta; y del 3,5% de la remuneración de los asalariados. Un crecimiento este último derivado de un aumento del número de asalariados del 3,1%, de forma que el crecimiento de la remuneración por asalariado fue del 0,4%, frente al 1% en el conjunto de la economía española.

Con esta evolución, el PIB de Andalucía se distribuyó de la siguiente forma en el ejercicio 2018: 44,6% remuneración de asalariados, por debajo del porcentaje registrado a nivel nacional (47,1%); 44,3% excedente de explotación bruto y renta mixta bruta, casi dos puntos por encima del registrado en España (42,4%); y 11,1% impuestos netos sobre la producción y las importaciones (10,5% a nivel nacional).

Sistema bancario

En el año 2018 tuvo continuidad el proceso de reestructuración del sistema bancario español, y de igual forma el de Andalucía, disminuyendo el número de oficinas bancarias por décimo año consecutivo. Con datos del Banco de España, a 31 de diciembre de 2018, Andalucía contaba con 4.300 ofi-

Gráfico 21. **CRÉDITO PRIVADO PER CÁPITA. ANDALUCÍA-ESPAÑA**

cinas bancarias, 193 menos que un año antes, lo que supone una disminución del 4,3% en términos relativos (-4,8% a nivel nacional).

De esta forma, el número de oficinas bancarias en Andalucía representó el 16,4% del total nacional, por encima de la importancia relativa que Andalucía tiene en la generación del PIB de España (13,9%), pero por debajo del peso relativo que tiene en términos de población (17,9%).

En esta red bancaria de Andalucía se contabilizaba, a 31 de diciembre de 2018, un saldo de créditos de 147.772,1 millones de euros, un 2,5% inferior al de un año antes, acumulando diez años de reducción. Un descenso inferior al observado a nivel nacional (-4,5%) y que se produjo en un contexto de crecimiento nominal del PIB del 3,4%, dando continuidad, por tanto, a la reducción del endeudamiento de la economía.

En concreto, el saldo de créditos representó el 88,2% del PIB generado en Andalucía en el año 2018, porcentaje 5,4 puntos menor que el del año anterior, inferior a la media en España (100,8%), y cerca de la mitad del máximo que se registró en 2009 (158,2%).

En términos per cápita, el crédito al sector privado por habitante se situó en 17.052 euros en Andalucía, un 2,1% inferior al de 2017 y el más bajo desde 2004. Dicha cifra representa el 69,3% de la media nacional, donde el crédito al sector privado por habitante se situó en 24.618 euros.

En cuanto al saldo de depósitos, a 31 de diciembre de 2018 se cifró en 123.450,3 millones de euros en Andalucía, un 3,1% más elevado que un año antes, acumulando seis años de aumento. Un aumento que fue no obstante ligeramente inferior al registrado por el PIB nominal (3,4%), situando el peso relativo de los depósitos sobre el PIB en el 73,7%, frente al 102,4% del PIB que supone a nivel nacional.

Este crecimiento de los depósitos, unido al descenso del saldo de créditos, determinó que la tasa de ahorro financiera en Andalucía (cociente entre el saldo de depósitos y de créditos) aumentara 4,5 puntos, hasta situarse en el 83,5% en 2018, su nivel más alto en veinte años (desde 1998), reflejando, en cualquier caso, una necesidad de financiación de la economía andaluza a satisfacer con ahorro procedente del exterior.

4

Población

Población

Conforme a los datos definitivos del Padrón Municipal de Habitantes del INE, la población de derecho en Andalucía se cifró, a 1 de enero de 2018, en 8.384.408 personas, 4.588 personas más que el año anterior, tras cinco años consecutivos de reducción.

En términos relativos, el crecimiento fue del 0,1%, ligeramente más moderado que a nivel nacional (+0,3%) y en la Zona Euro y la UE-28 (+0,2% ambas).

Con todo, Andalucía continuó siendo la región más poblada de España, concentrando el 17,9% de la población total nacional, el 2,5% de la Eurozona y el 1,6% de la Unión Europea.

Con relación a los 28 países que conforman la UE, Andalucía presenta un nivel de población similar al de Austria y superior al de 13 de los países que la integran (Bulgaria, Dinamarca, Finlandia, Eslovaquia, Irlanda, Croacia, Lituania, Eslovenia, Letonia, Estonia, Chipre, Luxemburgo y Malta). Más específicamente, por regiones, de las 281 NUTS 2 que configuran la UE, Andalucía es la tercera más poblada, por detrás de Île de France (Francia) y Lombardía (Italia).

La ligera subida de la población en Andalucía en el último año se explicó por el aumento de la población extranjera, parcialmente compensado por la caída de la de nacionalidad española, comportamiento similar al registrado en el conjunto de España.

Gráfico 22. EVOLUCIÓN DE LA POBLACIÓN ANDALUZA

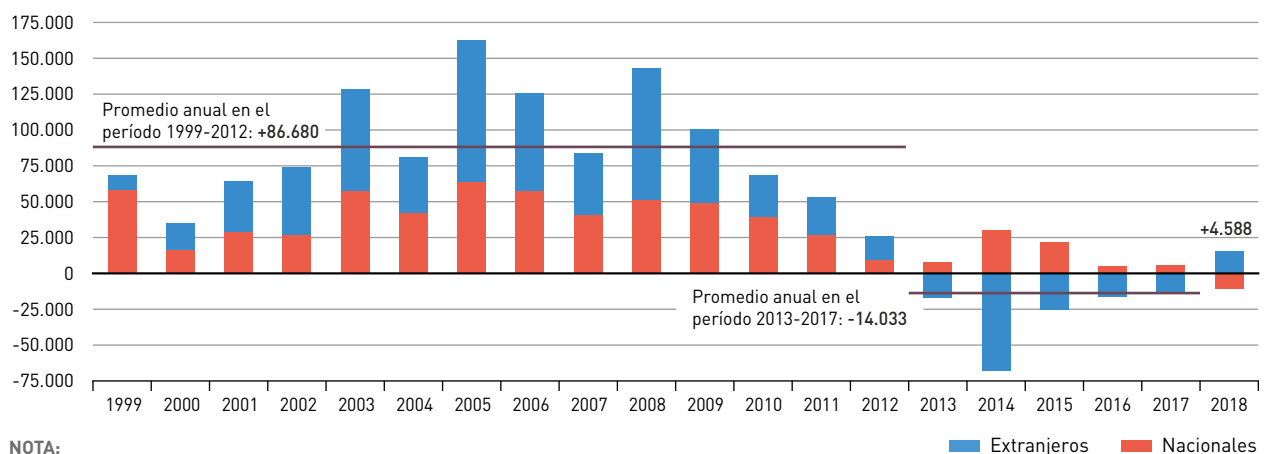
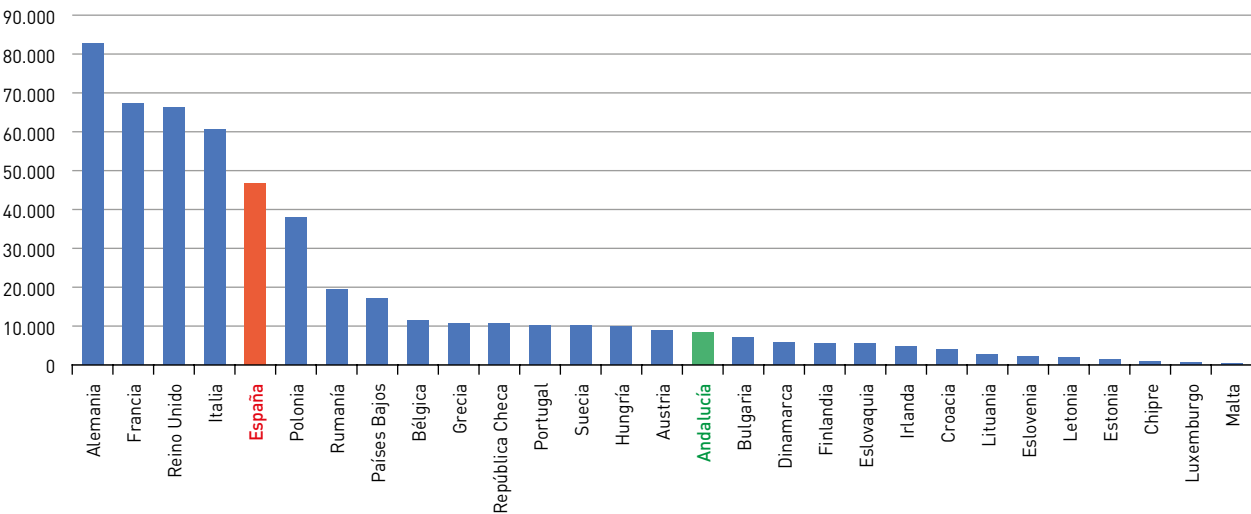


Gráfico 23. POBLACIÓN DE ANDALUCÍA EN EL CONTEXTO DE LA UE. AÑO 2018



NOTA:
Miles de personas. Población a 1 de enero.
Fuente: INE; Eurostat.
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

De esta forma, a 1 de enero de 2018, la población extranjera en Andalucía se cifró en 621.396 personas, 15.121 personas más que el año anterior (+2,5% en términos relativos), en contraste con la reducción de la población de nacionalidad española en la región, que disminuyó en 10.533 personas (-0,1%) hasta la cifra de 7.763.012 personas, el 92,6% del total. Como resultado, la población extranjera elevó su peso en el total de la población andaluza hasta el 7,4%, dos décimas más que el año anterior, tras cinco años consecutivos de caída.

Una evolución que también se ha observado en el conjunto de España, donde la población extranjera se cifró en 4.734.691 personas, a 1 de enero de 2018, 161.884 más que en 2017 (+3,5% en términos relativos), aumentando su representación en la población total hasta el 10,1%, tres décimas más que el año precedente, poniendo fin a siete años de reducción de su peso relativo. Frente a ello, la población de nacionalidad española se situó en 41.988.289 personas, el 89,9% del total, tras haber caído en 11.036 personas respecto al año anterior (-0,03% en términos relativos), determinando un crecimiento

Cuadro 9. POBLACIÓN DE DERECHO. ANDALUCÍA-ESPAÑA. AÑO 2018

	Nº personas	% sobre total	Variaciones respecto a 2017	
			Absolutas	Relativas (%)
ANDALUCÍA	8.384.408	100,0	4.588	0,1
Población española	7.763.012	92,6	-10.533	-0,1
Población extranjera	621.396	7,4	15.121	2,5
ESPAÑA	46.722.980	100,0	150.848	0,3
Población española	41.988.289	89,9	-11.036	-0,03
Población extranjera	4.734.691	10,1	161.884	3,5

Fuente: INE.
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

de la población total en España del 0,3% (+150.848 personas), después de seis años de disminución.

Por tanto, en Andalucía y en España, en 2018 volvió a incrementarse la población extranjera, no obstante, de manera más moderada que en los primeros años del presente siglo. Unos años en los que en Andalucía se llegó a contabilizar crecimientos de población extranjera próximos a las 100.000 personas, como en 2005 y 2008. Estos aumentos de la población extranjera determinaron, en gran medida, que entre 1998 (primer año para el que se dispone de esta información del padrón continuo del INE) y 2012, la población andaluza se incrementase en 86.680 personas por término medio anual. En los cinco años siguientes (2013 a 2017) la población andaluza descendió en 14.033 personas en promedio anual, explicado exclusivamente por la caída de la población extranjera (-28.167 personas de media anual en los años 2013 a 2017). En 2018, y como se ha comentado, la población andaluza crece en 4.588 personas, explicado por la población extranjera (+15.121 personas).

vado en las mujeres, (0,1%), mientras que los hombres mantuvieron su número estable; por su parte, a nivel nacional, tanto mujeres como hombres registraron aumentos (0,4% y 0,3%, respectivamente).

Como resultado, y en términos absolutos, algo más de la mitad de la población en Andalucía son mujeres (50,7%), al igual que en España (51%), y el resto hombres (49,3% en Andalucía y 49% en España), porcentajes que prácticamente se mantienen inalterados desde 2015.

Distinguiendo por grupos de edad, en términos generales se registran descensos en los colectivos más jóvenes y aumentos en la población de edad más avanzada, continuando la trayectoria de progresivo envejecimiento de la población que se viene observando a nivel mundial. De esta forma, los mayores incrementos de población en Andalucía en el último año han tenido lugar en los segmentos de edad comprendidos entre 85 años o más (+4,4%), entre 60 y 64 años (+3,8%), y entre 70 y 74 años (+3,6%).

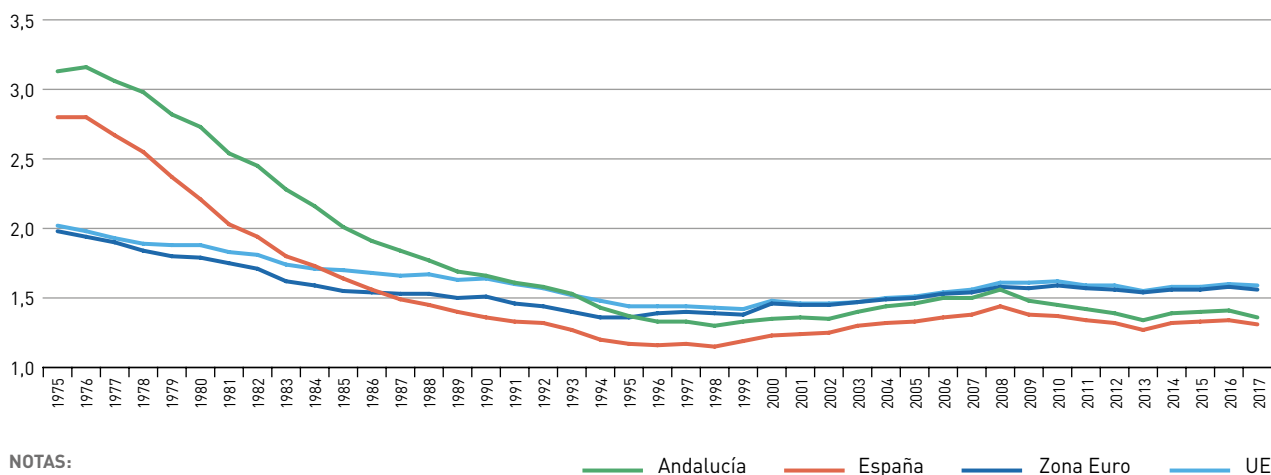
Por el contrario, la población menor de 10 años se redujo un 2,3% en Andalucía (-1,7% en España). Destaca el descenso también en el colectivo de población entre 20 y 39 años, que se reduce en el último año un 2,6%.

Estructura por sexo y edad

Diferenciando por sexo, el incremento de la población de Andalucía en el último año se explicó por el aumento obser-

Estos comportamientos últimos deben ser vinculados a la trayectoria de descenso que el Índice Coyuntural de Fecundi-

Gráfico 24. **ÍNDICE COYUNTURAL DE FECUNDIDAD**



NOTAS:

Número medio de hijos por mujer.

Datos de UE-25 hasta 2000 y UE-28 a partir de 2001.

Fuente: IECA; INE; Eurostat.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Recuadro 3. EL ENVEJECIMIENTO DE LA POBLACIÓN EN LA UNIÓN EUROPEA: ANDALUCÍA, UNA DE LAS REGIONES CON MENOR INCIDENCIA

La Unión Europea está conformada por 511,5 millones de habitantes, con datos a 1 de enero de 2017, de los cuales más de la cuarta parte (26,5%) tienen menos de 25 años, más de la mitad (54%) entre 25 y 64 años y el 19,4% restante tiene 65 o más años.

Este porcentaje de población de mayor edad ha venido mostrando una trayectoria ascendente en las últimas décadas, siguiendo las tendencias de envejecimiento de la población que se observan a nivel mundial. En concreto, el porcentaje de población de 65 o más años en la UE ha aumentado en casi seis puntos desde 1990, pasando del 13,7% en dicho año al 19,4% actualmente. Un resultado que debe ser vinculado, de un lado, a las bajas tasas de fecundidad (1,60 hijos por mujer en 2016, igual que en 1990), inferiores al promedio de dos hijos por mujer que se considera necesario para asegurar la tasa de sustitución en una población; y, de otro, al aumento de la esperanza de vida, que alcanza los 81 años en 2016.

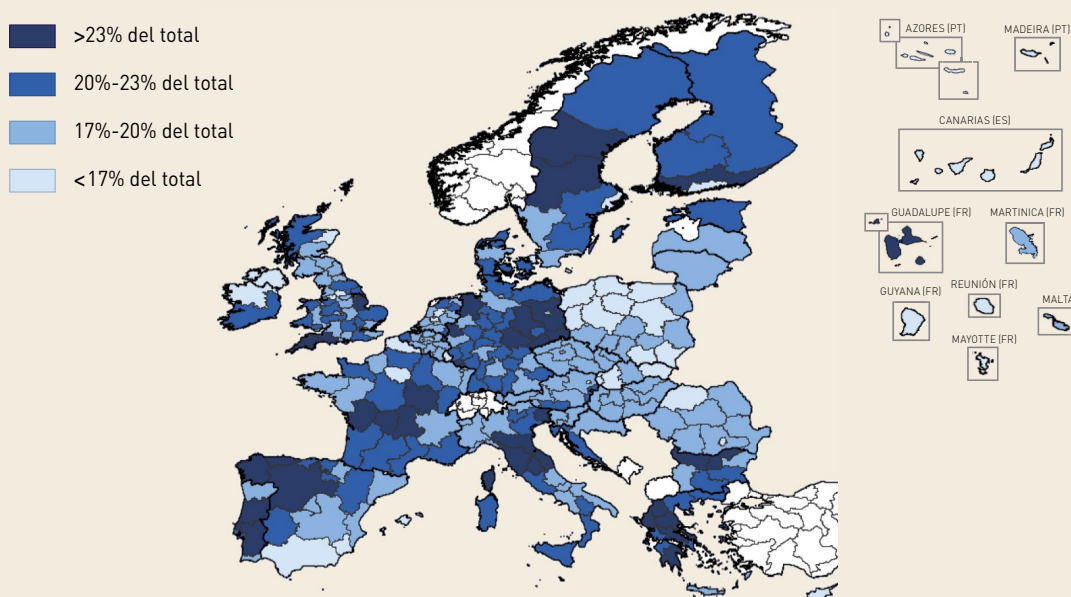
Diferenciando por países, los mayores porcentajes de población con 65 o más años se registran en Italia (22,3%), Grecia (21,5%), Alemania (21,2%), Portugal (21,1%), Finlandia (20,9%) y Bulgaria (20,7%), todos ellos por encima de la media de la UE. Letonia, Suecia, Croacia, Lituania, Estonia, Francia y España, con tasas que oscilan entre el 19,9% y el 19% se sitúan en torno a esta media, correspondiendo, por el contrario, las más bajas a Irlanda (13,5%) y Luxemburgo (14,2%).

Un análisis más detallado a nivel regional muestra una gran dispersión, de forma que mientras que hay NUTS2 con porcentajes de población de 65 o más años próximos al treinta por ciento, como Liguria (28,3%) en Italia, Chemnitz (27,9%) en Alemania o Ipeiros (26,3%) en Grecia, en otras, como en los territorios de ultramar franceses de Mayotte y Guyana, o el este de Londres interior, estos porcentajes no llegan al diez por ciento. A grandes rasgos, cabe señalar que son las regiones rurales donde la importancia relativa de las personas de mayor edad es superior, mientras que las regiones urbanas y de ultramar son las que tienen las poblaciones más jóvenes.

En este contexto, en Andalucía el 16,6% de la población tiene edad superior a los 64 años, por debajo por tanto de la media española y europea, encontrándose en el grupo de regiones con población menos envejecida; en concreto, es la 46ª región de las 276 de la UE con la ratio más baja.

La trayectoria global de envejecimiento que presenta la población europea, en línea con las tendencias demográficas a nivel mundial, provoca una alteración de las pirámides poblacionales, con efectos sociales y económicos en los sistemas de protección social; pensiones; mercado de trabajo; sanidad o la educación. Aspectos todos ellos que suponen un reto para el diseño de la política económica.

PORCENTAJE DE POBLACIÓN DE 65 Y MÁS AÑOS



NOTA: Datos referidos a 2017. Porcentajes sobre la población total. La media en la UE es del 19,4%.

Fuente: Eurostat.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

dad manifiesta desde la segunda mitad de los años 70 hasta finales de los 90, pasando de 3,13 hijos por mujer en Andalucía en 1975 a 1,3 en 1998, mínimo de la serie. Este índice invirtió esta tendencia, mostrando una trayectoria ascendente desde 1998 a 2008, cuando llegó a alcanzar los 1,56 hijos por mujer en Andalucía. Una evolución que volvería a romperse coincidiendo con los primeros años de la crisis económica, si bien, con el inicio de la recuperación, desde 2014, registra un cierto repunte, aunque más moderado.

Concretamente, la última información disponible, correspondiente a 2017, sitúa el Índice Coyuntural de Fecundidad en Andalucía en 1,36 hijos por mujer, superior al registrado en España (1,31), aunque inferior a los de la Zona Euro y la UE (1,56 y 1,59, hijos por mujer respectivamente); un comportamiento acorde con el observado en el conjunto de la economía española, donde secularmente el índice de fecundidad ha sido más bajo que en Andalucía.

Vinculado a este superior índice de fecundidad, la población andaluza se caracteriza por ser relativamente más joven que la española y europea, representando la población menor de 16 años el 17,1% del total, frente a un 15,9% en España y un 16,2% y 16,6% en la Zona Euro y UE, respectivamente.

En el lado opuesto, la población con una edad más avanzada (65 años o más) posee un menor peso relativo en Andalucía que a nivel nacional y europeo; en concreto, el 16,9% del total en Andalucía, frente al 19,2% en España, el 20,4% en la Zona Euro y el 19,7% en la UE.

Si se tienen en cuenta ambos colectivos conjuntamente (población menor de 16 años y de 65 años o más), y dividiendo

entre la población comprendida entre 16 y 64 años, se obtiene la *Tasa de Dependencia*, que en cierta manera cuantifica el porcentaje de población inactiva que debe ser sustentado por la población potencialmente activa.

Esta *Tasa de Dependencia* se situó en Andalucía en 2018 en el 51,6%, inferior a su valor en España (54,2%), la Zona Euro (57,6%) y la UE (57%), debido tanto a un mayor peso relativo de la población en edad de trabajar (66% del total en Andalucía frente al 64,9% en España, 63,4% en la Zona Euro y 63,7% en la UE) como a un menor peso relativo de la población dependiente (la población menor de 16 años y de 65 años o más supone en Andalucía el 34% del total, frente a un 35,1% en España, 36,6% en la Zona Euro y 36,3% en la UE).

Si se analiza su evolución, en 2018 se confirma el perfil de ascenso que la *Tasa de Dependencia* muestra desde 2008, cuando registró su valor más bajo en Andalucía (47,4%), después del progresivo descenso que había caracterizado su trayectoria desde mediados de los años 70. De esta forma, la Tasa de Dependencia en Andalucía superó en 2018 en tres décimas el dato del año anterior y se situó 2,6 puntos por debajo del conjunto de España, volviendo en el caso de Andalucía a valores observados a finales de los noventa, y en el caso de la economía española a los niveles de principios de dicha década. Análogamente, en la Zona Euro y la UE mantiene también un perfil ascendente, que lleva a la tasa de dependencia a la situación que tenía al principio de los años ochenta.

Diferenciando entre la *Tasa de Dependencia de menores* (porcentaje de población menor de 16 años respecto a la población de entre 16 y 64 años) y la *de mayores* (proporción

Cuadro 10. **DISTRIBUCIÓN DE LA POBLACIÓN POR GRANDES GRUPOS DE EDAD. AÑO 2018**

	Andalucía	España	Zona Euro	UE
Menores de 16 años	17,1	15,9	16,2	16,6
De 16 a 64 años	66,0	64,9	63,4	63,7
65 años o más	16,9	19,2	20,4	19,7
Tasa de Dependencia^(*)	51,6	54,2	57,6	57,0

NOTAS:

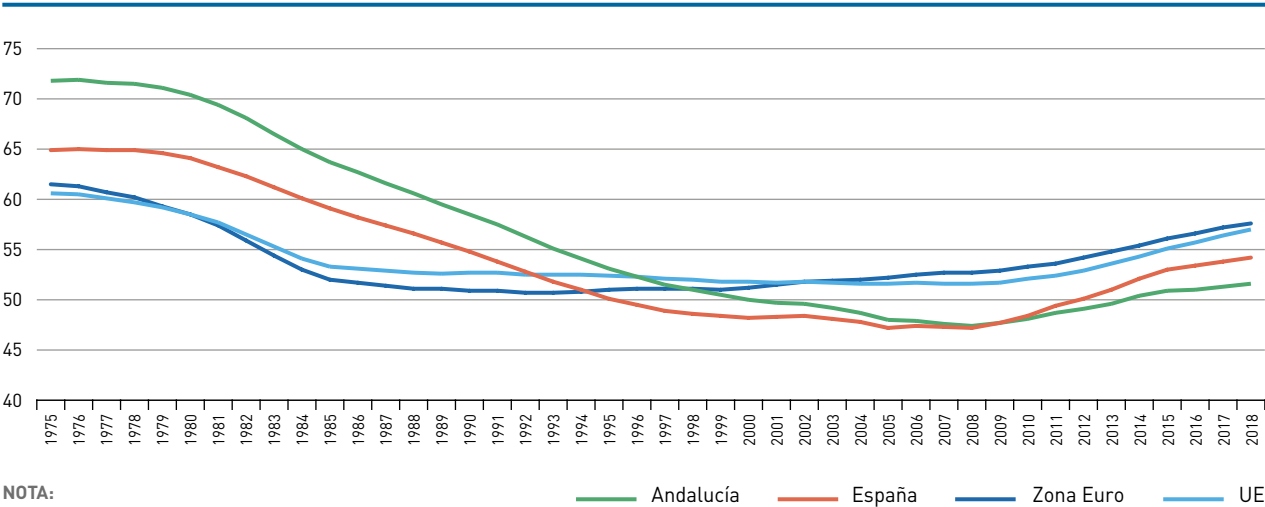
% población en cada grupo de edad respecto al total.

(*) % población con menos de 16 años y 65 años o más, sobre población entre 16 y 64 años.

Fuente: Cifras de población (INE; Eurostat).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 25. **TASA DE DEPENDENCIA**



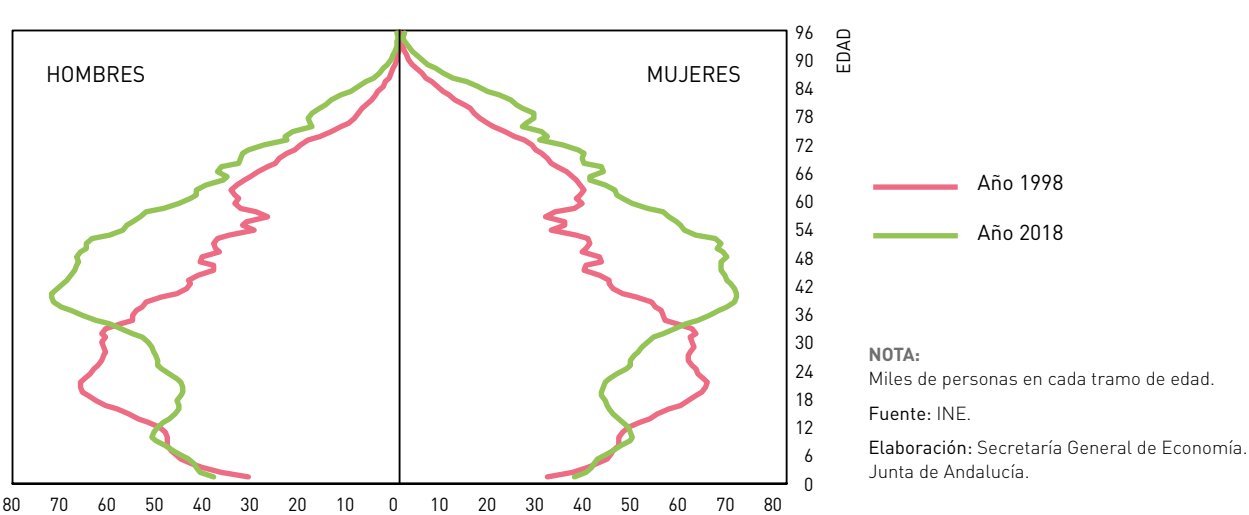
NOTA:
Porcentaje de la población con menos de 16 años y de 65 o más años, sobre la población entre 16 y 64 años.
Fuente: Cifras de población (INE; Eurostat).
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

de población 65 años o más respecto a la población de entre 16 y 64 años), el perfil de aumento viene explicado por esta última. De esta forma, la tasa de dependencia de menores se situó en 2018 en un valor de 26% en Andalucía, dos décimas inferior al observado el año anterior, aunque superior a la media en España (24,6%). Mientras, la tasa de dependencia de mayores alcanzó en 2018 el 25,6% en Andalucía, su nivel más alto en la serie histórica (desde 1975), cuatro décimas

más que en 2017, en cualquier caso, por debajo de la media a nivel nacional (29,6%).

Este comportamiento es acorde con la trayectoria de progresivo envejecimiento que muestra la población andaluza, en sintonía con la evolución de las economías desarrolladas, y que puede observarse al comparar las pirámides de población de Andalucía en 1998 y 2018, destacando un estrecha-

Gráfico 26. **PIRÁMIDES DE POBLACIÓN DE ANDALUCÍA. AÑOS 1998 y 2018**



NOTA:
Miles de personas en cada tramo de edad.
Fuente: INE.
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

miento de la base, frente a un ensanchamiento en los tramos superiores, al igual que ha ocurrido en España y el resto de las economías avanzadas.

Distribución territorial

El ligero incremento de la población de Andalucía en 2018 (0,1%) fue el resultado del crecimiento registrado en cuatro de sus ocho provincias. La mayor subida se registró en Málaga, con 10.506 personas más que en el año anterior (0,6% en términos relativos). Le siguieron Almería (+2.668 personas, un 0,4%), Huelva (+1.002, un 0,2%) y, más moderadamente, Sevilla (+360, un 0,02%). En el lado opuesto, se registraron caídas en Jaén (-5.385 personas, un -0,8%), Córdoba (-2.979 personas, un -0,4%), Granada (-863, un -0,1%) y Cádiz (-721, un -0,1%).

Con estos resultados, y en términos absolutos, Sevilla continuó siendo la provincia más poblada de Andalucía, concentrando el 23,1% del total regional, seguida de Málaga (19,6%) y Cádiz (14,8%), aglutinando entre las tres más de la

mitad (57,5%) de la población total de Andalucía. En el lado opuesto, Huelva siguió siendo la provincia menos poblada, con el 6,2% del total regional.

Relativizando en función de la superficie, la densidad media de población en Andalucía se situó en 95,7 habitantes por Km² en 2018, por encima de la densidad media en España (92,3 habitantes por km²), aunque por debajo de la UE (118,1 habitantes por km²). Por provincias, las más densamente pobladas son Málaga (224,6 habitantes por km²), Cádiz (166,6) y Sevilla (138,2), mientras que Jaén y Huelva registran las ratios más bajas (47,3 y 51,3 habitantes por km², respectivamente).

Un análisis territorial más pormenorizado, a nivel de municipios, pone de manifiesto que, de los 778 municipios de Andalucía con información en el Padrón municipal, en la mayoría se redujo su población respecto al año anterior. Concretamente, en 524 municipios (el 67,4% del total) descendió la población en 2018; en 15 municipios se mantuvo constante; y 239 experimentaron aumentos (30,7% del total de municipios). Los mayores incrementos relativos de población tuvieron lugar en los municipios próximos al litoral andaluz y el Valle del Guadalquivir. En el lado opuesto, los mayores des-

Cuadro 11. **POBLACIÓN DE DERECHO EN ANDALUCÍA. DISTRIBUCIÓN PROVINCIAL. AÑO 2018**

	Nº habitantes	% sobre total	Variaciones respecto 2017		Densidad de población(*)
			Absolutas	Relativas (%)	
Almería	709.340	8,5	2.668	0,4	80,8
Cádiz	1.238.714	14,8	-721	-0,1	166,6
Córdoba	785.240	9,4	-2.979	-0,4	57,0
Granada	912.075	10,9	-863	-0,1	72,1
Huelva	519.932	6,2	1.002	0,2	51,3
Jaén	638.099	7,6	-5.385	-0,8	47,3
Málaga	1.641.121	19,6	10.506	0,6	224,6
Sevilla	1.939.887	23,1	360	0,02	138,2
ANDALUCÍA	8.384.408	100,0	4.588	0,1	95,7

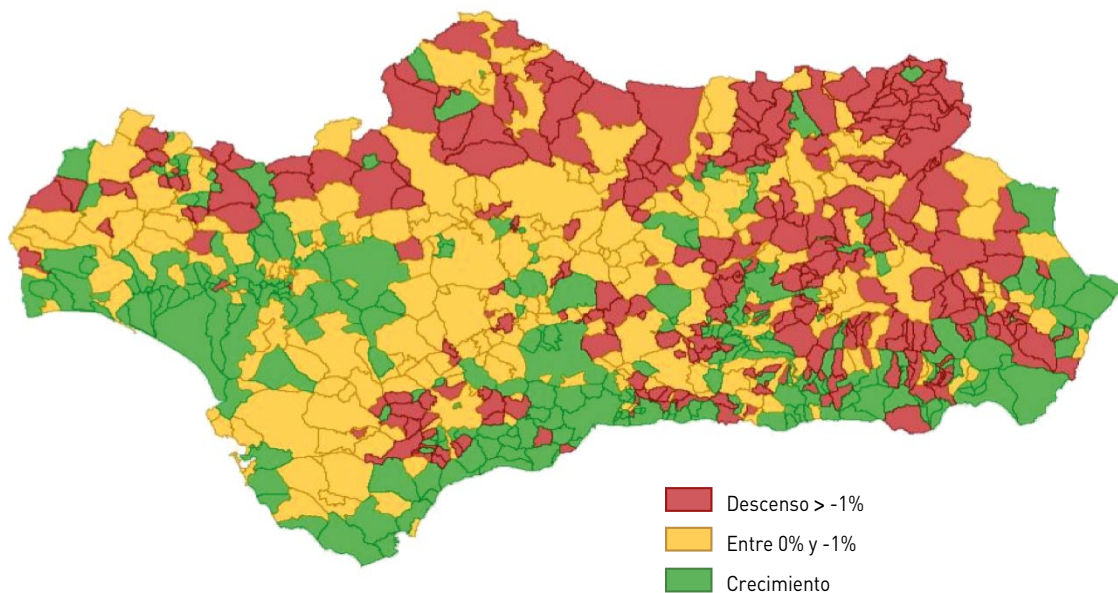
NOTA:

(*) Habitantes por kilómetro cuadrado de superficie.

Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Mapa 2. EVOLUCIÓN DE LA POBLACIÓN EN LOS MUNICIPIOS DE ANDALUCÍA. AÑO 2018

**NOTAS:**

% variación interanual. El crecimiento medio en Andalucía fue del 0,05%.

Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

censos se registraron en zonas rurales de la Sierra Norte de Sevilla, Córdoba y Jaén.

Dividiendo la cifra total de población de derecho de Andalucía, a 1 de enero de 2018, entre los 778 municipios, se tiene que la dimensión media de los municipios en Andalucía es de 10.777 habitantes, casi el doble que en España (5.751 habitantes de media por municipio).

Esta mayor dimensión relativa de los municipios en Andalucía se constata también al observar que los municipios que tienen una población superior a 20.000 habitantes representan la décima parte del total (10,5%) en la región, más del doble que en España (5%).

En igual sentido, las ciudades pequeñas (población entre 5.000 y 20.000 habitantes) poseen el doble de peso en Andalucía, ya que representan el 22,5% del total de municipios de la región, frente al 11% a nivel nacional.

Por el contrario, los municipios de dimensión más reducida (hasta 5.000 habitantes) representan el 67% en Andalucía, por debajo de lo que suponen a nivel nacional (84% en Espa-

ña). Más aún, en España, el 72,3% de los municipios tiene igual o menos de 2.000 habitantes, mientras que en Andalucía el 42,2% de los municipios tiene dicha dimensión.

Por todo ello, del análisis de la distribución de la población según el tamaño de los municipios se desprende una mayor preferencia de la población andaluza por residir en ciudades pequeñas (con poblaciones comprendidas entre 5.000 y 20.000 habitantes) y ciudades de tamaño medio (entre 20.000 y 100.000 habitantes) respecto a España.

Más específicamente, a 1 de enero de 2018, el 20,9% de la población andaluza reside en ciudades pequeñas y el 32,7% en ciudades de tamaño medio, porcentajes superiores en ambos casos a los correspondientes a nivel nacional, donde representan el 18,7% y el 29%, respectivamente.

Junto a ello, un 10,7% de la población andaluza reside en municipios de hasta 5.000 habitantes, siendo a nivel nacional este porcentaje superior (12,2%). Algo que también sucede en las ciudades de mayor tamaño (más de 100.000 habitantes), en las que reside el 35,8% de la población andaluza, frente a un 40% en España.

Cuadro 12. **POBLACIÓN Y MUNICIPIOS SEGÚN DIMENSIÓN RELATIVA. ANDALUCÍA-ESPAÑA. AÑO 2018**

	Andalucía				España			
			% sobre el total				% sobre el total	
Intervalos de habitantes	Municipios	Habitantes	Municipios	Habitantes	Municipios	Habitantes	Municipios	Habitantes
Hasta 5.000	521	894.729	67,0	10,7	6.825	5.710.686	84,0	12,2
5.001 a 20.000	175	1.749.412	22,5	20,9	894	8.751.140	11,0	18,7
20.001 a 100.000	70	2.742.145	9,0	32,7	342	13.572.630	4,2	29,0
Más de 100.000	12	2.998.122	1,5	35,8	63	18.688.524	0,8	40,0
TOTAL	778	8.384.408	100,0	100,0	8.124	46.722.980	100,0	100,0

Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Población extranjera

Cabe realizar un análisis más pormenorizado de uno de los rasgos que define la dinámica demográfica de Andalucía y, en general, de España, en las últimas dos décadas, y que es el notable crecimiento de la población extranjera. De acuerdo con el Padrón Municipal de Habitantes, a 1 de enero de 2018 residían en España 4.734.691 personas de nacionalidad extranjera, cifra que, en comparación con la que se contabilizaba en 1998, supone que la misma se ha multiplicado por 7,4 en los últimos veinte años, crecimiento que es muy superior al registrado de media por la población total, que se ha incrementado un 17,2%.

Con ello, y en términos absolutos, el número de extranjeros residentes en España ha aumentado en los últimos veinte años en 4.097.606 personas, lo que ha supuesto casi el sesenta por ciento (59,6%) del aumento total de la población española en estos años (+6.870.329 personas).

Igualmente, Andalucía ha experimentado un significativo crecimiento de población extranjera. A 1 de enero de 2018 se contabilizan un total de 621.396 extranjeros residentes en Andalucía, cifra 6,2 veces superior a la de 1998.

El aumento de la población extranjera en Andalucía en los últimos veinte años ha sido de 521.615 personas, que suponen el 45,4% del aumento global de población en la región, porcentaje inferior al observado en el ámbito nacional (59,6%).

Si se diferencia por provincias, se ha registrado un aumento generalizado del número de extranjeros en todas ellas, siendo Málaga y Almería las que muestran mayores aumentos en términos absolutos.

De esta forma, los extranjeros representan en la provincia de Málaga el 14,5% de la población total, el doble del peso relativo de media en Andalucía (7,4%) y el triple de la representación que tenían en 1998 (4,8%).

Después de Málaga, el mayor aumento en términos absolutos de población extranjera entre 1998 y 2018 se ha registrado en Almería (+126.499 personas), habiéndose multiplicado este colectivo por 10,5 respecto a 1998. Con ello, Almería destaca por ser la provincia andaluza con mayor peso relativo de la población extranjera respecto al total (19,7%), 17,1 puntos por encima del valor que presentaba en 1998 (2,6%).

En el lado opuesto, las provincias con menores porcentajes de población extranjera sobre el total son Jaén y Córdoba (2,4% y 2,6%, respectivamente).

Analizando el país de origen de los extranjeros residentes en Andalucía, Marruecos destaca como la principal procedencia, cifrándose, a 1 de enero de 2018, en 136.222 la población extranjera de nacionalidad marroquí en Andalucía, lo que supone más de la quinta parte (21,9%) del total de extranjeros en la región. Respecto al año anterior, la población procedente de Marruecos ha aumentado en 4.416 personas, un 3,4%, el mayor incremento registrado en Andalucía en 2018. Con ello, esta población se ha multiplicado por 8,1 desde 1998, siendo las principales provincias de destino Almería, donde se concentran el 39,8% de los marroquíes en la región, y Málaga, donde habitan el 23% del total.

A continuación se sitúa Rumanía, con 81.873 extranjeros procedentes de este país residiendo en Andalucía, que representan el 13,2% de la población extranjera total en la región,

Cuadro 13. POBLACIÓN EXTRANJERA EN ANDALUCÍA SEGÚN PAÍS DE ORIGEN

	Año 2018		Variaciones respecto 2017		Variaciones respecto 1998	
	Personas	% s/total	Absolutas	Relativas (%)	Absolutas	Relativas (%)
Marruecos	136.222	21,9	4.416	3,4	119.429	711,2
Rumanía	81.873	13,2	-1.320	-1,6	81.734	58.801,4
Reino Unido	75.372	12,1	-675	-0,9	51.162	211,3
China	21.772	3,5	466	2,2	20.531	1.654,4
Italia	19.175	3,1	845	4,6	16.525	623,6
Ucrania	16.684	2,7	562	3,5	16.658	64.069,2
Alemania	15.753	2,5	106	0,7	5.992	61,4
Rusia	13.448	2,2	235	1,8	13.135	4.196,5
Colombia	12.793	2,1	1.528	13,6	12.147	1.880,3
Francia	12.198	2,0	381	3,2	7.571	163,6
Senegal	11.512	1,9	429	3,9	10.377	914,3
Argentina	11.260	1,8	39	0,3	8.618	326,2
Paraguay	10.032	1,6	554	5,8	9.966	15.100,0
Países Bajos	9.199	1,5	314	3,5	6.125	199,3
Bulgaria	9.125	1,5	-423	-4,4	9.025	9.025,0
Bolivia	8.331	1,3	-363	-4,2	8.244	9.475,9
Brasil	8.275	1,3	674	8,9	7.591	1.109,8
Ecuador	7.710	1,2	-289	-3,6	7.571	5.446,8
Venezuela	6.885	1,1	2.063	42,8	6.448	1.475,5
Bélgica	6.863	1,1	298	4,5	3.852	127,9
Resto	126.914	20,4	5.281	4,3	98.914	353,3
TOTAL	621.396	100,0	15.121	2,5	521.615	522,8

Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

frente al 0,14% que suponían en 1998 (139 personas). Una población que, no obstante, viene experimentando en los últimos seis años un significativo descenso, habiendo pasado de un máximo de 106.912 personas en 2012 a 81.873 en la actualidad; es decir, una caída del 23,4% en los últimos seis años. En concreto, en 2018 la caída ha sido de 1.320 personas, un 1,6% respecto al año anterior. Su destino principal es también la provincia de Almería, que concentra el 30,6% del total de extranjeros procedentes de Rumanía en la región, seguida de Huelva y Málaga (18,4% y 14,1%, respectivamente).

Tras Rumanía, destaca la población procedente del Reino Unido, que en 2018 se cifró en 75.372 personas, el 12,1% del total de extranjeros en Andalucía, habiendo triplicado su número desde 1998. No obstante, desde 2012 presenta

también una trayectoria de significativa reducción, habiendo caído en el último año en 675 personas (-0,9%), y de manera acumulada un 37,9% desde 2012. Esta población se asienta mayoritariamente en la provincia de Málaga (61,8% del total) y, a gran distancia, Almería (19,1%).

En cuarto lugar, aunque con significativa menor importancia relativa, China, de donde procede el 3,5% de la población extranjera en Andalucía, manteniendo en 2018 su trayectoria de crecimiento (2,2% respecto a 2017), en el contexto de similar incremento global de la población extranjera que se ha comentado con anterioridad. Una población que en los últimos 20 años ha crecido de manera muy significativa en Andalucía, habiéndose multiplicado por 17,5 (ha pasado de 1.241 personas en 1998 a 21.772 en 2018).

5

Sectores Productivos

Sector Primario

Balance Global

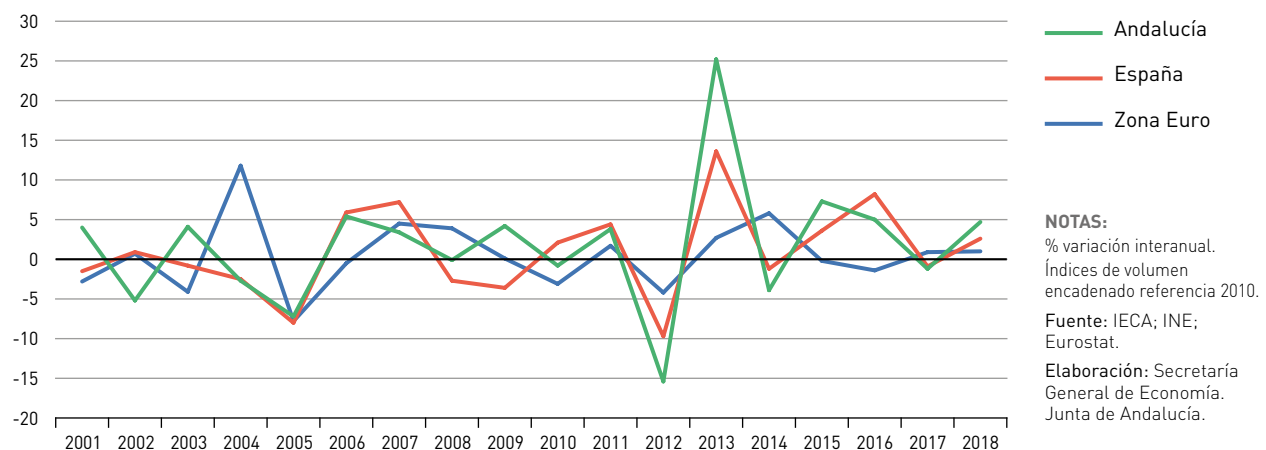
El sector primario andaluz registró en 2018 un crecimiento real del *Valor Añadido Bruto a precios básicos (VAB p.b.)* del 4,7%, recuperándose de la caída registrada el año anterior (-1,2%). Un aumento que casi duplicó el observado en el sector a nivel nacional (2,6%) y en un contexto de crecimiento muy moderado en la Zona Euro (1%).

Este aumento de la actividad productiva vino acompañado de un descenso de los precios de producción del sector, del -2,1% según el *deflactor del VAB*, superior al descenso registrado en España (-1,7%), y en contraposición al crecimiento observado en 2017 (5%). Con ello, en términos no-

minales, el VAB se cifró en 9.434 millones de euros, un 2,5% por encima del año anterior, representando casi el treinta por ciento del sector en España (29,8%) y el 6,3% del VAB generado por el conjunto de los sectores productivos en Andalucía.

En el mercado laboral, sin embargo, se registró un descenso del número de ocupados del -4,6%, mayor que el observado a nivel nacional (-0,8%). En términos absolutos, la población ocupada en el sector primario en Andalucía disminuyó en 12.225 personas en 2018, situándose, tras este resultado, en 250.925 personas, el 8,3% del total de ocupados en Andalucía y el 30,8% de la población ocupada en el sector a nivel nacional.

Gráfico 27. **VAB DEL SECTOR PRIMARIO**



Cuadro 14. **INDICADORES BÁSICOS DEL SECTOR PRIMARIO. ANDALUCÍA. AÑO 2018**

VAB precios básicos(*)	
– Millones de euros. Corrientes	9.434,0
– Crecimiento anual nominal	2,5
– Crecimiento anual real	4,7
– VAB primario/VAB total Andalucía	6,3%
– VAB primario/VAB primario España	29,8%
Distribución del VAB⁽¹⁾	
– Remuneración de asalariados	18,7%
– Excedente bruto de explotación ⁽²⁾	97,6%
– Otros impuestos netos sobre la producción	-16,3%
Ocupados	
– Miles de personas	250,9
– Crecimiento anual	-4,6%
– Ocupados primario/Ocupados total Andalucía	8,3%
– Ocupados primario/Ocupados primario España	30,9%
Productividad⁽¹⁾⁽³⁾	
– Productividad Andalucía=100	74,9
– Productividad primario España=100	103,2
Deflactor VAB(*)	
– Crecimiento anual	-2,1%

NOTAS:

(*) Avance de datos.

(1) Datos 2017. Contabilidad Regional de España.

(2) Incluye rentas mixtas brutas.

(3) VAB a precios básicos en euros corrientes por horas.

Fuente: IECA; INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Producción

Diferenciando por subsectores, y centrando la atención en la agricultura, la campaña 2017/2018 se desarrolló en un clima predominantemente lluvioso, con un registro de precipitaciones algo superior al de años precedentes.

De esta forma, la cantidad total de agua almacenada en los embalses andaluces, a 30 de septiembre de 2018, era de 6.487,2 Hm³, el 54,4% de su capacidad, por encima del nivel alcanzado en la campaña anterior (36,9%). Por cuencas, el Distrito Hidrográfico del Guadalquivir disponía de 4.088,5 Hm³ (51,8% de su capacidad), el Distrito Hidrográfico Guadalete-Barbate de 1.023 Hm³ (61,9%), el Distrito Hidrográfico Tinto-Odiel Piedras de 743,3 Hm³ (68,7%), y el Distrito Hidrográfico Mediterráneo de 632,5 Hm³ (53,9%).

Con estas condiciones hidrológicas, el subsector agrícola en Andalucía, según los datos de Superficies y Producciones de la Consejería de Agricultura, Ganadería, Pesca y Desarrollo Sostenible, correspondientes al mes de diciembre de 2018, mostró un comportamiento muy favorable en cultivos tan representativos como el olivar, así como en cereales, leguminosas en grano, viñedo, cítricos y flores y plantas ornamentales. Por el contrario, se registraron fuertes caídas en la producción de tubérculos y cultivos forrajeros, y más moderadas en frutales no cítricos, hortalizas y cultivos industriales herbáceos.

El mayor crecimiento relativo correspondió a la producción del olivar (aceituna de mesa y de almazara), de notable relevancia además en el sector, con un aumento del 38%, motivado fundamentalmente por el incremento en la producción

Cuadro 15. **PRODUCCIONES AGRÍCOLAS. ANDALUCÍA**

	16/15	17/16	18/17
HORTALIZAS	11,8	-0,6	-5,6
Tomate	21,3	-7,2	-8,6
Tomate conserva	60,7	19,2	-21,4
Pimiento	4,2	4,2	5,1
Sandía	3,2	1,1	-5,4
Pepino	6,8	-2,9	3,8
Calabacín	4,9	2,6	0,8
Fresa y Fresón	-5,2	-4,6	-4,4
Lechuga	1,4	-1,4	-13,3
Berenjena	-2,4	-8,7	6,1
Zanahoria	-8,6	-3,9	-11,5
Melón	-8,7	-3,3	-7,9
Cebolla	5,4	-2,9	-0,5
Judías verdes	-9,0	-9,1	-19,5
Brócoli	8,5	-1,5	0,0
Ajo	14,4	11,5	-8,7
Resto	-0,5	4,3	0,0
OLIVAR			
Olivar aceituna mesa	-16,1	-10,3	8,8
Olivar aceituna almazara	-0,9	-18,9	40,8
Aceite de oliva	-0,7	-15,9	40,8
CÍTRICOS	9,3	0,8	4,9
Naranja dulce	15,0	-1,7	2,5
Mandarino	-3,2	12,1	14,3
Limonero	-12,3	4,2	6,8
Pomelo	-2,7	-4,7	3,1
CEREALES	-19,1	22,9	32,8
Trigo	-28,1	43,4	40,5
Arroz	1,9	0,0	-1,2
Maíz	-28,2	-25,6	-24,4
Cebada	-11,2	53,3	66,4
Avena	4,9	25,1	60,9
Triticale	-18,8	8,0	71,9
Centeno	-43,1	104,1	148,8
Sorgo	-11,6	86,8	-29,1
VIÑEDO			
Viñedo uva mesa	27,2	-22,1	-16,9
Viñedo uva vinificación	11,9	-1,0	19,7
Vino + mosto (prod. en Hl.)	-7,3	10,8	13,3
CULTIVOS INDUSTRIALES HERB.	-12,1	14,9	-4,6
Remolacha azucarera (rec. verano)	-15,8	0,1	6,8
Girasol	-12,7	37,9	-21,2
Algodón (bruto)	-3,7	32,4	-3,6
Resto	133,5	17,8	-42,8
FLORES Y PLANTAS ORNAM.	2,5	-8,3	3,3
CULTIVOS FORRAJEROS	-31,0	13,7	-12,8
Alfalfa	-36,1	14,7	-15,3
Resto	1,6	9,7	-0,3
FRUTALES NO CÍTRICOS	-1,6	7,3	-6,0
Melocotón	1,9	0,1	-7,5
Aguacate	-1,1	9,5	0,3
Almendra	-8,3	39,7	6,9
Chirimoyo	-0,3	0,0	3,1
Ciruelo	-3,7	-14,6	-36,5
Frambuesa	14,9	38,7	-19,7
Níspero	-0,2	1,4	2,9
Manzano	-8,6	-3,6	-14,8
Peral	-6,6	-1,7	-10,7
Cerezo y guindo	-23,1	-6,5	5,3
Castaña	-23,1	-17,7	11,9
Resto	-12,6	38,8	-36,6
TUBÉRCULOS CONS. HUMANO	-2,9	30,4	-27,3
LEGUMINOSAS GRANO	8,1	13,3	20,6
CULTIVOS INDUST. LEÑOSOS	-24,6	65,0	491,0

NOTAS:

% variación interanual de las producciones en volumen.

Datos según Avance de Superficies y Producciones correspondiente a diciembre de cada año.

Fuente: Consejería de Agricultura, Ganadería, Pesca y Desarrollo Sostenible. Junta de Andalucía.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

del olivar de almazara, un 40,8%, mientras que en la aceituna de mesa se observó un crecimiento mucho más moderado (8,8%). Igualmente, y gracias a la situación hidrológica, el aceite de oliva vio incrementada su producción en 2018 en un 40,8%.

Por su parte, los cereales registraron un crecimiento del 32,8%, donde hay que señalar especialmente el incremento del 40,5% del trigo, el cultivo más representativo dentro del cereal ya que supone casi la mitad de la producción total (49,9%). En el resto de cereales se observaron crecimientos generalizados a excepción del maíz, que cayó un -24,4%, el arroz (-1,2%) y con una menor representatividad el sorgo (-29,1%).

Le siguieron las leguminosas en grano con un crecimiento de la producción del 20,6%, manteniendo el perfil de notable aumento que se viene observando en este cultivo en los últimos años.

Tras a ello, el viñedo (uva de mesa y vinificación), que experimentó un aumento de la producción del 16,8%, con un comportamiento muy dispar en la uva de mesa, que registró una caída del 16,9% y la uva de vinificación, con un crecimiento del 19,7%.

Por su parte, la producción de cítricos creció un 4,9%, con aumentos del 2,5% del naranjo dulce, que representa casi las tres cuartas partes del total de los cítricos, y más elevado en mandarino (14,3%) y limonero (6,8%). Por último, la producción de flores y plantas creció un 3,3%, recuperándose de la caída del año anterior.

En el lado contrario, se registraron descensos en la producción de tubérculos (-27,3%) y en cultivos forrajeros (-12,8%); y más moderados en frutales no cítricos (-6%), hortalizas (-5,6%) destacando por su representatividad dentro del mismo la caída de la producción del tomate (-11,5%), y los culti-

Gráfico 28. **PRODUCCIÓN AGRÍCOLA. ANDALUCÍA. AÑO 2018**



NOTAS:

(*) Estimaciones disponibles en diciembre de 2018.

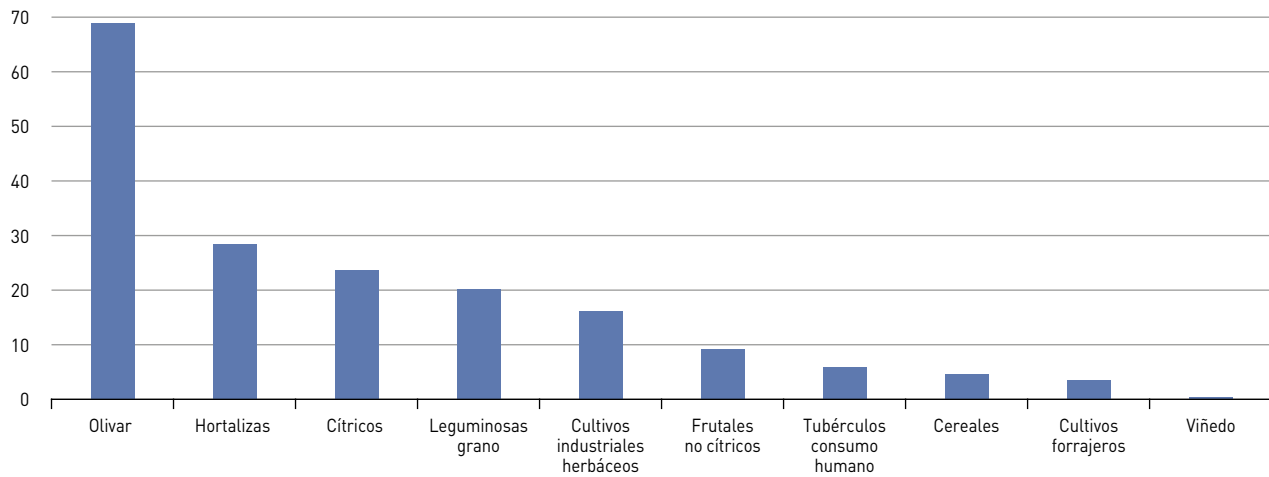
Tasas de variación interanual de las producciones valoradas en Tn, excepto flores y plantas (unidades).

(1) Aceituna de mesa y almazara.

(2) Uva de mesa y vinificación.

Fuente: Consejería de Agricultura, Ganadería, Pesca y Desarrollo Sostenible. Junta de Andalucía.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 29. **PRODUCCIONES AGRÍCOLAS ANDALUZAS SOBRE EL TOTAL NACIONAL. AÑO 2018**

NOTAS:

% Producción de Andalucía sobre total nacional para cada cultivo. Producciones valoradas en volumen.

Datos según avance de Superficies y Producciones correspondiente al mes de diciembre de 2018.

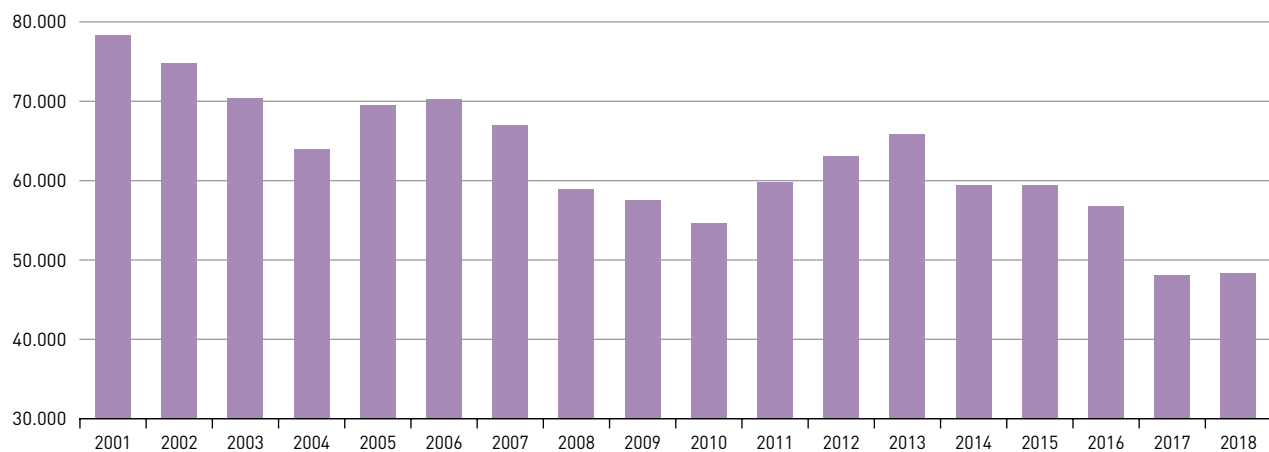
Fuente: Consejería de Agricultura, Ganadería, Pesca y Desarrollo Sostenible; Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

vos industriales herbáceos (-4,6%) consecuencia del descenso en la producción de girasol (-21,2%).

Por su parte, en el subsector pesquero, y según la información de la Consejería de Agricultura, Ganadería, Pesca y De-

sarrollo Sostenible sobre pesca comercializada en lonjas de Andalucía, el año 2018 cerró con 48.347 toneladas de pesca comercializada, lo que supone un leve incremento del 0,5% en relación al año anterior y la primera tasa positiva tras cuatro años de caídas consecutivas.

Gráfico 30. **PESCA COMERCIALIZADA EN LONJAS DE ANDALUCÍA**

NOTA:

Toneladas.

Fuente: Consejería de Agricultura, Ganadería, Pesca y Desarrollo Sostenible.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Mercado de Trabajo

Según los datos de la Encuesta de Población Activa (EPA), en 2018 se registró un descenso del número de personas ocupadas en el sector primario en Andalucía del -4,6%, tras dos años de notables aumentos y en un contexto de ligero descenso también a nivel nacional (-0,8%). En concreto, la población ocupada en el sector primario en Andalucía disminuyó en 12.225 personas, y se cifró en 250.925 personas ocupadas.

Este descenso del empleo en el sector primario, tanto a nivel regional como nacional, contrasta con el aumento del empleo en el resto de los sectores productivos, determinando que el peso relativo de las actividades agrarias y pesqueras sobre el empleo total de Andalucía haya descendido seis décimas en relación al año anterior, hasta situarse en el 8,3% en 2018; con todo, el doble del peso que la población ocupada en el sector tiene en el conjunto de la economía española (4,2%). De esta forma, en Andalucía se concentra el 30,9% del total de ocupados en el sector primario en España.

Si se distingue por subsectores, la caída del empleo en el sector primario en Andalucía se centró en la *agricultura, ga-*

nadería, caza y silvicultura, que concentra el 96,3% del empleo del del sector, y donde se registró un descenso del -5,4%, equivalente a 13.858 personas ocupadas menos. Por el contrario, el empleo en la pesca registró un aumento del 21% (1.612 ocupados más), en un contexto de caída nacional (-2,5%).

Atendiendo al sexo, el descenso de la ocupación en el sector primario fue más intenso en los hombres (-5,8%) que en las mujeres (-1,3%), con lo que la participación de las últimas en el empleo total del sector aumentó casi un punto hasta el 26,4%, muy inferior en cualquier caso a la participación de la mujer en el empleo global en Andalucía (42,7%).

De otro lado, el descenso de la ocupación se debió en mayor medida a la población no asalariada, que disminuyó un 4,6%, mientras que los asalariados descendieron un 2,3%. Con ello, la *tasa de asalarización* (porcentaje de población asalariada en el sector respecto al total de ocupados) se situó en el 77,1% en el 2018, casi dos puntos superior que en 2017, muy por encima de la media nacional (63,1%).

Este descenso de la ocupación en el sector vino unido a una caída de la población activa, del 7,4%, más del doble que la observada a nivel nacional (-3%), determinando que el

Cuadro 16. **MERCADO DE TRABAJO EN EL SECTOR PRIMARIO**

	Año 2018			Variaciones respecto 2017			
				Absolutas		Relativas (%)	
	Andalucía	España	% And./Esp.	Andalucía	España	Andalucía	España
Activos	361,5	1.002,7	36,1	-28,7	-31,3	-7,4	-3,0
Ocupados	250,9	812,6	30,9	-12,2	-6,9	-4,6	-0,8
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	241,6	772,9	31,3	-13,9	-5,9	-5,4	-0,8
Pesca	9,3	39,7	23,4	1,6	-1,0	21,0	-2,5
Parados	110,7	190,1	58,2	-16,5	-24,4	-13,0	-11,4
Tasa de paro	30,6	19,0	161,4	-2,0	-1,8	-	-
Tasa de asalarización ^(*)	77,1	63,1	122,3	1,9	0,5	-	-

NOTAS:

Miles de personas, salvo indicación en contrario.

[*] Porcentaje de asalariados respecto al total de ocupados.

Fuente: EPA (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

número de parados en el sector se redujese en 2018 un 13%, siendo el cuarto año consecutivo de descenso. Con ello, la tasa de paro en el sector se situó en el 30,6%, dos puntos menor que en el año anterior y la más baja desde 2008; en cualquier caso, la más elevada de todos los sectores productivos.

En el mismo sentido, los datos de paro registrado en las oficinas de los Servicios Públicos de Empleo mostraron también esta trayectoria de descenso del desempleo en el sector. Al cierre del año 2018 se contabilizaron 51.566 parados en el sector primario, un 7,5% menos que en el año anterior, casi la mitad (46,6%) de los 110.650 parados que señala la EPA.

Esta notable divergencia entre las cifras de paro en el sector de la EPA y de los Servicios Públicos de Empleo viene explicada, en parte, por el diferente concepto de parado que contemplan ambas estadísticas, siendo más restrictivo este último, ya que no considera como tales a determinados colectivos, como son los trabajadores eventuales agrarios beneficiarios del subsidio por desempleo.

Con respecto a este grupo de trabajadores, de notable importancia relativa en Andalucía, ya que supone el 37,2% del total de los ocupados en el sector y el 25,8% de la población activa, cabe destacar que disminuyó en 2018 un 4,6% con respecto al año anterior, continuando con la tendencia que viene describiendo desde 2002.

Sector Industrial

Balance Global

Tras cuatro años consecutivos de crecimiento, el sector industrial andaluz registró en 2018 un descenso del 2,7%, en contraste con el comportamiento positivo observado tanto en España (1,1%) como en la Eurozona (1,2%).

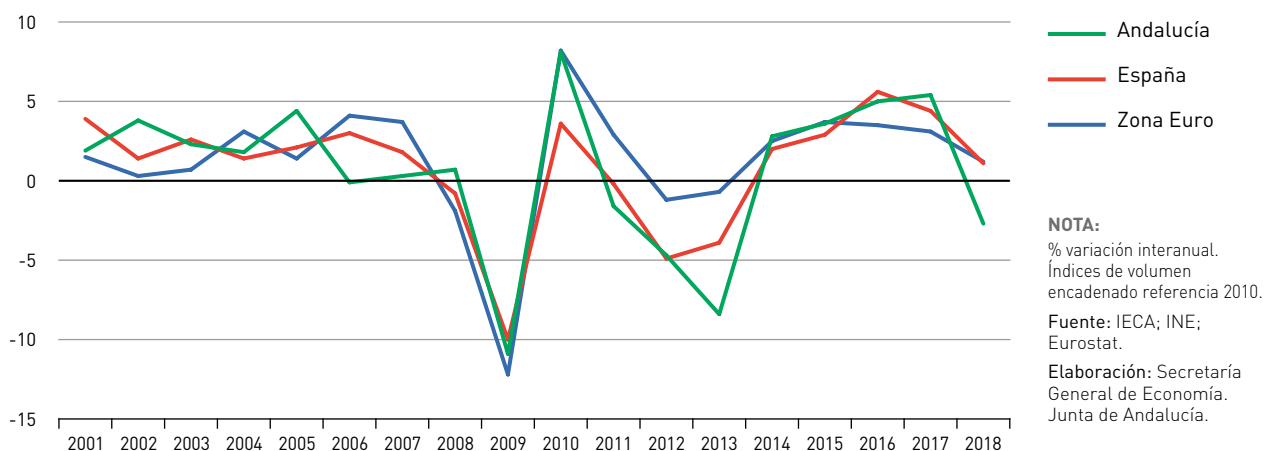
Este descenso del Valor Añadido Bruto (VAB) de la industria en Andalucía, vino explicado, en mayor medida, por las ramas extractivas y energéticas que por la industria manufacturera, que concentrando las dos terceras partes del valor añadido industrial, registró una caída del -1,1%, resintiéndose de la reducción de la demanda mundial, especialmente de la proveniente de la Eurozona.

Un descenso que vino acompañado de un ligero incremento de los precios de producción, del 0,9% según el deflactor del VAB, siendo la caída en términos nominales del -1,8%. Con

ello, el VAB generado por la industria en Andalucía se cifró en 2018 en 18.392,7 millones de euros, representando el 12,3% del VAB total regional y el 9,5% de la industria española en su conjunto; porcentajes ambos, inferiores a los que se registraban en 2017.

En el mercado laboral, sin embargo, se registró un aumento del empleo, con 14.268 ocupados más en la industria en Andalucía en 2018, según la Encuesta de Población Activa (EPA). Esto supuso una subida de la población ocupada del 5,4% respecto al año anterior, más del doble del crecimiento medio del empleo en el sector en España (2,3%), y sumando cinco años consecutivos de aumento de la ocupación en la industria. Tras este resultado, la población ocupada en el sector en Andalucía alcanzó la cifra de 278.250 personas, la más elevada desde 2008, representando el 9,2% del total de ocupados en la región y el 10,3% de los ocupados en la industria en España.

Gráfico 31. **VAB DEL SECTOR INDUSTRIAL**



En el tejido empresarial, también aumentó el número de empresas pertenecientes al sector industrial, con un incremento del 5,7%, según el Directorio Central de empresas (DIRCE) del INE, casi dos puntos más que el registrado en España (4%). En concreto, a 1 de enero de 2018, se contabilizaron

1.581 empresas más en la industria en Andalucía que en el año anterior, alcanzando un total de 29.225 empresas. Estas representan el 5,7% del total de empresas de los sectores no agrarios en Andalucía (6,2% en España) y el 14,1% de las empresas del sector en el ámbito nacional.

Cuadro 17. **INDICADORES BÁSICOS DEL SECTOR INDUSTRIAL. ANDALUCÍA. AÑO 2018**

VAB precios básicos(*)	
– Millones euros corrientes	18.392,7
– Crecimiento anual nominal	-1,8%
– Crecimiento anual real	-2,7%
– VAB industria/VAB total Andalucía	12,3%
– VAB industria/VAB industria España	9,5%
Distribución del VAB⁽¹⁾	
– Remuneración de asalariados	43,9%
– Excedente de explotación bruto ⁽²⁾	55,4%
– Otros impuestos netos sobre la producción	0,70%
Ocupados	
– Miles de personas	278,3
– Crecimiento anual	5,4%
– Ocupados industria/Ocupados total Andalucía	9,2%
– Ocupados industria/Ocupados industria España	10,3%
Productividad⁽¹⁾⁽³⁾	
– Productividad Andalucía=100	145,6
– Productividad industria España=100	96,7
Deflactor VAB industrial(*)	
– Crecimiento anual	0,9%
Costes laborales⁽⁴⁾	
– Euros	2.764,5
– Crecimiento anual	0,2%
– Coste laboral Andalucía=100	122,2
– Coste laboral industria España=100	89,6
Empresas	
– Número	29.225
– Crecimiento anual	5,7%
– Empresas industria/Empresas industria España	14,1%

NOTAS:

(*) Avance de datos.

(1) Datos 2017. Contabilidad Regional de España.

(2) Incluye rentas mixtas brutas.

(3) VAB a precios básicos en euros corrientes, por horas.

(4) Coste laboral por trabajador y mes.

Fuente: IECA; INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Producción

En línea con la caída del sector en términos de valor añadido, el Índice de Producción Industrial de Andalucía (IPIAN), que elabora el Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA), registró un descenso del 2,9% en 2018, en un contexto de ligero aumento a nivel nacional (0,7%) y tras el notable incremento registrado en el año precedente (5%).

Atendiendo al destino económico de los bienes producidos, el descenso fue generalizado, destacando la intensa caída en *energía*, del -5,1%, muy superior a la media en España (-1,7%). A continuación se situaron los *bienes de inversión*, con un descenso del -2,8%, después de tres años consecutivos de crecimiento y en contraste con el aumento que se registró a nivel nacional (2,7%). Por su parte, la producción de *bienes intermedios* experimentó una caída del -1,6%, siendo más moderado el descenso en los *bienes de consumo* (-1,4%), resultado de un incremento en la producción de bienes de consumo duraderos (1,2%), mientras que, por el contrario, cayeron los de consumo no duraderos (-1,6%).

Por ramas de actividad, destacaron los descensos en la *industria extractiva* (-15,9%) y el *suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado* (-8,6%), que se encarga de abastecer energéticamente al resto de la industria. A continuación se situó la industria de *agua, saneamiento, gestión de residuos y descontaminación*, con una caída del -2,7%.

Más moderada fue la reducción en la *industria manufacturera*, la de mayor importancia relativa en el sector, y que tiene un peso en la estructura de ponderaciones del IPIAN del 72%, con un descenso del -1%. Esta caída de la producción industrial manufacturera estuvo condicionada por los descensos en la industria de la alimentación (-2,3%), la de mayor peso relativo en el conjunto de actividades manufactureras, junto a la que destacaron las caídas en *fabricación de material y equipo eléctrico* (-24,9%), *fabricación de productos farmacéuticos* (-21,8%), *fabricación de productos metálicos* (-10,3%) y la *industria textil* (-10,2%).

En el lado opuesto, cabe resaltar los aumentos de producción en la *industria del cuero y del calzado* (19,5%), la *fabricación de otros minerales no metálicos* (14,3%), *artes gráficas y*

Cuadro 18. **ÍNDICE DE PRODUCCIÓN INDUSTRIAL. ANDALUCÍA-ESPAÑA**

	2016	2017	2018
Índice General Andalucía	-0,2	5,0	-2,9
Bienes Consumo	1,4	0,6	-1,4
Bienes Consumo duraderos	8,5	-1,9	1,2
Bienes Consumo no duraderos	0,8	0,8	-1,6
Bienes Inversión	8,6	4,8	-2,8
Bienes Intermedios	-0,4	4,0	-1,6
Energía	-5,7	9,5	-5,1
Índice General España	1,6	2,9	0,7
Bienes Consumo	1,4	0,7	-0,1
Bienes Consumo duraderos	1,4	5,1	-1,9
Bienes Consumo no duraderos	1,4	0,4	0,0
Bienes Inversión	3,6	3,7	2,7
Bienes Intermedios	1,9	4,8	1,7
Energía	-0,7	1,7	-1,7

NOTA:
% variaciones interanuales.

Fuente: IECA; INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 19. **ÍNDICE DE PRODUCCIÓN INDUSTRIAL. ANDALUCÍA**

	2016	2017	2018
Índice General Andalucía	-0,2	5,0	-2,9
Industrias extractivas	-5,1	38,4	-15,9
Extracción de minerales metálicos	-	68,4	-26,7
Otras industrias extractivas	-1,4	9,9	0,0
Industrias manufactureras	2,8	1,7	-1,0
Reparación e instalación de maquinaria y equipo	12,0	23,8	-2,5
Fabricación de productos farmacéuticos	17,9	3,9	-21,8
Fabricación de otro material de transporte	12,3	-4,1	-2,1
Confección de prendas de vestir	9,2	-2,8	-1,9
Fabricación de muebles	10,3	-1,0	2,8
Fabricación de vehículos de motor, remolques y semirremolques	8,4	1,4	-1,6
Otras industrias manufactureras	6,6	-16,7	-4,2
Fabricación de maquinaria y equipo n.c.o.p.	5,4	14,1	12,5
Fabricación de bebidas	0,1	1,8	-0,6
Industria química	2,7	0,1	-0,6
Industria de la madera y corcho, excepto mueble, cestería y esparto	2,2	10,2	2,8
Metalurgia, fabricación de hierro, acero y ferroaleaciones	2,3	-1,2	-1,2
Coquerías y refino de petróleo	3,5	-3,4	3,5
Fabricación de productos de caucho y plásticos	2,5	-0,2	4,4
Fabricación de material y equipo eléctrico	11,2	-5,1	-24,9
Industria de la alimentación	1,5	2,6	-2,3
Industria del papel	-4,5	-12,1	-0,6
Industria del cuero y del calzado	-5,8	-8,9	19,5
Fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos	3,2	6,8	8,5
Fabricación de productos metálicos, excepto maquinaria y equipo	-0,5	5,3	-10,3
Fabricación de otros productos minerales no metálicos	-11,9	3,7	14,3
Artes gráficas y reproducción de soportes grabados	-14,5	-13,1	13,3
Industria textil	-16,0	-11,4	-10,2
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	-11,9	17,6	-8,6
Suministro agua, act. saneamiento, gestión residuos y descontaminación	4,6	0,9	-2,7

NOTA:
% variaciones interanuales.

Fuente: IECA.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

reproducción de soportes grabados (13,3%), fabricación de productos informáticos, electrónicos y ópticos (8,5%), fabricación de caucho y plásticos (4,4%) y refino de petróleo (3,5%). Asimismo, con crecimientos más moderados, se situaron la fabricación de muebles y la industria de la madera y corcho, ambas con un aumento en su producción del 2,8%.

Mercado de Trabajo

En el mercado laboral, según la Encuesta de Población Activa (EPA), se crearon 14.268 empleos en la industria en Andalucía en el año 2018, lo que supuso una subida del 5,4% en relación al año anterior y el quinto año con registro de tasas positivas. Un crecimiento, más del doble del observado en el conjunto del sector a nivel nacional (2,3%). Con ello, la población ocupada en la industria en Andalucía alcanzó la cifra de 278.250 personas, la más elevada desde 2008, y que representa el 9,2% del total de ocupados en la región y el 10,3% de los ocupados en la industria en España.

Si se diferencia por subsectores, el mayor crecimiento relativo correspondió a *Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado*, con un aumento del número de personas ocupadas del 23%, lo que supuso 2.200 ocupados más que en el año anterior. No obstante, y por su mayor importancia relativa, fue el crecimiento observado en la *industria manufacturera*, con un aumento de la población ocupada en 17.500 personas, el que determinó el crecimiento global del empleo en el sector; mientras que, por el contrario, se produjo una caída del empleo en las *industrias extractivas* (-28,9%) y *suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación* (-15,6%).

Más específicamente, en la Industria manufacturera, la de mayor peso relativo en las cifras globales del sector, ya que concentra el 87,3% de los ocupados en la industria, aumentó el empleo un 7,8%; un crecimiento casi dos puntos superior al registrado el año anterior (5,9%), y que más que triplicó el ritmo de crecimiento medio del empleo en estas actividades en la industria española (2,1%).

A mayor nivel de detalle, destacaron especialmente los aumentos del empleo de dos dígitos en *refino de petróleo*,

donde prácticamente se duplicó la población ocupada (81,8%); *otros productos minerales no metálicos* (37,6%); *industria química* (27,8%) y *material de transporte* (20%). Crecimientos todos ellos que superaron ampliamente los registrados en estas actividades a nivel nacional. Junto a ello, también se registraron incrementos del empleo en la *industria textil y de la confección* (6%), *transformación de caucho y materias plásticas* (5,9%); *industrias manufactureras diversas* (5,8%) y *alimentación, bebidas y tabaco* (5,1%), la rama de actividad con mayor peso relativo. De igual forma, aunque más moderado, creció la población ocupada en la *industria de la madera y el corcho* (3,5%) y *metalurgia y fabricación de metales* (3,2%).

Por el contrario, registraron caídas de la ocupación las ramas de la industria de *cuero y calzado* (-12,7%); *material y equipo eléctrico, electrónico y óptico* (-9,4%); *construcción de maquinaria y equipo mecánico* (-2,3%) y finalmente *industria del papel, edición y artes gráficas* (-0,3%).

Diferenciando según el sexo, el crecimiento del empleo en el sector se debió exclusivamente al aumento en los hombres, con un incremento del número de ocupados del 6,8%, frente a un crecimiento nulo en las mujeres. Con ello, la representación de la mujer en el empleo global del sector descendió 1,1 puntos en 2018, hasta situarse en el 20,4% muy por debajo de la participación media en el conjunto de la población ocupada en Andalucía (42,7%).

El aumento del empleo en el sector industrial andaluz vino acompañado de una notable subida también de los activos, del 4,2%, duplicando el crecimiento registrado a nivel nacional (2,1%), y en un contexto global en el que la población activa en Andalucía se redujo un 0,6% de media en el año. Con todo, resultado del superior crecimiento del empleo respecto a los activos, se registró un descenso del número de parados del 8,5%, y de la tasa de paro en 1,1 puntos, hasta quedar situada en el 7,9% de la población activa, la menor desde 2007 y la más baja de todos los sectores productivos.

Junto a estos resultados de la EPA, las cifras de paro registrado en las oficinas de los Servicios Públicos de Empleo señalaron igualmente un descenso en 2018, con 49.525 parados en la industria al finalizar el mes de diciembre, un 4,3% menos que en el mismo mes del año anterior, acumulando seis años de descenso, y situándose en niveles próximos a los de 2007 (47.702 parados al finalizar el año).

Cuadro 20. **MERCADO DE TRABAJO EN EL SECTOR INDUSTRIAL**

	Año 2018			Variaciones respecto 2017			
	Andalucía	España	% And./Esp.	Absolutas		Relativas (%)	
				Andalucía	España	Andalucía	España
ACTIVOS	302,1	2.878,1	10,5	12,1	59,5	4,2	2,1
OCUPADOS	278,3	2.708,3	10,3	14,3	60,9	5,4	2,3
Industrias extractivas	4,7	33,5	14,1	-1,9	0,3	-28,9	0,9
Industrias manufactureras	242,8	2.444,2	9,9	17,5	50,9	7,8	2,1
Alimentación, bebidas y tabaco	63,2	504,9	12,5	3,1	-1,3	5,1	-0,3
Industria textil y confección	8,4	101,2	8,3	0,5	-4,4	6,0	-4,1
Industria del cuero y calzado	6,0	59,7	10,0	-0,9	-8,1	-12,7	-11,9
Industria de la madera y del corcho	5,4	63,4	8,6	0,2	1,6	3,5	2,5
Industria del papel, edición, artes gráficas	12,3	127,8	9,6	0,0	0,1	-0,3	0,1
Refino de petróleo	5,4	21,4	25,5	2,5	3,8	81,8	21,3
Industria química	16,3	200,8	8,1	3,5	4,8	27,8	2,4
Transformación del caucho y materias plásticas	6,2	111,0	5,6	0,3	13,9	5,9	14,3
Otros productos minerales no metálicos	9,2	99,0	9,3	2,5	1,8	37,6	1,9
Metalurgia y fabricación de metales	28,4	321,2	8,8	0,9	17,7	3,2	5,8
Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico	11,5	116,7	9,9	-1,2	3,4	-9,4	3,0
Construcción maquinaria y equipo mecánico	10,1	154,1	6,6	-0,2	-4,7	-2,3	-3,0
Material de transporte	27,7	312,2	8,9	4,6	15,3	20,0	5,2
Industrias manufactureras diversas	32,7	250,9	13,0	1,8	7,1	5,8	2,9
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	11,7	80,7	14,5	2,2	-2,8	23,0	-3,4
Suministro de agua, act. saneamiento, gestión residuos y descontaminación	19,0	149,9	12,7	-3,5	12,6	-15,6	9,2
PARADOS	23,9	169,8	14,0	-2,2	-1,4	-8,5	-0,8
TASA DE PARO	7,9	5,9	-	-1,1	-0,2	-	-

NOTA:

Miles de personas, salvo indicación contraria.

Fuente: Encuesta de Población Activa (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Sector Construcción

Balance Global

El sector de la construcción en Andalucía intensificó en 2018 su trayectoria de recuperación, con un crecimiento real del Valor Añadido Bruto (VAB) del 8,8%, superior a la media nacional (7,6%) y de la Eurozona (3,4%), acumulando cuatro años consecutivos de tasas positivas, después del fuerte ajuste experimentado en los años de crisis.

En términos corrientes, el VAB se cifró en 10.463,9 millones de euros, lo que supuso un incremento del 10,9% en relación al año anterior, resultado del crecimiento en términos reales y de un aumento también de los precios de producción del sector, del 1,9%, según el deflactor del VAB.

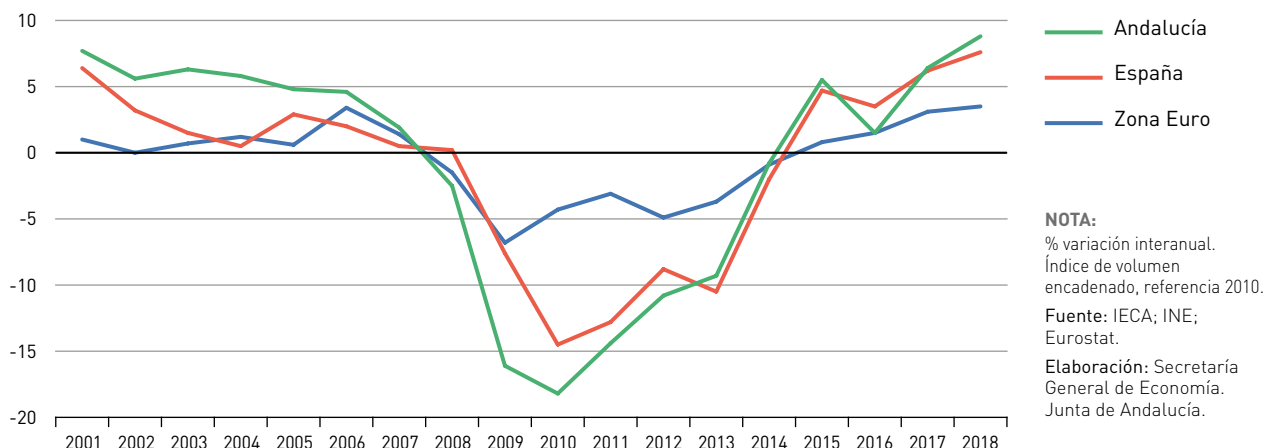
Con ello, el sector de la construcción situó su peso en la estructura productiva de Andalucía en el 7%, en línea con los

niveles medios en España (6,5%) y la Zona Euro (5,3%), muy alejado del 14,8% que alcanzó en el año 2006, antes del inicio de la crisis económica última.

Diferenciando por subsectores, en la edificación residencial, la finalización de viviendas creció por segundo año consecutivo, después de diez años de caída; y junto a ello, en la obra pública, la licitación oficial aprobada por el conjunto de las Administraciones Públicas en Andalucía registró un fuerte incremento, también por segundo año consecutivo.

Todos estos resultados se trasladaron al mercado laboral, donde continuó la trayectoria de crecimiento del empleo en el sector, con un fuerte aumento de la población ocupada (18,3%) que se unió a los registrados en los cuatro años anteriores, tras siete años de fuertes ajustes en los que el

Gráfico 32. VAB DEL SECTOR DE LA CONSTRUCCIÓN



5. SECTOR CONSTRUCCIÓN

sector redujo su población ocupada un 72,2% acumulado entre los años 2007 a 2013.

Por lo que al tejido empresarial se refiere, el número de empresas de la construcción se cifró, a 1 de enero de

2018, en 54.700, un 3,5% más que en el año anterior, representando el 10,7% del total de empresas de los sectores no agrarios en Andalucía, muy por debajo del 16,6% que representaban en 2008.

Cuadro 21. **INDICADORES BÁSICOS DEL SECTOR DE LA CONSTRUCCIÓN. ANDALUCÍA. AÑO 2018**

VAB precios básicos^(*)	
– Millones euros corrientes	10.463,9
– Crecimiento anual nominal	10,9%
– Crecimiento anual real	8,8%
– VAB construcción/VAB total Andalucía	7,0%
– VAB construcción/VAB construcción España	14,7%
Distribución del VAB⁽¹⁾	
– Remuneración de asalariados	47,4%
– Excedente bruto de explotación ⁽²⁾	49,5%
– Otros impuestos netos sobre la producción	3,1%
Ocupados	
– Miles de personas	193,7
– Crecimiento anual	18,3%
– Ocupados construcción/Ocupados total Andalucía	6,4%
– Ocupados construcción/Ocupados construcción España	15,9%
Productividad⁽¹⁾⁽³⁾	
– Productividad Andalucía=100	98,7
– Productividad construcción España=100	94,8
Deflactor VAB construcción	
– Crecimiento anual	1,9%
Costes laborales⁽⁴⁾	
– Euros	2.475,1
– Crecimiento anual	-0,7%
– Coste laboral Andalucía=100	109,4
– Coste laboral construcción España=100	94,0
Empresas	
– Número	54.700
– Crecimiento anual	3,5%
– Empresas construcción/Empresas construcción España	13,3%

NOTAS:

(*) Avance de datos.

(1) Datos 2017. Contabilidad Regional de España.

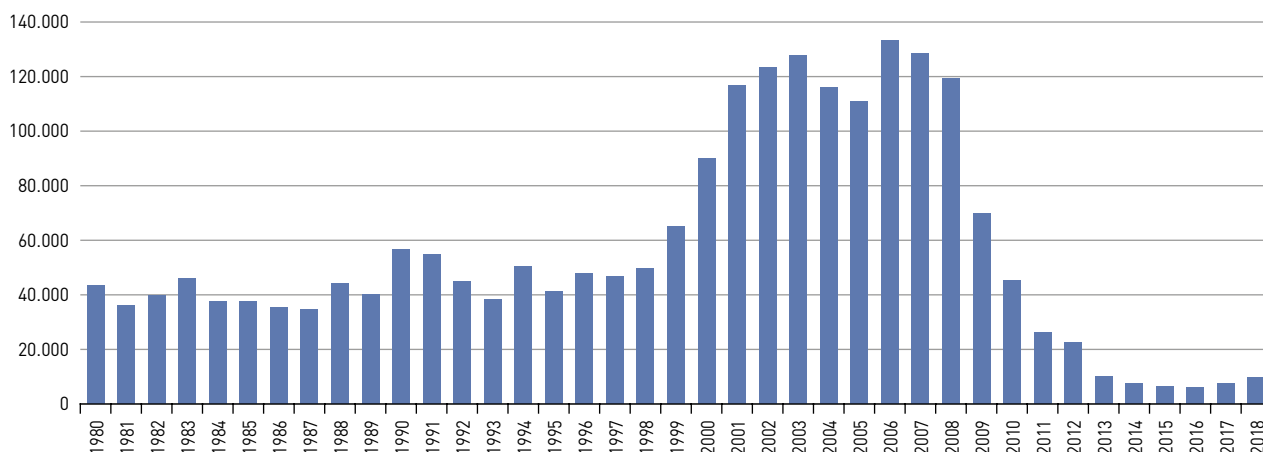
(2) Incluye rentas mixtas brutas.

(3) VAB a precios básicos en euros corrientes, por horas.

(4) Coste laboral por trabajador y mes.

Fuente: IECA; INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 33. **VIVIENDAS TERMINADAS EN ANDALUCÍA**


Fuente: Ministerio de Fomento.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Subsector Residencial

Por segundo año consecutivo, el número de viviendas terminadas registró un crecimiento en 2018, tras diez años de fuerte ajuste del subsector residencial. En concreto, se terminaron 9.656 viviendas en Andalucía en 2018, un 29,7% más que en el ejercicio anterior por encima del crecimiento medio en España (18,9%). Una cifra que, en cualquier caso, se sitúa muy por debajo de los niveles que se registraban antes de la crisis (128.450 viviendas terminadas en 2007).

Este aumento del número de viviendas terminadas en 2018 fue consecuencia del incremento en las de renta libre, que representando el 99,1% del total de viviendas terminadas, crecieron un 28,8% respecto a 2017, por encima de la media nacional (20,4%); junto a ello, las viviendas terminadas de

protección oficial se multiplicaron por más de seis, creciendo muy por encima del conjunto en España (4,6%), en cualquier caso representando escasamente un 1% del total de viviendas terminadas en Andalucía.

Esta trayectoria de la oferta residencial se desarrolló en un contexto donde la demanda de viviendas continuó inscrita por quinto año consecutivo en un perfil de crecimiento. Según la estadística de *Transacciones Inmobiliarias* del Ministerio de Fomento, se contabilizaron 110.357 transacciones de viviendas en Andalucía en 2018, un 14,4% más que en el ejercicio anterior (9,3% en España), acumulando cinco años de aumentos consecutivos. Con ello, casi la quinta parte (19%) de las transacciones de viviendas llevadas a cabo en España en 2018 se realizaron en Andalucía, en línea con su peso relativo en términos de población (17,9%).

Cuadro 22. **SUBSECTOR VIVIENDA. AÑO 2018**

	ANDALUCÍA		ESPAÑA		And./Esp. (%)
	Número	% Cto. 18/17	Número	% Cto. 18/17	
Viviendas Terminadas	9.656	29,7	64.544	18,9	15,0
Libre	9.570	28,8	59.377	20,4	16,1
VPO	86	561,5	5.167	4,6	1,7
Proyectos Visados	23.126	20,2	128.799	18,1	18,0

Fuente: Ministerio de Fomento.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 23. **TRANSACCIONES INMOBILIARIAS DE VIVIENDAS. AÑO 2018**

	ANDALUCÍA			ESPAÑA			% And./Esp.
	Nº Transacciones	% sobre el total	% Cto. 18/17	Nº Transacciones	% sobre el total	% Cto. 18/17	
Nº Transacciones	110.357	100,0	14,4	581.793	100,0	9,3	19,0
Según tipología de vivienda							
– Vivienda Nueva	9.998	9,1	34,5	56.414	9,7	11,9	17,7
– Vivienda de Segunda mano	100.359	90,9	12,8	525.379	90,3	9,0	19,1
– Renta Libre	104.782	94,9	14,2	557.919	95,9	9,4	18,8
– VPO	5.575	5,1	18,5	23.874	4,1	6,5	23,4
Según tipología del comprador							
Residentes en España	109.287	99,0	15,8	577.335	99,2	9,7	18,9
– Españoles	92.912	84,2	16,3	487.991	83,9	10,8	19,0
– Extranjeros	16.375	14,8	12,9	89.344	15,4	4,3	18,3
No residentes en España	677	0,6	-54,7	2.643	0,5	-26,9	25,6
Valor medio transmisión de vivienda libre (euros)	129.614	100,0	2,0	150.097	100,0	3,7	86,4
– Vivienda Nueva	173.413	133,8	1,0	207.430	138,2	9,3	83,6
– Vivienda de Segunda mano	126.735	97,8	2,5	145.150	96,7	3,3	87,3

Fuente: Ministerio de Fomento.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Según la tipología de las viviendas transmitidas, la subida se debió tanto a las de segunda mano, que aumentaron un 12,8%, hasta alcanzar la cifra de 100.359 viviendas transmitidas, el 90,9% del total de las transacciones en la región; como, y más intensamente, a las de nueva construcción, que registraron un fuerte incremento, del 34,5%, después del moderado incremento de 2017 (0,3%) que fue el primero tras nueve años de reducción.

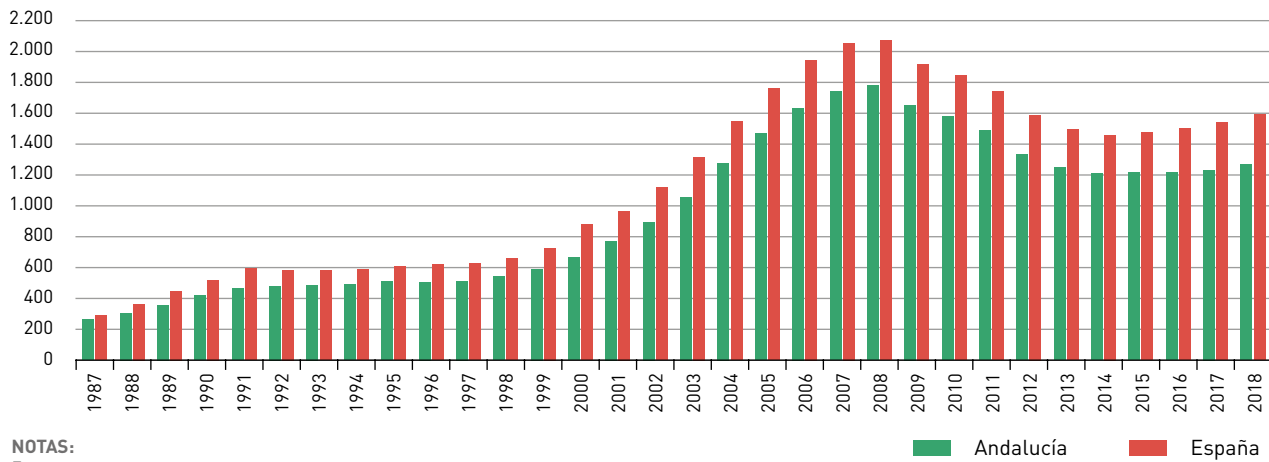
Si se diferencia entre renta libre y VPO, el aumento de las transmisiones de vivienda correspondió tanto a las de renta libre, que, con una representación del 94,9% en el total de viviendas transmitidas, crecieron un 14,2%; como, y en mayor medida, a las de VPO, que se incrementaron un 18,5%.

Teniendo en cuenta el perfil del comprador, todo el crecimiento correspondió a residentes en España. En concreto, 109.287 viviendas fueron compradas por residentes en España, el 99% del total, con un incremento del 15,8% respecto a 2017; mientras, las transacciones realizadas por no residentes cayeron un 54,7%, en un contexto también de caída a nivel nacional (-26,9%). Con todo, en Anda-

lucía se concentró algo más de la cuarta parte de la compra de viviendas que no residentes hicieron en España (25,6% del total).

Más específicamente, en lo que se refiere a la compra de viviendas realizada por residentes en España, se registró un aumento tanto en la compra de viviendas por residentes de nacionalidad extranjera (12,9%) como, y más intensamente, de nacionalidad española (16,3%). Con ello, el 84,2% de las viviendas transmitidas en Andalucía en 2018 correspondieron a residentes en España de nacionalidad española, y el 14,8% a extranjeros; porcentaje este último que duplica el peso relativo que la población extranjera tiene sobre la población total andaluza (7,4%).

Atendiendo al importe medio de la compra de la vivienda, información que solo se dispone para el tramo de vivienda de renta libre, se situó en 129.614 euros en Andalucía, según la mencionada estadística del Ministerio de Fomento, cifra que representa el 86,4% de la media española, y que supuso un aumento relativo del 2% respecto a 2017 (3,7% en España), el segundo año consecutivo de aumento.

Gráfico 34. **PRECIO DEL METRO CUADRADO DE LA VIVIENDA LIBRE****NOTAS:**

Euros.

1995-2017: serie Base 2005; 1987-1994, enlazada con crecimientos de la serie Base 1987.

Fuente: Ministerio de Fomento.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Considerando la antigüedad de la vivienda, el crecimiento del precio de transmisión se debió, mayormente, a las transacciones de vivienda de segunda mano (2,5%), mientras que en las viviendas de nueva construcción aumentó un 1%. Con ello, el valor medio de compra de una vivienda nueva de renta libre en Andalucía se situó en 173.413 euros en 2018, casi un cuarenta por ciento (36,8%) más elevado que el de una vivienda de segunda mano (126.735 euros), y el 83,6% de la media nacional (207.430 euros).

Igualmente, los datos de la Estadística de *Valor Tasado de la Vivienda*, que también elabora y publica el Ministerio de Fomento, muestran que el precio del metro cuadrado de la vivienda libre construida en Andalucía creció un 2,9% en 2018 (3,4% en España) situándose en 1.268,3 euros, cifra que representa el 79,7% de la media nacional. Comparado con los niveles que tenía en el año 2008, máximo de la serie histórica, el precio del metro cuadrado de la vivienda libre en Andalucía es actualmente un 28,8% inferior (-23,2% en España).

El crecimiento de la demanda de viviendas observado en 2018 en Andalucía vino acompañado de un incremento en el número de préstamos hipotecarios concedidos para financiar la compra de viviendas, del 8,6% en 2018, acumulando cuatro años consecutivos de aumentos. De igual forma, el importe global de los préstamos hipotecarios concedidos siguió su senda alcista, incrementándose en 2018 un 14,8%, de tal

forma que el importe medio de una hipoteca para vivienda en Andalucía se situó en 104.385 euros, un 5,7% más elevado que en el ejercicio anterior, aunque un 15,6% inferior al importe medio nacional (123.727 euros).

Mercado de Trabajo

El sector de la construcción continuó con la trayectoria de incremento del empleo en 2018, registrando un aumento de la población ocupada del 18,3%, muy superior a la media nacional (8,3%), acumulando cinco años consecutivos de aumento, tras el fuerte ajuste entre los años 2007 a 2013, en los que el sector redujo su población ocupada en un 72,2%.

De esta forma, y de acuerdo con la Encuesta de Población Activa (EPA) del INE, la población ocupada en la construcción se situó en 193.700 personas en Andalucía en 2018, lo que supuso 29.986 ocupados más que el año anterior, representando el 15,9% del empleo total del sector en España y el 6,4% de la población ocupada en Andalucía. Una cifra alejada de los máximos de antes de las crisis, cuando la población ocupada en la construcción en Andalucía se situó cercana al medio millón (486.300 personas en 2007), explicando el 15% del empleo global en la región.

Cuadro 24. **MERCADO DE TRABAJO EN EL SECTOR DE LA CONSTRUCCIÓN**

	Variaciones respecto 2017						
	Año 2018			Absolutas		Relativas (%)	
	Andalucía	España	% And./Esp.	Andalucía	España	Andalucía	España
Activos	228,2	1.356,6	16,8	24,0	78,0	11,8	6,1
Ocupados	193,7	1.221,8	15,9	30,0	93,5	18,3	8,3
Parados	34,5	134,8	25,6	-5,9	-15,5	-14,7	-10,3
Tasa de paro	15,1	9,9	-	-4,7	-1,8	-	-

NOTA:

Miles de personas, salvo indicación en contrario.

Fuente: Encuesta de Población Activa (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

El incremento del empleo en el sector en 2018 se produjo con especial intensidad en los hombres, con un incremento del 18,8%, mientras que en las mujeres el aumento fue del 7,4%. De esta forma, la participación de las mujeres en el empleo global del sector disminuyó en relación al año anterior, situándose en el 4,5%.

Un aumento del empleo en el sector que vino acompañado a su vez de un fuerte crecimiento de la población activa, del 11,8%, en contraste con el descenso medio en el conjunto de sectores productivos en Andalucía (-0,6%), lo que llevó a que el número de parados se redujese un 14,7%, y la tasa de paro se situara en el 15,1%, 4,7 puntos por debajo de la registrada el año anterior y la más baja desde 2007.

En este mismo sentido, los datos de paro registrado en las oficinas de los Servicios Públicos de Empleo cifran en 77.676 el número de parados registrados en el sector a 31 de diciembre de 2018, un 6,8% menos que al finalizar el año anterior, acumulando siete años de descenso continuado, y situándose en su nivel más bajo desde 2006 (64.088 parados).

Expectativas de Evolución

Según reflejan los indicadores adelantados de evolución futura del sector, como la licitación oficial aprobada por el conjunto de las Administraciones Públicas en Andalucía y los

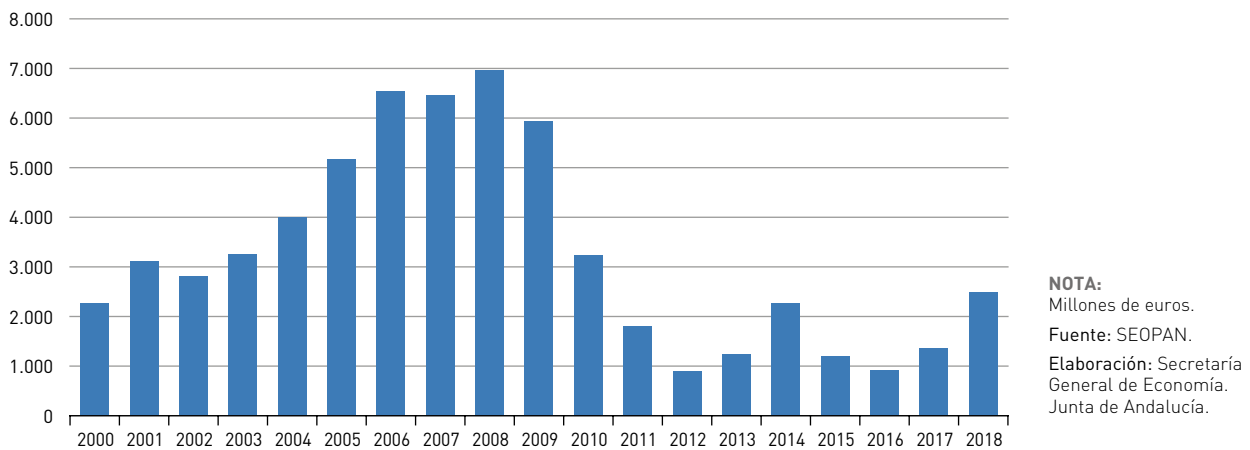
Cuadro 25. **LICITACIÓN OFICIAL POR TIPO DE OBRA Y ADMINISTRACIÓN PÚBLICA. ANDALUCÍA. AÑO 2018**

	2018		% Cto. 18/17
	Millones de euros	% s/total	
Edificación	662,0	26,6	36,1
Obra Civil	1.822,7	73,4	111,1
TOTAL	2.484,7	100,0	84,1
Administración Central	920,1	37,0	154,6
Junta de Andalucía	699,4	28,1	55,6
Administración Local	865,2	34,8	60,6
TOTAL	2.484,7	100,0	84,1

Fuente: SEOPAN.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 35. LICITACIÓN OFICIAL. ANDALUCÍA



proyectos de viviendas visados, se espera la continuidad de la trayectoria de crecimiento del mismo, tanto del subsector de la obra pública, como de la edificación residencial.

En referencia a este último subsector, por cuarto año consecutivo se incrementaron los proyectos de viviendas visados en Andalucía, un 20,2% en 2018, cifrándose en 23.126 el número de proyectos visados; en cualquier caso, una cifra significativamente inferior a los registros previos a la crisis (más de 100.000 viviendas visadas de media al año entre 1999 y 2007).

Junto a ello, en la obra pública, la licitación oficial aprobada por el conjunto de las administraciones públicas en Andalucía creció de manera muy notable.

Concretamente, alcanzó los 2.484,7 millones de euros en 2018, un 84,1% superior a la registrada el año anterior, en un contexto de crecimiento más moderado en España (32,2%). Una cifra de licitación oficial que es, no obstante, muy inferior a las que se registraban antes de la crisis (aproximadamente 4.000 millones de euros de media anual entre 2000 y 2007).

Si se distingue por tipo de obra, el incremento en la licitación oficial aprobada en Andalucía se debió en mayor medida a la destinada a obras de ingeniería civil (111,1%), siendo su importe de 1.822,7 millones de euros en 2018, lo que supone el 73,4% del total licitado; junto a ello, la destinada a edificación aumentó un 36,1%, cifrándose en 662 millones de euros (26,6% del total).

Atendiendo a la administración licitante, se registraron crecimientos generalizados, destacando la aprobada por la Administración Central, con un incremento del 154,6%, cifrándose en 920,1 millones de euros. Le siguió la licitación aprobada por la Administración Local con un incremento del 60,6% y la Junta de Andalucía con un 55,6%, alcanzando cifras de 865,2 millones de euros y 699,4 millones de euros, respectivamente. Como resultado, del importe global de licitación oficial aprobada por el conjunto de Administraciones Públicas en Andalucía, el 37,1% correspondió a la Administración Central, seguida por la Administración Local (34,8% del total licitado) y finalmente la Junta de Andalucía, a la que correspondió el 28,1% restante.

Sector Servicios

Balance Global

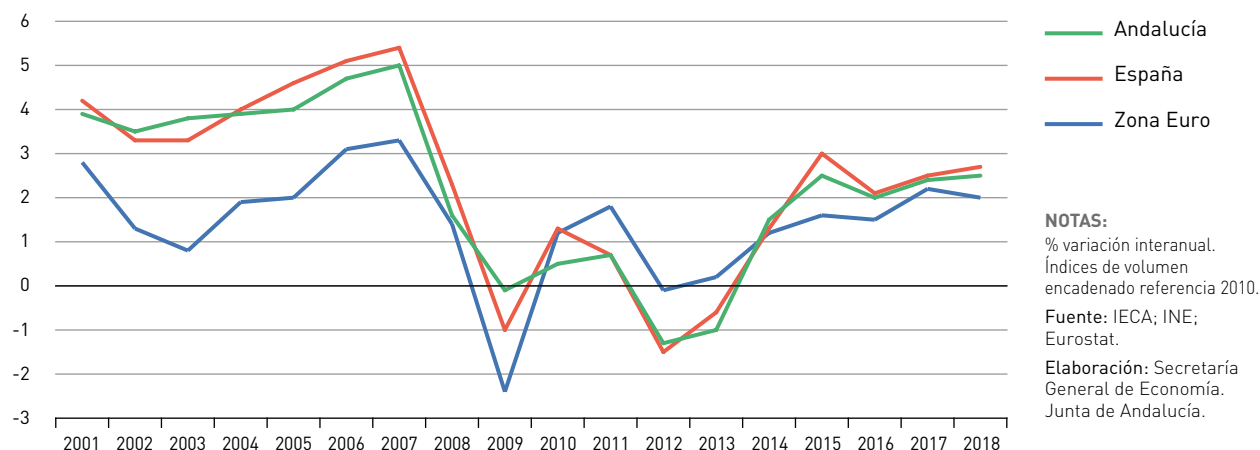
El sector servicios mantuvo en 2018 prácticamente el ritmo de crecimiento del año anterior, registrando un incremento real del Valor Añadido Bruto (VAB) del 2,5%, según la Contabilidad Trimestral de Andalucía elaborada por el Instituto de Estadística y Cartografía, en línea con el comportamiento del sector a nivel nacional (2,7%) y medio punto por encima del incremento registrado en la Zona Euro (2%).

Por ramas, se observaron crecimientos en todas ellas, destacando por su dinamismo las actividades profesionales, científicas y técnicas (6,4%) e *Información y comunicaciones* (3,7%). Mientras, actividades como *Comercio, transporte y hostelería*, que representan el 32% del VAB total del sector, crecieron de manera más moderada, un 1,7%.

En términos nominales, el incremento fue del 3,4%, resultado del crecimiento real del sector (2,5%), junto a un moderado aumento de los precios de producción, del 0,8% según el deflactor del Valor Añadido Bruto (VAB). De esta forma, el VAB generado por el sector servicios en Andalucía en 2018 se cifró en 111.427,2 millones de euros, suponiendo el 14% de los servicios en España y el 74,4% del VAB total regional. Un peso que es ligeramente superior al que tiene el sector en la estructura productiva en el conjunto de España (72,9%) y en la Zona Euro (73%).

La senda de crecimiento de la actividad del sector se trasladó al mercado laboral en creación de empleo. Según la EPA, la población ocupada en los servicios en Andalucía aumentó en 50.200 personas en 2018, un 2,2% (2,5% a nivel nacional). Con ello, se contabilizaron 2.307.900 ocupados en los

Gráfico 36. **VAB DEL SECTOR SERVICIOS**



Cuadro 26. **INDICADORES BÁSICOS DEL SECTOR SERVICIOS. ANDALUCÍA. AÑO 2018**

VAB precios básicos(*)	
Millones euros corrientes	111.427,2
Crecimiento anual nominal	3,4%
Crecimiento anual real	2,5%
VAB servicios/VAB total Andalucía	74,4%
VAB servicios/VAB servicios España	14,0%
Distribución del VAB⁽¹⁾	
Remuneración de asalariados	52,1%
Excedente bruto de explotación ⁽²⁾	42,9%
Otros impuestos netos sobre la producción	5,0%
Ocupados	
Miles de personas	2.307,9
Crecimiento anual	2,2%
Ocupados servicios/Ocupados totales Andalucía	76,1%
Ocupados servicios/Ocupados servicios España	15,8%
Productividad⁽¹⁾⁽³⁾	
Productividad Andalucía=100	100,7
Productividad servicios España=100	93,8
Deflactor VAB(*)	
Crecimiento anual	0,8%
Costes laborales⁽⁴⁾	
Euros	2.180,4
Crecimiento anual	-1,0%
Coste laboral Andalucía=100	96,3
Coste laboral servicios España=100	88,1
Empresas	
Número	425.212
Crecimiento anual	0,9%
Empresas servicios/Empresas servicios España	15,6%

NOTAS:

[*] Avance de datos.

(1) Datos 2017. Contabilidad Regional de España.

(2) Incluye rentas mixtas brutas.

(3) VAB a precios básicos en euros corrientes, por horas.

(4) Coste laboral por trabajador y mes.

Fuente: IECA; INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

servicios en Andalucía en 2018, un máximo de la serie histórica, concentrando el sector el 76,1% del total de ocupados a nivel regional y el 15,8% del empleo en los servicios en España.

En el tejido empresarial, también aumentó el número de empresas del sector por quinto año consecutivo, aunque de manera más moderada que en años anteriores, un 0,9%, contabilizándose un total de 425.212 empresas a 1 de enero

Cuadro 27. **VAB DEL SECTOR SERVICIOS. ANDALUCÍA. AÑO 2018**

	Millones de euros	% sobre el total	Tasa de variación real
Comercio, transporte y hostelería	35.696	32,0	1,7
Información y comunicaciones	3.381	3,0	3,7
Actividades financieras y de seguros	5.083	4,6	2,1
Actividades inmobiliarias	18.869	16,9	2,7
Actividades profesionales, científicas y técnicas	10.142	9,1	6,4
Administración pública, sanidad y educación	32.128	28,8	2,3
Actividades artísticas, recreativas y otros servicios	6.128	5,5	2,0
TOTAL SERVICIOS	111.427	100,0	2,5

Fuente: Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía (IECA).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

de 2018, lo que supone el 15,6% del total de empresas del sector servicios en España, y el 83,5% del total de empresas de los sectores no agrarios en Andalucía.

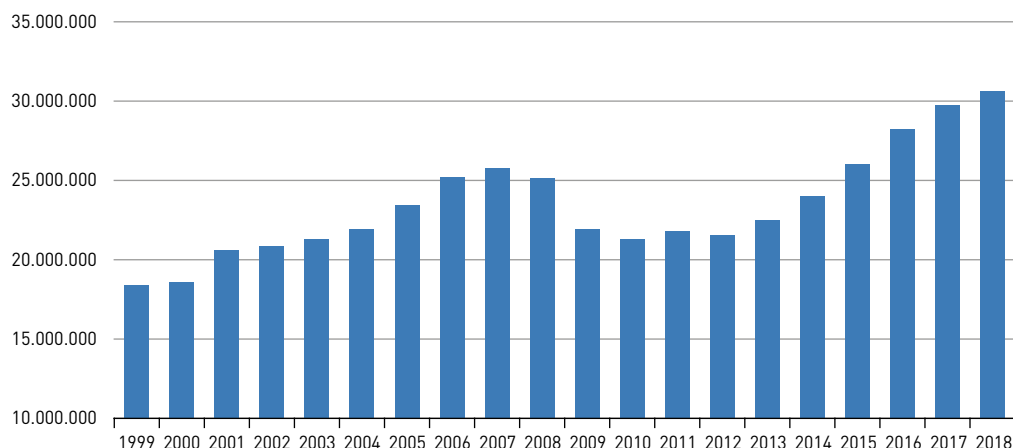
Subsector Turístico

Según la Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía (ECTA), que elabora el Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA), en 2018 se contabilizaron 30.625.462 turistas en Andalucía, la cifra más elevada desde que se tiene información (1999). Respecto al año anterior, se registró un crecimiento

del 2,9%, acumulando seis años consecutivos de crecimiento, si bien fue la mitad del observado en 2017 (5,5%).

Esta subida fue consecuencia tanto del aumento del turismo nacional como, y en menor medida, del extranjero. Concretamente, el número de turistas nacionales creció un 3,9%, explicado tanto por el crecimiento de los turistas procedente del resto de regiones (4,2%) como por el incremento de turistas de la propia comunidad autónoma (3,7%). En el turismo extranjero el incremento fue mucho más moderado que el registrado el año anterior, un 1,4%, frente al 11,1% de 2017, debido a la moderación de la demanda mundial, especialmente del entorno europeo que supone casi las tres cuartas

Gráfico 37. **NÚMERO DE TURISTAS. ANDALUCÍA**



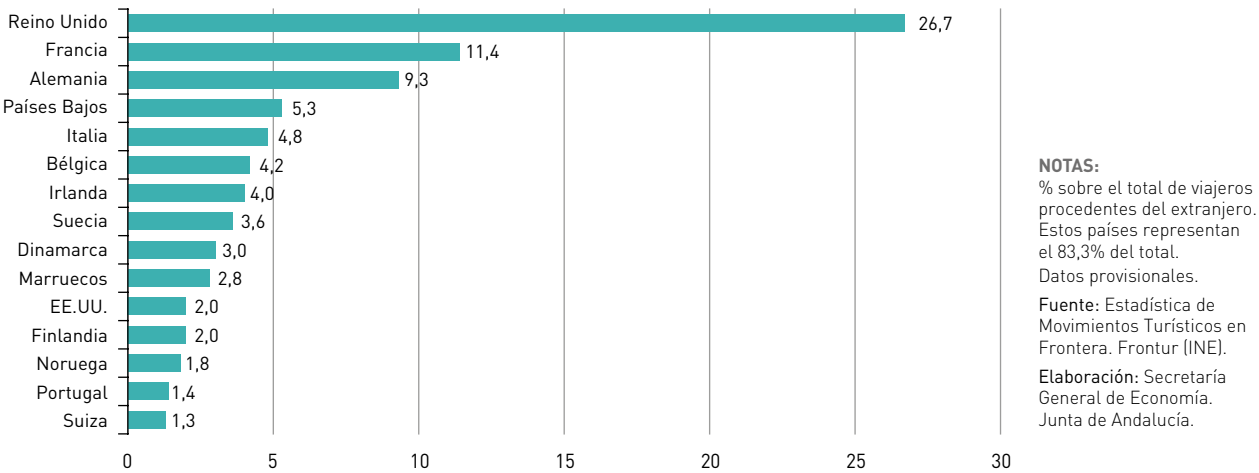
NOTAS:

Personas.
Datos 2018 provisionales.

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

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 38. **TURISMO EXTRANJERO EN ANDALUCÍA. AÑO 2018**



partes del turismo extranjero en Andalucía. Más específicamente, el aumento de turistas procedentes de fuera de la UE fue del 2,2% (7,7% en 2017), y junto a ello los procedentes de la UE crecieron un 1% frente a tasas de dos dígitos en los dos años precedentes.

De esta forma, de los 30,6 millones de turistas recibidos por Andalucía en 2018, más de la mitad, el 60,4% fueron nacionales; en concreto, 9,8 millones de turistas procedieron de Andalucía y 8,7 millones del resto de CCAA españolas. El resto fueron turistas extranjeros (más de 12 millones), que suponen el 39,6% del total, procediendo 8,8 millones de la UE, y 3,3 millones de países de otras áreas del mundo.

En el mismo sentido apunta la Estadística de Movimientos Turísticos en Frontera (Frontur) del INE, que cifra el número

de turistas internacionales en Andalucía en el año 2018 en 11,7 millones, un 1,5% más que en el año anterior, tras el 8,8% de crecimiento registrado en 2017. El Reino Unido siguió siendo el principal país de procedencia de los turistas internacionales en Andalucía, con el 26,7% del total. Comparado con 2017, los turistas británicos en Andalucía experimentaron un crecimiento del 2,3% superior al del turismo internacional, después del leve incremento que se registró en 2017 (0,5%). Por su parte, el turismo francés, que representa el 11,4% del turismo internacional en Andalucía, registró un crecimiento en 2018 del 7,5%. Frente a ello, los turistas procedentes de Alemania, que suponen el 9,3% de los turistas extranjeros en Andalucía, experimentaron un descenso del -3,2% en 2018. Fuera de la UE, destacó el descenso del turismo estadounidense, un -14,3%, representando el 2% del total de turistas extranjeros en Andalucía.

Cuadro 28. **MOVIMIENTO TURÍSTICO EN ANDALUCÍA**

	2017	2018	% sobre el total	% Cto. 18/17
Número de turistas	29.767.804	30.625.462	100,0	2,9
Andaluces	9.425.276	9.769.522	31,9	3,7
Resto de España	8.376.615	8.728.257	28,5	4,2
Unión Europea	8.730.826	8.820.133	28,8	1,0
Resto Mundo	3.235.087	3.307.550	10,8	2,2
Gasto medio diario (euros)	66,1	66,8	-	1,0
Estancia media en días	8,5	8,3	-	-0,2 ⁽¹⁾

NOTAS:
(1) Diferencia en términos absolutos.
Datos 2018 provisionales.
Fuente: Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía (IECA).
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Los turistas que visitaron Andalucía en el año 2018, nacionales y extranjeros, realizaron un gasto medio diario de 66,8 euros, un 1% más elevado que en el año anterior; y la estancia media fue de 8,3 días, ligeramente menor que en 2017 (8,5 días).

El crecimiento del número de turistas y del gasto medio diario, junto al ligero descenso de la estancia, determinó que el gasto turístico total, resultado de multiplicar el número de turistas por el gasto diario y la estancia media, se situara en 16.958,6 millones de euros en 2018, récord de la serie histórica, un 2,6% superior al del año anterior, y que representa el 10,1% del PIB generado en la región.

Distinguiendo por tipo de alojamiento, la información recogida en la ECTA sitúa al hotel como el más utilizado, habiéndose alojado en los mismos el 57,5% del total de los turistas que visitaron Andalucía en 2018, ligeramente por encima de 2017 (57,1% del total). Tras ellos, se encuentran los apartamentos, pisos o chalets, ya sean propios, de amigos o familiares, o de alquiler, que fueron elegidos para alojarse por el 30,4% de los turistas. A continuación, los hostales o pensiones (5,7% del total), los campings (3%) y los albergues (0,3%).

Respecto a la situación que se observaba en 1999, primer año para el que se tiene esta información, los datos señalan una mayor preferencia de los turistas por alojarse en hoteles, pasando de concentrar el 49,1% de los turistas en 1999, al 57,5% en 2018.

Con los datos de la *Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH)* del INE, puede realizarse un análisis más detallado de estos viajeros que se alojan en hoteles.

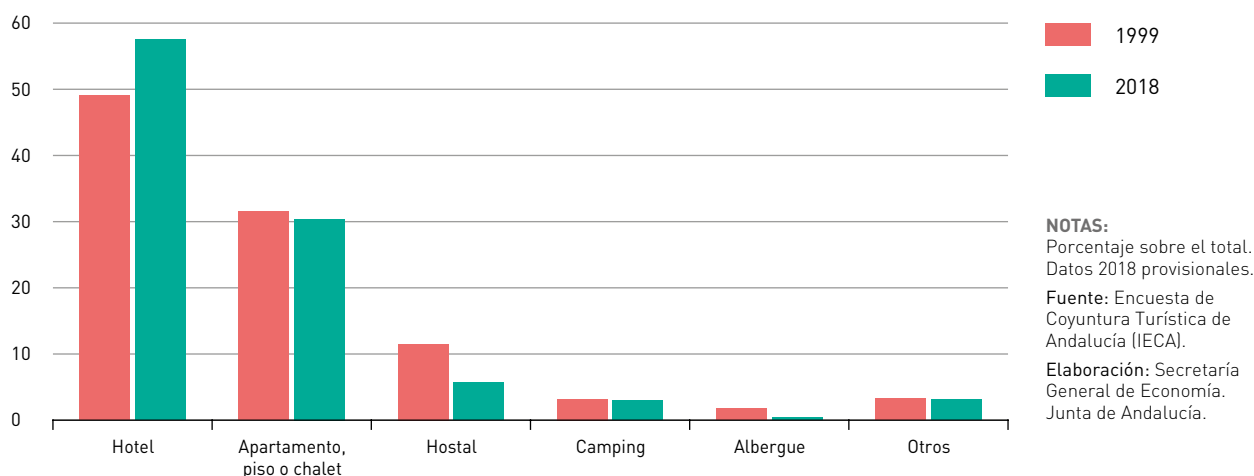
Según la mencionada estadística, el número de viajeros alojados en hoteles andaluces aumentó un 1,9% en 2018, por encima de la media nacional (1,4%), contabilizándose 18,8 millones de viajeros; junto a ello creció el número de pernoctaciones un 1,2% en un contexto de ligera caída en España (-0,1%), hasta alcanzar los 53,2 millones. En ambos casos, viajeros y pernoctaciones, alcanzaron las cifras más elevadas desde que se dispone de información, y acumulan seis años consecutivos con tasas positivas. Con ello, Andalucía concentró casi la quinta parte de todos los viajeros que se alojaron en hoteles en España en 2018 (17,8%), siendo la segunda Comunidad Autónoma en número de visitantes, tras Cataluña (19,1% del total nacional).

El crecimiento de los viajeros alojados en los hoteles de la región fue consecuencia sobre todo del crecimiento del turismo nacional, que aumentó un 3,4% respecto a 2017, mientras que el turismo extranjero creció de manera más moderada (0,3%).

Este aumento de la demanda turística hotelera se produjo en un contexto de subida de precios, cifrada en el 1,6% interanual en diciembre de 2018 en Andalucía, según el *Índice de precios hoteleros* del INE, superior a la registrada en el conjunto de España (0,6%). Una subida que da continuidad a la trayectoria de aumento de los mismos iniciada en 2013, con un incremento acumulado del 13,5% desde entonces (16,7% en España), similar a la reducción contabilizada en los seis años anteriores (2007 a 2012), en los que el índice de precios hoteleros acumuló una caída del 13,5% en Andalucía (-10% en España).

Junto a estos resultados del movimiento turístico hotelero en Andalucía, en 2018 se registraron también incrementos de

Gráfico 39. **ALOJAMIENTOS UTILIZADOS POR LOS TURISTAS. ANDALUCÍA**



Cuadro 29. **MOVIMIENTO DE VIAJEROS EN HOTELES. ANDALUCÍA**

	2017	2018	% Cto. 18/17
VIAJEROS ALOJADOS	18.429.691	18.776.683	1,9
Nacionales	9.544.267	9.866.538	3,4
Extranjeros	8.885.424	8.910.145	0,3
PERNOCTACIONES HOTELERAS	52.561.186	53.201.407	1,2
Nacionales	23.338.294	24.242.211	3,9
Extranjeros	29.222.892	28.959.196	-0,9
GRADO DE OCUPACIÓN HOTELERA	55,7	55,5	-0,2(*)

NOTA:

(*) Diferencia en términos absolutos.

Fuente: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

demanda en otros tipos de alojamientos turísticos, como en Apartamentos, Acampamentos, y de manera más notable, en Alojamientos de Turismo Rural y Albergues.

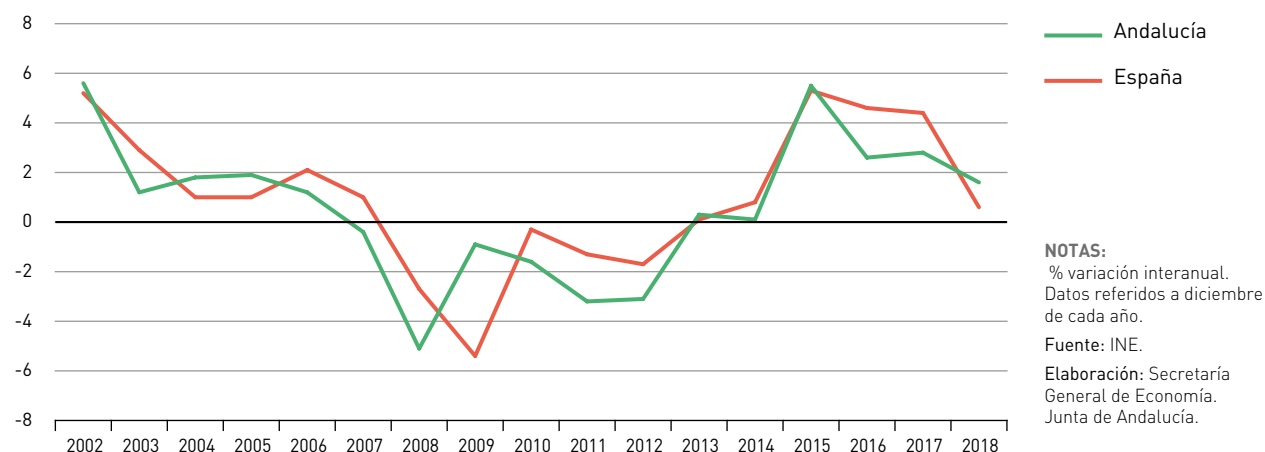
Más específicamente, según los datos de la *Encuesta de Ocupación en Alojamientos de Turismo Rural* del INE, los viajeros alojados en este tipo de establecimientos aumentaron un 9,5% en 2018, un crecimiento debido tanto a viajeros nacionales (9,4%) como a extranjeros (9,7%); junto a ello, se incrementó el número de pernoctaciones en este tipo de establecimientos un 8,1%, descendiendo ligeramente la estancia media hasta los 3,53 días (3,58 días en 2017).

La consolidación de esta senda de crecimiento en los últimos años, evidencia la importancia que este tipo de turismo está tomando en Andalucía, contabilizándose un total de 371.569 viajeros en alojamientos de turismo rural en 2018, cifra que

supone un récord de la serie histórica y que multiplica por casi por siete la que se registraba en 2001, primer año para el que se dispone de esta información. Igualmente, el personal empleado en estos establecimientos se ha multiplicado casi por siete en estos últimos diecisiete años.

También registraron un notable incremento los viajeros alojados en Albergues, (45,3% respecto al año anterior), en contraposición con el descenso que registró en 2017 (-13,9%), cifrándose en cualquier caso en 162.369 viajeros, lo que supone tan solo el 4,1% de los viajeros que se alojaron en establecimientos extrahoteleros.

Mientras, los viajeros alojados en apartamentos turísticos de Andalucía en 2018 alcanzaron la cifra de 2.467.372, la más elevada de toda la serie histórica, tras un crecimiento del 2,3%. Las pernoctaciones, sin embargo, sufrieron un leve

Gráfico 40. **ÍNDICE DE PRECIOS HOTELEROS**

Cuadro 30. MOVIMIENTO DE VIAJEROS EN APARTAMENTOS, CAMPINGS Y ALOJAMIENTOS DE TURISMO RURAL. ANDALUCÍA

	2017	2018	% Cto. 18/17
APARTAMENTOS TURÍSTICOS			
Viajeros alojados	2.411.870	2.467.372	2,3
Nacionales	1.083.248	1.111.416	2,6
Extranjeros	1.328.622	1.355.956	2,1
Pernoctaciones	10.443.581	10.432.737	-0,1
Nacionales	3.662.855	3.641.368	-0,6
Extranjeros	6.780.726	6.791.370	0,2
Estancia media (días)	4,33	4,23	-0,1 ^(*)
ACAMPAMENTOS TURÍSTICOS			
Viajeros alojados	973.786	993.085	2,0
Nacionales	669.940	677.180	1,1
Extranjeros	303.846	315.906	4,0
Pernoctaciones	4.131.844	4.221.606	2,2
Nacionales	2.438.527	2.482.656	1,8
Extranjeros	1.693.317	1.738.950	2,7
Estancia media (días)	4,24	4,25	0,01 ^(*)
ALOJAMIENTOS DE TURISMO RURAL			
Viajeros alojados	339.401	371.569	9,5
Nacionales	213.410	233.375	9,4
Extranjeros	125.991	138.194	9,7
Pernoctaciones	1.215.293	1.313.356	8,1
Nacionales	536.980	571.559	6,4
Extranjeros	678.313	741.798	9,4
Estancia media (días)	3,58	3,53	-0,04 ^(*)
ALBERGUES			
Viajeros alojados	111.737	162.369	45,3
Nacionales	94.572	141.943	50,1
Extranjeros	17.165	20.426	19,0
Pernoctaciones	365.699	522.923	43,0
Nacionales	320.060	471.416	47,3
Extranjeros	45.639	51.507	12,9
Estancia media (días)	3,27	3,22	-0,05 ^(*)
TOTAL			
Viajeros alojados	3.836.794	3.994.395	4,1
Nacionales	2.061.170	2.163.914	5,0
Extranjeros	1.775.624	1.830.482	3,1
Pernoctaciones	16.156.417	16.490.623	2,1
Nacionales	6.958.422	7.166.999	3,0
Extranjeros	9.197.995	9.323.624	1,4
Estancia media (días)	3,85	3,81	-0,05 ^(*)

NOTAS:

(*) Diferencia en términos absolutos.

Datos 2018 provisionales.

Fuente: Encuesta de Ocupación en Alojamientos Turísticos (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

descenso (-0,1%), debido a la reducción de la estancia media, que pasó de 4,33 días en 2017 a 4,23 en 2018.

Por último, los viajeros alojados en Acampamentos Turísticos se incrementaron un 2%, con un aumento similar de las pernoctaciones (2,2%), y de la estancia media (4,24 días en 2017, 4,25 días en 2018).

En suma, se contabilizaron casi cuatro millones de viajeros alojados en establecimientos turísticos no hoteleros (apartamentos, camping, casas rurales y albergues) en Andalucía en el año 2018, la cifra más elevada de la serie histórica, con un aumento del 4,1% respecto al año anterior. Igualmente, crecieron las pernoctaciones, un 2,1%, con subidas tanto

del turismo nacional como extranjero. La estancia media descendió muy ligeramente situándose en 3,81 días (3,85 días en 2017).

Mercado de Trabajo

En el mercado laboral, se registró un incremento del empleo en el sector servicios en Andalucía por quinto año consecutivo, del 2,2% en 2018 según la Encuesta de Población Activa (EPA), algo inferior al observado en el sector en España (2,5%). En términos absolutos, los servicios ocuparon a un total de 2.307.900 personas, 50.179 más que en 2017.

Cuadro 31. **MERCADO DE TRABAJO EN EL SECTOR SERVICIOS**

				Variaciones respecto 2017			
	2018			Absolutas		Relativas (%)	
	Andalucía	España	% And./Esp.	Andalucía	España	Andalucía	España
Activos	2.592,8	15.766,1	16,4	24,2	272,2	0,9	1,8
Ocupados	2.307,9	14.585,1	15,8	50,2	355,5	2,2	2,5
Comercio	510,3	3.006,9	17,0	-4,1	13,3	-0,8	0,4
Transporte y almacenamiento	135,5	981,1	13,8	6,4	44,5	4,9	4,8
Hostelería	294,7	1.707,7	17,3	11,1	70,6	3,9	4,3
Información y comunicaciones	61,5	584,9	10,5	-0,1	0,1	-0,2	0,0
Actividades financieras y de seguros	53,9	434,6	12,4	-3,2	-11,7	-5,5	-2,6
Actividades inmobiliarias	21,8	149,6	14,6	5,3	20,0	32,5	15,5
Actividades profesionales, científicas y técnicas	126,0	982,0	12,8	-4,0	4,9	-3,1	0,5
Actividades administrativas y servicios auxiliares	154,9	982,9	15,8	16,7	47,7	12,1	5,1
Administración pública y defensa. Seguridad social	262,0	1.344,7	19,5	1,6	53,3	0,6	4,1
Educación	205,3	1.322,3	15,5	10,5	62,9	5,4	5,0
Actividades sociales y servicios sociales	257,3	1.614,8	15,9	11,5	49,9	4,7	3,2
Actividades artísticas, recreativas y entretenimiento	55,8	386,8	14,4	-1,2	1,2	-2,1	0,3
Otros servicios	73,7	457,8	16,1	-0,2	1,7	-0,3	0,4
Hogares como empleadores de personal doméstico	95,2	628,8	15,1	-0,2	-2,9	-0,2	-0,5
Parados	284,9	1.181,0	24,1	-26,0	-83,3	-8,4	-6,6
Tasa de Paro	11,0	7,5	-	-1,1	-0,7	-	-

NOTA:

Miles de personas, salvo indicación contraria.

Fuente: Encuesta de Población Activa (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Diferenciando por ramas, el comportamiento fue desigual, destacando por sus aumentos en términos absolutos *Actividades administrativas y servicios auxiliares* (+16.700 personas ocupadas), *Actividades Sociales y Servicios Sociales* (+11.500 personas), *Hostelería* (+11.100 personas) y *Educación* (+10.500). En el lado contrario, se registraron descensos en *Comercio* (-4.100 personas), *Actividades Profesionales, científicas y técnicas* (-4.000 personas) y *Actividades Financieras y de Seguros* (-3.200 personas).

Según el sexo, el aumento del empleo en el sector servicios en 2018 en Andalucía fue más intenso en los hombres (2,6%) que en las mujeres (1,9%). Como resultado, se registraron 1.146.500 hombres ocupados en actividades terciarias en Andalucía en 2018, que representan el 49,7% de la población ocupada total del sector, mientras que el 50,3% restante fueron mujeres, porcentaje que se sitúa por encima de la media de la participación de la mujer en el empleo global (42,7%).

Atendiendo al tipo de jornada, el 81% de los ocupados en los servicios trabajaron a tiempo completo, mientras que

el resto lo hizo a tiempo parcial (19%), siendo el sector con mayor peso relativo del empleo a tiempo parcial (6,1% de media en el resto de los sectores productivos de Andalucía).

El incremento del empleo en el sector en 2018 vino acompañado de un leve incremento de los activos, del 0,9%, en contraste con el descenso global de la población activa en Andalucía (-0,6%). Con todo, el crecimiento del empleo fue mayor que la incorporación de activos, lo que llevó a que el número de parados se redujese un 8,4%, situándose la tasa de paro en el sector en el 11% por término medio en el año, 1,1 puntos menor que en el año anterior, la segunda más baja de los sectores productivos en Andalucía tras la industria (7,9%).

Análogamente, los datos de paro registrado en las oficinas de los Servicios Públicos de Empleo señalaron también un descenso en el número de parados registrados en los servicios en 2018, del -2,6% interanual al finalizar el año, acumulando seis años consecutivos de reducción.

6

Demanda Agregada

Demanda Agregada

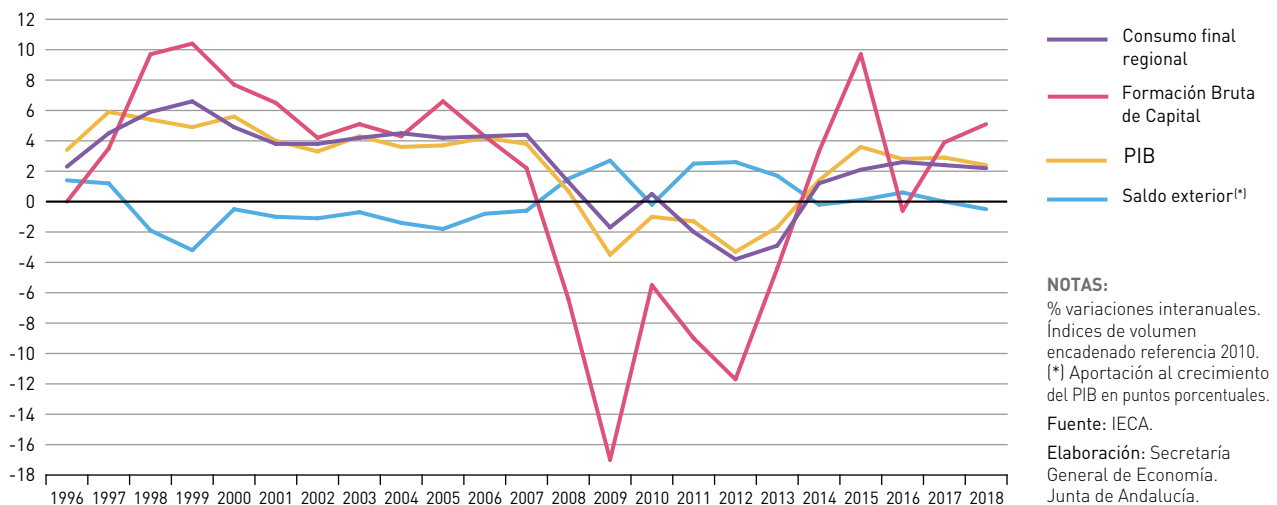
Introducción

Según la *Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía* que elabora el IECA, la economía andaluza continuó en el año 2018 el ciclo de crecimiento iniciado en 2014, si bien y en línea con el comportamiento observado a nivel internacional y especialmente en las economías del entorno europeo, a un ritmo más moderado. En concreto, el PIB registró un incremento real del 2,4%, medio punto menos que el año anterior, en sintonía con lo ocurrido en la economía española, donde el ritmo de crecimiento se recortó cuatro décimas, hasta el 2,6%. Un crecimiento que superó la media de la Eurozona (1,9%), y de la UE (2%) que moderaron su crecimiento 0,6 puntos respecto al año anterior.

Este crecimiento de la economía andaluza en 2018 se sustentó, por el lado de la demanda, en la vertiente interna, que tuvo una aportación positiva de 2,8 puntos al crecimiento agregado, igual que en 2017; mientras, la demanda externa restó cuatro décimas, por primera vez después de tres años de contribución positiva, resultado de una desaceleración tanto de las exportaciones como de las importaciones de bienes y servicios, en un contexto de tensiones comerciales y contención de la demanda mundial.

A un mayor nivel de detalle, en la demanda interna destacó la *formación bruta de capital* con el mayor crecimiento relativo, el 5,1%, 1,2 puntos más elevado que el observado en el ejercicio anterior (3,9%), configurándose como el componen-

Gráfico 41. PIB Y COMPONENTES DE LA DEMANDA AGREGADA. ANDALUCÍA



Cuadro 32. **PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y DEMANDA AGREGADA. ANDALUCÍA**

	Año 2018		% Cto. respecto al año anterior ⁽¹⁾		
	Millones euros	Peso %	2016	2017	2018
Gasto en consumo final regional	147.728,8	88,2	2,6	2,4	2,2
Gasto en consumo final de los hogares regional	108.129,4	64,5	2,8	2,7	2,1
Gasto en consumo final de las AAPP e ISFLSH	39.599,4	23,6	1,9	1,7	2,4
Formación bruta de capital	30.418,6	18,2	-0,6	3,9	5,1
Demanda regional⁽²⁾	178.147,4	106,3	2,2	2,8	2,8
Saldo exterior⁽²⁾	-10.618,9	-6,3	0,6	0,1	-0,4
Exportaciones de bienes y servicios	75.497,9	45,1	8,2	6,2	1,5
Importaciones de bienes y servicios	86.116,8	51,4	5,9	5,4	2,3
PRODUCTO INTERIOR BRUTO a precios de mercado	167.528,5	100,0	2,8	2,9	2,4

NOTAS:

(1) Índices de volumen encadenado referencia 2010.

(2) Aportación al crecimiento del PIB en puntos porcentuales.

Fuente: IECA.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

te más dinámico del PIB. En términos nominales, el crecimiento fue del 7,3%, por encima del crecimiento nominal del PIB, lo que hizo que la participación de la inversión en el mismo se elevase hasta el 18,2%, siete décimas por encima de la del año anterior, la más alta desde 2011. No obstante, un peso de la inversión en el PIB que es más bajo que el observado en España (21,9%) y la Zona Euro (21,2%), y alejado de los niveles que se registraban antes de la crisis (casi el 31% en 2006).

Junto a ello, el *consumo final regional* creció un 2,2%, dos décimas menos que el año anterior, con una moderación del *consumo final de los hogares*, que se incrementó un 2,1% (2,7% en 2017) en un contexto en el que continuó el proceso de creación de empleo, no obstante a tasas más moderadas que en 2017, y en el que no se produjeron ganancias de poder adquisitivo de los salarios, siendo el incremento salarial pactado en convenio del 1,76%, prácticamente igual a la subida media anual del IPC (1,6%). Por su parte, el gasto realizado por las Administraciones Públicas e Instituciones sin Fines de Lucro al servicio de los hogares aumentó un 2,4%, siete décimas más que en 2017.

En lo que a la demanda externa se refiere, su aportación en 2018 fue negativa (-0,4 puntos) por primera vez desde

2014, consecuencia de la desaceleración de las exportaciones de bienes y servicios que contabilizaron un crecimiento real del 1,5%, por debajo de la media nacional (2,3%) y la Zona Euro (3,2%), y frente al 6,2% de crecimiento del año anterior. Las importaciones también moderaron su tasa de crecimiento hasta el 2,3%, menos de la mitad que en 2017 (5,4%) y también por debajo del comportamiento en España (3,5%) y la Zona Euro (3,2%).

Más específicamente, en lo que al comercio de bienes con el extranjero se refiere, en términos de aduanas y según los datos de Extenda, las exportaciones de mercancías en 2018 se cifraron en 32.439,3 millones de euros, un máximo histórico, tras un crecimiento del 4,9% respecto al año anterior. Un crecimiento que fue más elevado que el registrado de media por las exportaciones al extranjero en España (2,9%), no obstante, muy por debajo del observado en 2017 (13,7%) y del incremento de las importaciones que fue del 11,4%.

De esta forma, las importaciones de bienes del extranjero se cifraron en 32.518,8 millones de euros, superando el nivel de las exportaciones, dando como resultado que la balanza comercial andaluza con el extranjero registrase un déficit de 79,6 millones de euros en 2018, tras dos años consecutivos de superávit.

Demanda regional

La demanda regional tuvo una aportación positiva de 2,8 puntos al crecimiento global de la economía andaluza en 2018, igual que en el año anterior.

Por componentes, el *gasto en consumo final regional*, que representa más del ochenta por ciento (82,9%) de la demanda interna, creció un 2,2%, similar a lo observado en el conjunto de nacional (2,3%) y un punto más que en la Eurozona (1,2%). Este aumento del consumo regional fue resultado, de un lado, del incremento del *gasto en consumo de los hogares*, del 2,1%, más de medio punto inferior al del año anterior, por la moderación del crecimiento del empleo (2,8% en 2018 frente al 4,1% del año anterior) y en un contexto en el que no se produjeron ganancias de poder adquisitivo de los salarios, siendo el incremento salarial pactado en convenio del 1,76%, prácticamente igual a la subida media anual del IPC (1,6%).

Junto a ello, el *gasto en consumo de las Administraciones Públicas e ISFLSH* creció de forma más intensa, un 2,4%, siete décimas más que en el año anterior.

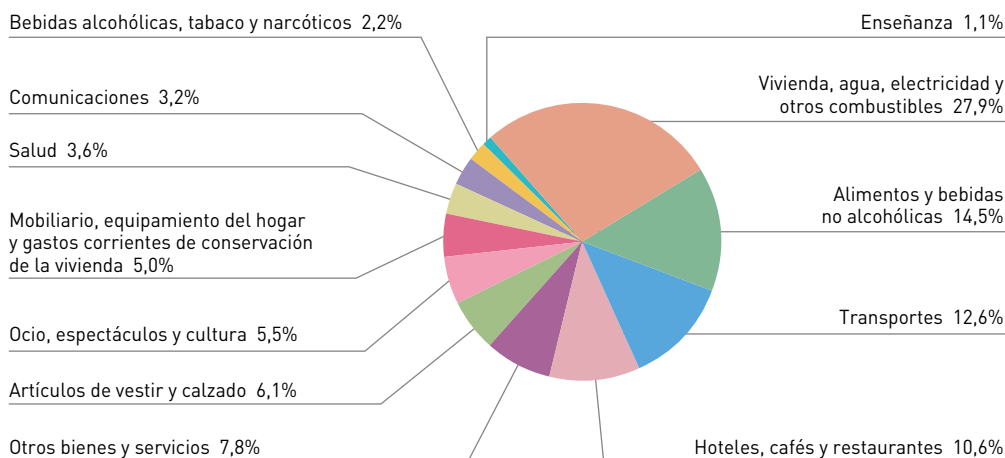
En términos nominales, el *gasto en consumo final regional* alcanzó los 147.728,8 millones de euros en 2018. De esta cifra, casi las tres cuartas partes (73,2%) corresponde a *gasto en consumo de los hogares*, siendo los tres principales destinos del gasto de las familias, según se desprende

de la Encuesta de Presupuestos Familiares del INE de 2017, última información disponible, los relativos a “*Vivienda, agua, electricidad y otros combustibles*”, que suponen el 27,9% del total, seguido de “*Alimentos y bebidas no alcohólicas*” (14,5%) y de “*Transportes*” (12,6%). Tras ellos se sitúa “*Hoteles, cafés y restaurantes*” (10,6%), y con porcentajes entre el 8% y el 5%, “*Otros bienes y servicios*”, “*Artículos de vestir y calzado*”, “*Ocio, espectáculos y cultura*” y “*Mobiliario, equipamiento del hogar y gastos corrientes de conservación de la vivienda*”.

Por lo que se refiere a la **inversión**, la *Formación Bruta de Capital* creció un 5,1% en términos reales, superando el resultado del año anterior (3,9%) y configurándose como el componente más dinámico del PIB. Un crecimiento ligeramente inferior a la media nacional (5,6%) y por encima de la Eurozona (3,9%).

En términos nominales el aumento fue del 7,3%, alcanzando la formación bruta de capital el nivel de 30.418,6 millones de euros en 2018, su valor más elevado desde 2010, equivalente al 18,2% del PIB. Este peso de la inversión en el PIB es siete décimas mayor que en el año anterior y el más elevado desde 2011. Con todo, se sitúa por debajo de la media nacional (21,9%) y de la Zona Euro (21,2%), y es muy inferior a la participación que tenía antes de la crisis (30,7% en el año 2006), como también ocurre en el ámbito nacional y europeo.

Gráfico 42. **COMPOSICIÓN DEL GASTO DE LOS HOGARES. ANDALUCÍA**

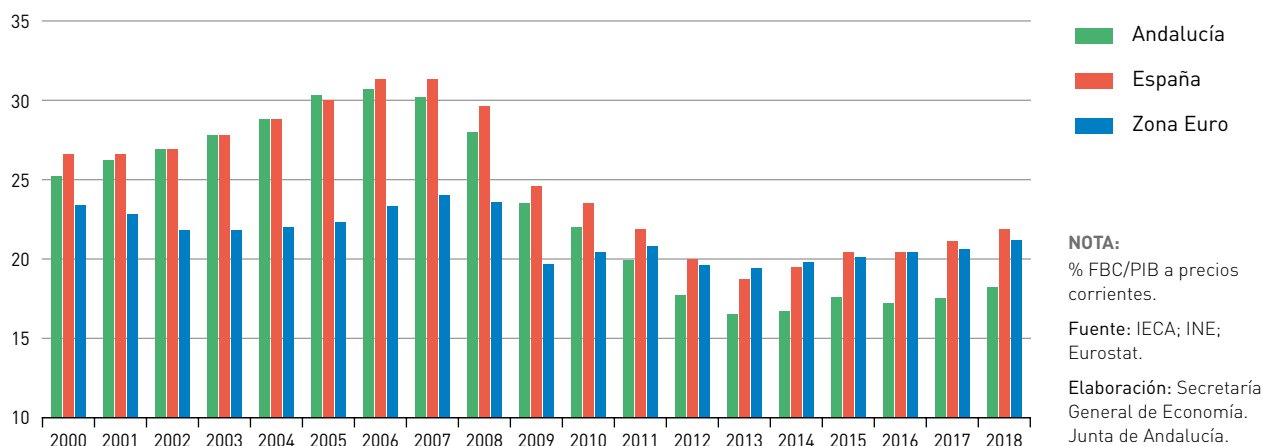


NOTA:
Distribución porcentual de los principales grupos de gasto de los hogares.

Fuente: Encuesta de Presupuestos Familiares. Año 2017 (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 43. FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL EN PORCENTAJE DEL PIB



Demanda externa

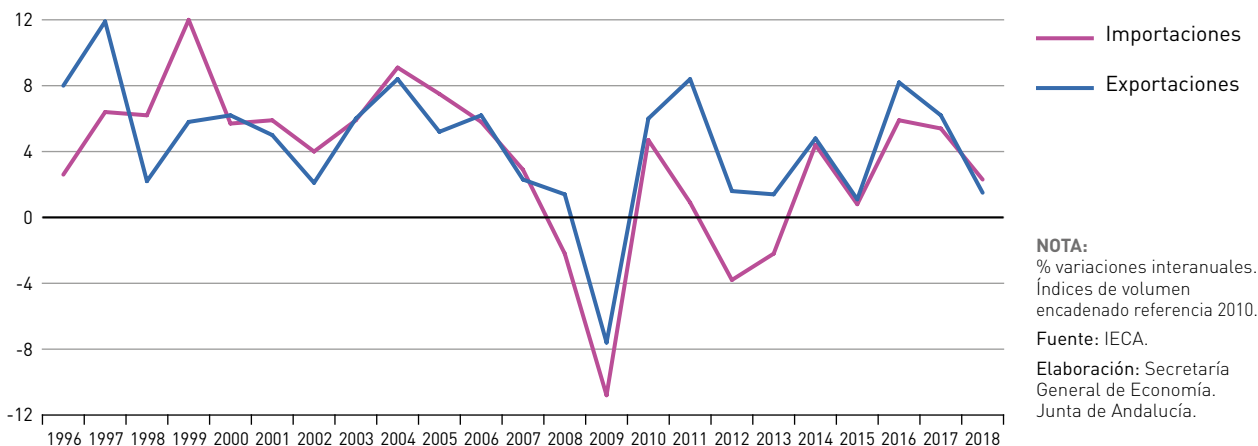
El saldo exterior registró una contribución negativa al crecimiento agregado en Andalucía en 2018, concretamente de 0,4 puntos porcentuales, resultado de una desaceleración del crecimiento tanto de las exportaciones de bienes y servicios como de las importaciones, en un contexto de tensiones comerciales y contención de la demanda mundial.

De acuerdo con la *Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía* del IECA, las exportaciones de bienes y servicios

crecieron un 1,5% en términos reales, 4,7 puntos menos que el año anterior. Un crecimiento real de las exportaciones de bienes y servicios ocho décimas inferior a la media nacional (2,3%) y la mitad del crecimiento registrado en la Zona Euro (3,2%). También las importaciones se moderaron, con una subida en términos reales del 2,3%, menos de la mitad que en 2017 y también por debajo de España (3,5%) y la Zona Euro (3,2%).

Este mayor crecimiento de las importaciones de bienes y servicios sobre las exportaciones determinó que el sector exterior registrara una contribución negativa al incremento

Gráfico 44. COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS. ANDALUCÍA



del PIB en 2018, de -0,4 puntos porcentuales, superior a la registrada a nivel nacional (-0,3 p.p.), en un contexto de contribución positiva en la Zona Euro (+0,2 p.p.), y después de tres años de aportación positiva en Andalucía.

Con todo, en términos nominales, las exportaciones de bienes y servicios se cifraron en 75.497,9 millones de euros, la cifra más elevada de toda la serie histórica, representando el 45,1% del PIB generado en la región, 10,8 puntos más que a nivel nacional (34,3%) y próximo al peso que tienen en la Zona Euro (47,8%). Un resultado que evi-

dencia que la economía andaluza se caracteriza por ser muy abierta al exterior.

En particular, las exportaciones de bienes al extranjero, según datos de la Agencia Andaluza de Promoción Exterior (Extenda), alcanzaron el máximo histórico de 32.439,3 millones de euros, con un crecimiento nominal del 4,9% respecto a 2017, dos puntos por encima de la media en el conjunto de la economía española (2,9%), similar al observado en la UE (4,6%) y a nivel mundial (5%), pero muy inferior al aumento registrado en el año anterior (13,7%).

Relaciones Internacionales de la Economía Andaluza: Comercio e Inversiones

Relaciones Internacionales de la Economía Andaluza: Comercio e Inversiones

En un contexto de moderación de los intercambios comerciales a nivel mundial y caída de los flujos de inversión extranjera en las economías desarrolladas, las relaciones internacionales de la economía andaluza en 2018 registraron un comportamiento positivo, con un crecimiento de las exportaciones de mercancías similar al observado a nivel mundial, y un aumento de los flujos de inversión extranjera recibida.

Por lo que a los intercambios comerciales con el extranjero se refiere, según los datos de la Agencia Andaluza de Promoción Exterior (EXTENDA), las exportaciones de bienes de Andalucía se cifraron en 32.439,3 millones de euros en 2018, un máximo histórico, tras registrar un aumento del 4,9% respecto al año anterior. Un crecimiento dos puntos superior al registrado de media en España (2,9%), similar al observado en la UE (4,6%) y a nivel mundial (5%), no obstante, inferior al alcanzado en 2017 (13,7%). Andalucía fue la segunda CC.AA. que más exportó al extranjero en 2018, por detrás de Cataluña (71.624 millones de euros), y el peso de las exportaciones en el PIB alcanzó el máximo histórico del 19,4%.

Las importaciones experimentaron un crecimiento superior, el 11,4%, explicado mayormente por las compras de productos energéticos (17,4%), en un contexto en el que el barril del petróleo Brent registró una cotización media en el año de 70,9 dólares, un 30,7% superior a la del año anterior (54,3 dólares). De esta forma, las importaciones se cifraron en 32.518,8 millones de euros, por encima de las exportaciones, determinando un déficit de la balanza comercial de Andalucía con el extranjero de -79,6 millones de euros en 2018, tras dos años de superávit.

Este nivel de exportaciones e importaciones alcanzado determinó que el grado de apertura (suma de las exportaciones e importaciones de bienes al extranjero respecto al PIB) se situara en el 38,8%, 1,7 puntos por encima del año anterior y el más elevado de los últimos cuatro años.

En lo que concierne a los flujos de Inversiones Extranjeras, conforme a los datos del Registro de Inversiones Extranjeras del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, Andalucía contabilizó en 2018 una entrada de capital en forma de inversión extranjera de 508,4 millones de euros, un 14% más elevada que en 2017, en un contexto de aumento del 36,2% a nivel nacional, y en contraste con la trayectoria observada a nivel mundial, donde los flujos de inversión extranjera se redujeron un 13%, según las estimaciones de la Conferencia de las Naciones Unidas para el Comercio y el Desarrollo (UNCTAD), debido a la caída de los flujos de inversiones hacia las economías desarrolladas (-27%), especialmente en Europa (-55%).

COMERCIO CON EL EXTRANJERO

Balance global

Las exportaciones de bienes de Andalucía al extranjero alcanzaron en 2018 la cifra de 32.439,3 millones de euros, un récord histórico, tras un crecimiento en términos nominales del 4,9% respecto al año anterior, dos puntos más que en el conjunto de la economía española (2,9%), y similar al registrado de media en la UE (4,6%) y a nivel mundial (5%).

Mayor incremento mostraron las importaciones de mercancías, el 11,4%, principalmente por la subida de las compras de productos energéticos (17,4%), en un contexto en el que el barril de petróleo Brent cotizó de media en el año a 70,9 dólares, un 30,7% por encima del año anterior (54,3 dólares).

Como resultado, la cifra de importaciones (32.518,8 millones de euros) superó ligeramente a las exportaciones (32.439,3 millones de euros), determinando un déficit de la balanza comercial de Andalucía con el extranjero de 79,6 millones de euros en 2018, tras dos años de superávit, en un entorno de déficit también de la balanza comercial española con el exterior (-33.840 millones de euros). Un déficit de la balanza comercial andaluza con el extranjero equivalente al 0,05% del PIB generado en la región, y que vino determinado por el componente energético (-9.516,4 millones de euros), mientras la balanza comercial no energética registró superávit (9.436,8 millones de euros). En España, el déficit de la balanza comercial fue tanto en el componente no energético (-8.707,9 millones de euros) como, y en mayor medida, en el energético (-25.132,1 millones de euros).

El crecimiento de las exportaciones al extranjero, del 4,9%, fue superior al registrado por el PIB en términos nominales (3,4%), determinando que las exportaciones de bienes de Andalucía al extranjero elevaran en 2018 su peso relativo sobre el PIB hasta 19,4%, un máximo histórico. De igual forma, el grado de apertura, suma de las exportaciones e importaciones de bienes al extranjero respecto al PIB, se situó en el 38,8%, 1,7 puntos por encima del año anterior y el más elevado de los últimos cuatro años.

Esta evolución del comercio exterior de Andalucía en términos nominales se produjo en un contexto de aumento del precio de las materias primas en los mercados internacionales, especialmente del petróleo, lo que se reflejó en los Índices de Valor Unitario (IVU) de exportaciones e importaciones. Según la Agencia Andaluza de Promoción Exterior (Extenda), en 2018 el IVU de exportaciones registró un incremento en Andalucía del 3,8%, sumando dos años con tasas positivas, y en un entorno a nivel nacional donde, según el Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, se registró un crecimiento similar (3%); por su parte, el IVU de importaciones en Andalucía aumentó un 7,8%, también acumulando dos años de subida, por encima del aumento medio en el conjunto de España (4,5%).

Como resultado, las exportaciones de Andalucía al extranjero crecieron en términos reales, es decir, una vez descontada la subida del IVU de exportaciones, un 1,1%, y las importaciones lo hicieron en mayor medida, un 3,3%.

Distribución geográfica

Diferenciando por áreas geográficas, el análisis de los intercambios comerciales de Andalucía con el extranjero refleja, en cuanto a las exportaciones, que al continente europeo se dirigieron las dos terceras partes del total en 2018, en concreto, 21.492,7 millones de euros, con un aumento del 2,5% en términos nominales respecto al año anterior.

Le siguieron las exportaciones a Asia, que, suponiendo el 10,8% del total (3.519,2 millones de euros), registraron una subida del 4,4%, sobresaliendo de manera notable el crecimiento de las ventas a Corea del Sur (70,3%) y China (11%). Concretamente, a China se destinaron el 4,2% del total de exportaciones de Andalucía, cuantificándose en 1.366,7 millones de euros, manteniéndose en la octava posición en el ranking de países por destino de exportación. Una posición que supone un significativo avance respecto a los niveles de exportación a este país que se registraban a mediados de la década de los noventa, cuando China aparecía en la posición 66ª en el ranking de destinos de exportación de Andalucía.

En tercer lugar, las exportaciones a América, que representando el 9,3% del total (3.032,3 millones de euros), registraron en 2018 un incremento del 5%, con aumentos del 6,4% en las destinadas a América Central y del Sur, destacando Perú (66%), Chile (41,5%) y Méjico (8,4%); junto a ello, subieron un 4,2% las dirigidas a América del Norte, tanto a Canadá, que crecieron un 5,8%, como las destinadas a EE.UU. (4%).

A continuación se situaron las exportaciones a África, hacia donde se dirigió el 7,8% de las ventas al extranjero en 2018 (2.541,8 millones de euros), con un incremento del 9% respecto al año anterior, y siendo Marruecos el principal país destinatario (1.462,4 millones de euros), con un aumento del 17,2% respecto a 2017. Finalmente, las dirigidas a Oceanía, de escaso peso en el total (0,5%), crecieron un 22,5%, consecuencia de la subida en las destinadas a Australia (25,9%).

Un análisis por bloques económicos de países refleja que a la OCDE se dirigió el 68,3% de las exportaciones andaluzas en 2018, cifrándose en 22.145,6 millones de euros, un 2,1% más que en el año anterior.

En mayor medida crecieron las exportaciones dirigidas a los denominados *BRICS* (Brasil, Rusia, India, China y Sudáfrica), un 6,3%, mientras que se redujeron las dirigidas a los países de la OPEP (-3,2%).

Cuadro 33. **COMERCIO EXTERIOR DE ANDALUCÍA. DISTRIBUCIÓN POR ÁREAS GEOGRÁFICAS. AÑO 2018**

	2018		TASA DE COBERTURA ⁽¹⁾		% CRECIMIENTO 18/17	
	Exportaciones	Importaciones	2017	2018	Exportaciones	Importaciones
CONTINENTES						
EUROPA	21.492,7	10.850,0	224,5	198,1	2,5	16,0
UE	19.329,0	9.672,3	238,7	199,8	0,6	19,7
RESTO EUROPA	2.163,7	1.177,7	135,4	183,7	24,3	-7,5
Turquía	646,1	304,4	288,2	212,2	-7,9	26,0
ASIA	3.519,2	7.022,8	49,0	50,1	4,4	12,8
China	1.366,7	1.284,7	81,3	106,4	11,0	12,6
Corea del Sur	369,5	66,3	151,9	557,0	70,3	-53,5
Japón	289,0	56,0	336,7	516,4	5,8	-30,4
Arabia Saudí	274,0	1.766,4	15,8	15,5	-1,7	0,6
AMÉRICA	3.032,3	4.835,1	55,3	62,7	5,0	-7,9
AMÉRICA DEL NORTE	1.909,6	1.757,7	66,3	108,6	4,2	-36,2
EE.UU.	1.659,7	1.531,6	63,4	108,4	4,0	-38,9
Canadá	249,9	226,1	95,2	110,5	5,8	-7,8
AMÉRICA CENTRAL Y SUR	1.122,7	3.077,4	42,9	36,5	6,4	23,3
México	225,4	123,8	174,4	182,0	8,4	5,1
Brasil	135,8	466,0	59,3	29,1	-24,4	55,0
ÁFRICA	2.541,8	9.571,7	28,7	26,6	9,0	17,1
Marruecos	1.462,4	833,1	180,6	175,5	17,2	20,5
Argelia	327,2	3.223,6	12,5	10,2	-8,5	12,5
Egipto	228,8	46,2	298,1	495,6	8,1	-35,5
Nigeria	67,8	3.900,6	1,9	1,7	21,8	34,8
OCEANÍA	172,9	152,3	121,8	113,5	22,5	31,5
Australia	157,2	82,0	214,7	191,8	25,9	40,9
OTROS⁽²⁾	1.680,4	86,9	1.738,7	1.934,4	37,4	8,6
AGRUPACIONES						
OCDE	22.145,6	13.117,2	173,2	168,8	2,1	4,0
BRICS	1.827,0	2.558,8	65,8	71,4	6,3	19,0
OPEP	1.023,8	11.540,9	10,4	8,9	-3,2	13,1
OTROS	7.442,9	5.301,9	145,1	140,4	15,3	25,3
TOTAL	32.439,3	32.518,8	105,0	99,8	4,9	11,4

NOTAS:

Millones de euros. Datos del año 2018 provisionales. Tasas de variación calculadas con datos provisionales del año 2017.

BRICS: Brasil, Rusia, India, China y Sudáfrica.

(1) Exportaciones/Importaciones en %.

(2) Mayormente avituallamiento, combustible y territorios no determinados.

Fuentes: Extenda; Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 34. **COMERCIO EXTERIOR DE ANDALUCÍA CON LA UE. AÑO 2018**

	2018		TASA DE COBERTURA ⁽¹⁾		% CRECIMIENTO 18/17	
	Exportaciones	Importaciones	2017	2018	Exportaciones	Importaciones
ZONA EURO	14.946,9	7.652,9	225,3	195,3	3,0	17,4
Alemania	3.907,5	1.751,8	277,4	223,1	4,9	25,7
Francia	3.357,7	1.689,0	286,6	198,8	-2,2	35,4
Italia	2.392,3	1.183,3	200,6	202,2	-1,5	-1,6
Portugal	2.074,4	1.249,4	205,8	166,0	-1,9	24,2
Bélgica	1.061,0	404,0	270,3	262,6	2,4	5,3
Países Bajos	1.042,8	938,3	115,3	111,1	1,6	4,7
Grecia	358,4	141,6	260,8	253,0	75,9	74,2
Chipre	180,1	0,4	86,4	44.652,4	3.314,1	-93,4
Finlandia	150,4	65,5	201,0	229,5	37,0	15,5
Austria	132,5	76,4	195,2	173,3	1,4	14,4
Irlanda	90,3	49,4	164,5	182,6	6,0	-4,5
Eslovenia	45,4	16,7	272,2	271,3	24,6	25,0
Lituania	44,3	20,9	147,0	211,8	-10,8	-36,8
Eslovaquia	43,1	20,7	160,4	207,9	31,9	3,9
Letonia	39,0	19,5	108,0	200,1	35,9	-27,3
Estonia	12,2	2,8	870,6	434,5	-63,8	-27,5
Luxemburgo	8,4	22,6	48,3	37,1	-14,7	11,0
Malta	7,3	0,5	148,5	1.357,9	-58,5	-95,5
ZONA NO EURO	4.382,1	2.019,4	294,0	217,0	-7,0	29,6
Reino Unido	2.281,6	1.037,7	344,1	219,9	-10,7	40,1
Bulgaria	940,1	76,9	606,7	1.222,9	-10,0	-48,5
Polonia	442,9	253,2	322,8	175,0	7,8	100,3
Suecia	252,2	288,8	131,8	87,3	-1,4	48,3
Dinamarca	158,2	99,4	113,9	159,2	17,6	-15,3
República Checa	123,5	42,7	415,4	289,6	-2,1	23,5
Rumanía	107,1	126,9	75,4	84,4	5,4	-6,6
Hungría	66,6	84,3	116,8	79,1	-4,4	48,5
Croacia	9,7	9,7	361,0	100,4	-10,7	223,0
UE	19.329,0	9.672,4	238,7	199,8	0,6	19,7

NOTAS:

Millones de euros. Datos del año 2018 provisionales. Tasas de variación calculadas con datos provisionales del año 2017.

(1) Exportaciones/Importaciones en %.

Fuentes: Extenda; Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Al entorno económico más próximo, la UE, Andalucía exportó en 2018 por valor de 19.329 millones de euros, el 59,6% del total exportado, un 0,6% más que en el año precedente, reflejo de la desaceleración económica del área. Más específicamente, las exportaciones a la Zona Euro, que suponen más de las tres cuartas partes (77,3%) de todas las realizadas a la UE, se incrementaron un 3% respecto al año anterior, siendo las más elevadas en términos absolutos las dirigidas a Alemania (3.907,5 millones de euros), Francia (3.357,7 millones de euros), Italia (2.392,3 millones de euros) y Portugal (2.074,4 millones de euros). En cuanto a su evolución respecto al año precedente, destacaron, entre otros, los aumentos en las exportaciones a Grecia (75,9), Finlandia (37%) y Letonia (35,9%); y por su importancia cuantitativa, las dirigidas a Alemania, que se incrementaron un 4,9%, Bélgica (2,4%) y Países Bajos (1,6%). En el lado opuesto, sobresalieron los descensos registrados en las exportaciones dirigidas a Francia (-2,2%), Portugal (-1,9%) e Italia (-1,5%).

Entre los países no pertenecientes a la Eurozona, las exportaciones a Reino Unido, que representan el 11,8% del total destinado a la UE, descendieron un 10,7%, cifrándose en 2.281,6 millones de euros, en un contexto condicionado por el *brexit* y una ligera apreciación del euro respecto a la libra esterlina, del 1% de media en el año. Mientras, fue notable el incremento de las ventas a Dinamarca (17,6%), Polonia (7,8%) y Rumanía (5,4%).

En resumen, los principales países de destino de las exportaciones de Andalucía en 2018 fueron miembros de la UE, concretamente: Alemania, Francia, Italia, Reino Unido y Por-

tugal; le siguió EE.UU., concentrando entre los seis casi de la mitad (48,3%) de todo lo exportado por la región. Tras ellos se situaron Marruecos, China, Bélgica y Países Bajos, con porcentajes sobre las exportaciones totales entre el 5% y 3%.

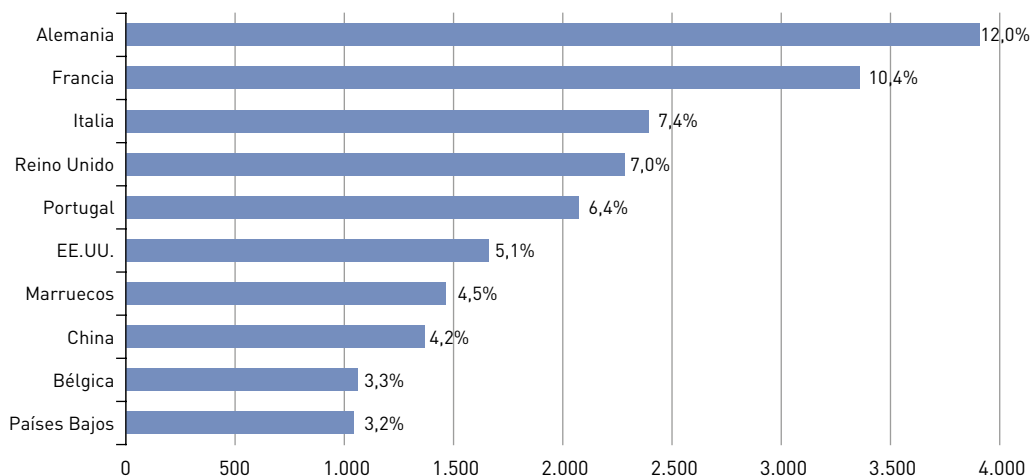
En cuanto al origen geográfico de las importaciones, y por continentes, las procedentes de Europa (33,4% del total) contabilizaron un aumento respecto al año anterior del 16%, debido al incremento de las de la UE (19,7%), mientras que se redujeron las de origen no comunitario (-7,5%).

En segundo lugar, las compras a África, que representando el 29,4% del total, registraron un crecimiento del 17,1% respecto a 2017, básicamente explicado por las subidas de las procedentes de Nigeria (34,8%) y Argelia (12,5%), principales suministradores de crudo y gas de petróleo, respectivamente, así como las provenientes de Marruecos (20,5%).

A continuación se situaron las procedentes de Asia (21,6% del total), que aumentaron un 12,8%, debido principalmente a las compras realizadas a China, que subieron un 12,6%, situándose como el séptimo país origen de las importaciones de Andalucía, con el 4% del total importado. También destacó el incremento de las importaciones de Emiratos Árabes Unidos (57,7%) y Malasia (36,4%).

Finalmente, las importaciones de América (14,9% del total) se redujeron un 7,9%, básicamente por la caída de las de América del Norte (-36,2%), especialmente de EE.UU. (-38,9%), mientras que crecieron las procedentes de América

Gráfico 45. **PRINCIPALES PAÍSES DESTINATARIOS DE LAS EXPORTACIONES ANDALUZAS. AÑO 2018**



NOTAS:
Millones de euros y % de exportaciones a cada país sobre el total. Estos países concentran el 63,5% de las exportaciones andaluzas. Datos provisionales.

Fuente: Extenda.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Central y del Sur (23,3%), donde destacó la subida de las originarias de Argentina (75,7%) y Brasil (55%). Por último, con un escaso peso en el total (0,5%), crecieron un 31,5% las compras procedentes de Oceanía.

Analizando por bloques económicos de países, las importaciones procedentes de la OCDE se cifraron en 13.117,2 millones de euros (40,3% del total), un 4% más que en 2017.

Le siguieron las realizadas a la OPEP, por un importe de 11.540,9 millones de euros, el 35,5% del total importado, y un incremento del 13,1% respecto al año anterior, resultado que se produjo en un contexto de aumento del precio del barril de petróleo Brent en los mercados internacionales (30,7% en dólares y 25% en euros). De esta forma, el barril de Brent cotizó de media en 2018 a 70,9 dólares, frente a 54,3 dólares del año anterior.

Focalizando el estudio en el bloque económico al que pertenece Andalucía, el conjunto de los 28 países que forman la Unión Europea, se observó un crecimiento de las importaciones de Andalucía a esta área del 19,7%, alcanzando la cifra de 9.672,4 millones de euros, casi el treinta por ciento (29,7%) del total de las importaciones realizadas por la región en 2018.

Más específicamente, dentro de la UE, el 79,1% de lo importado vino de países pertenecientes a la Zona Euro, destacando Alemania (1.751,8 millones de euros), seguida de Francia (1.689 millones de euros), Portugal (1.249,4 millones de euros) e Italia (1.183,3 millones de euros).

Con relación al año anterior, globalmente las importaciones de Andalucía de la Zona Euro aumentaron un 17,4%, sobresaliendo por su importancia relativa el aumento de las compras a Francia (35,4%), Alemania (25,7%) y Portugal (24,2%); en el lado opuesto, descendieron las provenientes de Italia (-1,6%).

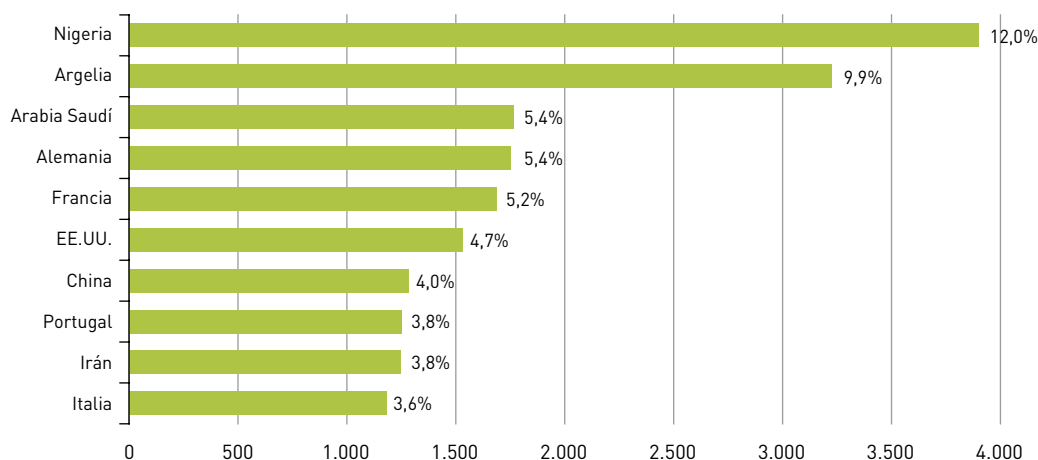
Tras ellos, Reino Unido, de donde Andalucía realizó importaciones en 2018 por un valor de 1.037,7 millones de euros, con un aumento del 40,1% respecto al año anterior.

Con esta evolución, los países europeos de donde procedió la mayor parte de las importaciones de Andalucía en 2018 fueron: Alemania, Francia, Portugal, Italia, Reino Unido y Países Bajos, que en conjunto concentraron el 81,2% de todas las compras de Andalucía a la UE.

Globalmente, y teniendo en cuenta el importante peso que representan las compras de Andalucía a países de la OPEP, siendo en estos casos los combustibles y aceites minerales el principal producto importado, el ranking de los principales proveedores de mercancías a Andalucía lo encabezaron en 2018: Nigeria (12% del total importado) y Argelia (9,9%), seguidos de Arabia Saudí (5,4%), Alemania (5,4%), Francia (5,2%), EE.UU. (4,7%), China (4%), Portugal (3,8%), Irán (3,8%) e Italia (3,6%).

Considerando los saldos comerciales (diferencia entre exportaciones e importaciones de mercancías), Andalucía presentó en 2018 un ligero déficit, de 79,6 millones de euros, tras dos años de superávit consecutivos, en un contex-

Gráfico 46. **PRINCIPALES PAÍSES ORIGEN DE LAS IMPORTACIONES ANDALUZAS. AÑO 2018**

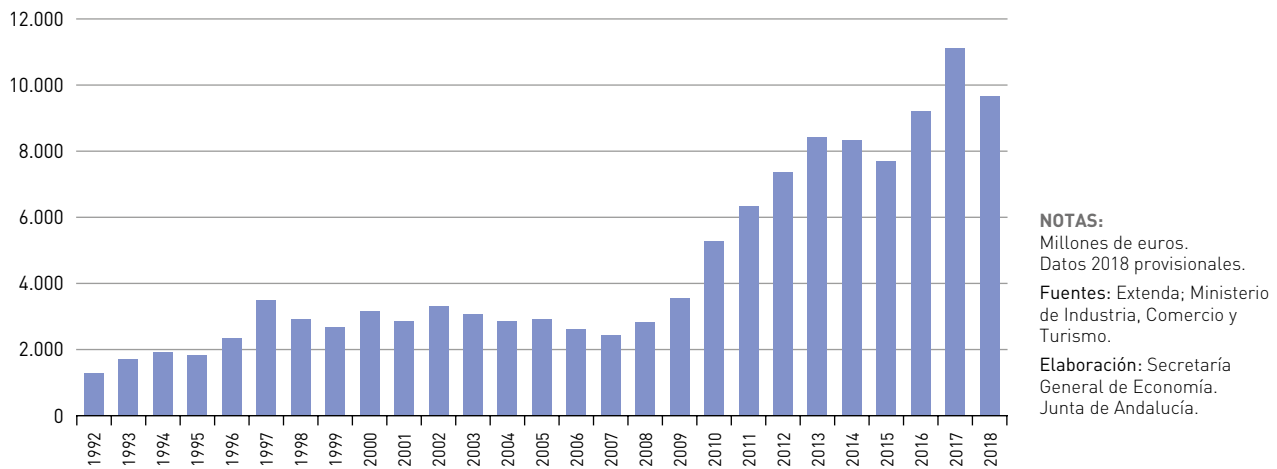


NOTAS:

Millones de euros y % de importaciones de cada país sobre el total. Estos países concentran el 57,9% de las importaciones andaluzas. Datos provisionales.

Fuente: Extenda.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 47. **SUPERÁVIT COMERCIAL DE ANDALUCÍA CON LA UE**


to de déficit también de la balanza comercial a nivel nacional (-33.840 millones de euros).

Por bloques de países, este déficit viene explicado por los intercambios con la OPEP, debido a la necesidad de importar crudo y gas de petróleo, con un saldo deficitario cifrado en -10.517,1 millones de euros en 2018, un 17,2% más elevado que en 2017.

Mientras, respecto al conjunto de países de la OCDE, Andalucía presentó en 2018 un superávit en su balanza comercial de 9.028,4 millones de euros, destacando especialmente el saldo positivo con la UE, de 9.656,6 millones de euros, que representó el 5,8% del PIB generado en la región.

Un superávit de la balanza comercial de Andalucía con la UE prácticamente generalizado por países, de forma que Andalucía presentó saldos positivos con 23 países de la UE, destacando Alemania, Francia, Reino Unido e Italia, siendo el superávit comercial de Andalucía con los mismos superior a los 1.200 millones de euros, seguidos por Bulgaria, Portugal y Bélgica, con un superávit comercial superior a los 650 millones de euros.

Distribución por productos

Del análisis de las relaciones comerciales de Andalucía con el extranjero, considerando la clasificación de productos por grandes sectores y subsectores del comercio exterior de

bienes, que elabora y publica el Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, en 2018 sobresalieron las exportaciones de Andalucía de productos de *“Alimentación, bebidas y tabaco”*, cifradas en 10.538,8 millones de euros (32,5% del total), pese a un descenso del 2,3% respecto a 2017. Tras ellos, se situaron las exportaciones de *“Semimanufacturas”*, que, suponiendo el 18% del total (5.847,8 millones de euros), registraron un notable incremento, del 10,3%. Le siguieron: *“Bienes de equipo”* (16,9% del total exportado), con una caída del 7,6%, y por un importe de 5.480,2 millones de euros; *“Productos energéticos”* (5.299,6 millones de euros), tras aumentar un 30,8%, en el contexto de subida del precio del petróleo anteriormente comentada; *“Materias primas”* (2.778,4 millones de euros), con un crecimiento del 7,2% respecto al año anterior; por último, y con una cifra sensiblemente menor (742,4 millones de euros), las exportaciones de *“Manufacturas de consumo”*, que se redujeron un 4,1% en 2018.

Más específicamente, diferenciando por tipo de producto, fueron las ventas de *“Refino de petróleo”* las que presentaron las cifras más elevadas en 2018, ascendiendo a 4.217 millones de euros, el 13% de las ventas totales, tras registrar un fuerte aumento, del 46,6% respecto al ejercicio precedente.

En segundo lugar *“Aceite de oliva y demás aceites derivados”*, por un valor de 2.486,3 millones de euros de exportación, el 7,7% del total exportado en 2018, equivalente a las tres cuartas partes (75,4%) del total exportado de este producto a nivel nacional, si bien con una caída del 16% respecto al año anterior.

Cuadro 35. **COMERCIO EXTERIOR DE ANDALUCÍA. SECTORES ECONÓMICOS**

	2018		TASA DE COBERTURA ⁽¹⁾		% CRECIMIENTO 18/17	
	Exportaciones	Importaciones	2017	2018	Exportaciones	Importaciones
Alimentación, bebidas y tabaco	10.538,8	4.155,2	259,0	253,6	-2,3	0,0
Semimanufacturas	5.847,8	4.318,8	150,5	135,4	10,3	22,5
Bienes de equipo	5.480,2	3.990,4	139,7	137,3	-7,6	-8,1
Productos energéticos	5.299,6	14.816,0	32,2	35,8	30,8	17,4
Materias primas	2.778,4	3.324,7	79,7	83,6	7,2	20,2
Manufacturas de consumo	742,4	1.259,7	61,5	58,9	-4,1	-0,1
Bienes de consumo duradero	353,7	322,2	112,7	109,8	6,4	9,7
Sector automóvil	327,3	297,6	128,4	110,0	20,4	40,9
Otras mercancías	1.071,1	34,2	4.647,3	3.128,3	23,1	80,8
TOTAL	32.439,3	32.518,8	105,0	99,8	4,9	11,4

NOTAS:

Millones de euros. Datos del año 2018 provisionales. Tasas de variación calculadas con datos provisionales del año 2017.

(1) Exportaciones/Importaciones en %.

Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

A continuación se situaron las exportaciones de “Aviones”, que se redujeron un 25,2% en 2018, cifrándose en 2.027,8 millones de euros, el 6,3% del total exportado. Le siguió “Minerales de cobre” (1.859 millones de euros), y un grupo heterogéneo de productos que suponen entre el 3% y el 1,5% de la exportación global, como “Productos de acero inoxidable”, “Cobre refinado”, “Pimientos”, “Tomates frescos”, “Partes de aviones y demás aeronaves”, “Aparatos de alumbrado para automóviles”, “Aceitunas” y “Pepinillos”.

Unos resultados que reflejan la notable diversificación por productos que presentan las exportaciones de Andalucía, ya que aproximadamente las dos terceras partes del total (62,8%) de las ventas al extranjero en 2018 se correspondieron con un total de 35 productos.

En lo que a las importaciones se refiere, y atendiendo a la clasificación por grandes sectores o subsectores, destacaron las compras de “Productos energéticos”, que, tras registrar un crecimiento del 17,4% respecto a 2017, elevaron su participación hasta el 45,6% del total importado, cifrándose en 14.816 millones de euros. A continuación se situaron las importaciones de “Semimanufacturas” y “Alimentación, bebidas y tabaco”, ambas con pesos aproximados del 13% en las cifras globales y por encima de los 4.000 millones de euros.

Tras ellos, las compras de “Bienes de equipo” (12,3% del total), con una caída del 8,1%; y “Materias primas”, con una subida del 20,2%, suponiendo el 10,2% de las compras al extranjero.

A un mayor nivel de desagregación, por productos, las importaciones continuaron estando en 2018 muy concentradas en dos, representativos del 40% del total. En primer lugar, “Aceites crudos de petróleo”, que supuso el 28,1% del total importado, tras registrar un incremento del 24,7% respecto al año anterior. En segundo lugar, “Gas de petróleo”, que representó el 11,8% de la cifra global, y creció un 10%; en ambos casos, en el contexto de subida del precio del petróleo que se ha venido comentando. Tras estos, se situaron “Minerales de cobre” (6,6% del total), con un aumento del 22,7% en 2018, y “Refino de petróleo”, que supuso el 5% del total de importaciones, habiendo registrado un crecimiento respecto a 2017 del 2,9%.

En conjunto, y a diferencia de lo observado para las exportaciones, las importaciones andaluzas siguieron mostrando una fuerte concentración, de forma que, mientras más de la mitad (51,6%) de las compras al extranjero de Andalucía fueron de solo cuatro productos (aceites crudos de petróleo, gas de petróleo, minerales de cobre y refino de petróleo), la

Cuadro 36. **EXPORTACIONES ANDALUZAS POR PRODUCTOS. AÑO 2018**

PRODUCTOS	A la UE	Al resto del mundo	TOTAL	
	Millones de euros		Millones de euros	% sobre el total
Refino de petróleo	1.078,8	3.138,1	4.217,0	13,0
Aceite de oliva y demás aceites derivados	1.467,5	1.018,8	2.486,3	7,7
Aviones y demás aeronaves	1.655,9	371,9	2.027,8	6,3
Minerales de cobre y sus concentrados	890,6	968,4	1.859,0	5,7
Productos de acero inoxidable	603,7	355,8	959,5	3,0
Cobre refinado	403,6	349,4	753,0	2,3
Pimientos	695,8	19,8	715,7	2,2
Tomates frescos	664,4	8,7	673,1	2,1
Partes de aviones y demás aeronaves	421,8	232,3	654,1	2,0
Aparatos eléctricos de alumbrado utilizados en vehículos automóviles	591,2	14,0	605,2	1,9
Aceitunas	181,4	316,8	498,2	1,5
Pepinos y pepinillos, frescos o refrigerados	485,3	10,2	495,5	1,5
Fresas	451,0	16,4	467,4	1,4
Alambre de cobre	189,4	272,2	461,6	1,4
Hilos de cable y demás conductores aislados para electricidad	388,3	18,5	406,8	1,3
Manufacturas de cemento, hormigón y piedra artificial	125,3	266,8	392,1	1,2
Frambuesas	350,1	9,0	359,1	1,1
Melones y sandías	285,6	3,7	289,3	0,9
Aguacates	252,0	7,3	259,4	0,8
Cenizas y residuos que contengan metal, excepto los de siderurgia	1,0	251,5	252,5	0,8
Partes y accesorios de vehículos automóviles	195,7	35,2	230,9	0,7
Coque, betún de petróleo y demás residuos del mismo	62,1	128,7	190,8	0,6
Naranjas y mandarinas	141,3	37,7	179,0	0,6
Lechugas	148,5	3,3	151,8	0,5
Berenjenas	122,0	1,5	123,5	0,4
Preparaciones alimenticias no incluidas en otra parte	13,3	99,9	113,2	0,3
Barras de hierro y acero sin alear	70,0	33,4	103,4	0,3
Melocotones	78,7	7,1	85,8	0,3
Abonos minerales o químicos con nitrógeno, fósforo y potasio	42,3	42,5	84,8	0,3
Hidrocarburos cíclicos	33,5	35,7	69,2	0,2
Artículos de joyería y sus partes	44,4	21,1	65,5	0,2
Aceites y demás productos de la destilación de los alquitranes de hulla	31,5	31,4	62,8	0,2
Instrumentos automáticos para la regulación y control de la presión y temperatura	44,0	7,7	51,7	0,2
Productos químicos y preparaciones de la industria química o de las industrias conexas	1,3	14,5	15,8	0,0
Oro, en bruto, semilabrado o en polvo	1,3	6,2	7,5	0,0
Resto	7.116,2	4.954,8	12.071,0	37,2
Total	19.329,0	13.110,3	32.439,3	100,0

NOTA:

Datos provisionales.

Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

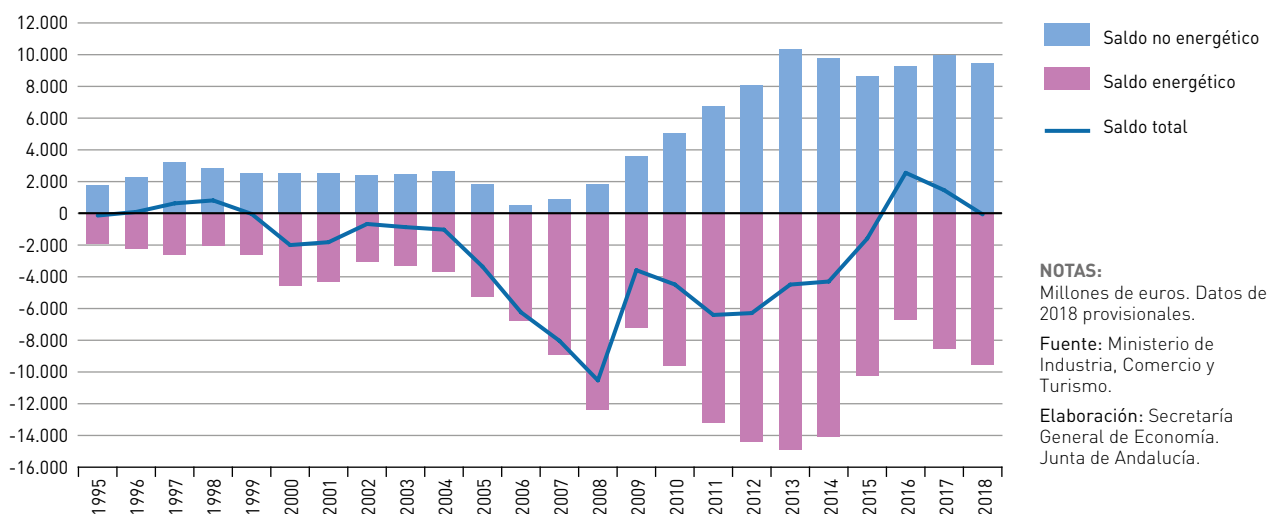
Cuadro 37. **IMPORTACIONES ANDALUZAS POR PRODUCTOS. AÑO 2018**

	De la UE	Del resto del mundo	TOTAL	
PRODUCTOS	Millones de euros		Millones de euros	% sobre el total
Aceites crudos de petróleo	159,1	8.991,4	9.150,6	28,1
Gas de petróleo	61,0	3.792,1	3.853,0	11,8
Minerales de cobre	160,4	1.985,7	2.146,1	6,6
Refino de petróleo	1.137,4	498,6	1.636,0	5,0
Partes de aviones y demás aeronaves	861,3	125,4	986,7	3,0
Chatarra de hierro y acero	427,4	86,3	513,7	1,6
Crustáceos y moluscos	68,1	361,6	429,7	1,3
Hidrocarburos y sus derivados	49,3	275,8	325,1	1,0
Aceite de palma y sus fracciones	0,2	273,3	273,5	0,8
Residuos sólidos de la extracción aceite de soja	13,6	190,1	203,7	0,6
Cobre refinado y aleaciones de cobre	29,8	167,3	197,0	0,6
Semillas de hortalizas para la siembra	169,3	7,4	176,8	0,5
Cigarros, puros y demás tabaco elaborado	133,3	9,1	142,4	0,4
Trigo y morcajo (incluido harina)	86,7	55,6	142,3	0,4
Ferroníquel	38,3	100,7	139,0	0,4
Ferrocromo	0,1	117,7	117,8	0,4
Resto de bebidas alcohólicas (aguardientes)	105,8	2,8	108,6	0,3
Níquel sin alear	25,9	79,6	105,5	0,3
Abonos minerales o químicos nitrogenados	30,2	73,2	103,3	0,3
Aceite de girasol	33,9	67,1	101,0	0,3
Azúcar de caña y remolacha	56,5	36,8	93,3	0,3
Teléfonos móviles	17,4	47,4	64,9	0,2
Desperdicios y desechos de cobre	47,1	15,5	62,5	0,2
Productos químicos y preparaciones de la industria química o conexas	44,8	2,2	47,0	0,1
Coque de petróleo, betún de petróleo y demás residuos de los aceites de petróleo	24,6	15,3	39,9	0,1
Resto	5.890,8	5.468,5	11.359,3	34,9
TOTAL	9.672,4	22.846,5	32.518,8	100,0

NOTA:
Datos provisionales.

Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 48. **SALDO COMERCIAL CON EL EXTRANJERO. ANDALUCÍA**


mitad de las exportaciones correspondió a 13 productos; es decir, el triple de productos.

En cuanto a los saldos comerciales, y diferenciando los intercambios comerciales de Andalucía con el extranjero entre productos energéticos y no energéticos, se tiene que el saldo deficitario de la balanza comercial de Andalucía en 2018 (-79,6 millones de euros), vino explicado por los intercambios de productos energéticos, con un saldo deficitario de -9.516,4 millones de euros, un 11,4% superior al año anterior, siendo el saldo comercial no energético de un superávit de 9.436,8 millones de euros, un 5,5% inferior al del 2017. A nivel nacional, el déficit de la balanza comercial (-33.840 millones de euros) es resultado de un saldo negativo tanto de la balanza comercial energética (-25.132,1 millones de euros) como no energética (-8.707,9 millones de euros).

INVERSIONES EXTERIORES

Introducción

El análisis de los flujos de inversión extranjera en Andalucía, así como de la inversión andaluza en el extranjero, se realiza a partir de los datos recogidos en el Registro de Inversiones Extranjeras del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.

En lo que a inversión extranjera recibida se refiere, el Registro recoge aquellas operaciones realizadas por no residentes que supongan:

- La participación en sociedades españolas no cotizadas.
- Una participación superior al 10% en sociedades españolas cotizadas.
- La constitución o ampliación de dotación de sucursales de empresas extranjeras.
- Otras formas de inversión en entidades o contratos registrados en España (fundaciones, cooperativas, agrupaciones de interés económico) en las que el capital invertido sea superior a 3.005.060,52 euros.

En el caso de la inversión española en el exterior, el Registro contabiliza las operaciones de residentes que supongan:

- La participación en sociedades no cotizadas, domiciliadas en el exterior.
- La participación en sociedades cotizadas domiciliadas en el exterior, superior al 10% del capital.
- Constitución o ampliación de dotación de sucursales.
- Otras formas de inversión en entidades o contratos registrados en el exterior (fundaciones, cooperativas, agrupaciones de interés económico), en las que el capital invertido sea superior a 1.502.530,26 euros.

Se establecen dos formas diferentes de inscripción: inversión bruta e inversión neta, siendo esta última el resultado de restar a la inversión bruta las desinversiones declaradas en el Registro, por causa de transmisiones entre residentes y no

residentes o de liquidaciones, ya sean totales (disoluciones o quiebras) o parciales (reducciones de capital). La información relativa a las Comunidades Autónomas solo está referida a la inversión bruta, desagregada por países y sectores económicos de origen/destino de la inversión.

De otro lado, el Registro diferencia entre operaciones de inversión realizadas por Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros (ETVE) y el resto de operaciones no realizadas por ETVE.

Las Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros son sociedades establecidas en España, cuyo principal objeto es adquirir participaciones de sociedades residentes en el exterior, siempre por encargo de inversores extranjeros. Así, este tipo de operaciones genera simultáneamente dos anotaciones en el Registro: una inversión extranjera en España, al producirse un aumento de capital no residente equivalente al valor de los activos financieros aportados para la adquisición, y una inversión española en el exterior, por la misma cuantía, en concepto de la obtención de la titularidad de unos activos situados en el exterior por parte de una empresa domiciliada en España. Son, en realidad, sociedades instrumentales cuya existencia obedece a estrategias de optimización fiscal dentro de un mismo grupo empresarial y, en muchos casos, sus inversiones carecen de efectos económicos directos.

De acuerdo con los datos del Registro de Inversiones Extranjeras del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, Andalucía contabilizó en 2018 una entrada de capital en forma de inversión extranjera de 508,4 millones de euros, un 14% más elevada que en 2017. Considerando la inversión productiva, es decir, descontando la realizada a través de ETVE, la inversión extranjera recibida fue de 506,1 millones de euros, un 13,5% más elevada que en 2017. Este incremento se produjo en un contexto de aumento también, y en mayor medida, a nivel nacional (81,7%), y en contraste con la trayectoria observada a nivel mundial, donde los flujos de inversión extranjera se redujeron un 13%, según las estimaciones de la Conferencia de las Naciones Unidas para el Comercio y el Desarrollo (UNCTAD). Un comportamiento que, según la UNCTAD, se vio condicionado por las importantes repatriaciones de beneficios acumulados por parte de las multinacionales estadounidenses, tras las recientes reformas fiscales introducidas por el país en 2017. De hecho, la reducción a nivel mundial se debió, principalmente, a la caída de los flujos de inversiones hacia las economías desarrolladas, que se redujeron en una cuarta parte (-27%), especialmente en Europa (-55%), que sufrió intensamente el impacto de las repatriaciones en una serie de países, como Suiza e Irlanda.

Por su parte, la inversión de Andalucía en el extranjero aumentó un 166%, hasta los 508,8 millones de euros, siendo fundamentalmente realizada a través de ETVE (459,6 millones de euros). De esta forma, la inversión productiva en el extranjero fue de 49,3 millones de euros, un 41,9% inferior a la del año anterior, en un contexto de similar descenso en el conjunto de España (-36,2%).

Como resultado, la inversión productiva de Andalucía en el extranjero (49,3 millones de euros) fue inferior a la inversión extranjera productiva recibida en Andalucía en 2018 (506,1 millones de euros), registrando una posición receptora neta de capital (456,9 millones de euros), al igual que lo observado a nivel nacional, con una posición receptora neta de 24.148,9 millones de euros.

Inversión extranjera en empresas andaluzas

La inversión extranjera bruta total recibida en Andalucía en 2018 se cifró en 508,4 millones de euros, un 14% más elevada que en 2017. Este incremento se produjo en un contexto de aumento también, y en mayor medida, en el promedio nacional (36,2%), y en contraste con la trayectoria observada a nivel mundial, donde los flujos de inversión extranjera se redujeron un 13%, según las estimaciones de la Conferencia de las Naciones Unidas para el Comercio y el Desarrollo (UNCTAD). Un comportamiento que, según la UNCTAD, se vio condicionado por las importantes repatriaciones de beneficios acumulados por parte de las multinacionales estadounidenses, tras las recientes reformas fiscales introducidas por el país en 2017. De hecho, la reducción a nivel mundial se debió, principalmente, a la caída de los flujos de inversiones hacia las economías desarrolladas, que se redujeron en una cuarta parte (-27%), especialmente en Europa (-55%), que sufrió intensamente el impacto de las repatriaciones en una serie de países, tales como Suiza e Irlanda.

Considerando la inversión productiva, es decir, sin tener en cuenta las realizadas por ETVE, que, como se ha comentado anteriormente, son sociedades establecidas en España controladas por no residentes cuyo principal objeto es la tenencia de participaciones de sociedades situadas en el exterior, siendo por lo tanto sociedades instrumentales cuya existencia obedece a estrategias de optimización fiscal dentro de un mismo grupo empresarial y, en la mayoría de los casos, sus inversiones carecen de efectos económicos directos, la inversión extranjera productiva en Andalucía fue de 506,1 millones de euros, por encima de la media

Cuadro 38. **INVERSIÓN EXTRANJERA BRUTA. ANDALUCÍA-ESPAÑA. AÑO 2018**

	Andalucía		España	
	Año 2018	% crecimiento 18/17	Año 2018	% crecimiento 18/17
Inversión bruta total	508,4	14,0	55.018,4	36,2
Inversión descontada ETVE(*)	506,1	13,5	48.645,7	81,7
Inversión ETVE	2,3	1.601,8	6.372,7	-53,2

NOTAS:

Millones de euros. Datos provisionales.

(*) Realizada por Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros.

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores. Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

anual en la serie histórica (395,1 millones de euros de inversión productiva en el periodo 1993-2018) y un 13,5% superior al del año anterior. En España, la inversión extranjera productiva fue de 48.645,7 millones de euros, un 81,7% mayor que en 2017.

De esta forma, los 506,1 millones de euros de inversión extranjera productiva en Andalucía representaron el 1% del total invertido en España, siendo la quinta Comunidad Autónoma receptora de capital en forma de inversión extranjera, acumulando la Comunidad de Madrid y Cataluña el 91,4% del total nacional, seguidas de Comunidad Valenciana y País Vasco (2% ambas). En este punto, hay que matizar que los datos de inversión extranjera no reflejan la cifra real que corresponde a cada región, ya que existe un sesgo, principalmente a favor de la Comunidad de Madrid, consecuencia del llamado “efecto sede social”, que se deriva del hecho de que los inversores declaran la Comunidad Autónoma donde radica la sede social de la empresa, en lugar de aquella en la que se localiza el centro efectivo de producción. Esto justifica, en gran medida, que Madrid concentre por sí sola en 2018 el 85,2% de toda la inversión productiva extranjera recibida en el conjunto de la economía española.

Si se considera el destino sectorial de la inversión productiva recibida en Andalucía en 2018, el sector servicios destacó con la mayor cifra, con 264,4 millones de euros, el 52% de la inversión global recibida en la región, pese al descenso del 22,4% respecto al año anterior, y en un contexto de aumento en España (107,5%). Una inversión que fue destinada a las ramas de: “Actividades profesionales, científicas y técnicas” (94,5 millones de euros), más del doble que en 2017, yendo

en su mayoría a “investigación y desarrollo experimental en biotecnología”, con 91 millones de euros. Le siguió “Actividades inmobiliarias”, con una inversión extranjera productiva recibida de 84 millones de euros, un 18,1% mayor que en el año precedente. A continuación, “Transporte y almacenamiento” (28,2 millones de euros), un 72,4% más que en 2017; “Información y comunicación”, con 19,3 millones de euros de inversión extranjera productiva recibida en 2018 y una caída del 48,3%; y “Hostelería” (12,6 millones), un 19,3% más respecto al año anterior.

En segundo lugar se situó la industria, que recibió 149,7 millones de euros de inversión productiva extranjera en Andalucía, el 29,6% del total recibido en la región, con un fuerte aumento respecto al año anterior (460,4%), en un contexto de ligero incremento en España (3,2%). Esta inversión extranjera en la industria se concentró casi en su totalidad en la “Industria manufacturera”, y más específicamente en la rama de “Industria de alimentación, bebidas y tabaco”, con 121,6 millones de euros de inversión recibida, que suponen el 8,8% del total de la inversión extrajera productiva recibida por esta rama en el conjunto de la economía española, y multiplicó por diez la cifra del año anterior. Le siguió, a gran distancia, la “Industria química y farmacéutica”, con 14 millones de euros de inversión extranjera recibida en Andalucía, y un crecimiento del 67,1% respecto a 2017.

A continuación la construcción, que registró un crecimiento del 59,7% en la inversión productiva extranjera recibida, hasta alcanzar la cifra de 85,8 millones de euros, representando el 17% de la inversión recibida en la región, en un entorno de mayor aumento a nivel nacional (179,3%).

Cuadro 39. **INVERSIÓN EXTRANJERA BRUTA PRODUCTIVA(*)**. DISTRIBUCIÓN SECTORIAL. AÑO 2018

	Año 2018			% variación respecto 2017	
	Andalucía	España	And./Esp. (%)	Andalucía	España
PRIMARIO	6,3	234,6	2,68	-74,8	-25,9
Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	6,3	201,7	3,11	-74,8	-35,6
Pesca	0,003	32,9	0,01	N.C.	986,8
INDUSTRIA	149,7	8.030,2	1,86	460,4	3,2
Industria extractiva	0,003	11,0	0,03	-99,4	-97,2
Industria manufacturera	149,7	3.975,6	3,76	470,6	-8,0
Industria de alimentación, bebidas y tabaco	121,6	1.379,9	8,81	925,5	77,9
Industria química y farmacéutica	14,0	239,8	5,84	67,1	-55,3
Maquinaria y equipo mecánico	4,0	58,5	6,84	N.C.	-77,1
Resto	10,0	2.297,4	0,44	67,3	-16,6
Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	0,005	3.942,5	0,00	-17,5	61,6
Agua, saneamiento, residuos y descontaminación	-	101,2	0,00	N.C.	-83,6
CONSTRUCCIÓN	85,8	6.287,5	1,36	59,7	179,3
SERVICIOS	264,4	34.093,4	0,78	-22,4	107,5
Actividades profesionales, científicas y técnicas	94,5	1.183,8	7,98	123,6	9,5
Actividades inmobiliarias	84,0	3.265,4	2,57	18,1	-7,0
Transporte y almacenamiento	28,2	14.764,2	0,19	72,4	382,8
Información y comunicación	19,3	4.232,7	0,46	-48,3	107,2
Hostelería	12,6	1.718,0	0,73	19,3	363,2
Comercio y reparación	8,4	4.428,3	0,19	-87,7	119,5
Actividades financieras y de seguros	2,5	2.484,1	0,10	-97,3	-6,7
Resto de servicios	14,8	2.016,9	0,73	562,8	19,8
TOTAL	506,1	48.645,7	1,04	13,5	81,7

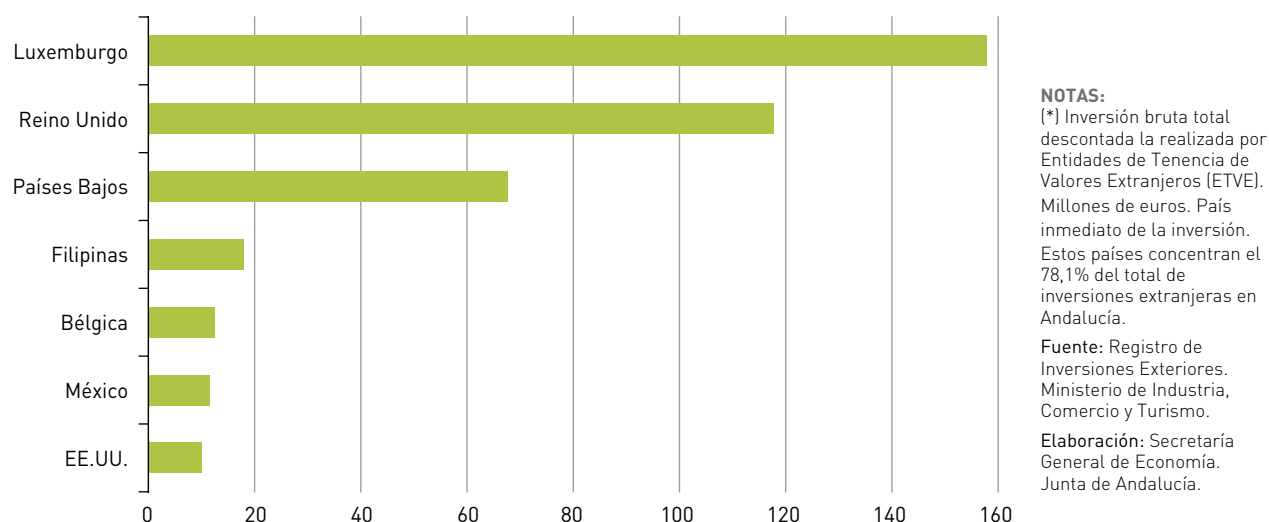
NOTAS:

(*) Inversión bruta total descontada la realizada por Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros (ETVE).

Millones de euros. N.C.: no calculable.

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores. Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 49. **PRINCIPALES PAÍSES ORIGEN DE LA INVERSIÓN EXTRANJERA PRODUCTIVA^(*) EN ANDALUCÍA. AÑO 2018**


Y en último lugar, el sector primario, que recibió en Andalucía 6,3 millones de euros de inversión productiva extranjera (1,2% del total), un 74,8% menos que en 2017, en un contexto de reducción también en España (-25,9%).

Analizando la procedencia geográfica de la inversión recibida en Andalucía, en 2018 destacó en primer lugar Luxemburgo, con 157,8 millones de euros, el 31,2% del total. Tras él se situaron Reino Unido (117,7 millones de euros, el 23,3% del total recibido), Países Bajos (67,7 millones de euros, el 13,4%), Filipinas, Bélgica, México y EE.UU. (en torno al 2%-

4% de la inversión global en cada caso). Entre estos siete países se concentró más de tres cuartas partes (78,1%) de la inversión global recibida en la región.

Inversión andaluza en el extranjero

La inversión brutal total de Andalucía en el extranjero se cifró en 2018 en 508,8 millones de euros, un 166% superior a la registrada el año anterior, en un contexto de descenso a nivel nacional (-42,2%).

Cuadro 40. **INVERSIÓN BRUTA EN EL EXTRANJERO. ANDALUCÍA-ESPAÑA. AÑO 2018**

	Andalucía		España	
	Año 2018	% crecimiento 18/17	Año 2018	% crecimiento 18/17
Inversión bruta total	508,8	166,0	29.840,1	-42,2
Inversión descontada ETVE ^(*)	49,3	-41,9	24.496,8	-36,2
Inversión ETVE	459,6	331,3	5.343,3	-59,8

NOTAS:

Millones de euros. Datos provisionales.

(*) Realizada por Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros.

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores. Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 41. **INVERSIÓN BRUTA PRODUCTIVA^(*) EN EL EXTRANJERO. SECTOR DE DESTINO. AÑO 2018**

	AÑO 2018			% variación respecto 2017	
	Andalucía	España	And./Esp. (%)	Andalucía	España
PRIMARIO	14,6	3.230,0	0,45	871,0	1.133,1
INDUSTRIA	22,2	4.075,9	0,55	372,1	-82,5
Industria extractiva	-	35,6	0,00	N.C.	-98,8
Industria manufacturera	22,2	2.740,8	0,81	372,1	-85,2
Industria de alimentación, bebidas y tabaco	22,0	431,8	5,10	N.C.	69,4
Producción y distribución de energía eléctrica, gas y agua	-	1.122,9	0,00	N.C.	-33,2
Agua, saneamiento, residuos y descontaminación	-	176,6	0,00	N.C.	619,6
CONSTRUCCIÓN	0,3	2.272,5	0,01	-93,8	56,5
SERVICIOS	12,2	14.918,5	0,08	-83,6	11,4
Comercio y reparación	7,7	2.990,0	0,26	-87,8	8,3
Actividades profesionales, científicas y técnicas	3,7	103,1	3,62	707,0	-39,2
Resto de servicios	0,8	11.825,3	0,01	-92,6	13,0
TOTAL	49,3	24.496,8	0,20	-41,9	-36,2

NOTAS:

[*] Inversión bruta total descontada la realizada por Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros (ETVE).

Millones de euros.

N.C.: no calculable.

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores. Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

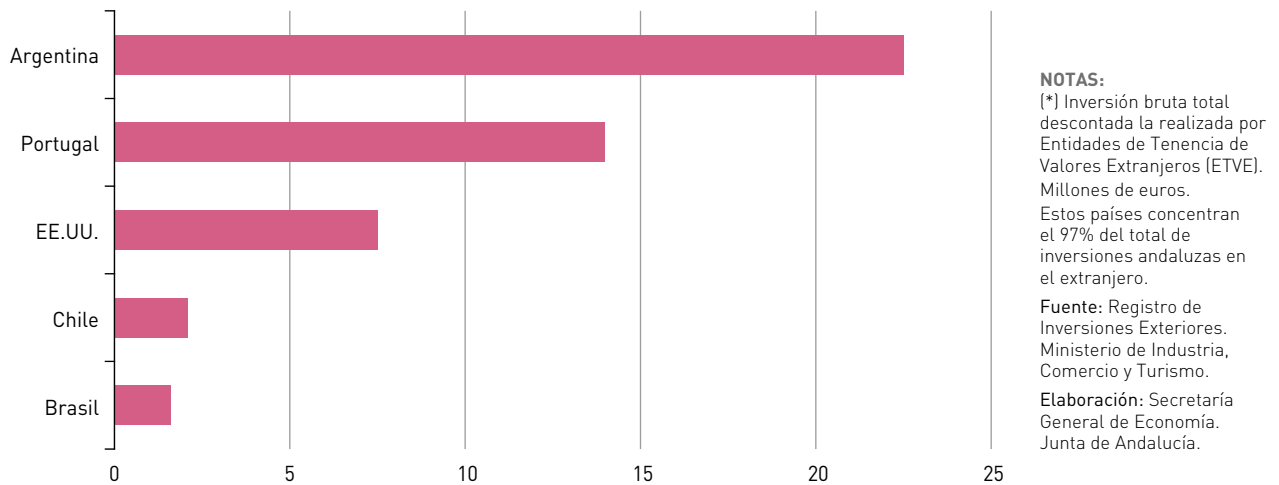
Si se distingue entre la inversión productiva (total menos realizada por ETVE) y la realizada por estas entidades, la primera se cifró en 49,3 millones de euros en Andalucía, con un descenso del 41,9%, algo superior al registrado de media en España (-36,2%). La realizada por ETVEs fue de 459,6 millones de euros, el cuádruple que en 2017 (+331,3%), en un contexto de caída a nivel nacional (-59,8%).

Centrando el análisis en la inversión productiva, el principal sector de destino fue la industria, donde se invirtieron 22,2 millones de euros, representando casi la mitad (45,2%) del total invertido por la región en el exterior. Respecto al año anterior, se multiplicó por casi cinco (+372,1%), concentrado en su totalidad en la industria manufacturera, más específicamente, en la rama de “Industria de alimentación, bebidas y tabaco”.

A continuación, le siguió la inversión productiva destinada al sector primario, con 14,6 millones de euros, casi diez veces más que en el año anterior.

En tercer lugar, el sector servicios, con 12,2 millones de euros de inversión productiva de Andalucía, un 83,6% menor que en 2017, en un contexto de ligero aumento a nivel nacional (11,4%). Más específicamente, por ramas, la mayoría se destinó a “Comercio y reparación”, concretamente 7,7 millones de euros, seguido de “Actividades profesionales, científicas y técnicas”, con 3,7 millones de euros; esta última con un notable incremento respecto al año anterior (707%).

Finalmente, a la construcción se destinaron 270.000 euros de inversión productiva de Andalucía en el extranjero, tras

Gráfico 50. **PRINCIPALES PAÍSES DESTINO DE LA INVERSIÓN PRODUCTIVA^(*) ANDALUZA EN EL EXTRANJERO. AÑO 2018**


una caída del 93,8% respecto al año precedente (+56,5% en el conjunto de España).

En cuanto al destino geográfico de la inversión productiva de Andalucía en el extranjero, el principal país destinatario de la misma en 2018 fue Argentina, hacia donde se dirigieron 22,5 millones de euros, el 45,7% de todo el capital in-

vertido por la región en el exterior, seguido de Portugal (14 millones de euros), concentrando entre los dos el 74,2% de toda la inversión en el exterior; le siguieron EE.UU. (7,5 millones de euros), Chile (2,1 millones de euros) y Brasil (1,6 millones de euros), aglutinando estos cinco países la práctica totalidad de la inversión productiva de Andalucía en el exterior (97%).

8

Tejido Empresarial

Tejido Empresarial

Introducción

Según los datos publicados por el Directorio Central de Empresas (DIRCE) del INE, a 1 de enero de 2018, en Andalucía se contabilizan 509.137 empresas pertenecientes a los sectores no agrarios, tras un aumento de 7.392 empresas respecto al año anterior. En términos relativos la subida fue del 1,5%, ligeramente inferior a la observada por término medio en España (1,7%), acumulando cuatros años consecutivos de crecimiento del tejido empresarial.

En estos cuatro años, el número de empresas en Andalucía ha aumentado en 40.207, un 8,6%, más de un punto y medio

por encima del crecimiento registrado a nivel nacional (7%). Con ello, Andalucía ha recuperado casi las tres cuartas partes del tejido empresarial perdido en los años de crisis (-53.885 empresas entre el 1 de enero de 2008 y el 1 de enero de 2014). Por su parte, en España, se ha recuperado el 72% del tejido empresarial perdido en la crisis.

Tras estos resultados, Andalucía sigue siendo la tercera Comunidad Autónoma con mayor tejido empresarial, tras Cataluña y Madrid, con el 15,3% del total de empresas de España. Un peso relativo del tejido empresarial que es superior a la participación que Andalucía tiene en el PIB nacional (13,9%), pero inferior a su peso poblacional (17,9%).

Cuadro 42. **NÚMERO DE EMPRESAS**

	Año 2018		Variaciones respecto 2017		Densidad Empresarial
	Número	% s/total And.	Absolutas	Relativas (%)	Número (*)
Almería	42.931	8,4	602	1,4	61
Cádiz	60.690	11,9	521	0,9	49
Córdoba	47.209	9,3	108	0,2	60
Granada	59.115	11,6	679	1,2	65
Huelva	24.668	4,8	244	1,0	47
Jaén	34.030	6,7	188	0,6	53
Málaga	123.109	24,2	3.597	3,0	75
Sevilla	117.385	23,1	1.453	1,3	61
ANDALUCÍA	509.137	100	7.392	1,5	61
ESPAÑA	3.337.646	-	55.300	1,7	71

NOTA:

(*) Número de empresas por cada mil habitantes.

Fuente: DIRCE (INE). Padrón Municipal de Habitantes (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

El aumento del número de empresas en el último año (1,5%), se produjo en un contexto de práctico estancamiento de la población (0,1%), que ha llevado a que la densidad empresarial se eleve hasta 61 empresas por cada 1000 habitantes en Andalucía, por debajo de la media nacional (71 empresas por cada mil habitantes en España).

Junto a estos resultados en términos de stock del tejido empresarial, la Estadística de Sociedades Mercantiles, que elabora también el INE, contempla los flujos de creación y disolución de este tipo de empresas en las distintas Comunidades Autónomas. Según esta estadística, en 2018 se crearon 16.018 sociedades mercantiles en Andalucía y se disolvieron 3.333, lo que da como resultado la creación neta de 12.685 sociedades mercantiles. Una cifra que representa el 17,4% del total de las sociedades creadas en términos netos en España, por encima del peso que la economía andaluza tiene en la generación de PIB de España, y por debajo de su peso poblacional.

Tamaño de la empresa andaluza

El tejido empresarial en Andalucía, al igual que en España, está mayoritariamente compuesto por empresas sin asalariados (53,8% y 55,3% del total, respectivamente, a 1 de enero de 2018). Respecto al año anterior, el número de empresas

sin asalariados experimentó un leve crecimiento, del 0,6% en Andalucía, la mitad del crecimiento medio registrado en España (1,2%). Mientras, las empresas con asalariados registraron en Andalucía un mayor aumento relativo que en España, concretamente del 2,5% y del 2,2% respectivamente.

Con ello, las empresas con asalariados han pasado a representar el 46,2% del total en Andalucía, 1,5 puntos por encima de la media en España (44,7%).

Más específicamente, y diferenciando por estratos de asalariados, el mayor crecimiento del tejido empresarial en Andalucía en el último año se registró en las empresas cuyo segmento se sitúa entre los 200 y 499 asalariados, que experimentaron una subida del 8,3%, casi el doble que la registrada en España (4,5%), contabilizándose 30 empresas más de esta dimensión en Andalucía en el último año. Le siguieron las empresas de entre 50 y 199 asalariados, con un crecimiento del 8%, superior en más de tres puntos al registrado en el conjunto nacional (4,9%), lo que supuso la creación de 165 empresas en el último año en Andalucía.

A continuación, las empresas de dimensión intermedia (entre 10 y 49 asalariados) con un crecimiento del 6,3% en Andalucía, más de un punto y medio por encima de la media nacional (4,7%), contabilizándose un total de 1.046 empresas más de esta dimensión. Un crecimiento que se une a los registrados en los tres años anteriores, de forma que en los últimos cuatro años el tejido empresarial andaluz de dimensión inter-

Cuadro 43. EMPRESAS POR ESTRATO DE ASALARIADOS. AÑO 2018

	Número		% sobre el total		Var. Absolutas 18/17		% Cto. 18/17	
	Andalucía	España	Andalucía	España	Andalucía	España	Andalucía	España
Sin asalariados	273.774	1.845.881	53,8	55,3	1.672	22.631	0,6	1,2
Con asalariados	235.363	1.491.765	46,2	44,7	5.720	32.669	2,5	2,2
1 a 9	214.993	1.339.433	42,2	40,1	4.471	25.814	2,1	2,0
10 a 49	17.623	126.345	3,5	3,8	1.046	5.634	6,3	4,7
50 a 199	2.216	20.149	0,4	0,6	165	935	8,0	4,9
200 a 499	393	3.925	0,1	0,1	30	169	8,3	4,5
500 y más	138	1.913	0,0	0,1	8	117	6,2	6,5
TOTAL	509.137	3.337.646	100,0	100,0	7.392	55.300	1,5	1,7

Fuente: DIRCE (INE).
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

media ha crecido en 3.300 empresas, con un incremento acumulado del 23%, superior en más de seis puntos al crecimiento registrado en el ámbito nacional (16,6%).

Similar aumento experimentó en el último año las empresas de 500 y más asalariados, con una subida del 6,2% en Andalucía (6,5% a nivel nacional).

Por su parte, las microempresas, aquellas que tienen entre 1 y 9 asalariados, fueron las que registraron un crecimiento más moderado, del 2,1%, similar al crecimiento medio en España (2%), contabilizándose 4.471 empresas más que a primeros de 2017. Con todo, las empresas de esta dimensión suponen en Andalucía el 42,2% del total del tejido empresarial, 1,1 puntos más que lo que representan en el conjunto de la economía española (40,1%).

Distribución Sectorial

Analizando el comportamiento sectorial, el aumento del tejido empresarial en el último año fue generalizado en todos los sectores, destacando especialmente la industria con un crecimiento del 5,7%, contabilizándose en el sector 1.581 empresas más que a primeros de 2017, el 21,4% de todo el crecimiento registrado en el último año. Un aumento, además, que se situó por encima del registrado en el sector a nivel nacional (4%), y que fue prácticamente generalizado por ramas.

Más específicamente, los mayores crecimientos relativos correspondieron a “fabricación de material de transporte” (9,6%), seguida de la “industria de la madera y corcho” (9,1%), “construcción de maquinaria y equipo mecánico” (9%) y “suministros de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado” (8,8%). En la “industria de productos alimenticios y bebidas”, la más representativa del sector industrial en Andalucía, el crecimiento del tejido empresarial fue también muy relevante, un 8,7%, contabilizándose 463 empresas más en el último año. También destacaron por sus crecimientos la “industria química” (7,9%) y las “industrias extractivas y refino de petróleo” (7,3%), así como la de “suministros de agua, saneamiento y gestión de residuos” (6,8%) y la “industria del papel, ediciones y artes gráficas” (6,4%). En el lado opuesto, registraron descensos las ramas de “transformación del caucho y materias plásticas” (-1,4%) y la “industria del cuero y del calzado” (-0,3%).

En el sector de la construcción, el número de empresas creció un 3,5%, contabilizándose 1.840 empresas más que

a primeros de 2017. Con ello, el sector concentra el 10,7% del tejido empresarial total regional, un peso relativo que se encuentra por debajo del que tiene este sector a nivel nacional (12,4%) y casi seis puntos menor que el que tenía en 2008 (16,6% del total del tejido empresarial en Andalucía), año donde se alcanzó su máximo histórico.

De esta forma, pese a los aumentos observados en el tejido empresarial del sector en los últimos años, actualmente el número de empresas de la construcción en Andalucía (54.700 a 1 de enero de 2018), es un 37,1% inferior a las que se contabilizaban diez años antes (87.016 empresas, a 1 de enero de 2008).

Finalmente, fue en el sector servicios donde se registró el crecimiento más moderado del tejido empresarial en el último año, un 0,9%, contabilizándose un total de 425.212 empresas a 1 de enero de 2018, el 83,5% del total regional (81,4% en el conjunto nacional). Por ramas, la más representativa es el “comercio” (26,4% de las empresas de los sectores no agrarios en Andalucía), si bien experimentó un ligero descenso en el último año (-0,8%), en línea con lo observado a nivel nacional (-0,7%). También se registró una reducción del tejido empresarial en “transporte y almacenamiento” (-0,7%). En el lado opuesto, las ramas que registraron un mayor incremento son “actividades inmobiliarias” (6,1%) e “información y comunicaciones” (6%).

Con todo ello, por número de empresas, el mayor peso relativo en el sector servicios corresponde al comercio, que concentra casi la tercera parte (31,6%) de las empresas del sector. Le siguen en importancia “actividades profesionales, científicas y técnicas”, con 56.916 empresas, lo que supone el 13,4% de las empresas del sector servicios y 11,2% del total del tejido empresarial andaluz, tras un crecimiento del 2,3% respecto al año anterior; en tercer lugar, destaca la rama de la “hostelería” con un total de 48.910 empresas y una ligera subida del 1,2%, representando el 11,5% de las empresas del sector servicios.

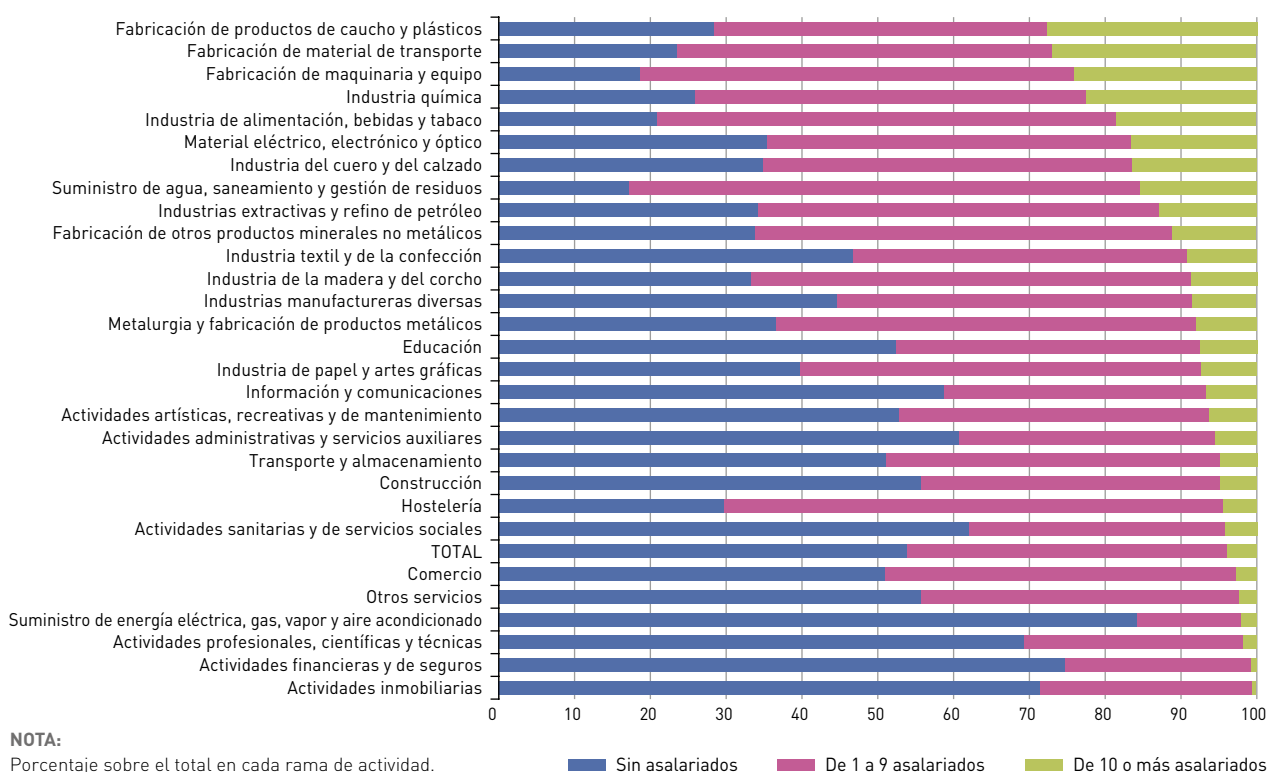
Relacionando la dimensión de las empresas y la actividad económica principal de las mismas, se observa que el sector con mayor porcentaje de empresas con asalariados es la industria, y el de mayor dimensión relativa también. En concreto, el 63,1% de las empresas del sector industrial tiene asalariados, frente al 46,2% del conjunto de sectores no agrarios, y el 11,6% de las empresas industriales tiene diez o más asalariados, casi el triple que en el conjunto del tejido empresarial en Andalucía (4%). Destaca, con las dimensiones más elevadas, las ramas de “fabricación de caucho y plásti-

Cuadro 44. **EMPRESAS SEGÚN ACTIVIDAD ECONÓMICA. ANDALUCÍA**

	Año 2018	% sobre total	% Cto. 18/17
INDUSTRIA	29.225	5,7	5,7
Metalurgia y fabricación de productos metálicos	4.953	1,0	3,0
Industria de productos alimenticios y bebidas	5.795	1,1	8,7
Industrias manufactureras diversas	5.586	1,1	4,8
Industria del papel, ediciones y artes gráficas	1.779	0,3	6,4
Otros productos minerales no metálicos	1.735	0,3	1,3
Industria de la madera y del corcho	1.251	0,2	9,1
Construcción de maquinaria y equipo mecánico	570	0,1	9,0
Material y equipo eléctrico, electrónico y óptico	432	0,1	3,6
Industria textil y de la confección	1.943	0,4	5,8
Fabricación de material de transporte	344	0,1	9,6
Industria química	574	0,1	7,9
Industrias extractivas y refino de petróleo	414	0,1	7,3
Transformación del caucho y materias plásticas	416	0,1	-1,4
Industria del cuero y del calzado	376	0,1	-0,3
Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado	1.797	0,4	8,8
Suministro de agua, saneamiento y gestión de residuos	1.260	0,2	6,8
CONSTRUCCIÓN	54.700	10,7	3,5
SERVICIOS	425.212	83,5	0,9
Comercio	134.444	26,4	-0,8
Actividades inmobiliarias	24.793	4,9	6,1
Actividades profesionales, científicas y técnicas	56.916	11,2	2,3
Actividades administrativas y servicios auxiliares	27.760	5,5	0,4
Hostelería	48.910	9,6	1,2
Información y comunicaciones	7.185	1,4	6,0
Transporte y almacenamiento	28.660	5,6	-0,7
Actividades sanitarias y servicios sociales	24.713	4,9	2,2
Actividades artísticas, recreativas y de entretenimiento	12.547	2,5	0,0
Actividades financieras y de seguros	12.677	2,5	0,6
Educación	15.229	3,0	0,9
Otros servicios	31.378	6,2	2,3
TOTAL	509.137	100	1,5

Fuente: DIRCE (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 51. **DIMENSIÓN DE LAS EMPRESAS SEGÚN ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL. ANDALUCÍA. AÑO 2018**


cos” y “fabricación de material de transporte” donde más del 27% de las empresas tiene 10 o más asalariados. Le sigue “fabricación de maquinaria y equipo mecánico” donde más del 24% de las empresas tienen 10 o más asalariados, y la “industria química” (22,5%). Tras ellas, se encuentran la “industria de productos alimenticios y bebidas”, “material eléctrico, electrónico y óptico”, “industria del cuero y del calzado” y “suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación” donde el porcentaje de las empresas que cuentan con 10 o más asalariados se sitúa entre el 18% y el 15%. Finalmente, y con algo más de 10% de las empresas con 10 o más asalariados, se encuentran la “industria extractiva y refino de petróleo” y “fabricación de productos minerales no metálicos”.

En el sector servicios, por su parte, el 45,3% de las empresas tienen asalariados, contando el 3,4% con 10 o más. Más específicamente, por ramas de actividad, destacan con las mayores dimensiones relativas “educación”, “industria de papel y artes gráficas” e “información y comunicaciones” con

el 7,6%, el 7,4% y el 6,7% de empresas con 10 o más asalariados. En el lado opuesto, “actividades inmobiliarias” y “actividades financieras y de seguros”, donde tan solo el 0,6% y el 0,8% de las empresas, respectivamente, tiene 10 o más asalariados.

Finalmente, la construcción es el sector con menor porcentaje de empresas con asalariados (44,4%), teniendo el 39,5% de las empresas entre 1 y 9 asalariados, y el 4,9% diez o más.

Forma jurídica

Atendiendo a la forma jurídica adoptada, el aumento del tejido empresarial en Andalucía en el último año se ha debido tanto al incremento registrado en las empresas sin personalidad jurídica, o personas físicas, cuyo número creció un 1,9%

Recuadro 4. LA RECUPERACIÓN DEL TEJIDO EMPRESARIAL EN ANDALUCÍA TRAS LA CRISIS: UN ANÁLISIS POR RAMAS PRODUCTIVAS

La última gran crisis económica tuvo en Andalucía, entre otros efectos, una notable pérdida de base productiva, habiéndose reducido el número de empresas en un 10,3% entre el 1 de enero de 2008 y el 1 de enero de 2014, que supuso 53.885 empresas menos, según datos del Directorio Central de Empresas (DIRCE) del INE. Este resultado que vino en gran medida explicado por el fuerte ajuste en el sobredimensionado sector de la construcción, ya que casi las dos terceras partes de las empresas que desaparecieron en este periodo pertenecían a este sector (-32.322 empresas).

A partir del año 2014, la economía andaluza ha vuelto a recuperar tasas positivas de crecimiento de la actividad productiva, que han venido acompañadas de un incremento de las iniciativas empresariales, con aumentos continuados del número de empresas en los últimos cuatro años. A 1 de enero de 2018, en Andalucía se contabilizan 509.137 empresas de los sectores no agrarios, lo que supone un incremento del tejido empresarial del 8,6% en los últimos cuatro años, más intenso que en España (7%), superando en 40.207 las empresas existentes al inicio de la recuperación económica (dato a 1 de enero de 2014). Esto representa casi la quinta parte (18,4%) de la subida global nacional, peso superior al que tiene el PIB de Andalucía en España (13,9%). De esta forma, prácticamente se ha recuperado el número de empresas que tenía Andalucía al inicio de la crisis, aunque aún se encuentra un 2,6% por debajo, en línea con el balance en España (-2,5%).

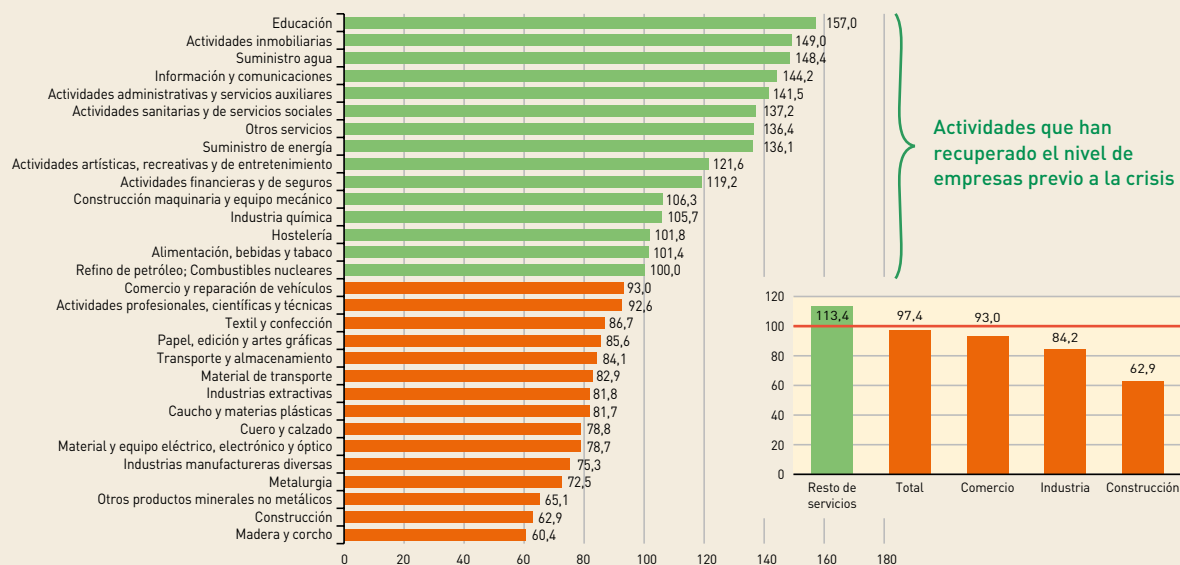
Diferenciando por sectores económicos, destacan los servicios no comerciales, que no sólo han recuperado el nivel de empresas existente a 1 de enero de 2008 sino que lo superan en un 13,4%. Del resto, en las ramas comerciales aún hay un siete por ciento menos de empresas que hace diez años; en la industria su número es un 15,8% inferior y, en la construcción, la cifra de empresas es casi un cuarenta por ciento más baja que al inicio de 2008.

Un análisis más detallado por ramas productivas, atendiendo a la Clasificación Nacional de Actividades Económicas (CNAE), muestra que, en la mitad de las treinta agrupaciones consideradas, nueve de servicios y seis industriales, el número de empresas es igual o superior al que tenían al inicio de la crisis. En los servicios, las ramas que han registrado los mayores aumentos han sido “educación” (+5.529 empresas), “actividades inmobiliarias” (+8.158 empresas), “información y comunicaciones” (+2.202 empresas), “actividades administrativas y servicios auxiliares” (+8.158 empresas) y “actividades sanitarias y de servicios sociales” (+6.701 empresas). Por su parte, en el sector industrial destacan ramas energéticas como “suministro de agua” (+411 empresas) y “suministro de energía” (+477 empresas); junto a sectores manufactureros de contenido tecnológico medio-alto como “maquinaria y equipo mecánico” (+34 empresas) e “industria química” (+31 empresas); así como “alimentación, bebidas y tabaco” (+78 empresas).

En el lado opuesto, las ramas donde el tejido empresarial aún se encuentra más de un veinte por ciento por debajo del nivel que tenían antes de la crisis son “construcción”, junto con otras relacionadas con este sector como la “madera y corcho”; destacando también “otros productos minerales no metálicos”, “metalurgia”, “material y equipo eléctrico, electrónico y óptico”, y “cuero y calzado”.

De este modo, los últimos cuatro años de crecimiento económico han permitido avanzar en la recuperación del tejido empresarial perdido en la crisis en Andalucía, destacando especialmente los avances en algunas ramas de servicios vinculadas a la sanidad, la educación y la prestación de servicios a las empresas, así como determinadas ramas industriales y energéticas y sectores manufactureros de contenido tecnológico medio-alto.

EMPRESAS POR RAMAS PRODUCTIVAS. ANDALUCÍA. AÑO 2018



NOTA: Año 2008=100. Datos referidos al 1 de enero de cada año.

Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

respecto al año anterior, como, y aunque en menor medida, a las empresas con personalidad jurídica que registraron un crecimiento más moderado, del 0,9%, un punto inferior. Con ello, las empresas sin personalidad jurídica continúan siendo la forma predominante en la estructura empresarial andaluza, representando el 58,6% del total de empresas. No obstante, este peso relativo es muy inferior al que se registraba hace 23 años (75,5% en 1995).

En lo que respecta a las empresas con personalidad jurídica, estas representan el 41,4% del tejido empresarial en Andalucía (46,5% en España), con un fuerte crecimiento desde 1995, cuando apenas representaba una cuarta parte del total (24,5%). Dentro de este tipo de empresas, las que tienen un mayor peso relativo son las sociedades de responsabilidad limitada, que suponen, a 1 de enero de 2018, el 33% del tejido empresarial andaluz, más del doble de lo que suponían en 1995 (14,5%), y con una subida del 1,6% en el último año. Frente a ello, las sociedades anónimas continúan con la trayectoria de reducción que se viene registrando de manera prácticamente ininterrumpida desde 1995, con un descenso del 4,1% en el último año, pasando a suponer tan solo el 1,3% del tejido empresarial, menos de la mitad que en 1995 (3,9%).

Flujos de entrada y salida al tejido empresarial

La Estadística de Sociedades Mercantiles que elabora y publica el INE, ofrece información sobre las sociedades mer-

cantiles creadas y disueltas en las distintas Comunidades Autónomas, pudiéndose analizar, de este modo, el flujo de entradas y salidas al tejido empresarial de este tipo de empresas con personalidad jurídica, que representan el 41,4% del total de empresas en Andalucía, como se ha visto con anterioridad.

En el año 2018 se crearon un total de 16.018 sociedades mercantiles en Andalucía, y se disolvieron 3.333, por lo que se crearon, en términos netos, un total de 12.685 sociedades. Esta cifra supone un aumento en términos relativos del 6,7% respecto al número neto de sociedades creadas durante el año anterior, en un contexto de crecimiento nulo a nivel nacional (0%). De este modo, Andalucía registró el 17,4% del total de las sociedades creadas en términos netos en España, por encima del peso que la economía andaluza tiene en la generación de PIB de España (13,9%), si bien ligeramente por debajo de su peso poblacional (17,9%).

De otro lado, estos resultados reflejan que la “mortalidad empresarial”, entendida como el porcentaje de empresas que se disuelven respecto a las que se crean, se cifró en el 20,8% en Andalucía en 2018, inferior a la media nacional (23,5%).

El capital suscrito por estas sociedades mercantiles creadas en Andalucía en 2018 ascendió a 712,1 millones de euros, un 10,5% más que en 2017. Con ello, el capital medio suscrito por cada nueva sociedad creada en Andalucía fue de 44.458 euros, acercándose a la media nacional (54.656 euros), aunque se mantiene aún a significativa distancia.

Gráfico 52. **ÍNDICE DE DISOLUCIÓN DE SOCIEDADES**



9

Mercado de Trabajo

Mercado de Trabajo

Balance global

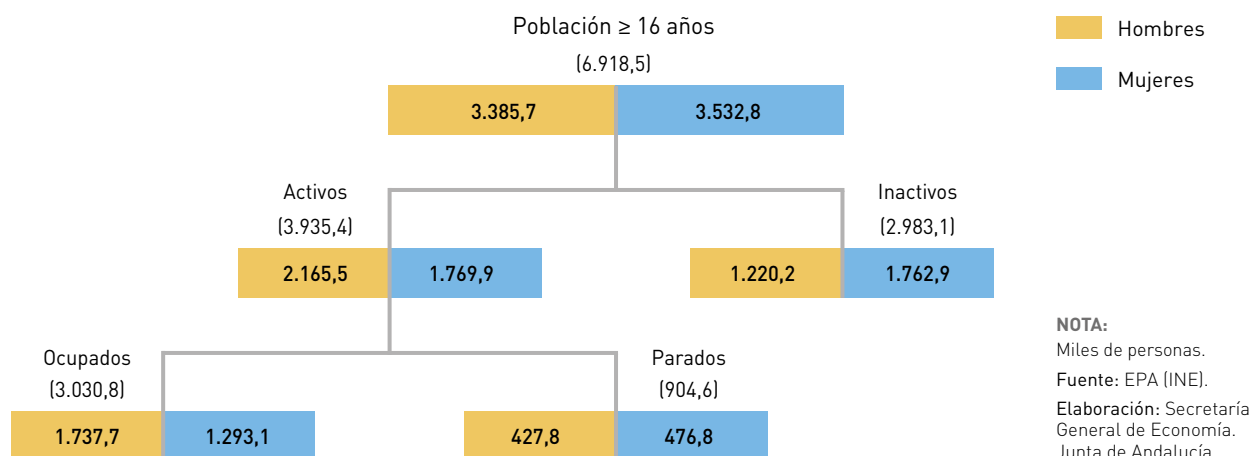
Según la Encuesta de Población Activa (EPA), en 2018 se contabilizaron, por término medio anual, 3.030.800 ocupados en Andalucía, 82.200 más que en el año anterior, acumulando cinco años consecutivos de aumento. En términos relativos, el ritmo de crecimiento fue del 2,8%, una décima superior a la media nacional (2,7%), no obstante, más moderado que el observado en el año precedente (4,1%).

En similar sentido apuntan los datos del registro de afiliados a la Seguridad Social, finalizando el año 2018 con 3.110.171 trabajadores en situación de alta laboral en Andalucía de media en diciembre, 98.217 personas más que en diciembre del año anterior, con un crecimiento del 3,3% interanual, dos décimas más elevado que en España (3,1%).

Un aumento del empleo que vino acompañado de un nuevo descenso de la población activa (-0,6%), por tercer año consecutivo, en un contexto en el que en España rompió la tendencia descendente de los cinco años precedentes, y subió un 0,3%.

Como resultado del aumento de la ocupación y el descenso de los activos, el número de parados disminuyó en 105.100 personas en el año (-10,4%), siendo la comunidad autónoma con mayor descenso en términos absolutos, concentrando la cuarta parte de la reducción total nacional. Con ello, la tasa de paro se situó en el 23% de la población activa, de media en el año, la más baja desde 2008, reduciéndose también el diferencial desfavorable con la tasa de paro de España (15,3%).

Gráfico 53. **PRINCIPALES MAGNITUDES DEL MERCADO DE TRABAJO. ANDALUCÍA. AÑO 2018**



Un descenso del desempleo que también ponen de manifiesto los datos de paro registrado en las oficinas del Servicio Público de Empleo Estatal (SEPE). Así, el año 2018 se cerró con 788.767 parados registrados en Andalucía al finalizar el mes de diciembre, su nivel más bajo al cierre de un año desde 2008, con una caída del 4,4% interanual (-6,2% a nivel nacional).

Todos estos resultados se produjeron en un contexto en el que, en línea con lo observado en el conjunto de la economía española, se registró un ligero descenso de la jornada laboral, tras el moderado aumento del año anterior.

Características de la ocupación, la actividad y el desempleo

Ocupación

En 2018 se mantuvo en Andalucía el proceso de recuperación del empleo perdido durante la crisis, creciendo tanto la afiliación de trabajadores a la Seguridad Social como la población ocupada, según los datos de la Encuesta de Población Activa.

Cuadro 45. **MERCADO DE TRABAJO EN ANDALUCÍA Y ESPAÑA. AÑO 2018**

	Año 2018		Variaciones respecto 2017			
			Absolutas		Relativas (%)	
	Andalucía	España	Andalucía	España	Andalucía	España
EPA						
Población ≥ 16 años	6.918,5	38.886,8	16,4	232,7	0,2	0,6
Inactivos	2.983,1	16.080,0	39,2	167,6	1,3	1,1
Activos	3.935,4	22.806,8	-22,8	65,1	-0,6	0,3
Ocupados	3.030,8	19.327,7	82,2	502,9	2,8	2,7
Parados	904,6	3.479,1	-105,1	-437,8	-10,4	-11,2
Tasa de Actividad	56,9	58,6	-0,5	-0,2	-	-
Tasa de Paro	23,0	15,3	-2,5	-2,0	-	-
SPEE⁽¹⁾						
Paro Registrado Total	788,8	3.202,3	-36,6	-210,5	-4,4	-6,2
– Nacionales	732,8	2.808,5	-35,7	-189,0	-4,6	-6,3
– Extranjeros	55,9	393,8	-0,9	-21,5	-1,6	-5,2
SEGURIDAD SOCIAL⁽²⁾						
Afiliados totales	3.110,2	19.024,2	98,2	564,0	3,3	3,1
– Nacionales	2.859,7	17.031,3	79,3	409,0	2,9	2,5
– Extranjeros	250,5	1.992,8	18,9	154,9	8,2	8,4

NOTAS:

Miles de personas, salvo indicación contraria.

(1) Servicio Público de Empleo Estatal. Datos correspondientes a 31 de diciembre.

(2) Datos correspondientes a la media mensual de diciembre.

Fuente: EPA (INE); Ministerio de Trabajo, Migraciones y Seguridad Social.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Más específicamente, el número de trabajadores afiliados a la Seguridad Social en alta laboral se cifró en 3.110.171 de personas de media en el mes de diciembre, su nivel más alto desde junio de 2008. Respecto al mismo mes del año anterior, se contabilizaron en Andalucía 98.217 afiliados más, con un incremento del 3,3% interanual, superior a la media en España (3,1%), y acumulando seis años de tasas positivas.

Diferenciando por sexo, el incremento de la afiliación en 2018 fue algo superior en los hombres (3,4%) que en las mujeres (3,1%). Con ello, la participación de los hombres en el mercado laboral siguió siendo más elevada que la de las mujeres, suponiendo más de la mitad de los afiliados en Andalucía (54,3% del total), en línea con la media nacional (53,6%), mientras que las mujeres representaron el 45,7%, porcentaje siete décimas inferior al del España (46,4%).

Según regímenes, se registraron incrementos generalizados, correspondiendo el mayor aumento relativo al régimen general (3,3% interanual), que es el que concentra a la mayoría de los trabajadores en Andalucía (2.573.398 afiliados, el 82,7% del total). En segundo lugar se situaron los autónomos, con un crecimiento del 3,1%, hasta alcanzar los 527.861 afiliados. Finalmente, los trabajadores del régimen especial del mar aumentaron un 2,8%, si bien solo suponen el 0,3% de la afiliación total en Andalucía (8.912 personas afiliadas).

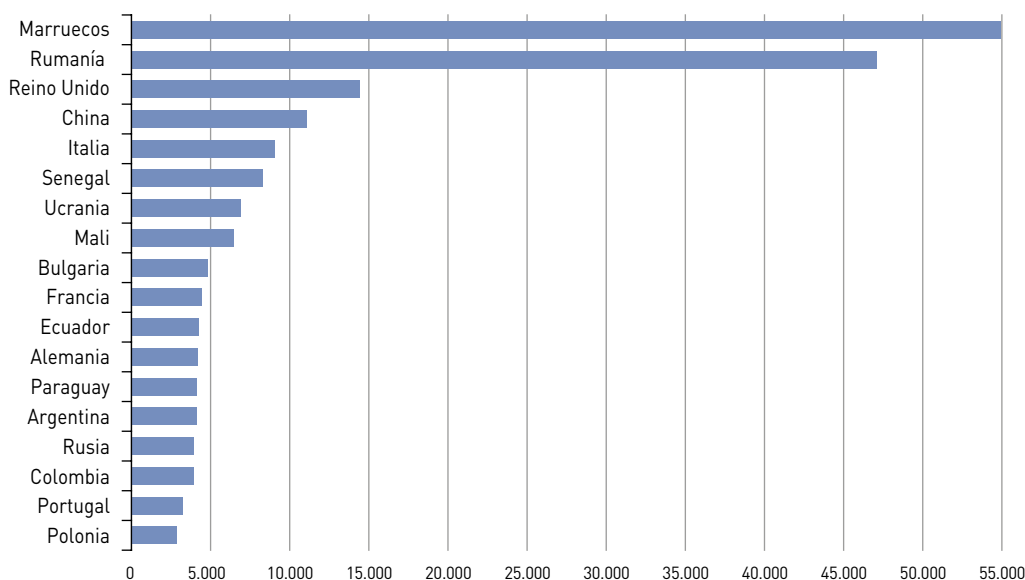
Atendiendo a la nacionalidad, los afiliados extranjeros crecieron un 8,2%, casi el triple que los de nacionalidad española (2,9%), en línea con lo observado en España (8,4% y 2,5%, respectivamente). Como resultado, el año 2018 se cerró con 250.509 afiliados extranjeros en Andalucía de media en diciembre, un máximo histórico al cierre de un año, y que representa el 8,1% del total de los afiliados; con todo, un peso inferior al que tienen en el conjunto de la economía española (10,5%).

Analizando el país de procedencia, los principales países de origen de los afiliados extranjeros en Andalucía son: Marruecos (54.960 afiliados a finales de 2018, el 21,9% del total), y Rumanía (47.081 afiliados, el 18,8% del total). Tras estos, y a gran distancia, se sitúan Reino Unido (14.426 afiliados, el 5,8% del total) y China (11.093 afiliados, el 4,4% del total).

Respecto al año anterior, cabe destacar, entre otros, los aumentos de la afiliación de trabajadores procedentes de Senegal (19,5%), Italia (12,3%), Marruecos (9,7%), Mali (9,5%), Rusia (9,1%) y Portugal (9%).

La creación de empleo que señala la estadística de trabajadores afiliados a la Seguridad Social se desprende también de los resultados de la EPA. Según esta última, la población ocupada en Andalucía superó los tres millones de personas por término medio en 2018 (3.030.800 personas), un máxi-

Gráfico 54. **PRINCIPALES PAÍSES DE ORIGEN DE LOS AFILIADOS EXTRANJEROS A LA SEGURIDAD SOCIAL. ANDALUCÍA. AÑO 2018**



NOTAS:

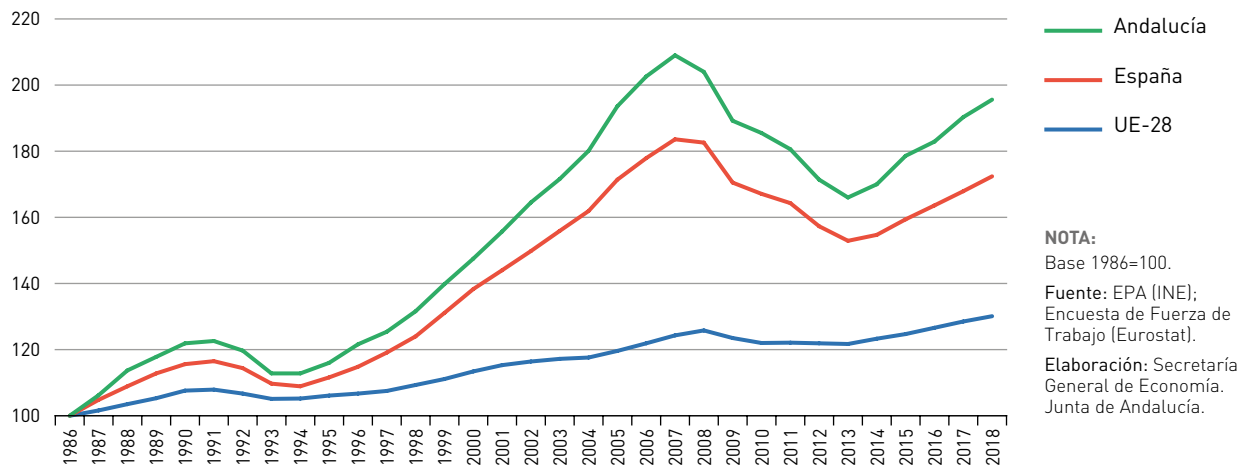
Datos correspondientes a la media del mes de diciembre.

Estos países concentran el 79,2% de los extranjeros afiliados a la Seguridad Social en Andalucía en 2018.

Fuente: Ministerio de Trabajo, Migraciones y Seguridad Social.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 55. **POBLACIÓN OCUPADA**

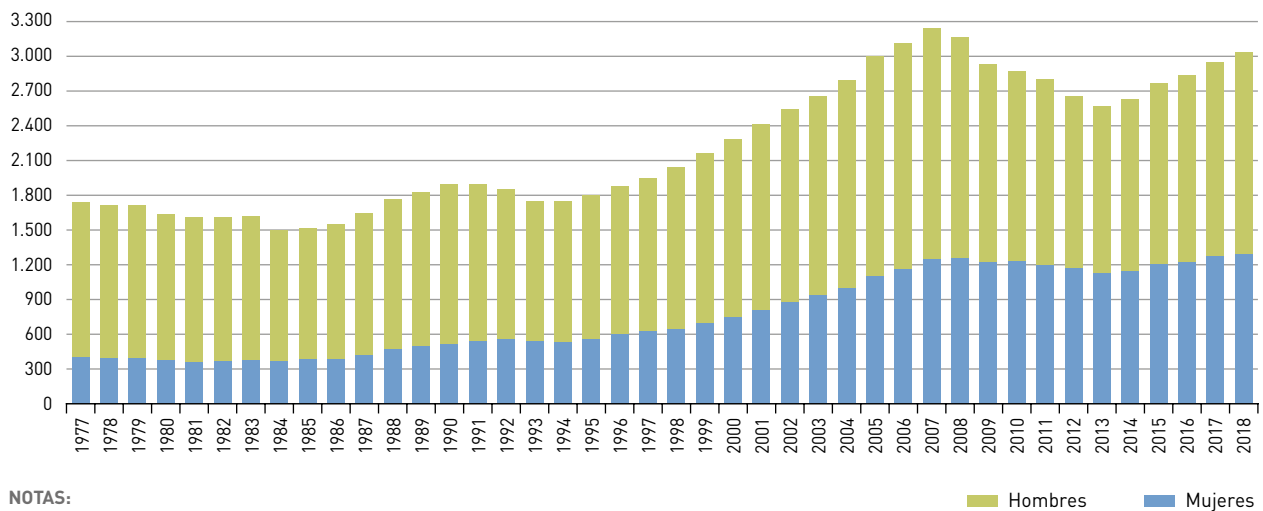


mo desde 2008, tras aumentar en 82.200 personas respecto a 2017. En términos relativos, el ritmo de crecimiento del empleo fue del 2,8% de media en el año, una décima más elevado que en España (2,7%) y en torno al doble que en la UE y la Zona Euro (1,2% y 1,4%, respectivamente); un crecimiento, en cualquier caso, que fue más moderado que el registrado en el año anterior (4,1%).

Diferenciando por sexo, el incremento de la ocupación benefició en mayor medida a los hombres (3,6%) que a las mujeres (1,7%), que presentan una participación en el empleo del 42,7%, frente a un 57,3% de los hombres.

Según la nacionalidad, se registró un similar crecimiento de ocupados españoles (2,8%) y extranjeros (2,6%), mientras

Gráfico 56. **POBLACIÓN OCUPADA SEGÚN SEXO. ANDALUCÍA**



Cuadro 46. **CARACTERÍSTICAS DE LA POBLACIÓN OCUPADA. ANDALUCÍA. AÑO 2018**

	Año 2018		Variaciones respecto 2017	
	Personas (miles)	% sobre total	Absolutas (miles)	Relativas (%)
TOTAL	3.030,8	100,0	82,2	2,8
Sexo:				
Mujeres	1.293,1	42,7	21,3	1,7
Hombres	1.737,7	57,3	60,9	3,6
Edad:				
< 25 años	147,0	4,8	2,1	1,5
25-44 años	1.572,7	51,9	16,5	1,1
≥ 45 años	1.311,1	43,3	63,5	5,1
Nacionalidad:				
Española	2.762,7	91,2	75,5	2,8
Extranjera	268,0	8,8	6,7	2,6
Sector institucional:				
Privado	2.455,8	81,0	63,1	2,6
Público	575,0	19,0	19,2	3,4
Actividad económica:				
Agricultura	250,9	8,3	-12,2	-4,6
Industria	278,3	9,2	14,3	5,4
Construcción	193,7	6,4	30,0	18,3
Servicios	2.307,9	76,1	50,2	2,2
Dedicación:				
Tiempo completo	2.548,8	84,1	87,4	3,5
Tiempo parcial	482,0	15,9	-5,1	-1,0
Cualificación:				
Sin estudios	65,7	2,2	-2,2	-3,3
Estudios primarios	202,2	6,7	3,3	1,7
Estudios secundarios	1.963,2	64,8	64,7	3,4
Estudios universitarios	799,6	26,4	16,5	2,1
Situación profesional:				
Asalariados	2.511,7	82,9	90,8	3,8
No asalariados	519,1	17,1	-8,6	-1,6
– Empresario con asalariados	169,8	5,6	-2,7	-1,6
– Empresario sin asalariados	333,6	11,0	-3,1	-0,9
– Miembro de cooperativa	2,1	0,1	0,3	18,1
– Ayuda familiar ⁽¹⁾	12,1	0,4	-3,7	-23,3
– Otra situación	1,5	0,0	0,6	57,9
Duración del contrato⁽²⁾:				
Asalariados contrato indefinido	1.612,2	64,2	58,7	3,8
Asalariados contrato temporal	899,6	35,8	32,2	3,7

NOTAS:

(1) Personas que trabajan sin remuneración reglamentada en la empresa de un familiar con el que conviven.

(2) % sobre el total de asalariados.

Fuente: EPA (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

que en España fueron los extranjeros los que mostraron el mayor dinamismo relativo (6% frente al 2,3% de los de nacionalidad española). Tras estos resultados, los ocupados extranjeros en Andalucía representan el 8,8% del total, peso que, aunque inferior a la media en España (11,4%), más que duplica la participación que tenían en 2002 (4,3%), primero para el que se dispone de esta información.

Atendiendo a la situación profesional, y al igual que en España, todo el empleo creado en 2018 fue asalariado, con un incremento del 3,8% en Andalucía, medio punto más que en España (3,3%). Por tipo de contrato, fueron similares las tasas de crecimiento de los asalariados con contrato temporal (3,7%) e indefinido (3,8%), estos últimos con un dinamismo superior al observado a nivel nacional (3,1%). Frente a ello, los ocupados por cuenta propia se redujeron un 1,6% (-0,5% en España), con descensos en los empresarios con asalariados (-1,6%) y sin asalariados (-0,9%), y aumento en los miembros de cooperativas (18,1%).

Por sectores, el crecimiento del empleo se sustentó en los no agrarios (3,5%), con un incremento superior al promedio nacional (2,8%), mientras que en el primario se redujo (-4,6%), en un contexto también de descenso en España (-0,8%). El mayor dinamismo correspondió a la construcción (18,3%), seguido de la industria (5,4%), y los servicios (2,2%).

Según grupos de edad, los incrementos fueron prácticamente generalizados, salvo en el colectivo entre 25 y 34 años (-1%). Los aumentos relativamente más elevados correspon-

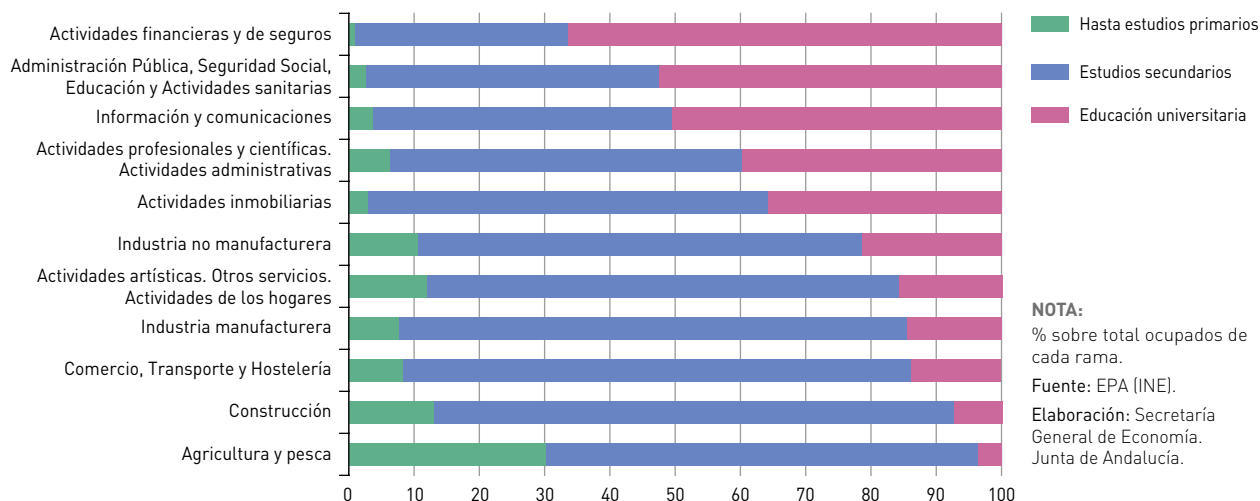
dieron a los ocupados de 45 y más años (5,1%), mientras que los menores de 25 años crecieron un 1,5%.

Atendiendo al sector institucional, la población ocupada en el sector público se incrementó un 3,4% en 2018, algo menos que en España (4%). Junto a ello, en el sector privado el empleo creció un 2,6%, dos décimas más que a nivel nacional (2,4%), contabilizándose 63.100 ocupados más que en el año anterior, lo que explica más de las tres cuartas partes (76,7%) de la creación de empleo total en el año.

Por lo que respecta al tipo de jornada, todo el empleo creado fue a tiempo completo, con 87.400 ocupados más, siendo el crecimiento del 3,5%, superior al conjunto nacional (3,1%), y elevándose su participación en el total de ocupados hasta el 84,1%. Mientras, el empleo a tiempo parcial se redujo un 1% (+0,4% en España).

Finalmente, según el nivel de formación alcanzado, la creación de empleo en 2018 se sustentó fundamentalmente en los colectivos más formados, destacando el aumento de los ocupados con estudios secundarios (3,4%), seguido de los que poseen estudios universitarios (2,1%). En menor medida aumentó la población ocupada con estudios primarios (1,7%), y se registró descenso en el colectivo sin estudios (-3,3%). Con ello, la población ocupada con estudios secundarios y/o universitarios alcanzó el 91,2% del total de ocupados en la región en 2018, más que duplicando el peso relativo que registraba a mediados de los ochenta (37,5% en 1987, primero para el que se tiene información).

Gráfico 57. **POBLACIÓN OCUPADA SEGÚN RAMA DE ACTIVIDAD Y CUALIFICACIÓN. ANDALUCÍA. AÑO 2018**



Teniendo en consideración el nivel de formación alcanzado y la rama de actividad en la que se trabaja, es en “Actividades financieras y de seguro” donde se observa el mayor porcentaje de ocupados con estudios universitarios, representando las dos terceras partes (66,6%) del total de ocupados. Le siguen “Administración Pública y defensa; seguridad social obligatoria; Educación; y Actividades sanitarias y de servicios sociales” (52,5% del total de los ocupados tienen estudios universitarios) e “Información y comunicaciones” (50,5% del total). De otro lado, los mayores porcentajes de ocupados con estudios secundarios se dan en “Construcción” (79,7%),

“Comercio, Transporte y Hostelería” (77,8%) e “Industria manufacturera” (77,7%). Finalmente, la mayor presencia de ocupados con hasta estudios primarios se da en “Agricultura y pesca” (30,1%).

Actividad

La población activa en Andalucía volvió a reducirse por tercer año consecutivo en 2018, con una caída del 0,6%, a diferencia de lo observado en España, donde creció (0,3%), tras

Cuadro 47. **CARACTERÍSTICAS DE LA POBLACIÓN ACTIVA. ANDALUCÍA. AÑO 2018**

	Año 2018		Variaciones respecto 2017	
	Personas (miles)	% sobre total	Absolutas (miles)	Relativas (%)
TOTAL	3.935,4	100,0	-22,8	-0,6
Sexo:				
Mujeres	1.769,9	45,0	-12,4	-0,7
Hombres	2.165,6	55,0	-10,4	-0,5
Edad:				
< 25 años	275,8	7,0	-8,4	-2,9
25-44 años	2.009,0	51,1	-51,4	-2,5
≥ 45 años	1.650,6	41,9	37,1	2,3
Nacionalidad:				
Española	3.576,2	90,9	-18,5	-0,5
Extranjera	359,3	9,1	-4,3	-1,2
Actividad económica:				
Agricultura	361,5	9,2	-28,8	-7,4
Industria	302,1	7,7	12,1	4,2
Construcción	228,2	5,8	24,0	11,8
Servicios	2.592,8	65,9	24,2	0,9
Sin empleo anterior	450,9	11,5	-54,4	-10,8
Cualificación:				
Sin estudios	111,1	2,8	-5,3	-4,6
Estudios primarios	312,5	7,9	-20,9	-6,3
Estudios secundarios	2.603,3	66,2	-11,2	-0,4
Estudios universitarios	908,5	23,1	14,6	1,6

Fuente: EPA (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

cinco años consecutivos de descenso. En términos absolutos se contabilizaron 22.800 activos menos en el año, situándose la población activa en 3.935.400 personas en Andalucía, el 17,3% del total nacional.

Un descenso de la población activa que derivó en una reducción de medio punto de la tasa de actividad, hasta quedar en el 56,9% en Andalucía, con un diferencial de 1,7 puntos con la media nacional (58,6%), donde se redujo dos décimas respecto al año anterior.

Diferenciando por sexo, el descenso de los activos en Andalucía fue algo superior en las mujeres (-12.400 personas, un -0,7%) que en los hombres (-10.400 activos, un -0,5%), siendo las participaciones en la población activa total del 45% y 55%, respectivamente.

Tras estos resultados, la tasa de actividad de las mujeres disminuyó medio punto en el año, hasta situarse en el 50,1%, tasa que, aunque más que duplica la que se registraba en 1977 (20,9%), primer año del que se dispone de información, aún se sitúa muy por debajo de la de los hombres (64% en 2018), y es la que determina en gran medida el diferencial en tasa de actividad con España. En concreto, la tasa de actividad de las mujeres en España es del 53,1%, tres puntos más elevada que en Andalucía, mientras que la de los hombres es similar, 64% en Andalucía y 64,6% en España.

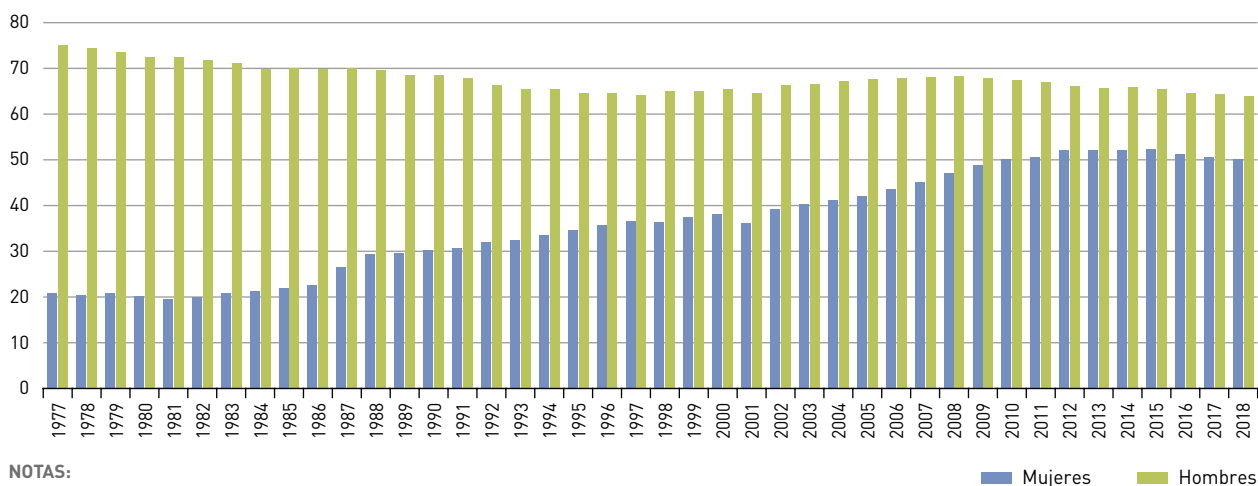
Diferenciando por grupos de edad, el descenso de la población activa en Andalucía en 2018 se explicó por la caída en los más jóvenes (-2,9% en los menores de 25 años) y en el colectivo entre 25 y 44 años (-2,5%), frente al incremento de los activos de 45 y más años (2,3%).

Con ello, la tasa de actividad de los más jóvenes (menores de 25 años) se situó en el 34,6%, un punto por debajo de la del año anterior, la más baja desde que se tiene información (1977). También descendió la tasa de actividad del grupo entre 25 y 44 años (-0,7 puntos), siendo en cualquier caso los que presentan la tasa de actividad más elevada, el 85,7%.

Según la nacionalidad, descendió por tercer año consecutivo la población activa de nacionalidad española (-0,5%), en un contexto de práctico estancamiento en España (-0,1%). Más intensa fue la caída en los activos de nacionalidad extranjera, del -1,2%, siendo su participación en la población activa total del 9,1%, inferior a la que tienen en España (12,4% del total), donde los activos extranjeros crecieron un 3,3%.

Finalmente, por nivel de formación, el descenso de la población activa se centró especialmente en el colectivo con hasta estudios primarios (-5,8%) y, en menor medida, en los que cuentan con estudios secundarios (-0,4%), mostrando por el contrario los activos con estudios universitarios un incremento del 1,6%.

Gráfico 58. **TASAS DE ACTIVIDAD POR SEXO. ANDALUCÍA**

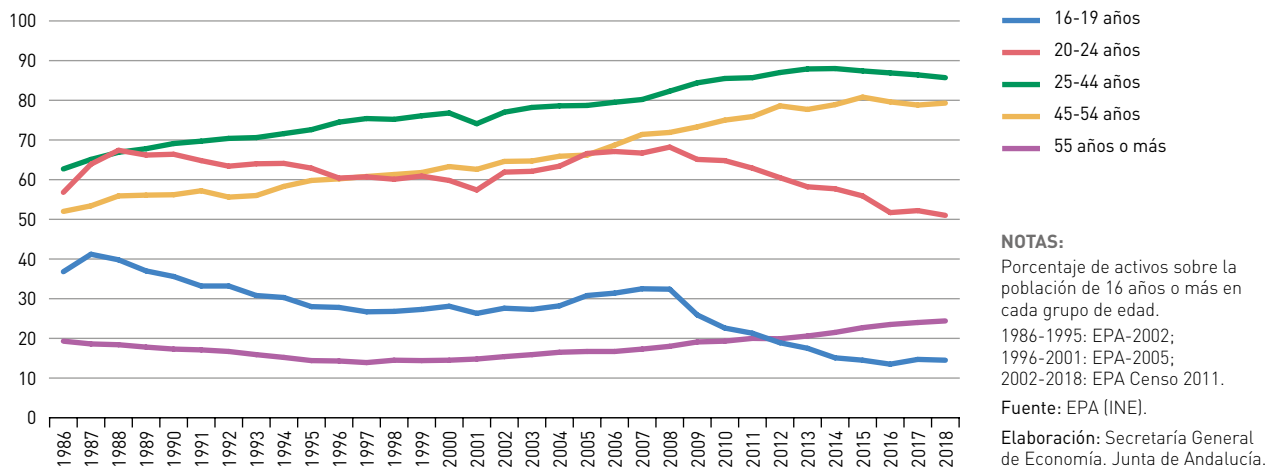


NOTAS:

Porcentaje de activos sobre la población de 16 años o más en cada sexo. 1977-1995: EPA-2002; 1996-2001: EPA-2005; 2002-2018: EPA Censo 2011.

Fuente: EPA (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 59. **TASAS DE ACTIVIDAD POR EDAD. ANDALUCÍA**


Tras estos resultados, la población activa con estudios universitarios representa el 23,1% del total en Andalucía en 2018, casi el triple que el peso que tenían a mediados de los ochenta (8,9% en 1987). Un porcentaje de población activa con estudios universitarios que es además 9,1 puntos superior en las mujeres que en los hombres (28,1% y el 19%, respectivamente).

Desempleo

Por término medio en el año, el número de parados se situó en Andalucía en 904.600 personas, su menor nivel desde 2008. Andalucía fue la comunidad autónoma que registró el mayor descenso del número de parados, con 105.100 desempleados menos, lo que representa la cuarta parte del descenso nacional (-437.800 personas), siendo el ritmo de reducción del -10,4% (-11,2% en España).

Este descenso del paro fue generalizado en todos los colectivos: por sexo, edad, nacionalidad, en todos los sectores productivos, y según nivel de cualificación.

Concretamente, diferenciando por sexo, el paro se redujo en las mujeres (-6,6%) y de manera relativamente más intensa, en los hombres (-14,3%).

Por grupos de edad, los mayores descensos se registraron en los colectivos entre 25 y 44 años (-13,5%), seguidos de los más jóvenes (-7,6% en los menores de 25 años) y de los de 45 años o más (-7,2%).

Según sector productivo, fue generalizada la caída del número de parados, especialmente en la construcción (-14,7%), la agricultura (-13%) y el colectivo sin empleo anterior (-10,8%). Tras ellos se situaron los descensos en la industria y los servicios (-8,4% los dos).

Considerando el nivel de cualificación, el mayor descenso correspondió al número de parados con estudios primarios (-18%), seguido de los desempleados con estudios secundarios (-10,6%) y sin estudios (-6,3%), siendo los que tienen estudios universitarios los que experimentaron la caída más moderada (-1,7%).

Por tiempo de búsqueda de empleo, las mayores caídas se registraron en el grupo de desempleados de larga duración (1 año o más buscando empleo), con un descenso del 16,7%, perdiendo peso relativo en el desempleo total, hasta suponer el 49,6%, casi cuatro puntos menos que en 2017, en línea con lo que representan en España (49%).

Por último, diferenciando por nacionalidad, fue prácticamente igual la caída del paro entre los españoles (-10,4%) y los extranjeros (-10,8%), suponiendo estos últimos algo más del diez por ciento (10,1%) de los parados totales en Andalucía (17,7% en España).

El descenso del número de parados llevó a una reducción de 2,5 puntos de la tasa de paro de Andalucía (-2 puntos a nivel nacional), hasta situarse en el 23% de media en 2018 (15,3% en España). Un nivel de tasa de paro que es el más bajo desde 2008, y que sitúa el diferencial con la tasa de

Cuadro 48. **CARACTERÍSTICAS DE LA POBLACIÓN DESEMPLEADA. ANDALUCÍA. AÑO 2018**

	Año 2018		Variaciones respecto 2017	
	Personas (miles)	% sobre total	Absolutas (miles)	Relativas (%)
TOTAL	904,6	100,0	-105,1	-10,4
Sexo:				
Mujeres	476,8	52,7	-33,7	-6,6
Hombres	427,9	47,3	-71,3	-14,3
Edad:				
< 25 años	128,9	14,3	-10,6	-7,6
25-44 años	436,3	48,2	-68,0	-13,5
≥ 45 años	339,5	37,5	-26,5	-7,2
Nacionalidad:				
Española	813,5	89,9	-93,9	-10,4
Extranjera	91,2	10,1	-11,1	-10,8
Actividad económica:				
Agricultura	110,7	12,2	-16,5	-13,0
Industria	23,9	2,6	-2,2	-8,4
Construcción	34,5	3,8	-6,0	-14,7
Servicios	284,9	31,5	-26,0	-8,4
Sin empleo anterior	450,9	49,8	-54,4	-10,8
Cualificación:				
Sin estudios	45,4	5,0	-3,1	-6,3
Estudios primarios	110,3	12,2	-24,2	-18,0
Estudios secundarios	640,1	70,8	-75,9	-10,6
Estudios universitarios	108,9	12,0	-1,9	-1,7
Tiempo búsqueda de empleo:				
Menos de 6 meses	354,2	39,2	3,2	0,9
De 6 a menos de 12 meses	101,8	11,2	-18,3	-15,2
De 1 a 2 años	116,6	12,9	-17,2	-12,9
2 años o más	332,1	36,7	-72,8	-18,0

Fuente: EPA (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

paro española en 7,7 puntos porcentuales, el menor desde 2009.

Diferenciando por sexo, la tasa de paro más elevada siguió correspondió a las mujeres, un 26,9%, siendo la de los hom-

bres del 19,8%, tras haberse reducido 1,7 y 3,2 puntos, respectivamente.

Por grupos de edad, la mayor caída correspondió a la tasa de paro de la población entre 25 y 44 años (-2,8 puntos)

Cuadro 49. **CARACTERÍSTICAS DE LA TASA DE PARO. ANDALUCÍA-ESPAÑA. AÑO 2018**

	Año 2018		Variaciones respecto 2017 ^(*)	
	Andalucía	España	Andalucía	España
TOTAL	23,0	15,3	-2,5	-2,0
Sexo:				
Mujeres	26,9	17,0	-1,7	-2,0
Hombres	19,8	13,7	-3,2	-1,9
Edad:				
< 25 años	46,7	34,3	-2,3	-4,2
25-44 años	21,7	14,5	-2,8	-1,8
≥ 45 años	20,6	13,2	-2,1	-1,8
Nacionalidad:				
Española	22,8	14,3	-2,5	-2,0
Extranjera	25,4	21,9	-2,8	-2,0
Actividad económica:				
Agricultura	30,6	19,0	-2,0	-1,8
Industria	7,9	5,9	-1,1	-0,2
Construcción	15,1	9,9	-4,7	-1,8
Servicios	11,0	7,5	-1,1	-0,7
Cualificación:				
Sin estudios	40,9	35,1	-0,8	-1,6
Estudios primarios	35,3	27,0	-5,1	-3,0
Estudios secundarios	25,9	18,2	-2,7	-2,3
Estudios universitarios	13,5	8,9	-1,1	-1,1

NOTA:

(*) Diferencias en puntos porcentuales.

Fuente: EPA (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

hasta situarse en el 21,7%. En la población más joven (menores de 25 años) el descenso de la tasa de paro fue de 2,3 puntos, hasta situarse en el 46,7%, tasa que, en cualquier caso, duplica la media en Andalucía. Finalmente, la tasa de paro de la población mayor o igual de 45 años disminuyó en 2,1 puntos, siendo del 20,6%.

El análisis por sectores productivos refleja un descenso de la tasa de paro en todos ellos, sobre todo en la construcción (-4,7 puntos) y la agricultura (-2 puntos), seguidos de la in-

dustria y los servicios (-1,1 puntos ambos). Tras estos resultados, la agricultura se mantuvo como el sector con la tasa de paro más elevada (30,6%), más de siete puntos por encima de la media regional. En segundo lugar se situó la construcción, con una tasa de paro del 15,1% y, con niveles significativamente más bajos, los servicios (11%) y la industria (7,9%).

Finalmente, según el nivel de formación, se registraron caídas generalizadas de la tasa de paro, siendo el colectivo con

estudios superiores el que presenta la tasa de paro más baja, el 13,5%, sobre todo los universitarios (12%). Le sigue la población con estudios secundarios, con una tasa de paro del 25,9%, mientras que se situaron por encima del treinta y cinco por ciento las correspondientes a los que tienen estudios primarios (35,3%) y el colectivo sin estudios (40,9%).

En línea con la reducción del paro que refleja la EPA, las cifras de paro registrado en las oficinas del Servicio Público de Empleo Estatal (SEPE) recogen también una trayectoria de caída, cerrando el año 2018 con 788.767 parados en Andalucía, el menor nivel desde 2008. En concreto, se contabilizaron 36.597 parados menos que a finales del año anterior, con un ritmo de caída del 4,4% interanual (-6,2% a nivel nacional).

Una reducción del paro registrado que favoreció de manera generalizada a todos los colectivos, con mayor o menor intensidad. Según el sexo, la caída del paro fue relativamente más elevada en hombres (-7,8%) que en mujeres (-2%). Diferenciando por grupos de edad, benefició especialmente a los más jóvenes (menores de 25 años), con un descenso del 16,5% (-3,2% en los mayores de 25 años). Por sectores productivos, las mayores caídas correspondieron al colectivo sin empleo anterior (-11,1%), la agricultura (-7,5%) y la construcción (-6,8%), seguidos de la industria (-4,3%) y los servicios (-2,6%). Finalmente, atendiendo a la nacionalidad, disminuyeron significativamente los parados registrados de

nacionalidad española (-4,6%), más intensamente que los extranjeros (-1,6%).

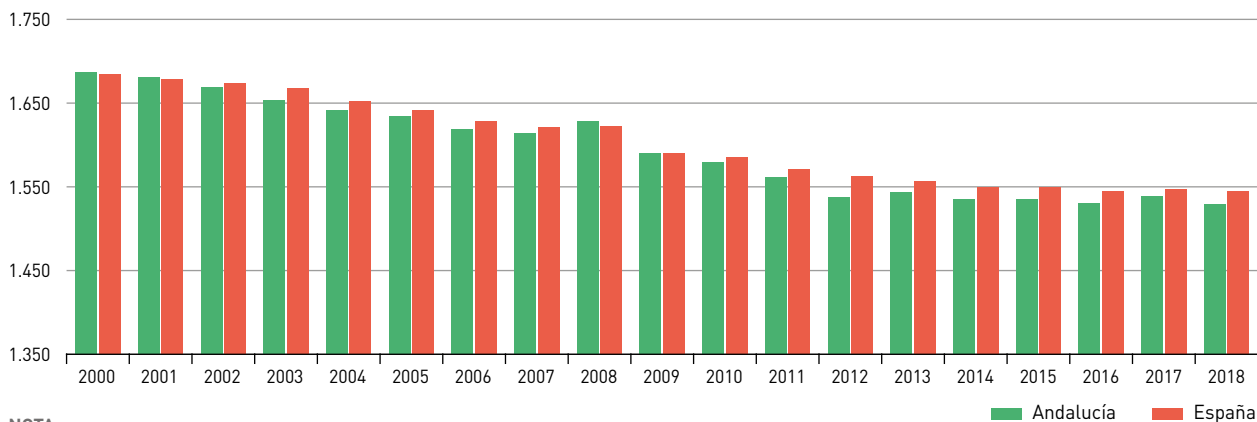
Tiempo de trabajo

La Encuesta Trimestral de Coste Laboral (ETCL), operación estadística continua, de carácter coyuntural y periodicidad trimestral elaborada por el INE, permite realizar un análisis del tiempo de trabajo a partir de la consideración de la jornada laboral realizada por el trabajador en los sectores no agrarios (Industria, Construcción y Servicios).

Para la estimación de la jornada laboral, esta estadística tiene en cuenta las horas pactadas, a las que se añaden las horas extraordinarias realizadas y se restan las pérdidas por motivos como la incapacidad laboral transitoria, permisos remunerados, conflictividad laboral, absentismo no justificado, etc.

Según la ETCL, la jornada efectiva laboral fue de 1.529,1 horas en 2018 en Andalucía, inferior a la media nacional (1.544,7 horas). Un diferencial que se explica por unas menores horas pactadas (1.754,1 horas en Andalucía, frente a 1.793,4 horas en España) e inferiores horas extraordinarias por trabajador (6,9 horas en Andalucía y 8,1 horas a nivel nacional). Asimismo, fueron también menores

Gráfico 60. **JORNADA EFECTIVA POR TRABAJADOR**



NOTA:

Número de horas trabajadas al año. Para el cálculo de la jornada efectiva se tienen en cuenta las horas anuales pactadas, a las que se le añaden las horas extraordinarias realizadas y se les restan las no trabajadas por motivos ocasionales, como la incapacidad laboral transitoria, permisos remunerados, conflictividad laboral, absentismo no justificado...

Fuente: Encuesta Trimestral del Coste Laboral (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 50. **JORNADA EFECTIVA POR TRABAJADOR. ANDALUCÍA-ESPAÑA. AÑO 2018**

	Año 2018		Variaciones respecto 2017 (%)	
	Andalucía	España	Andalucía	España
TOTAL	1.529,1	1.544,7	-0,7	-0,2
Actividad económica				
Industria	1.672,5	1.673,4	-0,4	0,0
Construcción	1.752,6	1.731,6	-0,9	-0,2
Servicios	1.493,1	1.507,5	-0,7	-0,2

NOTA:

Número de horas trabajadas al año. Para el cálculo de la jornada efectiva se tienen en cuenta las horas anuales pactadas, a las que se le añaden las horas extraordinarias realizadas y se les restan las no trabajadas por motivos ocasionales, como la incapacidad laboral transitoria, permisos remunerados, conflictividad laboral, absentismo no justificado...

Fuente: Encuesta Trimestral de Coste Laboral (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

las horas no trabajadas (incapacidad temporal, fiestas, vacaciones, conflictividad laboral, etc.), en concreto 231,9 horas en Andalucía, frente a 257,4 horas en el conjunto de España.

Respecto al año anterior, la jornada efectiva por trabajador se redujo un 0,7% en Andalucía, más que en el conjunto nacional (-0,2%), tras haber experimentado ambas moderados incrementos en 2017 (0,6% y 0,1%, respectivamente).

Diferenciando por sector económico, y en línea con la media nacional, la jornada efectiva se redujo de manera generalizada en todos ellos. La jornada por trabajador de mayor duración, como viene siendo habitual, correspondió a la construcción, con 1.752,6 horas anuales en 2018 (-0,9% respecto a 2017). Le siguió la industria, con 1.672,5 horas, un 0,4% inferior, siendo los servicios el sector con la jornada laboral más reducida en Andalucía (1.493,1 horas), un 0,7% inferior a la del año anterior.

Precios, Costes Laborales y Rentas

Precios, Costes Laborales y Rentas

Precios

Los indicadores de precios en Andalucía mostraron en el año 2018 un comportamiento muy moderado, con ritmos de crecimiento en el entorno del uno por ciento.

Desde la perspectiva de la **oferta**, según la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, que elabora el Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA), el deflactor del Producto Interior Bruto a precios de mercado (PIB p.m.), que mide la evolución de los precios de los bienes y servicios producidos en el territorio económico, registró un aumento del 1% de media en 2018, ocho décimas inferior al registrado en el año anterior (1,8%) e igual al observado a nivel nacional.

Considerando su evolución por sectores, el mayor crecimiento relativo de los precios de producción correspondió a la

construcción, seguida de la industria y los servicios, todos ellos, en cualquier caso, inferiores al 2%, por su parte, en el sector primario se registró un descenso.

Más específicamente, el deflactor del Valor Añadido Bruto (VAB) de la construcción registró un aumento del 1,9% en Andalucía (prácticamente igual que en España, 2%), 1,2 puntos inferior al del año anterior (3,1%), sumando cuatro años con tasas positivas.

Le siguió el sector industrial, con un crecimiento de los precios de producción del 0,9% (0,6% de media nacional) en contraste con el fuerte aumento registrado el año anterior (6,9%). A continuación el sector servicios, cuyos precios de producción se incrementaron un 0,8%, dos décimas más que en España (0,6%), prácticamente igual que en 2017 (0,7%). En el lado opuesto, los precios de producción del sector primario presen-

Gráfico 61. **DEFLACTOR DEL PRODUCTO INTERIOR BRUTO**

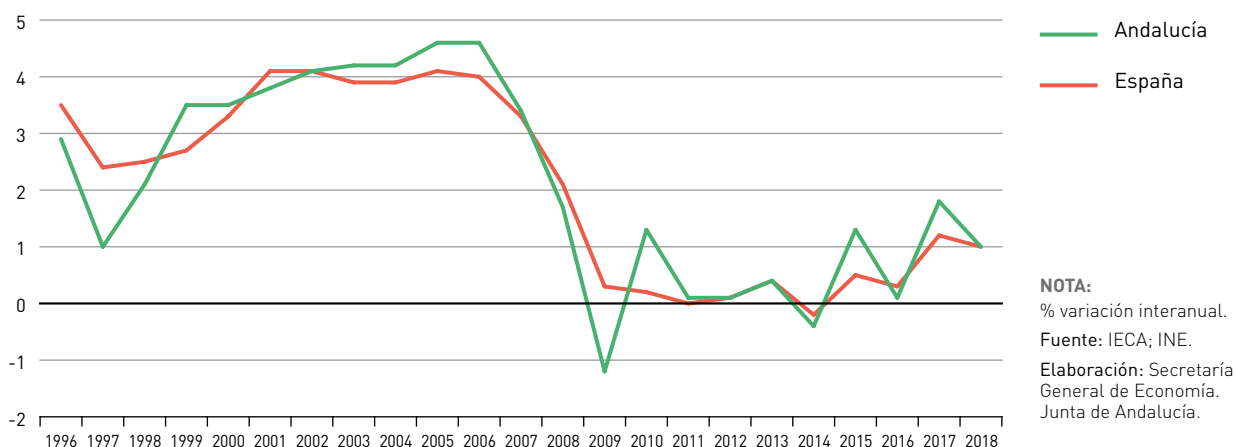
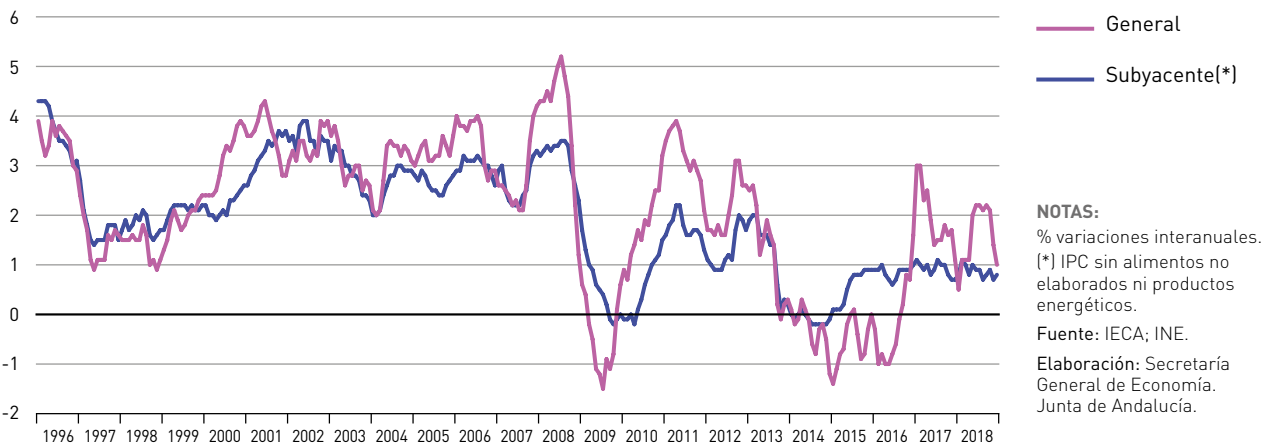


Gráfico 62. **ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO. ANDALUCÍA**



taron un comportamiento negativo, con una reducción del 2,1%, cuatro décimas más que a nivel nacional (-1,7%), y tras el notable crecimiento del año precedente (5,2%).

Por el lado de la **demand**a, el *Índice de Precios al Consumo (IPC)* creció por término medio en el año un 1,6%, una décima menos que la media nacional (1,7%) y tres décimas por debajo del aumento medio registrado en 2017 (1,9% en media anual). En su perfil evolutivo, mostró un comportamiento muy diferenciado, con una trayectoria de ascenso en

la primera mitad del año, situándose la tasa de inflación en el 2,2% en junio, moderándose posteriormente su ritmo de crecimiento en el segundo semestre, en línea con el ámbito nacional y europeo, respondiendo a la evolución del precio del petróleo en los mercados internacionales. De esta forma, cerró el año 2018 con una tasa de inflación del 1% interanual en diciembre, prácticamente igual que el dato del año anterior (1,1%). Una tasa de inflación dos décimas más moderada que la registrada en España (1,2%) e inferior a la de la Zona Euro y la Unión Europea (1,5% y 1,6% respectivamente), to-

Cuadro 51. **PRINCIPALES COMPONENTES DEL ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO. ANDALUCÍA**

		2015	2016	2017	2018		
					Variación interanual (%)	Ponderación (%)	Repercusión (p.p.)
Inflación Subyacente	Alimentos elaborados, bebidas y tabaco	1,3	0,1	1,1	0,4	16,8	0,1
	Bienes industriales no energéticos	0,7	0,7	-0,5	0,1	26,4	0,02
	Servicios	1,0	1,6	1,3	1,5	38,0	0,6
	Inflación subyacente	0,9	1,0	0,7	0,8	81,2	0,7
Inflación Residual	Alimentos no elaborados	2,3	3,0	3,2	2,9	7,3	0,2
	Productos energéticos	-7,7	5,7	3,0	0,8	11,4	0,1
	Inflación residual	-4,2	4,7	3,1	1,6	18,8	0,3
Inflación total		0,0	1,6	1,1	1,0	100,0	1,0

NOTA:
Tasas de variación interanual, salvo indicación contraria. Datos referidos al mes de diciembre de cada año.
Fuente: INE.
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

das ellas por debajo del objetivo de estabilidad de precios establecido por el Banco Central Europeo (2%).

Esta moderada tasa de inflación al cierre del ejercicio respondió al comportamiento también moderado de su componente más estructural, la inflación subyacente, que no incorpora sus componentes más volátiles, los precios de los alimentos no elaborados y de los productos energéticos. De esta forma, la inflación subyacente, que tiene un peso en la estructura global del IPC del 81,2% en Andalucía, se situó en el 0,8% en diciembre, una décima por debajo de la tasa observada para el conjunto de España (0,9%), dos por debajo del IPC general (1%), y manteniéndose en el entorno del uno por ciento como se viene observando desde 2015.

Por su parte, los componentes más volátiles (los precios de los alimentos no elaborados y los productos energéticos) crecieron a un ritmo del 1,6% interanual en diciembre, la mitad que en el año anterior, con un moderado crecimiento de los precios de los productos energéticos (0,8% frente al 3% de diciembre de 2017), en un contexto en que el precio del

petróleo Brent cotizó de media en diciembre a 56,2 dólares por barril, un 13,4% por debajo del mismo mes del año anterior. Junto a ello, los precios de los alimentos sin elaboración aumentaron un 2,9% interanual, prácticamente igual que en ejercicio precedente (3,2%), destacando las subidas en patatas y sus preparados (13,3%) y las frutas frescas (7,5%).

Analizando los doce grupos de gasto en que se divide el IPC, la mayor subida correspondió a “Comunicaciones”, con un aumento del 2,3% interanual en diciembre, debido al fuerte incremento en *servicios postales* (12,2%). Un crecimiento igual a la media nacional, y en un contexto de caídas en el ámbito europeo (-1,8% en la Zona Euro y -1,4% en la UE).

Le siguió “Hoteles, cafés y restaurantes”, con una subida del 1,8%, en línea con lo observado en España (1,8%), la Zona Euro y la UE (1,9% y 2,3%, respectivamente).

Por su parte, “Vivienda” registró una subida del 1,7% interanual en diciembre en Andalucía, correspondiendo el mayor aumento a *electricidad, gas y otros combustibles* (2,5%).

Cuadro 52. **IPC GENERAL Y GRUPOS DE GASTO. AÑO 2018**

	ANDALUCÍA	ESPAÑA	ZONA EURO	UNIÓN EUROPEA
IPC General	1,0	1,2	1,6	1,7
Alimentos y bebidas no alcohólicas	1,2	1,3	1,2	1,3
Bebidas alcohólicas y tabaco	0,9	1,4	3,8	3,6
Vestido y calzado	0,8	0,9	0,4	0,1
Vivienda	1,7	2,5	2,9	2,9
Menaje	0,3	0,3	0,4	0,5
Medicina	0,7	0,9	0,8	1,2
Transporte	0,1	0,2	2,2	2,4
Comunicaciones	2,3	2,3	-1,8	-1,4
Ocio y cultura	-0,2	-0,1	0,7	1,2
Enseñanza	1,4	1,0	-0,1	1,2
Hoteles, cafés y restaurantes	1,8	1,8	1,9	2,3
Otros	1,0	1,1	1,7	1,2

NOTAS:

% variación interanual en el mes de diciembre.

IPC armonizado, excepto España y Andalucía.

Fuente: INE; Eurostat.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Este crecimiento fue ocho décimas inferior a la media nacional (2,5%) y a los valores registrados en la Zona Euro y UE (2,9% en ambos).

El IPC de “Enseñanza” subió un 1,4%, casi medio punto más que a nivel nacional (1%), en un contexto de aumento similar en la UE (1,2%) y de ligero descenso en la Zona Euro (-0,1%). Tras él, “Alimentos y bebidas no alcohólicas”, con un crecimiento del 1,2%, similar al registrado por el mismo en España (1,3%) y a la media en la Zona Euro y la UE (1,2% y 1,3% respectivamente), destacando especialmente las subidas de precios en patatas y sus preparados (13,3%) y frutas frescas (7,5%).

El resto de grupos de gasto registró aumentos iguales o inferiores al IPC General. En concreto, “Otros bienes y servicios” tuvo un aumento del 1% interanual, algo por debajo de la media nacional (1,1%) y europea (1,7% y 1,2% en la Zona Euro y UE, respectivamente); en “Bebidas alcohólicas y tabaco” el aumento fue del 0,9%, inferior al crecimiento en España (1,4%) y, sobre todo, a la Zona Euro (3,8%) y la UE (3,6%); “Vestido y calzado” registró un crecimiento del 0,8%, siendo similar la subida en el ámbito nacional (0,9%), si bien superior a la registrada a nivel europeo (0,4% en la Zona Euro y 0,1% en la UE); “Medicina” (0,7%), en línea con la media nacional y europea (0,8% en la Zona Euro y 1,2% UE).

Por su parte, “Menaje” y “Transporte” registraron incrementos de precios muy moderados, cercanos al cero. En concreto, “Menaje” experimentó una subida del 0,3% interanual, debido fundamentalmente a las bajadas de precios de *artículos textiles para el hogar* (-1,9%), en un contexto de similar

aumento en el ámbito nacional (0,3%) y europeo (0,4% en la Zona Euro y 0,5% en la UE).

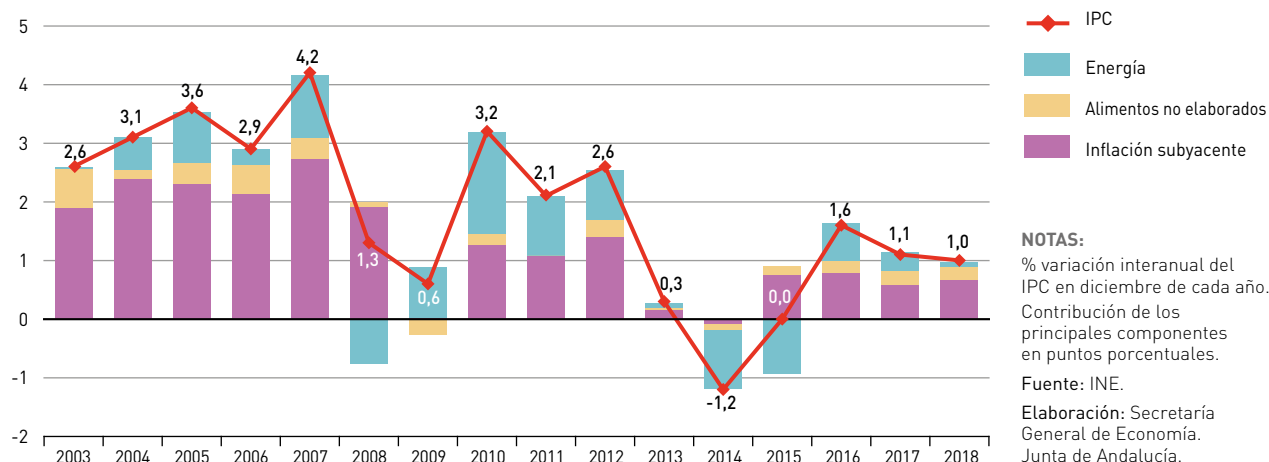
En “Transporte”, los precios se mantuvieron prácticamente estables (0,1% interanual en diciembre), ligado a la moderación del aumento del precio de los *carburantes y combustibles*, que crecieron un 1% frente al 4,6% del año anterior. Una subida similar a la observada en España (0,2%), y mucho más moderada que los crecimientos registrados en la Zona Euro (2,2%) y UE (2,4%).

Finalmente, solo uno de los doce grupos de gasto que configuran el IPC registró descenso interanual, “Ocio y cultura”, donde los precios cayeron un 0,2%, una décima más que en España (-0,1%), en un entorno de aumento en la Zona Euro (0,7%) y la UE (1,2%).

A mayor nivel de detalle, diferenciando por rúbricas de gasto y considerando el peso relativo de cada una de ellas en el índice general, se tiene que 12 rúbricas, de las 57 en que se divide el IPC, presentaron tasas negativas en diciembre de 2018 en Andalucía, siendo el peso relativo de todas ellas en el índice general del 13,3%. El 86,7% registró tasas positivas.

La mayor repercusión positiva correspondió a “Turismo y hostelería”, con un aumento de los precios del 1,7% interanual, y un peso en la estructura de gasto del IPC del 13,8%, lo que determinó que sumara 0,23 puntos porcentuales a la tasa de inflación global (1%). Es decir, casi la cuarta parte de la tasa de inflación con que se cerró el año 2018 en Andalucía correspondió a “Turismo y hostelería”.

Gráfico 63. **TASA DE INFLACIÓN DE ANDALUCÍA. CONTRIBUCIÓN DE SUS PRINCIPALES COMPONENTES**



Cuadro 53. **RÚBRICAS DETERMINANTES DEL COMPORTAMIENTO DEL IPC. ANDALUCÍA. AÑO 2018**

	% Incremento interanual	Ponderación (%)	Repercusión (*)
Rúbricas con mayor repercusión positiva			
Turismo y hostelería	1,7	13,8	0,23
Calefacción, alumbrado y distribución de agua	2,2	6,3	0,14
Frutas frescas	7,5	1,6	0,12
Comunicaciones	2,3	3,6	0,08
Otros bienes y servicios no contemplados en otra parte	1,4	3,7	0,05
Patatas y sus preparados	13,3	0,4	0,05
Conservación de la vivienda y otros gastos	1,2	3,6	0,04
Agua mineral, refrescos y zumos	3,6	1,1	0,04
Transporte personal	0,3	14,2	0,04
Servicios médicos y similares	1,8	1,9	0,03
Bebidas alcohólicas	2,8	0,9	0,03
Rúbricas con mayor repercusión negativa			
Aceites y grasas	-12,8	0,7	-0,09
Objetos recreativos	-2,7	2,2	-0,06
Transporte público interurbano	-1,7	0,9	-0,02
Artículos de uso personal	-0,6	2,2	-0,01
Textiles y accesorios para el hogar	-1,7	0,6	-0,01
IPC general	1,0	100,0	1,0

NOTAS:

IPC del mes de diciembre.

(*) Aportación en puntos porcentuales al crecimiento global del IPC.

Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

A continuación “*Calefacción, alumbrado y distribución de agua*”, con una repercusión de 0,14 puntos, consecuencia de una subida de los precios del 2,2% interanual y un peso del 6,3% en la estructura de gasto. Tras ellos “*Frutas frescas*”, con un crecimiento de precios del 7,5% interanual, que unido a su peso relativo en el índice general (1,6%), determinó una contribución de 0,12 puntos a la inflación. En cuarto lugar “*Comunicaciones*”, que registró una aportación de 0,08 puntos, con una subida de precios del 2,3% interanual y un peso del 3,6%.

En el lado opuesto, y entre las rúbricas con descensos de precios destacó “*Aceites y grasas*”, con una caída del 12,8% y un peso del 0,7%, lo que generó una repercusión negativa de -0,09 puntos en el IPC.

Costes Laborales

Conforme a la *Encuesta Trimestral de Coste Laboral (ETCL)* del INE, el coste laboral por trabajador y mes en los sectores no agrarios en Andalucía se cifró en 2.263 euros en 2018, un 0,8% menor que en el año anterior, en un contexto de aumento a nivel nacional (1%), acumulando tres años de descenso consecutivos.

Esta caída en 2018 se debió al comportamiento tanto de los costes no salariales como, y en mayor medida, salariales. De esta forma, el *coste salarial*, que representa casi las tres cuartas partes del total (73,8%), descendió un 1% en Andalucía, en un entorno de incremento en España (1%). Por su parte, los *costes no salariales*, donde se incluyen

Cuadro 54. **COSTES LABORALES. AÑO 2018**

	Euros		And./Esp. (%)	% Variación respecto 2017	
	Andalucía	España		Andalucía	España
Coste laboral total por trabajador y mes	2.263,0	2.573,1	88,0	-0,8	1,0
Sector de actividad:					
Industria	2.764,5	3.084,7	89,6	0,2	0,6
Construcción	2.475,1	2.632,1	94,0	-0,7	1,1
Servicios	2.180,4	2.475,9	88,1	-1,0	1,1
Componente del coste:					
Coste salarial	1.670,5	1.919,4	87,0	-1,0	1,0
Otros costes no salariales ⁽¹⁾	592,5	653,7	90,6	-0,4	1,0
Salarios en convenio⁽²⁾			-	1,75	1,77
De empresas	-	-	-	1,65	1,42
De ámbito superior	-	-	-	1,76	1,79

NOTAS:

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

(2) Incorporado las revisiones salariales por cláusula de garantía salarial.

Fuente: INE; Ministerio de Trabajo, Migraciones y Seguridad Social.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

cotizaciones obligatorias a la Seguridad Social, y, entre otras, indemnizaciones por despido y por fin de contrato, así como subvenciones y bonificaciones a la Seguridad Social, registraron una disminución del 0,4% (1% a nivel nacional).

Por sectores productivos, registraron descensos los costes laborales en los servicios y la construcción, y aumentaron ligeramente en la industria. Concretamente, destacó la caída registrada en los servicios, donde los costes laborales se redujeron un 1%, a diferencia del comportamiento en España, donde aumentaron un 1,1%. Le siguió la construcción, con una caída del 0,7% en un contexto de crecimiento del 1,1% a nivel nacional. Por el contrario, aumentaron los costes en la industria, un 0,2%, en un contexto de mayor subida a nivel nacional (0,6%).

En términos absolutos, la industria continuó siendo el sector que presenta un mayor nivel de costes laborales, 2.764,5 euros por trabajador y mes en Andalucía en 2018, un 22,2% superior a la media del conjunto de los sectores no agrarios, si bien por debajo de los costes del sector en España (89,6%

de los mismos). Igualmente, los costes laborales en servicios y construcción se situaron también por debajo de la media nacional (88,1% y 94%, respectivamente).

Junto a estos resultados de la ETCL del INE, el Ministerio de Trabajo, Migraciones y Seguridad Social ofrece información sobre el incremento salarial pactado en los convenios colectivos firmados en el año.

Una vez incorporadas las revisiones por cláusulas de garantía salarial, el incremento salarial pactado en convenio en Andalucía fue del 1,7%, prácticamente igual a la subida media anual del IPC (1,6%) y similar a la media nacional (1,7%). Diferenciando según el ámbito de los convenios, el aumento fue similar en los convenios de empresas (1,7%) y en los de ámbito superior (1,8%).

Un aumento salarial pactado en los 619 convenios firmados en Andalucía en el año 2018, un 15,8% menos que en el año anterior, acogándose a los mismos 1.253.626 trabajadores, la mitad de la población asalariada en Andalucía (49,9%) y un 8,1% más que en 2017.

Rentas

Desde la perspectiva de la distribución primaria de las rentas que se generan en el proceso productivo, a partir de la información que publica el IECA en la *Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía*, el incremento del PIB nominal en Andalucía, del 3,4% en el año 2018, fue resultado, al igual que en España, de un crecimiento generalizado de las rentas del trabajo, de los impuestos netos sobre la producción y las importaciones y, en menor medida, de las rentas de capital.

Concretamente, los *impuestos netos sobre la producción y las importaciones* mostraron una subida del 5,6% en Andalucía, similar a la registrada a nivel nacional (5,5%); le siguió la *remuneración del conjunto de los asalariados*, con un aumento del 3,5% nominal (4,2% en España), derivado de un incremento del número de asalariados del 3,1%, y resultando con ello que la remuneración por asalariado se incrementó un 0,4%, en un contexto de mayor subida de la misma a nivel nacional (1%). Finalmente, el *excedente de explotación bruta y renta mixta bruta* registró el aumento más moderado, del 2,7% (2,1% en España).

Con esta evolución, el PIB de Andalucía se distribuyó de la siguiente forma en el ejercicio 2018: 44,6% *remuneración de asalariados*, por debajo del porcentaje registrado a nivel nacional (47,1%); 44,3% *excedente de explotación bruta y renta mixta bruta*, casi dos puntos por encima del registrado en España (42,4%); y 11,1% *impuestos netos sobre la producción y las importaciones* (10,5% a nivel nacional).

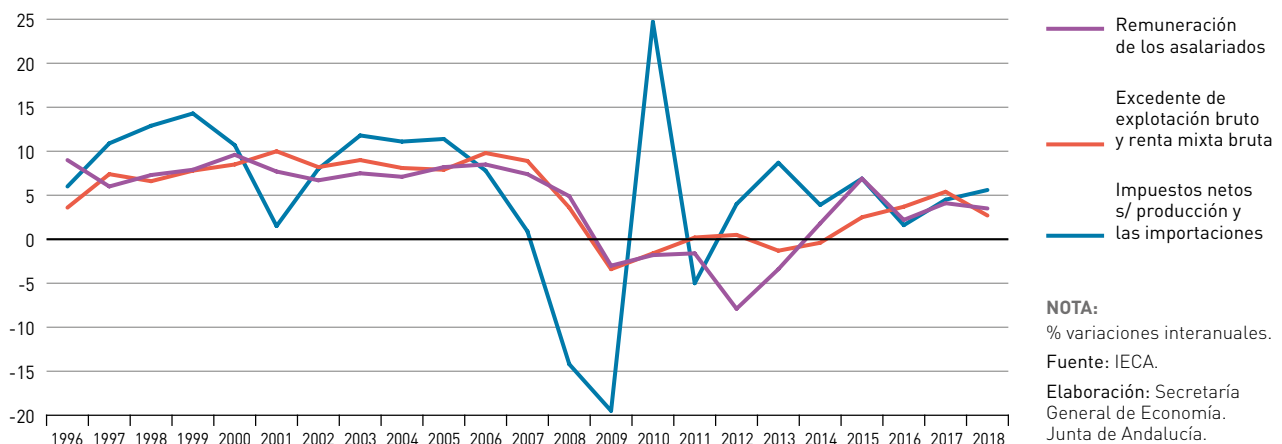
Una distribución que, si se compara con los resultados que se registraban en 1995, primero para el que se tiene esta información, refleja que en Andalucía han sido los *impuestos netos sobre la producción y las importaciones*, y, en menor medida, el *excedente bruto de explotación y renta mixta bruta*, los que han registrado los mayores aumentos relativos, superando el crecimiento nominal del PIB en el **periodo**, de manera que su peso en la distribución primaria de las rentas ha aumentado.

Más específicamente, los *impuestos netos sobre la producción y las importaciones* se han triplicado en el **periodo** considerado (219,2% entre 1995 y 2018), por encima de la subida nominal del PIB, que ha sido del 173,4%, con lo que su peso relativo ha pasado del 9,5% del PIB en 1995 al 11,1% en 2018.

A continuación, el *excedente bruto de explotación y renta mixta bruta*, con un aumento del 182,1% en Andalucía en los últimos veintitrés años, superando igualmente el incremento nominal del PIB. Con ello, la participación relativa del *excedente bruto de explotación y renta mixta bruta* sobre el PIB en Andalucía ha aumentado en más de un punto, pasando del 42,9% en 1995, al 44,3% en 2018.

Por el contrario, la *remuneración de los asalariados* ha disminuido su participación en el PIB, pasando de suponer un 47,5% en 1995, a un 44,6% en 2018; es decir, 2,9 puntos menos de participación en la distribución de las rentas que se generan en el proceso productivo.

Gráfico 64. EVOLUCIÓN DE LAS RENTAS GENERADAS EN EL PROCESO PRODUCTIVO. ANDALUCÍA



Sistema Bancario

Sistema Bancario

Estructura y dimensión relativa del sistema bancario andaluz

En el año 2018 ha tenido continuidad el proceso de reestructuración del sistema bancario español, y de igual forma el de Andalucía, disminuyendo el número de oficinas bancarias por décimo año consecutivo. En el caso de Andalucía, con datos del Banco de España, a 31 de diciembre de

2018, dicho número ascendía a 4.300 oficinas, 193 menos que un año antes, lo que supone una disminución del 4,3% en términos relativos, casi el doble de la observada en 2017 (-2,4%).

El descenso contabilizado a escala nacional fue algo superior al registrado en Andalucía. En 2018 se redujo el número de oficinas en España en 1.314, un 4,8%, medio punto más que en la región (-4,3%).

Cuadro 55. **INDICADORES BÁSICOS DEL SISTEMA BANCARIO. AÑO 2018**

	Andalucía	España
OFICINAS		
Número	4.300	26.166
Habitantes por oficina	1.950	1.786
CRÉDITOS		
Millones de euros	147.772	1.215.968
En % del PIB p.m.	88,2	100,8
Distribución por sectores (%)		
Sector público	3,2	5,4
Sector privado	96,8	94,6
Créditos privados por habitante (miles de euros)	17,1	24,6
Créditos privados por oficina (millones de euros)	33,2	44,0
DEPÓSITOS		
Millones de euros	123.450	1.235.892
En % del PIB p.m.	73,7	102,4
Distribución por sectores (%)		
Sector público	7,4	5,7
Sector privado	92,6	94,3
Depósitos privados por habitante (miles de euros)	13,6	24,9
Depósitos privados por oficina (millones de euros)	26,6	44,5
Depósitos/Créditos (%)	83,5	101,6

NOTAS:

Datos a 31 de diciembre de 2018. Las cifras de habitantes están referidas a 1 de enero de 2018.

Fuente: Banco de España; INE; IECA.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 56. **CRÉDITOS Y DEPÓSITOS EN EL SISTEMA BANCARIO. ANDALUCÍA-ESPAÑA**

	Año 2018			% Variación 18/17	
	Andalucía	España	% And./Esp.	Andalucía	España
CRÉDITOS					
Créditos Totales	147.772	1.215.968	12,2	-2,5	-4,5
Créditos al sector público	4.799	65.740	7,3	-15,7	-11,6
Créditos al sector privado	142.973	1.150.228	12,4	-2,0	-4,1
DEPÓSITOS					
Depósitos Totales	123.450	1.235.892	10,0	3,1	2,3
Depósitos del sector público	9.093	70.862	12,8	17,0	16,3
Depósitos del sector privado	114.357	1.165.030	9,8	2,1	1,6
- A la vista ⁽¹⁾	97.139	931.180	10,4	8,3	8,6
- A plazo	16.145	210.957	7,7	-24,2	-19,5
- CTA's ⁽²⁾	1.074	22.893	4,7	1,5	-17,9

NOTAS:

Millones de euros. Datos a 31 de diciembre.

(1) Incluye los depósitos de ahorro, publicados por separado hasta marzo de 2017.

(2) Cesión temporal de activos.

Fuente: Banco de España.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

De esta forma, desde 2008, el número de oficinas en Andalucía se ha reducido cerca de un cuarenta por ciento (-39,3%), unos cuatro puntos menos que en el conjunto del país (-43,2%).

Con esta evolución, la red bancaria andaluza representa el 16,4% de la nacional en 2018, por encima de la importancia relativa que Andalucía tiene en la generación del PIB de España (13,9%), pero por debajo del peso relativo que tiene en términos de población (17,9%).

El descenso del número de oficinas en 2018 en Andalucía (-4,3%), unido al ligero aumento registrado en la población (0,1%), determinó un incremento de la ratio habitantes por oficina, cifrándose en 1.950, un 4,5% más elevado que en 2017 (1.865 habitantes por oficina), y muy superior a los 1.158 habitantes por oficina que se contabilizaban en 2008. De este modo, en la última década, la ratio de habitantes por oficina bancaria en la comunidad autónoma ha crecido un 68,4%. En el ámbito nacional esta ratio ha crecido un 78,2%,

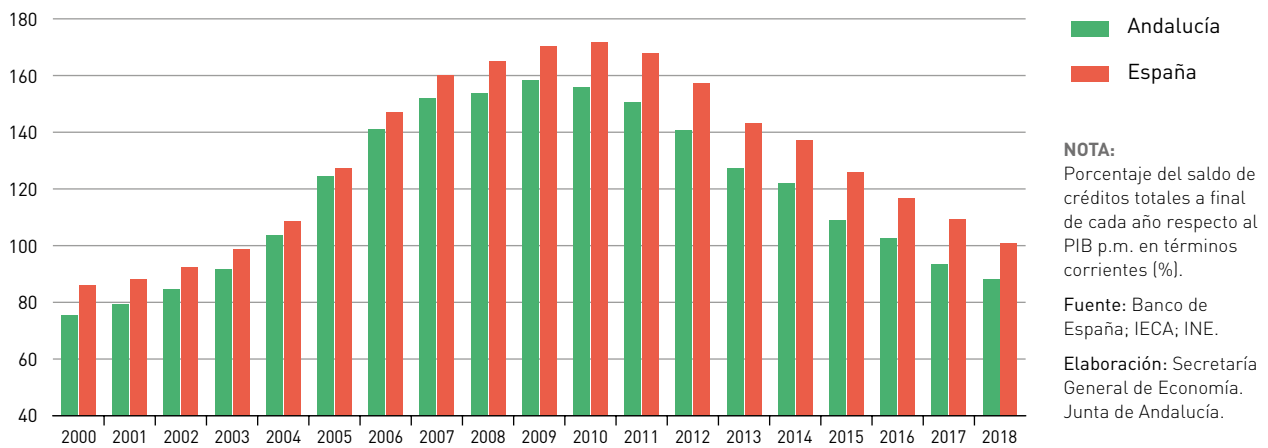
situándose en 1.786 habitantes por oficina en 2018, con lo que la proporción de habitantes por oficina en Andalucía es un 9,2% superior a la existente en España.

Crédito bancario

En esta red bancaria de Andalucía se contabiliza, a 31 de diciembre de 2018, un saldo de créditos de 147.772,1 millones de euros, un 2,5% inferior al de un año antes, acumulando diez años de reducción. Un descenso que está por debajo del observado a nivel nacional (-4,5%) y que se produce en un contexto de crecimiento nominal del PIB del 3,4%, dando continuidad a la reducción del endeudamiento de la economía.

De esta forma, el saldo de créditos representa el 88,2% del PIB generado en Andalucía en el año 2018, porcentaje 5,4

Gráfico 65. CRÉDITOS RESPECTO AL PIB



puntos menor que el del año anterior, y cerca de la mitad del máximo que se registró en 2009 (158,2%). El nivel de endeudamiento es mayor a nivel nacional, donde el saldo de créditos sobre el PIB se cifra en el 100,8% en 2018, en cualquier caso 8,4 puntos menos que el año precedente y también muy inferior del máximo alcanzado en 2010 (171,8%).

En cuanto al reparto del saldo de créditos de Andalucía por sectores institucionales, el 96,8% corresponde al sector privado, conformado por las empresas y economías domésticas, y el 3,2% restante al sector público. Es en este último sector donde se registró el mayor descenso del crédito en 2018, al igual que en los tres años anteriores, en concreto un -15,7% interanual, mucho más que en el crédito destinado al sector privado, que se redujo un 2%.

Considerando el factor poblacional, en 2018 el crédito al sector privado per cápita se situó en 17.052 euros en Andalucía, cifra un 2,1% inferior a la de 2017 y la más baja desde 2004. Dicha cifra representa el 69,3% de la media nacional, donde el crédito al sector privado por habitante se situó en 24.618 euros. Desde 2008, año en que se alcanzó el nivel máximo de créditos al sector privado per cápita (28.584 euros), esta ratio se ha reducido en Andalucía un 40,3%, más que a escala nacional (-36,7%).

Si se relaciona el saldo de créditos al sector privado con el número de oficinas que, como se ha señalado, vienen registrando un proceso continuo de descenso, se observa que en 2018 el crédito privado por oficina fue de 33,2 millones de euros en Andalucía, un 2,4% mayor que en el año anterior.

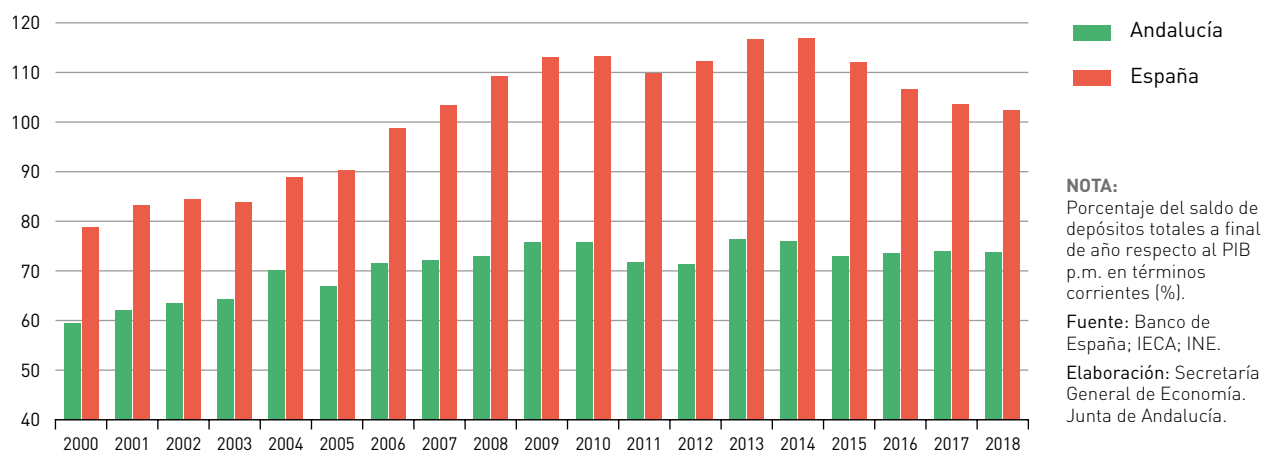
Este aumento es superior al observado en España (0,7%), donde alcanzó la cifra de 44 millones de euros por oficina. De esta forma, la ratio andaluza representa el 75,6% del promedio nacional.

Depósitos bancarios

En relación con el saldo de depósitos, a 31 de diciembre de 2018 se cifró en 123.450,3 millones de euros en Andalucía, un 3,1% más elevado que un año antes, y acumulando seis años de aumento. Este crecimiento del saldo de depósitos fue no obstante ligeramente inferior al registrado por el PIB nominal (3,4%), situando el peso relativo de los depósitos sobre el PIB en el 73,7%, 0,2 puntos menor que en 2017 (73,9%). Para el conjunto de España, el saldo de depósitos representa el 102,4% del PIB.

Distinguiendo por sectores institucionales, el sector privado aglutina el 92,6% del saldo total de depósitos en el sistema bancario andaluz, tras haber crecido un 2,1% en 2018, por encima de la media española (1,6%). El 7,4% restante son depósitos del sector público, cuya evolución muestra un considerable aumento en 2018, del 17%, algo superior al observado a escala nacional (16,3%).

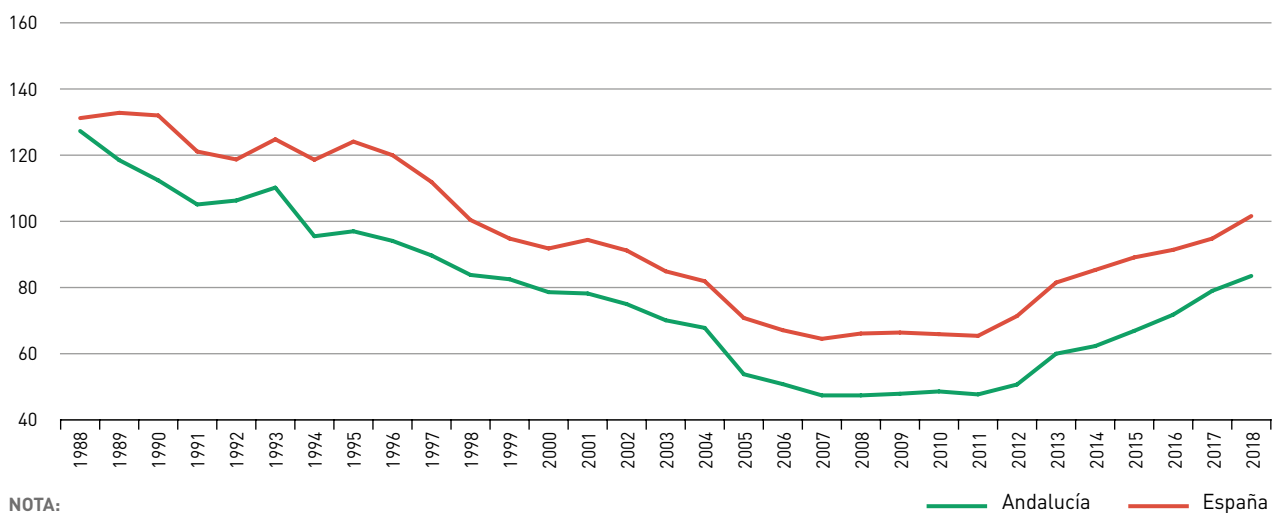
Según el tipo de depósitos del sector privado, la mayoría son depósitos a la vista, el 85% del total en Andalucía, proporción cinco puntos superior a la española (79,9%). En 2018 este

Gráfico 66. **DEPÓSITOS RESPECTO AL PIB**

tipo de depósitos crecieron un 8,3% respecto a 2017 en la región, tres décimas menos que en España (8,6%).

Un peso muy inferior presentan los depósitos a plazo, del 14,1% en la comunidad autónoma, por debajo de la media nacional (18,1%), habiendo descendido un 24,2% en 2018, cinco puntos más que en España (-19,5%), lo que pone de manifiesto el escaso atractivo de este tipo de depósitos en el contexto actual de tipos de interés prácticamente nulos.

El resto de depósitos del sector privado son las cesiones temporales de activos (CTA's), que son operaciones de compra de activos con pactos de recompra obligatoria a una fecha determinada y por un precio superior. Estas suponen el 0,9% del saldo total de depósitos en Andalucía, menos que la media española (2%), con un reducido crecimiento en 2018, del 1,5%, que contrasta con la reducción observada a escala nacional (-17,9%).

Gráfico 67. **RELACIÓN ENTRE LOS DEPÓSITOS Y LOS CRÉDITOS DEL SISTEMA BANCARIO**

En relación con la población, el saldo de depósitos del sector privado por habitante en 2018 en Andalucía fue de 13.639 euros, un 2% superior respecto a 2017, y que representa el 54,7% de la media nacional (24.935 euros por habitante).

De igual forma, por oficina bancaria, en 2018 el saldo de depósitos aumentó un 6,7%, hasta situarse en 26,6 millones de euros en Andalucía; una cifra que no obstante representa el 59,7% de la media del sistema bancario español (44,5 millones de euros por oficina).

A la vista de todos estos datos, en 2018 continuó el proceso de reducción del endeudamiento de la economía andaluza,

con un descenso del saldo de créditos del 2,5%, lo que unido al incremento de los depósitos, del 3,1%, llevó a que la ratio entre depósitos y créditos se situara en el 83,5%, la más elevada de los últimos veinte años, desde 1998. En cualquier caso, una ratio que es inferior a la que se observa en el conjunto de España (101,6%), y que refleja la necesidad de financiación de la economía andaluza que tiene que ser satisfecha captando ahorro procedente del exterior. Algo que también se constata al observar que el saldo de créditos concedidos por el sistema financiero en Andalucía supone el 88,2% del PIB regional, mientras el de depósitos captados es del 73,7%.

Andalucía en el Contexto de las Regiones Españolas

Andalucía en el Contexto de las Regiones Españolas

Introducción

Conforme a la Contabilidad Nacional Trimestral de España elaborada por el INE, en el conjunto del año 2018 el Producto Interior Bruto a precios de mercado (PIB p.m.) generado por la economía española registró un aumento real del 2,6% respecto al año anterior, cuatro décimas más moderado que en 2017, en un contexto de ralentización de la economía mundial, especialmente del entorno europeo.

Desde la perspectiva de la oferta, el crecimiento de la economía española en 2018 fue generalizado en todos los sectores productivos, liderados por la construcción.

Por el lado de la demanda, el crecimiento se sustentó en la aportación positiva de la demanda interna, que se cifró en 2,9 puntos, igual que en el ejercicio precedente, mientras el sector exterior restó 0,3 puntos, tras dos años de contribución positiva.

Esta trayectoria de la actividad económica se produjo en un contexto demográfico de ligero crecimiento de la población por segundo año consecutivo, concretamente del 0,3%, tras cuatro años de reducción.

En el mercado laboral, según la EPA, la población ocupada aumentó un 2,7%, y se redujo el número de parados y la tasa de paro que se situó en el 15,3% de la población activa, la más baja desde 2008.

En cuanto al tejido empresarial, con los datos del Directorio Central de Empresas (DIRCE) del INE, referidos a 1 de enero de 2018, se registró un aumento del 1,7% respecto al año

anterior, contabilizándose 55.300 empresas más, y acumulando cuatro años de crecimiento.

Todo ello, en un contexto nominal en el que los precios registraron ritmos de crecimiento muy moderados, en el entorno del uno por ciento al finalizar el año, por debajo del objetivo de estabilidad de precios establecido por el Banco Central Europeo (2%).

Esta evolución de la economía española fue resultado de la agregación de los resultados registrados por las distintas Comunidades Autónomas, que de manera generalizada registraron tasas positivas de crecimiento real del PIB, en la mayoría de los casos más moderadas que en el ejercicio anterior.

Población

Según el Padrón Municipal de Habitantes del INE, la población española se cifró, a 1 de enero de 2018, en 46.722.980 personas, 150.848 más que en el año anterior, lo que supuso un crecimiento del 0,3%.

Por comunidades autónomas, prácticamente la mitad de ellas, en concreto diez, registraron aumentos de población, destacando Madrid (+70.895 habitantes) y Cataluña (+44.235 personas) con los mayores incrementos en términos absolutos. Frente a ello, la población se redujo en siete comunidades autónomas, sobre todo en Castilla y León (-16.637 habitantes), Extremadura (-7.057 personas), Asturias (-6.716 personas) y Galicia (-6.596 habitantes).

Cuadro 57. **POBLACIÓN DE DERECHO. AÑO 2018**

	Año 2018		Variaciones respecto 2017	
	Nº habitantes	% sobre total	Absolutas	Relativas (%)
Andalucía	8.384.408	17,9	4.588	0,1
Aragón	1.308.728	2,8	-22	0,0
Asturias	1.028.244	2,2	-6.716	-0,6
Baleares	1.128.908	2,4	12.909	1,2
Canarias	2.127.685	4,6	19.564	0,9
Cantabria	580.229	1,2	-66	0,0
Castilla y León	2.409.164	5,2	-16.637	-0,7
Castilla-La Mancha	2.026.807	4,3	-4.672	-0,2
Cataluña	7.600.065	16,3	44.235	0,6
Comunidad Valenciana	4.963.703	10,6	22.194	0,4
Extremadura	1.072.863	2,3	-7.057	-0,7
Galicia	2.701.743	5,8	-6.596	-0,2
Madrid	6.578.079	14,1	70.895	1,1
Murcia	1.478.509	3,2	8.236	0,6
Navarra	647.554	1,4	4.320	0,7
País Vasco	2.199.088	4,7	4.930	0,2
La Rioja	315.675	0,7	294	0,1
ESPAÑA	46.722.980	100,0	150.848	0,3

NOTA:
Datos referidos a 1 de enero.

Fuente: INE.

Elaboración:
Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

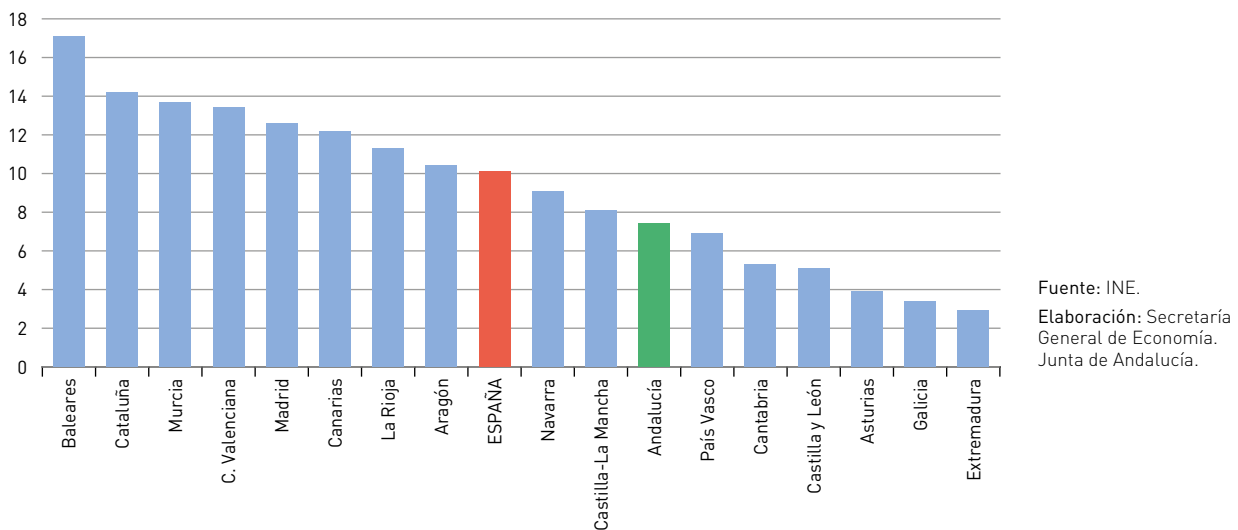
En términos relativos, los mayores aumentos de la población correspondieron a Baleares (1,2%), Madrid (1,1%), Canarias (0,9%), Navarra (0,7%), Cataluña y Murcia (0,6% las dos). En el lado opuesto, los mayores descensos se registraron en Castilla y León, Extremadura (-0,7% en ambas) y Asturias (-0,6%)

Andalucía se mantuvo como la región más poblada de España, con 8.384.408 habitantes a 1 de enero de 2018, concentrando el 17,9% de la población total nacional, tras un ligero aumento de 4.588 personas (0,1%) respecto al año anterior, después de cinco años consecutivos de reducción.

La ligera subida de la población en Andalucía en el último año se explicó por el aumento de la población extranjera (2,5%), parcialmente compensado por la caída de la de nacionalidad española (-0,1%), comportamiento similar al registrado en el conjunto de España (3,5% y -0,03%, respectivamente).

En todas las comunidades autónomas se produjeron aumentos de la población extranjera, destacando, en términos absolutos, Cataluña (+40.737 extranjeros), Madrid (+31.185), Comunidad Valenciana (+22.541) y Andalucía (+15.121). En estas cuatro comunidades autónomas se concentró más de las dos terceras partes (67,7%) del aumento de la población extranjera que se registró en España en 2018 (+161.884 personas).

Con esta evolución, el peso de la población extranjera en España aumentó tres décimas hasta el 10,1% de la población total. Las comunidades autónomas con mayor proporción de población extranjera siguieron siendo Baleares (17,1%), Cataluña (14,2%), Murcia (13,7%), y la Comunidad Valenciana (13,4%). Mientras, se mantuvieron como las regiones con menores porcentajes de población extranjera Extremadura (2,9%), Galicia (3,4%) y Asturias (3,9%). Por lo que respecta a Andalucía, la población extranjera aumentó dos décimas su peso sobre la población total, hasta alcanzar el 7,4%, un porcentaje inferior al registrado a nivel nacional (10,1%).

Gráfico 68. **PORCENTAJE DE POBLACIÓN EXTRANJERA SOBRE EL TOTAL. AÑO 2018**


Producción

Todas las comunidades autónomas registraron tasas positivas de crecimiento real del PIB en 2018, en la mayoría de los casos, y al igual que por término medio nacional, más moderadas que el ejercicio anterior. Según la Contabilidad Regional de España del INE, los mayores incrementos correspondieron a Madrid (3,7%), Cantabria (3,4%) y Navarra (3%), y los menores, inferiores al 2%, a Murcia (1,5%) y La Rioja (1,6%). En este contexto, Andalucía registró un incremento real del PIB del 2,4%, inferior en dos décimas a la media nacional (2,6%).

Desde la perspectiva de la oferta, el crecimiento fue generalizado en todos los sectores productivos en el ámbito nacional, así como en ocho de las comunidades autónomas, liderados en prácticamente todos los casos por la construcción.

El **sector primario** registró un incremento real del VAB del 2,6% de media en España, al igual que el crecimiento del PIB, con aumentos en la mayoría de las comunidades autónomas, excepto en seis de ellas, destacando la caída en Galicia (-6,6%). En el lado contrario, los mayores avances se localizaron en Castilla y León (12,4%), La Rioja (7,9%), Castilla-La Mancha (6,4%) y Andalucía (3,5% según la Contabilidad Regional de España del INE, 4,7%, según la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía del IECA).

El VAB generado por el **sector industrial** creció de media en España un 1,1% en términos reales en 2018, siendo el sec-

tor que registró el crecimiento más moderado, con caídas en cinco comunidades: La Rioja (-2,9%), Andalucía (-1,3% según el INE, -2,7%, según el IECA), Baleares (-1,4%), Canarias (-1,3%) y Murcia (-1,1%). Por el contrario, destacaron con los mayores incrementos Cantabria (4,5%), Galicia (4,2%) y Navarra (3%).

El **sector de la construcción** fue el que más creció en España en 2018, con un aumento real del VAB del 7,6%, 1,4 puntos más elevado que en el ejercicio anterior, sumando cuatro años consecutivos de tasas positivas. Todas las comunidades autónomas registraron fuertes crecimientos de la actividad constructora, especialmente Cantabria, Navarra (10,2% en ambas), Aragón (10%) y La Rioja (9,7%); las subidas más moderadas, en cualquier caso por encima del cinco por ciento, se localizaron en Asturias (5,8%), Baleares (5,7%) y Cataluña (5,6%). En Andalucía la construcción aumentó su actividad por encima de la media nacional, un 9,3% según el INE (8,8% según el IECA).

Finalmente, el **sector servicios** registró un incremento real del VAB del 2,7% de media en España en 2018, con aumentos en todas las comunidades autónomas por encima del 2%. Los mayores incrementos correspondieron a Madrid (3,2%), Andalucía (3%, según el INE y el 2,5% según el IECA), Cantabria, Castilla-La Mancha y Galicia (2,9% en los tres casos). Los aumentos más moderados se dieron en Castilla y León (2,2%), Extremadura y Aragón (2,3%, en ambos casos).

Cuadro 58. **PIB A PRECIOS DE MERCADO. OFERTA PRODUCTIVA. AÑO 2018**

	Primario	Industria	Construcción	Servicios	PIB
Andalucía	3,5 (4,7)	-1,3 (-2,7)	9,3 (8,8)	3,0 (2,5)	2,4 (2,4)
Aragón	3,5	1,3	10,0	2,3	2,5
Asturias	-3,1	2,4	5,8	2,4	2,3
Baleares	-3,9	-1,4	5,7	2,6	2,2
Canarias	-1,9	-1,3	8,0	2,8	2,4
Cantabria	0,5	4,5	10,2	2,9	3,4
Castilla y León	12,4	1,4	6,7	2,2	2,5
Castilla-La Mancha	6,4	0,4	8,4	2,9	2,8
Cataluña	0,7	1,4	5,6	2,6	2,3
Comunidad Valenciana	2,6	1,3	7,4	2,8	2,1
Extremadura	1,4	1,9	6,4	2,3	2,0
Galicia	-6,6	4,2	7,0	2,9	2,7
Madrid	1,9	1,5	8,5	3,2	3,7
Murcia	0,8	-1,1	6,8	2,5	1,5
Navarra	-0,2	3,0	10,2	2,8	3,0
País Vasco	-2,1	0,6	7,1	2,6	2,2
La Rioja	7,9	-2,9	9,7	2,8	1,6
ESPAÑA	2,6	1,1	7,6	2,7	2,6

NOTAS:

% variación interanual. Índices de volumen encadenado referencia 2010.

Andalucía, entre paréntesis, datos Contabilidad Regional Trimestral Andalucía (IECA).

Fuente: Contabilidad Regional de España. Base 2010 (INE); Contabilidad Trimestral Andalucía. Base 2010 (IECA).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Demanda interna

Desde el punto de vista de la demanda, el crecimiento de la economía española en 2018 se sustentó en la contribución positiva de los componentes internos, que se cifró en 2,9 puntos porcentuales, al igual que el año anterior. Más específicamente, destacó la inversión acelerándose la formación bruta de capital fijo hasta crecer un 5,3%, medio punto más que en el año precedente (4,8%). Por su parte, el consumo aumentó un 2,2%, dos décimas menos que en 2017.

Esta ligera ralentización del consumo se reflejó en la evolución de algunos de los indicadores de seguimiento del mismo, como la producción industrial de bienes de consumo, que registró una leve caída del -0,1% o el número de turis-

mos matriculados, que aunque creció un 6%, lo hizo de forma más moderada que en 2017 (9,3%).

Diferenciando por comunidades autónomas, diez de ellas registraron descensos de la producción industrial de bienes de consumo, destacando Baleares (-5,1%), Murcia (-3,8%), Castilla-La Mancha (-2,9%) y Aragón (-2,8%). En este contexto se situó Andalucía con una caída del IPIAN de bienes de consumo del -1,5% en relación a 2017. En el lado opuesto, experimentaron un crecimiento positivo, Extremadura (3,9%), Cantabria (2,7%) y Cataluña (1,8%).

De otro lado, respecto a la matriculación de turismos, indicador de consumo de bienes duraderos, todas las comunidades autónomas mostraron tasas positivas, a excepción de

Cuadro 59. **INDICADORES DE DEMANDA INTERNA. AÑO 2018**

	Saldo de créditos al sector privado ⁽¹⁾		Índice de comercio al por menor ⁽²⁾	IPI bienes de consumo	Matriculación turismos		IPI bienes de equipo	Matriculación vehículos de carga	
	Millones de euros	% Cto. 18/17	% Cto. 18/17	% Cto. 18/17	Unidades	% Cto. 18/17	% Cto. 18/17	Unidades	% Cto. 18/17
Andalucía	142.973	-2,0	1,0	-1,5	163.762	3,9	-2,7	24.501	8,5
Aragón	32.158	0,8	2,3	-2,8	28.453	-0,5	9,3	5.259	13,3
Asturias	18.180	1,9	0,6	-1,2	21.557	1,8	14,2	2.748	2,1
Baleares	28.453	-2,8	1,6	-5,1	56.437	9,4	-10,5	5.602	4,2
Canarias	34.568	2,3	0,4	-2,1	66.102	4,5	21,1	16.000	6,8
Cantabria	10.379	4,1	0,0	2,7	14.128	22,1	4,7	1.719	0,4
Castilla y León	40.222	-3,7	-0,3	0,1	43.966	1,9	1,8	7.049	9,6
Castilla-La Mancha	32.525	-0,6	1,3	-2,9	80.476	34,4	4,8	11.935	28,6
Cataluña	198.379	-3,6	-0,2	1,8	216.151	4,1	5,9	38.036	13,2
Comunidad Valenciana	104.981	-3,5	0,2	-2,4	163.274	7,0	-4,1	17.692	6,5
Extremadura	14.628	0,2	0,7	3,9	16.561	3,9	0,5	2.890	20,1
Galicia	38.694	1,6	0,6	0,8	50.077	2,9	1,9	7.506	12,8
Madrid	338.158	-8,5	1,7	0,6	400.916	4,9	-0,4	70.568	16,6
Murcia	30.522	3,5	1,5	-3,8	32.195	1,7	6,5	6.285	-4,8
Navarra	15.052	-0,9	1,8	0,9	13.903	2,9	-2,7	2.871	25,9
País Vasco	61.319	-4,6	1,3	-0,7	46.515	4,6	4,2	7.072	21,7
La Rioja	6.909	-5,3	1,8	-2,2	6.850	1,2	-2,3	1.273	3,0
ESPAÑA	1.150.228	-4,1	0,8	-0,1	1.424.732	6,0	2,7	229.405	12,6

NOTAS:

(1) Importes a 31 de diciembre.

(2) Precios constantes.

Fuente: INE; D.G. Tráfico; Banco de España.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Aragón (-0,5%), en la mayoría de los casos inferiores a las observadas en 2017, salvo en Castilla-La Mancha (34,4%) y Cantabria (22,1%) que mostraron los mayores crecimientos relativos. En Andalucía, el incremento fue del 3,9%, dos puntos inferior a la media nacional y por debajo del 10,9% registrado en el ejercicio precedente.

En la inversión, los indicadores parciales de seguimiento, como son el índice de producción industrial (IPI) de bienes de equipo o la matriculación de vehículos de carga, reflejaron una evolución más positiva que los de consumo.

Concretamente, el IPI de bienes de equipo registró un crecimiento del 2,7% en España, con aumentos en la mayoría de

las comunidades autónomas, destacando Canarias (21,1%) y Asturias (14,2%), seguidas con algo más de distancia por Aragón (9,3%). En seis comunidades autónomas se observaron descensos, los más intensos en Baleares (-10,5%) y Comunidad Valenciana (-4,1%). En Andalucía, la producción industrial de bienes de equipo se redujo un -2,7%, después de tres años de consecutivos aumentos.

Respecto a la matriculación de número de vehículos de carga, de media en España se registró un incremento del 12,6%, casi el doble que el año anterior (6,7%). Este crecimiento fue generalizado en todas las comunidades autónomas salvo en Murcia (-4,8%). Los aumentos más intensos se localizaron en Castilla-La Mancha (28,6%), Navarra (25,9%), País Vasco

(21,7%) y Extremadura (20,1%). En Andalucía, el crecimiento fue más moderado que a nivel nacional, un 8,5%, pero más del doble que en el año anterior (3,9%), matriculándose en total 24.501 vehículos de carga en 2018, la cifra más elevada desde 2008, siendo la tercera comunidad autónoma en cifra de matriculación, por detrás de Madrid y Cataluña.

Este comportamiento del consumo y la inversión se desarrolló en un entorno en el que continuó el proceso de reducción del endeudamiento privado. Según datos del Banco de España, el saldo de créditos concedidos al sector privado, a 31 de diciembre de 2018, descendió un 4,1% interanual en España, intensificándose la reducción observada el año anterior (-1,9%). En diez de las diecisiete comunidades autónomas se

registraron descensos, siendo los más significativos los de Madrid (-8,5%), La Rioja (-5,3%) y País Vasco (-4,6%). En el lado opuesto, entre las comunidades autónomas en las que se observó incremento destacaron Cantabria (4,1%), Murcia (3,5%) y Canarias (2,3%). En Andalucía, la caída del saldo de créditos al sector privado fue del -2%, acumulando diez años consecutivos de reducción.

Comercio interregional

El comercio de bienes entre las Comunidades Autónomas españolas, según estimaciones del Centro de Predicción

Cuadro 60. **COMERCIO DE BIENES ENTRE LAS COMUNIDADES AUTÓNOMAS. AÑO 2018**

	Millones de euros			Tasa de cobertura ⁽¹⁾		% Cto. 18/17	
	Exportaciones	Importaciones	Saldo ^(*)	2017	2018	Exportaciones	Importaciones
Andalucía	25.507	18.531	6.975	144,9	137,6	-0,2	5,1
Aragón	12.092	16.591	-4.499	74,5	72,9	3,2	5,5
Asturias	5.005	6.067	-1.061	93,4	82,5	4,4	18,1
Baleares	539	6.249	-5.710	8,8	8,6	5,8	8,1
Canarias	3.107	7.525	-4.418	39,1	41,3	8,5	2,7
Cantabria	3.537	4.743	-1.205	73,1	74,6	12,3	10,0
Castilla y León	17.362	19.699	-2.338	94,5	88,1	-3,2	3,7
Castilla-La Mancha	16.482	18.520	-2.038	89,6	89,0	5,6	6,3
Cataluña	39.320	20.495	18.825	189,1	191,9	2,3	0,8
Comunidad Valenciana	19.624	25.206	-5.582	77,3	77,9	3,0	2,3
Extremadura	3.143	5.619	-2.476	55,0	55,9	5,0	3,2
Galicia	16.953	7.558	9.394	187,4	224,3	20,3	0,5
Madrid	16.710	26.202	-9.493	64,4	63,8	6,0	6,9
Murcia	10.784	9.067	1.717	108,3	118,9	4,8	-4,6
Navarra	8.298	6.675	1.623	111,0	124,3	12,6	0,6
País Vasco	15.443	15.374	69	103,2	100,4	-1,7	1,0
La Rioja	3.251	3.034	217	109,6	107,1	0,6	2,9
ESPAÑA	217.155	217.155	-	-	-	3,9	3,9

NOTAS:

(*) Saldo: Exportaciones menos Importaciones

(1) Exportaciones/importaciones en %.

Fuente: C-Interreg. CEPREDE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Económica de la Universidad Autónoma de Madrid (CEPRE-DE), realizadas en el marco del Proyecto C-Intereg, aumentó en el conjunto de España un 3,9% en 2018. La mayoría de las comunidades autónomas aumentaron sus intercambios comerciales con el resto, tanto desde el punto de vista de las exportaciones como de las importaciones.

En relación a las exportaciones, excepto Castilla y León (-3,2%), País Vasco (-1,7%) y ligeramente Andalucía (-0,2%), las demás registraron crecimientos destacando Galicia (20,3%), Navarra (12,6%) y Cantabria (12,3%). En términos absolutos, fue Cataluña la comunidad más exportadora, ascendiendo el valor de sus bienes exportados al resto de las regiones a 39.320 millones de euros en 2018. Le siguió Andalucía, cuyas exportaciones de bienes al resto de España se cifraron en 25.507 millones de euros. Entre ambas, concentraron el treinta por ciento (29,9%) del comercio interregional.

De otro lado, las comunidades autónomas que más aumentaron las compras al resto de regiones fueron Asturias (18,1%), Cantabria (10%) y Baleares (8,1%), siendo Murcia la única comunidad autónoma que las redujo (-4,6%). En términos absolutos, las comunidades más importadoras fueron Madrid

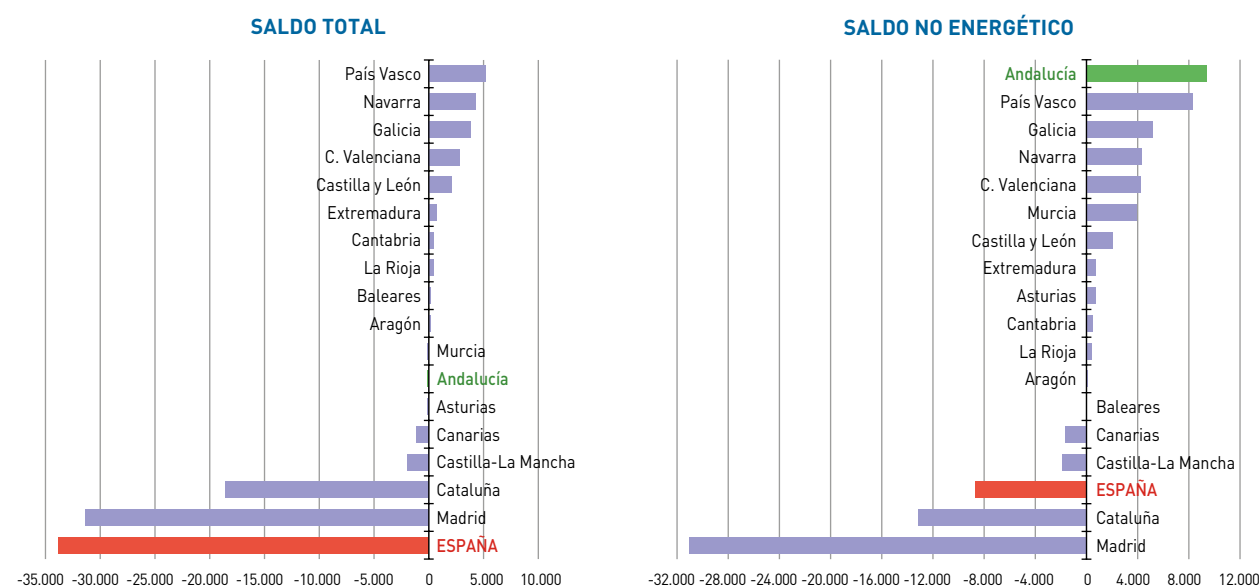
(26.202 millones de euros), Comunidad Valenciana (25.206 millones de euros) y Cataluña (20.495 millones de euros).

Si se analizan los saldos comerciales, se observa que diez comunidades autónomas registraron un déficit en sus intercambios de bienes con el resto de España, mientras que en las siete restantes el saldo fue positivo. Entre las que contabilizaron un saldo negativo destacó Madrid, con un déficit de 9.493 millones de euros, Baleares (-5.710 millones de euros) y Comunidad Valenciana (-5.582 millones de euros). Por su parte, entre las comunidades que presentaron un saldo comercial positivo destacó Cataluña, con un superávit de 18.825 millones de euros, Galicia con 9.394 millones de euros y Andalucía con 6.975 millones de euros, siendo la tercera comunidad autónoma con mayor superávit de la balanza comercial interregional.

Comercio con el extranjero

Según datos del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, el volumen global de intercambios comerciales de bienes con el extranjero de la economía española (exportacio-

Gráfico 69. **SALDO DE LA BALANZA COMERCIAL CON EL EXTRANJERO. AÑO 2018**



NOTA:

Datos provisionales, en millones de euros.

Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo; Extenda.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 61. **COMERCIO DE MERCANCÍAS CON EL EXTRANJERO. AÑO 2018**

	Millones de euros			Tasa de cobertura ⁽¹⁾		% Cto. 18/17	
	Exportaciones	Importaciones	Saldo ^(*)	2017	2018	Exportaciones	Importaciones
Andalucía	32.439	32.519	-79,6	105,9	99,8	4,9	11,4
Aragón	11.916	11.760	155,4	110,5	101,3	-0,9	8,1
Asturias	4.315	4.432	-116,3	100,7	97,4	3,3	6,9
Baleares	1.957	1.766	191,0	104,4	110,8	5,6	-0,5
Canarias	2.783	3.964	-1.181,7	58,9	70,2	9,8	-7,8
Cantabria	2.580	2.097	482,8	118,8	123,0	11,2	7,5
Castilla y León	15.264	13.175	2.089,2	116,4	115,9	-2,1	-1,7
Castilla-La Mancha	7.297	9.223	-1.926,5	83,7	79,1	3,4	9,4
Cataluña	71.624	90.178	-18.554,2	84,0	79,4	1,1	6,9
Comunidad Valenciana	30.324	27.465	2.859,8	112,8	110,4	3,2	5,5
Extremadura	2.010	1.286	724,7	159,2	156,4	4,8	6,6
Galicia	22.857	19.022	3.835,5	126,5	120,2	5,4	11,0
Madrid	30.174	61.508	-31.333,8	50,1	49,1	-1,1	1,0
Murcia	10.747	10.822	-74,9	108,2	99,3	2,8	11,9
Navarra	9.095	4.843	4.251,8	182,1	187,8	12,7	9,3
País Vasco	25.473	20.285	5.188,0	128,0	125,6	6,8	8,8
La Rioja	1.853	1.438	415,1	135,8	128,9	0,3	5,7
ESPAÑA	285.024	318.864	-33.840,0	91,8	89,4	2,9	5,6

NOTAS:

Datos provisionales 2018. Tasas de variación calculadas con datos provisionales año 2017.

(*) Saldo: Exportaciones menos Importaciones.

(1) Exportaciones/importaciones en %.

Fuente: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo; Extenda.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

nes más importaciones) se cifró en 603.888 millones de euros en 2018, con un incremento relativamente más intenso de las importaciones (5,6%) que de las exportaciones (2,9%), ambos con un perfil de desaceleración en relación al año anterior.

Por comunidades autónomas, se observó de manera generalizada esta pérdida de intensidad en los intercambios de mercancías con el extranjero, mostrando los mayores aumentos de exportaciones Navarra (12,7%), Cantabria (11,2%) y Canarias (9,8%). Mientras, registraron descensos Castilla y León (-2,1%), Madrid (-1,1%) y Aragón (-0,9%). Andalucía registró en 2018 un aumento de sus exportaciones de mercan-

cías al extranjero del 4,9%, dos puntos por encima de la media nacional, muy por debajo en cualquier caso del incremento registrado el año anterior (13,7%). Con todo, con unas exportaciones de 32.439 millones de euros, un máximo histórico, siguió siendo la segunda comunidad autónoma más exportadora de España y junto con Cataluña, Madrid, Comunidad Valenciana y País Vasco concentraron las dos terceras partes (66,7%) de las ventas globales al extranjero a nivel nacional.

Por el lado de las importaciones, los mayores incrementos correspondieron a Murcia (11,9%), Andalucía (11,4%) y Galicia (11,0%). En valores absolutos, Cataluña y Madrid concen-

traron casi la mitad del total de las importaciones españolas (47,6%), situándose Andalucía como la tercera comunidad autónoma (10,2% de las importaciones a nivel nacional).

Con estos resultados de exportaciones e importaciones, la balanza comercial de la economía española presentó un saldo deficitario de 33.840 millones de euros en 2018, un 36,8% superior al del año anterior, y que representó el 2,8% del PIB. Diez comunidades autónomas registraron superávit en su balanza comercial con el extranjero, correspondiendo los más elevados a País Vasco (5.188 millones de euros), Navarra (4.252 millones de euros), Galicia (3.835 millones de euros) y Comunidad Valenciana (2.860 millones de euros). Las siete comunidades autónomas restantes presentan un saldo deficitario, los mayores en Madrid (-31.334 millones de euros) y Cataluña (-18.554 millones de euros).

Andalucía presentó un ligero déficit de su balanza comercial con el extranjero en 2018, de 79,6 millones de euros, equi-

valente al 0,05% del PIB generado en la región. Un déficit que se explica por el saldo negativo que registró la balanza comercial energética (-9.516,4 millones de euros) mientras el saldo comercial no energético alcanzó un superávit de 9.436,8 millones de euros, el mayor de todas las comunidades autónomas. A nivel nacional, el déficit de la balanza comercial vino determinado tanto por el componente energético (-25.132,1 millones de euros) como por el no energético (-8.707,9 millones de euros).

Inversiones extranjeras

Según datos del Registro de Inversiones Exteriores del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, la inversión extranjera recibida en España en 2018 se cifró en 55.018,4 millones de euros, registrando un crecimiento en relación al año anterior del 36,2%. Un aumento que vino explicado por el incremento

Cuadro 62. **INVERSIÓN EXTRANJERA PRODUCTIVA(*) EN ESPAÑA. AÑO 2018**

	Millones de €	% sobre España	% Cto.18/17
Andalucía	506,1	1,0	13,5
Aragón	330,3	0,7	71,1
Asturias	24,5	0,1	-22,7
Baleares	118,2	0,2	-63,4
Canarias	234,0	0,5	21,9
Cantabria	185,8	0,4	13.248,8
Castilla y León	47,4	0,1	-15,0
Castilla - La Mancha	289,3	0,6	57,4
Cataluña	2.995,8	6,2	-11,8
Comunidad Valenciana	970,6	2,0	-19,7
Extremadura	11,8	0,0	-50,5
Galicia	65,5	0,1	-41,6
Madrid	41.448,6	85,2	144,4
Murcia	22,1	0,0	-45,9
Navarra	202,3	0,4	330,3
País Vasco	969,3	2,0	-64,0
La Rioja	186,5	0,4	633,0
ESPAÑA	48.645,7	100,0	81,7

NOTA:

(*) Inversión bruta total descontada la realizada por Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros (ETVE).

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores. Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

de la inversión extranjera productiva (total menos la inversión realizada por las Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros) del 81,7% respecto a 2017, ascendiendo a 48.645,7 millones de euros.

Por su parte, la inversión realizada por las Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros (ETVE), que son sociedades establecidas en España controladas por no residentes cuyo principal objeto es la tenencia de participaciones de sociedades situadas en el exterior, y en la mayoría de los casos sus inversiones carecen de efectos económicos directos, experimentaron en 2018 una caída del 53,2%, cifrándose en 6.372,7 millones de euros.

El aumento de la inversión extranjera recibida en España se produjo en un contexto de descenso de los flujos de inversión extranjera a nivel mundial del 13%, según las estimaciones de la Conferencia de las Naciones Unidas para el Comercio y el Desarrollo (UNCTAD). Un comportamiento que, según la UNCTAD, se vio condicionado por las importantes repatria-

ciones de beneficios acumulados por parte de las multinacionales estadounidenses, tras las recientes reformas fiscales introducidas por el país en 2017. De hecho, la reducción a nivel mundial se debió, principalmente, a la caída de los flujos de inversiones hacia las economías desarrolladas, que se redujeron en una cuarta parte (-27%), especialmente en Europa (-55%).

Por su parte, la inversión española productiva en el exterior descendió, concretamente un 36,2% en 2018, cuantificándose en 24.496,8 millones de euros. De esta forma, la inversión productiva extranjera recibida en España fue superior a la realizada por España en el exterior, de forma que se contabilizó una entrada neta de capital en forma de inversión extranjera productiva en España de 24.148,9 millones de euros.

En el análisis de los flujos de inversión extranjera por comunidades autónomas, hay que tener en cuenta el “efecto sede social”, que se deriva del hecho de que los inversores decla-

Cuadro 63. **INVERSIÓN ESPAÑOLA PRODUCTIVA(*) EN EL EXTERIOR. AÑO 2018**

	Millones de €	% sobre España	% Cto. 18/17
Andalucía	49,3	0,2	-41,9
Aragón	582,6	2,4	7.809,7
Asturias	433,2	1,8	-21,1
Baleares	664,7	2,7	350,0
Canarias	34,6	0,1	-3,9
Cantabria	4.753,7	19,4	2.665,8
Castilla y León	76,7	0,3	-41,8
Castilla-La Mancha	1,4	0,0	-92,4
Cataluña	5.234,4	21,4	110,8
Comunidad Valenciana	1.085,9	4,4	-6,4
Extremadura	-	0,0	0,0
Galicia	1.643,7	6,7	139,8
Madrid	8.846,5	36,1	-71,3
Murcia	32,7	0,1	59,5
Navarra	87,6	0,4	-19,6
País Vasco	969,6	4,0	-50,4
La Rioja	0,24	0,0	-75,2
ESPAÑA	24.496,8	100,0	-36,2

NOTAS:

(*) Inversión bruta total descontada la realizada por Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros (ETVE).

Fuente: Registro de Inversiones Exteriores. Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

ran la comunidad autónoma donde radica la sede social de la empresa, en lugar de aquella en la que se localiza el centro efectivo de producción. Esto justifica, en gran medida, que Madrid concentrase el 85,2% de la inversión extranjera productiva total recibida en España en 2018. A continuación le siguió Cataluña, con el 6,2% del total, País Vasco y Comunidad Valenciana, ambas con un 2%. El 4,6% restante se distribuyó entre las otras trece comunidades autónomas, correspondiendo a Andalucía el 1% del total nacional.

Respecto al año anterior, se observó un comportamiento desigual en las comunidades autónomas, con caídas en nueve de ellas, destacando el País Vasco tanto en términos relativos (-64%) como en términos absolutos (-1.722 millones de euros). Mientras, en las ocho comunidades restantes las tasas fueron positivas, correspondiendo a Madrid el mayor aumento en términos absolutos, con 24.487,6 millones de euros más que en 2017 (un crecimiento del 144,4%). Dentro de este contexto, la inversión extranjera productiva en Andalucía aumentó en 2018 un 13,5%, situándose en 506,1 millones de euros, cifra superior a la que por término medio anual viene registrando Andalucía (395,1 millones de euros de media en el periodo 1993-2018).

Por lo que respecta a la inversión española productiva en el extranjero, y también derivado del efecto sede social, destaca Madrid, que concentró el 36,1% del total invertido a nivel nacional en 2018. Le siguió Cataluña con el 21,4% del total y Cantabria con el 19,4%, concentrando entre las tres más

de las tres cuartas partes del total de la inversión realizada en el extranjero. A mucha mayor distancia se situaron Galicia, con el 6,7% del total de la inversión realizada en el extranjero, la Comunidad Valenciana (4,4% del total) y País Vasco (4%). Andalucía realizó una inversión productiva en el extranjero de 49,3 millones de euros en 2018, el 0,2% del total nacional.

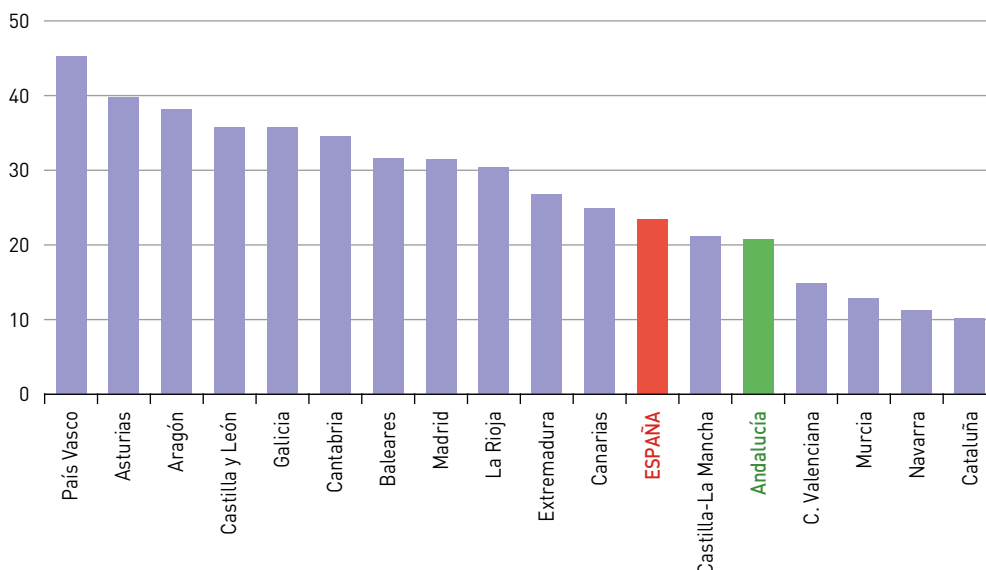
Comparado con 2017, el descenso global de la inversión española productiva en el exterior (-36,2%) se explicó fundamentalmente por la fuerte caída en las inversiones realizadas por Madrid, que se redujeron un 71,3%.

En conjunto, los flujos de entrada y salida determinaron que las inversiones extranjeras productivas en España superaran a las inversiones españolas en el extranjero, en 24.148,9 millones de euros en 2018, siendo la comunidad autónoma con mayor entrada neta de capital Madrid, con 32.602,1 millones de euros, seguida a una mayor distancia por Andalucía, con una recepción neta de capital en 2018 de 456,9 millones de euros.

Tejido empresarial

El número de empresas de los sectores no agrarios en España, a 1 de enero de 2018, se cifró, según el Directorio Central de Empresas (DIRCE) del INE, en 3.337.646, concentrán-

Gráfico 70. **ÍNDICE DE DISOLUCIÓN DE SOCIEDADES. AÑO 2018**



NOTAS:
Sociedades disueltas/
Sociedades creadas en %.
Datos provisionales.

Fuente: Estadística de
Sociedades Mercantiles
(INE).

Elaboración: Secretaría
General de Economía.
Junta de Andalucía.

Cuadro 64. **TEJIDO EMPRESARIAL. AÑO 2018**

	Nº empresas ⁽¹⁾	% sobre el total	Variaciones respecto 2017	
			Absolutas	Relativas (%)
Andalucía	509.137	15,3	7.392	1,5
Aragón	91.493	2,7	590	0,6
Asturias	68.688	2,1	320	0,5
Baleares	96.638	2,9	3.571	3,8
Canarias	146.126	4,4	4.531	3,2
Cantabria	38.522	1,2	63	0,2
Castilla y León	161.986	4,9	367	0,2
Castilla-La Mancha	127.643	3,8	541	0,4
Cataluña	618.366	18,5	9.385	1,5
Comunidad Valenciana	356.480	10,7	6.415	1,8
Extremadura	66.879	2,0	1.035	1,6
Galicia	200.801	6,0	1.878	0,9
Madrid	538.917	16,1	12.761	2,4
Murcia	95.544	2,9	1.970	2,1
Navarra	44.289	1,3	169	0,4
País Vasco	144.357	4,3	4.067	2,9
La Rioja	23.197	0,7	30	0,0
ESPAÑA	3.337.646	100,0	55.300	1,7

NOTA:
(1) De los sectores no agrarios. Datos a 1 de enero.

Fuente: DIRCE (INE).

Elaboración:
Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

dose la mitad de ellas en las comunidades autónomas de Cataluña (18,5% del total), Madrid (16,1% del total) y Andalucía (15,3% del total).

En relación con el año anterior, el número de empresas aumentó en 55.300, un 1,7% en términos relativos, sumando cuatro años de incremento consecutivos. Todas las comunidades autónomas aumentaron su tejido empresarial en el último año. Los mayores incrementos en términos absolutos correspondieron a Madrid (+12.761 empresas), Cataluña (+9.385) y Andalucía (+7.392), representando el aumento conjunto de las tres más de la mitad (53,4%) del incremento global en España. En términos relativos, fueron Baleares (3,8%) y Canarias (3,2%) las que mostraron las tasas de crecimiento más elevadas.

En Andalucía, en términos relativos, el tejido empresarial se incrementó el 1,5%, ligeramente inferior al promedio nacional

(1,7%), superando el medio millón de empresas. Concretamente, se contabilizaron 509.137 empresas de los sectores no agrarios, a 1 de enero de 2018, concentrando el 15,3% del total de empresas de los sectores no agrarios en España, por encima del peso relativo que tiene en la generación de PIB de España (13,9%), pero inferior a su peso poblacional (17,9%).

De otro lado, la Estadística de Sociedades Mercantiles, también del INE, ofrece información sobre los flujos de entrada y salida al tejido empresarial de este tipo de empresas con personalidad jurídica, que representan el 46,5% del tejido empresarial en España (según DIRCE, a 1 de enero de 2018).

En 2018 se crearon 95.153 sociedades mercantiles en España y se disolvieron 22.338, por lo que se crearon, en términos netos, un total de 72.815 sociedades mercantiles,

prácticamente igual que en el año anterior (0,04%). Con ello, el índice de disolución empresarial, cociente entre las sociedades disueltas y las creadas, se situó en el 23,5%, superior al registrado en 2017 (22,9%).

País Vasco (45,3%), Asturias (39,8%) y Aragón (38,2%) registraron los mayores índices de disolución empresarial, localizándose los menores en Cataluña (10,2%) y Navarra (11,3%). En Andalucía, el índice de disolución empresarial fue del 20,8%, por debajo de la media en España (23,5%), con una creación neta (creadas menos disueltas) de 12.685 sociedades mercantiles en 2018, un 6,7% más que el año anterior.

Mercado de trabajo

Según la EPA, la población ocupada creció en España un 2,7% en 2017, en línea con el crecimiento económico (2,6%). Un aumento que vino acompañado de un leve incremento de la población activa (0,3%), por primera vez tras cinco años consecutivos de descenso, y que llevó a que el número de parados se redujese un 11,2% (-12,6% en 2017), situándose la tasa de paro en el 15,3% de la población activa, la más baja desde 2008.

Por comunidades autónomas, todas registraron aumentos del empleo, a excepción de Asturias, (-0,9%). En términos absolu-

Cuadro 65. **POBLACIÓN OCUPADA Y PARADA. AÑO 2018**

	Ocupados			Parados		
	Personas (miles)	Variaciones respecto 2017		Personas (miles)	Variaciones respecto 2017	
		Absolutas (miles)	Relativas (%)		Absolutas (miles)	Relativas (%)
Andalucía	3.030,8	82,2	2,8	904,6	-105,1	-10,4
Aragón	573,8	8,0	1,4	68,3	-6,3	-8,5
Asturias	391,9	-3,6	-0,9	61,8	-1,1	-1,7
Baleares	560,2	22,7	4,2	72,9	-3,4	-4,4
Canarias	897,2	55,9	6,6	225,3	-32,6	-12,6
Cantabria	241,0	3,9	1,6	28,8	-8,4	-22,6
Castilla y León	982,8	11,1	1,1	135,3	-23,9	-15,0
Castilla-La Mancha	805,0	22,8	2,9	178,6	-26,5	-12,9
Cataluña	3.362,2	86,9	2,7	436,5	-70,8	-13,9
Comunidad Valenciana	2.042,9	52,7	2,6	377,3	-64,7	-14,6
Extremadura	378,9	13,6	3,7	117,3	-12,6	-9,7
Galicia	1.077,6	24,9	2,4	165,9	-29,8	-15,2
Madrid	2.990,9	83,8	2,9	416,3	-31,3	-7,0
Murcia	592,3	10,9	1,9	119,2	-8,7	-6,8
Navarra	282,2	3,4	1,2	31,4	-0,4	-1,2
País Vasco	923,5	18,8	2,1	102,3	-13,0	-11,3
La Rioja	138,0	3,6	2,7	16,0	-2,3	-12,6
ESPAÑA	19.327,7	502,9	2,7	3.479,1	-437,8	-11,2

Fuente: EPA (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

tos, el mayor aumento correspondió a Cataluña, con 86.875 ocupados más, seguida de Madrid (+83.800 empleos) y Andalucía (+82.175 empleos). Entre las tres se concentró algo más de la mitad (50,3%) de los nuevos empleos creados en España en 2018. En términos relativos, las mayores tasas de crecimiento de la ocupación se registraron en Canarias (6,6%), Baleares (4,2%) y Extremadura (3,7%) y las menores en Castilla y León (1,1%) y Navarra (1,2%). En Andalucía la población ocupada aumentó a un ritmo del 2,8%, ligeramente por encima de la media del conjunto nacional (2,7%), no obstante más moderado que el observado en el año precedente (4,1%).

Todas las comunidades autónomas registraron descensos en el número de parados, destacando, en términos absolutos, Andalucía con 105.100 parados menos que en el año anterior, explicando casi la cuarta parte de la reducción nacional (-437.800 parados). En términos relativos, las mayores caídas se localizaron en Cantabria (-22,6%) y Galicia (-15,2%) y las menores en Navarra (-1,2%) y Asturias (-1,7%).

Junto a estos resultados de la EPA, los registros del Ministerio de Trabajo, Migraciones y Seguridad Social también reflejaron creación de empleo y descenso de las cifras de parados en 2018, aunque a ritmos más moderados que en 2017. En concreto, al cierre del año, considerando los datos medios del mes de diciembre, el número de trabajadores afiliados a la Seguridad Social superó en un 3,1% el nivel del año anterior, tras un crecimiento del 3,4% en 2017. Este aumento se produjo en todas las comunidades autónomas, destacando Madrid (4%) y la Comunidad Valenciana (3,8%). Andalucía registró un crecimiento del número de afiliados del 3,3%, dos décimas superior al conjunto nacional, ligeramente inferior al de 2017 (3,4%).

Por su parte, el número de parados registrados en España, a 31 de diciembre, se redujo un 6,2% interanual (-7,8% al cierre de 2017). Todas las comunidades autónomas registraron descensos, a excepción de Castilla y León donde el paro registrado aumentó un 1,3%. Destacaron por sus caídas las comunidades de Castilla-La Mancha (-17,5%), Extremadura (-8,8%) y Galicia (-8,5%). En Andalucía la reducción fue del 4,4% interanual, inferior a la media nacional (-6,2%) y más moderada que en 2017 (-6,5%).

Precios y costes laborales

En 2018, los **precios** mostraron ritmos de crecimiento muy moderados, especialmente en los últimos meses del año, en línea con lo observado en el ámbito europeo, e influenciados

por el comportamiento de los precios energéticos en los mercados internacionales y por el menor impulso de la demanda interna. Tanto desde el punto de vista de los precios de producción como de consumo, se registraron tasas inferiores al 2%, objetivo de estabilidad de precios establecido por el Banco Central Europeo (BCE).

Más específicamente, por el lado de los precios de demanda, el Índice de Precios al Consumo (IPC) mostró, por término medio en el año, un crecimiento del 1,7%, más moderado que en el ejercicio anterior (2% en 2017).

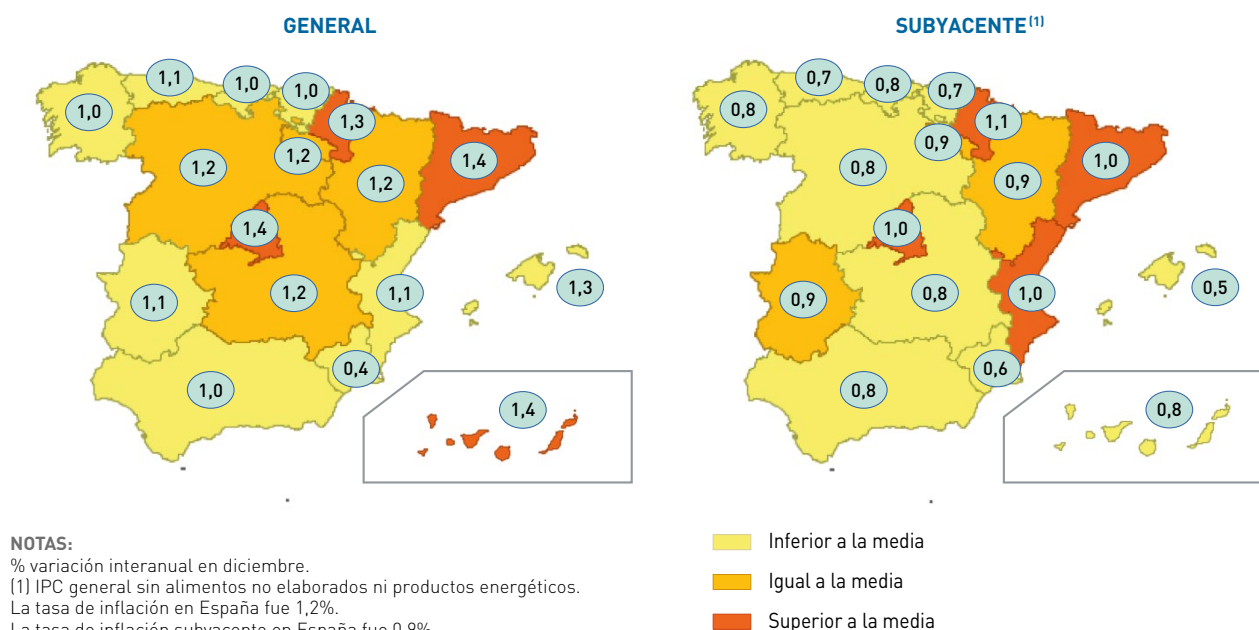
En su perfil evolutivo, la tasa de inflación describió una trayectoria de ascenso en la primera mitad del año, y de moderación posterior, en línea con lo observado en el ámbito europeo e influenciado por la evolución de los precios energéticos en los mercados internacionales y por el menor impulso de la demanda interna. De esta forma, el año se cerró con una tasa de inflación del 1,2% en diciembre, después de haber estado situada en el entorno del 2,3% entre junio y octubre. Una tasa menor que la de la Zona Euro (1,5%), y que en gran medida vino influenciada por la contención del crecimiento de los precios energéticos, que en diciembre crecieron a un ritmo del 2,1% interanual, frente a tasas superiores al 10% en los meses centrales del año. Este comportamiento debe vincularse a la evolución del precio del barril de petróleo Brent, que en diciembre se situó en 56,2 dólares, con un descenso interanual del 13,4%, siendo el balance medio del año, sin embargo, de un crecimiento del 30,7%.

A ello se unió el comportamiento moderado del componente más estructural de los precios, la inflación subyacente, que excluye del IPC los precios más volátiles, como son los de los alimentos no elaborados y la energía, y que mantuvo una evolución muy estable a lo largo del año, con un crecimiento del 0,9% interanual en diciembre (0,9% también de media en el año).

Todas las comunidades autónomas registraron tasas de inflación en el entorno del uno por ciento al cierre del ejercicio. Con tasas ligeramente más altas que la media (1,2%) se situaron Canarias, Cataluña, Madrid (1,4% las tres) y Navarra (1,3%); las más bajas correspondieron a Baleares (0,7%) y Murcia (0,4%). En Andalucía, la tasa de inflación fue del 1% interanual en diciembre, dos décimas inferior a la observada en el conjunto de España, siendo el crecimiento medio en el año algo más elevado (1,6%).

Respecto a la inflación subyacente, osciló entre el 0,5% de Baleares y el 1,1% de Navarra. En Andalucía la inflación sub-

Mapa 3. TASA DE INFLACIÓN. AÑO 2018



yacente fue del 0,8%, una décima más baja que la de España, y continuando en el entorno del uno por ciento en que viene situándose desde 2015.

En relación a los **costes laborales**, y según la Encuesta Trimestral de Coste Laboral del INE, el coste por trabajador y mes aumentó un 1% en el conjunto del año, con aumentos en la mayoría de las comunidades autónomas, entre las que destacaron Baleares (3,3%), País Vasco (2,5%) y Navarra (2,1%). Cuatro comunidades autónomas registraron descensos, siendo los mayores los de Castilla-La Mancha (-0,9%) y Andalucía, donde el coste laboral por trabajador y mes se redujo un 0,8%, situándose 2.263 euros, lo que representa el 88% del coste laboral medio del conjunto de España.

Los mayores costes laborales siguieron localizándose en Madrid (3.043,8 euros), País Vasco (3.036,0 euros) y Navarra (2.807,4 euros). Por el contrario, las comunidades con menores costes fueron Extremadura (2.090,4 euros) y Canarias (2.204,2 euros).

Diferenciando por componentes, los costes salariales en España se incrementaron un 1%, con descensos en cinco

comunidades autónomas, los más destacados en La Rioja (-1,5%), Castilla-La Mancha (-1,4%) y Andalucía (-1%); por su parte, los costes no salariales, entre los que se encuentran las indemnizaciones por despido, cotizaciones sociales, costes por desempleo, etc. también se incrementaron un 1% en España, registrándose descensos solo en tres comunidades autónomas: Extremadura (-1,6%), Andalucía (-0,4%) y Madrid (-0,2%).

De otro lado, en materia de salarios, según datos del Ministerio de Trabajo, Migraciones y Seguridad Social, el **incremento salarial** pactado en los convenios colectivos firmados en España en 2018 fue del 1,8%, tres décimas más elevado que en el año anterior (1,5%), prácticamente igualando el crecimiento medio anual del IPC (1,7%).

Los mayores incrementos salariales en convenio se registraron en Baleares (3,5%) y Galicia (2%), mientras que los menores se localizaron en Extremadura (1%), Murcia, La Rioja y Cantabria, las tres con incremento del 1,6%. En Andalucía se registró un incremento salarial en convenio del 1,7%, similar a la media nacional y prácticamente igual a la subida media anual del IPC (1,6%).

Cuadro 66. **COSTES LABORALES. AÑO 2018**

	Coste laboral por trabajador y mes ⁽¹⁾			% sobre España	% crecimiento 18/17		
	Coste salarial	Otros costes no salariales	Coste total	Coste total	Coste salarial	Otros costes no salariales	Coste total
Andalucía	1.670,5	592,5	2.263,0	88,0	-1,0	-0,4	-0,8
Aragón	1.818,3	644,3	2.462,5	95,7	0,9	3,0	1,5
Asturias	1.950,4	669,3	2.619,7	101,8	0,0	2,4	0,6
Baleares	1.865,0	649,7	2.514,6	97,7	3,4	3,2	3,3
Canarias	1.624,4	579,8	2.204,2	85,7	1,8	1,1	1,6
Cantabria	1.836,9	642,3	2.479,2	96,4	1,8	1,0	1,6
Castilla y León	1.717,8	606,3	2.324,1	90,3	1,2	1,5	1,3
Castilla-La Mancha	1.677,6	612,3	2.289,9	89,0	-1,4	0,6	-0,9
Cataluña	2.050,9	687,0	2.738,0	106,4	2,0	2,3	2,0
Comunidad Valenciana	1.706,7	593,5	2.300,2	89,4	-0,2	0,2	-0,1
Extremadura	1.553,8	536,6	2.090,4	81,2	1,2	-1,6	0,4
Galicia	1.703,1	610,1	2.313,2	89,9	0,9	1,4	1,1
Madrid	2.313,3	730,5	3.043,8	118,3	1,8	-0,2	1,3
Murcia	1.683,6	590,7	2.274,3	88,4	-0,3	1,1	0,1
Navarra	2.082,2	725,2	2.807,4	109,1	1,8	3,1	2,1
País Vasco	2.258,3	777,6	3.036,0	118,0	2,4	2,9	2,5
La Rioja	1.731,0	607,8	2.338,8	90,9	-1,5	1,6	-0,7
ESPAÑA	1.919,4	653,7	2.573,1	100,0	1,0	1,0	1,0

NOTA:

[1] Cifras en euros.

Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Sistema bancario

En 2018 continuó reduciéndose, por décimo año consecutivo, el número de oficinas bancarias en España, en el marco del proceso de reestructuración del sistema bancario. Según datos del Banco de España, al cierre del año se contabilizaron 26.166 oficinas bancarias, 1.314 oficinas menos que en 2017, lo que supuso un descenso del 4,8%.

Por comunidades autónomas, Andalucía continuó concentrando el mayor número de oficinas (4.300, a 31 de diciembre de 2018), el 16,4% del total nacional, por encima del

peso relativo que Andalucía tiene en la generación de PIB de España (13,9%), aunque inferior a su peso en población (17,9%). En segundo lugar se situó Cataluña con 3.620 oficinas, el 13,8% del total nacional, seguida de Madrid (12,6% del total), de forma que entre las tres concentraron más del cuarenta por ciento (42,5%) del total de oficinas bancarias de España.

El número de oficinas bancarias descendió en 2018 en todas las comunidades autónomas, destacando con las mayores caídas relativas Baleares (-7,5%), Cataluña (-7,3%) y la Comunidad Valenciana (-6,1%). En Andalucía se registraron 193

Cuadro 67. **SISTEMA BANCARIO. AÑO 2018**

	Habitantes por oficina	Saldo de créditos		Saldo de depósitos		Depósitos/Créditos (%)
		% Cto. 18/17	% PIB	% Cto. 18/17	% PIB	
Andalucía	1.950	-2,5	88,2	3,1	73,7	83,5
Aragón	1.258	-2,1	88,6	-2,7	94,0	106,1
Asturias	1.609	0,9	83,1	3,0	108,2	130,3
Baleares	1.483	-4,9	92,2	2,8	81,4	88,2
Canarias	2.372	1,1	77,2	7,5	67,7	87,7
Cantabria	1.758	2,3	77,4	4,4	97,3	125,7
Castilla y León	1.229	-5,0	73,3	1,3	114,7	156,5
Castilla-La Mancha	1.341	-2,2	81,0	2,9	91,4	112,8
Cataluña	2.099	-4,0	90,0	7,5	71,2	79,2
Comunidad Valenciana	1.931	-4,0	99,4	0,0	95,0	95,6
Extremadura	1.203	-1,3	79,4	1,9	98,4	123,8
Galicia	1.802	2,1	65,0	5,2	102,2	157,2
Madrid	2.052	-8,4	157,2	0,5	152,2	96,8
Murcia	1.869	2,5	98,9	-4,8	75,5	76,3
Navarra	1.332	-2,2	78,6	3,2	84,5	107,5
País Vasco	1.666	-3,4	92,5	2,3	110,1	119,1
La Rioja	1.032	-7,3	89,1	2,0	106,8	119,9
ESPAÑA	1.786	-4,5	100,8	2,3	102,4	101,6

Fuente: Banco de España; INE; IECA.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

oficinas menos que un año antes, lo que supuso una reducción del 4,3% en términos relativos, inferior a la media nacional (-4,8%).

La reducción del número de oficinas bancarias en España se produjo en un contexto de ligero crecimiento de la población (0,3%), situándose la ratio de número de habitantes por oficina en 1.786 personas de media a nivel nacional, un 5,4% más elevada que en 2017, con aumentos generalizados en todas las comunidades autónomas. Los ratios más altos correspondieron a Canarias (2.372 habitantes por oficina), Cataluña (2.099), Madrid (2.052) y Andalucía (1.950), mientras que las más bajas se localizaron en La Rioja (1.032), Extremadura (1.203) y Castilla y León (1.229).

La red de oficinas bancarias en España contabilizó un saldo de **créditos**, a 31 de diciembre de 2018, de 1,21 billones de euros, un 4,5% inferior al del año anterior, acumulando ocho años de descenso.

Por comunidades autónomas, Madrid (20,7% del total nacional), Cataluña (17,1%) y Andalucía (12,2%), concentraron casi el sesenta por ciento (59%) del saldo de créditos total nacional. Respecto al año anterior, descendió en la mayoría de las regiones, con las excepciones de Murcia (2,5%), Cantabria (2,3%), Galicia (2,1%), Canarias (1,1%) y Asturias (0,9%). Los mayores descensos se localizaron en Madrid (-8,4%), La Rioja (-7,3%), Castilla y León y Baleares, con caídas en torno al 5%. En Andalucía, la reducción del saldo de créditos fue

del 2,5%, inferior a la media de España (-4,5%), continuando el proceso de reducción del endeudamiento iniciado en 2009.

Tras estos resultados, el cociente del saldo de créditos sobre el PIB se situó de media en España en el 100,8% en 2018, 8,4 puntos porcentuales menor que en 2017, y muy inferior al máximo alcanzado en 2010 (171,8%). Las comunidades autónomas que registraron un menor cociente de saldo de créditos respecto al PIB fueron Galicia (65%), Castilla y León (73,3%) y Canarias (77,2%); mientras, en el lado opuesto se situó Madrid, cuyo saldo de créditos en relación al PIB representó el 157,2%, la única comunidad autónoma donde el saldo de créditos supera el PIB generado.

En Andalucía, el saldo de créditos sobre PIB se situó en el 88,2% en 2018, 5,4 puntos menor que el del año anterior, y cerca de la mitad del máximo que se registró en 2009 (158,2%).

Por lo que respecta al saldo de **depósitos** en el sistema bancario español, a 31 de diciembre de 2018 se cifró en 1,23 billones de euros, con un crecimiento del 2,3% respec-

to al año anterior y aumentos prácticamente generalizados en todas las comunidades autónomas salvo en Murcia (-4,8%) y Aragón (-2,7%). Los mayores incrementos correspondieron a Cataluña, Canarias (7,5% ambas), Galicia (5,2%) y Cantabria (4,4%). En Andalucía, el saldo de depósitos creció un 3,1%, ocho décimas más que la media nacional, sumando seis años consecutivos de incremento.

La ratio depósitos sobre PIB más elevada siguió correspondiendo a Madrid (152,2%), seguida de Castilla y León (114,7%) y País Vasco (110,1%); mientras que las más reducidas se localizaron en Canarias (67,7%), Cataluña (71,2%) y Andalucía (73,7%).

Resultado del descenso del saldo de créditos y el aumento en el de depósitos, la tasa de ahorro financiero, cociente entre depósitos y créditos, se elevó en España hasta alcanzar el 101,6% al finalizar 2018, 6,8 puntos superior a la de 2017. Las comunidades autónomas con mayores tasas de ahorro financiero fueron: Galicia (157,2%), Castilla y León (156,5%) y Asturias (130,3%), mientras que las menores se localizaron en Murcia (76,3%), Cataluña (79,2%) y Andalucía (83,5%).

Investigación, Desarrollo e Innovación

Investigación, Desarrollo e Innovación

Investigación y desarrollo tecnológico en Andalucía

El INE publica con carácter anual la *Estadística sobre actividades de I+D* ofreciendo información sobre el gasto y el personal dedicados a la investigación y el desarrollo tecnológico (I+D) en España. Los resultados de esta operación estadística del INE, que incorporan una desagregación territorial por comunidades autónomas, se integran en la realizada con el mismo objeto por Eurostat, la Oficina Estadística de la Unión Europea.

La última información publicada de esta estadística está referida al año 2017, y refleja que el gasto en I+D en Andalucía fue de 1.422 millones de euros, y de 14.052 millones de euros en el conjunto de España.

De esta forma, el gasto en I+D de Andalucía supuso el 10,1% del realizado a nivel nacional, porcentaje que sitúa a la comunidad autónoma en la tercera posición del ranking regional de 2017, en el que las primeras posiciones las ostentan la Comunidad de Madrid, con el 26,3% del gasto nacional y Cataluña con el 23,3%.

Comparado con el año anterior, el gasto en I+D en Andalucía experimentó un aumento del 4,6%, en un contexto también de incremento, tanto nacional como europeo. En concreto, en España el aumento fue del 6% y en la Zona Euro del 5%.

Considerando el comportamiento a más largo plazo, desde 1987, primer año con información disponible, el gasto en I+D de Andalucía se ha multiplicado por 13,4 en estos treinta años, por encima del nacional, que se ha multiplicado por 10,1, y sobre todo del de la Eurozona, que se ha multiplicado

Gráfico 71. **GASTO EN I+D**

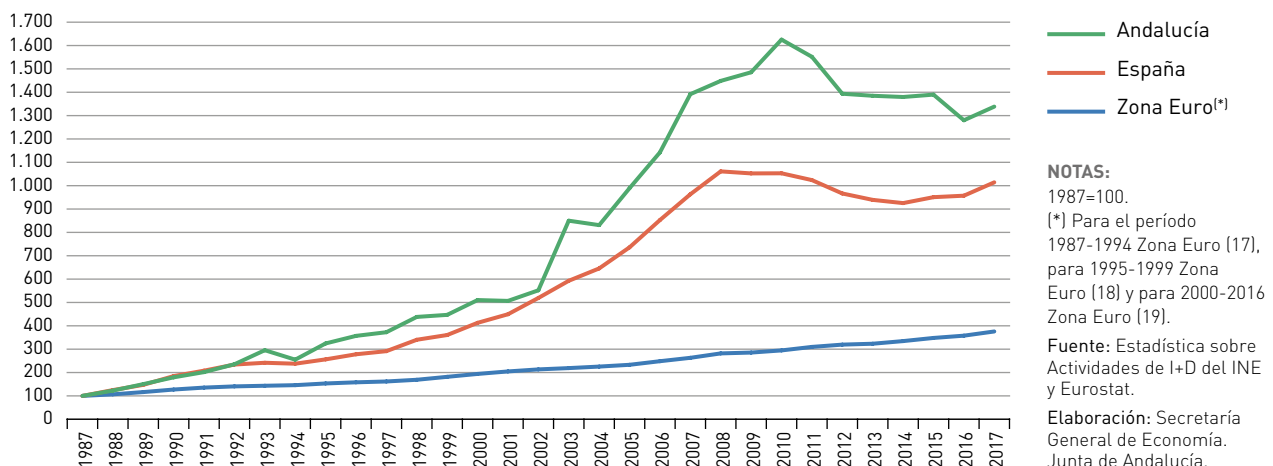
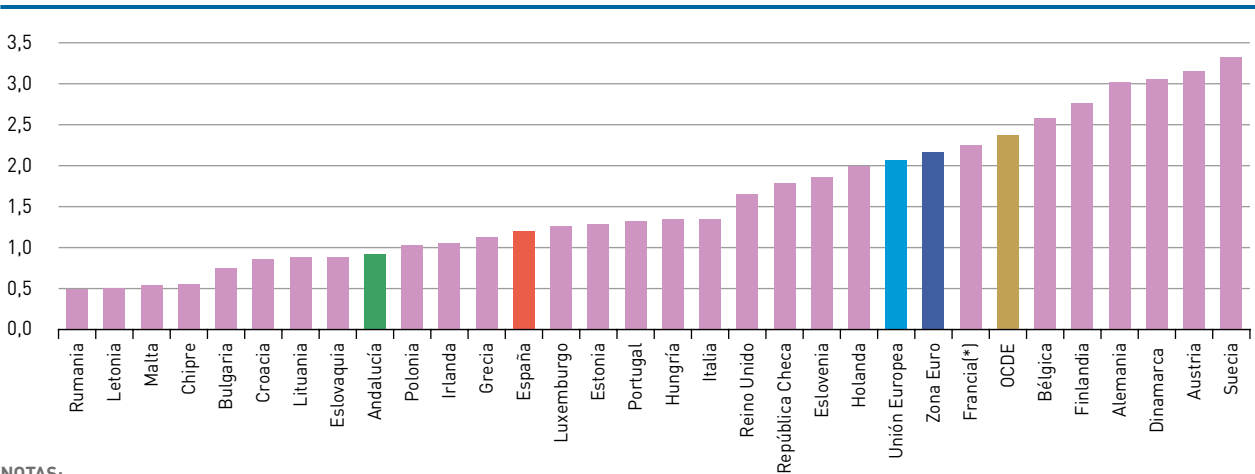


Gráfico 72. **ESFUERZO TECNOLÓGICO EN LA UNIÓN EUROPEA. AÑO 2017**



NOTAS:

Gastos en I+D en porcentaje del PIB. (*) Datos de 2016.

Fuente: Estadística sobre Actividades de I+D y Contabilidad Regional de España del INE; Eurostat y OCDE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

por 3,8. Con esta evolución, el gasto en I+D en Andalucía ha pasado de suponer el 7,7% del gasto nacional en 1987 al 10,1% en 2017, y del 0,2% del gasto de la Zona Euro en 1987, al 0,6% actual.

En relación al PIB, el gasto en I+D de Andalucía representó el 0,92% del mismo, siendo la media española del 1,2%. Estos porcentajes de esfuerzo tecnológico están todavía lejos de los observados en el marco comparado, ya que en la Unión Europea alcanzó el 2,07%, en la Zona Euro el 2,17% y en el conjunto de países de la OCDE el 2,37%. Entre los países que conforman la Unión Europea, los que mayor esfuerzo

tecnológico presentaron en 2017, superior al 2,5%, fueron Suecia, Austria, Dinamarca, Alemania, Finlandia y Bélgica.

Respecto a 2016, el esfuerzo tecnológico aumentó muy ligeramente en Andalucía, pasando del 0,91% al 0,92%, al igual que en España (del 1,19% al 1,20%). En la Zona Euro y la Unión Europea el aumento fue algo mayor, alcanzando el 2,17% y el 2,07%, respectivamente (2,13% y 2,045 en cada caso en 2016).

Con una perspectiva temporal de largo plazo, el esfuerzo tecnológico de la economía andaluza se ha multiplicado por

Gráfico 73. **GASTO EN I+D RESPECTO AL PIB (%)**

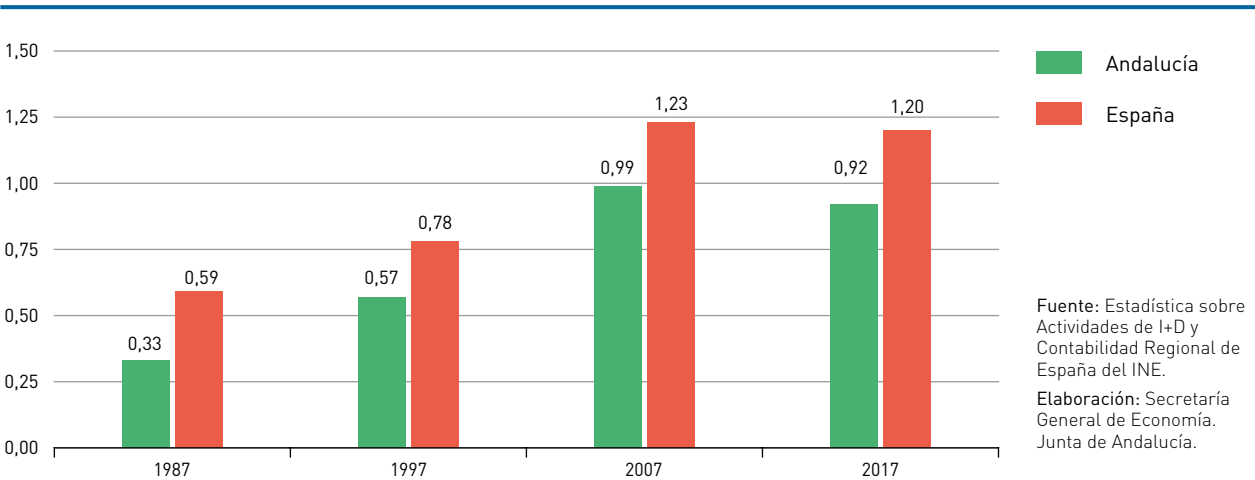
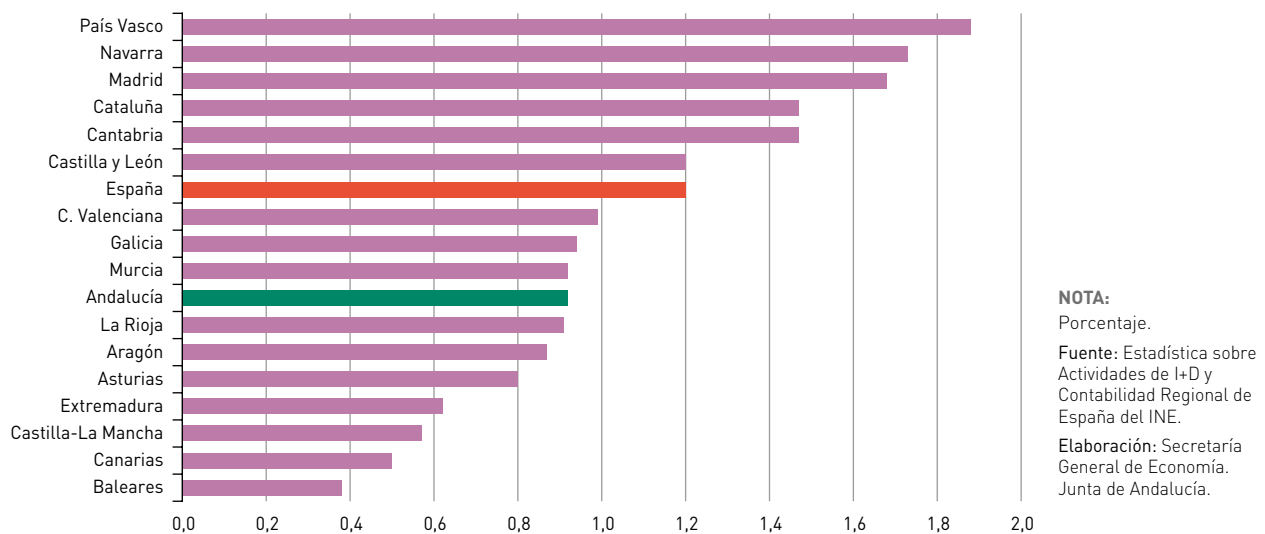


Gráfico 74. GASTO EN I+D RESPECTO AL PIB POR COMUNIDADES AUTÓNOMAS. AÑO 2017



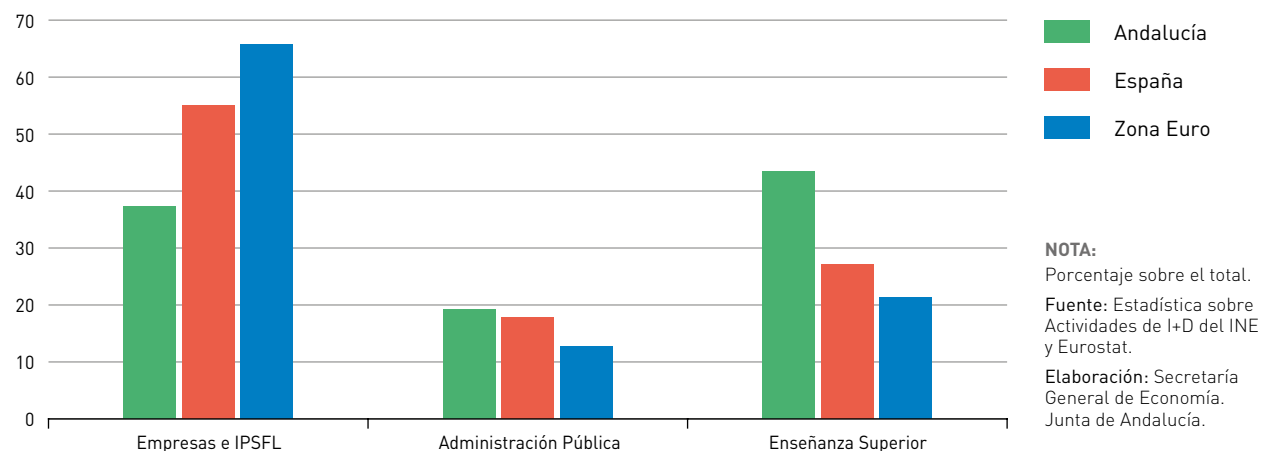
2,8 en los últimos treinta años, pasando del 0,36% en 1987 al 0,92% en 2017; en España se ha multiplicado por 2,1, y ha pasado del 0,64% al 1,2% entre ambos años.

Este avance observado del esfuerzo tecnológico en las últimas tres décadas se ha concentrado en las dos primeras, entre 1987 y 2007. A partir de este año, en la antesala de la crisis económica sufrida, dicho avance se ralentiza, llegando a descender ligeramente en la última década en Andalucía y España, pasando el gasto en I+D en porcentaje del PIB del 0,99% en 2007 al 0,92% en 2017 en Andalucía, y del 1,23% al 1,2% en España.

Analizando el esfuerzo tecnológico por comunidades autónomas, los mayores valores corresponden al País Vasco (1,88%), Navarra (1,73%) y Madrid (1,68%), apareciendo en los últimos lugares en el ranking Castilla-La Mancha (0,57%), Canarias (0,50%) y Baleares (0,38%).

La información estadística disponible permite analizar el gasto en I+D desde la óptica de los agentes económicos que lo realizan: el sector privado, conformado por las empresas y las instituciones privadas sin fines de lucro (IPSFL); y el sector público, configurado por el gasto realizado por la Administración Pública y la Enseñanza Superior.

Gráfico 75. GASTO EN I+D SEGÚN SECTOR INSTITUCIONAL. AÑO 2017



Andalucía presenta una distribución del gasto en I+D entre los sectores institucionales muy diferente a su marco de comparación, ya que es el sector público el que realiza la mayor parte del gasto en I+D en el ámbito regional, y el sector privado en los ámbitos nacional y europeo.

Concretamente, en Andalucía casi las dos terceras partes (el 62,7%) del gasto en I+D lo realizó el sector público en 2017, correspondiendo el 43,4% a la *Enseñanza Superior* y el 19,3% a la *Administración Pública*. El 37,3% restante del gasto en I+D lo realizó el sector privado.

Para el conjunto de España la mayor parte del gasto en I+D, el 55,1%, estuvo a cargo del sector privado, y el 44,9% restante fue del sector público.

Como en el ámbito nacional, en el europeo la mayor parte del gasto en I+D está a cargo del sector privado, y con más diferencia respecto al público que en el caso de España. De este modo, las dos terceras partes del gasto en I+D de la Eurozona en 2017, el 65,8%, lo realizó el sector privado, mientras que el sector público realizó el 34,2% restante.

Esto determina que, en términos de esfuerzo tecnológico, el gasto en I+D del sector público sobre el PIB es similar en Andalucía, España y la Unión Europea. Así, en Andalucía es del 0,58% del PIB en 2017, prácticamente el mismo que en España (0,54%) y no muy alejado del observado en la Zona Euro (0,74%).

Mientras, el gasto en I+D del sector privado sobre el PIB es del 0,34% en Andalucía, la mitad que el registrado en España

(0,66%) y menos de la cuarta parte del de la Eurozona (1,43%).

Las estadísticas del INE y Eurostat, permiten analizar también los recursos humanos dedicados a estas actividades de I+D.

En 2017, se dedicaron a actividades de I+D en Andalucía 24.439 personas en equivalencia a jornada completa, el 11,3% del total en España (215.713 personas).

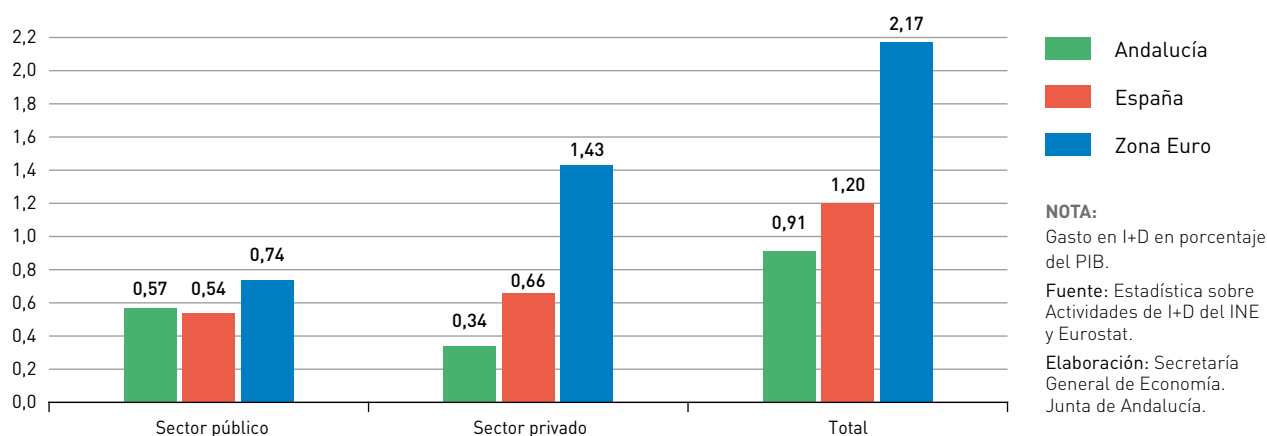
Con esa cifra, como en el caso del gasto, Andalucía se sitúa en la tercera posición del ranking regional de empleo dedicado a actividades de I+D, tras la Comunidad de Madrid (23,9% del total nacional) y Cataluña (22,5%).

En cuanto a su evolución temporal y en el contexto de incremento del gasto comentado anteriormente, el personal dedicado a I+D en Andalucía experimentó en 2017 un aumento del 5,7% respecto al año anterior, superior al registrado a nivel nacional (4,8%) y europeo (3,2% en la Zona Euro).

A más largo plazo, desde 1987, el personal dedicado a I+D en Andalucía ha crecido a una tasa anual media acumulativa del 6,9%, casi cinco puntos por encima de la registrada por la población ocupada total (2%). Del mismo modo, en el conjunto de España dicho personal ha crecido a una tasa anual del 4,2% en ese periodo, cerca de tres puntos menos que en la economía andaluza, y 2,6 puntos más que la tasa observada para el empleo total (1,6%).

En la Eurozona, el empleo dedicado a I+D ha aumentado a una tasa media anual del 2,4% entre 1987 y 2017.

Gráfico 76. **ESFUERZO TECNOLÓGICO DIFERENCIAL SEGÚN SECTOR INSTITUCIONAL. AÑO 2017**



Por sectores institucionales, el personal dedicado a I+D se distribuye de forma similar al gasto, con un reparto diferencial en Andalucía y España respecto al ámbito europeo. En Andalucía, el personal en I+D se concentra en el sector público, con el 68,3% del total en 2017, que en su mayor parte trabaja en la *Enseñanza Superior* (46,6% del total) con una participación que más que duplica la de la *Administración Pública* (21,7%). El 31,7% restante trabaja en el sector privado (*Empresas e IPSFL*).

En el conjunto de España también es en el sector público donde trabaja la mayor parte del personal dedicado a I+D en 2017, el 55,4% del total, teniendo igualmente mayor peso la *Enseñanza Superior* (36,7% del total) respecto a la *Administración Pública* (18,7%). El 44,6% restante se encuadra en el sector privado, participación que es unos trece puntos superior a la observada en Andalucía.

En la Zona Euro, en consonancia con la distribución que presenta del gasto, el personal dedicado a I+D se concentra en el sector privado (58,4% del total), haciéndolo el 41,6% restante en el sector público (28,1% en la *Enseñanza Superior* y 13,5% en la *Administración Pública*).

Diferenciando por sexo, la participación de la mujer en el empleo en actividades de I+D es inferior a la del hombre, y menor de la que se observa en el conjunto del mercado de trabajo. En 2017, en Andalucía el 40,5% del personal en I+D eran mujeres, 2,6 puntos por debajo de la representación que ostentan globalmente en el mercado de trabajo (43,1%).

Esta situación es similar a la existente en España, donde la participación de la mujer en el personal dedicado a I+D en

2017 fue del 40%, y la distancia es mayor respecto a la participación media de la mujer en el mercado laboral nacional (45,5%).

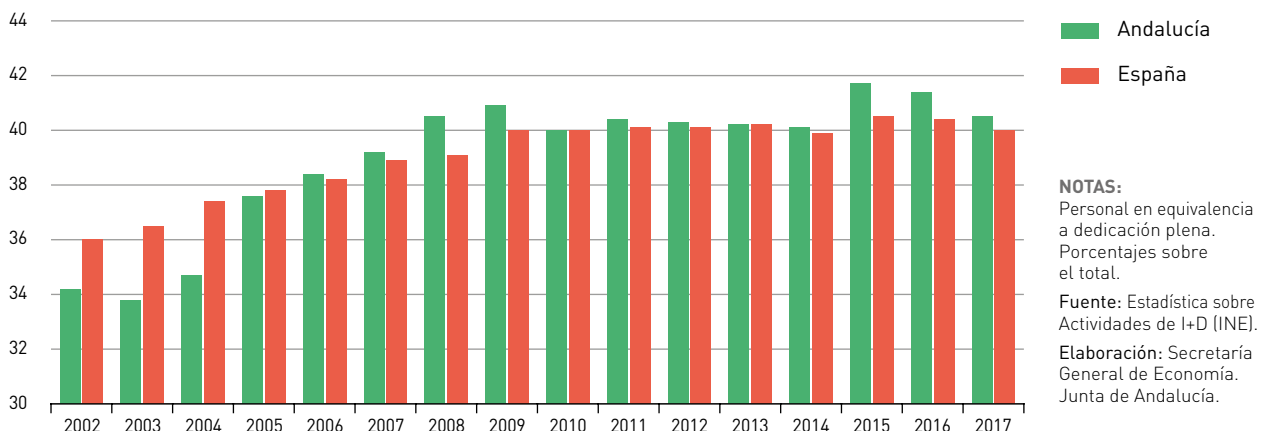
Esta participación de la mujer en el empleo dedicado a I+D en Andalucía ha aumentado en cualquier caso de manera significativa en los últimos años, pasando del 34% en 2002, primero para el que se tiene información, al 40,5% de 2017, con lo que en estos quince años ha aumentado la participación de la mujer en 6,5 puntos en la comunidad autónoma. Este avance ha sido superior al observado en España, donde dicha participación ha pasado del 36,1% al 40%, ganando 3,9 puntos.

Cabe diferenciar, de otro lado, el personal dedicado a I+D en función de las actividades que desempeñan. En Andalucía, especializada en investigación básica, la mayor parte del personal es investigador, en concreto, el 57% en 2017. Esta situación también se produce en los ámbitos nacional y europeo, incluso con mayores porcentajes. En España los investigadores suponían el 61,7% del personal en I+D en 2017 y en la Zona Euro el 61,6%.

De esta forma, el número de investigadores en I+D en Andalucía alcanzó las 13.920 personas en 2017, el 10,5% de los existentes en España (133.195) y el 1% de la Eurozona (1.336.626 investigadores).

Desde 1987, primer año con información, el número de investigadores en I+D en Andalucía se ha multiplicado por 8,6, más que en España donde dicho número se ha multiplicado por cinco.

Gráfico 77. PARTICIPACIÓN DE LA MUJER EN EL EMPLEO EN I+D



En cuanto a la presencia de la mujer en el colectivo de investigadores, es prácticamente igual en Andalucía y en España, suponiendo en 2017 el 39% y el 38,8%, respectivamente.

Otra forma de medir el esfuerzo tecnológico de una economía es mediante la relación entre el gasto en I+D y el número de investigadores. En 2017 este indicador alcanzó los 102.155 euros en Andalucía y 105.497 euros en España, importes por debajo del 60% de la media observada en la Zona Euro (181.620 euros).

A pesar de esta distancia respecto a la media europea, el gasto en I+D por investigador en los últimos años ha crecido de manera notable, y ha permitido un acercamiento a las economías de su entorno.

Desde el año 2000, el gasto en I+D por investigador ha crecido en la comunidad autónoma un 73,5%, cerca del doble que en España (41,4%), y casi cinco veces más que en el conjunto de la Eurozona (12,4%).

Con ello, el gasto por investigador en Andalucía ha pasado de representar el 78,9% de la media nacional en el año 2000 a prácticamente alcanzarla en 2017 (96,8%). Con respecto al ámbito europeo, el gasto medio en I+D por investigador de la región ha pasado de suponer el 36,4% de la media de la Zona Euro en el año 2000 al 56,2% en la actualidad.

La innovación en las empresas

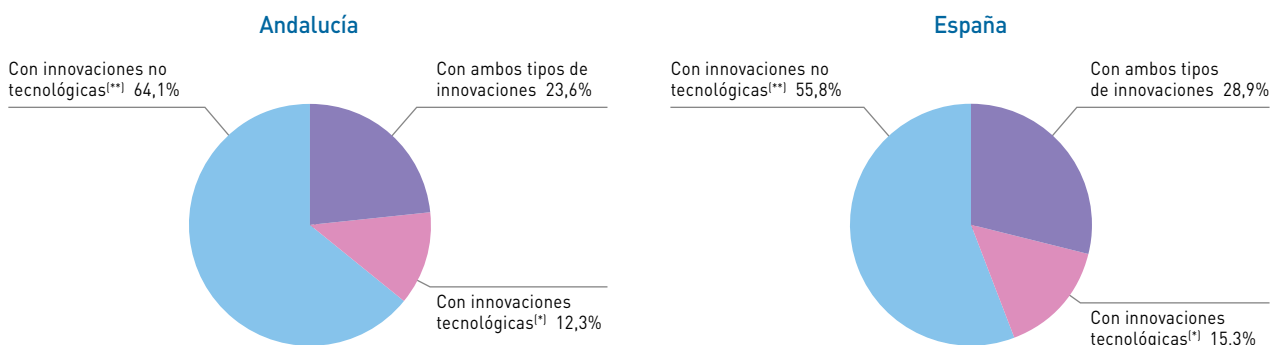
El INE publica también con carácter anual los resultados de la operación estadística *Encuesta sobre innovación en las empresas*, que proporciona información relativa a la innovación que realizan las empresas con diez o más empleados en España, desagregada por comunidades autónomas. La última encuesta publicada tiene como referencia el año 2016, y ofrece también información referida al periodo 2014-2016 con el objeto de permitir la comparación estadística en el ámbito internacional.

En la encuesta se consideran dos tipos de innovación en las empresas: la innovación tecnológica, bien sea de proceso o de producto, y la innovación no tecnológica.

La innovación tecnológica de proceso consiste en la aplicación de métodos de producción tecnológicamente nuevos o mejorados. Por su parte, la innovación tecnológica de producto supone el lanzamiento al mercado de productos tecnológicamente nuevos o mejorados. Ambas vertientes de la innovación tecnológica no son excluyentes, pudiendo ser desempeñadas conjuntamente por una misma empresa.

El otro tipo de innovación, la no tecnológica, consiste en la implementación de nuevos métodos de mercado o de marketing, o bien la incorporación de nuevos métodos organizativos en las prácticas de negocio de la empresa.

Gráfico 78. **EMPRESAS INNOVADORAS EN EL PERIODO 2014-2016**



NOTAS:

Porcentaje sobre el total.

(*) Empresas que introducen innovaciones de producto y/o de proceso.

(**) Empresas que introducen innovaciones organizativas y/o de comercialización.

Fuente: Encuesta sobre Innovación en las Empresas (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Atendiendo a los resultados de la encuesta del INE, para el periodo 2014-2016, el número de empresas innovadoras con sede social en Andalucía se cifró en 5.488, un 13,1% de las empresas innovadoras en España (41.830). Ese número de empresas andaluzas innovadoras representa el 25,1% del total de empresas con 10 ó más empleados de la región (28,9% a nivel nacional).

Con ese número de empresas innovadoras, en el trienio referido Andalucía ocupa el tercer lugar en el ranking autonómico, por detrás de Cataluña (9.282 empresas) y la Comunidad de Madrid (7.607).

En cuanto al tipo de innovación desarrollado, casi las dos terceras partes de las empresas innovadoras andaluzas (64,1%) realizaron exclusivamente innovaciones no tecnológicas en el periodo, innovaciones destinadas a la implementación de nuevos métodos de mercado o de marketing, o de nuevos métodos organizativos en las prácticas de negocio. A innovaciones exclusivamente tecnológicas se dedicó el 12,3% de dichas empresas, y a ambos tipos de innovación el 23,6% restante.

Para las empresas innovadoras españolas la distribución entre tipos de innovación desempeñados es similar, aunque presentan mayores pesos relativos las dedicadas exclusivamente a innovación tecnológica y a ambos tipos de innovación, en detrimento de las dedicadas solo a innovación no tecnológica. De esta forma, el 55,8% de las empresas innovadoras en el periodo 2014-16 realizaron exclusivamente in-

novación no tecnológica; 15,3% solo tecnológica; y el 28,9% restante ambos tipos.

En el ámbito de la innovación tecnológica, de las 1.969 empresas andaluzas que la llevaron a cabo en el periodo 2014-2016 (677 con innovaciones solo tecnológicas más 1.292 con ambos tipos de innovación), el 53,4% se dedicaron en exclusiva a la innovación de proceso, el 25,5% solo a la de producto, y el 21,1% restante a ambos tipos de innovación tecnológica.

Por su parte, la distribución que se observa para las empresas españolas muestra un mayor peso relativo de las dedicadas a ambos tipos de innovación tecnológica (30%), en detrimento de las que desarrollan en exclusiva innovación tecnológica de proceso (47,6%), grupo que también concentra el mayor número, o de producto (22,4%).

Finalmente, de las empresas andaluzas que llevaron a cabo innovaciones no tecnológicas en el periodo 2014-2016, el 48,5% las hicieron de carácter organizativo, el 11,7% exclusivamente en la comercialización de sus productos y servicios, y el 39,8% restante en ambos tipos de innovaciones no tecnológicas. Esta distribución es muy parecida a la que presentan las empresas españolas (47%, 14,8% y 38,2%, respectivamente).

De otro lado, como se mencionó anteriormente, la encuesta del INE facilita también datos referidos al año 2016, en este caso sobre el número de empresas que realizaron innovacio-

Gráfico 79. **EMPRESAS CON INNOVACIONES TECNOLÓGICAS EN EL PERIODO 2014-2016**

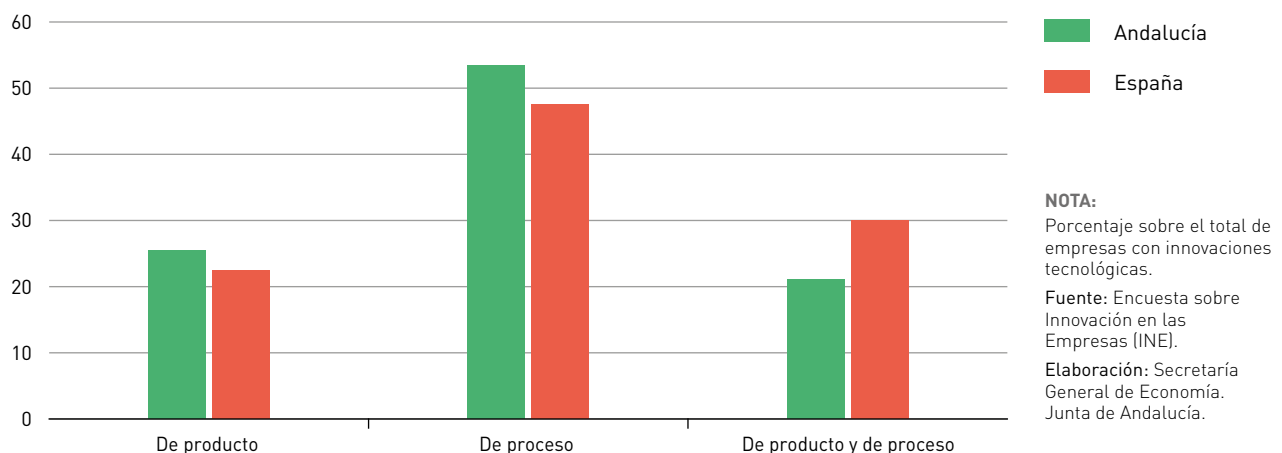
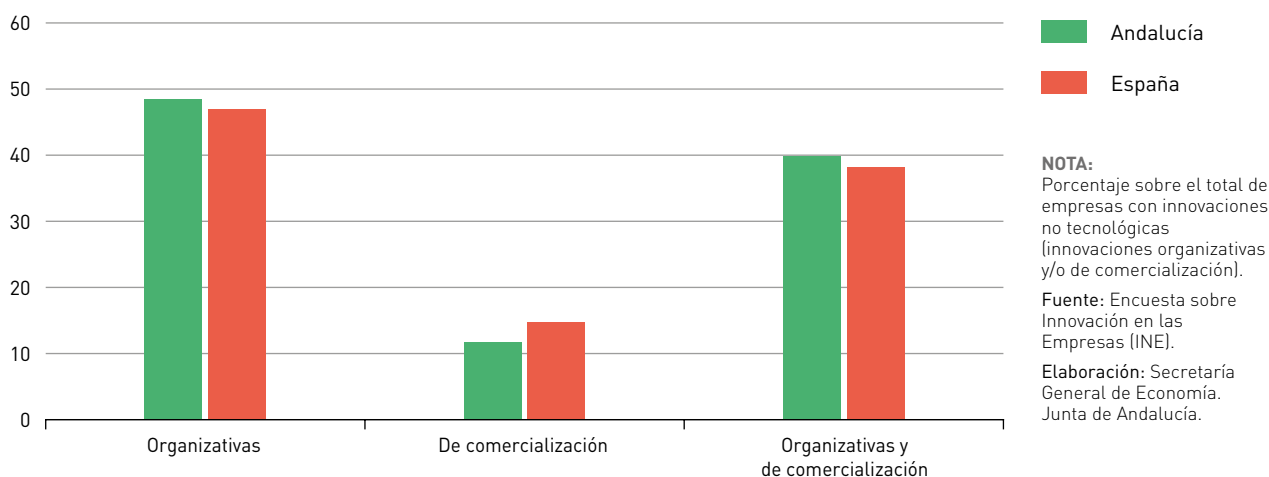


Gráfico 80. **EMPRESAS CON INNOVACIONES NO TECNOLÓGICAS EN EL PERIODO 2014-2016**

nes tecnológicas en dicho año, y el gasto en innovación de las mismas.

Según la última información publicada, en 2016 realizaron innovaciones tecnológicas 1.712 empresas de Andalucía, un 7,5% más que en 2015. Estas empresas representan el 10,9% de las 15.736 que hicieron innovación tecnológica en España en 2016, cuyo número se redujo un 0,6%.

Con ese número de empresas, Andalucía se sitúa la cuarta en el ranking por comunidades autónomas, por detrás de Cataluña (23% del total nacional), Comunidad de Madrid (18,9%), y Comunidad Valenciana (12,3%).

El gasto en innovación tecnológica de estas empresas andaluzas en 2016 fue de 759,3 millones de euros, un 1% superior al realizado en 2015, similar al crecimiento registrado a nivel nacional (1,3%), y representando el 5,5% del mismo (13.857,5 millones de euros).

Con ello, Andalucía se mantiene en quinto lugar del ranking autonómico según el gasto en innovación tecnológica de sus empresas en 2016, por detrás de la Comunidad de Madrid (37% del total nacional), Cataluña (24,3%), País Vasco (9,9%), y la Comunidad Valenciana (6%).

Analizando la evolución a más largo plazo de este gasto, desde 1996, primer año para el que hay información, dicho gasto se ha multiplicado por 3,3 en Andalucía, frente a un 2,9 en el conjunto nacional. Es decir, en los últimos veinte años, el gasto en innovación tecnológica de las empresas en Andalucía ha crecido a una tasa anual del 6,2%, superior a la registrada en el ámbito nacional (5,5%).

En términos de esfuerzo o intensidad de innovación tecnológica, medida mediante la relación porcentual entre dicho gasto y la cifra de negocios de las empresas de diez o más asalariados, en 2016 fue del 0,56% para las empresas andaluzas (0,89% en el conjunto de las empresas españolas).

Índice de Cuadros

1. Economía Internacional

Cuadro 1. Producto Interior Bruto y sus componentes. Año 2018. UE y Zona Euro	17
Cuadro 2. Estimaciones y previsiones económicas de los países en desarrollo	18
Cuadro 3. Economía internacional. Estimaciones y previsiones económicas. Periodo 2018-2020	22

2. Economía Nacional

Cuadro 4. Producto Interior Bruto y oferta agregada. España	28
Cuadro 5. Producto Interior Bruto y demanda agregada. España	29
Cuadro 6. Economía española. Previsiones macroeconómicas	34

3. Economía Andaluza: Rasgos Básicos

Cuadro 7. Indicadores básicos de la economía andaluza. Año 2018	38
Cuadro 8. Crecimiento del PIB y sus componentes. Año 2018	41

4. Población

Cuadro 9. Población de derecho. Andalucía-España. Año 2018	56
Cuadro 10. Distribución de la población por grandes grupos de edad. Año 2018	59
Cuadro 11. Población de derecho en Andalucía. Distribución provincial. Año 2018	61
Cuadro 12. Población y municipios según dimensión relativa. Andalucía-España. Año 2018	63
Cuadro 13. Población extranjera en Andalucía según país de origen	64

5. Sectores Productivos

Cuadro 14. Indicadores básicos del sector primario. Andalucía. Año 2018	68
Cuadro 15. Producciones agrícolas. Andalucía	69
Cuadro 16. Mercado de trabajo en el sector primario	72
Cuadro 17. Indicadores básicos del sector industrial. Andalucía. Año 2018	76
Cuadro 18. Índice de producción industrial. Andalucía-España	77
Cuadro 19. Índice de producción industrial. Andalucía	78
Cuadro 20. Mercado de trabajo en el sector industrial	80
Cuadro 21. Indicadores básicos del sector de la construcción. Andalucía. Año 2018	82
Cuadro 22. Subsector vivienda. Año 2018	83
Cuadro 23. Transacciones inmobiliarias de viviendas. Año 2018	84
Cuadro 24. Mercado de trabajo en el sector de la construcción	86
Cuadro 25. Licitación oficial por tipo de obra y administración pública. Andalucía. Año 2018	86
Cuadro 26. Indicadores básicos del sector servicios. Andalucía. Año 2018	90
Cuadro 27. VAB del sector servicios. Andalucía. Año 2018	91
Cuadro 28. Movimiento turístico en Andalucía	92
Cuadro 29. Movimiento de viajeros en hoteles. Andalucía	94
Cuadro 30. Movimiento de viajeros en apartamentos, campings y alojamientos de turismo rural. Andalucía	95
Cuadro 31. Mercado de trabajo en el sector servicios	96

6. Demanda Agregada

Cuadro 32. Producto Interior Bruto y demanda agregada. Andalucía	102
--	-----

7. Relaciones Internacionales de la Economía Andaluza: Comercio e Inversiones

Cuadro 33. Comercio exterior de Andalucía. Distribución por áreas geográficas. Año 2018	111
Cuadro 34. Comercio exterior de Andalucía con la UE. Año 2018	112
Cuadro 35. Comercio exterior de Andalucía. Sectores económicos	116
Cuadro 36. Exportaciones andaluzas por productos. Año 2018	117
Cuadro 37. Importaciones andaluzas por productos. Año 2018	118
Cuadro 38. Inversión extranjera bruta. Andalucía-España. Año 2018	121
Cuadro 39. Inversión extranjera bruta productiva. Distribución sectorial. Año 2018	122
Cuadro 40. Inversión bruta en el extranjero. Andalucía-España. Año 2018	123
Cuadro 41. Inversión bruta productiva en el extranjero. Sector de destino. Año 2018	124

8. Tejido Empresarial

Cuadro 42. Número de empresas	129
Cuadro 43. Empresas por estrato de asalariados. Año 2018	130
Cuadro 44. Empresas según actividad económica. Andalucía	132

9. Mercado de Trabajo

Cuadro 45. Mercado de trabajo en Andalucía y España. Año 2018	140
Cuadro 46. Características de la población ocupada. Andalucía. Año 2018	143
Cuadro 47. Características de la población activa. Andalucía. Año 2018	145
Cuadro 48. Características de la población desempleada. Andalucía. Año 2018	148
Cuadro 49. Características de la tasa de paro. Andalucía-España. Año 2018	149
Cuadro 50. Jornada efectiva por trabajador. Andalucía-España. Año 2018	151

10. Precios, Costes Laborales y Rentas

Cuadro 51. Principales componentes del índice de precios al consumo. Andalucía	156
Cuadro 52. IPC general y grupos de gasto. Año 2018	157
Cuadro 53. Rúbricas determinantes del comportamiento del IPC. Andalucía. Año 2018	159
Cuadro 54. Costes laborales. Año 2018	160

11. Sistema Bancario

Cuadro 55. Indicadores básicos del sistema bancario. Año 2018	165
Cuadro 56. Créditos y depósitos en el sistema bancario. Andalucía-España	166

12. Andalucía en el Contexto de las Regiones Españolas

Cuadro 57. Población de derecho. Año 2018	174
Cuadro 58. PIB a precios de mercado. Oferta productiva. Año 2018	176
Cuadro 59. Indicadores de demanda interna. Año 2018	177
Cuadro 60. Comercio de bienes entre las comunidades autónomas. Año 2018	178
Cuadro 61. Comercio de mercancías con el extranjero. Año 2018	180
Cuadro 62. Inversión extranjera productiva en España. Año 2018	181
Cuadro 63. Inversión española productiva en el exterior. Año 2018	182
Cuadro 64. Tejido empresarial. Año 2018	184
Cuadro 65. Población ocupada y parada. Año 2018	185
Cuadro 66. Costes laborales. Año 2018	188
Cuadro 67. Sistema bancario. Año 2018	189

Índice de Gráficos

1. Economía Internacional

Gráfico 1. Producto Interior Bruto mundial	13
Gráfico 2. Producto Interior Bruto: principales economías industrializadas	15
Gráfico 3. Distribución del PIB en la Unión Europea. Año 2018	16
Gráfico 4. Tipos de intervención	19
Gráfico 5. PIB y comercio mundial	20

2. Economía Nacional

Gráfico 6. Producto Interior Bruto	27
Gráfico 7. Producto Interior Bruto y empleo. España	30
Gráfico 8. Rendimiento del bono a diez años	32
Gráfico 9. Capacidad (+) / necesidad (-) de financiación de las Administraciones Públicas. España	33

3. Economía Andaluza: Rasgos Básicos

Gráfico 10. Producto Interior Bruto a precios de mercado	37
Gráfico 11. Estructura productiva. Año 2018	40
Gráfico 12. Contribución de la demanda interna y externa al crecimiento del PIB. Andalucía	42
Gráfico 13. Comercio de bienes de Andalucía con el resto de España	43

Gráfico 14. Exportaciones de Andalucía al extranjero. Porcentaje sobre el PIB	44
Gráfico 15. Inversión extranjera productiva. Andalucía	46
Gráfico 16. Tejido empresarial. Andalucía	47
Gráfico 17. Población ocupada	48
Gráfico 18. Tasa de actividad. Andalucía-España-Zona Euro	48
Gráfico 19. Tasa de paro. Andalucía-España-Zona Euro	49
Gráfico 20. Índice de precios al consumo	51
Gráfico 21. Crédito privado per cápita. Andalucía-España	52

4. Población

Gráfico 22. Evolución de la población andaluza	55
Gráfico 23. Población de Andalucía en el contexto de la UE. Año 2018	56
Gráfico 24. Índice coyuntural de fecundidad	57
Gráfico 25. Tasa de dependencia	60
Gráfico 26. Pirámides de población de Andalucía. Años 1998 y 2018	60

5. Sectores Productivos

Gráfico 27. VAB del sector primario	67
Gráfico 28. Producción agrícola. Andalucía. Año 2018	70
Gráfico 29. Producciones agrícolas andaluzas sobre el total nacional. Año 2018	71
Gráfico 30. Pesca comercializada en lonjas de Andalucía	71
Gráfico 31. VAB del sector industrial	75
Gráfico 32. VAB del sector de la construcción	81
Gráfico 33. Viviendas terminadas en Andalucía	83
Gráfico 34. Precio del metro cuadrado de la vivienda libre	85
Gráfico 35. Licitación oficial. Andalucía	87

Gráfico 36. VAB del sector servicios	89
Gráfico 37. Número de turistas. Andalucía	91
Gráfico 38. Turismo extranjero en Andalucía. Año 2018	92
Gráfico 39. Alojamientos utilizados por los turistas. Andalucía	93
Gráfico 40. Índice de precios hoteleros	94

6. Demanda Agregada

Gráfico 41. PIB y componentes de la demanda agregada. Andalucía	101
Gráfico 42. Composición del gasto de los hogares. Andalucía	103
Gráfico 43. Formación bruta de capital en porcentaje del PIB	104
Gráfico 44. Comercio exterior de bienes y servicios. Andalucía	104

7. Relaciones Internacionales de la Economía Andaluza: Comercio e Inversiones

Gráfico 45. Principales países destinatarios de las exportaciones andaluzas. Año 2018	113
Gráfico 46. Principales países origen de las importaciones andaluzas. Año 2018	114
Gráfico 47. Superávit comercial de Andalucía con la UE	115
Gráfico 48. Saldo comercial con el extranjero. Andalucía	119
Gráfico 49. Principales países origen de la inversión extranjera productiva en Andalucía. Año 2018	123
Gráfico 50. Principales países destino de la inversión productiva andaluza en el extranjero. Año 2018	125

8. Tejido Empresarial

Gráfico 51. Dimensión de las empresas según actividad económica principal. Andalucía. Año 2018	133
Gráfico 52. Índice de disolución de sociedades	135

9. Mercado de Trabajo

Gráfico 53. Principales magnitudes del mercado de trabajo. Andalucía. Año 2018	139
Gráfico 54. Principales países de origen de los afiliados extranjeros a la Seguridad Social. Andalucía. Año 2018	141
Gráfico 55. Población ocupada	142
Gráfico 56. Población ocupada según sexo. Andalucía	142
Gráfico 57. Población ocupada según rama de actividad y cualificación. Andalucía. Año 2018	144
Gráfico 58. Tasas de actividad por sexo. Andalucía	146
Gráfico 59. Tasas de actividad por edad. Andalucía	147
Gráfico 60. Jornada efectiva por trabajador	150

10. Precios, Costes Laborales y Rentas

Gráfico 61. Deflactor del Producto Interior Bruto	155
Gráfico 62. Índice de precios al consumo. Andalucía	156
Gráfico 63. Tasa de inflación de Andalucía. Contribución de sus principales componentes	158
Gráfico 64. Evolución de las rentas generadas en el proceso productivo. Andalucía	161

11. Sistema Bancario

Gráfico 65. Créditos respecto al PIB	167
Gráfico 66. Depósitos respecto al PIB	168
Gráfico 67. Relación entre los depósitos y los créditos del sistema bancario	168

12. Andalucía en el Contexto de las Regiones Españolas

Gráfico 68. Porcentaje de población extranjera sobre el total. Año 2018	175
Gráfico 69. Saldo de la balanza comercial con el extranjero. Año 2018	179
Gráfico 70. Índice de disolución de sociedades. Año 2018	183

13. Investigación, Desarrollo e Innovación

Gráfico 71. Gasto en I+D	193
Gráfico 72. Esfuerzo tecnológico en la Unión Europea. Año 2017	194
Gráfico 73. Gasto en I+D respecto al PIB (%)	194
Gráfico 74. Gasto en I+D respecto al PIB por comunidades autónomas. Año 2017	195
Gráfico 75. Gasto en I+D según sector institucional. Año 2017	195
Gráfico 76. Esfuerzo tecnológico diferencial según sector institucional. Año 2017	196
Gráfico 77. Participación de la mujer en el empleo en I+D	197
Gráfico 78. Empresas innovadoras en el periodo 2014-2016	198
Gráfico 79. Empresas con innovaciones tecnológicas en el periodo 2014-2016	199
Gráfico 80. Empresas con innovaciones no tecnológicas en el periodo 2014-2017	200

Índice de Mapas

1. Economía Internacional

Mapa 1. Producto Interior Bruto. Año 2017	21
---	----

4. Población

Mapa 2. Evolución de la población en los municipios de Andalucía. Año 2018	62
--	----

12. Andalucía en el Contexto de las Regiones Españolas

Mapa 3. Tasa de inflación. Año 2018	187
-------------------------------------	-----

Índice de Recuadros

3. Economía Andaluza: Rasgos Básicos

Recuadro 1. La exposición de la economía andaluza al Reino Unido	45
--	----

Recuadro 2. La composición factorial del crecimiento del PIB en Andalucía, una visión comparada	50
--	----

4. Población

Recuadro 3. El envejecimiento de la población en la Unión Europea: Andalucía, una de las regiones con menor incidencia	58
---	----

8. Tejido Empresarial

Recuadro 4. La recuperación del tejido empresarial en Andalucía tras la crisis: un análisis por ramas productivas	134
--	-----

