

**PREVISIONES ECONÓMICAS
DE ANDALUCÍA
AÑO 2014**

**Consejería de Economía, Innovación,
Ciencia y Empleo**

Secretaría General de Economía

Junio de 2014



ÍNDICE

- 1 Introducción.**
- 2 La actual coyuntura de la economía andaluza.**
- 3 El nuevo contexto exterior de la economía andaluza.**
- 4 Previsiones para la economía andaluza en 2014.**

PREVISIONES ECONÓMICAS DE ANDALUCÍA PARA 2014

1 Introducción

El presente documento recoge las nuevas previsiones que la Consejería de Economía, Innovación, Ciencia y Empleo ha realizado para la economía andaluza en 2014, así como las razones y circunstancias que las justifican.

En octubre de 2013, la Consejería de Economía, Innovación, Ciencia y Empleo estimó y publicó las primeras previsiones macroeconómicas de Andalucía para el año 2014, con motivo de la elaboración del Presupuesto de la Comunidad Autónoma de este año.

Desde entonces, se han publicado informes de previsión económica para el contexto exterior de la economía andaluza por parte de organismos internacionales, como el FMI, la OCDE o la Comisión Europea, en los que se han revisado al alza las previsiones para el presente año. Del mismo modo, el Ministerio de Economía y Competitividad, en la Actualización del Programa de Estabilidad del Reino de España 2014-2017, presentado el pasado mes de abril, también ha revisado al alza las previsiones de la economía española para 2014.

A estas mejores expectativas de evolución del contexto exterior de la economía andaluza se une que la información estadística de carácter coyuntural que se viene publicando en los últimos meses señala un comportamiento de la economía andaluza en 2014 positivo, diferencialmente más favorable que la media nacional, y mejor de lo esperado.

2 La actual coyuntura de la economía andaluza

Según se desprende de los indicadores de seguimiento de la coyuntura económica, la economía andaluza viene registrando en 2014 resultados positivos, diferencialmente más favorables que en el conjunto de la economía española. Resultados positivos desde el punto de vista de la actividad productiva y la demanda, y que se reflejan en el tejido empresarial y el mercado laboral.

Desde la perspectiva de la oferta productiva, destaca especialmente la recuperación de tasas positivas en la industria y los servicios, sectores que explican casi el noventa por ciento (86,2%) de la generación de valor añadido en Andalucía.

Más concretamente, en la industria, el Índice de Producción Industrial crece de manera acumulada en los cuatro primeros meses del año un 5,1% interanual en Andalucía, más del doble que en el conjunto de la economía española (2,1%). Y esto se refleja en los resultados de cifra de negocios del sector, que aumenta en el primer trimestre un 5,4% interanual, en un contexto de práctico estancamiento a nivel nacional (0,5%).

También aumenta de manera significativa la cifra de negocios en el sector servicios, un 4% interanual en el mes de marzo, última información publicada por el INE, ligeramente por encima de la media española (3,9%), describiendo una trayectoria de aceleración del ritmo de crecimiento observado en los tres meses precedentes.

Destacan por su dinamismo dentro del sector servicios, la cifra de negocios del subsector transporte, que aumenta un 8,6% interanual y la de las actividades profesionales, científicas y técnicas, que lo hace en un 7,5%, ambas muy por encima de la media nacional (5,6% y 1,3%, respectivamente).

Por su importancia relativa dentro del sector servicios, cabe mencionar los resultados del turismo. Según la Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía que elabora el Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA), se han registrado 3,9 millones de turistas en Andalucía en el primer trimestre del año, un 1,2% más que en el mismo período del año anterior, crecimiento que es más relevante aún si se tiene en cuenta que se produce incluso a pesar de verse afectado de forma desfavorable por el diferente calendario de la Semana Santa, que en 2014 ha sido en abril, mientras que en el pasado año fue en marzo.

Desde el punto de vista de los componentes de la demanda, el consumo presenta tasas positivas, como señala el índice de comercio al por menor, que crece en abril un 0,9% interanual, casi el doble del incremento observado a nivel nacional (0,5%).

Especialmente destaca el aumento del consumo de bienes duraderos, aumentando la matriculación de turismos en los cinco primeros meses del año un 19,2% interanual en Andalucía, 2,4 puntos por encima del conjunto de la economía española.

Todos estos resultados positivos de la oferta productiva y la demanda se reflejan en el tejido empresarial y en el mercado laboral.

En la iniciativa empresarial, en los tres primeros meses del año se han creado 3.443 sociedades mercantiles en Andalucía en términos netos (creadas menos disueltas), un 12,9% más que en los mismos meses de 2013, por encima del crecimiento observado a nivel nacional (12,4%).

En el mercado laboral, la Encuesta de Población Activa (EPA) del primer trimestre señala un crecimiento de la población ocupada del 2,6% interanual en Andalucía, el primer crecimiento positivo desde el primer trimestre de 2008, y en un contexto en el que en el conjunto de la economía española desciende un

0,5%. Junto a ello, se registra un descenso del paro, del -5,3% interanual, la primera caída desde mediados de 2007.

Esta favorable evolución de los indicadores del mercado laboral andaluz, que refleja la EPA, se confirma con los datos posteriormente conocidos de paro registrado y afiliación de trabajadores a la Seguridad Social de los meses de abril y mayo, que señalan la continuidad de esta trayectoria de reducción del paro y aumento del empleo en Andalucía.

En concreto, el número de parados registrados en Andalucía se redujo en los meses de abril y mayo en 41.756 personas, el mayor descenso de todas las CCAA, concentrando casi el veinte por ciento (18,7%) de la caída global nacional. Junto a ello, se contabilizaron 39.969 afiliados más a la seguridad social.

Estos datos de paro registrado y afiliados a la seguridad social confirman que la coyuntura económica y laboral de Andalucía mejora en los últimos meses. Se han encadenado nueve meses consecutivos de descensos interanuales del paro y seis meses consecutivos de aumentos interanuales de la afiliación a la Seguridad Social, lo que marca una sólida tendencia.

3 El nuevo contexto exterior de la economía andaluza

En general y en el plano internacional, los distintos organismos han revisado al alza las previsiones de crecimiento de los ámbitos territoriales de referencia de la economía andaluza, desde otoño del pasado año.

En concreto, el FMI, cuyas previsiones de crecimiento publicadas en octubre de 2013 conformaban los supuestos básicos del escenario macroeconómico de Andalucía incluido en el Presupuesto de la Comunidad Autónoma de Andalucía de 2014, revisa al alza en su último informe de previsiones del pasado mes de abril las expectativas de crecimiento de los países industrializados en dos

décimas (ahora 2,2%), de la Zona Euro también en dos décimas (1,2%), y de España en siete décimas (0,9%).

Igualmente, la OCDE, en su último informe publicado el presente mes de mayo, revisa al alza en dos décimas el crecimiento de la Eurozona que estimaba en noviembre (ahora 1,2%) y en medio punto el de la economía española (1%).

Por su parte, la Comisión Europea, en el informe de primavera de 2014 publicado este mes de mayo, prevé para este mismo año un crecimiento real del PIB de la Zona Euro del 1,2%, una décima más que la previsión de otoño, y para España del 1,1%, seis décimas superior al previsto en noviembre de 2013.

En este contexto de revisión al alza de las previsiones de los organismos internacionales, el Ministerio de Economía y Competitividad, con motivo de la Actualización del Programa de Estabilidad del Reino de España 2014-2017, también ha revisado al alza la previsión de crecimiento de la economía española para 2014, situándola en el 1,2%, medio punto por encima del pronóstico que incluía en el escenario macroeconómico de los Presupuestos Generales del Estado 2014.

En definitiva, puede decirse, a tenor de los pronósticos de los diferentes organismos e instituciones, que se espera una mejor evolución del entorno económico de la economía andaluza en 2014, respecto a lo previsto en otoño de 2013.

Con este nuevo contexto, los supuestos básicos sobre los que se sustentan las previsiones económicas de Andalucía para el año 2014 son:

SUPUESTOS BÁSICOS	2013	2014
Crecimiento real del PIB en %⁽¹⁾		
Mundial	3,0	3,6
Países industrializados	1,3	2,2
Zona Euro	-0,5	1,2
España⁽²⁾	-1,2	1,2
Crecimiento de deflatores en España en %⁽²⁾		
Del PIB	0,6	0,5
Del consumo privado	1,5	0,3
Tipo de cambio⁽³⁾		
Euro/Dólar	0,75	0,72
Precios en materias primas⁽¹⁾		
Precio del petróleo (Brent en dólares/barril)	108,8	108,0
Tipos de interés⁽³⁾		
A corto plazo^(*)	0,2	0,3
A largo plazo^(**)	2,9	2,4

NOTAS:

2013 datos observados.

(*)Euribor a tres meses.

(**)Rendimiento nominal de la deuda pública a diez años de la zona del euro.

Fuentes:⁽¹⁾Fondo Monetario Internacional (abril-2014), salvo indicación.⁽²⁾Ministerio de Economía y Competitividad (abril-2014).⁽³⁾Banco Central Europeo (junio-2014).**Elaboración:** Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

En relación con la inflación, el Ministerio de Economía y Competitividad estima que los precios se mantendrán en niveles moderados, de forma que la evolución de los deflatores del PIB y del consumo privado se mantendrán por debajo del uno por ciento.

En cuanto al tipo de cambio de la moneda única, el Banco Central Europeo lo sitúa en el entorno de los 0,72 dólares por euro, ligeramente por debajo de las cotizaciones de los últimos años.

El FMI espera un mantenimiento del precio del petróleo en 2014, alrededor de los 108 dólares el barril Brent.

Finalmente, el Banco Central Europeo prevé tipos de interés muy reducidos en los tramos de corto plazo (0,3%). Para los tipos a largo plazo, prevé un descenso de medio punto en 2014, hasta el 2,4%.

4 Nuevas previsiones para la economía andaluza en 2014

Como se ha observado, por un lado, se ha producido una mejora en las perspectivas de crecimiento de las economías que conforman el contexto internacional de la economía andaluza, así como de la economía española.

Por otro, los indicadores de seguimiento de la coyuntura económica regional señalan resultados positivos en Andalucía, diferencialmente más favorables que en el agregado nacional, y por encima de lo que se preveía en otoño del pasado año.

En consecuencia, y a tenor de las consideraciones realizadas, la Consejería de Economía, Innovación, Ciencia y Empleo revisa al alza la previsión de crecimiento de la economía andaluza para 2014, estimando un incremento real del PIB del 1,4%, 1,1 puntos por encima de la previsión anterior (0,3% en el Presupuesto de la Comunidad Autónoma de Andalucía 2014). Esta previsión de crecimiento económico es dos décimas superior a la que el Ministerio de Economía y Competitividad pronostica para la economía española.

Por el lado de la demanda, al crecimiento de la economía andaluza en 2014 contribuirán positivamente tanto su componente interno como el externo. Así, tras seis años de aportación negativa de la demanda interna, se espera en 2014 una contribución positiva, que se unirá a la del sector exterior, que seguirá siendo positiva también, como viene ocurriendo desde 2008.

El crecimiento de la demanda regional se deberá a los aumentos de sus dos componentes, consumo e inversión, que, tras seis años de descensos, aumentarán en 2014.

Por su parte, la contribución positiva del sector exterior se verá reducida respecto a los últimos años, consecuencia del aumento de las importaciones derivado de la mejora de la demanda interna.

En la vertiente de la producción, se espera un crecimiento positivo de todos los sectores, salvo de la construcción, que, no obstante, moderará su caída. Para el resto de sectores supondrá la vuelta a registros positivos.

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

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

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

ESCENARIO MACROECONÓMICO	ANDALUCÍA	
PIB (% variación anual, salvo indicación)	2013	2014
Producto Interior Bruto (mill. de euros)	141.854	144.559
Nominal	-0,6	1,9
Real	-1,3	1,4
Deflactor del PIB	0,7	0,5
OFERTA (% de variación anual)	2013	2014
Agrario	8,0	4,5
No Agrario	-1,7	1,3
Energía e Industria	-5,2	2,5
Construcción	-5,9	-0,9
Servicios	-0,6	1,3
DEMANDA (% variación anual, salvo indicación)	2013	2014
Demanda Regional	-2,6	0,7
Gasto Consumo Final Regional	-2,1	0,7
Formación Bruta de Capital	-4,8	0,6
Sector Exterior (aportación al cto. en p.p.)	1,5	0,7
MERCADO DE TRABAJO	2013	2014
Ocupados EPA (miles de personas)	2.572	2.598
Variación (miles de personas)	-84	27
Variación (%)	-3,2	1,0
Productividad* (% de variación anual)	2,3	0,7

Notas:

Año 2013 observado, resto previsiones.

*Calculada con puestos de tarabajo equivalentes a tiempo completo.

Fuentes: INE, IECA y Consejería de Economía, Innovación, Ciencia y Empleo.**Elaboración:** Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.