

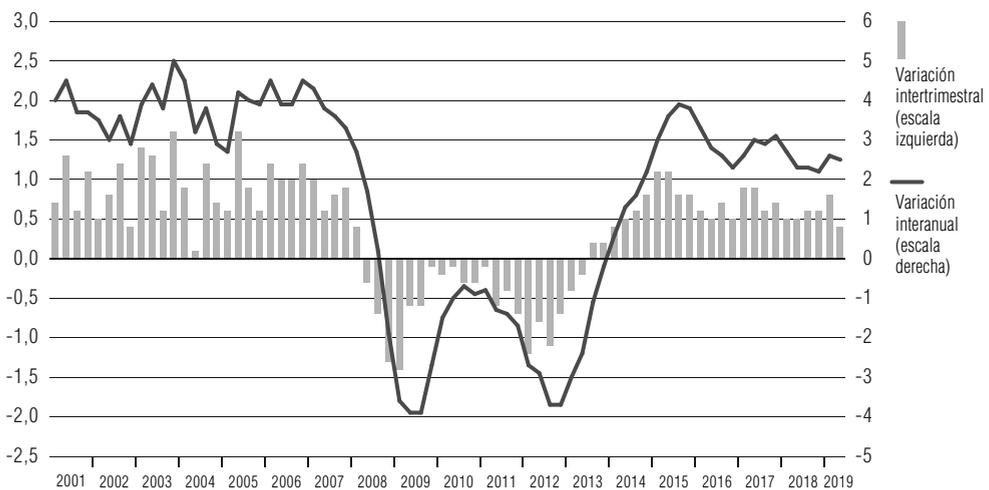
1.4.

La Economía Andaluza

La economía andaluza muestra en la primera mitad del año 2019 un balance más favorable que la media española y el entorno europeo, superando incluso ligeramente el crecimiento medio registrado en 2018, en un contexto de pérdida de dinamismo de la economía a nivel mundial.

Conforme a los datos publicados de la *Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía* que elabora el Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA), el Producto Interior Bruto (PIB), corregido de efectos estacionales y calendario, crece en términos reales un 2,5% interanual en el primer semestre, cuatro décimas por encima de la media nacional (2,1%) y más del doble de la Zona Euro (1,2%). Comparado con las economías más representativas del área, el crecimiento de Andalucía más que cuadruplica el de Alemania (0,6%), casi duplica el de Francia (1,3%) y contrasta con la caída en Italia (-0,1%).

Gráfico 1.4.1 PRODUCTO INTERIOR BRUTO. ANDALUCÍA



NOTA: Series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índice de volumen encadenado referencia 2010.

FUENTE: IECA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Conocimiento, Empresas y Universidad. Junta de Andalucía.

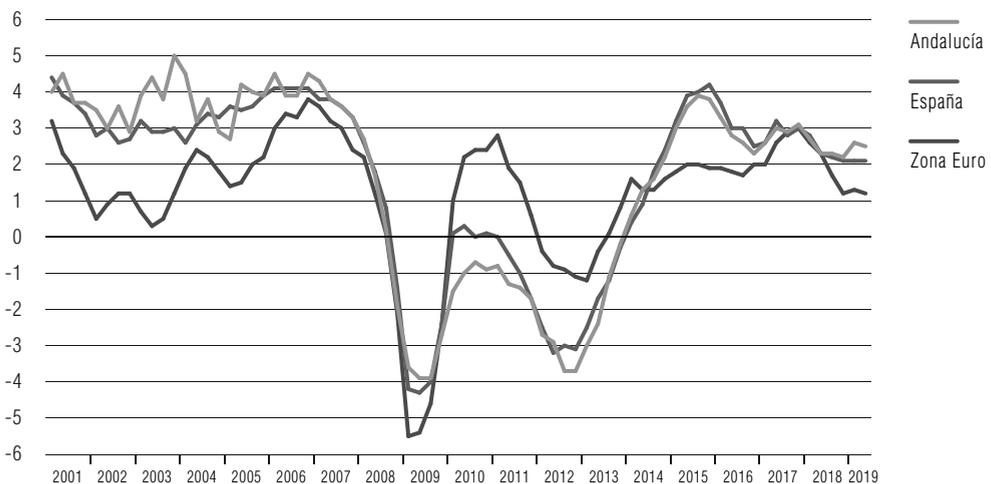
En su perfil evolutivo, no obstante, muestra una ligera moderación en el segundo trimestre, siendo el ritmo de crecimiento del 2,5%, una décima inferior al del primer trimestre, en línea con la trayectoria que se observa en la economía internacional.

Este crecimiento de la economía andaluza en la primera mitad de 2019 supera además ligeramente el balance medio registrado en el año anterior, cuando la economía andaluza creció un 2,4%, lo que contrasta con la pérdida de impulso observada por término medio en España, que ha pasado de crecer un 2,4% en 2018 a un 2,1% en el primer semestre de 2019, y sobre todo en la Zona Euro, donde el ritmo de crecimiento se ha moderado siete décimas (1,9% en 2018, 1,2% en la primera mitad de 2019).

El crecimiento de la economía andaluza del 2,5% interanual en el primer semestre del año, se sustenta, por el lado de la demanda, en la contribución positiva de la demanda interna, a la que se une la recuperación de una aportación también positiva del sector exterior, después de haber restado crecimiento en 2018.

Más específicamente, la demanda interna contribuye con 2,1 puntos al crecimiento agregado, destacando la inversión como el componente más dinámico, con un incremento del 2,9% interanual, no obstante describiendo, en línea con el comportamiento a nivel nacional y en la Eurozona, un perfil de contención a medida que avanza el año (1,9% en el segundo trimestre frente a un 4% en el primero). Con todo, y con un crecimiento medio en el semestre que supera el registrado por el PIB (2,9% y 2,5%, respectivamente), la inversión sigue ganando peso dentro de la economía andaluza, hasta situarse en el 18,3% del Producto Interior Bruto en la primera mitad de 2019. Por

Gráfico 1.4.2 PRODUCTO INTERIOR BRUTO A PRECIOS DE MERCADO



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

FUENTE: IECA; INE; Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Conocimiento, Empresas y Universidad. Junta de Andalucía.

su parte, el consumo crece de manera algo más moderada, un 1,7% interanual en el primer semestre, por encima en cualquier caso de la media en España y la Zona Euro (1,2% en ambos casos), con un crecimiento del consumo de los *hogares* del 1,6% y del 2% en el realizado por las *Administraciones Públicas e Instituciones sin Fines de Lucro al Servicio de los Hogares*.

Junto a ello, en la vertiente externa, las exportaciones de bienes y servicios registran un crecimiento real en el primer semestre del 1% interanual, en un contexto de crecimiento nulo de las importaciones, recuperando el sector exterior una aportación positiva al crecimiento del PIB de 0,4 puntos porcentuales.

Desde la perspectiva de la oferta productiva, se registran aumentos en todos los sectores a excepción de la agricultura que cae en el primer semestre del año un 0,7%, destacando la recuperación de tasas positivas en la industria, tras el retroceso registrado en 2018. En concreto, el VAB generado por el sector industrial crece en términos reales un 1,3% interanual en el primer semestre, en un contexto de descenso del sector a nivel nacional (-0,3%), y en mayor medida en la Zona Euro (-0,8%). Junto a ello, la construcción crece un 7,1% interanual de media en el primer semestre en Andalucía y un 3% los servicios, ambos también por encima de la media de España.

Estos resultados de la oferta productiva y de la demanda se trasladan al mercado laboral, que muestra en 2019 un notable ritmo de creación de empleo y reducción del número de personas paradas, con tasas que superan las registradas de media en el conjunto de las Comunidades Autónomas.

Según la *Encuesta de Población Activa (EPA)*, de media en el primer semestre se contabilizan 3.121.026 ocupados en Andalucía, lo que supone 120.948 personas más que en el mismo periodo del año anterior, siendo la comunidad autónoma con mayor aumento en términos absolutos, y representando casi la cuarta parte (22,9%) de todo el empleo creado en España a lo largo del último año. En términos relativos, el incremento es del 4%, 1,2 puntos superior al registrado en España (2,8%) y también por encima del aumento medio observado en 2018 (2,8%).

Una creación de empleo que destaca por haber beneficiado especialmente a colectivos más desfavorecidos, como las mujeres y la población más joven; haber sido generalizada en todos los sectores productivos; contribuir a aumentar la estabilidad, con un crecimiento del empleo indefinido muy por encima del temporal; y centrarse en la población más formada.

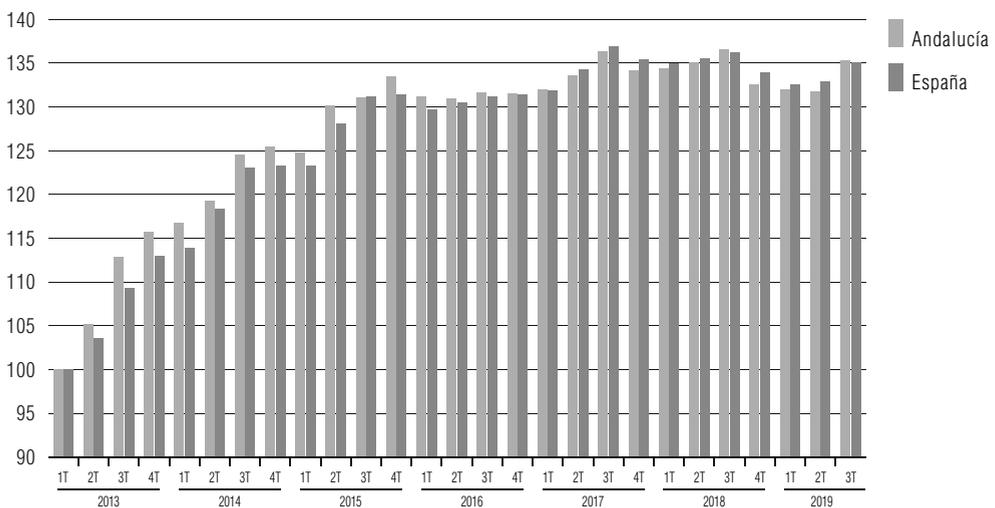
Este crecimiento del empleo en la primera mitad del año ha venido acompañado de un ligero aumento de la población activa (0,3% interanual), y ha permitido que el número de personas paradas se reduzca un 11,7% interanual en el primer semestre, más intensamente que en el conjunto nacional (-9,6%), contabilizándose 110.516 parados menos que en el mismo periodo de 2018. Con ello, Andalucía ha sido la comunidad au-

tónoma donde más ha disminuido el número de parados, concentrando más del treinta por ciento (31,5%) del descenso nacional, y situándose la tasa de paro en el 21,1% de la población activa de media en el primer semestre, la más baja desde 2008. Una tasa de paro que es del 17,6% en los hombres y del 25,2% en las mujeres, en ambos casos también las más bajas desde finales de 2008.

La trayectoria de creación de empleo y descenso del paro se mantiene en el tercer trimestre, según se desprende de los datos más recientes de evolución del paro registrado y afiliados a la Seguridad Social. En concreto, en el mes de agosto de 2019, última información disponible, el ritmo de crecimiento de la afiliación de trabajadores a la Seguridad Social alcanza el 3,2% interanual en Andalucía, por encima de la media a nivel nacional (2,5%), con un aumento en términos absolutos de 96.411 personas a lo largo del último año. Junto a ello, el paro registrado en las Oficinas de los Servicios Públicos de Empleo se reduce un 4,3% interanual en agosto, más intensamente que en España (-3,7%), situándose en 758.489 personas al finalizar el mes, su nivel más bajo en un mes de agosto desde 2008.

En este entorno, la confianza de los empresarios andaluces sobre la marcha de la economía mejora conforme avanza el año, como refleja el Índice de Confianza Empresarial Armonizado (ICEA), y ello se refleja en el tejido empresarial. El número de empresas con asalariados inscritas en la Seguridad Social en agosto en Andalucía supera en 4.087 la cifra del mismo mes del año anterior, lo que supone un crecimiento del 1,7% interanual, prácticamente el doble que en España (0,9%).

Gráfico 1.4.3 ÍNDICE DE CONFIANZA EMPRESARIAL. ANDALUCÍA-ESPAÑA



NOTA: Primer trimestre 2013=100.

FUENTE: INE; IECA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Conocimiento, Empresas y Universidad. Junta de Andalucía.

Y todo ello en un contexto nominal de crecimiento de los precios muy por debajo del objetivo de estabilidad, como sucede en el ámbito nacional y europeo. En concreto, desde el punto de vista de la producción, el *deflactor del PIB* crece un 0,6% interanual de media en el primer semestre, y los precios de consumo presentan una tasa interanual del 0,1% en agosto, última información disponible. Una tasa de inflación que responde básicamente a la caída de los precios energéticos (-5,2%), mientras que la *inflación subyacente*, que no tiene en cuenta los precios de los alimentos no elaborados ni los productos energéticos, se mantiene en el entorno del uno por ciento (0,9% en agosto), igual a la media nacional y en línea con la Eurozona (1,1%).

1.4.1. Oferta Productiva

Por el lado de la oferta productiva, el crecimiento de la economía andaluza, del 2,5% interanual en el primer semestre de 2019, se sustenta en los sectores no agrarios, destacando la recuperación de tasas positivas en la industria, tras el retroceso registrado en 2018.

Cuadro 1.4.1.1 PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y OFERTA AGREGADA. ANDALUCÍA

			2019					
	2017	2018	Tasas interanuales			Tasas intertrimestrales		
			I	II	1 ^{er} Sem.	I	II	
Primario	-1,2	4,7	0,6	-2,1	-0,7	-7,3	-0,2	
Industria	5,4	-2,7	1,2	1,4	1,3	5,9	-1,1	
Industria manufacturera	2,6	-1,1	4,6	0,4	2,5	4,8	-2,7	
Construcción	6,4	8,8	7,2	7,0	7,1	1,7	2,3	
Servicios	2,4	2,5	3,0	3,0	3,0	1,1	0,5	
Comercio, transporte y hostelería	3,8	1,7	4,0	3,4	3,7	2,5	-0,2	
Información y comunicaciones	3,3	3,7	2,4	3,1	2,8	-2,4	1,8	
Actividades financieras y de seguros	-0,4	2,1	2,6	5,7	4,1	3,9	2,2	
Actividades inmobiliarias	2,3	2,7	1,9	1,7	1,8	-0,5	0,7	
Actividades profesionales	2,0	6,4	5,1	5,0	5,0	1,8	1,6	
Administración pública, sanidad y educación	1,6	2,3	2,2	2,6	2,4	0,4	0,6	
Actividades artísticas, recreativas y otros servicios	2,0	2,0	1,1	0,6	0,9	-0,3	0,2	
VAB a precios básicos	2,8	2,4	2,9	2,7	2,8	1,1	0,4	
Impuestos netos sobre los productos	3,3	1,9	-0,1	0,8	0,3	-1,8	0,6	
PIB p. m.	2,9	2,4	2,6	2,5	2,5	0,8	0,4	

NOTA: Tasas de variación interanual. Índice de volumen encadenado referencia 2010. Datos corregidos de estacionalidad y efecto calendario.

FUENTE: IECA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Conocimiento, Empresas y Universidad. Junta de Andalucía.

Así, el VAB generado por el sector industrial crece en términos reales un 1,3% interanual en el primer semestre, en un contexto de descenso del sector a nivel nacional (-0,3%), y en mayor medida en la Zona Euro (-0,8%), destacando especialmente el resultado de la industria manufacturera, que suponiendo el 66% del VAB total generado por el sector, crece un 2,5% en la primera mitad del año.

Un comportamiento que se mantiene al inicio del tercer trimestre, según se desprende de los resultados del *Índice de Producción Industrial de Andalucía (IPIAN)*, y del grado de utilización de la capacidad instalada en la industria que manifiestan los empresarios, en la *Encuesta de Coyuntura Industrial* del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.

De esta forma, con información disponible hasta el mes de julio, el IPIAN presenta un aumento del 1,8% interanual, en un contexto de crecimiento muy moderado en España (0,4%). Por destino económico de los bienes, destaca el fuerte aumento en la producción industrial de *"Bienes de consumo"*, que crece un 10,6% interanual hasta julio, más concretamente los *"Bienes de consumo no duraderos"* (12,2%); por ramas, la producción en la *"Industria manufacturera"* crece un 2,9% (0,6% en España), destacando dentro de ella los fuertes aumentos de la *"Industria de la alimentación"* (16,7%), *"Industria del cuero y calzado"* (10,9%) y *"Fabricación de productos minerales no metálicos"* (10%).

En este contexto, según la Encuesta de Coyuntura Industrial del Ministerio de Industria, Comercio y Turismo, la utilización de la capacidad productiva instalada en la industria en Andalucía se sitúa en el tercer trimestre del año en el 84%, casi seis puntos por encima de la registrada de media en el ejercicio anterior, la más elevada desde que se dispone información (1993).

El sector de la **construcción** presenta el mayor aumento relativo, al igual que en el ámbito nacional y europeo, con un crecimiento real del Valor Añadido Bruto (VAB) del 7,1% interanual en el primer semestre en Andalucía (4,7% a nivel nacional y 4% en la Eurozona), no obstante, más moderado que en el año anterior (8,8%).

Por *subsectores*, en la edificación residencial, las viviendas terminadas con información referida al primer trimestre del año (última disponible), registran un incremento interanual del 23,8%, muy superior al del conjunto de España (3,8%), sumando dos años consecutivos de subida. En cualquier caso, el número de viviendas terminadas se cifra en 2.075 en el primer trimestre, una cifra que queda muy por debajo de las que se registraban por término medio en un trimestre antes de la crisis (32.113 viviendas terminadas en un trimestre en 2007).

Este aumento de la oferta viene acompañado también de un crecimiento de la demanda de viviendas, apuntando la *Estadística de Transmisiones de Derechos de Propiedad* del INE un aumento interanual de la compraventa de viviendas hasta julio en Andalucía del

2,9%, en un contexto de ligero aumento a nivel nacional (0,6%), siendo la subida más intensa en las viviendas nuevas (10,3%) que en las de segunda mano (1,3%).

El crecimiento de la demanda tiene su reflejo en el precio, que acumula más de cinco años con tasas positivas y en la concesión de préstamos hipotecarios. Según el INE, el Índice de precios de la vivienda sube un 5,8% interanual en la primera mitad del año, no obstante, tres décimas por debajo de la media nacional (6,1%), y el importe concedido para hipotecas de viviendas aumenta un 14,3% (10,6% en España).

De otro lado, en el *subsector de obra pública*, la licitación oficial aprobada por el conjunto de las administraciones públicas en Andalucía alcanza los 1.285,4 millones de euros hasta el mes de julio, el importe más alto en igual periodo desde 2014, con un crecimiento del 14,6% interanual (41,3% en España). Por tipo de obra, la subida se registra tanto en obra civil (15,1%) como en edificación (13,1%); y por administración licitante, sobresale la aprobada por la Junta de Andalucía con 595,5 millones de euros, casi la mitad del total licitado por el conjunto de las Administraciones Públicas y un aumento del 62,9% respecto al mismo periodo del año anterior.

Tras la construcción, es el sector servicios el que más crece en el primer semestre, un 3% interanual, una décima más que la media de España y casi el doble que en la Zona Euro (1,6%). Por ramas, se registran tasas positivas generalizadas, destacando con un crecimiento muy dinámico las *“Actividades profesionales, científicas y técnicas”* (5%), *“Actividades financieras y de seguros”* (4,1%) y *“Comercio, transporte y hostelería”* (3,7%).

Más específicamente, respecto al *subsector turístico*, según la *Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía*, casi quince millones de turistas (14.670.847) visitaron Andalucía en la primera mitad del año, un 6,7% más que en el mismo periodo del año anterior, lo que supone un récord en un primer semestre, con crecimientos tanto del turismo extranjero (5,1%) como sobre todo nacional (7,8%).

La información más adelantada que se conoce, referida hasta el mes de julio, muestra un balance en lo que va de año del turismo más positivo que en el conjunto de las comunidades autónomas. De esta forma, la *Estadística de Movimientos Turísticos en Frontera (Frontur)* cifra el número de turistas internacionales en Andalucía en los primeros siete meses del año en algo más de 6,9 millones, con un incremento interanual del 4%, más del doble que en España (1,9%). Reino Unido sigue siendo el principal país de procedencia con más de 1,8 millones de visitantes, representando el 26,2% del total de turistas internacionales en Andalucía, no obstante, con un descenso del 0,4% interanual, que en el caso del conjunto de la economía española es del -1,6%.

Considerando el tipo de alojamiento, crece el número de viajeros alojados en hoteles de Andalucía un 6,4% interanual en los siete primeros meses del año (3,9% a

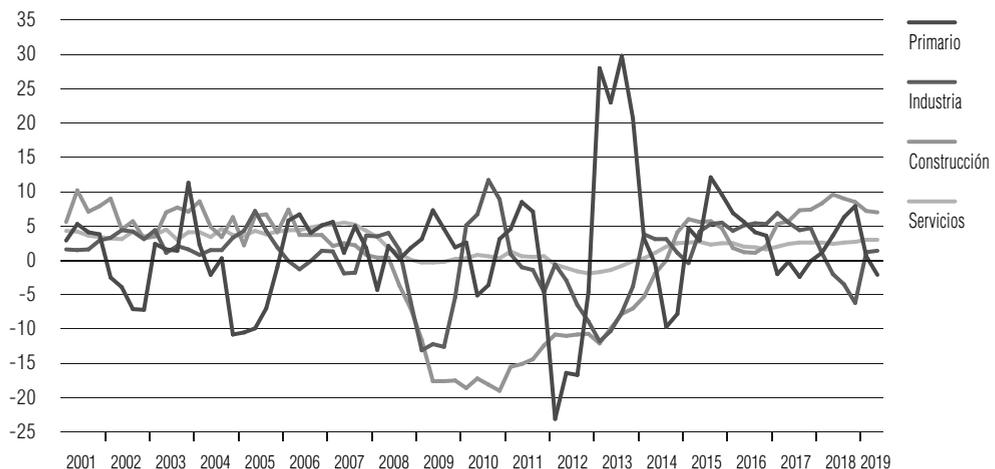
nivel nacional), siendo el incremento de las pernoctaciones del 3,6% (1,6% España). En mayor medida, aumentan los viajeros alojados en establecimientos extrahoteles, un 9,3% interanual hasta julio en Andalucía y un 4,9% las pernoctaciones, por encima en ambos casos de la media a nivel nacional (2,5% los viajeros y -0,3% las pernoctaciones).

Por último, el sector primario es el único que registra un ligero descenso en el primer semestre del año, del -0,7% interanual, en un contexto de mayor caída en España (-1,9%) y de ligero crecimiento en la Zona Euro (0,6%).

Por subsectores, en la agricultura, según los datos del *Avance de Superficies y Producciones* de la Consejería de Agricultura, Pesca y Desarrollo Rural referente al mes de julio, sin información para cultivos tan representativos como el olivar o los cítricos, se observa un comportamiento negativo en “*Leguminosas en grano*” (-41,1%), “*Cereales*” (-17,7%), “*Cultivos industriales herbáceos*” (-14,3%), “*Viñedo*” (-7,5%) y “*Frutales no cítricos*” (-6,2%); por el contrario, aumenta la producción en “*Tubérculos*” (13,1%), “*Cultivos forrajeros*” (12,1%), “*Hortalizas*” (11,4%) y “*Flores y plantas ornamentales*” (8,5%).

Junto a ello, el *subsector pesquero* vuelve a registrar un descenso de la pesca comercializada en lonjas de Andalucía, contabilizándose una caída del -4,7% hasta el mes de agosto en términos interanuales, continuando con la trayectoria de caída que viene registrando desde 2014.

Gráfico 1.4.1.1 VALOR AÑADIDO BRUTO SECTORIAL. ANDALUCÍA



NOTA: Tasas de variación interanual de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índice de volumen encadenado referencia 2010.

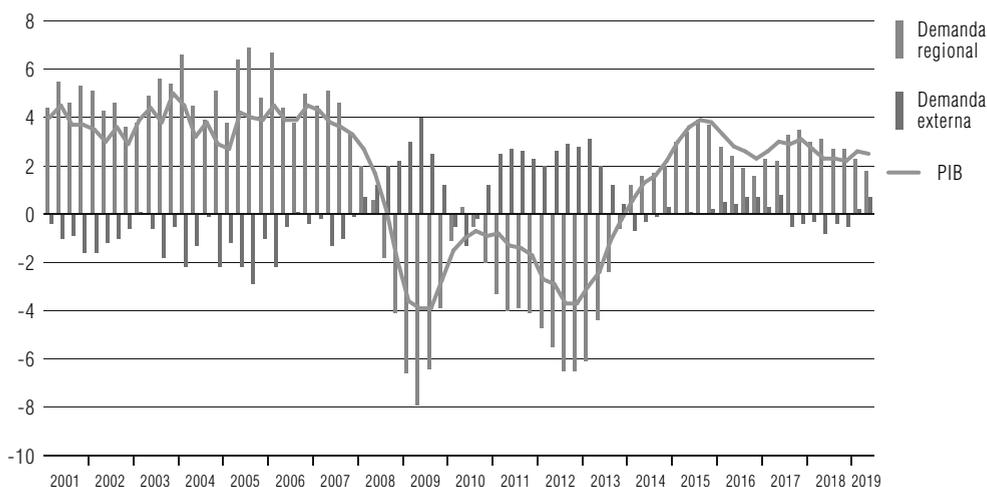
FUENTE: IECA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Conocimiento, Empresas y Universidad. Junta de Andalucía.

1.4.2. Demanda Agregada

Por el lado de la demanda, el crecimiento de la economía andaluza en el primer semestre del año se sustenta en la contribución positiva de la demanda interna, y la recuperación de una aportación positiva también del sector exterior.

Gráfico 1.4.2.1 CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO DEL PIB DE LA DEMANDA REGIONAL Y EXTERNA. ANDALUCÍA



NOTA: Puntos porcentuales. Índice de volumen encadenado referencia 2010.

FUENTE: IECA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Conocimiento, Empresas y Universidad. Junta de Andalucía.

Cuadro 1.4.2.1 PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y DEMANDA AGREGADA. ANDALUCÍA

	2019						
	2017	2018	Tasas interanuales			Tasas intertrimestrales	
			I	II	1 ^{er} Sem.	I	II
Gasto en consumo final regional	2,4	2,2	1,8	1,7	1,7	0,3	-0,1
Hogares	2,7	2,1	1,8	1,5	1,6	0,4	-0,3
AAPP e ISFLSH	1,7	2,4	2,1	2,0	2,0	-0,1	0,2
Formación bruta de capital	3,9	5,1	4,0	1,9	2,9	1,5	-0,2
Demanda regional⁽¹⁾	2,8	2,8	2,3	1,8	2,1	-	-
Exportaciones de bienes y servicios	6,2	1,5	1,7	0,2	1,0	5,1	0,2
Importaciones de bienes y servicios	5,4	2,3	1,1	-1,2	-0,0	3,9	-1,0
PIB p.m.	2,9	2,4	2,6	2,5	2,5	0,8	0,4

NOTA: Tasas de variación. Índice de volumen encadenado referencia 2010. Datos corregidos de estacionalidad y efecto calendario.

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

FUENTE: IECA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Conocimiento, Empresas y Universidad. Junta de Andalucía.

Más específicamente, **la demanda interna** contribuye con 2,1 puntos al crecimiento agregado en la primera mitad del año, destacando la inversión como el componente más dinámico.

Concretamente, la inversión registra un crecimiento en el primer semestre de 2019 del 2,9% interanual, no obstante describiendo, en línea con el comportamiento observado a nivel nacional y en la Eurozona, un perfil de contención a medida que avanza el año (1,9% en el segundo trimestre frente a un 4% en el primero). Con todo, y con un crecimiento medio en el semestre que supera el registrado por el PIB, la inversión sigue ganando peso dentro de la economía andaluza hasta situarse en el 18,3% del Producto Interior Bruto en el primer semestre de 2019.

Junto a ello, el consumo crece de manera algo más moderada, un 1,7% interanual en el primer semestre, por encima de la media en España y la Zona Euro (1,2% en ambos casos), con un crecimiento del *gasto en consumo de los hogares* del 1,6%, y del 2% en el realizado por *Administraciones Públicas e Instituciones sin Fines de Lucro al Servicio de los Hogares*.

El mayor crecimiento relativo del consumo en el contexto nacional, también se observa en indicadores como el *Índice de comercio al por menor*, que crece en los siete primeros meses del año un 3,7% interanual en Andalucía, un punto más que la media en España (2,7%). Un comportamiento que debe vincularse al superior crecimiento relativo del empleo en Andalucía del 4% interanual en el primer semestre del año (2,8% en España), y a la recuperación del poder adquisitivo de los salarios, siendo el aumento

Gráfico 1.4.2.2 PIB Y COMPONENTES DE LA DEMANDA INTERNA. ANDALUCÍA



NOTA: Tasas de variación interanual de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índice de volumen encadenado referencia 2010.

FUENTE: IECA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Conocimiento, Empresas y Universidad. Junta de Andalucía.

salarial pactado en convenio en Andalucía del 1,9% hasta el mes de agosto, en un entorno de inflación prácticamente nula (0,1% interanual en agosto).

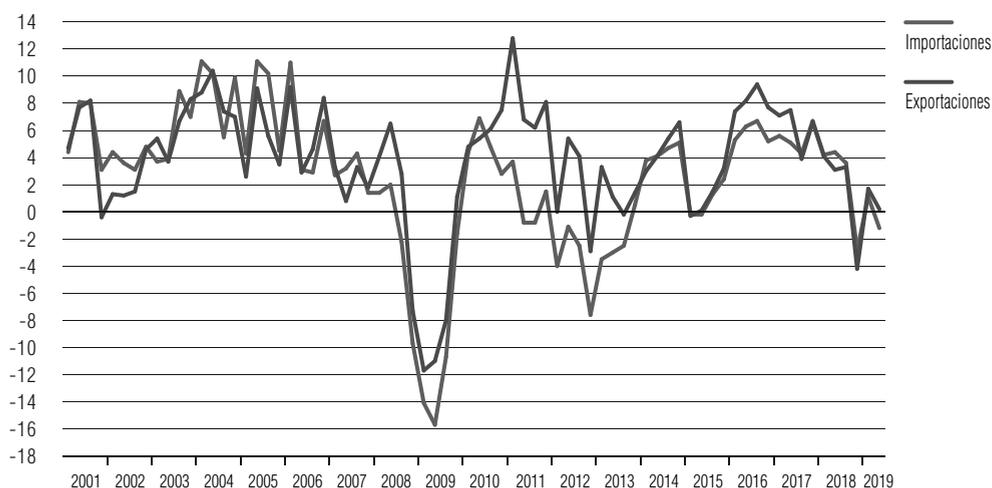
En cuanto a la vertiente externa, las exportaciones de bienes y servicios registran un crecimiento real en el primer semestre del 1% interanual, en un contexto de crecimiento nulo de las importaciones, recuperando el sector exterior una aportación positiva al crecimiento del PIB de 0,4 puntos porcentuales.

A un mayor nivel de detalle, en lo que al comercio internacional de mercancías se refiere, según los datos de la *Agencia de Promoción Exterior (Extenda)*, las exportaciones de bienes de Andalucía al extranjero se cifran en 17.116,4 millones de euros en la primera mitad del año, un 0,6% inferior a las registradas en el mismo periodo del año anterior, manteniéndose Andalucía como la segunda comunidad más exportadora, solo por detrás de Cataluña.

Por su parte, las importaciones de mercancías se reducen un 6,1% interanual, en mayor medida explicado por un descenso en las *energéticas* (-9,3% interanual) que en las *no energéticas* (-3,5%), en un contexto de caída del precio del petróleo en los mercados internacionales en la primera mitad del año del -6,1% interanual.

En suma, la cifra global de exportaciones de mercancías al extranjero (17.116,4 millones de euros) supera a las importaciones realizadas (15.242,5 millones de euros), contabilizando Andalucía un superávit de la balanza comercial hasta junio de 1.873,9

Gráfico 1.4.2.3 COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS. ANDALUCÍA



NOTA: Tasas de variación interanual de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índice de volumen encadenado referencia 2010.

FUENTE: IECA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Conocimiento, Empresas y Universidad. Junta de Andalucía.

Cuadro 1.4.2.2

COMERCIO DE BIENES DE ANDALUCÍA CON EL EXTRANJERO

	Tasas de variación interanual				
	2017	2018	2019		
			I	II	1 ^{er} Sem.
EXPORTACIONES					
Energéticas	27,4	30,8	11,6	5,7	8,4
No energéticas	11,9	1,0	-2,0	-2,4	-2,2
Totales	13,7	4,9	-0,1	-1,2	-0,6
IMPORTACIONES					
Energéticas	27,3	17,4	-1,5	-16,6	-9,3
No energéticas	14,4	6,8	-1,0	-5,8	-3,5
Totales	19,7	11,4	-1,2	-10,6	-6,1
	Millones de euros				
EXPORTACIONES					
Energéticas	4.064,6	5.299,6	1.283,4	1.442,6	2.726,0
No energéticas	26.442,0	27.139,7	7.027,5	7.362,9	14.390,4
Totales	30.506,7	32.439,3	8.311,0	8.805,5	17.116,4
IMPORTACIONES					
Energéticas	12.609,1	14.816,0	3.452,5	3.118,3	6.570,8
No energéticas	16.450,7	17.702,9	4.275,4	4.396,2	8.671,7
Totales	29.059,9	32.518,8	7.728,0	7.514,5	15.242,5
SALDO					
Energético	-8.544,5	-9.516,4	-2.169,1	-1.675,7	-3.844,8
No energético	9.991,3	9.436,8	2.752,1	2.966,7	5.718,7
TOTAL	1.446,8	-79,6	583,0	1.290,9	1.873,9

NOTA: Datos 2018 y 2019 provisionales. Tasas de variación del año 2018 calculadas con los datos provisionales de 2017.

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

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Conocimiento, Empresas y Universidad. Junta de Andalucía.

millones de euros, en contraste con el déficit que la misma presenta a nivel nacional (-14.711,8 millones de euros) y a diferencia del balance global en 2018 (-79,6 millones de euros). Un saldo positivo de la balanza comercial de Andalucía con el extranjero que viene explicado por el componente *no energético*, que presenta un superávit de 5.718,7 millones de euros, y que compensa el déficit registrado por la balanza comercial *energética* (-3.844,8 millones de euros).

Por áreas geográficas, el 63,4% de las exportaciones han ido dirigidas a países de la UE, con una disminución en términos nominales del 1,1% interanual hasta junio, destacando las dirigidas a Francia (-4,8%), Portugal (-8,5%) y Reino Unido (-15,5%); mientras se han registrado notables crecimientos en las dirigidas a Alemania (13,8%), Italia

(12,7%) y Países Bajos (12%). Fuera de la UE resultan relevantes los incrementos de las exportaciones a EEUU (13,2%) y Marruecos (6%).

En cuanto a las importaciones, las provenientes de los países de la OPEP, representativas del 33,2% del total, registran un descenso del 11,3% interanual hasta junio, en el contexto de caída del precio del barril de petróleo en dólares comentado anteriormente (-6,1% interanual en igual periodo), destacando el descenso de uno de los principales proveedores como es Argelia (-10,1%).

Por productos, las subidas más significativas de las exportaciones en la primera mitad del año han correspondido a: "*Legumbres y hortalizas*", que, suponiendo el 11,3% del total de ventas al extranjero, crecen un 11,2% interanual; "*Combustibles y aceites minerales*", representativos del 14,3% y con un aumento del 9%; "*Frutas*", que se incrementan un 5,1% interanual, concentrando el 10,9% del total; y "*Aeronaves*", el 8,6% de las ventas totales, con un crecimiento del 4,4%. Por el contrario, destacan los descensos de exportaciones de "*Cobre y sus manufacturas*" (-25%); "*Minerales, cenizas y escorias*" (-24,1%); "*Fundición, hierro y acero*" (-22,1%); "*Aparatos y materiales eléctricos*" (-11,4%); y "*Grasas y aceites animales o vegetales*" (-5,1%).

Respecto a las importaciones, los "*Combustibles y aceites minerales*", que representan casi la mitad (43,1%) del total de compras al extranjero, presentan un descenso del -9,7% interanual en términos nominales en los seis primeros meses del año, en el contexto de reducción del precio del petróleo en los mercados internacionales comentado con anterioridad.

1.4.3. Mercado de Trabajo

La economía andaluza muestra en lo que va de 2019 un fuerte ritmo de creación de empleo y reducción del número de personas paradas, con tasas que superan las registradas de media en el conjunto de las Comunidades Autónomas.

Según la *Encuesta de Población Activa (EPA)*, se contabilizan 3.121.026 personas ocupadas en Andalucía de media en la primera mitad del año, 120.948 más que en el mismo periodo del año anterior, siendo la comunidad autónoma con mayor aumento en términos absolutos y representando casi la cuarta parte (22,9%) de todo el empleo creado en España. En términos relativos, el incremento es del 4%, 1,2 puntos superior al registrado en España (2,8%) y también por encima del aumento medio observado en 2018 (2,8%).

Una creación de empleo que destaca por haber beneficiado especialmente a colectivos desfavorecidos como las mujeres y la población más joven; generalizada en todos los sectores productivos; haber contribuido a aumentar la estabilidad, con un crecimiento del empleo indefinido muy por encima del temporal; y centrarse en la población más formada.

Cuadro 1.4.3.1

PRINCIPALES MAGNITUDES DEL MERCADO DE TRABAJO. ANDALUCÍA

EPA	2017	2018	2019		
			I	II	1 ^{er} Sem.
Población ≥ 16 años	0,2	0,2	0,6	0,7	0,6
Activos	-0,7	-0,6	-0,2	0,7	0,3
Ocupados	4,1	2,8	4,7	3,4	4,0
Parados	-12,3	-10,4	-15,0	-8,2	-11,7
Tasa de actividad ⁽¹⁾	57,3	56,9	56,6	57,0	56,8
Tasa de paro ⁽²⁾	25,5	23,0	21,1	21,0	21,1
SPEE					
Paro registrado ⁽³⁾⁽⁴⁾	-6,5	-4,4	-3,8	-4,0	-4,0
SEGURIDAD SOCIAL					
Trabajadores afiliados ⁽³⁾⁽⁵⁾	3,4	3,3	3,5	2,9	2,9

NOTAS: Tasas de variación interanual.

(1) % sobre población 16 años o más.

(2) % sobre población activa.

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

(4) Referido al último día del mes.

(5) Media mensual.

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

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Conocimiento, Empresas y Universidad. Junta de Andalucía.

Más específicamente, diferenciando por sexo, el crecimiento del empleo en las mujeres ha sido del 4,3% interanual en la primera mitad del año, y del 3,9% en los hombres. Con ello, el número de mujeres ocupadas en Andalucía ha alcanzado en el segundo trimestre la cifra de 1.351.498 personas, un máximo histórico que representa el 43,1% del empleo total.

Por grupos de edad, el aumento de la ocupación ha favorecido especialmente a la población menor de 25 años, con un incremento del 17,3% interanual en la primera mitad del año, cuatro veces superior a la media nacional (4,3%). Junto a ello, la población ocupada con 25 años o más aumenta un 3,4% por encima del conjunto de España (2,7%).

Por sectores productivos, en todos ellos se ha registrado creación de empleo, correspondiendo los mayores incrementos relativos a la construcción (11,6% interanual en el primer semestre) y la industria; este último sector con un incremento del empleo del 6,5% en Andalucía frente a un 1,4% de media en el sector en España. De esta forma, y en términos absolutos, la industria ha creado 17.816 empleos en el último año en Andalucía, lo que representa casi la mitad (48,3%) del aumento en el conjunto del sector en España. A continuación, los servicios, con una subida de la ocupación del 3,4% interanual, 0,6 puntos superior a la media nacional (2,8%), y 77.883 personas ocupadas más que en el primer semestre de 2018, concentrando casi las dos terceras partes (64,4%) del empleo total creado en Andalucía en este periodo. Por último, el sector primario registra un crecimiento de la población ocupada del 1,3% en un contexto de ligero descenso a nivel nacional (-0,4%).

Cuadro 1.4.3.2 CARACTERÍSTICAS DE LA POBLACIÓN OCUPADA. ANDALUCÍA

	2017	2018	2019		
			I	II	1 ^{er} Sem.
Sexo					
Mujeres	4,0	1,7	5,1	3,5	4,3
Hombres	4,1	3,6	4,4	3,3	3,9
Edad					
< 25 años	21,7	1,5	20,8	14,1	17,3
≥ 25 años	3,3	2,9	3,9	2,9	3,4
Nacionalidad					
Española	4,1	2,8	4,7	3,1	3,9
Extranjera	3,6	2,6	4,5	7,1	5,8
Actividad económica					
Primario	7,0	-4,6	0,0	3,0	1,3
Industria	5,3	5,4	8,2	4,9	6,5
Construcción	1,4	18,3	12,0	11,2	11,6
Servicios	3,8	2,2	4,3	2,6	3,4
Dedicación					
Tiempo completo	4,5	3,5	4,8	4,5	4,6
Tiempo parcial	2,0	-1,0	4,1	-2,1	0,9
Sector institucional					
Público	2,7	3,4	-0,1	0,0	-0,1
Privado	4,4	2,6	5,8	4,2	5,0
Cualificación					
Sin estudios	1,2	-3,3	-8,2	5,5	-1,8
Estudios primarios	-3,2	1,7	-4,9	-6,7	-5,8
Estudios secundarios	4,3	2,6	6,4	3,9	5,2
Estudios universitarios	5,3	3,7	4,8	4,4	4,6
Situación profesional					
Asalariados	4,4	3,8	4,8	2,6	3,7
Contrato indefinido	4,0	3,8	7,0	3,3	5,1
Contrato temporal	5,2	3,7	1,0	1,3	1,2
No asalariados	2,4	-1,6	3,9	7,5	5,7
TOTAL OCUPADOS	4,1	2,8	4,7	3,4	4,0

NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Conocimiento, Empresas y Universidad. Junta de Andalucía.

Considerando la situación profesional, el empleo asalariado ha crecido un 3,7% interanual en la primera mitad del año y un 5,7% el colectivo de trabajadores por cuenta propia; en ambos casos por encima de la media nacional (3,1% y 1%, respectivamente). Dentro del colectivo de asalariados, destaca el aumento del empleo indefinido a un ritmo del 5,1% interanual, 1,5 puntos más que la media nacional (3,6%), contabilizándose 81.226 personas ocupadas más con contrato indefinido que en el primer semestre de 2018, lo que supone que más de las dos terceras partes (67,2%) del empleo total creado en el último año en Andalucía ha sido indefinido. Esto lleva a que el número de asalariados con contrato indefinido se haya aproximado a los 1,7 millones de personas (1.669.471 personas de media en el primer semestre), superando los niveles que se registraban antes de la crisis, y alcanzando un máximo histórico. Junto a ello, el empleo temporal ha subido un 1,2% interanual, seis décimas menos que la media nacional (1,8%).

En función de la duración de la jornada laboral, el empleo a tiempo completo ha aumentado un 4,6% interanual en Andalucía en el primer semestre de 2019, por encima del conjunto nacional (2,8%), y cinco veces más que el empleo a tiempo parcial (0,9%).

Respecto a la nacionalidad, ha crecido la ocupación tanto en la población de nacionalidad española (3,9% interanual) como, y en mayor medida, en la extranjera (5,8%). En consecuencia, la población ocupada extranjera ha situado su participación en el total en el 9,2% en la región, dos décimas más que en el mismo periodo del año anterior, aunque por debajo del promedio en España (12%).

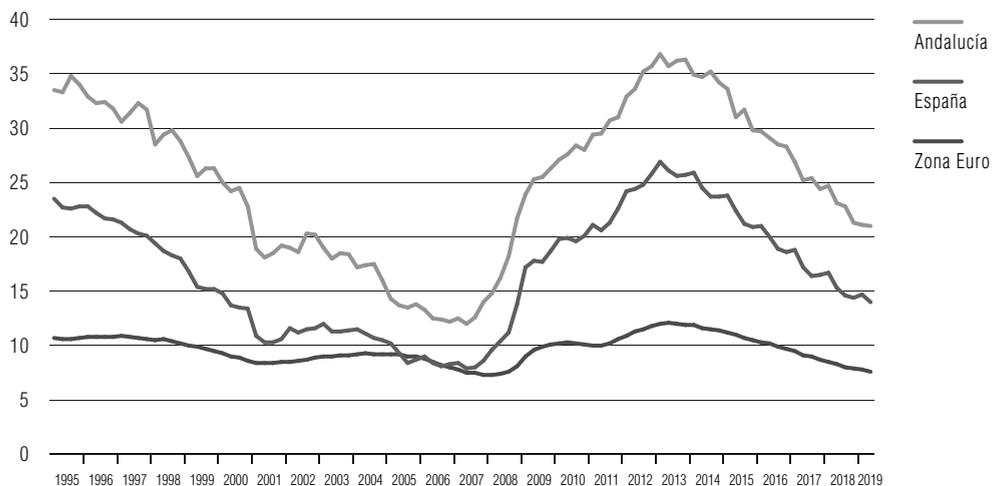
Por último, según el nivel de formación, todo el incremento del empleo se ha producido en los colectivos más formados, concretamente en los que cuentan con estudios secundarios, con un aumento del 5,2% interanual, y en los universitarios, que han registrado un crecimiento del 4,6%. En el lado opuesto, se han reducido los ocupados con estudios primarios (-5,8%) y el colectivo sin estudios (-1,8%).

Esta evolución del empleo en la primera mitad del año ha venido acompañada de un ligero aumento de la población activa del 0,3% interanual, tras dos años de caídas, en un contexto de incremento algo más intenso en España (0,8%).

Un aumento de la población activa que se ha centrado en las mujeres (0,9% interanual), mientras que se ha reducido en los hombres (-0,3%); y por grupos de edad, en el colectivo menor de 25 años (3,3%), manteniéndose en el mismo nivel los mayores de dicha edad.

El fuerte crecimiento del empleo, muy superior a la incorporación de población activa, ha determinado que el número de personas paradas se reduzca un 11,7% interanual en el primer semestre, más intensamente que en el conjunto nacional (-9,6%). En términos absolutos, se contabilizan 110.516 parados menos que en el

Gráfico 1.4.3.1 TASA DE PARO



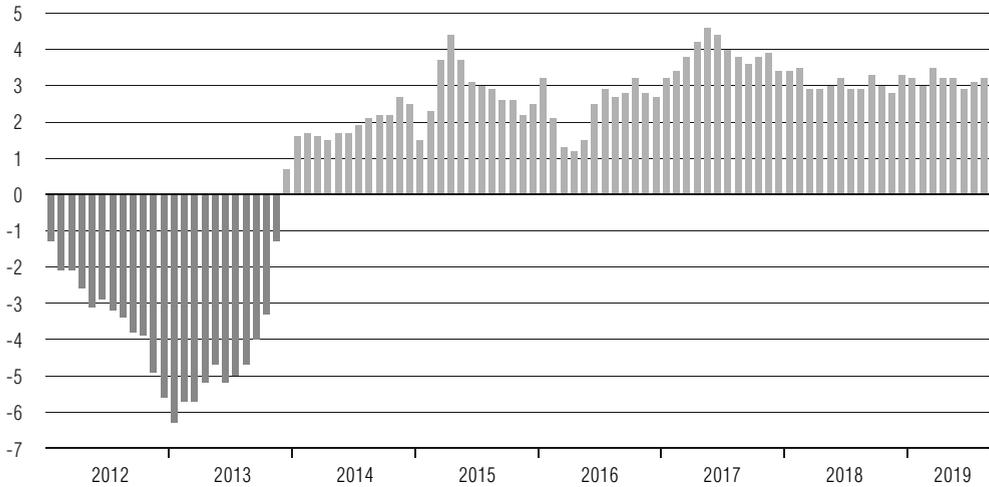
FUENTE: INE; Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Conocimiento, Empresas y Universidad. Junta de Andalucía.

mismo periodo de 2018, siendo Andalucía la comunidad autónoma donde más ha disminuido el número de personas paradas en el último año, concentrando más del treinta por ciento (31,5%) del descenso nacional. Esto ha llevado a una reducción de la tasa de paro en 2,9 puntos en el último año (-1,7 puntos porcentuales a nivel nacional), situándose en el 21,1% de la población activa de media en la primera mitad del año (14,4% en España), la más baja desde 2008. Una tasa de paro que es del 17,6% en los hombres y del 25,2% en las mujeres, en ambos casos las más bajas también desde 2008.

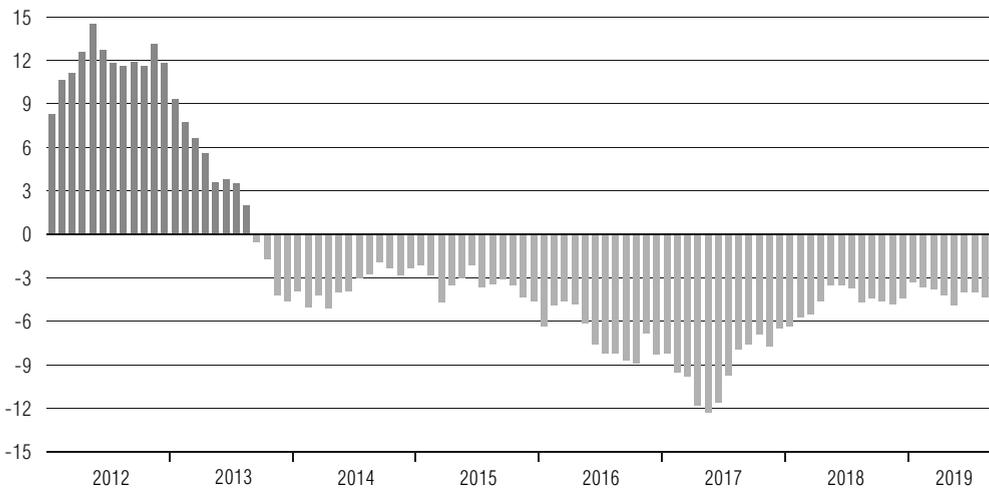
Esta trayectoria de creación de empleo y descenso del paro se mantiene en el tercer trimestre, según se desprende de los datos más recientes de evolución del paro registrado y afiliados a la Seguridad Social. En concreto, en el mes de agosto, última información disponible, el ritmo de crecimiento de la afiliación a la Seguridad Social alcanza el 3,2% interanual en Andalucía, por encima de la media a nivel nacional (2,5%), con un aumento en términos absolutos de 96.411 personas a lo largo del último año. Junto a ello, el paro registrado en las Oficinas de los Servicios Públicos de Empleo se reduce a un ritmo del 4,3% interanual en agosto, más intensamente que en España (-3,7%), siendo Andalucía la comunidad autónoma donde más cae el paro en términos absolutos, y situándose en 758.489 personas al finalizar el mes, su nivel más bajo en un mes de agosto desde 2008.

Gráfico 1.4.3.2 AFILIADOS A LA SEGURIDAD SOCIAL. ANDALUCÍA



NOTA: Tasas de variación interanual.
 FUENTE: Ministerio de Trabajo, Migraciones y Seguridad Social.
 ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Conocimiento, Empresas y Universidad. Junta de Andalucía.

Gráfico 1.4.3.3 PARO REGISTRADO. ANDALUCÍA



NOTA: Tasas de variación interanual.
 FUENTE: Ministerio de Trabajo, Migraciones y Seguridad Social.
 ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Conocimiento, Empresas y Universidad. Junta de Andalucía.

1.4.4. Precios, Costes y Rentas

Los **precios** en Andalucía muestran en 2019 ritmos de crecimiento que, tanto desde la perspectiva de la demanda como de la oferta, se sitúan muy por debajo del objetivo de estabilidad fijado por el Banco Central Europeo (2%), como sucede en el ámbito nacional y europeo.

Desde la óptica de la producción, el *Deflactor del Producto Interior Bruto (PIB)* crece un 0,6% interanual de media en el primer semestre, casi la mitad que el año anterior (1%) y siete décimas menos que en España (1,3%). Por sectores, destaca la caída registrada por los precios de producción en el primario (-9,1% en el primer semestre), a la que se une un moderado descenso también en la industria (-0,4%); por su parte, en los servicios crecen un 0,9% y, en mayor medida, en el sector construcción (2,2%).

Desde el punto de vista de los precios de demanda, el *Índice de Precios al Consumo (IPC)* modera su ritmo de crecimiento a medida que avanza el año, en línea con el ámbito nacional y europeo, respondiendo a una caída de los precios energéticos ante la reducción del precio del petróleo en los mercados internacionales hasta el mes de agosto. De esta forma, tras haber cerrado 2018 con una tasa de inflación del 1% interanual en diciembre, en agosto de 2019, última información disponible, se sitúa en el 0,1%, dos décimas inferior a la media nacional (0,3%) y, especialmente, de la Eurozona (1%). Tasas todas ellas muy alejadas del objetivo de estabilidad fijado por el BCE (2%).

Gráfico 1.4.4.1 ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO



NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: INE; Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Conocimiento, Empresas y Universidad. Junta de Andalucía.

Este resultado de la tasa de inflación viene explicado en gran medida por la caída de los precios de los “*productos energéticos*”, que se reducen un 5,2% interanual en agosto. Más específicamente, el precio de los “*carburantes y combustibles*” disminuye un 1,8% interanual en agosto en Andalucía, reflejando la disminución del precio del barril de petróleo Brent en los mercados internacionales, cuya cotización media en agosto fue de 59 dólares, con un descenso del 18,2% interanual. Junto a ello, se produce una notable caída del precio de la “*electricidad, gas y otros combustibles*” del 10,9% interanual en agosto.

Mientras, si se considera el componente más estructural de los precios de consumo, la *inflación subyacente*, que no tiene en cuenta los precios de los alimentos no elaborados ni los productos energéticos, se observa que mantiene un comportamiento muy estable, situándose en el 0,9% en agosto, igual que la media nacional y dos décimas inferior a la de la Eurozona (1,1%), y en el entorno del uno por ciento que se viene observando desde 2015.

Si se distingue por grupos de gasto del IPC, todos presentan tasas de crecimiento menores al 2%. El mayor aumento relativo corresponde a “*hoteles, cafés y restaurantes*” (1,8%); le sigue “*medicina*” (1,5%); “*enseñanza*” (1,4%) y “*otros bienes y servicios*” (1,2%), en particular *seguros y protección social*. Solo dos grupos de los doce que conforman el IPC presentan descensos interanuales de precios: “*vivienda*” (-4,2%),

Cuadro 1.4.4.1 INDICADORES DE PRECIOS, SALARIOS Y COSTES. ANDALUCÍA

	2017	2018	2019		
			I	II	1 ^{er} Sem.
Deflactor del PIB p.m.	1,8	1,0	0,7	0,5	0,6
Primario	5,2	-2,1	-8,2	-10,0	-9,1
Industria	6,9	0,9	-0,3	-0,4	-0,4
Construcción	3,1	1,9	1,7	2,8	2,2
Servicios	0,8	0,8	0,8	1,1	0,9
IPC⁽¹⁾					
General	1,1	1,0	1,2	0,2	0,2
Subyacente ⁽²⁾	0,7	0,8	0,7	0,8	0,8
Coste laboral por trabajador y mes	-0,4	-0,8	2,5	2,6	2,5
Coste salarial	-0,6	-1,0	2,2	2,1	2,2
Otros costes	0,1	-0,4	3,0	3,8	3,4
Aumento salarial en convenio⁽¹⁾⁽³⁾	1,30	1,76	1,84	1,87	1,87

NOTAS: Tasas de variación interanual.

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

(2) IPC sin alimentos no elaborados ni energía.

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

FUENTE: IECA; INE; Ministerio de Trabajo, Migraciones y Seguridad Social.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Conocimiento, Empresas y Universidad. Junta de Andalucía.

por el descenso de la *electricidad, gas y otros combustibles* (-10,9%); y *“ocio y cultura”* (-0,3%), donde destaca la caída de los *equipos audiovisuales, fotográficos y de procesamiento de información* (-6,3%). Asimismo, hay que destacar el práctico mantenimiento de los precios de *“transporte”* (0,1%), con un descenso de *carburantes y combustibles* (-1,8%).

En este contexto, y en lo que a los costes se refiere, según la *Encuesta Trimestral del Coste Laboral* del INE, el **coste laboral** por trabajador y mes del conjunto de sectores no agrarios en Andalucía crece un 2,5% en la primera mitad del año, después de tres años consecutivos de caída. Este aumento se explica tanto por el componente *salarial*, que sube un 2,2% de media en el primer semestre, como, en mayor medida, por el *no salarial* (3,4%), donde se incluyen, entre otras, las cotizaciones obligatorias a la Seguridad Social, las indemnizaciones por despido y los pagos por incapacidad temporal; por sectores, el incremento se centra en los servicios (3,4% en el semestre), mientras que cae en la industria (-2,1%) y se mantiene prácticamente estable en la construcción (-0,1%).

Este crecimiento de los costes salariales se corrobora también con los datos del incremento de los **salarios** pactados en convenio, que, según el Ministerio de Trabajo, Migraciones y Seguridad Social, y con información disponible hasta agosto, se sitúa en un 1,88% en Andalucía (2,29% en España), el más elevado desde mediados de 2012, muy por encima de la inflación general (0,1%), reflejando una recuperación del poder adquisitivo de los trabajadores. Un aumento salarial pactado en los 445 convenios firmados en Andalucía en los ocho primeros meses del año, un 4,5% más que en el mismo periodo del año anterior, a los que se han acogido 936.130 trabajadores, un 1,7% más que hasta agosto de 2018, y algo más de la tercera parte (36,1%) de la población asalariada de Andalucía.

Finalmente, considerando la distribución primaria de las **rentas** que se generan en el proceso productivo, según la información de la *Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía* del IECA, el crecimiento nominal del PIB en 2019 viene explicado por las subidas de todos sus componentes, especialmente la remuneración de los asalariados y los impuestos netos sobre la producción y las importaciones. De esta forma, el PIB crece en términos nominales un 3,2% interanual en el primer semestre del año, correspondiendo el mayor incremento relativo a la *remuneración de los asalariados*, con un aumento del 5,3% en el primer semestre, explicado por la subida del número de personas asalariadas del 3,4% y del 1,9% en la remuneración por persona asalariada; le siguen los *impuestos netos sobre la producción y las importaciones*, que crecen un 4,8%; y finalmente, con el incremento más moderado, el *excedente de explotación bruto y renta mixta bruta* que aumenta un 0,7%.

1.4.5. Previsiones Económicas para 2019

El balance de la economía andaluza en lo que va de año pone de manifiesto una mayor actividad que en el conjunto de la economía española y europea. Según la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía que elabora el IECA, en el primer semestre de 2019 el PIB andaluz alcanzó un crecimiento interanual del 2,5%, casi medio punto por encima del aumento en España (2,1%) y el doble que en la Zona Euro (1,2%), superando incluso ligeramente el crecimiento medio en 2018 (2,4%). Comparado con las principales economías de la Eurozona, el crecimiento económico en Andalucía supera ampliamente el registrado en Alemania (0,6%) o Francia (1,3%) y contrasta con la caída en Italia (-0,1%).

En cualquier caso, y en línea con el perfil de moderación del ritmo de crecimiento que se observa a nivel mundial, Andalucía ha crecido en el segundo trimestre algo menos que en el primero (2,5% y 2,6%, respectivamente).

Este balance de la economía andaluza en el primer semestre, más favorable de lo esperado, se sustenta por el lado de la demanda, en la contribución positiva de la demanda interna, a la que se une la recuperación de una aportación positiva también del sector exterior. En concreto, el sector exterior contribuye con 0,4 puntos al crecimiento del PIB, a diferencia de lo observado en 2018, en el que el sector exterior restó cuatro décimas al crecimiento agregado. Junto a ello, la demanda interna ha tenido una contribución positiva de 2,1 puntos, sobresaliendo el crecimiento de la inversión del 2,9% interanual, el componente más dinámico de la demanda.

Por el lado de la oferta, todos los sectores productivos crecen en el primer semestre salvo el agrario, destacando especialmente la recuperación de tasas positivas en la industria (1,3% interanual), tras el retroceso registrado en 2018, y en un contexto de caída a nivel nacional (-0,3%) y en la Zona Euro (-0,8%). Asimismo, muestran un crecimiento muy dinámico y superior al registrado a nivel nacional la construcción (7,1% Andalucía y 4,7% España) y el comercio, el transporte y la hostelería (3,7% y 3%, respectivamente), teniendo también un elevado ritmo de avance las actividades profesionales, científicas y técnicas, y las actividades financieras y de seguros (5% y 4,1%, respectivamente).

Este impulso de la actividad protagonizado por los sectores no agrarios, ha tenido su reflejo en el mercado laboral. En el primer semestre, y según la Encuesta de Población Activa (EPA) del INE, el ritmo de creación de empleo en Andalucía alcanza el 4% interanual, superando la media del conjunto de las Comunidades Autónomas (2,8%), creándose, en términos absolutos, 120.948 empleos respecto al primer semestre de 2018.

Junto a esta creación de empleo, el paro se redujo en 110.516 personas en Andalucía en el primer semestre respecto al mismo periodo del año anterior, siendo la comunidad autónoma donde más se ha reducido. De esta forma, el ritmo de reducción del paro ha alcanzado el -11,7% interanual, superando la caída observada a nivel nacional (-9,6%).

En el tejido empresarial, mejora la confianza de los empresarios en Andalucía, lo que se refleja en el número de empresas con asalariados inscritas en la Seguridad Social, que en agosto supera en 4.087 la cifra del mismo mes del año anterior, lo que supone un crecimiento del 1,7% interanual, el doble de la media nacional (0,9%).

Y todo ello se produce en un contexto de ausencia de presiones inflacionistas (0,1% interanual en agosto), que unido a la recuperación de los salarios en 2019, que según la negociación colectiva crecen un 1,9% hasta el mes de agosto, está favoreciendo ganancias del poder adquisitivo después de varios años de ajuste.

Esta evolución de la economía andaluza se viene produciendo en un entorno internacional de notable incertidumbre y riesgos geopolíticos que están afectando a la inversión global, la producción industrial y el comercio, entre los que destacan las tensiones comerciales y tecnológicas entre Estados Unidos y China y los riesgos de un *Brexit* sin acuerdo.

De esta forma, y después de haberse producido en la primera mitad del año revisiones al alza en las previsiones de crecimiento de las economías de referencia para Andalucía por parte de organismos nacionales e internacionales, especialmente de la economía española, en las últimas semanas el proceso se ha invertido y se vienen realizando recortes a la baja.

Con todo, las perspectivas que actualmente se consideran para las economías avanzadas son más favorables que las contempladas en el mes de mayo cuando se elaboró el escenario macroeconómico incluido en el Presupuesto de la Comunidad Autónoma de Andalucía para el año 2019.

De esta forma, el FMI, en su último informe de perspectivas publicado el 23 de julio, sitúa en el 1,9% el crecimiento en los países industrializados en 2019, siendo del 2,3% en el caso de la economía española (una y dos décimas superior a su pronóstico de abril, respectivamente). Mientras, para la Zona Euro mantiene su previsión anterior, con un ritmo de crecimiento esperado que es del 1,3% en 2019, según el FMI.

No obstante, las previsiones publicadas por la OCDE en el mes de septiembre sí han revisado a la baja el crecimiento de la Zona Euro en una décima, respecto a lo que publicó en el mes de mayo y lo sitúa en el 1,1%.

Junto a este comportamiento previsto en el contexto exterior de la economía andaluza, los supuestos básicos del escenario macroeconómico de Andalucía contemplan una tasa de inflación moderada en 2019, por debajo del 2%, objetivo de estabilidad del Banco Central Europeo (BCE). El promedio de las previsiones actuales de los organismos oficiales, nacionales e internacionales, de la evolución del deflactor del PIB español es del 1,3% en 2019, tras el 1,1% observado en 2018, siendo la previsión del deflactor del consumo privado del 1,2%.

En cuanto al tipo de cambio del euro, se contempla una ligera depreciación respecto al dólar en 2019, previendo el BCE, en su informe publicado en el mes de septiembre, que pase de los 1,18 dólares por euro registrados de media en 2018 a los 1,12 dólares por euro el año en curso.

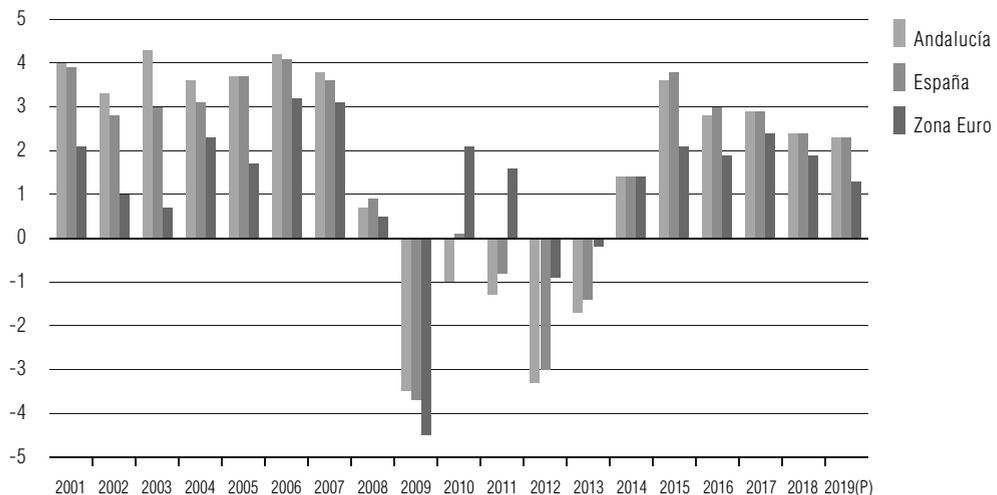
De otro lado, en cuanto al precio del petróleo, según los pronósticos del BCE, pasará de los 71,1 dólares de media de 2018 a 62,5 dólares en 2019.

Finalmente, con relación a los tipos de interés, el BCE prevé nuevas disminuciones: tipos a corto plazo una décima más negativos en 2019, situándolos en el -0,4%; y tipos a largo plazo más moderados, pasando del 1,1% en 2018 al 0,4% en 2019.

Considerando este contexto y el comportamiento mostrado por la economía andaluza en lo que va de año, con un crecimiento medio en el primer semestre del 2,5% interanual, más elevado de lo esperado, el escenario macroeconómico de Andalucía pronostica un crecimiento real del PIB del 2,3% en el conjunto del año 2019, revisando al alza en dos décimas la previsión realizada en el mes de mayo e incorporada en el Presupuesto de la Comunidad Autónoma de Andalucía de 2019 (2,1%), que en su momento ya fueron avaladas y calificadas como prudentes por la Autoridad Independiente de Responsabilidad Fiscal (AIReF).

Este crecimiento real de la economía andaluza en 2019 será similar al observado en 2018 (2,4%), ligeramente superior al 2,2% previsto para España por el consenso de los

Gráfico 1.4.5.1 PRODUCTO INTERIOR BRUTO



NOTAS: Tasas reales de variación anual (%).

(P) Previsión de la Consejería de Economía, Conocimiento, Empresas y Universidad para Andalucía; y estimaciones del FMI para España y la Zona Euro.

FUENTE: IECA; Consejería de Economía, Conocimiento, Empresas y Universidad; INE; Eurostat; FMI (julio de 2019).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Conocimiento, Empresas y Universidad. Junta de Andalucía.

organismos oficiales (Ministerio de Economía y Empresa del Gobierno de España, Banco de España, Comisión Europea, FMI y OCDE), y sobre todo mayor que el pronosticado por el FMI y la OCDE para la Zona Euro (1,3% y 1,1%, respectivamente), con lo que será un año de convergencia económica con España y Europa.

Por el lado de la demanda, el crecimiento de la economía andaluza en 2019 estará sustentado tanto en los componentes internos como en el sector exterior. Dentro de los primeros, será la inversión la que tenga un comportamiento más dinámico, aunque moderará su crecimiento respecto al año anterior al igual que el consumo.

Mientras, el sector exterior tras la aportación negativa observada en 2018, pasará a contribuir positivamente a la economía andaluza en 2019.

Por el lado de la oferta, el crecimiento se sustentará en los sectores no agrarios, que, en conjunto, mostrarán una ligera aceleración debida principalmente a la industria por su retorno a tasas de crecimiento positivas, ya que los servicios mantendrán un ritmo similar al del pasado año y la construcción perderá intensidad en su evolución. Por su parte, la agricultura presentará un crecimiento ligeramente negativo, tras el avance observado en 2018.

El crecimiento real de la economía andaluza en 2019 irá acompañado de un aumento de los precios de producción, que, en términos del deflactor del PIB, será del 1,3% (1% en 2018), por debajo del objetivo de estabilidad del BCE (2%). De esta forma, el crecimiento nominal del PIB se situará en el 3,6%, dos décimas superior al de 2018 (3,4%), alcanzando una cifra cercana a los 174.000 millones de euros.

Con esta evolución del PIB, se estima para el mercado de trabajo la creación de unos 82.100 empleos en 2019 en Andalucía, con un aumento medio anual del 2,7% que situará a la población ocupada en una cifra ligeramente superior a los tres millones cien mil personas, en términos EPA. Esta previsión de empleo supone elevar la misma en 21.800 empleos respecto a la previsión contemplada en el Presupuesto de la Comunidad Autónoma para el año 2019, que era de 60.300 empleos.

