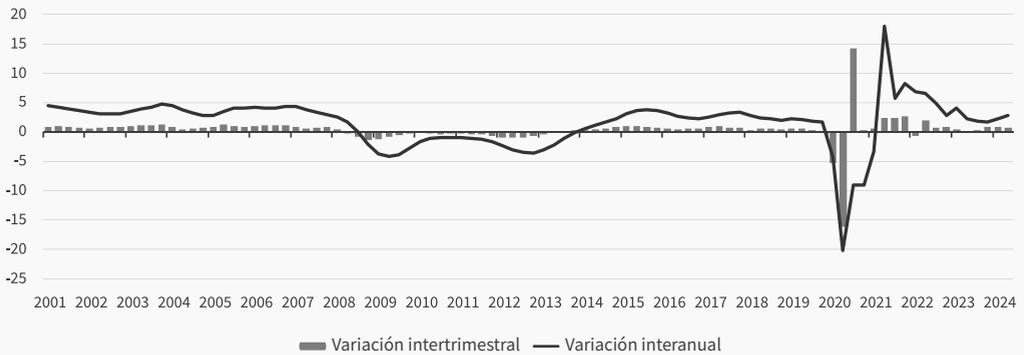


1.4. LA ECONOMÍA ANDALUZA

De acuerdo con los últimos datos publicados de la *Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía*, Revisión Estadística 2019, que elabora el *Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA)*, el *Producto Interior Bruto (PIB)* ha registrado en el segundo trimestre de 2024 un crecimiento real del 2,8% interanual en Andalucía, dos puntos superior al observado en la Zona Euro (0,6%) y la UE (0,8%), y con una aceleración de medio punto respecto al registrado en el primer trimestre del año (2,3% interanual). Como resultado, el balance del primer semestre es de un incremento real del PIB del 2,5% interanual en Andalucía.

GRÁFICO 1.4.1. PRODUCTO INTERIOR BRUTO. ANDALUCÍA



NOTA: Series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índice de volumen encadenado referencia 2015. Revisión estadística 2019.

FUENTE: IECA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Hacienda y Fondos Europeos. Junta de Andalucía.

Desde la perspectiva de la oferta, el lastre para el crecimiento económico andaluz que ha supuesto la situación de sequía de los dos años precedentes, ha dejado de serlo en 2024, con una clara mejoría del sector primario, lo que ha determinado que el crecimiento económico de Andalucía sea más equilibrado, al estar sustentado en todos los sectores productivos.

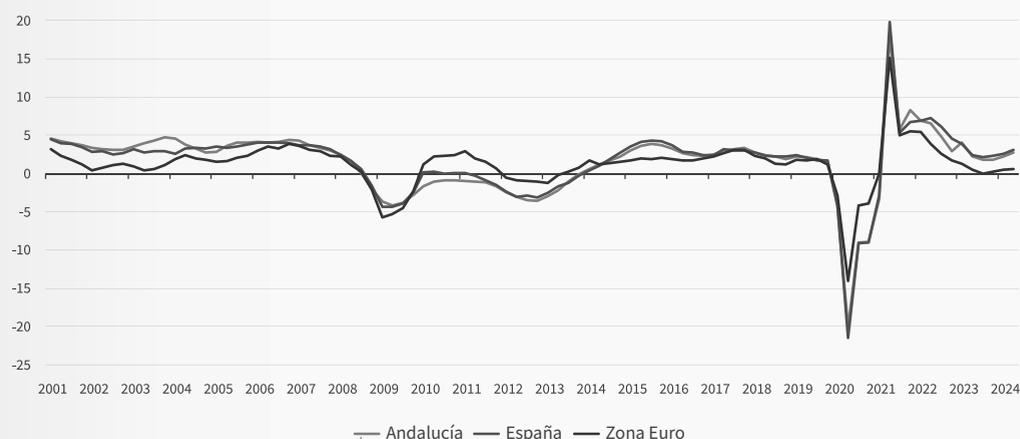
Destaca la aceleración del ritmo de crecimiento de los servicios, el sector con más peso en la estructura productiva de Andalucía, con un crecimiento real del *Valor Añadido Bruto (VAB)* del 3% interanual en el segundo trimestre, un punto superior al observado en el primer trimestre del año (2%). Sobresale especialmente el dinamismo de las ramas más vinculadas al turismo, como "*Comercio, Transporte y Hostelería*", que han registrado un crecimiento interanual del 6% en el segundo trimestre, más que duplicando el registrado en el primero; y junto a ello, los servicios más avanzados, como "*Información y Comunicaciones*", con un crecimiento real del VAB del 4,8% interanual y también describiendo una trayectoria de fuerte aceleración a medida que avanza el año.

Tras los servicios, el segundo sector que más ha aportado al crecimiento de la economía andaluza en el segundo trimestre ha sido el primario, que ha registrado un aumento del 3,6% interanual, siendo el balance de la primera mitad del año de un incremento del 6,7%, tras haber restado en los dos años precedentes de intensa sequía.

Le sigue el sector de la construcción, con un incremento del 2,8% interanual, y finalmente la industria, que también ha presentado un balance positivo, aunque moderado, con un crecimiento interanual del 1%, condicionado por el comportamiento de las *ramas energéticas y extractivas*; mientras, la *industria manufacturera*, que supone en torno a las dos terceras partes del sector, ha crecido de manera más intensa, un 3,7%, casi el doble que en el primer trimestre (2%).

Desde la perspectiva de la demanda, el crecimiento de la economía andaluza es también equilibrado, sustentado tanto en la vertiente interna como en la externa, destacando las exportaciones de bienes y servicios como el componente más dinámico del PIB, con un crecimiento del 5,5% interanual en el segundo trimestre del año.

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. Índices de volumen encadenado referencia 2015. Revisión estadística 2019, salvo España (Revisión estadística 2024).

FUENTE: IECA; INE; Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Hacienda y Fondos Europeos. Junta de Andalucía.

En el mercado laboral, se acelera el ritmo de creación de empleo a medida que avanza el año, mostrando la última *Encuesta de Población Activa (EPA)* publicada, referida al segundo trimestre, que la población ocupada crece a un ritmo interanual del 2,4%, el triple del observado en el primer trimestre (0,9%) y casi medio punto superior a la media nacional (2%). Con ello, se ha alcanzado el máximo histórico de 3.478.892 personas ocupadas en la región.

Esta creación de empleo ha permitido que se contabilicen en Andalucía 79.500 personas paradas menos que en el segundo trimestre de 2023, lo que supone un ritmo de caída del paro del -10,5% interanual, cinco veces superior al registrado de media en el conjunto de España (-1,9%).

Con ello, la población parada en Andalucía ha bajado de las setecientas mil personas (675.951), su menor nivel desde el segundo trimestre de 2008, y situándose la tasa de paro en el 16,3%, también la más baja desde 2008.

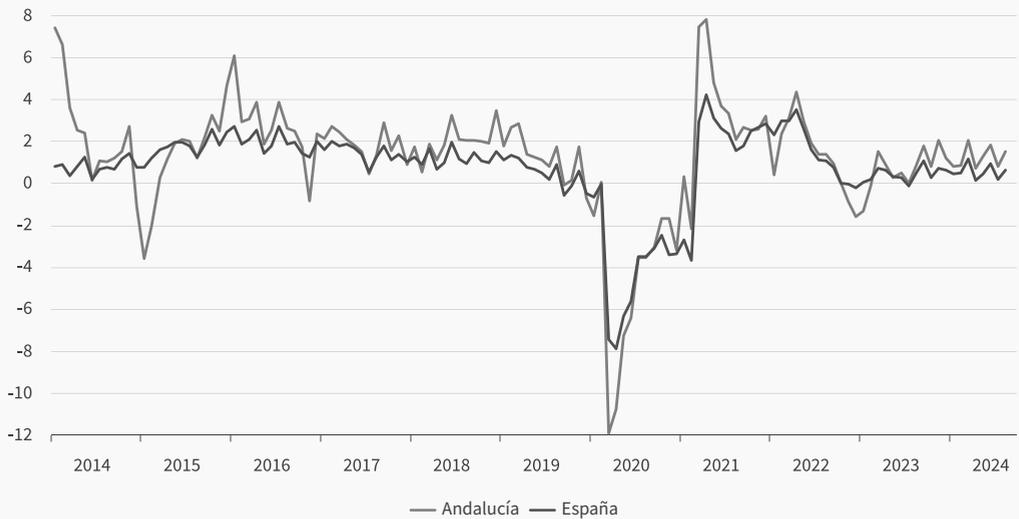
La información disponible del tercer trimestre muestra que se mantiene una tasa de creación de empleo en Andalucía superior al dos por ciento y de reducción del número

de parados próxima al diez por ciento. En concreto, con datos del mes de septiembre, los afiliados a la Seguridad Social registran un crecimiento interanual del 2,1% en Andalucía, ligeramente por debajo de la media en España (2,3%), debido a la mayor caída de la afiliación en el *sistema especial agrario* (-4% interanual en Andalucía, -2,8% en España); mientras, la afiliación en el resto de regímenes crece un 2,8% interanual en Andalucía, tres décimas más que en el conjunto nacional (2,5%).

Junto a ello, Andalucía destaca como la Comunidad Autónoma con mayor reducción del paro registrado en los últimos doce meses, con una caída interanual del -9,1% al cierre de septiembre, casi cuatro puntos superior a la media nacional (-5,4%).

En el tejido empresarial, el número de empresas con asalariados inscritas en la Seguridad Social al cierre del mes de agosto se cifra en 244.493 empresas, el nivel más elevado en igual período de la serie histórica (desde 2013), con un crecimiento del 1,5% interanual, más del doble que en España (0,6%); de esta forma, se contabiliza un aumento de 3.680 empresas en los últimos doce meses en Andalucía, casi la mitad (43,8%) del observado en España, destacando además el mayor dinamismo en las empresas de mayor tamaño, de 250 trabajadores o más, que han registrado una subida del 5,5% interanual.

GRÁFICO 1.4.3. EMPRESAS INSCRITAS EN LA SEGURIDAD SOCIAL. ANDALUCÍA-ESPAÑA



NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: Ministerio de Trabajo y Economía Social.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Hacienda y Fondos Europeos. Junta de Andalucía.

La situación reflejada por los datos de crecimiento económico, evolución del tejido empresarial y mercado laboral, ha venido acompañada de una trayectoria de notable contención del ritmo de crecimiento de los precios a medida que avanza el año.

Desde la perspectiva de los precios de producción, el *Deflactor del Producto Interior Bruto (PIB)* registra un incremento del 3,2% interanual en el segundo trimestre en Andalucía, al igual que a nivel nacional y más de dos puntos por debajo del aumento observado en el conjunto del año 2023 (5,4%), observándose a nivel sectorial una moderación generalizada, especialmente en el primario.

Desde el punto de vista de los precios de consumo, la tasa de inflación se sitúa en agosto, última información disponible para las CCAA, en el 2,1%, dos décimas por debajo de la media española (2,3%), e inferior al dato avanzado por Eurostat para la Zona Euro (2,2%). Una tasa de inflación prácticamente en el objetivo de estabilidad de precios establecido por el BCE, favorecida por la reducción de los precios energéticos y el crecimiento más moderado de los precios de la alimentación. Y junto a ello, 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*, muestra también una trayectoria de contención, situándose en agosto en el 2,6% en Andalucía, siendo también más moderada que la del conjunto nacional (2,7%) y la Eurozona (2,8%).

Esta evolución de los precios ha venido acompañada de un incremento de los salarios pactados en convenio hasta agosto del 2,70% (3,02% a nivel nacional), seis décimas por encima de la inflación (2,1%), lo que favorece una recuperación del poder adquisitivo de los trabajadores.

1.4.1. Oferta Productiva

Desde la perspectiva de la oferta, el crecimiento económico de Andalucía en 2024 está siendo equilibrado, sustentado en todos los sectores productivos, circunstancia que no había ocurrido en los dos últimos años en los que la sequía afectó especialmente al agrario y a la industria de la alimentación.

De esta forma, el **sector primario** recupera tasas positivas de crecimiento en 2024, con un incremento real del VAB del 3,6% interanual en el segundo trimestre, siendo el balance del primer semestre de un aumento del 6,7%, tras las fuertes caídas experimentadas en los dos últimos años (-20% en 2022 y -4,9% en 2023).

CUADRO 1.4.1.1. PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y OFERTA AGREGADA. ANDALUCÍA

| | 2022 | | 2023 | | 2024 | | | | |
|---|-------|------|------|------|--------------------|-------|-------------------------|---|----|
| | | | | | Tasas interanuales | | Tasas intertrimestrales | | |
| | | | | | I | II | 1er Semestre | I | II |
| Primario | -20,0 | -4,9 | 9,7 | 3,6 | 6,7 | 6,5 | -6,7 | | |
| Industria | 4,6 | -0,9 | 0,3 | 1,0 | 0,7 | 3,7 | 2,8 | | |
| Industria manufacturera | 3,5 | 1,7 | 2,0 | 3,7 | 2,9 | 1,1 | 3,1 | | |
| Construcción | 4,2 | 2,4 | 3,4 | 2,8 | 3,1 | 1,5 | -1,8 | | |
| Servicios | 7,9 | 3,9 | 2,0 | 3,0 | 2,5 | -0,1 | 1,2 | | |
| Comercio, transporte y hostelería | 14,6 | 4,6 | 2,8 | 6,0 | 4,4 | 3,7 | 1,1 | | |
| Información y comunicaciones | 16,0 | 5,8 | 1,5 | 4,8 | 3,1 | -0,4 | 1,9 | | |
| Actividades financieras y de seguros | 3,3 | 6,7 | 4,0 | 1,8 | 2,9 | 8,8 | -1,9 | | |
| Actividades inmobiliarias | 4,6 | 0,8 | 0,3 | 1,7 | 1,0 | 1,3 | 3,3 | | |
| Actividades profesionales | 8,2 | 9,2 | 1,0 | 1,6 | 1,3 | -10,1 | 3,7 | | |
| Administración pública, sanidad y educación | 0,8 | 2,8 | 3,2 | 2,0 | 2,6 | -2,4 | 0,8 | | |
| Actividades artísticas, recreativas y otros servicios | 20,9 | 3,2 | -4,6 | -2,3 | -3,5 | -4,1 | -2,9 | | |
| VAB a precios básicos | 5,4 | 2,7 | 2,3 | 2,8 | 2,6 | 0,9 | 0,7 | | |
| Impuestos netos sobre los productos | 4,4 | 0,0 | 1,5 | 2,6 | 2,1 | 1,0 | 0,9 | | |
| PIB p.m. | 5,3 | 2,5 | 2,3 | 2,8 | 2,5 | 0,9 | 0,8 | | |

NOTA: Tasas de variación de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índices de volumen encadenados referencia 2015. Revisión estadística 2019.

FUENTE: IECA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Hacienda y Fondos Europeos. Junta de Andalucía.

Con los datos disponibles del mes de agosto del *Avance de Superficies y Producciones* de la Consejería de Agricultura, Pesca, Agua y Desarrollo Rural, y sin información para cultivos tan representativos como el olivar y los cítricos, se observa un comportamiento positivo

prácticamente generalizado en todos los cultivos. El mayor incremento corresponde a los "Cereales", que más que duplican su producción (125,9%), destacando las subidas en el arroz, tras las limitaciones de agua que perjudicaron la siembra en la anterior campaña, así como el trigo y la cebada. Le siguen las "Leguminosas en grano" con un aumento de producción del 53,1%; y los "Cultivos industriales herbáceos" (32,9%), donde destacan el algodón, con un incremento del 49% y la remolacha azucarera y el girasol, con crecimientos en el entorno del treinta por ciento.

También son muy relevantes los aumentos en "Frutales no cítricos", del 10%, sobresaliendo los crecimientos en melocotón (21,6%) y almendro (13,8%), y en las "Hortalizas" (6,3%), especialmente, la producción de tomate (11%) y sandía (4,5%). Asimismo, se observan aumentos en la producción de vino (6,7%) y de uva (0,9%). Por el contrario, se contrae la producción de "Cultivos forrajeros" (-12,1%) y, en menor medida, de "Flores y plantas ornamentales" (-3,5%).

Junto a estos resultados de la agricultura, el subsector pesquero registra también un balance favorable, con un incremento de la pesca comercializada en lonjas de Andalucía hasta agosto del 1,6% interanual, después de dos años continuados de descenso.

Tras el primario, cabe destacar el comportamiento del **sector servicios**, el que más peso tiene en la estructura productiva de Andalucía, y que ha mostrado un incremento real del VAB del 3% interanual en el segundo trimestre, un punto superior al observado en el primero (2%). Sobresale el dinamismo de las ramas más vinculadas al turismo, como el "Comercio, Transporte y Hostelería", que han registrado un crecimiento interanual del 6% en el segundo trimestre, más que duplicando el alcanzado en el primero, y junto a ello servicios más avanzados como "Información y Comunicaciones", con un crecimiento real del VAB del 4,8% interanual y también una trayectoria de fuerte aceleración a medida que avanza el año.

Más específicamente, en el subsector turístico, cabe destacar que, con datos hasta agosto, Andalucía se sitúa como la Comunidad Autónoma con mayor número de hoteles abiertos, la segunda en número de viajeros alojados y la tercera en pernoctaciones realizadas, alcanzando tanto el número de viajeros como el de pernoctaciones hoteleras máximos históricos. Concretamente, en los primeros ocho meses del año se contabilizan 14,1 millones de viajeros alojados en hoteles en Andalucía, que han realizado casi cuarenta millones de pernoctaciones (39,9 millones), por encima de los niveles prepandemia y del mismo período del año anterior, destacando el dinamismo del turismo de procedencia extranjera, con crecimientos en el entorno del doce por ciento.

En igual sentido señala la *Estadística de movimientos turísticos en frontera (Frontur)*, con un crecimiento del número de turistas internacionales en Andalucía en los ocho primeros meses del año del 12,3% interanual, 1,1 puntos por encima del aumento en España (11,2%), contabilizándose 9,34 millones de turistas, un máximo histórico en dicho período. Reino Unido es el principal país emisor de turistas internacionales a Andalucía, con 1,93 millones de visitantes hasta agosto, el 20,7% del total, y un incremento del 6,5% interanual. Le siguen Francia (1.025.801 turistas), Alemania (749.215), Países Bajos (644.592) e Italia (536.014), concentrando entre los cinco más de la mitad (52,4%) del total de turistas internacionales recibidos por Andalucía.

Este crecimiento del número de turistas extranjeros (12,3%) ha venido acompañado de un significativo incremento del gasto medio por turista (7,9% interanual en los ocho primeros meses del año) de forma que, en términos acumulados hasta agosto, el gasto total realizado por los turistas internacionales que han visitado Andalucía ha aumentado un 21,2%, 3,6 puntos por encima del registrado en España (17,6%), situándose en 12.590 millones de euros, un máximo histórico en igual período.

La actividad en alojamientos no hoteleros (apartamentos, campings, albergues y alojamientos de turismo rural) también se sitúa en máximos históricos en Andalucía en los ocho primeros meses del año, registrándose en estos establecimientos 3,83 millones de viajeros, que han realizado 14,97 millones de pernoctaciones; cifras que suponen aumentos interanuales del 1,7% y 6,6%, respectivamente, destacando especialmente el crecimiento en apartamentos turísticos.

Tras los servicios, el **sector construcción** ha presentado un crecimiento del 2,8% interanual en el segundo trimestre del año, siendo el balance del primer semestre de un aumento del 3,1%, superior al observado el año anterior.

Atendiendo a la actividad en el subsector de la edificación residencial, en Andalucía se han iniciado en el primer trimestre de 2024, última información disponible, un total de 5.516 viviendas, no obstante, por debajo del mismo período del año anterior (-18,1%), y se han terminado 4.119 viviendas, con un aumento del 2,7% interanual, en un entorno de fuerte descenso en España (-19,4%).

Las perspectivas para los próximos meses son de un crecimiento algo más intenso de la oferta residencial, teniendo en cuenta que los proyectos de viviendas visados por los Colegios de Arquitectos Técnicos hasta el mes de julio ascienden a 19.491 visados de viviendas, un 19,1% más que en el mismo período del año anterior y la mayor cifra en los siete primeros meses del año desde 2008, siendo dicho aumento significativamente mayor que el registrado a nivel nacional (13,4%).

Por el lado de la demanda, en la primera mitad del año se observó una notable caída de la compraventa de viviendas, en un contexto en el que la subida de tipos de interés ha dificultado las condiciones de financiación de la misma. Un comportamiento que ha cambiado en el mes de julio, con un crecimiento de la compraventa de viviendas, según la *Estadística de Transmisiones de Derechos de Propiedad* del INE, del 16,5% interanual en Andalucía, destacando el incremento de la vivienda nueva (44,8%) por encima de la vivienda de segunda mano (10,1%).

Esto se ha reflejado también en la concesión de préstamos hipotecarios sobre viviendas, creciendo el número de hipotecas constituidas un 11,4% interanual en julio, y con mayor intensidad el capital prestado (16,5%). Con todo, tanto la compraventa de viviendas como las hipotecas constituidas muestran en los siete primeros meses del año caídas (-3,2% y -7,8% interanual, respectivamente), como también se observa a nivel nacional.

Todo ello, en un contexto en el que el precio del metro cuadrado de la vivienda libre en Andalucía intensifica su ritmo de crecimiento, hasta el 7,5% interanual en el segundo trimestre, y se sitúa en 1.589 €/m², equivalente al 83,8% de la media nacional (1.896 €/m²).

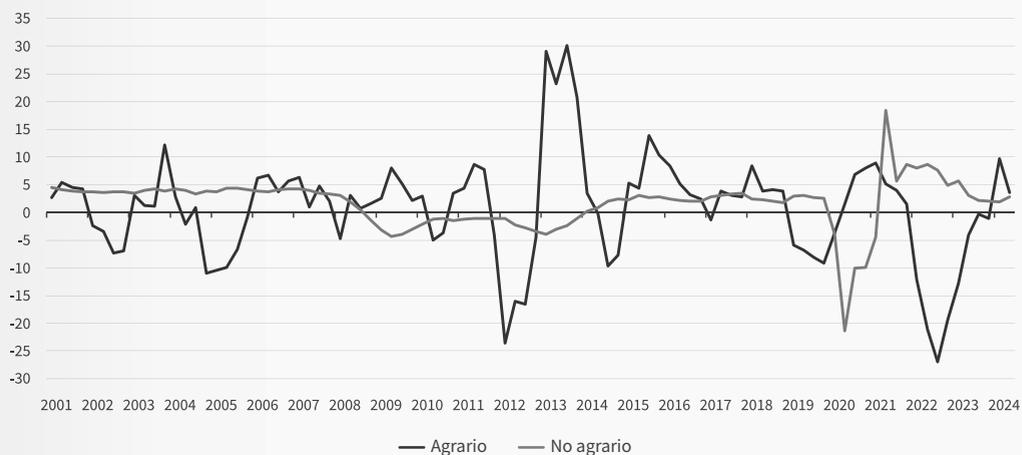
En el subsector de obra pública, la licitación oficial aprobada por el conjunto de las administraciones públicas en Andalucía se cifra en 2.308,1 millones de euros hasta el mes de agosto, un -10,3% inferior al de enero-agosto del año anterior, en cualquier caso, la segunda cifra más elevada en igual período desde 2009. Por tipo de obra, casi el sesenta por ciento del total (59,4%) va destinado a *obra civil* y el 40,6% restante a *edificación*, esta última con un crecimiento del 29,6% interanual. Por administración licitante, la *Administración Local* ha licitado por 792,5 millones de euros, el 34,3% del total; la *Administración Central* 852,9 M€ (37%); y la *Junta de Andalucía* 662,7 M€ (28,7% del total).

Por último, el **sector industrial** también ha presentado un balance positivo, aunque moderado, con un crecimiento interanual del VAB del 1%, lastrado por la caída de la producción de energía eléctrica, mientras que el resultado de la industria manufacturera, que supone

las dos terceras partes del total, ha sido más favorable, con un crecimiento del 3,7% interanual, casi el doble que en el primer trimestre (2%).

Con información disponible del *Índice de Producción Industrial de Andalucía (IPIAN)* hasta el mes de agosto, se observa que los comportamientos más negativos se están registrando en las ramas de *Suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado*, con una caída del -10,9% interanual, que dado su peso relativo en el índice (19,3%) repercute de manera notable, restando 2,3 puntos porcentuales al balance global del IPIAN (-3,3% interanual); junto a ello, cabe mencionar también la *Industria de la alimentación*, con un descenso del -6,8% interanual, y una aportación de -0,8 p.p. En el lado opuesto, destacan por su repercusión positiva las subidas en *Fabricación de otro material de transporte* (11,3% interanual), donde se incluye la *aeronáutica*, la *Industria química* (10,9%), la de *Fabricación de bebidas* (10,6%), y *Coquerías y refino de petróleo* (9,9%).

GRÁFICO 1.4.1.1. VALOR AÑADIDO BRUTO SECTORIAL. ANDALUCÍA



NOTA: Tasas de variación interanual de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índices de volumen encadenados referencia 2015. Revisión estadística 2019.

FUENTE: IECA.

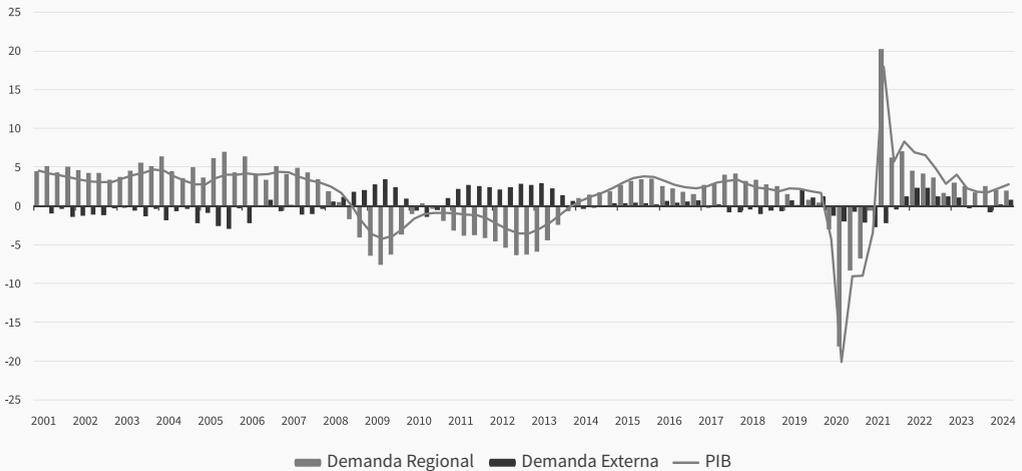
ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Hacienda y Fondos Europeos. Junta de Andalucía.

1.4.2. Demanda Agregada

Desde la perspectiva de la demanda, el crecimiento económico de Andalucía en 2024 es también equilibrado, sustentado tanto en la vertiente interna como en la externa, destacando las exportaciones de bienes y servicios como el componente más dinámico del PIB.

En concreto, en la **vertiente interna**, consumo e inversión han aportado dos puntos al crecimiento económico en el segundo trimestre. El consumo ha crecido un 2,3% interanual, explicado por la subida tanto del *gasto en consumo de los hogares*, del 2,2%, tres décimas más que en el primer trimestre (1,9%), como del gasto realizado por *Administraciones Públicas e Instituciones sin Fines de Lucro al Servicio de los Hogares* (2,4% interanual).

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



NOTA: Puntos porcentuales. Índices de volumen encadenados referencia 2015. Revisión estadística 2019.

FUENTE: IECA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Hacienda y Fondos Europeos. Junta de Andalucía.

CUADRO 1.4.2.1. PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y DEMANDA AGREGADA. ANDALUCÍA

| | 2022 | | 2023 | | 2024 | | |
|-------------------------------------|------------|------------|------------|------------|--------------------|-------------------------|------------|
| | | | | | Tasas interanuales | Tasas intertrimestrales | |
| | | | I | II | 1er Semestre | I | II |
| Demanda regional (1) | 3,5 | 2,5 | 2,1 | 2,0 | 2,0 | 1,0 | 0,3 |
| Gasto en consumo final regional | 3,3 | 2,5 | 2,2 | 2,3 | 2,2 | 0,7 | 0,4 |
| Hogares | 4,8 | 2,2 | 1,9 | 2,2 | 2,0 | 0,0 | 0,6 |
| AAPP e ISFLSH | -0,1 | 3,3 | 3,0 | 2,4 | 2,7 | 2,3 | -0,2 |
| Formación bruta de capital | 2,9 | 1,5 | 0,8 | 0,1 | 0,4 | 2,2 | -0,3 |
| Demanda externa (1) | 1,8 | 0,0 | 0,2 | 0,8 | 0,5 | -0,1 | 0,5 |
| Exportaciones de bienes y servicios | 13,6 | -1,2 | 3,6 | 5,5 | 4,5 | -2,7 | -0,1 |
| Importaciones de bienes y servicios | 7,9 | -1,0 | 2,7 | 3,0 | 2,9 | -2,1 | -1,1 |
| PIB p.m. | 5,3 | 2,5 | 2,3 | 2,8 | 2,5 | 0,9 | 0,8 |

NOTAS: Tasas de variación de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índices de volumen encadenados referencia 2015. Revisión estadística 2019.

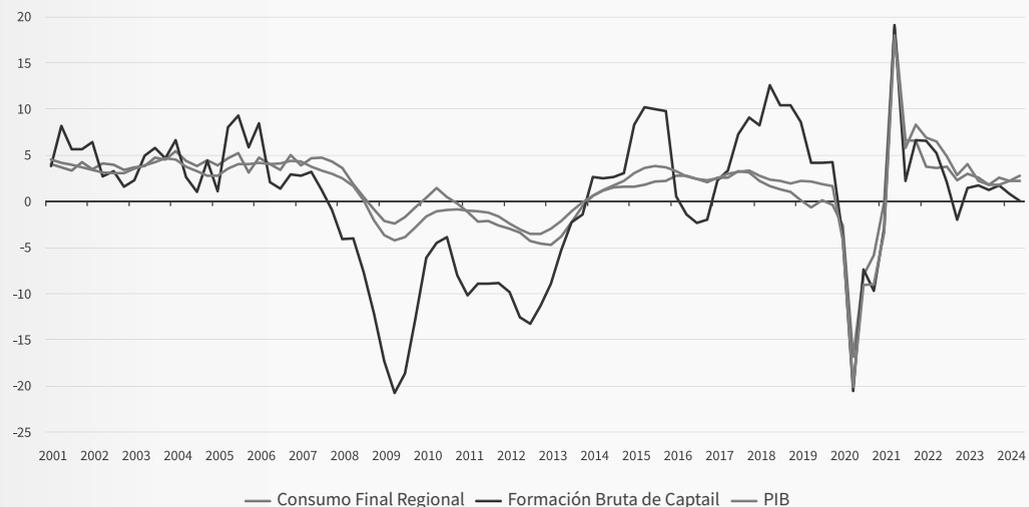
(1) Aportación al crecimiento del PIB en puntos porcentuales.

FUENTE: IECA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Hacienda y Fondos Europeos. Junta de Andalucía.

De forma más moderada, la inversión registra un ligero aumento del 0,1% interanual en el segundo trimestre del año, tras incrementarse un 0,8% en el primero.

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. Índices de volumen encadenados referencia 2015. Revisión estadística 2019.

FUENTE: IECA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Hacienda y Fondos Europeos. Junta de Andalucía.

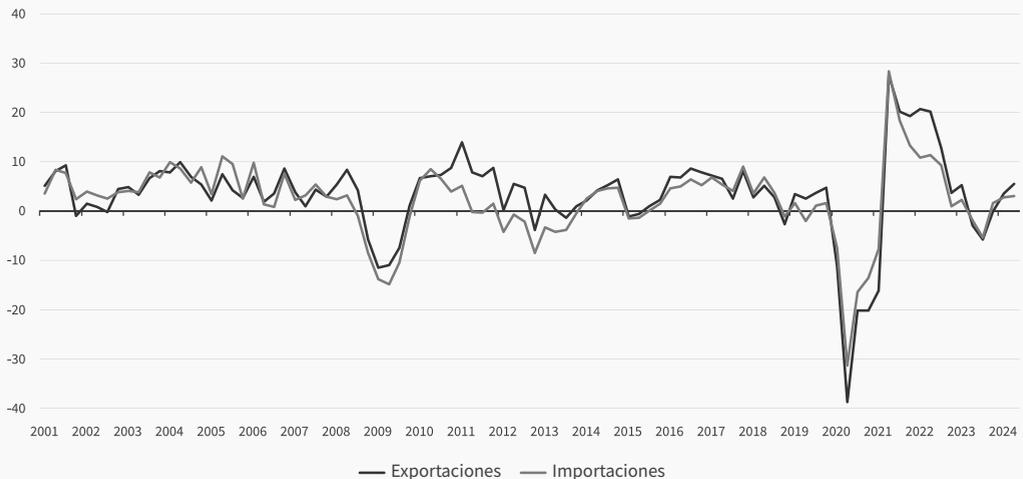
La información más avanzada sobre indicadores de demanda interna, como la matriculación de turismos y de vehículos de carga, y las ventas minoristas, continúan mostrando tasas de crecimiento positivas. La matriculación de turismos crece casi un nueve por ciento (8,9%) hasta el mes de agosto en Andalucía, por encima de la media española (6,2%) y la matriculación de vehículos de carga lo hace un 5,3%, alcanzando la mayor cifra en igual período desde 2008.

De igual forma, las ventas minoristas registran en Andalucía una subida del 5,8% interanual hasta el mes de agosto, por encima de la media nacional (4,2%), destacando el crecimiento en las grandes superficies comerciales, del 7,8% en Andalucía, frente a un 0,7% en España.

Por su parte, en la **vertiente externa**, las exportaciones de bienes y servicios registran un crecimiento real en el segundo trimestre del 5,5% interanual, siendo el componente más dinámico del PIB; mientras, las importaciones aumentan en menor medida, un 3%, determinando una contribución positiva del sector exterior al crecimiento agregado de 0,8 puntos porcentuales en el segundo trimestre de 2024.

Más específicamente, y en lo que al comercio de mercancías con el extranjero se refiere, las exportaciones internacionales de Andalucía alcanzan en los siete primeros meses del año un valor de 24.688 millones de euros, la segunda cifra más elevada en igual período; Andalucía es la tercera Comunidad Autónoma más exportadora, por detrás de Cataluña y Madrid, y comparado con el mismo período de 2023, las exportaciones aumentan un 8,5%, en un contexto de caída en el conjunto de España (-0,9%).

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. Índices de volumen encadenado referencia 2015. Revisión estadística 2019.

FUENTE: IECA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Hacienda y Fondos Europeos. Junta de Andalucía.

Este incremento es resultado de la subida tanto de las exportaciones energéticas como de las no energéticas. Concretamente, las exportaciones no energéticas, representativas del 83,7% del total, crecen un 8,6% interanual hasta el mes de julio, destacando por su importancia cuantitativa los aumentos en *Alimentación, bebidas y tabaco* (16,1%), sobresaliendo *aceites y grasas* (58,7%); junto a ello, también es muy relevante el incremento en *Bienes de equipo* (24,1%), impulsadas por el *sector aeronáutico*, que duplica su nivel de exportación respecto al mismo período del año anterior (101,9%); por su parte, las exportaciones energéticas registran un crecimiento del 8,4% interanual, influenciado por un precio del petróleo en los mercados internacionales, que ha subido un 4,6% interanual entre enero y julio.

De otro lado, las importaciones de mercancías del extranjero se incrementan un 2,7% interanual hasta julio, en contraste con el descenso registrado a nivel nacional (-1,7%), debido fundamentalmente al aumento de las energéticas (4,4% interanual), que suponiendo el 42,1% del total de compras al extranjero, han tenido un crecimiento similar al que ha tenido el precio del petróleo en los mercados internacionales anteriormente comentado.

CUADRO 1.4.2.2. COMERCIO DE BIENES DE ANDALUCÍA CON EL EXTRANJERO

| | Tasas de variación interanual | | | | |
|--------------------------|-------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2022 | 2023 | 2024 | | |
| | | | I | II | Enero-julio |
| EXPORTACIONES | | | | | |
| Energéticas | 49,2 | -18,1 | -4,7 | 26,7 | 8,4 |
| No energéticas | 17,9 | -8,5 | 2,2 | 10,2 | 8,6 |
| Totales | 22,8 | -10,3 | 1,0 | 12,5 | 8,5 |
| IMPORTACIONES | | | | | |
| Energéticas | 74,9 | -22,4 | -4,9 | 16,2 | 4,4 |
| No energéticas | 20,4 | -3,7 | -8,1 | 3,1 | 1,6 |
| TOTALES | 41,1 | -12,4 | -6,7 | 8,1 | 2,7 |
| Millones de euros | | | | | |
| EXPORTACIONES | | | | | |
| Energéticas | 8.154,2 | 6.686,1 | 1.647,1 | 1.724,4 | 3.987,9 |
| No energéticas | 34.525,5 | 31.850,9 | 8.836,4 | 9.128,2 | 20.699,9 |
| Totales | 42.679,6 | 38.536,9 | 10.483,5 | 10.852,6 | 24.687,8 |
| IMPORTACIONES | | | | | |
| Energéticas | 22.251,8 | 17.213,6 | 4.466,8 | 4.381,9 | 10.280,9 |
| No energéticas | 24.997,7 | 24.082,1 | 5.552,2 | 6.255,9 | 14.126,3 |
| Totales | 47.249,4 | 41.295,7 | 10.019,0 | 10.637,8 | 24.407,2 |
| SALDO | | | | | |
| Energético | -14.097,6 | -10.527,5 | -2.819,7 | -2.657,5 | -6.293,0 |
| No energético | 9.527,8 | 7.768,8 | 3.284,2 | 2.872,3 | 6.573,6 |
| TOTAL | -4.569,8 | -2.758,8 | 464,5 | 214,8 | 280,6 |

NOTA: Datos 2024 y 2023 provisionales. Tasas de variación del año 2023 calculadas con los datos provisionales de 2022.

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

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Hacienda y Fondos Europeos. Junta de Andalucía.

Como resultado, la cifra global de exportaciones de mercancías al extranjero (24.688 M€ entre enero y julio de 2024) ha sido superior a las importaciones realizadas (24.407 M€), registrando Andalucía un superávit de la balanza comercial con el extranjero hasta julio de 281 millones de euros, frente al déficit en el conjunto nacional (-19.036 M€). 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 6.574 millones de euros, y que compensa el déficit de la balanza comercial energética (-6.293 millones de euros). En España, el déficit de la balanza comercial es resultado de un saldo negativo tanto de la de balanza energética (-17.843,7 M€) como no energética (-1.192,5 M€).

Por áreas geográficas, casi el sesenta por ciento (59,8%) de las exportaciones de mercancías al extranjero de Andalucía hasta julio han ido dirigidas a países de la UE, con un crecimiento en términos nominales del 9,1% interanual, especialmente las destinadas a Bélgica (45,3%), Grecia (30%), Alemania (20,1%), Francia (12,9%) e Italia (6,9%). Fuera de la UE, por su importancia cuantitativa, resultan relevantes los incrementos en las destinadas a China (33,7%), Marruecos (16,1%), Estados Unidos (7,3%) y Reino Unido (3,7%), así como el aumento en las realizadas a India (123,7%).

Por lo que a las importaciones se refiere, las provenientes de los países de la OPEP, representativas del 26,6% del total, registran un aumento del 20,9% interanual hasta julio, destacando el incremento de las realizadas a Nigeria (67,8%) y Arabia Saudí (5,3%), mientras que las provenientes de Argelia caen un -12%.

1.4.3. Mercado de trabajo

En el mercado laboral, se intensifica el ritmo de creación de empleo en Andalucía a medida que avanza el año, alcanzando la población ocupada en el segundo trimestre un máximo histórico, y situándose la tasa de paro en su nivel más bajo desde 2008.

Según la *Encuesta de Población Activa (EPA)*, la población ocupada en el segundo trimestre supera en 82.648 la cifra del segundo trimestre del año anterior, siendo la segunda Comunidad Autónoma con mayor subida. El ritmo interanual de crecimiento del empleo es del 2,4%, el triple del observado en el primer trimestre (0,9%), y casi medio punto superior a la media nacional (2%). Con ello, se ha alcanzado el máximo histórico de 3.478.892 personas ocupadas en la región.

CUADRO 1.4.3.1. PRINCIPALES MAGNITUDES DEL MERCADO DE TRABAJO. ANDALUCÍA

| | 2022 | 2023 | 2024 | | |
|-------------------------------|-------|------|------|-------|--------------|
| | | | I | II | 1er Semestre |
| EPA | | | | | |
| Población ≥ 16 años | 1,0 | 1,1 | 0,8 | 1,0 | 0,9 |
| Activos | 0,4 | 2,2 | 0,2 | 0,1 | 0,1 |
| Ocupados | 3,9 | 3,3 | 0,9 | 2,4 | 1,7 |
| Parados | -12,2 | -2,5 | -3,1 | -10,5 | -6,8 |
| Tasa de Actividad (1) | 56,6 | 57,3 | 56,5 | 57,0 | 56,8 |
| Tasa de Paro (2) | 19,1 | 18,2 | 17,8 | 16,3 | 17,0 |
| SPEE | | | | | |
| Paro Registrado (3)(4) | -7,5 | -4,4 | -4,7 | -6,3 | -6,3 |
| SEGURIDAD SOCIAL | | | | | |
| Trabajadores Afiliados (3)(5) | 1,8 | 1,9 | 2,0 | 2,1 | 2,1 |

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 Inclusión, Seguridad Social y Migraciones.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Hacienda y Fondos Europeos. Junta de Andalucía.

Cabe resaltar, entre otros aspectos, que este aumento de la población ocupada en el segundo trimestre ha sido generalizado en todos los sectores productivos, destacando la construcción y la industria con los mayores incrementos relativos; similar entre hombres y mujeres; especialmente relevante en los trabajadores por cuenta propia y los asalariados con contrato indefinido; y centrado en los trabajadores con jornada a tiempo completo y las personas con mayor cualificación.

Concretamente, desde el punto de vista sectorial, el aumento de la población ocupada ha sido generalizado, destacando la construcción, con un incremento del 14,2% interanual en el segundo trimestre, más del doble del registrado en España (5,3%). Le ha seguido la industria, con un aumento del empleo del 6,7%, más de un punto superior al registrado a nivel nacional (5,4%). En los servicios, el crecimiento de la población ocupada ha sido del 1,1%, en línea con

el aumento a nivel nacional (1,3%), destacando información y comunicaciones con el mayor incremento relativo, el 15,4%, seguida de administración pública, defensa y seguridad social (5,7%) y hostelería (5,4%). Por su parte, en el sector primario se ha registrado un crecimiento de la población ocupada del 1% interanual, en un contexto de caída a nivel nacional (-0,6%).

Diferenciando según el sexo, la creación de empleo ha sido similar en hombres (2,6% interanual) y mujeres (2,3%). Con ello, el número de mujeres ocupadas en Andalucía ha alcanzado en el segundo trimestre el máximo histórico de 1.557.218 personas, el 44,8% del empleo total.

Atendiendo a la situación profesional, destaca el crecimiento del número de los trabajadores por cuenta propia, del 5% interanual, siendo el aumento en el colectivo de asalariados del 1,9%; un aumento este último que se ha centrado exclusivamente en los trabajadores con contrato indefinido, con un crecimiento del 4,3% interanual, mientras que se ha reducido el empleo temporal un -6,3%. Con ello, el número de asalariados con contrato indefinido ha superado los dos millones de personas (2.306.872 personas en el segundo trimestre), un récord histórico, y suponen el 79,6% del total de trabajadores asalariados.

En lo referente a la duración de la jornada laboral, el empleo a tiempo completo en Andalucía ha crecido un 3,6% interanual en el segundo trimestre, mientras que el empleo a tiempo parcial ha disminuido (-4,3%).

Por nacionalidad, el aumento del empleo ha sido relativamente superior en la población ocupada de nacionalidad española, del 2,6% interanual, que en la extranjera (1,1%), al contrario que en España (0,3% y 7,6%, respectivamente). Con ello, la población ocupada extranjera ha situado su participación en el total en el 10,5% en la región, más de cuatro puntos menos que en el conjunto de la economía española (14,9%).

Finalmente, en cuanto al nivel de formación, el aumento de la población ocupada en el segundo trimestre del año ha sido superior en los trabajadores con mayor cualificación. Concretamente, el incremento más elevado ha correspondido al colectivo con estudios universitarios, con un crecimiento del 4,2% interanual, seguido de aquellos que tienen estudios secundarios (2,7%) y, por último, con estudios primarios (1%). En el lado opuesto, se ha reducido el empleo en el colectivo sin estudios de manera intensa (-30,7%).

El aumento de la población ocupada en el segundo trimestre se ha producido junto con un ligero incremento de la población activa (0,1% interanual), que ha alcanzado la cifra de 4.154.843 personas, un máximo histórico en un segundo trimestre.

Por sexo, el incremento de la población activa se ha debido exclusivamente a los hombres (0,4% interanual), mientras que, por el contrario, ha descendido en las mujeres (-0,3%). Y por grupos de edad, se ha centrado en el colectivo menor de 25 años (0,9% interanual), permaneciendo estable en los mayores de dicha edad.

Resultado del mayor aumento del empleo respecto a la incorporación de activos, en Andalucía el número de personas paradas se ha reducido en 79.473 personas respecto al mismo trimestre del año anterior, lo que supone un ritmo de caída del -10,5% interanual, cinco veces superior al registrado de media en España (-1,9%).

Ello ha permitido que la tasa de paro se haya reducido casi dos puntos a lo largo del último año (-1,9 puntos), cinco veces más de lo que lo ha hecho en España (-0,4 puntos), situándose en el 16,3% de la población activa, un mínimo desde el segundo trimestre de 2008, y con un diferencial con la tasa de paro española de 5 puntos, el menor desde 2007. Diferenciando por sexo, la tasa de paro de las mujeres se ha reducido en dos puntos, hasta el 19,2% (13,7% en los hombres).

CUADRO 1.4.3.2. CARACTERÍSTICAS DE LA POBLACIÓN OCUPADA. ANDALUCÍA

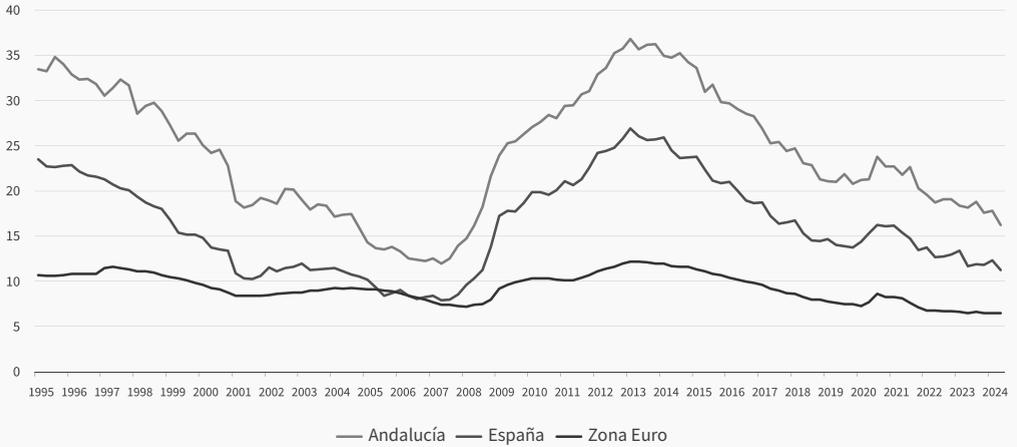
| | 2022 | 2023 | 2024 | | 1er Semestre |
|------------------------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| | | | I | II | |
| Sexo | | | | | |
| Mujeres | 5,2 | 5,3 | 0,7 | 2,3 | 1,5 |
| Hombres | 2,9 | 1,7 | 1,1 | 2,6 | 1,8 |
| Edad | | | | | |
| < 25 años | 17,6 | -0,3 | 6,2 | 1,7 | 3,8 |
| ≥ 25 años | 3,2 | 3,5 | 0,7 | 2,3 | 1,6 |
| Nacionalidad | | | | | |
| Española | 2,8 | 2,6 | 0,8 | 2,6 | 1,7 |
| Extranjera | 14,9 | 9,3 | 1,8 | 1,0 | 1,4 |
| Actividad Económica | | | | | |
| Primario | -10,9 | -2,3 | -4,6 | 1,0 | -1,8 |
| Industria | 2,2 | 1,7 | -2,2 | 6,7 | 2,3 |
| Construcción | 2,1 | -0,1 | 9,2 | 14,2 | 11,7 |
| Servicios | 6,0 | 4,3 | 1,2 | 1,1 | 1,2 |
| Dedicación | | | | | |
| Tiempo completo | 4,2 | 3,7 | 0,8 | 3,6 | 2,2 |
| Tiempo parcial | 2,3 | 0,7 | 2,0 | -4,3 | -1,2 |
| Sector institucional | | | | | |
| Público | 2,1 | 2,0 | -1,2 | 4,4 | 1,6 |
| Privado | 4,3 | 3,6 | 1,4 | 2,0 | 1,7 |
| Cualificación | | | | | |
| Sin estudios | -17,0 | -11,9 | -23,4 | -30,7 | -27,1 |
| Estudios primarios | 1,9 | -0,8 | 4,1 | 1,0 | 2,5 |
| Estudios secundarios | 4,3 | 2,7 | 0,9 | 2,7 | 1,8 |
| Estudios universitarios | 5,3 | 6,4 | 2,2 | 4,2 | 3,2 |
| Situación profesional | | | | | |
| Asalariados | 4,8 | 3,2 | 0,1 | 1,9 | 1,0 |
| Contrato indefinido | 13,3 | 12,4 | 3,5 | 4,3 | 3,9 |
| Contrato temporal | -11,9 | -19,9 | -11,3 | -6,3 | -8,8 |
| No asalariados | -0,3 | 3,8 | 5,4 | 5,0 | 5,2 |
| TOTAL OCUPADOS | 3,9 | 3,3 | 0,9 | 2,4 | 1,7 |

NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Hacienda y Fondos Europeos. Junta de Andalucía.

GRÁFICO 1.4.3.1. TASA DE PARO



FUENTE: INE; Eurostat.

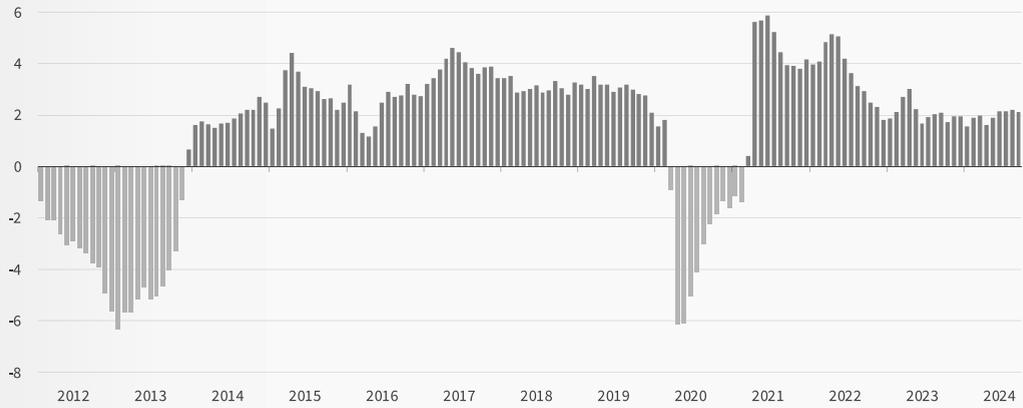
ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Hacienda y Fondos Europeos. Junta de Andalucía.

La información más adelantada que se conoce del mercado laboral, hasta el mes de septiembre, muestra que se mantiene una tasa de creación de empleo superior al dos por ciento en Andalucía, y una reducción del número de parados cercana al diez por ciento, por encima de la registrada en España.

El número de afiliados a la Seguridad Social supera en septiembre en 68.425 personas la cifra de igual mes del año anterior, con un ritmo de crecimiento del 2,1% interanual, ligeramente por debajo de la media nacional (2,3%); un resultado debido a la afiliación en el sistema especial agrario, que presenta una caída del -4% interanual en Andalucía, más de un punto superior a la de España (-2,8%). Mientras, la afiliación en el resto de regímenes crece un 2,8% interanual en Andalucía, por encima de la media nacional (2,5%). Con ello, los trabajadores afiliados a la Seguridad Social en Andalucía se sitúan en 3.386.991 personas de media en el mes, un máximo histórico en un mes de septiembre desde que existe información homogénea (2004).

Por su parte, el número de parados registrados en las Oficinas de los Servicios Públicos de Empleo al cierre del mes de septiembre intensifica su ritmo de caída, con una reducción del -9,1% interanual, lo que supone 65.150 personas paradas menos que en septiembre de 2023; Andalucía es la Comunidad Autónoma con mayor reducción absoluta del número de parados, representando más del cuarenta por ciento (44,3%) de la caída en España, donde el ritmo de descenso es significativamente menor (-5,4%).

GRÁFICO 1.4.3.2. AFILIADOS A LA SEGURIDAD SOCIAL. ANDALUCÍA

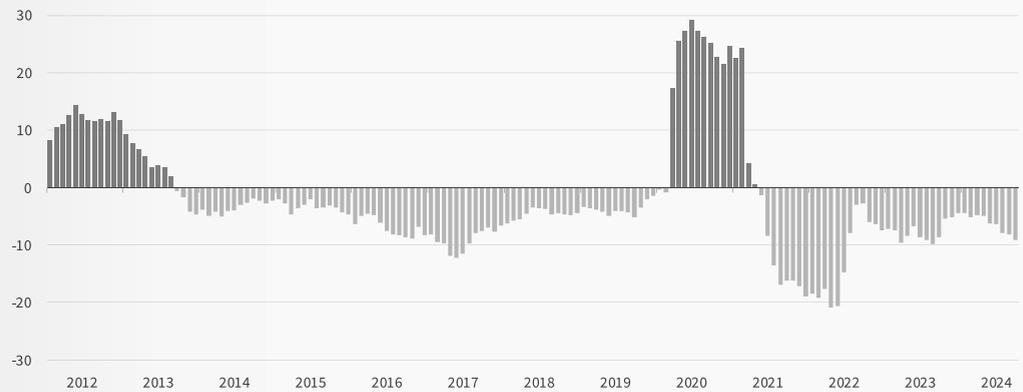


NOTA: Tasas de variación interanual..

FUENTE: Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Hacienda y Fondos Europeos. Junta de Andalucía.

GRÁFICO 1.4.3.3. PARO REGISTRADO. ANDALUCÍA



NOTA: Tasas de variación interanual..

FUENTE: SEPE (Ministerio de Trabajo y Economía Social).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Hacienda y Fondos Europeos. Junta de Andalucía.

1.4.4. Precios, costes y rentas

Los indicadores de **precios** en Andalucía en 2024 describen una trayectoria de contención a medida que avanza el año.

Desde la perspectiva de los precios de producción, el *Deflactor del Producto Interior Bruto (PIB)* registra un incremento del 3,2% interanual en el segundo trimestre en Andalucía, al igual que a nivel nacional y más de dos puntos por debajo del aumento observado en el conjunto del año 2023 (5,4%). Por sectores, todos muestran una moderación del crecimiento de los precios, especialmente el primario, con un aumento del deflactor del 3,1% interanual, tras dos años de subidas de dos dígitos; le siguen la construcción, con un incremento de los precios de producción del 2,8% (4,9% en 2023) y el sector servicios, donde el deflactor crece un 3,4% (5,4% en 2023); por su parte, la industria vuelve a registrar una caída de los precios de producción, del -0,6% interanual en el segundo trimestre del año, tras el -0,3% registrado en 2023.

Por el lado de la demanda, la tasa de variación interanual del *Índice de Precios al Consumo (IPC)* inició el año en el 3,8% en enero, mostrando un perfil de notable contención hasta situarse en agosto, última información disponible, en el 2,1% interanual en Andalucía, dos décimas por debajo de la media española (2,3%) y por debajo del dato avanzado por Eurostat para la Zona Euro (2,2%). Esta tasa de inflación de Andalucía es la más baja de los últimos tres años y medio (desde marzo de 2021).

Por grupos de gasto, en líneas generales se observa una moderación del ritmo de crecimiento en prácticamente todos. Destaca especialmente la caída de los precios en *transporte* (-1,5% interanual en agosto), de forma que presenta una aportación negativa de -0,2 p.p. a la tasa de inflación, por el descenso de precios en carburantes y combustibles (-7,3% interanual). En el lado opuesto, las mayores aportaciones positivas corresponden a *restaurantes y hoteles*, con un crecimiento de los precios del 4,8% interanual en agosto, y una repercusión de 0,7 p.p. en el IPC, de forma que supone la tercera parte de la inflación global. Le sigue *vivienda, agua, electricidad, gas y otros combustibles*, con un crecimiento de los precios del 5,3% interanual, siendo su repercusión en el índice general de 0,6 p.p., (26% de la tasa de inflación); en tercer lugar, *alimentos y bebidas no alcohólicas*, con un crecimiento de los precios del 2,1% y una repercusión positiva de 0,4 p.p. (20% de la inflación), donde destacan el aumento de *aceites y grasas* (17,2%), frente a la reducción en *legumbres y hortalizas frescas* (-3,7% interanual).

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*, muestra también una trayectoria de contención, situándose en agosto en el 2,6% en Andalucía, siendo también más moderada que la del conjunto nacional (2,7%) y la Eurozona (2,8%).

GRÁFICO 1.4.4.1. ÍNDICE DE PRECIOS DE CONSUMO



NOTA: Tasas de crecimiento interanual.

FUENTE: INE; Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Hacienda y Fondos Europeos. Junta de Andalucía.

CUADRO 1.4.4.1. INDICADORES DE PRECIOS, SALARIOS Y COSTES. ANDALUCÍA

| | 2022 | 2023 | 2024 | | 1er Semestre |
|---|------------|------------|------------|------------|--------------|
| | | | I | II | |
| Deflactor del PIB p.m. | 4,8 | 5,4 | 3,4 | 3,2 | 3,3 |
| Primario | 18,0 | 13,4 | 0,0 | 3,1 | 1,6 |
| Industria | 17,4 | -0,3 | 1,3 | -0,6 | -1,0 |
| Construcción | 6,1 | 4,9 | 3,2 | 2,8 | 3,0 |
| Servicios | 2,9 | 5,4 | 4,8 | 3,4 | 4,0 |
| IPC (1) | | | | | |
| General | 6,2 | 3,9 | 3,1 | 3,4 | 3,4 |
| Subyacente (2) | 7,7 | 3,3 | 3,1 | 2,8 | 2,8 |
| Coste Laboral por trabajador y mes | 4,3 | 5,6 | 2,0 | 2,7 | 2,3 |
| Coste salarial | 5,0 | 5,0 | 1,2 | 1,8 | 1,5 |
| Otros costes | 2,7 | 7,0 | 4,2 | 5,3 | 4,8 |
| Aumento salarial en convenio (1) (3) | 3,13 | 3,55 | 2,56 | 2,65 | 2,65 |

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 Inclusión, Seguridad Social y Migraciones.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Hacienda y Fondos Europeos. Junta de Andalucía.

Esta evolución de los precios se produce en un contexto en el que el incremento de los **salarios** pactados en convenio hasta el mes de agosto, según datos del Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones, es del 2,70% en Andalucía (3,02% a nivel nacional), seis décimas por encima de la tasa de inflación en dicho mes (2,1%), lo que favorece una recuperación del poder adquisitivo de los trabajadores. Un aumento salarial pactado en los 424 convenios firmados en Andalucía en los ocho primeros meses del año, a los que se han acogido 991 mil trabajadores, en torno a la tercera parte (34,2%) de la población asalariada de Andalucía.

En materia de costes laborales, según la *Encuesta Trimestral del Coste Laboral (ETCL)* del INE, el **coste laboral** por trabajador y mes del conjunto de sectores no agrarios en Andalucía ha aumentado un 2,7% interanual en el segundo trimestre del año, 1,4 puntos por debajo de la media nacional (4,1%). Esta subida en Andalucía se explica principalmente por el aumento de las horas trabajadas, del 2,3% interanual, y en menor medida por el coste laboral por hora, que creció un 0,3%, sumando nueve trimestres de subida, hasta los 20,7 € por hora en el segundo trimestre de 2024 (23,68 € por hora de media en España).

Por componentes, el incremento del coste laboral por trabajador y mes en Andalucía en el segundo trimestre de 2024 se explica por el aumento del componente salarial, que ha crecido un 1,8%, y, más intensamente, por el no salarial, donde se incluyen, entre otras, las cotizaciones obligatorias a la Seguridad Social, las indemnizaciones por despido y los pagos por incapacidad temporal, que se ha elevado un 5,3%. Por sectores, destacan la subida de costes registrada en la industria (8%) y en menor medida en los servicios (2%) y la construcción (0,6%). Con todo ello, el coste laboral se ha situado en 2.782 euros por trabajador y mes en Andalucía en el segundo trimestre del año, el 88% de la media nacional (3.161,6 euros).

Por último, atendiendo a la distribución primaria de las **rentas** que se generan en el proceso productivo, según la información de la *Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía (CRTA)* del IECA, el PIB ha crecido en términos nominales en el segundo trimestre de 2024 un 6% respecto al mismo período del año anterior, explicado por una subida generalizada de todos sus componentes: los *impuestos netos sobre la producción y las importaciones* han crecido un 8,5%, seguido del *excedente de explotación bruto y renta mixta bruta* (6%), y la *remuneración del conjunto de los asalariados* (5,5%).

1.4.5. Previsiones económicas de Andalucía para 2025

El contexto internacional en el que se desenvuelve la economía andaluza en 2024, se caracteriza por una trayectoria de crecimiento de la economía mundial similar a la registrada en el año anterior, con una cierta aceleración en las economías más avanzadas, especialmente EEUU, y, por el contrario, una ralentización en las principales economías emergentes, China e India, que, no obstante, siguen creciendo a ritmos muy superiores al de las economías industrializadas. Un contexto en el que, por un lado, se mantienen altas dosis de incertidumbre asociadas principalmente a la persistencia y agravamiento de conflictos geopolíticos, como las guerras en Ucrania y la escalada del conflicto bélico en Oriente Próximo y, por otro, se van moderando las tasas de inflación con la consiguiente relajación de la política monetaria y las posibilidades de mayor crecimiento que ello supone.

En este sentido, el *Banco Central Europeo (BCE)* ha procedido en los meses de junio y septiembre a sendas bajadas del tipo de interés de las operaciones principales de financiación (OPF) de la Eurozona, de un cuarto de punto y 0,6 puntos, respectivamente, hasta situarlo en el 3,65%. Adicionalmente, en marzo de 2024, el BCE revisó el marco operativo con el que implementa sus decisiones de política monetaria. Los cambios, según la propia institución, afectan al modo en que proporcionará la liquidez el banco central, en un contexto de reducción gradual del exceso de liquidez en el sistema bancario, aunque seguirá siendo significativo en los próximos años. El Consejo de Gobierno del BCE continuará guiando la orientación de la política monetaria a través del tipo de interés de la facilidad de depósito, que en septiembre ha recortado en medio punto, hasta situarlo en el 3,50%; de esta forma, el diferencial entre el tipo de la facilidad de depósitos y el de las operaciones principales de financiación se ha reducido a 15 puntos básicos en septiembre de 2024, frente a 50 puntos básicos en el que estaba en el mes de marzo. La entidad considera que este cambio dejará margen para la actividad en los mercados monetarios y ofrecerá incentivos para que las entidades de crédito busquen soluciones de financiación basadas en los mercados.

En este nuevo marco operativo, el Euribor a un año, principal índice de referencia, entre otros aspectos, de los préstamos hipotecarios en España, se ha situado en el 2,94% de media el pasado mes de septiembre, el tipo de interés más bajo desde finales de 2022, y más de un punto por debajo del 4,16% que registraba en octubre del año pasado.

Con este escenario menos restrictivo para la financiación de hogares y empresas, según los últimos datos publicados por Eurostat, el PIB de la Unión Europea (UE) ha registrado en el segundo trimestre de 2024 un crecimiento interanual del 0,8% (0,6% en la Eurozona), ligeramente por encima del observado en el primer trimestre del año (0,7% la UE y 0,5% la Zona Euro); un crecimiento muy moderado, y algo más elevado que el de 2023 (0,4% en ambas áreas).

La principal economía del área, Alemania, ha registrado una tasa interanual de crecimiento nulo en el segundo trimestre, después de tres trimestres consecutivos de tasas negativas; por su parte, Francia e Italia, la segunda y tercera economía de la UE, muestran ritmos de crecimiento en el entorno del uno por ciento. Mientras, en España, según la última información publicada por el INE el pasado 27 de septiembre, de la *Contabilidad Nacional Trimestral de España, Revisión estadística 2024*, el crecimiento real del PIB ha sido del 3,1% interanual en el segundo trimestre de 2024, elevando al alza en dos décimas el avance publicado el 30 de julio (2,9% según los datos previos correspondientes a la *Contabilidad Nacional Trimestral de España, Revisión estadística 2019*).

Descendiendo al ámbito regional, con la última información del *Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA)*, de la *Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, Revisión estadística 2019* (publicada el 8 de agosto), cuya *Revisión estadística 2024* tiene prevista su publicación el 4 de noviembre, el PIB de la economía andaluza acelera su ritmo de crecimiento a medida que avanza el año. En concreto, registra un crecimiento interanual del 2,8% en el segundo trimestre de 2024, medio punto porcentual más que el primer trimestre (2,3%), y dos puntos por encima de la media en la Eurozona y la UE (0,6% y 0,8% interanual, respectivamente).

Con ello, el balance de la primera mitad del año en Andalucía ha sido de un crecimiento real del PIB del 2,5% respecto al mismo período del año anterior, más que triplicando el registrado en la Zona Euro y la UE (0,8% y 0,7%, respectivamente), lo que favorece el avance en el proceso de convergencia económica con Europa.

Centrando el análisis en el último dato publicado, el crecimiento de la economía andaluza en el segundo trimestre del año ha sido equilibrado desde el punto de vista de la demanda, con una contribución positiva tanto de la vertiente interna como externa, aunque mayor de la primera. En concreto, la demanda interna ha aportado 2 puntos al crecimiento real del PIB, con un aumento del consumo del 2,3% interanual, ligeramente por encima del primer trimestre (2,2%), y del 0,1% de la inversión.

Por su parte, el sector exterior ha aportado ocho décimas al crecimiento en el segundo trimestre, resultado de un incremento real de las exportaciones de bienes y servicios del 5,5%, casi dos puntos más que en el primero (3,6%), mayor que el experimentado por las importaciones (3%), y siendo el componente más dinámico del PIB.

Desde la óptica de la oferta productiva, el crecimiento registrado por la economía andaluza en el segundo trimestre de 2024, del 2,8% interanual, ha sido también equilibrado, sustentado en la contribución positiva de todos los sectores.

Con un crecimiento del VAB por encima de la media se sitúa el sector agrario, que en 2024 recupera tasas positivas de crecimiento, tras haber restado en los dos años precedentes de intensa sequía; en concreto crece un 3,6% en el segundo trimestre, siendo el balance de la primera mitad del año de un incremento del 6,7%. En segundo lugar, se ha situado los servicios, con un crecimiento real del VAB del 3%, destacando especialmente las actividades de "*Comercio, Transporte y Hostelería*" (6%) e "*Información y Comunicaciones*" (4,8%). Por su parte, la construcción ha presentado un crecimiento del 2,8% y la industria del 1%, condicionada por el comportamiento de las ramas energéticas y extractivas, mientras que la industria manufacturera, que supone en torno a las dos terceras partes del sector, crece de manera más intensa, un 3,7% interanual en el segundo trimestre del año.

La aceleración del ritmo de crecimiento de la actividad económica a medida que avanza el año en Andalucía se traslada también en el mercado laboral. Según la *Encuesta de Población Activa (EPA)*, la población ocupada aumentó un 2,4% interanual en Andalucía en el segundo trimestre de 2024 (0,9% en el primero), superando en casi medio punto el aumento medio en España (2%). Con ello, se ha alcanzado un nivel máximo histórico de personas ocupadas en Andalucía (3.478.900 personas) y la tasa de paro se ha situado en el 16,3%, su nivel más bajo desde el segundo trimestre de 2008.

La información más adelantada que se conoce del comportamiento del mercado laboral en el tercer trimestre muestra la continuidad del proceso de creación de empleo y de descenso del número de parados.

En concreto, en el mes de septiembre, el número de afiliados a la Seguridad Social ha crecido en Andalucía a un ritmo del 2,1% interanual, alcanzando la cifra media de 3.386.991 afiliados, un máximo histórico en dicho mes. Un crecimiento de la afiliación ligeramente por debajo de la media española (2,3%), explicado por el impacto que aún presenta la afiliación en el sistema especial agrario (-4% en Andalucía, frente a -2,8% en España), mientras que los afiliados en el resto de regímenes, que suponen el noventa por ciento del total, crecen a un ritmo del 2,8% interanual en Andalucía, por encima de la media en España (2,5%). Junto a ello, el número de parados registrados al cierre del mes de septiembre intensifica su ritmo de caída, con una reducción del -9,1% respecto a septiembre de 2023, lo que supone 65.150 parados menos en el último año, casi la mitad de la reducción en España (-147.183 parados), donde el ritmo de descenso del paro es significativamente menor (-5,4%).

En el tejido empresarial, el número de empresas con asalariados inscritas en la Seguridad Social al cierre de agosto en Andalucía se ha situado en 244.493, un máximo histórico en dicho mes. Comparado con agosto de 2023, se contabiliza un aumento de 3.680 empresas, lo que supone un incremento del 1,5% interanual, más del doble que a nivel nacional (0,6%); de esta forma, en Andalucía se ha concentrado el 43,8% del aumento del tejido empresarial registrado en España a lo largo de los últimos doce meses. Adicionalmente, cabe señalar que el dinamismo empresarial se está mostrando con mayor intensidad en las empresas de mayor tamaño.

La situación reflejada por los datos de crecimiento económico, evolución del tejido empresarial y mercado laboral en Andalucía en lo que va transcurrido de 2024, se ha visto acompañada de una trayectoria de notable contención del crecimiento de los precios.

Desde el punto de vista de la producción, el deflactor del Producto Interior Bruto (PIB) de Andalucía ha crecido un 3,2% en el segundo trimestre y un 3,3% interanual de media en el primer semestre, igual que a escala nacional y más de dos puntos por debajo del aumento observado en el conjunto del año 2023 (5,4%).

Desde la óptica de la demanda, también se intensifica el proceso de contención de la tasa de inflación, que se ha situado en el mes de agosto, última información disponible para Andalucía, en el 2,1%, por debajo de la media nacional (2,3%) y de la Eurozona (2,2%), favorecida por la reducción de los precios energéticos y el crecimiento más moderado de los precios de la alimentación. Una tasa de inflación prácticamente en el objetivo de estabilidad de precios establecido por el BCE, y que contrasta con las tasas de dos dígitos que se registraron en 2022.

Junto a ello, 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 modera también, aunque más ligeramente, y se sitúa en agosto en el 2,6% en Andalucía, por debajo igualmente de la media nacional y de la Eurozona (2,7% ambas).

La trayectoria de contención de la inflación parece haber tenido continuidad en septiembre, a tenor del dato adelantado por el INE de inflación de la economía española, que sitúa el 1,5% en el índice general y el 2,4% en la inflación subyacente.

Esta evolución de los precios se produce en un contexto en el que el incremento de los salarios pactados en convenio hasta el mes de agosto, según datos del Ministerio de Inclusión, Seguridad Social y Migraciones, es del 2,7% en Andalucía (3,02% a nivel nacional), seis décimas por encima de la tasa de inflación en dicho mes (2,1%), lo que favorece una recuperación del poder adquisitivo de los trabajadores.

En definitiva, la coyuntura actual viene marcada a nivel mundial por un mantenimiento de las tasas de crecimiento registradas en el año anterior, si bien con los riesgos y las incertidumbres que se derivan de los conflictos geopolíticos existentes (Ucrania y Oriente Próximo); en las economías desarrolladas, se observan signos de cierta aceleración a medida que avanza el año y con una robusta tendencia de moderación de las tasas de inflación, que permite la relajación de la política monetaria y por tanto de las condiciones de financiación de la economía.

En consonancia con lo anterior, los diferentes organismos e instituciones que realizan previsiones, tanto en el ámbito regional como en el nacional e internacional, han venido realizando, en líneas generales, revisiones al alza de sus estimaciones de crecimiento para el presente año, teniendo actualmente perspectivas de un mejor comportamiento que lo esperado hace un año.

Considerando las últimas previsiones que se han venido publicando, la OCDE, en su reciente informe intermedio de Perspectivas Económicas publicado el 25 de septiembre, sitúa el crecimiento económico mundial en el 3,2% en 2024, lo que supone una mejora en sus expectativas de medio punto porcentual respecto a las que tenía en el mes de septiembre de 2023 (2,7%), cuando se elaboró el escenario macroeconómico de Andalucía para el Proyecto de Presupuesto de la Comunidad Autónoma de 2024.

Para las economías más industrializadas que conforman el G-20, la OCDE prevé un crecimiento igualmente del 3,2% en 2024, pronóstico que también supone una mejora en sus expectativas de medio punto porcentual respecto a las que tenía en el mes de septiembre del pasado año (2,7%).

Para el entorno más cercano, la Eurozona, las perspectivas sin embargo no han mejorado respecto a lo que se esperaba hace un año. En concreto, las últimas publicadas por el BCE el 12 de septiembre, apuntan a un crecimiento del 0,8% en 2024, ligeramente inferior al que preveía en septiembre de 2023 (1% en 2024). Según la institución, estas perspectivas más moderadas son reflejo de los todavía bajos niveles de indicadores, como el *índice de gestores de compras (PMI)* o los indicadores de confianza empresarial y de los consumidores, de las encuestas de opinión de la Comisión Europea. De hecho, el BCE señala que la pérdida de fuerza del sector manufacturero ha sido especialmente pronunciada, motivada principalmente por la debilidad de la demanda, sobre todo en Alemania.

Para la economía española, todos los pronósticos de los organismos oficiales se han visto revisados al alza. De esta forma, la actual previsión de crecimiento del Gobierno de España para 2024 es del 2,7%, según la Actualización de las previsiones macroeconómicas aprobada en Consejo de Ministros del pasado 24 de septiembre; una previsión que es siete décimas superior a la incluida en el escenario del Plan Presupuestario 2024 realizado en octubre de 2023 (2%).

También en septiembre, la OCDE ha estimado un crecimiento económico del 2,8% para España en 2024, casi un punto superior al que pronosticaba en septiembre del año pasado (1,9%).

En similar medida, el Banco de España, en su último informe de proyecciones publicado el 17 de septiembre, estima un crecimiento del 2,8% de la economía española en 2024, un punto por encima de su previsión del mismo mes del año pasado (1,8%).

Con anterioridad a estas últimas publicaciones, el FMI revisó al alza en julio su previsión de crecimiento de 2024 para la economía española, hasta el 2,4%, siete décimas por encima de su pronóstico de octubre del pasado año (1,7%).

Y la Comisión Europea, el pasado mes de mayo, estimaba un crecimiento económico del 2,1% para España en 2024, dos décimas superiores al contemplado en septiembre de 2023 (1,9%).

Con estas revisiones, el promedio de crecimiento esperado en 2024 por los organismos oficiales para la economía española ha pasado del 2,3% en otoño de 2023 al 2,6% actualmente, teniendo en cuenta que en este promedio están contempladas las del FMI y la Comisión Europea, que son de antes del verano y, por tanto, anteriores a que se conociese el dato de crecimiento de la economía española del segundo trimestre del presente año y de la revisión de la Contabilidad Nacional Trimestral última realizada en septiembre.

En el ámbito de las instituciones privadas, el consenso del último *Panel de Funcas*, publicado el 11 de septiembre de este año, señala un crecimiento real del PIB en España del 2,6% en 2024, ocho décimas más que en el Panel de septiembre de 2023 (1,8%).

Este comportamiento económico del contexto exterior de la economía andaluza, viene acompañado de una mejoría de las condiciones de financiación en operaciones a largo plazo, así como una leve apreciación del tipo de cambio del euro frente al dólar.

El Banco de España prevé, en su último informe, un descenso de los tipos a largo plazo y un práctico mantenimiento en los de corto plazo: para el Euribor a tres meses estima un 3,6% en 2024 en promedio anual (3,4% en 2023) y para el largo plazo el rendimiento de los bonos del Tesoro a diez años sería del 3,2%, tres décimas inferiores al registrado el pasado año (3,5%).

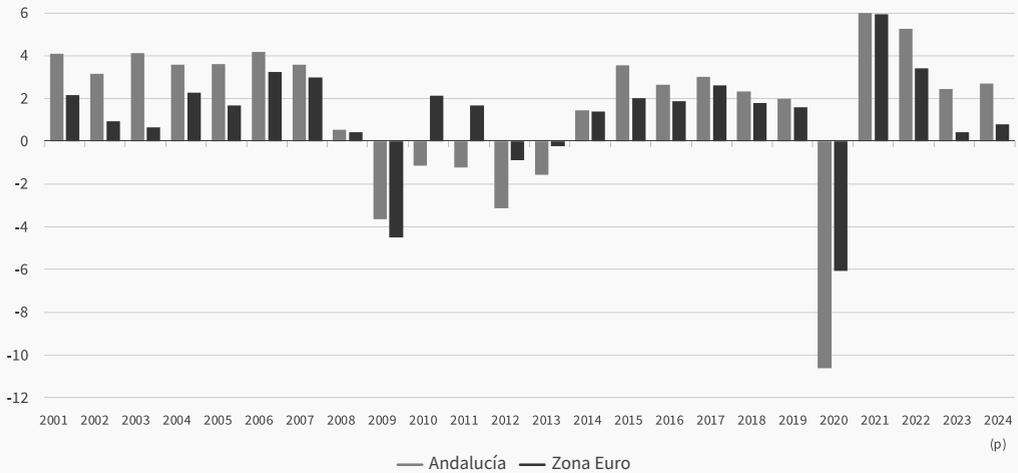
Respecto al tipo de cambio de la moneda única, el Banco de España espera que la cotización media del euro respecto al dólar sea de 1,09 dólares por euro en 2024, cotización levemente superior a la observada en 2023 (1,08 dólares por euro).

Y en relación con la evolución de los precios de las materias primas, el Banco de España espera una nueva bajada del precio del petróleo en 2024, del -1,3%. Con este descenso, el precio de esta materia prima, de notable incidencia en la actividad económica, se situaría de media el presente año en los 82,6 dólares; en este punto, no obstante, cabe mencionar las incertidumbres que actualmente genera la escalada del conflicto bélico en Oriente Próximo y las repercusiones que pueda tener en una subida del precio del petróleo, como ya está empezando a observarse.

Teniendo en cuenta todos estos supuestos y el comportamiento mostrado por la economía andaluza en lo que va de año, el escenario macroeconómico para Andalucía contempla en el año 2024 un crecimiento real del PIB del 2,7%, lo que supone una revisión al alza de siete décimas respecto a la previsión del mes de octubre de 2023, establecida en el escenario macroeconómico del Presupuesto de la Comunidad Autónoma de Andalucía 2024 (2%). Estas previsiones macroeconómicas de Andalucía han sido avaladas por la Autoridad Independiente de Responsabilidad Fiscal (AIReF).

Respecto al resto de instituciones que realizan previsiones para Andalucía, la previsión del 2,7% de la Consejería de Economía, Hacienda y Fondos Europeos se encuentra en sintonía con la más recientemente publicadas en el mes de septiembre: el 2,8% estimado por el *Observatorio Económico de Andalucía*, y el 2,6% del *Centro de Predicción Económica (CEPREDE)*; los pronósticos del resto de instituciones están en un intervalo entre el 2,4% (Funcas en el mes de julio) y el 1,8% (Analistas Económicos de Andalucía en el mes de mayo), todos ellos realizados antes de publicarse los datos de la *Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía* del segundo trimestre del año, con un crecimiento de la economía andaluza del 2,8% interanual.

GRÁFICO 1.4.5.1. PRODUCTO INTERIOR BRUTO



NOTAS: Tasas reales de variación anual (%). (P) Previsión de la Consejería de Economía, Hacienda y Fondos Europeos para Andalucía; y estimación del Banco Central Europeo para la Zona Euro.

FUENTES: IECA; Consejería de Economía, Hacienda y Fondos Europeos; Eurostat; Banco Central Europeo (septiembre de 2024).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Hacienda y Fondos Europeos. Junta de Andalucía.

Comparado con el entorno europeo, este crecimiento previsto para la economía andaluza en 2024 estaría casi dos puntos por encima del estimado por el Banco Central Europeo para el conjunto de la Zona Euro (0,8%), lo que favorecería el avance en el proceso de convergencia económica con Europa.

Por el lado de la demanda, el crecimiento en 2024 se va a caracterizar por ser equilibrado, ya que vendrá sustentado en la aportación positiva tanto de la demanda interna como del sector exterior, con mayor protagonismo de la primera, como ya sucedió los tres años precedentes.

En la demanda interna, tanto el consumo como la inversión experimentarán avances, de mayor intensidad en el primer caso.

En el ámbito de la oferta, se esperan en 2024 tasas de crecimiento positivas para todos los sectores productivos, creciendo por encima de la media el sector agrario, tras los negativos registros de los dos años precedentes, como consecuencia de la intensa sequía padecida.

El crecimiento real de la economía andaluza en 2024 se producirá en un contexto nominal de moderación de la subida de los precios de producción, esperándose un aumento del deflactor del PIB del 3,3% de media en el conjunto del año, dos puntos más moderados que el registrado en el ejercicio precedente (5,4%).

De este modo, teniendo en cuenta el crecimiento real previsto y la evolución esperada para el deflactor del producto interior bruto, la economía andaluza registraría en 2024 un crecimiento del PIB del 6% en términos corrientes, que lo situaría próximo a los 218.000 millones de euros.

En el ámbito laboral, el crecimiento de la economía andaluza en 2024 se traducirá en un aumento de la población ocupada estimado en el 2,3% de media en el año, lo que supondrá la creación de unos 78.400 empleos, quedando la población ocupada próxima a las 3.462.000 personas en media anual, superando el máximo histórico alcanzado el pasado año. Este aumento de la población ocupada reduciría un punto y medio la tasa de paro, hasta el 16,7% de la población activa de media en el conjunto del año, la más baja desde 2007.

De esta forma, el crecimiento real del PIB sería superior al del empleo, lo que supondría aumentos de productividad.