

CONSEJERÍA DE ECONOMÍA, INNOVACIÓN Y CIENCIA

# Coyuntura Económica de Andalucía

# COYUNTURA ECONÓMICA DE ANDALUCÍA

**Secretaría General de Economía.  
Consejería de Economía, Innovación y Ciencia**

**AÑO XX - Nº 82 - JULIO 2011**

*disponible en internet en:*

[www.juntadeandalucia.es/economiainnovacionyciencia](http://www.juntadeandalucia.es/economiainnovacionyciencia)

EDITA:

Secretaría General de Economía  
Consejería de Economía, Innovación y Ciencia  
Avda. Juan Antonio de Vizarrón, s/n  
Edif. Torretreiana, 6ª Planta  
41092 Sevilla

COMITÉ DIRECTOR:

Antonio J. Ávila Cano  
*Consejero de Economía, Innovación y Ciencia*  
Luis Nieto Ballesteros  
*Viceconsejero de Economía, Innovación y Ciencia*  
Gaspar J. Llanes Díaz-Salazar  
*Secretario General de Economía*

REDACCIÓN Y ELABORACIÓN:

**Secretaría General de Economía**

Moisés Fernández Martín  
Prudencia Serrano Ruiz  
Macarena Hernández Salmerón  
Yolanda López Jiménez  
Juana Mª García Simón  
Antonio Sánchez Gallardo  
José Antonio González Borrego

**Personal de Investigación**

Cristina Román Ruiz  
Mª Isabel Fernández Delgado  
Raquel Frías Ramos

EDICIÓN Y

COORDINACIÓN:

Clotilde Sancho Villanova  
Mª Carmen Álvarez Romero  
*Servicio de Estadística y Publicaciones*

DISTRIBUCIÓN:

José Miguel Morales Lama  
*Servicio de Estadística y Publicaciones*

IMPRESIÓN,  
MAQUETACIÓN,  
PRODUCCIÓN,  
INTERNET:

R.C. IMPRESORES, S.C.A.  
Tel.: 95 567 42 35  
E-mail: [rcimpresores@telefonica.net](mailto:rcimpresores@telefonica.net)

DEPÓSITO LEGAL:

SE-1004/89  
ISSN: 0214-7343  
© Consejería de Economía, Innovación y Ciencia.  
Junta de Andalucía

*Se prohíbe la reproducción parcial o total, sin citar  
su procedencia.*

# ÍNDICE

INTRODUCCIÓN.....	3
ECONOMÍA INTERNACIONAL.....	5
ECONOMÍA NACIONAL.....	16
ECONOMÍA ANDALUZA: RASGOS BÁSICOS .....	25
SECTOR PRIMARIO .....	37
SECTOR INDUSTRIAL.....	42
SECTOR CONSTRUCCIÓN .....	47
SECTOR SERVICIOS .....	52
DEMANDA AGREGADA.....	57
MERCADO DE TRABAJO.....	64
PRECIOS, COSTES Y RENTAS .....	73
SISTEMA BANCARIO .....	79
ÍNDICE DE CUADROS.....	83
ÍNDICE DE GRÁFICOS .....	84
ÍNDICE DE RECUADROS .....	86



# Introducción

*La economía mundial consolida en los primeros meses de 2011 el proceso de recuperación, si bien con resultados diferenciados por áreas. En los países emergentes, el PIB sigue creciendo a tasas muy elevadas, destacando China, con un incremento del 9,7% interanual en el primer trimestre, prácticamente igual que en el anterior (9,8%).*

*Mientras, en el conjunto de la OCDE, se modera tres décimas el ritmo de avance hasta el 2,5% interanual, lastrado principalmente por el descenso en Japón (-0,7%), muy afectado por la catástrofe natural (seísmo y posterior tsunami) acontecido a principios del mes de marzo, y la ralentización del ritmo de crecimiento en Estados Unidos (2,3%, medio punto inferior al del trimestre anterior). Frente a ello, la Zona Euro y la Unión Europea registran tasas del 2,5% interanual en ambos casos, las más elevadas desde mediados de 2007, impulsadas por el notable dinamismo de Alemania (4,8%).*

*En este contexto, la economía andaluza confirma la trayectoria de suave recuperación iniciada en los meses finales del año anterior, con un aumento real del PIB del 0,2% respecto al cuarto trimestre de 2010, según la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía (CRTA) del Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA), una décima superior al del trimestre precedente. En términos interanuales, la economía andaluza suma también dos trimestres consecutivos de crecimiento, acelerando el PIB su ritmo de incremento real hasta el 0,2% (0,1% en el anterior trimestre).*

*Todos los sectores, salvo la construcción, presentan tasas interanuales positivas, lo que no ocurría desde el inicio de la crisis económica. De esta forma, el proceso de recuperación de la economía andaluza sigue basándose en aquellas ramas no ligadas a la construcción, ya que descontando la caída de este sector (-5,7% interanual), el PIB crece en Andalucía un 0,9% interanual en el primer trimestre, acumulando cuatro trimestres de subidas continuadas.*

*Desde el punto de vista de la demanda, el crecimiento del PIB en el primer trimestre se ha sustentado en la vertiente externa, que aporta 1,7 puntos, más que en el conjunto de la economía española (1,4 puntos) y el doble que en la Zona Euro (0,8 puntos). Este resultado viene determinado por el notable impulso de las exportaciones de bienes y servicios, que siguen configurándose como el componente más dinámico, acelerando su ritmo de crecimiento real hasta el 10% interanual en el primer trimestre, el más alto desde finales de 2000, y más que triplicando el aumento de las importaciones (3,1%).*

*Esta aportación positiva del saldo exterior ha compensado la negativa contribución de la demanda regional (-1,5 puntos), que continúa afectada por la contracción de la inversión (-8% interanual), mientras el gasto en consumo final crece por cuarto trimestre consecutivo (0,6%).*

*La recuperación de la economía andaluza en 2011 se refleja en el tejido empresarial. Con información hasta mayo, se han creado en Andalucía 4.944 sociedades mercantiles en términos netos (creadas menos disueltas), 364 más que en el mismo período del año anterior, cifra que representa más de la tercera parte del aumento del tejido empresarial en España. De esta forma, el ritmo de creación neta de sociedades mercantiles ha sido del 7,9% interanual entre enero y mayo en Andalucía, más del doble que la media nacional (3,4%).*

*En el mercado laboral, sin embargo, se mantiene el proceso de ajuste del empleo, recogiendo la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía un descenso en términos de puestos de trabajo del 2,4% interanual en el primer trimestre, siendo más moderada la caída en los asalariados (-1,4%).*

*De este modo, la productividad, medida como el PIB por puesto de trabajo, experimenta un incremento real del 2,6% interanual en el primer trimestre, lo que unido al moderado crecimiento de la remuneración por asalariado (1,6%), ha determinado una reducción de los costes laborales por unidad de producto del 1% interanual. Esto supone ganancias de competitividad de la economía andaluza frente a la Eurozona, donde el coste laboral unitario ha caído en menor medida (-0,2% interanual).*

*La información más avanzada que se conoce de evolución del mercado laboral, referida al mes de junio, pone de manifiesto un comportamiento algo menos negativo. El número de afiliados a la Seguridad Social en situación de alta laboral se sitúa por término medio en 2.874.925 personas en dicho mes, un 1,1% menos que en junio de 2010, registrándose en España igual ritmo de caída.*

*Junto a ello, el paro registrado se reduce en junio en 1.783 personas respecto al mes anterior (-0,2% en términos relativos), sumando tres meses consecutivos de descenso. En términos interanuales, el paro aumenta un 5%, la menor tasa desde noviembre de 2007.*

*Todos estos resultados se producen en un contexto en el que la inflación, ligada al comportamiento de los precios del petróleo en los mercados internacionales, describe un perfil ascendente hasta el mes de abril, invirtiéndose esta tendencia posteriormente, de forma que el aumento interanual del IPC se sitúa en el 3,3% en junio, el menor en lo que va de año. Significativamente más moderada es la inflación subyacente, que no considera los precios más volátiles (energía y alimentos no elaborados), y que se sitúa en el 1,8% interanual en junio, por debajo del objetivo de estabilidad de precios fijado por el Banco Central Europeo (2%).*



# Economía Internacional

La economía mundial consolida en los primeros meses de 2011 el proceso de recuperación, si bien con resultados diferenciados por áreas.

En los países emergentes, el PIB sigue creciendo a tasas muy elevadas. En concreto, en **China**, que supone el 13,6% del PIB mundial, el crecimiento es del 9,7% interanual en el primer trimestre, prácticamente igual que en el anterior trimestre (9,8%), destacando los fuertes incrementos del consumo, la inversión y la producción industrial.

Mientras, en el conjunto de la **OCDE**, se modera el ritmo de avance, con un incremento real del PIB del 2,5% interanual, tres décimas menor al del trimestre anterior, lastrado principalmente por el descenso en Japón (-0,7%), debido a la catástrofe natural (seísmo y posterior tsunami) acontecido en el mes de marzo. Junto a ello, en Estados Unidos, el crecimiento es del 2,3%, medio punto menor que en el cuarto trimestre de 2010. En la Zona Euro y la Unión Europea el ritmo de aumento del PIB se acelera, con tasas del 2,5% interanual en ambos casos, las más elevadas desde mediados de 2007, impulsadas por el notable dinamismo de Alemania (4,8%).

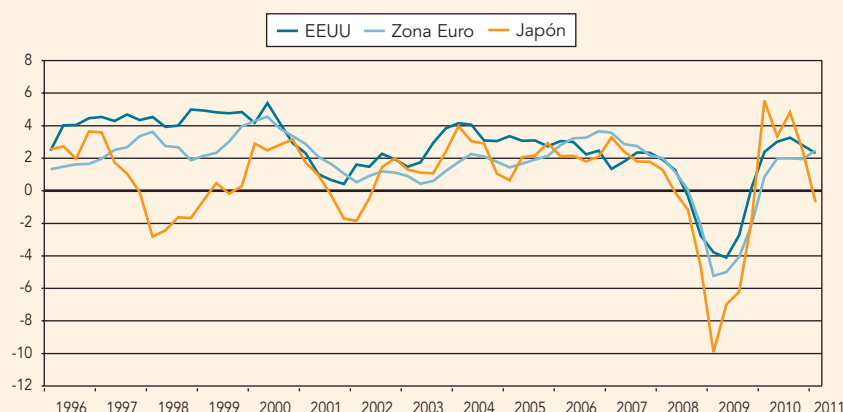
Estos resultados de la actividad y la demanda se producen en un contexto nominal en el que los precios de las materias primas mantienen en el primer trimestre el perfil ascendente que venían describiendo desde finales de 2010, registrando el índice general de “The Economist” un incremento del 42,7% interanual, casi 12 puntos superior a la del trimestre anterior. No obstante, en los tres meses posteriores se modera ligeramente (40,8% interanual en el segundo trimestre), por la relativa contención de los precios de los productos industriales. Por su parte, el barril de petróleo Brent continúa con la tendencia al alza, llegando a cotizar por término medio en abril a 123,6 dólares, su valor más alto desde mediados de 2008. Esta trayectoria se rompe en mayo, iniciándose un perfil de desaceleración, situándose el precio del barril en 114,1 dólares en junio, en cualquier caso, un 52,6% por encima de su nivel en el mismo mes del año anterior.

Esta evolución de los precios de las materias primas se ha reflejado en una intensificación de las presiones inflacionistas, tanto en las economías emergentes como en los países industrializados. En China, los precios de consumo se han incrementado un 5,5% interanual en mayo, dos décimas más que en el mes anterior, y 2,4 puntos superior a la de igual mes de

*La economía mundial consolida el proceso de recuperación en el primer trimestre de 2011.*

*Se registran presiones inflacionistas, vinculadas al alza de las materias primas, especialmente el petróleo.*

Gráfico 1. Producto Interior Bruto

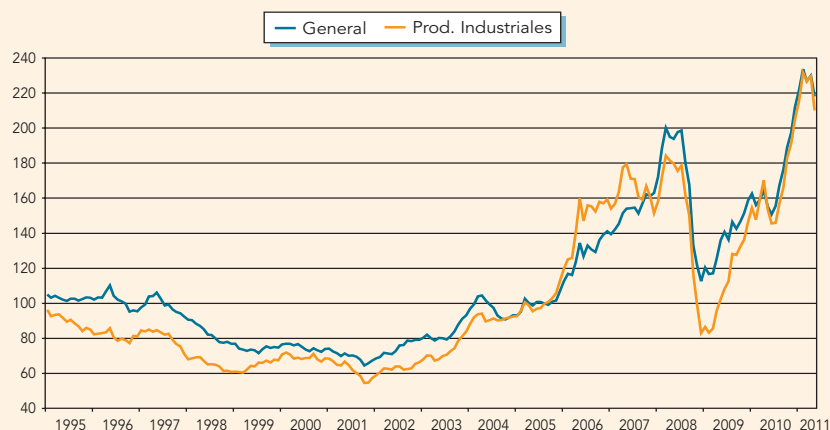


NOTA: Tasas reales de variación interanual. Series corregidas de estacionalidad y efecto calendario.  
Toda la serie de la Zona Euro en su composición actual (17 miembros).

FUENTE: OCDE; Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 2. Precio de las materias primas



NOTA: Índice 2005=100 (Dólares).

FUENTE: The Economist.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

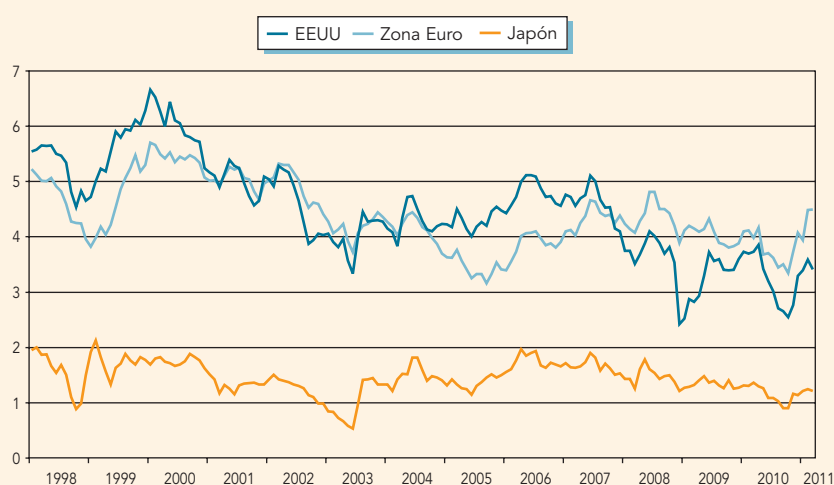
2010 (3,1%). Por su parte, en los países de la OCDE repuntan tres décimas hasta el 3,2% en mayo, su nivel más alto desde octubre de 2008.

En este contexto, las autoridades monetarias de las economías emergentes han endurecido sus políticas para tratar de controlar la inflación, y evitar el calentamiento de sus economías, que crecen a elevadas tasas. En los países industrializados, sólo el Banco Central Europeo (BCE) ha actuado en esta misma línea, elevando en abril el tipo de intervención, por primera vez desde mayo de 2009, y de nuevo en julio, en sendos cuartos de punto, hasta el 1,5%, al tiempo que se mantienen las medidas no convencionales para facilitar liquidez al sistema. Ello se ha reflejado en el mercado interbancario, donde los tipos de interés de los depósitos muestran una suave senda ascendente a lo largo del año, situándose el Euríbor a doce meses por término medio en mayo en el 2,15%, su nivel más alto desde enero de 2009, manteniendo en junio un valor similar (2,14%).

*Las tensiones en los mercados de deuda en la Zona Euro se agudizan.*

De otro lado, las notas más relevantes de los últimos meses en los mercados financieros son la agudización de las tensiones en los mercados de deuda en la Zona Euro, que han llevado a una mayor aversión al riesgo, y se ha trasladado a una reducción de las rentabilidades de los bonos a largo plazo en Estados Unidos, Japón y Alemania; la apreciación del dólar

Gráfico 3. Tipos de interés a largo plazo



NOTA: Rendimiento de las obligaciones a 10 años.

FUENTE: OCDE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.



frente a las principales divisas; y el descenso generalizado de los índices bursátiles en mayo y junio respecto a los niveles alcanzados en abril.

Centrando el análisis en la evolución de las principales economías industrializadas, **Estados Unidos** modera su ritmo de crecimiento por segundo trimestre consecutivo, con un aumento real del PIB del 2,3% interanual en el primer trimestre de 2011, medio punto inferior al registrado en el trimestre anterior.

Esta desaceleración viene explicada por la demanda interna, que reduce su positiva contribución (+2,7 puntos) en seis décimas respecto al anterior trimestre, por la contención del ritmo de aumento de la inversión privada (7,3%), y el nulo crecimiento del consumo e inversión públicas; mientras, el consumo privado repunta una décima (2,7%).

Por su parte, la demanda externa resta 0,4 puntos al crecimiento agregado, una décima menos que en el anterior trimestre, en un contexto en el que las importaciones de bienes y servicios presentan un incremento relativamente más intenso que las exportaciones (9,4% y 8% interanual, respectivamente).

Desde el punto de vista de la oferta, la producción industrial mantiene tasas positivas en los primeros cinco meses del año (4,8% interanual), pero describiendo un marcado perfil de desaceleración. Mientras, en los servicios, las ventas minoristas repuntan, con un incremento del 8,3% interanual entre enero y mayo. La construcción, sin embargo, sigue mostrando una trayectoria contractiva, con caídas de la iniciación de viviendas (-8,5% interanual en los cinco primeros meses de 2011), y las ventas tanto de viviendas unifamiliares (-13,2%) como de segunda mano (-6,7%).

En el mercado laboral, el empleo aumenta un 0,6% interanual en el primer trimestre, sumando dos trimestres consecutivos de incremento, al tiempo que la tasa de paro presenta una cierta contención, situándose en el 8,9% por término medio en el trimestre, la menor en dos años. No obstante, los últimos datos disponibles, referidos al mes de mayo, recogen una moderación del ritmo de creación de empleo (0,3% interanual entre abril y mayo) y un ligero repunte de la tasa de paro (9,1% en mayo).

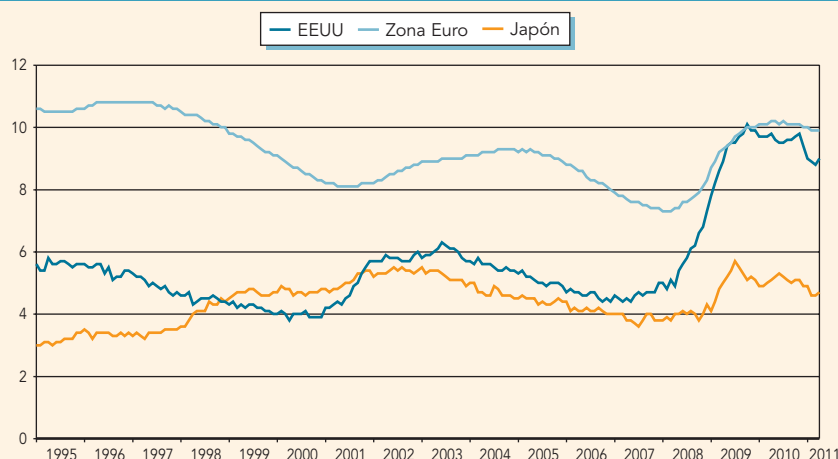
Todo ello, en un contexto de intensificación de las presiones inflacionistas, alcanzando la tasa de inflación el 3,6% en mayo, la más elevada desde octubre de 2008, vinculado al fuerte alza de los precios de la energía (21,5%). Mientras, el componente más estructural de la misma, la subyacente, que no considera los precios de los alimentos y la energía, se mantiene en niveles moderados (1,5%).

*Moderación del ritmo de crecimiento en Estados Unidos.*

*La tasa de paro en Estados Unidos repunta ligeramente al 9,1% en mayo.*

*La tasa de inflación se sitúa en el 3,6% en mayo, su nivel más alto desde octubre de 2008.*

Gráfico 4. Tasa de Paro



NOTA: Porcentaje de la población activa.

FUENTE: OCDE; EUROSTAT.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 1. Entorno económico. Principales indicadores

		España	Alemania	R. Unido	Francia	UE-27	Zona Euro-17	EE.UU.	Japón	OCDE
PRODUCTO INTERIOR BRUTO <sup>(1) (2)</sup>										
II	Trim 10	0,0	3,9	1,6	1,5	2,0	2,0	3,0	3,3	3,2
III	Trim 10	0,2	3,9	2,5	1,6	2,2	2,0	3,2	4,8	3,2
IV	Trim 10	0,6	3,8	1,5	1,4	2,1	2,0	2,8	2,4	2,8
I	Trim 11	0,8	4,8	1,6	2,2	2,5	2,5	2,3	-0,7	2,5
DEMANDA NACIONAL <sup>(2) (3)</sup>										
II	Trim 10	-0,3	3,0	2,7	1,3	1,6	1,2	3,8	1,0	-
III	Trim 10	-0,7	2,2	3,7	2,5	1,9	1,3	4,1	3,1	-
IV	Trim 10	-0,6	3,6	2,7	1,2	2,0	1,5	3,3	1,6	-
I	Trim 11	-0,6	3,2	0,5	3,1	1,8	1,9	2,7	-0,8	-
INDICE DE PRODUCCIÓN INDUSTRIAL <sup>(1) (4)</sup>										
II	Trim 10	2,6	12,7	1,8	7,2	8,3	9,3	6,5	20,5	9,7
III	Trim 10	0,4	10,7	3,2	4,3	7,1	7,3	6,9	13,3	7,9
IV	Trim 10	0,4	12,6	3,3	4,6	7,7	8,1	6,2	6,8	6,7
I	Trim 11	1,6	12,3	2,0	4,8	6,4	6,7	5,3	-2,5	5,0
INDICE DE PRECIOS DE CONSUMO <sup>(1) (5) (6)</sup>										
II	Trim 10	2,1	0,8	3,2	1,7	1,9	1,5	1,1	-0,7	1,5
III	Trim 10	2,8	1,3	3,1	1,7	2,2	1,9	1,1	-0,6	1,7
IV	Trim 10	2,9	1,9	3,7	1,8	2,7	2,2	1,5	0,0	2,1
I	Trim 11	3,3	2,3	4,0	2,0	3,1	2,7	2,7	0,0	2,6
TASA DE PARO <sup>(7)</sup>										
II	Trim 10	20,1	7,2	7,8	9,8	9,7	10,2	9,6	5,2	8,6
III	Trim 10	19,8	6,9	7,7	9,8	9,6	10,1	9,6	5,1	8,5
IV	Trim 10	20,3	6,7	7,8	9,6	9,6	10,1	9,6	5,0	8,6
I	Trim 11	21,3	6,3	7,6	9,5	9,5	10,0	8,9	4,7	8,2
EMPLEO <sup>(1) (8)</sup>										
II	Trim 10	-2,5	0,4	0,4	-0,1	-0,6	-0,6	-0,7	-0,7	0,2
III	Trim 10	-1,7	0,8	1,1	0,6	-0,1	-0,1	-0,1	0,0	0,4
IV	Trim 10	-1,3	1,1	0,8	0,9	0,3	0,3	0,5	0,1	-
I	Trim 11	-1,3	1,4	1,4	1,1	0,4	0,3	0,6	0,1	-
BALANZA POR CUENTA CORRIENTE <sup>(9)</sup>										
II	Trim 10	-13,1	30,3	-12,8	-6,7	-	-11,2	-94,5	33,3	-
III	Trim 10	-12,0	37,5	-14,4	-9,1	-	-8,2	-93,0	39,8	-
IV	Trim 10	-4,9	38,5	-15,1	-11,9	-	-16,0	-82,5	38,5	-
I	Trim 11	-18,3	33,3	-11,0	-12,8	-	-15,1	-87,3	27,3	-
TIPOS DE INTERÉS A CORTO PLAZO <sup>(5) (10)</sup>										
II	Trim 10	1,1	-	0,7	-	-	0,7	0,5	0,2	-
III	Trim 10	0,9	-	0,8	-	-	0,9	0,3	0,1	-
IV	Trim 10	1,1	-	0,8	-	-	1,0	0,3	0,1	-
I	Trim 11	1,2	-	0,8	-	-	1,2	0,3	0,1	-

NOTAS: (1) % variaciones interanuales.

(2) Series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. PIB y demanda nacional en términos constantes.

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

(4) Series corregidas de estacionalidad. En España, filtradas y cve.

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

(6) Índice de precios armonizado, salvo EEUU y Japón.

(7) % sobre población activa.

(8) Para Francia empleo asalariado. Para Zona Euro y UE, datos corregidos de la CNTR.

(9) Saldos en miles de millones de euros. Datos desestacionalizados.

(10) Porcentaje.

FUENTE: OCDE; Comisión Europea; INE; Banco de España.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

## Recuadro 1. ESTRATEGIA EUROPA 2020 Y COHESIÓN

En el Consejo Europeo del 17 de junio de 2010 se adoptó formalmente la Estrategia Europa 2020, que pretende establecer la estrategia de la política económica a medio plazo en el ámbito de la UE, que favorezca la salida de la crisis y permita que la economía europea alcance altos niveles de empleo, de productividad y de cohesión social. Esta estrategia se asienta en tres pilares:

- **crecimiento inteligente:** desarrollo de una economía basada en el conocimiento y la innovación.
- **crecimiento sostenible:** promoción de una economía que haga un uso más eficaz de los recursos, que sea más verde y competitiva.
- **crecimiento integrador:** fomento de una economía con alto nivel de empleo que tenga cohesión social y territorial.

Para ello, se han establecido 5 objetivos para la UE en 2020, cuya evaluación se efectuará a través de 8 indicadores:

1. **Empleo:** La tasa de empleo de las personas entre 20 y 64 años, que debe alcanzar el 75% en 2020.
2. **I+D e innovación:** El gasto público y privado en I+D debe llegar al 3% del PIB de la UE en dicho año.
3. **Energía y cambio climático:** A través de tres indicadores: debe reducirse un 20% la emisión de gases de efecto invernadero respecto a 1990, o en un 30% si se dan las condiciones al efecto; el 20% del consumo final de energía debe proceder de las renovables, y debe ahorrarse en consumo de energía un 20%.
4. **Educación:** A través de dos indicadores: la tasa de abandono escolar debe situarse por debajo del 10%; y al menos el 40% de las personas de 30 a 34 años de edad debe haber completado estudios superiores.
5. **Lucha contra la pobreza y la exclusión social:** El número de personas que viven por debajo de los umbrales nacionales de pobreza debería reducirse un 25%, lo que supone una disminución de al menos 20 millones de personas.

Si se analiza la situación actual de estos indicadores en los veintisiete Estados miembros, y se compara con los niveles de riqueza en ellos, se observa que existe una menor dispersión entre países en términos de renta por habitante que, en general, en estos indicadores de la Estrategia Europa 2020. Tanto los indicadores relativos a la innovación, como los educativos, energéticos y los relacionados con la pobreza y la exclusión social, ponen de manifiesto que persisten unas diferencias acusadas entre los países de la UE.

Este hecho no hace sino reforzar la idea de la importancia que ha de tener, en el contexto de la Unión Europea, una decidida política de cohesión que permita corregir las diferencias que existen entre los países en materias tan importantes como la población en riesgo de pobreza, el abandono escolar prematuro, la investigación y el desarrollo, o el uso de energías renovables. Por tanto, el reforzamiento de la política de cohesión y los fondos estructurales se deben convertir en instrumentos esenciales para poder contribuir a alcanzar las prioridades de un crecimiento inteligente, sostenible e integrador en los Estados miembros y regiones en el horizonte del año 2020.

## OBJETIVOS ESTRATEGIA EUROPA 2020

	OBJETIVO 2020	SITUACIÓN ACTUAL UE (*)	DISPERSIÓN ENTRE PAÍSES UE
<b>EMPLEO</b>			
Tasa de empleo población entre 20 y 64 años	75%	69,1%	7,8
<b>I+D E INNOVACIÓN</b>			
Gasto en I+D (% PIB)	3%	2,01%	42,2
<b>ENERGÍA Y CAMBIO CLIMÁTICO</b>			
Emisiones de gases de efecto invernadero. Base 1990=100	80	88,7	25,7
Peso de las energías renovables en el consumo final de energía	20%	10,3%	73,0
Consumo energético	-20%	1.799,3 Mtep	100,6
<b>EDUCACIÓN</b>			
Tasa de abandono escolar prematuro	10%	14,4%	48,9
Porcentaje de población entre 30 y 34 años con educación superior	40%	32,3%	29,7
<b>LUCHA CONTRA LA POBREZA Y LA EXCLUSIÓN SOCIAL</b>			
Población en riesgo de pobreza o exclusión social	93,7 millones	113,8 millones	27,8
<b>Pro memoria:</b>			
<b>NIVEL DE VIDA</b>			
PIB pps per cápita UE-27=100		100,0	23,5

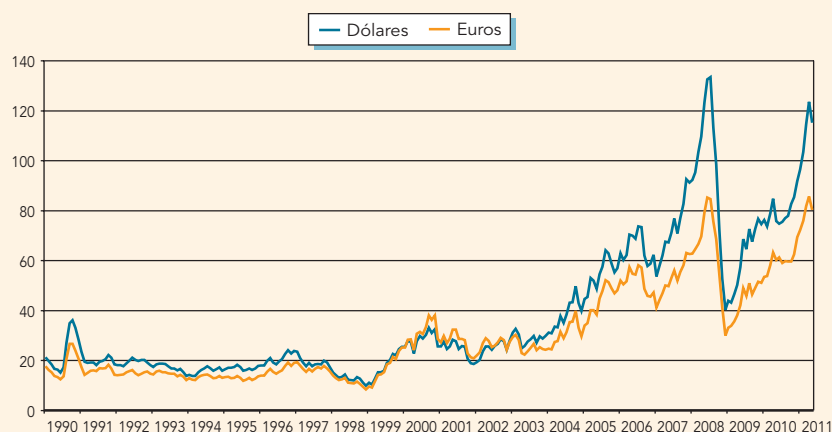
Notas: (\*) Situación actual de la UE referida al año 2009, salvo los indicadores de energía y cambio climático (2008) y nivel de vida (2010).

La dispersión se calcula como la raíz cuadrada del sumatorio de las diferencias al cuadrado de cada indicador respecto a la media, ponderadas por la población.

Fuente: Eurostat.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 5. Precio del petróleo



NOTA: Precio del barril de petróleo Brent.

FUENTE: Ministerio de Economía y Hacienda.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

*Japón vuelve a mostrar tasas negativas, afectada por la catástrofe natural ocurrida a principios de marzo.*

**Japón**, después de un año de crecimiento continuado, vuelve a mostrar tasas negativas en el primer trimestre de 2011, tras el fuerte terremoto y posterior tsunami ocurridos a principios del mes de marzo.

Concretamente, el PIB experimenta un descenso real del 0,7% interanual, por la negativa contribución de la demanda interna, que resta 0,8 puntos, debido a las caídas en el consumo privado (-0,9%) y la formación bruta de capital fijo (-0,7%), que no han podido ser compensadas por el consumo público, que aumenta un 2,8%, el doble que en el anterior trimestre.

Por su parte, la demanda externa presenta una contribución prácticamente nula (+0,1 puntos), condicionada por la desaceleración de las exportaciones de bienes y servicios, que crecen un 6,7% interanual en el primer trimestre, la mitad que en el precedente, y menos que las importaciones (8,8%).

*Los sectores más afectados han sido la industria y los servicios.*

Desde el punto de vista de la oferta, los sectores más afectados han sido la industria, con una contracción de la producción industrial del 5,4% interanual entre enero y mayo, y los servicios, con una caída de las ventas minoristas del 3%. Por el contrario, en la construcción, el número de viviendas iniciadas continúa mostrando tasas positivas (2,4% interanual en el primer cuatrimestre).

En el mercado laboral, la población ocupada presenta un ligero avance, y crece un 0,1% interanual de media en los cinco primeros meses del año, situándose la tasa de paro en mayo en el 4,5%, siete décimas por debajo de la del mismo mes de 2010.

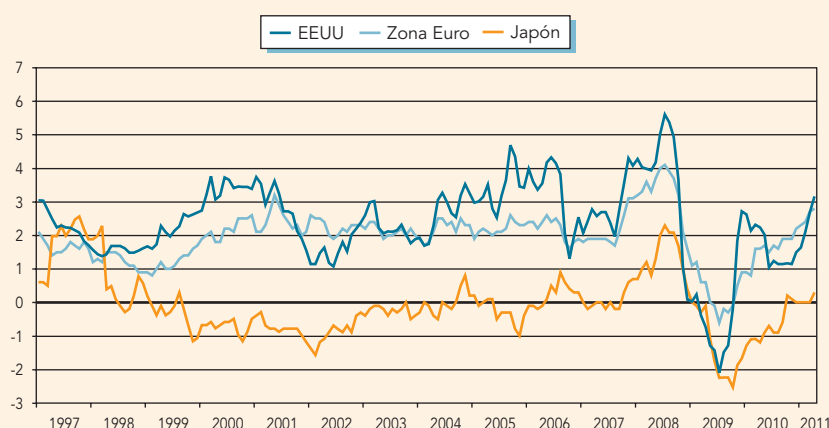
Por lo que respecta a la inflación, los precios de consumo crecen en mayo un 0,3% interanual, siendo la inflación subyacente (sin los precios de la energía y los alimentos) del 0,1%, positiva por primera vez desde finales de 2008.

*La UE y la Zona Euro registran las tasas de crecimiento (2,5% ambas) más elevadas desde mediados de 2007.*

La **Unión Europea** y la **Zona Euro** aceleran su ritmo de crecimiento en el primer trimestre de 2011, con un aumento real del PIB del 2,5% interanual, en torno a medio punto superior al del trimestre anterior, y el más elevado desde el tercer trimestre de 2007.

Este resultado viene impulsado, en gran medida, por el fuerte dinamismo de Alemania, la principal economía del área, que crece un 4,8%, la tasa más alta lograda desde su unificación. En el resto de países, los mayores incrementos han correspondido a Estonia (8,6%), Lituania (6,8%), Suecia (6,5%), Finlandia (5,8%) y Luxemburgo (4,9%), siendo también

Gráfico 6. Índice de Precios de Consumo



NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: OCDE; Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

los crecimientos superiores al 3% en Letonia, Bulgaria, Eslovaquia, Austria y Polonia. En el lado opuesto, Grecia (-5,5%) y Portugal (-0,6%) presentan descensos, Irlanda registra un incremento nulo, y siendo los aumentos muy moderados en Rumanía (0,3%), España (0,8%) e Italia (1%).

Centrando el análisis en la Zona Euro, el crecimiento en el primer trimestre viene explicado, de un lado, por la vertiente interna, que aporta 1,7 puntos, dos décimas más que en el anterior trimestre, y de otro, por la vertiente externa, que contribuye con 0,8 puntos, el doble que al finalizar 2010.

En la demanda interna, el componente más dinámico es la formación bruta de capital, con un aumento del 5,2%, el más elevado de los últimos cuatro años. El consumo muestra igualmente un ligero repunte, con un incremento del 0,9%, una décima superior al del cuarto trimestre de 2010, por la aceleración del realizado por las Administraciones Públicas (0,8%), manteniendo los hogares e ISFLSH un crecimiento similar al del trimestre precedente (1%).

En la vertiente externa, las exportaciones de bienes y servicios crecen un 9,8% interanual, menos que en trimestres precedentes, en cualquier caso, por encima del aumento de las importaciones (8,2%), que también se desaceleran.

Desde el punto de vista de la oferta, se observan aumentos prácticamente generalizados en todos los sectores, destacando la recuperación de tasas positivas en la construcción, con un aumento del 1,4% interanual en el primer trimestre, tras tres años de continua caída. Las ramas industriales y energéticas son las que registran el mayor incremento (5,8%), aunque algo más moderado que en el trimestre precedente (6,4%), seguidas de los servicios (1,5%), mientras que las ramas agrarias y pesqueras experimentan un crecimiento nulo.

La mejora de la actividad económica ha tenido su reflejo en el mercado laboral, donde el empleo crece un 0,3% interanual en el primer trimestre, sumando dos trimestres de aumento, y manteniéndose la tasa de paro en mayo en el 9,9%, la menor desde septiembre de 2009. Países Bajos (4,2%), Austria (4,3%) y Luxemburgo (4,5%) son los que presentan las tasas de paro más bajas, mientras que las más elevadas corresponden a España (20,9%), Grecia (15%), Irlanda (14%), Estonia (13,8%) y Eslovaquia (13,3%).

Por lo que respecta a los precios, la inflación se sitúa en el 2,7% interanual en mayo, condicionada por los precios de la energía, que crecen un 11,1%. Mientras, la subyacente

*El componente más dinámico de la demanda es la inversión.*

*El crecimiento del PIB se sustenta en los sectores no agrarios.*

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

	2009	2010	Tasas interanuales		Tasas intertrimestrales	
			IVT 2010	IT 2011	IVT 2010	IT 2011
DEMANDA AGREGADA						
Gasto en consumo final	-0,2	0,7	0,8	0,9	0,2	0,3
Gasto en consumo final de los hogares e ISFLSH	-1,2	0,8	1,1	1,0	0,3	0,2
Gasto en consumo final de las AAPP	2,4	0,6	0,0	0,8	-0,1	0,5
Formación Bruta de Capital	-14,9	2,1	4,9	5,2	-0,7	2,0
Formación Bruta de Capital Fijo	-11,7	-0,9	1,1	3,7	-0,2	1,9
Demanda interna (*)	-3,4	1,0	1,5	1,7	0,1	0,6
Exportación de bienes y servicios	-13,1	10,9	11,3	9,8	1,6	1,9
Importación de bienes y servicios	-11,8	9,3	10,8	8,2	1,2	1,4
PRODUCTO INTERIOR BRUTO a precios de mercado	-4,1	1,7	2,0	2,5	0,3	0,8
OFERTA AGREGADA						
Ramas agraria y pesquera	2,8	0,0	0,2	0,0	0,7	0,8
Ramas industriales y energéticas	-13,1	6,0	6,4	5,8	1,2	1,8
Construcción	-6,2	-4,1	-3,1	1,4	-1,3	2,8
Ramas de los servicios	-1,8	1,2	1,4	1,5	0,2	0,4
Impuestos netos sobre los productos	-3,3	1,1	1,2	4,5	0,0	0,9

NOTAS: (\*) Aportación al crecimiento del PIB.

Tasas de variación interanual de las series ajustadas de estacionalidad. Índices de volumen encadenados.

Toda la serie en su composición en 2011 (17 Estados miembros).

FUENTE: Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

presenta niveles más moderados, y se sitúa en el 1,7%. Diferenciando por países, la tasas más elevadas corresponden a Estonia (5,5%), Eslovaquia (4,2%), Chipre (4,1%) y Luxemburgo (3,8%), y las más bajas, a Irlanda (1,2%), Francia (2,2%), Alemania, Países Bajos y Eslovenia (2,4% las tres).

En este escenario en el que la economía del conjunto de la Zona Euro intensifica su ritmo de crecimiento y en el que la inflación se sitúa por encima del objetivo de estabilidad de precios a medio plazo establecido por el Banco Central Europeo (2%), la **política monetaria** en la Eurozona se ha endurecido ligeramente. En el mes de abril, el BCE subió en un cuarto de punto el tipo de interés de las operaciones principales de financiación, hasta el 1,25%, tras haberlo mantenido inalterado desde mayo de 2009 en mínimos históricos, volviendo a efectuar una subida de igual magnitud en julio, hasta el 1,5%.

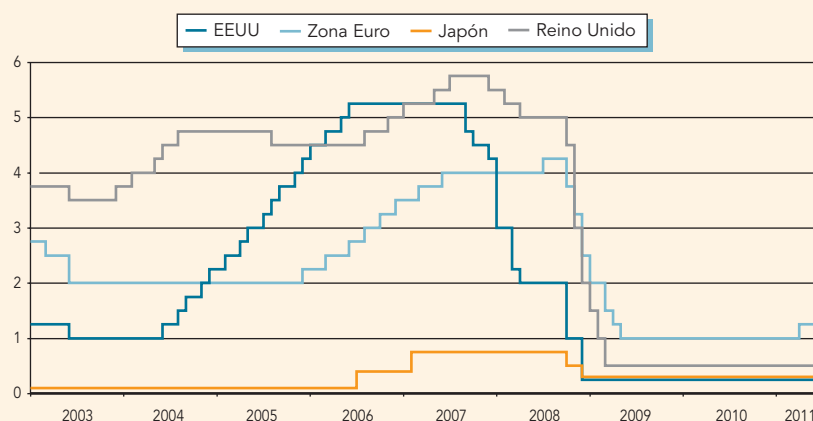
Mientras, las autoridades monetarias de Estados Unidos, Reino Unido y Japón mantienen sin cambios los tipos de referencia (0,25%, 0,5% y 0,3%, respectivamente).

*El dólar experimenta una notable depreciación respecto a las principales divisas.*

Por lo que respecta a los tipos de cambio, el dólar registra en lo que va de año una trayectoria de depreciación respecto a las principales divisas. Respecto al euro, el dólar cotiza de media en junio, última información disponible, a 0,695 euros, un 15,2% menos que en el mismo mes del año anterior. En relación a la libra esterlina, reduce su cotización un 9% interanual, cambiándose a 0,617 libras por dólar de media en junio, y cotizando a 80,4 yenes por dólar, un mínimo desde que se tiene información (1973), y un 11,5% por debajo del nivel en junio de 2010.

Todos estos resultados ponen de manifiesto que la economía mundial confirma a comienzos de 2011 la senda de recuperación, si bien con una evolución desigual por áreas, y en un entorno de ciertos riesgos a la baja, entre los que destacan las presiones inflacionistas,

Gráfico 7. Tipos de intervención



NOTAS: Tipo de interés de las operaciones principales de financiación del Eurosistema. Banco Central Europeo.  
Tipo objetivo de los fondos federales. Reserva Federal de Estados Unidos.  
Tipo de descuento. Banco de Japón.  
Tipo de intervención. Banco de Inglaterra.

FUENTE: BCE; Reserva Federal de Estados Unidos; Banco de Japón; Banco de Inglaterra.  
ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

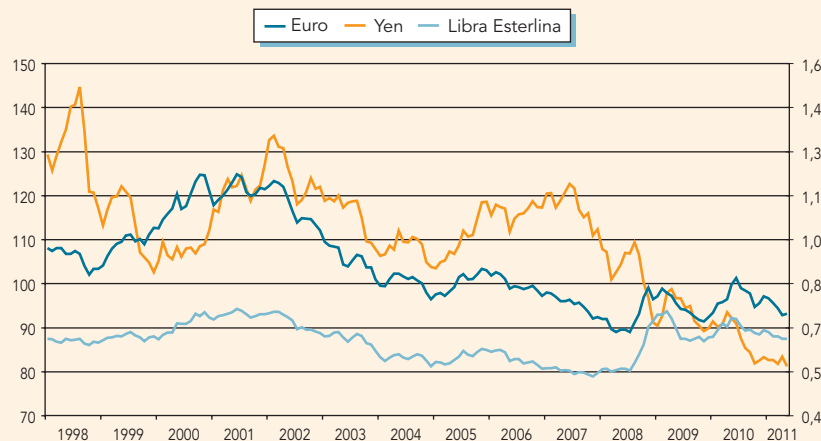
las tensiones en los mercados financieros de deuda, y los desequilibrios fiscales en algunas economías avanzadas. Las **previsiones económicas** más recientes, publicadas por el Fondo Monetario Internacional (FMI) en junio, estiman que el PIB mundial crecerá un 4,3% en 2011, 0,7 puntos menos que en el año anterior (5,1%), mostrando en 2012 un ligero repunte (4,5%).

Los mayores crecimientos van a seguir correspondiendo a las economías emergentes y en desarrollo (6,6% en 2011 y 6,4% en 2012), destacando los países en desarrollo de Asia (8,4% en ambos ejercicios), especialmente China (en torno a 9,5% en 2011 y 2012).

En las economías avanzadas, el crecimiento esperado es más moderado, con una tasa del 2,2% en 2011, casi un punto menor que en el año anterior, que se acelerará hasta el 2,6% en el año siguiente. La moderación en 2011 vendrá explicada fundamentalmente por la caída de la actividad en Japón (-0,7%), afectado por el terremoto, y la ralentización del ritmo de avance de Estados Unidos (2,5%, frente al 2,9% en el año anterior). En la Unión Europea y la Zona Euro, se prevén ritmos de crecimiento inferiores a los del conjunto de

*Se prevé un crecimiento de la economía mundial del 4,3% en 2011, ligeramente mayor en 2012 (4,5%).*

Gráfico 8. Tipo de cambio del dólar frente al yen, al euro y libra esterlina



NOTA: Yen (escala izquierda); Euro y Libra esterlina (escala derecha).

FUENTE: Banco Central Europeo.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

**Cuadro 3. Economía Internacional. Estimaciones y previsiones económicas**  
Período 2010-2012 <sup>(1)</sup>

	OCDE			FMI			COMISIÓN EUROPEA		
	2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010	2011	2012
<b>PIB</b>									
MUNDO	4,9	4,2	4,6	5,1 <sup>(*)</sup>	4,3 <sup>(*)</sup>	4,5 <sup>(*)</sup>	4,9	4,0	4,1
PAÍSES EN DESARROLLO	-	-	-	7,4 <sup>(*)</sup>	6,6 <sup>(*)</sup>	6,4 <sup>(*)</sup>	7,3	6,2	6,2
China	10,3	9,0	9,2	10,3 <sup>(*)</sup>	9,6 <sup>(*)</sup>	9,5 <sup>(*)</sup>	10,3	9,3	9,0
PAÍSES INDUSTRIALIZADOS	2,9	2,3	2,8	3,0 <sup>(*)</sup>	2,2 <sup>(*)</sup>	2,6 <sup>(*)</sup>	2,7	2,1	2,3
EE.UU.	2,9	2,6	3,1	2,9 <sup>(*)</sup>	2,5 <sup>(*)</sup>	2,7 <sup>(*)</sup>	2,9	2,6	2,7
Japón	4,0	-0,9	2,2	4,0 <sup>(*)</sup>	-0,7 <sup>(*)</sup>	2,9 <sup>(*)</sup>	3,9	0,5	1,6
Unión Europea	-	-	-	1,8 <sup>(*)</sup>	2,0 <sup>(*)</sup>	2,1 <sup>(*)</sup>	1,8	1,8	1,9
Zona Euro	1,7	2,0	2,0	1,8 <sup>(*)</sup>	2,0 <sup>(*)</sup>	1,7 <sup>(*)</sup>	1,8	1,6	1,8
España	-0,1	0,9	1,6	-0,1 <sup>(*)</sup>	0,8 <sup>(*)</sup>	1,6 <sup>(*)</sup>	-0,1	0,8	1,5
<b>INFLACIÓN <sup>(2)</sup></b>									
PAÍSES EN DESARROLLO	-	-	-	6,1 <sup>(*)</sup>	6,9 <sup>(*)</sup>	5,6 <sup>(*)</sup>	-	-	-
China	3,2	4,6	3,4	3,3	5,0	2,5	-	-	-
PAÍSES INDUSTRIALIZADOS	-	-	-	1,6 <sup>(*)</sup>	2,6 <sup>(*)</sup>	1,7 <sup>(*)</sup>	-	-	-
EE.UU.	1,6	2,6	1,5	1,6	2,2	1,6	1,6	2,5	1,5
Japón	-0,7	0,3	-0,2	-0,7	0,2	0,2	-0,7	0,2	0,3
Unión Europea	-	-	-	2,0	2,7	1,9	2,1	3,0	2,0
Zona Euro	1,6	2,6	1,6	1,6	2,3	1,7	1,6	2,6	1,8
España	2,0	2,9	0,9	2,0	2,6	1,5	2,0	3,0	1,4
<b>TASA DE PARO <sup>(3)</sup></b>									
PAÍSES INDUSTRIALIZADOS	8,3	7,9	7,4	8,3	7,8	7,4	-	-	-
EE.UU.	9,6	8,8	7,9	9,6	8,5	7,8	9,6	8,7	8,1
Japón	5,1	4,8	4,6	5,1	4,9	4,7	5,1	4,9	4,8
Unión Europea	-	-	-	-	-	-	9,6	9,5	9,1
Zona Euro	9,9	9,7	9,3	10,0	9,9	9,6	10,1	10,0	9,7
España	20,1	20,3	19,3	20,1	19,4	18,2	20,1	20,6	20,2
<b>EMPLEO</b>									
PAÍSES INDUSTRIALIZADOS	0,3	0,9	1,2	-0,2	0,9	1,2	-	-	-
EE.UU.	-0,6	0,9	1,9	-0,6	2,1	2,3	-0,6	0,8	1,3
Japón	-0,4	0,0	-0,2	-0,4	-0,2	-0,4	-0,6	-0,2	0,1
Unión Europea	-	-	-	-	-	-	-0,5	0,4	0,7
Zona Euro	-0,5	0,3	0,7	-0,4	0,2	0,5	-0,5	0,4	0,7
España	-2,3	-0,7	0,9	-2,3	0,3	1,0	-2,4	-0,6	0,9
<b>COMERCIO MUNDIAL</b>									
Volumen	12,5	8,1	8,4	12,4 <sup>(*)</sup>	8,2 <sup>(*)</sup>	6,7 <sup>(*)</sup>	12,0	7,5	7,4

NOTAS: <sup>(\*)</sup> Dato correspondiente a la actualización realizada en junio de 2011.

(1) Variación anual en %, salvo indicación contraria.

(2) Precios de consumo. Media anual.

(3) % sobre población activa.

FUENTE: OCDE (mayo 2011), FMI (abril 2011) y Comisión Europea (mayo 2011).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.



países industrializados (2% en 2011 en ambas áreas), estimándose un comportamiento diferenciado para 2012, de forma que mientras que la actividad podría repuntar ligeramente en la UE (2,1%), en la Zona Euro se desaceleraría (1,7%).

En este contexto, el FMI apunta que los intercambios comerciales a nivel mundial describirán una trayectoria de ralentización, con tasas del 8,2% en el presente ejercicio y del 6,7% en el siguiente, inferiores a las mostradas en 2010 (12,4%), moderación que afectará principalmente a las economías avanzadas.

En el mercado laboral, la consolidación del proceso de recuperación en los países industrializados se va a reflejar en generación de empleo nuevamente en 2011, tras dos años de reducción, siendo el incremento esperado de la población ocupada del 0,9% en el presente ejercicio, y del 1,2% en el año siguiente. Con ello, la tasa de paro, tras alcanzar en 2010 el 8,3% de media en el conjunto de las economías industrializadas, nivel históricamente elevado, iniciaría un perfil de contención, situándose en 2012 en el 7,4%, la menor en cuatro años.

Finalmente, en materia de precios, la trayectoria ascendente que vienen experimentando las materias primas, especialmente el petróleo desde finales de 2010, ha llevado a una revisión al alza de las expectativas de inflación a corto plazo. En las economías industrializadas, se espera un aumento medio anual de los precios de consumo del 2,6% en 2011, un punto superior al registrado en el ejercicio anterior, moderándose posteriormente en 2012 hasta el 1,7%. En la misma línea, en las economías emergentes la tasa de inflación podría alcanzar el 6,9% en 2011, 0,8 puntos superior a la del año anterior, reduciéndose posteriormente hasta el 5,6% en 2012.

*Tras dos años de reducción, se espera que en 2011 vuelva a generarse empleo en los países industrializados.*

# Economía Nacional

*La economía española registra un crecimiento del 0,8% interanual, el mayor desde el segundo trimestre de 2008.*

Según la Contabilidad Nacional Trimestral del INE, el Producto Interior Bruto a precios de mercado (PIB p.m.) generado por la economía española en el primer trimestre de 2011 registra un crecimiento del 0,8% interanual, dos décimas superior al del período precedente, y el mayor desde el segundo trimestre de 2008. De esta manera, la economía española continúa en una senda de suave recuperación, en un entorno de crecimiento acelerado en la Zona Euro (2,5%). En términos intertrimestrales, el PIB registra un aumento del 0,3%, una décima más que el trimestre pasado.

Este avance de la actividad ha venido acompañado de una estabilización del ritmo de caída de la ocupación en el -1,3%, al igual que en el trimestre anterior. En esta misma línea, los datos de la Contabilidad Nacional Trimestral del INE señalan una caída, en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo, del 1,4%, igual que en el trimestre precedente.

Todo ello, en un contexto nominal en el que los precios han descrito una trayectoria acelerada, cerrando el primer trimestre de 2011 con una tasa de inflación del 3,6%, moderándose posteriormente a partir de mayo, hasta situarse en el 3,2% en junio, última información disponible.

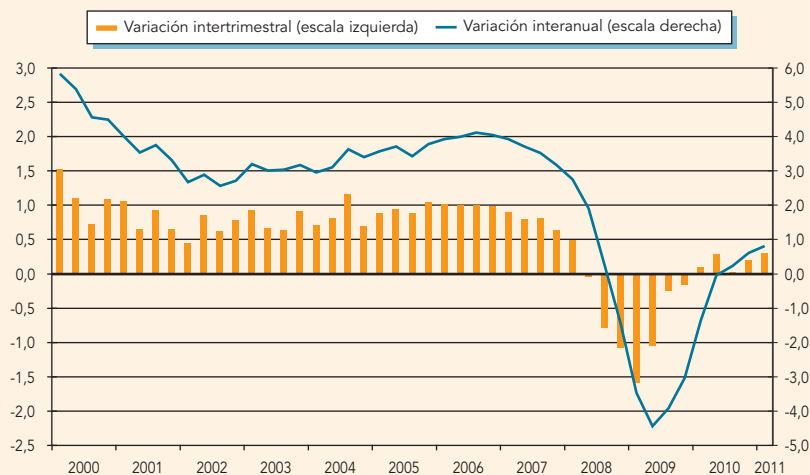
Por el lado de la demanda, el crecimiento del PIB en términos interanuales se explica por el incremento de la aportación de la demanda externa, que pasa de 1,2 a 1,4 puntos; mientras, la demanda nacional muestra estabilidad en su comportamiento, manteniendo su aportación negativa al PIB idéntica a la del trimestre precedente (-0,6 puntos).

Desde el punto de vista de la oferta, se observa que todos los sectores, salvo la construcción, presentan crecimientos positivos.

Más concretamente, desde la perspectiva de la **oferta productiva**, en el primer trimestre del año el sector primario estabiliza el ritmo de crecimiento del Valor Añadido a precios básicos (VAB p.b.) en el 0,3% interanual, al igual que en el trimestre anterior.

Con respecto al sector industrial en su conjunto, acelera su crecimiento en este trimestre, pasando del 2,4% al 3,9% interanual. Este resultado se explica por el buen comportamien-

Gráfico 9. Producto Interior Bruto. España



NOTA: Series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índice de volumen encadenado referencia 2000.

FUENTE: INE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 4. Producto Interior Bruto y Oferta Agregada. España

	2009	2010	Tasas interanuales		Tasas intertrimestrales	
			IVT 2010	IT 2011	IVT 2010	IT 2011
Ramas agraria y pesquera	1,0	-1,3	0,3	0,3	2,0	0,9
Ramas industriales	-13,6	0,9	1,4	3,9	0,2	4,8
Ramas energéticas	-6,4	3,0	6,6	3,6	0,5	0,3
Construcción	-6,2	-6,3	-5,8	-5,4	-0,4	-1,6
Ramas de los servicios	-1,0	0,5	1,1	1,2	0,2	-0,1
Servicios de mercado	-1,9	0,4	1,3	1,5	0,1	0,0
Servicios de no mercado	2,1	0,8	0,7	0,2	0,4	-0,8
Impuestos netos sobre productos	-6,0	0,6	1,0	-0,6	0,6	-0,8
PIB p.m.	-3,7	-0,1	0,6	0,8	0,2	0,3

NOTA: Volumen encadenado referencia 2000. Tasas de variación interanual. Datos corregidos de estacionalidad y efecto calendario.

FUENTE: Contabilidad Nacional Trimestral de España (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

to de las ramas puramente industriales, que aumentan un 3,9% interanual, 2,5 puntos más que en el trimestre anterior. Igualmente, las ramas energéticas crecen (3,6% interanual), si bien tres puntos menos que en el período precedente.

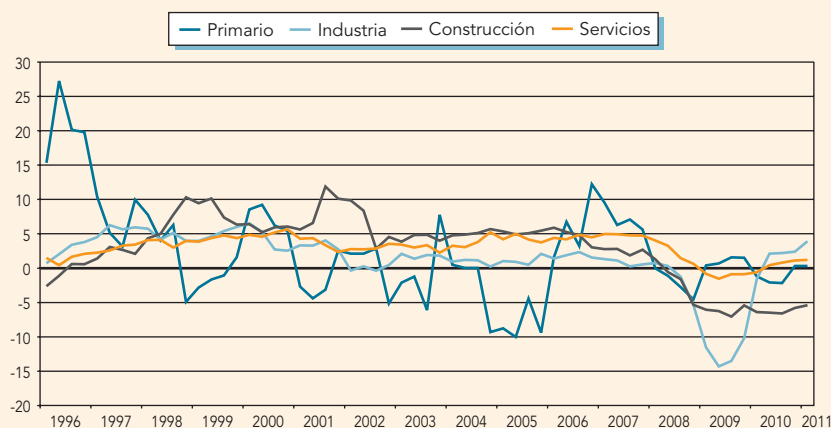
Por el contrario, el VAB del sector de la construcción continúa reduciéndose, si bien modera cuatro décimas su contracción, desde el -5,8% al -5,4% interanual, afectado por la continua contracción de la obra residencial y por una intensa reducción en el trimestre de la obra en infraestructuras.

Finalmente, el sector servicios acelera suavemente su crecimiento en el primer trimestre, pasando del 1,1% al 1,2% interanual, debido al incremento de dos décimas del valor añadido de los servicios de mercado, que se sitúa en el 1,5% interanual, mientras que los servicios de no mercado moderan su ritmo de avance, desde el 0,7% hasta el 0,2% interanual.

Desde el lado de la **demanda agregada**, los componentes internos mantienen idéntica al trimestre precedente su contribución negativa al PIB, restando 0,6 puntos al crecimiento agregado; mientras que, el sector exterior incrementa dos décimas su aportación positiva, pasando de 1,2 a 1,4 puntos.

*Todos los sectores, salvo la construcción, presentan tasas positivas.*

Gráfico 10. Valor Añadido Bruto sectorial. España



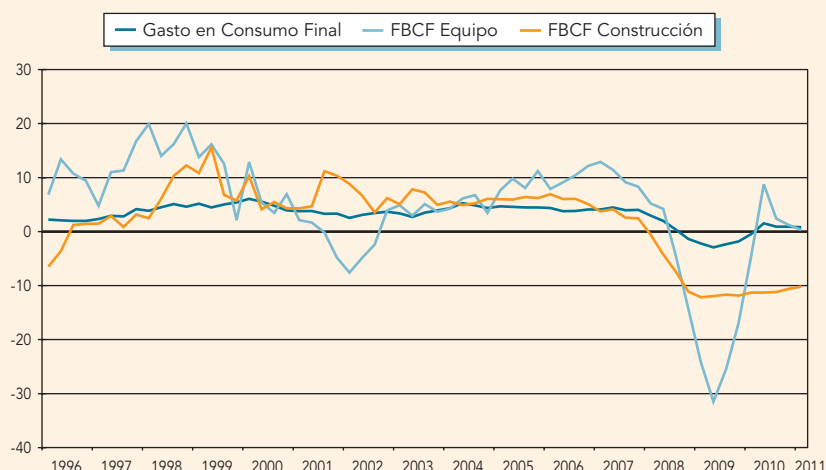
NOTA: Tasas de variación interanual de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario.

Índices de volumen encadenados referencia 2000.

FUENTE: Contabilidad Nacional Trimestral de España (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 11. Consumo e Inversión. España



NOTA: Tasas de variación interanual de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índices de volumen encadenados referencia 2000.

FUENTE: Contabilidad Nacional Trimestral de España (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

*El sector exterior incrementa su contribución al PIB, por la aceleración de las exportaciones.*

Este comportamiento de la demanda nacional se explica, de un lado, por la atenuación del crecimiento del gasto en consumo final (0,8% interanual), una décima menor que en el trimestre anterior, y de otro, por la reducción en unas décimas de la contracción de la inversión. En concreto, el gasto en consumo final de los hogares modera su crecimiento en este trimestre (0,7% interanual), un punto inferior al resultado del período precedente. Por su parte, el gasto en consumo de las Instituciones sin Fin de Lucro al Servicio de los Hogares se recupera en este trimestre, pasando de una caída del 0,4% a un crecimiento del 1% interanual. El mismo comportamiento se observa en el gasto en consumo final de las Administraciones Públicas, que crece un 1,1%, frente a la caída del 0,9% del trimestre anterior.

Por el lado de la inversión, la Formación Bruta de Capital Fijo reduce en tres décimas su caída, situándose en el -5,8% interanual. Atendiendo a sus principales componentes, la in-

Cuadro 5. Producto Interior Bruto y Demanda Agregada. España

			Tasas interanuales		Tasas intertrimestrales	
	2009	2010	IVT 2010	IT 2011	IVT 2010	IT 2011
Gasto en consumo final	-2,3	0,7	0,9	0,8	0,0	0,4
Gasto en consumo final de los hogares	-4,3	1,3	1,7	0,7	0,3	0,0
Gasto en consumo final de las ISFLSH	1,0	0,5	-0,4	1,0	-0,6	1,4
Gasto en consumo final de las AAPP	3,2	-0,7	-0,9	1,1	-0,7	1,4
Formación bruta de capital fijo	-16,0	-7,6	-6,1	-5,8	-1,5	-1,4
Bienes de equipo	-24,8	1,8	1,2	0,3	1,2	0,0
Construcción	-11,9	-11,1	-10,6	-10,2	-3,1	-2,5
Otros productos	-16,2	-8,2	-1,5	-0,1	0,0	-0,3
Demanda Nacional (*)	-6,4	-1,2	-0,6	-0,6	-	-
Exportación de bienes y servicios	-11,6	10,3	10,5	11,2	3,9	5,0
Importación de bienes y servicios	-17,8	5,4	5,3	5,2	1,6	3,9
PIB p.m.	-3,7	-0,1	0,6	0,8	0,2	0,3

NOTA: Volumen encadenado referencia 2000. Tasas de variación interanual. Datos corregidos de estacionalidad y efecto calendario.

(\*) Aportación al crecimiento del PIB.

FUENTE: Contabilidad Nacional Trimestral de España (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

## Recuadro 2. CRECIMIENTO ECONÓMICO Y DESARROLLO HUMANO

El Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD), viene publicando anualmente, desde 1990, el Informe sobre Desarrollo Humano, que permite observar la realidad internacional desde una óptica más amplia de la estrictamente económica, a través de un conjunto de indicadores adicionales, que van más allá de los usados habitualmente (PIB o renta).

En este informe se recogen los resultados del Índice de Desarrollo Humano (IDH), que se construye considerando tres dimensiones básicas para medir el progreso medio conseguido por un país: 1) el disfrute de una vida larga y saludable, medida por la esperanza de vida al nacer; 2) el acceso a la educación, aproximado por el promedio de años de educación y los años de instrucción que un niño en edad de ingresar a la escuela puede esperar recibir; y 3) un nivel de vida digno, medido por el ingreso nacional bruto (INB) per cápita en paridad de poder adquisitivo. El IDH se calcula como la media geométrica de los tres subíndices normalizados, y oscila entre 0 y 1, de forma que cuanto mayor es el valor del IDH, mejores son los resultados alcanzados.

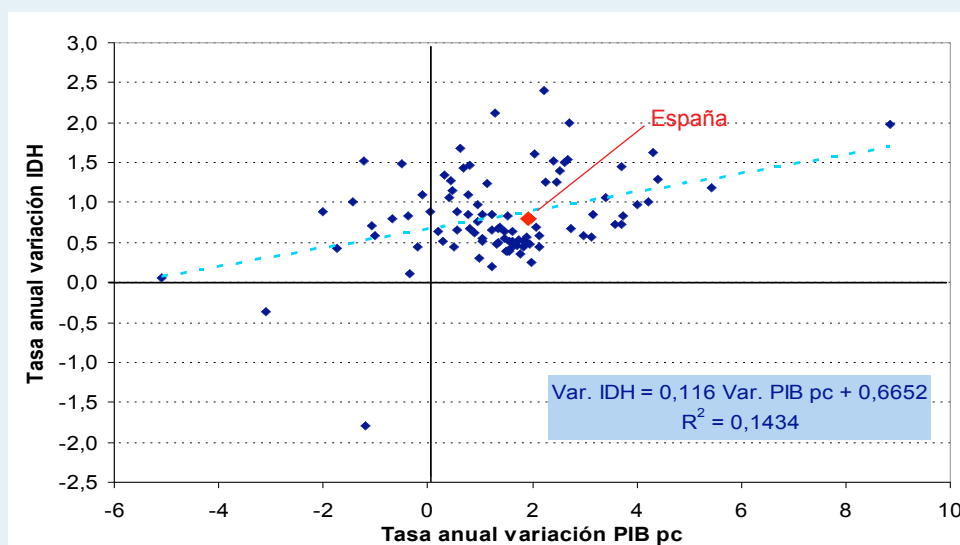
La evolución entre 1980 y 2010, período para el que existe información homogénea, pone de manifiesto que se han conseguido mejoras significativas en la mayoría de los países, con valores del IDH que en la actualidad son superiores, en promedio, en un 37% a los de dicho año, observándose además una menor dispersión por países, al haberse reducido el coeficiente de variación del IDH entre ellos en el período un 18,6%.

En este proceso, además, se observa que si bien existe correlación entre crecimiento económico y avances en desarrollo humano, ésta no es muy elevada. En el gráfico adjunto se ha representado, en el eje de abscisas, la tasa anual media acumulativa del PIB per cápita (PIB pc) en el período, y en el eje de ordenadas, la tasa anual de crecimiento del IDH. La regresión muestra que existe una cierta relación positiva entre crecimiento de la riqueza y aumento del desarrollo humano, aunque ésta no es estadísticamente significativa. Es decir, que el crecimiento económico no garantiza un mayor desarrollo.

De hecho, hay 54 países, de la muestra de 95 para los que hay información disponible de ambas variables en 2010, entre ellos España, que tienen mejor posición relativa en IDH, que en PIB pc, lo que pone de manifiesto una buena capacidad para transformar los ingresos en desarrollo humano. Más específicamente, España se sitúa en la posición 18ª en el ranking de países con mayor IDH mientras que en PIB pc ocupa el puesto 21º, habiendo avanzado en los últimos treinta años desde la posición 25ª que ocupaba tanto en PIB pc como en IDH. Además, cabe destacar, que a pesar del período de crisis reciente, que ha provocado un descenso del PIB pc en España del 4,1% entre 2007 y 2010, el IDH ha seguido aumentando (0,7% en el período).

Con ello, el informe confirma un año más dos premisas básicas que ha venido defendiendo desde su aparición a comienzos de los noventa: que el desarrollo humano es distinto del crecimiento económico, y que es posible lograr adelantos significativos en las condiciones de vida de la población incluso en contextos de crecimiento lento, siempre y cuando se mantengan los avances en política social.

### PIB PER CÁPITA Y DESARROLLO HUMANO



Nota: Tasas de variación anual acumulativa entre los años 1980 y 2010, de las variables consideradas para los 95 países de los que se dispone de información.

Fuente: Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

versión en bienes de equipo desacelera casi un punto su crecimiento positivo hasta situarse en el 0,3% interanual, presentando mayor dinamismo la inversión en maquinaria y productos metálicos, que en material de transporte. Junto a ello, la inversión en construcción atenúa el ritmo de decrecimiento en el primer trimestre, pasando del -10,6% al -10,2% interanual. A diferencia de los trimestres anteriores, la inversión en obra no residencial ofrece peores datos (-10,9% interanual), que la inversión en edificación residencial (-8,9%), consecuencia fundamentalmente de la significativa reducción de la obra en infraestructuras. Por último, la inversión en otros productos también reduce su contracción, registrando una tasa ligeramente negativa (-0,1%), frente al -1,5% del período anterior.

En el lado opuesto, la vertiente externa incrementa su contribución positiva al PIB en dos décimas, hasta situarse en 1,4 puntos. Este resultado es consecuencia de una significativa aceleración del crecimiento de las exportaciones, pasando del 10,5% al 11,2% interanual, acompañada de una ligera moderación en el ritmo de aumento de las importaciones, que se sitúa en el 5,2% interanual.

*Se mantiene el ritmo de caída del empleo en el 1,3% interanual.*

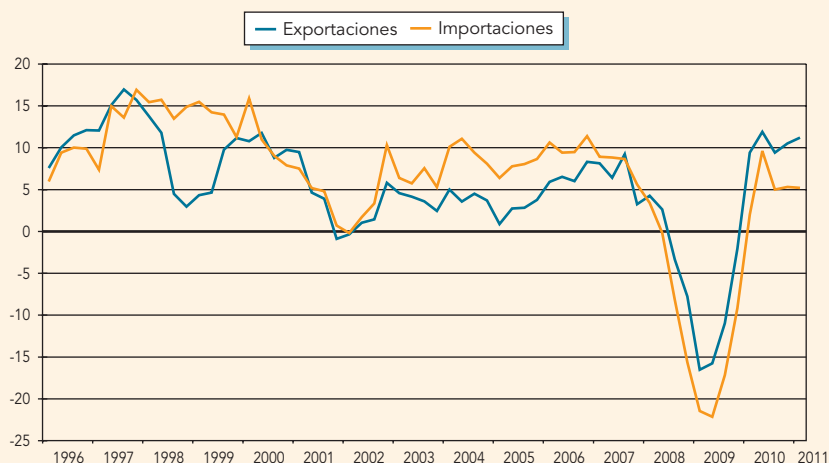
Por lo que respecta al **mercado laboral**, según la Contabilidad Nacional Trimestral de España, el empleo, medido en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo, mantiene su tasa de variación interanual en el -1,4%, al igual que en el anterior trimestre. Similar es el dato registrado por la Encuesta de Población Activa (EPA), que señala un descenso del 1,3% interanual en el número de ocupados en el primer trimestre, coincidiendo con el del período anterior.

Este comportamiento del empleo ha venido acompañado de un ligero crecimiento del número de activos (0,2% interanual), lo que ha conllevado un aumento del número de desempleados del 6,5% en el primer trimestre de 2011 y una tasa de paro del 21,3%, un punto superior a la del trimestre anterior.

La información más avanzada que se conoce sobre la evolución del paro registrado, publicada por el Servicio Público de Empleo Estatal (SPEE) muestra un menor ritmo de crecimiento, cifrado en un 3,5% interanual en el mes de junio, en un contexto de descenso de la afiliación de trabajadores a la Seguridad Social del 1,1% interanual.

En el ámbito de los **precios**, y desde el punto de vista de la producción, el crecimiento del deflactor del PIB se sitúa en el 1,8% interanual en el primer trimestre de 2011, cuatro décimas superior al del trimestre anterior.

Gráfico 12. Comercio exterior de bienes y servicios. España



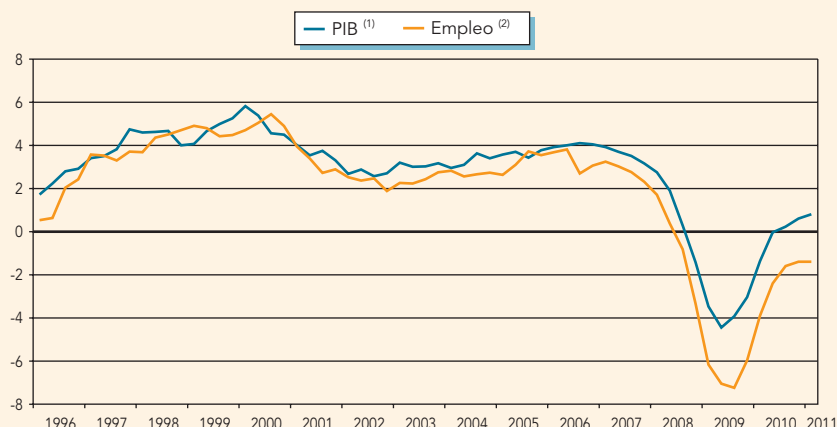
NOTA: Tasas de variación interanual de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario.

Índices de volumen encadenados referencia 2000.

FUENTE: Contabilidad Nacional Trimestral de España (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 13. Producto Interior Bruto y empleo. España



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

(1) Índice de volumen encadenado referencia 2000.

(2) Puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo.

FUENTE: Contabilidad Nacional Trimestral de España (INE).

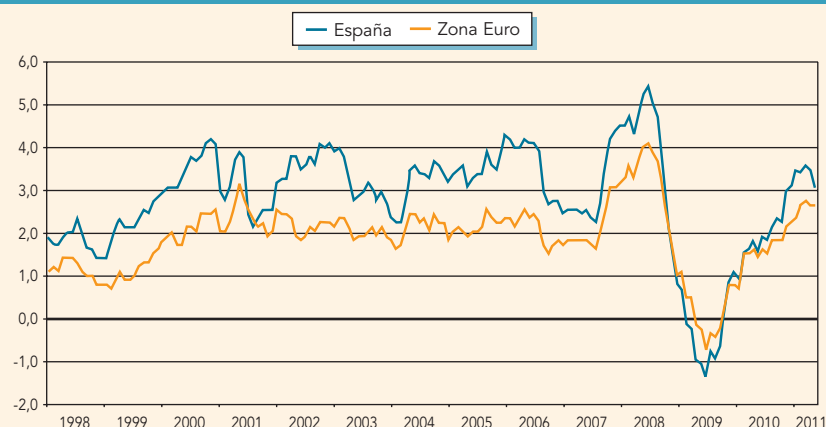
ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Por su parte, el Índice de Precios al Consumo (IPC), finaliza el primer trimestre con un crecimiento del 3,6% interanual, seis décimas más elevado que en el trimestre anterior, y superior al registrado en la Zona Euro (2,7% interanual). A partir del mes de mayo se modera el aumento del IPC, y según la última información disponible, correspondiente a junio, la tasa de inflación disminuye tres décimas con respecto al mes anterior, y se sitúa en el 3,2%, la menor en lo que va de año.

*La tasa de inflación en junio se sitúa en el 3,2% interanual, la menor en lo que va de año.*

El aumento de los precios de consumo en el primer cuatrimestre del año ha venido determinado, fundamentalmente, por el encarecimiento de las materias primas en los mercados internacionales, especialmente el petróleo, debido a las tensiones políticas en los países productores. En los meses de mayo y junio, el precio del crudo cayó con respecto al mes anterior, alcanzando el barril de petróleo Brent en los mercados internacionales una cotización media en junio de 114,1 dólares el barril, lo que en términos interanuales supone un aumento del 52,6%. Esta evolución se refleja en los precios de los carburantes y combustibles, que aumentan un 15,5% interanual en junio, el menor ritmo en la primera mitad del año. De esta forma, el núcleo más estable de la inflación, la denominada inflación subyacente, que no incluye los alimentos no elaborados ni los productos energéticos, se sitúa en junio en el 1,7% interanual, cuatro décimas por debajo del mes anterior, y 1,5 puntos inferior a la subida del IPC general.

Gráfico 14. Índice de Precios al Consumo



NOTA: Tasas de variación interanual del IPC armonizado. A partir de 2011 los datos para España se calculan aplicando una nueva metodología establecida por la UE para el tratamiento de los artículos estacionales.

FUENTE: Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

*Moderado aumento  
del déficit de la  
balanza por cuenta  
corriente.*

En cuanto a los **salarios**, los resultados de la negociación colectiva, según el Ministerio de Trabajo e Inmigración, hasta el mes de mayo, sitúan el incremento salarial pactado en convenio en el 2,8%, 1,5 puntos más que en el mismo mes del año anterior (1,34%), si bien, siete décimas por debajo de la tasa de inflación en dicho mes, con la consiguiente pérdida de poder adquisitivo.

En cuanto a la **política monetaria**, y en un contexto de prolongación de las tensiones en los mercados de deuda soberana y en el que los conflictos en Oriente Medio y el seísmo en Japón afectaron al alza de los precios de las materias primas, incrementando los riesgos de inflación en el medio plazo, el Banco Central Europeo (BCE), aumentó en el mes de abril el tipo de interés de las operaciones principales de financiación en un cuarto de punto, hasta situarlo en el 1,25%, tras haberlos mantenido inalterados durante casi dos años. Posteriormente, en julio ha acordado una segunda subida de otro cuarto de punto, con lo que ha quedado establecido en el 1,5%.

Con respecto a los agregados monetarios en la Eurozona, concretamente el M3, presenta una tasa de crecimiento en el primer trimestre del 2%, cuatro décimas mayor a la registrada el trimestre anterior, aunque por debajo del valor de referencia fijado por el BCE (4,5%).

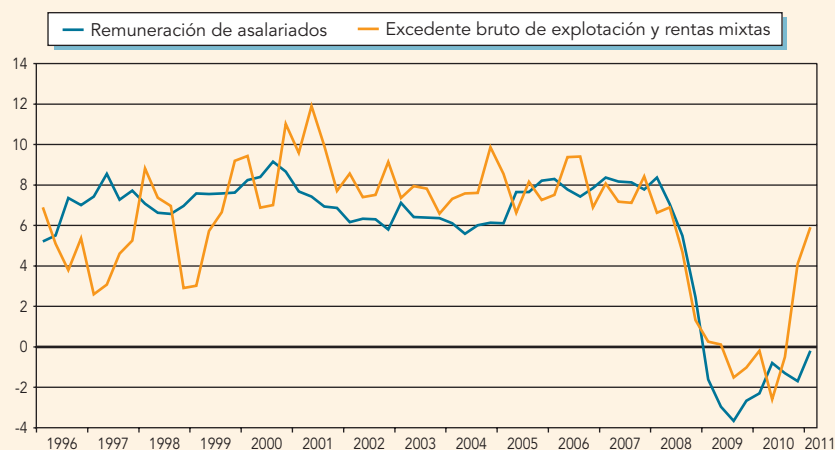
En relación a la **balanza de pagos**, en el primer trimestre del año la balanza por cuenta corriente registra un moderado aumento del déficit, y la balanza de capital un descenso del superávit.

Más concretamente, el déficit acumulado de la balanza por cuenta corriente se situó en 17.715,5 millones de euros, un 11,2% superior al registrado en el mismo período del año anterior, debido al avance del déficit de rentas (19,9%), y a la ampliación del saldo negativo de la balanza comercial (9,4%), que compensaron el aumento del superávit de servicios (3,7%) y la reducción del déficit de transferencias corrientes (-2%).

Por su parte, la cuenta de capital registró un superávit de 1.578,8 millones de euros, un 16,6% inferior al del mismo período del año anterior.

El saldo agregado de las cuentas corriente y de capital, que mide la capacidad o necesidad de financiación de la economía, registra en el primer trimestre del año una necesidad de financiación de 16.136,6 millones de euros, un 14,9% superior a la del mismo período del año anterior.

**Gráfico 15. Remuneración de asalariados y excedente de explotación. España**



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

FUENTE: Contabilidad Nacional Trimestral de España (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.



Con respecto a la cuenta financiera, excluido el Banco de España, acumula unas entradas netas de capital por valor de 24.320,6 millones de euros, un 76,2% superior a las contabilizadas en el mismo período del año anterior, resultado, principalmente, de las generadas por las inversiones de cartera, que compensaron las salidas netas registradas por las inversiones directas y las otras inversiones.

En cuanto a la **ejecución de las Cuentas Públicas**, el Estado registró hasta el mes de mayo un déficit en términos de contabilidad nacional de 13.767 millones de euros, equivalente al 1,26% del PIB. Este déficit de las cuentas públicas estatales es inferior en un 24,7% al registrado en el mismo período del año 2010.

Por un lado, las cifras de ingresos no financieros, que aportan datos del conjunto de las Administraciones Públicas antes de descontar la participación de las administraciones territoriales (Comunidades Autónomas y Corporaciones Locales), ascendieron a 75.362 millones de euros, un 5,9% más que en 2010. Por otro, los pagos no financieros sumaron 58.688 millones de euros, lo que supone un ajuste del 20,9% respecto a los que se habían pagado hasta mayo de 2010.

En un contexto de recuperación de la economía mundial, si bien de forma desigual por países, las **previsiones** de los distintos organismos nacionales e internacionales coinciden en prever que para el año 2011 la economía española recuperará tasas de crecimiento del PIB positivas, fortaleciéndose en 2012.

Concretamente, el Ministerio de Economía y Hacienda, en la Actualización del Programa de Estabilidad 2011-2014 publicado en mayo de este año, estima un crecimiento real del PIB en España para 2011 del 1,3% en el conjunto del año, algo más elevado al esperado tanto por la OCDE (0,9%), como por el FMI y la Comisión Europea (0,8%, en ambos casos), en sus estimaciones publicadas en primavera.

Este contexto de recuperación de la actividad económica se trasladará al mercado laboral, estimando el Ministerio de Economía y Hacienda una vuelta a la senda de aumento del empleo, en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo, que crecerá un 0,2% en el año. Junto a esto, la tasa de paro se reducirá ligeramente, situándose en el 19,8% de media en 2011.

Con respecto a los precios, el Ministerio de Economía y Hacienda estima que el deflactor del PIB registre en 2011 un incremento interanual del 1,2%, dos décimas superior al resultado con que se cerró 2010. Por su parte, para los precios de consumo se prevén crecimen-

*El Estado registra hasta el mes de mayo un déficit del 1,26% del PIB, inferior al del mismo período de 2010 (1,72%).*

**Cuadro 6. Economía Española. Previsiones macroeconómicas**

	Mº Econ. y Hac.		Comisión Europea		OCDE		FMI	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012
PIB	1,3	2,3	0,8	1,5	0,9	1,6	0,8	1,6
Consumo Privado	0,9	1,4	0,8	1,1	0,4	1,6	1,3	1,4
Empleo <sup>(1)</sup>	0,2	1,4	-0,6	0,9	-0,7	0,9	0,3	1,0
Inflación <sup>(2)</sup>	1,2	1,5	3,0	1,4	2,9	0,9	2,6	1,5
Tasa de paro <sup>(3)</sup>	19,8	18,5	20,6	20,2	20,3	19,3	19,4	18,2

NOTAS: % variaciones interanuales, salvo indicación contraria.

(1) En términos de Contabilidad Nacional. MEH, Comisión Europea y OCDE: Empleo equivalente a tiempo completo.

(2) MEH: deflactor del PIB; Comisión Europea, OCDE y FMI: precios de consumo.

(3) % sobre población activa.

FUENTE: Ministerio de Economía y Hacienda (Mayo 2011); Comisión Europea (Mayo 2011); OCDE (Mayo 2011); FMI (Abril 2011).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

*Las previsiones apuntan la recuperación de tasas positivas en 2011, y una aceleración en 2012.*

tos entre el 2,6% del FMI y el 3% de la Comisión Europea, tras la revisión al alza realizada en sus previsiones de primavera.

Para 2012, los distintos organismos coinciden en señalar que la economía española afianzará la trayectoria de crecimiento iniciada en 2011, previendo el Ministerio de Economía y Hacienda un incremento del 2,3% interanual, superior al 1,6% estimado por el FMI y la OCDE, y al 1,5% previsto por la Comisión Europea, trasladándose esta tendencia al empleo, donde igualmente se estima una aceleración de las tasas de crecimiento según los distintos organismos, así como una reducción de la tasa de paro.

# Economía Andaluza: Rasgos Básicos

En el primer trimestre de 2011, la economía andaluza confirma la trayectoria de suave recuperación iniciada en los meses finales del año anterior, con un aumento real del PIB del 0,2% respecto al cuarto trimestre de 2010, según la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía (CRTA) del Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA), una décima superior al registrado en el trimestre precedente.

En términos interanuales, la economía andaluza suma también dos trimestres consecutivos de crecimiento, acelerando el PIB su ritmo de incremento real hasta el 0,2% (0,1% en el anterior trimestre).

Desde el punto de vista de la oferta, todos los sectores, salvo la construcción, presentan tasas positivas, lo que no ocurría desde el inicio de la crisis económica. De esta forma, el proceso de recuperación de la economía andaluza sigue basándose en aquellas ramas no ligadas a la construcción, ya que descontando la caída de este sector (-5,7%), el PIB crece en Andalucía un 0,9% interanual en el primer trimestre, acumulando cuatro trimestres de aumentos continuados.

Desde la perspectiva de la demanda, el incremento del PIB en el primer trimestre de 2011 se sustenta en la vertiente externa, que aporta 1,7 puntos al crecimiento, debido al notable impulso de las exportaciones de bienes y servicios, que aceleran su ritmo de aumento hasta el 10% interanual, el más alto desde finales de 2000, y más del triple que el registrado por las importaciones (3,1%). Este resultado compensa la negativa contribución de la demanda regional (-1,5 puntos), condicionada por la contracción que sigue mostrando la inversión (-8% interanual), mientras que el gasto en consumo final regional crece por cuarto trimestre consecutivo, a un ritmo similar al del trimestre precedente (0,6%).

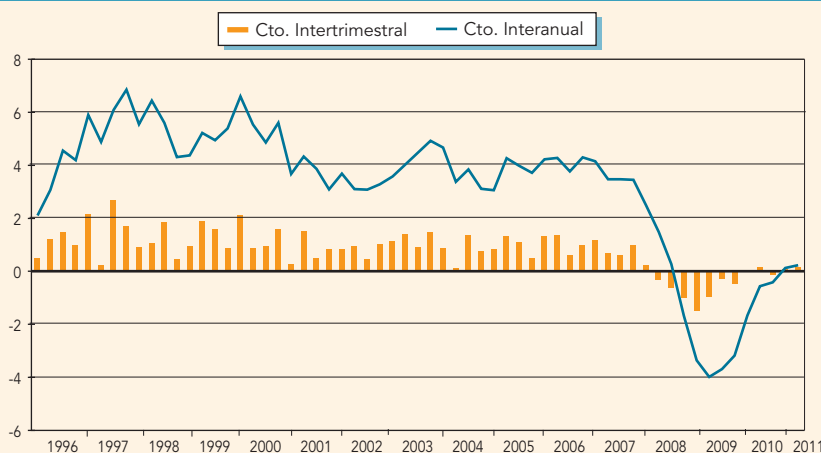
En el mercado laboral, se mantiene el proceso de ajuste del empleo, recogiendo la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía un descenso en términos de puestos de trabajo, del 2,4% interanual en el primer trimestre (-2,7% en ocupados EPA), siendo más moderada la caída en los asalariados (-1,4% según CRTA, -1,5% según EPA).

Con ello, la productividad, medida como el PIB por puesto de trabajo, experimenta un incremento real del 2,6% interanual en el primer trimestre, lo que unido al moderado

*Se confirma la trayectoria de suave recuperación de la economía andaluza en el primer trimestre de 2011.*

*Aumenta la productividad, y descienden los costes laborales unitarios.*

Gráfico 16. Producto Interior Bruto. Andalucía

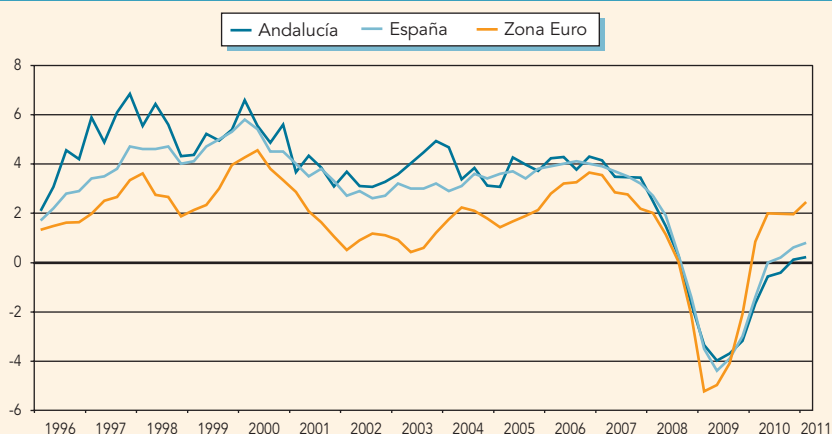


NOTA: Tasas de variación de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índices de volumen encadenados referencia 2000.

FUENTE: IECA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 17. Producto Interior Bruto a precios de mercado



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

Índices de volumen encadenados referencia 2000.

FUENTE: IECA; INE; Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

crecimiento de la remuneración por asalariado (1,6%), ha determinado una reducción de los costes laborales por unidad de producto del 1% interanual. Esto supone ganancias de competitividad de la economía andaluza frente a la Eurozona, donde el coste laboral unitario ha caído en menor medida (-0,2% interanual).

*Se crean 4.944 sociedades mercantiles en términos netos entre enero y mayo.*

En el tejido empresarial, entre enero y mayo se han creado en Andalucía 4.944 sociedades mercantiles en términos netos (creadas menos disueltas), 364 más que en el mismo período del año anterior, lo que representa más de la tercera parte del aumento en España. En términos relativos, el incremento es del 7,9% interanual, más del doble que la media nacional (3,4%).

Todos estos resultados se producen en un contexto en el que la inflación, ligada al comportamiento de los precios del petróleo en los mercados internacionales, describe un perfil ascendente hasta el mes de abril, que se invierte a partir de mayo, situándose el aumento interanual del IPC en el 3,3% en junio, cuatro décimas por debajo del mes precedente, y el menor en lo que va de año. Significativamente más moderado es el crecimiento del componente más estructural de la misma, la inflación subyacente, que no considera los precios más volátiles (energía y alimentos no elaborados), que se sitúa en el 1,8% interanual en junio, por debajo del objetivo de estabilidad de precios fijado por el Banco Central Europeo (2%).

*Todos los sectores presentan tasas positivas, salvo la construcción.*

Centrando el análisis en la evolución de la oferta productiva, el Valor Añadido Bruto, corregido de estacionalidad y efecto calendario, aumenta un 0,3% interanual en el primer trimestre, dos décimas más que en el precedente, con incrementos generalizados en todos los sectores, salvo en la construcción.

El **sector primario** mantiene por segundo trimestre consecutivo tasas positivas, con un aumento del 1,6% interanual, más intenso que en el conjunto de la economía española (0,3%), y en un contexto de crecimiento nulo en la Eurozona.

Por subsectores, y en lo que a la agricultura se refiere, el avance de superficies y producciones de la Consejería de Agricultura y Pesca correspondiente al mes de mayo de 2011, a falta de información sobre cultivos tan representativos como el olivar, viñedo y frutales cítricos, recoge incrementos generalizados en la producción de todos los cultivos, salvo leguminosas.

### Recuadro 3. ENVEJECIMIENTO DE LA POBLACIÓN Y DEPENDENCIA

En las últimas décadas se constata una trayectoria de progresivo envejecimiento de la población andaluza, en línea con lo observado en las economías desarrolladas. El INE, en el avance del Padrón Municipal de Habitantes, referido a 1 de enero de 2011, publicado recientemente, apunta la continuidad de esta trayectoria, con un crecimiento de la población de 65 y más años del 2,4% respecto a 2010, mientras que los que tienen menos de esa edad lo han hecho un 0,2%, de forma que globalmente la población ha crecido un 0,5%.

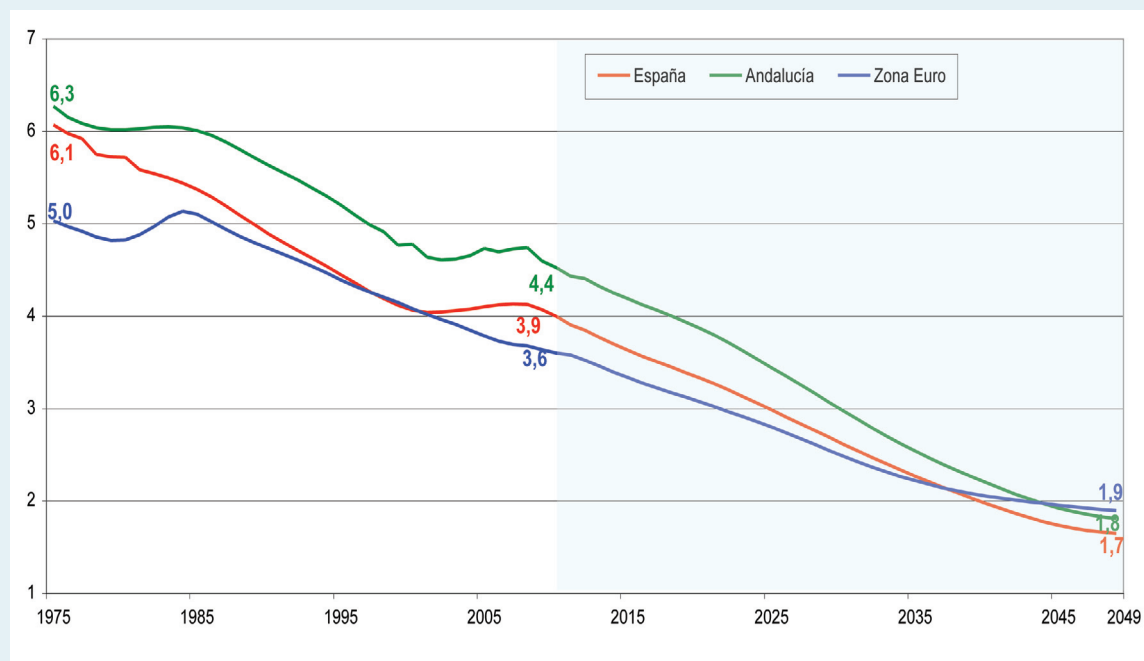
Con todo, la población andaluza sigue caracterizándose por ser relativamente más joven que la española y europea, representando la población menor de 16 años el 17,3% del total en 2011, frente a un 15,8% en España, y un 15,4% en la Zona Euro. Mientras, la población de 65 años y más, posee un menor peso relativo en Andalucía que a nivel nacional y en la Eurozona (15,2%, 17,2% y 18,3%, respectivamente).

Este envejecimiento de la población determina que el índice de dependencia en Andalucía, definido como la población en edad activa (entre 16 y 64 años), en relación a la población de 65 y más años, y que aproxima, en cierto modo, el número de activos que hay por cada pensionista, se haya situado en 4,4 personas en 2011 (3,9 en España; 3,6 en la Zona Euro); mientras, a mediados de los setenta, era de 6,3 personas en Andalucía.

En relación a la evolución futura, y teniendo en cuenta que según las proyecciones de población del IECA para Andalucía, va a continuar este proceso de envejecimiento de la población, con un progresivo aumento de la esperanza de vida, se espera que continúe minorándose este ratio, que en 2049 podría haberse reducido a la mitad. En concreto, se prevé que progresivamente este ratio baje hasta alcanzar en torno a 2 personas en edad activa por cada persona con 65 y más años en Andalucía.

Este escenario demográfico plantea retos desde la perspectiva de las políticas a implementar para la prestación de servicios públicos fundamentales, como la educación y la sanidad; para el sistema público de pensiones; y para los requerimientos de población en el mercado de trabajo.

#### POBLACIÓN EN EDAD ACTIVA (\*)

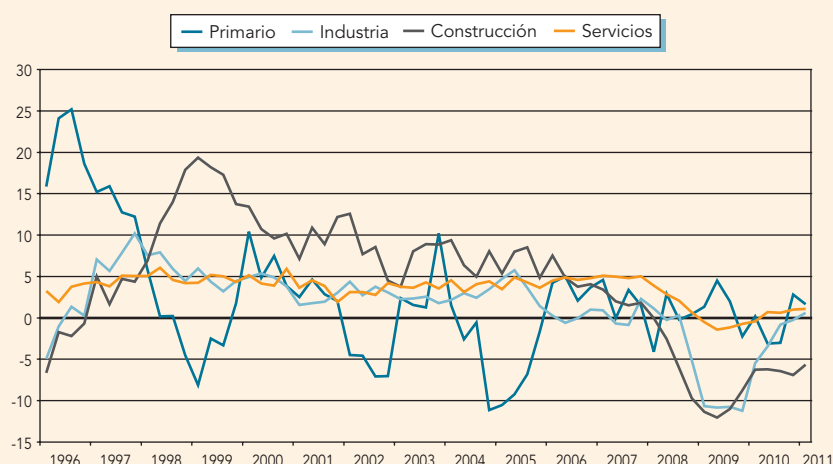


Notas: (\*) Población 16-64 años/Población de 65 y más años.

Fuente: IECA; INE; Eurostat.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 18. Valor Añadido Bruto sectorial. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índices de volumen encadenados referencia 2000.

FUENTE: IECA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

En el subsector pesquero, el volumen de pesca comercializada en lonjas registra una caída del 3,7% interanual en Andalucía en el primer trimestre de 2011, según la Consejería de Agricultura y Pesca, más moderada que en el trimestre anterior, y mostrando la última información disponible, referida a los meses de abril y mayo, un aumento del 4,1%.

*Las ramas energéticas impulsan el crecimiento de la industria.*

El **sector industrial** recupera la senda de crecimiento, con un incremento real del VAB, corregido de estacionalidad y efecto calendario, del 0,6% interanual, tras nueve trimestres consecutivos de caída, explicado por el fuerte aumento de las ramas energéticas, que aceleran su ritmo de crecimiento hasta el 13,9%, el mayor desde el cuarto trimestre de 1997.

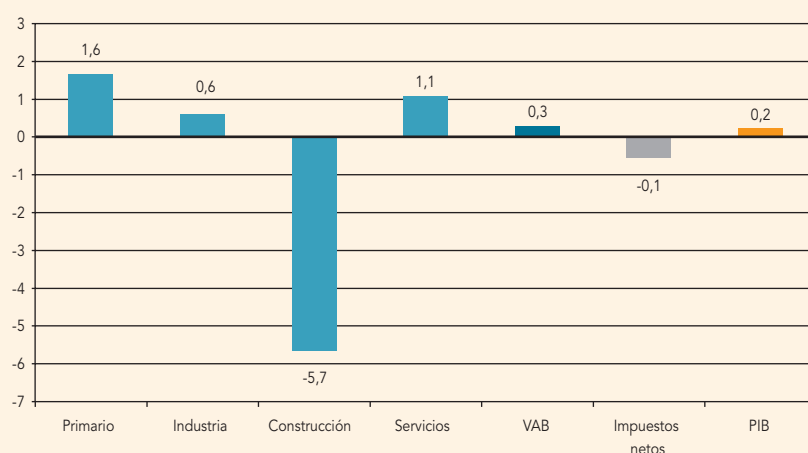
En consonancia con lo anterior, el Índice de Producción Industrial de Andalucía (IPIAN) modera su ritmo de caída en los cinco primeros meses de 2011, siendo la reducción del 2,2% interanual, prácticamente la mitad que en el conjunto del año anterior (-4,3%), explicado por el aumento en “suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado” (11,2%).

De otro lado, cabe destacar que la Encuesta de Coyuntura Industrial (ECI) del Ministerio de Industria, Turismo y Comercio recoge unas opiniones empresariales sobre la marcha del sector algo menos negativas, debido a la mejora en la tendencia de la producción esperada para los próximos meses. Igualmente, señala un mayor grado de utilización de la capacidad productiva instalada en la industria, que se sitúa en el 69,6% en el primer trimestre, seis décimas superior al registrado al finalizar 2010, manteniéndose en un nivel similar (69,3%) en el segundo trimestre del año.

El **sector de la construcción** continúa mostrando un proceso de ajuste, disminuyendo el VAB un 5,7% interanual en el primer trimestre, en línea con lo observado en España (-5,4%), si bien es la menor reducción desde el segundo trimestre de 2008.

*El número de viviendas iniciadas en el primer trimestre (3.103) es el más bajo en la serie histórica.*

Diferenciando por subsectores, el número de viviendas iniciadas en el primer trimestre (3.103) es el más bajo de la serie histórica, con un descenso del 27,1% interanual, en cualquier caso, significativamente inferior al del anterior trimestre (-67,4%), debido a la corrección del perfil descendente en el segmento libre (-0,7%). Por el contrario, las viviendas terminadas acentúan su caída, reduciéndose un 46,3%, el triple que en el trimestre precedente, descenso que se centra exclusivamente en la vivienda de renta libre (-55%), mientras que las de VPO aumentan (35,7%) por segundo trimestre consecutivo.

Gráfico 19. PIB y VAB sectorial. Andalucía. 1<sup>er</sup> Trimestre 2011

NOTA: % variación interanual de las series ajustadas de estacionalidad y efecto calendario. Índices de volumen encadenados referencia 2000.

FUENTE: IECA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Esta evolución de la oferta residencial ha venido acompañada de un comportamiento negativo de la demanda. Según la estadística de Transacciones Inmobiliarias del Ministerio de Fomento, el número de viviendas transmitidas en Andalucía se reduce un 19,5% interanual en el primer trimestre del año, tras la subida registrada en el trimestre anterior, con descensos generalizados en las viviendas de segunda mano, nuevas, de renta libre y VPO.

Todo ello, en un contexto en el que el precio del metro cuadrado de la vivienda libre intensifica su ritmo de caída, reduciéndose un 5,3% interanual en el primer trimestre, por encima de la media nacional (-4,7%).

Los indicadores adelantados de evolución de la actividad residencial parecen apuntar un comportamiento algo menos contractivo. Los proyectos de vivienda visados por los colegios de arquitectos en Andalucía aumentan un 3,7% interanual en el cuarto trimestre de 2010, primer incremento desde el tercer trimestre de 2006, centrado en VPO (42,8%). Mientras, en lo que a obra pública se refiere, la licitación oficial aprobada por el conjunto de las Administraciones Públicas en Andalucía se reduce un 36,4% interanual entre enero y mayo, ritmo más moderado que en 2010 (-45,7%), destacando el fuerte incremento de la licitación aprobada por la Junta de Andalucía en mayo (157,2% interanual).

El sector **servicios** continúa describiendo una trayectoria de crecimiento en Andalucía, con un aumento del 1,1% interanual en el primer trimestre, similar al observado en el conjunto de la economía española (1,2%) y la Zona Euro (1,5%), acumulando cuatro trimestres en positivo.

Este incremento viene explicado, fundamentalmente, por el mayor dinamismo de los servicios de mercado, que crecen un 1,3% interanual, el ritmo más elevado desde el segundo trimestre de 2008, mientras que los de no mercado se moderan (0,4%), en un contexto de consolidación de las cuentas públicas.

Destaca especialmente el comportamiento favorable del turismo. La Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) del INE, cifra en 2.603.540 el número de viajeros alojados en hoteles de Andalucía en el primer trimestre, un 4,6% más que en el mismo período del año anterior, con aumentos tanto de viajeros nacionales (1,4%), como, y sobre todo, extranjeros (11,3%). Junto a ello, las pernoctaciones realizadas por los mismos han crecido un 3,8% interanual, centradas en incremento del turismo extranjero (10,2%).

*Crece el VAB de los servicios por cuarto trimestre consecutivo, destacando el dinamismo de turismo.*

Cuadro 7. Crecimiento del PIB y sus componentes

	2009	2010	Tasas interanuales		Tasas intertrimestrales	
			IVT 2010	IT 2011	IVT 2010	IT 2011
Agricultura, ganadería y pesca	1,4	-0,9	2,8	1,6	2,5	0,6
Ramas industriales	-10,9	-2,6	-0,3	0,6	-2,5	0,5
Energía	-2,9	-1,0	3,2	13,9	-2,5	5,4
Industria	-13,4	-3,1	-1,5	-4,1	-2,5	-1,4
Construcción	-10,8	-6,5	-6,9	-5,7	-1,5	1,8
Servicios	-1,0	0,4	1,0	1,1	0,5	-0,2
Servicios de mercado	-2,0	0,3	1,1	1,3	0,5	-0,1
Servicios de no mercado	2,1	0,7	0,6	0,4	0,5	-0,5
VAB a precios básicos	-3,3	-0,7	0,1	0,3	0,1	0,1
Impuestos netos sobre productos	-6,1	0,5	0,9	-0,6	0,0	0,5
<b>PIB a precios de mercado</b>	<b>-3,6</b>	<b>-0,6</b>	<b>0,1</b>	<b>0,2</b>	<b>0,1</b>	<b>0,2</b>
Gasto en consumo final regional	-2,3	0,5	0,7	0,6	-0,4	1,5
Gasto en consumo final de los hogares regional	-4,4	1,0	1,3	0,2	-0,1	1,0
Gasto en consumo final de las AAPP e ISFLSH	3,0	-0,7	-0,7	1,6	-0,9	2,7
Formación bruta de capital	-13,4	-7,9	-8,0	-8,0	-5,1	-0,5
Demanda regional <sup>(1)</sup>	-6,2	-1,7	-1,4	-1,5	-1,6	1,2
Exportaciones	-8,1	6,8	6,8	10,0	0,5	3,5
Importaciones	-10,6	2,3	1,3	3,1	-3,2	5,0

NOTAS: Tasas de variación. Índices de volumen encadenado referencia 2000. Series corregidas de estacionalidad y efecto calendario.

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

FUENTE: IECA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

La información más avanzada que se conoce, referida a los meses de abril y mayo, sigue recogiendo tasas positivas tanto en el número de viajeros alojados en hoteles de Andalucía (5,2% interanual en el período), como en las pernoctaciones (5,3%).

En sintonía con lo anterior, el transporte aéreo de pasajeros, actividad muy vinculada al turismo, crece un 12,3% interanual entre enero y mayo, con aumentos tanto del tráfico aéreo interior (6,5%), como, y especialmente, el internacional (17% interanual).

En relación al resto de subsectores, y con información referida al empleo, destacan los aumentos de la población ocupada en los servicios privados, en concreto, “comercio y reparaciones” (3,2%) y “servicios a empresas” (1,9%), mientras que, en el lado opuesto, registran descensos, entre otros, “servicios públicos” (-0,4%) y “transporte y comunicaciones” (-6,3%).

Con todo ello, el empleo en el sector servicios ha aumentado en 2.006 personas respecto al primer trimestre de 2010, lo que supone un incremento de 0,1% interanual, el primero tras dos años de caída, similar al observado en el conjunto nacional (0,3%).

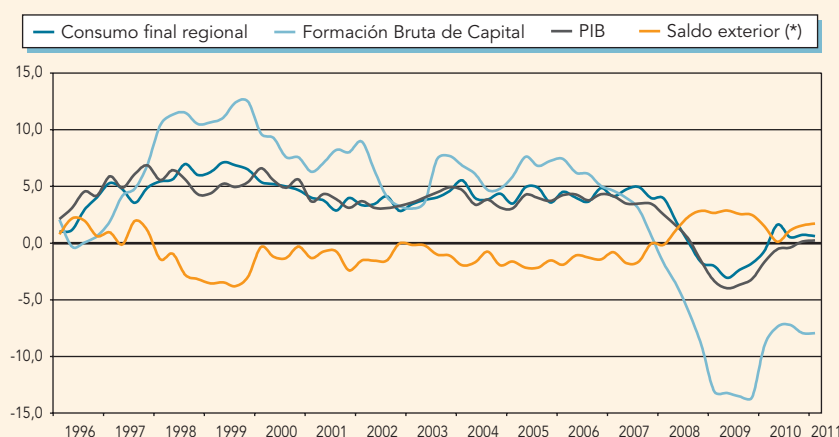
Desde el punto de vista de la demanda agregada, el crecimiento del PIB en el primer trimestre se ha sustentado en la vertiente externa, que aporta 1,7 puntos, compensando la negativa contribución de los componentes internos (-1,5 puntos).

Dentro de la demanda regional, es la **inversión** la que explica el comportamiento negativo, habiéndose reducido la formación bruta de capital un 8% interanual, igual que en el anterior trimestre, y en un contexto también de caída en España (-5,4%).

*La aportación positiva del sector exterior (+1,7 puntos) es más elevada que en España, y el doble que en la Zona Euro.*



Gráfico 20. PIB y componentes de la demanda agregada. Andalucía



NOTAS: Tasas de variación interanual de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índices de volumen encadenados referencia 2000.

(\*) Aportación al crecimiento del PIB en puntos porcentuales.

FUENTE: IECA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Mientras, el gasto en **consumo** final regional crece por cuarto trimestre consecutivo, concretamente un 0,6%, prácticamente igual que en el conjunto nacional (0,8%).

Estos resultados del consumo y la inversión se encuentran condicionados, entre otros factores, por la dificultad que aún se observa en el acceso a la financiación, y que se refleja en el saldo de crédito concedido por el conjunto de instituciones financieras en Andalucía a empresas y familias que, a 31 de marzo de 2011, disminuye por octavo trimestre consecutivo (-2,2% interanual).

Frente a ello, la **demanda externa** presenta una positiva aportación, contribuyendo con 1,7 puntos al crecimiento del PIB, más que en el trimestre precedente (1,5 puntos) y que a nivel nacional (1,4 puntos), y el doble que en la Zona Euro (0,8 puntos). Esto se debe al notable impulso de las exportaciones de bienes y servicios, que siguen configurándose como el componente más dinámico de la demanda, y aceleran su ritmo de crecimiento hasta el 10% interanual, el más alto desde finales de 2000, y más del triple que el registrado por las importaciones (3,1%).

Destaca especialmente la evolución que vienen mostrando los intercambios comerciales de bienes de Andalucía con el extranjero, habiendo alcanzado las importaciones y exportaciones, en su conjunto, el máximo histórico de 12.990,4 millones de euros en el primer trimestre, un 36,1% más que en el mismo período del año anterior, con incrementos tanto de las ventas (34,3%) como de las compras (37,5%). Con ello, el grado de apertura de la economía andaluza, suma de importaciones y exportaciones respecto al PIB, se sitúa en el 35,3%, el nivel más alto desde que se tiene información (1988).

Esta trayectoria de fuerte crecimiento de las exportaciones de bienes al extranjero se mantiene en abril, último dato disponible, situándose Andalucía como la segunda CC.AA. más exportadora, tras Cataluña, al haber incrementado sus ventas al exterior un 36,2% interanual. Crecimiento de las exportaciones, que además ha triplicado el de las importaciones (10,7%), lo que le ha permitido contabilizar un superávit de la balanza comercial de 3,2 millones de euros en dicho mes, lo que no ocurría desde junio de 2005.

Junto a ello, también se observa un notable incremento del comercio de bienes con el resto de Comunidades Autónomas españolas en el primer trimestre del año, según se desprende de las estimaciones del Centro de Predicción Económica de la Universidad Autónoma de

*El saldo de créditos a hogares y empresas cae por octavo trimestre consecutivo.*

*El grado de apertura de la economía andaluza alcanza el máximo histórico del 35,3%.*

Cuadro 8. Principales indicadores de la economía andaluza

			2010				2011
	2009	2010	I	II	III	IV	I
OFERTA							
Índice de Producción Industrial	-14,5	-4,3	-6,6	-5,2	-3,5	-1,8	-0,4
Viviendas iniciadas	-31,2	-48,0	-51,1	-32,9	-16,7	-67,4	-27,1
Viviendas terminadas	-41,4	-35,3	-51,1	-31,5	-34,8	-15,7	-46,3
Viviendas visadas	-61,7	-12,4	-9,4	-13,5	-29,8	3,7	-
Licitación Oficial <sup>(1)</sup>	-14,6	-45,7	-59,7	-38,2	-57,6	-15,1	-32,6
Indicador de Actividad del Sector Servicios	-13,6	-2,7	-1,9	0,5	-6,0	-3,2	-1,8
Viajeros alojados en hoteles	-9,9	1,2	-1,9	0,9	2,4	3,3	4,6
Número de turistas	-12,8	-2,5	-3,5	-4,8	-1,6	0,3	0,2
DEMANDA							
Índice de comercio al por menor	-6,8	-1,9	-1,7	-1,0	-2,5	-2,4	-3,3
Matriculación de turismos	-23,0	-5,0	41,1	27,6	-32,6	-35,2	-40,9
Matriculación vehículos carga	-42,5	1,2	16,8	24,9	-21,3	-11,1	-13,8
Créditos al sector privado	-2,4	-2,0	-2,3	-1,3	-1,5	-2,0	-2,2
MERCADO DE TRABAJO							
Afiliados a la S.S. <sup>(2) (3)</sup>	-2,3	-1,1	-1,6	-1,1	-1,3	-1,1	-1,0
Ocupados	-7,2	-2,2	-3,1	-2,1	-2,0	-1,5	-2,7
Paro registrado <sup>(2) (4)</sup>	18,4	6,2	11,3	10,0	9,0	6,2	7,7
Tasa de actividad <sup>(6)</sup>	58,3	58,7	58,9	58,8	58,5	58,7	59,0
Tasa de paro <sup>(6)</sup>	25,4	28,0	27,2	27,8	28,5	28,4	29,7
PRECIOS, SALARIOS Y COSTES							
Deflactor del PIB p.m. <sup>(7)</sup>	0,1	1,5	0,8	1,4	1,8	1,8	1,9
IPC <sup>(2)</sup>	0,6	3,2	1,2	1,5	2,2	3,2	3,8
Incremento salarial <sup>(2) (8)</sup>	2,31	1,47	1,29	1,40	1,42	1,47	2,56
Coste Laboral por trabajador y mes	3,7	-0,8	-0,4	0,6	-1,6	-1,6	1,8
COMERCIO CON EL EXTRANJERO							
Exportaciones	-14,0	27,6	19,6	28,7	31,3	30,8	34,3
Importaciones	-34,0	28,5	22,2	42,5	28,8	22,1	37,5

NOTAS: Tasas de variación interanual.

(1) Cifras de licitación por fecha de anuncio en boletines oficiales.

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

(3) Datos referidos a la media mensual.

(4) Datos referidos al último día del mes.

(5) % sobre población &gt;16 años.

(6) % sobre población activa.

(7) Índices de volumen encadenado referencia 2000. Series corregidas de estacionalidad y efecto calendario.

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

FUENTE: IECA; INE; DGT; Banco de España; INEM; Mº Trabajo e Inmigración; Mº Fomento; SEOPAN; CSCAE; EXTENDA.

ELABORACION: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

#### Recuadro 4. LA ECONOMÍA SOCIAL EN ANDALUCÍA

Según la reciente Ley 5/2011, de 29 de marzo, de Economía Social, se denomina economía social al conjunto de actividades económicas y empresariales, que, en el ámbito privado, llevan a cabo aquellas entidades (cooperativas, mutualidades, fundaciones y asociaciones, sociedades laborales, empresas de inserción, centros especiales de empleo, cofradías de pescadores, y sociedades agrarias de transformación) que persiguen bien el interés colectivo de sus integrantes, bien el interés general económico o social, o ambos. De hecho, uno de los principios que las orientan es la promoción de la solidaridad interna y con la sociedad, favoreciendo el compromiso con el desarrollo local, la igualdad de oportunidades entre hombres y mujeres, la cohesión social, la inserción de personas en riesgo de exclusión social, la generación de empleo estable y de calidad, la conciliación de la vida personal, familiar y laboral y la sostenibilidad.

El Consejo de Gobierno de la Junta de Andalucía acordó el pasado 15 de marzo iniciar los trámites del proyecto de la nueva Ley de Sociedades Cooperativas Andaluzas, que sustituirá a la de 1999, con el objetivo de reforzar la capacidad competitiva y atender las demandas de este sector estratégico en la economía regional.

En Andalucía, a 31 de Diciembre de 2010, según la Dirección General de la Economía Social, del Trabajo Autónomo, y de la Responsabilidad Social de las Empresas, del Ministerio de Trabajo e Inmigración, se contabilizan un total de 7.904 empresas pertenecientes a la economía social, considerando cooperativas y sociedades laborales. Con ello, Andalucía es la Comunidad Autónoma española con mayor presencia de la misma, tanto en número de empresas (21,3% del total nacional), como por el número de trabajadores que ocupa (19,5% del total nacional), pesos superiores a los que la región tiene en otras magnitudes, como PIB (13,9%), tejido empresarial (15,1%), ó población (17,8%).

Relativizando por número de habitantes, en Andalucía existen 9 empresas de economía social por cada 10.000 habitantes, ratio que en el conjunto de la economía española es de 8 empresas por cada 10.000 habitantes.

En términos de empleo, las 74.256 personas empleadas en economía social en Andalucía, suponen el 2,6% de la población total ocupada andaluza según la EPA, medio punto por encima de la media nacional (2,1%).

Diferenciando entre cooperativas y sociedades laborales, el 57% de las empresas de economía social en Andalucía son cooperativas y el 43% restante sociedades laborales, siendo en estas últimas la forma jurídica predominante la de sociedad laboral limitada (94,3% del total). En el empleo, el 76,5% de los ocupados en economía social lo está en cooperativas, y el 23,5% restante en sociedades laborales.

En los últimos diez años, la economía social en Andalucía ha experimentado un fuerte avance, con un aumento del número de empresas cifrado en 1.337, que representa el 70,4% del aumento global en España. En términos relativos, el número de empresas en la región ha crecido un 20,4%, cuatro veces el incremento nacional (5,4%), y el empleo un 26,8% (7,4% en España).

#### ECONOMÍA SOCIAL EN ANDALUCÍA Y ESPAÑA

	Año 2010			Variación 2000-2010			
	Andalucía	España	% S/total Esp.	Absolutas		Relativas (%)	
				Andalucía	España	Andalucía	España
<b>Empresas</b>	7.904	37.169	21,3	1.337	1.900	20,4	5,4
Cooperativas	4.494	22.595	19,9	-529	-739	-10,5	-3,2
Sociedades laborales	3.410	14.574	23,4	1.866	2.639	120,9	22,1
<b>Empleo</b>	76.196	380.286	20,0	16.097	26.353	26,8	7,4
Cooperativas	58.800	298.514	19,7	9.140	29.451	18,4	10,9
Sociedades laborales	17.396	81.772	21,3	6.957	-3.098	66,6	-3,7

NOTA: Datos referidos a 31 de Diciembre.

Fuente: Dirección General de la Economía Social, del Trabajo Autónomo y de la Responsabilidad Social de las Empresas. Ministerio de Trabajo e Inmigración; INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

*El empleo no  
agrario reduce a la  
mitad su perfil de  
caída.*

Madrid, realizadas en el marco del Proyecto C-Intereg. Las exportaciones de bienes de Andalucía al resto de España han aumentado un 14,8% interanual en el primer trimestre, cinco veces más que las importaciones (2,6%), contabilizándose un saldo comercial positivo de 1.584 millones de euros, el doble que en el primer trimestre de 2010 (767 millones de euros), y que representa el 4,3% del PIB generado en la región en el período.

En el mercado laboral, la población ocupada ha seguido experimentando un proceso de ajuste en el primer trimestre, apuntando la información más reciente disponible una moderación en el ritmo de caída.

Según la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, el empleo, medido en términos de puestos de trabajo, se reduce un 2,4% interanual en el primer trimestre, siendo inferior el descenso en el caso de los asalariados (-1,4%).

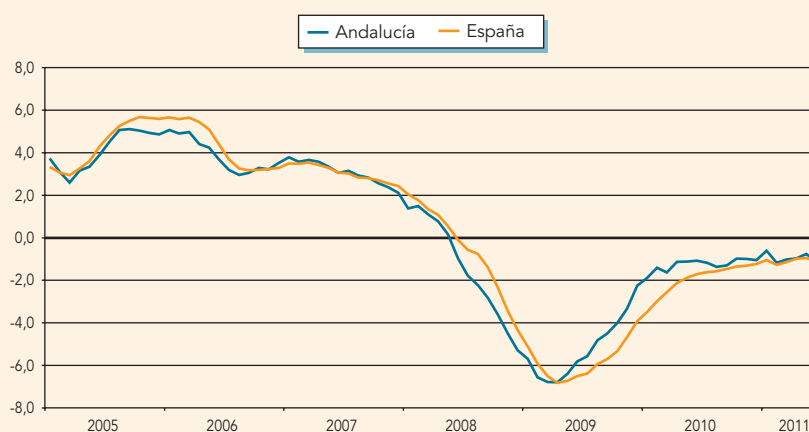
En la misma línea, la EPA recoge una caída de la ocupación del 2,7% interanual, resultado que viene determinado por el comportamiento atípico observado en el sector agrario, que registra una contracción de la población ocupada del 15,9%, y explica casi el 60% del descenso global del empleo en la región. Frente a ello, los sectores no agrarios confirman la significativa corrección de la senda descendente que venía describiendo desde el inicio de la crisis, reduciéndose a la mitad el ritmo de caída respecto al anterior trimestre (-1,2% en el primer trimestre de 2011, frente a -2,5% en el cuarto trimestre de 2010).

Destaca la continuidad del proceso de creación de empleo indefinido (1%), por sexto trimestre consecutivo, y el aumento del empleo en la población más cualificada, esto es, con estudios universitarios (2,3%), colectivo que representa casi la cuarta parte (23,7%) del total de ocupados.

Esta evolución de la ocupación se ha producido en un contexto en el que la población activa ha seguido incrementándose (0,7% interanual), exclusivamente en las mujeres (1,7%), mientras que en el conjunto nacional experimenta un práctico estancamiento (0,2%). De esta forma, Andalucía ha explicado más de la mitad (53,1%) del aumento de los activos en España en el primer trimestre, y la tasa de actividad ha alcanzado el máximo histórico del 59%, reduciéndose a menos de un punto el diferencial con la media nacional (59,9%).

Consecuencia de este aumento de la población activa y el descenso de la ocupada, los parados se han incrementado un 9,9% interanual, y la tasa de paro ha repuntado al 29,7% de la población activa, la más elevada desde finales de 1998.

Gráfico 21. Afiliados a la Seguridad Social

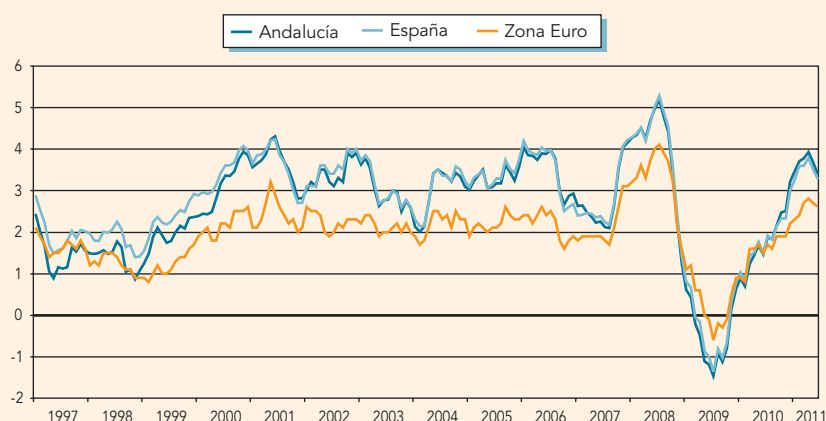


NOTA: Tasas de variación interanual de los datos referidos a la media mensual.

FUENTE: Mº Trabajo e Inmigración.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 22. Índice de Precios al Consumo



NOTAS: Tasas de variación interanual.

IPC armonizado Base 2005 para España y la Zona Euro-17.

IPC Base 2006 para Andalucía y España.

FUENTE: INE; Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

La información más avanzada que se conoce de evolución del mercado laboral, referida al mes de junio, pone de manifiesto un comportamiento algo menos negativo. El número de afiliados a la Seguridad Social en situación de alta laboral se sitúa por término medio en 2.874.925 personas en junio, un 1,1% menos que en el mismo mes del año anterior, registrándose en España igual ritmo de caída.

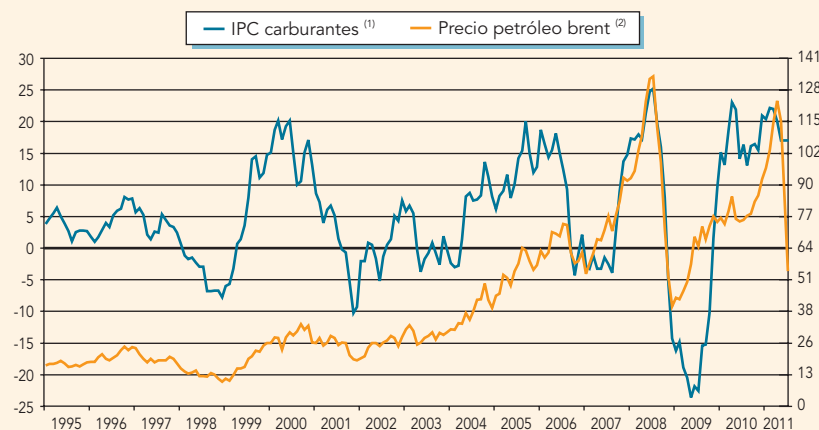
Junto a ello, el paro registrado se reduce en junio en 1.783 personas respecto al mes anterior (-0,2% en términos relativos), sumando tres meses consecutivos de descenso. Respecto a junio de 2010, el paro aumenta un 5%, manteniendo la tasa registrada en el mes precedente, que fue la menor desde noviembre de 2007.

En el ámbito de los precios, los indicadores muestran la continuidad de la tendencia ascendente de la inflación en los primeros meses del año.

Desde el punto de vista de la oferta, el deflactor del Producto Interior Bruto (PIB) crece un 1,9% interanual en el primer trimestre, una décima más que en los dos anteriores y en el conjunto de la economía española (1,8%).

*En junio, y por tercer mes consecutivo, el paro registrado cae respecto al mes anterior.*

Gráfico 23. IPC carburantes y precio del petróleo



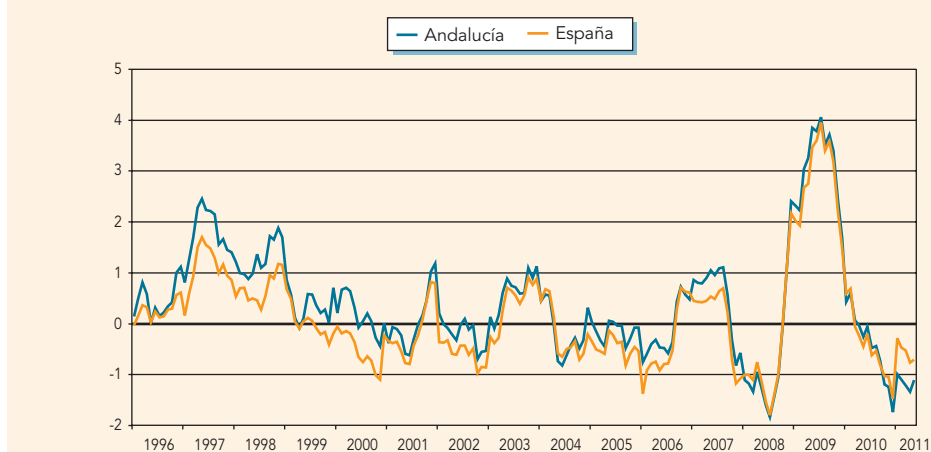
NOTAS: (1) Tasas de variación interanual del IPC "carburantes y combustibles" en Andalucía (escala de la izquierda).

(2) Dólares por barril (escala de la derecha).

FUENTE: IECA; INE; Mº Economía y Hacienda.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 24. Salarios Reales



NOTA: Incremento salarial en convenio menos crecimiento interanual del IPC.

FUENTE: INE; Mº Trabajo e Inmigración.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

*Se rompe en mayo  
la trayectoria  
ascendente de la de  
inflación.*

Desde la perspectiva de demanda, el Índice de Precios al Consumo (IPC), que venía describiendo desde septiembre del año anterior una trayectoria de crecimiento acelerado, alcanza en abril un aumento del 3,9% interanual, invirtiéndose a partir de mayo esta tendencia, situándose la tasa de inflación en junio en el 3,3%, cuatro décimas por debajo de la del mes anterior, y la menor en lo que va de año. Este resultado se ha visto favorecido por el menor incremento de los precios de carburantes y combustibles, que crecen un 17% interanual en junio, el menor ritmo en seis meses, en sintonía con la moderación de los precios del petróleo en los mercados internacionales.

Significativamente inferior es el incremento del componente más estructural de la misma, la inflación subyacente, que no considera los precios más volátiles (energía y alimentos no elaborados), que aumenta un 1,8% interanual en junio, también cuatro décimas menos que en el mes precedente, por debajo de la de la Unión Europea (2,2%), y del objetivo de estabilidad de precios fijado por el Banco Central Europeo (2%).

En relación a los salarios, el Ministerio de Trabajo e Inmigración cifra el incremento salarial pactado en los convenios colectivos firmados hasta el mes de mayo, sin incluir el impacto de las cláusulas de salvaguarda establecidas en el año anterior, en el 2,58% en Andalucía, 1,2 puntos más elevado que en el mismo mes del año anterior (1,41%), aunque inferior a la subida en el conjunto nacional (2,8%), y al crecimiento interanual del IPC en dicho mes (3,7%).

Por lo que respecta a los costes, la Encuesta Trimestral del Coste Laboral del INE señala un aumento de los mismos del 1,8% interanual en Andalucía en el primer trimestre, tras dos trimestres consecutivos de descenso, un punto por encima de la media nacional (0,8%). Este incremento, a diferencia de lo observado en España, ha sido más intenso en el componente no salarial (5,8%) que en el salarial (0,3%).

Por último, atendiendo a la distribución primaria de las rentas que se desprende de la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, destaca el aumento del excedente bruto de explotación y las rentas mixtas, que crece un 4,3% interanual en términos nominales en el primer trimestre, el ritmo más alto desde el tercer trimestre de 2008. Mientras, el incremento ha sido mucho más moderado en los impuestos netos sobre producción e importaciones (1,4%) y la remuneración de los asalariados (0,2%).

# Sector Primario

En el primer trimestre de 2011, el sector primario en Andalucía presenta tasas de crecimiento positivas por segundo trimestre consecutivo, por encima de las registradas tanto a nivel nacional, como en la Zona Euro.

Según la Contabilidad Trimestral de Andalucía que elabora el Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA), el Valor Añadido Bruto (VAB) generado por las ramas agraria y pesquera, corregido de efectos estacionales y de calendario, crece en términos reales un 1,6% interanual en el primer trimestre del año, por encima de los resultados presentados por el sector en España (0,3%), y la Eurozona (0,0%).

Diferenciando por subsectores, y en lo que a la agricultura se refiere, se observa crecimientos generalizados de producción en los cultivos para los que se dispone de información, a excepción de las leguminosas. Por su parte, el subsector pesquero, y según los datos que publica la Consejería de Agricultura y Pesca sobre pesca comercializada en lonjas de Andalucía, registra un descenso en el primer trimestre del año, si bien más moderado que en el precedente.

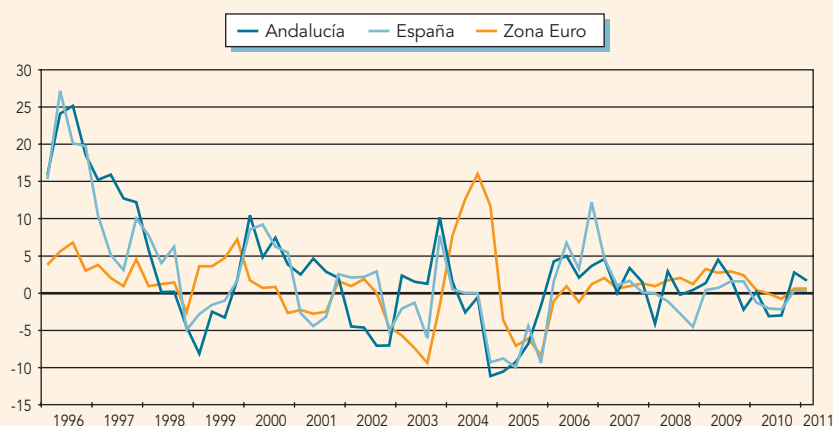
Concretamente, en el subsector agrario, y según el avance de superficies y producciones de la Consejería de Agricultura y Pesca correspondiente al mes de mayo de 2011, y a falta de información sobre cultivos tan representativos como el olivar, viñedo y frutales cítricos, se observa un aumento generalizado, excepto en las leguminosas.

Con el mayor crecimiento de la producción destacan los cultivos industriales herbáceos, que aumentan un 45,5% respecto a la campaña anterior, si bien únicamente se dispone de información sobre la producción de colza, a la espera de datos de los cultivos más significativos como son la remolacha, girasol y algodón.

En segundo lugar se sitúan los cereales, que se recuperan de los resultados negativos de la anterior campaña, registrando un aumento de producción del 27,3%, con un crecimiento general en todas sus variedades, destacando el trigo (25,4%) y la cebada (18,7%), favorecidos por las condiciones climatológicas de febrero y marzo, que propiciaron su buen enraizamiento.

*El sector primario crece por encima de la media nacional y la Zona Euro.*

Gráfico 25. VAB del Sector Primario



NOTA: Tasas de variación interanual de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índices de volumen encadenados, referencia 2000.

FUENTE: IECA; INE; EUROSTAT.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 9. Principales indicadores del Sector Primario. Andalucía

	2009	2010	2010				2011
			I	II	III	IV	I
VAB (p.b.) <sup>(1)</sup>	1,4	-0,9	0,2	-3,1	-3,0	2,8	1,6
Pesca comercializada en lonja (Tn)	-1,7	0,1	10,0	-8,0	10,7	-13,3	-3,7
Población Ocupada	-2,3	6,0	11,3	1,9	-1,2	9,4	-15,9
Tasa de paro	35,0	35,0	24,8	40,8	44,7	31,9	35,5
Paro registrado <sup>(2)</sup>	—	15,0	8,3	16,9	15,4	15,0	20,9
Deflactor del VAB p.b	-5,1	3,7	0,6	4,6	3,2	6,5	-0,8

NOTAS: Tasas de variación interanual, salvo tasa de paro (en nivel).

(1) Índices de volumen encadenado, referencia 2000.

(2) Datos en el último mes de cada período. A partir de marzo de 2009 datos según CNAE-09, no disponiéndose de los correspondientes a iguales meses de 2008.

FUENTES: IECA; Consejería de Agricultura y pesca; INE; SPEE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

*La mayoría de cultivos presentan aumentos respecto a la campaña anterior.*

En el mismo sentido, los tubérculos presentan un aumento del 19,9% interanual, debido, fundamentalmente, a los buenos resultados obtenidos por la patata extratemprana, que ha visto más que duplicada su producción.

Tras ellos, se sitúan los frutales no cítricos, con un crecimiento del 6,7% respecto al año anterior, mostrando un incremento generalizado en todas sus variedades, a excepción del melocotón y el almendro, beneficiados por las típicas temperaturas primaverales del mes de abril, que han permitido un buen cuajado de sus frutos. Asimismo, los cultivos forrajeros aumentan un 6,2%, con resultados positivos tanto de la alfalfa, como de la veza.

Igualmente, las flores y plantas ornamentales presentan un crecimiento del 2,1% respecto a la campaña anterior, y las hortalizas del 0,9%, destacando los incrementos en la producción de tomate y calabacín.

Cuadro 10. Producción agrícola. Andalucía

	05/04	06/05	07/06	08/07	09/08	09/10	Mayo-11 <sup>(1)</sup>
Cereales	-56,8	59,7	-3,3	-11,2	1,4	-21,0	27,3
Leguminosas	-64,6	44,5	9,2	-22,4	-11,8	23,3	-15,0
Tubérculos	-17,5	-19,2	7,6	-9,9	3,4	-33,7	19,9
Cultivos Industriales Herbáceos	-26,2	4,4	-28,4	-31,2	-2,4	-23,2	45,5
Forrajes	18,5	15,6	4,5	-11,0	0,0	4,6	6,2
Hortalizas	-5,2	-2,3	3,0	4,4	1,1	-5,5	0,9
Cítricos	-2,2	13,4	-11,5	8,4	-12,9	22,0	—
Frutales no cítricos	5,5	25,0	-10,4	7,3	9,2	-9,0	6,7
Flores y plantas	44,3	-13,6	-27,7	-5,9	-4,1	-19,7	2,1
Viñedo							
Uva	-24,0	2,7	-11,0	-8,8	-11,6	13,2	—
Vino y mosto (HI)	-22,5	0,3	-7,1	-7,4	-17,8	6,5	—
Olivar							
Aceituna	-29,7	47,6	7,0	-4,2	15,2	-9,4	—
Aceite	-30,6	38,0	10,9	-4,0	22,7	-12,7	—

NOTAS: Tasas de variación interanual de las producciones en volumen (Tn), excepto vino y mosto (HI).

(1) Variación sobre el mismo período del año anterior de las producciones en volumen, estimadas para el conjunto del año con datos hasta mayo de 2010.

FUENTE: Consejería de Agricultura y Pesca. Junta de Andalucía.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.



## Recuadro 5. EL SECTOR DEL ACEITE DE OLIVA EN ANDALUCÍA

El olivar tiene para Andalucía una gran relevancia, tanto desde el punto de vista económico como social. Según la Consejería de Agricultura y Pesca, más de 1,5 millones de hectáreas se dedican en la región a este cultivo, el 40% de la superficie total cultivada en Andalucía, y el 60% de la que se dedica al olivar a nivel nacional. Ocupa en torno al 30% del empleo agrario, y está presente en 300 municipios, de los 771 que tiene Andalucía.

En la campaña 2009/10 la producción de aceite de oliva ascendió a 1.168.171 toneladas, más del 80% del total nacional, y casi el 40% del total mundial.

La notable importancia relativa que este cultivo tiene en la región se refleja también en las relaciones comerciales exteriores. El aceite de oliva es el segundo producto más exportado por Andalucía, tras el refino de petróleo, con una cifra de 1.252,3 millones de euros en 2010, el 6,8% del total de exportaciones de bienes de Andalucía al extranjero.

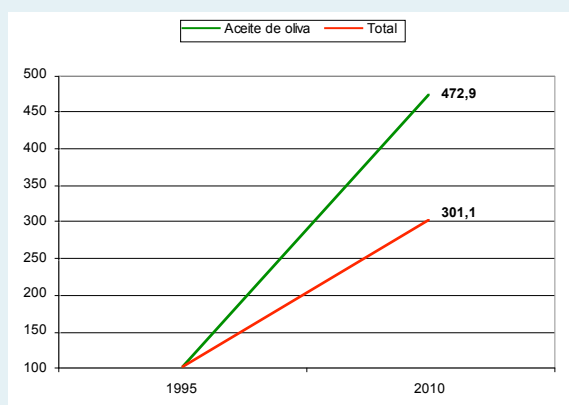
En los últimos quince años (1995-2010), las exportaciones al extranjero de aceite de oliva han mostrado un mayor dinamismo que las del resto de productos, habiéndose multiplicado por 4,7, mientras que las exportaciones totales de Andalucía se han multiplicado por tres. Con ello, su peso en las ventas de productos andaluces ha aumentado en 2,5 puntos, desde el 4,3% en 1995, al 6,8% actual.

En cuanto al destino de estas ventas, se observa una trayectoria de progresiva diversificación, de forma que de exportar a 77 países en 1995, actualmente se vende a 133. El 71,8% del total va destinado a la UE, destacando Italia, hacia donde van dirigidas el 41,7% de las ventas totales de aceite de oliva de Andalucía, seguida de Portugal, Francia y Reino Unido. Fuera de este ámbito, sobresalen Estados Unidos (8,6% del total), Japón (3,1%), Australia (2,5%), China (2%), Brasil y México (1,6% ambas), mercados todos ellos que han ido adquiriendo relevancia en los últimos años.

Estos mercados estaban marcados como objetivos preferentes en el Plan de Promoción del Aceite de Oliva Español que se puso en marcha en 2009, cuyo objetivo era dar a conocer las cualidades del aceite de oliva, del que España es la primera productora y comercializadora mundial, y en el que trabajan de forma coordinada la Interprofesional del Aceite de Oliva, la Asociación Española de la Industria y el Comercio Exportador del Aceite de Oliva (Asoliva), el Instituto de Comercio Exterior (ICEX), Extenda-Agencia Andaluza de Promoción Exterior, y la Junta de Comunidades de Castilla-La Mancha.

Recientemente se ha presentado la tercera edición de este plan, el Plan de Promoción Exterior del Aceite de Oliva Español 2011, que cuenta con un presupuesto total de 1,6 millones de euros. La estrategia del mismo sigue incidiendo en esos mismos mercados, que muestran un enorme potencial de crecimiento para este producto y oportunidades para las empresas españolas. Con ello, entre 2009 y 2011 se habrán invertido 4,9 millones de euros en la promoción del aceite de oliva español en el mundo.

### EXPORTACIONES ANDALUZAS TOTALES Y DE ACEITE DE OLIVA

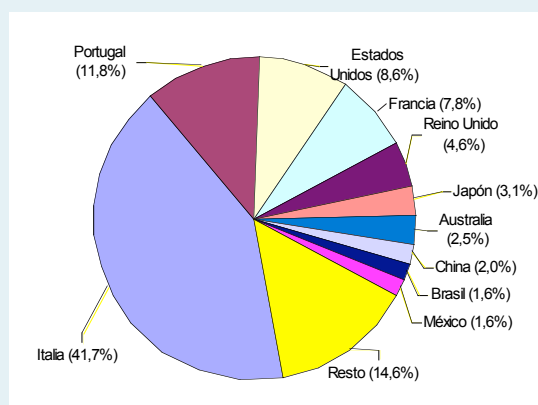


Nota: Año 1995=100.

Fuente: Extenda.

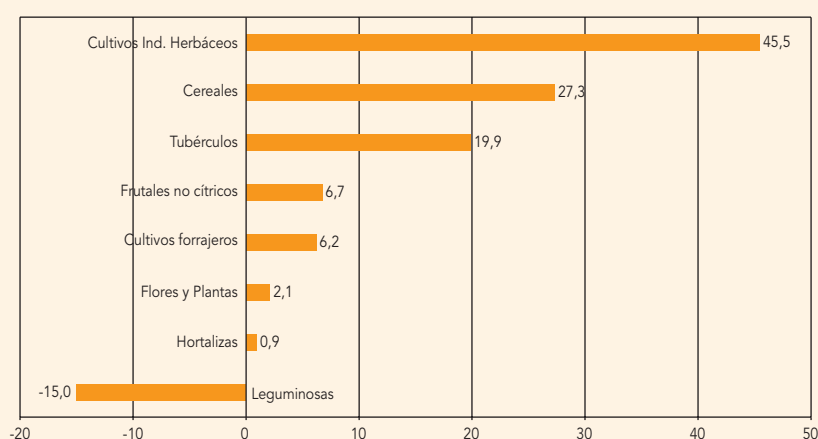
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

### PAÍSES DESTINATARIOS DE LAS EXPORTACIONES ANDALUZAS DE ACEITE DE OLIVA. AÑO 2010



Nota: % sobre el total exportado de aceite de oliva.

Gráfico 26. Producción Agrícola (\*). Andalucía



NOTAS: (\*) Estimaciones disponibles en mayo de 2011. Tasas de variación interanual de las producciones valoradas en Tn, excepto flores y plantas (unidades).

FUENTE: Consejería de Agricultura y Pesca. Junta de Andalucía.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Por el contrario, el único cultivo que presenta una caída en su producción son las leguminosas, cifrada en un 15% respecto al mismo periodo de 2010, con un descenso general en todas sus variedades.

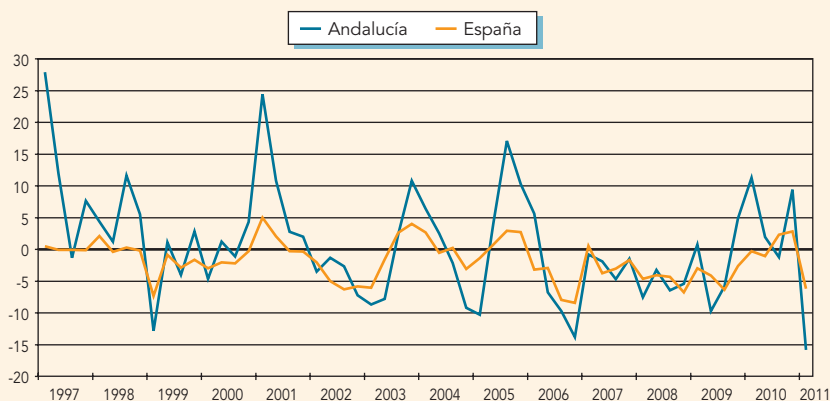
En cuanto al subsector pesquero, y según los datos de pesca comercializada en lonjas, publicados por la Consejería de Agricultura y Pesca, en el primer trimestre de 2011 se registra una caída del 3,7% interanual, si bien más moderada que en el trimestre anterior, mostrando la última información disponible, referida al mes de abril, un aumento del 10,4%.

*Fuerte descenso del empleo en el sector en el primer trimestre, que explica el 60% de la caída global de la ocupación en la región.*

Junto a estos resultados del sector primario en términos de producción, en el mercado laboral, según los datos publicados en la EPA, se observa en el primer trimestre del año una fuerte reducción en el número de ocupados del 15,9% interanual, tras el crecimiento registrado el trimestre anterior, siendo la caída más intensa que la observada a nivel nacional (-6,2%) y la mayor de todos los sectores productivos.

Diferenciando por ramas, este descenso es debido, exclusivamente, a la agricultura, ganadería, caza y servicios relacionados, que concentrando el 95,2% del total de la ocupación en el sector, presenta un descenso del empleo del 17,4% interanual, anulando los resultados

Gráfico 27. Población ocupada en el Sector Primario



NOTA: Tasas de variación interanual. Los datos a partir del primer trimestre de 2009 corresponden a la CNAE-09.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

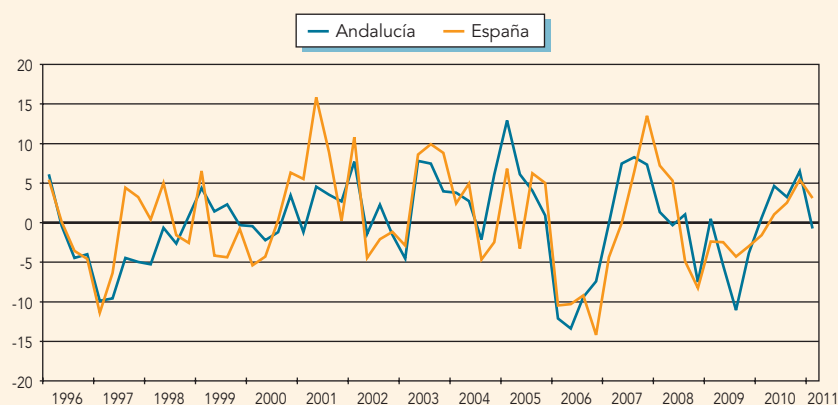
positivos registrados tanto en actividades de silvicultura y explotación forestal (28,8%), como en pesca y acuicultura (37,3%).

En cuanto al desempleo, y según la información disponible de paro registrado en las oficinas de los Servicios Públicos de Empleo, en el mes de marzo de 2011 se contabilizan en el sector un total de 49.786 parados, un 20,9% más que en el mismo periodo del año anterior, mostrando la información más avanzada, referida al mes de junio, una notable moderación en el ritmo de aumento (10% interanual).

Todo ello, en un contexto nominal caracterizado por una ligera caída en los precios de producción del sector, con un descenso del deflactor del VAB del 0,8% interanual en el primer trimestre de 2011, tras cuatro trimestres consecutivos de crecimiento, siendo el único de los sectores productivos que presenta un descenso de los precios, en un contexto de aumento en el conjunto de la economía nacional (3,1%).

*Ligero descenso de los precios de producción del sector en el primer trimestre del año.*

Gráfico 28. Deflactor del VAB agrario. Andalucía-España



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

FUENTE: IECA; INE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

# Sector Industrial

*El sector industrial recupera tasas positivas, impulsado por el fuerte aumento de las ramas energéticas.*

En el primer trimestre de 2011 destaca la recuperación del sector industrial, tras nueve trimestres consecutivos de caída, impulsado por el fuerte aumento de las ramas energéticas.

De acuerdo con la Contabilidad Trimestral de Andalucía que elabora el Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA), el Valor Añadido Bruto (VAB) generado por el sector industrial en su conjunto registra, corregido de estacionalidad y efecto calendario, datos positivos por primera vez desde el tercer trimestre de 2008, con un aumento del 0,6% interanual, en un contexto de mayor incremento en España y la Zona Euro (3,9% y 5,8%, respectivamente).

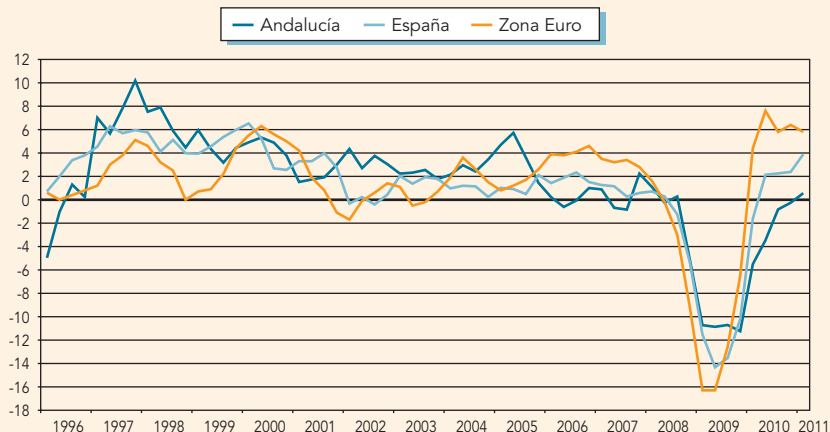
Diferenciando según las distintas ramas que integran el sector, industriales y energéticas, la recuperación se debe al fuerte aumento de las ramas energéticas, que aceleran su ritmo de crecimiento hasta el 13,9%, el mayor desde el cuarto trimestre de 1997, sumando tres trimestres consecutivos de aumento y situándose muy por encima del registrado en España (3,6%). Por el contrario, el VAB de las ramas puramente industriales disminuye un 4,1%, 2,6 puntos más que en el trimestre anterior, en un contexto de aumento a nivel nacional.

En línea con estos resultados el Índice de Producción Industrial de Andalucía (IPIAN) modera su caída en el primer trimestre de 2011 hasta el -0,6%, la más baja desde principios de 2008.

Analizando por ramas de actividad, destaca el crecimiento registrado en “suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado” del 18,1% interanual en el primer trimestre, seguido de la industria extractiva con un aumento del 15,8% interanual. Por el contrario, la industria manufacturera desciende un 3,2%, acentuando su caída respecto al trimestre anterior.

Por destino económico de los bienes, destacan los bienes energéticos, que continúan la senda de crecimiento descrita en los dos trimestres anteriores, registrando un aumento del 19,4% interanual, y los bienes intermedios que recuperan tasas positivas (7,3%), tras tres años de caída. En cambio, los bienes de consumo registran un descenso del 9,7% inter-

Gráfico 29. VAB del Sector Industrial



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

Índices de volumen encadenados referencia 2000.

FUENTE: IECA; INE; Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 11. Principales indicadores del Sector Industrial. Andalucía

	2009	2010	2010				2011
			I	II	III	IV	I
VAB (p.b.) Ramas industriales <sup>(1)</sup>	-10,9	-2,6	-5,5	-3,5	-0,9	-0,3	0,6
Energía	-2,9	-1,0	-6,7	-5,2	4,8	3,2	13,9
Industria	-13,4	-3,1	-5,1	-2,9	-2,9	-1,5	-4,1
IPIAN	-14,5	-4,3	-6,6	-5,2	-3,5	-1,8	-0,6
Industria extractiva	-11,1	3,3	8,6	23,1	5,1	-17,7	15,8
Industria manufacturera	-16,3	-4,7	-6,5	-5,5	-4,8	-1,7	-3,2
Suminist. energ. eléct., gas, vapor y aire acon.	-0,9	-3,8	-10,9	-10,2	1,3	1,7	18,1
Utilización Capacidad Productiva	70,0	68,8	64,2	72,4	69,7	69,0	69,6
Población Ocupada	-12,9	-5,9	-10,2	-6,9	-4,2	-1,9	-1,6
Tasa de paro	14,7	12,6	13,7	12,1	12,8	11,7	13,7
Paro Registrado <sup>(2)</sup>	-	0,5	6,9	4,9	3,4	0,5	1,9
Deflactor del VAB	-0,9	2,5	2,1	2,4	1,1	4,5	8,1

NOTAS: Tasas de variación interanual, salvo tasa de paro y utilización capacidad productiva que están en nivel.

(1) Series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índices de volumen encadenados referencia 2000.

(2) Datos en el último mes de cada período. A partir de marzo de 2009 datos según CNAE-09, no disponiéndose los correspondientes a iguales meses de años anteriores.

FUENTE: IECA; M° Industria, Comercio y Turismo; INE; SPEE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

anual, tras el aumento registrado el trimestre anterior, y los bienes de inversión acentúan su caída hasta el 15,3%.

En cuanto a la utilización de la capacidad productiva instalada en la industria en Andalucía, los resultados de la Encuesta de Coyuntura Industrial (ECI), que elabora el Ministerio de Industria, Turismo y Comercio, reflejan un mayor grado de utilización en el primer trimestre del año, situándolo en el 69,6%, seis décimas más que el último trimestre de 2010. Este aumento se debe al mayor grado de utilización en la industria de bienes de consumo (67,9%), seis puntos porcentuales superior al trimestre anterior, y en la industria de bienes intermedios (59,3%), donde aumenta más de tres puntos porcentuales. En cambio, en los bienes de inversión (69,3%) desciende trece puntos el grado de utilización, tras el fuerte incremento registrado en el último trimestre del año anterior. Las previsiones de los empre-

*La utilización de la capacidad en la industria de bienes de consumo aumenta seis puntos en el primer trimestre del año.*

Cuadro 12. Índice de Producción Industrial. Andalucía-España

	2009	2010	2010				2011
			I	II	III	IV	I
Índice General Andalucía	-14,5	-4,3	-6,6	-5,2	-3,5	-1,8	-0,6
Energía	-5,0	-2,9	-13,2	-10,5	5,1	5,8	19,4
Bienes Consumo	-12,8	3,0	10,2	3,3	-5,2	2,5	-9,7
Bienes Intermedios	-18,2	-7,9	-16,6	-5,4	-4,0	-5,2	7,3
Bienes Inversión	-20,6	-13,6	-15,8	-13,3	-11,8	-13,6	-15,3
Índice General España	-16,2	0,9	0,1	3,8	-0,4	0,1	3,1
Energía	-8,6	2,5	-0,8	1,9	4,2	5,0	0,8
Bienes Consumo	-8,8	0,9	0,2	3,5	0,2	-0,3	-0,1
Bienes Intermedios	-21,4	2,7	2,1	7,5	0,7	0,5	6,6
Bienes Inversión	-22,5	-3,3	-2,6	-0,7	-6,5	-3,5	4,2

NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: IECA; INE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

## Recuadro 6. DOTACIÓN Y EVOLUCIÓN DE LOS FACTORES PRODUCTIVOS EN ANDALUCÍA

**E**l Producto Interior Bruto (PIB) potencial de una economía puede entenderse como la tendencia de largo plazo del PIB real, que viene determinada por la capacidad productiva de la economía, esto es, los factores productivos disponibles, y la eficiencia tecnológica.

En el gráfico de la izquierda se representa la evolución mostrada por el PIB de Andalucía en los últimos treinta años, y su comportamiento tendencial, estimado mediante el filtro de Hodrick-Prescott. Se observa que debido a las adversas condiciones económicas de los años más recientes, la economía andaluza tiene un PIB potencial superior al real. El crecimiento del PIB potencial en los últimos quince años ha sido del 3,1%. A ello han contribuido los factores que determinan el crecimiento de la economía, que no han dejado de crecer, vinculados a las políticas de oferta llevadas a cabo, que ha introducido medidas para fomentar, entre otros, la investigación y el desarrollo (I+D) y la innovación, la cualificación del capital humano, la dotación de capital productivo, la cultura emprendedora y la competitividad.

Entre 1995 y 2010, y a pesar del retroceso de los dos últimos años, el PIB real de Andalucía se ha incrementado un 60,4%, casi el doble que el de la UE (31,3%). Esto ha permitido mejorar el nivel de riqueza de la población, situándose el PIB per cápita de la región en el 79% de la media de la Unión Europea.

Este crecimiento es sólido, como se observa en el gráfico de la derecha, en la medida que ha venido determinado por el fuerte impulso dado a los factores productivos, que han experimentado crecimientos más intensos que el PIB real. En relación con el capital humano, cabe destacar el avance de la cualificación. El porcentaje de población activa cualificada andaluza (con estudios reglados de segundo grado o superiores), alcanza el 81,9% en 2010, 25,1 puntos porcentuales por encima de lo que suponía en 1995 (56,8%). Esto supone que hay actualmente 1,7 millones de personas más con este nivel de cualificación en Andalucía, más del doble que en 1995.

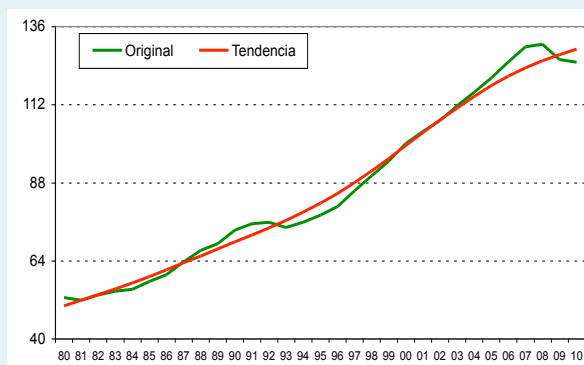
También ha sido significativo el aumento de la dotación de capital productivo y el gasto en I+D de la región. En concreto, el stock de capital productivo no residencial de Andalucía se ha duplicado en términos reales en este período, y el gasto en I+D casi se ha triplicado.

Junto a ello, la competitividad de la economía se ha elevado considerablemente. Las exportaciones andaluzas al extranjero se duplicaron en términos reales entre 1995 y 2010, al crecer un 92,2%.

Finalmente, el espíritu empresarial y la capacidad emprendedora han tenido su reflejo en una ampliación del tejido empresarial. Evidencia de ello es que el número de empresas con asalariados en Andalucía casi se ha duplicado en el período 1995-2010, habiendo aumentado un 83,8%.

Esto significa que la economía andaluza está mejor posicionada para el crecimiento en 2010 que en 1995. Es decir, que a pesar del retroceso incuestionable que han tenido las magnitudes del PIB como consecuencia de la burbuja inmobiliaria en los años recientes de crisis, cuando se resuelvan los problemas financieros y se retome el proceso de recuperación económica, es previsible que la economía andaluza vuelva a la senda de crecimiento potencial. Y esta circunstancia es posible gracias a que los factores que determinan el crecimiento de la economía no han dejado de crecer, incluso en los años de crisis económica.

**PRODUCTO INTERIOR BRUTO.  
ANDALUCÍA**

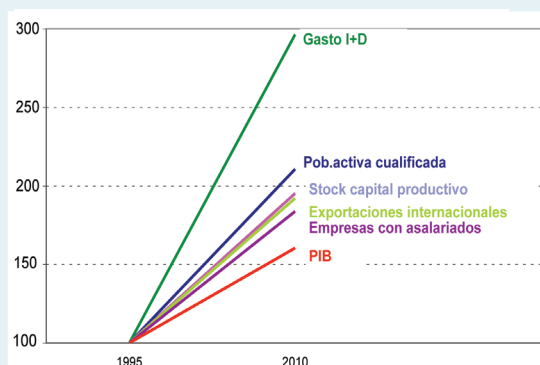


Nota: Índice de Volumen Encadenado. Tendencia calculada con filtro Hodrick-Prescott.

Fuente: IECA; INE; Extenda; Fundación BBVA-IVIE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

**PIB Y FACTORES DE CRECIMIENTO.  
ANDALUCÍA**

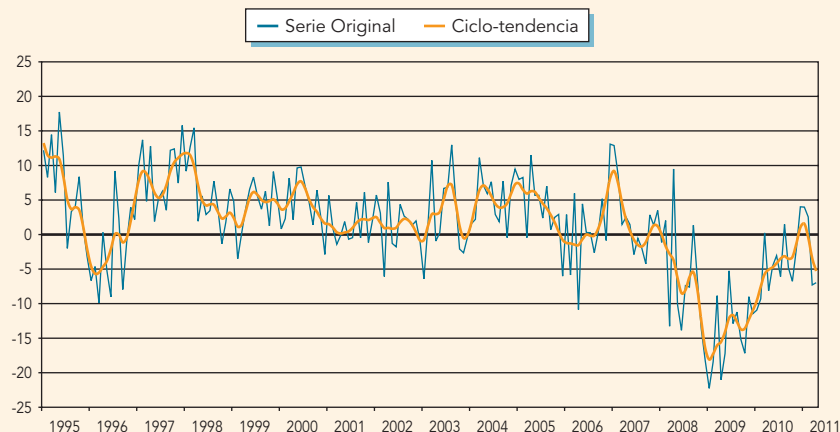


Notas: Base 1995=100.

Gasto en I+D, Stock de capital, Exportaciones y PIB, términos reales.

Gasto en I+D, última referencia, 2009, y Stock de capital, 2008.

Gráfico 30. Índice de Producción Industrial. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: IEA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

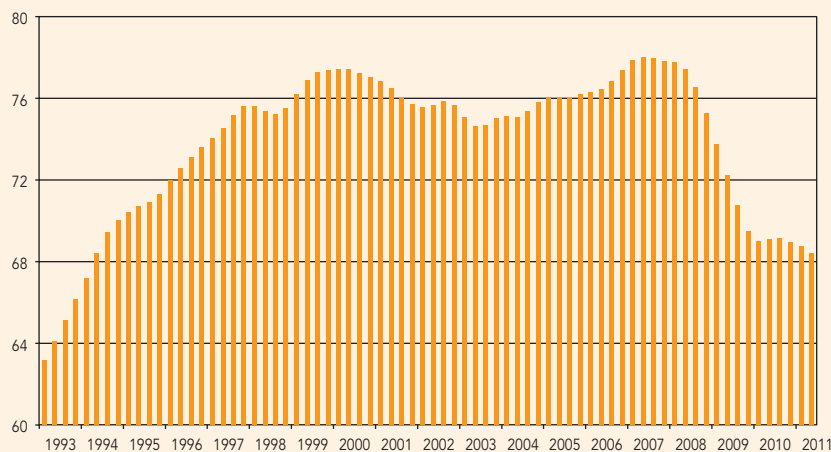
sarios para el segundo trimestre, muestran un grado similar de utilización de la capacidad productiva instalada en la industria que en el primero (69,3%).

La recuperación del sector en términos de producción se ha traducido en el mercado laboral en una moderación del descenso de la ocupación. Según Encuesta de Población Activa (EPA) en el primer trimestre de 2011 el número de ocupados disminuye un 1,6%, caída inferior a la de España (-2,3%) y la menor desde el segundo trimestre de 2008.

En atención a las ramas de actividad, el descenso del empleo ha sido común a todas ellas, a excepción de “suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación” donde la ocupación se incrementa un 31,6% interanual. Destaca por su elevado peso la “industria manufacturera”, que concentrando el 86,6% del total de ocupados en el sector, registra una reducción del empleo del 3,4% interanual, especialmente en “material y equipo eléctrico, electrónico y óptico” (-49,8%), “refino de petróleo” (-38,6%), “fabricación de materiales de transporte” (-12,1%) y “metalurgia y fabricación de materiales metálicos” (-5,4%); mientras que, por el contrario, aumenta la ocupación en “industria del cuero y del calzado”, “industria de la madera y el corcho” e “industria de alimentación, bebidas y tabaco”, la más representativa dentro de la industria manufacturera, donde el em-

*Aumenta el empleo en la industria de alimentación, bebidas y tabaco, y en suministro de agua y actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación.*

Gráfico 31. Utilización de la capacidad productiva industrial. Andalucía.

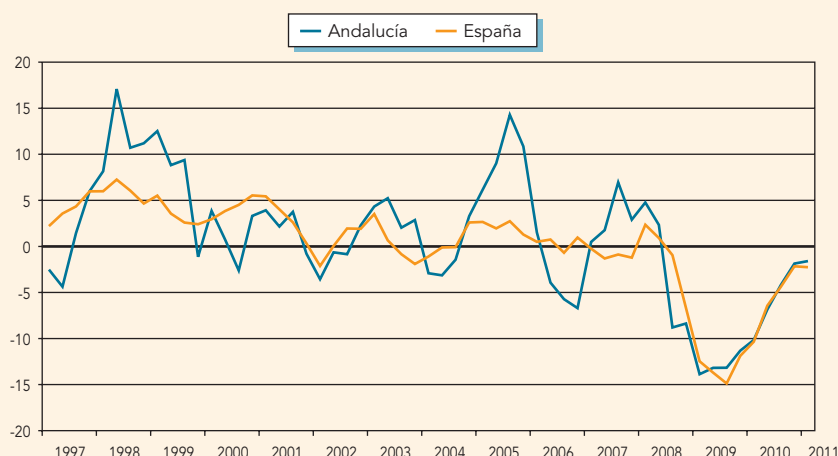


NOTA: Serie ciclo-tendencia. Porcentajes.

FUENTE: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 32. Población ocupada en la Industria



NOTA: Tasas de variación interanual. Los datos a partir del primer trimestre de 2009 corresponden a la nueva CNAE-09.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

pleo crece un 6,4%. De otro lado, decrece el número de ocupados en “industria extractiva” (-19,7% interanual) y en “suministro energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado” (-4,9%).

Este comportamiento de la ocupación ha venido acompañado de una caída en la incorporación de activos (-1,7%), y el número de parados (-2,2%), situándose la tasa de paro en el primer trimestre de 2011 en 13,7% de la población activa, igual a la del primer trimestre del año anterior.

En cuanto al paro registrado en las oficinas de los Servicios Públicos de Empleo, este alcanza al finalizar el mes de marzo la cifra de 80.882 parados en el sector, lo que supone un aumento del 1,9% interanual. La información más avanzada que se conoce, referida al mes de junio, muestra una moderación, con un incremento del 0,6% interanual.

Todo ello en un escenario nominal caracterizado por un intenso aumento de los precios producción del sector, que se han incrementado un 8,1% interanual, casi cuatro puntos más que en el trimestre anterior, en un contexto de menor aumento a nivel nacional (5%).

*Los precios de producción del sector registran un fuerte aumento en el primer trimestre del año.*



# Sector Construcción

El sector de la construcción continúa inscrito en un proceso de ajuste, retrocediendo, no obstante, a menor ritmo que en los dos años y medio anteriores.

Según la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, el Valor Añadido Bruto (VAB) generado por el sector, corregido de efectos estacionales y calendario, registra una caída en términos reales del 5,7% interanual en el primer trimestre, siendo el único de los sectores productivos que registra descenso. Esta caída en cualquier caso es la más moderada desde el segundo trimestre de 2008, y similar a la observada en la media nacional (-5,4%), mientras que contrasta con el aumento registrado en el conjunto de la Zona Euro (1,4%).

Diferenciando por subsectores, la edificación residencial, que venía mostrando una contención en su perfil recesivo desde que comenzó el año 2010, registra en el primer trimestre de 2011 un ligero repunte del ritmo de caída del Indicador de Actividad en Obra Residencial (elaborado a partir de las viviendas iniciadas periodificadas en función de su plazo teórico de ejecución). En concreto, la reducción es del 23,7% interanual, 1,5 puntos más elevada que en el último trimestre de 2010.

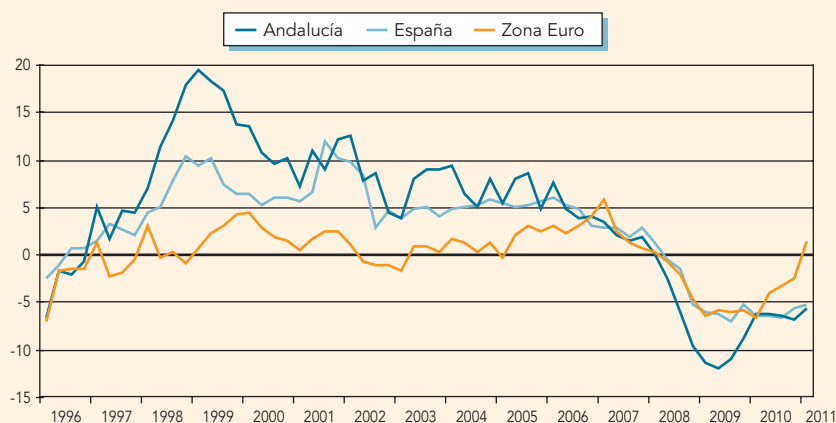
Mientras, las viviendas iniciadas moderan significativamente su ritmo de contracción, iniciándose 3.103 viviendas entre enero y marzo de 2011, un 27,1% menos que en el mismo período del año anterior, casi un tercio del descenso observado en el cuarto trimestre de 2010 (-67,4%), y muy similar al registrado en la media nacional (-27,7%). Esta caída ha sido consecuencia, principalmente, de la intensa reducción de las VPO, que descienden un 65,6%, no obstante, catorce puntos menos que en el último trimestre de 2010, mostrando, por su parte, las de renta libre una práctica estabilización (-0,7%).

El número de viviendas terminadas, por su parte, es prácticamente la mitad que en el primer trimestre de 2010 (-46,3% interanual), lo que ha supuesto una intensificación en el ritmo de caída, explicado exclusivamente por las de renta libre (-55% interanual), mientras que las de VPO han aumentado (35,7% interanual).

En línea con el comportamiento de la iniciación de viviendas, el consumo aparente de cemento, indicador de consumo intermedio en el sector, muestra una significativa contención en el ritmo de caída, pasando de descender un 20,4% interanual en el cuarto trimestre

*Continúa el proceso de ajuste del sector de la construcción.*

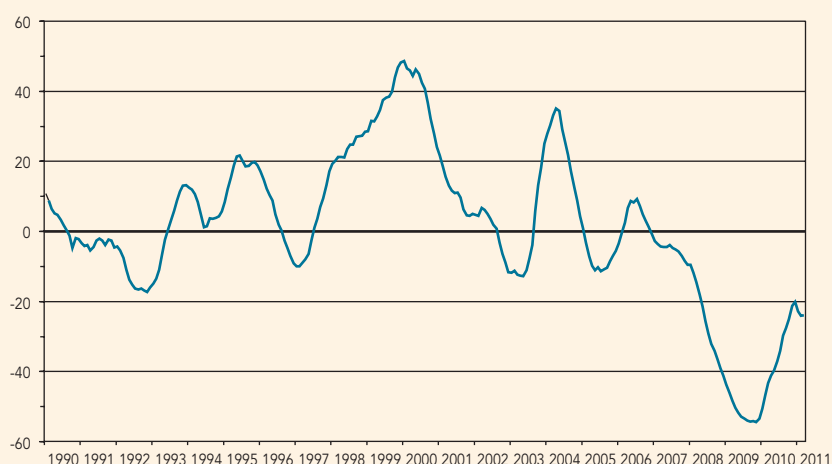
Gráfico 33. VAB del Sector de la Construcción



NOTA: Tasas de variación interanual de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índices de volumen encadenados referencia 2000.

FUENTE: IECA; INE; EUROSTAT.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 34. Indicador de actividad en edificación residencial<sup>(\*)</sup>. Andalucía

NOTAS: Tasas de variación interanual.

(\*) Elaborado a partir de las estadísticas de viviendas iniciadas, periodificadas en función de su plazo teórico de ejecución.

FUENTE: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

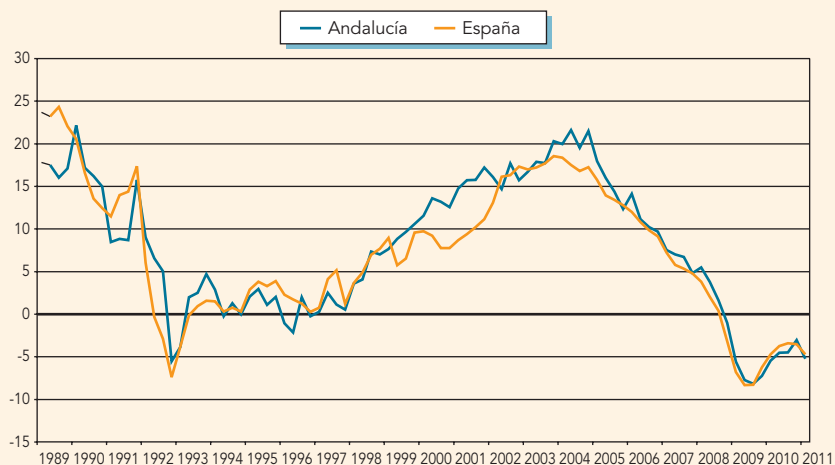
de 2010 a una reducción del 1,5% interanual en el primero de 2011, en sintonía con el comportamiento en España (-2,2%).

*Descienden las transacciones de viviendas un 19,5% interanual en el primer trimestre, menos que la media nacional.*

Esta evolución de la oferta residencial ha venido acompañada por un comportamiento negativo de la demanda. De esta forma, la estadística de Transacciones Inmobiliarias del Ministerio de Fomento, registra un descenso del 19,5% interanual en el número de viviendas transmitidas en Andalucía en el primer trimestre del año, por debajo de la caída media nacional (-30,4% interanual), y tras la subida registrada en el trimestre anterior. Esta reducción ha afectado, de un lado, tanto a las viviendas de segunda mano (-9,5%), como, y en mayor medida, a la vivienda nueva (-33,5%). Igualmente, cae el número de viviendas transmitidas tanto de renta libre (-18,5%) como a las de VPO (-27,2%).

La información más adelantada que se conoce, de la Estadística de Transmisiones de Derechos de Propiedad del INE, señala un nuevo descenso en la compraventa de vivien-

Gráfico 35. Precio del metro cuadrado de la vivienda libre



NOTAS: Tasas de variación interanual.

1989-1995: Base 1987; 1996-2011: Base 2005.

FUENTE: Ministerio de Fomento.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

## Recuadro 7. FACTORES PRODUCTIVOS Y CRISIS ECONÓMICA

La dotación de factores productivos y la eficiencia tecnológica determinan el crecimiento a largo plazo de la economía. En Andalucía, incluso en los últimos años de crisis económica, ha mejorado la dotación de recursos debido a las políticas de oferta llevadas a cabo para fomentar la investigación y el desarrollo (I+D) y la innovación, la cualificación del capital humano, la dotación de capital productivo, la cultura emprendedora y la competitividad.

Así, y en un contexto en el que la economía andaluza, afectada, al igual que los principales países industrializados, por la grave crisis desatada en 2008, registra en los últimos tres años un descenso real del PIB del 3,6% (-3% en el conjunto nacional), los factores productivos en Andalucía, con carácter general, no han dejado de crecer, y además lo han hecho con mayor intensidad que en España.

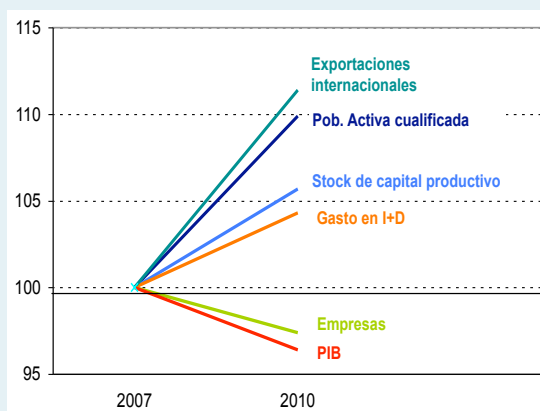
En este sentido, y en relación con el capital humano, destaca la mejora de la cualificación de la población andaluza. La población activa cualificada, esto es, con al menos estudios reglados de segundo grado, se ha incrementado un 9,9% en Andalucía entre 2007, año previo a la crisis, y 2010, 4,5 puntos más que por término medio en España (5,4%).

Por lo que respecta a la competitividad de la economía, las exportaciones andaluzas al extranjero han crecido un 11,4% en términos reales en el período, lo que contrasta con el balance de caída observado en el conjunto nacional (-1,6%). Junto a ello, también ha aumentado la dotación de capital productivo, que se incrementa un 5,7%, en términos reales, por encima de la media en España (4,8%), y el gasto en I+D, que lo ha hecho un 4,3% (6,1% a nivel nacional).

En lo que al espíritu empresarial y la capacidad emprendedora se refiere, se han creado en términos netos (creadas menos disueltas) 32.792 sociedades mercantiles en Andalucía en los últimos tres años, lo que representa el 15,6% del total nacional, porcentaje superior al peso relativo que la economía andaluza tiene en la generación del PIB de España (13,9%). No obstante, unido al descenso de las empresas personas físicas (-5%), se ha producido una reducción del número total de empresas en Andalucía (-2,6%), en un contexto también de caída a nivel nacional (-1,4%).

Por tanto, en Andalucía, se ha seguido apostando por la mejora en la dotación de factores productivos incluso en los años de crisis, de manera más intensa que por término medio en las Comunidades Autónomas españolas, lo que permitirá volver a la senda de crecimiento del PIB potencial.

### FACTORES PRODUCTIVOS EN LA CRISIS. ANDALUCÍA



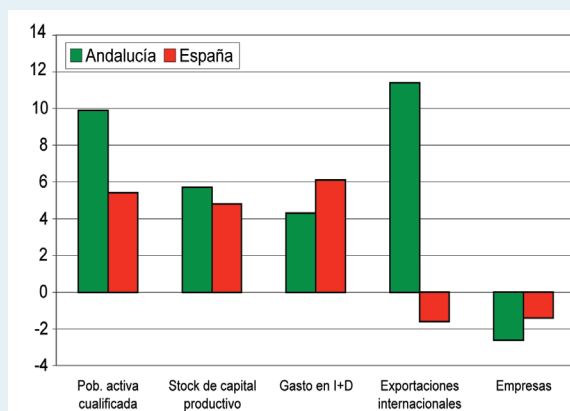
Notas: Base 2007=100.

Gasto en I+D, Stock de capital, Exportaciones y PIB, términos reales.  
Gasto en I+D, última referencia, 2009, y Stock de capital, 2008.

Fuente: IECA; INE; Extenda; Fundación BBVA-IVIE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

### EVOLUCIÓN DE LOS FACTORES EN LA CRISIS. ANDALUCÍA-ESPAÑA



Nota: Tasas de variación entre 2007 y 2010.

*El precio del m<sup>2</sup> de la vivienda libre acentúa su caída en el primer trimestre del año.*

das en Andalucía en abril (-26,7% interanual), generalizada tanto en nueva construcción (-27,8%), como en segunda mano (-25,4%).

En lo que al precio de la vivienda se refiere, y según la información del Ministerio de Fomento, referido sólo al segmento de renta libre, el importe medio por transacción de vivienda en Andalucía se ha cifrado en 146.851,2 euros en el primer trimestre del año, lo que supone un descenso del 7,6% respecto al mismo trimestre del año anterior, el más elevado desde que se tiene información (2005), aunque más moderado que en España (-10,2%).

En igual sentido apunta la estadística del precio del metro cuadrado de la vivienda libre, que también elabora y publica el Ministerio de Fomento que cae un 5,3% interanual en el primer trimestre, 2,2 puntos más que en el trimestre anterior, y algo superior al registrado de media en el conjunto de la economía española (-4,7%). Por su parte, el precio del metro cuadrado de la vivienda protegida acelera ligeramente su ritmo de crecimiento, con un aumento del 5,6% interanual, dos décimas más que al finalizar 2010, el más elevado desde finales de 2008, y superior al crecimiento medio a nivel nacional (2,8%).

En lo que a la concesión de préstamos hipotecarios para financiar la compra de viviendas se refiere, el importe concedido registra una reducción del 7,2% interanual en el primer trimestre, veinte puntos inferior a la observada en el trimestre anterior, siendo prácticamente igual el descenso en el número de hipotecas (-7,1%). Con ello, el importe medio por hipoteca de vivienda en Andalucía se sitúa en 101.761,8 euros en el primer trimestre, nivel similar al del mismo período del año anterior (-0,1% interanual), por debajo de la media en España (118.178,1 euros).

Los indicadores adelantados de actividad residencial parecen apuntar hacia una continuidad de la fase de ajuste del sector, aunque se advierten algunas señales de ligera mejoría. De esta forma, los proyectos de vivienda visados por los colegios de arquitectos en Andalucía, con información disponible hasta el cuarto trimestre de 2010, aumentan un 3,7% inte-

**Cuadro 13. Principales indicadores del Sector Construcción. Andalucía**

	2009	2010	2010				2011
			I	II	III	IV	I
VAB (p.b.) <sup>(1)</sup>	-10,9	-6,5	-6,3	-6,2	-6,4	-6,9	-5,7
Indicador de actividad en obra residencial <sup>(2)</sup>	-51,5	-34,8	-47,0	-39,4	-30,6	-22,1	-23,7
Viviendas Iniciadas	-31,2	-48,0	-51,1	-32,9	-16,7	-67,4	-27,1
Viviendas Terminadas	-41,4	-35,3	-51,1	-31,5	-34,8	-15,7	-46,3
Proyectos Visados	-61,7	-12,4	-9,4	-13,5	-29,8	3,7	-
Crédito hipotecario para la compra de viviendas	-39,5	-12,3	-1,1	-9,3	-12,3	-27,1	-7,2
Precio del metro cuadrado de la vivienda libre	-7,2	-4,4	-5,5	-4,6	-4,5	-3,1	-5,3
Licitación Oficial <sup>(3)</sup>	-14,6	-45,7	-59,7	-38,2	-57,6	-15,1	-32,0
Población ocupada	-32,9	-13,4	-18,2	-12,1	-10,4	-12,6	-11,7
Tasa de paro	36,2	34,5	38,3	32,9	32,6	33,9	34,2
Paro registrado <sup>(4)</sup>	-	-2,7	7,6	4,1	3,4	-2,7	-1,6
Deflactor del VAB	-1,6	-1,2	-1,1	-2,1	-2,1	0,8	0,5

NOTAS: Tasas de variación interanual, salvo el dato de la tasa de paro que está en nivel.

(1) Índice de volumen encadenado, referencia 2000. Datos corregidos de estacionalidad y efecto calendario.

(2) Elaborado a partir de las estadísticas de viviendas iniciadas, periodificadas en función de su plazo teórico de ejecución.

(3) Cifras de licitación por fecha de anuncio en boletines oficiales.

(4) Datos en el último mes de cada período. A partir de marzo de 2009 datos según CNAE-09, no disponiéndose los correspondientes a iguales meses de años anteriores.

Fuentes: IECA; M<sup>e</sup> Fomento; Consejo Superior de Colegios de Arquitectos de España; SEOPAN; INE; SPEE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

ranual, el primer crecimiento desde el tercer trimestre de 2006, en contraste con el descenso registrado en España (-28,8%), siendo consecuencia exclusivamente del aumento en los visados de VPO (42,8%), mientras que los de renta libre descienden un 12% interanual.

*Notable aumento de los proyectos visados de VPO.*

En lo que a obra pública se refiere, prosigue la trayectoria contractiva de la licitación oficial en Andalucía por sexto trimestre consecutivo, con un descenso del 32,6% en el período de enero a marzo, casi veinte puntos más elevado que en el trimestre anterior, reflejo, de un lado, de la contracción tanto en edificación (-30,2%), como en obra civil (-34,6%), y del decrecimiento en todas las Administraciones contratantes.

La última información disponible referida al mes de mayo apunta una acentuación en la caída (-47% interanual), a pesar del aumento registrado en la aprobada por la Junta de Andalucía, que más que duplica la del mismo mes del año anterior (157,3%).

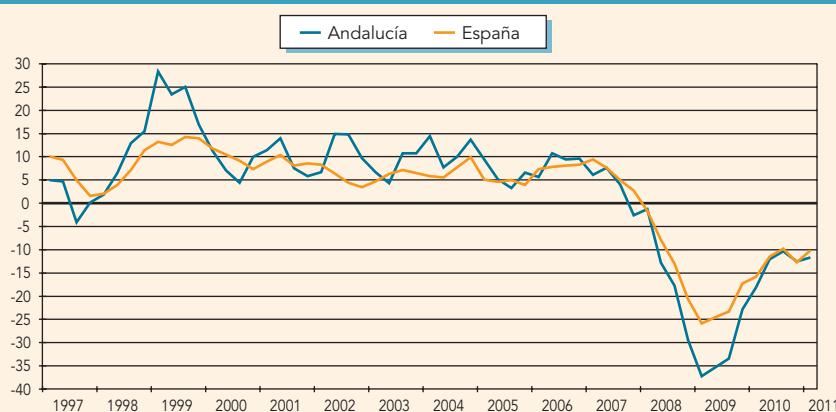
En línea con la evolución de la actividad, el mercado laboral muestra una leve atenuación en los resultados negativos, tal y como reflejan los datos de la Encuesta de Población Activa (EPA), que cifran la reducción del número de ocupados en el sector en un 11,7% interanual en el primer trimestre (-10,2% en el conjunto nacional), casi un punto menos que el trimestre anterior.

La caída en el número de ocupados ha venido acompañada de una reducción más intensa en los activos (-17,3%), que ha llevado a que el número de parados descienda un 26,4%, y la tasa de paro se situó en el 34,2% de la población activa en el primer trimestre de 2011, prácticamente igual que en el trimestre anterior.

Por su parte, y según el paro registrado en las oficinas de los Servicios Públicos de Empleo, contabilizan 197.048 parados en el sector al finalizar el primer trimestre, un 1,6% menos que en el mismo período del año anterior, mostrando la información más avanzada que se dispone, correspondiente al mes de junio, una moderación en la reducción del número de parados en el sector (-0,1% interanual).

Finalmente, y en lo que a los precios de producción se refiere, el deflactor del VAB crece ligeramente, concretamente un 0,5% interanual en el primer trimestre, tres décimas menos que en el trimestre anterior (0,2% en España).

Gráfico 36. Ocupados en la construcción



NOTA: Tasas de variación interanual.

A partir del primer trimestre de 2009 los datos corresponden a la CNAE-09.

FUENTE: INE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

# Sector Servicios

*El sector servicios mantiene una trayectoria de crecimiento ligeramente acelerada en el primer trimestre.*

En el primer trimestre de 2011, el sector servicios en Andalucía continúa describiendo una trayectoria de crecimiento acelerado, acumulando cuatro trimestres de aumento, en línea con el comportamiento observado en el conjunto de la economía española y la Zona Euro.

Según la Contabilidad Trimestral de Andalucía que elabora el IECA, el Valor Añadido Bruto (VAB) generado por las actividades terciarias, corregido de efectos estacionales y de calendario, aumenta en términos reales un 1,1% interanual, la tasa más alta desde el tercer trimestre de 2008, similar a la media nacional (1,2%), cuatro décimas por debajo de la Eurozona (1,5%).

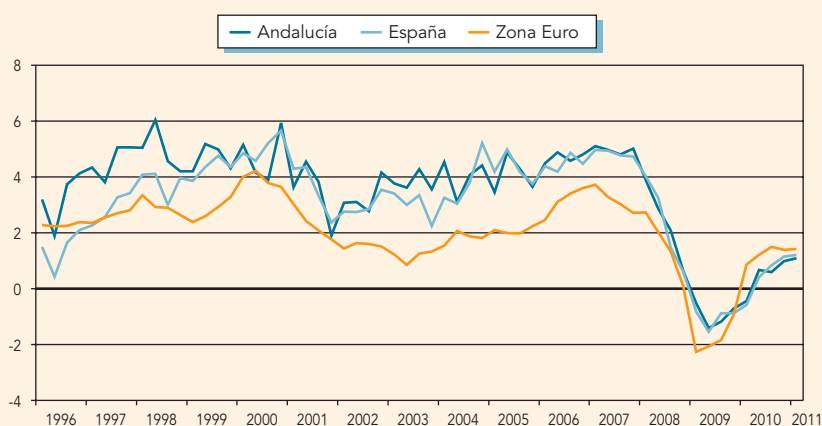
Esta aceleración del sector ha sido consecuencia del mayor incremento de los servicios de mercado (1,3%), mientras que los de no mercado, en un contexto de consolidación de las cuentas públicas, moderan su crecimiento hasta situarse en el 0,4% interanual.

El Indicador de Actividad del Sector Servicios publicado por el INE muestra, por su parte, una caída de la cifra de negocios del 1,8% interanual, más moderada que en los dos trimestres anteriores. Este comportamiento ha sido consecuencia de una menor disminución de la cifra de negocios en prácticamente todos los subsectores, y del crecimiento registrado en las actividades de transporte y almacenamiento (0,8%), y hostelería (0,3%).

Estos resultados se han trasladado al mercado laboral, donde se han creado 2.006 empleos respecto al primer trimestre de 2010, lo que supone un incremento de 0,1% interanual, el primero tras dos años de caída, en un contexto de similar aumento en el conjunto de la economía española (0,3%).

Diferenciando por subsectores, y en lo que al turismo se refiere, la Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía (ECTA), muestra en el primer trimestre del año un crecimiento del número de turistas en la región del 0,2% interanual, por segundo trimestre consecutivo, alcanzando un total de 3.849.315 turistas. Este aumento queda explicado por los turistas extranjeros, que han aumentado en el primer trimestre del año un 2,3%, debido, exclusivamente, a los procedentes de la Unión Europea (3,2%). Mientras, los turistas nacionales

Gráfico 37. VAB del Sector Servicios



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

Índices de volumen encadenados referencia 2000.

FUENTE: IECA; INE; Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 14. Principales indicadores del Sector Servicios. Andalucía

	2009	2010	2010				2011
			I	II	III	IV	I
VAB (p.b.) <sup>(1)</sup>	-1,0	0,4	-0,4	0,7	0,6	1,0	1,1
Servicios de mercado	-2,0	0,3	-1,0	0,6	0,6	1,1	1,3
Servicios de no mercado	2,1	0,7	0,9	0,7	0,6	0,6	0,4
Índice de cifra de negocio	-13,6	-2,7	-1,9	0,5	-6,0	-3,2	-1,8
Población Ocupada	-1,9	-1,0	-1,8	-0,5	-0,7	-1,3	0,1
Tasa de paro	12,5	13,2	13,6	13,0	12,9	13,4	14,0
Paro Registrado <sup>(2)</sup>	–	3,7	10,0	7,5	5,9	3,7	4,9
Deflactor del VAB	2,7	-0,6	0,6	-1,2	-2,0	0,2	1,4

NOTAS: Tasas de variación interanual, salvo tasa de paro que está en nivel.

(1) Índices de volumen encadenados referencia 2000. Series corregidas de estacionalidad y efecto calendario.

(2) Datos del último mes de cada período. A partir de marzo de 2009 datos según CNAE-09, no disponiéndose de los correspondientes a iguales meses de 2008.

FUENTE: IECA; INE; SPEE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

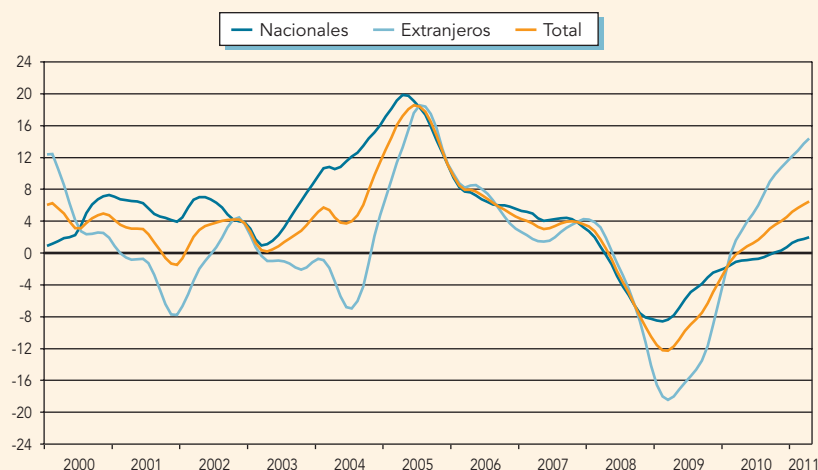
descienden un 1% interanual, tanto los procedentes de la propia región (-0,4%), como y sobre todo, los del resto de Comunidades Autónomas (-1,8%).

Junto a ello, el gasto medio diario realizado por los turistas durante los tres primeros meses de 2011 aumenta un 0,2% interanual, llegando a los 60,7 euros al día; igualmente, la estancia media crece hasta los 8,1 días, frente a los 7,8 días registrados en el primer trimestre del año anterior. Con todo el gasto turístico total alcanzó los 1.890,2 millones de euros, un 4,7% superior al realizado en los tres primeros meses de 2010.

En igual sentido, la Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) del INE, cifra el número de viajeros alojados en hoteles de Andalucía de enero a marzo de 2011 en 2.603.540 personas, un 4,6% superior a los registrados durante el mismo periodo del año anterior, explicado tanto por el crecimiento registrado en los viajeros nacionales (1,4%), como, y sobre todo, en los extranjeros (11,3%). En cuanto a las pernoctaciones realizadas por los mismos, han crecido, igualmente, un 3,8% interanual, debido a las de los extranjeros (10,2%), mientras caen las realizadas por los nacionales (-0,7%). La información más avanzada que se conoce, referida a los meses de abril y mayo, muestra la continuación del aumento en el número de

*Los viajeros alojados en hoteles de Andalucía crecen de enero a mayo un 4,9% interanual, casi el doble que a nivel nacional.*

Gráfico 38. Viajeros alojados en establecimientos hoteleros. Andalucía

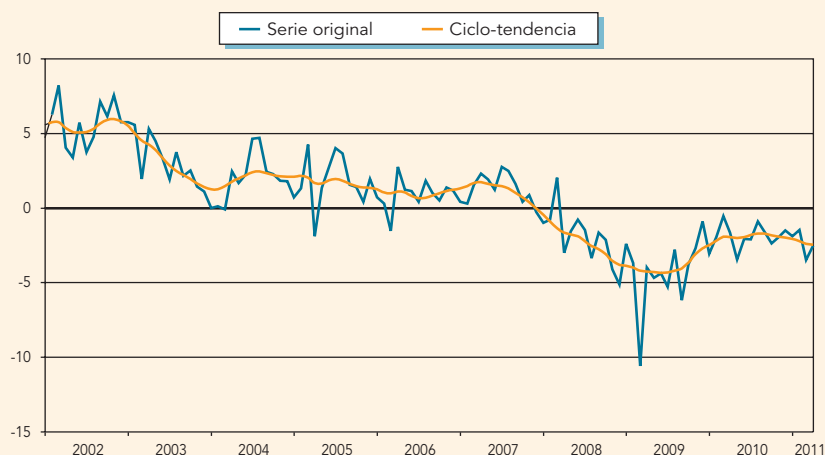


NOTA: Tasas de variación interanual de las series ciclo-tendencia.

FUENTE: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 39. Índice de precios hoteleros. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: INE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

*Los precios hoteleros caen un 2,3% en el primer trimestre, más que a nivel nacional.*

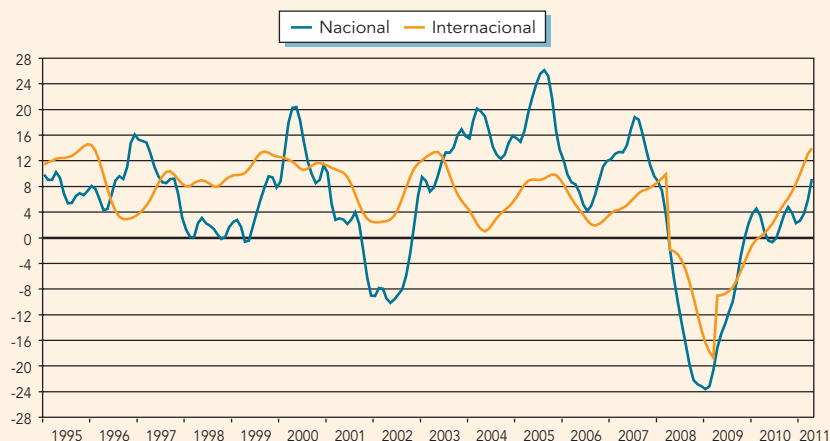
viajeros alojados en hoteles de Andalucía (5,2% interanual en ambos meses), superior a la media nacional (3,5%).

Este resultado de la demanda hotelera se produce en un contexto de caída de los precios, observándose un descenso en el índice de precios hoteleros del INE del 2,3% interanual en el primer trimestre del año en Andalucía, superior a la registrada a nivel nacional (-0,8%), mostrando la última información disponible, referida al mes de mayo, una caída más moderada (-0,2% interanual).

En el subsector transporte, actividad muy vinculada al turismo, y haciendo referencia al transporte aéreo de pasajeros, los datos reflejan un aumento del 7,6% interanual en el primer trimestre del año, explicado tanto por los pasajeros nacionales (3,7%), como, y en mayor medida, por los extranjeros (11,4%).

Más específicamente, y según la información publicada por el Instituto de Estudios Turísticos, en el primer trimestre de 2011 se observa un crecimiento del 10,7% en el número de pasajeros que llegan a Andalucía en vuelos internacionales, por encima del crecimiento medio nacional (9,1%). Dicho resultado se explica, de manera exclusiva, por el aumento

Gráfico 40. Tráfico aéreo de pasajeros. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual de las series ciclo-tendencia.

FUENTE: Dirección General de Aviación Civil (Ministerio de Fomento).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.



Cuadro 15. Indicadores del Subsector Turístico y de los Transportes. Andalucía

	2009	2010	2010				2011
			I	II	III	IV	I
Movimiento Turístico							
- nº turistas	-12,8	-2,5	-3,5	-4,8	-1,6	0,3	0,2
- gasto medio diario	2,0	1,2	-2,2	2,3	2,4	1,0	0,2
Pernoctaciones hoteleras	-7,9	0,6	-2,0	-0,9	2,1	2,1	3,8
- españoles	-3,1	2,2	0,8	1,4	2,6	3,6	-0,7
- extranjeros	-13,6	-1,5	-5,8	-3,6	1,3	0,3	10,2
Índice de Precios Hoteleros	-4,3	-2,0	-1,9	-2,5	-1,5	-1,9	-2,3
Matriculación Vehículos Carga	-42,5	1,2	16,8	24,9	-21,3	-11,1	-13,8
Transporte urbano de viajeros	-0,8	1,5	4,7	3,0	-0,4	-1,2	-2,8
Tráfico aéreo							
- pasajeros	-10,5	2,0	2,9	-3,1	3,6	5,4	7,6
- mercancías	-21,0	1,8	-5,4	4,1	7,8	0,4	10,5
Tráfico marítimo							
- pasajeros	0,7	-1,6	-1,9	-3,6	-1,8	0,9	-3,4
- mercancías	-11,8	5,2	4,3	0,8	0,1	15,1	8,4

NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: IECA; INE; M<sup>o</sup> Interior; M<sup>o</sup> Fomento.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

de los pasajeros que utilizan Compañías de Bajo Coste (16,7%), mientras descienden los que llegan a través de Compañías Tradicionales (-10,1%). Con todo, los pasajeros llegados a Andalucía en vuelos internacionales a través de Compañías de Bajo Coste alcanzan los 800.641 personas de enero a marzo, lo que supone el 82% del total, muy por encima de lo que representan por término medio en España (53,2%).

La información más avanzada disponible, referida a los meses de abril y mayo, refleja una continuidad en esta trayectoria de crecimiento, mostrando un aumento de los pasajeros en vuelos internacionales del 25,1% interanual, debido tanto a los pasajeros que utilizan Compañías Tradicionales, como y sobre todo, Bajo Coste.

Por su parte, el tráfico marítimo de pasajeros registra un descenso en el primer trimestre del 3,4% interanual, tras el crecimiento registrado en los tres meses anteriores.

En lo que respecta al mercado laboral, y según los datos de la EPA, la ocupación en las actividades terciarias aumenta en el primer trimestre del año por primera vez tras dos años de caída, un 0,1% interanual, lo que supone la creación de 2.006 empleos.

Diferenciando por subsectores, este incremento se debe al aumento del número de ocupados en “servicios ligados a la producción”, donde el empleo crece 16,1% interanual, debido, exclusivamente, a las actividades financieras y de seguros (26,3%).

Por el lado contrario, el resto de subsectores muestran descensos en la ocupación, si bien más moderados que los registrados en el trimestre anterior, mostrando los servicios sociales por primera vez un descenso tras dos años de aumento. En los “servicios prestados a las empresas” la caída es del 0,9% interanual, explicado por el descenso en actividades profesionales, científicas y técnicas (-4,4%), que ha anulado los incrementos registrados tanto en actividades de programación, consultoría y actividades relacionadas con la informática (13,9%), como en actividades administrativas y servicios auxiliares (0,3%).

*El 82% de los pasajeros que han llegado a Andalucía en vuelos internacionales lo han hecho con Compañías de Bajo Coste.*

*Los precios de  
producción del  
sector intensifican  
su ritmo de  
aumento.*

En los “servicios de ocio y personal”, el descenso de la ocupación es del 0,6% interanual, debido a la caída en otros servicios (-27%), donde se incluye reparación de ordenadores y artículos de uso doméstico, mientras aumenta la ocupación en hostelería (5%) y otras actividades sociales y de servicios (1,1%).

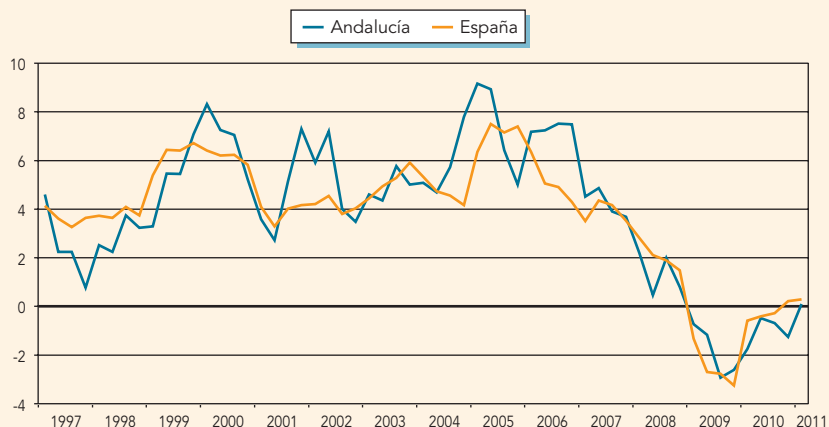
Igualmente, cae el empleo en “servicios sociales”, un 0,4% respecto al primer trimestre de 2010, justificado por el descenso en la ocupación en actividades profesionales, científicas y técnicas (-26,9%), y actividades sanitarias y servicios sociales (-2,8%).

Por último, la ocupación en los “servicios de distribución” desciende un 0,2% interanual, debido a los resultados negativos tanto en información y comunicación (-11,8%), como en transporte y almacenamiento (-7,8%), mientras que, por el contrario, aumenta el empleo en comercio y reparación de vehículos a motor (2,4%).

En cuanto a la evolución del desempleo en el sector, y según las cifras de paro registrado en las oficinas de los Servicios Públicos de Empleo, se registran un total de 485.148 parados en el mes de marzo, un 4,9% superior a los contabilizados en el mismo período de 2010, mostrando la información más avanzada, referida al mes de junio, un aumento más moderado (3,6% interanual).

Este comportamiento se ha desarrollado en un contexto nominal caracterizado por el aumento de los precios de producción del sector, mostrando el deflactor del VAB un crecimiento del 1,4% interanual en los tres primeros meses del año, 1,2 puntos más intenso que el observado en el trimestre anterior y similar al registrado a nivel nacional (1,3%).

Gráfico 41. Población ocupada en el sector servicios



NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

# Demanda Agregada

Según la Contabilidad Regional Trimestral publicada por el Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA), la economía andaluza continúa inscrita en el primer trimestre de 2011 en la senda de suave recuperación iniciada en el cuarto trimestre de 2010. El PIB registra un aumento del 0,2% respecto al trimestre anterior, una décima superior al del período precedente, en un contexto de similar crecimiento a nivel nacional (0,3%).

En términos interanuales, el PIB acelera una décima su ritmo de crecimiento hasta el 0,2%, acumulando dos trimestres consecutivos de aumento.

Desde el punto de vista de la demanda, estos resultados se sustentan en la vertiente externa, que volvió a tener una contribución positiva al PIB, aportando 1,7 p.p., dos décimas superior a la realizada en el trimestre anterior (1,5 puntos), y por encima de la media nacional (1,4 p.p.). Por otra parte, la demanda regional aumenta su contribución negativa al PIB en una décima (-1,5 p.p.) por encima de la contabilizada para el conjunto de la economía española (-0,6 p.p.).

Diferenciando por componentes de la demanda interna, y en lo que al **consumo** se refiere, el gasto en consumo final regional aumenta por cuarto trimestre consecutivo (0,6% interanual), ligeramente por debajo del trimestre precedente (0,7%), en consonancia con el comportamiento mantenido a nivel nacional (0,8%) y en la Zona Euro (0,9%).

Teniendo en cuenta los distintos componentes que conforman el consumo, el gasto de los hogares andaluces crece por cuarto trimestre consecutivo (0,2% interanual), igual que el incremento registrado a nivel nacional, aunque 1,1 puntos inferior al trimestre anterior. Por su parte, el gasto de las Administraciones Públicas e Instituciones sin Fines de Lucro al Servicio de los Hogares aumenta un 1,6% interanual, tras dos trimestres consecutivos de caída.

*El sector exterior aumenta su contribución positiva al PIB, mientras la demanda regional realiza una aportación más negativa.*

*El consumo crece por cuarto trimestre consecutivo.*

**Cuadro 16. Producto Interior Bruto y demanda agregada. Andalucía**

			2010				2011
	2009	2010	I	II	III	IV	I
Gasto en consumo final regional	-2,3	0,5	-0,7	1,6	0,5	0,7	0,6
Gasto en consumo final de los hogares regional	-4,4	1,0	-0,3	2,2	1,0	1,3	0,2
Gasto en consumo final de las AAPP e ISFLSH	3,0	-0,7	-1,5	0,4	-0,8	-0,7	1,6
Formación bruta de capital	-13,4	-7,9	-9,0	-7,4	-7,2	-8,0	-8,0
Demanda regional <sup>(1)</sup>	-6,2	-1,7	-3,1	-0,7	-1,5	-1,4	-1,5
Exportaciones de bienes y servicios	-8,1	6,8	6,4	6,6	7,2	6,8	10,0
Importaciones de bienes y servicios	-10,6	2,3	1,0	4,3	2,6	1,3	3,1
PRODUCTO INTERIOR BRUTO a precios de mercado	-3,6	-0,6	-1,7	-0,6	-0,4	0,1	0,2

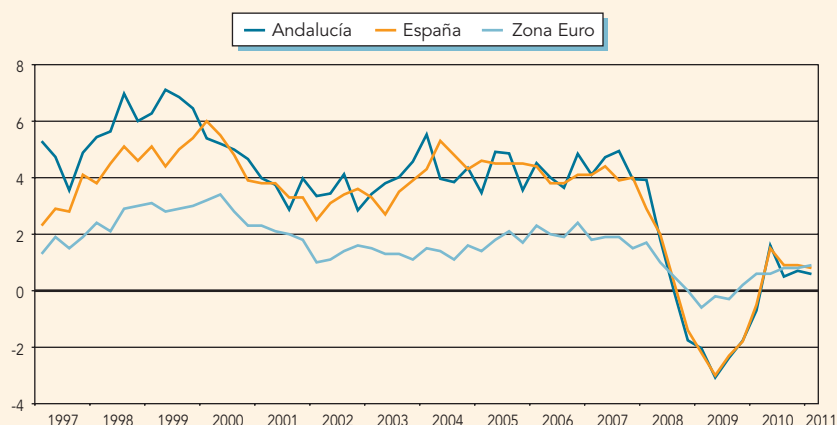
NOTAS: Tasas de variación interanual. Índices de volumen encadenado referencia 2000. Datos corregidos de estacionalidad y efecto calendario.

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

FUENTE: Contabilidad Trimestral de Andalucía (IECA).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 42. Gasto en consumo final



NOTA: Tasas de variación interanual de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índices de volumen encadenados referencia 2000.

FUENTE: IECA; INE; Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

En este sentido, los principales indicadores parciales de seguimiento del consumo muestran resultados más negativos en el primer trimestre de 2011 que al finalizar el año anterior. Con respecto a las ventas de comercio minorista a precios corrientes, según el índice de comercio al por menor que elabora el INE, disminuyen un 3,3% interanual en el primer trimestre del año, acentuando su caída respecto al trimestre precedente casi un punto, y mostrando la información más avanzada disponible, correspondiente al mes de mayo un descenso del 4,8%.

Por lo que a las ventas en grandes superficies comerciales se refiere, en términos corrientes, disminuyen un 9,1% interanual en los tres primeros meses del año, 5,5 puntos más que el trimestre anterior, como consecuencia del peor comportamiento tanto de los productos alimenticios, que incrementan su caída hasta el 4,8% interanual (2,8 puntos más que el trimestre precedente), como, sobre todo, de los productos no alimenticios que decrecen un 11,1%, (6,7 puntos superior a la del periodo anterior). La última información conocida correspondiente al mes de mayo muestra un nuevo descenso de las ventas en grandes superficies (-8,8%), especialmente de las ventas de productos no alimentación.

Asimismo, un indicador del consumo de bienes duraderos como es la matriculación de turismos, registra una disminución por tercer trimestre consecutivo, en concreto, del 40,9% interanual, superior a la registrada en España (-27,7%). Los últimos datos disponibles, referidos al mes de junio, confirman esta tendencia al contabilizar una caída del 40,3% interanual en la matriculación de turismos (-31,5% a nivel nacional), si bien estas cifras continúan afectadas por la comparación con un período en el que la vigencia del Plan 2000-E y el adelantamiento de las compras ante la subida del IVA en julio de 2010, impulsaron las compras.

*La inversión estabiliza su ritmo de caída (-8%).*

En lo que respecta a la **inversión**, la formación bruta de capital estabiliza su caída en el 8% interanual, al igual que en el trimestre anterior, en un contexto contractivo en el conjunto de la economía nacional (-5,4%), mientras que, por el contrario, en la Zona Euro registra un incremento del 5,2% interanual, sumando cuatro trimestres consecutivos de crecimiento.

Por componentes, la inversión destinada a construcción, a tenor de los resultados del sector en términos de valor añadido, mantiene su comportamiento recesivo, con un descenso del 5,7% interanual, si bien 1,2 puntos menor que en el trimestre anterior, y ligeramente superior a la media nacional (-5,4%). Por su parte, la licitación oficial aprobada por el conjunto de las Administraciones Públicas en Andalucía desciende en el primer trimestre un 32,6%

## Recuadro 8. MERCADOS DE EXPORTACIÓN DE LOS PRODUCTOS ANDALUCES

Andalucía muestra en los últimos años una clara diversificación en sus mercados de exportación, de forma que de exportar a 175 países en el año 2000, ha pasado a exportar a 190 países en 2010. Asimismo, las ventas a la Unión Europea, principal destinatario de las exportaciones andaluzas, han pasado de representar el 68,6% del total en 2000, al 61,3% en 2010, en favor de otras áreas como Asia, América o África. Este menor grado de concentración geográfica permite una menor exposición a posibles caídas de demanda proveniente de determinadas zonas geográficas.

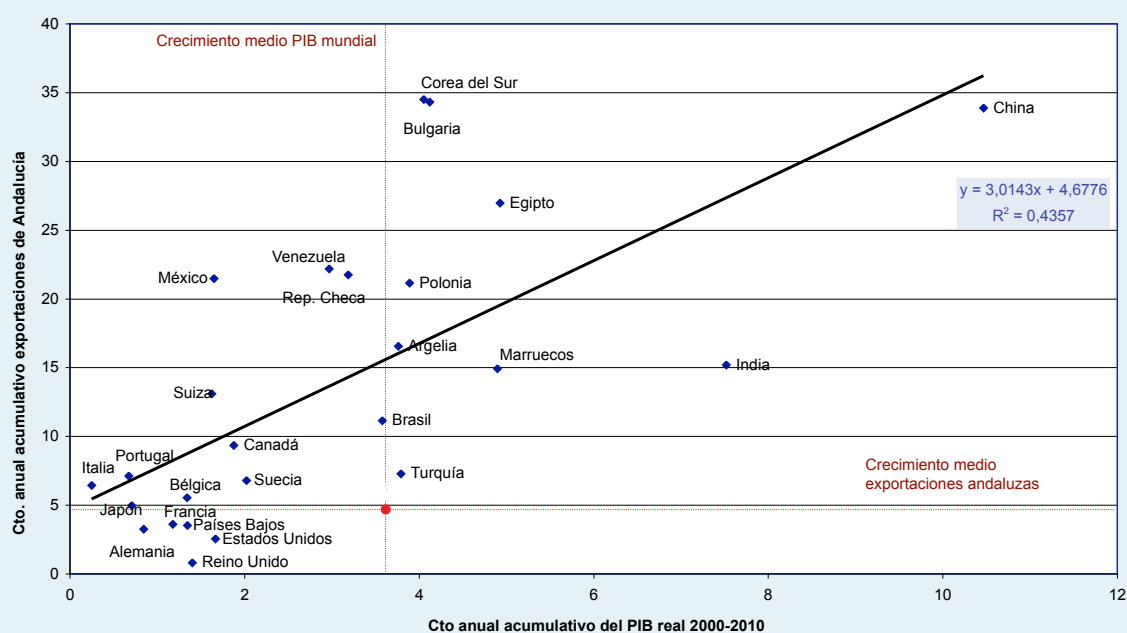
Esta diversificación de los mercados de exportación en los últimos años está vinculada al fuerte dinamismo económico que han mostrado algunas áreas, como se observa en el gráfico adjunto. En el eje de abscisas se representa, para los 25 países a los que más ha vendido Andalucía en la última década, su ritmo de crecimiento anual del PIB real entre 2000 y 2010, y en el eje de ordenadas, la tasa anual de incremento de las exportaciones de Andalucía hacia los mismos. La regresión efectuada entre ambas variables confirma la existencia de una relación positiva entre ellas, de forma que han aumentado relativamente más las ventas dirigidas a aquellos países que han mostrado un mayor dinamismo en los últimos años.

Destaca especialmente el caso de China, con un fuerte incremento del PIB en los últimos diez años (10,5% de media anual) y hacia donde las exportaciones andaluzas han crecido por término medio anual un 33,9%. Junto a ello, son también muy relevantes los resultados de otros países asiáticos (India y Corea del Sur), nuevos estados miembros de la UE (Bulgaria y Polonia), y algunos países del Norte de África (Marruecos, Argelia, Turquía).

Las exportaciones de bienes al extranjero están constituyendo un factor clave en el proceso de recuperación económica de Andalucía. En concreto, han alcanzado en 2010 un máximo histórico de 18.472 millones de euros, con un incremento del 27,6% respecto al año anterior. En los cuatro primeros meses de 2011 continúa esta tendencia, con un aumento del 34,8 % interanual.

En este contexto, la política comercial andaluza, articulada mediante el Plan Estratégico de Internacionalización de la Empresa Andaluza 2010-2013, tiene, entre otros objetivos, incrementar la presencia de Andalucía en el mayor número de mercados posible, consolidando la presencia en los del ámbito europeo, así como diversificando hacia otros destinos en los que su posicionamiento es aún incipiente, pero que tienen expectativas de crecimiento elevadas, y, por tanto, cuya demanda irá en aumento.

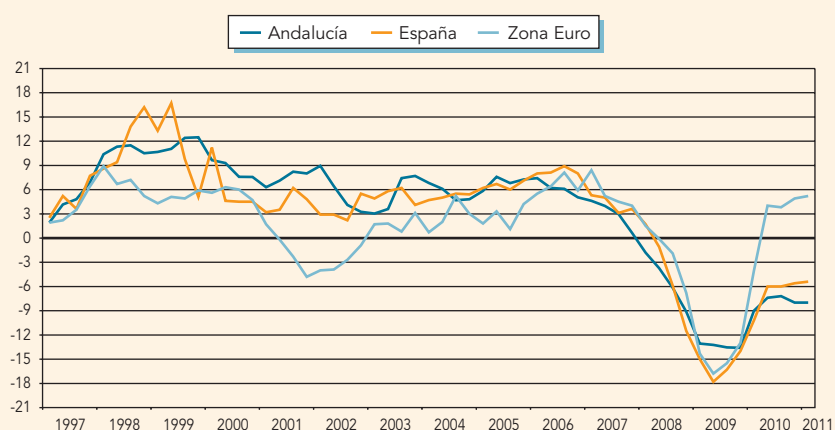
### EXPORTACIONES ANDALUZAS Y CRECIMIENTO DEL PIB



Fuente: FMI; Mº Industria, Turismo y Comercio.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 43. Formación Bruta de Capital



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

Índices de volumen encadenados referencia 2000.

FUENTE: IECA; INE; Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

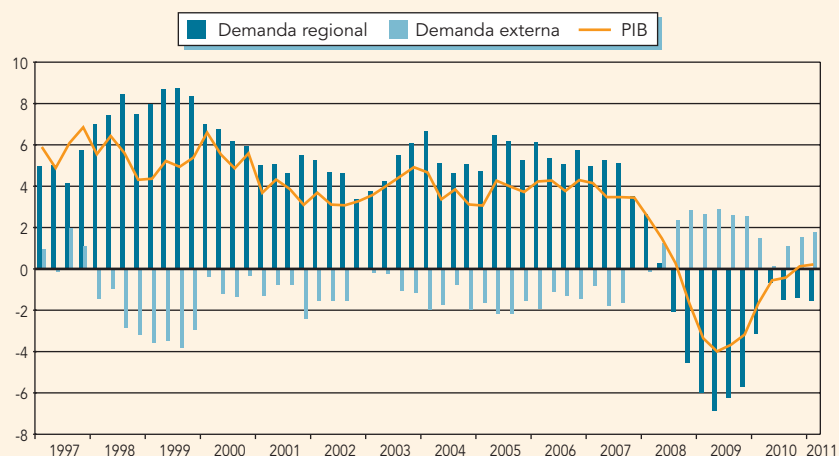
*Fuerte aumento de la licitación de la Junta de Andalucía en el mes de mayo.*

interanual, en un contexto de descenso más acentuado a nivel nacional (-44,7%). La información más avanzada publicada, referida a mayo, muestra la continuación de la trayectoria descendente de la licitación, con una caída del 47% interanual, a pesar del fuerte aumento registrado en la aprobada por la Junta de Andalucía (157,3%).

Respecto a la inversión en bienes de equipo, los indicadores de disponibilidad de este tipo de bienes señalan, por un lado, con relación a la producción interior, y según la información del Índice de Producción Industrial de Andalucía (IPIAN), una caída del 15,3% interanual en el primer trimestre del año, 1,6 puntos superior a la contabilizada en el trimestre anterior. Por otra parte, la importación de este tipo de bienes, en términos nominales, registra una caída del 48,6%, tras el crecimiento del trimestre anterior, que una vez descontado el fuerte incremento en sus precios (70%), determina una reducción del 69,7% interanual en términos reales.

Desde el punto de vista de la **vertiente externa**, el sector exterior vuelve a realizar una contribución positiva al crecimiento del PIB, concretamente 1,7 p.p., dos décimas más que el trimestre anterior (1,5 p.p.) y por encima de la media nacional (1,4 p.p.).

Gráfico 44. Contribución al crecimiento del PIB de la demanda regional y externa



NOTA: Puntos porcentuales. Índices de volumen encadenados referencia 2000.

FUENTE: IECA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Ello es debido al notable incremento de las exportaciones de bienes y servicios, que aceleran su ritmo de crecimiento hasta el 10% interanual, el más elevado desde finales de 2000, y más del triple del registrado por las importaciones (3,1%).

Centrando el análisis en los flujos comerciales de Andalucía con el extranjero, según los datos de la Agencia Andaluza de Promoción Exterior (EXTENDA), importaciones y exportaciones en su conjunto mantienen en el primer trimestre de 2011 un elevado ritmo de crecimiento en términos nominales, siendo un 36,1% superiores a las registradas en el mismo periodo del año anterior, por encima del crecimiento medio nacional (20,9%). Ello se ha traducido en un aumento del grado de apertura de la economía andaluza (suma de importaciones y exportaciones respecto al PIB), que se sitúa en el 34,6% en el primer trimestre, 8,6 puntos superior al registrado en el mismo periodo del año anterior.

Más concretamente, las exportaciones han crecido un 34,3% interanual, 3,5 puntos más que en el anterior trimestre y por encima del aumento en el conjunto de la economía española (18,6%).

En función del destino económico, dicho incremento se explica por el fuerte aumento de las exportaciones de bienes de intermedios y de consumo (40,6% y 32,2%, respectivamente), mientras que, por el contrario, disminuyen las exportaciones de bienes de capital (-30,2%).

*Las exportaciones de bienes y servicios registran el crecimiento más elevado desde finales de 2000.*

**Cuadro 17. Indicadores de demanda. Andalucía**

			2010				2011
	2009	2010	I	II	III	IV	I
<b>CONSUMO PRIVADO</b>							
IPIAN bienes de consumo	-12,8	3,0	10,2	3,3	-5,2	2,5	-9,7
Población ocupada total	-7,2	-2,2	-3,1	-2,1	-2,0	-1,5	-2,7
Matriculación de turismos	-23,0	-5,0	41,1	27,6	-32,6	-35,2	-40,9
Consumo de gasolina	-6,4	-6,1	-6,8	-6,3	-4,8	-6,5	-7,4
Consumo de gasóleo	-5,5	-2,1	-3,6	-0,3	-2,3	-2,2	-2,5
Recaudación por IVA	-24,3	50,9	1,8	411,0	71,9	20,1	-21,7
Índice de comercio al por menor	-6,8	-1,9	-1,7	-1,0	-2,5	-2,4	-3,3
Índice de ventas en grandes superficies:							
- Precios corrientes	-8,5	-3,7	0,6	-4,6	-6,9	-3,6	-9,1
- Precios constantes	-6,8	-5,7	-0,2	-6,3	-9,0	-7,0	-13,3
Importación de bienes de consumo	-13,1	9,6	2,8	20,0	15,8	1,3	7,2
<b>INVERSIÓN</b>							
IPIAN bienes de equipo	-20,6	-13,6	-15,8	-13,3	-11,8	-13,6	-15,3
Matriculación de vehículos de carga	-42,5	1,2	16,8	24,9	-21,3	-11,1	-13,8
VABpb de la construcción <sup>(1)</sup>	-10,9	-6,5	-6,3	-6,2	-6,4	-6,9	-5,7
Licitación Oficial <sup>(2)</sup>	-14,6	-45,7	-59,7	-38,2	-57,6	-15,1	-32,6
Crédito al sector privado	-2,4	-2,0	-2,3	-1,3	-1,5	-2,0	-2,2
Importación de bienes de capital	-45,9	39,0	33,0	20,1	70,5	48,4	-48,6
<b>COMERCIO CON EL EXTRANJERO</b>							
Exportaciones	-14,0	27,6	19,6	28,7	31,3	30,8	34,3
Importaciones	-34,0	28,5	22,2	42,5	28,8	22,1	37,5
Índice de valor unitario exportaciones	-8,7	10,9	3,0	19,5	8,9	12,7	12,1
Índice de valor unitario importaciones	-18,5	21,1	18,9	25,3	28,8	12,6	50,1
Tipo de cambio efectivo real frente UE	0,9	-0,8	-1,0	-0,9	-0,8	-0,4	0,1
Tipo de cambio efectivo real frente OCDE	-0,9	-2,6	-0,5	-3,0	-4,4	-2,6	-0,6

NOTAS: Tasas de variación interanual.

(1) Índices de volumen encadenados referencia 2000. Datos corregidos de estacionalidad y efecto calendario.

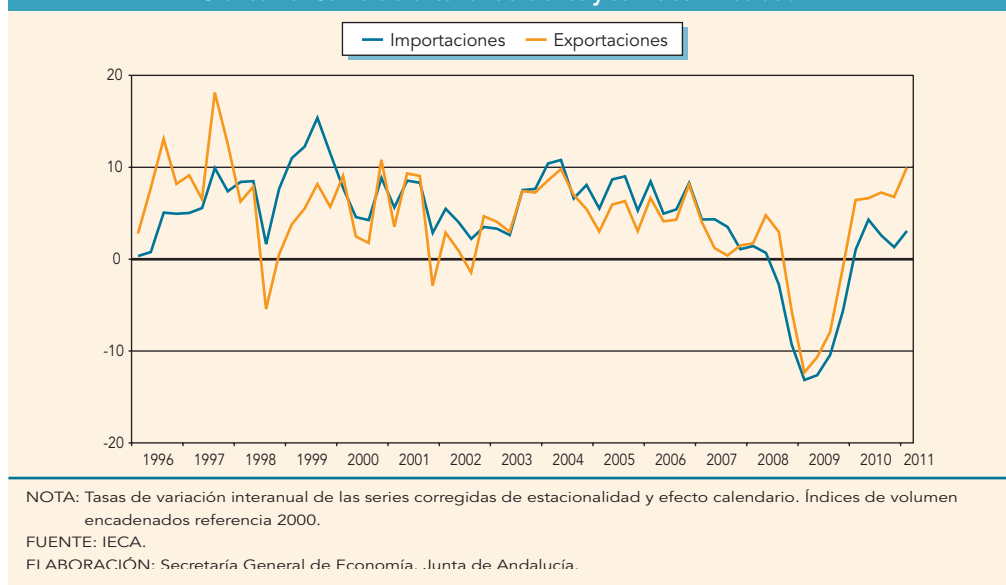
(2) Cifras de licitación por fecha de anuncio en boletines.

FUENTE: IECA; INE; Extenda; M<sup>o</sup> Interior; M<sup>o</sup> Economía y Hacienda; SEOPAN; Banco de España.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.



Gráfico 45. Comercio exterior de bienes y servicios. Andalucía



Por lo que a las importaciones se refiere, también han aumentado, concretamente un 37,5%, debido, igualmente, al aumento de las importaciones de bienes intermedios y de consumo (45,1% y 7,2%, respectivamente), en contraposición con el descenso de las importaciones de bienes de capital (-48,6%).

Este notable aumento nominal de los intercambios comerciales con el exterior en el primer trimestre del año se produce en un contexto de intensificación en la subida de los precios de las importaciones, que, según el Índice de Valor Unitario, aumentan un 50,1% interanual, en gran medida recogiendo el fuerte aumento del precio del petróleo en los mercados internacionales (37,5% interanual de media en el trimestre). Mientras, los precios de las exportaciones moderan levemente su ritmo de crecimiento respecto al trimestre anterior (12,1%). Con ello, en términos reales, una vez descontado el efecto de los precios, las ventas al exterior se incrementan un 19,9%, mientras las compras descienden (-8,4%).

*Destaca el aumento de las exportaciones de productos minerales, metálicos y químicos.*

Distinguiendo por secciones del arancel, y en términos nominales, en cuanto a las exportaciones se refiere, el incremento es prácticamente generalizado, siendo especialmente significativo en “productos minerales”, que concentra el 21,2% del total de ventas al exterior, con un aumento del 93,6%. Igualmente, destacan por su importancia en el volumen total de exportaciones, el crecimiento en “metales comunes y sus manufacturas” (59,7%), “productos de las industrias químicas y conexas” (17,3%) y “productos del reino vegetal” (16%).

Respecto a las importaciones, la mayor parte de las secciones registran incrementos, destacando “productos minerales”, donde se incluye el crudo de petróleo, que concentra casi dos terceras partes (64,6%) del total de compras al exterior, con un crecimiento del 46% en términos nominales. Otras secciones representativas que también destacan por sus aumentos son “metales comunes y sus manufacturas” (58,2%), “productos de industrias químicas y conexas” (44,7%) e “industria alimentaria; bebidas y tabacos” (33,1%).

Si se diferencia por áreas geográficas, y según el destino de las exportaciones, el incremento es generalizado, siendo el más intenso el de la agrupación “Resto de países” (53,1%), que representa el 22,1% del total de ventas al exterior y que engloba a los países no incluidos en los bloques que se detallan a continuación; le siguen los países de la OPEP, con un crecimiento del 35,8% y la OCDE (29,5%), siendo esta última la que concentra el mayor volumen de exportaciones, representando el 72,4% del total. Igualmente, destacan las ventas realizadas a la UE-27, que aumentan un 25%, concentrando éstas más de la mitad (59,6%) del total de ventas al exterior de Andalucía.



Con relación al origen de las importaciones, se observan también incrementos generalizados en estas cuatro áreas, destacando con el mayor aumento las procedentes de los “Nuevos Países Industrializados” que prácticamente se duplican (99,8%), seguidos de las de la OPEP (49%), que representa la mitad de las importaciones totales, y la OCDE (29,7%). Por su parte, las importaciones desde la UE-27 aumentan 25,7%.

Estos resultados se han producido en un contexto de aumento de la competitividad-precio de la economía andaluza frente a la OCDE, aunque de pérdida de la misma respecto a la UE, según señala la evolución del tipo de cambio efectivo real, que desciende un 0,6% y aumenta un 0,1%, respectivamente.

En suma, el comportamiento de las exportaciones e importaciones en el primer trimestre de 2011 ha determinado que los intercambios comerciales de Andalucía con el extranjero se hayan saldado con un déficit de 1.561,7 millones de euros, lo que representa el 4,2% del PIB generado en la región, medio punto inferior a lo que supone el déficit a nivel nacional (4,7% del PIB).

La información más avanzada referida al mes de abril, muestra un nuevo aumento de las exportaciones (36,2% interanual), significativamente superior al de las importaciones (10,7%), registrando la balanza comercial un saldo superavitario por primera vez desde junio de 2005.

*La balanza comercial registra superávit en abril, por primera vez desde junio de 2005.*

# Mercado de Trabajo

*Continúa el proceso de ajuste del empleo en el primer trimestre de 2011.*

En el primer trimestre de 2011, continúa el proceso de ajuste del empleo, tanto según los datos de ocupados de la Encuesta de Población Activa (EPA), como en términos de puestos de trabajo de la Contabilidad Regional Trimestral Andalucía (CRTA), en un contexto en el que la población activa en Andalucía ha superado por primera vez los cuatro millones de personas, aumentando a una tasa que triplica la media nacional.

Concretamente, y según la CRTA, el empleo disminuye un 2,4% interanual, siendo la caída común a todas las ramas de actividad, destacando la agricultura, ganadería y pesca y la construcción con los mayores descensos (-12,5% y -10,5%, respectivamente), mientras, muestran caídas más moderadas que en el cuarto trimestre de 2010 las ramas energéticas e industriales (-1,4%) y los servicios (-0,3%). El descenso es menor en los puestos de trabajo asalariados (-1,4%), registrando las ramas energéticas e industriales y los servicios aumentos (2,3% y 0,2% interanual, respectivamente).

En el mismo sentido, la EPA señala una disminución de la ocupación del 2,7% interanual, con lo que el número de ocupados en Andalucía se sitúa en 2.813.800 personas en términos absolutos, representando el 15,5% del total nacional.

Este descenso del empleo ha afectado con mayor intensidad a las mujeres, a los ocupados con edad inferior a 25 años, a la población con menor nivel de estudios, a los que trabajan por cuenta propia, y especialmente al sector agrario. Por el contrario, se ha creado empleo en la población con estudios universitarios, en el sector servicios, en los ocupados a tiempo parcial y en los asalariados con contrato indefinido.

A un mayor nivel de detalle y, diferenciando por sexo, los datos reflejan una menor caída de la ocupación en los hombres, con un descenso del 1,7% interanual (-1,8% en España), que en las mujeres, que caen más del doble (-4%), explicando casi las dos terceras partes del

**Cuadro 18. Indicadores del Mercado de Trabajo. Andalucía-España**

	1 <sup>er</sup> Trimestre 2011		Variaciones interanuales			
			Absolutas		Relativas (%)	
	Andalucía	España	Andalucía	España	Andalucía	España
Población 16 años o más	6.779,4	38.512,0	35,7	61,2	0,5	0,2
Activos	4.001,3	23.061,8	29,2	54,9	0,7	0,2
Ocupados <sup>(1)</sup>	2.813,8	18.151,7	-77,4	-242,5	-2,7	-1,3
Agricultura	244,3	783,2	-46,1	-52,0	-15,9	-6,2
Industria	252,4	2.540,8	-4,1	-59,0	-1,6	-2,3
Construcción	219,8	1.494,0	-29,1	-169,0	-11,7	-10,2
Servicios	2.097,4	13.333,7	2,0	37,6	0,1	0,3
Parados	1.187,6	4.910,2	106,7	297,5	9,9	6,4
Tasa de Actividad <sup>(2)</sup>	59,02	59,88	0,1	0,1	—	—
Tasa de Paro <sup>(3)</sup>	29,68	21,29	2,5	1,2	—	—

NOTAS: Miles de personas, salvo indicación contraria.

(1) Datos por sectores según CNAE-09.

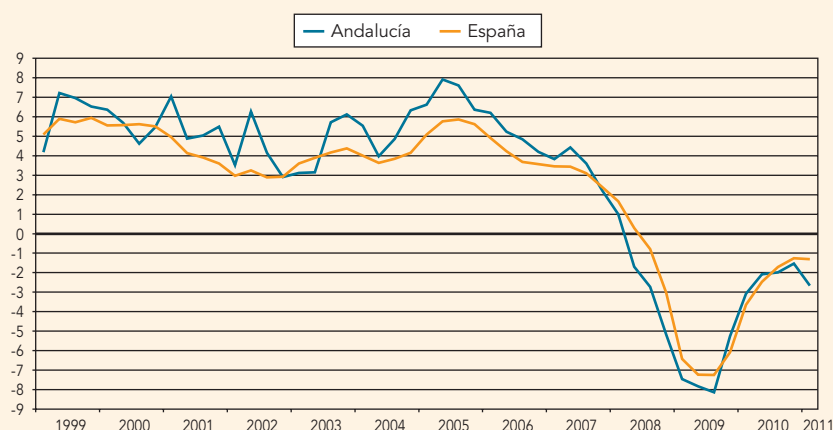
(2) % sobre población 16 años o más.

(3) % sobre población activa.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 46. Población ocupada



NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

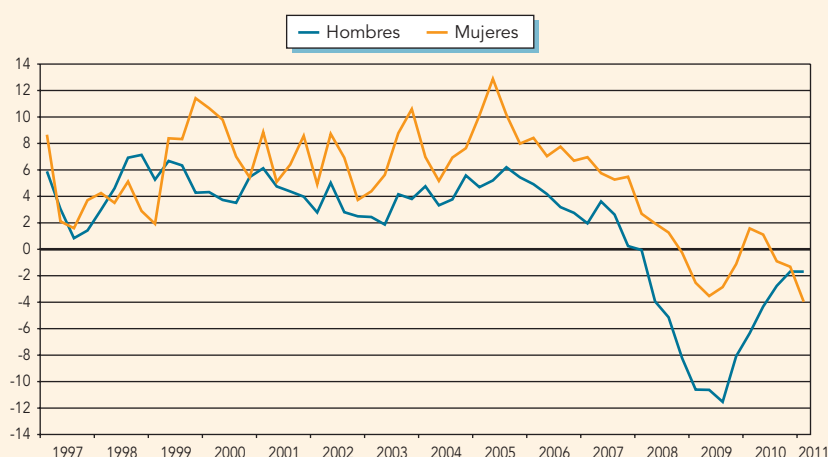
descenso global en Andalucía. Con ello, la participación de éstas en el mercado laboral se sitúa en el 42,5% del total de ocupados en la región, seis décimas menor que en el mismo periodo del año anterior.

Diferenciando por grupos de edad, los más jóvenes (menores de 25 años) continúan siendo el colectivo más afectado por la destrucción de empleo, con una disminución de la ocupación del 13,4% interanual, similar a la registrada a nivel nacional, y casi tres puntos superior a la del trimestre anterior. Junto a ello, el descenso de la ocupación entre la población de 25 años o más es menos intenso (-1,8%), aunque superior al conjunto nacional (-0,5%).

De acuerdo con el nivel de estudios, a medida que aumenta la cualificación de la población mejor es el comportamiento en términos de empleo, aumentando por quinto trimestre consecutivo la ocupación entre los que poseen estudios universitarios (2,3% interanual), ligeramente superior a la registrada en España (2,2%). En el lado opuesto, la mayor caída se registra entre los que no tienen estudios, donde disminuye un 12,6% (-20,9% a nivel nacional), seguido de aquellos con estudios primarios (-7,6%) y de los ocupados con estudios secundarios (-2,9%), siendo estos últimos los más numerosos, ya que representan más del 60% del total.

*Destaca el aumento de la población ocupada con estudios universitarios.*

Gráfico 47. Población ocupada según sexo. Andalucía

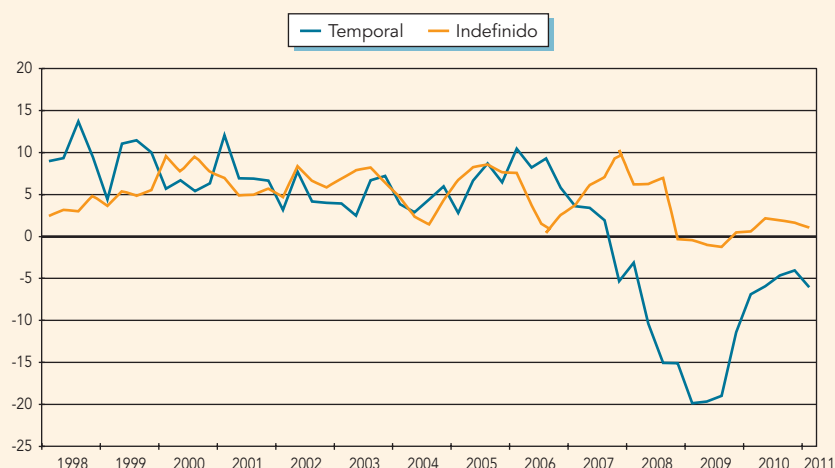


NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 48. Población asalariada según tipo de contrato. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

*El empleo indefinido se incrementa por sexto trimestre consecutivo.*

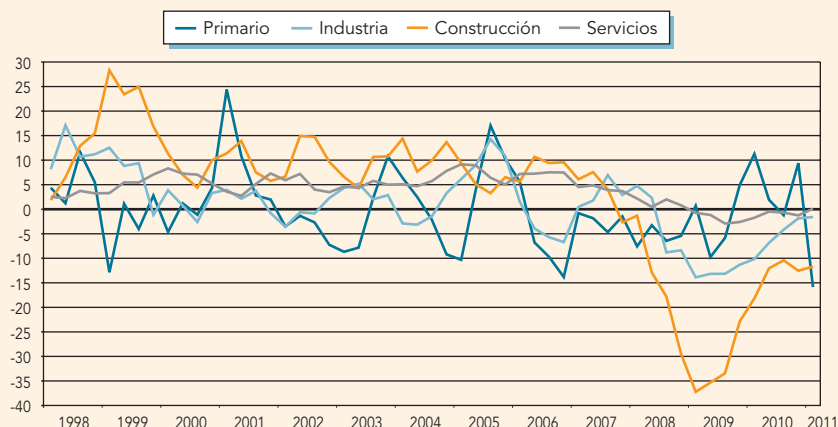
Por lo que respecta a la situación profesional, se registra un descenso en la población asalariada (-1,5%), siendo más acusada la caída entre los que trabajan por cuenta propia (-8%). Dentro de los asalariados, se reduce el empleo temporal (-6,1% interanual), mientras aumenta en España un 0,7%. Por el contrario, el empleo indefinido aumenta un 1%, sumando seis trimestres consecutivos de crecimiento, en un contexto de descenso a nivel nacional (-1,4%).

*Aumenta el empleo en el sector servicios, tras dos años de caída.*

Distinguiendo por sectores económicos, el descenso es prácticamente generalizado, a excepción de los servicios, afectando especialmente al sector primario (-15,9%), que explica casi el 60% del empleo total perdido en la región, seguido de la construcción (-11,7%), y, en menor medida, la industria (-1,6%). Por el contrario, en el sector servicios se han creado 2.006 empleos respecto al primer trimestre de 2010, lo que supone un incremento del 0,1% interanual, el primero tras dos años ininterrumpidos de caída. En el conjunto de la economía española las tasas de variación registradas son similares a las andaluzas, exceptuando el sector primario, que registra un descenso más moderado (-6,2%)

Según la nacionalidad, la caída de la ocupación entre los extranjeros (-10%) es significativamente superior a la de los nacionales (-1,8%), al igual que en el conjunto de la economía

Gráfico 49. Población ocupada según sector de actividad. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual. Hasta 2008, datos según CNAE-93; a partir del primer trimestre de 2009 según CNAE-09.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

## Recuadro 9. EL EMPLEO A TIEMPO PARCIAL EN EL MERCADO LABORAL

La crisis económica mundial ha incidido en las cifras de desempleados en el mercado laboral a nivel europeo con desigual intensidad según países. Uno de los elementos que ha diferenciado estos efectos ha sido la duración media de la jornada de trabajo y la existencia de una mayor o menor proporción de ocupados a tiempo parcial.

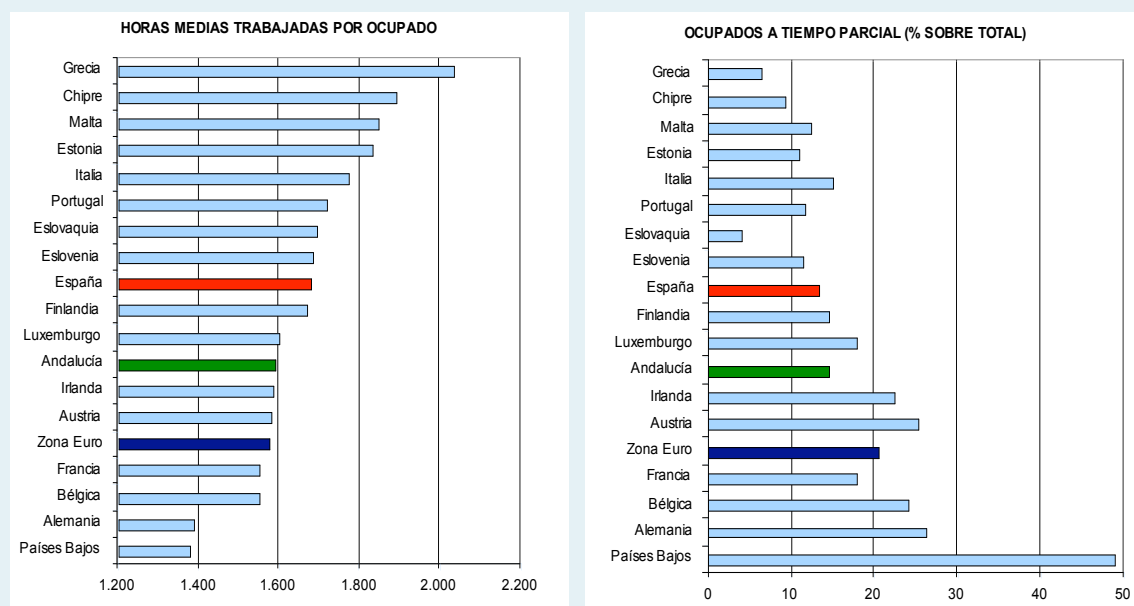
En la Zona Euro, las horas medias trabajadas por ocupado al año oscilan entre las 2.034 de Grecia, y las 1.378 de Países Bajos, siendo la media de la Eurozona de 1.577 horas. Andalucía y España, se sitúan por encima de este promedio, siendo sobre todo las horas trabajadas superiores a las de países como Países Bajos, Alemania o Francia.

Estas diferencias vendrían explicadas, como se apuntó anteriormente, por la desigual configuración del mercado laboral, dado que son los países donde la intensidad del empleo a tiempo parcial es mayor, los que registran una menor jornada laboral. En este sentido, es Países Bajos, donde casi el 50% de los ocupados tienen jornada a tiempo parcial, según la Encuesta Europea de Fuerza de Trabajo, el que tiene el menor número de horas trabajadas al año. Le sigue Alemania, con más de la cuarta parte (26,2%) de la población empleada a tiempo parcial, y 1.390 horas trabajadas por ocupado al año.

Y son precisamente estos países con mayor proporción de empleo a tiempo parcial los que muestran las tasas de paro más bajas. En concreto, en Países Bajos, la tasa de paro media en 2010 fue del 4,4%, menos de la mitad que en la Eurozona, y en Alemania, que tiene más de la cuarta parte de la población ocupada a tiempo parcial, del 7,1%. En el lado opuesto se sitúan países como España, y en igual sentido Andalucía, donde el porcentaje de trabajadores a tiempo parcial no llega al 15%, por debajo de la media de la Zona Euro (20,4%), y cuyas tasas de paro superan el 20%.

Por tanto, una de las posibles vías para favorecer la creación de empleo y la reducción de la tasa de paro, es el fomento de la contratación a tiempo parcial. En esta línea, se aprobó el Real Decreto-ley 1/2011, de 11 de febrero, de medidas urgentes para promover la transición al empleo estable y la recualificación profesional de las personas desempleadas, que, entre otras, introduce bonificaciones a la contratación a tiempo parcial.

### HORAS TRABAJADAS Y EMPLEO A TIEMPO PARCIAL EN LA ZONA EURO

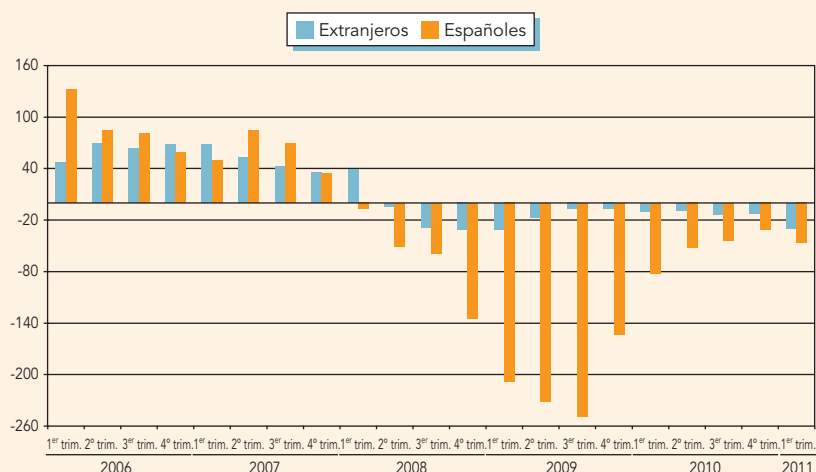


Nota: Horas medias referidas a 2009; Empleo a tiempo parcial, referido a 2010.

Fuente: OCDE; INE; Eurostat.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 50. Población ocupada según nacionalidad. Andalucía



NOTA: Miles de personas. Variaciones absolutas respecto al mismo periodo del año anterior.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

española (-4,5% y -0,8%, respectivamente). Con ello, la población extranjera ocupada pasa a representar el 9,7% del total de ocupados en la región, 3,7 puntos menos que a nivel nacional (13,4%).

*El empleo a tiempo parcial aumenta un 3%.*

Atendiendo a la jornada laboral, mientras descienden los ocupados a tiempo completo (-3,6% interanual), el empleo a tiempo parcial aumenta un 3%, en línea con la evolución a nivel nacional (4,7%). En consecuencia, los ocupados a tiempo parcial suponen el 14,9% del total de ocupados en Andalucía, ocho décimas más que en España (14,1%).

Cuadro 19. Indicadores del Mercado de Trabajo. Andalucía

	2009	2010	2010				2011
			I	II	III	IV	I
Población 16 años o más	0,9	0,6	0,6	0,7	0,7	0,5	0,5
Activos	2,2	1,4	1,1	1,1	2,0	1,2	0,7
Ocupados	-7,2	-2,2	-3,1	-2,1	-2,0	-1,5	-2,7
Agricultura	-2,3	6,0	11,3	1,9	-1,2	9,4	-15,9
Industria	-12,9	-5,9	-10,2	-6,9	-4,2	-1,9	-1,6
Construcción	-32,9	-13,4	-18,2	-12,1	-10,4	-12,6	-11,7
Servicios	-1,9	-1,0	-1,8	-0,5	-0,7	-1,3	0,1
Parados	45,2	11,9	14,5	10,6	13,6	9,0	9,9
Agricultura	45,9	5,9	4,6	13,6	4,4	0,5	40,1
Industria	34,7	-20,9	-13,0	-29,8	-19,7	-20,0	-2,2
Construcción	37,9	-19,6	-18,2	-26,1	-20,6	-12,6	-26,4
Servicios	35,9	5,3	5,8	3,3	6,5	5,5	4,3
No Clasificados	59,7	37,8	50,7	40,0	41,5	23,8	20,8
Tasa de Actividad <sup>(2)</sup>	58,3	58,7	58,9	58,8	58,5	58,7	59,0
Tasa de Paro <sup>(3)</sup>	25,4	28,0	27,2	27,8	28,5	28,4	29,7
Trab. afiliados S.S. en alta laboral <sup>(4) (5)</sup>	-2,3	-1,1	-1,6	-1,1	-1,3	-1,1	-1,0
Paro Registrado <sup>(4) (6)</sup>	18,4	6,2	11,2	10,0	9,0	6,2	7,7

NOTAS: Tasas de variación interanual.

(1) % sobre población 16 años o más.

(2) % sobre población activa.

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

(4) Datos referidos a la media mensual.

(5) Datos referidos al último día del mes.

FUENTE: EPA (INE); Mº Trabajo e Inmigración.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

## Recuadro 10. EVOLUCIÓN DEL EMPLEO EN ANDALUCÍA EN LOS PRIMEROS MESES DE 2011

Los resultados de los principales indicadores estadísticos para medir la evolución del empleo en el primer trimestre de 2011, la Encuesta de Población Activa (EPA), y los trabajadores afiliados a la Seguridad Social, muestran, en términos generales, comportamientos muy diferenciados: la EPA señala una reducción del 1,2% intertrimestral y del 2,7% interanual, mientras la estadística de afiliados muestra un descenso del 0,7% intertrimestral y del 1% interanual. Es decir, la EPA recoge una evolución del empleo más negativa que la afiliación a la Seguridad Social.

Ambas estadísticas tienen metodologías diferentes. Las principales diferencias provienen de la medición del sector agrario. En la estadística de afiliados se contabiliza el Régimen Especial Agrario (REASS), y en la EPA estos pueden ser ocupados o parados.

El comportamiento diferencial del primer trimestre entre ambas estadísticas se explica por el sector primario, que experimenta un resultado atípico en términos de la EPA en el primer trimestre de 2011, ya que el empleo se reduce en 3.000 personas respecto al trimestre anterior, descenso en un primer trimestre que es la segunda vez que ocurre en 34 años. Esta reducción se ha centrado en la provincia de Almería, donde el empleo en el sector primario disminuye en 15.800 personas respecto al anterior trimestre, en su mayoría extranjeros (-14.200 personas). En términos interanuales, la caída del empleo en el sector en Andalucía es del 15,9%, explicando casi el 60% descenso global del empleo en la región, y significativamente más intensa que la que registran los afiliados a la Seguridad Social (-1,6%).

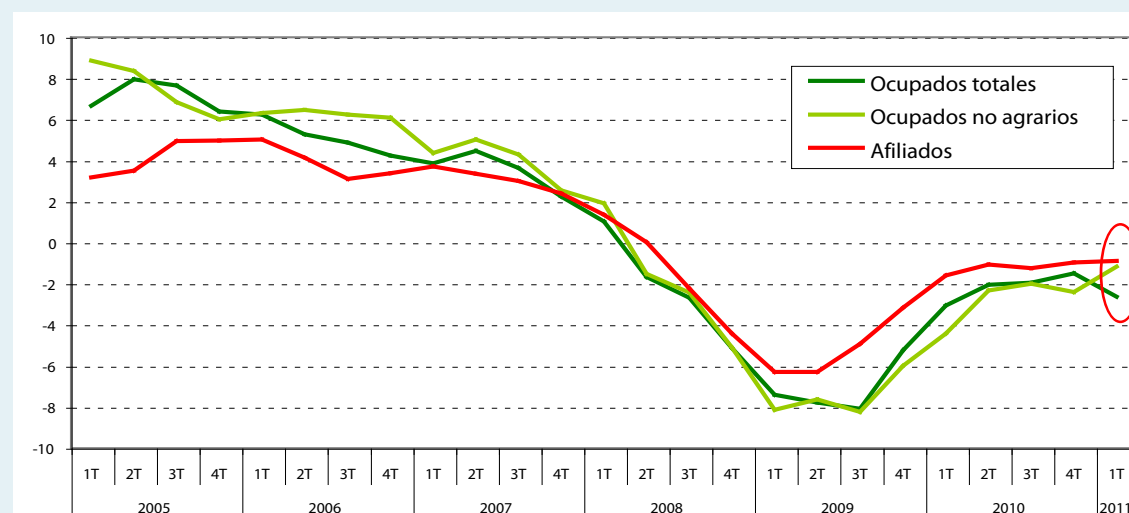
Frente a ello, los sectores no agrarios confirman la significativa corrección de la senda de caída, con un descenso del 1,2% interanual, la mitad que en el cuarto trimestre de 2010 (-2,5%), y en línea con la evolución de la afiliación de trabajadores no agrarios a la Seguridad Social (-1,4% interanual).

En conclusión, el sector primario, al estar sometido a factores estacionales, vinculados a los períodos de siembra y cosecha, y a las condiciones meteorológicas, introduce un sesgo para el correcto análisis de la evolución cíclica del empleo en Andalucía, por lo que el indicador que debe utilizarse es el del empleo no agrario.

Hay otros resultados que se ponen de manifiesto en la EPA en Andalucía en el primer trimestre que muestran señales de recuperación en el mercado laboral:

- El sector servicios, que representa casi las tres cuartas partes del VAB generado en Andalucía y del empleo, ha comenzado a crear empleo, contabilizándose 2.006 ocupados más que en el primer trimestre de 2010 (0,1% interanual), tras dos años ininterrumpidos de caída, con aumentos en los servicios privados, concretamente, en comercio y reparaciones, y en servicios a las empresas.
- Según la duración de los contratos, toda la destrucción del empleo en Andalucía en el primer trimestre ha sido en asalariados con contrato temporal (-6,1% interanual), mientras que el empleo indefinido ha aumentado en 15.577 personas, siendo el sexto trimestre consecutivo con tasas positivas (1%), en un contexto además en el que el empleo temporal crece a nivel nacional (0,7%), y el indefinido se reduce (-1,4%).
- Los ocupados con estudios universitarios aumentan (+15.100 personas), sumando cinco trimestres de subidas, pasando a representar casi la cuarta parte (23,7%) del total de ocupados.

## INDICADORES DE EMPLEO EN ANDALUCÍA



Nota: Tasas de variación interanual.

Fuente: INE; Mº Trabajo e Inmigración.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

*El número de activos supera por primera vez los cuatro millones de personas alcanzando la tasa de actividad un máximo histórico.*

*Significativa reducción de la conflictividad laboral en 2011.*

De acuerdo con el sector institucional, la mayor caída del empleo se produce en el sector privado, donde disminuye un 3,2% (-2,2 en España), mientras que el empleo público en la región cae un 0,6%, en contraste con el crecimiento experimentado a nivel nacional (3,2%).

Este balance del empleo se ha producido en un contexto en el que el número de activos en Andalucía ha superado por primera vez los cuatro millones de personas (4.001.300) en el primer trimestre de 2011, lo que ha supuesto un incremento interanual de 0,7%, medio punto inferior al del trimestre precedente, si bien más de tres veces superior al del conjunto nacional (0,2%). Con ello, la tasa de actividad se sitúa en el máximo histórico del 59%, reduciéndose el diferencial con la tasa de actividad media nacional a menos de un punto (59,9%).

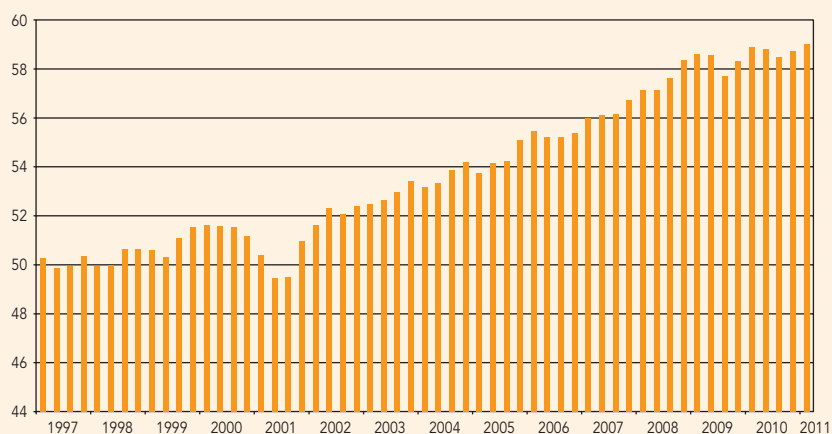
Este aumento se explica exclusivamente por las mujeres, con la incorporación de 29.400 nuevas activas en Andalucía con relación al mismo periodo del año anterior, lo que supone un incremento del 1,7% interanual, superior a la media nacional (1,5%). Por el contrario, el número de activos hombres se reduce ligeramente (-0,01%), en un contexto de mayor descenso a nivel nacional (-0,8%).

Distinguiendo por grupos de edad, los activos más jóvenes (menores de 25 años) acumula tres años de descenso, con una caída del 5,9% interanual, algo menos intensa que en España (-6,4%). En el lado opuesto, la población activa de 25 años o más aumenta un 1,5% interanual, por encima de la media nacional (0,9%).

Como resultado del aumento de la población activa y el retroceso de la ocupada, el número de parados se ha incrementado un 9,9% interanual (6,4% en España), situándose la tasa de paro en el 29,7% de la población activa, su nivel más alto desde mediados de 1998.

Todos estos resultados del mercado de trabajo en Andalucía se han producido en un entorno caracterizado por una reducción de la conflictividad laboral, mayor repercusión de la negociación colectiva y aumento tanto del número, como de los trabajadores afectados por expedientes de regulación de empleo, según datos del Ministerio de Trabajo e Inmigración. En concreto, con relación a la conflictividad laboral, el número de jornadas perdidas por huelga en el primer trimestre de 2011 se cifra en 1.600, frente a las 64.100 registradas en el mismo periodo del año anterior, lo que supone un descenso del 97,5% interanual, más intenso que en España (-34%).

Gráfico 51. Tasa de actividad. Andalucía



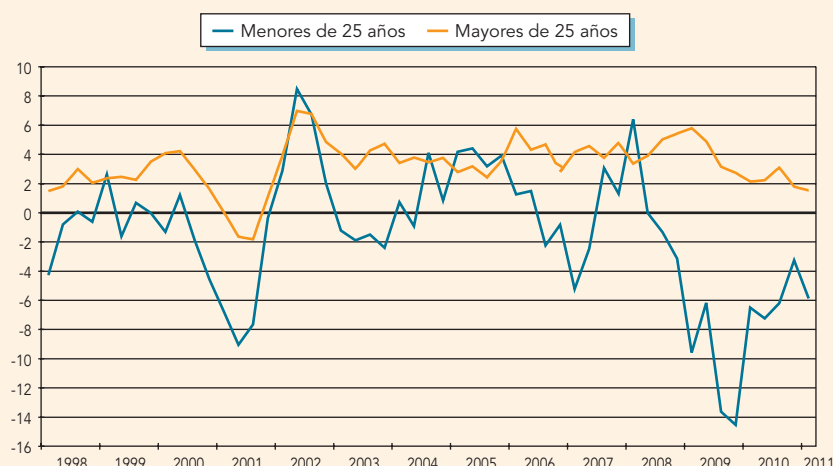
NOTA: A partir de 2002 los datos incorporan la nueva definición de parado.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.



Gráfico 52. Población activa por grupos de edad. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual. A partir de 2002 los datos incorporan la nueva definición de paro.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

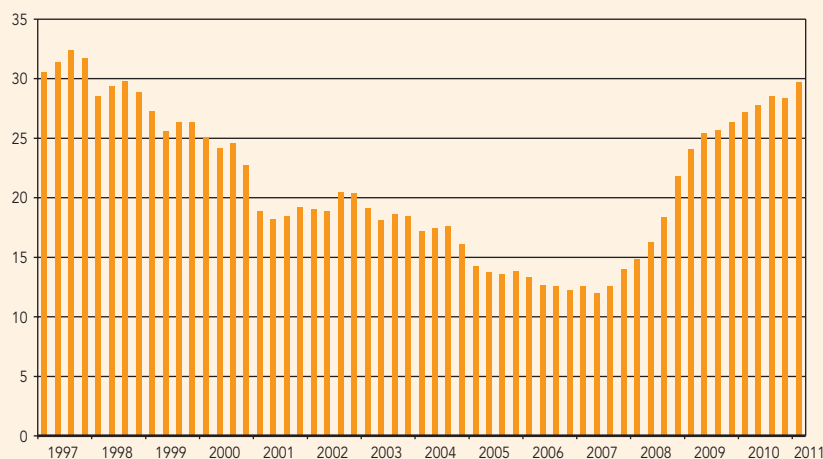
Atendiendo a las regulaciones de empleo, hasta el mes de abril se han aprobado un total de 531 expedientes, 57 más que en el mismo periodo de 2010, lo que supone un aumento del 12% interanual. Igualmente, se incrementa el número de trabajadores afectados por ellos (4,8%), en un entorno de descenso a nivel nacional (-1,3%).

Respecto a la negociación colectiva, y con datos para los cinco primeros meses del año, el número de convenios firmados asciende a 265, un 23,3% más que en el mismo periodo de 2010, acogándose a los mismos un total de 490.602 trabajadores, lo que supone un aumento del 49,4% interanual, en un contexto de menor aumento a nivel nacional (15,7% en convenios y 29,9% en trabajadores).

La información más avanzada que se conoce sobre la evolución del mercado laboral, referida al mes de junio, muestra un descenso del número de afiliados a la Seguridad Social en situación de alta del 1,1% interanual, igual al observado en el conjunto nacional (-1,1%). Por lo que respecta al desempleo, el paro registrado en las Oficinas de los Servicios Públicos de Empleo disminuye en junio por tercer mes consecutivo respecto al mes anterior (-0,2%), siendo en términos interanuales el aumento del 5%, el más bajo desde noviembre de 2007.

*Mayor incidencia de la negociación colectiva que en 2010*

Gráfico 53. Tasa de paro. Andalucía



NOTA: A partir de 2002 los datos incorporan la nueva definición de paro.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.



# Precios, Costes y Rentas

Los indicadores de **precios** en Andalucía, tanto por el lado de la oferta, como desde la perspectiva de la demanda, han descrito una trayectoria de aumento acelerado durante el primer trimestre de 2011.

Desde el punto de vista de la oferta, el deflactor del Producto Interior Bruto (PIB), medido en términos de serie corregida de estacionalidad y efecto calendario, aumenta un 1,9% interanual en el primer trimestre, una décima más que el trimestre anterior y que el observado en España, siendo la subida más elevada desde el tercer trimestre de 2008.

Este incremento ha sido generalizado en los distintos sectores productivos, a excepción del sector primario. Destaca la industria con el aumento del deflactor del VAB más elevado, cifrado en un 8,1% interanual en el primer trimestre, 3,6 puntos más que en el período anterior, siendo el mayor desde que se tiene información (1996), y configurándose, por segundo trimestre consecutivo, como el sector más inflacionista, en sintonía con el comportamiento descrito a nivel nacional (5%). Le siguen los servicios, con un aumento de los precios de producción del 1,4% interanual, 1,2 puntos más elevado que en el último trimestre de 2010, y similar al observado en España (1,3%). En tercer lugar, el deflactor del VAB de la construcción modera su ritmo de crecimiento, y aumenta un 0,5% interanual en el primer trimestre, con lo que se acumulan dos trimestres consecutivos de crecimiento, tras dos años de caída.

Mientras, los precios de producción del sector primario desciende un 0,8% interanual en el primer trimestre del año, tras un año de aumento, y en contraste con la subida registrada en España (3,1%).

*Los precios presentan un crecimiento acelerado en el primer trimestre de 2011.*

**Cuadro 20. Indicadores de Precios, Salarios y Costes. Andalucía**

	2009	2010	2010				2011
			I	II	III	IV	I
Deflactor del PIB p.m.	0,1	1,5	0,8	1,4	1,8	1,8	1,9
Primario	-5,1	3,7	6,0	4,6	3,2	6,5	-0,8
Industria	-0,9	2,5	2,1	2,4	1,1	4,5	8,1
Construcción	-1,6	-1,2	-1,1	-2,1	-2,1	0,8	0,5
Servicios	2,7	-0,6	0,6	-1,2	-2,0	0,2	1,4
IPC <sup>(1)</sup>							
General	0,6	3,2	1,2	1,5	2,2	3,2	3,8
Sin alimentos no elaborados ni energía	0,0	1,5	0,0	0,3	1,0	1,5	1,9
Coste Laboral por trabajador y mes	3,7	-0,8	-0,4	0,6	-1,6	-1,6	1,8
Coste salarial	3,6	-0,3	1,5	1,2	-2,3	-1,4	0,3
Otros costes <sup>(2)</sup>	3,8	-2,1	-5,0	-1,2	0,2	-2,3	5,8
Aumento salarial en convenio <sup>(1) (3)</sup>	2,31	1,47	1,29	1,40	1,42	1,47	2,56

NOTAS: Tasas de variación interanual.

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

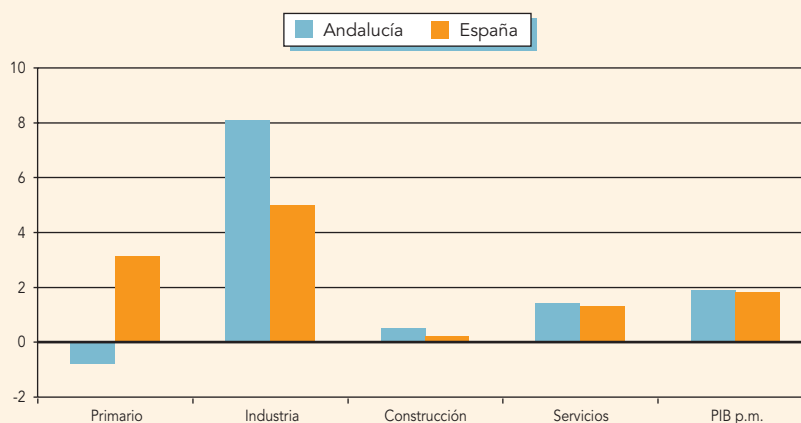
(2) Percepciones no salariales y cotizaciones obligatorias a la Seguridad Social.

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

FUENTE: IECA; INE; M<sup>e</sup> de Trabajo e Inmigración.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 54. Deflactor del Producto Interior Bruto. Primer trimestre 2011



NOTA: Tasas de variación interanual. Series corregidas de efectos estacionales y de calendario.

FUENTE: IECA; INE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

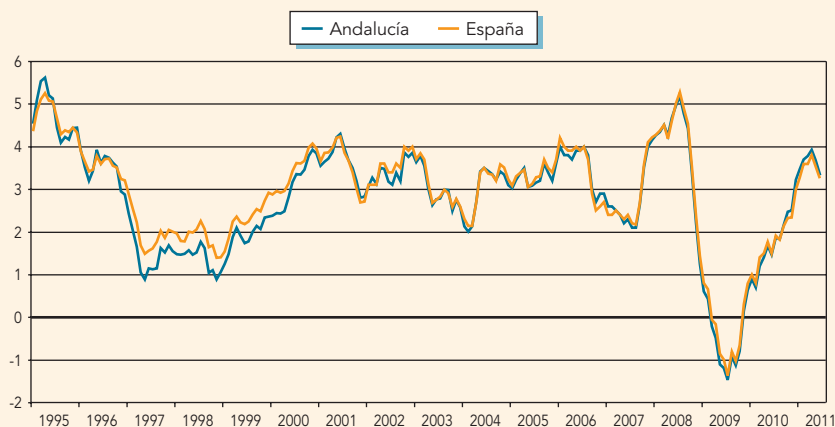
Centrando el análisis en los precios de demanda, y en línea con el comportamiento en España y gran parte de las economías industrializadas, la tasa de inflación muestra un repunte en el primer trimestre de 2011. Concretamente, el Índice de Precios al Consumo de Andalucía sitúa su tasa de variación interanual al finalizar el primer trimestre de 2011 en el 3,8% interanual, la más elevada desde septiembre de 2008, similar a la media nacional (3,6%), y en torno a un punto por encima de la Eurozona (2,7%).

*La variación interanual del IPC en junio disminuye cuatro décimas, y se sitúa en el 3,3%.*

La información más avanzada que se conoce, relativa al mes de junio, sitúa la tasa de inflación de Andalucía en el 3,3%, cuatro décimas por debajo de la del mes anterior, la menor en lo que va de año, y similar a la media nacional (3,2%), y a la observada en la Eurozona y la Unión Europea (2,7% y 3,1%, respectivamente), siendo en todos los ámbitos algo inferior a la registrada en el mes anterior, excepto en la Zona Euro, en donde permanece estable.

Diferenciando entre la inflación subyacente (IPC sin alimentos no elaborados ni energía) y la residual, se tiene que ésta última, que incluye los precios más volátiles (alimentos no elaborados y energía), aumenta un 10,9% interanual en junio, tres décimas menos que en

Gráfico 55. Índice de Precios al Consumo



NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: INE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 21. Desglose del Índice de Precios al Consumo. Andalucía

	2008 <sup>(*)</sup>	2009 <sup>(*)</sup>	2010 <sup>(*)</sup>	Junio 2011	
				variación interanual (%)	ponderación (%)
INDICE DE PRECIOS AL CONSUMO	1,3	0,6	3,2	3,3	100,0
SUBYACENTE	2,3	0,0	1,5	1,8	83,1
Alimentos con elaboración, bebidas y tabaco	2,9	0,6	3,1	2,9	16,4
Bienes industriales sin productos energéticos	0,5	-2,0	0,8	1,0	30,4
Servicios	3,7	1,6	1,5	1,8	36,4
RESIDUAL	-4,0	3,8	11,7	10,9	16,9
Alimentos sin elaboración	1,1	-4,0	3,1	1,7	6,3
Productos energéticos	-7,8	8,6	17,2	16,5	10,6

Notas: Tasas de variación interanual salvo indicación contraria.

(\*) Dato referido a diciembre.

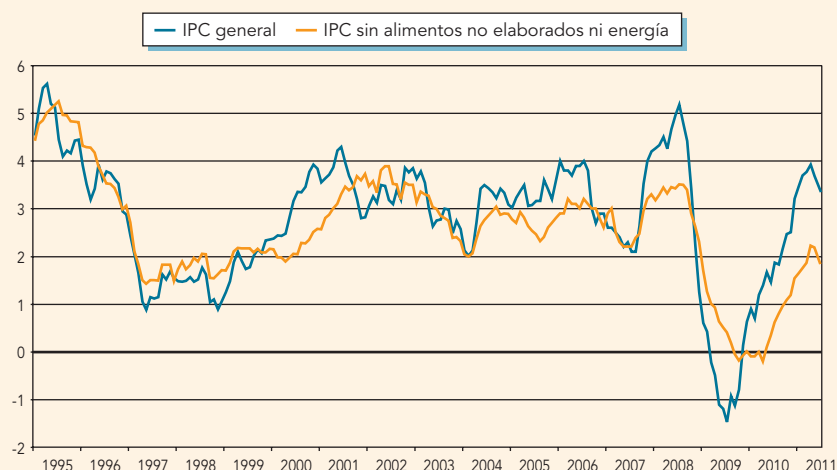
Fuente: INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

el mes anterior. Esto se debe a la moderación del crecimiento de los precios de los alimentos no elaborados (1,7% interanual), ocho décimas menor al registrado en el mes anterior, debido principalmente a los descensos en “frutas frescas” y “legumbres y hortalizas frescas”. Junto a ello, los precios de los productos energéticos mantienen su tasa igual a la del mes anterior, (16,5%) reflejando así la evolución de “carburantes y combustibles”, que se incrementa un 17% interanual, al igual que en mayo, ante la práctica estabilización del precio del barril de petróleo, que cotiza en junio por término medio a 114,1 dólares el barril, 1,1 dólares menos que en el mes anterior, coincidiendo con el fin de las tensiones políticas en muchos de los países productores, que llevaron al petróleo a precios record (123,6 dólares por barril en el mes de abril).

En lo que al componente más estructural del IPC se refiere, la inflación subyacente, que no considera los precios de los productos energéticos ni los alimentos no elaborados, su crecimiento es del 1,8% interanual, cuatro décimas inferior al del mes anterior, similar al

*Se modera el ritmo de crecimiento de los precios de los productos energéticos en los últimos meses.*

Gráfico 56. Inflación Subyacente<sup>(\*)</sup>. Andalucía

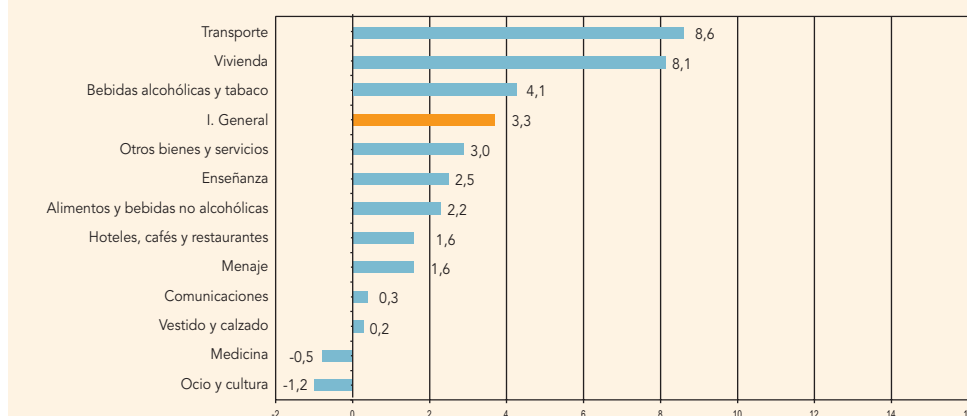
NOTA: Tasas de variación interanual.

(\*) Variación interanual del IPC sin alimentos no elaborados ni energía.

FUENTE: INE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 57. Componentes del IPC. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual en Junio de 2011.

FUENTE: INE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

*La inflación  
subyacente se sitúa  
por debajo del 2%.*

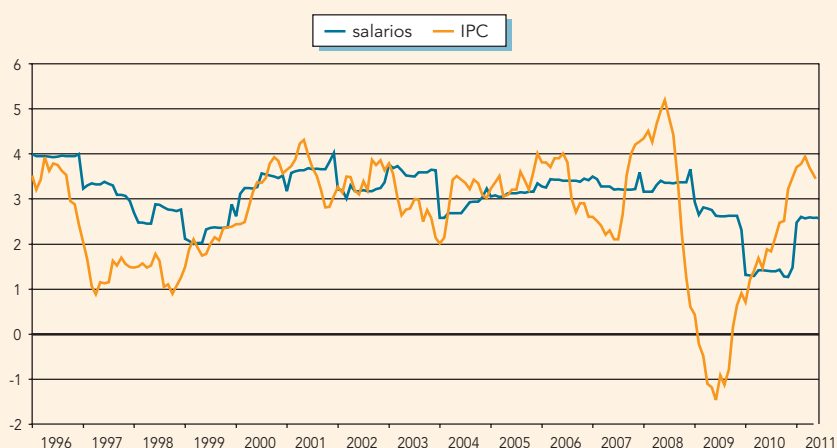
del conjunto nacional (1,7%), y la Zona Euro (1,8%), y por debajo de la registrada en la Unión Europea en su conjunto (2,2%) y, al objetivo de estabilidad de precios fijado por el Banco Central Europeo (2%).

Desagregando por grupos, el más inflacionista es “transporte”, con un crecimiento del 8,6% interanual, igual al del mes anterior, vinculado a los precios de carburantes y combustibles que, como ya se ha comentado, crecen en términos interanuales un 17%, en cualquier caso menos intenso que en meses precedentes.

En segundo lugar, se sitúa “vivienda”, con un aumento del 8,1% interanual, fundamentalmente por la electricidad, gas y otros combustibles (16,3%), le sigue “bebidas alcohólicas y tabaco”, que tras haber sido el grupo más inflacionista en los últimos dos años, modera su tasa en 11,5 puntos respecto al mes anterior, y la sitúa en el 4,1% interanual.

Con un crecimiento positivo por debajo de la inflación general, se sitúan “otros bienes y servicios” (3%), “enseñanza” (2,5%), “alimentos y bebidas no alcohólicas” (2,2%), “hoteles, cafés y restaurantes” (1,6%), “menaje” (1,6%), mostrando aumentos muy moderados “comunicaciones” (0,3%), y “vestido y calzado” (0,2%).

Gráfico 58. IPC y salarios nominales. Andalucía

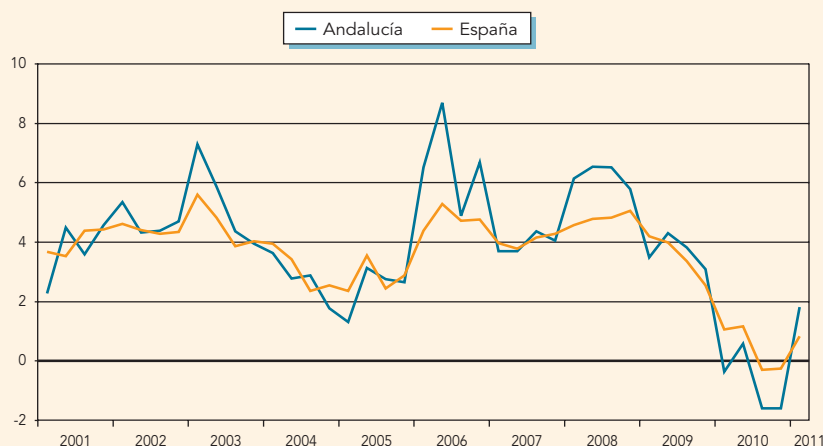


NOTA: Incremento salarial pactado en convenio y variación interanual del IPC.

FUENTE: INE; Ministerio de Trabajo e Inmigración.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 59. Coste laboral por trabajador y mes



NOTA: % de variación interanual.

FUENTE: INE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

En el lado opuesto, registran tasas negativas “ocio y cultura” (-1,2%), y “medicina” (-0,5%).

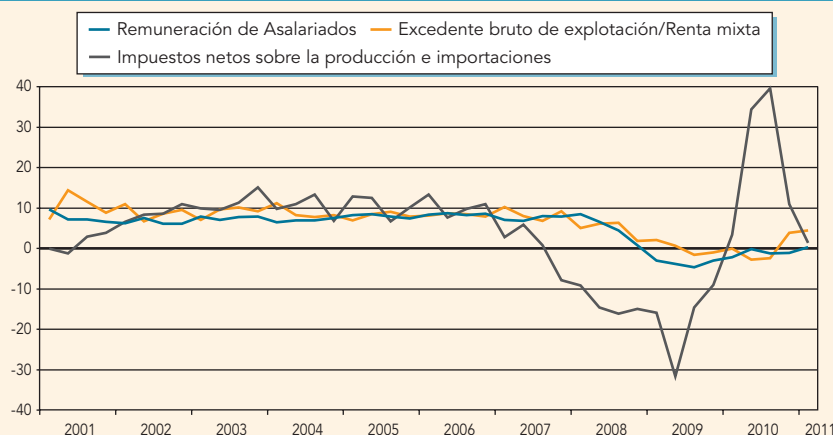
En lo referente a los **salarios**, y según los datos del Ministerio de Trabajo e Inmigración, el incremento salarial pactado en los convenios colectivos firmados hasta el mes de junio en Andalucía, sin incluir el impacto de las cláusulas de salvaguarda, se sitúa en el 2,58%, 1,18 puntos más elevado que en el mismo mes del año anterior (1,40%), similar a la media nacional (2,71%), no obstante, inferior al crecimiento del IPC general (3,3%), lo que determina una pérdida de los salarios en términos reales.

En cuanto a los **costes**, la Encuesta Trimestral del Coste Laboral del INE registra un aumento en Andalucía del 1,8% interanual en el primer trimestre de 2011, superior al crecimiento medio en España (0,8%), tras presentar dos trimestres consecutivos de descenso.

Atendiendo a los componentes, la subida de los costes laborales ha sido consecuencia, principalmente, de los costes no salariales (percepciones no salariales y cotizaciones obligatorias a la Seguridad Social), que son un 5,8% superiores a los del mismo trimestre del año anterior, registrando la mayor subida de los últimos dos años. Por su parte, los salariales,

*Los costes laborales aumentan tras dos trimestres de descenso, fundamentalmente los no salariales.*

Gráfico 60. Remuneración de asalariados y excedente bruto de explotación. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual. Series corregidas de efectos estacionales y de calendario. Precios corrientes.

FUENTE: Contabilidad Trimestral de Andalucía (IECA).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

*El excedente bruto de explotación y rentas mixtas registra un crecimiento del 4,3% en el primer trimestre.*

muestran un incremento moderado (0,3%), tras la caída de los dos trimestres anteriores. Distinguiendo en función de los sectores productivos, se observa un crecimiento generalizado, siendo más intenso en la industria (2,2%), que, no obstante, es cuatro puntos menor que en el trimestre anterior, y en los servicios, donde aumenta un 2,1%, tras un año de descenso. Más moderado ha sido el crecimiento de los costes en el sector de la construcción, donde pasan de caer un 3,5% en el cuarto trimestre, a un aumento del 0,4% en el primero de 2011.

Atendiendo a la distribución primaria de la **rentas** que se generan en el proceso productivo, según la información de la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía del IECA para el primer trimestre de 2011, la remuneración de los asalariados aumenta un 0,2% interanual, por primera vez después de dos años de descensos, en un contexto de ligera caída en España (-0,2%). Mientras, el excedente de explotación bruto y la renta mixta registran un crecimiento mucho más intenso, cifrado en un 4,3% interanual, el mayor desde el tercer trimestre de 2008 (5,3% en España).

Igualmente, aumentan los impuestos netos sobre la producción y las importaciones (1,4% interanual), si bien de forma significativamente más moderada que el año anterior.



# Sistema Bancario

En un contexto de recuperación económica a nivel mundial, si bien de forma desigual entre economías avanzadas y mercados emergentes y en desarrollo, la prolongación de las tensiones en los mercados de deuda soberana, los conflictos en Oriente Medio y el seísmo de Japón, afectaron al alza los precios de las materias primas en los mercados internacionales, incrementando los riesgos de inflación en el medio plazo. Ante esta situación, el Banco Central Europeo aumentó en el mes de abril el tipo de interés de las operaciones principales de financiación en un cuarto de punto hasta situarlo en el 1,25%, tras haberlos mantenido inalterados en el 1% durante casi dos años. Posteriormente, en julio ha acordado una segunda subida de un cuarto de punto, situándolo en el 1,5%.

La Reserva Federal de EEUU, por su parte, ha decidido mantener inamovible en un mínimo histórico el tipo de intervención (0,25%), fijado a finales de 2008.

Igualmente, las autoridades monetarias de Japón no han alterado el tipo de descuento desde la última variación en diciembre de 2008 (0,3%), su nivel más bajo desde mediados de 2006, y del mismo modo, el Reino Unido, ha dejado constante el tipo de intervención desde marzo de 2009 (0,5%), el más bajo desde que se disponen datos (1997).

La subida del tipo oficial de interés en la Eurozona se ha trasladado a los tipos de interés negociados en el mercado interbancario de depósitos en España, que acentúan la trayectoria ascendente iniciada en abril de 2010, situándose en mayo, última información disponible, en un 2,23%.

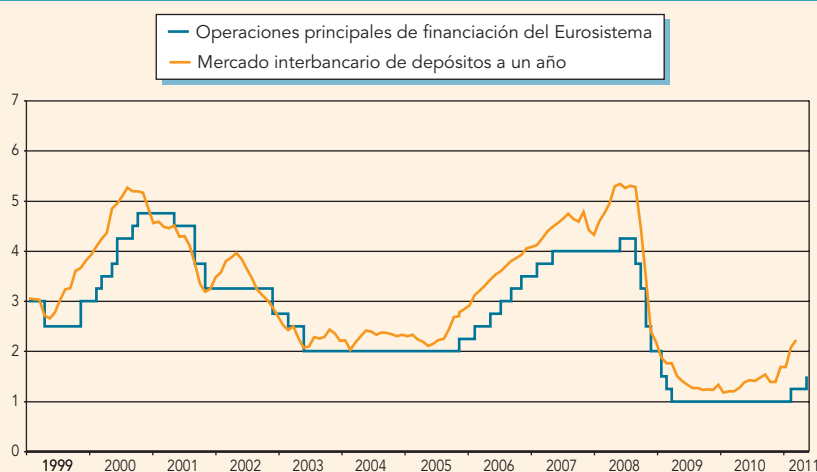
En este contexto, y según la última información publicada por el Banco de España, los créditos concedidos por el sistema bancario en Andalucía, a 31 de marzo de 2011, mantienen el ritmo de caída en el 1,2% interanual, igual al registrado al finalizar el año anterior, en un entorno de moderado aumento a nivel nacional (0,5%).

Esta caída del crédito, que supone registrar descensos por octavo trimestre consecutivo, viene explicada por la reducción registrada por los créditos privados, que representando el 95,2% del total, caen un 2,2% interanual, dos décimas más que en 2010. Descenso, que ha sido compensado, en parte, por los créditos al sector público, que aumentan un 25,1% interanual, 4,4 puntos más que al finalizar el año anterior.

*El Banco Central Europeo eleva en julio el tipo de interés un cuarto de punto, hasta el 1,5%, en la segunda subida en lo que va de año.*

*Los créditos mantienen el ritmo de caída en el 1,2% interanual en el primer trimestre.*

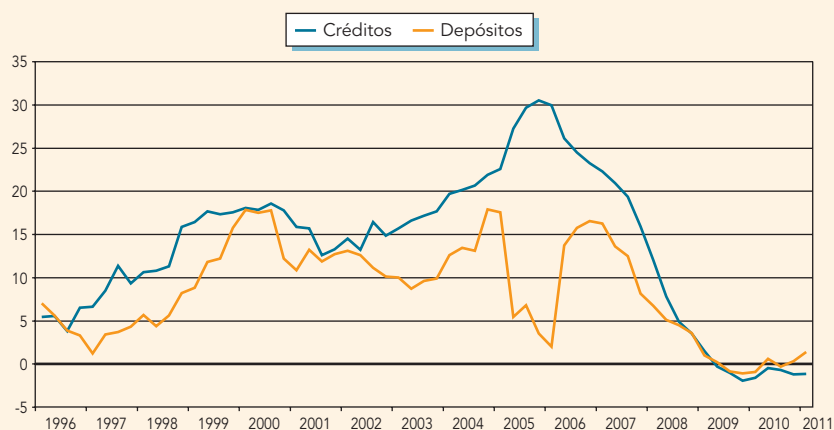
Gráfico 61. Tipos de interés. Zona Euro



FUENTE: BCE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 62. Créditos y depósitos. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: Banco de España.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

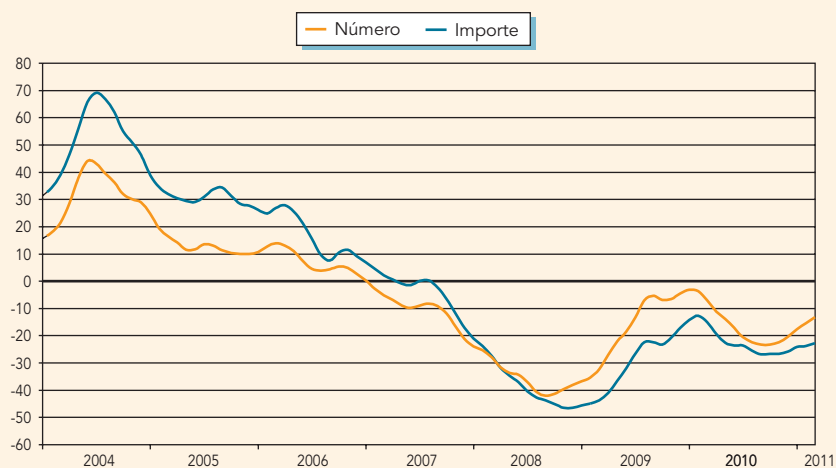
Más específicamente, en lo que hace referencia a los préstamos hipotecarios, según la información proporcionada por el INE, en el primer trimestre de 2011 se concedieron en Andalucía 40.643 préstamos hipotecarios para financiar la compra de fincas urbanas, un 9,7% menos que en el mismo período del año anterior, moderándose significativamente su caída con respecto al trimestre precedente. El importe de los mismos se cifró en 3.941 millones de euros, con un descenso del 20,1% interanual, igualmente más moderado que en el anterior trimestre. Todo ello, en un contexto de mayor caída a nivel nacional, tanto del número de los mismos (-15,9% interanual), como del importe concedido (-23,1% interanual).

*Los depósitos intensifican su ritmo de crecimiento hasta el 1,3% interanual.*

Con respecto a la evolución de los depósitos, en el primer trimestre de 2011 intensifican su ritmo de crecimiento hasta el 1,3% interanual, un punto más que al finalizar 2010, en un contexto de mayor crecimiento a nivel nacional (3,2% interanual).

Distinguiendo entre el sector público y el privado, este comportamiento se debe a la evolución de los depósitos del sector privado, que suponiendo el 94,1% del total, aumentan un 2,7% interanual, un punto por encima del resultado con que se cerró 2010. Por el contrario, los depósitos del sector público caen un 16% interanual, no obstante, medio punto menos que al finalizar el año anterior.

Gráfico 63. Hipotecas para fincas urbanas. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual de las series ciclo-tendencia.

FUENTE: INE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 22. Indicadores del Sistema Bancario. Andalucía

			2010				2011
	2009	2010	I	II	III	IV	I
CRÉDITOS							
Créditos Totales	-2,0	-1,2	-1,6	-0,5	-0,7	-1,2	-1,2
Créditos al sector público	13,2	20,7	19,8	24,6	22,6	20,7	25,1
Créditos al sector privado	-2,4	-2,0	-2,3	-1,3	-1,5	-2,0	-2,2
Bancos	-3,1	-0,1	-2,2	-1,0	0,2	-0,1	11,8
Cajas de Ahorro	-2,4	-3,5	-2,7	-1,5	-2,8	-3,5	-13,4
Coop. de Crédito	0,2	-2,4	-1,4	-1,3	-1,9	-2,4	-2,7
DEPÓSITOS							
Depósitos Totales	-1,1	0,3	-0,9	0,6	-0,3	0,3	1,3
Depósitos del sector público	4,1	-16,5	1,8	1,0	-16,5	-16,5	-16,0
Depósitos del sector privado	-1,5	1,7	-1,1	0,5	1,2	1,7	2,7
Bancos	-2,9	13,7	-1,6	6,9	11,8	13,7	39,6
Cajas de Ahorro	-3,3	-4,9	-2,8	-4,1	-5,2	-4,9	-16,8
Coop. de Crédito	8,5	3,3	6,4	5,3	4,2	3,3	2,9
A la vista	4,9	-4,4	3,0	2,3	-2,5	-4,4	-2,6
De ahorro	9,4	0,3	7,6	4,3	1,9	0,3	0,1
A plazo	-8,9	5,1	-6,7	-2,1	2,3	5,1	6,2

NOTA: Tasas de variación interanual a la finalización de cada período.

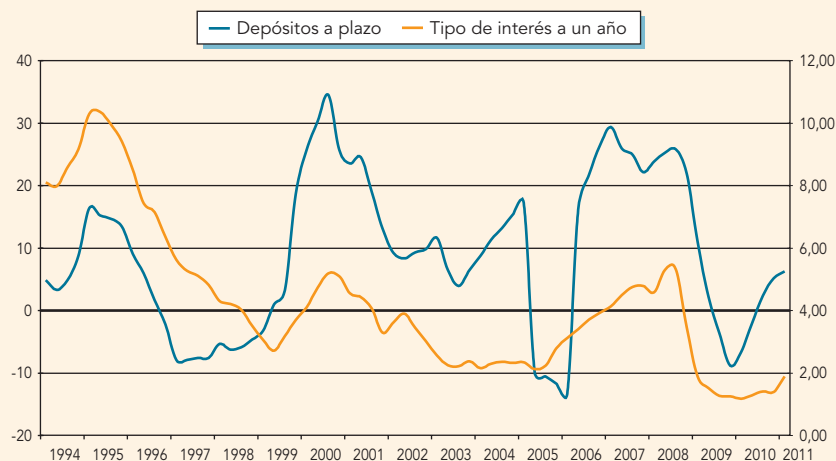
FUENTE: Banco de España.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Según la modalidad de los depósitos realizados por el sector privado, se observa un crecimiento acelerado en los depósitos a plazo, que alcanzan una tasa del 6,2% interanual, 1,1 puntos más elevada que al finalizar el año anterior, mientras que los de ahorro se desaceleran dos décimas respecto a 2010, y aumentan un 0,1% interanual. Por el contrario, los depósitos a la vista, los que ofrecen mayor liquidez, siguen presentando un descenso, cifrado en el 2,6% interanual, en todo caso, 1,8 puntos menor al del año anterior.

*Aumentan los depósitos a plazo y de ahorro.*

Gráfico 64. Depósitos a plazo y tipos de interés. Andalucía



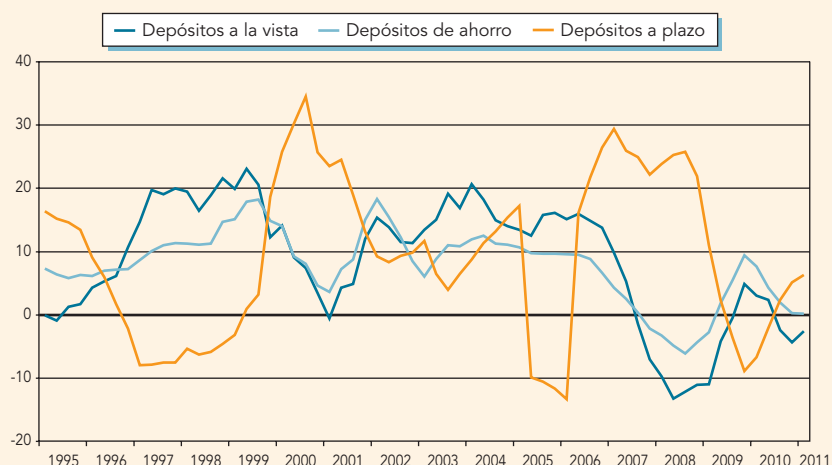
NOTAS: Tasas de variación interanual de los depósitos a plazo (escala de la izquierda).

Tipo de interés del mercado interbancario de depósitos a un año en nivel (escala de la derecha).

FUENTE: Banco de España.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 65. Depósitos privados según modalidad. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual.

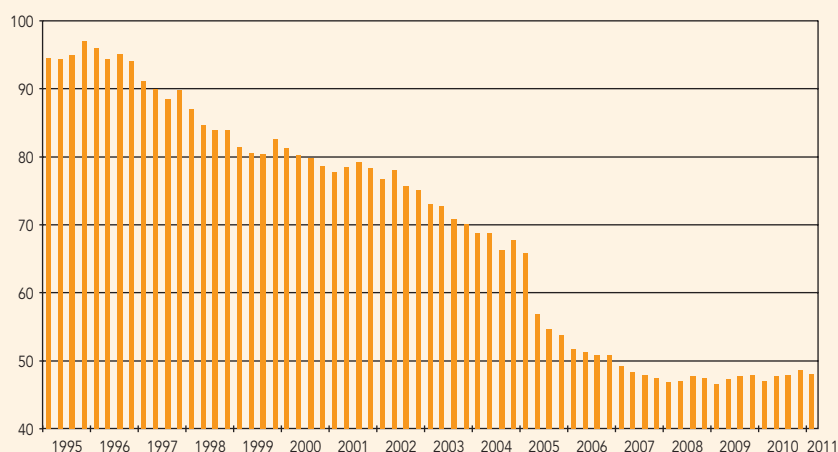
FUENTE: Banco de España.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

*Desciende  
ligeramente la tasa  
de ahorro financiero  
en el primer  
trimestre del año.*

El comportamiento de los créditos y los depósitos determina que la tasa de ahorro financiero, medido como el cociente entre el saldo de depósitos y créditos en Andalucía, se haya situado en el 48,1% en el primer trimestre de 2011, medio punto inferior a la del trimestre anterior, poniendo de manifiesto que la captación de depósitos por el sistema bancario andaluz no es suficiente para cubrir la demanda de créditos, como se viene observando en los últimos dieciséis años.

Gráfico 66. Relación entre depósitos y créditos. Andalucía

NOTA:  $(\text{Depósitos/Créditos}) \times 100$ .

FUENTE: Banco de España.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

# Índice de cuadros

## ECONOMÍA INTERNACIONAL

---

CUADRO 1:	ENTORNO ECONÓMICO. PRINCIPALES INDICADORES .....	8
CUADRO 2:	PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y SUS COMPONENTES. ZONA EURO .....	12
CUADRO 3:	ECONOMÍA INTERNACIONAL. ESTIMACIONES Y PREVISIONES ECONÓMICAS....	14

## ECONOMÍA NACIONAL

---

CUADRO 4:	PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y OFERTA AGREGADA. ESPAÑA .....	17
CUADRO 5:	PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y DEMANDA AGREGADA. ESPAÑA .....	18
CUADRO 6:	ECONOMÍA ESPAÑOLA. PREVISIONES MACROECONÓMICAS .....	23

## ECONOMÍA ANDALUZA: RASGOS BÁSICOS

---

CUADRO 7:	CRECIMIENTO DEL PIB Y SUS COMPONENTES.....	30
CUADRO 8:	PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMÍA ANDALUZA .....	32

## SECTOR PRIMARIO

---

CUADRO 9:	PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR PRIMARIO. ANDALUCÍA .....	38
CUADRO 10:	PRODUCCIÓN AGRÍCOLA. ANDALUCÍA.....	38

## SECTOR INDUSTRIAL

---

CUADRO 11:	PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR INDUSTRIAL. ANDALUCÍA.....	43
CUADRO 12:	ÍNDICE DE PRODUCCIÓN INDUSTRIAL. ANDALUCÍA-ESPAÑA .....	43

## SECTOR CONSTRUCCIÓN

---

CUADRO 13:	PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR CONSTRUCCIÓN. ANDALUCÍA.....	50
------------	---	----

## SECTOR SERVICIOS

---

CUADRO 14:	PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR SERVICIOS. ANDALUCÍA .....	53
CUADRO 15:	INDICADORES DEL SUBSECTOR TURÍSTICO Y DE LOS TRANSPORTES. ANDALUCÍA..	55

## DEMANDA AGREGADA

---

CUADRO 16:	PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y DEMANDA AGREGADA. ANDALUCÍA .....	57
CUADRO 17:	INDICADORES DE DEMANDA. ANDALUCÍA .....	61

## MERCADO DE TRABAJO

---

CUADRO 18:	INDICADORES DEL MERCADO DE TRABAJO. ANDALUCÍA-ESPAÑA.....	64
CUADRO 19:	INDICADORES DEL MERCADO DE TRABAJO. ANDALUCÍA.....	68

## PRECIOS, SALARIOS Y COSTES

---

CUADRO 20:	INDICADORES DE PRECIOS, SALARIOS Y COSTES. ANDALUCÍA .....	73
CUADRO 21:	DESGLOSE DEL ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO. ANDALUCÍA.....	75

## SISTEMA BANCARIO

---

CUADRO 22:	INDICADORES DEL SISTEMA BANCARIO. ANDALUCÍA .....	81
------------	---	----

# Índice de gráficos

## ECONOMÍA INTERNACIONAL

---

GRÁFICO 1:	PRODUCTO INTERIOR BRUTO.....	5
GRÁFICO 2:	PRECIO DE LAS MATERIAS PRIMAS .....	6
GRÁFICO 3:	TIPOS DE INTERÉS A LARGO PLAZO .....	6
GRÁFICO 4:	TASA DE PARO .....	7
GRÁFICO 5:	PRECIO DEL PETRÓLEO .....	10
GRÁFICO 6:	ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO .....	11
GRÁFICO 7:	TIPOS DE INTERVENCIÓN.....	13
GRÁFICO 8:	TIPO DE CAMBIO DEL DÓLAR FRENTE AL YEN, AL EURO Y LIBRA ESTERLINA.....	13

## ECONOMÍA NACIONAL

---

GRÁFICO 9:	PRODUCTO INTERIOR BRUTO.....	16
GRÁFICO 10:	VALOR AÑADIDO BRUTO SECTORIAL.....	17
GRÁFICO 11:	CONSUMO E INVERSIÓN .....	18
GRÁFICO 12:	COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS.....	20
GRÁFICO 13:	PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y EMPLEO .....	21
GRÁFICO 14:	ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO .....	21
GRÁFICO 15:	REMUNERACIÓN DE ASALARIADOS Y EXCEDENTE DE EXPLOTACIÓN .....	22

## ECONOMÍA ANDALUZA: RASGOS BÁSICOS

---

GRÁFICO 16:	PRODUCTO INTERIOR BRUTO.....	25
GRÁFICO 17:	PRODUCTO INTERIOR BRUTO A PRECIOS DE MERCADO.....	26
GRÁFICO 18:	VALOR AÑADIDO BRUTO SECTORIAL.....	28
GRÁFICO 19:	PIB Y VAB SECTORIAL. ANDALUCÍA. 1 <sup>ER</sup> TRIMESTRE 2011.....	29
GRÁFICO 20:	PIB Y COMPONENTES DE LA DEMANDA AGREGADA .....	31
GRÁFICO 21:	AFILIADOS A LA SEGURIDAD SOCIAL.....	34
GRÁFICO 22:	ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO .....	35
GRÁFICO 23:	IPC CARBURANTES Y PRECIO DEL PETRÓLEO.....	35
GRÁFICO 24:	SALARIOS REALES .....	36

## SECTOR PRIMARIO

---

GRÁFICO 25:	VAB DEL SECTOR PRIMARIO .....	37
GRÁFICO 26:	PRODUCCIÓN AGRÍCOLA .....	40
GRÁFICO 27:	POBLACIÓN OCUPADA EN EL SECTOR PRIMARIO .....	40
GRÁFICO 28:	DEFLACTOR DEL VAB AGRARIO.....	41

## SECTOR INDUSTRIAL

---

GRÁFICO 29:	VAB DEL SECTOR INDUSTRIAL.....	42
GRÁFICO 30:	ÍNDICE DE PRODUCCIÓN INDUSTRIAL .....	45
GRÁFICO 31:	UTILIZACIÓN DE LA CAPACIDAD PRODUCTIVA INDUSTRIAL .....	45
GRÁFICO 32:	POBLACIÓN OCUPADA EN LA INDUSTRIA.....	46

## SECTOR CONSTRUCCIÓN

---

GRÁFICO 33:	VAB DEL SECTOR DE LA CONSTRUCCIÓN .....	47
GRÁFICO 34:	INDICADOR DE ACTIVIDAD EN EDIFICACIÓN RESIDENCIAL.....	48
GRÁFICO 35:	PRECIO DEL METRO CUADRADO DE LA VIVIENDA LIBRE.....	48
GRÁFICO 36:	OCUPADOS EN LA CONSTRUCCIÓN .....	51

## SECTOR SERVICIOS

---

GRÁFICO 37:	VAB DEL SECTOR SERVICIOS .....	52
GRÁFICO 38:	VIAJEROS ALOJADOS EN ESTABLECIMIENTOS HOTELEROS .....	53
GRÁFICO 39:	ÍNDICE DE PRECIOS HOTELEROS.....	54
GRÁFICO 40:	TRÁFICO AÉREO DE PASAJEROS .....	54
GRÁFICO 41:	POBLACIÓN OCUPADA EN EL SECTOR SERVICIOS.....	56

## DEMANDA AGREGADA

---

GRÁFICO 42:	GASTO EN CONSUMO FINAL.....	58
GRÁFICO 43:	FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL .....	60
GRÁFICO 44:	CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO DEL PIB DE LA DEMANDA REGIONAL Y EXTERNA	60
GRÁFICO 45:	COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS.....	62

## MERCADO DE TRABAJO

---

GRÁFICO 46:	POBLACIÓN OCUPADA .....	65
GRÁFICO 47:	POBLACIÓN OCUPADA SEGÚN SEXO .....	65
GRÁFICO 48:	POBLACIÓN ASALARIADA SEGÚN TIPO DE CONTRATO .....	66
GRÁFICO 49:	POBLACIÓN OCUPADA SEGÚN SECTOR DE ACTIVIDAD.....	66
GRÁFICO 50:	POBLACIÓN OCUPADA SEGÚN NACIONALIDAD .....	68
GRÁFICO 51:	TASA DE ACTIVIDAD .....	70
GRÁFICO 52:	POBLACIÓN ACTIVA POR GRUPOS DE EDAD.....	71
GRÁFICO 53:	TASA DE PARO .....	71

## PRECIOS, SALARIOS Y COSTES

---

GRÁFICO 54:	DEFLACTOR DEL PRODUCTO INTERIOR BRUTO. PRIMER TRIMESTRE 2011 .....	74
GRÁFICO 55:	ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO .....	74
GRÁFICO 56:	INFLACIÓN SUBYACENTE .....	75
GRÁFICO 57:	COMPONENTES DEL IPC .....	76
GRÁFICO 58:	IPC Y SALARIOS NOMINALES .....	76
GRÁFICO 59:	COSTE LABORAL POR TRABAJADOR Y MES .....	77
GRÁFICO 60:	REMUNERACIÓN DE ASALARIADOS Y EXCEDENTE BRUTO DE EXPLOTACIÓN .....	77

## SISTEMA BANCARIO

---

GRÁFICO 61:	TIPOS DE INTERÉS. ZONA EURO.....	79
GRÁFICO 62:	CRÉDITOS Y DEPÓSITOS .....	80
GRÁFICO 63:	HIPOTECAS PARA FINCAS URBANAS .....	80
GRÁFICO 64:	DEPÓSITOS A PLAZO Y TIPOS DE INTERÉS .....	81
GRÁFICO 65:	DEPÓSITOS PRIVADOS SEGÚN MODALIDAD .....	82
GRÁFICO 66:	RELACIÓN ENTRE DEPÓSITOS Y CRÉDITOS .....	82

# Índice de recuadros

## **ECONOMÍA INTERNACIONAL**

---

RECUADRO 1:	ESTRATEGIA EUROPA 2020 Y COHESIÓN .....	9
-------------	---	---

## **ECONOMÍA NACIONAL**

---

RECUADRO 2:	CRECIMIENTO ECONÓMICO Y DESARROLLO HUMANO.....	19
-------------	--	----

## **ECONOMÍA ANDALUZA: RASGOS BÁSICOS**

---

RECUADRO 3:	ENVEJECIMIENTO DE LA POBLACIÓN Y DEPENDENCIA.....	27
RECUADRO 4:	LA ECONOMÍA SOCIAL EN ANDALUCÍA.....	33

## **SECTOR PRIMARIO**

---

RECUADRO 5:	EL SECTOR DEL ACEITE DE OLIVA EN ANDALUCÍA .....	39
-------------	--	----

## **SECTOR INDUSTRIAL**

---

RECUADRO 6:	DOTACIÓN Y EVOLUCIÓN DE LOS FACTORES PRODUCTIVOS EN ANDALUCÍA ...	44
-------------	---	----

## **SECTOR CONSTRUCCIÓN**

---

RECUADRO 7:	FACTORES PRODUCTIVOS Y CRISIS ECONÓMICA.....	49
-------------	--	----

## **DEMANDA AGREGADA**

---

RECUADRO 8:	MERCADOS DE EXPORTACIÓN DE LOS PRODUCTOS ANDALUCES.....	59
-------------	---	----

## **MERCADO DE TRABAJO**

---

RECUADRO 9:	EL EMPLEO A TIEMPO PARCIAL EN EL MERCADO LABORAL .....	67
RECUADRO 10:	EVOLUCIÓN DEL EMPLEO EN ANDALUCÍA EN LOS PRIMEROS MESES DE 2011...	69



## CALENDARIO DE DIFUSIÓN

**Enero**

L	M	X	J	V
3 IPCA (a)	4 IPC.ZE (a) AF-PR	5 IPI IPIAN	6	7 TPUE CNT.UE (2ªe)
10 IVGSA	11	12	13 TV	14 IPC IPC.UE
17 PV	18 IAS	19 ETDP	20 EI / SM AFEXT / CEXT	21
24 CTH	25 IPRI	26 H	27 ICM	28 EPA
31 EOAT / ECTA IPCA (a) / IPC.ZE (a)				

**Febrero**

L	M	X	J	V
	1 TPUE	2 AF-PR	3	4 IPI IPIAN
7	8 EPC	9	10 ETDP / TV IVGSA	11 PIB (a)
14 IAS	15 IPC PIB.UE (a)	16 CNTR	17 EI SM	18
21	22 AFEXT CEXT	23 H	24	25 IPRI BEA
28 IPCA (a) IPC.UE				

**Marzo**

L	M	X	J	V
	1 CTH / TPUE IPC.ZE (a)	2 AF-PR	3 CRTA CNT.UE (1ªe)	4 IPI IPIAN
7 EOAT TI	8	9 TV	10 ICM IVGSA	11 IPC
14 ETDP	15 IPV EMPUE	16 EI / ETCL SM / IPC.UE	17	18 SF
21	22 IAS / AFEXT CEXT	23 CTH	24 H	25 IPRI V
28	29	30 ICM IPCA (a)	31 EOAT IPC.ZE (a)	

**Abril**

L	M	X	J	V
				1 TPUE
4 AF-PR	5	6 IPI / IPIAN CNT.UE (2ªe)	7	8
11 IVGSA	12 IPC	13 ETDP TV	14 EI SM	15 IPC.UE
18 PV	19 AFEXT	20 IAS CEXT	21	22
25 CTH IPRI	26	27	28 H	29 EOAT / EPA / ICM IPCA (a) / TRUE / IPC.ZE (a)

**Mayo**

L	M	X	J	V
2	3	4 AF-PR ECTA	5	6 IPI IPIAN
9 EPC	10 IVGSA	11 ETDP TV	12 IPC	13 PIB (a) PIB.UE (a)
16 EI / SM IPC.UE	17 IAS	18 CNTR	19 AFEXT CEXT	20
23 CTH	24 H	25 BEA IPRI	26	27 ICM
30 IPCA (a)	31 EOAT / IPC.ZE (a) TRUE			

**Junio**

L	M	X	J	V
		1	2 CRTA AF-PR	3
6 IPI IPIAN	7	8 TI CNT.UE (1ªe)	9	10 ETDP / TV IVGSA
13 EI SM	14 IPC	15 IPV ETCL / EMPUE IPC.UE	16	17 IAS SF
20	21 V AFEXT	22 H CEXT	23	24 CTH IPRI
27	28	29 EOAT ICM	30 IPCA (a) IPC.ZE (a)	

**Julio**

L	M	X	J	V
				1 TRUE
4 AF-PR	5	6 IPI / IPIAN CNT.UE (2ªe)	7	8
11 ETDP IVGSA / TV	12 EI SM	13 IPC	14 IPC.UE	15 IAS
18 PV	19	20 CEXT	21 H AFEXT	22 CTH IPRI
25	26	27	28 EOAT ICM	29 EPA / IPCA (a) IPC.ZE (a)

**Agosto**

L	M	X	J	V
1 ECTA TPUE	2 AF-PR	3 EPC	4	5 IPI IPIAN
8	9 BEA TV	10 ETDP IVGSA	11	12 IPC
15	16 PIB (a) / IAS PIB.UE (a)	17 EI / SM IPC.UE / CEXT	18	19
22	23 CTH AFEXT	24	25 IPRI	26 CNTR
29 H ICM	30 IPCA (a)	31 EOAT IPC.ZE (a) / TPUE		

**Septiembre**

L	M	X	J	V
			1	2 AF-PR
5	6 CNT.UE (1ªe)	7	8 IPI IPIAN	9 TI IVGSA
12 ETDP TV	13 IPC	14 CRTA / EI CRAA / SM	15 IPV / EMPUE IPC.UE	16 ETCL
19 IAS SF	20 AFEXT	21	22 H CEXT	23 CTH IPRI
26	27	28	29 IPCA (a) ICM	30 EOAT / IPC.ZE (a) TPUE

**Octubre**

L	M	X	J	V
3	4 AF-PR	5 CNT.UE (2ªe)	6 IPI IPIAN	7 V
10 ETDP IVGSA	11 IPC	12	13 TV	14 IPC.UE
17	18 IAS PV	19 EI SM	20 AFEXT CEXT	21 H
24 CTH	25 IPRI	26	27 ICM	28 EPA IPCA (a)
31 EOAT / IPC.ZE (a) TPUE				

**Noviembre**

L	M	X	J	V
	1	2 ECTA	3 AF-PR	4 IPI IPIAN
7	8 EPC	9	10 ETDP IVGSA / TV	11 PIB (a)
14 IAS	15 IPC PIB.UE (a)	16 CNTR IPC.UE	17 EI SM	18
21	22 AFEXT CEXT	23 CTH	24 BEA H	25 IPRI
28	29 ICM IPCA (a)	30 EOAT / IPC.ZE (a) TPUE		

**Diciembre**

L	M	X	J	V
			1 CRTA	2 AF-PR
5 IPI IPIAN	6 CNT.UE (1ªe)	7	8	9 TI
12 IVGSA	13 ETDP	14 IPC	15 IPV / TV EMPUE / IPC.UE	16 ETCL
19 IAS SF	20 EI / SM AFEXT	21 V	22 CEXT	23 CTH IPRI
26	27	28 H	29 EOAT ICM	30 IPCA (a)

AF-PR	Afiliación y Páro Registrado (Ministerio de Trabajo e Inmigración)
AFEXT	Afiliación de extranjeros (Ministerio de Trabajo e Inmigración)
BEA	Barómetro Empresarial de Andalucía (IECA)
CEXT	Comercio Exterior (Extenda)
CNTR	Contabilidad Nacional Trimestral (INE)
CRTA	Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía (IECA)
CTH	Coyuntura Turística Hotelera (INE)
CNT.UE (1ªe)	Cuentas Nacionales Trimestrales de la UE (Primera Estimación) (Eurostat)
CNT.UE (2ªe)	Cuentas Nacionales Trimestrales de la UE (Segunda Estimación) (Eurostat)
ECTA	Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía (IECA)
EI	Efectos de comercio impagados (INE)

EMPUE	Empleo de la UE (Eurostat)
EOAT	Encuesta de Ocupación en Alojamientos Turísticos (INE)
EPA	Encuesta de Población Activa (INE)
EPC	Estadística de Procedimiento Concursal (INE)
ETCL	Encuesta Trimestral de Coste Laboral (INE)
ETDP	Estadística de Transmisiones de Derechos de Propiedad (INE)
H	Hipotecas (INE)
IAS	Indicadores de Actividad del Sector Servicios (INE)
ICM	Índice de Comercio al por Menor (INE)
IPC	Índice de Precios al Consumo (INE)
IPCA (a)	Índice de Precios al Consumo Armonizado de España
	Indicador Adelantado (INE)
IPC.ZE (a)	Índice de Precios al Consumo de la Zona Euro
	Indicador Adelantado (Eurostat)
IPC.UE	Índice de Precios al Consumo de la UE (Eurostat)

IPI	Índice de Producción Industrial (INE)
IPIAN	Índice de Producción Industrial de Andalucía (IECA)
IPRI	Índice de Precios Industriales (INE)
IPV	Índice de Precios de Vivienda (INE)
IVGSA	Índice de Ventas en Grandes Superficies de Andalucía (IECA)
PV	Precio de la Vivienda (Ministerio de Fomento)
PIB (a)	Producto Interior Bruto España (Avance Trimestral) (INE)
PIB.UE (a)	Producto Interior Bruto UE (Avance Trimestral) (Eurostat)
SF	Agregados del Sistema Financiero (Banco de España)
SM	Sociedades Mercantiles (INE)
TPUE	Tasa de Páro en la UE (Eurostat)
TI	Transacciones Inmobiliarias (Ministerio de Fomento)
TV	Transporte Urbano de Viajeros (INE)
V	Viviendas Iniciadas y Terminadas (Ministerio de Fomento)

FUENTE: IECA; INE; Eurostat; M° de Trabajo e Inmigración; M° de Fomento; Banco de España; Extenda.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía, Junta de Andalucía.