

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 83 - OCTUBRE 2011

disponible en internet en:

www.juntadeandalucia.es/economaiinnovacionyciencia

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 M^a García Simón
Antonio Sánchez Gallardo
José Antonio González Borrego

Personal de Investigación

M^a Isabel Fernández Delgado
Raquel Frías Ramos

EDICIÓN Y

COORDINACIÓN:

Clotilde Sancho Villanova
M^a 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

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.....	17
ECONOMÍA ANDALUZA: RASGOS BÁSICOS	26
SECTOR PRIMARIO	38
SECTOR INDUSTRIAL.....	42
SECTOR CONSTRUCCIÓN	48
SECTOR SERVICIOS	53
DEMANDA AGREGADA.....	59
MERCADO DE TRABAJO.....	66
PRECIOS, COSTES Y RENTAS	74
SISTEMA BANCARIO	80
ÍNDICE DE CUADROS.....	85
ÍNDICE DE GRÁFICOS	86
ÍNDICE DE RECUADROS	88

Introducción

La economía mundial experimenta en el segundo trimestre del año una desaceleración del ritmo de crecimiento, especialmente en las principales economías industrializadas, lo que ha venido unido a una agudización de las tensiones en los mercados financieros, deterioro de las expectativas de consumidores y empresarios, y contención del comercio internacional.

En el conjunto de la OCDE el PIB crece un 1,6% interanual, 0,8 puntos menos que en el primer trimestre del año, observándose una ralentización prácticamente generalizada. La Unión Europea (1,7%), Zona Euro (1,6%) y Estados Unidos (1,6%) presentan tasas similares, todas ellas en torno a 0,7 puntos menores a las del anterior trimestre. Junto a ello, en Japón se acentúa el ritmo de caída hasta el -1,1% interanual, cuatro décimas más que en los tres primeros meses del año, muy afectado aún por los efectos del terremoto ocurrido en marzo.

Los países emergentes y en desarrollo también experimentan una ligera desaceleración, si bien manteniendo ritmos de crecimiento muy superiores a los de las economías industrializadas. Destaca China, que suponiendo el 13,6% del PIB mundial, crece un 9,5% interanual en el segundo trimestre, dos décimas menos que en el primero.

En este contexto exterior más restrictivo, y en términos intertrimestrales, el PIB de Andalucía en el segundo trimestre se mantiene en el mismo nivel del trimestre anterior, tras haber crecido un 0,2% en el primero. Este comportamiento se produce en un contexto también de desaceleración en España (pasa del 0,4% al 0,2%), y en la Zona Euro, que registra un incremento intertrimestral del 0,2%, la cuarta parte que en el primero (0,8%), debido al crecimiento prácticamente nulo que presentan las principales economías del área, Alemania y Francia (0,1% y 0% intertrimestral, respectivamente).

Este estancamiento de las principales economías de la UE ha condicionado que, en términos interanuales, el crecimiento real del PIB sea del 0,1%, dos décimas menor que en el primero. En cualquier caso, Andalucía suma ya tres trimestres consecutivos de crecimiento económico.

Desde el punto de vista de la oferta, el sector más afectado es la construcción, que sigue contrayéndose (-4,3% interanual en el segundo trimestre), si bien al menor ritmo de los últimos tres años. Este sector sigue determinando en gran medida la evolución del PIB, de forma que sin considerarlo, el crecimiento de la economía andaluza sería del 0,6%, anotando el quinto trimestre consecutivo de aumento.

Desde la perspectiva de la demanda, el crecimiento se sustenta en la vertiente externa, que aporta 2,2 puntos, casi un punto más que en el primer trimestre (1,4 p.p.), favorecida por el incremento de las exportaciones de bienes y servicios (7%), y el práctico estancamiento de las importaciones (0,3%). Mientras, los componentes internos restan 2,1 puntos, casi un punto más que en el primer trimestre, con descensos en consumo (-0,5%) e inversión (-6,1% interanual). Este comportamiento de los componentes internos de la demanda se produce en un contexto de dificultad de acceso a la financiación, con un descenso de los créditos concedidos al sector privado del 3,8% interanual al finalizar el segundo trimestre, acumulando nueve trimestres consecutivos de tasas negativas.

En el mercado laboral, las moderadas tasas de crecimiento de la actividad no se traducen en aumentos de la ocupación, continuando el proceso de ajuste del empleo. Con ello, la productividad, medida como el PIB por puesto de trabajo, aumenta (2,7% interanual en términos reales en el segundo trimestre) lo que unido a un moderado incremento de la remuneración por asalariado (crece un 1,3% interanual), determina que los costes laborales por unidad de producto se hayan reducido un 1,4% interanual, dos décimas más que en el primer trimestre. Esto supone ganancias de competitividad de la economía andaluza frente a la Eurozona, donde el coste laboral unitario aumenta un 1,3% interanual.

Y ello, en un entorno nominal en el que la inflación se sitúa en septiembre, última información disponible, en el 3,1%, igual a la media en España y similar a la de la Zona Euro (3%), siendo la subyacente, que no considera los precios de los productos energéticos y los alimentos no elaborados, significativamente más moderada (1,7%) inferior a la de la Eurozona y al objetivo de estabilidad de precios fijado por el Banco Central Europeo (2% en ambos casos).

En este contexto, la iniciativa empresarial registra un notable dinamismo. Con información hasta el mes de agosto, se crean 7.847 sociedades mercantiles en términos netos (creadas menos disueltas), 871 más que en el mismo período del año anterior, lo que supone un incremento del 12,4%, casi cuatro veces la media nacional (3,2%).

Todos estos resultados del presente año 2011, ponen de manifiesto que, en los últimos tres años, la economía andaluza ha pasado de decrecer a ritmos superiores al tres por ciento en 2009, a encontrarse en tasas positivas, aunque moderadas, lo que supone un cambio significativo en su posición cíclica hacia tasas positivas de crecimiento.

De esta forma, para el presente año, la previsión de crecimiento real del PIB de Andalucía es del 0,3%, muy condicionado todavía por el proceso de ajuste del sector construcción, ya que si del mismo se excluye este sector, la previsión pasaría a ser de un crecimiento positivo del 0,9%. Esta recuperación de tasas positivas se va a consolidar en 2012, previéndose un crecimiento de la economía andaluza del 1%.

Economía Internacional

La economía mundial experimenta en el segundo trimestre del año una desaceleración del ritmo de crecimiento, especialmente en las principales economías industrializadas, lo que ha venido unido a una agudización de las tensiones en los mercados financieros, deterioro de las expectativas de consumidores y empresarios, y contención del comercio internacional.

En el conjunto de la **OCDE** el PIB crece un 1,6% interanual, 0,8 puntos menos que en el primer trimestre del año, observándose una ralentización prácticamente generalizada. La Unión Europea (1,7%), Zona Euro (1,6%) y Estados Unidos (1,6%) presentan tasas similares, todas ellas en torno a 0,7 puntos menores a las del anterior trimestre. Junto a ello, en Japón se acentúa el ritmo de caída hasta el -1,1% interanual, cuatro décimas más que en los tres primeros meses del año, muy afectado aún por los efectos del terremoto ocurrido en marzo.

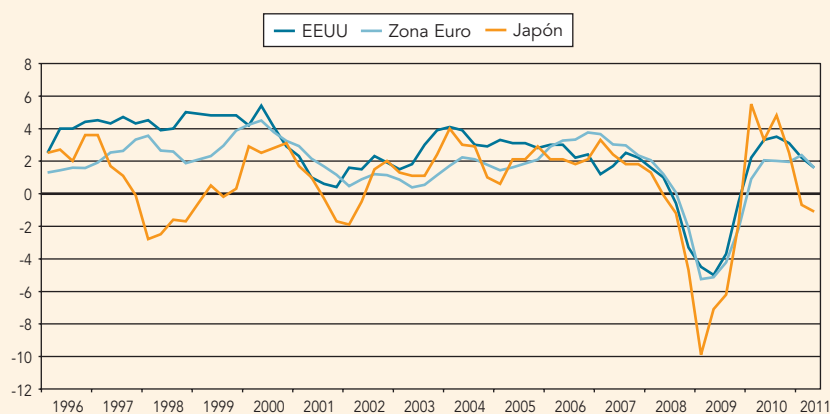
Los países emergentes y en desarrollo también experimentan una ligera desaceleración, si bien manteniendo ritmos de crecimiento muy superiores a los de las economías industrializadas. Destaca **China**, que suponiendo el 13,6% del PIB mundial, crece un 9,5% interanual en el segundo trimestre, dos décimas menos que en el primero.

Todo ello, en un contexto nominal en el que los precios de las materias primas moderan ligeramente su ritmo de crecimiento. Según el Índice general de “The Economist”, el incremento ha sido del 40,8% interanual en el segundo trimestre, casi dos puntos menor que en los tres primeros meses del año, debido a la contención en los precios de los productos industriales (37,3%), que compensa el repunte en los alimentos (44,1%). En meses posteriores se ha profundizado esta trayectoria de ralentización, creciendo en septiembre, última información disponible, un 10,8% interanual los precios de los productos industriales, y un 19% los de los alimentos. Por su parte, el barril de petróleo Brent, tras cotizar en abril a 123,6 dólares, su valor más alto desde mediados de 2008, muestra niveles más moderados en los meses siguientes, situándose de media en septiembre en 112,7 dólares, en cualquier caso, un 45% por encima de su nivel en el mismo mes del año anterior.

Esta contención de los precios de las materias primas se ha reflejado, con carácter general, en una reducción de las tasas de inflación. En China, los precios de consumo rompen en

Se desacelera el ritmo de crecimiento de la economía mundial en el segundo trimestre.

Gráfico 1. Producto Interior Bruto

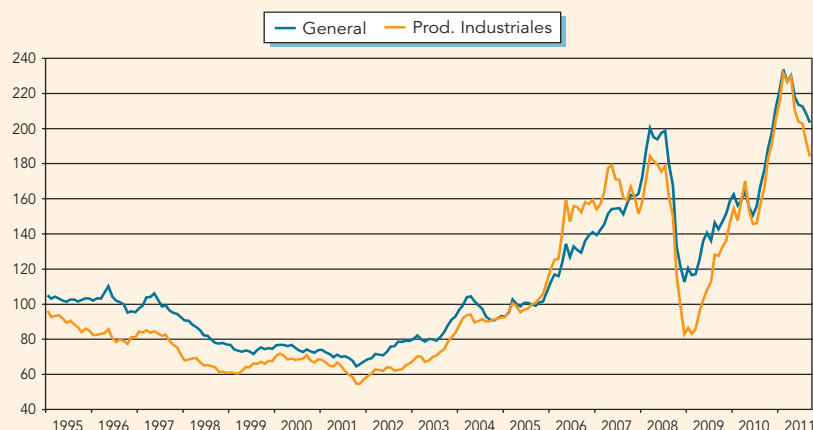


NOTA: Tasas reales de variación interanual. Series corregidas de estacionalidad y efecto calendario.
Toda la serie de la Zona Euro en su composición actual (17 miembros).

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.

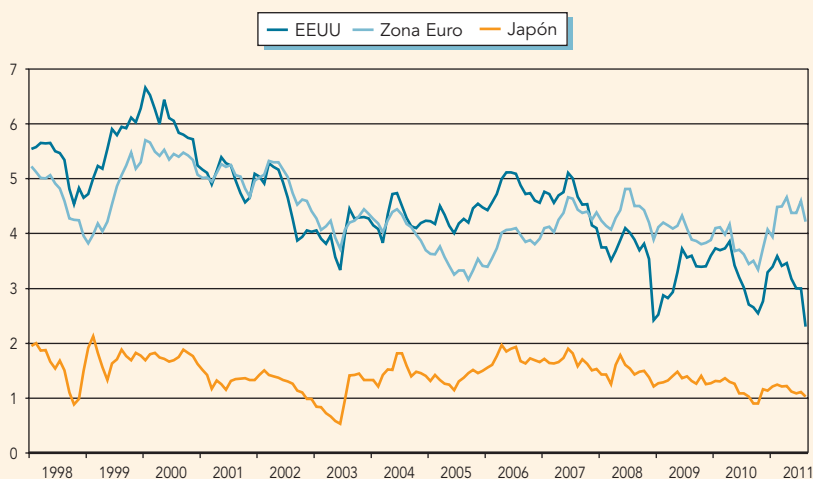
ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

agosto la trayectoria alcista que venían describiendo, con un aumento del 6,2% interanual, tres décimas inferior al de julio. En la Unión Europea y la Zona Euro, las tasas de inflación se mantienen en julio y agosto en el 2,9% y 2,5%, respectivamente, dos décimas por debajo de como cerraron el segundo trimestre. Frente a ello, en Estados Unidos los precios de consumo han seguido repuntando, alcanzando el 3,8% interanual en agosto, su nivel más alto desde septiembre de 2008, y en Japón han vuelto a tasas positivas (0,2% en julio y agosto), después de registrar caídas continuadas en el primer semestre.

*Fuerte inestabilidad
en los mercados
financieros en los
meses de verano,
sobre todo en los de
deuda.*

Todos estos resultados se producen en un contexto en el que en los meses de verano se han agudizado las tensiones en los mercados financieros, debido a los problemas fiscales en Estados Unidos, y la desconfianza en los mercados de deuda soberana en la Zona Euro. La inestabilidad de los mercados de deuda pública se ha trasladado al mercado interbancario, con notables subidas de las primas de riesgo, y el descenso de los tipos de interés de las operaciones con garantías (-0,8 puntos entre julio y septiembre). Esto no ha venido acompañado de una reducción de igual magnitud en los tipos de los depósitos, situándose el Euríbor a doce meses de media en septiembre en el 2,07%, prácticamente igual que en julio, cuando alcanzó el 2,18%, su mayor nivel desde principios de 2009.

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.

Asimismo, y en línea con el escenario de aversión al riesgo existente, se han reducido las rentabilidades de los activos considerados más seguros, como los bonos a largo plazo de Estados Unidos y Alemania, que disminuyeron por debajo del 2% en septiembre, a mínimos históricos. Junto a ello, los índices bursátiles han mostrado un comportamiento muy volátil, con fuertes caídas interanuales prácticamente generalizadas.

La evolución más detallada de las principales economías industrializadas refleja en **Estados Unidos** una trayectoria de ralentización del ritmo de crecimiento, siendo el incremento real del PIB del 1,6% interanual en el segundo trimestre, 0,6 puntos inferior al del primero.

Este resultado viene explicado por la menor aportación de la demanda interna, que contribuye con 1,4 puntos al crecimiento del PIB, casi la mitad que en el primer trimestre (+2,6 puntos), en un contexto en el que se modera el consumo privado (2,2%), y el consumo e inversión públicas duplican su ritmo de caída (-2,2%). Asimismo, la inversión privada ralentiza su ritmo de crecimiento, que se cifra en el 2,9%, frente al 7,4% en el trimestre anterior.

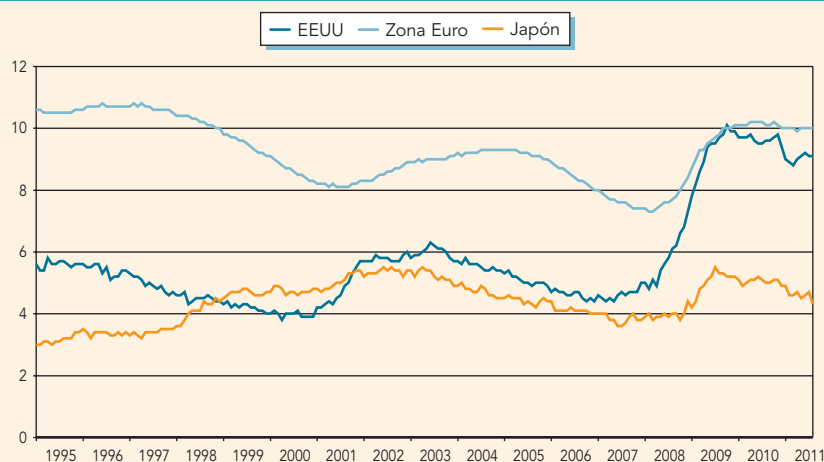
Por su parte, la demanda externa aporta dos décimas al crecimiento del PIB, tras restar 0,4 puntos en el primer trimestre, favorecida por la desaceleración relativamente más intensa de las importaciones de bienes y servicios, que crecen un 4,7%, la mitad que en el primer trimestre (9,6%), siendo más moderada la contención de las exportaciones (7,3% interanual en el segundo trimestre, frente al 8,9% en el primero).

Desde el punto de vista de la oferta, en la industria, la producción crece a ritmos en el entorno del 3,5% interanual desde el mes de mayo, la más bajas desde principios de 2010. Junto a ello, en los servicios, las ventas minoristas se incrementan un 8,1% interanual en el segundo trimestre, medio punto menos que en el primero, manteniendo en los dos meses siguientes un aumento acumulado de igual magnitud. Mientras, en la construcción, en los meses de julio y agosto se recuperan tasas positivas, tras cuatro trimestres de caídas, con incrementos de la iniciación de viviendas (1,4% interanual), y las ventas tanto de viviendas unifamiliares (7,2%) como de segunda mano (19,8%).

La moderación de la actividad y de la demanda se ha trasladado al mercado laboral. El empleo crece un 0,3% interanual entre abril y agosto, última información disponible, la mitad que en los tres primeros meses del año, y la tasa de paro alcanza el 9,1% en agosto.

Se ralentiza la economía de Estados Unidos, que crece al ritmo más bajo desde finales de 2009.

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 ^{(1) (2)}										
III	Trim 10	0,2	4,0	2,6	1,6	2,3	2,1	3,5	4,8	3,4
IV	Trim 10	0,6	3,8	1,3	1,4	2,1	1,9	3,1	2,5	3,0
I	Trim 11	0,9	4,6	1,6	2,2	2,4	2,4	2,2	-0,7	2,4
II	Trim 11	0,7	2,8	0,6	1,7	1,7	1,6	1,6	-1,1	1,6
DEMANDA NACIONAL ^{(2) (3)}										
III	Trim 10	-0,7	2,2	4,0	2,5	2,1	1,7	4,3	3,1	-
IV	Trim 10	-0,6	3,3	2,1	1,2	2,0	1,8	3,7	1,6	-
I	Trim 11	-0,4	3,1	0,1	3,1	1,8	2,1	2,6	-0,8	-
II	Trim 11	-1,9	2,1	-0,3	2,2	1,2	1,2	1,4	0,1	-
INDICE DE PRODUCCIÓN INDUSTRIAL ^{(1) (4)}										
III	Trim 10	0,5	10,7	3,2	4,2	7,1	7,3	6,9	13,3	8,0
IV	Trim 10	0,4	12,6	3,3	4,6	7,7	8,1	6,2	6,8	6,7
I	Trim 11	1,5	12,1	2,0	4,8	6,3	6,5	5,4	-2,5	5,1
II	Trim 11	-1,3	7,8	-0,8	2,2	3,7	4,0	3,8	-7,0	2,6
INDICE DE PRECIOS DE CONSUMO ^{(1) (5) (6)}										
III	Trim 10	2,8	1,3	3,1	1,8	2,2	1,9	1,1	-0,9	1,7
IV	Trim 10	2,9	1,9	3,7	2,0	2,7	2,2	1,5	-0,4	2,0
I	Trim 11	3,3	2,3	4,0	2,2	3,1	2,7	2,7	-0,5	2,4
II	Trim 11	3,0	2,4	4,2	2,3	3,1	2,7	3,6	-0,4	3,0
TASA DE PARO ⁽⁷⁾										
III	Trim 10	19,8	6,9	7,7	9,8	9,6	10,1	9,6	5,1	8,6
IV	Trim 10	20,3	6,6	7,8	9,7	9,6	10,1	9,6	5,0	8,5
I	Trim 11	21,3	6,3	7,7	9,7	9,5	10,0	8,9	4,7	8,2
II	Trim 11	20,9	6,1	7,9	9,7	9,5	10,0	9,1	4,6	8,2
EMPLEO ^{(1) (8)}										
III	Trim 10	-1,7	0,8	1,1	0,6	0,0	-0,1	-0,1	0,0	0,4
IV	Trim 10	-1,3	1,0	0,8	0,8	0,2	0,2	0,5	0,1	-
I	Trim 11	-1,3	1,4	1,4	1,2	0,5	0,3	0,6	0,1	-
II	Trim 11	-0,9	1,4	0,9	1,1	0,4	0,5	0,3	0,1	-
BALANZA POR CUENTA CORRIENTE ⁽⁹⁾										
III	Trim 10	-12,0	37,3	-14,4	-8,6	-	-8,0	-93,0	39,8	-
IV	Trim 10	-5,4	38,3	-15,1	-12,2	-	-17,6	-82,5	38,5	-
I	Trim 11	-17,7	33,2	-11,0	-12,0	-	-15,9	-87,5	29,0	-
II	Trim 11	-8,3	31,0	-	-14,3	-	-18,4	-82,0	15,9	-
TIPOS DE INTERÉS A CORTO PLAZO ^{(5) (10)}										
III	Trim 10	0,93	-	0,75	-	-	0,88	0,28	0,13	-
IV	Trim 10	1,08	-	0,76	-	-	1,02	0,30	0,13	-
I	Trim 11	1,17	-	0,78	-	-	1,18	0,28	0,13	-
II	Trim 11	1,49	-	0,85	-	-	1,49	0,22	0,13	-

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. LA HIPÓTESIS DE LOS DÉFICITS GEMELOS: ESTADOS UNIDOS - ALEMANIA

La hipótesis de los déficits gemelos en macroeconomía sostiene que existe una fuerte vinculación entre un saldo negativo por cuenta corriente de un país, cuyo componente más relevante es el déficit comercial de bienes y servicios, y un saldo presupuestario negativo, resultado de restar a los impuestos recaudados, los gastos.

Esta relación se deriva de considerar dos identidades básicas del Producto Interior Bruto (PIB):

1) PIB = Consumo + Inversión + Gasto Público + Exportaciones – Importaciones.

2) PIB = Renta nacional = Consumo + Ahorro + Impuestos

Luego: Consumo + Inversión + Gasto Público + Exportaciones – Importaciones = Consumo + Ahorro + Impuestos.

Y despejando:

$$(\text{Exportaciones} - \text{Importaciones}) = (\text{Ahorro privado} - \text{Inversión privada}) + (\text{Impuestos} - \text{Gasto Público})$$

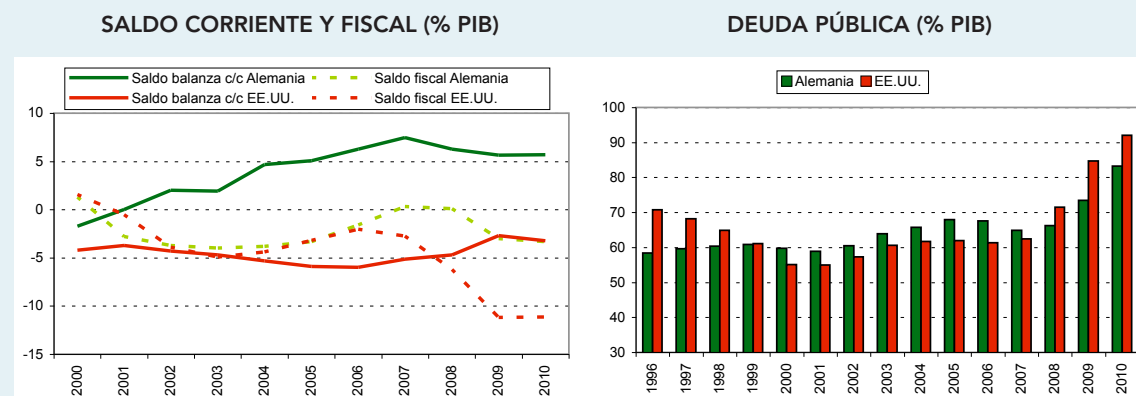
Esta ecuación se conoce como identidad de endeudamiento, y representa la relación entre el balance del sector privado, el balance del sector público y el balance exterior. De ésta se desprende que cuando existe déficit por cuenta corriente, puede ser debido, bien a la existencia de déficit tanto privado como público, o bien a la existencia de déficit en alguno de ellos, que anula el superávit del otro. La hipótesis de los déficits gemelos se centra en particular en la relación entre la política fiscal y el saldo exterior.

Una consolidación fiscal permite reducir el déficit por cuenta corriente a través de la reducción de las importaciones como consecuencia de la caída de la demanda interna. Adicionalmente, una política fiscal contractiva suele venir acompañada de una política monetaria expansiva para amortiguar los efectos de la anterior, que conlleva la depreciación de la moneda, beneficiando a las exportaciones. En casos como la Zona Euro, donde la tasa de cambio nominal está fija o, en casos donde las posibilidades de aplicar una política monetaria expansiva son limitadas, la consolidación fiscal también va a permitir una mejora del saldo negativo exterior, si bien el ajuste será acusado, dado que la actividad económica va a contraerse en mayor medida, y la depreciación de tasa de cambio real debe realizarse a través de la bajada de precios y salarios en el interior del país.

Por tanto, la existencia o no de déficit gemelo condiciona la política económica de un país. Comparando dos economías con superávit privado como Estados Unidos y Alemania, se observan dos situaciones contrapuestas. Estados Unidos presenta déficit gemelo desde principios del siglo XXI, lo que ha generado un elevado nivel de endeudamiento. En su caso, la única manera de corregir el déficit por cuenta corriente sería aplicar una política fiscal restrictiva de una magnitud suficiente como para poder aumentar el ahorro público. Por el contrario, Alemania, aunque también presenta un déficit fiscal, muestra un superávit por cuenta corriente, y un nivel de endeudamiento más moderado, de forma que tiene margen aún para poder llevar a cabo políticas fiscales expansivas.

Las consecuencias que se derivan de esta hipótesis en la economía internacional hacen que los países con balanza comercial superavitaria puedan realizar una política expansiva de gasto productivo, que, junto con una política monetaria expansiva, atenúan los efectos restrictivos de la necesaria consolidación fiscal en otras zonas del mundo.

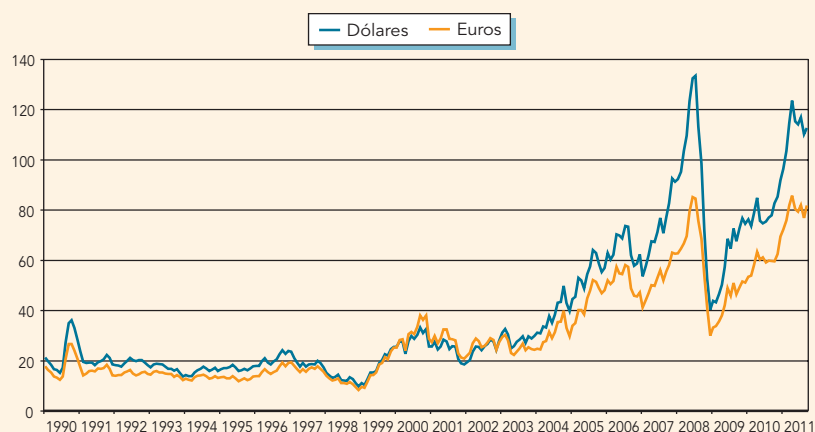
SALDO FISCAL, SALDO CORRIENTE Y ENDEUDAMIENTO PÚBLICO. ESTADOS UNIDOS-ALEMANIA.



Fuente: Bureau of Economic Analysis; 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.

Se acentúa la caída del PIB en Japón (-1,1%), ante la paralización de las cadenas de producción.

Todo ello, en un contexto de intensificación de las presiones inflacionistas, situándose la tasa de inflación en el 3,8% en agosto, la más elevada de los últimos tres años. Junto a ello, también repunta el componente más estructural de la misma, la subyacente, que no considera los precios de los alimentos y la energía, hasta alcanzar el 2%, por primera vez desde noviembre de 2008.

En **Japón** se acentúa cuatro décimas el ritmo de caída en el segundo trimestre, con un descenso del 1,1% interanual, muy condicionado aún por los efectos del terremoto y posterior tsunami ocurrido en marzo.

Desde el punto de vista de la demanda, este resultado viene explicado por el saldo exterior, que presenta una contribución negativa de 1,2 puntos, debido al descenso de las exportaciones de bienes y servicios (-5,1% interanual), afectadas por la paralización de las cadenas de producción, especialmente en el sector del automóvil. Junto a ello, las importaciones se moderan, con un incremento del 3,3% interanual, 5,2 puntos menor que en el anterior trimestre.

Mientras, la demanda interna presenta un comportamiento más favorable, pasando de restar 0,8 puntos en el primer trimestre a aportar una décima en el segundo, impulsada por el crecimiento del consumo público (2,2%) y la moderación del perfil contractivo del consumo privado (-0,5%).

Por lo que respecta a la oferta, la industria ha sido uno de los sectores más afectados, reduciéndose la producción industrial un 7% interanual en el segundo trimestre, mostrando en meses más recientes una significativa corrección de este perfil descendente (-0,8% interanual en agosto, última información disponible). En la misma línea, en los servicios, tras reducirse las ventas minoristas un 1,7% interanual en el segundo trimestre, moderan su ritmo de caída hasta el 0,9% interanual entre julio y agosto. Por su parte, en la construcción, el número de viviendas iniciadas, tras reducirse en marzo (-2,4%), vuelven a crecer en los meses siguientes (9,7% interanual entre abril y agosto).

En el mercado laboral, la población ocupada experimenta un crecimiento prácticamente nulo (0,1% interanual en el segundo trimestre). Mientras, la tasa de paro, tras mantenerse estable en torno al 4,6% desde febrero, se reduce en agosto hasta el 4,3%, la más baja desde comienzos de 2009.

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

			Tasas interanuales		Tasas intertrimestrales	
	2009	2010	IT 2011	IIT 2011	IT 2011	IIT 2011
DEMANDA AGREGADA						
Gasto en consumo final	-0,1	0,8	0,9	0,5	0,3	-0,3
Gasto en consumo final de los hogares e ISFLSH	-1,2	0,8	0,9	0,5	0,2	-0,3
Gasto en consumo final de las AAPP	2,7	0,4	0,7	0,3	0,4	-0,1
Formación Bruta de Capital	-15,6	3,7	7,4	4,6	0,1	3,4
Formación Bruta de Capital Fijo	-11,9	-0,9	3,8	1,7	1,8	0,2
Demanda interna (*)	-3,6	1,3	2,1	1,2	0,9	-0,1
Exportación de bienes y servicios	-12,9	10,1	8,8	5,3	1,4	0,8
Importación de bienes y servicios	-11,6	9,1	8,3	4,5	1,6	0,2
PRODUCTO INTERIOR BRUTO a precios de mercado	-4,2	1,8	2,4	1,6	0,8	0,2
OFERTA AGREGADA						
Ramas agraria y pesquera	2,8	0,1	-0,3	0,1	0,7	-0,2
Ramas industriales y energéticas	-13,1	6,1	5,8	4,3	1,7	0,4
Construcción	-6,1	-4,1	1,1	0,2	2,5	0,1
Ramas de los servicios	-1,7	1,3	1,4	1,1	0,3	0,2
Impuestos netos sobre los productos	-3,9	1,2	4,3	1,5	1,2	-0,2

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.

En relación a la inflación, los precios de consumo rompen en julio y agosto la trayectoria de caída que venían describiendo en el primer semestre de 2011, con un aumento del 0,2% interanual en ambos meses, si bien la inflación subyacente (sin los precios de la energía y los alimentos) se mantiene en tasas negativas (-0,5%).

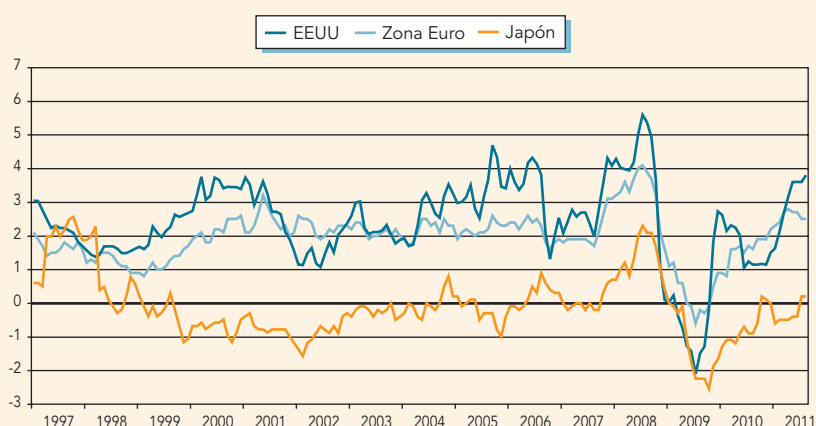
La **Unión Europea** y la **Zona Euro** también experimentan una desaceleración en el segundo trimestre, registrando el PIB aumentos del 1,7% y 1,6% interanual, respectivamente, frente al 2,4% en los tres primeros meses del año.

Por países, y sin información para Grecia y Luxemburgo, esta ralentización ha sido prácticamente generalizada, mostrando Portugal tasas negativas (-0,9%) por segundo trimestre consecutivo. Entre los que han experimentado una mayor moderación, destacan las principales economías de la UE: Alemania, que crece un 2,8% interanual, 1,8 puntos menos que en el primer trimestre; Reino Unido, con un avance del 0,7%, 0,9 puntos inferior al precedente; y Francia, con un incremento del PIB del 1,7%, medio punto más moderado que en el primer trimestre.

Centrando el análisis en la Zona Euro, la desaceleración del segundo trimestre ha venido explicada por el comportamiento más moderado de la demanda interna, que aporta 1,2 puntos al crecimiento del PIB, casi la mitad que en el anterior trimestre (+2,1 puntos), siendo la ralentización generalizada en todos los componentes. El consumo registra un aumento del 0,5% (0,9% en el primer trimestre), con una contención tanto del realizado por las Administraciones Públicas (0,3%) como el de hogares e ISFLSH (0,5%). Junto a ello, la formación bruta de capital se incrementa un 4,6% interanual, 2,8 puntos menos que en el trimestre precedente.

Desaceleración prácticamente generalizada en la UE, especialmente en Alemania, Reino Unido y Francia.

Gráfico 6. Índice de Precios de Consumo



NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: OCDE; Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Mientras, la vertiente externa presenta una contribución positiva de 0,4 puntos, una décima más que en el primer trimestre, en un contexto en el que las exportaciones (5,3% interanual) e importaciones de bienes y servicios (4,5%) experimentan una similar contención (en torno a 3,5 puntos).

Desde el punto de vista de la oferta, la desaceleración es generalizada en todos los sectores no agrarios, especialmente en las ramas industriales y energéticas, que no obstante, siguen destacando con las tasas más elevadas (4,3% interanual). Mientras, las ramas agrarias y pesqueras experimentan un ligero avance (0,1%), tras la ligera caída en el primero.

La tasa de paro en la Zona Euro se mantiene en el 10%, prácticamente igual que en 2010.

En el mercado laboral, sin embargo, el empleo describe un suave perfil ascendente, creciendo un 0,5% interanual en el segundo trimestre, dos décimas más que en el primero. Con todo, la tasa de paro se mantiene en los ocho primeros meses del año en el 10%, prácticamente igual que de media en 2010 (10,1%). España, Grecia e Irlanda registran las tasas de paro más elevadas (21,2%, 16,7% y 14,6% en agosto, respectivamente), superando también Eslovaquia, Estonia y Portugal el promedio del área. Frente a ello, las más bajas corresponden a Austria (3,7%), Países Bajos (4,4%) y Luxemburgo (4,9%).

En el ámbito de los precios, la inflación se sitúa en el 2,5% interanual en agosto, igual a la del mes anterior, y la más baja desde febrero. En la misma línea, la subyacente se mantiene por segundo mes consecutivo en el 1,5%, un punto por debajo del índice general. Por países, Irlanda (1%), Eslovenia (1,2%) y Grecia (1,4%) presentan las tasas más moderadas, mientras que las más elevadas se registran en Estonia (5,6%), Eslovaquia (4,1%), Austria, Luxemburgo (3,7% ambas) y Finlandia (3,5%).

El BCE eleva en julio, por segunda vez en el año, el tipo de intervención hasta el 1,5%.

En este contexto de desaceleración de la economía mundial, y de fuertes tensiones en los mercados financieros, especialmente en los de deuda pública, las decisiones de **política monetaria** han sido diferenciadas según las áreas. El Banco Central Europeo, ante la trayectoria ascendente de la tasa de inflación en la primera mitad del año, acordó en julio una nueva subida de un cuarto de punto del tipo de interés de las operaciones principales de financiación, hasta situarlo en el 1,5%, dejándolo inalterado desde entonces. Asimismo, ha seguido adoptando medidas para tratar de reducir la presión en los mercados financieros, facilitando liquidez a la banca europea y comprando deuda soberana de los países de la periferia de la Eurozona.

Por el contrario, las autoridades monetarias de Estados Unidos han garantizado una política monetaria laxa, comprometiéndose a mantener el tipo objetivo de los fondos federales en el

Recuadro 2. DEUDA DE LOS SECTORES NO FINANCIEROS EN LA UE

Según la información que proporciona Eurostat, en las Cuentas Anuales de los Sectores Institucionales, siendo la última disponible para el conjunto de la UE la referida a 2009, la deuda de los sectores institucionales no financieros (sociedades, administraciones públicas, hogares e instituciones sin fin de lucro al servicio de los hogares) se cifra en 29,5 billones de euros en la UE-27, lo que representa el 240,6% del PIB.

Centrando el análisis en los diez principales países del área en términos de generación de PIB, los mayores niveles correspondían a Bélgica (337%), Países Bajos (289,8%), y Reino Unido (289,1%), situándose España, Suecia y Francia también por encima de la media de la UE, en torno a la misma, Italia, presentando Austria y Alemania niveles algo inferiores. Polonia destaca con el menor ratio (124,8%), debido al desarrollo más reciente de su sistema financiero.

Por subsectores, son las sociedades no financieras las que concentraban los mayores niveles de deuda, representando casi el 100% del PIB en el conjunto de la UE. Sobresalían con los ratios más altos Bélgica (176,4%), Suecia (155%) y España (138,8%), mientras que Polonia, Alemania e Italia registraban los más moderados.

Por lo que respecta a las administraciones públicas, su deuda representaba el 74,3% del PIB en el conjunto de la UE en 2009, correspondiendo a Italia (111,3%) y Bélgica (107,3%) los mayores niveles, y mostrando Francia, Austria y Alemania también valores superiores al promedio del área. Por el contrario, el peso relativamente más bajo se observaba en Suecia (46%), Polonia (53,4%) y España (61,8%).

Finalmente, en relación a los hogares e ISFLSH, en 2009, su deuda suponía el 67,4% del PIB en la UE. Los valores más altos correspondían a Países Bajos (127,9%), Reino Unido (103,8%) y España (86%), y los menores, a Polonia e Italia.

Por tanto, España era el tercer país con mayor endeudamiento privado de los diez más grandes de la UE-27 en 2009, y el tercero con menor endeudamiento público.

DEUDA DE LOS SECTORES NO FINANCIEROS EN LA UE-27 (% PIB)

	Total	Privado		Público
		Sociedades no financieras	Hogares e ISFLSH	AA.PP.
Bélgica	337,0	176,4	53,3	107,3
Países Bajos	289,8	92,6	127,9	69,3
Reino Unido	289,1	118,6	103,8	66,8
España	286,7	138,8	86,0	61,8
Suecia	282,9	155,0	81,9	46,0
Francia	243,4	106,8	53,6	83,0
UE-27	240,6	98,9	67,4	74,3
Italia	236,3	82,8	42,2	111,3
Austria	226,1	91,1	56,5	78,6
Alemania	210,9	71,1	63,4	76,4
Polonia	124,8	39,2	32,3	53,4

Notas: Deuda materializada en valores distintos de acciones (excluidos derivados financieros) y en préstamos.

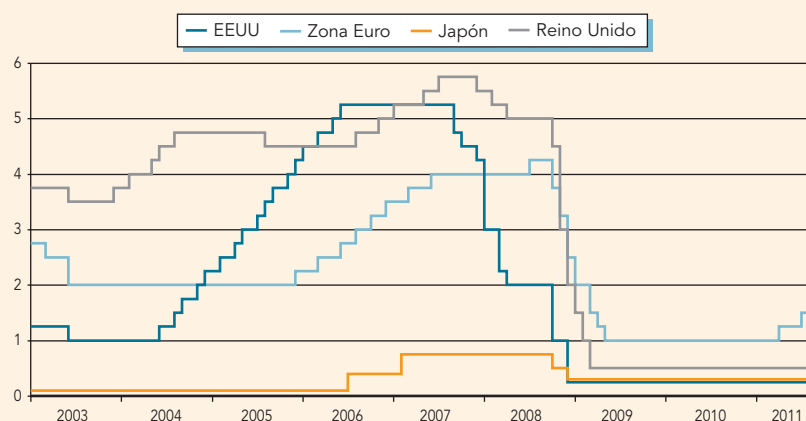
Datos referidos a 2009, último para el que se tiene información de todos los países de la UE.

Datos para los diez principales países en cuanto a generación de PIB.

Fuente: Eurostat.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía

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.

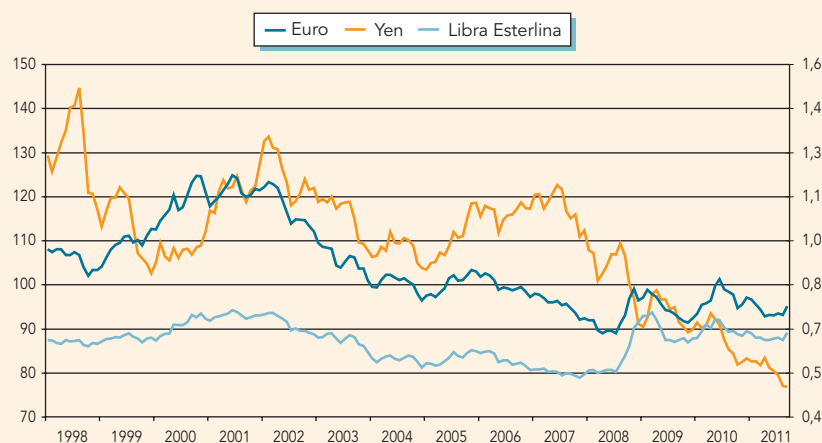
rango mínimo del 0%-0,25% hasta mediados de 2013. En la misma línea, Reino Unido y Japón han dejado inalterados los tipos de referencia en el 0,5% y 0,3%, respectivamente.

Volatilidad del dólar respecto al euro en los últimos meses.

En relación a los tipos de cambio, el dólar viene experimentando en los últimos meses una cierta volatilidad respecto a las principales divisas, cotizando a niveles inferiores a los del año anterior. Con información hasta septiembre, el dólar reduce su cotización un 5,1% interanual frente al euro, situándose de media en el mes en 0,726 euros por dólar. Asimismo, el tipo de cambio es de 0,633 libras esterlinas por dólar, un 1,5% menor que en el mismo mes del año anterior, y reduciéndose un 9% respecto al yen, hasta situarse en 76,8 yenes por dólar, un mínimo desde que se tiene información (1973).

Los resultados del segundo trimestre reflejan una moderación del ritmo de recuperación de la economía mundial, tras el notable crecimiento registrado en los tres primeros meses del año, especialmente en las economías avanzadas, condicionadas por la incertidumbre sobre el desenvolvimiento fiscal y financiero de algunos países, y ciertos acontecimientos extraordinarios como el terremoto de Japón y los conflictos en Oriente Medio y Norte de

Gráfico 8. Tipo de cambio del dólar



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 ⁽¹⁾

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

NOTAS: ⁽¹⁾ Dato correspondiente a la actualización realizada en septiembre de 2011.

⁽²⁾ Variación anual en %, salvo indicación contraria.

⁽³⁾ Ruptura de la serie en enero de 2010. La metodología homogénea señala una tasa de inflación del 1,8% en 2010.

⁽⁴⁾ % sobre población activa.

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

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

El FMI revisa a la baja sus previsiones de crecimiento para 2011 y 2012.

África, que han afectado a la oferta de petróleo. Este escenario de riesgos a la baja sustenta las **previsiones económicas** publicadas recientemente por el Fondo Monetario Internacional (FMI) en septiembre, que apuntan que el PIB mundial, tras crecer un 5,1% en 2010, se incrementará un 4% en 2011 y 2012, lo que supone un recorte de 0,3 y 0,5 puntos, respectivamente, respecto a las proyecciones de junio de 2011.

Por áreas, se espera que las economías emergentes y en desarrollo continúen mostrando fuertes tasas de crecimiento, 6,4% en 2011 y 6,1% en 2012, en cualquier caso algo menores que en 2010 (7,3%), y habiendo sufrido también una revisión a la baja respecto a las previsiones publicadas en junio (en torno a -0,2 puntos). Más concretamente, seguirán destacando los países en desarrollo de Asia (8,2% en 2011; 8% en 2012), liderados por China (9,5% y 9%, respectivamente).

En las economías avanzadas, la revisión a la baja del crecimiento ha sido más acusada que en los países emergentes y en desarrollo (en torno a -0,6 puntos en ambos ejercicios), estimándose un incremento del PIB del 1,6% en 2011, la mitad que en el año anterior (3,1%), y del 1,9% en 2012.

Concretamente, para Estados Unidos se esperan tasas del 1,5% en el presente ejercicio y del 1,8% en el siguiente. En Japón, es previsible un descenso del PIB del 0,5% en 2011, debido a los efectos del terremoto, recuperándose posteriormente en 2012, con un aumento del 2,3%. En la Unión Europea y la Zona Euro, por el contrario, se prevé una trayectoria continuada de contención hasta 2012, con estimaciones que apuntan incrementos del PIB en 2011 del 1,7% y del 1,6%, en la UE y la Zona Euro, respectivamente, algo más bajos en el próximo año (1,4% y 1,1%, respectivamente).

Se prevé una notable ralentización del comercio mundial en estos dos años.

En sintonía con esta evolución esperada de la actividad, el FMI apunta un perfil de ralentización de los intercambios comerciales a nivel mundial en el presente año y el próximo, con incrementos del 7,8% y 5,8%, respectivamente, tras haber crecido un 12,8% en 2010.

En este contexto, el mercado laboral va a tener una limitada capacidad de generación de empleo. Se espera que en 2011 aumente la ocupación un 0,6% en los países industrializados, pudiendo mostrar en el ejercicio siguiente un incremento ligeramente superior (0,8%). Con todo, la tasa de paro es previsible que se recorte en 2011 cuatro décimas, hasta el 7,9%, manteniéndose en este nivel en el año próximo.

En relación a la inflación, el alza registrada por los precios del petróleo en la primera mitad del año, se va a reflejar en un aumento medio anual de las tasas de inflación en torno a un punto en 2011, tanto en las economías avanzadas (2,6%) como en las emergentes (7,5%), siendo previsible una contención de las mismas en 2012 (1,4% y 5,9%, respectivamente), favorecido por el descenso esperado en el precio de las materias primas.

Economía Nacional

En el segundo trimestre de 2011, según la Contabilidad Nacional Trimestral del INE, el Producto Interior Bruto a precios de mercado (PIB p.m.) generado por la economía española crece un 0,7% interanual, dos décimas menos que en el período precedente. De esta forma, la economía española desacelera suavemente su crecimiento, que continúa sustentándose en la contribución positiva del sector exterior, en un contexto en el que la Zona Euro modera significativamente su crecimiento interanual, situándose en el 1,6%, ocho décimas menor al del trimestre anterior. En términos intertrimestrales, el PIB crece un 0,2%, dos décimas menos que en el trimestre pasado.

Esta ligera desaceleración de la actividad económica, según los datos de la Contabilidad Nacional Trimestral del INE, ha venido acompañada de una menor caída en la ocupación en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo, pasando del -1,4% interanual en el trimestre anterior al -1% en el segundo. En esta misma línea apuntan los datos de la EPA, señalando también una moderación en el ritmo de caída del número de ocupados, registrando un descenso del 0,9% interanual, cuatro décimas inferior al del trimestre anterior, y el menor desde el tercer trimestre de 2008.

Todo ello, en un contexto nominal en el que los precios han descrito una trayectoria de moderación en su crecimiento, cerrando el segundo trimestre con una tasa de inflación del 3,2%, siendo en septiembre, última información disponible, del 3,1%.

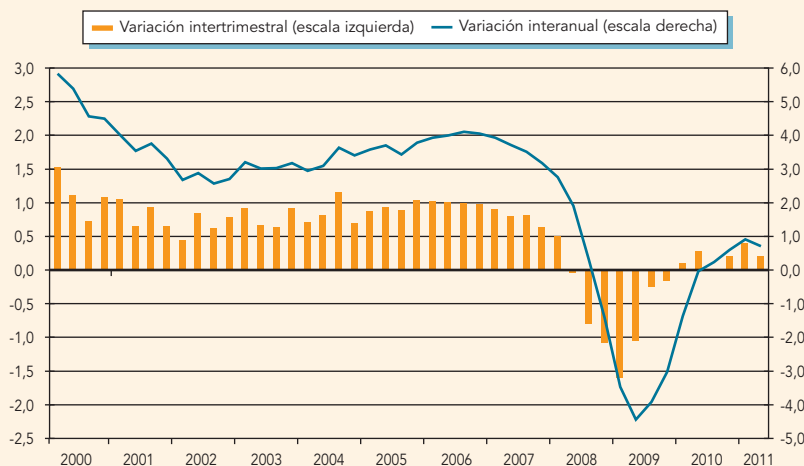
Desde el punto de vista de la demanda, el crecimiento del PIB se sustenta en la contribución positiva del sector exterior, que duplica su aportación, alcanzando los 2,6 puntos. Por contra, la demanda nacional aumenta su contribución negativa hasta llegar a los -1,9 puntos.

Por el lado de la oferta, todos los sectores presentan un menor crecimiento que en el trimestre anterior salvo la construcción, que atenúa su contracción.

Analizando más detalladamente la **oferta productiva**, en el segundo trimestre del año el sector primario registra una ligera contracción, cayendo su Valor Añadido a precios básicos (VAB p.b.) un 0,1% interanual, reduciéndose tres décimas su crecimiento del trimestre anterior.

En el segundo trimestre, la economía española registra un crecimiento del 0,7% interanual, dos décimas inferior al precedente.

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

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.

Todos los sectores presentan un menor crecimiento que en el trimestre anterior, salvo la construcción que atenúa su contracción.

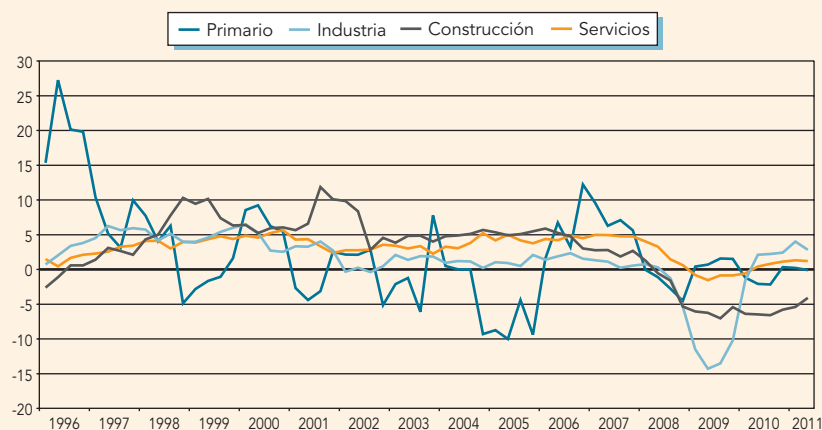
Mientras, el sector industrial en su conjunto, desacelera su crecimiento en este trimestre, pasando del 3,9% al 2,8% interanual. Tanto las ramas energéticas como las puramente industriales moderan su crecimiento, aunque éstas últimas de forma menos intensa, pasando del 4,1% interanual al 3,2%, mientras que las ramas energéticas crecen 2,5 puntos menos que en el período precedente, situándose en el 0,9%.

En la construcción, el VAB cae un 4,1% interanual, si bien modera 1,3 puntos su contracción debido al comportamiento menos desfavorable de la obra pública y la obra en edificación.

Finalmente, el sector servicios desacelera suavemente su crecimiento en el segundo trimestre, pasando del 1,3% al 1,2% interanual. Atendiendo a sus dos componentes, los servicios de mercado atenúan el incremento del VAB en una décima, situándose en el 1,4% interanual, mientras que los servicios de no mercado moderan en tres décimas su aumento, pasando del 0,8% al 0,5%.

Desde la óptica de la **demanda agregada**, en el segundo trimestre de 2011, la ligera desaceleración del crecimiento de la economía española se explica por el aumento de la aporta-

Gráfico 10. Valor Añadido Bruto sectorial. España



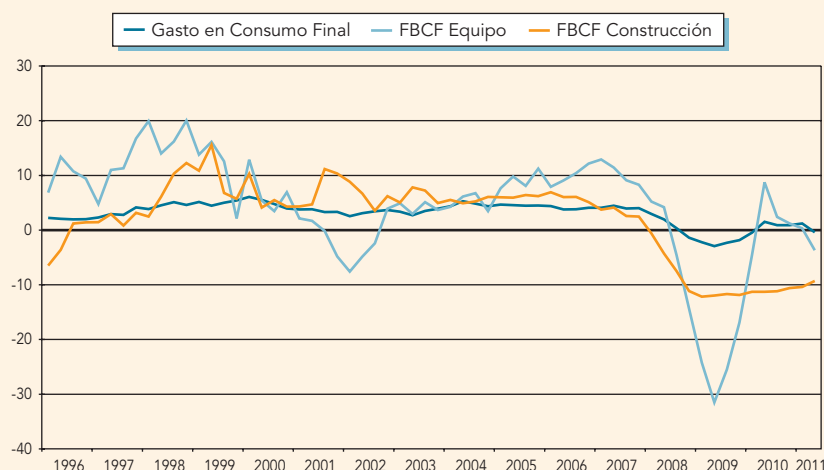
NOTA: Tasas de variación interanual de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario.

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.

ción negativa de la demanda nacional al PIB, restando 1,9 puntos al crecimiento agregado; mientras que, el sector exterior duplica su contribución positiva, pasando de 1,3 a 2,6 puntos.

Este comportamiento de la demanda nacional se explica, tanto por la caída del gasto en consumo final, que pasa de crecer un 1,2% interanual en el trimestre anterior a un descenso del 0,4% en el segundo, como por la mayor contracción de la inversión. En concreto, el gasto en consumo final de los hogares pasa de crecer un 0,7% interanual en el primer trimestre del año a caer un 0,2% en el segundo, siendo la primera tasa negativa desde el primer trimestre de 2010. El mismo comportamiento se observa en el gasto en consumo final de las Administraciones Públicas, que cae un 1%, frente al aumento del 2,6% del período anterior. Por su parte, el gasto en consumo de las Instituciones sin Fin de Lucro al Servicio de los Hogares crece dos décimas y se sitúa en el 1,3% interanual.

El crecimiento se sustenta en la contribución positiva del sector exterior, que duplica su aportación al PIB.

Cuadro 5. Producto Interior Bruto y Demanda Agregada. España

			Tasas interanuales		Tasas intertrimestrales	
	2009	2010	IT 2011	IIT 2011	IT 2011	IIT 2011
Gasto en consumo final	-2,3	0,7	1,2	-0,4	0,7	-0,2
Gasto en consumo final de los hogares	-4,3	1,3	0,7	-0,2	-0,1	0,6
Gasto en consumo final de las ISFLSH	1,0	0,5	1,1	1,3	1,5	0,8
Gasto en consumo final de las AAPP	3,2	-0,7	2,6	-1,0	2,9	-2,4
Formación bruta de capital fijo	-16,0	-7,6	-6,0	-6,7	-1,6	-1,0
Bienes de equipo	-24,8	1,8	0,3	-3,7	0,0	0,3
Construcción	-11,9	-11,1	-10,4	-9,3	-2,8	-0,9
Otros productos	-16,2	-8,2	-0,4	-2,7	-0,6	-3,5
Demanda Nacional (*)	-6,4	-1,2	-0,4	-1,9	-	-
Exportación de bienes y servicios	-11,6	10,3	12,1	8,4	5,8	-1,9
Importación de bienes y servicios	-17,8	5,4	6,3	-1,7	5,0	-3,7
PIB p.m.	-3,7	-0,1	0,9	0,7	0,4	0,2

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.

Desde el lado de la inversión, la Formación Bruta de Capital Fijo aumenta en siete décimas su contracción, situándose en el -6,7% interanual. Sus tres componentes presentan caídas, siendo la más intensa la de la construcción, si bien en el segundo trimestre el descenso ha sido 1,1 puntos menor al del trimestre anterior, debido a que tanto la obra en vivienda como en infraestructuras han visto atenuada su contracción. Por su parte, la inversión en bienes de equipo registra una caída del 3,7% interanual, tras cuatro trimestres de crecimientos positivos. Atendiendo al comportamiento de sus distintos componentes, la inversión en productos metálicos y maquinaria ha reducido su crecimiento en 7,5 puntos, y se sitúa en el -3,7% interanual, mientras que material de transporte reduce su contracción en 4,2 puntos (-3,7%). Por último, la inversión en otros productos presenta un mayor descenso (-2,7% interanual), frente al -0,4% del período anterior.

En el lado opuesto, la vertiente externa duplica su contribución positiva al PIB situándose en 2,6 puntos. Este resultado es consecuencia de una desaceleración tanto de las exportaciones como de las importaciones, si bien más significativa en las últimas, que llegan a registrar una caída del 1,7%. En el caso de las exportaciones, atenúan su crecimiento en 3,7 puntos, hasta situarse en el 8,4% interanual, en sintonía con la evolución desacelerada de las economías de los países destinatarios de éstas, fundamentalmente, de la Unión Europea.

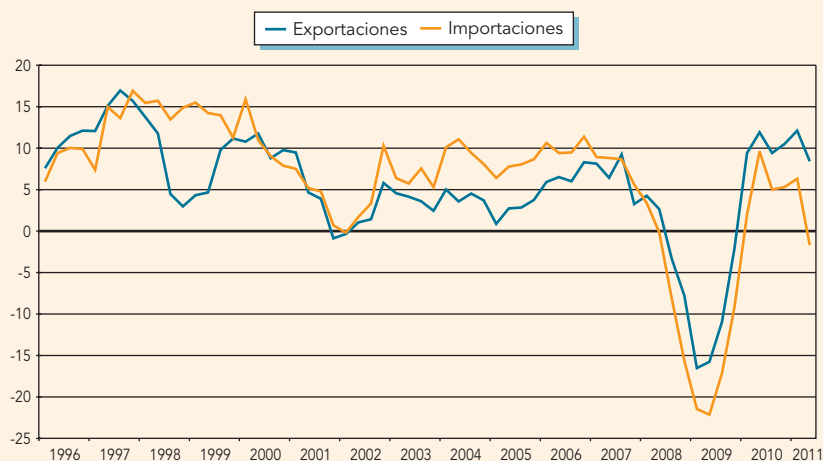
Se modera la caída del empleo cuatro décimas respecto al trimestre anterior (-0,9% interanual).

Con respecto al **mercado laboral**, según la Contabilidad Nacional Trimestral de España, el empleo, medido en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo, registra una menor contracción, pasando su tasa de variación interanual del -1,4% al -1% en el segundo trimestre. Similar es el dato registrado por la Encuesta de Población Activa (EPA), que señala un descenso del 0,9% interanual en el número de ocupados en el segundo trimestre, continuando la trayectoria de moderación de la caída iniciada en el cuarto trimestre de 2009.

Este comportamiento del empleo ha venido acompañado de un ligero crecimiento del número de activos (0,1% interanual), lo que ha conllevado un aumento del número de desempleados del 4,1%, no obstante, 2,4 puntos menor que el del trimestre anterior, y una tasa de paro del 20,9%, cuatro décimas inferior a la del período precedente.

La información más avanzada que se conoce sobre la evolución del paro registrado, publicada por el Servicio Público de Empleo Estatal (SPEE), muestra un crecimiento del 5,2% interanual en el mes de septiembre, 1,7 puntos mayor al registrado al finalizar el segundo trimestre de 2011 (3,5%), en un contexto de descenso de la afiliación de trabajadores a la Seguridad Social del 1,3% interanual en dicho mes de septiembre.

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.

Recuadro 3. DEUDA DE LOS SECTORES NO FINANCIEROS EN LA ECONOMÍA ESPAÑOLA

El Banco de España publica con carácter anual y trimestral las Cuentas Financieras de la Economía Española, que registran los flujos financieros y las correspondientes posiciones financieras entre los distintos sectores de la economía española y entre éstos y el resto del mundo.

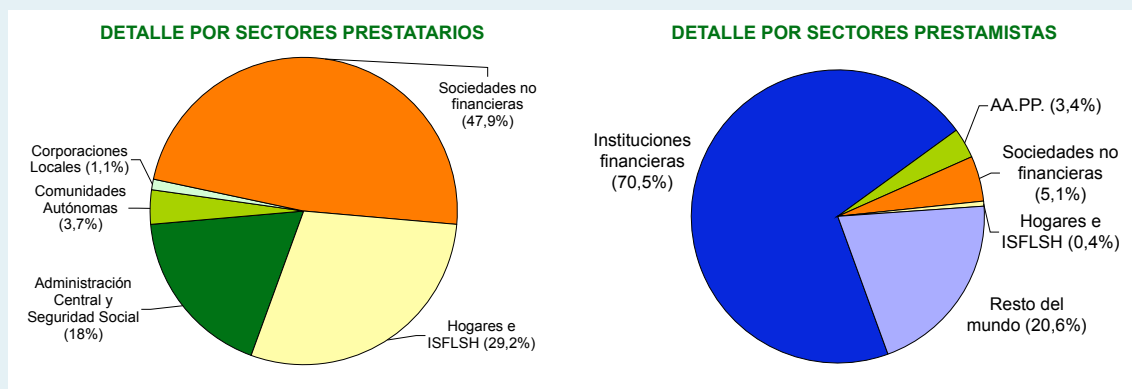
Uno de los aspectos que permite analizar esta publicación es la estructura de la deuda de los sectores no financieros de la economía española, esto es, Administraciones Públicas, sociedades no financieras y hogares e instituciones sin fin de lucro al servicio de los hogares (ISFLSH), materializada en préstamos y en valores distintos de acciones, donde se incluyen, entre otros, las letras del Tesoro, deuda pública, obligaciones y pagarés.

En 2010, último ejercicio cerrado, esta deuda ascendió a 3.085.582 millones de euros, lo que representa el 290,4% del PIB generado por la economía española en dicho año. De esta cantidad, cerca de las tres cuartas partes (73,1%) correspondieron a préstamos a largo plazo, seguido, a mayor distancia (16,7% del total) por valores a largo plazo.

Diferenciando por sector prestatario, casi la mitad de esta deuda (47,9%) pertenecía a las sociedades no financieras, situándose en segundo lugar los hogares e ISFLSH, con cerca del 30% del total, y correspondiendo el 22,9% restante a las Administraciones Públicas, principalmente Central (18%). De este modo, la deuda privada representó en 2010 el 223,9% del PIB, mientras que la deuda pública, el 66,5% del PIB.

Considerando el sector prestamista, casi el 80% de la financiación fue suministrada por los sectores residentes, más concretamente, por las instituciones financieras (70,5%), en línea con la función que tienen asignada en la economía, la intermediación financiera. Por su parte, las sociedades no financieras aportaron el 5,1% del total y las Administraciones Públicas el 3,4%, siendo residual la de hogares e ISFLSH (0,4%). Para satisfacer las necesidades de financiación de la deuda de los sectores no financieros no cubiertas por los residentes, el resto del mundo prestó 634.297 millones de euros en 2010, el 20,6% del total, lo que supone el 59,7% del PIB nacional en dicho año, frente al 230,7% del PIB prestado por los sectores residentes.

DEUDA DE LOS SECTORES NO FINANCIEROS (*) MATERIALIZADA EN PRÉSTAMOS Y VALORES DISTINTOS DE ACCIONES. ESPAÑA. AÑO 2010



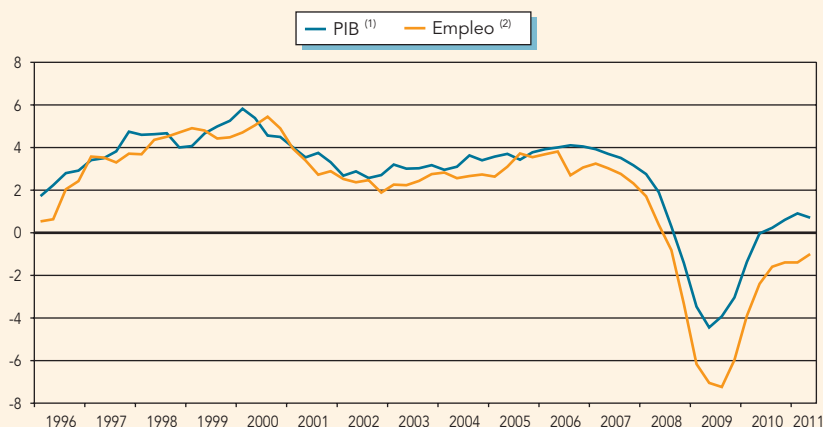
Notas: (*) Administraciones Públicas, sociedades no financieras y hogares e instituciones sin fin de lucro al servicio de los hogares.

% sobre total.

Fuente: Banco de España.

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.

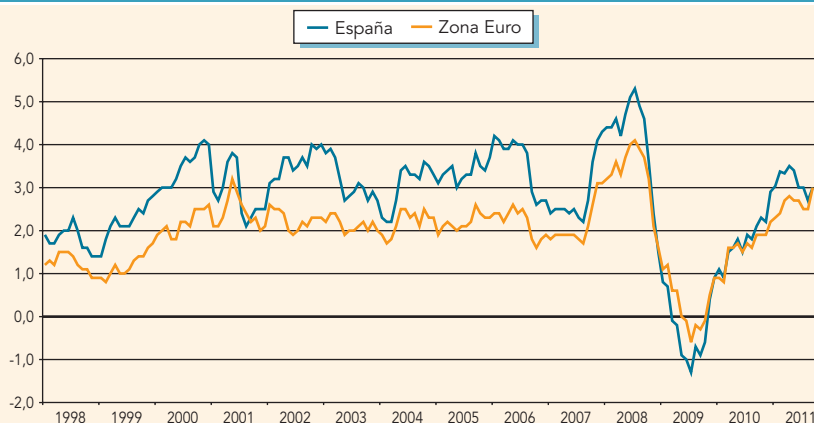
En lo referente a los **precios**, y desde el punto de vista de la producción, el crecimiento del deflactor del PIB se sitúa en el 2% interanual en el segundo trimestre de 2011, dos décimas superior al del trimestre anterior.

La tasa de inflación en septiembre aumenta una décima, y se sitúa en el 3,1% interanual.

Junto a ello, el Índice de Precios al Consumo (IPC) se ve condicionado por la evolución del precio del petróleo en los mercados internacionales, de esta forma presenta, al finalizar el segundo trimestre, un crecimiento del 3,2% interanual, cuatro décimas menor al del trimestre anterior, y superior al registrado en la Zona Euro (2,7% interanual). Por el contrario, en septiembre, última información disponible, la tasa de inflación repunta ligeramente situándose en el 3,1% interanual, una décima superior a la del mes anterior y a la de la Zona Euro.

Este ligero repunte de la inflación se ha debido, fundamentalmente, al incremento del precio del petróleo, que en septiembre aumentó con respecto al mes anterior, alcanzando una cotización media de 112,7 dólares el barril, lo que en términos interanuales supone un aumento del 45%, esta evolución se refleja en los precios de los carburantes y combustibles, que aumentan un 16,4% interanual en septiembre, casi un punto más que en el mes anterior. El núcleo más estable de la inflación, la denominada inflación subyacente, que

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.

no incluye los alimentos no elaborados ni los productos energéticos, se sitúa en septiembre en el 1,7% interanual, una décima superior a la del mes anterior, y 1,4 puntos inferior a la subida del IPC general.

En el ámbito de los **salarios**, los resultados de la negociación colectiva, según el Ministerio de Trabajo e Inmigración, hasta el mes de septiembre, sitúan el incremento salarial pactado en convenio en el 2,63%, 1,29 puntos más que en el mismo mes del año anterior (1,34%), si bien, casi cinco décimas por debajo de la tasa de inflación, con la consiguiente pérdida de poder adquisitivo.

Con respecto a la **política monetaria**, en un contexto de persistencia de las tensiones en los mercados de deuda soberana, moderación del crecimiento y abaratamiento de las materias primas, el Banco Central Europeo (BCE), tras las subidas de un cuarto de punto cada una que efectuó en abril y en julio, y que llevaron a situar el tipo de interés de las operaciones principales de financiación en el 1,5%, ha mantenido en agosto y septiembre su nivel inalterado.

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

En cuanto a la **balanza de pagos**, en el primer semestre del año, la balanza por cuenta corriente registra un descenso del déficit, y la balanza de capital una disminución del superávit.

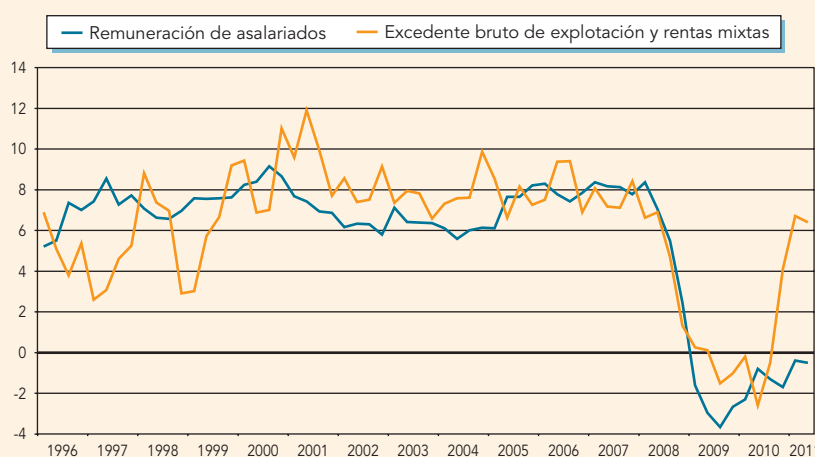
El déficit acumulado de la balanza por cuenta corriente se situó en 26.337,6 millones de euros, un 11,3% inferior al registrado en el mismo período del año anterior, debido al descenso del déficit de la balanza comercial (-8,4%), y al aumento del superávit de servicios (29,1%), que compensaron el avance del déficit de rentas (14,2%), y la ampliación del saldo negativo de transferencias corrientes (5,6%).

Por su parte, la cuenta de capital registró un superávit de 2.703 millones de euros, un 25,2% 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 los seis primeros meses del año una necesidad de financiación de 23.634,6 millones de euros, un 9,4% inferior a la del mismo período del año anterior.

El saldo agregado de las cuentas corriente y de capital registra, en el primer semestre, una necesidad de financiación un 9,4% inferior a la del mismo período de 2010.

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.

El Estado registra hasta el mes de julio un déficit equivalente al 2,09% del PIB, un 11,8% inferior al registrado en el mismo período del año 2010.

Con respecto a la cuenta financiera, excluido el Banco de España, acumula unas entradas netas de capital por valor de 30.124,7 millones de euros en el primer semestre del año, frente a las salidas netas de 42.779,3 millones de euros del mismo período del 2010, resultado, principalmente, de las entradas generadas por las inversiones de cartera y las otras inversiones, que compensaron las salidas netas registradas por las inversiones directas.

En relación a la **ejecución de las Cuentas Públicas**, el Estado registró hasta el mes de julio un déficit en términos de contabilidad nacional de 22.746 millones de euros, equivalente al 2,09% del PIB, y un 11,8% inferior al registrado en el mismo período del año 2010.

En lo que se refiere a 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 104.443 millones de euros, lo que supone un incremento del 0,3% respecto al mismo período de 2010. Por otra parte, los pagos no financieros sumaron 81.995 millones de euros al cierre del mes de julio, lo que supone un 22,7% menos que lo que se había pagado hasta el mismo mes de 2010.

En un contexto en el que la economía mundial ha perdido dinamismo y presenta un ritmo de crecimiento más moderado en los últimos meses, 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, que se afianzarán en 2012.

En concreto, 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 en su previsión de mayo (0,9%), como por el FMI y la Comisión Europea (0,8%, en ambos casos), en sus estimaciones publicadas en septiembre.

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, que en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo, 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. No obstante, los distintos organismos internacionales prevén que la recuperación del empleo se atrasará hasta 2012, registrando tasas negativas en 2011 en torno al -0,8%, según las últimas estimaciones del FMI.

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	1,1
Consumo Privado	0,9	1,4	0,8	1,1	0,4	1,6	0,8	1,4
Empleo ⁽¹⁾	0,2	1,4	-0,6	0,9	-0,7	0,9	-0,8	0,1
Inflación ⁽²⁾	1,2	1,5	2,9 ^(*)	1,4	2,9	0,9	2,9	1,5
Tasa de paro ⁽³⁾	19,8	18,5	20,6	20,2	20,3	19,3	20,7	19,7

NOTAS: % variaciones interanuales, salvo indicación contraria.

(*) Datos correspondientes a la revisión efectuada en septiembre por la Comisión Europea.

(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 (Septiembre 2011).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

En relación 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, tanto la Comisión Europea, como la OCDE y el FMI prevén crecimientos del 2,9%.

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 la OCDE, 1,5% según la Comisión Europea, y 1,1% previsto por el FMI, tras revisar medio punto a la baja el crecimiento esperado para España en 2012 en su último informe de septiembre. Estos resultados se trasladarán al empleo, donde se estiman tasas de crecimiento positivas, así como una reducción de la tasa de paro.

Las previsiones apuntan la recuperación de tasas de crecimiento positivas en 2011, que se afianzarán en 2012.

Economía Andaluza: Rasgos Básicos

En el segundo trimestre, y en línea con el contexto exterior, se modera el crecimiento de la economía andaluza.

El PIB crece por tercer trimestre consecutivo.

Aumenta la productividad y se reducen los costes laborales unitarios, mientras aumentan en la Zona Euro.

La economía andaluza modera su ritmo de crecimiento en el segundo trimestre de 2011, en línea con la evolución observada en el conjunto de la economía española y en los principales países de la Zona Euro.

Según la Contabilidad Trimestral de Andalucía que elabora el IECA, el PIB del segundo trimestre se mantiene en el mismo nivel del trimestre anterior, tras haber crecido un 0,2% en el primero. Este comportamiento se produce en un contexto también de desaceleración en España (pasa del 0,4% al 0,2%), y en la Zona Euro, que registra un incremento intertrimestral del 0,2%, la cuarta parte que en el primero (0,8%), debido al crecimiento prácticamente nulo que presentan las principales economías del área, Alemania y Francia (0,1% y 0% intertrimestral, respectivamente).

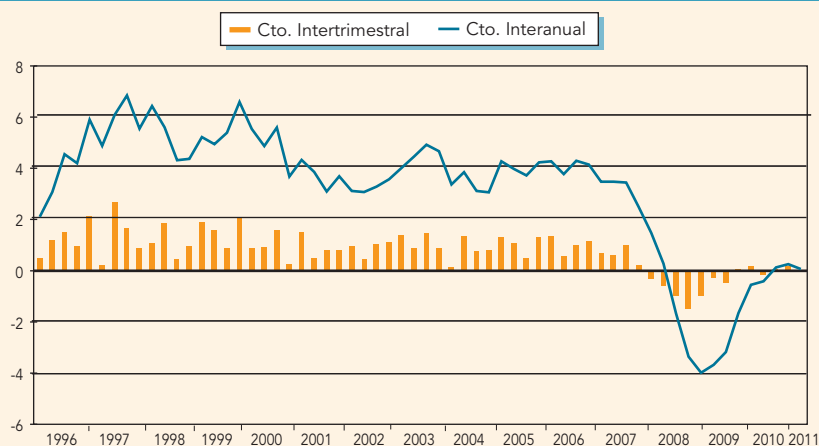
En términos interanuales, Andalucía suma tres trimestres consecutivos de crecimiento económico, con un aumento real del PIB del 0,1% en el segundo trimestre, dos décimas menor que en el primero.

Desde el punto de vista de la oferta, los sectores no agrarios crecen un 0,1%, dos décimas menos que en el primer trimestre, mientras el primario acentúa su perfil ascendente, con un incremento del 2% interanual.

Desde la perspectiva de la demanda, la vertiente externa aporta 2,2 puntos al crecimiento agregado, casi un punto más que en el primer trimestre (1,4 p.p.), favorecida por el incremento de las exportaciones de bienes y servicios (7%), y el práctico estancamiento de las importaciones (0,3%). Mientras, los componentes internos restan 2,1 puntos al crecimiento del PIB, casi un punto más que en el primer trimestre.

En el mercado laboral, las moderadas tasas de crecimiento de la actividad no se traducen en aumentos de la ocupación, continuando el proceso de ajuste del empleo, y aumentando con ello la productividad. Concretamente, y medida como el PIB por puesto de trabajo, la productividad aumenta un 2,7% interanual en términos reales en el segundo trimestre, lo que unido a un moderado aumento de la remuneración por asalariado (crece un 1,3% interanual), determina que los costes laborales por unidad de producto se hayan reducido un 1,4% interanual, dos décimas más que en el primer trimestre. Esto supone ganancias

Gráfico 16. Producto Interior Bruto. Andalucía

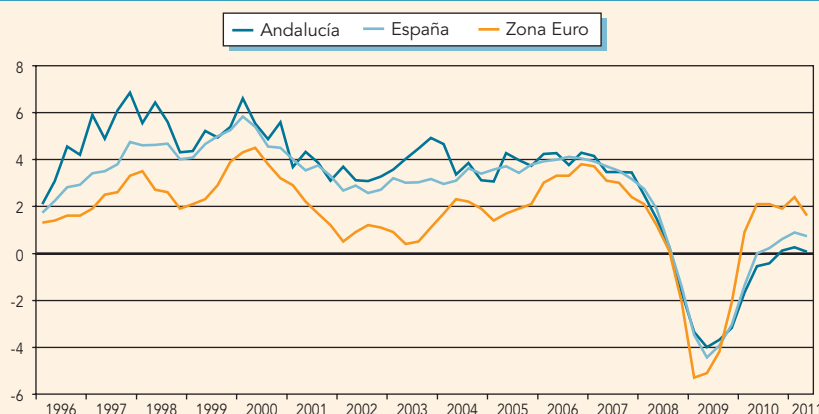


NOTA: Tasas de variación de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índices de volumen encadenados referencia 2000.

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.

Toda la serie de la Zona Euro en su composición actual (17 Estados miembros).

FUENTE: IECA; INE; Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

de competitividad de la economía andaluza frente a la Eurozona, donde el coste laboral unitario aumenta un 1,3% interanual.

En este contexto, se registra además un notable dinamismo de la iniciativa empresarial. Con información hasta el mes de agosto, se crean 7.847 sociedades mercantiles en términos netos (creadas menos disueltas), 871 más que en el mismo período del año anterior, lo que supone un incremento del 12,4%, casi cuatro veces la media nacional (3,2%).

Se crean 7.847 sociedades mercantiles en términos netos entre enero y agosto.

Todos estos resultados se producen en un entorno nominal en el que la inflación, en línea con el comportamiento en España y la Zona Euro, se sitúa en septiembre, última información disponible en el 3,1%, igual a la media nacional y similar a la Zona Euro (3%). Mientras, el componente más estructural, la inflación subyacente, que no considera los precios de los productos energéticos y los alimentos no elaborados, se mantiene en niveles significativamente más moderados, y se cifra en el 1,7% en septiembre, muy inferior a la subida del IPC general, por debajo de la Eurozona y del objetivo de estabilidad de precios fijado por el Banco Central Europeo (2% en ambos).

Centrando el análisis en la evolución de la oferta productiva, el Valor Añadido Bruto, corregido de estacionalidad y efecto calendario, aumenta un 0,2% interanual en el segundo trimestre en términos reales, una décima menos que en el primero, debido a la desaceleración mostrada por los sectores no agrarios.

Frente a ello, el **sector primario** crece un 2% interanual, 0,6 puntos más que en el trimestre precedente, siendo el tercer trimestre consecutivo de subida, en un contexto de práctico estancamiento en la Eurozona y España (0,1% y -0,1%, respectivamente).

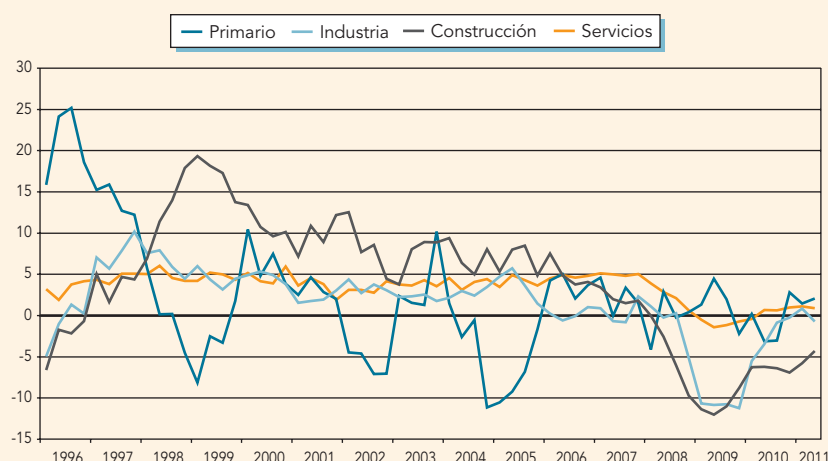
El sector primario acentúa su perfil ascendente.

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 agosto, recoge aumentos de producción en la mayoría de los cultivos, especialmente industriales herbáceos, cereales y forrajes.

En el subsector pesquero, el volumen de pesca comercializada en lonjas de Andalucía se incrementa un 14,2% interanual en el segundo trimestre, tras dos trimestres consecutivos de caída.

Estos resultados se han reflejado en el mercado laboral, dónde se recuperan tasas positivas de creación de empleo (2% interanual en el segundo trimestre, según la EPA), a diferencia de lo observado a nivel nacional (-4,8%).

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.

Las ramas energéticas registran una fuerte subida (9,1% interanual).

En el **sector industrial**, el VAB registra un descenso del 0,7% interanual, tras el ligero aumento mostrado en el trimestre precedente, no pudiendo compensar el fuerte crecimiento de las ramas energéticas (9,1%), que suman cuatro trimestres de aumento, la reducción en el resto de ramas industriales (-4,2%).

En la misma línea, el Índice de Producción Industrial de Andalucía (IPIAN) intensifica su caída en el segundo trimestre de 2011, hasta el 5,9% interanual, explicado porque los descensos en el resto de ramas industriales anulan el aumento de la producción de energía (7,5% interanual).

Con todo, y según la Encuesta de Coyuntura Industrial (ECI), que elabora el Ministerio de Industria, Turismo y Comercio, la utilización de la capacidad productiva instalada en la industria en Andalucía se sitúa en el 69,3%, similar a la del trimestre anterior, mostrando la información disponible del tercer trimestre un repunte hasta el 69,8%.

La construcción modera su ritmo de caída.

El **sector de la construcción** modera su perfil de caída en el segundo trimestre, con un descenso real del VAB del 4,3% interanual, similar al observado a nivel nacional (-4,1%), siendo la menor reducción desde el segundo trimestre de 2008.

Diferenciando por subsectores, el número de viviendas iniciadas en el segundo trimestre (6.011) crece un 11,2% interanual, después de cinco trimestres consecutivos de fuertes caídas, explicado exclusivamente por el incremento en las VPO (62,1%). Por el contrario, las viviendas terminadas acentúan su reducción, con un descenso del 50,2% interanual, que se debe tanto a la vivienda de renta libre (-53,4%), como a las de VPO (-38,4%).

Por lo que respecta a la demanda de viviendas, según la Estadística de Transacciones Inmobiliarias del Ministerio de Fomento, el número de viviendas transmitidas en Andalucía intensifica su ritmo de descenso hasta el 34,3% interanual en el segundo trimestre, con caídas generalizadas en las de segunda mano, nuevas, de renta libre y VPO, registrándose a nivel nacional una reducción mayor (-40,8% interanual).

Y ello, en este contexto en el que el precio del metro cuadrado de la vivienda libre registra una caída del 5,1% interanual en el tercer trimestre, última información disponible, en sintonía con lo que se observa a nivel nacional (-5,6%), y explicado por el mayor descenso relativo en las de menos de dos años de antigüedad (-7,3%).

Recuadro 4. GASTO DE LAS EMPRESAS ANDALUZAS EN PROTECCIÓN DEL MEDIOAMBIENTE

La creciente toma de conciencia de la presión que ejerce el desarrollo económico sobre el medio ambiente y los recursos naturales, y la necesidad de establecer políticas medioambientales destinadas a lograr un alto grado de protección, plantea el requerimiento de disponer de sistemas de información y medición de los aspectos relacionados con el medio ambiente. Consciente de esta necesidad, el Instituto Nacional de Estadística (INE) elabora la “Encuesta del gasto de las empresas en protección ambiental”, que tiene como principal objetivo cuantificar los gastos que realizan los establecimientos industriales en España para reducir o eliminar la contaminación resultante del desarrollo de su actividad.

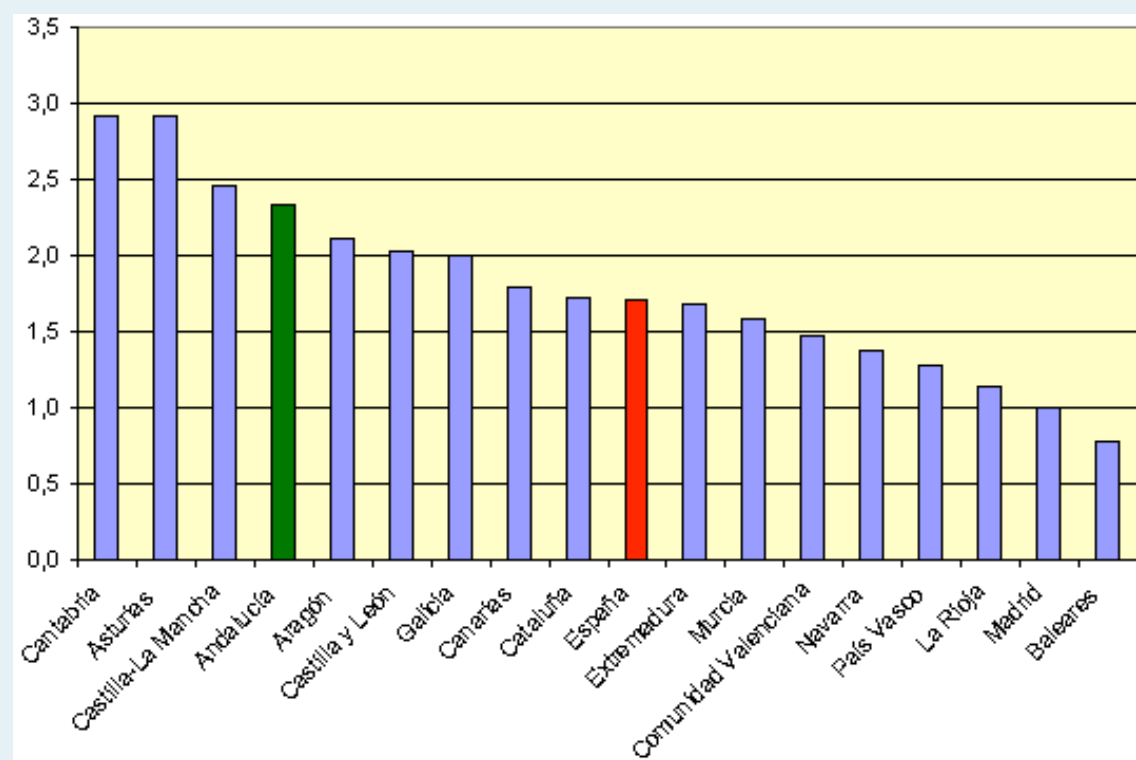
Según la última información publicada en julio, y referida al año 2009, las empresas industriales andaluzas realizan un gasto en protección del medio ambiente de 319,6 millones de euros, cifra que representa el 12,4% del total nacional, siendo la segunda Comunidad Autónoma, por detrás de Cataluña, que mayor gasto en protección del medio ambiente realiza.

Comparando este gasto con la generación de residuos en la industria, información que se dispone de la “Encuesta sobre generación de residuos en el sector industrial”, que igualmente elabora y publica el INE, se observa que mientras Andalucía presenta una generación de residuos industriales que supone aproximadamente el 7% del total nacional, realiza un gasto en protección del medio ambiente que representa casi el doble (12,4% del total nacional).

De otro lado, si se relativiza el gasto en protección ambiental de las empresas industriales con el Valor Añadido Bruto del sector, se tiene que el gasto en protección medioambiental supone el 2,3% del VAB generado por el sector en Andalucía, peso que es mayor al que se da por término medio en el conjunto de CCAA españolas (1,7%), situándose la región andaluza como la cuarta CCAA que más gasto destina a protección del medio ambiente en relación al VAB industrial.

Este ratio además ha aumentado en la última década, de forma que en Andalucía se ha incrementado en un punto porcentual, pasando del 1,3% en el año 2000, al 2,3% en 2009, por encima del aumento observado de media en el conjunto de Comunidades Autónomas españolas (siete décimas), donde ha pasado de suponer un 1% en el año 2000, a un 1,7% en 2009.

GASTO EN PROTECCIÓN DEL MEDIOAMBIENTE RESPECTO AL VAB INDUSTRIAL.

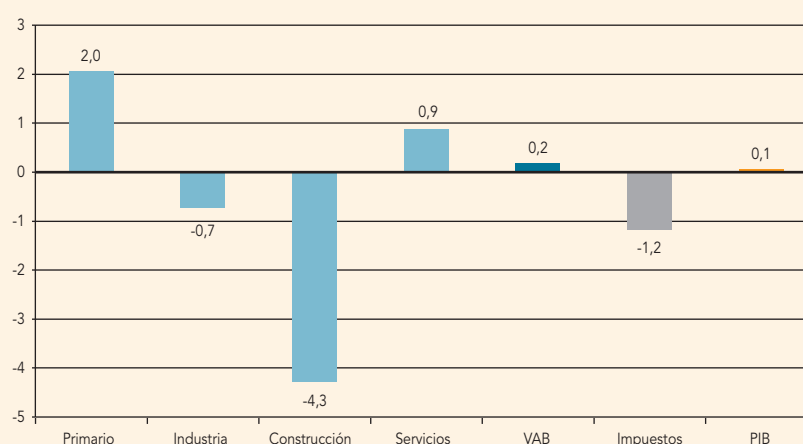


Nota: Porcentaje. Dato referido al año 2009.

Fuente: Encuesta del gasto de las empresas en protección ambiental (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 19. PIB y VAB sectorial. Andalucía. 2º 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.

Crece las actividades de servicios, especialmente de mercado.

El sector **servicios** presenta tasas positivas por quinto trimestre consecutivo, con un aumento del 0,9% interanual, similar al registrado de media en España (1,2%) y en la Zona Euro (1,1%). A este crecimiento han contribuido tanto los servicios de no mercado (0,5%), como, y sobre todo, los de mercado (1%).

Más concretamente, por subsectores, y en lo que al turismo se refiere, la Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía (ECTA), muestra un favorable balance en el segundo trimestre, contabilizándose 6.126.653 turistas en la región, un 7% más que en el mismo período del año anterior, con aumentos generalizados según procedencia, destacando especialmente los extranjeros (12,5%). Por término medio, los turistas han realizado un gasto diario de 62,2 euros, siendo su estancia media de 7,2 días, con lo que el gasto turístico total, resultado de multiplicar el número de turistas por el gasto y la estancia, alcanza los 2.749,6 millones de euros, un 9,5% superior al del segundo trimestre de 2010.

En el mismo sentido señala la Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) del INE, que recoge un aumento similar del número de viajeros alojados en hoteles de Andalucía (6,6% interanual entre abril y junio), y de las pernoctaciones realizadas por los mismos (6,3%), especialmente de extranjeros (15% y 17,1%, respectivamente). La información más avanzada que se conoce, referida a los meses de julio y agosto, sigue mostrando un notable incremento del turismo procedente del extranjero, con un aumento del 7,9% interanual del número de viajeros, y del 10,9% de las pernoctaciones.

En relación al resto de actividades de servicios, y con información referida al empleo, aumenta la ocupación en actividades sociales (1,3% interanual), actividades financieras y de seguros (3,8%), servicios de alojamiento (4%) y transporte terrestre (5,4%), descendiendo en el resto, de tal forma que la población ocupada en el conjunto del sector se ha reducido un 1,9% interanual en el segundo trimestre.

Desde el punto de vista de la demanda agregada, la desaceleración del ritmo de crecimiento del PIB en el segundo trimestre viene determinada por la vertiente interna, que resta 2,1 puntos, casi el doble que en el primero (-1,2 puntos), con descensos generalizados en todos sus componentes.

Este resultado se encuentra condicionado, entre otros factores, por el ajuste que aún sigue experimentando el mercado laboral, y la dificultad de acceso a la financiación. En este

Cuadro 7. Crecimiento del PIB y sus componentes

	2009	2010	Tasas interanuales		Tasas intertrimestrales	
			IT 2011	IIT 2011	IT 2011	IIT 2011
Agricultura, ganadería y pesca	1,4	-0,9	1,4	2,0	0,4	2,0
Ramas industriales	-10,9	-2,6	0,8	-0,7	0,8	-1,6
Energía	-2,9	-1,0	14,4	9,1	5,8	-4,5
Industria	-13,4	-3,1	-3,9	-4,2	-1,2	-0,4
Construcción	-10,8	-6,5	-5,8	-4,3	1,6	-2,0
Servicios	-1,0	0,4	1,1	0,9	-0,2	0,4
Servicios de mercado	-2,0	0,3	1,2	1,0	-0,2	0,6
Servicios de no mercado	2,1	0,7	0,7	0,5	-0,2	0,0
VAB a precios básicos	-3,3	-0,7	0,3	0,2	0,1	0,0
Impuestos netos sobre productos	-6,1	0,5	-0,4	-1,2	0,6	-0,6
PIB a precios de mercado	-3,6	-0,6	0,2	0,1	0,2	0,0
Gasto en consumo final regional	-2,3	0,5	0,9	-0,5	1,8	-0,7
Gasto en consumo final de los hogares regional	-4,4	1,0	0,1	-0,5	0,9	0,1
Gasto en consumo final de las AAPP e ISFLSH	3,0	-0,7	3,0	-0,8	4,0	-2,7
Formación bruta de capital	-13,4	-7,9	-7,9	-6,1	-0,4	1,9
Demanda regional ⁽¹⁾	-6,2	-1,7	-1,2	-2,1	1,5	-0,2
Exportaciones	-8,1	6,8	10,2	7,0	3,8	0,6
Importaciones	-10,6	2,3	3,8	0,3	5,8	0,1

NOTAS: Tasas de variación interanual. 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.

sentido, el saldo de créditos concedidos por el conjunto de instituciones financieras en Andalucía a empresas y familias acentúa su perfil de caída, situándose al finalizar el segundo trimestre un 3,8% por debajo del nivel en el mismo período del año anterior, acumulando nueve trimestres consecutivos de tasas negativas.

En la demanda interna, la mayor reducción sigue correspondiendo a la **inversión**, con una caída del 6,1% interanual en el segundo trimestre, no obstante la más moderada desde mediados de 2008.

Junto a ello, el gasto en **consumo** final se reduce un 0,5% interanual, tras cuatro trimestres consecutivos de aumento, debido tanto al descenso del realizado por las Administraciones Públicas e Instituciones sin fin de lucro al servicio de los hogares (-0,8%), en línea con la senda de ajuste derivada de la consolidación presupuestaria, como del realizado por los hogares (-0,5%).

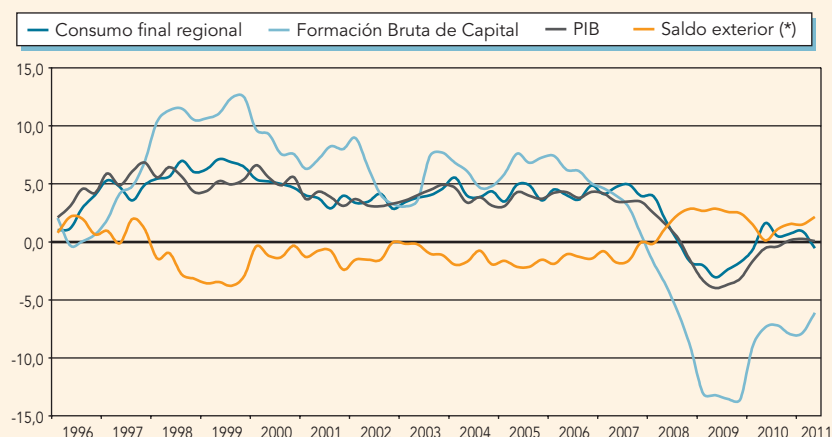
Por el contrario, la **demanda externa** presenta una positiva aportación de 2,2 puntos, 0,7 puntos más que en el anterior trimestre (1,5 puntos), y significativamente por encima de lo observado en la Zona Euro (0,4 puntos). Resultado, que viene explicado por el incremento de las exportaciones de bienes y servicios, que se cifra en un 7% interanual, unido al práctico estancamiento de las importaciones (0,3% interanual).

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 segundo trimestre de 2011 un elevado ritmo de crecimiento en términos nominales (19,3% interanual), casi el doble que a nivel nacional

Descienden los componentes internos de la demanda.

Aumenta la contribución positiva del sector exterior.

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.

(9,8%). Ello ha determinado que el grado de apertura de la economía andaluza (suma de importaciones y exportaciones respecto al PIB) se sitúe en el 33,2%, 4,8 puntos superior al registrado en el segundo trimestre de 2010.

Más concretamente, exportaciones e importaciones crecen de manera similar (18,8% y 19,7% interanual, respectivamente), cifrándose el déficit comercial en 1.315,3 millones de euros, lo que representa el 3,4% del PIB generado en la región, siete décimas menos de lo que supone a nivel nacional (-4,1% del PIB).

Las exportaciones al extranjero acumulan en agosto veintidós meses consecutivos de incremento.

La información más avanzada disponible, referida a agosto, refleja que se mantiene esta trayectoria de fuerte aumento de las exportaciones (24,1% interanual), que acumulan veintidós meses consecutivos de incremento, y crecen por encima de la media en España (20%).

Las moderadas tasas de crecimiento de la actividad se reflejan en el mercado laboral, donde se mantiene el proceso de ajuste del empleo, y una cierta ralentización del ritmo de aumento del paro, en un contexto de ligera reducción de la población activa.

Según la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, el empleo, medido en términos de puestos de trabajo, se reduce un 2,6% interanual en el segundo trimestre (-2,4% en el primero), mostrando los asalariados una caída relativamente inferior (-2%).

En sintonía con estos resultados, y según la EPA, la población ocupada se reduce un 2,8% interanual, prácticamente igual que en el primer trimestre (-2,7%). Este descenso de la ocupación se ha centrado en los sectores no agrarios, sobre todo la construcción, en el sector privado y en los que trabajan a tiempo completo, y ha afectado en mayor medida a los extranjeros, a los menores de 25 años, a los no asalariados, y a los que cuentan con un menor nivel de estudios. Frente a ello, cabe destacar que se ha creado empleo en el sector primario, a tiempo parcial, en el colectivo con estudios universitarios, y en el sector público.

Por su parte, la población activa ha experimentado una ligera caída del 0,2% interanual en el segundo trimestre, por primera vez desde 1993, explicado por la reducción en los hombres (-0,8%).

Recuadro 5. TRANSPARENCIA EN LAS COMUNIDADES AUTÓNOMAS ESPAÑOLAS

Transparencia Internacional, organización internacional no gubernamental, no partidista, y sin fines de lucro, fundada en 1993, tiene como objetivo combatir la corrupción a nivel nacional e internacional. En su representación en España (Transparencia Internacional España), ha publicado por primera vez un Índice de Transparencia de las Comunidades Autónomas Españolas (INCAU), referido al año 2010. Este índice pretende evaluar el nivel de transparencia de los gobiernos regionales, y propiciar un mayor acercamiento de las instituciones autonómicas a la sociedad española, fomentando el aumento de la información que los ciudadanos reciben de las mismas.

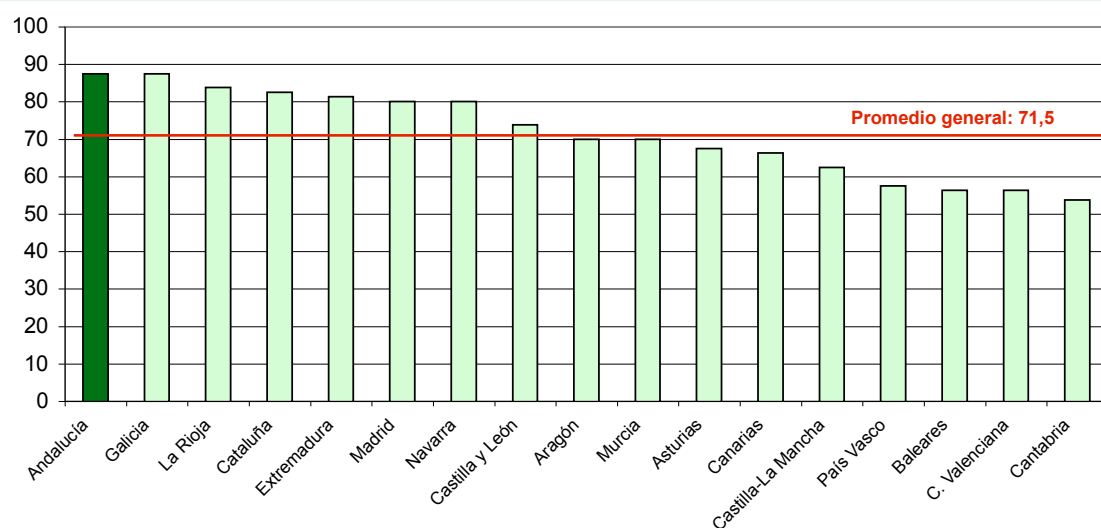
El INCAU está formado por un conjunto de 80 indicadores, agrupados en cinco áreas: a) Información sobre la Comunidad Autónoma; b) Relaciones con los ciudadanos y la sociedad; c) Transparencia económico-financiera; d) Transparencia en las contrataciones de servicios y suministros, y e) Transparencia en materia de ordenación del territorio, urbanismo y obras públicas. Cada indicador se valora con un punto si la información a la que hace referencia está publicada en la página web de la Comunidad Autónoma, o cero, en caso contrario. A partir de la suma de la puntuación de los 80 indicadores, se elabora un índice, que va de 1 a 100, y se establece un ránking o clasificación final de transparencia de las CC.AA., tanto a nivel agregado como en las distintas áreas que lo componen.

La valoración media de transparencia de los gobiernos de las CC.AA. españolas ha sido de 71,5 en 2010, liderando el ránking Andalucía y Galicia (87,5 ambas). En el lado opuesto, con los valores más bajos aparecen Cantabria (53,8), Comunidad Valenciana y Baleares (56,3 las dos).

Por áreas, las mayores puntuaciones medias en el conjunto de CC.AA. se alcanzan en las relaciones con los ciudadanos y la sociedad (83,3), y en materia de ordenación del territorio, urbanismo y obras públicas (82,8). Le sigue la información sobre las propias Comunidades Autónomas (68,5) y la transparencia en las contrataciones de servicios y suministros (65,4), teniendo la menor puntuación a nivel agregado regional la transparencia económica-financiera (48,8).

Andalucía no sólo lidera el índice global de transparencia, sino que también es la primera en las áreas de información sobre la Comunidad Autónoma y en transparencia económico-financiera, en la que alcanza un índice de 82,4 puntos frente a 48,8 de media en las CC.AA. Asimismo ocupa altas posiciones en relación a la transparencia en materia de ordenación del territorio, urbanismo y obras públicas (cuarta CC.AA. en el ránking) y en transparencia en las contrataciones de servicios y suministros (sexta en el ránking), y obtiene un notable alto (78,9) en el área de relaciones con los ciudadanos y la sociedad.

ÍNDICE GLOBAL DE TRANSPARENCIA DE LAS CC.AA. EN 2010



Nota: Índice elaborado a partir de 80 indicadores, agrupados en cinco áreas: Información sobre la C. A., relaciones con los ciudadanos y la sociedad, transparencia económico-financiera, transparencia en las contrataciones de servicios y suministros, y transparencia en materia de ordenación del territorio, urbanismo y obras públicas.

Fuente: Transparencia Internacional España.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía

Cuadro 8. Principales indicadores de la economía andaluza

			2011	
	2009	2010	I	II
OFERTA				
Índice de Producción Industrial	-14,5	-4,3	-0,4	-5,9
Viviendas iniciadas	-31,2	-48,0	-27,8	11,2
Viviendas terminadas	-41,4	-35,3	-46,8	-50,2
Viviendas visadas	-61,7	-12,4	-18,4	-
Licitación Oficial ⁽¹⁾	-14,6	-45,7	-32,6	-45,8
Indicador de Actividad del Sector Servicios	-13,6	-2,7	-1,9	-6,0
Viajeros alojados en hoteles	-9,9	1,0	4,6	6,6
Número de turistas	-12,8	-2,5	-0,1	7,0
DEMANDA				
Índice de comercio al por menor	-6,8	-1,9	-3,4	-2,4
Matriculación de turismos	-23,0	-5,0	-40,9	-40,8
Matriculación vehículos carga	-42,5	1,2	-13,8	-31,2
Créditos al sector privado	-2,4	-2,0	-2,2	-3,8
MERCADO DE TRABAJO				
Afiliados a la S.S. ^{(2) (3)}	-2,3	-1,1	-1,0	-1,1
Ocupados	-7,2	-2,2	-2,7	-2,8
Paro registrado ^{(2) (4)}	18,4	6,2	7,7	5,0
Tasa de actividad ⁽⁶⁾	58,3	58,7	59,0	58,5
Tasa de paro ⁽⁶⁾	25,4	28,0	29,7	29,7
PRECIOS, SALARIOS Y COSTES				
Deflactor del PIB p.m. ⁽⁷⁾	0,1	1,5	1,9	2,1
IPC ⁽²⁾	0,6	3,2	3,8	3,3
Incremento salarial ^{(2) (8)}	2,31	1,47	2,56	2,58
Coste Laboral por trabajador y mes	3,7	-0,8	1,8	1,6
COMERCIO CON EL EXTRANJERO				
Exportaciones	-14,0	27,6	34,3	18,8
Importaciones	-34,0	28,5	37,5	19,7

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 >16 años.

(6) % sobre población activa.

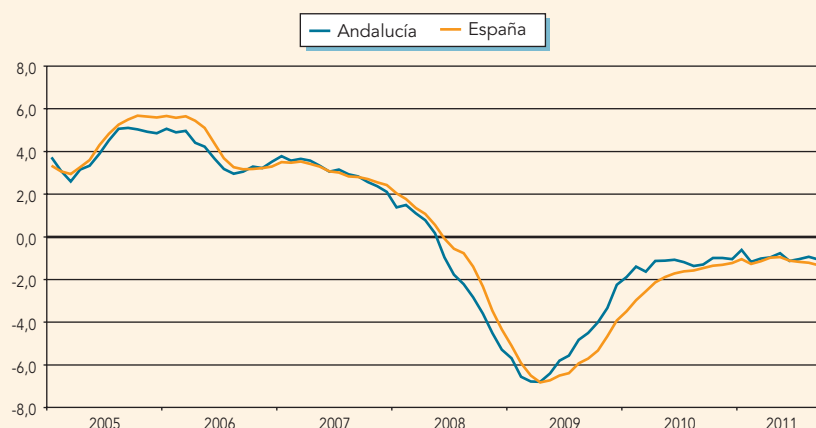
(7) Índices de volumen encadenado referencia 2000. Series corregidas de estacionalidad y efecto calendario.

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

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

ELABORACION: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

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.

Tras estos resultados, el paro atenúa su ritmo de aumento, siendo el incremento del 6,8% interanual, el menor desde el tercer trimestre de 2007. Con todo, la tasa de paro mantiene su perfil ascendente, situándose en el 29,7% de la población activa, su nivel más alto desde mediados de 1998.

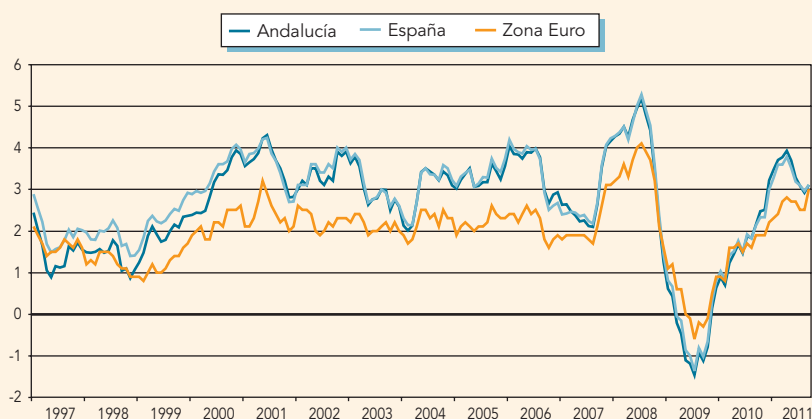
La información más avanzada que se conoce de evolución del mercado laboral, referida al mes de septiembre, refleja una caída del número de afiliados a la Seguridad Social en situación de alta laboral del 1,1% interanual, igual que al finalizar el segundo trimestre, e inferior a la media nacional (-1,3%). Junto a ello, el paro registrado aumenta un 5,1%, prácticamente igual que en junio (5%), y una décima menos que el incremento medio en España (5,2%).

En el ámbito de los precios, y desde el punto de vista de la oferta, el deflactor del Producto Interior Bruto (PIB) crece un 2,1% interanual en el segundo trimestre, ligeramente por encima del primero (1,9%), y del resultado en el conjunto de la economía española (1,9%).

Desde la perspectiva de demanda, el Índice de Precios al Consumo (IPC), crece un 3,1% interanual en septiembre, igual a la media nacional, y similar a la Eurozona (3%), tasa de

Descenso de la afiliación (-1,1% interanual en septiembre), inferior a la media nacional (-1,3%).

Gráfico 22. Índice de Precios al Consumo



NOTAS: Tasas de variación interanual.

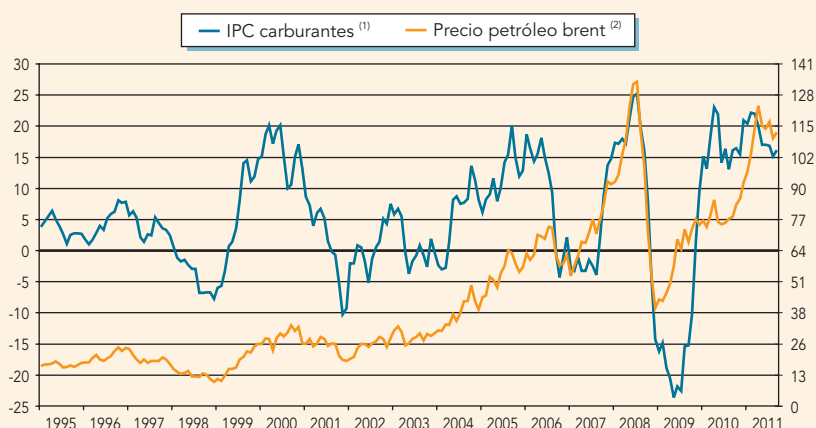
IPC armonizado Base 2005 para la Zona Euro-17.

IPC Base 2006 para Andalucía y España.

FUENTE: INE; Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

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.

inflación que viene explicada, tanto en Andalucía como España, por el incremento de los precios del tabaco y de los carburantes y combustibles.

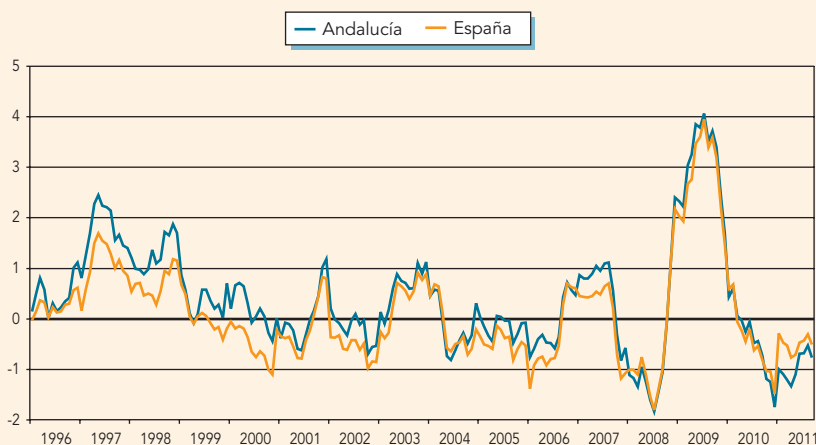
La inflación subyacente (1,7% en septiembre) se sitúa por debajo de la Eurozona y del objetivo de estabilidad de precios.

Mientras, el componente más estructural del IPC, la inflación subyacente, que no considera los precios de los productos energéticos y los alimentos no elaborados, se sitúa en el 1,7%, muy por debajo del IPC general, igual a la del conjunto nacional, e inferior a la Eurozona y al objetivo de estabilidad de precios fijado por el Banco Central Europeo (2% en ambos).

En relación a los salarios, el incremento salarial pactado en los convenios colectivos firmados hasta el mes de septiembre, se sitúa en el 2,37% en Andalucía, un punto más elevado que en el mismo mes del año anterior, aunque inferior a la subida nacional (2,63%), y al crecimiento interanual del IPC (3,1%).

Por lo que respecta a los costes, el coste laboral por trabajador y mes crece un 1,6% interanual en el segundo trimestre, dos décimas menos que el precedente, aunque el doble que en España (0,8%). A este aumento ha contribuido especialmente el componente no salarial (3,8%), mientras el salarial registra una subida significativamente más moderada (0,9%).

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.

En cuanto a la distribución primaria de las rentas, el incremento nominal del PIB (2,1% interanual en el segundo trimestre), prácticamente igual al primero, viene determinado por una aceleración de la tasa de crecimiento del excedente bruto de explotación y las rentas mixtas, que crecen un 5,1% interanual en términos nominales, el mayor en tres años, y de los impuestos netos sobre producción e importaciones, que aumentan un 2,9%, dos puntos más que en el primero. Frente a ello, la remuneración de los asalariados se reduce un 0,7%, tras el ligero avance en el trimestre anterior (0,2%).

Todos estos resultados del presente año 2011, ponen de manifiesto que, en los últimos tres años, la economía andaluza ha pasado de decrecer a ritmos superiores al tres por ciento en 2009, a encontrarse en tasas positivas, aunque moderadas, lo que supone un cambio significativo en su posición cíclica hacia tasas positivas de crecimiento.

De esta forma, y tras los años de crisis, en los que la economía andaluza se ha alejado de su PIB potencial, que es el nivel de producción que puede alcanzar una economía utilizando los factores productivos disponibles, sin crear presiones inflacionistas, las previsiones apuntan una recuperación de la senda de crecimiento del mismo.

En 2011, la economía andaluza registra crecimientos positivos en el primer y segundo trimestre del año, recuperándose de las caídas de los dos años precedentes. No obstante, esta mejoría de la economía andaluza presenta un ritmo aún débil, debido a varias circunstancias: el sector financiero sigue presentando problemas que dificultan el acceso del sector privado al crédito; se dilata en el tiempo el ajuste del sector de la construcción; continúan las restricciones derivadas de las medidas de corrección de los déficits públicos; y todo ello en el actual contexto de crisis de deuda soberana que sufre Europa.

De esta forma, para el presente año, la previsión de crecimiento real del PIB de Andalucía es del 0,3%, muy condicionado todavía por el proceso de ajuste del sector construcción, ya que si del mismo se excluye el sector de la construcción, la previsión pasaría a ser de un crecimiento positivo del 0,9%.

El crecimiento del PIB tendencial para 2011 se estima en el 1%, con lo que la producción efectiva se situará un 3,1% por debajo de la tendencial. Esta brecha de producción o output gap se prevé se estabilice en el próximo año, estimándose un incremento real del PIB del 1% en 2012, que coincide con el estimado para el PIB tendencial.

Se prevé un crecimiento tendencial del PIB del 1% en 2011, y 2012.

Cuadro 9. Escenario macroeconómico de Andalucía 2011-2012

	2011	2012
Producto Interior Bruto p.m.		
Millones de euros	150.910	154.682
% Variación nominal	2,1	2,5
PIB Tendencial (% de variación real)	1,0	1,0
Output Gap ⁽¹⁾ (% del PIB tendencial)	-3,1	-3,1
Output Gap ⁽²⁾ (diferencia en p.p.)	-0,7	0,0
NOTAS: (1) Diferencia en porcentaje entre el nivel de PIB previsto y el nivel de PIB tendencial.		
(2) Diferencia en puntos porcentuales entre las tasas de crecimiento real del PIB previsto y el PIB tendencial.		
FUENTE: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Innovación y Ciencia. Junta de Andalucía.		
ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía, Innovación y Ciencia. Junta de Andalucía.		
Pro-memoria:		
Estimaciones de distintos organismos sobre el crecimiento de la economía andaluza para 2011 y 2012		
FUNCAS (abril de 2011)	0,7	-
Hispalink (junio de 2011)	0,4	1,0
Analistas Económicos de Andalucía (julio de 2011)	0,7	-
BBVA (julio de 2011)	0,6	1,7

Sector Primario

El sector primario crece por tercer trimestre consecutivo, por encima de la Zona Euro y en contraste con una ligera caída nacional.

En el segundo trimestre de 2011, el sector primario en Andalucía presenta tasas de crecimiento positivas por tercer trimestre consecutivo, por encima de las registradas en la Zona Euro, y en contraste con la caída registrada a nivel nacional.

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 2% interanual en el segundo trimestre del año, por encima de los resultados presentados por el sector en la Eurozona (0,1%), y en un contexto de ligera caída en España (-0,1%).

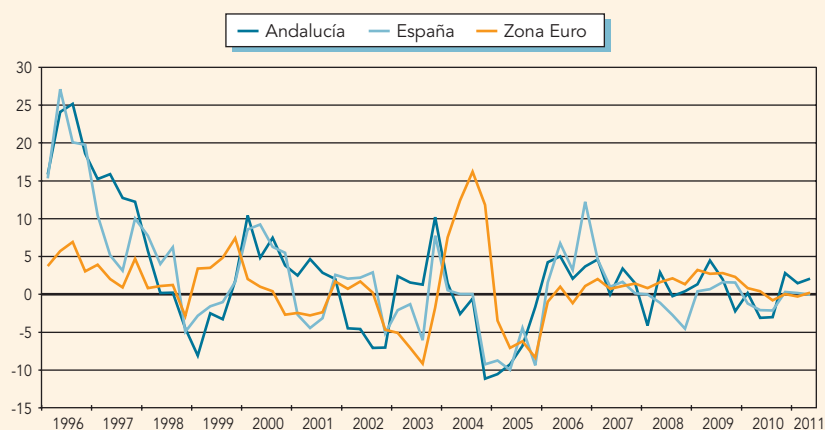
Analizando por subsectores, y concretamente, en lo referente a la agricultura, se observa un aumento en la producción de la mayoría de los cultivos para los que se dispone información, referida al mes de agosto, como último dato disponible. Por su parte, el subsector pesquero, y según los datos que publica la Consejería de Agricultura y Pesca sobre pesca comercializada en lonjas de Andalucía, registra un aumento en el segundo trimestre del año, tras las caídas de los dos trimestres anteriores.

Concretamente, en el subsector agrario, y según el avance de superficies y producciones de la Consejería de Agricultura y Pesca correspondiente al mes de agosto de 2011, se observa un crecimiento en la mayoría de los cultivos, entre los que destacan los cultivos industriales herbáceos, que presentan un aumento del 36,2%, debido al crecimiento generalizado de todas sus variedades, destacando los cultivos más representativos como el girasol, el algodón y la remolacha, con aumentos del 40,3%, 35,2% y 33,2%, respectivamente.

En segundo lugar se sitúan los cereales, que se recuperan de los resultados negativos de la campaña anterior, registrando aumento de producción del 19,8%, con un crecimiento general en todas sus variedades, destacando la avena (55%), maíz (40,9%), cebada (34,7%) y trigo (12,7%).

Tras ellos, se sitúan los cultivos forrajeros, con un crecimiento del 12,2% respecto al año anterior, debido a los resultados positivos del maíz forrajero y la alfalfa. Asimismo, las

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 10. Principales indicadores del Sector Primario. Andalucía

	2009	2010	2011	
			I	II
VAB (p.b.) ⁽¹⁾	1,4	-0,9	1,4	2,0
Pesca comercializada en lonja (Tn)	-1,3	0,9	-3,9	14,2
Población Ocupada	-2,3	6,0	-15,9	2,0
Tasa de paro	35,0	35,0	35,5	43,3
Paro registrado ⁽²⁾	-	15,0	20,9	10,0
Deflactor del VAB p.b	-5,1	3,7	-0,8	-3,3

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.

flores y plantas ornamentales registran un aumento en su producción del 5% respecto a la campaña anterior.

En el mismo sentido, los tubérculos presentan un incremento en su producción del 4,2% interanual, principalmente provocado por lo buenos resultados de la patata temprana (28,9%).

Le siguen las leguminosas, con un crecimiento del 3,7% respecto a la campaña anterior, y los frutales no cítricos (3,1%), debido fundamentalmente al melocotón.

La producción de hortalizas cae ligeramente respecto a la anterior campaña (-0,9%), debido a los resultados negativos de la sandía (-11,2%), la fresa (-5,3%) y el tomate (-1,2%). Igualmente, desciende la producción de frutales cítricos (-2,7%), olivar (-5,2%) y viñedo (-5,3%).

Se registran aumentos de producción en la mayoría de los cultivos.

Cuadro 11. Producción agrícola. Andalucía

	05/04	06/05	07/06	08/07	09/08	09/10	Agosto-11 ⁽¹⁾
Cereales	-56,8	59,7	-3,3	-11,2	1,4	-21,0	19,8
Leguminosas	-64,6	44,5	9,2	-22,4	-11,8	23,3	3,7
Tubérculos	-17,5	-19,2	7,6	-9,9	3,4	-33,7	4,2
Cultivos Industriales Herbáceos	-26,2	4,4	-28,4	-31,2	-2,4	-23,2	36,2
Forrajes	18,5	15,6	4,5	-11,0	0,0	4,6	12,2
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	-2,7
Frutales no cítricos	5,5	25,0	-10,4	7,3	9,2	-9,0	3,1
Flores y plantas	44,3	-13,6	-27,7	-5,9	-4,1	-19,7	5,0
Viñedo							
Uva	-24,0	2,7	-11,0	-8,8	-11,6	13,2	-6,4
Vino y mosto (Hl)	-22,5	0,3	-7,1	-7,4	-17,8	6,5	-5,1
Olivar							
Aceituna	-29,7	47,6	7,0	-4,2	15,2	-9,4	-5,9
Aceite	-30,6	38,0	10,9	-4,0	22,7	-12,7	-1,6

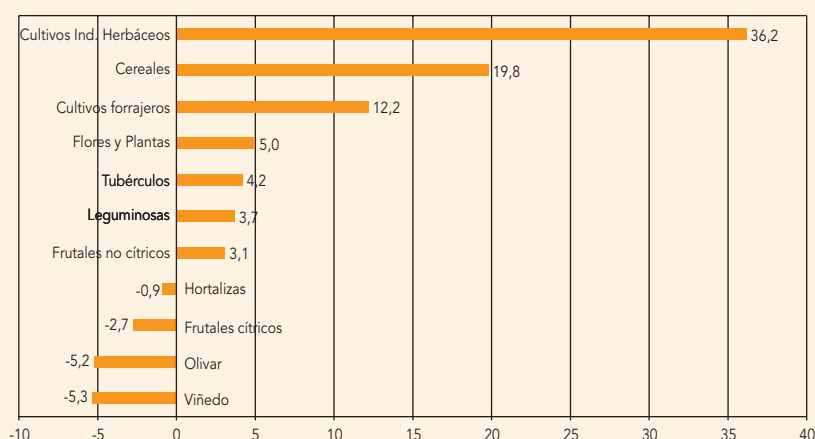
NOTAS: Tasas de variación interanual de las producciones en volumen (Tn), excepto vino y mosto (Hl).

(1) Variación sobre el mismo período del año anterior de las producciones en volumen, estimadas para el conjunto del año con datos hasta agosto de 2011.

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

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 26. Producción Agrícola (*). Andalucía



NOTAS: (*) Estimaciones disponibles en agosto 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.

En cuanto al subsector pesquero, y según los datos de pesca comercializada en lonjas, publicados por la Consejería de Agricultura y Pesca, en el segundo trimestre de 2011 se registra un aumento del 14,2% interanual, tras dos trimestres consecutivos de caída.

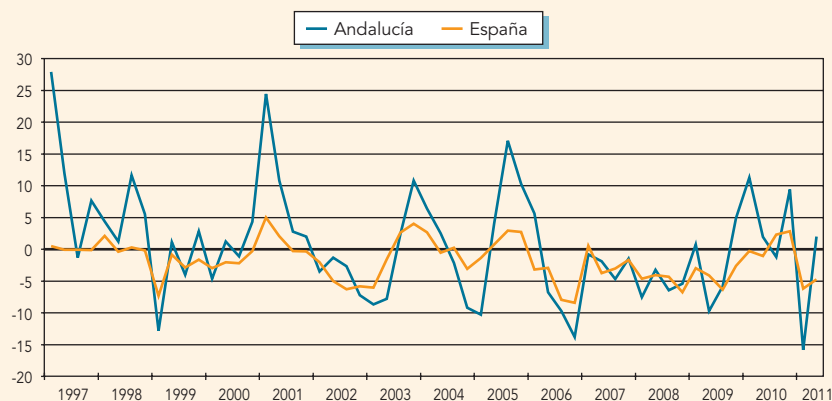
Aumenta el empleo en el sector en el segundo trimestre (2% interanual), en un contexto de descenso nacional.

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 segundo trimestre del año un aumento del número de ocupados del 2% interanual, tras la caída registrada el trimestre anterior, en un entorno de descenso del empleo del sector a nivel nacional (4,8% interanual).

Diferenciando por ramas, el aumento de la ocupación es generalizado, destacando por su importancia relativa la agricultura, ganadería, caza y servicios relacionados, que concentrando el 94% del total la población ocupada en el sector primario, registra un aumento del empleo del 0,1% interanual. Este resultado viene acompañado por fuertes aumentos de ocupación, tanto en actividades de pesca y acuicultura, como en silvicultura y explotación forestal (57,7% y 34,5% respectivamente).

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 junio de 2011 se contabilizan en

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).

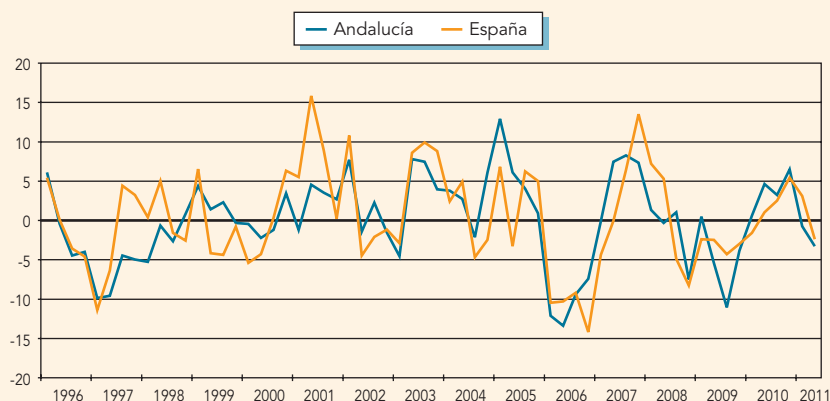
ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

el sector un total de 51.278 parados, un 10% más que en el mismo mes del año anterior, mostrando la información más avanzada, referida al mes de septiembre, un aumento del 10,7% interanual.

Todo ello, en un contexto nominal en el que se intensifica la caída de los precios de producción del sector, con un descenso del deflactor del VAB, del 3,3% interanual en el segundo trimestre de 2011, 2,5 puntos superior al primer trimestre, y al registrado en el conjunto de la economía nacional (-2,4%).

Se intensifica el ritmo de descenso de los precios de producción del sector.

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 registra una ligera caída, explicada por las ramas no energéticas.

En el segundo trimestre de 2011, el sector industrial de Andalucía vuelve a registrar resultados negativos, tras la recuperación experimentada en el trimestre anterior, debido a la caída de las ramas puramente industriales, mientras que las energéticas continúan registrando un fuerte aumento.

De acuerdo con los datos de la Contabilidad Trimestral de Andalucía, elaborados por el Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA), el Valor Añadido Bruto (VAB) generado por el sector industrial en su conjunto, corregido de estacionalidad y efecto calendario, registra en el segundo trimestre un descenso del 0,7% interanual, en un contexto de crecimiento desacelerado del sector, tanto en España como en la Zona Euro (2,8% y 4,3%, respectivamente).

Analizando las distintas actividades que integran el agregado, el descenso es debido al comportamiento de las ramas puramente industriales, cuyo VAB ha disminuido un 4,2% en el segundo trimestre de 2011 (tres décimas más que en el trimestre anterior), parcialmente compensado por el fuerte aumento de las ramas energéticas (9,1% interanual), que acumulan cuatro trimestres de aumento.

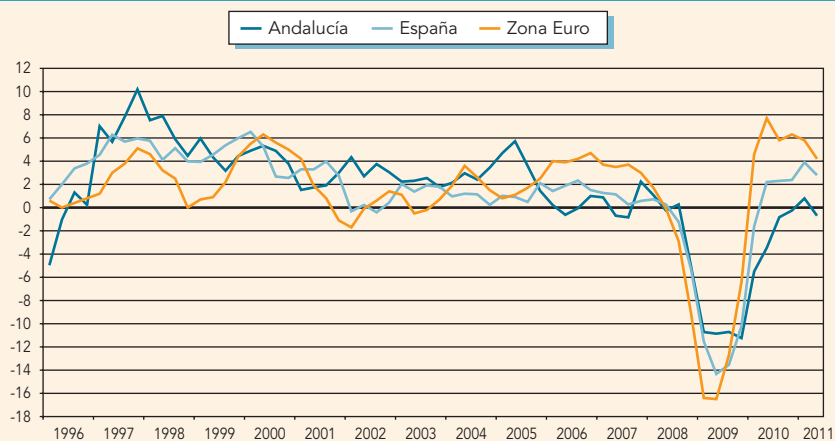
En consonancia con estos resultados, el Índice de Producción Industrial de Andalucía (IPIAN) intensifica su caída en el segundo trimestre de 2011 hasta el 5,9%, superior en más de cinco puntos a la registrada en el trimestre anterior.

La producción de energía aumenta por cuarto trimestre consecutivo.

Distinguiendo por ramas de actividad, el descenso es generalizado, destacando la caída del 24,1% interanual de la industria extractiva, después del aumento registrado en el primer trimestre del ejercicio. Le sigue la industria manufacturera, con un descenso del 5,7%, y “suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado”, que tras registrar un fuerte crecimiento en el trimestre anterior, cae un 1,4%.

Por destino económico de los bienes, destaca la caída en la producción de bienes intermedios (11,2% interanual), tras el aumento registrado en el trimestre anterior, mientras que moderan su ritmo de descenso los bienes de consumo e inversión (-6,7% y -8,3%, respec-

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 12. Principales indicadores del Sector Industrial. Andalucía

	2009	2010	2011	
			I	II
VAB (p.b.) Ramas industriales ⁽¹⁾	-10,9	-2,6	0,8	-0,7
Energía	-2,9	-1,0	14,3	9,1
Industria	-13,4	-3,1	-3,9	-4,2
IPIAN	-14,5	-4,3	-0,4	-5,9
Industria extractiva	-11,1	3,3	15,7	-24,1
Industria manufacturera	-16,3	-4,7	-3,0	-5,7
Suministr energ eléct., gas, vapor y aire acond.	-0,9	-3,8	18,1	-1,4
Utilización Capacidad Productiva	70,0	68,8	69,6	69,3
Población Ocupada	-12,9	-5,9	-1,6	-3,8
Tasa de paro	14,7	12,6	13,6	12,7
Paro Registrado ⁽²⁾	-	0,5	1,9	0,6
Deflactor del VAB	-0,9	2,5	8,2	7,7

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.

tivamente). Por el contrario, los bienes energéticos registran un aumento (7,5% interanual) por cuarto trimestre consecutivo.

De acuerdo con los resultados de la Encuesta de Coyuntura Industrial (ECI), que elabora el Ministerio de Industria, Turismo y Comercio, la utilización de la capacidad productiva instalada en la industria en Andalucía se sitúa en el 69,3% en el segundo trimestre de 2011, tres décimas por debajo del trimestre anterior.

Esta disminución se debe fundamentalmente al menor grado de utilización en la industria de bienes de equipo (65,3%), cuatro puntos porcentuales inferior al trimestre anterior, y a la industria de bienes de consumo, donde disminuye 3,2 puntos porcentuales (64,7%). Igualmente, desciende ligeramente en la industria de bienes intermedios (59,1%). Las pre-

En el tercer trimestre aumenta el grado de utilización de la capacidad productiva.

Cuadro 13. Índice de Producción Industrial. Andalucía-España

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

NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: IECA; INE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Recuadro 6. VENTAS DE PRODUCTOS INDUSTRIALES EN ANDALUCÍA

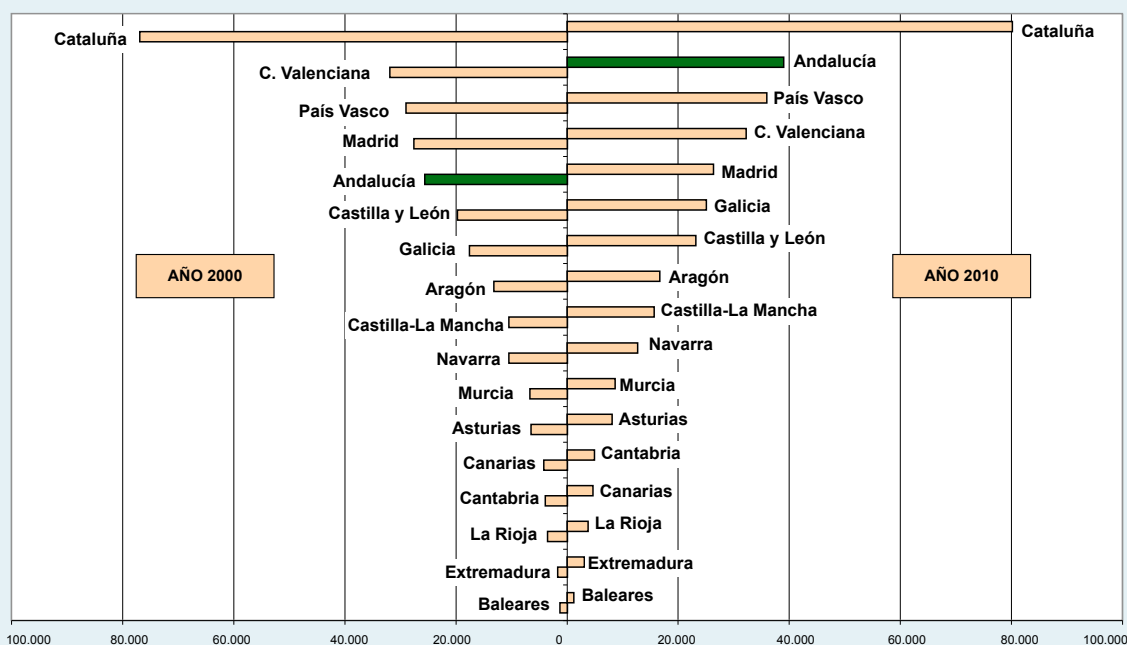
La Encuesta Industrial Anual de Productos del INE, recientemente publicada, cifra en 38.943 millones de euros las ventas de productos industriales de Andalucía en 2010, lo que supone el 11,4% del total nacional, siendo la segunda CC.AA. con mayor nivel, tras Cataluña. Respecto al año anterior, las ventas andaluzas de productos industriales han experimentado un aumento del 10,6%, por encima del que presenta por término medio el conjunto de las Comunidades Autónomas españolas (6,6%), siendo la tercera con mayor incremento, por detrás de Navarra y País Vasco. Este resultado supone además volver a tasas positivas, tras dos años (2008 y 2009) de caídas, en el contexto de crisis internacional que afectó al sector industrial a nivel mundial.

Si se compara esta cifra de ventas de productos industriales con la registrada a principios de la década, cabe destacar la notable expansión que ha registrado en Andalucía, creciendo de forma acumulada en los últimos diez años un 52,4%, casi tres veces más que por término medio en el conjunto de CC.AA. (17,8%), siendo, tras Extremadura, la región con mayor avance. Con ello, Andalucía ha superado a Madrid, País Vasco y Comunidad Valenciana en el ranking de CC.AA. con mayores ventas, ascendiendo de la quinta posición que tenía en el año 2000, a la segunda en 2010.

Por ramas de actividad, cuatro concentran casi las tres cuartas partes de la producción industrial de Andalucía: “Coquerías, refino, químicas y productos farmacéuticos” (28,7% del total), “Alimentación, bebidas y tabaco” (28%), “Producción, 1ª transformación y fundición de metales” (11,5%) y “Producción de energía eléctrica, gas y vapor” (5,8%). Éstas son las ramas en las que Andalucía presenta una especialización respecto al conjunto de la economía española, siendo la aportación de la producción de cada una de estas ramas, respecto al total de la industria regional, mayor que la aportación que tienen a nivel nacional.

En relación con la situación en el año 2000, se observa que Andalucía mantiene la especialización en las ramas mencionadas, al tiempo que se ha ido dirigiendo hacia otras actividades como la “fabricación de equipo eléctrico, electrónico y óptico” o “maquinaria y equipo mecánico”, lo que muestra una progresiva orientación de la industria andaluza hacia sectores de mayor valor añadido.

VENTAS DE PRODUCTOS INDUSTRIALES. AÑOS 2000 Y 2010

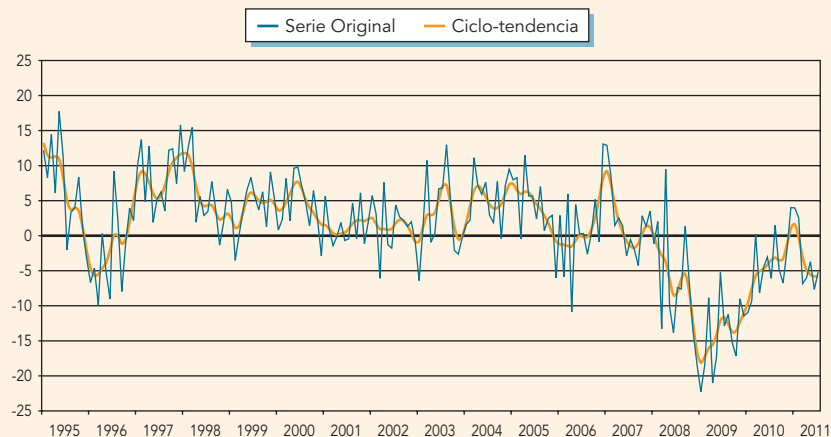


Nota: Millones de euros.

Fuente: Encuesta Industrial de Productos (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía

Gráfico 30. Índice de Producción Industrial. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: IEA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

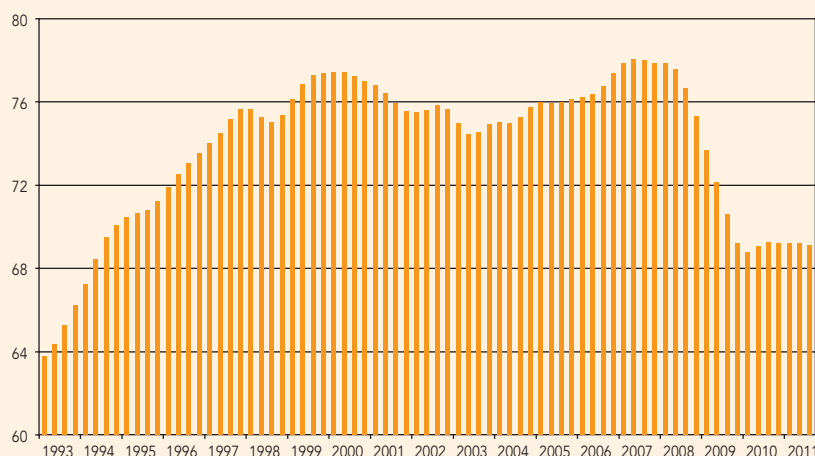
visiones de los empresarios para el tercer trimestre muestran una elevación en el grado de utilización de la capacidad productiva instalada en la industria de medio punto, hasta situarse en el 69,8%.

Este comportamiento del sector industrial en términos de producción se ha trasladado al mercado laboral, donde la ocupación acentúa su caída en el segundo trimestre de 2011. De acuerdo con la Encuesta de Población Activa (EPA), el número de ocupados disminuye un 3,8%, 2,2 puntos más que en el primer trimestre, caída superior a la media en España (-1,6%).

En atención a las ramas de actividad, destaca el descenso del empleo en la industria manufacturera, que representando el 84,1% del total de ocupados en el sector, registra una reducción del 6,9% interanual. Dentro de esta rama destacan los descensos de “refino de petróleo; combustibles nucleares” (-32,3%), “industria textil y de la confección” (-31,9%), “industria de madera y el corcho” (-31,6%), “material y equipo eléctrico, electrónico y óptico” (-29,6%) e “industria química” (-28,1%); mientras que, por el contrario, aumenta la ocupación en la “industria del cuero y del calzado”, “industria del papel, edición y artes gráficas” y “transformación del caucho y materias plásticas”. Igualmente, crece el empleo en

Aumenta el empleo en algunas ramas manufactureras, suministro de energía y agua, e industria extractiva.

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.

Recuadro 7. EL SECTOR AERONÁUTICO EN ANDALUCÍA

Según se recoge en la “Memoria Estadística del Sector Aeronáutico Andaluz 2009-2010”, la industria aeronáutica andaluza ha registrado un intenso crecimiento en 2010, tanto en empleo como en facturación, consolidando a la Comunidad Autónoma como el segundo polo aeronáutico nacional, por detrás de Madrid.

La facturación de la industria aeronáutica andaluza ascendió a 1.983 millones de euros en 2010, cifra que supone el 28,4% del total nacional. Comparado con el año anterior la facturación de la industria aeronáutica andaluza registra un fuerte crecimiento (26%), casi triplicando el aumento observado por el sector en España (9,1%), y en un contexto de moderado aumento del PIB en términos nominales (0,8%). Con ello, la facturación del sector aeronáutico andaluz supone el 1,4% del PIB regional en 2010, peso que duplica el que tiene a nivel nacional (0,7%).

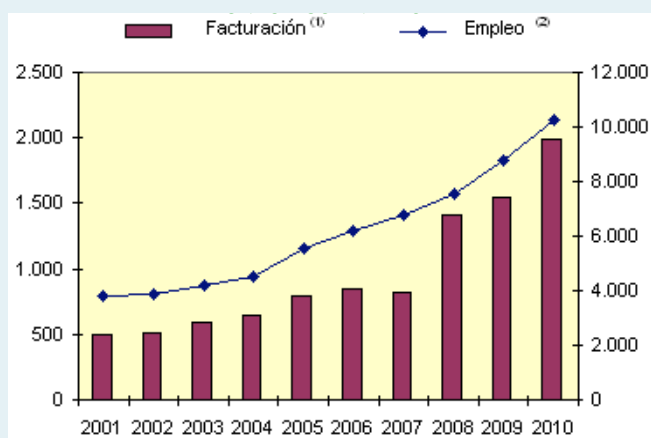
Este aumento de la facturación ha venido acompañado también de un incremento del empleo, cifrándose en 10.278 los trabajadores ocupados en el sector en 2010, un 10% más que en el ejercicio precedente, crecimiento que más que duplica el registrado de media en España (4,8%), y que se produce en un contexto de caída global del empleo en la región (-2,2% según la EPA).

Si se analiza la productividad, medida en términos de facturación por empleado, se observa que en 2010 ésta se sitúa en 192.936 euros en la industria aeronáutica andaluza, un 14,6% superior a la del ejercicio anterior, crecimiento de la productividad que es más elevado que el observado por término medio en el sector en España (4,1%), y que sitúa a Andalucía con una productividad de la industria aeronáutica un 3,2% superior a la media nacional.

Asimismo, cabe resaltar el número de empresas dedicadas a la actividad aeronáutica, con 123 empresas en Andalucía, un número ligeramente inferior al del año pasado, fruto de un proceso de concentración considerado como un elemento positivo necesario para ser más competitivos y tener una mayor capacidad para la participación en programas internacionales. Casi las tres cuartas partes de estas empresas se concentran en Sevilla (72,4%), agrupando el eje Sevilla-Cádiz en torno al 90% del total.

Considerando la evolución mostrada por el sector desde el año 2001, primero para el que se tienen estos datos, se observa la significativa progresión que el mismo ha experimentado en Andalucía, cuadruplicando la facturación en la actualidad la cifra que se registraba al principio de la década, muy por encima del crecimiento medio en la industria aeronáutica nacional, y casi triplicando el número de personas empleadas. Con ello, la facturación del sector en Andalucía ha pasado a representar el 28,4% del total nacional, frente al 15,5% que suponía en 2001, y el número de personas empleadas el 27,6%, casi catorce puntos más que en 2001.

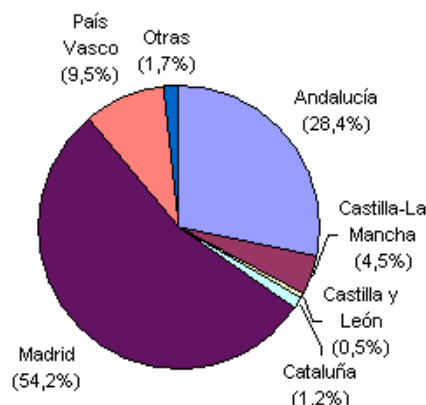
FACTURACIÓN Y EMPLEO DEL SECTOR AERONÁUTICO ANDALUZ



Notas: (1) Facturación en millones de euros (escala izquierda)

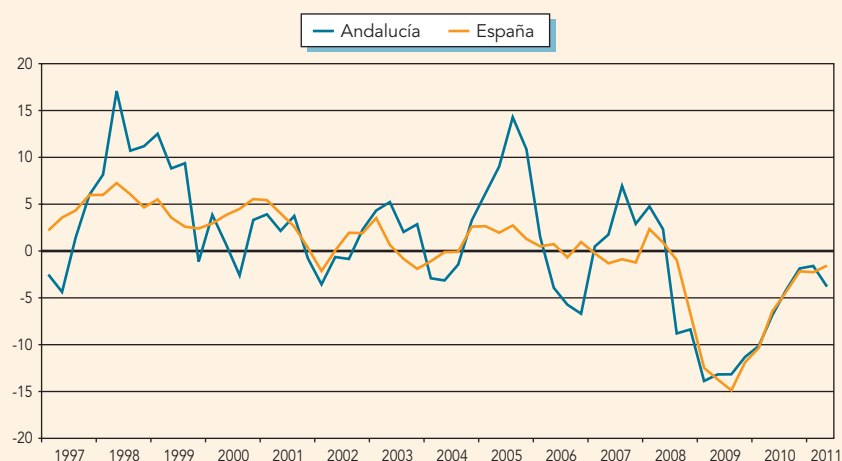
(2) Empleo en número de personas (escala derecha).

% FACTURACIÓN SOBRE EL TOTAL NACIONAL



Fuente: Fundación HELICE. Agencia de Innovación y Desarrollo de Andalucía IDEA. Consejería de Economía, Innovación, y Ciencia.
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.

las ramas de la “industria extractiva” (84,4% interanual), “suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación” (10,6%) y “suministro energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado” (3,5%).

Este comportamiento de la ocupación ha venido acompañado de una caída en la incorporación de activos (-3,2%) y de un aumento del número de parados del 1,4% interanual, situándose la tasa de paro en el segundo trimestre de 2011 en el 12,7% de la población activa, nueve décimas inferior a la del trimestre anterior.

En cuanto al paro registrado en las oficinas de los Servicios Públicos de Empleo, este alcanza a finalizar el mes de junio la cifra de 77.759 parados en el sector, lo que supone un aumento del 0,6% interanual. La información más avanzada que se conoce, referida al mes de septiembre, muestra un repunte, con un incremento del 1,8% interanual.

Todo ello se ha desarrollado en un contexto caracterizado por una moderación en el crecimiento de los precios producción del sector, que se han incrementado un 7,7% interanual, medio punto menos que en el trimestre anterior, y tres puntos superior al aumento registrado a nivel nacional (4,7%).

Los precios de producción moderan su ritmo de aumento en el segundo trimestre del año.

Sector Construcción

El sector de la construcción registra el menor descenso desde el segundo trimestre de 2008.

Las viviendas iniciadas aumentan en el segundo trimestre, tras cinco trimestres de caída.

Continúa el proceso de ajuste del sector de la construcción, registrando, no obstante, la menor caída desde el segundo trimestre de 2008.

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 4,3% interanual en el segundo trimestre, la más elevada de todos los sectores productivos, similar a la observada en la media nacional (-4,1%), y en contraste con el ligero aumento observado en el conjunto de la Zona Euro (0,2%).

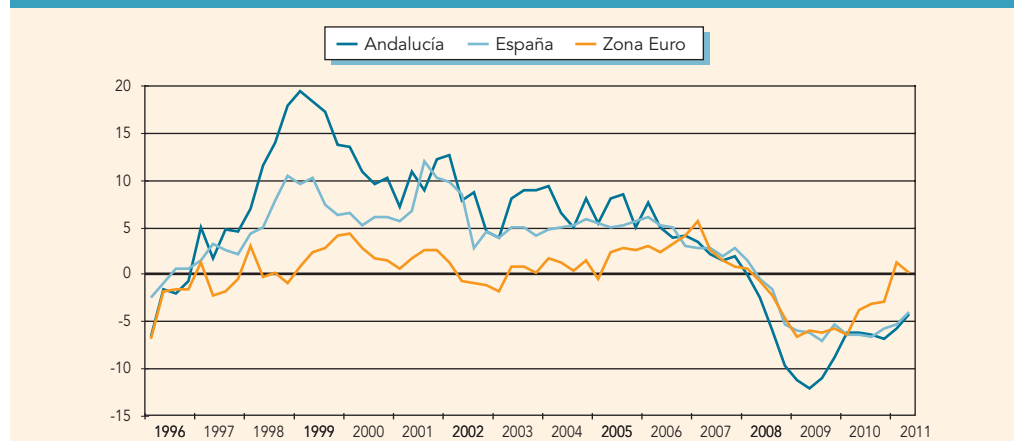
Diferenciando por subsectores, la edificación residencial, que venía mostrando una contención en su perfil recesivo desde que comenzó el año 2010, registra, según la última información disponible referente al segundo trimestre de 2011, un repunte del ritmo de caída del Indicador de Actividad en Obra Residencial (elaborado a partir de las viviendas iniciadas periodificadas en función de su plazo teórico de ejecución). En concreto, la reducción es del 29,5% interanual, 5,8 puntos más elevada que en el trimestre precedente.

Mientras, las viviendas iniciadas aumentan tras cinco trimestres consecutivos de caída, iniciándose 6.011 viviendas entre abril y junio de 2011, última información disponible, un 11,2% interanual más que en el mismo período del año anterior, en contraste con el descenso registrado a nivel nacional (-19,1%). Este incremento ha sido consecuencia de la intensa subida de las VPO, que aumentan un 62,1%, tras la fuerte disminución del trimestre anterior, mostrando, por su parte, las de renta libre una caída del 22,8% (tras la práctica estabilización registrada en el primer trimestre de 2011).

El número de viviendas terminadas, por su parte, es la mitad que en el segundo trimestre de 2010 (-50,2% interanual), lo que ha supuesto una intensificación en el ritmo de caída, explicado tanto por las de VPO como, fundamentalmente, por las de renta libre (-38,4% y -53,4%, respectivamente).

En este sentido, el consumo aparente de cemento, indicador de consumo intermedio en el sector, intensifica significativamente su ritmo de caída, pasando de descender un 1,5% interanual en el primer trimestre de 2011, a una reducción del 19,2% interanual en el segundo, en sintonía con el comportamiento en España (-16,6%).

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^(*). 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.

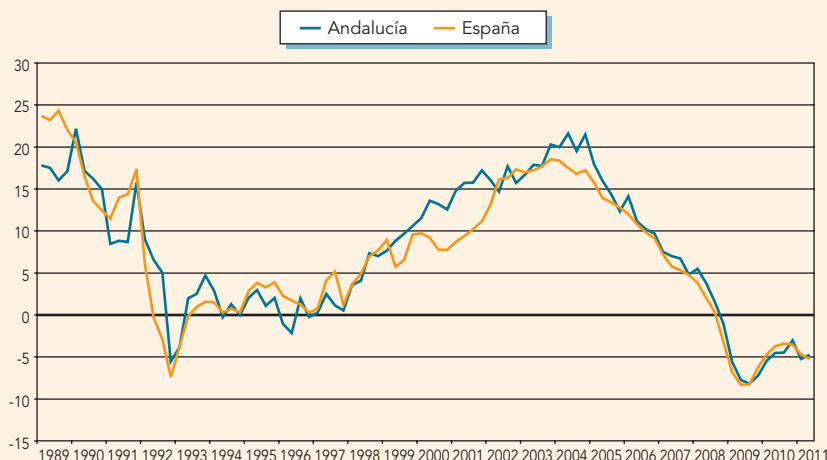
ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

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, intensifica su ritmo de descenso hasta el 34,3% interanual en el número de viviendas transmitidas en Andalucía en el segundo trimestre del año, por debajo de la caída media nacional (-40,8% interanual). Esta reducción ha afectado, de un lado, tanto a las viviendas de segunda mano (-19,4%), como, y en mayor medida, a la vivienda nueva (-52,4%). Igualmente, cae el número de viviendas transmitidas tanto de VPO (-14,7%), como y, más intensamente, las de renta libre (-36,4%).

Las transacciones de viviendas intensifican su descenso (-34,3% interanual).

Por su parte, la información más adelantada de que se dispone, correspondiente a la Estadística de Transmisiones de Derechos de Propiedad del INE, señala un nuevo descenso en la compraventa de viviendas en Andalucía en julio (-13,8% interanual), si bien, algo más moderado que en los meses anteriores, resultado comportamiento contractivo en las de nueva construcción (-29,7%), mientras que, destaca el aumento en la compraventa de viviendas de segunda mano (5,4% interanual).

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 8. STOCK DE VIVIENDAS NUEVAS SIN VENDER EN ANDALUCÍA

Según la reciente información publicada por el Ministerio de Fomento, sobre el stock de viviendas nuevas sin vender en España, a 31 de diciembre de 2010 se contabiliza un total de 112.247 viviendas en Andalucía, 1.900 viviendas menos que en el año anterior, siendo la cuarta comunidad autónoma con mayor reducción en términos absolutos, por detrás de Cataluña, Castilla y León y Madrid. En términos relativos, el descenso ha sido del 1,7%, superior al observado a nivel nacional (-0,1%), donde el stock de viviendas nuevas sin vender se ha situado en 687.523, tras haberse minorado en 521.

Tras esta reducción, en Andalucía se localizan el 16,3% de las viviendas nuevas sin vender de España, porcentaje que es ligeramente inferior al que la región presenta en términos de población (17,8%).

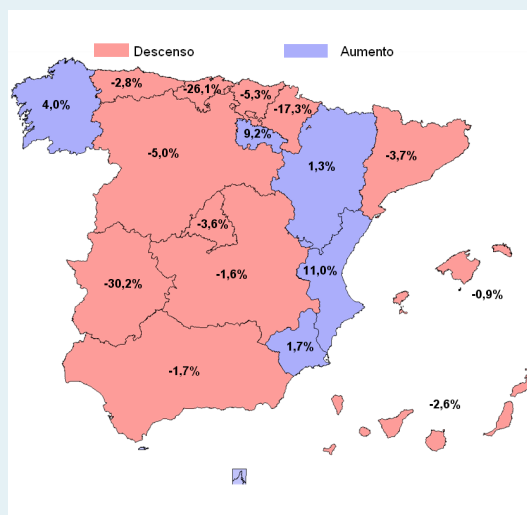
De esta forma, si se relativiza el stock de viviendas nuevas sin vender por la población, considerando ésta a 1 de enero de 2010, se observa que, por término medio en Andalucía, se contabilizan 13,4 viviendas nuevas sin vender por cada 1.000 habitantes, por debajo de la media nacional (14,6 viviendas nuevas sin vender por cada 1.000 habitantes), siendo la séptima CCAA con menor índice. La Rioja destaca con el mayor ratio, concretamente con 29,4 viviendas sin vender por cada 1.000 habitantes, y Extremadura, en el lado opuesto, con una proporción de 3,3 viviendas nuevas sin vender por cada mil habitantes.

Asimismo, si se compara el stock de viviendas nuevas sin vender sobre el parque de viviendas, el 2,5% del parque de viviendas en Andalucía está sin vender, porcentaje inferior a la media del conjunto de CCAA (2,7%).

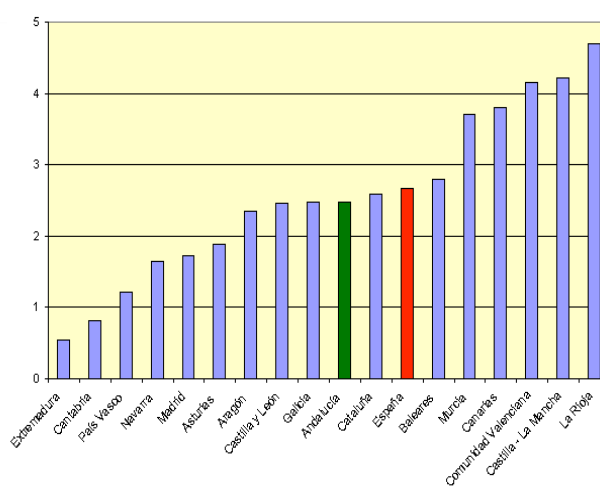
A nivel provincial, a excepción de Almería (5,1%), Sevilla (3,2%) y Cádiz (0,4%), en todas las provincias andaluzas se ha reducido el stock de viviendas sin vender en 2010, especialmente en Huelva (-17,7%), que es la tercera provincia española con el mayor descenso relativo. Almería y Málaga concentran el 40% de viviendas nuevas sin vender de Andalucía. Relativizando en función del parque de viviendas, es la provincia almeriense la que cuenta con el mayor ratio (6,1% de vivienda nueva sin vender sobre su parque de viviendas), siendo la tercera provincia española con el porcentaje más elevado.

STOCK VIVIENDA NUEVA SIN VENDER

VARIACIÓN EN 2010



% SOBRE EL PARQUE DE VIVIENDAS



Fuente: Ministerio de Fomento.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

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 149.926,6 euros en el segundo trimestre del año, lo que supone una reducción del 9,4% respecto al mismo trimestre del año anterior, la mayor desde que se tiene información (2005), aunque más moderado que en España (-10,3%).

La información que se desprende de la estadística del precio del metro cuadrado de la vivienda libre, que también elabora y publica el Ministerio de Fomento, muestra una atenuación de la caída en el segundo trimestre (-4,8% interanual), en torno a medio punto menos que en el trimestre anterior (-5,3%), y al registrado de media en el conjunto de la economía española (-5,2%). Por su parte, el precio del metro cuadrado de la vivienda protegida modera su ritmo de crecimiento, con una subida del 4,5% interanual, 1,1 puntos menos que en el trimestre anterior, y superior al crecimiento medio a nivel nacional (1,8%).

En lo que a la concesión de préstamos hipotecarios para financiar la compra de viviendas se refiere, se asiste a una fuerte intensificación de su ritmo de caída. De tal forma, que el importe concedido registra una reducción 37,4% interanual en el segundo trimestre, treinta puntos superior a la observada en el trimestre anterior, siendo similar el descenso en el número de hipotecas (-32,2%). Con ello, el importe medio por hipoteca de vivienda en Andalucía se sitúa en 94.263,8 euros en el segundo trimestre, un 7,6% inferior al del mismo período del año anterior, y por debajo de la media en España (117.793,2 euros).

Los indicadores adelantados de actividad residencial parecen apuntar hacia una continuidad de la fase de ajuste del sector. De esta forma, los proyectos de vivienda visados por los colegios de arquitectos en Andalucía, con información disponible hasta el primer trimestre de 2011, caen un 18,4% interanual, en línea con el descenso registrado en España (-11,4%), siendo consecuencia tanto del descenso en los visados de renta libre (-15,1%), como sobre todo en las de VPO (-24,9%).

Se acentúa la contracción en el importe y el número de hipotecas concedidas para viviendas.

Cuadro 14. Principales indicadores del Sector Construcción. Andalucía

	2009	2010	2011	
			I	II
VAB (p.b.) ⁽¹⁾	-10,9	-6,5	-5,8	-4,3
Indicador de actividad en obra residencial ⁽²⁾	-51,5	-34,8	-23,7	-29,5
Viviendas Iniciadas	-31,2	-48,0	-27,8	11,2
Viviendas Terminadas	-41,4	-35,3	-46,8	-50,2
Proyectos Visados	-61,7	-12,4	-18,4	-
Crédito hipotecario para la compra de viviendas	-39,5	-12,3	-7,2	-37,4
Precio del metro cuadrado de la vivienda libre	-7,2	-4,4	-5,3	-4,8
Licitación Oficial ⁽³⁾	-14,6	-45,7	-32,6	-45,8
Población ocupada ⁽⁴⁾	-32,9	-13,4	-11,7	-13,6
Tasa de paro ⁽⁴⁾	36,2	34,5	34,2	31,7
Paro registrado ⁽⁵⁾	-	-2,7	-1,6	-0,1
Deflactor del VAB	-1,6	-1,2	0,6	0,6

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^e Fomento; Consejo Superior de Colegios de Arquitectos de España; SEOPAN; INE; SPEE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

*Desciende la
licitación oficial
tanto en edificación
como en obra civil.*

En lo que a obra pública se refiere, prosigue la trayectoria contractiva de la licitación oficial en Andalucía por séptimo trimestre consecutivo, con un descenso del 45,8% en el período de abril a junio, más de trece puntos superior al del trimestre anterior, reflejo, de un lado, de la contracción tanto en edificación (-56%), como en obra civil (-38,9%), y del decrecimiento registrado en todas las Administraciones contratantes.

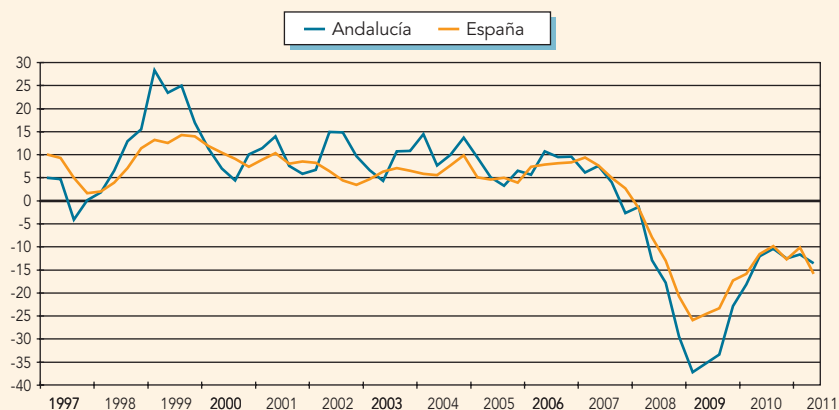
En el mercado laboral se acentúa la caída de la ocupación en el segundo trimestre, tal y como reflejan los datos de la Encuesta de Población Activa (EPA), que cifran la reducción del número de ocupados en el sector en un 13,6% interanual en el segundo trimestre (-15,9% en el conjunto nacional), casi dos punto más que el trimestre anterior.

La caída en el número de ocupados ha venido acompañada de una reducción más intensa en los activos (-15%), que ha llevado a que el número de parados descienda un 17,9 %, y la tasa de paro se situó en el 31,7% de la población activa en el segundo trimestre de 2011, 2,5 puntos menos que en el trimestre anterior.

Por su parte, y según el paro registrado en las oficinas de los Servicios Públicos de Empleo, se contabilizan 187.727 parados en el sector al finalizar el segundo trimestre, prácticamente igual que en el mismo período del año anterior (-0,1%), mostrando la información más avanzada que se dispone, correspondiente al mes de septiembre, un aumento en el número de parados en el sector del 1,3% interanual.

Por último, y en lo que a los precios de producción se refiere, el deflactor del VAB mantiene su crecimiento en el 0,6% interanual en el segundo trimestre al igual que en el precedente (0,3% 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

En el segundo trimestre de 2011, el sector servicios en Andalucía continúa presentando un crecimiento positivo por quinto trimestre consecutivo, 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 0,9% interanual, dos décimas menos que en el trimestre anterior, ligeramente inferior a la media nacional (1,2%), y al registrado en la Eurozona (1,1%).

El crecimiento en el sector ha sido consecuencia tanto del comportamiento de los servicios de mercado (1%), como de los servicios de no mercado (0,5%), mostrando ambos una moderación de dos décimas en su ritmo de crecimiento respecto al trimestre anterior.

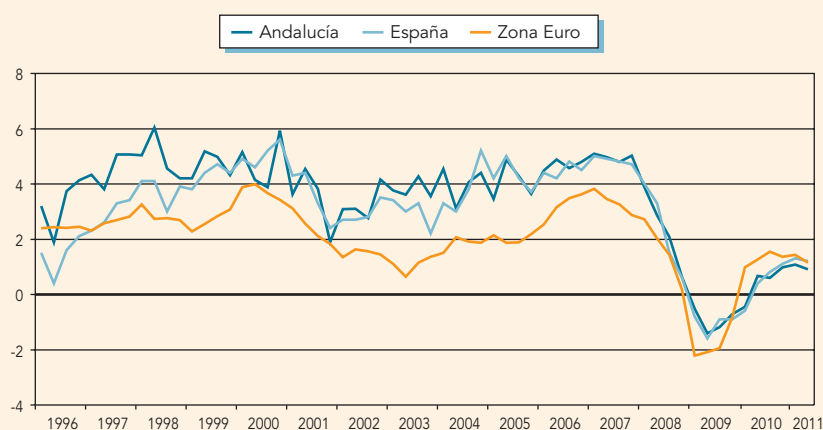
Por su parte, el Indicador de Actividad del Sector Servicios publicado por el INE muestra, en el segundo trimestre del año, una intensificación de la caída en la cifra de negocios, pasando de decrecer un 1,9% en el primer trimestre a un 6,1% interanual en el segundo. Este comportamiento ha sido consecuencia de la mayor disminución de la cifra de negocios tanto en el comercio (-7,4%) como en otros servicios (-2,9%), destacando, sin embargo, en éste último grupo el aumento acelerado registrado en hostelería (4,2%).

Todo ello ha tenido su reflejo en el mercado laboral, con una caída en el número de ocupados en el sector servicios del 1,9% interanual, tras la ligera subida que se registró en el trimestre anterior, en un contexto de aumento en el conjunto de la economía española (1,3%).

Diferenciando por subsectores, y en lo que al turismo se refiere, la Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía (ECTA), muestra en el segundo trimestre del año un crecimiento del número de turistas en la región del 7% interanual, alcanzando un total de 6.126.653 turistas. Este aumento se explica fundamentalmente por los turistas extranjeros, que han aumentado un 12,5% interanual en el segundo trimestre, consecuencia, tanto de los procedentes de la Unión Europea (10,4%), como, y más intensamente, por los del resto del

El sector servicios continúa presentando tasas positivas, por quinto trimestre consecutivo.

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 15. Principales indicadores del Sector Servicios. Andalucía

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

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.

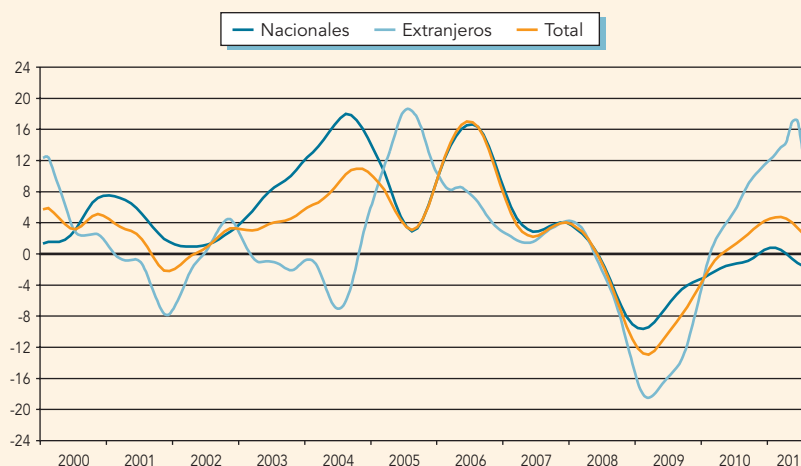
El número de turistas que visitan Andalucía aumenta un 7% interanual en el segundo trimestre, debido al turismo extranjero.

mundo (17,8% interanual). Asimismo, los turistas nacionales aumentan aunque de forma más moderada (3,3% interanual), debido tanto a los procedentes de la propia región (4,8%), como a los del resto de Comunidades Autónomas (1,5%).

Por su parte, el gasto medio diario realizado por los mismos durante el período de abril a junio de 2011 se mantiene en los 62,2 euros al día que se gastaban en el año anterior; no obstante, la estancia media crece hasta los 7,2 días, frente a los 7 días registrados en igual trimestre del año anterior. Con todo, el gasto turístico total alcanzó los 2.749,6 millones de euros, un 9,5% superior al realizado en el mismo periodo del año anterior.

En igual sentido, la Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) del INE cifra el número de viajeros alojados en hoteles de Andalucía de abril a junio de 2011 en 4.398.374 personas, un 6,6% superior a los registrados durante el mismo período del año anterior, explicado tanto por el crecimiento registrado en los viajeros nacionales (1,4%), como, y principalmente por los extranjeros (15%). En cuanto a las pernoctaciones realizadas por los mismos han crecido un 6,3% interanual, debido exclusivamente a los extranjeros (17,1%), mientras, por el contrario, caen las realizadas por los nacionales (-2,9%). La información más

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.

Recuadro 9. SERVICIOS PÚBLICOS ONLINE

Recientemente se han publicado los resultados del Estudio comparativo de los servicios públicos online en las Comunidades Autónomas españolas, realizado por la Fundación Orange y Capgemini Consulting, basándose en la disponibilidad online de una selección de 26 servicios públicos, en el período de enero y febrero de 2011.

De los 26 servicios públicos considerados, 16 están orientados a los ciudadanos: Impuesto ITP-AJD; búsqueda de empleo privado; oferta de empleo público; becas de estudios; ayudas a la familia por hijos, personas con discapacidad, inmigrantes y personas mayores; certificados de instaladores; admisión de alumnos en centros docentes públicos no universitarios; tasas autoliquidables; certificado de discapacidad; ayuda a programas juveniles; vivienda de protección oficial; cita médica y tarjeta sanitaria. Los 10 restantes se orientan a las empresas: impuestos sobre máquinas recreativas; autorización de instalaciones eléctricas; registros de actividades turísticas, de actividades empresariales, y de licitadores; subvenciones I+D+i; subvenciones para la creación de empleo, y para el empleo de colectivos específicos; permisos relativos al medio ambiente; y para la apertura de centro de trabajo.

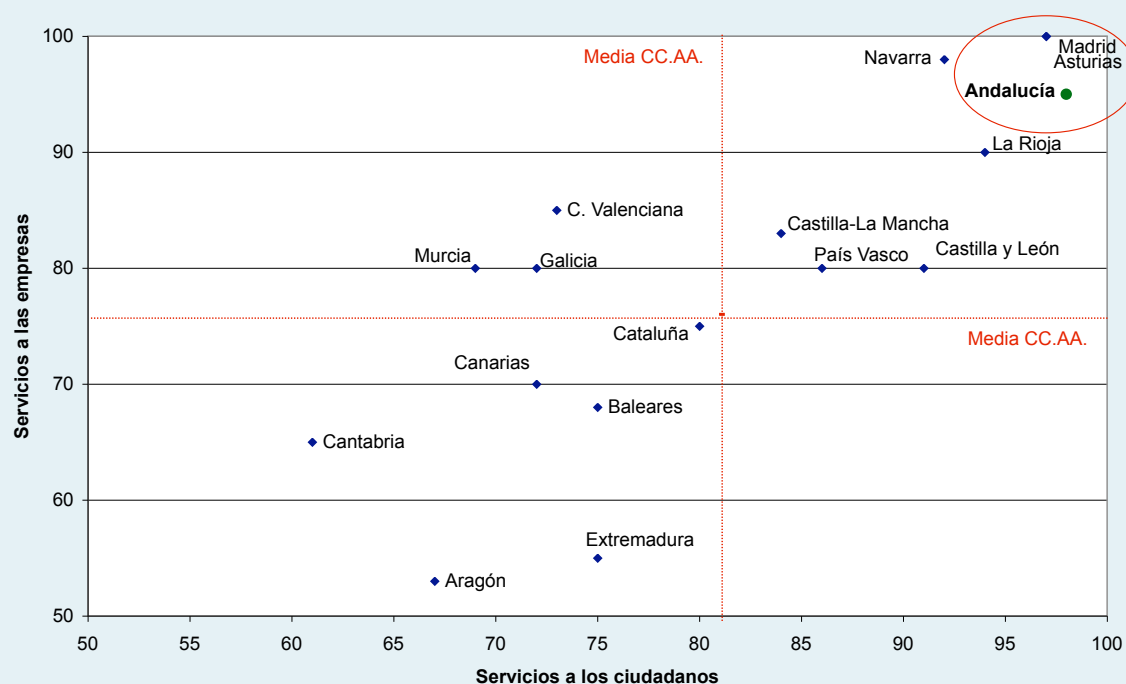
El grado de disponibilidad online de estos servicios se calcula a partir de un cuestionario con una serie de preguntas que conducen a obtener una puntuación entre el 0% y el 100%, en función de la etapa de desarrollo en la que se encuentren: ausencia de sitio web, ofrecen sólo información, permiten descarga de formularios, posibilidad de interacción bidireccional o tramitación electrónica, siendo la puntuación final el promedio de los mismos.

El porcentaje de disponibilidad media online de estos 26 servicios públicos en Andalucía es del 97%, situándose la práctica totalidad en el 100%. Este porcentaje es muy superior a la media de las CC.AA. (78%), liderando Andalucía el ranking, junto con Asturias y Madrid (98% las dos).

Los servicios dirigidos a la ciudadanía están algo más desarrollados que los dirigidos a las empresas, con porcentajes de disponibilidad del 98% y 95%, respectivamente.

Por tanto, Andalucía se encuentra en una posición de liderazgo entre las CC.AA. españolas en desarrollo de la Administración electrónica, cuyo objetivo es promover la proximidad con el ciudadano y la transparencia administrativa, simplificar los procedimientos administrativos, y contribuir a la mejora del funcionamiento interno de las Administraciones Públicas, incrementando la eficacia y la eficiencia de las mismas.

DISPONIBILIDAD DE SERVICIOS PÚBLICOS ONLINE. EN LAS CC.AA. ESPAÑOLAS. AÑO 2011

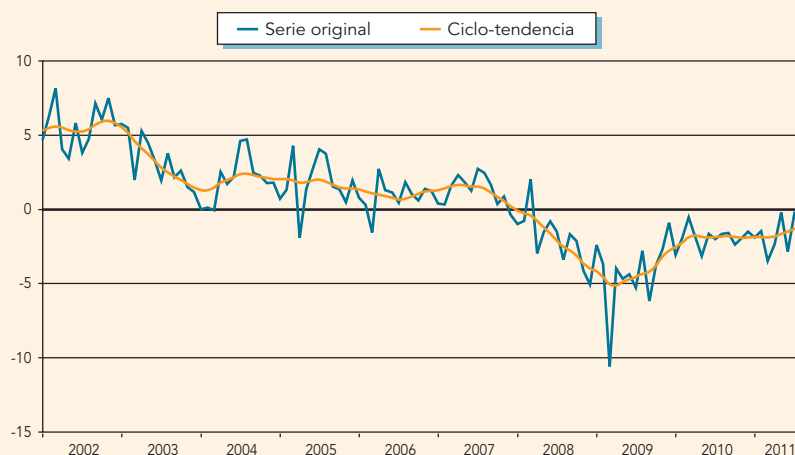


Nota: % disponibilidad de los servicios.

Fuente: Fundación Orange; Capgemini Consulting.

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 moderan
su caída, en un
contexto de práctica
estabilización a
nivel nacional.*

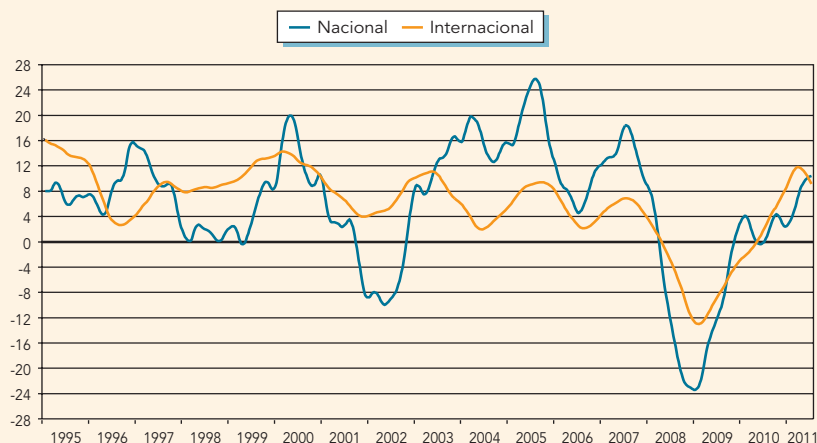
avanzada que se conoce, referida al mes de agosto, muestra una disminución en el número de viajeros alojados en hoteles de Andalucía (-1%), la primera en un año, consecuencia de la caída del turismo nacional (-3,6%), mientras que el extranjero sigue creciendo (4,4%).

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 1,8% interanual en el segundo trimestre del año en Andalucía (-0,1% en España), mostrando la última información disponible, referida al mes de agosto, una caída más moderada (-1,1%).

En el subsector del transporte, actividad muy vinculada al turismo, y centrando el análisis en el transporte aéreo de pasajeros, los datos reflejan un incremento del 14,6% interanual en el segundo trimestre del año, prácticamente el doble que en el trimestre anterior, explicado tanto por los pasajeros nacionales (10,4%), como, y en mayor medida, por los extranjeros (17,1%).

Más específicamente, y según la información publicada por el Instituto de Estudios Turísticos, en el segundo trimestre de 2011 se observa un crecimiento del 16,3% interanual en el número de pasajeros que llegan a Andalucía en vuelos internacionales, similar al crecimien-

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 16. Indicadores del Subsector Turístico y de los Transportes. Andalucía

	2009	2010	2011	
			I	II
Movimiento Turístico				
- nº turistas	-12,8	-2,5	-0,1	7,0
- gasto medio diario	2,0	0,9	2,0	-0,1
Pernoctaciones hoteleras	-7,9	0,7	3,8	6,3
- españoles	-3,1	2,4	-0,7	-2,9
- extranjeros	-13,6	-1,5	10,2	17,1
Índice de Precios Hoteleros	-4,3	-2,0	-2,3	-1,8
Matriculación Vehículos Carga	-42,5	1,2	-13,8	-31,2
Transporte urbano de viajeros	-0,8	0,6	-2,8	-2,4
Tráfico aéreo				
- pasajeros	-10,5	2,0	7,6	14,6
- mercancías	-21,0	1,8	10,5	-15,6
Tráfico marítimo				
- pasajeros	0,7	-1,6	-3,4	2,7
- mercancías	-11,8	4,9	8,4	14,8

NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: IECA; INE; M^o Interior; M^o Fomento.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

to medio nacional (16%). Dicho resultado se explica, de manera exclusiva, por el aumento de los pasajeros que utilizan Compañías de Bajo Coste (18,8%), 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 1.506.489 personas de abril a junio, lo que supone el 79,8% del total, muy por encima de lo que representan por término medio en España (58,7%).

En igual sentido, el tráfico marítimo de pasajeros se recupera del descenso registrado en el primer trimestre, y aumenta un 2,7% interanual en el segundo trimestre.

La situación en el mercado laboral, y según los datos de la EPA, reflejan una reducción en la ocupación en las actividades terciarias (-1,9% interanual), tras la ligera recuperación registrada en el trimestre anterior, en un contexto de aumento a nivel nacional (1,3% interanual).

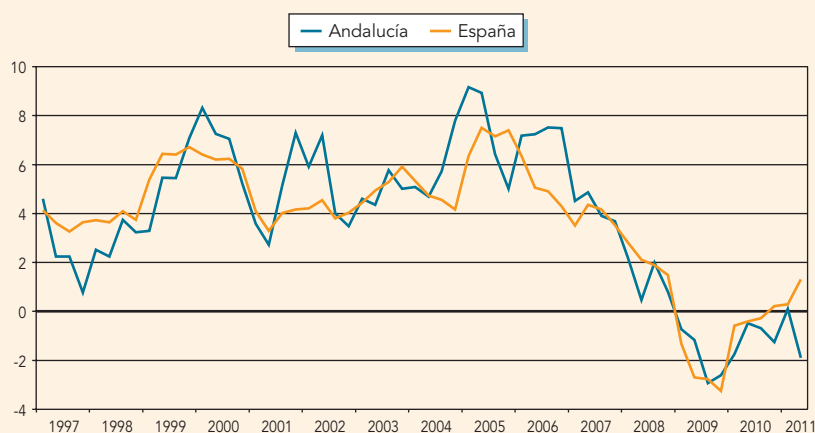
Diferenciando por subsectores, el descenso de la ocupación es generalizado, a excepción de las actividades sociales, donde aumenta un 1,3% interanual.

Por el contrario, el empleo desciende en el resto de subsectores, entre los que destacan, los servicios prestados a empresas (-7,5 interanual), con caídas en “actividades profesionales, científicas y técnicas” (-14,3%), “actividades de programación, consultoría y otras relacionadas con la informática” (-12,4%) y “actividades administrativas y servicios auxiliares” (-0,6%).

Tras ellos, se sitúan los “servicios de ocio y personales”, que presentan un descenso en la ocupación del 2,7% interanual, debido a las caídas en actividades sociales y de servicios (-5,5% interanual), consecuencia del descenso registrado en actividades de creación artística y espectáculos (-41,2%) y los hogares con personal doméstico (-0,7%).

Casi el 80% de los pasajeros que llegan a Andalucía en vuelos internacionales lo hacen en Compañías de Bajo Coste.

Gráfico 41. Población ocupada en el sector servicios



NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Igualmente cae la ocupación en los “servicios de distribución”, donde desciende un 2,7% interanual, debido a los resultados negativos tanto en información y comunicación (-20,9%), como en comercio y reparación de vehículos a motor (-2,1%), y en transporte y almacenamiento (-0,2%).

Por último, el empleo en otros servicios ligados a la producción se mantiene estable, consecuencia de la compensación de la caída registrada en actividades de alquiler, con los aumentos en actividades inmobiliarias, financieras y de seguros.

Cae el empleo en el sector, tras la ligera recuperación del trimestre anterior.

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 463.178 parados en el mes de junio, un 3,6% superior a los contabilizados en el mismo período de 2010, mostrando la información más avanzada, referida al mes de septiembre, un aumento más intenso (4,4% interanual).

Y todo ello en un contexto nominal en el que los precios de producción del sector han crecido un 1,6% interanual en el segundo trimestre del año, una décima más que en el trimestre anterior y al registrado a nivel nacional (1,5%).

Demanda Agregada

Según la Contabilidad Regional Trimestral publicada por el Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA), en el segundo trimestre de 2011 la economía andaluza modera su ritmo de crecimiento, registrando un aumento real del PIB del 0,1% en términos interanuales, dos décimas inferior al contabilizado en el período precedente, en un contexto de crecimiento desacelerado también a nivel nacional y en la Eurozona.

Desde el punto de vista de la demanda, este comportamiento viene determinado nuevamente por la contribución positiva al PIB de la vertiente externa, que aportó 2,2 p.p., siete décimas superior a la realizada en el trimestre anterior (1,5 puntos), aunque por debajo de la media nacional (2,6 p.p.). Por otra parte, la demanda regional aumenta su contribución negativa al PIB en casi un punto (-2,1 p.p.), por encima de la contabilizada para el conjunto de la economía española (-1,9 p.p.).

Si se distingue por componentes de la demanda interna, y en lo que al **consumo** se refiere, el gasto en consumo final regional cae (-0,5% interanual) tras un año de aumento, de acuerdo con el comportamiento registrado a nivel nacional (-0,4%) y a diferencia del crecimiento mantenido en la Zona Euro (0,5%).

Diferenciando por los distintos componentes que integran el consumo, el gasto de los hogares andaluces disminuye un 0,5% interanual, tras cuatro trimestres consecutivos de aumento, al igual que ocurre a nivel nacional (-0,2%). Por otro lado, el gasto de las Administraciones Públicas e Instituciones sin Fines de Lucro al Servicio de los Hogares se reduce un 0,8%, en contraste con el crecimiento del trimestre anterior (3%).

En este sentido, los principales indicadores parciales de seguimiento del consumo continúan mostrando resultados negativos en el segundo trimestre de 2011. Con respecto a las ventas de comercio minorista a precios corrientes, según el índice de comercio al por

El sector exterior sustenta el crecimiento del PIB, mientras la demanda regional realiza una aportación más negativa.

El consumo cae tras cuatro trimestres de aumento.

Cuadro 17. Producto Interior Bruto y demanda agregada. Andalucía

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

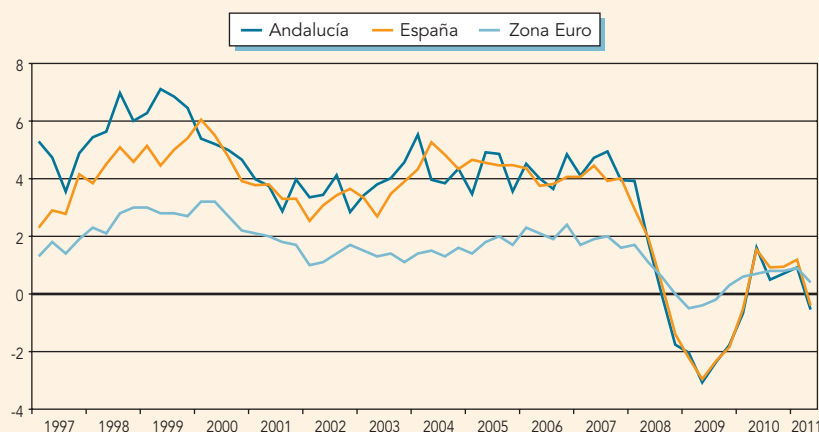
NOTAS: Tasas de variación interanual. Índices de volumen encadenado referencia 2000. Datos corregidos de estacionalidad y efecto calendario.

(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.

menor que elabora el INE, disminuye un 2,4% interanual en el segundo trimestre del año, acentuándose posteriormente, hasta mostrar la información más avanzada disponible, correspondiente al mes de agosto, un descenso del 3,3%.

Por otra parte, las ventas en grandes superficies comerciales, en términos corrientes, disminuyen un 5,4% interanual en el segundo trimestre de 2011, casi cuatro puntos menos que en el trimestre anterior, como consecuencia de un mejor comportamiento tanto de los productos alimenticios, que reducen su caída hasta el 0,6% interanual (4,2 puntos menos que el trimestre precedente), como de los productos no alimenticios que decrecen un 7,9%, (3,3 puntos inferior a la del período anterior). La última información conocida correspondiente al mes de julio muestra un nuevo descenso de las ventas en grandes superficies (-6,5%), si bien, más moderada que en los meses anteriores.

Junto a ello, un indicador del consumo de bienes duraderos como es la matriculación de turismos, registra una disminución por cuarto trimestre consecutivo, en concreto, del 40,8% interanual, similar a la del trimestre precedente y superior a la registrada en España (-26,9%), 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. Sin embargo, los últimos datos disponibles, referidos al mes de agosto, muestran un cambio de tendencia al contabilizar una práctica estabilización de las ventas en la matriculación de turismos (-0,1% interanual), tras trece meses consecutivos de descenso y en un entorno de crecimiento a nivel nacional (3,6%).

La inversión modera su ritmo de caída (-6,1% interanual).

Por lo que a la **inversión** se refiere, la formación bruta de capital disminuye su ritmo de caída (-6,1% interanual), 1,8 puntos menos que en el trimestre anterior, en un entorno más contractivo de media en España (-6,9%), mientras que, por el contrario, en la Zona Euro registra un incremento del 4,6% interanual, sumando cinco trimestres consecutivos de crecimiento.

Desglosando por componentes, la inversión destinada a construcción, a tenor de los resultados del sector en términos de valor añadido, modera su comportamiento recesivo, con una caída del 4,3% interanual, 1,5 puntos menor que en el trimestre anterior, y ligeramente superior a la media nacional (-4,1%). Por su parte, la licitación oficial aprobada por el conjunto de las Administraciones Públicas en Andalucía desciende en el segundo trimestre un 45,8% interanual, en un entorno de descenso más atenuado

Recuadro 10. EAGLEs, MERCADOS EMERGENTES PARA LAS EXPORTACIONES ANDALUZAS

En el año 2010, la economía mundial retomó la senda de crecimiento, después de haber registrado la mayor crisis desde la Segunda Guerra Mundial. La recuperación vino impulsada, en gran medida, por el dinamismo de las economías emergentes y en desarrollo, lideradas por India y China, mientras en las economías industrializadas el ritmo de aumento fue más moderado. Esto supone un hecho diferencial a lo ocurrido en las salidas de las dos crisis anteriores, la de principios de los ochenta y la de principios de los noventa, en la que fueron los países industrializados los que dirigieron el proceso de recuperación.

Esta irrupción de los países emergentes en el panorama internacional, con una fuerte presencia en el comercio mundial, ha llevado al Servicio de Estudios del BBVA a acuñar el concepto de países EAGLEs, que responde a las siglas en inglés de economías emergentes que lideran el crecimiento global. Éste abarca una selección de países que han crecido por término medio un 6,7% anual en los últimos diez años, casi seis veces más que las grandes economías desarrolladas del G-7 (1,2%), y previsiblemente contribuirán individualmente más al crecimiento del PIB mundial que el G-7 en la próxima década, explicando, en conjunto, la mitad del mismo. Estos países son: India, China, Rusia, Corea del Sur, Egipto, Indonesia, Taiwán, Brasil, México y Turquía. Esta es una lista abierta, de forma que algunos nuevos países podrían convertirse en EAGLEs en el futuro, mientras otros podrían dejar de serlo. De este modo, se consideran potenciales candidatos a integrarla en el futuro: Nigeria, Polonia, Sudáfrica, Tailandia, Colombia, Vietnam, Bangladesh, Malasia, Argentina, Perú y Filipinas.

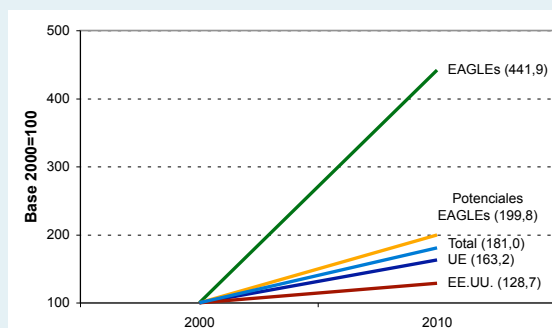
Las relaciones comerciales de Andalucía con los EAGLEs han crecido de forma significativa en los últimos años. Entre 2000 y 2010, las exportaciones andaluzas a estos países se han multiplicado por 4,4, muy por encima de lo que han aumentado las ventas globales de Andalucía al extranjero (se han multiplicado por 1,8), y las dirigidas a otras áreas como la UE (1,6) o Estados Unidos (1,3).

Con ello, el porcentaje de exportación dirigida a EAGLEs ha aumentado, situándose en el 11,2% del total en 2010, más del doble que al inicio de la década (4,6%). Del total exportado a este grupo de países (2.062 millones de euros en 2010), algo más del 30% ha sido a México, seguido de China y Turquía (en torno al 15% cada una), Brasil (10,4%) y Corea del Sur (8,9%).

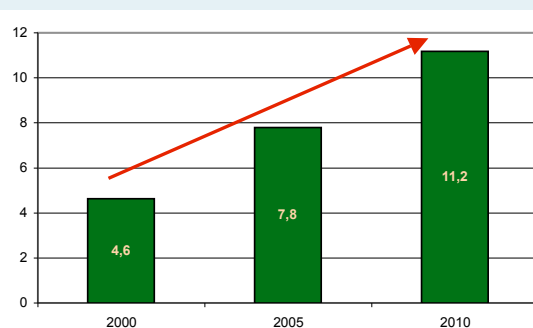
Por lo que respecta a los principales productos andaluces exportados a los EAGLEs, destacan el refino de petróleo (24,5% del total); semimanufacturas (23,3%), sobre todo metales no ferrosos y productos químicos; materias primas (17,5%); y bienes de equipo (16,5%), fundamentalmente aeronaves.

En el contexto actual, la expansión de las exportaciones se convierte en un elemento clave para impulsar la producción, reemplazando el empuje que todavía no ofrece la demanda interna. Una de las líneas de actuación debe ser seguir incrementando las ventas a estos mercados emergentes, que presentan una demanda muy dinámica y un potencial de crecimiento muy superior al del resto del mundo.

EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES ANDALUZAS SEGÚN DESTINO (Período 2000-2010)



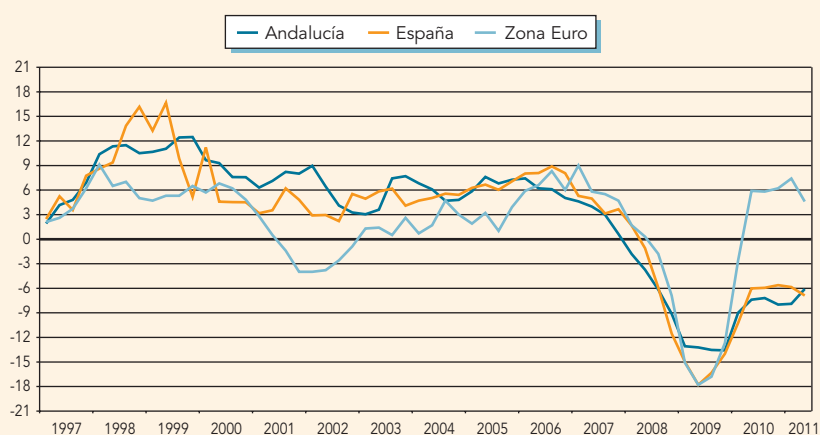
CUOTA DE EXPORTACIÓN ANDALUZA A EAGLEs (% sobre total exportaciones)



Fuente: Extenda.

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.

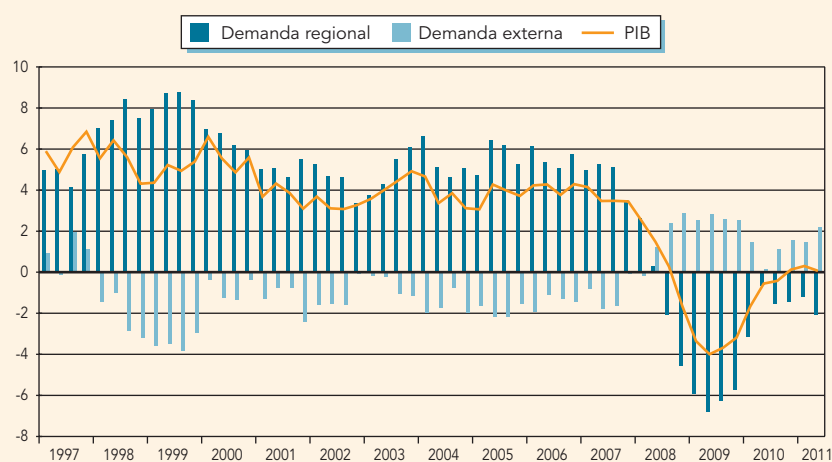
Se modera la caída de la licitación en agosto, destacando el fuerte incremento de la aprobada por la Administración Central.

a nivel nacional (-24,7%). La información más avanzada publicada, referida al mes de agosto, muestra una moderación de su caída (-27% interanual), destacando el fuerte aumento registrado en la aprobada por la Administración Central (239,5%).

Atendiendo 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 8,3% interanual en el segundo trimestre del año, 5,3 puntos inferior a la contabilizada en el trimestre anterior. Por otra parte, la importación de este tipo de bienes, en términos nominales, registra una caída del 53,5%, casi cinco puntos más que en el trimestre anterior, que una vez descontado el descenso en sus precios (-34%), determina una reducción del 29,6% interanual en términos reales.

Desde la óptica de la **vertiente externa**, el sector exterior vuelve a realizar una contribución más positiva al crecimiento del PIB, concretamente 2,2 puntos, siete décimas más que el trimestre anterior, aunque por debajo del incremento medio nacional (2,6 puntos).

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.

Esto se debe al notable incremento de las exportaciones de bienes y servicios, que crecen un 7% interanual, aunque 3,2 puntos menos que el trimestre anterior, mientras que las importaciones registran un práctico estancamiento (0,3%).

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 segundo trimestre de 2011 un elevado ritmo de crecimiento en términos nominales, siendo un 19,3% superiores a las registradas en el mismo período del año anterior, por encima del crecimiento medio nacional (9,8%). Ello ha determinado que el grado de apertura de la economía andaluza (suma de importaciones y exportaciones respecto al PIB) se sitúe en el 33,2% en el segundo trimestre, dos puntos menos que el registrado en el período precedente.

En concreto, las exportaciones han crecido un 18,8% interanual, 15,5 puntos menos que en el trimestre anterior, aunque por encima del incremento medio nacional (14%).

Distinguiendo por destino económico, dicho aumento se explica por el incremento, fundamentalmente, de las exportaciones de bienes intermedios (31,9%), así como de bienes de consumo (6,8%), mientras que, por el contrario, disminuyen las exportaciones de bienes de capital (-53,8%).

Las exportaciones de bienes y servicios aumentan un 7% interanual, mientras que las importaciones registran un práctico estancamiento (0,3%).

Cuadro 18. Indicadores de demanda. Andalucía

			2011	
	2009	2010	I	II
CONSUMO PRIVADO				
IPIAN bienes de consumo	-12,8	3,0	-9,9	-6,7
Población ocupada total	-7,2	-2,2	-2,7	-2,8
Matriculación de turismos	-23,0	-5,0	-40,9	-40,8
Consumo de gasolina	-6,4	-6,1	-7,4	-8,0
Consumo de gasóleo	-5,5	-2,1	-2,5	-7,9
Recaudación por IVA	-24,3	50,9	-21,7	27,9
Índice de comercio al por menor	-6,8	-1,9	-3,4	-2,4
Índice de ventas en grandes superficies:				
- Precios corrientes	-8,5	-3,7	-9,1	-5,4
- Precios constantes	-6,8	-5,7	-13,3	-9,5
Importación de bienes de consumo	-13,1	9,6	7,2	-1,2
INVERSIÓN				
IPIAN bienes de equipo	-20,6	-13,6	-13,6	-8,3
Matriculación de vehículos de carga	-42,5	1,2	-13,8	-31,2
VABpb de la construcción ⁽¹⁾	-10,9	-6,5	-5,8	-4,3
Licitación Oficial ⁽²⁾	-14,6	-45,7	-32,6	-45,8
Crédito al sector privado ⁽³⁾	-2,4	-2,0	-2,2	-3,8
Importación de bienes de capital	-45,9	39,0	-48,6	-53,5
COMERCIO CON EL EXTRANJERO				
Exportaciones	-14,0	27,6	34,3	18,8
Importaciones	-34,0	28,5	37,5	19,7
Índice de valor unitario exportaciones	-8,7	10,9	34,9	9,6
Índice de valor unitario importaciones	-18,5	21,1	59,1	32,8
Tipo de cambio efectivo real frente UE	0,9	-0,8	0,1	1,0
Tipo de cambio efectivo real frente OCDE	-0,9	-2,6	-0,6	2,8

NOTAS: Tasas de variación interanual.

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

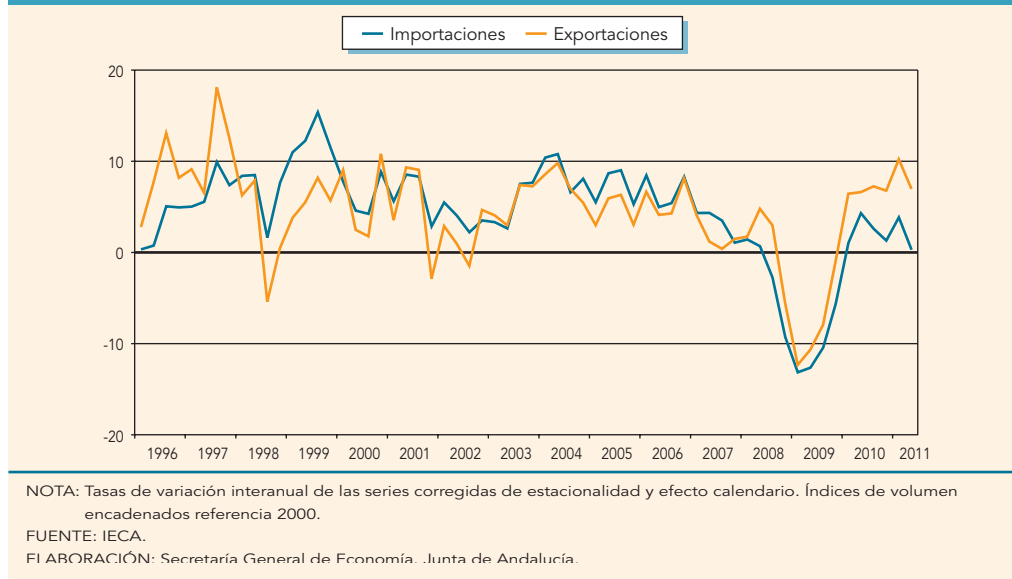
(2) Cifras de licitación por fecha de anuncio en boletines.

(3) Las tasas de variación anuales corresponden a las del último trimestre del año.

FUENTE: IECA; INE; Extenda; M^e Interior; M^e Economía y Hacienda; SEOPAN; Banco de España.

ELABORACION: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 45. Comercio exterior de bienes y servicios. Andalucía



Respecto a las importaciones, registran un crecimiento del 19,7%, si bien, casi 18 puntos menos que en el trimestre precedente. Ello es el resultado del aumento de las importaciones de bienes intermedios (26,4%), en contraposición con el descenso de las importaciones de bienes de consumo (-1,2%) y, principalmente, de bienes de capital (-53,5%).

Este notable aumento nominal de los intercambios comerciales con el exterior en el segundo trimestre del año se produce en un contexto de subida de los precios de las importaciones, si bien, de forma más moderada que en el trimestre anterior, aumentando, según el Índice de Valor Unitario, un 32,8% interanual, en gran medida, como consecuencia del fuerte aumento del precio del petróleo en los mercados internacionales (50% interanual de media en el trimestre). Por su parte, los precios de las exportaciones también reducen su ritmo de crecimiento (9,6% interanual), 25 puntos menos que en el trimestre anterior. Con ello, en términos reales, una vez descontado el efecto de los precios, las ventas al exterior se incrementan un 8,4%, mientras que las compras disminuyen (-9,9%).

Destaca el aumento de las exportaciones de productos minerales, material de transporte e industria alimentaria.

Si se diferencia por secciones del arancel, y en términos nominales, en cuanto a las exportaciones se refiere, el incremento es especialmente significativo en “productos minerales”, que concentra el 24,4% del total de ventas al exterior, con un aumento del 113,8%. Igualmente, destacan por su importancia en el volumen total de exportaciones, el crecimiento en “material de transporte” (8,1%) e “industria alimentaria; bebidas y tabacos” (6,6%).

Por su parte, las importaciones registran incrementos en la mayor parte de las secciones, destacando “productos minerales”, donde se incluye el crudo de petróleo, que concentrando casi dos terceras partes (64,4%) del total de compras al exterior, registra un crecimiento del 34,6% en términos nominales. Otras secciones representativas que también destacan por sus aumentos son “productos de las industrias químicas y conexas” (38,8%) e “industria alimentaria; bebidas y tabacos” (20,1%).

Desglosando por áreas geográficas, y según el destino de las exportaciones, el incremento es casi generalizado, siendo el más intenso el de la agrupación países de la OPEP (159,3%); le siguen los del área “Resto de países” (52,1%), que engloba a los países no incluidos en los bloques restantes, y la OCDE (6,5%), siendo esta última la que concentra el mayor volumen de exportaciones, representando el 69,8% del total. Igualmente, destacan las ventas realizadas a la UE-27, que aumentan un 7,9%, concentrando estas más de la mitad (58,2%) del total de ventas al exterior de Andalucía.

Por lo que se refiere al origen de las importaciones, destaca el aumento de las procedentes de la OPEP (52,8%), que representa la mitad de las importaciones totales, seguidas de las del “Resto de países” (7,2%). Por el contrario, disminuyen las importaciones desde la OCDE (-8,6%) y, especialmente, las procedentes de la UE-27, que caen un 12,4%.

Estos resultados se han producido en un contexto de pérdida de la competitividad-precio de la economía andaluza frente a la UE y la OCDE, según señala la evolución del tipo de cambio efectivo real, que aumenta un 1% y 2,8%, respectivamente.

En definitiva, el comportamiento de las exportaciones e importaciones en el segundo trimestre de 2011 ha determinado que los intercambios comerciales de Andalucía con el extranjero se hayan saldado con un déficit de 1.315,3 millones de euros, lo que representa el 3,4% del PIB generado en la región, ocho décimas menos que en el trimestre anterior y por debajo de lo que supone el déficit a nivel nacional (4,1% del PIB).

La información más avanzada referida al mes de agosto, muestra un nuevo aumento de las exportaciones (24,1% interanual), acumulando veintidos meses consecutivos de incremento, y nuevamente por encima del aumento medio nacional (20%).

El déficit de la balanza comercial supone el 3,4% del PIB, menos que a nivel nacional (4,1%).

Mercado de Trabajo

*Continúa el
ajuste del empleo,
y descienden
ligeramente los
activos.*

En el segundo trimestre de 2011, y en línea con la evolución nacional, 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 de ligera caída de la población activa en Andalucía y moderación del ritmo de crecimiento del número de desempleados.

En este sentido, de acuerdo con la CRTA, el empleo disminuye un 2,6% interanual en el segundo trimestre de 2011, dos décimas más que en el trimestre anterior, siendo la caída generalizada en todas las ramas de actividad, a excepción de la agricultura, ganadería y pesca en la que aumenta la ocupación un 2%. El mayor descenso se registra en la construcción (-11,2%), seguida de las ramas energéticas e industriales (-4,4%) y los servicios (-1,9%), que acentúan su caída respecto al trimestre precedente. El descenso es menor si se considera únicamente el número de puestos de trabajo asalariados (-2%), afectando a todos los sectores salvo a la agricultura, que registra un ligero aumento.

Igualmente, la EPA muestra una disminución del empleo del 2,8% interanual, una décima superior a la del trimestre anterior, en un contexto de caída más moderada a nivel nacional (-0,9%), con lo que el número de ocupados en Andalucía se sitúa en 2.788.900 personas, representando el 15,2% del total nacional.

La caída de la ocupación 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, a la población extranjera y, especialmente, al sector de la construcción. Por el contrario, se ha creado empleo en la población con estudios universitarios, en el sector primario, en los ocupados a tiempo parcial y en el sector público.

Cuadro 19. Indicadores del Mercado de Trabajo. Andalucía-España

	2º Trimestre 2011		Variaciones interanuales			
			Absolutas		Relativas (%)	
	Andalucía	España	Andalucía	España	Andalucía	España
Población 16 años o más	6.781,8	38.481,2	25,1	13,4	0,4	0,0
Activos	3.967,7	23.136,7	-6,5	14,4	-0,2	0,1
Ocupados ⁽¹⁾	2.788,9	18.303,0	-81,2	-173,9	-2,8	-0,9
Agricultura	210,6	741,2	4,1	-37,0	2,0	-4,7
Industria	253,1	2.577,7	-10,0	-41,2	-3,8	-1,6
Construcción	220,4	1.430,2	-34,7	-269,5	-13,6	-15,9
Servicios	2.104,7	13.553,9	-40,8	173,8	-1,9	1,3
Parados	1.178,9	4.833,7	74,8	188,2	6,8	4,1
Tasa de Actividad ⁽²⁾	58,51	60,12	-0,3	0,0	-	-
Tasa de Paro ⁽³⁾	29,71	20,89	1,9	0,8	-	-

NOTAS: Miles de personas, salvo indicación contraria.

(1) Datos por sectores según CNAE-09.

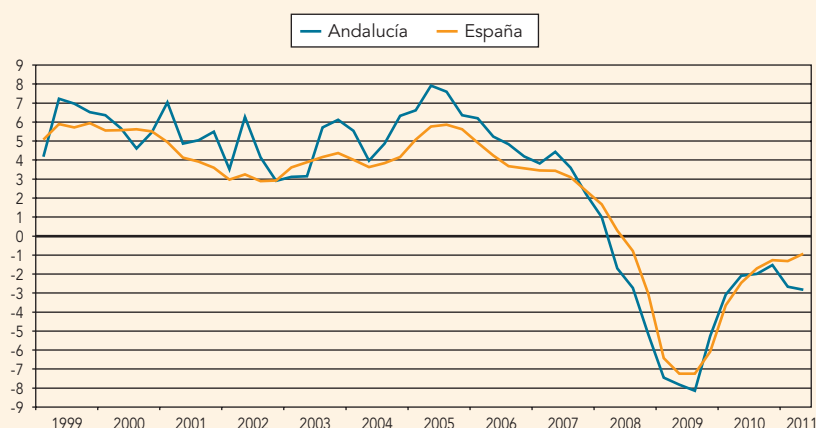
(2) % sobre población 16 años o más.

(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.

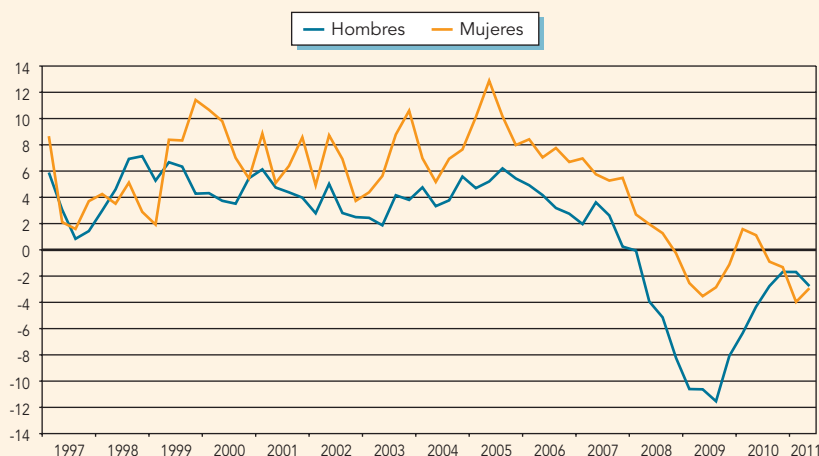
Con mayor detalle, y diferenciando por sexo, la caída de la ocupación ha sido ligeramente inferior en los hombres, con un descenso del 2,8% interanual (-2,6% en España), que en las mujeres, que caen una décima más (-2,9%), en contraste con el incremento del 1,1% registrado a nivel nacional. Con ello, la participación de estas en el mercado laboral se sitúa en el 42,6% del total de ocupados en la región, una décima más que en el trimestre anterior.

Distinguiendo 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 16,9% interanual, mayor que la registrada a nivel nacional (-13,7%) y 3,5 puntos superior a la del trimestre precedente. Junto a ello, la caída del empleo entre la población de 25 años o más es menos intensa (-1,7%), aunque superior a la del conjunto nacional (-0,1%).

Respecto al nivel de estudios, el mejor comportamiento del empleo se produce en la población con mayor cualificación, aumentando por sexto trimestre consecutivo la ocupación entre los que poseen estudios universitarios (0,2% interanual), aunque inferior a la registrada en España (1,7%). En el lado opuesto, la mayor caída se registra entre los que tienen estudios primarios, que disminuyen un 6,8% (-9,1% a nivel nacional), seguidos de

Aumenta la población ocupada con estudios universitarios por sexto trimestre consecutivo.

Gráfico 47. Población ocupada según sexo. Andalucía

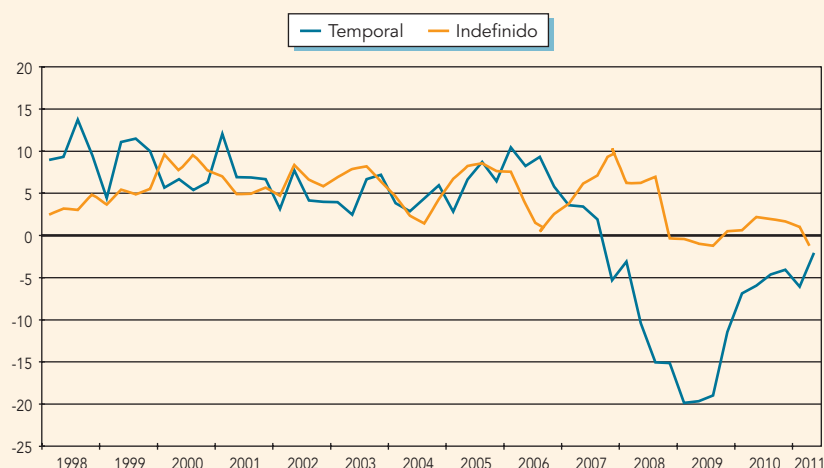


NOTA: Tasas de variación interanual.

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.

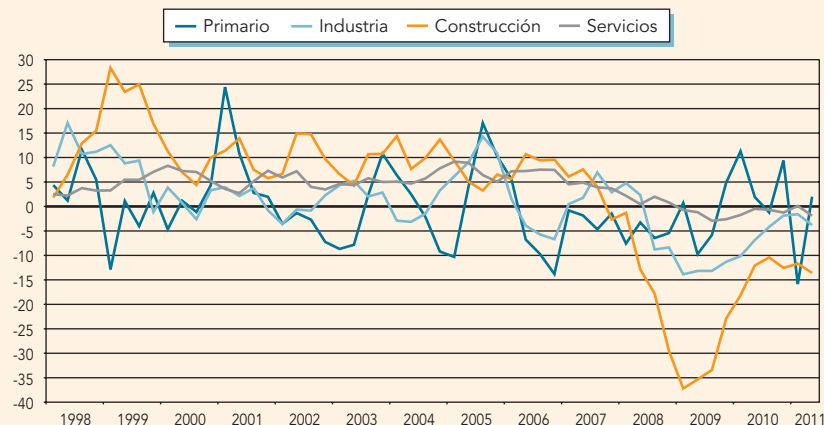
aquellos que poseen estudios secundarios (-3,3%), siendo estos últimos los más numerosos, ya que representan más del 60% del total, y de los que no tienen estudios (-2,3%).

De acuerdo con la situación profesional, se registra un mayor descenso entre los que trabajan por cuenta propia (-5,9% interanual) que entre la población asalariada (-2,2%). Dentro de los asalariados, la caída es levemente superior en el empleo indefinido, que disminuye un 2,2% (-1,3% en España), tras seis trimestres consecutivos de aumento, que en el empleo temporal, el cual se reduce un 2,1% (en un contexto de aumento a nivel nacional del 2,1%).

La caída del empleo afecta especialmente a la construcción.

Diferenciando por sectores económicos, el descenso de la ocupación se explica por los sectores no agrarios, especialmente la construcción (-13,6%), que explica casi la mitad del empleo total perdido en la región, seguido de la industria (-3,8%) y, en menor medida, de los servicios (-1,9%). Por el contrario, en el sector primario se han creado 4.066 empleos respecto al segundo trimestre de 2010, lo que supone un incremento del 2% interanual. En el conjunto de la economía española el comportamiento es similar, siendo el sector servicios el único en el que aumenta la ocupación (1,3%).

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 11. UMBRAL DE CREACIÓN DE EMPLEO PARA REDUCIR EL PARO EN ANDALUCÍA

La población es una variable determinante del comportamiento del mercado laboral, ya que condiciona la oferta de mano de obra. En los últimos 25 años, mientras la población ha crecido a una tasa anual del 0,8%, la población activa lo ha hecho de manera mucho más intensa, a un ritmo anual del 2,5%. Esto ha supuesto una fuerte presión en el mercado laboral, que debía generar empleo a tasas muy elevadas para absorber estas nuevas incorporaciones.

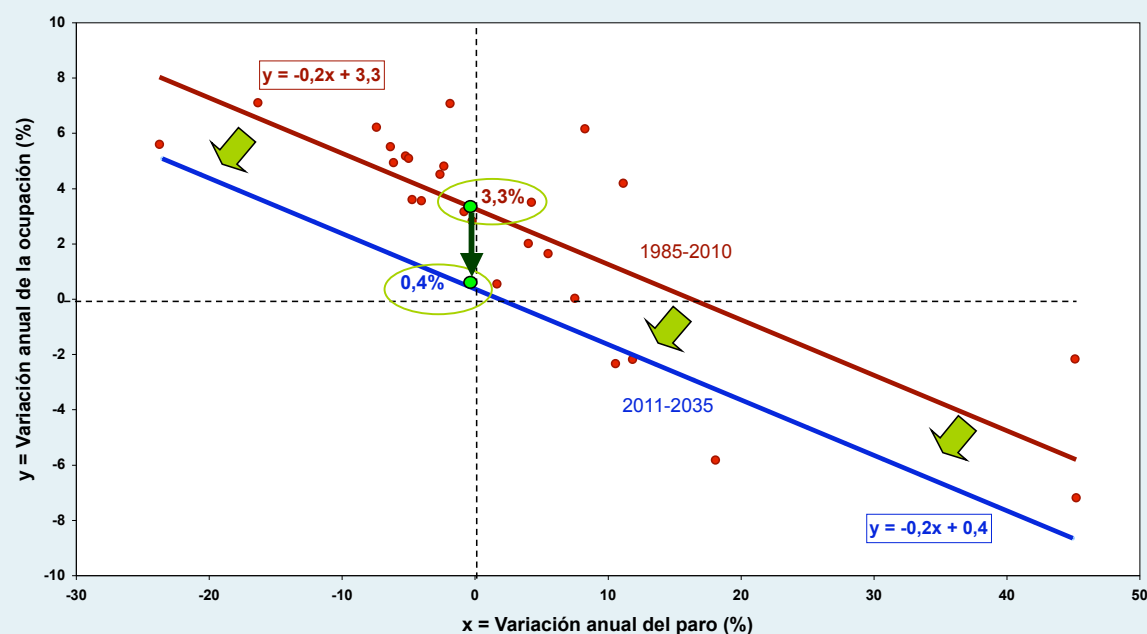
Para los próximos 25 años, las proyecciones de la población activa de Andalucía (2009-2035) del Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA), señalan que el número de activos va a continuar creciendo en la región, aunque a ritmos significativamente más moderados.

En concreto, según dichas proyecciones, que contemplan tres posibles escenarios (alto, medio y bajo), en el escenario medio, la población activa andaluza podría crecer a un ritmo anual del 0,3%, tasa que contrasta con el 2,5% observado en los 25 años anteriores (entre 1985 y 2010).

La moderación del ritmo de crecimiento de los activos prevista para los próximos años va a determinar que los requerimientos de creación de empleo para absorber los nuevos activos sean significativamente inferiores. Si en los últimos 25 años (1985-2010), cuando la población activa creció a un ritmo medio anual del 2,5%, el umbral de creación de empleo no generador de aumento del paro era del 3,3% anual, en los próximos 25 años, para los que se espera un incremento anual de los activos del 0,3%, este umbral se reduce hasta el 0,4%.

Por tanto, lo anterior supondrá un cambio en la relación que se ha observado en los últimos veinticinco años entre la evolución de la ocupación y el paro. La relación resultante de efectuar la regresión entre la evolución del paro y la ocupación en el período 1985-2010, como se observa en el gráfico, experimentará en los próximos veinticinco años un desplazamiento hacia la izquierda, que implicará un menor requerimiento de crecimiento de la ocupación para no aumentar el nivel de paro y, de este modo, una reducción cercana a los tres puntos porcentuales del umbral de creación de empleo a partir del cual se conseguiría reducir el paro en el período 2011-2035.

EVOLUCIÓN DE LA OCUPACIÓN Y EL PARO EN ANDALUCÍA

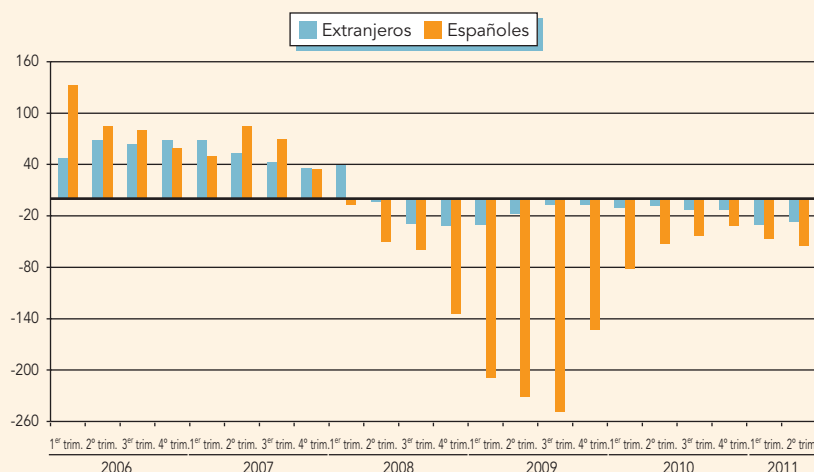


Nota: Los puntos se corresponden con los datos observados en el período 1985-2010.

Fuente: IECA; INE.

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.

Por lo que respecta a la nacionalidad, el descenso de la ocupación entre los extranjeros (-9,1%) es significativamente superior a la de los nacionales (-2,1%), al igual que en el conjunto de la economía española (-4,5% y -0,4%, respectivamente). Con ello, la población extranjera ocupada pasa a representar el 9,5% del total de ocupados en la región, dos décimas menos que el trimestre anterior y 3,8 puntos inferior que a nivel nacional (13,3%).

Según la jornada laboral, mientras descienden los ocupados a tiempo completo (-3,5% interanual), el empleo a tiempo parcial aumenta un 0,9% interanual, por segundo trimestre consecutivo, en línea con la evolución mantenida a nivel nacional (3,6%). En consecuen-

El empleo a tiempo parcial aumenta por segundo trimestre consecutivo.

Cuadro 20. Indicadores del Mercado de Trabajo. Andalucía

	2009	2010	2011	
			I	II
Población 16 años o más	0,9	0,6	0,5	0,4
Activos	2,2	1,4	0,7	-0,2
Ocupados	-7,2	-2,2	-2,7	-2,8
Agricultura	-2,3	6,0	-15,9	2,0
Industria	-12,9	-5,9	-1,6	-3,8
Construcción	-32,9	-13,4	-11,7	-13,6
Servicios	-1,9	-1,0	0,1	-1,9
Parados	45,2	11,9	9,9	6,8
Agricultura	45,9	5,9	40,1	14,3
Industria	34,7	-20,9	-2,2	1,4
Construcción	37,9	-19,6	-26,4	-17,9
Servicios	35,9	5,3	4,3	0,9
No Clasificados	59,7	37,8	20,8	15,3
Tasa de Actividad ⁽¹⁾	58,3	58,7	59,0	58,5
Tasa de Paro ⁽²⁾	25,4	28,0	29,7	29,7
Trab. afiliados S.S. en alta laboral ^{(3) (4)}	-2,3	-1,1	-1,0	-1,1
Paro Registrado ^{(3) (5)}	18,4	6,2	7,7	5,0

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.

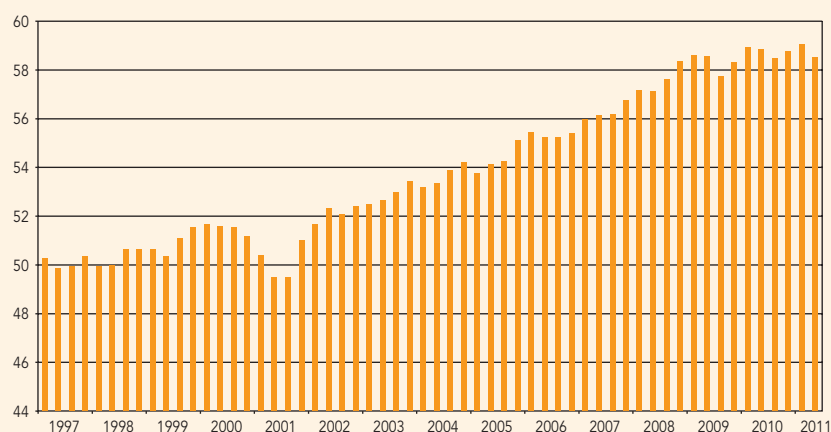
(4) Datos referidos a la media mensual.

(5) Datos referidos al último día del mes.

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

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

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.

cia, los ocupados a tiempo parcial suponen el 15,6% del total de ocupados en Andalucía, siete décimas más que en el primer trimestre de 2011 y 1,5 puntos superior a la media de España (14,1%).

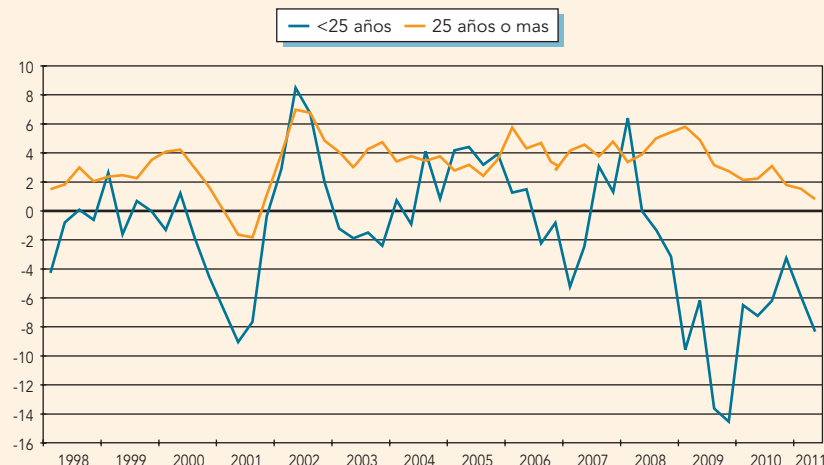
Si se distingue por sector institucional, se acelera la caída del empleo en el sector privado, donde disminuye un 3,8% interanual (-2% en España), mientras que el empleo público en la región aumenta un 1%, en un contexto de mayor crecimiento a nivel nacional (4,3%).

Este comportamiento del empleo en el segundo trimestre de 2011 ha venido acompañado de una ligera caída de los activos en Andalucía (-0,2% interanual), lo que ha supuesto el primer descenso desde 1993, situándose en 3.967.700 personas, en un contexto de ligero crecimiento a nivel nacional (0,1%). Con ello, y dado el aumento de la población andaluza de 16 años o más, la tasa de actividad disminuye medio punto con respecto al trimestre anterior y se situó en el 58,5%, (60,1% a nivel nacional).

Desglosando este resultado por sexo, puede observarse que la caída del número de activos es consecuencia, únicamente, del descenso producido en los hombres (-0,8% interanual), aunque inferior al registrado de media en España (-1,5%). Por el contrario, se registra un

El número de activos se reduce por primera vez desde 1993 (-0,2% interanual).

Gráfico 52. Población activa por grupos de edad. Andalucía

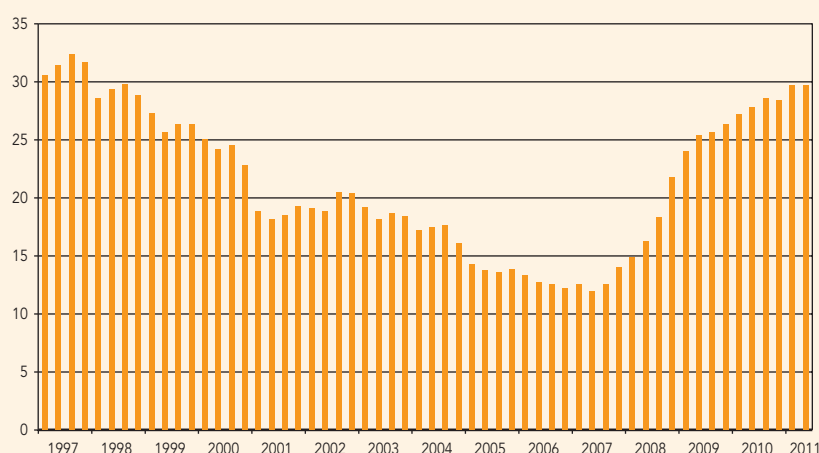


NOTA: Tasas de variación interanual. A partir de 2002 los datos incorporan la nueva definición de parado.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

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.

aumento del 0,7% en las mujeres, con la incorporación de 12.600 nuevas activas en Andalucía respecto al mismo período del año anterior, representando estas el 43,7% del total de activos, en un contexto de aumento también a nivel nacional (2,1%).

Si se diferencia por grupos de edad, los activos más jóvenes (menores de 25 años) caen un 8,3% interanual, por decimotercer trimestre consecutivo, algo más intenso que el descenso a nivel nacional (-7,2%). En el lado opuesto, la población activa de 25 años o más aumenta un 0,8% interanual, al igual que la media de España.

Como resultado de la caída de la población ocupada, y el descenso de la población activa, el número de parados ha registrado un aumento del 6,8% interanual (4,1% en España), el menor desde el tercer trimestre de 2007, situándose la tasa de paro en el 29,7% de la población activa, su nivel más alto desde mediados de 1998.

Estos resultados del mercado de trabajo en Andalucía se han producido en un contexto caracterizado por una menor 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.

Por lo que se refiere a la conflictividad laboral, el número de jornadas perdidas por huelga hasta el mes de junio se cifra en 7.100, frente a las 78.300 registradas en el mismo período del año anterior, lo que supone un descenso del 90,9% interanual, más intenso que en España (-50,1%).

Respecto a las regulaciones de empleo, hasta el mes de agosto se han aprobado un total de 1.126 expedientes, 269 más que en el mismo período de 2010, lo que supone un aumento del 31,4% interanual (14,1% en España). Igualmente, se incrementa el número de trabajadores afectados por ellos (48,6%), que se cifran en 16.042 personas, cifra que en cualquier caso representa el 8,1% del total nacional, muy por debajo de lo que supone la población ocupada andaluza respecto a la española (15,4%).

Mayor incidencia de la negociación colectiva en los ocho primeros meses del año que en el mismo período de 2010.

En cuanto a la negociación colectiva, y con datos para los ocho primeros meses del año, el número de convenios firmados asciende a 301, un 18,5% más que en el mismo período de 2010, acogándose a los mismos un total de 615.408 trabajadores, lo que supone un aumento del 75,2% interanual, en un entorno de menor aumento a nivel nacional (12,2% y 23,9% interanual, respectivamente).

Finalmente, la información más avanzada de la que se dispone sobre la evolución del mercado laboral, referida al mes de septiembre, muestra un descenso del número de afiliados a la Seguridad Social en situación de alta laboral del 1,1% interanual, inferior a la caída del conjunto nacional (-1,3%). Y por lo que se refiere al desempleo, el paro registrado en las Oficinas de los Servicios Públicos de Empleo aumenta en septiembre un 5,1% interanual, una décima menos que en el conjunto de la economía española (5,2%).

El paro aumenta en septiembre un 5,1% interanual, una décima menos que en el conjunto de la economía española.

Precios, Costes y Rentas

Los precios de producción presentan un crecimiento acelerado en el segundo trimestre del año.

Los indicadores de **precios** en Andalucía, por el lado de la demanda, describen una trayectoria de contención hasta agosto, para repuntar ligeramente en septiembre, mientras que por el lado de la oferta aceleran su ritmo de crecimiento en el segundo trimestre.

Concretamente, 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 2,1% interanual en el segundo trimestre, dos décimas más que en el trimestre anterior y similar al observado en España (2%), presentando el crecimiento más elevado desde el tercer trimestre de 2008.

Este incremento ha vuelto a ser generalizado en los distintos sectores productivos, a excepción del sector primario, como en el primer trimestre. Destaca la industria con el aumento del deflactor del VAB más elevado, cifrado en un 7,7% interanual en el segundo trimestre, si bien medio punto menos que en el período anterior, y configurándose, por segundo trimestre consecutivo, como el sector más inflacionista, en sintonía con el comportamiento descrito a nivel nacional (4,7%). En segundo lugar, los servicios aumentan los precios de producción en un 1,6% interanual, una décima superior al del trimestre anterior, e igual al observado en España. Le sigue, el deflactor del VAB de la construcción que mantiene igual ritmo de crecimiento que en el trimestre anterior (0,6% interanual).

Mientras, por el contrario, los precios de producción del sector primario intensifican su ritmo de caída, hasta el 3,3% interanual en el segundo trimestre del año, en línea con el comportamiento en España (-2,4%), y tras haber cerrado 2010 como el sector más inflacionista.

Cuadro 21. Indicadores de Precios, Salarios y Costes. Andalucía

	2009	2010	2011	
			I	II
Deflactor del PIB p.m.	0,1	1,5	1,9	2,1
Primario	-5,1	3,7	-0,8	-3,3
Industria	-0,9	2,5	8,2	7,7
Construcción	-1,6	-1,2	0,6	0,6
Servicios	2,7	-0,6	1,5	1,6
IPC ⁽¹⁾				
General	0,6	3,2	3,8	3,3
Sin alimentos no elaborados ni energía	0,0	1,5	1,9	1,8
Coste Laboral por trabajador y mes	3,7	-0,8	1,8	1,6
Coste salarial	3,6	-0,3	0,3	0,9
Otros costes ⁽²⁾	3,8	-2,1	5,8	3,8
Aumento salarial en convenio ^{(1) (3)}	2,31	1,46	2,56	2,58

NOTAS: Tasas de variación interanual.

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

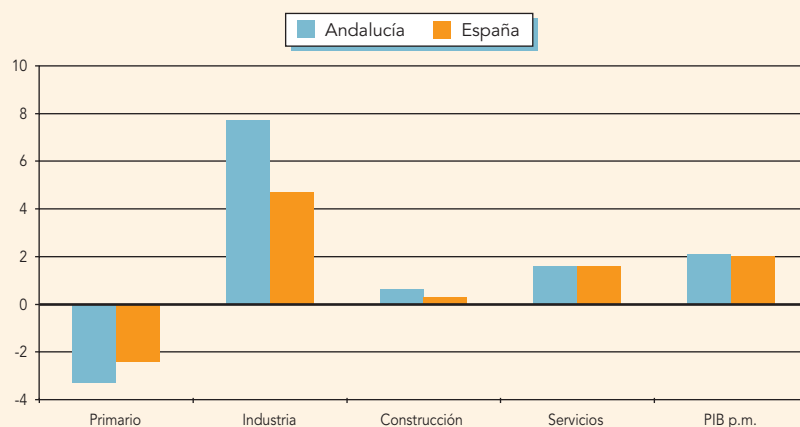
(2) Percepciones no salariales y cotizaciones obligatorias a la Seguridad Social.

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

FUENTE: IECA; INE; M° de Trabajo e Inmigración.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 54. Deflactor del Producto Interior Bruto. Segundo 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.

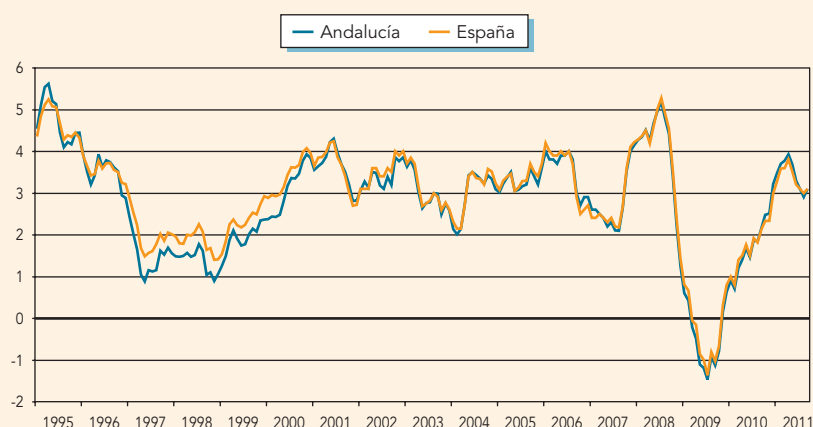
Centrando el análisis en los precios de demanda, y en línea con el comportamiento en España, éstos continúan describiendo la trayectoria de contención iniciada en el mes de mayo. Concretamente, el Índice de Precios al Consumo de Andalucía sitúa su tasa de variación interanual al finalizar el segundo trimestre de 2011 en el 3,3% interanual, medio punto inferior que en el primer trimestre, similar a la media nacional (3,2%) y al conjunto de la UE (3,1%), y seis décimas por encima de la Eurozona (2,7%).

La información más avanzada que se conoce relativa al mes de septiembre registra un ligero repunte en los precios, y sitúa la tasa de inflación de Andalucía en el 3,1%, dos décimas superior a la del mes anterior, igual a la media nacional, y similar a la de la Zona Euro (3%).

Diferenciando entre la inflación subyacente (IPC sin alimentos no elaborados ni energía) y la residual, que incluye los precios más volátiles (alimentos no elaborados y energía), se tiene que la aceleración de los precios ha venido explicada por el componente residual, que aumenta un 10,2% interanual en septiembre, siete décimas más que en el mes anterior. Esto es debido al comportamiento de los precios de los productos energéticos que crecen un 15,7% interanual, reflejando así, la evolución de los precios de “carburantes y com-

La tasa de variación interanual del IPC en septiembre se sitúa en el 3,1% en Andalucía, igual a la media nacional y similar a la de la Zona Euro (3%).

Gráfico 55. Índice de Precios al Consumo



NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: INE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 22. Desglose del Índice de Precios al Consumo. Andalucía

	2008 (*)	2009 (*)	2010 (*)	Septiembre 2011	
				variación interanual (%)	ponderación (%)
INDICE DE PRECIOS AL CONSUMO	1,3	0,6	3,2	3,1	100,0
SUBYACENTE	2,3	0,0	1,5	1,7	83,1
Alimentos con elaboración, bebidas y tabaco	2,9	0,6	3,1	4,3	16,4
Bienes industriales sin productos energéticos	0,5	-2,0	0,8	0,5	30,4
Servicios	3,7	1,6	1,5	1,6	36,4
RESIDUAL	-4,0	3,8	11,7	10,2	16,9
Alimentos sin elaboración	1,1	-4,0	3,1	1,2	6,3
Productos energéticos	-7,8	8,6	17,2	15,7	10,6

Notas: Tasas de variación interanual salvo indicación contraria.

(*) Dato referido a diciembre.

Fuente: INE.

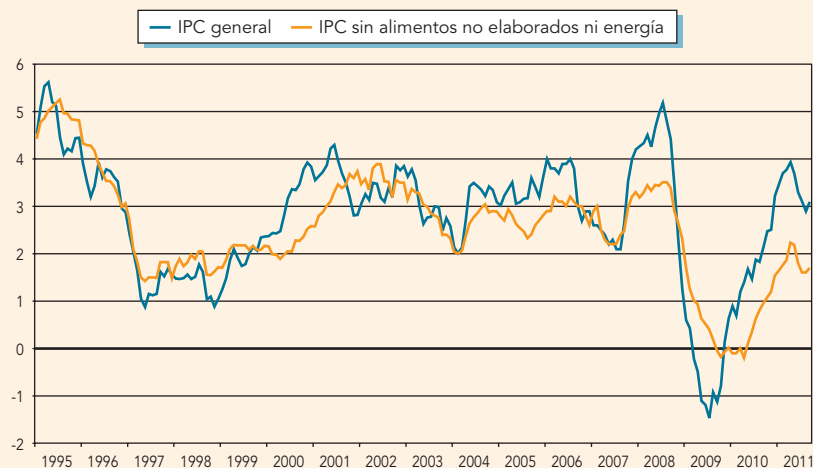
Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Repuntan los precios de los productos energéticos.

bustibles”, que se incrementan un 16,1% interanual, un punto más que en agosto. Estos recogen la subida del precio del barril de petróleo que, cotiza en septiembre por término medio a 112,7 dólares el barril, un 45% por encima del mismo mes del año anterior, aunque inferior en cualquier caso al máximo histórico de cotización (123,6 dólares por barril en el mes de abril). Igualmente, los precios de los alimentos no elaborados aumentan un 1,2%, medio punto más que el mes anterior, destacando el aumento en el precio de la carne y el pescado.

Por lo que respecta al componente más estructural del IPC, la inflación subyacente, que no considera los precios de los productos energéticos ni los alimentos no elaborados, permanece en niveles significativamente más moderados (1,7% interanual), igual al del conjunto nacional, tres décimas inferior a la Zona Euro (2%) y seis por debajo de la registrada para la Unión Europea en su conjunto (2,3%), y permaneciendo por debajo del objetivo de estabilidad de precios fijado por el Banco Central Europeo (2%).

Gráfico 56. Inflación Subyacente(*). Andalucía



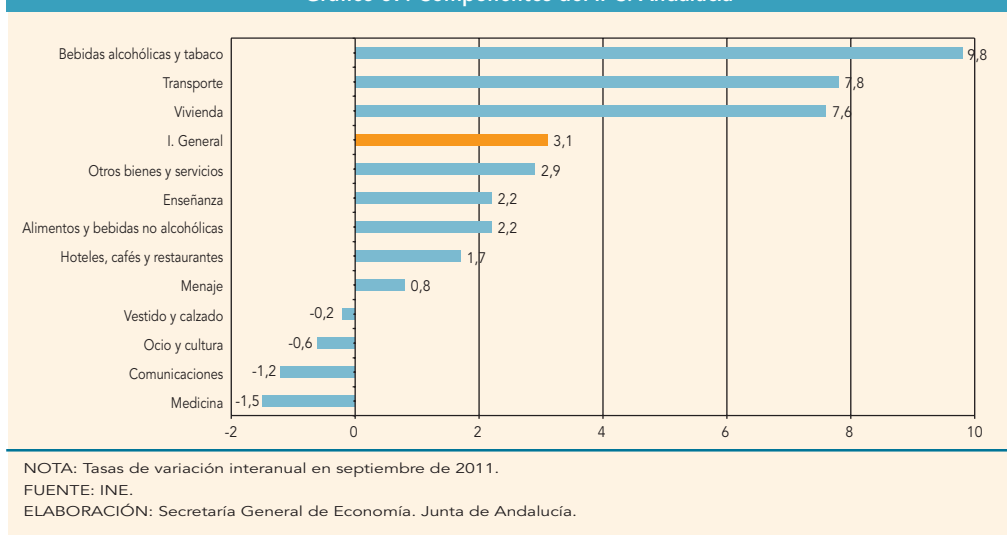
NOTA: Tasas de variación interanual.

(*) 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



Diferenciando por grupos de gasto, el más inflacionista corresponde a “bebidas alcohólicas y tabaco” (9,8%), debido, sobre todo, al comportamiento del precio del tabaco (12,1%). Le sigue “transporte” (7,8%), en un contexto de aceleración del ritmo de aumento de los carburantes y combustibles (16,1%), y “vivienda” (7,6%), principalmente por el incremento de electricidad, gas y otros combustibles (15,7%).

Con un crecimiento positivo por debajo de la inflación general, se sitúan “otros bienes y servicios” (2,9%), “enseñanza” (2,2%), “alimentos y bebidas no alcohólicas” (2,2%), “hoteles, cafés y restaurantes” (1,7%) y “menaje” (0,8%).

En el lado opuesto, registran tasas negativas “medicina” (-1,5%), “comunicaciones” (-1,2%), “ocio y cultura” (-0,6%), y “vestido y calzado” (-0,2%).

En cuanto a los **salarios**, según los datos del Ministerio de Trabajo e Inmigración, el incremento salarial pactado en los convenios colectivos firmados hasta el mes de agosto en Andalucía, sin incluir el impacto de las cláusulas de salvaguarda, se sitúa en el 2,37%, casi un punto más elevado que en el mismo mes del año anterior e inferior al crecimiento medio nacional (2,63%), situándose por debajo del crecimiento del IPC general (3,1%), lo que determina una pérdida de los salarios en términos reales.

Los grupos más inflacionistas son “bebidas alcohólicas y tabaco”, y “transporte”.

Gráfico 58. IPC y salarios nominales. Andalucía

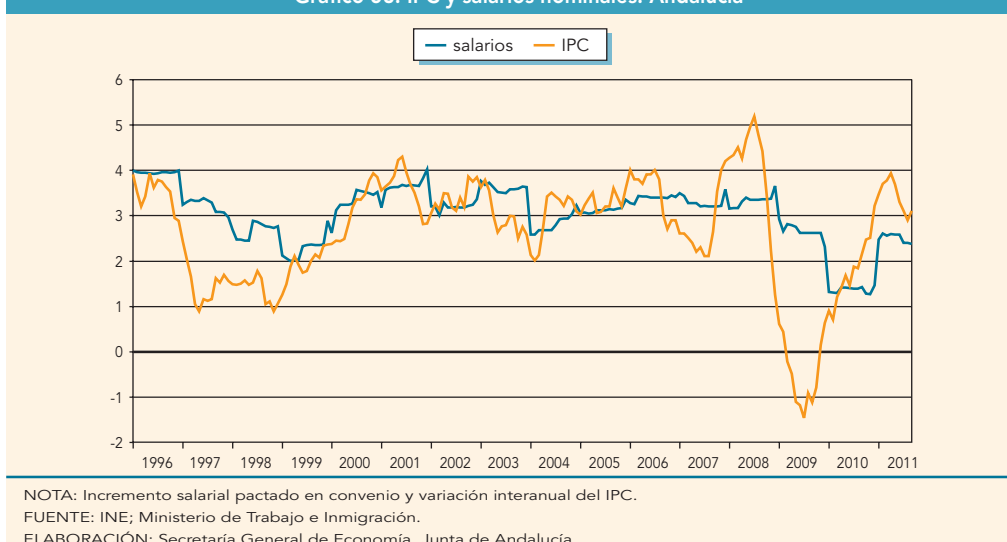
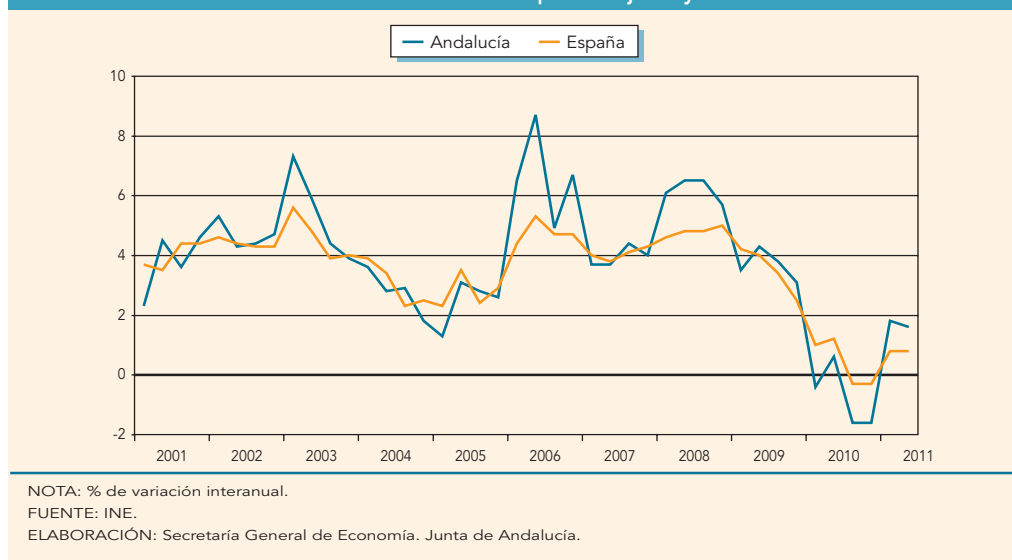


Gráfico 59. Coste laboral por trabajador y mes



En lo que a los **costes** se refiere, la Encuesta Trimestral del Coste Laboral del INE registra un aumento en Andalucía del 1,6% interanual en el segundo trimestre de 2011, el doble que en España (0,8%), y dos décimas menos que en el trimestre anterior.

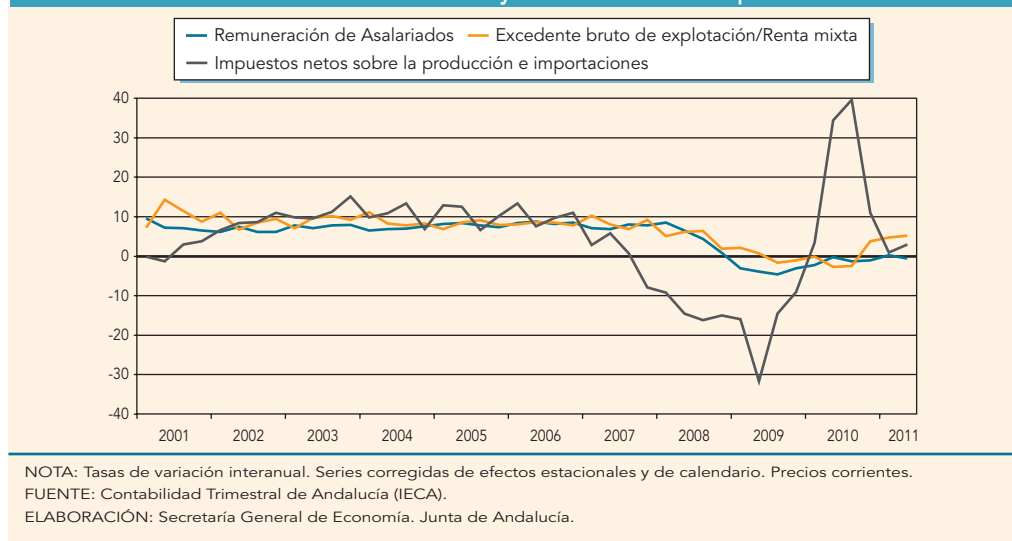
Los costes laborales aumentan un 1,6%, fundamentalmente los no salariales.

Atendiendo a los componentes, el aumento más intenso lo registran los costes no salariales (percepciones no salariales y cotizaciones obligatorias a la Seguridad Social), que son un 3,8% superiores a los del mismo trimestre del año anterior, no obstante, dos puntos más moderados que en el primer trimestre. Por su parte, los salariales, muestran un incremento del 0,9%, seis décimas más intenso que en el período precedente.

Distinguiendo en función de los sectores productivos, el aumento está centrado en la construcción y en los servicios. Concretamente, los costes en la construcción se incrementan un 2,3%, una décima más que en el trimestre anterior, y en los servicios, mantienen el crecimiento en el 2,1%, al igual que en el segundo trimestre. Mientras, los costes de la industria, descienden un 0,8%, después de haber registrado desde principios de 2010 fuertes aumentos.

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

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



el segundo trimestre de 2011, se tiene que, la remuneración de los asalariados desciende un 0,7% interanual, tras el ligero aumento observado el trimestre anterior, y similar a la media nacional (-0,5%). Mientras, el excedente bruto de explotación y la renta mixta registran un fuerte crecimiento, cifrado en un 5,1% interanual, el mayor desde el tercer trimestre de 2008 (6,4% en España).

Asimismo, aumentan los impuestos netos sobre la producción y las importaciones (2,9% interanual), si bien significativamente más moderada que el año anterior, y similar a la media nacional (3,3%).

El excedente bruto de explotación y rentas mixtas registra un notable crecimiento en el segundo trimestre (5,1%).

Sistema Bancario

El Banco Central Europeo mantiene el tipo de interés en el 1,5%, tras las dos subidas de un cuarto de punto realizadas en abril y julio.

En un contexto en el que la economía mundial ha perdido dinamismo y presenta una moderación de su crecimiento, recrudecimiento de las tensiones en los mercados de deuda soberana, y abaratamiento de las materias primas, el Banco Central Europeo (BCE), tras las subidas de un cuarto de punto cada una que efectuó en abril y en julio, y que llevaron a situar el tipo de interés de las operaciones principales de financiación en el 1,5%, ha mantenido en los meses de agosto y septiembre su nivel inalterado.

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. Igualmente, el Reino Unido, ha dejado constante el tipo de intervención desde marzo de 2009 en el 0,5%, el más bajo desde que se disponen datos (1997).

Las últimas subidas del tipo oficial de interés en la Eurozona se han 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 (1,21%), situándose en agosto, última información disponible, en un 3,1%, el tipo más elevado desde diciembre de 2008.

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 junio de 2011, acentúan su ritmo de caída, registrando un descenso del 2,7% interanual, 1,5 puntos superior al del trimestre anterior, en un entorno de caída más moderada a nivel nacional (-1%).

Los créditos intensifican su ritmo de caída en el segundo trimestre del año.

Con esta caída los créditos suman nueve trimestres consecutivos de descenso, explicado por la reducción registrada en los créditos privados que, representando el 95% del total, caen un 3,8% interanual, 1,6 puntos más que en el trimestre precedente. Este descenso ha sido compensado, en parte, por los créditos al sector público, que aumentan un 21,3% interanual, no obstante 3,8 puntos menos que al finalizar el trimestre anterior.

Gráfico 61. Tipos de interés. Zona Euro

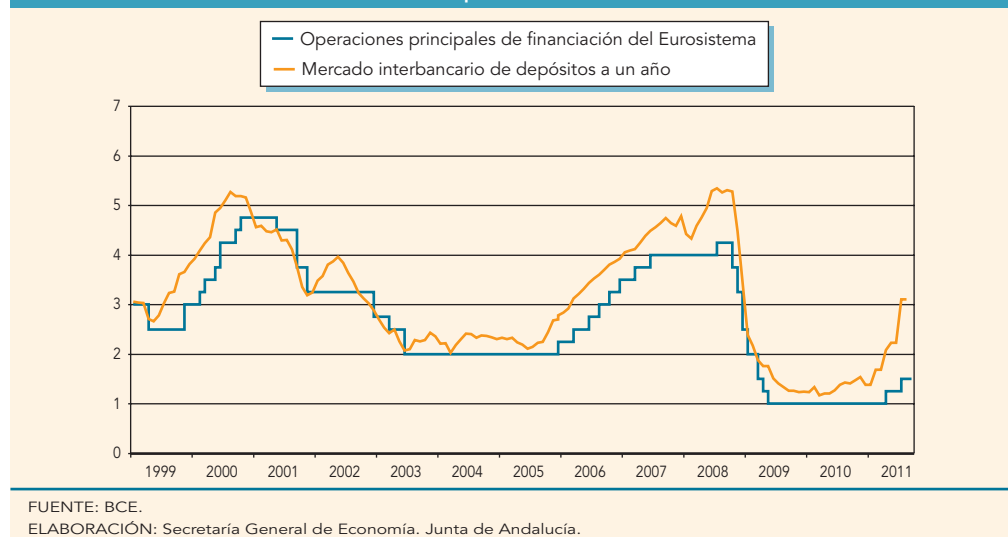
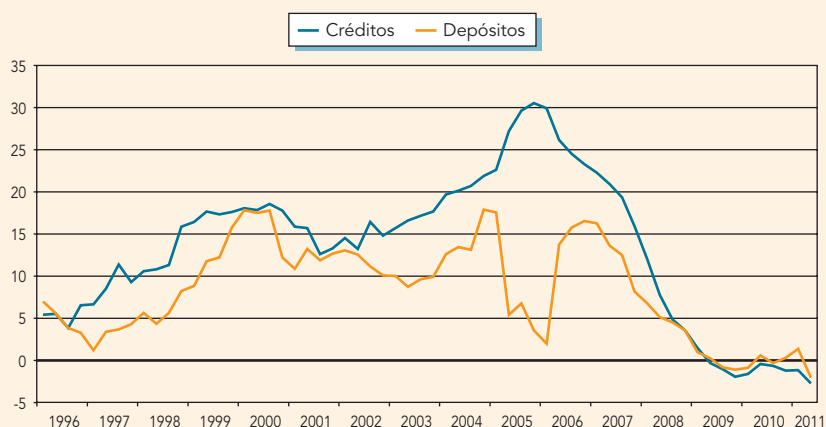


Gráfico 62. Créditos y depósitos. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: Banco de España.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

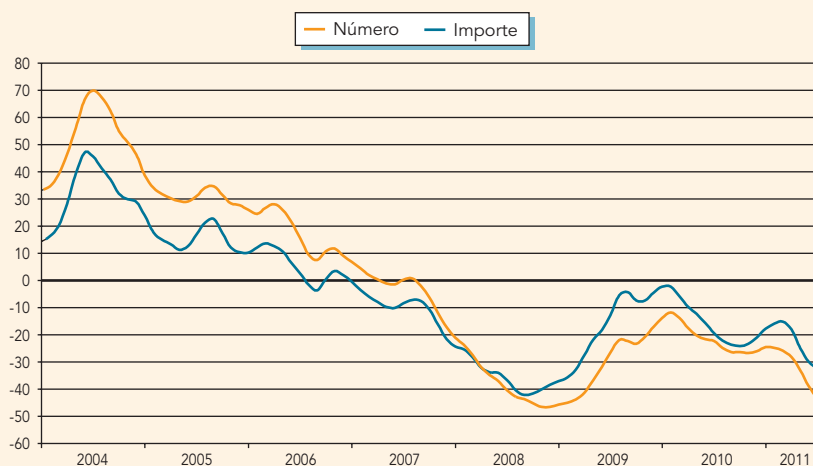
En lo que hace referencia a los préstamos hipotecarios, según la información proporcionada por el INE, en el segundo trimestre de 2011 se concedieron en Andalucía 30.204 préstamos hipotecarios para financiar la compra de fincas urbanas, un 26,9% menos que en el mismo período del año anterior, intensificando significativamente su caída respecto al primer trimestre del año. El importe de los mismos se cifró en 2.814 millones de euros, con un descenso del 33,5% interanual. Todo ello, en un contexto de mayor caída a nivel nacional, tanto del número de los mismos (-36,8% interanual), como del importe concedido (-40,3% interanual).

En cuanto a la evolución de los depósitos, pasan de registrar un aumento del 1,3% interanual en el primer trimestre de 2011 a caer un 2,1% al finalizar el segundo, en un contexto de moderación del crecimiento a nivel nacional, donde aumentan un 1,9% interanual, 1,3 puntos menos que el trimestre anterior.

Distinguiendo entre el sector público y el privado, este comportamiento de los depósitos se debe, principalmente, a la evolución de los realizados por el sector público, que caen un 38,2% interanual, más del doble que el trimestre anterior. Por el otro lado, los depó-

Los depósitos caen un 2,1% interanual, especialmente los del sector público.

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 23. Indicadores del Sistema Bancario. Andalucía

			2011	
	2009	2010	I	II
CRÉDITOS				
Créditos Totales	-2,0	-1,2	-1,2	-2,7
Créditos al sector público	13,2	20,7	25,1	21,3
Créditos al sector privado	-2,4	-2,0	-2,2	-3,8
DEPÓSITOS				
Depósitos Totales	-1,1	0,3	1,3	-2,1
Depósitos del sector público	4,1	-16,5	-16,0	-38,2
Depósitos del sector privado	-1,5	1,7	2,7	0,7
A la vista	4,9	-4,4	-2,6	-5,6
De ahorro	9,4	0,3	0,1	-1,6
A plazo	-8,9	5,1	6,2	4,7

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

FUENTE: Banco de España.

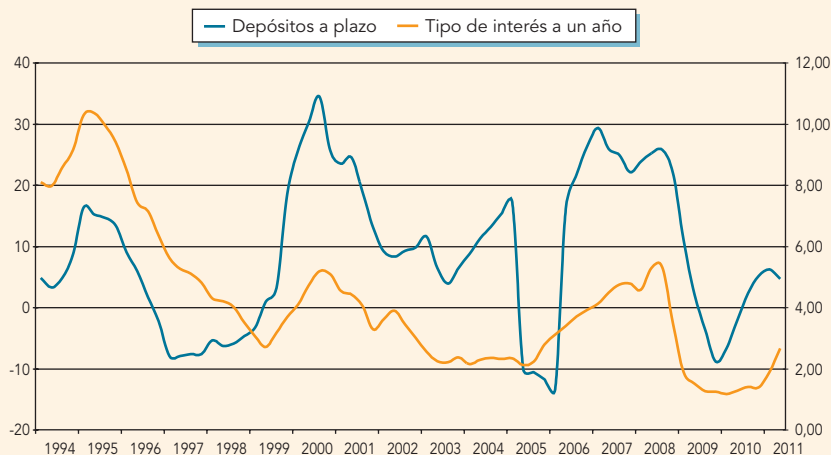
ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

sitos del sector privado, que suponen el 95,5% del total, compensan en parte esta caída, ya que crecen un 0,7% interanual, no obstante, dos puntos menos que en el período precedente.

Aumentan los depósitos a plazo un 4,7% interanual.

Según la modalidad de los depósitos realizados por el sector privado, se observa una aceleración en el ritmo de caída de los depósitos a la vista, los que ofrecen mayor liquidez, que registran un descenso del 5,6% interanual, tres puntos mayor al del trimestre anterior. Por otro lado, el crecimiento de los depósitos a plazo se desacelera 1,5 puntos respecto al período precedente, aumentando un 4,7% interanual. Por último, los depósitos de ahorro pasan de un crecimiento del 0,1% interanual en el primer trimestre a una caída del 1,6% en el segundo, la primera que se registra desde principios de 2009.

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



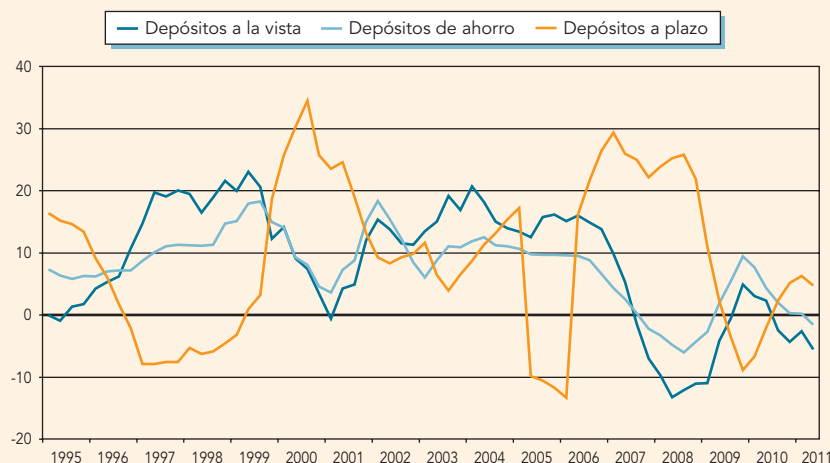
NOTAS: Tasas de variación interanual de los depósitos a plazo (escala de la izquierda).

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.

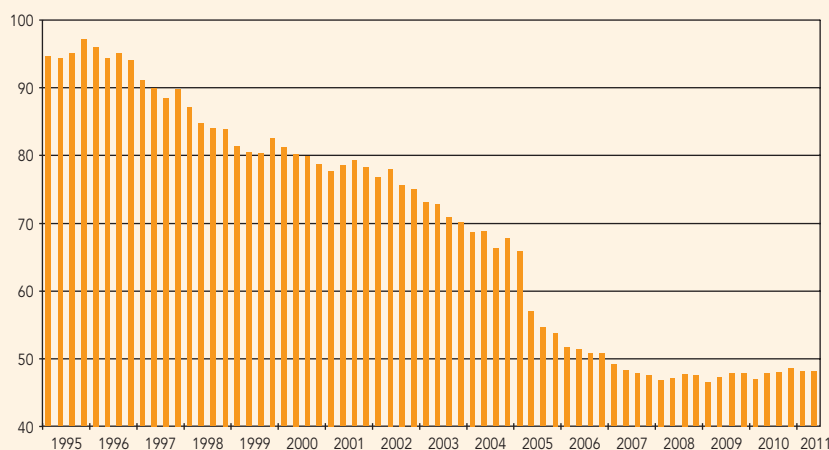
FUENTE: Banco de España.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

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 mantenido en el 48,1% en el segundo trimestre de 2011, mismo nivel que presentó en el período 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.

La tasa de ahorro financiero se mantiene en el mismo nivel del trimestre anterior.

Gráfico 66. Relación entre depósitos y créditos. Andalucía



NOTA: (Depósitos/Créditos)*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	11
CUADRO 3:	ECONOMÍA INTERNACIONAL. ESTIMACIONES Y PREVISIONES ECONÓMICAS....	15

ECONOMÍA NACIONAL

CUADRO 4:	PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y OFERTA AGREGADA. ESPAÑA	18
CUADRO 5:	PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y DEMANDA AGREGADA. ESPAÑA.....	19
CUADRO 6:	ECONOMÍA ESPAÑOLA. PREVISIONES MACROECONÓMICAS	24

ECONOMÍA ANDALUZA: RASGOS BÁSICOS

CUADRO 7:	CRECIMIENTO DEL PIB Y SUS COMPONENTES.....	31
CUADRO 8:	PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMÍA ANDALUZA	34
CUADRO 9:	ESCENARIO MACROECONÓMICO DE ANDALUCÍA 2011-2012	37

SECTOR PRIMARIO

CUADRO 10:	PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR PRIMARIO. ANDALUCÍA.....	39
CUADRO 11:	PRODUCCIÓN AGRÍCOLA. ANDALUCÍA.....	39

SECTOR INDUSTRIAL

CUADRO 12:	PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR INDUSTRIAL. ANDALUCÍA.....	43
CUADRO 13:	ÍNDICE DE PRODUCCIÓN INDUSTRIAL. ANDALUCÍA-ESPAÑA	43

SECTOR CONSTRUCCIÓN

CUADRO 14:	PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR CONSTRUCCIÓN. ANDALUCÍA.....	51
------------	---	----

SECTOR SERVICIOS

CUADRO 15:	PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR SERVICIOS. ANDALUCÍA	54
CUADRO 16:	INDICADORES DEL SUBSECTOR TURÍSTICO Y DE LOS TRANSPORTES. ANDALUCÍA..	57

DEMANDA AGREGADA

CUADRO 17:	PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y DEMANDA AGREGADA. ANDALUCÍA	59
CUADRO 18:	INDICADORES DE DEMANDA. ANDALUCÍA	63

MERCADO DE TRABAJO

CUADRO 19:	INDICADORES DEL MERCADO DE TRABAJO. ANDALUCÍA-ESPAÑA.....	66
CUADRO 20:	INDICADORES DEL MERCADO DE TRABAJO. ANDALUCÍA.....	70

PRECIOS, SALARIOS Y COSTES

CUADRO 21:	INDICADORES DE PRECIOS, SALARIOS Y COSTES. ANDALUCÍA	74
CUADRO 22:	DESGLOSE DEL ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO. ANDALUCÍA.....	76

SISTEMA BANCARIO

CUADRO 23:	INDICADORES DEL SISTEMA BANCARIO. ANDALUCÍA	82
------------	---	----

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	12
GRÁFICO 7:	TIPOS DE INTERVENCIÓN.....	14
GRÁFICO 8:	TIPO DE CAMBIO DEL DÓLAR	14

ECONOMÍA NACIONAL

GRÁFICO 9:	PRODUCTO INTERIOR BRUTO.....	17
GRÁFICO 10:	VALOR AÑADIDO BRUTO SECTORIAL.....	18
GRÁFICO 11:	CONSUMO E INVERSIÓN	19
GRÁFICO 12:	COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS.....	20
GRÁFICO 13:	PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y EMPLEO	22
GRÁFICO 14:	ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO	22
GRÁFICO 15:	REMUNERACIÓN DE ASALARIADOS Y EXCEDENTE DE EXPLOTACIÓN	23

ECONOMÍA ANDALUZA: RASGOS BÁSICOS

GRÁFICO 16:	PRODUCTO INTERIOR BRUTO.....	26
GRÁFICO 17:	PRODUCTO INTERIOR BRUTO A PRECIOS DE MERCADO.....	27
GRÁFICO 18:	VALOR AÑADIDO BRUTO SECTORIAL.....	28
GRÁFICO 19:	PIB Y VAB SECTORIAL. ANDALUCÍA. 2º TRIMESTRE 2011	30
GRÁFICO 20:	PIB Y COMPONENTES DE LA DEMANDA AGREGADA	32
GRÁFICO 21:	AFILIADOS A LA SEGURIDAD SOCIAL.....	35
GRÁFICO 22:	ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO	35
GRÁFICO 23:	IPC CARBURANTES Y PRECIO DEL PETRÓLEO.....	36
GRÁFICO 24:	SALARIOS REALES	36

SECTOR PRIMARIO

GRÁFICO 25:	VAB DEL SECTOR PRIMARIO	38
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.....	47

SECTOR CONSTRUCCIÓN

GRÁFICO 33:	VAB DEL SECTOR DE LA CONSTRUCCIÓN	48
GRÁFICO 34:	INDICADOR DE ACTIVIDAD EN EDIFICACIÓN RESIDENCIAL.....	49
GRÁFICO 35:	PRECIO DEL METRO CUADRADO DE LA VIVIENDA LIBRE.....	49
GRÁFICO 36:	OCUPADOS EN LA CONSTRUCCIÓN	52

SECTOR SERVICIOS

GRÁFICO 37:	VAB DEL SECTOR SERVICIOS	53
GRÁFICO 38:	VIAJEROS ALOJADOS EN ESTABLECIMIENTOS HOTELEROS	54
GRÁFICO 39:	ÍNDICE DE PRECIOS HOTELEROS.....	56
GRÁFICO 40:	TRÁFICO AÉREO DE PASAJEROS	56
GRÁFICO 41:	POBLACIÓN OCUPADA EN EL SECTOR SERVICIOS.....	58

DEMANDA AGREGADA

GRÁFICO 42:	GASTO EN CONSUMO FINAL.....	60
GRÁFICO 43:	FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL	62
GRÁFICO 44:	CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO DEL PIB DE LA DEMANDA REGIONAL Y EXTERNA	62
GRÁFICO 45:	COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS.....	64

MERCADO DE TRABAJO

GRÁFICO 46:	POBLACIÓN OCUPADA	67
GRÁFICO 47:	POBLACIÓN OCUPADA SEGÚN SEXO	67
GRÁFICO 48:	POBLACIÓN ASALARIADA SEGÚN TIPO DE CONTRATO	68
GRÁFICO 49:	POBLACIÓN OCUPADA SEGÚN SECTOR DE ACTIVIDAD.....	68
GRÁFICO 50:	POBLACIÓN OCUPADA SEGÚN NACIONALIDAD	70
GRÁFICO 51:	TASA DE ACTIVIDAD	71
GRÁFICO 52:	POBLACIÓN ACTIVA POR GRUPOS DE EDAD.....	71
GRÁFICO 53:	TASA DE PARO	72

PRECIOS, SALARIOS Y COSTES

GRÁFICO 54:	DEFLACTOR DEL PRODUCTO INTERIOR BRUTO. SEGUNDO TRIMESTRE 2011 .	75
GRÁFICO 55:	ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO	75
GRÁFICO 56:	INFLACIÓN SUBYACENTE	76
GRÁFICO 57:	COMPONENTES DEL IPC	77
GRÁFICO 58:	IPC Y SALARIOS NOMINALES	77
GRÁFICO 59:	COSTE LABORAL POR TRABAJADOR Y MES	78
GRÁFICO 60:	REMUNERACIÓN DE ASALARIADOS Y EXCEDENTE BRUTO DE EXPLOTACIÓN	78

SISTEMA BANCARIO

GRÁFICO 61:	TIPOS DE INTERÉS. ZONA EURO.....	80
GRÁFICO 62:	CRÉDITOS Y DEPÓSITOS	81
GRÁFICO 63:	HIPOTECAS PARA FINCAS URBANAS	81
GRÁFICO 64:	DEPÓSITOS A PLAZO Y TIPOS DE INTERÉS	82
GRÁFICO 65:	DEPÓSITOS PRIVADOS SEGÚN MODALIDAD	83
GRÁFICO 66:	RELACIÓN ENTRE DEPÓSITOS Y CRÉDITOS	83

Índice de recuadros

ECONOMÍA INTERNACIONAL

RECUADRO 1:	LA HIPÓTESIS DE LOS DÉFICITS GEMELOS: ESTADOS UNIDOS - ALEMANIA	9
RECUADRO 2:	DEUDA DE LOS SECTORES NO FINANCIEROS EN LA UE	13

ECONOMÍA NACIONAL

RECUADRO 3:	DEUDA DE LOS SECTORES NO FINANCIEROS EN LA ECONOMÍA ESPAÑOLA	21
-------------	---	----

ECONOMÍA ANDALUZA: RASGOS BÁSICOS

RECUADRO 4:	GASTO DE LAS EMPRESAS ANDALUZAS EN PROTECCIÓN DEL MEDIOAMBIENTE..	29
RECUADRO 5:	TRANSPARENCIA EN LAS COMUNIDADES AUTÓNOMAS ESPAÑOLAS.....	33

SECTOR INDUSTRIAL

RECUADRO 6:	VENTAS DE PRODUCTOS INDUSTRIALES EN ANDALUCÍA	44
RECUADRO 7:	EL SECTOR AERONÁUTICO EN ANDALUCÍA	46

SECTOR CONSTRUCCIÓN

RECUADRO 8:	STOCK DE VIVIENDAS NUEVAS SIN VENDER EN ANDALUCÍA.....	50
-------------	--	----

SECTOR SERVICIOS

RECUADRO 9:	SERVICIOS PÚBLICOS ONLINE	55
-------------	---------------------------------	----

DEMANDA AGREGADA

RECUADR 10:	EAGLES, MERCADOS EMERGENTES PARA LAS EXPORTACIONES ANDALUZAS	61
-------------	---	----

MERCADO DE TRABAJO

RECUADRO 11:	UMBRAL DE CREACIÓN DE EMPLEO PARA REDUCIR EL PARO EN ANDALUCÍA ...	69
--------------	--	----

CALENDARIO DE DIFUSIÓN

Enero

L	M	X	J	V
3 IPCA (a)	4 IPCZE (a) AF-PR	5 IPI IPIAN	6	7 TPUE CNT.UE (2ºe)
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) / IPCZE (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 IPCZE (a)	2 AF-PR	3 CRTA CNT.UE (1ºe)	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 IPCZE (a)	

Abril

L	M	X	J	V
				1 TPUE
4 AF-PR	5	6 IPI / IPIAN CNT.UE (2ºe)	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) / TPUE / IPCZE (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 / IPCZE (a) TPUE			

Junio

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

Julio

L	M	X	J	V
				1 TPUE
4 AF-PR	5	6 IPI / IPIAN CNT.UE (2ºe)	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) IPCZE (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 IPCZE (a) / TPUE		

Septiembre

L	M	X	J	V
			1	2 AF-PR
5	6 CNT.UE (1ºe)	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 / IPCZE (a) TPUE

Octubre

L	M	X	J	V
3	4 AF-PR	5 CNT.UE (2ºe)	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 / IPCZE (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 / IPCZE (a) TPUE		

Diciembre

L	M	X	J	V
			1 CRTA	2 AF-PR
5 IPI IPIAN	6 CNT.UE (1ºe)	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 (IEA)
CEXT	Comercio Exterior (Extenda)
BEA	Barómetro Empresarial de Andalucía (IEA)
CNTR	Contabilidad Nacional Trimestral (INE)
CRTA	Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía (IEA)
CTH	Coyuntura Turística Hotelera (INE)
CNT.UE (1ºe)	Cuentas Nacionales Trimestrales de la UE (Primera Estimación) (Eurostat)
CNT.UE (2ºe)	Cuentas Nacionales Trimestrales de la UE (Segunda Estimación) (Eurostat)
ECTA	Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía (IEA)
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 (Eurostat)
IPCZE (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 (IEA)
IPRI	Índice de Precios Industriales (INE)
IPV	Índice de Precios de Vivienda (INE)
IVGSA	Índice de Ventas en Grandes Superficies de Andalucía (IEA)
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: IEA; INE; Eurostat; M° de Trabajo e Inmigración; M° de Fomento; Banco de España; Extenda.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía, Junta de Andalucía.