

Publicaciones



Analistas Económicos de Andalucía

Previsiones Económicas de Andalucía

Primavera 2010
nº 60

Créditos

Equipo de trabajo:

Francisco Villalba (*Dirección*)

Felisa Becerra (*Coordinación*), Esperanza Nieto, Felipe Cebrino,

Cristina Delgado, Fernando Morilla, José A. Muñoz, José Alberto

Pérez y José L. Torres

Elaboración:

Analistas Económicos de Andalucía

C/ Molina Lario, 13, 5ª planta. 29015 Málaga. Tel.: 952 22 53 05

Fax: 952 21 20 73. E-mail: aea@analistaseconomicos.com

Las opiniones expuestas en esta publicación son de exclusiva responsabilidad del Consejo de Redacción, no siendo necesariamente las de Unicaja.

Este informe de coyuntura se puede reproducir total o parcialmente citando su procedencia.

Documento elaborado con la información disponible hasta el 10 de marzo de 2010.

Si desea profundizar en el análisis contenido en este documento, visite <http://www.economiaandaluza.es>

D.L.: MA-830/95. ISSN: 1698-7314.

© Analistas Económicos de Andalucía 2010

Índice

7 ■ **Perspectiva general**

10 ■ **I. Entorno Económico**

15 Coyuntura económica española

22 ■ **II. Economía Andaluza**

23 Actividad económica y previsiones de crecimiento

25 Mercado de trabajo

28 Sectores productivos

34 Demanda regional, sector exterior y precios

38 ■ **III. Análisis Territorial**

39 Actividad económica en las provincias andaluzas

■ **Indicadores económicos de coyuntura**



El CD adjunto incluye

Entorno Económico

Contexto global

- La contracción mundial ha finalizado, pero la expansión presenta dificultades
- Los desequilibrios permanecen en un marco financiero aún sin reformar
- La política monetaria entra en escena, ¿pero con qué papel?
- Entre los países desarrollados, la Zona Euro se descuelga y España aún más

Coyuntura nacional

- La *gran recesión* de la economía española
- El ajuste en los costes, única vía para mantener el sector exterior
- El deterioro de las cuentas públicas es un *mal menor*
- Mercado de trabajo: el doloroso coste de *esperar y ver*
- Dando las gracias al Euro

Economía Andaluza

Crecimiento y previsiones

- Tras la severa contracción sufrida en 2009, las expectativas mejoran levemente
- Previsiones. Valores absolutos y tasas de variación interanual en porcentajes
- La descomposición del crecimiento económico: Una aplicación a la economía andaluza

Mercado de trabajo

- Andalucía pierde unos 330.000 ocupados en dos años
- Indicadores del mercado de trabajo en Andalucía: Cuadro resumen
- La tasa de paro empezará a descender en el tercer trimestre del año
- Principales rasgos del mercado de trabajo andaluz
- El crecimiento de la población activa, clave para la tasa de paro
- La reforma del mercado laboral: necesario debate y urgencia
- El envejecimiento de la población y la crisis incrementarán la tasa de dependencia

Sectores productivos

- La Renta Agraria desciende un -3,4 por ciento en 2009, en términos corrientes
- La industria, severamente afectada por la contracción económica
- El ajuste de la construcción se prolonga
- Los servicios acusan la recesión, en especial turismo y comercio
- La aportación del turismo al PIB viene descendiendo desde el año 2000

Demanda, sector exterior y precios

- La demanda regional retrocede con menor intensidad
- La demanda exterior neta amortigua la contracción del gasto interno
- El *núcleo duro* de la inflación sigue reflejando la debilidad de la demanda

Empresas, finanzas y sector público

- Los ingresos tributarios y el equilibrio de las cuentas públicas

Análisis Territorial

Se ralentiza el ritmo de caída de la actividad económica

- La crisis se ceba con el empleo temporal en todas las provincias
- Almería, el mejor pulso del mercado laboral se debe a la agricultura
- Cádiz, el repunte de la tasa de paro corresponde sobre todo a los servicios
- Córdoba, mejor comportamiento del mercado inmobiliario
- Granada, contracción más intensa de la demanda turística extranjera
- Huelva, caída de la economía menos severa gracias a los servicios
- Jaén, fuerte descenso del empleo indefinido y a tiempo completo
- Málaga, se intensifica la contracción del crédito
- Sevilla duplica el número de parados que buscan su primer empleo

Analistas Económicos de Andalucía, sociedad creada por UNICAJA, tiene como objetivo la promoción y el desarrollo de la investigación socioeconómica en Andalucía. A través de la realización de estudios, análisis y actividades, se pretende favorecer un mejor conocimiento de la realidad socioeconómica de nuestra Comunidad Autónoma y su evolución en el contexto nacional e internacional.

En esta línea se enmarca la presente publicación, Previsiones Económicas de Andalucía, que alcanza su número 60, y corresponde a la Primavera de 2010. Esta investigación, de periodicidad trimestral, cuenta ya con una dilatada experiencia, cumpliéndose en esta ocasión 15 años desde su primer número. Su finalidad primordial es ofrecer un análisis claro y riguroso de la coyuntura regional, dedicando un especial esfuerzo a aproximar sus expectativas a corto y medio plazo, en un entorno enormemente cambiante y globalizado.

La mejora continua, tanto en contenidos como en presentación, constituye una de las principales apuestas de esta publicación. Por este motivo, número a número se viene realizando un esfuerzo por ofrecer estos contenidos de la forma más ágil y útil posible para todas aquellas personas e instituciones interesadas en conocer la evolución reciente de la actividad económica en Andalucía y sus perspectivas de futuro. En este sentido, en este número se mantiene la estructura de los últimos trimestres, en la que el presente documento se complementa con otros análisis, no sólo de carácter coyuntural sino también estructural, así como por la incorporación de una base de datos y un amplio compendio de los últimos informes y publicaciones en los que se apoyan nuestras conclusiones, todos ellos disponibles en el soporte digital adjunto.

Sin duda, la publicación de este trabajo a lo largo de los últimos 15 años no hubiera sido posible, en primer lugar, sin el patrocinio de Unicaja, que sigue apostando por la investigación y difusión del conocimiento en Andalucía, como forma de contribución al desarrollo de nuestra región. En segundo lugar, habría que reseñar el esfuerzo y profesionalidad tanto

del personal técnico de *Analistas Económicos de Andalucía* como de los numerosos colaboradores e investigadores que han participado en los diferentes informes, sin cuya dedicación difícilmente hubiese sido posible realizar esta publicación. Finalmente, *Analistas Económicos de Andalucía* desea expresar su agradecimiento a los diversos organismos e instituciones públicas que nos han prestado su colaboración a lo largo de los últimos años.

Por todo ello, es nuestro deseo que este nuevo número de *Previsiones Económicas de Andalucía* tenga una similar acogida a la de trimestres anteriores, en el convencimiento de que su difusión puede colaborar a un mejor diagnóstico de la situación socioeconómica y perspectivas de nuestra región, y por tanto a la toma de decisiones de los diferentes agentes económicos y sociales.



Reformas y austeridad, claves para el futuro

La actual crisis económica está causando un daño muy importante en la confianza de los mercados financieros internacionales sobre los eslabones más débiles de la cadena de la Zona Euro, que han sufrido una importante pérdida de credibilidad en cuanto al sostenimiento de sus déficits públicos dado el deterioro fiscal que vienen experimentando. En las últimas semanas se ha conocido la extremadamente delicada situación de Grecia, que también está afectando a otros países de la Eurozona, como España. Ante esta situación, se han alzado muchas voces pidiendo la exclusión de Grecia del euro y alertando del peligro que para la Eurozona supone España. En este escenario, adquieren de nuevo importancia aquellos análisis e informes que señalan que el Área Euro no es un área monetaria óptima (AMO) en el sentido de la definición del Nobel R. Mundell, para lo que deberían cumplirse cinco requisitos: una elevada movilidad laboral entre los Estados miembros, elevada flexibilidad de precios y salarios, libre movilidad de capitales y elevada integración financiera, amplia diversificación de la producción y un mecanismo de transferencias, desde un presupuesto centralizado, a aquellos Estados miembros con problemas.

Quizás por ello, en el seno de la Eurozona se han ido creando importantes desequilibrios fiscales y de competitividad que la crisis financiera y la recesión económica han agravado. Para resolver esto, una de las opciones que se han barajado es la de dejar al Fondo Monetario Internacional que ayude a Grecia, pero desde la propia Zona Euro parece que esta solución implicaría aceptar que la Eurozona no funciona adecuadamente. Alternativamente, otra opción que se plantea es la creación de un Fondo Monetario Europeo, como instrumento para afrontar las tormentas financieras en la Zona Euro, propuesta avalada por Francia y Alemania, pero que desde el Banco Central Europeo se considera podría minar la aceptación del euro y de la Unión Europea.

Lo único positivo de todo este debate es que por primera vez, desde su existencia, se cuestiona el papel del euro, en relación a las economías más débiles del sur de Europa y, en concreto, en el caso de la economía española. Sin duda, este debate permitirá analizar objetivamente las implicaciones que ha tenido la adopción del euro para nuestra economía, y un análisis, aunque sea superficial de la actual situación, revela que lo mejor que le ha podido pasar a la economía española es integrarse en la moneda única. En efecto, la adopción del euro ha permitido que la economía española gozase de unos condicionantes extremadamente favorables sobre los que se ha sustentado el crecimiento económico durante la última década. Podemos afirmar con rotundidad que dicho crecimiento no se hubiese producido fuera del euro. Pero no es menos cierto que el euro ha provocado que la economía española no se enfrentase a la realidad y llevase a cabo cambios estructurales para invertir la tendencia de la productividad, dada entre otras, la imposibilidad de realizar ajustes nominales como en el pasado. Y este es el punto preciso en el que nos encontramos en el momento actual.

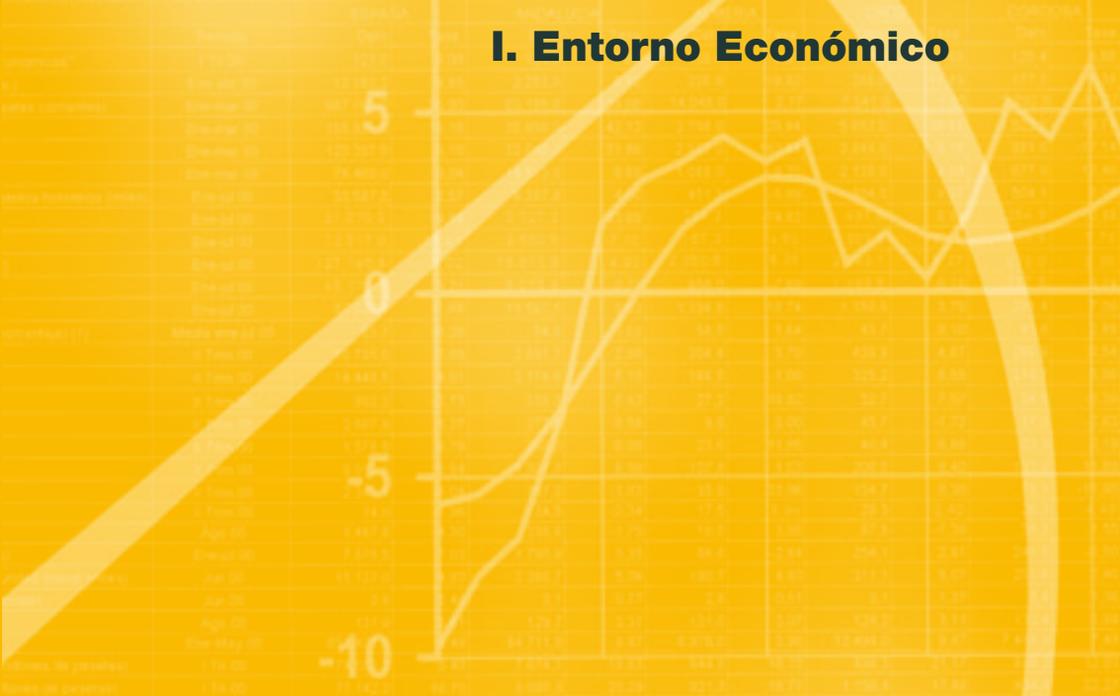
En este contexto, y a tenor de la situación del mercado laboral, su reforma es una de las más acuciantes. Incluso desde el Gobierno parecen tener claro que aunque fracase el diálogo social hay medidas urgentes que plantear, como las destinadas a favorecer el empleo juvenil, penalizar de algún modo la contratación temporal, ampliar el uso del contrato indefinido con despido más barato (33 días por año frente a los 45) o trasladar a España el modelo alemán de reducción de jornada. Entre otras cosas lo que parece haber centrado más la atención en estos últimos meses ha sido el fuerte repunte del desempleo juvenil, y de ahí que se intenten tomar medidas al respecto. No obstante, en este punto no hay que perder de vista que también en los países de nuestro entorno la tasa de paro juvenil duplica la general, por lo que el problema no es tanto el desempleo juvenil como el elevado desempleo general y sus causas estructurales. Por tanto, habrá que ser especialmente cuidadosos en el diagnóstico de la situación, para tomar medidas acertadas, y que puedan conducir a un mercado laboral con menos disfunciones, aunque ello no será tarea fácil y requerirá un esfuerzo colectivo.

No parece que pueda posponerse tampoco por más tiempo la reestructuración de nuestro sistema bancario, máxime si tenemos en cuenta que el Banco de España podría exigir eventualmente provisiones aún mayores para los inmuebles en cartera. Pero lo más relevante si cabe es el ajuste fiscal que habrá que realizar para cumplir con el Pacto de Estabilidad en 2013. El impacto de este ajuste sobre el crecimiento no es claro y dependerá de su composición. Así, la evidencia empírica sugiere que los ajustes que se realizan en un corto periodo de tiempo basados en la reducción de gastos corrientes son mucho más efectivos, y menos dañinos para el crecimiento, que los que se prolongan durante varios años y se basan en la reducción de la inversión pública o el aumento de los impuestos. Más efectivos aún lo son si se acompañan de reformas serias y convincentes de las pensiones o el mercado laboral, que supondrán un aumento del crecimiento potencial. De lo contrario, la atonía se prolongará durante años.

Primavera 2010



Indicadores de coyuntura



I. Entorno Económico

Las perspectivas económicas generales, en los primeros meses de 2010, siguen siendo bastante sombrías, si bien en comparación con las que se tenían hace un año pueden parecer relativamente favorables. En este sentido, la percepción de los principales organismos internacionales y de los responsables económicos es que la recuperación está en marcha. Desde la segunda mitad del pasado año, la actividad se ha ido recuperando y se sitúa ya, en términos agregados, en terreno positivo. Pero este avance presenta muchas incertidumbres y velocidades muy divergentes entre países y áreas.

Desde esta perspectiva se estaría evidenciando el debatido *desacoplamiento*, entre economías emergentes, de una parte, y las desarrolladas, por otra. La posición más retardada corresponde, sin duda, a los países más avanzados y, dentro de éstos, a las economías más maduras y menos flexibles, como la europea frente a la norteamericana. La reestructuración del sector financiero, la aminoración en los ratios de endeudamiento (público y privado) y la escasa capacidad de maniobra de las políticas de demanda, especialmente mermada en los países en proceso de consolidación fiscal, actúan como limitantes de un crecimiento económico más sólido, perfilando una recuperación lenta, bastante “plana” y nada cómoda.

Proyecciones para la economía mundial

Variación porcentual anual en porcentajes

	Previsiones				Diferencias resp. a las previs. Oct/09	
	2008	2009	2010	2011	2010	2011
PIB mundial	3,0	-0,8	3,9	4,3	0,8	0,1
Economías avanzadas	0,5	-3,2	2,1	2,4	0,8	-0,1
Estados Unidos	0,4	-2,5	2,7	2,4	1,2	-0,4
Área Euro	0,6	-3,9	1,0	1,6	0,7	0,3
Alemania	1,2	-4,8	1,5	1,9	1,2	0,4
Francia	0,3	-2,3	1,4	1,7	0,5	-0,1
Italia	-1,0	-4,8	1,0	1,3	0,8	0,6
España	0,9	-3,6	-0,6	0,9	0,1	0,0
Japón	-1,2	-5,3	1,7	2,2	0,0	-0,2
Reino Unido	0,5	-4,8	1,3	2,7	0,4	0,2
Canadá	0,4	-2,6	2,6	3,6	0,5	0,0
Otras economías avanzadas	1,7	-1,3	3,3	3,6	0,7	-0,1
Economías asiáticas recientemente industrializadas	1,7	-1,2	4,8	4,7	1,2	0,0
Economías de mercados emergentes y en desarrollo	6,1	2,1	6,0	6,3	0,9	0,2
Volumen del comercio mundial (bienes y servicios)	2,8	-12,3	5,8	6,3	3,3	1,1

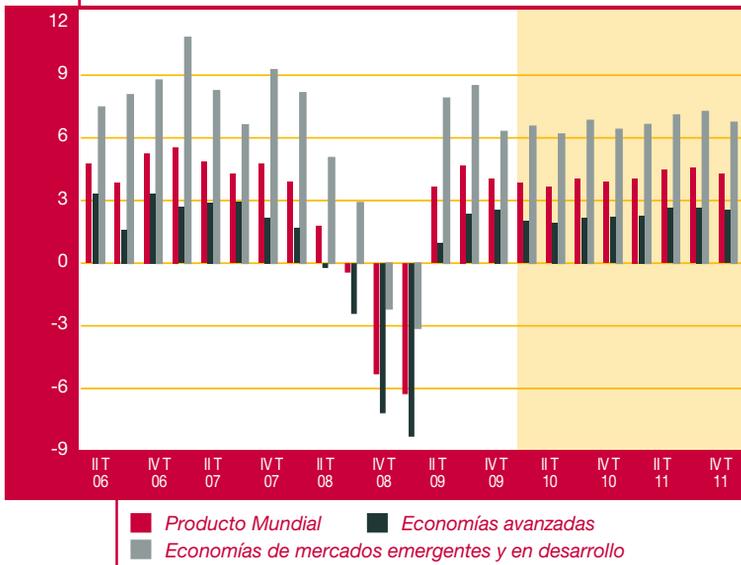
Fuente: Actualización de Perspectivas de la economía mundial, enero de 2010, FMI.

Sin duda, el grado de afectación de las economías emergentes y en desarrollo (en especial de las asiáticas) por la crisis ha sido menor del esperado. La contribución de estos países a la recuperación de las transacciones comerciales ha dinamizado la actividad industrial y, en cierta medida, a las exportaciones de los países desarrollados. Asimismo, la relajación de las tensiones en el ámbito financiero ha propiciado un respaldo de cierta tranquilidad al sector real.

La recuperación del PIB mundial se asentará en 2010

Tasas trimestrales anualizadas en porcentajes
(La zona sombreada son previsiones)

FUENTE: Estimaciones del FMI.

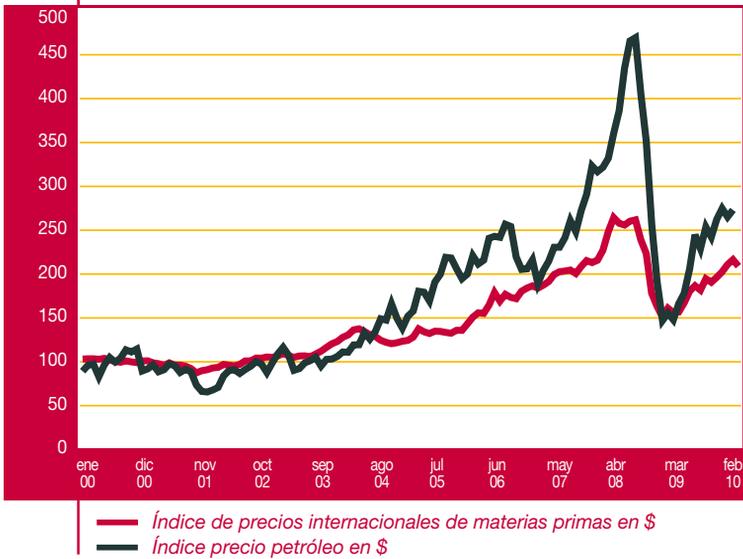


La OCDE y el FMI han señalado en sus últimos informes esta mejoría en los indicadores de actividad y en los de confianza, actualizando sus proyecciones para 2010 y 2011 con un tono ligeramente más positivo al de hace sólo unos meses. Así, para el año 2010 han efectuado correcciones al alza para EE.UU., la Zona Euro, Reino Unido y Canadá, por lo que, en conjunto, las economías avanzadas podrían crecer un 2,1 por ciento en el presente ejercicio, mientras en las emergentes y en desarrollo la tasa de avance podría superar el 6 por ciento. Por agregación, la producción mundial podría en 2010 retornar a ritmos de crecimiento del 3,9 por ciento (de acuerdo con las proyecciones del FMI), después de que en 2009 el PIB mundial se contrajera un -0,8 por ciento aproximadamente.

Estas proyecciones se ven acompañadas de una elevada dosis de cautela y de advertencias sobre la fragilidad de esta recuperación y de los peligros de un freno brusco, sin descartar la posibilidad de efectos de *segunda vuelta*. Precisamente, entre los aspectos negativos, sigue preocupando que se produzca una espiral negativa de reacciones adversas entre la economía real y el sector financiero; que aumenten de nuevo los precios del petróleo y de otras materias primas; que se intensifiquen las presiones proteccionistas, y que la corrección de los desequilibrios mundiales se lleve a cabo de forma desordenada.

Los precios de las materias primas y el petróleo van recomponiendo la senda alcista
Índices en base 100, año 2000

FUENTE: Indicadores internacionales del Banco de España.



Precisamente, la vuelta a cotas más elevadas en la cotización del petróleo y de las materias primas en los últimos meses es seguida con interés, esperándose que esta tendencia se mantenga a lo largo de 2010, si bien con un perfil más moderado. En cualquier caso, el repunte del barril de *brent* ha sido muy destacado, rondando ahora los 75 dólares, lo que supone un ascenso superior al 90 por ciento desde los bajos precios registrados a finales de 2008. El resto de materias primas también presenta una senda ascendente, menos evidente en el caso de los alimentos y mucho más apreciable en el caso de los metales.

La libra se ha devaluado notablemente desde el comienzo de la crisis, y en las últimas semanas ha vuelto a perder fuerza
 Unidades de moneda extranjera por libra esterlina

FUENTE: Banco Central Europeo.

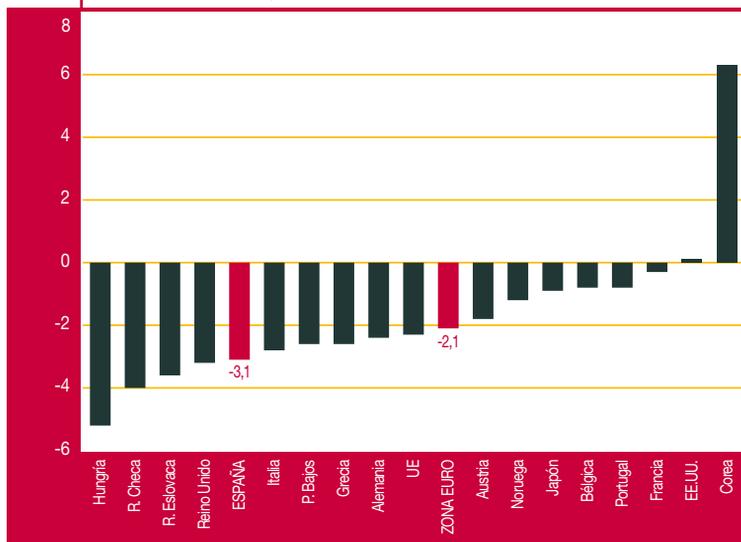


Las discrepancias en la situación económica entre áreas y la vinculación entre sector real y financiero (a través de la deuda pública) están también en la base que explica el comportamiento reciente de las principales divisas. Así, el dólar se está viendo beneficiado por las dudas que genera la sostenibilidad de la situación fiscal de Grecia y la posición comprometida del conjunto de la UEM. Pero también, la recuperación del *billete verde* estaría reflejando la fase del ciclo más avanzada de EE.UU. (crecía un 0,1 por ciento en tasa interanual en el 4º trimestre de 2009) respecto a la Zona Euro (con un retroceso del -2,1 por ciento en tasa interanual) y la intuición de que el ascenso en los tipos de interés se va a producir antes allí que en Europa. El alza en las rentabilidades de activos financieros norteamericanos y la pérdida de prestigio de la *City* londinense, junto con la percepción de fragilidad que denota la trayectoria de la economía británica (con un agujero público más severo que el de España, en términos de PIB), explican el perfil descendente de la libra esterlina, que pierde fuerza no sólo respecto al dólar, sino también frente al euro.

La información que proporciona la OCDE acerca del ritmo de crecimiento trimestral y anual en distintos países de este área permite apreciar las mencionadas diferencias en la velocidad del ajuste y el daño infringido por la crisis. Desde este punto de vista, entre las economías con una posición más retardada se encontraría España que, junto con otros países como Italia y Grecia, estaría aún en el

España entre los países de la OCDE con mayor contracción
Tasas de variación interanual del PIB real en porcentajes,
al cuarto trimestre de 2009

FUENTE: Base de datos, OCDE.



cuarto trimestre de 2009 en recesión técnica. En términos interanuales, la contracción de España (-3,1 por ciento) supera a la del conjunto de la UEM (-2,1 por ciento) y está entre las más destacadas de la OCDE, siendo similar a la de Reino Unido (-3,2 por ciento). En el promedio del año, el PIB real en España habría retrocedido un -3,6 por ciento, algo menos que el descenso observado en el promedio de la Eurozona (-4,1 por ciento), pero superior al correspondiente a EE.UU. (-2,4 por ciento).

Pero, la posición de la **economía española** dentro del contexto de la UEM no resulta precisamente privilegiada a pesar de estas diferencias en el balance del año 2009 a favor del ritmo de crecimiento nacional. En concreto, la fuerte destrucción de empleo, con el consiguiente aumento del paro (en el mes de enero, 18,8 por ciento de la población activa en España frente al 9,9 por ciento de la Zona Euro) y las elevadas tasas de endeudamiento de todos los sectores institucionales (los hogares, las empresas, las entidades financieras, sin olvidar el fortísimo aumento del déficit de las Administraciones Públicas) constituyen una rémora para la recuperación en 2010. España se encuentra, junto con Grecia, Irlanda, Reino Unido e Italia, entre los países que tendrán que realizar un mayor esfuerzo para reducir su nivel de déficit a los compromisos del Pacto de Estabilidad y Crecimiento (no superar el 3 por ciento del PIB), cuando en 2009 ha alcanzado el 9,5 por ciento. En cambio, se espera que Alemania y Francia lo alcancen con *cierta* comodidad.

Para finales de año, se esperan crecimientos modestos del PIB
 Tasas de variación en porcentajes (El área sombreada son proyecciones)

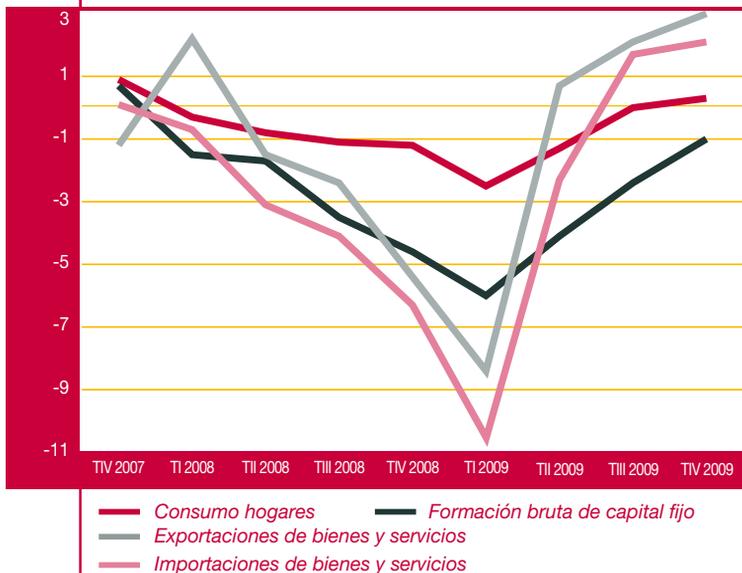
FUENTE: Analistas Económicos de Andalucía, Contabilidad Nacional Trimestral (INE) y
 Previsiones Intermedias de la Comisión Europea.



Desde una perspectiva más coyuntural, en el tramo final de 2009 la economía española prolongó el proceso de retraimiento que había comenzado en el segundo semestre del año anterior, aunque se apreció una ralentización en el ritmo de contracción respecto a trimestres anteriores. Así, entre octubre y diciembre, se estima que la tasa intertrimestral del PIB habría registrado un descenso del -0,1 por ciento, frente al -0,3 por ciento en el trimestre precedente. En términos interanuales, supone una caída de la producción agregada del -3,1 por ciento en el cuarto trimestre, nueve décimas menos que en el trimestre previo. Por su contundencia, resulta destacable el retroceso de la demanda nacional y la aportación positiva al PIB de la demanda exterior neta, consecuencia del mayor repliegue relativo de las importaciones que de las exportaciones. La trayectoria reciente de la economía española en términos de contención del consumo y la inversión –con el consiguiente descenso de la recaudación impositiva–, así como el incremento del gasto público ha obligado al Gobierno a revisar el Programa de Estabilidad, que se elabora anualmente en el marco del proceso comunitario de supervisión y coordinación de las políticas económicas. Asimismo, ha efectuado una actualización de las proyecciones de crecimiento, que trata de ser compatible con el programa de consolidación fiscal y pretende involucrar al conjunto de las Administraciones Públicas en un objetivo común: la progresiva corrección del desequilibrio de las cuentas públicas hasta situar el déficit por debajo del 3 por ciento en 2013.

La recuperación de la economía española dibuja una “V” muy *ancha*: Principales componentes de la demanda interna y externa
Tasas de variación intertrimestral en porcentajes, datos corregidos de efectos estacionales y de calendario

FUENTE: Contabilidad Nacional Trimestral, INE.



Producto interior bruto a precios de mercado y sus componentes

Tasas de variación interanual en porcentajes. Datos corregidos de efectos estacionales y de calendario

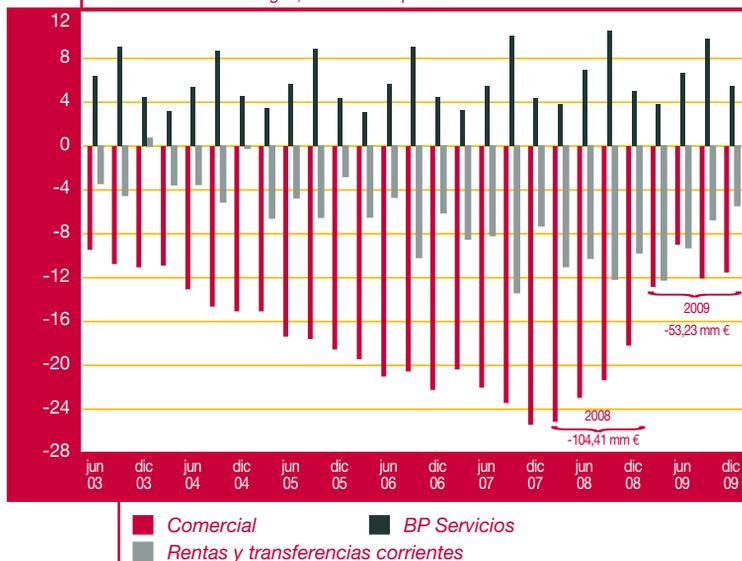
	2008	2009	2008				2009			
			T I	T II	T III	T IV	T I	T II	T III	T IV
Gasto en consumo final	0,9	-2,7	2,7	1,4	0,4	-1,0	-2,6	-3,2	-2,5	-2,3
- Gasto en consumo final de los hogares	-0,6	-5,0	2,1	0,2	-1,3	-3,3	-5,5	-6,0	-5,0	-3,5
- Gasto en consumo final de las AA.PP.	5,5	3,8	4,6	5,1	5,8	6,3	6,0	4,7	4,1	0,8
Formación bruta de capital fijo	-4,4	-15,3	1,4	-1,9	-6,0	-10,9	-14,9	-17,0	-16,0	-12,9
- Bienes de equipo	-1,8	-23,1	5,0	2,9	-3,0	-11,6	-24,0	-28,3	-23,8	-15,3
- Construcción	-5,5	-11,2	-0,5	-4,1	-7,2	-10,2	-11,3	-11,6	-11,4	-10,2
- Otros productos	-4,3	-17,2	2,4	-1,2	-6,1	-11,8	-13,2	-17,6	-19,9	-18,5
Variación de existencias (*)	0,1	0,0	0,1	0,2	0,2	0,1	0,1	0,0	0,0	0,1
DEMANDA NACIONAL (*)	-0,5	-6,4	2,5	0,6	-1,4	-3,9	-6,3	-7,4	-6,6	-5,3
Exportaciones de bienes y servicios	-1,0	-11,5	3,9	2,4	-2,9	-7,1	-16,6	-14,7	-10,8	-2,9
- Exportaciones de bienes	-1,7	-11,6	3,3	1,5	-2,0	-9,4	-19,9	-16,6	-9,7	1,3
- Exportaciones de servicios	0,6	-11,2	5,2	4,5	-4,8	-2,2	-9,9	-11,0	-13,0	-11,0
Importaciones de bienes y servicios	-4,9	-17,9	3,1	-1,3	-7,6	-13,5	-22,3	-21,7	-17,0	-9,6
- Importaciones de bienes	-5,6	-18,9	2,7	-1,2	-8,6	-15,1	-24,7	-23,8	-17,8	-7,7
- Importaciones de servicios	-2,1	-14,2	4,7	-1,6	-4,0	-7,4	-12,9	-13,6	-14,0	-16,4
PRODUCTO INTERIOR BRUTO a pm	0,9	-3,6	2,5	1,7	0,5	-1,2	-3,3	-4,2	-4,0	-3,1

(*) Aportación al crecimiento del PIB a precios de mercado
Fuente: Contabilidad Nacional Trimestral de España (CNTR), INE.

Por su parte, la corrección del déficit corriente español está siendo más rápida de lo que cabía esperar –de forma similar al de EE.UU.–, contribuyendo decididamente a reducir la necesidad de financiación exterior de la economía española, a casi la mitad en un solo año. El principal componente de esta trayectoria ha sido, sin duda, la mejora del saldo comercial (-48,2 por ciento), gracias a la reactivación modesta de las exportaciones de bienes y al fortísimo descenso de las importaciones. La evolución de la demanda externa en el último trimestre, según la CNTR, resulta esperanzadora, con el primer aumento de las exportaciones de bienes en año y medio, que invita a soñar con una recuperación de nuestros mercados foráneos. También la balanza de transferencias y rentas redujo su saldo negativo. En cambio, la conclusión que se extrae de la balanza por servicios es menos favorable, ya que la caída del turismo explica la disminución de su saldo positivo en más de 542 millones de euros.

Significativa moderación del déficit por cuenta corriente español Miles de millones de euros

FUENTE: Balanza de Pagos, Banco de España.

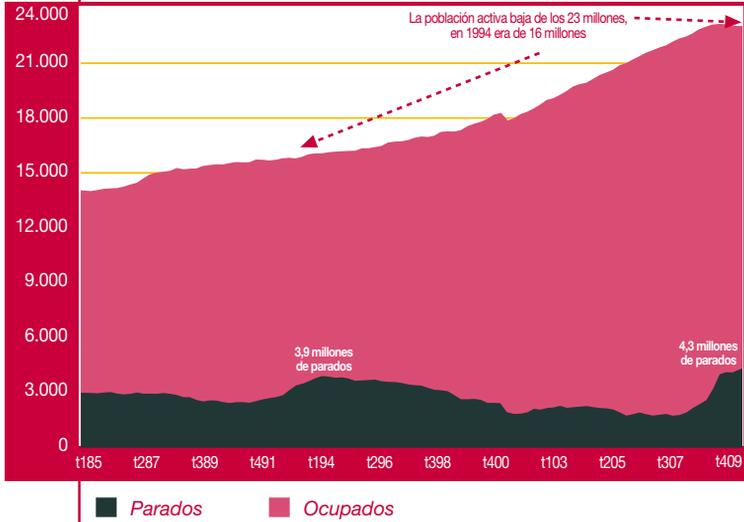


De este modo, puede decirse que la mayoría de los indicadores *macros* y de actividad habrían tocado fondo y estarían en una fase de recuperación más o menos avanzada (caso del IPI, de la capacidad productiva instalada, de algunos referentes de consumo). Esta generalización, sin embargo, no es válida para algunas magnitudes del mercado de trabajo, ya que el duro proceso de contracción de la población ocupada aún no ha finalizado, aunque el ritmo de destrucción de empleo se ha frenado moderadamente (-6,1 por ciento en el cuarto trimestre, según la EPA, 1,2 puntos porcentuales menos que en el trimestre anterior) gracias al menor deterioro de los sectores industrial y construcción. Muy significativa de la convulsión que sufre el mercado laboral es la reducción de la población activa y la tasa de actividad, con un elocuente descenso de los activos extranjeros.

Pero el mayor retraimiento del empleo que de la producción se está traduciendo en un notable ascenso de la productividad por ocupado –también observado en otros periodos recesivos–, al tiempo que el impacto negativo de la contención del gasto está incidiendo en un claro ajuste de costes y de precios (la *sorprendentemente* reducida tasa de inflación subyacente apoya esta percepción). El aumento salarial pactado también ha flexionado a la baja, mientras que los costes

La ampliación del mercado de trabajo español se estancó en 2009: la fuerza laboral se redujo levemente, pese al aumento del paro
Miles de personas

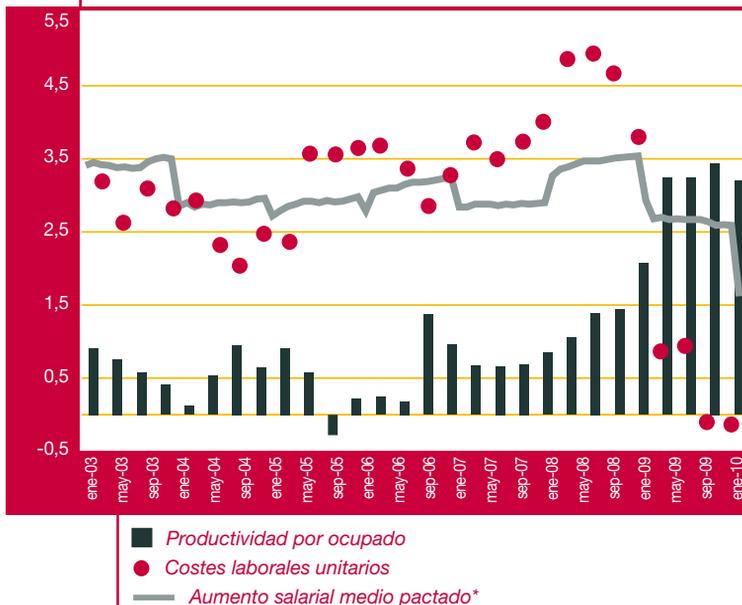
FUENTE: Encuesta de Población Activa, INE.



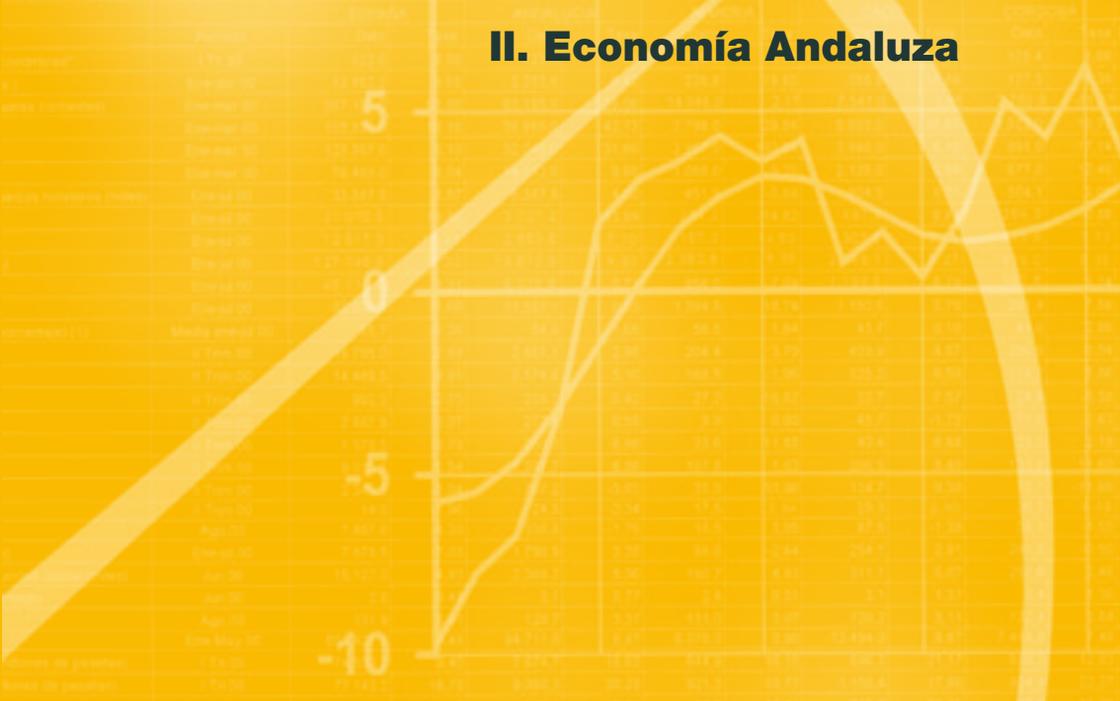
laborales unitarios (CLU) han descendido un -2,9 por ciento en el último año, en contraposición a la tendencia observada en la Zona Euro, donde han aumentado casi un 2 por ciento. Esta divergencia supone una corrección de la pérdida de competitividad acumulada desde la entrada del euro, medida por el Índice Armonizado de Competitividad (IAC), lo que constituye una noticia alentadora sobre la posición exterior de nuestra economía.

La productividad se recupera y los costes laborales descienden
Tasas de variación interanual en porcentajes. (*) Porcentajes

FUENTE: Banco de España y Ministerio de Trabajo e Inmigración.



Indicadores de coyuntura



II. Economía Andaluza

Actividad económica y previsiones de crecimiento

A lo largo de 2009 la economía ha prolongado la contracción iniciada a mediados de 2008, si bien el ritmo de descenso de la actividad ha venido moderándose. No obstante, tras la relativa mejora registrada en el tercer trimestre, entre octubre y diciembre se ha intensificado la caída trimestral del PIB, hasta el -0,8 por ciento, aunque el descenso interanual ha seguido suavizándose por segundo trimestre consecutivo, situándose en el -3,1 por ciento. Desde el punto de vista del gasto, la demanda regional ha moderado su retroceso, debido principalmente al descenso menos acusado del gasto en consumo de los hogares, incrementándose, por su parte, la aportación positiva de la demanda exterior neta. Respecto a la oferta, el descenso del gasto ha afectado a todas las ramas productivas, y de nuevo con especial intensidad a la industria y la construcción.

De este modo, en el conjunto de 2009 el PIB ha descendido en Andalucía un -3,5 por ciento, lo que supone el mayor descenso desde los ochenta, y es que a la fuerte contracción de la economía mundial se han unido los importantes desequilibrios que arrastra nuestra economía tras la fuerte expansión de los últimos años. Esta intensa contracción ha provocado una destrucción de empleo sin precedentes, de modo que el número de ocupados en la región ha descendido un -7,2 por ciento en el promedio del año, la tasa más negativa desde 1984, lo que ha supuesto una pérdida de unos 227.000 puestos de trabajo, que ha afectado muy especialmente a la construcción.

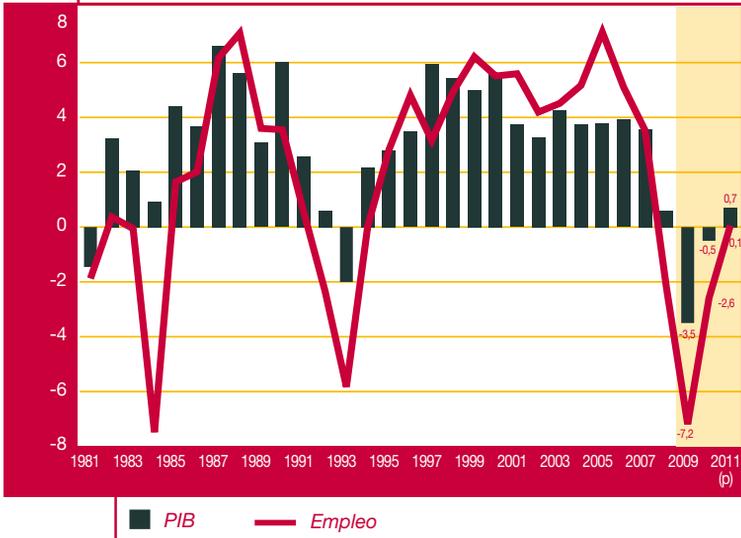
Sin embargo, a medida que ha avanzado el año, especialmente en el segundo semestre, se ha observado una suavización en el perfil de caídas trimestrales que venía experimentando la producción, produciéndose incluso incrementos en el caso del gasto en consumo de los hogares. En este contexto, las perspectivas para este año han mejorado algo, aunque sigue siendo elevada la incertidumbre en torno a los efectos que la retirada de las ayudas públicas puede tener sobre la incipiente recuperación, la incidencia de la próxima subida del IVA o el menor gasto público, entre otros. No obstante, el descenso previsto del PIB para Andalucía se ha revisado medio punto al alza, hasta el -0,5 por ciento, como consecuencia de un avance algo más intenso de lo previsto inicialmente en el sector servicios, y de una caída menos acusada de la actividad industrial.

De esta forma, se prevé que el PIB muestre crecimientos trimestrales en la primera mitad del año, que podrían frenarse de nuevo en el segundo semestre, a tenor de la subida prevista del IVA o el menor gasto público previsto, finalizando el año con un leve crecimiento interanual de la producción. Pese a esta incipiente recuperación, el descenso del PIB impedirá que el empleo crezca en el promedio de 2010, aunque en el último trimestre del año podría observarse ya un crecimiento trimestral de la ocupación, manteniéndose estable el empleo en el promedio de 2011, coincidiendo con unas mejores perspectivas de crecimiento (0,7 por ciento para Andalucía y 0,8 por ciento para España).

Lo escueto del avance de la producción impedirá que crezca el empleo

Tasas de variación interanual en porcentajes

FUENTE: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, INE.



Previsiones de crecimiento económico en Andalucía

Tasas de variación interanual en porcentajes

	2007	2008	2009	2010 (p)
Agricultura	0,6	0,8	-0,5	0,0
Industria	0,7	-1,6	-12,3	-2,4
Construcción	2,1	-4,7	-11,8	-7,1
Servicios	5,1	2,2	-0,9	0,4
PIB	3,6	0,6	-3,5	-0,5
Consumo privado	3,7	-0,8	-5,1	-1,0
Inversión	3,0	-4,9	-13,2	-8,5

(p) Previsión.

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, IEA.

Indicadores económicos de Andalucía. Previsiones
Valores absolutos

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010 (P)
Empleo Agrícola (miles) ⁽¹⁾	252,6	248,6	247,2	256,9	241,2	236,2	222,6	217,4	215,2
IPI General (Base 100)	89,4	91,4	96,3	100,0	101,0	103,0	96,0	82,1	77,8
IPI Bienes Consumo (Base 100)	100,2	99,3	102,6	100,0	99,3	100,4	97,0	84,5	80,9
IPI Bienes Inversión (Base 100)	78,8	84,6	95,0	100,0	104,4	107,9	98,4	78,2	73,1
Empleo Industrial (miles) ⁽¹⁾	291,2	301,7	298,5	328,6	316,0	325,5	316,8	275,9	261,8
Viviendas Iniciadas	125.913,0	159.837,0	142.415,0	151.761,0	149.933,0	112.381,0	52.894,0	28.858,3	19.043,7
Empleo Construcción (miles) ⁽¹⁾	348,8	376,8	419,6	444,8	484,0	501,6	424,4	285,0	247,6
Viajeros Alojados (miles) ⁽²⁾	12.244,1	12.732,0	13.463,2	14.639,6	15.608,6	16.131,6	15.769,3	14.318,9	14.269,0
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	14.321,8	15.811,3	17.020,0	19.224,6	20.265,1	22.201,8	20.763,3	18.576,0	18.593,8
Empleo Servicios (miles) ⁽¹⁾	1.617,2	1.697,0	1.795,9	1.927,4	2.069,1	2.156,8	2.185,9	2.144,9	2.122,9
Matriculación Turismos	209.130,0	230.612,0	261.185,0	264.599,0	265.460,0	256.018,0	181.801,0	139.945,0	155.691,7
Créditos S. Privado (Datos al 4º trimestre en millones de euros)	82.309,4	97.199,8	119.789,1	157.469,8	195.443,3	227.428,3	234.452,2	226.790,2	221.330,4
Población Activa (miles)	3.129,9	3.227,1	3.331,5	3.435,2	3.562,2	3.690,3	3.833,3	3.916,0	3.907,8
Empleo (miles)	2.513,9	2.627,3	2.763,2	2.959,6	3.110,4	3.219,3	3.149,7	2.923,2	2.849,2
Paro (miles)	616,0	599,8	568,4	475,6	451,9	471,0	683,6	992,8	1.060,4
Tasa de Paro (Datos al 4º trimestre en %)	20,3	18,4	16,1	13,8	12,2	14,0	21,8	26,3	27,3

(1) Series enlazadas con la nueva CNAE-2009. Al calcularse los coeficientes de enlace de forma independiente, las series pierden su aditividad.
(2) Serie enlazada con coeficientes de enlace INE tras los cambios metodológicos de 2006.

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Banco de España, Dirección General de Aviación Civil, Dirección General de Tráfico, Instituto de Estadística de Andalucía, Instituto Nacional de Estadística y Ministerio de Vivienda.

Mercado de trabajo

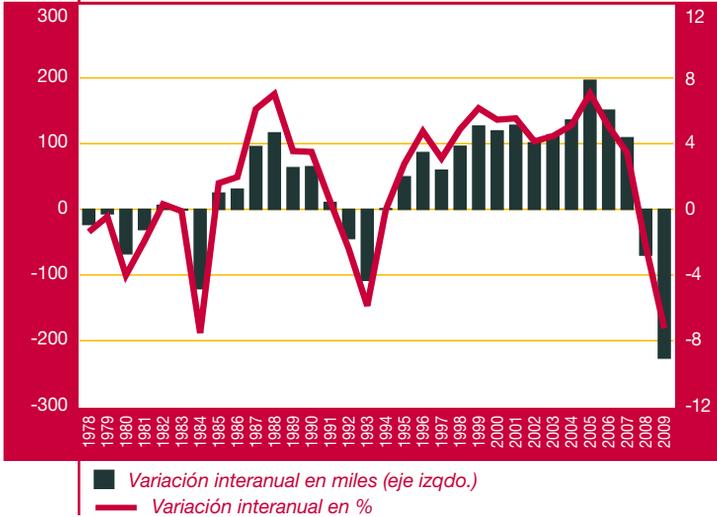
En los dos últimos años, el mercado laboral ha sufrido un severo ajuste, descendiendo el empleo en la región andaluza en casi 330.000 ocupados entre finales de 2007 y 2009. Sin embargo, la **destrucción de empleo** parece haber superado ya su fase más aguda, moderándose la tasa de variación interanual en el cuarto trimestre del pasado año hasta el -5,3 por ciento, desde el -8,1 por ciento del trimestre anterior. De hecho, ya en el cuarto trimestre del año el empleo ha crecido con respecto al trimestre anterior, en unas 9.200 personas, si bien este aumento está ligado casi exclusivamente al sector agrario, y es previsible que en los próximos trimestres se registren de nuevo descensos trimestrales en la cifra de ocupados, aunque los descensos interanuales seguirán moderándose.

Esta trayectoria ha provocado un fuerte repunte en el **número de parados**, que casi se ha duplicado en los dos últimos años, hasta superar el millón de personas en Andalucía y los 4,3 millones en España. Pero lo más preocupante de esta situación es quizás el hecho de que alrededor del 37 por ciento de los parados llevan más de un año buscando empleo. No obstante,

Desde 1984 no se observaba una destrucción de empleo tan intensa en la región andaluza

Variación interanual en miles de ocupados y en porcentajes

FUENTE: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, INE.

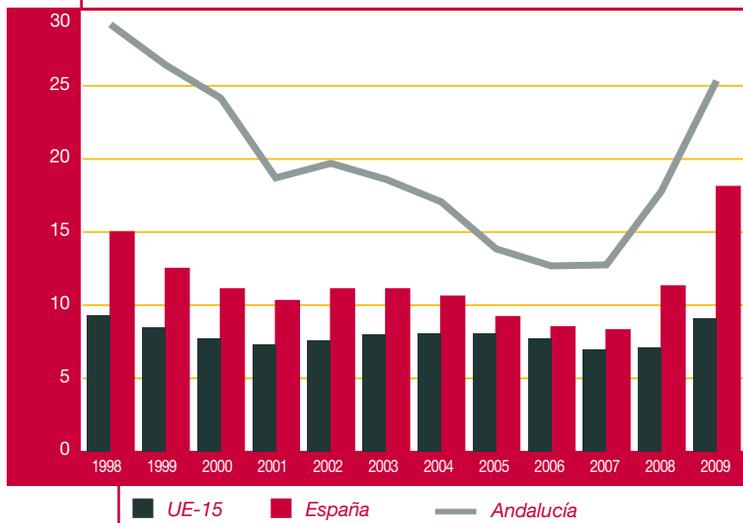


desde principios de 2009 se viene observando una cierta moderación en el ritmo de incremento del paro, a tenor del menor ritmo de incorporación de nuevos trabajadores al mercado laboral (efecto desánimo), llegando incluso a producirse un descenso de la población activa entre el segundo y tercer trimestre del pasado año. La **tasa de paro** ha quedado situada así en el 26,3 por ciento de la población activa, tras aumentar casi cinco puntos en el último año, y a este respecto habría que destacar el fuerte repunte de la tasa de paro juvenil, y las elevadas tasas de paro de la construcción y la agricultura, cercanas al 35 por ciento.

El mercado de trabajo español se ha revelado así como uno de los principales damnificados por la caída de la actividad en el conjunto de la Unión Europea. De hecho, España es el país de la UE-27 que ha registrado una mayor tasa de paro en 2009, del 18,1 por ciento, tasa que duplica la existente dos años antes, y que supera en nueve puntos la media de la UE-15. Por su parte, también el diferencial entre la tasa de paro andaluza y española se ha agrandado, contando la región andaluza con la segunda tasa más alta del país, tras Canarias (25,4 por ciento en el promedio de 2009). Por tanto, el paro se revela de nuevo como un mal endémico de nuestra economía, más grave aún en el caso de Andalucía, y que tiene en su origen una multiplicidad de causas o factores.

El diferencial de la tasa de paro entre España y la UE supera al existente once años atrás
Porcentaje sobre la población activa

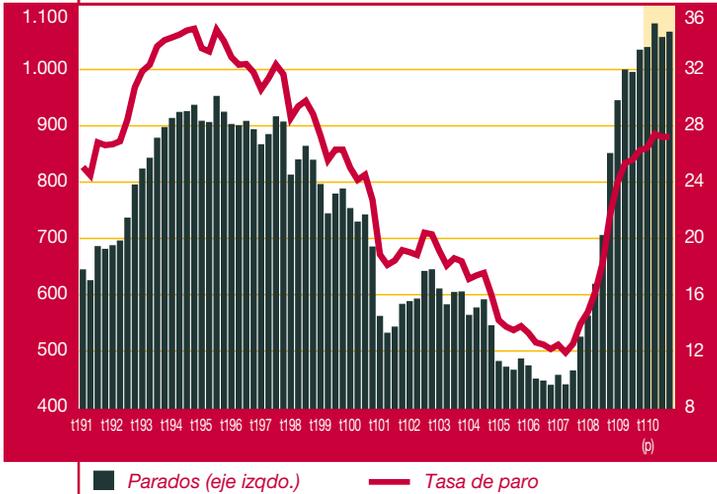
FUENTE: Eurostat y Encuesta de Población Activa, INE.



A tenor de las expectativas de crecimiento para 2010, habrá que esperar al próximo año para observar aumentos en la ocupación. De este modo, nuestras previsiones apuntan que en el promedio de 2010 el número de ocupados en Andalucía podría descender un -2,6 por ciento, aunque en el cuarto trimestre podría observarse el primer aumento trimestral del empleo tras dos años de descensos consecutivos. No obstante, en términos interanuales habrá que esperar hasta la primera mitad de 2011 para que se produzcan aumentos en la cifra de ocupados, de forma que en el promedio anual el empleo conseguiría mantenerse prácticamente estable en relación a este año. Esta trayectoria del empleo, junto al leve descenso previsto en la población activa, posibilitaría un incremento más moderado del paro, postergándose para 2011 el descenso del paro. De este modo, la tasa de paro andaluza quedaría situada a finales de año en el 27,3 por ciento de la población activa, ocho puntos por encima de la media española, alcanzándose el máximo en el segundo trimestre. Así, en el promedio del año la tasa quedaría en el 27,1 por ciento, frente al 19,3 por ciento que se registraría en España.

La tasa de paro podría finalizar el año en torno al 27,5%, el mismo nivel que alcanzó a finales de la década de los noventa Miles de parados y tasas de paro en porcentajes

FUENTE: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, INE.



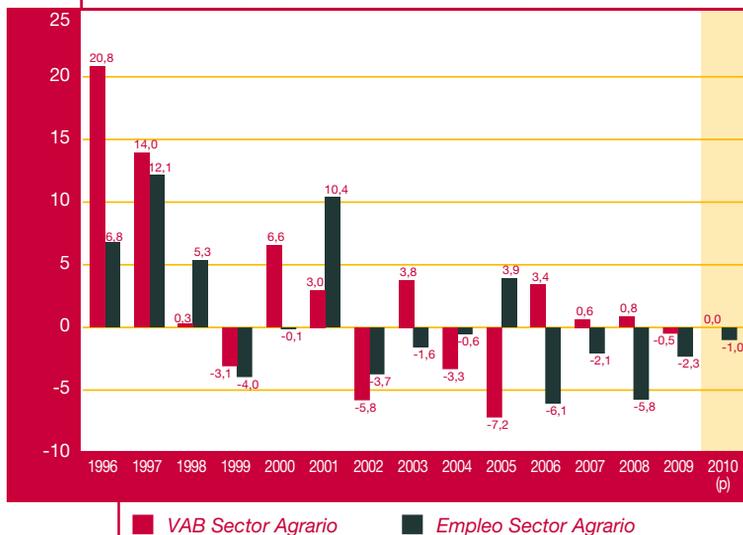
Sectores productivos

La **Renta Agraria** en Andalucía ha alcanzado los 8.592,62 millones de euros en 2009, en términos corrientes, según las estimaciones de la Consejería de Agricultura y Pesca, lo que supone un descenso del -3,4 por ciento en relación al año anterior, tras dos años de sucesivos incrementos. Esta caída obedece sobre todo a la disminución registrada por el valor de la Producción Vegetal o Agrícola, que representa alrededor del 84 por ciento de la Producción Agraria regional, y casi un 35 por ciento de la Producción vegetal en España, aunque también la Producción Animal ha descendido en el último año.

Descontados los consumos intermedios, que muestran un notable descenso en el último año, se obtendría un Valor Añadido Bruto (VAB) inferior en algo más de un -4 por ciento al obtenido en 2008. Sin embargo, en términos constantes, y según estimaciones de la Contabilidad Regional del Instituto de Estadística de Andalucía, el valor añadido obtenido en 2009 sería sólo levemente inferior al registrado en 2008, rompiendo así la trayectoria de los tres años anteriores. Del mismo modo, el empleo habría descendido de nuevo en el promedio de 2009, si bien a un ritmo ligeramente inferior al del año anterior, apuntando las expectativas a una nueva moderación en el descenso del empleo a lo largo de este año, aunque el duro invierno puede influir en estos resultados.

Desciende ligeramente el VAB agrario en 2009, y las perspectivas no son tampoco demasiado optimistas
Tasas de variación interanual en porcentajes

FUENTE: Analistas Económicos de Andalucía, Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía (IEA) y Encuesta de Población Activa (INE).



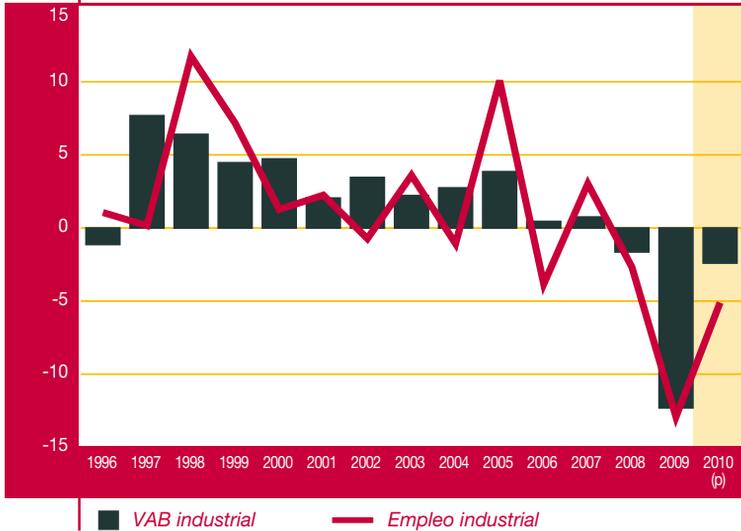
El VAB del **sector industrial** ha mostrado una severa contracción en 2009 y, continuando la tendencia negativa iniciada en el año anterior, ha descendido un -12,3 por ciento, a lo que se ha unido una intensa destrucción de empleo (-13 por ciento), de forma que a finales del pasado año la industria andaluza había perdido unos 34.000 empleos en relación al último trimestre de 2008. Las expectativas para este año no son tampoco muy halagüeñas, ya que se espera que éste sea uno de los sectores que registre de nuevo un descenso, tanto de la producción como del empleo, lo que coincide con las cifras de utilización de la capacidad productiva, que arroja tasas inferiores aún al 70 por ciento.

Si bien es cierto que a lo largo de 2009 se ha venido observando una moderación en el ritmo de descenso de la actividad, hasta tal punto que la cifra de ocupados ha crecido levemente entre el cuarto trimestre de 2009 y el anterior, los principales indicadores relacionados con el sector, tanto cuantitativos como cualitativos, siguen reflejando una intensa contracción de la actividad, caso de la producción industrial o el indicador de clima industrial, que continúa sin dar muestras de recuperación.

El empleo y el VAB industrial descenderán por tercer año consecutivo en 2010

Tasas de variación interanual en porcentajes

FUENTE: Analistas Económicos de Andalucía, Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía (IEA) y Encuesta de Población Activa (INE).



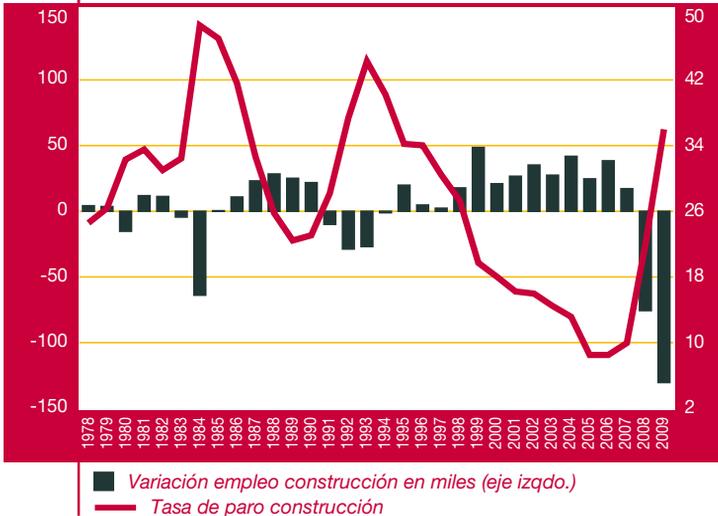
La **construcción** es sin duda el sector que se está viendo más afectado por la recesión y en gran medida el responsable de la intensidad de ésta. La actividad en el sector viene descendiendo desde finales de 2007, observándose en 2009 una caída del VAB cercana al -12 por ciento, en tanto que los efectos sobre el mercado laboral están siendo *devastadores*. En dos años se han perdido en Andalucía unos 220.000 empleos, casi una cuarta parte de la destrucción de empleo en España (cercana al millón de ocupados), al tiempo que la tasa de paro ha superado de nuevo el 30 por ciento, frente al 12 por ciento de finales de 2007. No obstante, desde mediados del pasado año parece haberse moderado el comportamiento contractivo de la inversión en construcción, observándose una ralentización significativa en el ritmo de destrucción de empleo, aunque aún sigue siendo notable. Del mismo modo, la caída del VAB ha sido ligeramente inferior en la segunda mitad del año.

El ajuste está siendo mucho más intenso en la actividad residencial, que supone alrededor del 32 por ciento del total de la construcción, según las estimaciones de SEOPAN. En cuanto a la demanda, en los últimos meses se ha apreciado una ligera contención en el ritmo de descenso, aunque la incertidumbre que genera el fuerte repunte del desempleo, unido a la elevada sobreoferta existente y a la aún reducida corrección de los precios llevan a pensar que el ajuste se prolongará. Ante este escenario, las expectativas no son nada halagüeñas, apuntando las previsiones a

una nueva caída del VAB en este año, en torno al -7 por ciento, que vendría acompañada de un descenso del empleo cercano al -13 por ciento. La actividad residencial seguirá mostrando un notable descenso, y en cuanto a la obra civil no parece que en 2010 vaya a mantenerse el esfuerzo inversor de los últimos años, especialmente si se contempla el plan de estabilidad que ha presentado el Gobierno. Por ello, las recientes actuaciones de política económica centran sus esperanzas en reactivar la rehabilitación, intensiva en mano de obra, y que supone casi una cuarta parte de la actividad en la construcción.

La construcción pierde más de 200.000 empleos en dos años, y la tasa de paro casi se ha cuadruplicado
Variación interanual en miles de ocupados y porcentaje de la población activa

FUENTE: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, INE.



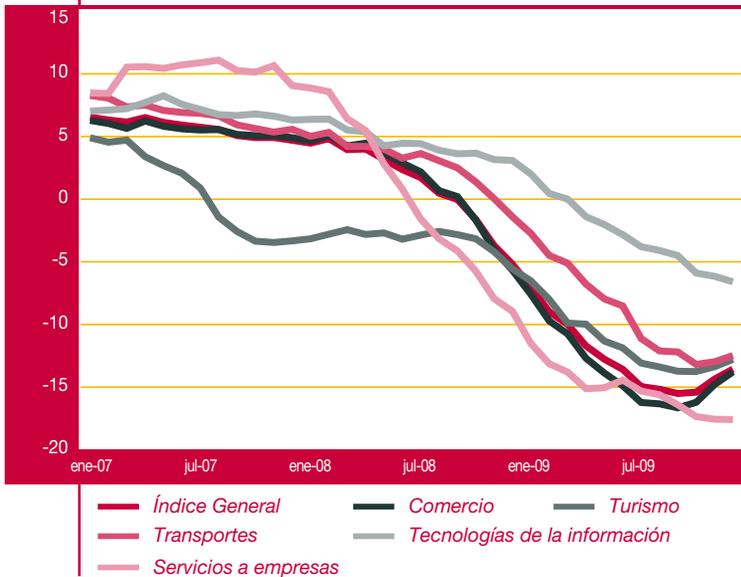
El **sector servicios** ha experimentado en el último año una caída del VAB en torno al -1 por ciento, que ha supuesto el primer descenso desde 1996, perdiendo entre el cuarto trimestre de 2008 y el último trimestre de 2009 unos 57.000 empleos, de forma que en el promedio del pasado año el número de ocupados se ha reducido casi en un -2 por ciento, la caída más intensa, en términos relativos, desde que se publican las cifras. No obstante, en el último trimestre del año se ha frenado levemente la caída interanual del VAB, lo que se ha traducido en una menor destrucción de empleo, principalmente por la ralentización observada en el ritmo de descenso de la ocupación en comercio, que ha coincidido con un aumento del empleo en actividades profesionales, científicas y técnicas y actividades artísticas, servicio doméstico y otras.

Los servicios a empresas son los que han experimentado una contracción más acusada, con una caída en el volumen de negocio incluso superior al -15 por ciento, al contrario que las tecnologías de la información. Por su parte, tanto el comercio, como el turismo y los transportes han frenado su ritmo de descenso a finales de año. De este modo, las perspectivas para este año son algo más favorables, de forma que el VAB podría mostrar un leve avance, aunque lo escueto del mismo impedirá que crezca el empleo, que tenderá a estabilizarse a finales de año.

El comercio, el turismo y los transportes frenan su ritmo de descenso en los meses finales de 2009

Tasas de variación en porcentajes de la cifra de negocio, promedio 12 últimos meses

FUENTE: Analistas Económicos de Andalucía e Indicadores de Actividad del Sector Servicios, IEA.



A lo largo de esta década, la **aportación del turismo** al PIB ha venido descendiendo ligeramente, hasta situarse en el 10,5 por ciento en 2008 en el conjunto de España (en Andalucía es en torno a dos puntos superior), como consecuencia de una menor contribución del turismo receptor. Esta participación habrá descendido de nuevo en 2009, dada la negativa trayectoria de la actividad turística, que podría haber experimentado un descenso incluso más acusado que el conjunto de la producción. Para este año 2010, aunque las expectativas han mejorado, el panorama seguirá siendo algo complicado, aunque aún es pronto para valorar como avanzará el año. De hecho, la

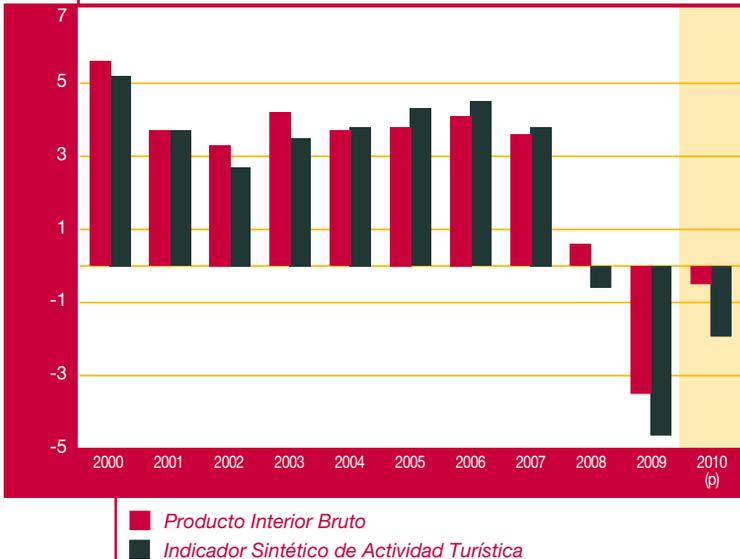
Organización Mundial del Turismo (OMT) espera que tras un descenso del -4 por ciento en las llegadas de turistas internacionales en 2009, en 2010 las llegadas crezcan entre un 3 por ciento y 4 por ciento, recuperándose Europa a un ritmo más moderado.

El último año no ha sido bueno para el turismo. El número de turistas que han visitado la región andaluza ha descendido en unos 3 millones, y el descenso de la demanda ha afectado a los distintos tipos de alojamiento, con especial intensidad a los establecimientos hoteleros. Éstos, que acogen las dos terceras partes de los turistas de la región, se han visto algo más afectados que los del conjunto nacional, dado el peor comportamiento de la demanda extranjera, ya que el turismo procedente de Reino Unido, que concentra algo más de un 35 por ciento de los turistas extranjeros de Andalucía, es el que ha registrado una mayor contracción en 2009. Así, los establecimientos hoteleros han recibido 1,4 millones de viajeros menos que en el año anterior, concentrando la demanda extranjera casi el 60 por ciento del descenso, mientras que la demanda interna ha conseguido suavizar el descenso de la actividad. Por otra parte, esta trayectoria ha provocado un descenso del empleo en la industria turística, bastante superior al registrado en el conjunto de los servicios y de la economía.

El mayor descenso de la actividad reduce la aportación del turismo al PIB andaluz

Tasas de variación interanual en porcentajes

FUENTE: *Analistas Económicos de Andalucía y Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, IEA.*



Demanda regional, sector exterior y precios

El retroceso de la **demanda regional** en el último trimestre de 2009 ha sido algo menos pronunciado, hasta suponer una contribución negativa al PIB de -5,8 puntos, de modo que en el conjunto del año habría restado a la producción -6,5 puntos, lo que supone una leve mejora respecto a la primera mitad del año. Sin duda, los efectos de algunas medidas públicas, como el Fondo Estatal de Inversión Local (Plan E) o las ayudas destinadas a incentivar la adquisición de vehículos nuevos (Plan 2000E), han incidido en este retroceso menos intenso de la demanda.

El consumo final de los hogares ha mantenido su tono de debilidad, aunque en términos trimestrales ha registrado por segundo trimestre consecutivo una tasa ligeramente positiva, tras año y medio de descensos, descendiendo así en el conjunto de 2009 un -5,1 por ciento en tasa interanual. De hecho, los principales indicadores cuantitativos muestran un menor descenso a finales del pasado año, destacando el repunte de las matriculaciones de turismos, aunque el Plan 2000E podría haber supuesto una anticipación en las decisiones de gasto, de forma que en el futuro la demanda podría frenarse de nuevo, a tenor también del incremento del IVA previsto para julio de este año. En cuanto a la inversión, ésta ha descendido un -13,2 por ciento en el pasado año.

El consumo privado frenó su retroceso en la segunda mitad del pasado año, en parte como consecuencia de las ayudas públicas
 Tasas de variación en porcentajes

FUENTE: *Analistas Económicos de Andalucía y Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, IEA.*



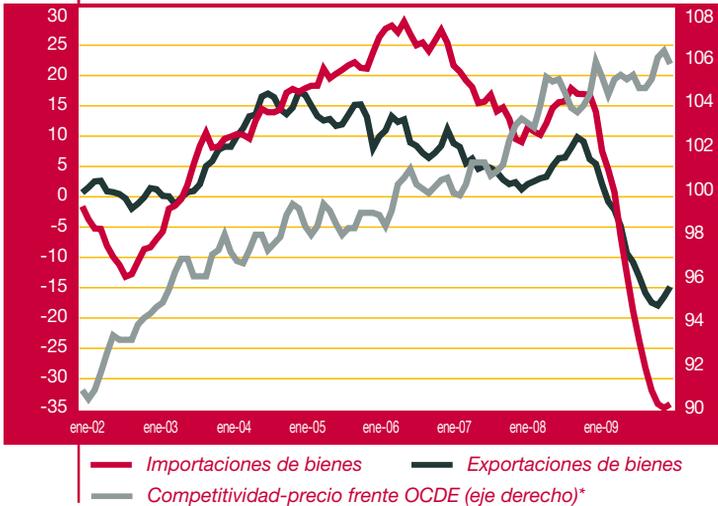
Por segundo año consecutivo después de una década representando una aportación negativa al PIB, la **demanda exterior** neta ha vuelto a contribuir positivamente a la producción en 2009 (3 puntos), amortiguando así la fuerte contracción de la demanda interna. De nuevo, esta mejora se apoya en el fuerte descenso de las importaciones, a consecuencia de la debilidad del gasto interno, muy superior al de las exportaciones, hasta el punto de reducirse el déficit comercial de bienes hasta alrededor de un tercio del registrado en 2008.

El valor de las exportaciones ha crecido en el último trimestre del pasado año, tras un año de fuertes descensos, moderándose también el ritmo de descenso de las compras al exterior. Pese a ello, en el conjunto de 2009, el valor de las exportaciones acumula un descenso en torno al -15 por ciento, el primero desde 1998, aunque en términos reales esta disminución no resulta tan acusada, debido a la caída en los precios. Sin embargo, esta mejora ha coincidido con un nuevo deterioro de la competitividad, en especial respecto a los países de la OCDE, aunque menos acusado que el registrado en 2008, ya que el descenso en el índice de precios relativos ha conseguido compensar en parte el aumento en el índice de tipo de cambio.

Las exportaciones se recuperan, aunque la competitividad-precio sigue deteriorándose

Tasas de variación en porcentajes, promedio 12 últimos meses y Base 100=2006. * Un aumento indica pérdida de competitividad

FUENTE: *Analistas Económicos de Andalucía y Ministerio de Industria, Turismo y Comercio.*

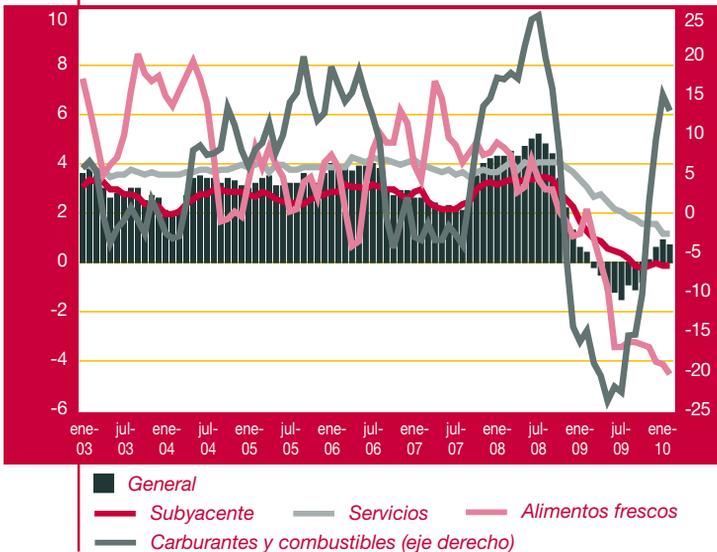


La intensa contracción del gasto ha influido notablemente sobre el ritmo de avance de la **inflación** en el último año (-0,5 por ciento en media anual), a lo que hay que unir el fuerte descenso de los precios de los productos energéticos en relación al año 2008. Esto ha provocado descensos en los precios durante la mayor parte del año, llegando a observarse por primera vez un diferencial negativo con respecto a la evolución de los precios en la Zona Euro, aunque este diferencial ya se ha anulado.

Sin duda, lo más destacable del comportamiento de los precios en 2009 ha sido la inflación subyacente (que descuenta alimentos frescos y productos energéticos), que en Andalucía empezó a registrar valores negativos en septiembre, denotando una profunda debilidad del gasto interno. Se observa, por tanto, como el repunte de los precios observado desde el pasado mes de noviembre, obedece principalmente al encarecimiento del petróleo. También la moderación en el crecimiento de los precios de los servicios merece ser destacada, aunque aún se sitúa por encima de la media de la cesta de consumo. Igualmente, los precios industriales han mostrado un repunte en los últimos meses, ligado al igual que los precios de consumo a los precios energéticos.

La inflación subyacente, en valores negativos en Andalucía, refleja la notable contracción de la demanda
 Tasas de variación interanual en porcentajes

FUENTE: Analistas Económicos de Andalucía e Instituto Nacional de Estadística.





La caída de la actividad económica, al igual que en el tercer trimestre, ha seguido ralentizándose durante el cuarto trimestre de 2009, coincidiendo con un comportamiento algo menos desfavorable del mercado de trabajo y un deterioro menos intenso de la demanda. Así, el descenso del PIB en Andalucía ha sido similar al registrado en España (-3,1 por ciento), situándose en torno a dicho descenso Córdoba y Sevilla. Por su parte, las provincias andaluzas que han mostrado una trayectoria algo menos desfavorable han sido las del litoral atlántico, con caídas del -1,9 por ciento en Huelva y del -2,6 por ciento en Cádiz. Junto a éstas, destaca la trayectoria de Almería, que ha sido una de las provincias andaluzas que ha mostrado un freno más intenso en su ritmo de deterioro, descendiendo la actividad en el cuarto trimestre del año un -2,2 por ciento, frente a las tasas superiores al -4 por ciento del primer semestre. Por su parte, Jaén, Málaga y Granada han mostrado un comportamiento más negativo, con descensos de la actividad del -3,7, -3,4 y -3,3 por ciento, respectivamente. En cuanto a este año, se prevé en general que continúe suavizándose el perfil de caídas de la actividad, destacando quizás la mayor contención en el ritmo de descenso de Córdoba, Málaga y Almería.

Málaga y Córdoba experimentan una acusada contracción en 2009, mientras las provincias atlánticas muestran un menor deterioro

Tasas de variación interanual en porcentajes

FUENTE: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, INE.

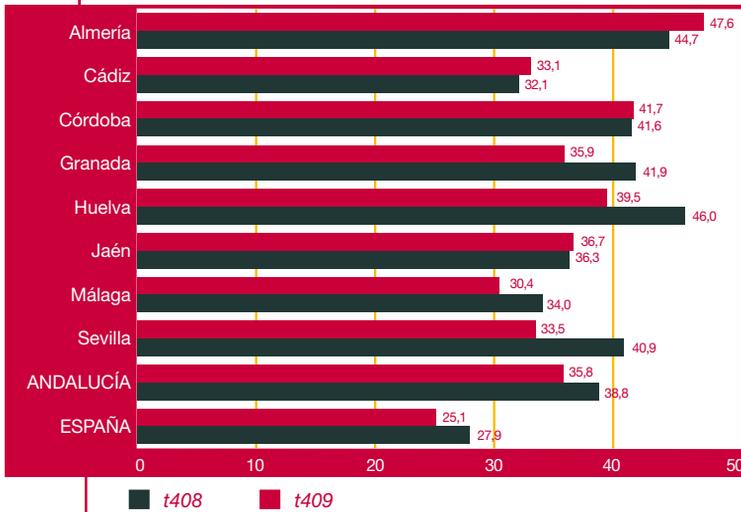


Esta evolución de la actividad económica se ha reflejado lógicamente en la trayectoria del empleo, que ha crecido en las provincias de Almería y Huelva durante los tres últimos meses de 2009. Jaén, Sevilla y Cádiz han sufrido, por el contrario, el mayor descenso de la ocupación, destacando en términos absolutos la reducción del empleo en la provincia sevillana (54.500 ocupados menos que a finales de 2008). La destrucción de empleo ha sido más intensa entre los ocupados asalariados con contrato temporal, lo que se ha traducido en una reducción de la tasa de temporalidad, que en Andalucía continúa estando diez puntos por encima de la media nacional (25,1 por ciento), y que incluso ha repuntado en algunas provincias andaluzas como Almería o Cádiz, superando incluso el 40 por ciento en la primera. Sevilla, por el contrario, es la provincia donde más se ha reducido esta tasa, aunque es Málaga la que registra un menor porcentaje de asalariados con contrato temporal.

La destrucción de empleo hace descender la tasa de temporalidad, aunque en Almería y Córdoba repunta y sigue por encima del 40%

Porcentaje asalariados con contrato temporal/Total asalariados

FUENTE: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, INE.

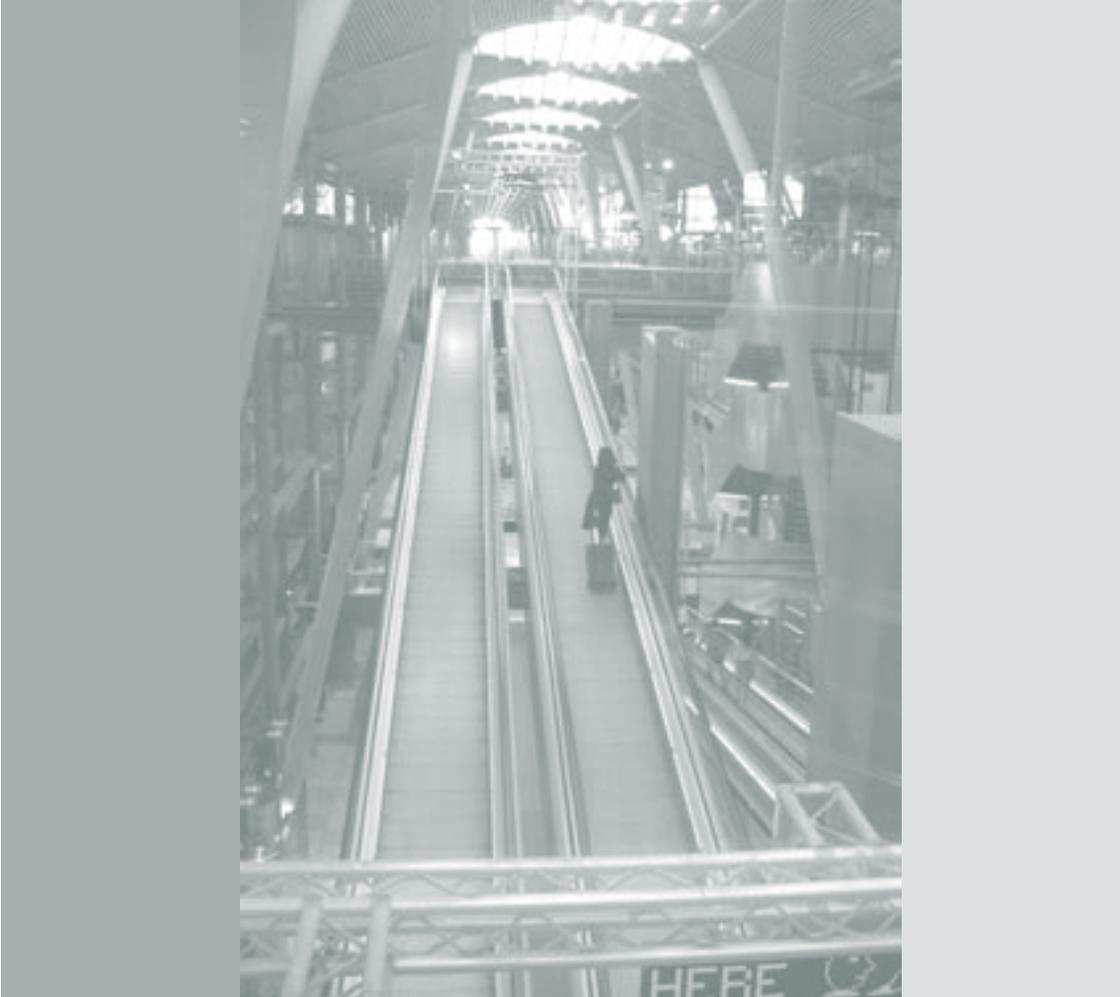


El incremento del paro sigue siendo generalizado a todas las provincias andaluzas, exceptuando Almería, donde se ha reducido también la tasa de paro, debido al descenso del número de parados en construcción, industria y agricultura. La caída del paro en el primer sector no se ha traducido con igual intensidad en un incremento del empleo, denotando una salida de mano de obra del sector, algo que no sucede en agricultura, donde se observa un fuerte incremento del

empleo, absorbiendo el sector trabajadores procedentes de otros sectores, fundamentalmente de la construcción. Cádiz, por el contrario, es la provincia que ha registrado la tasa de paro más elevada, del 28,7 por ciento de la población activa, alrededor de 7 puntos porcentuales por encima de la registrada en el cuarto trimestre de 2008, estando también por encima de la media regional (26,3 por ciento) las tasas de paro de Málaga y Granada.

Por el lado de la demanda, y más concretamente del consumo, se espera una ligera recuperación a lo largo de este año, aunque seguirá registrando una caída respecto a 2009. En este sentido, y tras el fuerte desplome de la matriculación de turismos, este indicador mostrará un tono favorable en todas las provincias andaluzas, en parte gracias a las ayudas del Plan 2000E, aunque la subida del IVA en julio y el agotamiento de las ayudas podrían estar anticipando las decisiones de gasto, de modo que de nuevo podría frenarse esta recuperación. En cuanto a la demanda exterior, el saldo deficitario de la balanza comercial ha vuelto a reducirse en los tres últimos meses de 2009, repuntando incluso el valor de las exportaciones, más intensamente en Huelva. Las importaciones, por el contrario, continúan mostrando una reducción generalizada, aunque menos intensa que en la primera parte del año, especialmente en la provincia onubense y en Cádiz, las dos principales compradoras de la región, con cerca del 70 por ciento del valor de las compras al exterior.

Por último, desde el punto de vista de la oferta cabría reseñar que el sector de la construcción, aunque empieza a constatar algunos signos de mejora, continúa inmerso en un profundo ajuste, con una intensa caída del empleo y la actividad, en un contexto generalizado de caída de los precios, más acusada en este caso en Málaga. Más concretamente, el mercado hipotecario da algunas muestras de leve reactivación, con un mayor número de hipotecas concedidas para viviendas en Cádiz, Córdoba y Huelva respecto al cuarto trimestre de 2008, destacando además el aumento de las transacciones inmobiliarias en Cádiz y Córdoba. Por su parte, cabe destacar que los servicios también han registrado un menor número de ocupados durante 2009, siendo el turismo uno de los principales afectados. En todas las provincias andaluzas se ha contraído la demanda hotelera, aunque para 2010 se espera una cierta recuperación, y el número de viajeros alojados en establecimientos hoteleros podría repuntar incluso en Sevilla, Málaga y Córdoba.



	Indicadores Económicos de Coyuntura																				
	Período	ESPAÑA		ANDALUCÍA		ALMERÍA		CÁDIZ		CÓRDOBA		GRANADA		HUELVA		JAÉN		MÁLAGA		SEVILLA	
		Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa
Crecimiento económico ⁽⁴⁾	4º trim. 09	--	-3,1	--	-3,1	--	-2,2	--	-2,6	--	-3,0	--	-3,3	--	-1,9	--	-3,7	--	-3,4	--	-3,1
Licitación pública (millones de euros)	Ene. 10	2.128,8	-32,40	185,6	-60,30	7,0	-69,32	26,3	-51,65	37,9	-50,23	18,9	-82,95	15,1	-27,37	3,5	-84,79	17,8	-76,64	55,6	-32,79
Obra civil	Ene. 10	1.046,6	-47,75	112,9	-64,68	3,0	-76,58	15,0	-67,19	21,4	-57,89	2,6	-97,18	11,4	8,67	0,9	-93,31	7,7	-82,63	47,3	-3,88
Viviendas visadas	Ene-dic. 09	113.347,0	-56,98	15.664,0	-63,55	774,0	-74,56	1.073,0	-67,63	2.159,0	-59,58	2.414,0	-43,68	1.696,0	-41,13	1.796,0	-29,98	3.267,0	-70,11	2.485,0	-76,59
Viviendas iniciadas	Ene-sep. 09	113.200,0	-57,21	22.396,0	-49,19	1.528,0	-74,87	2.131,0	-58,80	3.274,0	-25,86	2.604,0	-58,71	2.059,0	-21,89	1.913,0	-41,32	4.286,0	-52,80	5.501,0	-34,06
Viviendas terminadas	Ene-sep. 09	332.056,0	-36,11	56.498,0	-42,48	7.225,0	-48,97	5.635,0	-49,85	6.627,0	-47,15	8.882,0	-35,75	3.489,0	-52,69	3.123,0	-40,23	13.025,0	-40,58	11.492,0	-34,80
Compra-venta de viviendas (número)	Ene-dic. 09	414.811,0	-24,86	86.916,0	-27,69	11.502,0	-19,70	11.431,0	-31,09	5.321,0	-34,58	9.788,0	-23,81	4.961,0	-37,06	4.805,0	-37,75	22.631,0	-21,29	16.267,0	-31,16
Precio vivienda libre (euros/m2)	4º trim. 09	1.892,3	-6,25	1.613,8	-7,27	1.524,9	-4,86	1.787,6	-6,70	1.395,8	-6,31	1.352,5	-8,81	1.597,1	-4,77	1.015,6	-5,41	1.946,4	-11,52	1.680,4	-6,04
Viajeros alojados establecimientos hoteleros (miles)	Ene. 10	3.783,8	0,83	611,1	-6,55	42,3	-12,50	69,9	-1,29	45,7	9,03	122,3	-8,23	24,7	-16,67	22,5	-15,13	155,0	-15,97	128,6	8,15
Residentes España	Ene. 10	2.363,3	0,86	415,6	-6,50	35,5	-12,66	51,4	-2,18	35,6	10,92	88,5	-7,54	20,2	-14,98	20,7	-13,99	82,7	-17,71	81,1	7,73
Residentes extranjero	Ene. 10	1.420,5	0,78	195,5	-6,66	6,8	-11,65	18,5	1,28	10,1	2,84	33,8	-9,98	4,5	-23,50	1,8	-26,37	72,3	-13,88	47,5	8,88
Pernoctaciones hoteleras (miles)	Ene. 10	11.340,0	1,39	1.577,5	-7,90	175,4	-11,10	151,9	-0,77	74,4	8,37	261,5	-8,35	64,1	-24,73	37,4	-10,26	576,2	-13,48	236,6	9,77
Residentes España	Ene. 10	5.109,5	3,19	923,2	-6,18	137,5	-9,33	97,0	-4,19	58,9	9,25	190,8	-9,10	48,6	-27,51	34,8	-8,26	212,3	-10,43	143,4	14,29
Residentes extranjero	Ene. 10	6.230,4	-0,05	654,4	-10,20	37,9	-17,00	54,9	5,90	15,6	70,7	6,26	15,5	-14,47	2,6	-30,64	363,9	-15,17	93,2	3,48	
Grado ocupación hotelera (porcentajes) ⁽¹⁾	Ene. 10	34,4	-0,41	25,9	-1,33	26,0	-2,61	18,7	0,16	25,3	0,31	30,7	-2,78	18,8	-3,62	15,6	-0,94	27,6	-1,90	29,6	1,47
Plazas estimadas en estab. hoteleros	Ene. 10	1.057.997,0	2,45	196.300,0	-3,17	21.712,0	-2,30	26.111,0	-1,70	9.470,0	7,11	27.311,0	0,02	10.992,0	-10,19	7.731,0	-4,85	67.296,0	-7,54	25.677,0	4,20
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	Ene. 10	11.310,6	3,33	961,3	-0,14	44,1	-0,10	47,5	14,44	0,1	-17,81	80,7	13,66	--	--	--	--	543,4	-3,32	245,4	0,69
Internacional	Ene. 10	6.331,9	1,02	474,2	-4,54	7,6	-29,60	5,7	21,23	0,0	--	8,8	-26,42	--	--	--	--	389,1	-5,51	63,1	9,55
Población > 16 años (miles)	4º trim. 09	38.443,2	0,23	6.734,4	0,66	562,3	1,11	994,7	0,56	647,7	0,11	747,0	0,52	416,8	0,63	539,3	0,13	1.303,2	1,08	1.523,4	0,69
Inactivos (miles)	4º trim. 09	15.470,7	1,17	2.806,8	0,76	194,9	2,74	434,4	-0,89	272,4	-3,27	324,8	-0,34	177,8	-6,37	252,0	3,62	528,9	3,42	621,6	2,61
Activos (miles)	4º trim. 09	22.972,5	-0,40	3.927,5	0,58	367,4	0,25	560,2	1,69	375,3	2,71	422,2	1,22	239,1	6,60	287,3	-2,74	774,2	-0,49	901,8	-0,57
Ocupados (miles)	4º trim. 09	18.645,9	-6,10	2.893,5	-5,27	277,5	0,95	399,5	-7,09	278,0	-4,70	304,3	-5,08	181,9	2,42	216,1	-8,86	562,5	-5,37	673,7	-7,48
Sector agrario	4º trim. 09	782,6	-2,64	226,1	4,87	56,2	50,67	10,0	-40,12	32,4	5,19	26,7	-6,64	23,4	18,18	27,1	11,98	13,1	-23,84	37,2	-9,27
Sector industrial	4º trim. 09	2.680,9	-11,89	267,9	-11,32	16,4	-36,92	45,8	3,62	29,9	-21,11	26,9	-14,06	19,0	-4,04	26,7	-18,84	25,5	-28,17	77,7	4,16
Sector construcción	4º trim. 09	1.802,7	-17,33	269,1	-22,89	27,4	3,40	38,3	-19,03	23,0	-25,08	26,1	-39,02	16,1	-24,41	20,6	-26,95	62,0	-21,12	55,5	-24,49
Sector servicios	4º trim. 09	13.379,7	-3,25	2.130,4	-2,61	177,6	-4,05	305,4	-5,10	192,6	0,16	224,5	3,03	123,3	5,66	141,7	-6,71	461,8	-0,26	503,3	-6,62
Parados (miles)	4º trim. 09	4.326,5	34,87	1.034,0	21,60	89,8	-1,97	160,7	32,81	97,3	32,20	117,9	22,18	57,2	22,22	71,2	21,92	211,8	15,36	228,1	27,50
Sector agrario	4º trim. 09	192,9	29,38	115,3	20,61	12,1	-0,82	5,7	-20,83	18,7	74,77	14,4	32,11	13,6	91,55	18,4	17,20	7,5	-29,91	25,1	18,96
Sector industrial	4º trim. 09	327,4	13,68	44,0	4,51	2,0	-20,00	6,8	-16,05	5,5	37,50	4,0	73,91	3,1	675,00	4,8	100,00	6,3	-36,36	11,6	-7,20
Sector construcción	4º trim. 09	614,6	5,08	138,4	-18,30	14,0	-45,31	19,5	-4,88	12,1	7,08	13,1	-28,80	7,3	-6,41	7,3	17,74	32,1	-20,74	32,9	-16,07
Sector servicios	4º trim. 09	1.414,5	23,27	307,6	15,29	32,5	19,49	53,8	33,17	21,7	6,37	33,1	1,53	16,4	-13,23	17,7	2,91	67,2	26,08	65,3	14,96
No clasificados ⁽²⁾	4º trim. 09	1.777,1	71,14	428,7	55,10	29,1	20,75	74,9	67,19	39,3	43,43	53,4	65,33	16,8	34,40	23,1	38,32	98,8	42,57	93,2	88,66
Tasa de paro (porcentajes) ⁽¹⁾	4º trim. 09	18,8	4,92	26,3	4,55	24,4	-0,55	28,7	6,73	25,9	5,79	27,9	4,79	23,9	3,06	24,8	5,01	27,4	3,76	25,3	5,57
Tasa de actividad (porcentajes) ⁽¹⁾	4º trim. 09	59,8	-0,38	58,3	-0,04	65,3	-0,57	56,3	0,63	57,9	1,47	56,5	0,39	57,4	3,21	53,3	-1,57	59,4	-0,94	59,2	-0,75
Paro registrado (miles)	Media Ene-feb. 10	4.089,6	20,11	875,5	15,26	65,5	23,09	172,4	12,76	74,8	8,37	87,0	18,57	50,9	16,63	42,9	3,07	176,8	19,02	205,1	15,75
Contratos iniciales (miles)	Ene-feb. 10	2.004,7	-1,97	618,6	0,41	28,2	-10,38	56,7	-5,38	88,7	1,34	61,4	-4,39	53,4	-3,39	137,5	11,80	77,9	2,40	114,9	-3,18
Trabajadores afiliados a la Seguridad Social (miles)	Media Ene-feb. 10	17.559,2	-3,24	2.876,1	-1,65	257,9	-1,88	351,8	-2,34	294,3	-0,37	310,1	-2,99	195,1	0,96	252,4	5,21	515,8	-3,35	698,6	-2,88
Índice de Precios de Consumo	Feb. 10	106,5	0,8	106,1	0,7	105,7	0,7	106,0	0,5	106,0	0,6	105,6	0,6	105,9	0,5	105,7	0,7	105,9	0,8	106,7	0,8
Aumento salarial pactado en convenios ⁽³⁾	Ene. 10	1,6	-1,31	1,3	-1,70	0,7	-2,86	1,0	-1,47	1,3	-1,93	3,0	-0,39	1,2	-1,56	1,0	-2,20	1,7	-1,27	1,3	-1,49
Depósitos del sector privado (millones de euros) ⁽²⁾	3º trim. 09	1.100.507,5	0,63	103.656,1	-0,71	8.923,1	1,03	11.956,2	0,86	11.738,3	-3,45	12.375,4	-1,61	5.143,2	3,98	8.326,4	0,62	20.587,5	0,70	24.606,0	-2,76
Créditos al sector privado (millones de euros)	3º trim. 09	1.782.100,7	0,13	228.269,7	-2,12	25.104,5	-1,85	27.540,8	-1,25	22.397,3	-3,08	25.710,4	-1,74	11.701,5	-1,96	12.115,8	-2,49	45.689,5	-3,20	58.010,0	-1,55
Matriculación de turismos (vehículos)	Ene-feb. 10	164.330,0	32,57	23.537,0	33,38	1.742,0	21,90	3.647,0	37,42	2.115,0	28,88	2.538,0	28,83	1.364,0	18,30	1.466,0	34,00	4.813,0	46,60	5.852,0	32,34
Matriculación de vehículos de carga	Ene-feb. 10	22.762,0	4,47	2.763,0	16,88	285,0	-3,06	272,0	-0,37	303,0	25,21	337,0	1,81	155,0	21,09	244,0	41,86	614,0	11,64	553,0	47,86
Hipotecas constituidas. Importe (millones de euros)	Ene-dic. 09	149.695,8	-27,34	23.938,4	-32,68	2.823,5	-28,76	3.277,6	-32,67	1.917,0	-17,30	2.160,8	-29,04	1.728,4	-33,79	984,3	-31,95	5.555,2	-37,20	5.491,5	-35,11
Hipotecas constituidas. Número	Ene-dic. 09	1.088.717,0	-15,17	200.224,0	-17,61	25.753,0	-6,40	26.693,0	-18,65	16.440,0	-1,69	20.637,0	-12,87	14.843,0	-22,32	11.019,0	-17,82	40.586,0	-20,84	44.253,0	-24,35
Efectos de comercio impagados. Importe (millones de euros)	Ene-dic. 09	11.858,7	-37,19	1.627,3	-53,11	179,7	-56,89	149,9	-56,51	255,2	-35,87	242,7	-49,16	70,8	-61,64	128,2	-40,02	218,9	-63,32	381,9	-54,46
Efectos de comercio impagados. Número	Ene-dic. 09	4.579.215,0	-19,13	411.873,0	-37,85	35.540,0	-46,67	31.712,0	-45,39	72.735,0	-29,85	59.923,0	-33,97	15.795,0	-41,01	45.107,0	-29,18	51.980,0	-41,56	99.081,0	-39,63
Sociedades mercantiles. Capital suscrito (millones de euros)	Ene-dic. 09	4.781,7	-40,58	511,5	-34,05	45,0	-34,59	41,6	-35,24	27,4	-31,15	37,2	-55,03	10,4	-26,09	16,3	-31,53	129,9	-31,83	203,6	-30,16
Sociedades mercantiles. Número	Ene-dic. 09	78.171,0	-24,52																		

Publicaciones



Analistas Económicos de Andalucía

Previsiones Económicas de Andalucía

Primavera 2010
nº 60

Reformas y austeridad, claves para el futuro

La actual crisis económica está causando un daño muy importante en la confianza de los mercados financieros internacionales sobre los eslabones más débiles de la cadena de la Zona Euro, que han sufrido una importante pérdida de credibilidad en cuanto al sostenimiento de sus déficits públicos dado el deterioro fiscal que vienen experimentando. En las últimas semanas se ha conocido la extremadamente delicada situación de Grecia, que también está afectando a otros países de la Eurozona, como España. Ante esta situación, se han alzado muchas voces pidiendo la exclusión de Grecia del euro y alertando del peligro que para la Eurozona supone España. En este escenario, adquieren de nuevo importancia aquellos análisis e informes que señalan que el Área Euro no es un área monetaria óptima (AMO) en el sentido de la definición del Nobel R. Mundell, para lo que deberían cumplirse cinco requisitos: una elevada movilidad laboral entre los Estados miembros, elevada flexibilidad de precios y salarios, libre movilidad de capitales y elevada integración financiera, amplia diversificación de la producción y un mecanismo de transferencias, desde un presupuesto centralizado, a aquellos Estados miembros con problemas.

Quizás por ello, en el seno de la Eurozona se han ido creando importantes desequilibrios fiscales y de competitividad que la crisis financiera y la recesión económica han agravado. Para resolver esto, una de las opciones que se han barajado es la de dejar al Fondo Monetario Internacional que ayude a Grecia, pero desde la propia Zona Euro parece que esta solución implicaría aceptar que la Eurozona no funciona adecuadamente. Alternativamente, otra opción que se plantea es la creación de un Fondo Monetario Europeo, como instrumento para afrontar las tormentas financieras en la Zona Euro, propuesta avalada por Francia y Alemania, pero que desde el Banco Central Europeo se considera podría minar la aceptación del euro y de la Unión Europea.

Lo único positivo de todo este debate es que por primera vez, desde su existencia, se cuestiona el papel del euro, en relación a las economías más débiles del sur de Europa y, en concreto, en el caso de la economía española. Sin duda, este debate permitirá analizar objetivamente las implicaciones que ha tenido la adopción del euro para nuestra economía, y un análisis, aunque sea superficial de la actual situación, revela que lo mejor que le ha podido pasar a la economía española es integrarse en la moneda única. En efecto, la adopción del euro ha permitido que la economía española gozase de unos condicionantes extremadamente favorables sobre los que se ha sustentado el crecimiento económico durante la última década. Podemos afirmar con rotundidad que dicho crecimiento no se hubiese producido fuera del euro. Pero no es menos cierto que el euro ha provocado que la economía española no se enfrentase a la realidad y llevase a cabo cambios estructurales para invertir la tendencia de la productividad, dada entre otras, la imposibilidad de realizar ajustes nominales como en el pasado. Y este es el punto preciso en el que nos encontramos en el momento actual.

En este contexto, y a tenor de la situación del mercado laboral, su reforma es una de las más acuciantes. Incluso desde el Gobierno parecen tener claro que aunque fracase el diálogo social hay medidas urgentes que plantear, como las destinadas a favorecer el empleo juvenil, penalizar de algún modo la contratación temporal, ampliar el uso del contrato indefinido con despido más barato (33 días por año frente a los 45) o trasladar a España el modelo alemán de reducción de jornada. Entre otras cosas lo que parece haber centrado más la atención en estos últimos meses ha sido el fuerte repunte del desempleo juvenil, y de ahí que se intenten tomar medidas al respecto. No obstante, en este punto no hay que perder de vista que también en los países de nuestro entorno la tasa de paro juvenil duplica la general, por lo que el problema no es tanto el desempleo juvenil como el elevado desempleo general y sus causas estructurales. Por tanto, habrá que ser especialmente cuidadosos en el diagnóstico de la situación, para tomar medidas acertadas, y que puedan conducir a un mercado laboral con menos disfunciones, aunque ello no será tarea fácil y requerirá un esfuerzo colectivo.

No parece que pueda posponerse tampoco por más tiempo la reestructuración de nuestro sistema bancario, máxime si tenemos en cuenta que el Banco de España podría exigir eventualmente provisiones aún mayores para los inmuebles en cartera. Pero lo más relevante si cabe es el ajuste fiscal que habrá que realizar para cumplir con el Pacto de Estabilidad en 2013. El impacto de este ajuste sobre el crecimiento no es claro y dependerá de su composición. Así, la evidencia empírica sugiere que los ajustes que se realizan en un corto periodo de tiempo basados en la reducción de gastos corrientes son mucho más efectivos, y menos dañinos para el crecimiento, que los que se prolongan durante varios años y se basan en la reducción de la inversión pública o el aumento de los impuestos. Más efectivos aún lo son si se acompañan de reformas serias y convincentes de las pensiones o el mercado laboral, que supondrán un aumento del crecimiento potencial. De lo contrario, la atonía se prolongará durante años.

La contracción mundial ha finalizado, pero la expansión presenta dificultades

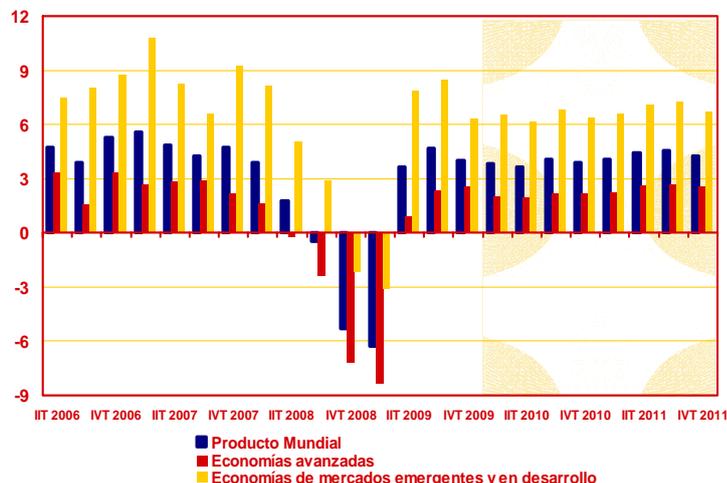
En los primeros meses de 2010 han continuado mejorando las perspectivas económicas en el ámbito global, si bien las incertidumbres sobre la solidez de la recuperación no se han disipado. Esta visión –menos negativa, pero preocupada por la salida de la crisis–, subyace en el mensaje de las últimas proyecciones oficiales de carácter internacional, expuestas por el BCE, la Comisión Europea y el FMI. El Fondo sostiene que, en 2010, el PIB mundial podría volver a crecer a tasas próximas al 4%, cristalizando así la reactivación que comenzó en la segunda mitad del pasado año. Las economías avanzadas crecerán un 2,1% en el presente año (después de la caída del -3,2% en 2009) gracias a la positiva aportación de EE.UU., mientras en las emergentes y en desarrollo la tasa de avance podría superar el 6% merced al prolongado despegue de estas economías, encabezadas por China.

Estas previsiones, que suponen una corrección al alza respecto a las efectuadas a finales de 2009, incorporan, no obstante, todas las dudas que existían meses atrás. En este sentido, se advierte sobre los peligros de que se produzca una espiral negativa de reacciones adversas entre la economía real y el sector financiero; que aumenten de nuevo los precios del petróleo y de otras materias primas; que se intensifiquen las presiones proteccionistas y que la corrección de los desequilibrios mundiales se lleve a cabo de forma desordenada.

La recuperación del PIB mundial se confirma en 2010

Tasas trimestrales anualizadas, en % (La zona sombreada son previsiones)

Fuente: Estimaciones del FMI.



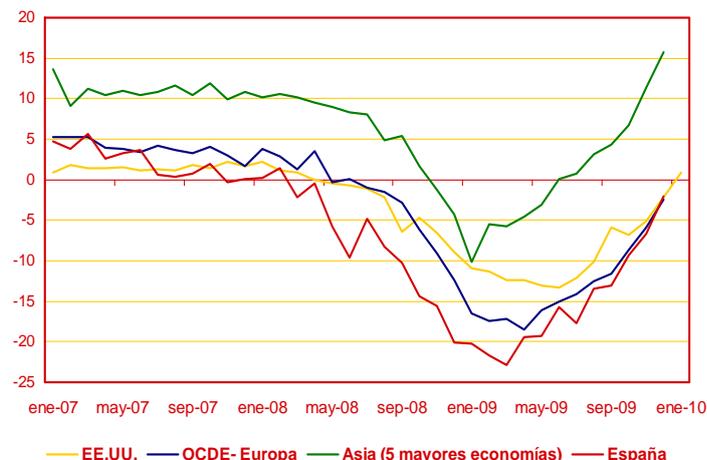
IIT 2006 IVT 2006 IIT 2007 IVT 2007 IIT 2008 IVT 2008 IIT 2009 IVT 2009 IIT 2010 IVT 2010 IIT 2011 IVT 2011

■ Producto Mundial
■ Economías avanzadas
■ Economías de mercados emergentes y en desarrollo

Perfil comparado de recuperación de la actividad económica

Composite Leading Indicators, tasas de variación anualizada en %

Fuente: Estadísticas mensuales, OCDE.



ene-07 may-07 sep-07 ene-08 may-08 sep-08 ene-09 may-09 sep-09 ene-10

— EE.UU. — OCDE-Europa — Asia (5 mayores economías) — España

Proyecciones para la economía mundial

Variación porcentual anual en %

	2008	2009	Previsiones		Diferencias resp. a las previs. Oct/09	
			2010	2011	2010	2011
PIB mundial	3,0	-0,8	3,9	4,3	0,8	0,1
Economías avanzadas	0,5	-3,2	2,1	2,4	0,8	-0,1
Estados Unidos	0,4	-2,5	2,7	2,4	1,2	-0,4
Área Euro	0,6	-3,9	1,0	1,6	0,7	0,3
Alemania	1,2	-4,8	1,5	1,9	1,2	0,4
Francia	0,3	-2,3	1,4	1,7	0,5	-0,1
Italia	-1,0	-4,8	1,0	1,3	0,8	0,6
España	0,9	-3,6	-0,6	0,9	0,1	0,0
Japón	-1,2	-5,3	1,7	2,2	0,0	-0,2
Reino Unido	0,5	-4,8	1,3	2,7	0,4	0,2
Canadá	0,4	-2,6	2,6	3,6	0,5	0,0
Otras economías avanzadas	1,7	-1,3	3,3	3,6	0,7	-0,1
Econom. Asiáticas recientemente industrializ.	1,7	-1,2	4,8	4,7	1,2	0,0
Economías de mercados emergentes y en desarrollo	6,1	2,1	6,0	6,3	0,9	0,2
Comercio mundial (en volumen de bienes y servicios)	2,8	-12,3	5,8	6,3	3,3	1,1

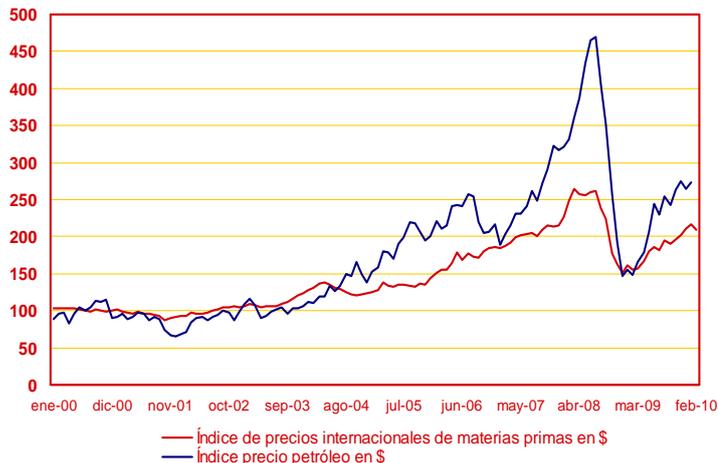
Fuente: Actualización de Perspectivas de la economía mundial, enero de 2010, FMI.

La recuperación se encuentra con trabas, especialmente en las economías avanzadas

Los precios de las materias primas y el petróleo van recomponiendo la senda alcista

Índices en base 100, año 2000.

Fuente: Indicadores internacionales del Banco de España.

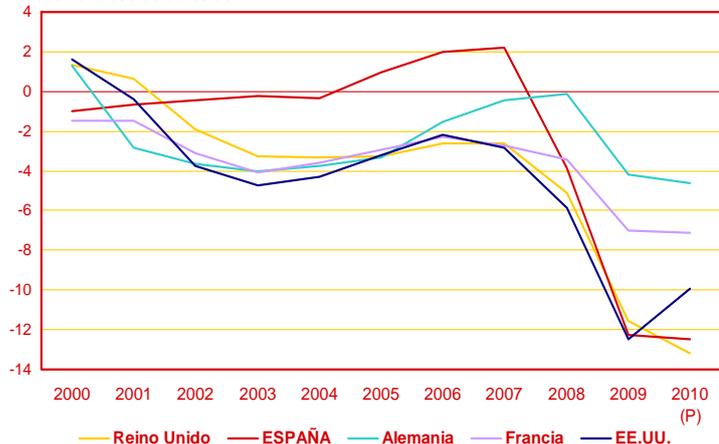


En este sentido, la vuelta a cotas más elevadas en la cotización del petróleo y de las materias primas en los últimos meses es seguida con interés, esperándose que esta tendencia se mantenga a lo largo de 2010, si bien, con un perfil más moderado. En cualquier caso, el repunte del barril de Brent ha sido muy destacado, rondando ahora los 75 dólares, lo que supone un ascenso superior al 90% desde los bajos precios registrados a finales de 2008. El resto de materias primas también presenta una senda ascendente, menos evidente en el caso de los alimentos y mucho más apreciable en el caso de los metales.

Las cuentas públicas arrojan abultados déficits en los principales países desarrollados

Saldos presupuestarios en % del PIB. (P) Previsiones para 2010

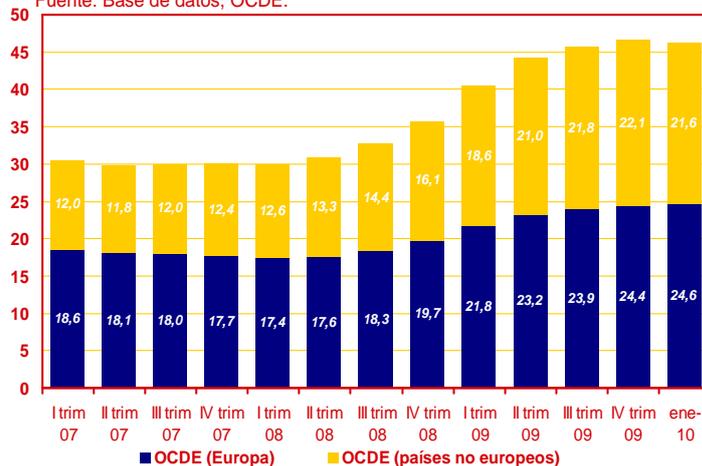
Fuente: Base de datos del FMI.



El ascenso del paro se modera en la OCDE, pero desde 2008 ha aumentado en más de 16 millones de personas

Millones de personas, datos en series homogéneas

Fuente: Base de datos, OCDE.



Como es sabido, la recuperación observada en los últimos trimestres ha estado respaldada por los apoyos excepcionalmente generosos de las políticas monetarias y fiscales. Los tipos de interés han descendido a mínimos históricos, la base monetaria ha registrado una expansión inusual y las ayudas al sector financiero han resultado clave para evitar una peligrosa espiral negativa entre el plano financiero y el real (que en algunos países había hecho temer un proceso deflacionista). Al mismo tiempo, los impulsos fiscales han servido para amortiguar el rotundo retraimiento de la actividad, que, pese a todo, ha provocado un fortísimo aumento del desempleo. En el conjunto de las economías desarrolladas, el número de parados desde principios de 2008 se estima ha aumentado en más de 16 millones de personas.

Precisamente, este ascenso de los niveles de paro es uno de los factores que limitan una reanimación más sólida de la demanda privada autónoma (es decir, la no inducida por las políticas públicas) en el conjunto del área de la OCDE. Otra de las principales dificultades a las que se enfrentan las economías avanzadas tiene que ver con la elevación generalizada de los desequilibrios fiscales, no tanto por la cuantía de éstos en términos de PIB, sino por la enorme complicación que supondrá su reducción en los próximos años. El reto es hacer compatible las políticas monetaria y presupuestaria en un contexto adverso, dados los niveles de endeudamiento privado.

Los desequilibrios permanecen en un marco financiero aún sin reformar

Los flujos de capitales en las economías emergentes y las apreciaciones de los tipos de cambio inciden sobre la fragilidad de la estabilidad financiera

Un año y medio después de la desaparición de Lehman Brothers, los mercados financieros han mejorado significativamente y diversos indicadores financieros se sitúan en niveles anteriores al estallido de la crisis. Pero cuando aún se prolongan las secuelas de ésta, algunos expertos (Rogoff) no descartan la aparición de futuras crisis financieras. Así, mientras persiste la necesidad apremiante de sanear el sistema financiero en las economías avanzadas (y en algunas emergentes), las autoridades gubernamentales parecen haber pospuesto una reforma estructural del sistema financiero internacional. En la cumbre del G-20 de Pittsburgh se concluyó que una de las estrategias fundamentales pasaba por reducir los “desequilibrios mundiales”, en referencia al enorme déficit comercial de EE.UU. frente a los superávits de países asiáticos y, en particular, de China.

Precisamente, la sed de capital extranjero que tenía –y aún tiene– el gigante norteamericano (porque el déficit comercial se ha moderado, pero el fiscal se ha disparado) constituye una rémora para modificar la frágil estructura supervisora y reguladora a los flujos internacionales. Pese a los controles impuestos a las entradas de capital, las expectativas de apreciación del renminbi y el aumento de tipos de interés hace que las reservas internacionales acumuladas por China sigan aumentando (2,4 billones de dólares a finales de 2009), lo que explica la petición al FMI de otra divisa mundial como sustitutiva del dólar. El billete verde mantiene una tendencia apreciadora respecto al euro y, en especial, respecto a la libra esterlina, que está sufriendo el aumento de las primas de riesgo de la deuda soberana.

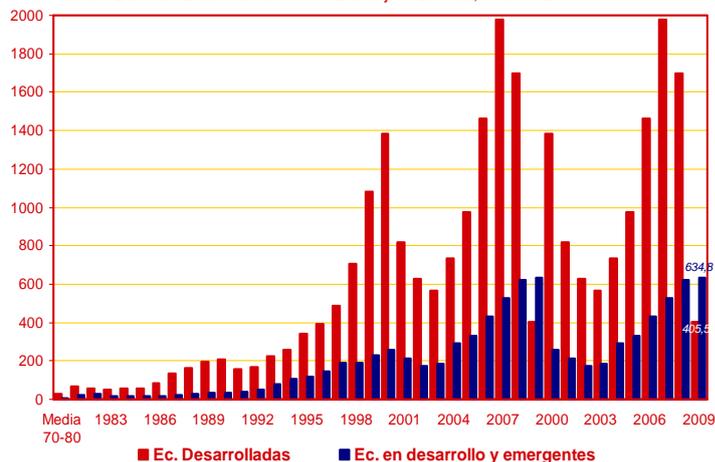
La libra se ha devaluado notablemente desde el comienzo de la crisis, y en las últimas semanas ha vuelto a perder fuerza

Unidades de moneda extranjera por libra esterlina
Fuente: Banco Central Europeo.



Los flujos de inversión directa extranjera evolucionaron de distinta forma en la reciente crisis

Billones de dólares
Fuente: Base de Datos de Inversión Extranjera Directa, UNCTAD.



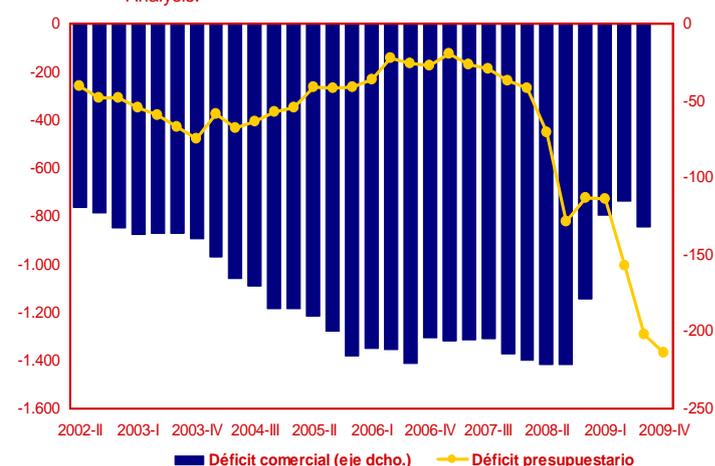
Asia financia el déficit comercial estadounidense

Saldo por cuenta corriente en % del PIB mundial
Fuente: CPB Netherlands Bureau for Economic Policy Analysis en base a la información del FMI.



Los déficits gemelos norteamericanos toman distinto rumbo

Billones de dólares, corregidos de estacionalidad
Fuente: U.S. International Transactions Accounts Data, Bureau of Economic Analysis.



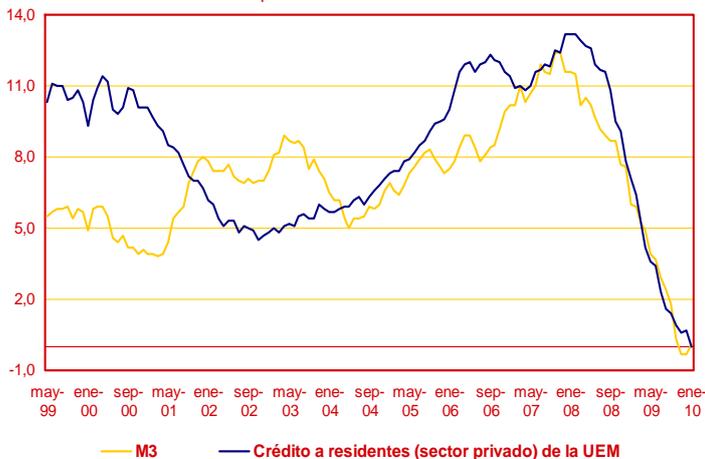
La política monetaria entra en escena, ¿pero con qué papel?

Se enfrenta con el reto de normalizar tipos y retirar liquidez, pero sin desalentar la fragilidad del sector privado, además tendrá que financiar un notable aumento de la deuda del sector público

Tras haber evitado una crisis sistémica, gracias a los excepcionales estímulos facilitados por las autoridades monetarias, ha comenzado la retirada progresiva y cuidadosa de los excesos cuantitativos, como paso previo a un cambio de orientación en los tipos de interés. La **Reserva Federal** subió la tasa de descuento de los bancos en 25 p.b., aunque mantiene el tipo de interés entre el 0 y 0,25%. Mientras, los pilares de referencia de la actuación del BCE siguen desaconsejando unas condiciones financieras más restrictivas. Así, los precios han retomado un perfil ascendente en los últimos meses, pero la tasa de inflación en la UEM sigue bastante contenida (0,9% en febrero en el conjunto del área) y por debajo del objetivo (2%). Los agregados (M3) y el crédito al sector privado

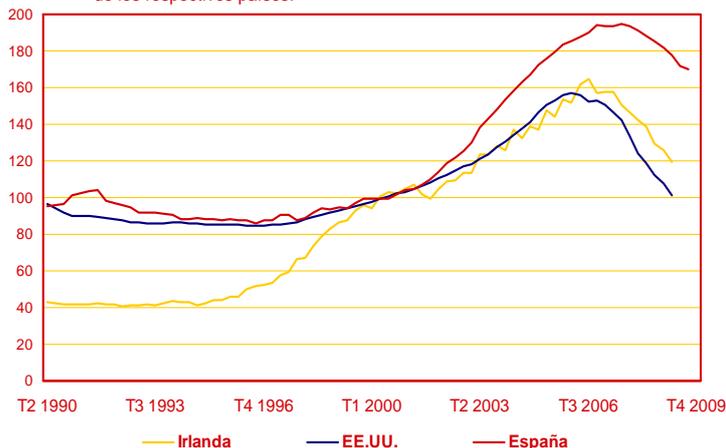
La apatía del sector real determina el crecimiento nulo de los agregados monetarios y el crédito a comienzos de 2010

Tasas de variación interanual en %
Fuente: Banco Central Europeo.



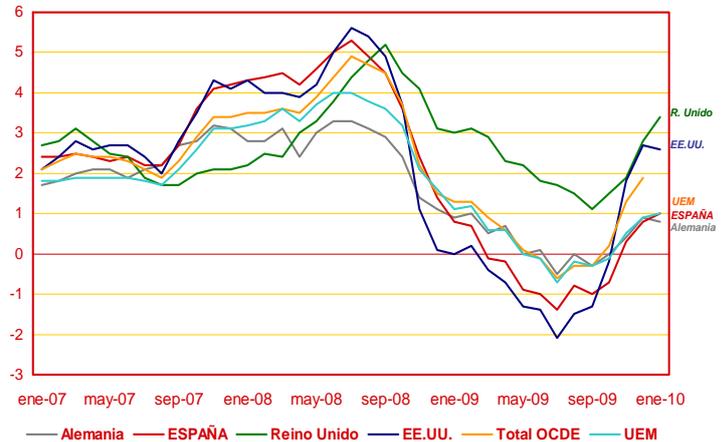
El ajuste en el mercado de la vivienda aún no está resuelto. En España el descenso en los precios ha sido menos intenso

Precios expresados en números índices, base 100=2001
Fuente: CPB Netherlands Bureau for Economic Policy Analysis en base a la información de los respectivos países.



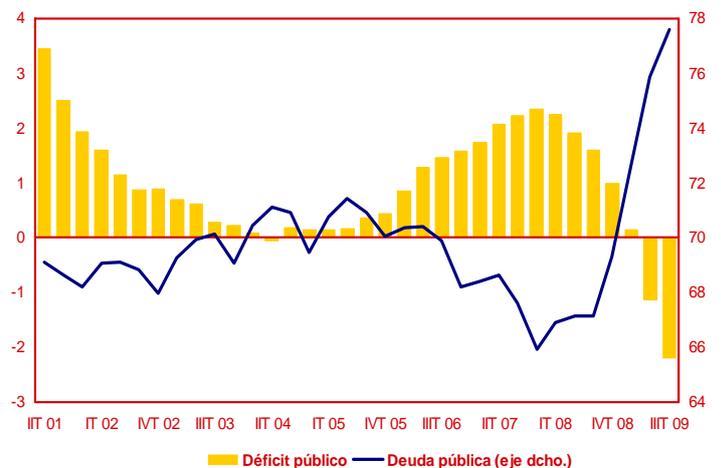
La inflación repunta en los países anglosajones, pero no tanto en la Zona Euro

Tasas de variación interanual en %
Fuente: OCDE, en base a los institutos de estadísticas nacionales.



El deterioro fiscal determinará la política monetaria a medio plazo

Porcentaje sobre el PIB, en el acumulado trimestral, en la UEM-16
Fuente: Statistical Data Warehouse, Banco Central Europeo.



muestran un crecimiento prácticamente nulo acorde con la anémica trayectoria del gasto privado.

Pero, el deterioro generalizado de las cuentas fiscales en las economías europeas (en algunos casos, con dificultades más serias, como Grecia, pero que afectan al conjunto de la UEM) constituye un factor de inestabilidad sobre los mercados, tal y como se comprobó en el mes de febrero con el ascenso de las primas de riesgo de la deuda soberana. Al margen de dudas transitorias que generan volatilidad, el sostenimiento de la deuda va a suponer a medio plazo un factor de tensión en las condiciones de financiación. Otro problema que permanece latente, y sin resolver, es el de la sobrevaloración de activos inmobiliarios, que puede complicar, en el caso de España, la *salud* de las instituciones bancarias.

Entre los países desarrollados, la Zona Euro se descuelga y España aún más

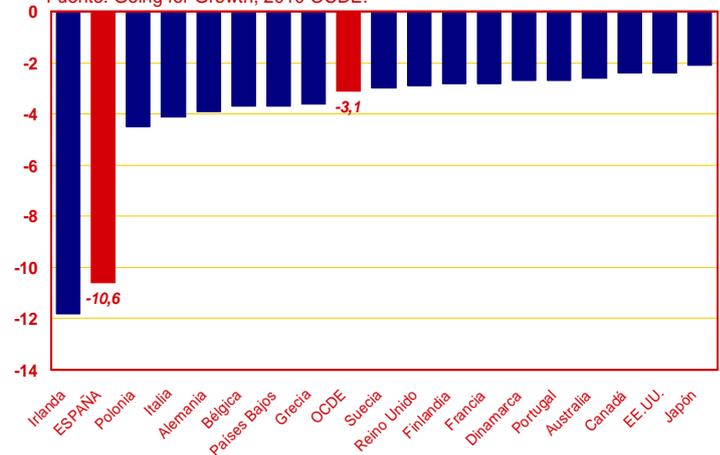
Los indicadores de actividad aproximan una modesta recuperación en varios países, especialmente en los más exportadores y en los menos perjudicados por la crisis del sector residencial

A pesar de que en el cuarto trimestre de 2009, la mayoría de las economías desarrolladas señalaban una reanimación moderada de la actividad económica y casi daban por finalizada la recesión (caso de EE.UU., no tanto de la UEM), persisten las dudas acerca de los fundamentos en los que se va a sostener la recuperación. Las elevadas tasas de paro, el proceso de consolidación fiscal y su coincidencia con el periodo de desapalancamiento privado (familias y empresas) no perfilan un contexto muy favorable para apoyar la reactivación económica.

En este sentido, desde diversos foros se ha señalado el daño al crecimiento potencial que este periodo de "gran recesión" ha impuesto en los países desarrollados. Un reciente análisis de la OCDE señala que, en conjunto, las economías del área habrán reducido el PIB potencial en el 3,1%, en comparación con el ritmo de la producción que hubieran podido registrar si no se hubiera desatado la crisis. De acuerdo con las estimaciones de este estudio, los efectos de la recesión sobre el PIB potencial serán más intensos en países como Irlanda y España (-10,6%), debido a que esta repercusión es el resultado de dos vectores. Uno, la caída estructural del empleo (que en el caso de España sería del -8,4%, ya que incluye una reducción de la población activa, consecuencia principalmente del cambio de signo en los flujos de inmigración neta). El otro efecto negativo estaría derivado de un coste más alto del capital por mayores primas de riesgo y del efecto "escala" de la menor proporción de empleo, que hará reducir la inversión en capital y, por tanto, la productividad.

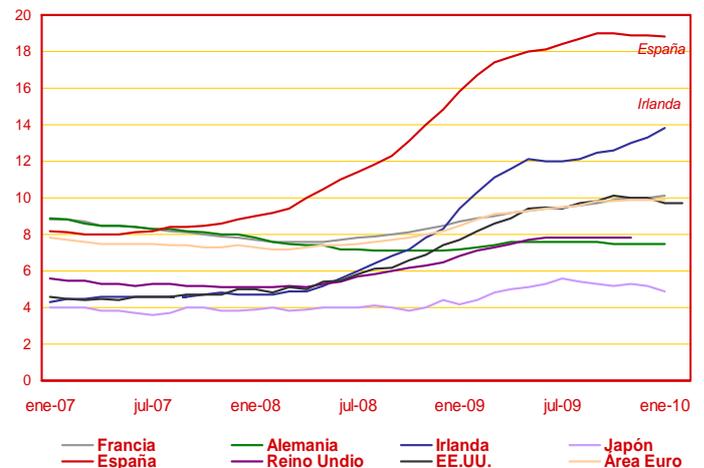
España verá reducir su crecimiento potencial más de un 10% por efecto de la crisis

Descenso de la tasa de variación del PIB potencial (a largo plazo)
Fuente: Going for Growth, 2010 OCDE.



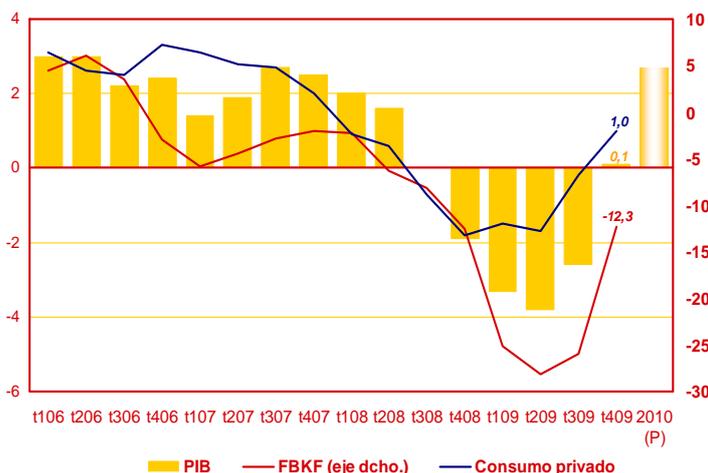
El ascenso del paro en España dentro del contexto de la OCDE

Tasa de paro armonizada (% sobre la población activa)
Fuente: Labour Force Statistics (MEI), OCDE.



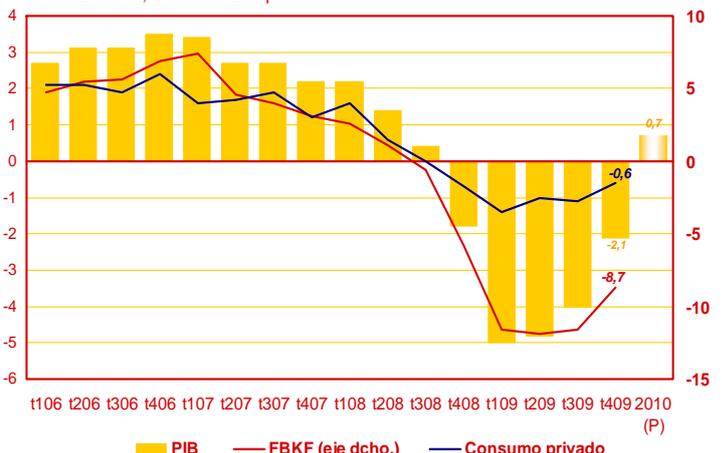
La economía de EE.UU. vislumbra el crecimiento

Tasas de variación interanual en %
Fuente: Bureau of Economic Analysis.



La Zona Euro sigue en terreno negativo y 2010 presenta un perfil bastante plano

Tasas de variación interanual en %
Fuente: Eurostat, Comisión Europea.



La gran recesión de la economía española

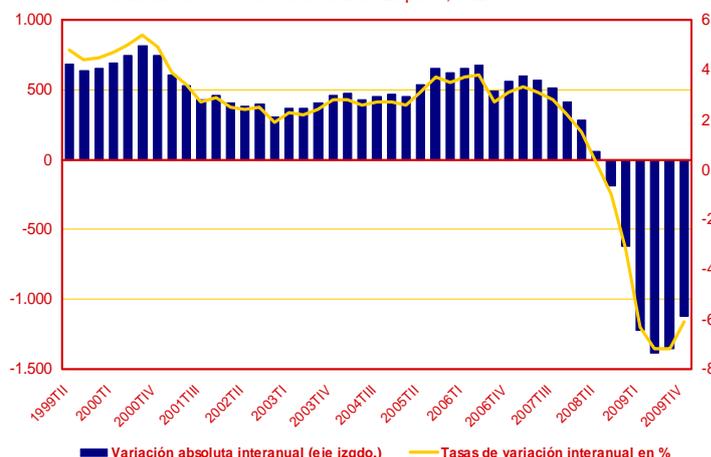
La recuperación de la actividad presenta muchos obstáculos

El descenso de la actividad, la producción y el empleo en España ha convertido a 2009 en un año que pasará a la historia como el de mayor contracción en más de medio siglo. Curiosamente el retroceso del PIB en el agregado anual (-3,6%) no supera al del promedio de la UE, pero sin embargo esta etapa de recesión ha dañado muy gravemente los fundamentos de nuestra economía, porque –como ya hemos señalado en otros informes– la interacción de la crisis financiera (y real) en el ámbito internacional sobre el ajuste o recomposición sectorial de la producción nacional junto con nuestras rigideces estructurales *endémicas* han provocado una grave paralización de la actividad y, por consiguiente, la desaparición de un gran número de empresas y una destrucción de empleo sin precedentes.

La opinión generalizada de que la economía española saldrá más tarde y a un ritmo más lento que el promedio de economías de nuestro entorno está basada en el menoscabo registrado en términos de fuerza laboral, con un descenso en el empleo (medido por la CNTR) a un ritmo mucho más intenso al de la etapa de expansión. Así como en el retraso o insuficiencia en la aplicación de las *recomendaciones* efectuadas en los últimos años. En este sentido, y atendiendo a los referentes de éxito educativo en la enseñanza secundaria, menores diferencias en protección laboral entre trabajadores indefinidos y temporales, mayor flexibilidad en el comercio minorista –entre otros aspectos clave–, resulta explicable la escasa reducción del diferencial de España con respecto a los países más avanzados en términos de PIB per cápita y productividad.

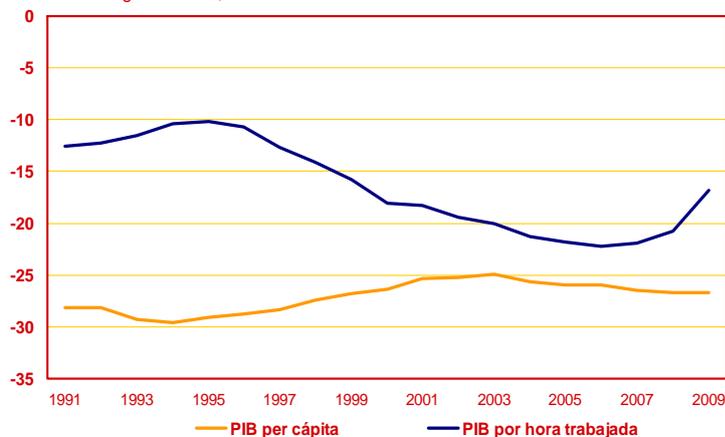
El ritmo de contracción de la actividad y el empleo supera al de la etapa de expansión

Empleo, puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo. Miles de personas y %
Fuente: Contabilidad Nacional Trimestral de España, INE.



La brecha que separa a España de los países más avanzados apenas se ha corregido en las dos últimas décadas

Diferencia porcentual respecto a la media simple de la mitad superior de los países de la OCDE en términos de PIB per cápita y PIB por hora trabajada (en PPA constante)
Fuente: Going for Growth, 2010 OCDE.



Producto Interior Bruto y sus componentes por el lado de la demanda

Tasas de variación interanual en %. Datos a precios de mercado, corregidos de efectos estacionales y de calendario

	2008	2009	2008				2009			
			T I	T II	T III	T IV	T I	T II	T III	T IV
Gasto en consumo final	0,9	-2,7	2,7	1,4	0,4	-1,0	-2,6	-3,2	-2,5	-2,3
Gasto en consumo final de los hogares	-0,6	-5,0	2,1	0,2	-1,3	-3,3	-5,5	-6,0	-5,0	-3,5
Gasto en consumo final de las AA.PP.	5,5	3,8	4,6	5,1	5,8	6,3	6,0	4,7	4,1	0,8
Formación bruta de capital fijo	-4,4	-15,3	1,4	-1,9	-6,0	-10,9	-14,9	-17,0	-16,0	-12,9
Bienes de equipo	-1,8	-23,1	5,0	2,9	-3,0	-11,6	-24,0	-28,3	-23,8	-15,3
Construcción	-5,5	-11,2	-0,5	-4,1	-7,2	-10,2	-11,3	-11,6	-11,4	-10,2
Otros productos	-4,3	-17,2	2,4	-1,2	-6,1	-11,8	-13,2	-17,6	-19,9	-18,5
Variación de existencias (*)	0,1	0,0	0,1	0,2	0,2	0,1	0,1	0,0	0,0	0,1
DEMANDA NACIONAL (*)	-0,5	-6,4	2,5	0,6	-1,4	-3,9	-6,3	-7,4	-6,6	-5,3
Exportaciones de bienes y servicios	-1,0	-11,5	3,9	2,4	-2,9	-7,1	-16,6	-14,7	-10,8	-2,9
Importaciones de bienes y servicios	-4,9	-17,9	3,1	-1,3	-7,6	-13,5	-22,3	-21,7	-17,0	-9,6
PRODUCTO INTERIOR BRUTO a pm	0,9	-3,6	2,5	1,7	0,5	-1,2	-3,3	-4,2	-4,0	-3,1
(*) Aportación al crecimiento del PIB a precios de mercado										
Fuente: Contabilidad Nacional Trimestral de España (CNTR), INE.										

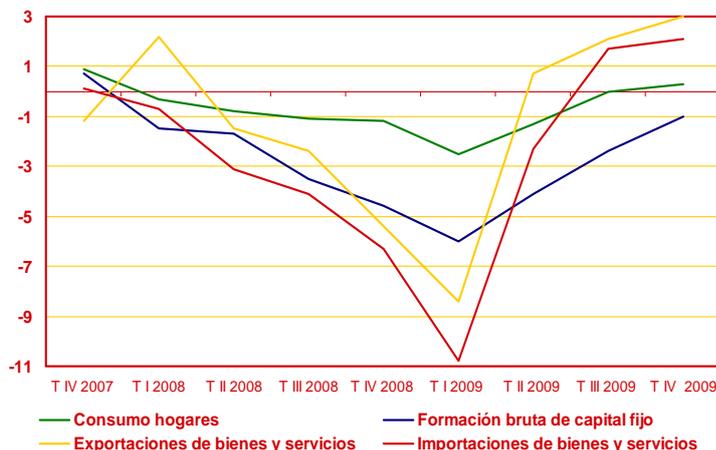
Aunque en la segunda mitad del año se espera que el PIB retorne a terreno positivo, los principales componentes del gasto seguirán siendo débiles e insuficientes para reactivar a la oferta

Pese a que la mayoría de los indicadores de coyuntura más actualizados coinciden en apuntar una aminoración en el grado de contracción de la economía nacional, aún son muy escasas las macromagnitudes que han retornado a tasas positivas. Atendiendo a las estimaciones de la **Contabilidad Nacional** para el cuarto trimestre de 2009 y en comparación con el periodo julio-septiembre, sí se han apreciado variaciones positivas que son interpretadas como una mejora. Así, entre octubre y diciembre, se estima que la tasa intertrimestral del PIB habría registrado un descenso del -0,1% frente al -0,3% en el trimestre precedente. En términos interanuales, supone una caída de la producción agregada del -3,1% en el cuarto trimestre, nueve décimas menos que en el trimestre previo. Por su contundencia, resulta destacable el retroceso de la demanda nacional y la aportación positiva al PIB de la demanda exterior neta, consecuencia del mayor repliegue relativo de las importaciones que de las exportaciones.

Los componentes de la demanda nacional, salvo la inversión en "otras construcciones" (posiblemente explicadas por el impulso del Plan E) y el consumo público (que se ha ralentizado significativamente: del 6% al 0,8% en el año) han continuado retrayéndose, aunque a ritmos menos intensos que en los trimestres anteriores. En particular, el consumo privado volvió a caer un -3,5%, si bien, en términos trimestrales habría registrado el primer avance (0,3%) desde 2007. Por su parte, la inversión en equipo también continúa contrayéndose, con un descenso del -15,3% en comparación con el mismo periodo del año anterior. No

La recuperación de la economía española dibuja una "V" muy ancha: Principales componentes de la demanda interna y externa

Tasas de variación intertrimestral en %, datos corregidos de efectos estacionales y de calendario
Fuente: Contabilidad Nacional Trimestral de España, INE.



Para finales de año, se esperan crecimientos modestos del PIB

Tasas de variación en %. El área sombreada son proyecciones

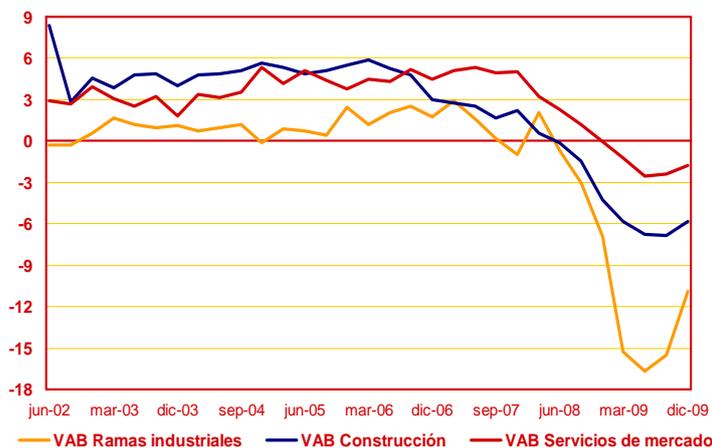
Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía*, Contabilidad Nacional Trimestral de España (INE) y Previsiones Intermedias de la Comisión Europea.



El VAB sigue en negativo en todos los sectores productivos.

El descenso en los servicios de mercado fue del -2% en 2009

Tasas de variación interanual en % de las series corregidas de efectos de estacionalidad
Fuente: Contabilidad Nacional Trimestral de España, INE.



obstante, el modesto avance de la formación de capital en bienes de equipo en el último trimestre (3,1%) puede ser alentador, aunque insuficiente para poder dar por terminada la etapa de desánimo de la inversión. En este sentido, el IPI bienes de equipo y las importaciones de bienes de capital han mostrado una atenuación en su descenso, pero prosiguen en caída.

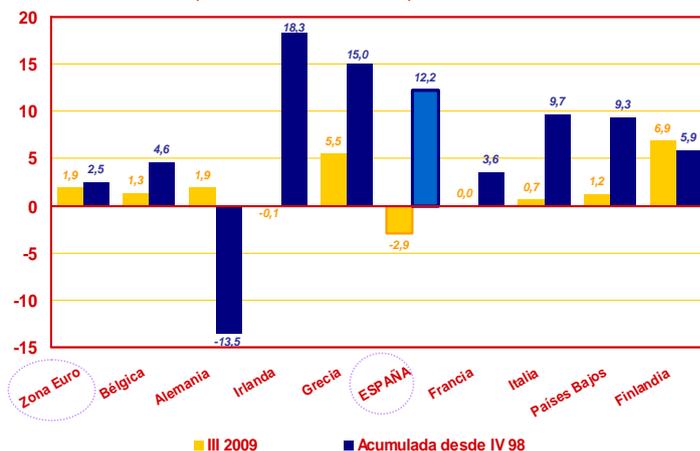
En este contexto, desde la perspectiva de la oferta los signos de mejoría resultan escasos, aunque en el último trimestre de 2009 se ha observado un perfil menos negativo, consecuencia de que el punto de inflexión en el retroceso de la actividad en todos los sectores productivos coincidió hacia el segundo trimestre del pasado año.

El ajuste en los costes, única vía para mantener el sector exterior La pérdida de competitividad acumulada desde la entrada del euro empieza a corregirse

Dadas las perspectivas de que la demanda doméstica permanecerá débil aún por algunos trimestres, la reactivación de la economía española va a depender en gran medida del comportamiento del sector exportador. Los indicadores que sirven de referencia acerca de cuál es la trayectoria del comercio exterior arrojan señales contrapuestas. Como es sabido, la contracción del gasto interno ha conllevado una caída de las importaciones más intensa que la disminución de las exportaciones (medida tanto por la estadística de Aduanas y **Balanza de Pagos**, como por la Contabilidad Nacional), explicando los descensos del déficit comercial (-48,2% en el último año) y por cuenta corriente. Asimismo, la necesidad de financiación exterior de la economía española se ha reducido a la mitad en el balance del año 2009.

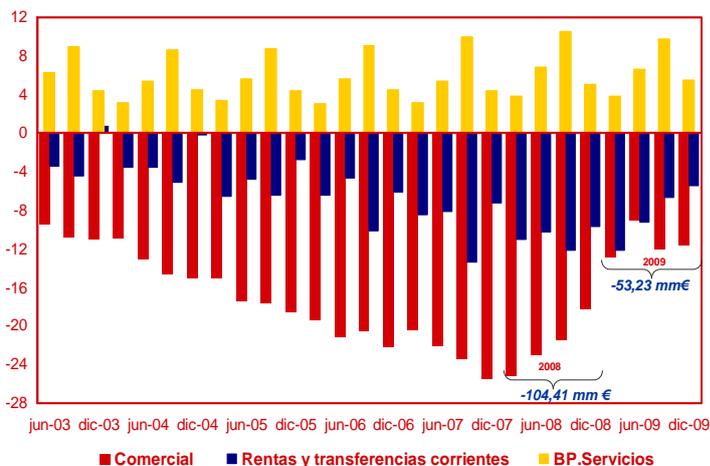
Pero, en este comportamiento global se observan discrepancias que infieren la dificultad de mantener y ganar cuotas de mercado en el exterior. De una parte, cabe señalar la brecha existente entre los precios industriales de producción e importación, lo que denotaría la falta de competencia de los productos manufacturados nacionales. Por el contrario, la coyuntura actual está incidiendo en un ajuste de costes, tal y como señala la caída (un 2,9% en el último año) de los costes laborales unitarios (CLU) que contrasta con el ascenso correspondiente al conjunto de la UEM, permitiendo una corrección de la pérdida de competitividad acumulada desde la entrada del euro, medida por el **Índice Armonizado de Competitividad (IAC)**.

La competitividad española comienza a recuperar el terreno perdido
Índices de precios basados en Costes Laborales Unitarios (CLU). Tasas de variación del periodo. Índice Base I Trim 1999 =100
Fuente: Banco de España, Banco Central Europeo.



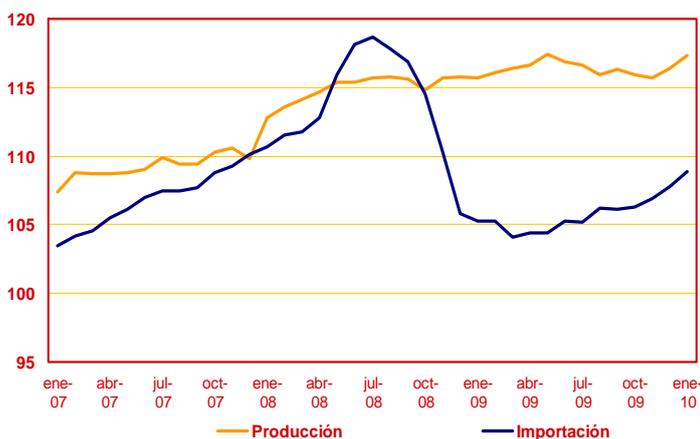
Significativa moderación del déficit por cuenta corriente español

Miles de millones de euros
Fuente: Balanza de Pagos, Banco de España.



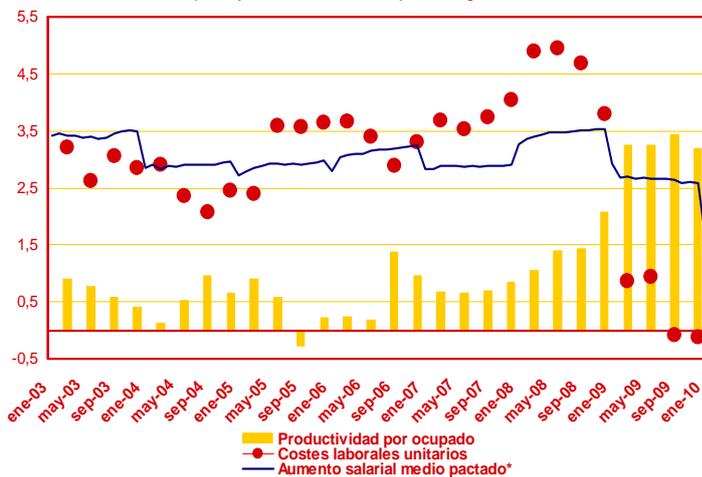
El diferencial entre los precios de producción nacional y los importados se ha agrandado desde el pasado año

Índice de precios industriales en moneda nacional, Base 2005 =100
Fuente: Eurostat.



La productividad se recupera y los costes laborales descienden

Tasas de variación interanual en %. (*) Porcentajes
Fuente: Banco de España y Ministerio de Trabajo e Inmigración.



El deterioro de las cuentas públicas es un mal menor

El gasto público ha contribuido poderosamente a amortiguar el descenso de la actividad del sector privado en 2009, pero el proceso de consolidación fiscal limita los impulsos públicos futuros

La trayectoria reciente de la economía española en términos de contención del gasto y la producción ha supuesto un acusado descenso de la recaudación impositiva (muy cuantiosa, en términos absolutos, en IVA e IRPF). En este contexto, las partidas de gasto han experimentado un crecimiento excepcional, en parte por el aumento de las prestaciones sociales propias de esta fase recesiva (estabilizadores automáticos), pero especialmente por el papel activo que el gasto público ha desempeñado, con la intención de amortiguar el ajuste de la demanda privada.

Estas medidas específicas y discrecionales, que tenían la intención de sostener la renta disponible de las familias (deducción de los 400€ en el IRPF), mantener la actividad (Fondo Estatal de Inversión Local) y restablecer los flujos crediticios, estima –el propio [Ministerio de Economía](#)– que habrían tenido un impacto positivo sobre el crecimiento del PIB en 2009 de 2,1 puntos porcentuales. Dicho de otro modo, en ausencia de estas políticas, la contracción de la economía española en el pasado año habría sido superior al -5%.

De este modo, puede entenderse que el déficit de las Administraciones Públicas en 2009 haya alcanzado el 11,4% del PIB (desde el -4,1% del año anterior y el superávit del 1,9% en 2007), obligando al Gobierno a revisar el [Programa de Estabilidad](#). Al tiempo que, con el objetivo de corregir el desequilibrio de las cuentas públicas hasta situar el déficit por debajo del 3% en 2013, ha elaborado un [riguroso Plan de Austeridad](#). En concreto, contempla reducir el gasto un 4,1% del PIB, a través de los recortes previstos en los Presupuestos ya de 2010. Por otra parte, espera que los ingresos tributarios aumenten en más del 1% (gracias a las subidas de impuestos ya aprobadas). Si estas previsiones se cumplen, y sin cambios estructurales, el crecimiento de la economía española en los próximos años va a ser muy lento.

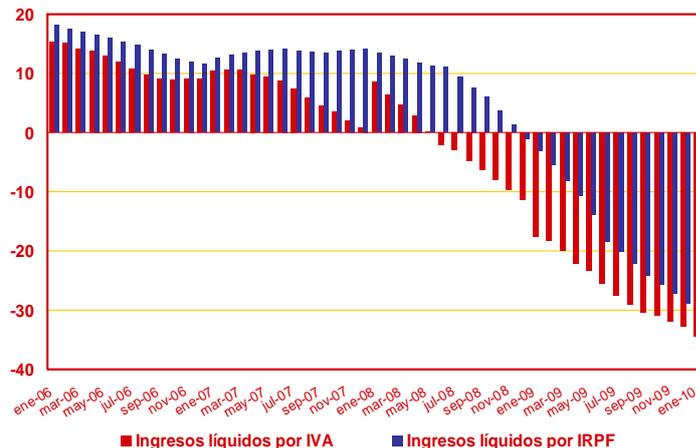
Senda de Consolidación Fiscal prevista por el Gobierno de España

Capacidad (+) Necesidad (-) Financiación pública en % del PIB

	2009	2010	2011	2012	2013
Administración Central	-9,5	-6,2	-2,5	-3,8	-1,9
Seguridad Social	0,8	0,2	0,2	0,2	0,2
Comunidades Autónomas	-2,2				-1,1
Entidades Locales	-0,5				-0,2
Total Administraciones Públicas	-11,4				-3,0

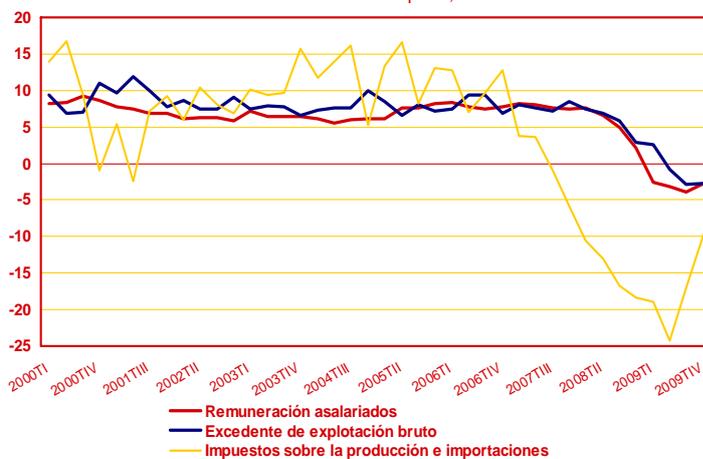
Fuente: Actualización del Programa de Estabilidad 2009-2013 y Plan de Austeridad 2010-2013. Ministerio de Economía y Hacienda.

Los ingresos impositivos del Estado han descendido acusadamente en los dos últimos años, especialmente por IVA
Importes acumulados. Tasas de variación interanual en % en promedio mensual
Fuente: Síntesis de indicadores, Banco de España.



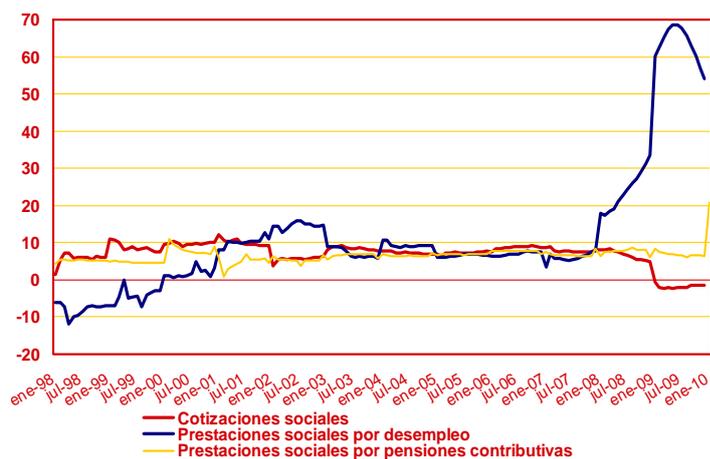
La disminución de las rentas del trabajo y de los beneficios no es el mejor escenario de partida para una subida de impuestos

Tasas de variación interanual en % en términos nominales
Fuente: Contabilidad Nacional Trimestral de España, INE.



Las cotizaciones sociales descienden, pero las prestaciones no

Tasas de variación interanual en % de las cotizaciones efectivas cobradas y pagadas por la Seguridad Social, en términos acumulados
Fuente: Síntesis de indicadores, Banco de España.



Mercado de trabajo: el doloroso coste de esperar y ver

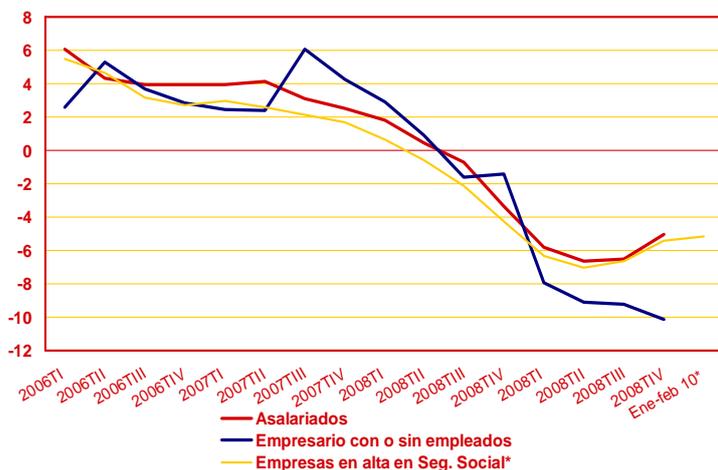
El debilitamiento de la fuerza laboral (descenso de la población activa) resta potencial de crecimiento a la economía española y subraya la urgencia de realizar reformas

A la preocupación sobre el grave descenso del empleo en la actual fase de recesión económica, se ha sumado el retraimiento de la población activa. Este negativo balance es el resultado de una disminución absoluta más severa ya del empleo que el aumento del paro y denota el grado de parálisis de la actividad y la falta de confianza en el futuro de la oferta laboral. Esta situación que constituye una de las principales rémoras para el crecimiento económico en los próximos años –tal y como ha señalado la OCDE– evidencia la necesidad de acometer una profunda reforma laboral, pues como señala el Banco de España, el problema del desempleo (de una magnitud singular a la de cualquier otro país desarrollado) está estrechamente relacionado con los demás desafíos a los que se enfrenta la economía española: el crecimiento, la necesidad de recuperar un nivel de ingresos públicos que mantenga el estado del bienestar, la situación del sistema financiero, sin olvidar, el sistema público de pensiones.

El duro proceso de contracción de la población ocupada –que afecta a todas las CC.AA. españolas –, aún no ha finalizado, ya que la tasa de variación en el cuarto trimestre (-6,1% según la EPA) ha mostrado un freno muy moderado. De este modo, el desempleo seguirá todavía creciendo, haciendo escalar la actual tasa de paro (18,8%). La actual convulsión del mercado de trabajo continúa afectando en mayor proporción a hombres que a mujeres, así como a extranjeros que a nacionales, a juzgar por la trayectoria de la tasa de actividad. Asimismo, el rápido descenso en el número de ocupados empresarios denota la especial fragilidad de este colectivo en la actual recesión.

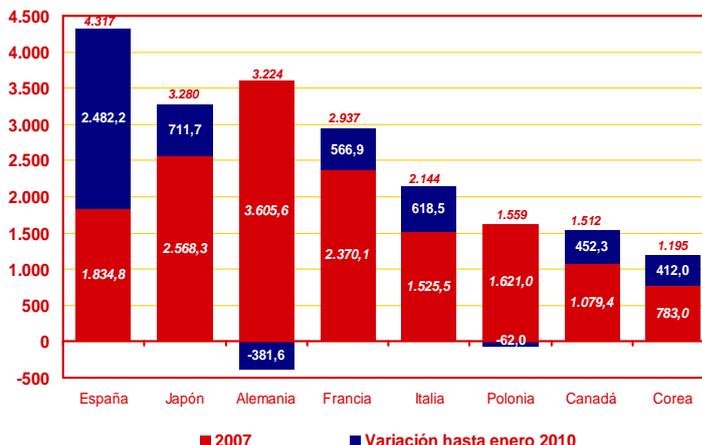
El "pequeño" empresario acusa el descenso de la ocupación

Tasas de variación interanual en %. * Media correspondiente a enero-febrero de 2010
Fuente: Ministerio de Trabajo e Inmigración y Encuesta de Población Activa, INE.



El aumento del paro en España, en términos absolutos, no tiene comparación con otros países desarrollados

Millones de personas, datos en series homogéneas
Fuente: Base de datos, OCDE.



Evolución trimestral del empleo, paro y activos

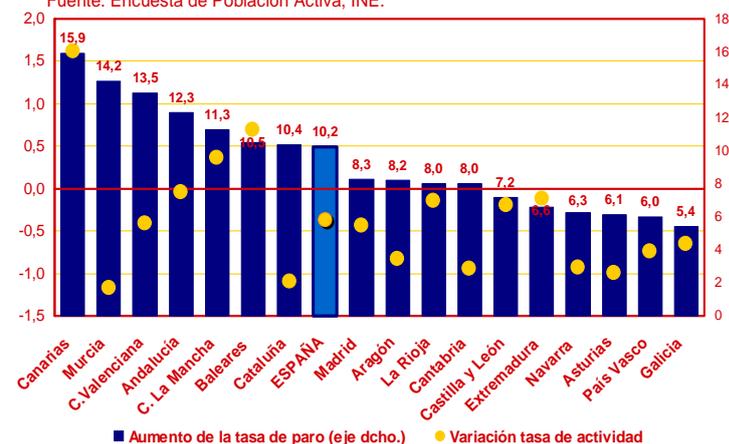
Tasas de variación interanual en %. Tasas de paro y actividad sobre población en %

	IVT 08	IT 09	IIT 09	III T 09	IVT 09
Ocupados	-3,0	-6,4	-7,2	-7,3	-6,1
Asalariados	-3,4	-5,8	-6,6	-6,5	-5,0
Indefinidos	0,8	0,6	-1,1	-1,7	-1,3
Temporales	-12,7	-20,6	-19,8	-18,2	-14,7
Desempleados	66,4	84,5	73,7	58,7	34,9
Tasa de paro	13,9	17,4	17,9	17,9	18,8
Activos	2,9	2,3	1,2	0,2	-0,4
Nacionales	1,5	1,3	0,5	-0,2	-0,3
Extranjeros	11,3	8,1	5,3	2,5	-1,2
Tasa de actividad por nacionalidad					
Nacionales	57,7	57,6	57,6	57,4	57,4
Extranjeros	77,3	78,0	77,5	76,6	76,1
Tasa de actividad por género					
Hombres	69,2	69,1	68,9	68,4	68,1
Mujeres	51,4	51,5	51,6	51,5	51,7

Fuente: EPA, INE y Banco de España.

El aumento de la tasa de paro y el generalizado descenso de la tasa de actividad por CC.AA.

Diferencias en puntos porcentuales en el IV trim. de 2009 respecto al mismo periodo del año anterior en la tasa de actividad y respecto al IV trim de 2007 en la tasa de paro
Fuente: Encuesta de Población Activa, INE.



Dando las gracias al Euro

La actual crisis económica está causando un daño muy importante en la confianza de los mercados financieros internacionales sobre los eslabones más débiles de la cadena de la Zona Euro, que han sufrido una importante pérdida de credibilidad en cuanto al sostenimiento de sus déficits públicos dado el deterioro fiscal que vienen experimentando. En las últimas semanas se ha conocido la extremadamente delicada situación de Grecia, que incluso ha falseado sus datos de endeudamiento, lo que ha provocado una reacción de los mercados internacionales, que también está afectando a otros países de la Eurozona, como el caso de España. Y es que eso de emitir deuda pública en una moneda sobre la cual no se tiene el control es un fenómeno totalmente nuevo. Ante esta situación, se han alzado muchas voces pidiendo la exclusión de Grecia del euro y alertando del peligro que para la Eurozona supone España. Incluso el premio Nobel Paul Krugman ha realizado unas duras declaraciones apuntando a que España es el verdadero problema de la Zona Euro y que el euro es un problema para España (aunque quizás el problema sea haberle dado el Nobel de Economía a él).

Cierto es que la crisis económica ha dado lugar a un aumento espectacular del déficit público en estos países, en un lapso de tiempo muy reducido, elemento que tiene importantes implicaciones en la credibilidad de la sostenibilidad de los déficits públicos y que existen unos criterios de endeudamiento público para los países de la Zona Euro que éstos parecen haber olvidado. Lo único positivo de la situación es que por primera vez, desde su existencia, se cuestiona el papel del euro, en relación a las economías más débiles del sur de Europa y, en concreto, en el caso de la economía española. Este debate sin duda permitirá analizar objetivamente las implicaciones que ha tenido la adopción del euro para nuestra economía, por lo que el debate es bienvenido. Un análisis, aunque sea superficial de la actual situación, nos revela que lo mejor que le ha podido pasar a la economía española es integrarse en la moneda única.

En primer lugar, hemos de destacar que el crecimiento que ha experimentado la economía española durante los últimos 10 años se debe fundamentalmente al euro. La productividad de la economía española lejos de aumentar ha disminuido en la última década, con

pérdidas también continuas en la competitividad. En este contexto, es imposible que una economía presente unas tasas de crecimiento positivas, al tiempo que mantiene importantes desequilibrios, como el elevado déficit por cuenta corriente. Sin embargo, la economía española ha experimentado tasas de crecimiento muy elevadas durante la última década. ¿Cómo ha sido posible esto? La respuesta es simple: gracias al euro.

En efecto, la adopción del euro ha permitido que la economía española gozase de unos condicionantes extremadamente favorables sobre los que se ha sustentado el crecimiento económico durante la última década. Podemos afirmar con rotundidad que dicho crecimiento no se hubiese producido fuera del euro, actuando éste como una balsa de aceite por donde se ha deslizado suavemente la economía española sin necesitar otros impulsos. Pero también el euro ha provocado que la economía española no se enfrentase a la realidad, que ha llegado de golpe, de tener que llevar a cabo cambios estructurales para invertir la tendencia de la productividad, dada la imposibilidad de realizar ajustes nominales como en el pasado. Y este es el punto preciso en el que nos encontramos en el momento actual.

Cierto es que los bajos tipos de interés que trajo el euro provocaron un aumento muy importante en el endeudamiento, que a la postre se ha traducido en una burbuja inmobiliaria que está suponiendo un pesado lastre para la economía española. Pero no podemos echarle la culpa de esto al euro, sino al comportamiento de los propios individuos que se endeudaron excesivamente y entraron a inflar una burbuja cada vez más grande para intentar obtener beneficios elevados y a las instituciones financieras que facilitaron sin el debido rigor el acceso al crédito. Quizás no estábamos preparados para vivir en un entorno donde el coste del endeudamiento fuese tan bajo.

Algunas voces han apuntado a que la situación actual tendría una mejor salida si aún tuviéramos a la peseta. En este caso, la economía española tendría que enfrentarse a un panorama muy diferente, donde los ajustes se llevarían a cabo a través de la devaluación de la moneda. Esta es una receta clásica, que como otras tantas deberíamos de enterrar para siempre. La devaluación permitiría recuperar competitividad exterior

Dando las gracias al Euro

vía precios, lo que permitiría disminuir el déficit exterior y el endeudamiento externo, al tiempo que permitiría volver a tasas positivas de crecimiento económico y de empleo. Estas recetas ya han sido aplicadas numerosas veces en el pasado y, aunque efectivas en el corto plazo, a largo plazo no suponen ninguna ventaja, más bien al contrario. Intentar aumentar la competitividad exterior de una economía a través de disminuir su nivel de riqueza no termina de parecer una buena idea.

En primer lugar, si hubiese existido la peseta y hubiésemos devaluado, esto habría llevado a un aumento importante en la inflación, dado el aumento que la devaluación ocasionaría en el precio de las importaciones (al valer menos nuestra moneda tenemos que pagar más por el mismo bien). También se habría producido un aumento considerable de los tipos de interés, volviendo seguramente a superar los dos dígitos dada la situación financiera a nivel internacional y los problemas que arrastra la economía española, lo que aumentaría considerablemente los costes de un endeudamiento ya por sí elevado. No hay que olvidar que una devaluación mejora la competitividad exterior vía precios en función de la estructura de la balanza comercial. En el caso de la economía española tenemos una dependencia muy elevada del exterior, tanto en relación a las materias primas, fundamentalmente energéticas, como a los productos intermedios de alto valor añadido procedentes del exterior de los cuales depende el sector productivo nacional. Y una devaluación de la moneda implicaría un aumento en los precios de esas importaciones, por lo que se produciría un aumento muy importante en los costes de producción, justo el fenómeno contrario al inicialmente buscado con la devaluación.

Finalmente, la devaluación de la moneda únicamente tendría como efecto a largo plazo una pérdida de riqueza de la economía española respecto al exterior y una inflación muy elevada, que también afectaría negativamente a la riqueza de una proporción importante de la población. De hecho, esta inflación volvería a afectar negativamente a la competitividad exterior vía precios, por lo que se perdería el efecto positivo de la devaluación. Es decir, volveríamos a la situación anterior pero con una moneda de menor valor y, por tanto, con una riqueza nacional también inferior. Por otra parte, la credibilidad en la economía española sufriría un retroceso aún mayor, lo que complicaría el acceso a los mercados financieros internacionales para mantener el déficit público, al tiempo que el coste del endeudamiento sería mucho más elevado.

En definitiva, cualquier escenario que nos imaginemos en comparación con el actual resulta desfavorable. Cierto es que el no tener control sobre nuestra propia moneda hace que tengamos que enfrentarnos a la realidad cara a cara, pero tarde o temprano tenemos que afrontar los problemas estructurales que arrastra la economía española, y que tienen un reflejo fiel en la evolución de la productividad. De hecho, tener "atadas las manos", usando el lenguaje monetario, puede resultar un elemento muy positivo para resolver los desequilibrios estructurales y sentar las bases de un crecimiento sobre cimientos más consistentes.

Los problemas por los que están atravesando economías como la griega o la española, no son problemas generados por el euro. Antes al contrario, gracias precisamente a la adopción del euro estos países disfrutaban del nivel de renta que tienen en la actualidad, que indudablemente sería inferior de haber continuado con sus respectivas monedas nacionales, cuyo valor en la situación actual sería muy reducido.

Tras la severa contracción sufrida en 2009, las expectativas mejoran levemente, aunque se desconocen los efectos que la retirada de apoyos públicos tendrá sobre la recuperación,...

A lo largo de 2009 la economía ha prolongado la contracción iniciada a mediados de 2008, si bien el ritmo de descenso de la actividad ha venido moderándose. No obstante, tras la relativa mejora registrada en el tercer trimestre, entre octubre y diciembre se ha intensificado la caída trimestral del PIB, hasta el -0,8%, aunque el descenso interanual ha seguido suavizándose por segundo trimestre consecutivo, situándose en el -3,1%.

Desde el punto de vista del gasto, la demanda regional ha moderado su retroceso, debido principalmente al descenso menos acusado del gasto en consumo de los hogares, aunque también la inversión ha mostrado un menor deterioro. Por su parte, la aportación positiva de la demanda exterior neta al PIB incluso se ha acrecentado ligeramente en el cuarto trimestre del pasado año, a tenor de la mejora en las exportaciones.

Respecto a la oferta, el descenso del gasto ha afectado a todas las ramas productivas, con especial intensidad de nuevo a la industria y la construcción, que acumulan siete y nueve trimestres consecutivos de descensos interanuales, respectivamente. También los servicios han sufrido los efectos de la recesión, aunque su contracción ha sido bastante más moderada, si bien su

elevada participación en la economía le confiere una especial relevancia. Finalmente, el sector agrario habría soportado algo mejor la actual crisis, registrando un descenso del -0,5%, ya que éste suele mantenerse más al margen de los vaivenes cíclicos, aunque también se encuentra acuciado por graves problemas, y las primeras estimaciones señalan una caída de la renta agraria en 2009.

De este modo, en el conjunto de 2009 el PIB ha descendido en Andalucía un -3,5%, lo que supone el mayor descenso desde los ochenta, y es que a la fuerte contracción de la economía mundial se han unido los importantes desequilibrios que arrastra nuestra economía tras la fuerte expansión de los últimos años. Esta caída ha sido consecuencia, como hemos señalado, del fuerte retroceso de la demanda, que ha afectado a todos sus componentes (con excepción del gasto en consumo de las Administraciones Públicas), lo que en parte ha podido ser mitigado por la aportación positiva de la demanda exterior, que se ha visto favorecida por una más intensa caída de las importaciones que de las exportaciones. Esta notable debilidad de la demanda, junto a los menores precios de los productos energéticos, han situado por primera vez la inflación en valores negativos.

PIB y sus componentes. Índices de volumen encadenados

Tasas de variación interanual en %

	2007	2008	2009	2008				2009			
				Tr. I	Tr. II	Tr. III	Tr. IV	Tr. I	Tr. II	Tr. III	Tr. IV
Gasto en consumo final regional	4,4	0,9	-2,7	3,0	1,5	0,4	-1,1	-2,3	-3,3	-2,7	-2,5
Gasto en consumo final de los hogares	3,7	-0,8	-5,1	2,0	0,1	-1,5	-3,5	-5,6	-6,1	-5,1	-3,6
Gasto en consumo final de las AAPP e ISFLSH	6,1	5,6	3,4	5,8	5,6	5,5	5,7	6,2	4,0	3,6	0,2
Formación bruta de capital	3,0	-4,9	-13,2	-0,6	-2,8	-5,8	-10,3	-13,8	-14,1	-12,9	-11,7
Demanda regional *	4,6	-0,8	-6,5	2,2	0,6	-1,6	-4,3	-6,3	-7,2	-6,4	-5,8
Saldo exterior *	-1,0	1,4	3,0	0,1	0,8	1,8	2,7	3,0	3,2	2,5	2,7
Producto Interior Bruto a precios de mercado	3,6	0,6	-3,5	2,3	1,4	0,2	-1,6	-3,3	-4,0	-3,9	-3,1
Agricultura, ganadería y pesca	0,6	0,8	-0,5	-0,4	2,3	2,4	-0,9	0,7	-1,7	-1,8	0,8
Industria	0,7	-1,6	-12,3	2,3	-1,4	-1,3	-6,1	-12,8	-12,5	-12,1	-11,9
Construcción	2,1	-4,7	-11,8	-0,5	-3,0	-5,9	-9,2	-13,0	-13,2	-12,1	-8,8
Servicios	5,1	2,2	-0,9	3,4	3,0	1,9	0,7	-0,3	-1,2	-1,3	-1,0
VAB a precios básicos	3,9	0,8	-3,6	2,5	1,6	0,5	-1,5	-3,3	-4,1	-4,0	-3,2
Impuestos netos sobre los productos	1,7	-1,1	-2,6	0,7	-0,7	-1,9	-2,4	-2,6	-2,9	-2,8	-2,1

* Aportación al crecimiento del PIB a precios de mercado.

Fuente: Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, IEA.

y ésta podría verse afectada también por la subida del IVA prevista para julio o el menor gasto público, anticipando las previsiones una lenta recuperación de la actividad y sobre todo del empleo

Esta intensa contracción de la actividad ha provocado una destrucción de empleo sin precedentes. El número de ocupados en la región ha descendido un -7,2% en el promedio del año, la tasa más negativa desde 1984, aunque dado el volumen del mercado laboral, esto ha supuesto ahora una pérdida de unos 227.000 puestos de trabajo de media en el año, frente a los 121.000 que se perdieron en el promedio de 1984. Esta pérdida de empleo se ha observado en todos los sectores productivos, aunque ha sido especialmente intensa en la construcción, y ha supuesto un deterioro en las expectativas laborales, que ha incidido en la oferta de trabajo, registrando la población activa un descenso trimestral entre julio y septiembre de 2009.

Sin embargo, a medida que ha avanzado el año se ha observado una suavización en el perfil de caídas trimestrales que venía experimentando la producción, produciéndose incluso incrementos en el gasto en consumo de los hogares. En este caso, las ayudas directas a la adquisición de vehículos (Plan 2000E) han incidido de forma relevante, en tanto que el Fondo Estatal de Inversión Local (Plan E) ha evitado una mayor caída de la inversión en construcción.

En este contexto, las perspectivas para este año han mejorado levemente, aunque sigue siendo elevada la incertidumbre en torno a los efectos que la retirada de las ayudas públicas puede tener sobre la incipiente recuperación, la incidencia de la próxima subida del IVA o el menor gasto público. No obstante, el descenso previsto del PIB para Andalucía se ha revisado medio punto al alza, hasta el -0,5% (similar a la nueva estimación para España), como consecuencia de un

avance algo más intenso de lo previsto inicialmente en el sector servicios, y de una caída menos acusada de la actividad industrial, en tanto que la construcción sufrirá de nuevo una notable contracción. También se prevé, por el lado del gasto, un descenso algo más moderado del consumo privado.

De esta forma, se prevé que el PIB muestre crecimientos trimestrales en la primera mitad del año, que podrían frenarse de nuevo en el segundo semestre, a tenor de la subida prevista del IVA o el menor gasto público, finalizando el año con un leve crecimiento interanual de la producción. Pese a esta incipiente recuperación, el leve descenso del PIB impedirá que el empleo crezca en 2010 en promedio, aunque en el cuarto trimestre podría observarse ya un crecimiento trimestral de la ocupación, manteniéndose estable el empleo en el promedio de 2011, coincidiendo con unas mejores perspectivas de crecimiento (0,7% para Andalucía y 0,8% para España).

Previsiones de crecimiento económico en Andalucía

Tasas de variación interanual en %

	2007	2008	2009	2010 (p)
Agricultura	0,6	0,8	-0,5	0,0
Industria	0,7	-1,6	-12,3	-2,4
Construcción	2,1	-4,7	-11,8	-7,1
Servicios	5,1	2,2	-0,9	0,4
PIB	3,6	0,6	-3,5	-0,5
Consumo privado	3,7	-0,8	-5,1	-1,0
Inversión	3,0	-4,9	-13,2	-8,5

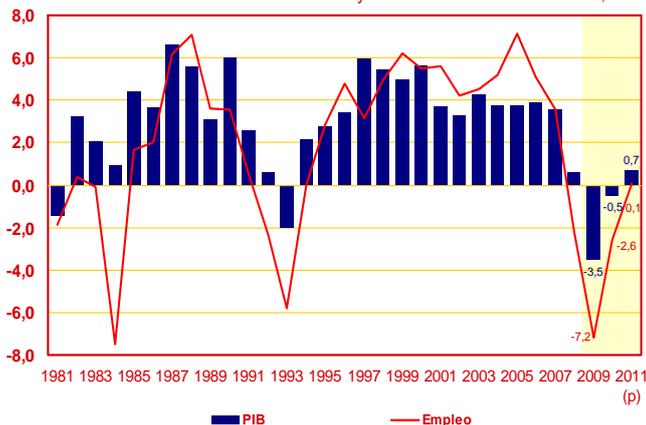
(p) Previsión.

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, IEA.

Lo escueto del avance de la producción impedirá que crezca el empleo

Tasas de variación interanual en %

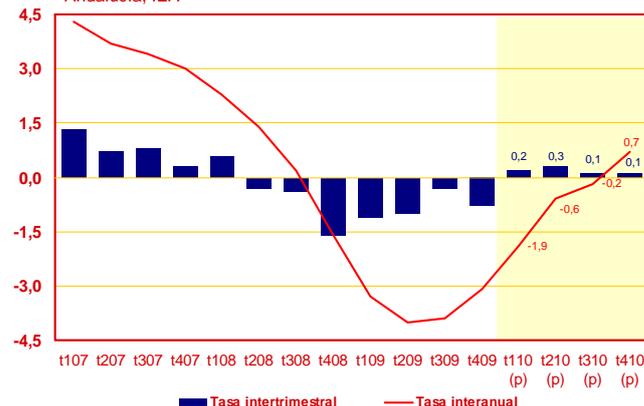
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, INE



El PIB comenzará a mostrar avances en la primera mitad del año, que podrían frenarse ligeramente en el segundo semestre

Tasas de variación en %

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, IEA



Previsiones. Valores absolutos

Indicadores Económicos de Andalucía

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010 (P)
Empleo Agrícola (miles) ⁽¹⁾	252,6	248,6	247,2	256,9	241,2	236,2	222,6	217,4	215,2
IPI General (Base 100)	89,4	91,4	96,3	100,0	101,0	103,0	96,0	82,1	77,8
IPI Bienes Consumo (Base 100)	100,2	99,3	102,6	100,0	99,3	100,4	97,0	84,5	80,9
IPI Bienes Inversión (Base 100)	78,8	84,6	95,0	100,0	104,4	107,9	98,4	78,2	73,1
Empleo Industrial (miles) ⁽¹⁾	291,2	301,7	298,5	328,6	316,0	325,5	316,8	275,9	261,8
Viviendas Iniciadas	125.913,0	159.837,0	142.415,0	151.761,0	149.933,0	112.381,0	52.894,0	28.858,3	19.043,7
Empleo Construcción (miles) ⁽¹⁾	348,8	376,8	419,6	444,8	484,0	501,6	424,4	285,0	247,6
Viajeros Alojados (miles) ⁽²⁾	12.244,1	12.732,0	13.463,2	14.639,6	15.608,6	16.131,6	15.769,3	14.318,9	14.269,0
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	14.321,8	15.811,3	17.020,0	19.224,6	20.265,1	22.201,8	20.763,3	18.576,0	18.593,8
Empleo Servicios (miles) ⁽¹⁾	1.617,2	1.697,0	1.795,9	1.927,4	2.069,1	2.156,8	2.185,9	2.144,9	2.122,9
Matriculación Turismos	209.130,0	230.612,0	261.185,0	264.599,0	265.460,0	256.018,0	181.801,0	139.945,0	155.691,7
Créditos S. Privado (Datos al 4º trimestre en millones de euros)	82.309,4	97.199,8	119.789,1	157.469,8	195.443,3	227.428,3	234.452,2	226.790,2	221.330,4
Población Activa (miles)	3.129,9	3.227,1	3.331,5	3.435,2	3.562,2	3.690,3	3.833,3	3.916,0	3.907,8
Empleo (miles)	2.513,9	2.627,3	2.763,2	2.959,6	3.110,4	3.219,3	3.149,7	2.923,2	2.849,2
Paro (miles)	616,0	599,8	568,4	475,6	451,9	471,0	683,6	992,8	1.060,4
Tasa de Paro (Datos al 4º trimestre en %)	20,3	18,4	16,1	13,8	12,2	14,0	21,8	26,3	27,3

(1) Series enlazadas con la nueva CNAE-2009. Al calcularse los coeficientes de enlace de forma independiente, las series pierden su aditividad.

(2) Serie enlazada con coeficientes de enlace INE tras los cambios metodológicos de 2006.

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía*, Banco de España, Dirección General de Aviación Civil, Dirección General de Tráfico, Instituto de Estadística de Andalucía, Instituto Nacional de Estadística y Ministerio de Vivienda.

Previsiones. Valores absolutos

Indicadores Económicos de España

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010 (P)
Empleo Agrícola (miles) ⁽¹⁾	927,4	923,2	921,3	932,2	879,7	862,3	818,9	786,1	769,1
IPI General (Base 100)	96,5	97,9	99,8	100,0	103,7	106,2	98,6	82,6	80,8
IPI Bienes Consumo (Base 100)	99,4	100,0	99,9	100,0	102,1	104,4	99,6	90,8	89,0
IPI Bienes Inversión (Base 100)	98,8	99,0	101,1	100,0	107,7	113,0	103,2	79,9	71,3
Empleo Industrial (miles) ⁽¹⁾	3.164,5	3.174,5	3.184,6	3.253,0	3.265,1	3.235,0	3.198,9	2.775,0	2.579,3
Viviendas Iniciadas	543.060,0	622.185,0	691.026,0	716.273,0	760.179,0	615.976,0	328.490,0	151.847,2	103.185,8
Empleo Construcción (miles) ⁽¹⁾	2.020,8	2.144,8	2.299,5	2.405,7	2.595,2	2.752,8	2.453,4	1.888,3	1.709,0
Viajeros Alojados (miles) ⁽²⁾	65.562,0	68.474,5	73.189,9	77.347,9	81.855,9	84.423,4	82.998,9	77.603,9	78.165,7
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	141.239,9	151.733,4	163.888,5	179.047,4	191.124,7	208.510,2	202.223,2	185.998,5	187.155,5
Empleo Servicios (miles) ⁽¹⁾	10.492,5	11.032,5	11.549,1	12.369,0	13.003,8	13.508,1	13.786,4	13.438,7	13.393,0
Matriculación Turismos	1.389.608,0	1.492.261,0	1.653.789,0	1.676.693,0	1.660.647,0	1.617.225,0	1.185.253,0	971.190,0	1.045.139,2
Créditos S. Privado (Datos al 4º trimestre en millones de euros)	662.272,1	761.927,5	900.382,8	1.147.745,7	1.445.298,2	1.691.933,0	1.795.108,6	1.783.185,8	1.744.355,5
Población Activa (miles)	18.785,6	19.538,2	20.184,5	20.885,7	21.584,8	22.189,9	22.848,3	23.037,5	22.874,4
Empleo (miles)	16.630,3	17.296,0	17.970,9	18.973,3	19.747,7	20.356,0	20.257,6	18.888,0	18.450,4
Paro (miles)	2.155,3	2.242,2	2.213,6	1.912,5	1.837,1	1.833,9	2.590,6	4.149,5	4.424,3
Tasa de Paro (Datos al 4º trimestre en %)	11,6	11,4	10,6	8,7	8,3	8,6	13,9	18,8	19,3

(1) Series enlazadas con la nueva CNAE-2009. Al calcularse los coeficientes de enlace de forma independiente, las series pierden su aditividad.

(2) Serie enlazada con coeficientes de enlace INE tras los cambios metodológicos de 2006.

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía*, Banco de España, Dirección General de Aviación Civil, Dirección General de Tráfico, Instituto de Estadística de Andalucía, Instituto Nacional de Estadística y Ministerio de Vivienda.

Previsiones. Tasas de variación interanual en %

Indicadores Económicos de Andalucía

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010 (P)
Empleo Agrícola	-3,74	-1,60	-0,55	3,90	-6,08	-2,08	-5,77	-2,34	-1,01
IPI General	1,50	2,29	5,34	3,84	0,95	2,03	-6,80	-14,50	-5,22
IPI Bienes Consumo	1,97	-0,88	3,31	-2,50	-0,67	1,07	-3,42	-12,84	-4,31
IPI Bienes Inversión	2,20	7,27	12,33	5,29	4,40	3,32	-8,80	-20,55	-6,49
Empleo Industria	-0,73	3,60	-1,08	10,08	-3,83	3,03	-2,68	-12,92	-5,10
Viviendas Iniciadas	-11,70	26,94	-10,90	6,56	-1,20	-25,05	-52,93	-45,44	-34,01
Empleo Construcción	11,50	8,04	11,34	6,01	8,83	3,63	-15,40	-32,85	-13,12
Viajeros Alojados	0,77	3,98	5,74	8,74	6,62	3,35	-2,25	-9,20	-0,35
Tráfico aéreo de pasajeros	1,68	10,40	7,64	12,95	5,41	9,56	-6,48	-10,53	0,10
Empleo Servicios	5,11	4,93	5,83	7,33	7,35	4,24	1,35	-1,88	-1,03
Matriculación Turismos	-4,84	10,27	13,26	1,31	0,33	-3,56	-28,99	-23,02	11,25
Créditos S. Privado (Datos al 4º trimestre)	15,35	18,09	23,24	31,46	24,11	16,37	3,09	-3,27	-2,41
Población Activa	5,49	3,11	3,24	3,11	3,70	3,60	3,88	2,16	-0,21
Empleo	4,19	4,51	5,17	7,11	5,10	3,50	-2,16	-7,19	-2,59
Paro	11,16	-2,63	-5,24	-16,32	-4,99	4,24	45,14	45,23	6,81
Tasa de Paro (Datos al 4º trimestre) ⁽¹⁾	1,14	-1,91	-2,36	-2,24	-1,61	1,77	7,79	4,55	0,96

(1) Diferencias en puntos porcentuales.

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía*, Banco de España, Dirección General de Aviación Civil, Dirección General de Tráfico, Instituto de Estadística de Andalucía, Instituto Nacional de Estadística y Ministerio de Vivienda.

Previsiones. Tasas de variación interanual en %

Indicadores Económicos de España

	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010 (P)
Empleo Agrícola	-4,76	-0,46	-0,21	1,19	-5,63	-1,98	-5,03	-4,01	-2,16
IPI General	-0,08	1,49	1,96	0,16	3,67	2,40	-7,10	-16,21	-2,25
IPI Bienes Consumo	2,10	0,59	-0,07	0,07	2,07	2,25	-4,58	-8,80	-2,02
IPI Bienes Inversión	-5,79	0,23	2,16	-1,10	7,66	4,95	-8,69	-22,52	-10,79
Empleo Industria	0,44	0,32	0,32	2,15	0,37	-0,92	-1,12	-13,25	-7,05
Viviendas Iniciadas	3,69	14,57	11,06	3,65	6,13	-18,97	-46,67	-53,77	-32,05
Empleo Construcción	5,54	6,14	7,21	4,62	7,88	6,07	-10,87	-23,04	-9,50
Viajeros Alojados	-0,07	4,44	6,89	5,68	5,83	3,14	-1,69	-6,50	0,72
Tráfico aéreo de pasajeros	-1,05	7,43	8,01	9,25	6,75	9,10	-3,02	-8,02	0,62
Empleo Servicios	4,14	5,15	4,68	7,10	5,13	3,88	2,06	-2,52	-0,34
Matriculación Turismos	-6,36	7,39	10,82	1,38	-0,96	-2,61	-26,71	-18,06	7,61
Créditos S. Privado (Datos al 4º trimestre)	13,01	15,05	18,17	27,47	25,92	17,06	6,10	-0,66	-2,18
Población Activa	4,07	4,01	3,31	3,47	3,35	2,80	2,97	0,83	-0,71
Empleo	3,00	4,00	3,90	5,58	4,08	3,08	-0,48	-6,76	-2,32
Paro	13,18	4,03	-1,27	-13,60	-3,94	-0,17	41,26	60,18	6,62
Tasa de Paro (Datos al 4º trimestre) ⁽¹⁾	0,99	-0,25	-0,81	-1,86	-0,40	0,30	5,31	4,92	0,51

(1) Diferencias en puntos porcentuales.

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía*, Banco de España, Dirección General de Aviación Civil, Dirección General de Tráfico, Instituto de Estadística de Andalucía, Instituto Nacional de Estadística y Ministerio de Vivienda.

La descomposición del crecimiento económico: Una aplicación a la economía andaluza

La contabilidad del crecimiento es un instrumento de análisis muy útil y relativamente fácil de aplicar que consiste en descomponer el crecimiento económico observado en términos de los distintos elementos que integran la función de producción agregada de una economía, definidos por los cambios en la cantidad de los factores productivos y el residuo de Solow, que refleja el progreso tecnológico y otros elementos determinantes de la productividad agregada de la economía. Por este motivo a dicho componente se le denomina productividad total de los factores (PTF).

La principal aplicación de la contabilidad del crecimiento consiste en la estimación del cambio tecnológico neutral de una economía, ya que permite obtener una estimación de la productividad total de los factores y medir su contribución al crecimiento económico. La idea es muy sencilla. Si disponemos de datos del crecimiento de la producción y del crecimiento de los factores productivos, la parte del crecimiento de la producción que no viene explicada por éstos últimos, el residuo señalado anteriormente, evidencia el cambio en la productividad agregada de la economía. Por tanto, podemos tener una medición de esta variable, que en principio es no observada, y que nos va a indicar claramente el estado de una economía y su evolución en el tiempo.

La aplicación de este ejercicio nos va a mostrar claramente el problema al que se enfrenta la economía andaluza, que consiste en una pérdida de aportación de la productividad total de los factores, aportación que incluso se hace negativa para el periodo 2000-2008. De este modo el crecimiento de la economía en los últimos años únicamente se debe a la acumulación de factores productivos, evidenciando una disminución en el desarrollo tecnológico neutral, lo cual puede poner en peligro las tasas de crecimiento elevadas para el futuro.

Para realizar la descomposición del crecimiento vamos a suponer que la función de producción es del tipo Cobb-Douglas. Para ello únicamente necesitamos determinar el valor del parámetro tecnológico de dicha función de producción, que bajo el supuesto de rendimientos constantes a escala equivale a la participación de los factores productivos en la producción total. En nuestro caso vamos a suponer que la participación de las rentas de capital en la renta total

de la economía es del 35%, es decir, $\alpha = 0,35$. Esto significa que estamos suponiendo que la participación

de las rentas del trabajo en las rentas totales que se generan en la economía andaluza es del 65%, valores que son aproximadamente iguales a los que se obtienen para la economía española en su conjunto.

La tabla muestra los resultados de realizar el ejercicio de descomposición del crecimiento de la economía andaluza para el periodo completo considerado, 1980-2008. Tal y como podemos observar, durante este periodo el crecimiento medio de la economía andaluza ha sido del 3,21% anual, porcentaje que podemos considerar elevado. En términos generales la evidencia empírica parece dar como resultado una tasa de crecimiento media para las economías desarrolladas del 2% anual. La tasa media que muestra la economía andaluza es ligeramente superior al 3%, por lo que estamos creciendo a una mayor velocidad que los países de nuestro entorno. Este crecimiento económico viene explicado de la siguiente forma. La aportación del capital a dicho crecimiento es de 1,38 puntos porcentuales, la aportación del factor productivo trabajo es de 1,57 puntos porcentuales, mientras que el crecimiento en la productividad total de los factores, esto es, el progreso tecnológico neutral, supone tan sólo los restantes 0,26 puntos porcentuales.

Estos resultados muestran que el crecimiento de la economía andaluza durante este periodo ha estado principalmente fundamentado en la acumulación de factores productivos, tanto trabajo como capital, siendo relativamente más importante la acumulación del primero, si bien y como veremos posteriormente, esto se debe al comportamiento registrado en los últimos años. En cualquier caso, observamos un elemento preocupante, derivado de la escasa aportación que tiene el componente tecnológico. De este modo, durante el periodo, el desarrollo tecnológico neutral ha aportado únicamente 0,26 puntos porcentuales al año al crecimiento de Andalucía. En términos porcentuales, el 43% del crecimiento económico del periodo viene explicado por la acumulación de capital, casi el 50% por

Descomposición del crecimiento económico de Andalucía 1980-2008

Tasas de variación en % y aportación en puntos porcentuales

	1980-1993	1993-2000	2000-2008	1980-2008
PIB	3,04	3,25	3,68	3,21
Capital	1,78	1,50	1,45	1,38
Empleo	0,49	1,71	3,03	1,57
PTF	0,77	0,04	-0,80	0,26

La descomposición del crecimiento económico: Una aplicación a la economía andaluza

el aumento en el empleo y el restante 8% se debe a cambios en la productividad total de los factores.

La tabla también muestra el ejercicio de descomposición para diferentes subperiodos, que va a reflejar los cambios que ha ido sufriendo el modelo de crecimiento de Andalucía a lo largo del periodo. Para ello hemos considerado tres subperiodos: desde 1980 hasta la crisis de 1992; desde 1993 hasta 2000 y desde 2000 hasta 2008. De este análisis obtenemos una serie de resultados muy interesantes. En primer lugar, el crecimiento medio de la economía en cada periodo es muy similar, siempre por encima del 3%. Es decir, el crecimiento medio de la economía andaluza ha sido muy estable en el tiempo (exceptuando su comportamiento cíclico) y superior al crecimiento medio de las economías de nuestro entorno.

En segundo lugar, podemos observar como la aportación del stock de capital, en términos porcentuales, se ha mantenido prácticamente sin cambios entre los tres periodos. Así, el factor productivo capital ha aportado, en el conjunto del periodo, en torno a 1,4 puntos porcentuales por año al crecimiento del PIB, aunque se observa una tendencia ligeramente decreciente con el paso del tiempo. De hecho esta sería la tasa de crecimiento que mostraría la economía en una situación de equilibrio, sin cambios en la tecnología, si la economía mantiene la tasa de acumulación de capital que viene registrando.

En tercer lugar, el factor productivo trabajo ha sufrido importantes cambios entre los distintos periodos, aumentando su aportación al crecimiento económico con el paso del tiempo. Así, durante el periodo 1980-1992, la aportación del empleo al crecimiento económico fue inferior a medio punto porcentual. Dicha aportación aumentó hasta 1,71 puntos porcentuales durante el periodo 1993-2000. Sin embargo, es en los últimos años cuando la aportación del empleo ha sido excepcionalmente elevada, siendo de media superior a 3 puntos porcentuales durante el periodo 2000-2008. Este dato tiene diferentes interpretaciones. En primer lugar, es un dato positivo, por cuanto muestra la existencia de un intenso proceso de creación de empleo en Andalucía durante el periodo. Este dato es aún más positivo si tenemos en cuenta la existencia de un mercado de trabajo cuyas principales características son un elevado nivel de desempleo y una relativamente baja tasa de actividad. Sin embargo, también tiene una

lectura negativa, ya que este importante crecimiento del empleo no viene acompañado por un aumento en el nivel de producción en una cuantía suficientemente elevada, provocando un problema de productividad. En efecto, este importante aumento del empleo ha supuesto la incorporación al sector productivo de trabajo de baja productividad, que termina afectando negativamente al comportamiento de la economía y disminuyendo las posibilidades de crecimiento futuro. De hecho, podemos observar, que ya aportando el crecimiento del capital 1,45 puntos al crecimiento y con una aportación del empleo de 3 puntos porcentuales, la producción aumenta sólo un 3,68%.

El resultado anterior nos lleva al último punto, que viene determinado por la aportación de la productividad total de los factores. Tal y como hemos apuntado anteriormente, la productividad total de los factores la obtenemos como un residuo, es decir, es toda la producción que no viene explicada por la acumulación de factores productivos. Sin embargo, resulta una variable fundamental, ya que está representando el cambio tecnológico neutral y cómo está evolucionando la productividad agregada de la economía. El cambio tecnológico neutral recoge una gran cantidad de elementos que son determinantes en la evolución de una economía, que van desde la incorporación del progreso tecnológico, el capital humano, factores organizativos y factores de carácter institucional. De ahí la importancia de estudiar el comportamiento de esta variable que en principio es no observada.

Finalmente, los resultados del ejercicio de descomposición muestran que la aportación de la productividad total de los factores al crecimiento de Andalucía ha ido disminuyendo con el paso del tiempo, hasta ser negativa en los últimos años. Durante el periodo 1980-1992, la aportación de la PTF fue de 0,77 puntos porcentuales, un valor no muy lejano al aportado por el factor productivo trabajo. Sin embargo, en el periodo 1993-2000 la aportación de la PTF disminuyó, hasta los 0,04 puntos porcentuales, es decir, casi una aportación nula al crecimiento económico, evidenciando un estancamiento en el desarrollo tecnológico neutral. Sin embargo, el dato más negativo lo observamos en el periodo 2000-2008, periodo en el cual la aportación de la PTF continúa disminuyendo hasta ser negativa, aportando -0,8 puntos porcentuales anuales al crecimiento del periodo.

Andalucía pierde unos 330.000 ocupados en dos años, si bien la destrucción de empleo alcanzó su máximo en el tercer trimestre y empieza a frenarse

En los dos últimos años, el mercado laboral ha sufrido un severo ajuste, descendiendo el empleo en la región andaluza en casi 330.000 ocupados entre finales de 2007 y 2009, hasta contar la región con algo menos de 2,9 millones de ocupados. Sin embargo, la destrucción de empleo parece haber superado ya su fase más aguda, moderándose la tasa de variación interanual en el cuarto trimestre del pasado año hasta el -5,3%, desde el -8,1% del trimestre anterior. De hecho, ya en el cuarto trimestre de 2009 el empleo ha crecido con respecto al trimestre anterior, en unas 9.200 personas, si bien este aumento está ligado casi exclusivamente al sector agrario, y es previsible que en los próximos trimestres se registren de nuevo caídas trimestrales en la cifra de ocupados, aunque los descensos interanuales seguirán moderándose.

La construcción es el sector que ha sufrido con mayor intensidad los efectos de la recesión, concentrando las dos terceras partes del empleo destruido en Andalucía en los dos últimos años, contando ahora con casi la mitad de ocupados que tenía a mediados del año 2007 (algo menos de 300.000 en el promedio del año), de forma que ha pasado de concentrar en torno al 15,5% del empleo regional en el citado año al 9,7% en 2009. A su vez, la cifra de parados se ha duplicado entre finales de 2007 y 2009, aunque en el cuarto trimestre del pasado año se produjo una reducción del -18,3% en relación al cuarto trimestre de 2008, como consecuencia de la salida de mano de obra del sector, que ha supuesto entre octubre y diciembre un reducción de la población activa del -21,4%.

De igual modo, la destrucción de empleo está siendo especialmente intensa entre los hombres (95% de la

reducción de empleo entre el cuarto trimestre de 2007 y el último de 2009), asalariados con contrato temporal (86%), ocupados con nivel educativo de primaria y primera etapa de secundaria (92%), y únicamente se ha destruido empleo a tiempo completo. Otro rasgo a destacar es que el empleo asalariado en el sector público ha empezado a descender, tras crecer en los dos últimos años casi un 9%, lo que no resulta sorprendente a tenor del deterioro que están sufriendo las cuentas públicas como consecuencia de la crisis.

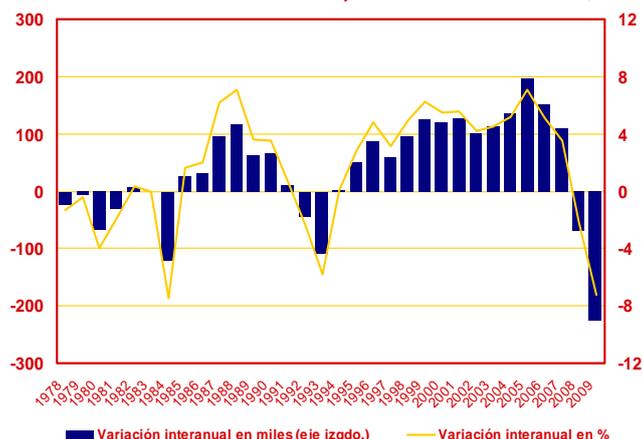
Esta trayectoria ha provocado un fuerte repunte en el número de parados, que casi se ha duplicado en los dos últimos años, hasta superar el millón de personas en Andalucía y los 4,3 millones en España. Pero lo más preocupante de esta situación es quizás el hecho de que alrededor del 37% de los parados llevan más de un año buscando empleo, de forma que del aumento registrado entre 2007 y 2009 éstos suponen la mitad. No obstante, desde principios de 2009 se viene observando una cierta moderación en el ritmo de incremento del paro, a tenor del menor ritmo de incorporación de nuevos trabajadores al mercado laboral (efecto desánimo), llegando incluso a producirse un descenso de la población activa entre el segundo y tercer trimestre del pasado año.

La tasa de paro ha quedado situada así en el 26,3% de la población activa, tras aumentar casi cinco puntos en el último año, situándose a su vez 7,5 puntos por encima de la media española. A este respecto habría que destacar el fuerte repunte de la tasa de paro juvenil (45,5%), y las elevadas tasas de paro de la construcción y la agricultura, cercanas al 35%.

Desde 1984 no se observaba una destrucción de empleo tan intensa en la región andaluza

Variación interanual en miles de ocupados y en %

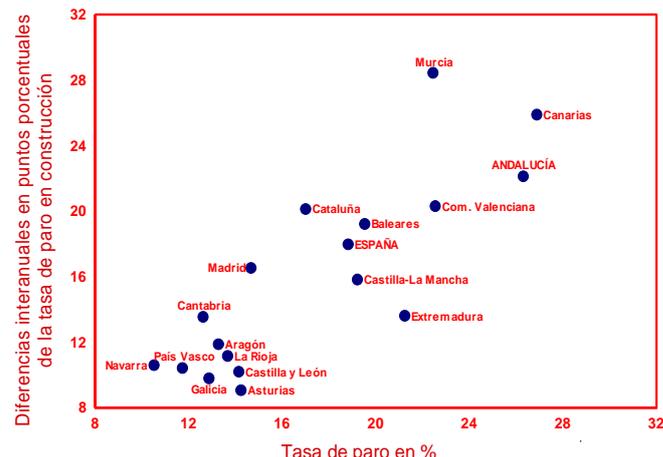
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, INE



El fuerte avance del desempleo en la construcción, clave en el repunte de las tasas de paro

% población activa y diferencia interanual en puntos porcentuales

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, INE



Indicadores del mercado de trabajo en Andalucía: Cuadro resumen

	4º trimestre 2009	4º trimestre 2009/ 3º trimestre 2009		4º trimestre 2009/ 4º trimestre 2008		4º trimestre 2009/ 4º trimestre 2007	
		Diferencia	Porcentaje	Diferencia	Porcentaje	Diferencia	Porcentaje
Población > 16 años (miles)	6.734,4	13,4	0,20	44,0	0,66	134,3	2,03
Española	6.136,5	1,9	0,03	24,9	0,41	61,1	1,01
Extranjera	597,9	11,5	1,96	19,1	3,30	73,2	13,95
Población inactiva (miles) ⁽¹⁾	2.806,8	-35,5	-1,25	21,1	0,76	-48,3	-1,69
Estudiantes	442,2	-19,9	-4,31	-10,8	-2,38	-21,6	-4,66
Labores del hogar	930,9	54,1	6,17	19,8	2,17	-51,2	-5,21
Activos (miles)	3.927,5	48,8	1,26	22,8	0,58	182,5	4,87
Hombres	2.236,2	-7,9	-0,35	-28,1	-1,24	23,7	1,07
Mujeres	1.691,3	56,7	3,47	50,9	3,10	158,9	10,37
Españoles	3.494,3	49,9	1,45	24,5	0,71	146,2	4,37
Extranjeros	433,2	-1,1	-0,25	-1,8	-0,41	36,3	9,15
Tasa de actividad (porcentajes) ⁽²⁾	58,3	0,6	--	0,0	--	1,6	--
Hombres	67,5	-0,4	--	-1,3	--	-0,6	--
Mujeres	49,4	1,6	--	1,1	--	3,7	--
Extranjeros	72,5	-1,6	--	-2,7	--	-3,2	--
Ocupados (miles)	2.893,5	9,2	0,32	-160,9	-5,27	-327,4	-10,16
Asalariados	2.377,2	23,3	0,99	-102,9	-4,15	-279,6	-10,52
Asal. Sector público	556,0	-4,1	-0,73	19,1	3,56	44,8	8,76
Asal. Sector privado	1.821,2	27,4	1,53	-122,0	-6,28	-324,4	-15,12
Asal. contrato temporal	851,4	10,3	1,22	-110,0	-11,44	-281,4	-24,84
Tiempo completo	2.474,3	-24,7	-0,99	-169,6	-6,41	-367,0	-12,92
Tiempo parcial	419,2	33,9	8,80	8,7	2,12	39,6	10,43
Hombres	1.671,2	-20,1	-1,19	-147,0	-8,08	-310,2	-15,66
Mujeres	1.222,3	29,3	2,46	-13,9	-1,12	-17,2	-1,39
Españoles	2.596,0	4,0	0,15	-153,3	-5,58	-287,9	-9,98
Extranjeros	297,6	5,3	1,81	-7,5	-2,46	-39,4	-11,69
Sector agrario *	226,1	46,3	25,75	10,5	4,87	-14,6	-6,07
Sector industrial *	267,9	0,3	0,11	-34,2	-11,32	-61,6	-18,69
Sector construcción *	269,1	-7,3	-2,64	-79,9	-22,89	-216,4	-44,57
Sector servicios *	2.130,4	-30,0	-1,39	-57,2	-2,61	-34,8	-1,61
Parados (miles)	1.034,0	39,6	3,98	183,7	21,60	509,9	97,29
Sector agrario *	115,3	-22,4	-16,27	19,7	20,61	45,4	64,95
Sector industrial *	44,0	-3,1	-6,58	1,9	4,51	20,6	88,03
Sector construcción *	138,4	-12,3	-8,16	-31,0	-18,30	73,0	111,62
Sector servicios *	307,6	10,6	3,57	40,8	15,29	124,6	68,09
No clasificados ⁽³⁾ *	428,7	66,8	18,46	152,3	55,10	246,4	135,16
Españoles	893,3	40,9	4,80	172,8	23,98	429,1	92,44
Extranjeros	135,6	-6,4	-4,51	5,7	4,39	75,7	126,38
Tasa de paro (porcentajes) ⁽²⁾	26,3	0,7	--	4,6	--	12,3	--
Hombres	25,3	0,6	--	5,6	--	14,8	--
Mujeres	27,7	0,7	--	3,1	--	8,6	--
Juvenil (menores de 25 años)	45,5	-0,2	--	7,3	--	21,1	--
Españoles	25,7	1,0	--	5,0	--	11,8	--
Extranjeros	31,3	-1,4	--	1,5	--	16,2	--
Tasa de temporalidad ^{(2) (4)}	35,8	0,1	--	-3,0	--	-6,8	--
Hombres	34,7	-0,6	--	-2,2	--	-7,5	--
Mujeres	37,3	1,1	--	-4,0	--	-6,1	--
Paro registrado (miles)	848,2	44,0	5,48	144,5	20,54	341,7	67,46
Afiliados Seguridad Social (miles, final mes)	2.886,9	-0,5	-0,02	-84,2	-2,83	-229,4	-7,36
Extranjeros	214,2	5,2	2,50	6,4	3,06	11,0	5,40

* Las variaciones 2009/2007 no son estrictamente comparables por corresponder a dos CNAE distintas, aunque las diferencias son mínimas.

(1) Esta cifra incluye los inactivos por incapacidad permanente y otras situaciones distintas a las señaladas.

(2) Las tasas son diferencias en puntos porcentuales respecto al mismo periodo del año anterior. (3) Buscan primer empleo o han dejado su último empleo hace más de 1 año.

(4) Tasa de temporalidad: % de ocupados asalariados con contrato temporal con respecto al total de asalariados.

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía*, Instituto Nacional de Estadística y Ministerio de Trabajo e Inmigración.

La tasa de paro empezará a descender en el tercer trimestre del año, en tanto que el empleo podría mostrar un avance trimestral en el cuarto trimestre

A tenor de las expectativas de crecimiento para 2010, habrá que esperar al próximo año para observar aumentos en la ocupación. En este sentido, cabe señalar que según un trabajo de Carlos Usabiaga (Cuadernos de Información Económica, enero-febrero 2010, Fundación de las Cajas de Ahorros), para que el número de ocupados en Andalucía se mantenga estable el PIB debe crecer un 1,15% (algo menos que a nivel nacional, 1,4%), en tanto que para que la tasa de paro no varíe el crecimiento debería ser del 2,7%. Pero este crecimiento tendría que ser aún mayor si lo que queremos es que el paro no varíe (3,4% en Andalucía y 3,1% en España).

En sintonía con estos resultados, nuestras previsiones apuntan que en el promedio de 2010 el número de ocupados en Andalucía podría descender un -2,6%, aunque en el cuarto trimestre podría observarse el primer aumento trimestral del empleo tras dos años de descensos consecutivos (0,3% en relación al tercer trimestre, hasta los 2,89 millones de ocupados).

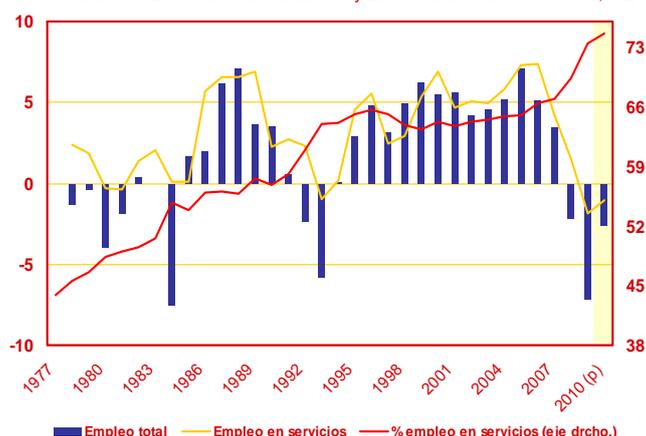
No obstante, en términos interanuales habrá que esperar casi hasta la segunda mitad de 2011 para que se produzcan aumentos en la cifra de ocupados, de forma que en el promedio anual el empleo conseguiría mantenerse prácticamente estable en relación a este año. Una trayectoria similar se produciría a nivel nacional, aunque en este caso en el próximo año aún se observaría un leve descenso, apreciándose por tanto como la vuelta a la senda de creación de empleo será, en ambos casos, bastante lenta.

Si atendemos a la evolución de los distintos sectores, la caída del empleo prevista para este año sería

Los servicios cada vez más responsables de la creación de empleo en Andalucía

Tasas de variación interanual en % y % sobre empleo total

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, INE



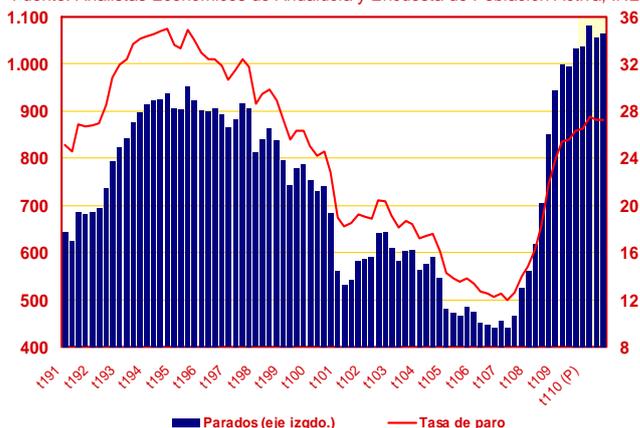
especialmente intensa de nuevo en la construcción y la industria, aunque también afectaría al sector agrario y los servicios. Concretamente, el descenso previsto en el número de ocupados en la construcción podría situarse en torno al -13%, de forma que al finalizar 2010 el sector concentraría alrededor de 240.000 ocupados, menos de la mitad que a mediados de 2007, lo que representaría algo menos del 9% del empleo total en Andalucía, el porcentaje más bajo desde mediados de los ochenta, por lo que la absorción de toda esta mano de obra que ha expulsado la construcción es una de las principales rémoras para la recuperación del empleo. Por el contrario, los servicios aumentarán su participación relativa en el empleo regional hasta el 74,5%, como consecuencia de su menor ritmo de descenso, lo que supone el máximo histórico desde la publicación de la EPA a mediados de 1976.

Esta trayectoria del empleo, junto al leve descenso previsto en la población activa, posibilitaría un incremento más moderado del paro, que podría crecer en el promedio de 2010 casi un 7%, frente al 45% de los dos últimos años. La región contaría así a finales de año con unos 1,07 millones de parados (unos 32.000 más que en el cuarto trimestre de 2009), casi una cuarta parte del total nacional, postergándose para 2011 el descenso del paro. De este modo, la tasa de paro andaluza quedaría situada a finales de año en el 27,3% de la población activa, ocho puntos por encima de la media española, alcanzándose el máximo en el segundo trimestre. Así, en el promedio del año la tasa quedaría en el 27,1%, frente al 19,3% que se registraría en España.

La tasa de paro podría finalizar el año en torno al 27,5%, el mismo nivel que alcanzó a finales de la década de los noventa

Miles de parados y tasas de paro en %

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, INE



Principales rasgos del mercado de trabajo andaluz:

persisten los diferenciales con el conjunto nacional y la UE

En los últimos años hemos asistido a un fuerte proceso de expansión que ha supuesto un crecimiento medio anual del PIB entre 1996 y 2007 del 3,8% en España, 1,4 puntos superior a la media de la UE-15, siendo este diferencial aún más positivo para Andalucía, donde el incremento anual de la producción se ha situado cerca del 4,5%. Estos avances han sido posibles en el caso de las economías andaluza y española por el fuerte aumento del empleo, que de media ha crecido en el citado periodo un 5% y 4,3%, respectivamente, en tanto que en la UE-15 este aumento no ha alcanzado el 1,5%, evidenciando un aumento de la productividad.

Esta intensa creación de empleo observada hasta el año 2007 ha provocado un notable descenso de la tasa de paro, hasta el punto que el diferencial entre la tasa española y la media europea se redujo en el citado año hasta los 1,3 puntos, frente a los casi seis puntos de diferencia que existían en 1998, cuando las tasas alcanzaban el 15% y 9,3%, en España y la UE-15, respectivamente, según Eurostat. En el caso de Andalucía, se observa una similar trayectoria con respecto a la media española, reduciéndose en algo más de la mitad el diferencial entre la tasa de paro regional y española.

Sin embargo, en el escenario actual el mercado de trabajo español se ha revelado como uno de los principales damnificados por la caída de la actividad en el conjunto de la Unión Europea. De hecho, España es el país de la UE-27 que ha registrado una mayor tasa de paro en 2009, del 18,1%, tasa que duplica la existente dos años antes, y que supera en nueve puntos la media de la UE-15. Por su parte, también el

diferencial entre la tasa de paro andaluza y española se ha incrementado, contando la región andaluza con la segunda tasa más alta del país (25,4% en el promedio de 2009), tras Canarias, situándose en 2008 como la **región europea con la tasa de paro más alta, junto con las islas francesas** y la ciudad autónoma de Melilla. Por tanto, el paro se revela de nuevo como un mal endémico de nuestra economía, más grave aún en el caso de Andalucía, y que tiene en su origen una multiplicidad de causas o factores.

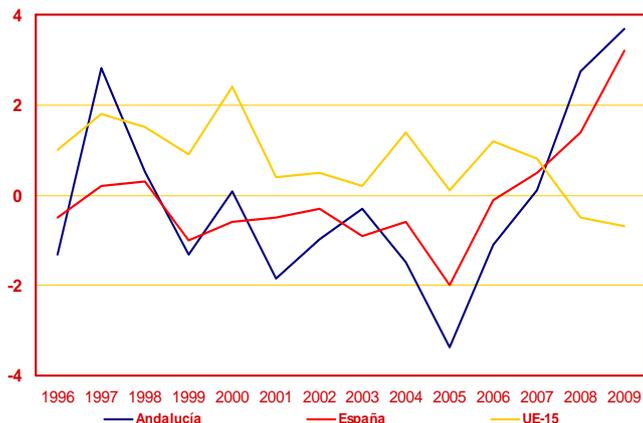
A menudo suele utilizarse la tasa de paro como referente principal de la evolución del mercado laboral en un determinado ámbito, olvidándonos de la tasa de empleo. De hecho, la propia Estrategia Europea por el Empleo señala entre sus objetivos el situar la tasa de empleo de la Unión en el 70% en 2010, dado que al utilizar esta variable para valorar la creación de empleo se eliminan aquellos factores no económicos que pueden incidir en la tasa de actividad y por tanto en la de desempleo.

Al analizar las tasas de empleo, se observa como España, y más aún Andalucía, cuentan con una **tasa de empleo inferior a la media de la UE**. De hecho, España es, tras Italia, el país de la UE-15 que cuenta con una menor tasa de empleo entre la población de 15 a 64 años, algo por debajo del 60% en 2009 según Eurostat, frente al 66% de la UE-15, tras situarse en 2007 en el entorno de la media comunitaria.

A su vez, Andalucía es la CC.AA. que cuenta actualmente con una menor tasa de ocupación, inferior incluso al 55% de la población entre 16 y 64 años, y las diferencias son aún más acusadas en el caso de las

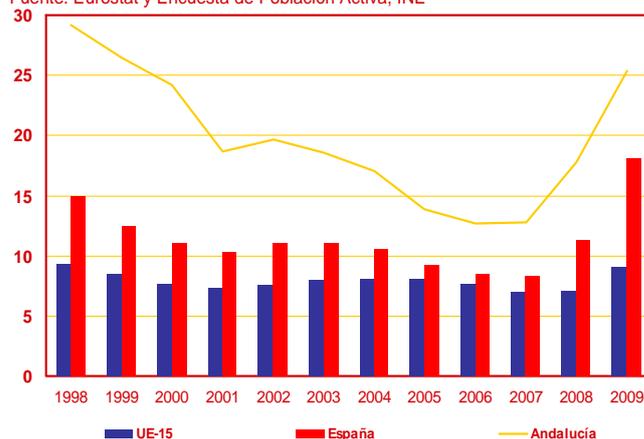
El mayor avance del empleo respecto al PIB ha mermado la productividad, aunque la crisis ha invertido esta tendencia

Diferencias en puntos entre la variación anual del PIB y del empleo
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Eurostat, IEA e INE



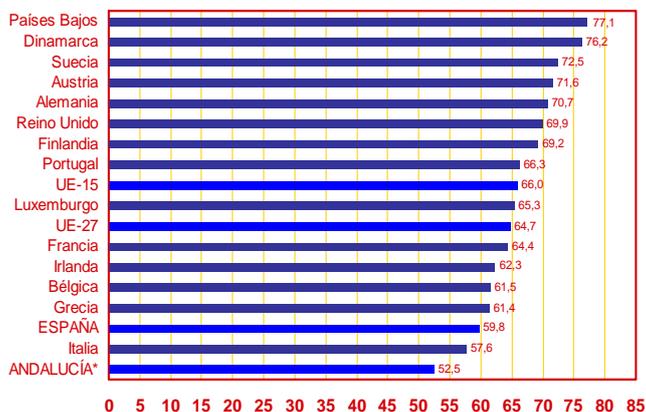
El diferencial de la tasa de paro entre España y la UE supera al existente once años atrás

% sobre la población activa
Fuente: Eurostat y Encuesta de Población Activa, INE



Principales rasgos del mercado de trabajo andaluz: *persisten los diferenciales con el conjunto nacional y la UE*

España, tras Italia, el país de la UE con menor tasa de empleo
% ocupados sobre población de 15 a 64 años en 2009. * Población entre 16 y 64 años
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Eurostat e INE



mujeres, para el que la citada Estrategia Europea tiene como objetivo alcanzar una tasa de empleo en 2010 del 60%. En este caso, el objetivo se ha alcanzado en la UE-15, en tanto que en la UE-27 se está a sólo 1,4 puntos de conseguirlo. Sin embargo, en el caso de España el objetivo está algo más lejos (tasa en torno al 53%), pese al avance en los últimos diez años, y en Andalucía la tasa de empleo femenina entre 16 y 64 años es bastante inferior a la media comunitaria, concretamente del 44%.

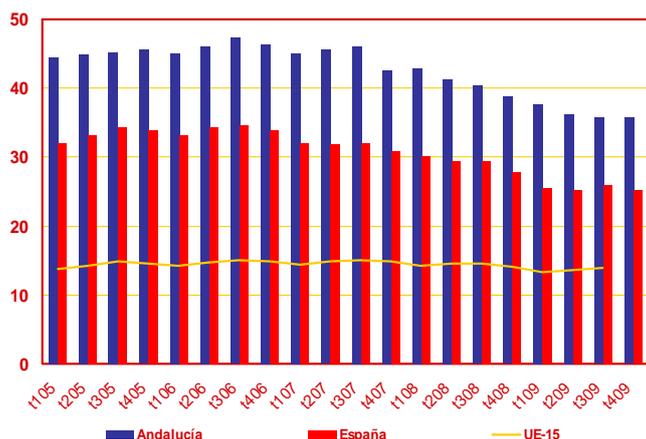
Un hecho diferencial que viene observándose entre nuestro mercado laboral y el de los países de nuestro entorno es la **elevada temporalidad** que caracteriza a la ocupación en España y Andalucía. Si bien es cierto que una elevada proporción de empleados con contrato temporal puede ser indicativo de un mayor grado de

movilidad laboral, y por tanto de una más eficiente asignación de los recursos, en un mercado laboral con una relativamente baja tasa de ocupación este efecto favorable podría diluirse por la excesiva rotación de la mano de obra, ya que se resiente la productividad laboral, lo que a su vez dificulta la creación de empleo.

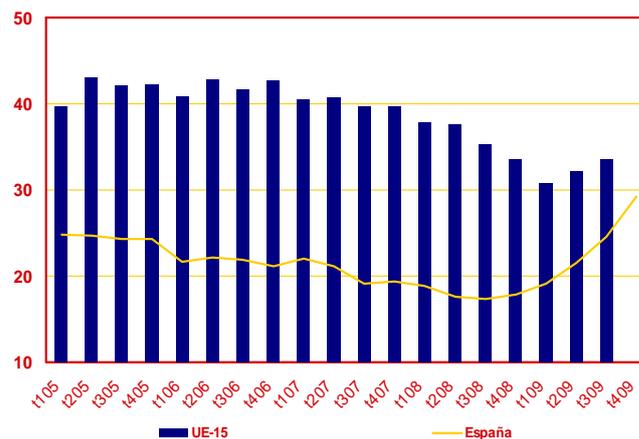
En España, y pese al fuerte descenso registrado en 2009 entre los ocupados con contrato temporal (73% y 86% de la caída del empleo en España y Andalucía, respectivamente), la tasa de temporalidad, en torno ahora al 25,5%, casi duplica la media europea, situada alrededor del 13,5%, siendo el país de la UE-15 con la mayor tasa de temporalidad. En el caso de Andalucía, este diferencial es aún más elevado, al contar la región con una tasa algo superior al 35%, en la que sin duda la propia estructura productiva andaluza tiene mucho que ver, alcanzando la temporalidad al 84% y 59% de los asalariados en la agricultura y la construcción en el último trimestre de 2009, respectivamente, sectores que cuentan con una mayor importancia relativa en Andalucía que en el conjunto de España.

Otro indicador que podría relacionarse con la movilidad laboral sería el referente a los parados de larga duración, de forma que cuanto mayor sea el porcentaje de estos parados sobre el total, podría decirse que menor es la movilidad, aunque esto estaría muy vinculado a la posición cíclica de la economía. En este sentido, **casi un tercio de los parados andaluces lleva más de un año buscando empleo**, aunque en este caso el fuerte repunte del desempleo registrado en Andalucía y España en el último año ha provocado que el porcentaje de paro de larga duración (más de un

La tasa de temporalidad en España sigue superando la media europea en más de 10 puntos, pese a los descensos registrados
% ocupados con contrato temporal
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Eurostat e INE



La magnitud del desempleo en España hace que el paro de larga duración se sitúe por debajo de la media comunitaria
% parados larga duración (12 meses o más) sobre total parados
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Eurostat



Principales rasgos del mercado de trabajo andaluz:

persisten los diferenciales con el conjunto nacional y la UE

año) sea inferior a la media comunitaria, donde no ha habido una destrucción de empleo tan intensa.

También la ocupación a tiempo parcial estaría estrechamente vinculada a la movilidad o adaptabilidad laboral, y en este punto de nuevo nuestro mercado laboral difiere de los de nuestro entorno. La ocupación a tiempo parcial supone en España en torno a un 13% del total de ocupados, tasa inferior en casi nueve puntos a la media de la UE-15, aunque en los últimos diez años ha aumentado en cinco puntos, y en 1997 la tasa de parcialidad en la UE duplicaba a la de España. En este caso, quizás el hecho de que una economía como la andaluza esté algo más terciarizada si cabe que la española (el sector servicios supone el 73% y 71% del empleo, respectivamente) explique la **mayor participación de la ocupación a tiempo parcial en Andalucía** (14%) que en el conjunto nacional.

Pero, sin duda, un hecho relevante a destacar de los últimos años por su incidencia en la movilidad laboral ha sido la **incorporación de trabajadores extranjeros al mercado de trabajo**. De hecho, España ha pasado de ser uno de los países de la UE-15 con menor proporción de ocupados extranjeros en el año 2000, a ser en 2009, junto con Irlanda, y detrás de Luxemburgo, el país con un mayor porcentaje de foráneos entre la cifra de ocupados, en torno al 14%, frente al 8% de la media comunitaria, aunque en 2009 esta proporción se ha reducido ligeramente tras el fuerte descenso registrado por la población ocupada extranjera, en torno al -10% en el promedio del año, frente al -6,8% del total de ocupados. Por el contrario, en Andalucía la proporción de ocupados extranjeros se ha mantenido prácticamente estable en 2009, aunque es inferior a la media española (10,3%), dado que el descenso de la ocupación ha afectado a este colectivo de forma algo menos acusada que al conjunto de trabajadores, con tasas del -5% y -7,2%, respectivamente.

Esto puede estar relacionado sin duda con la mayor importancia relativa que el sector agrario tiene en nuestra región, y el descenso menos acusado del empleo agrario en 2009, al tratarse de un sector que concentra un importante número de trabajadores extranjeros. De hecho, de los 217.371 extranjeros afiliados a la Seguridad Social en el promedio de diciembre del pasado año un 36% lo están en el sector agrario, mientras que a nivel nacional este porcentaje no alcanza el 15%.

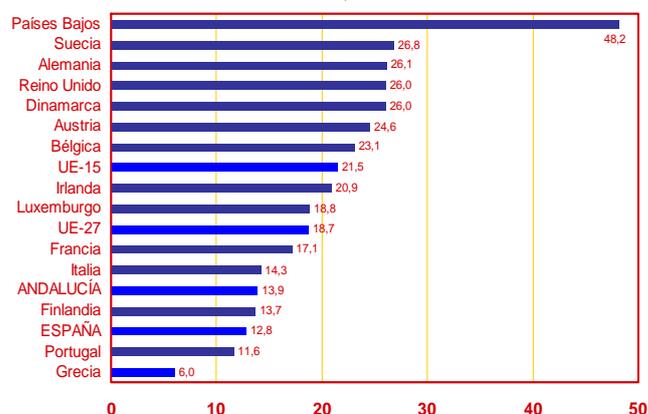
Otro aspecto relevante que habría que evaluar o tener en cuenta al analizar el mercado laboral serían las oportunidades de acceso de colectivos a los que tradicionalmente les ha resultado más difícil acceder al mercado de trabajo, tales como mujeres o jóvenes. En el caso de la incorporación de las mujeres al mercado de trabajo, si bien es cierto que **la tasa de actividad femenina se sitúa ya en España en los niveles comunitarios**, tras crecer algo más de quince puntos entre 1998 y 2009, aún está por debajo de la masculina, y la tasa de empleo, que la Estrategia Europea tiene como objetivo situar en el 60%, se sitúa en torno al 53% de las mujeres entre 15 y 64 años, frente al 60% de la UE-15.

Por su parte, el desempleo juvenil se ha convertido en otro de los retos de nuestro mercado de trabajo. En los

La participación del empleo a tiempo parcial entre las más bajas de la Unión Europea

% ocupados a tiempo parcial

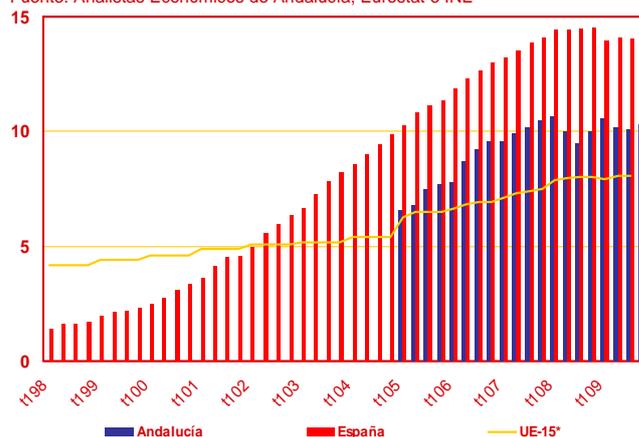
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Eurostat e INE



España ha pasado a ser el segundo país de la UE-15 con mayor presencia de extranjeros en su mercado laboral

% ocupados extranjeros. * Antes de 2005 los datos de la UE-15 sólo están disponibles para el segundo trimestre de cada año

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Eurostat e INE

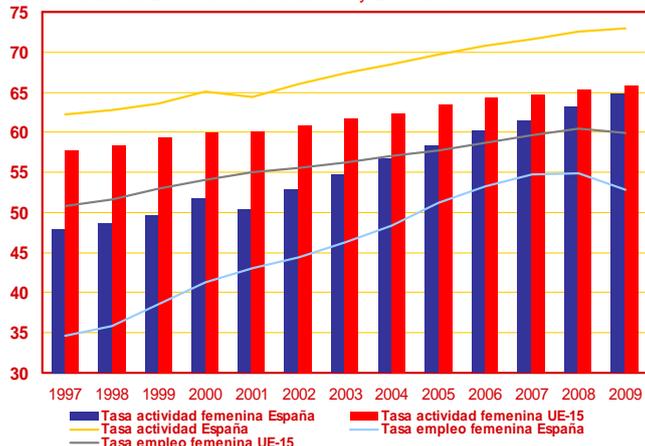


Principales rasgos del mercado de trabajo andaluz: *persisten los diferenciales con el conjunto nacional y la UE*

La tasa de actividad femenina se sitúa en los niveles comunitarios, aunque la tasa de empleo aún es inferior

% activos y ocupados sobre población entre 15 a 64 años

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Eurostat



últimos años la tasa de paro entre los menores de 25 años ha estado situada por encima de la media de la UE, aunque los años de expansión posibilitaron que el diferencial entre la tasa española y la media de la UE-15 se redujera hasta los 2 ó 4 puntos en 2006 y 2007, respectivamente. Sin embargo, la recesión se está cebando con este colectivo, y en dos años la tasa de paro juvenil ha aumentado en España en unos 20 puntos, hasta el 38%, mientras que en el conjunto de la UE este incremento no ha superado los 5 puntos, situándose la tasa de paro algo por debajo del 20%. En Andalucía, el problema es aún más acuciante, y **en torno al 45% de los menores de 25 años activos se encuentran en paro**. Este fuerte repunte unido al hecho de que el número de años que tardan los jóvenes entre 15 y 29 años, según la OCDE, en incorporarse al mercado laboral después de sus estudios se sitúa en torno a los 2,5 años, frente a los 1,8 de media en la Zona Euro, ponen de manifiesto la crudeza del fenómeno del desempleo entre los jóvenes.

Finalmente, no puede dejar de hablarse de la **calificación de los trabajadores y la relación entre sistema educativo y mercado de trabajo** como uno de los principales determinantes del comportamiento diferencial con los países de nuestro entorno. En este sentido, diversos informes evidencian que los países con menores tasas de paro son aquellos que cuentan con menor proporción de parados con bajo nivel de estudios. Del mismo modo, se observa como el desempleo es aún más acusado entre la población poco cualificada, y en el caso de España la tasa de paro, del 18%, ascendería hasta casi el 25% entre los parados de 15 a 64 años con estudios primarios y

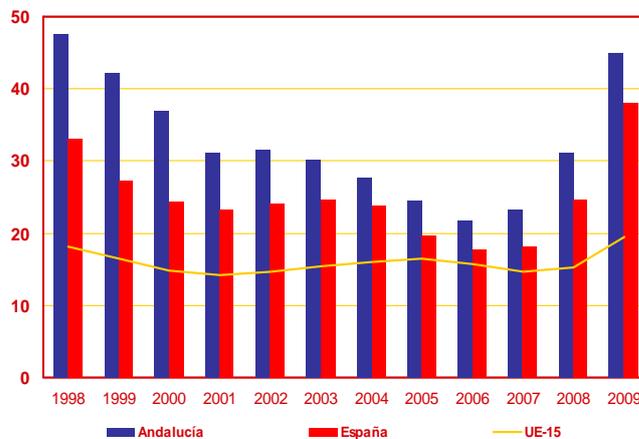
primera etapa de secundaria, 10 puntos por encima de la media europea, en tanto que la tasa de paro entre los desempleados con estudios superiores no llega al 10%. Pero también, por otro lado, el porcentaje de ocupados con estudios terciarios en España supera la media de la UE-15 (35% y 29%, respectivamente) y a países como Alemania o Francia, por lo que un problema que puede plantearse es la sobrecualificación para cubrir determinados puestos de trabajo. En este sentido, la tantas veces comentada potenciación de la formación profesional sería una vía para intentar resolver este problema, y mejorar la adecuación entre sistema educativo y mercado laboral.

Para terminar, y atendiendo a las distintas Comunidades Autónomas españolas, es obvio que el fenómeno del desempleo es un problema para todas

El desempleo juvenil, uno de los principales retos del mercado laboral, más acuciante aún en el caso de Andalucía

Tasa de paro en % de los menores de 25 años

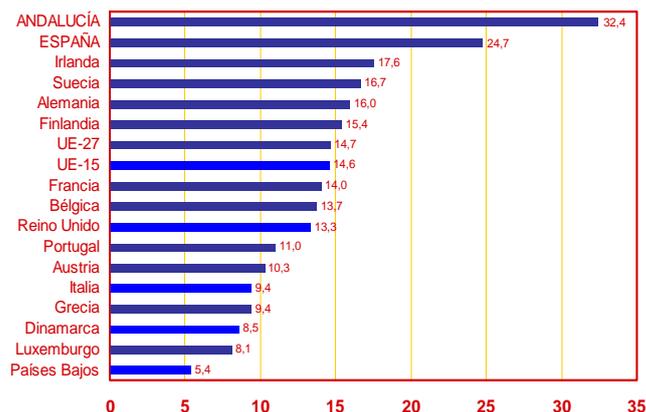
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Eurostat e INE



El desempleo se deja notar aún más entre la población poco cualificada

Tasa de paro en % entre la población con estudios primarios y primera etapa de secundaria de 15 a 64 años

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Eurostat e INE



Principales rasgos del mercado de trabajo andaluz:

persisten los diferenciales con el conjunto nacional y la UE

las regiones del país, ya que la tasa de paro supera en todas ellas el promedio comunitario. Sin embargo, no es menos cierto que las diferencias territoriales son significativas, y CA.AA. como Canarias, Andalucía, Comunidad Valenciana, Murcia o Extremadura cuentan con tasas de paro superiores al 20%, que se sitúan más de 10 puntos por encima de la media de la UE-15, mientras que otras como Navarra o País Vasco registran menores tasas de paro, muy cercanas al promedio europeo.

Andalucía es, sin duda, como hemos venido señalando, una de las regiones peor paradas, donde el desempleo se revela como un mal endémico, y el mercado laboral muestra sus deficiencias con mayor intensidad. El paro juvenil supera el 40%, la tasa de temporalidad alcanza, pese a la reducción de los últimos trimestres, el 36%, y tanto la tasa de actividad como de empleo se sitúan

entre las dos más bajas del país. A su vez, aunque la incorporación de la mujer al mercado laboral ha avanzado enormemente, la tasa de actividad femenina en Andalucía aún se sitúa por debajo de los estándares europeos, y aún mayor es la diferencia si nos ceñimos a la tasa de empleo.

En definitiva, todo lo señalado anteriormente refleja el importante diferencial existente entre nuestro mercado de trabajo y el de los países de nuestro entorno. En este sentido, y más aún en las circunstancias actuales, resulta imprescindible abordar la reforma del mercado laboral en España y tomar medidas encaminadas a reducir los citados diferenciales con respecto a la UE, pero sobre todo a la creación de empleo estable y sostenido que permita la reducción de los elevados niveles de desempleo que soporta nuestra economía.

Indicadores del mercado laboral por CC.AA.*

Porcentajes

	Tasa actividad	Tasa actividad femenina	Tasa empleo	Tasa empleo femenina	Tasa paro	Tasa paro juvenil	Tasa temporalidad	Tasa parcialidad	% ocupados extranjeros	% ocupados est. superiores
ANDALUCÍA	70,4	60,4	52,5	44,0	25,4	45,0	36,4	13,9	10,3	31,1
Aragón	75,8	67,5	66,1	59,0	12,8	32,0	21,9	13,4	13,5	35,8
Asturias	68,2	61,8	59,0	52,9	13,4	35,4	23,8	10,7	5,6	39,2
Baleares	77,9	70,2	63,8	58,5	18,1	31,9	24,9	11,6	22,1	25,1
Canarias	72,7	64,1	53,6	46,7	26,2	47,8	30,5	10,9	17,2	29,7
Cantabria	71,3	63,5	62,7	55,3	12,0	30,1	23,4	9,7	7,5	39,3
Castilla y León	72,1	63,1	62,1	52,6	13,8	31,8	21,9	12,6	7,2	36,1
Castilla-La Mancha	72,3	60,5	58,6	47,5	18,8	36,4	27,3	11,8	11,7	28,7
Cataluña	77,5	70,1	64,8	59,4	16,3	37,1	18,0	11,9	16,3	35,6
Com. Valenciana	75,0	66,4	59,0	52,4	21,2	39,6	28,4	15,5	19,6	31,1
Extremadura	68,5	58,1	54,4	43,4	20,5	41,2	35,6	12,3	3,6	28,2
Galicia	72,3	66,1	63,1	57,0	12,6	30,8	26,7	11,1	5,0	34,8
Madrid	78,0	71,1	67,0	61,2	14,0	34,4	19,6	12,5	20,2	42,9
Murcia	73,4	63,5	58,2	51,6	20,7	33,9	32,7	12,4	19,7	29,0
Navarra	75,5	67,2	67,3	59,2	10,9	30,7	23,0	13,6	12,8	40,7
País Vasco	73,1	66,0	65,0	58,3	11,0	31,5	22,1	14,2	6,2	51,1
Rioja (La)	75,5	66,2	65,8	57,5	12,8	33,2	19,8	13,2	14,9	39,6
Ceuta	65,0	52,3	52,4	37,2	18,9	34,5	33,5	10,1	3,3	31,1
Melilla	62,5	50,9	47,1	33,7	24,2	39,1	33,1	11,2	6,8	35,1
ESPAÑA	74,0	65,7	60,6	53,5	18,0	37,9	25,4	12,8	13,9	35,4
UE-15**	72,5	65,8	66,0	59,9	9,1	19,5	13,6	21,5	8,0	29,3

* Tasa actividad y empleo= % activos y ocupados sobre población 16-64 años. Tasa paro= % parados sobre población activa. Tasa temporalidad=% asalariados con contrato temporal sobre total asalariados. Tasa parcialidad= % ocupados a tiempo parcial sobre total ocupados.

** En este caso, la fuente es Eurostat y el tramo de edad corresponde a 15-64 años.

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Encuesta de Población Activa (INE) y Eurostat.

El crecimiento de la población activa, clave para la tasa de paro

Uno de los rasgos más característicos de la economía andaluza, y que ha vuelto a centrar de nuevo la atención en los últimos trimestres, es la situación del mercado de trabajo. Andalucía se caracteriza así por mantener, de forma persistente, una elevada tasa de paro, superior al resto de CC.AA. españolas, dentro de un país que a su vez cuenta con la tasa de paro más elevada de la UE. Aún sin haber alcanzado los niveles de mediados de los noventa, cuando superaba el 30%, los niveles de desempleo, por la rapidez de su repunte, 12 puntos en dos años, y la persistencia en el tiempo siguen centrando todas las miradas.

Hace más de una década Analistas Económicos de Andalucía realizó un breve análisis que pretendía identificar algunos de los factores que explican la elevada tasa de paro en Andalucía y su diferencial con respecto al resto de España. Para ello utilizó la construcción de una economía virtual a partir de la cual es posible calcular la evolución de la tasa de paro introduciendo condicionantes de otra economía, es decir, se trata de construir la tasa de paro de una Andalucía virtual introduciendo características del mercado de trabajo del resto de España, lo que permitirá observar como habría evolucionado la tasa de paro de haber existido factores similares a los que se han dado a nivel nacional. Concretamente, se analizaba cuál había sido el papel de la estructura sectorial de la ocupación en la evolución del desempleo, qué hubiese ocurrido si la economía andaluza hubiese creado empleo a tasas similares al resto de España, y cuál sería la tasa de paro andaluza si el crecimiento de la población activa hubiese sido similar al del resto del país.

Hemos querido realizar de nuevo este análisis y las principales conclusiones que pueden extraerse del mismo no difieren de las señaladas una década atrás. En este sentido, se aprecia que la diferente estructura productiva a nivel regional y nacional no ha tenido efectos significativos sobre el aumento del diferencial entre las tasas de paro andaluza y española. No obstante, la evolución de la estructura productiva sí resulta un factor importante para explicar por qué tanto Andalucía como España tienen elevadas tasas de paro en relación a la UE, debido fundamentalmente al mayor peso del sector agrario. De hecho, analizando por separado cada uno de los sectores, se obtiene que una de las explicaciones del mayor aumento de la tasa de paro en Andalucía con respecto a España se ha derivado del mayor peso del sector agrario, aunque este efecto ha sido contrarrestado por los efectos derivados de los sectores industrial y servicios.

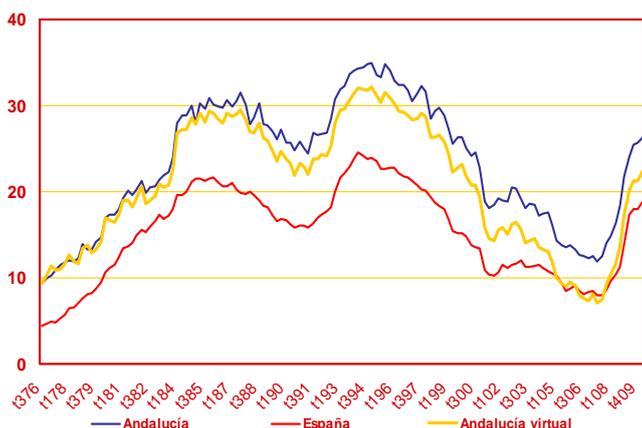
Por otro lado, se observa que si el crecimiento del empleo en Andalucía hubiese sido similar al registrado a nivel nacional, la tasa de paro que tendríamos en el momento actual sería muy superior a la real (35,8% y 26,3%, respectivamente), de lo que se deriva un efecto regional positivo en términos de empleo.

Por el contrario, se obtiene que el principal factor que explicaría la divergencia entre las tasas de paro es el mayor incremento de la población activa en Andalucía. En este sentido, pese al mayor ritmo de avance mostrado por el empleo, el importante aumento de la población activa ha provocado un mayor incremento del paro. Así, si la población activa hubiese crecido al mismo ritmo que en el resto de España, la tasa de paro en Andalucía sería ahora incluso inferior a la del resto de España (10,8% y 17,3%, respectivamente).

Tasas de paro en Andalucía con estructura agrícola española

% de la población activa

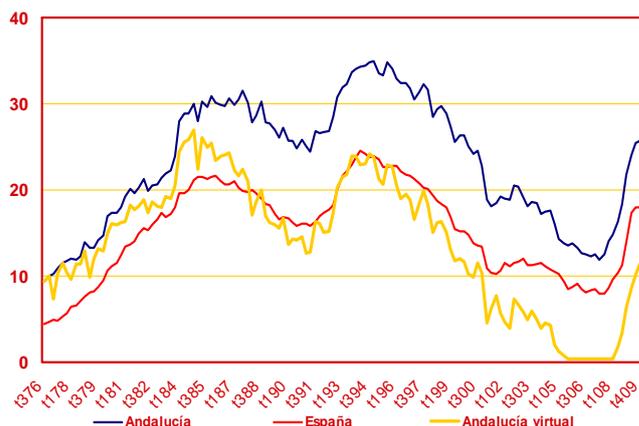
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía e Instituto Nacional de Estadística



Tasas de paro en Andalucía con crecimiento de la población activa a tasa española

% de la población activa

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía e Instituto Nacional de Estadística



La reforma del mercado laboral: necesario debate y urgencia

Al margen de otras cuestiones pendientes, en un escenario como el actual, en el que la tasa de paro ha retornado a los niveles de una década atrás, y España cuenta con el nivel de desempleo más elevado de la UE, el análisis del comportamiento diferencial entre el mercado de trabajo español y el del resto de los países de nuestro entorno y el debate sobre la reforma del mercado de trabajo no es que sea necesario es que resulta imprescindible.

Son múltiples los factores que podrían señalarse como explicativos del fenómeno del paro en España y el elevado diferencial con las tasas de desempleo en otros países. Entre ellos la literatura económica suele hacer referencia a causas tan dispares como la elevada tasa de temporalidad de nuestro mercado de trabajo, la escasa movilidad, la relación entre el sistema educativo y la cualificación de los trabajadores y el mercado laboral, las cotizaciones a la Seguridad Social, los costes de despido, el esquema de negociación colectiva, el sistema de prestaciones por desempleo o el peso de la economía sumergida. Todos estos factores estarían provocando un funcionamiento ineficiente del mercado de trabajo, que de no corregirse impedirá que la economía española retorne a una senda de crecimiento del empleo sostenido y estable.

Quizás una de las propuestas de reforma del mercado laboral que ha tenido mayor difusión es la firmada inicialmente el pasado año por 100 economistas académicos (Manifiesto de los 100). En ella señalan que sería deseable actuar en cuatro frentes a la vez. En primer lugar, es necesario reducir la alta tasa de temporalidad en España, que está originando un mercado de trabajo dual, y que en fases expansivas del ciclo económico genera una intensa creación de empleo, aunque en sectores de baja productividad, mientras que en periodos recesivos intensifica la destrucción de empleo. Por otro lado, consideran que la negociación colectiva es muy rígida y se encuentra muy centralizada en algunos casos o en otros escasamente coordinada. A su vez, señalan que los mecanismos de protección a los parados no alcanzan una cobertura suficiente, a la vez que en algunos casos desincentivan la búsqueda de empleo, al tiempo que inciden en las grandes carencias de las políticas activas que persiguen ayudar a los parados en la búsqueda de trabajo.

Pero sin duda, quizás la medida de mayor calado o difusión haya sido la señalada con el objetivo de acabar con la dualidad del mercado laboral, al considerar que es preciso simplificar la actual variedad de contratos de trabajo. Salvo por el contrato de interinidad, para la sustitución de trabajadores en baja temporal, el resto de los contratos temporales debería desaparecer, y simultáneamente debería introducirse un único contrato indefinido para todas las nuevas contrataciones, con una indemnización por año de

servicio creciente con la antigüedad. Así, los trabajadores contarían con un contrato indefinido desde el principio de la relación laboral, mientras que los empresarios no se enfrentarían con la enorme brecha existente entre el bajo nivel de la indemnización de los contratos temporales y el alto nivel de protección de los contratos indefinidos actuales. Este diferencial es el factor inductor de la excesiva rotación. Es posible que esta medida también favoreciese un despegue de la contratación a tiempo parcial, desalentada hasta ahora por el excesivo uso de la temporalidad.

Igualmente, consideran que para mejorar la protección de los parados, en una perspectiva de medio plazo, para elevar la protección sin desincentivar la búsqueda de empleo, es preferible aumentar el nivel de las prestaciones durante los primeros meses de paro que alargar su duración. También deben revisarse los topes máximos para la cuantía de las prestaciones, pues al ser relativamente bajos dificultan hacer frente a decisiones de consumo ya comprometidas y a la vez implican un perfil escasamente decreciente que reduce los incentivos para la búsqueda de trabajo. En cuanto a las cotizaciones que financian las prestaciones, siguiendo el llamado "modelo austriaco", puede resultar beneficioso que una parte se acumule en un fondo de ahorro al que el trabajador tenga acceso en caso de quedar parado, para financiar sus actividades de formación o, si lo desea, para acumularlo en un fondo de pensiones de jubilación.

Frente a esta propuesta, los firmantes de otro manifiesto firmado por un grupo de 500 profesores y catedráticos de Derecho del Trabajo, Sociología del Trabajo y Economía abogan por extender la protección por desempleo, destinar recursos públicos al cambio de modelo productivo y fomentar la flexibilidad interna de las empresas antes que recurrir a despidos. En su opinión, la simplificación en el régimen de la contratación supondría, en definitiva, una simplificación en el régimen de despido, y a lo que habría que tender sería hacia una modificación en los principios rectores de las relaciones laborales, pasando de un sistema anclado en reglas de flexibilidad externa, temporalidad y despido con escaso control, a otro que favorezca la flexibilidad interna negociada.

En definitiva, el debate está planteado y de lo que no cabe duda es que la reforma laboral resulta imprescindible para abordar el futuro con ciertas garantías. Desde las Administraciones Públicas parecen ser conscientes ya de que la responsabilidad exige tomar medidas, y en este sentido se enmarca la decisión del Gobierno de plantear medidas urgentes (empleo juvenil, penalización de contratación laboral, ampliación contrato indefinido con despido más barato o modelo alemán de reducción de jornada), aunque fracase el diálogo social.

El envejecimiento de la población y la crisis incrementarán la tasa de dependencia, hasta el momento favorecida por la inmigración y el ciclo económico favorable

Los cambios en la estructura demográfica tienen una notable incidencia sobre las finanzas públicas, como consecuencia de sus efectos sobre los ingresos y gastos corrientes y, en concreto, sobre las cotizaciones sociales y las prestaciones que se financian con cargo a éstas, por lo que, en definitiva, repercuten en la sostenibilidad del sistema económico a largo plazo. En los últimos años, diversos factores han contribuido de forma determinante a reforzarlo y garantizar su situación financiera, destacando la aportación de la inmigración a la población en edad de trabajar o el hecho de que la mayor parte de la generación del baby-boom se encuentra dentro del mercado de trabajo.

Así, bajo un enfoque exclusivamente demográfico estas circunstancias se aprecian en la evolución de la tasa de dependencia, calculada como la proporción que representa la población que no está en edad de trabajar (menor de 16 años y mayor de 65) sobre la población potencialmente activa (entre 16 a 64 años). En España, se constata un progresivo descenso de esta tasa entre 1998 y 2008, tras recortar -1,9 puntos porcentuales hasta situarse en el 46,9%, lo que pone de manifiesto que en los últimos años ha disminuido el esfuerzo que debe realizar la población en edad de trabajar para cubrir las necesidades de la población dependiente (niños y adultos mayores). En Andalucía, este descenso ha sido más intenso, duplicando la reducción registrada en el ámbito nacional, con -3,8 p.p. menos, hasta el 47% en 2008.

Sin embargo, la situación empieza a manifestar algunos signos de reversión que, de mantenerse, pueden poner

en riesgo la sostenibilidad del sistema, ya que en 2009 la tasa de dependencia se incrementó hasta el 47,5% en España, registrando una décima menos en Andalucía. Por tanto, la situación favorable de años anteriores tiene un carácter transitorio, y podría agravarse en el futuro, máxime si atendemos a la reciente publicación de las proyecciones de población del INE, que apuntan a que la población mayor de 64 años se duplicará en los próximos 40 años hasta representar el 31,9% del total nacional. Este acusado envejecimiento de la población presionará sobre los indicadores de dependencia, incrementando el esfuerzo que la población potencialmente activa debe realizar para financiar la demanda de servicios sociales de una proporción mayor de personas dependientes.

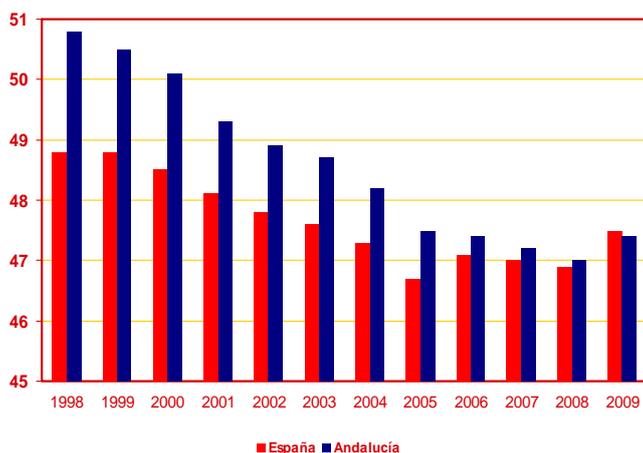
No obstante, para obtener una visión más completa de la viabilidad económica del sistema es preciso ampliar el concepto de población dependiente, relacionando la población que no trabaja y la que trabaja, dado que la primera depende de los ingresos generados por ésta última. Para ello, se ha obtenido el cociente entre el colectivo formado por la población inactiva, parada y los menores de 16 años sobre la cifra de ocupados, de manera que a los cambios demográficos se añade el efecto de la coyuntura económica sobre la tasa de dependencia.

En los últimos años, la incorporación cada vez mayor de la mujer al mercado de trabajo, la disminución de la economía sumergida y el impacto de la inmigración sobre el empleo, todo ello en el marco de un ciclo económico favorable para la creación de empleo, han

Tasa de dependencia demográfica

% Población menor de 16 años y mayor de 65/Población entre 16 y 64 años

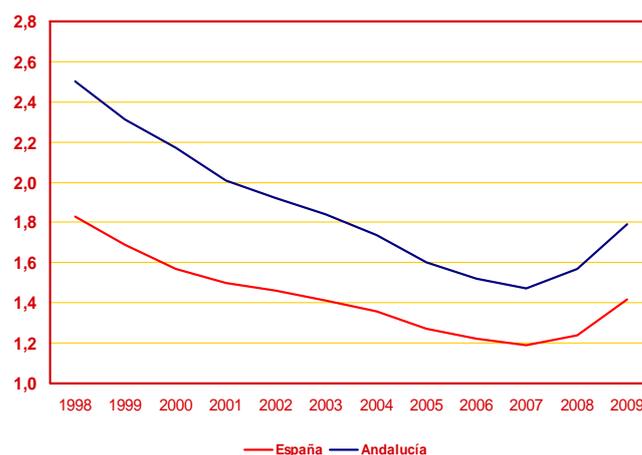
Fuente: Elaboración propia a partir de los datos del Padrón Municipal, INE



Tasa de dependencia económica

% Parados, inactivos y menores de 16 años/Población ocupada

Fuente: Elaboración propia a partir de la Encuesta de Población Activa, INE



El envejecimiento de la población y la crisis incrementarán la tasa de dependencia, hasta el momento favorecida por la inmigración y el ciclo económico favorable

permitido disminuir la tasa de dependencia. De este modo, el número de dependientes ha pasado de 1,8 a 1,2 en España entre 1998 y 2007, descenso que ha sido más acusado en Andalucía, de 2,5 hasta 1,5, aunque la tasa sigue siendo más elevada. En cambio, esta tendencia ha empezado a invertirse desde que se iniciara la crisis, y ambos ratios han experimentado un repunte de 2 y 3 décimas en cada caso.

Esta tendencia podría agravarse en los próximos años como consecuencia de la caída relativa del peso de los más jóvenes, el envejecimiento progresivo de la generación del baby-boom, el aumento de los mayores

de 65 años y, por tanto, del número de jubilaciones. Estos factores, unidos al efecto negativo que tendrá la crisis económica, al disminuir los cotizantes e incrementar el número de parados, contribuirán a aumentar el número de dependientes del sistema.

Una de las principales preocupaciones relacionada con el envejecimiento de la población reside en la sostenibilidad del sistema de pensiones español, que, si bien ha gozado de buena salud hasta la fecha, podría entrar en dificultades ante las perspectivas del envejecimiento de la población y el aumento de la esperanza de vida, agudizando las dificultades propias de los sistemas de pensiones de reparto, que redistribuyen el ahorro de los trabajadores cotizantes hacia los pensionistas.

En este sentido, en los últimos meses se ha intensificado el debate sobre la reforma del sistema de pensiones, impulsado por las advertencias de la Comisión Europea sobre el riesgo de desequilibrios presupuestarios a largo plazo. Por un lado, se plantea la posibilidad de alargar la edad de jubilación hasta los 67 años, y por tanto, los años de cotización de los trabajadores. Tras esta medida subyace el objetivo de incrementar la edad media real de jubilación en España, que en la actualidad, según [datos de la OCDE](#), se sitúa en 61,4 años, por debajo de la media de los países que la forman (63,5 años), ya que el aumento de la esperanza de vida, que alcanza los 82,3 años en España y los 81,6 años en el conjunto de la OCDE, provoca que se dispare el número de años durante los que se cobran las pensiones, mientras que se mantiene estable el periodo de cotización.

Por otra parte, existen diversas recomendaciones, caso precisamente de la efectuada por la OCDE, que apuntan a la conveniencia de extender el número de años de cotización empleados para calcular la pensión de jubilación, desde los actuales últimos quince a los últimos 30 años antes de la jubilación, o incluso a toda la vida laboral de los trabajadores. No obstante, otros estudios defienden que esta reforma, aunque recortaría el importe de las pensiones, provocaría que más trabajadores recibieran la pensión mínima, lo que les incentivaría a jubilarse anticipadamente, agravando la sostenibilidad del sistema.

Edad de jubilación y esperanza de vida en la OCDE

	Edad legal de jubilación	Edad media real de salida laboral	Esperanza de vida
Francia	60	58,7	82,7
Austria	65	58,9	82,0
Luxemburgo	65	59,2	81,7
Bélgica	65	59,6	81,6
Italia	65	60,8	82,5
Finlandia	65	60,2	81,8
ESPAÑA	65	61,4	82,3
Alemania	65	62,1	81,9
Grecia	58	62,4	82,2
Holanda	65	61,6	81,4
Canadá	65	63,3	82,9
Eslovaquia	62	59,3	78,2
Reino Unido	65	63,2	82,0
Australia	65	64,4	83,1
Hungría	62	59,7	78,1
OCDE	64	63,5	81,6
Polonia	65	61,4	79,4
Noruega	67	64,2	82,2
Suiza	65	65,2	83,1
EE.UU.	66	64,6	82,2
Dinamarca	65	63,5	81,1
Rep. Checa	62	62,2	79,4
Suecia	65	65,7	82,4
Irlanda	66	65,6	81,8
Turquía	60	63,5	78,1
Portugal	65	66,6	81,1
Islandia	67	68,9	83,0
Japón	63	69,5	83,1
México	65	73,0	82,1

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía*, a partir de la información de la OCDE.

La Renta Agraria desciende un -3,4% en 2009, en términos corrientes, destacando el descenso de la producción de frutas, aceite de oliva y hortalizas

La Renta Agraria en Andalucía ha alcanzado los 8.592,62 millones de euros en 2009, en términos corrientes, según las estimaciones de la Consejería de Agricultura y Pesca, lo que supone un descenso del -3,4% en relación al año anterior, tras dos años de sucesivos incrementos. Esta caída obedece sobre todo a la disminución registrada por el valor de la Producción Vegetal o Agrícola, que representa alrededor del 84% de la Producción Agraria regional, y casi un 35% de la Producción Vegetal en España, aunque también la Producción Animal ha descendido en el último año.

Dentro de la Producción Vegetal, las hortalizas, frutas y aceite de oliva siguen siendo los cultivos que suponen una mayor aportación al valor de la producción, representando las tres cuartas partes de la Producción Agrícola andaluza. De este modo, su trayectoria en el último año ha condicionado en gran medida la evolución del sector, destacando especialmente la reducción de la producción de aceite de oliva, ya que las grandes variaciones en precios no se han visto compensadas por las producciones (de acuerdo a la metodología habitual se contabiliza la campaña 2008/2009). También en el caso de las frutas, y en especial de los cítricos, al descenso en la producción se han unido unas expectativas no demasiado favorables para los precios.

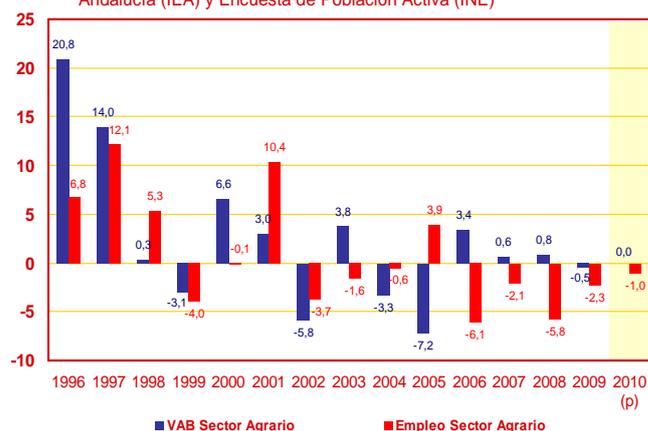
Descontados los consumos intermedios, que muestran un notable descenso en el último año, se obtendría un Valor Añadido Bruto (VAB) inferior en algo más de un -

4% al obtenido en 2008. Sin embargo, en términos constantes, y según estimaciones de la Contabilidad Regional del Instituto de Estadística de Andalucía, el valor añadido obtenido en 2009 sería sólo levemente inferior al registrado en 2008, rompiendo así la trayectoria de los tres años anteriores. Del mismo modo, el empleo habría descendido de nuevo en el promedio de 2009, si bien a un ritmo ligeramente inferior al del año anterior, apuntando las expectativas a una nueva moderación en el descenso del empleo a lo largo de este año. Sin embargo, el campo andaluz se ha visto muy afectado por el duro invierno, estimándose pérdidas millonarias.

Desciende ligeramente el VAB agrario en 2009, y las perspectivas no son tampoco demasiado optimistas

Tasas de variación interanual en %

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía (IEA) y Encuesta de Población Activa (INE)



Evolución de las Macromagnitudes Agrarias en 2009

Valores corrientes a precios básicos en millones de € y %

	Andalucía			España			% Andalucía/España 2009
	2008	2009	Var. en % 09/08	2008	2009	Var. en % 09/08	
Producción Rama Agraria	10.451,2	9.749,1	-6,72	43.182,6	38.594,2	-10,63	25,3
Producción Vegetal	8.815,8	8.181,3	-7,20	26.785,1	23.612,3	-11,85	34,6
Cereales	638,1	732,0	14,72	5.149,0	3.397,7	-34,01	21,5
Plantas industriales	391,8	405,2	3,42	937,1	874,2	-6,71	46,4
Hortalizas	2.958,6	2.855,4	-3,49	7.850,2	8.434,0	7,44	33,9
Frutas	2.471,2	2.289,4	-7,36	7.263,2	6.005,2	-17,32	38,1
Aceite de oliva	1.715,8	1.256,2	-26,78	1.989,6	1.481,8	-25,52	84,8
Producción Animal	1.318,9	1.275,2	-3,31	14.814,9	13.462,6	-9,13	9,5
Producción de servicios	153,4	142,0	-7,41	407,2	377,8	-7,22	37,6
Actividades secundarias no agrarias	163,1	150,5	-7,68	1.175,4	1.141,4	-2,89	13,2
Consumos intermedios	2.614,6	2.260,6	-13,54	19.200,1	15.791,6	-17,75	14,3
Valor Añadido Bruto	7.836,6	7.488,5	-4,44	23.982,5	22.802,6	-4,92	32,8
RENTA AGRARIA	8.897,5	8.592,6	-3,43	24.535,4	23.233,1	-5,31	37,0

Fuente: Consejería de Agricultura y Pesca (Junta de Andalucía) y Ministerio de Medio Ambiente, Medio Rural y Marino.

La industria, severamente afectada por la contracción económica, aunque el deterioro del mercado laboral parece haberse frenado

El VAB del sector industrial ha mostrado una severa contracción en 2009, y continuando la tendencia negativa iniciada en el año anterior, ha descendido un -12,3%, a lo que se ha unido una intensa destrucción de empleo (-13%), de forma que a finales del pasado año la industria andaluza había perdido unos 34.000 empleos en relación al último trimestre de 2008. Las expectativas para este año no son tampoco muy halagüeñas, ya que se espera que éste sea uno de los sectores que registre de nuevo un descenso, tanto de la producción como del empleo, lo que coincide con las cifras de utilización de la capacidad productiva, que arroja tasas inferiores aún al 70%.

Si bien es cierto que a lo largo de 2009 se ha venido observando una moderación en el ritmo de descenso de la actividad, hasta tal punto que la cifra de ocupados ha crecido levemente entre el cuarto trimestre de 2009 y el anterior, los principales indicadores relacionados con el sector, tanto cuantitativos como cualitativos, siguen reflejando una intensa contracción, caso de la producción industrial o el indicador de clima industrial, que continúa sin dar muestras de recuperación.

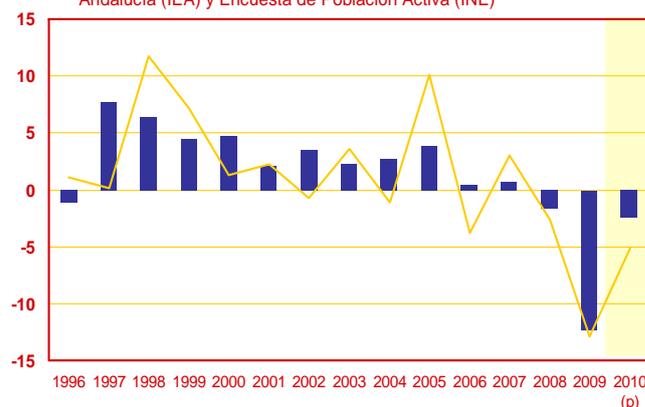
Por ramas de actividad, la industria manufacturera (-16,3%) ha sufrido una trayectoria aún más desfavorable que la del conjunto de la industria, en tanto que el suministro de energía eléctrica, gas, etc. ha mantenido en gran medida su actividad. Todas las ramas manufactureras han sufrido con intensidad la caída de la producción, aunque ésta ha sido algo

menos intensa en la fabricación de otro material de transporte, y la industria de la alimentación y la fabricación de bebidas.

El menor descenso de las exportaciones agroalimentarias (40% de las ventas andaluzas) en relación al total de exportaciones ha podido incidir en esta menor caída de la producción de la industria alimentaria y de bebidas. Precisamente, la alimentación y bebidas es la primera rama industrial andaluza por volumen de empleo, y la segunda por cifra de negocio, representando algo más de una quinta parte de la industria regional, frente al 15% más o menos que supone en Cataluña, que cuenta con la industria alimentaria más importante del país.

El empleo y el VAB industrial descenderán por tercer año consecutivo en 2010

Tasas de variación interanual en %
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía (IEA) y Encuesta de Población Activa (INE)



Indicadores relacionados con la industria en Andalucía

Medias anuales, salvo indicación en contrario, y %

	Medias anuales, salvo indicación en contrario, y %			Tasas de variación interanual en %		
	2007	2008	2009	2007	2008	2009
Índice de Producción Industrial	103,0	96,0	82,1	2,03	-6,80	-14,50
Bienes de Consumo	100,4	97,0	84,5	1,07	-3,42	-12,84
Bienes de Equipo	107,9	98,4	78,2	3,32	-8,80	-20,55
Bienes Intermedios	108,2	97,3	79,6	3,07	-10,02	-18,21
Energía	94,4	90,2	85,8	0,45	-4,39	-4,97
Indicador de Clima Industrial (Datos a diciembre)	6,1	-31,8	-31,5	—	—	—
Ocupados (Datos al 4º trimestre, en miles) *	329,5	302,1	267,9	2,94	-8,38	-11,32
Industria manufacturera	117,0	268,3	235,7	9,65	—	-12,15
Extractivas, energía, agua,...	123,7	33,8	32,2	-0,64	—	-4,73
Construcción maquinaria, material eléctrico	88,8	—	—	-0,11	—	—
Parados (Datos al 4º trimestre, en miles) *	23,4	42,1	44,0	16,42	79,06	4,51

* Los datos de 2008 y 2009 corresponden a la nueva CNAE-2009. No pueden compararse con 2007 al variar el número de ramas industriales en la anterior CNAE. El dato de industria manufacturera en 2007 corresponde a alimentación, textil, etc. (antigua clasificación).

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Instituto de Estadística de Andalucía e Instituto Nacional de Estadística.

El ajuste de la construcción se prolonga

Aunque se aprecian algunos indicios de recuperación, la actividad residencial sigue en mínimos,...

La construcción es sin duda el sector que se está viendo más afectado por la recesión y en gran medida el responsable de la intensidad de ésta. La actividad en el sector viene descendiendo desde finales de 2007, observándose en 2009 una caída del VAB cercana al -12%, en tanto que los efectos sobre el mercado laboral están siendo *devastadores*. En dos años se han perdido en Andalucía unos 220.000 empleos, casi una cuarta parte de la destrucción de empleo en España (cercana al millón de ocupados), al tiempo que la tasa de paro ha superado de nuevo el 30%, frente al 12% de finales de 2007.

No obstante, desde mediados del pasado año parece haberse moderado el comportamiento contractivo de la inversión en construcción, observándose una ralentización significativa en el ritmo de destrucción de empleo, aunque aún sigue siendo notable. Del mismo modo, la caída del VAB ha sido ligeramente inferior en la segunda mitad del año, si bien en el cuarto trimestre el descenso ha sido cercano al -9%.

El ajuste está siendo mucho más intenso en la actividad residencial, que supone alrededor del 32% del total de la construcción, según las estimaciones de SEOPAN. A pesar de algunos signos de suavización, continúa la intensa contracción de la actividad, reduciéndose la

oferta de viviendas hasta niveles mínimos, dada la sobreoferta existente, de forma que la iniciación de viviendas en 2009 se habría situado en el nivel más bajo desde principios de los ochenta, tras descender más de un -40% en los dos últimos años.

Por el lado de la demanda, en los últimos meses se ha apreciado una ligera contención en el ritmo de descenso de las compraventas, tal como señalan las cifras de transacciones inmobiliarias del Ministerio de

La construcción pierde más de 200.000 empleos en dos años, y la tasa de paro casi se ha cuadruplicado

Variación interanual en miles de ocupados y % de la población activa
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, INE



Indicadores relacionados con la construcción y el mercado inmobiliario en Andalucía

	Tasas de variación interanual en %			2007	2008	2009 *	Último periodo disponible
	2007	2008	2009 *				
Viviendas iniciadas	112.381,0	56.605,0	22.396,0	-25,05	-49,63	-49,19	Septiembre
Viviendas terminadas	128.450,0	119.142,0	56.498,0	-3,56	-7,25	-42,48	Septiembre
Viviendas visadas (Colegios de Arquitectos)**	88.963,0	42.973,0	15.664,0	-54,61	-51,70	-63,55	Diciembre
Libres	81.744,0	32.288,0	10.515,0	-55,69	-60,50	-67,43	Diciembre
Licitación pública (millones de euros)	6.468,4	6.954,6	5.948,2	-1,17	7,52	-14,47	Diciembre
Obra Civil	4.450,1	5.229,9	3.973,9	-5,21	17,52	-24,02	Diciembre
Precio medio de la vivienda libre (Datos al 4º trimestre en euros/m²)	1.758,5	1.740,4	1.613,8	4,81	-1,03	-7,27	4º trimestre
Transacciones inmobiliarias (Min. Vivienda)	171.397,0	115.483,0	89.044,0	1,99	-32,62	-22,89	4º trimestre
Hipotecas (número)	370.646,0	243.019,0	200.224,0	-8,45	-34,43	-17,61	Diciembre
Fincas urbanas. Viviendas	254.771,0	157.125,0	115.602,0	-5,35	-38,33	-26,43	Diciembre
Hipotecas (millones de euros)	54.469,9	35.559,5	23.938,4	-2,27	-34,72	-32,68	Diciembre
Fincas urbanas. Viviendas	34.849,4	20.453,8	12.191,6	2,54	-41,31	-40,39	Diciembre
Ocupados (Datos al 4º trimestre, en miles) ***	485,5	349,0	269,1	-2,67	-29,50	-22,89	4º trimestre
Parados (Datos al 4º trimestre, en miles) ***	65,4	169,4	138,4	28,74	156,73	-18,30	4º trimestre

* Acumulado o promedio hasta último periodo disponible, excepto precio de la vivienda, ocupados y parados.

** Sin incluir Sevilla, por no estar aún disponibles los datos del cuarto trimestre.

*** Los datos de 2008 y 2009 corresponden a la nueva CNAE-2009, aunque las tasas en 2008 están calculadas con la anterior clasificación.

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Consejo Superior de Colegios de Arquitectos de España, INE, Ministerio de Vivienda y SEOPAN.

... mientras que la no residencial podría comenzar también a ajustarse en los próximos trimestres

Vivienda, la Estadística de Transmisiones de Derechos de la Propiedad del INE o el número de hipotecas constituidas sobre viviendas, que ha pasado de descender un -44% en el primer trimestre de 2009, a un -12% en el último trimestre del año.

Esta trayectoria algo menos desfavorable podría estar influenciada por la mejora en los indicadores de accesibilidad, como consecuencia de los descensos en los tipos de interés y en los precios de la vivienda. Sin embargo, la incertidumbre que genera el fuerte repunte del desempleo, unido a la elevada sobreoferta existente y a la aún reducida corrección de los precios son factores que llevan a pensar que el ajuste se prolongará en los próximos meses. De hecho, el precio de la vivienda libre se ha reducido desde el máximo alcanzado en la primera mitad de 2008 en torno a un -11 y -10% en Andalucía y España, respectivamente, mientras que en el periodo 1992-1997 esta caída se situó en torno al -20%.

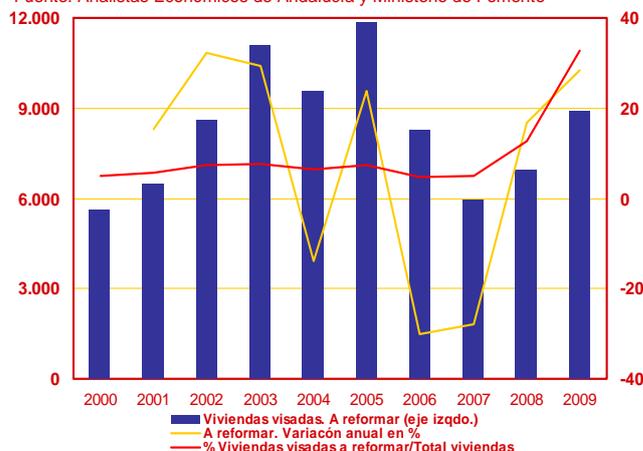
Respecto a los otros componentes de la inversión en construcción, la edificación no residencial no ha mostrado un ajuste tan brusco, aunque es posible que en los próximos trimestres se aprecie un menor dinamismo, tal como reflejan los visados de obra nueva, disminuyendo en el último año un -45% la superficie a construir destinada a usos no residenciales, y un -21% el número de edificios, aumentando únicamente los destinados a oficinas y turismo, recreo y deportes. Por su parte, la obra civil ya da muestras de un menor impulso, tal como reflejan los datos de licitación pública, aunque aún se mantiene en niveles importantes, en gran medida como consecuencia de las medidas de apoyo públicas (Plan E).

Ante este escenario, las expectativas no son nada halagüeñas, apuntando las previsiones a una nueva caída del VAB en este año, en torno al -7%, que vendría acompañada de un descenso del empleo cercano al -13%. La actividad residencial seguirá mostrando un notable descenso, tal como anticipan las previsiones de viviendas iniciadas para este año, y en cuanto a la obra civil no parece que en 2010 vaya a mantenerse el esfuerzo inversor de los últimos años, especialmente si se contempla el plan de estabilidad que ha presentado el Gobierno.

Por ello, las recientes actuaciones de política económica se están centrando en reactivar la rehabilitación, intensiva en mano de obra, y que supone casi una cuarta parte de la actividad en la construcción, lo que conseguiría mitigar la escasa actividad en obra nueva. De hecho, en el último año únicamente han crecido los visados para reformar viviendas (28,3%).

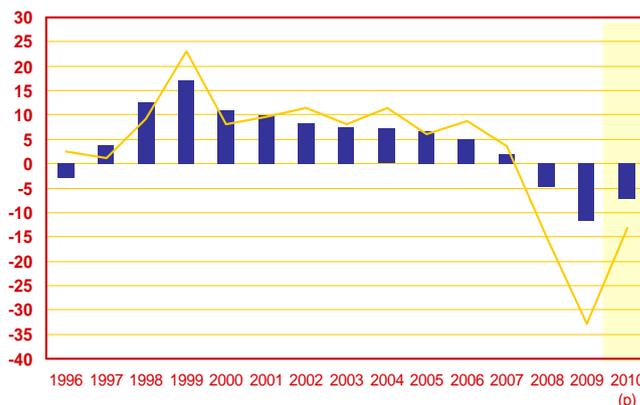
La reforma y restauración podría amortiguar en parte el severo ajuste del sector residencial

Unidades, tasas de variación en % y % sobre total viviendas
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Ministerio de Fomento



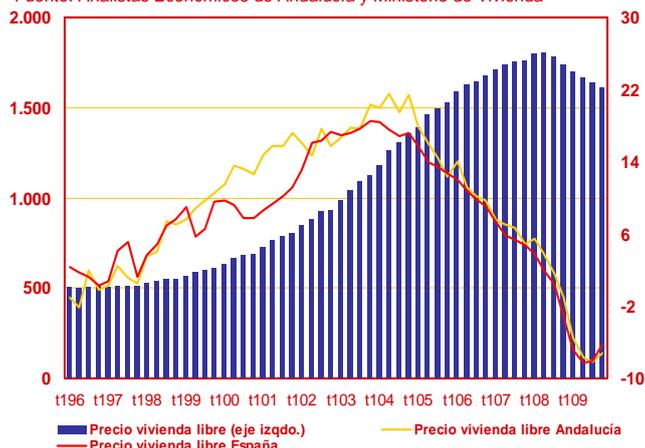
La construcción prolongará su duro ajuste en 2010

Tasas de variación interanual en %
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía (IEA) y Encuesta de Población Activa (INE)



El ajuste en precios se revela aún insuficiente para reactivar el mercado

Euros/m² y tasas de variación interanual en %
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Ministerio de Vivienda



Los servicios acusan la recesión, en especial turismo y comercio, mientras que las tecnologías de la información se muestran algo menos afectadas

El sector servicios ha experimentado en el último año una caída del VAB en torno al -1%, que ha supuesto el primer descenso desde 1996, perdiendo entre el cuarto trimestre de 2008 y el último trimestre de 2009 unos 57.000 empleos, de forma que en el promedio del pasado año el número de ocupados se ha reducido casi en un -2% (-2,5% en España), la caída más intensa, en términos relativos, desde que se publican las cifras.

No obstante, en el último trimestre del año se ha frenado levemente la caída interanual del VAB, lo que se ha traducido en una menor destrucción de empleo, principalmente por la ralentización observada en el ritmo de descenso de la ocupación en comercio, que ha coincidido con un aumento del empleo en actividades profesionales, científicas y técnicas y actividades artísticas, servicio doméstico y otras. De igual modo, tanto las ventas en grandes superficies como la cifra de negocios han experimentado un descenso más moderado en el último trimestre del año.

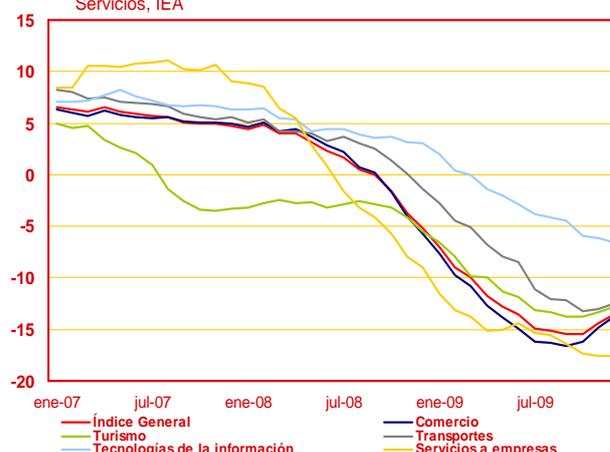
Los servicios a empresas son los que han experimentado una contracción más acusada, con una caída en el volumen de negocio incluso superior al -15%, al contrario que las tecnologías de la información, que han mostrado un menor deterioro. Por su parte, tanto el comercio, como el turismo y los

transportes han frenado su ritmo de descenso en los dos últimos meses de 2009.

Las perspectivas para este año son algo más favorables, de forma que el VAB podría mostrar un leve avance, aunque lo escueto del mismo impedirá que crezca el empleo, que tenderá a estabilizarse a finales de año. En este sentido, este mejor comportamiento relativo hará que los servicios sean responsables de casi las tres cuartas partes del empleo en Andalucía.

El comercio, el turismo y los transportes frenan su ritmo de descenso en los meses finales de 2009

Tasas de variación en % de la cifra de negocio, promedio 12 últimos meses
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía e Indicadores de Actividad del Sector Servicios, IEA



Indicadores relacionados con el sector servicios

	Tasas de variación interanual en %					
	2007	2008	2009	2007	2008	2009
Índice de cifra de negocios sector servicios. Base 2005	111,4	105,6	91,3	4,69	-5,19	-13,57
Índice de personal ocupado sector servicios. Base 2005	105,3	105,8	99,4	3,29	0,49	-6,10
Índice de Comercio al por menor (Precios constantes. Base 2005)	103,4	97,2	92,5	1,44	-5,97	-4,88
Índice de Ventas en Grandes Superficies (Precios constantes. Base 2006)	99,6	91,2	85,1	-0,43	-8,37	-6,76
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	22.201,8	20.763,3	18.576,0	9,56	-6,48	-10,53
Viajeros alojados en estab. hoteleros (miles)	16.131,6	15.769,3	14.318,9	3,35	-2,25	-9,20
Ocupados EPA (Datos al 4º trimestre, en miles)*	2.165,2	2.187,6	2.130,4	3,68	0,80	-2,61
Comercio, transporte y hostelería	—	924,9	855,5	—	—	-7,50
Información y comunicaciones	—	53,1	50,4	—	—	-5,08
Actividades financieras y de seguros	—	54,9	48,0	—	—	-12,57
Actividades inmobiliarias	—	15,8	12,1	—	—	-23,42
Actividades profesionales, cient. y técnicas	—	240,8	241,5	—	—	0,29
Adm. Pública, Educación, Sanidad	—	657,9	680,0	—	—	3,36
Otras actividades	—	240,2	242,8	—	—	1,08
Parados EPA (Datos al 4º trimestre, en miles)*	183,0	266,8	307,6	27,97	46,17	15,29

* Los datos de 2008 y 2009 corresponden a la nueva CNAE-2009, por lo que no pueden compararse con las cifras de 2007 por ramas productivas, correspondientes a la anterior clasificación (CNAE-1993).

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Dirección General de Aviación Civil, IEA e INE.

La aportación del turismo al PIB viene descendiendo desde el año 2000, y aunque las expectativas han mejorado, 2010 seguirá siendo un año difícil

A lo largo de esta década, la aportación del turismo al PIB nacional ha venido descendiendo ligeramente, hasta situarse en el 10,5% en 2008 (un punto menos que en el año 2000), como consecuencia de una menor contribución del turismo receptor. En el caso de Andalucía, esta aportación es en torno a dos puntos superior a la media española.

Esta contribución habrá descendido de nuevo en 2009, dada la negativa trayectoria de la actividad turística, que podría haber experimentado un descenso incluso más acusado que el conjunto de la economía. Así, nuestro Indicador Sintético de Actividad Turística arroja una caída del -4,6% en el pasado año, frente al -3,5% de descenso del PIB.

Para este año 2010, aunque las expectativas han mejorado, el panorama seguirá siendo algo complicado, adelantando el Indicador Sintético un nuevo descenso de la actividad (-1,9% y -0,9% para Andalucía y España, respectivamente), aunque aún es pronto para valorar como avanzará el año. De hecho, la Organización Mundial del Turismo (OMT) espera que tras un descenso del -4% en las llegadas de turistas internacionales en 2009, en 2010 las llegadas crezcan entre un 3% y 4%, recuperándose Europa a un ritmo más moderado. Estas perspectivas coinciden con un incremento en el índice de confianza del Grupo de Expertos de la OMT, aunque 2010 puede ser un año de transformación, que ofrezca diversas oportunidades de crecimiento, pero sin que desaparezcan los riesgos de caída.

Como hemos señalado, 2009 no ha sido un buen año para el turismo. El número de turistas que han

visitado la región andaluza ha descendido en unos 3 millones, hasta el entorno de los 22 millones, lo que ha supuesto una caída del -12% respecto a 2008. El descenso de la demanda ha afectado a los distintos tipos de alojamiento, con especial intensidad a los establecimientos hoteleros, creciendo únicamente el número de viajeros que han utilizado alojamientos rurales (casi un 7%).

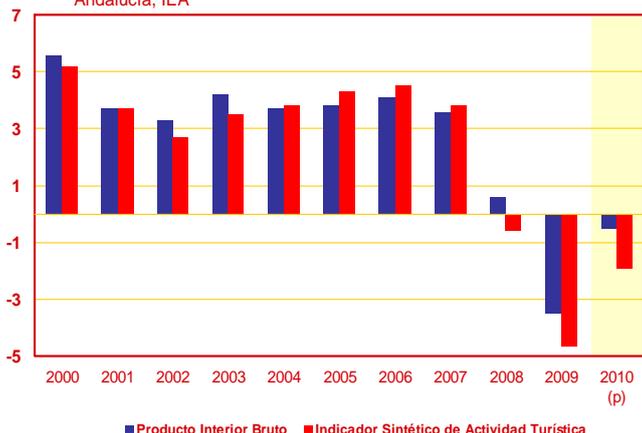
Cabe destacar que los establecimientos hoteleros andaluces, que acogen las dos terceras partes de los turistas de la región, se han visto algo más afectados por la caída de la demanda que los del conjunto nacional. El hecho de que en Andalucía algo más de un 35% de los turistas extranjeros procedan de Reino Unido (25,5% en España), puede explicar este comportamiento algo más negativo, dado que ha sido precisamente el turismo procedente de este país el que ha registrado una mayor contracción en 2009 (-15,5% en el conjunto de España).

En este sentido, en 2009 los establecimientos hoteleros han recibido casi 1,5 millones de viajeros menos que en el año anterior, concentrando la demanda extranjera casi el 60% del descenso en viajeros y el 80% de las pernoctaciones. Esta caída de los residentes extranjeros se ha observado de forma generalizada en las principales Comunidades Autónomas turísticas, con excepción de Madrid, reduciéndose las entradas por frontera incluso en más de un -10% en Canarias, Cataluña y Comunidad Valenciana, aunque los datos de principios de año son algo mejores. De esta forma, la demanda interna ha conseguido suavizar el descenso de la actividad,

El mayor descenso de la actividad reduce la aportación del turismo al PIB andaluz

Tasas de variación interanual en %

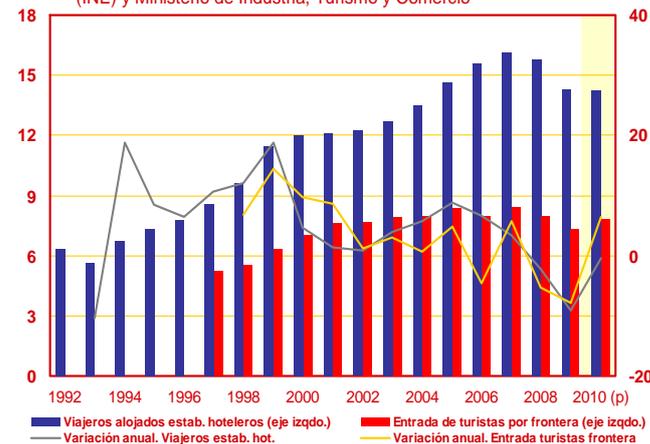
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, IEA



Mejoran las expectativas para la actividad turística, aunque el año será complicado aún

Millones de viajeros y turistas y variación interanual en %

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Encuesta de Ocupación Hotelera (INE) y Ministerio de Industria, Turismo y Comercio



Los servicios de alojamiento sufren con más intensidad la destrucción de empleo, en términos relativos, en un entorno generalizado de caídas en los precios y los ingresos hoteleros

hasta el punto de que hasta septiembre el número de viajes realizados por españoles que tuvieron como destino Andalucía creció un 4,3% (2,4% en España). De hecho, destinos como Isla Cristina o Chipiona, de mayor demanda interna, se encuentran entre los pocos que han conseguido niveles de **ingresos algo superiores a los de 2008**.

Esta negativa trayectoria ha provocado un descenso del empleo en la industria turística, bastante superior al registrado en el conjunto de los servicios y de la economía, aunque la tasa de paro (17,3%) si bien supera la de los servicios (12,5%) es inferior al promedio de la economía (25,4% en 2009). Asimismo, se ha observado el primer descenso en el número de afiliados en hostelería y agencia de viajes desde el año 2000, especialmente destacable en servicios de alojamiento, que concentra una quinta parte del total de afiliados, en tanto que la afiliación a la Seguridad Social en servicios de comidas y bebidas (75% del total) ha mostrado un descenso algo más moderado.

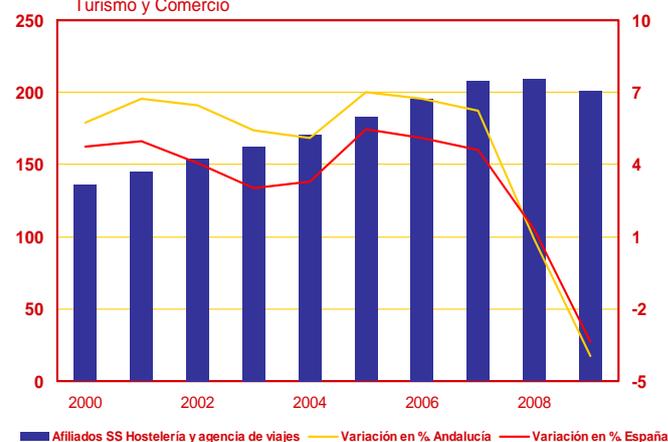
Además, la caída de la demanda ha venido acompañada de reducciones generalizadas en los precios y en los ingresos hoteleros, reduciéndose los márgenes empresariales. En este contexto, lo único

positivo a destacar sería el incremento en el gasto medio de los turistas extranjeros (1,1%), cercano a los 1.000 euros, que denota una mayor capacidad adquisitiva de los que nos visitan. A este respecto cabe reseñar que ya en 2008 España ocupaba la segunda posición mundial, tras EE.UU. y superando a Francia (primera por llegadas de turistas), en ingresos por turismo, y la tercera por número de turistas.

El empleo severamente perjudicado por el descenso de la demanda turística

Miles de afiliados y variación interanual en %

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Ministerio de Industria, Turismo y Comercio



Indicadores relacionados con la actividad turística en Andalucía

Tasas de variación interanual en %

	2007	2008	2009	Variación absoluta 2009/2008	2007	2008	2009
Viajeros alojados en establecimientos hoteleros (miles)	16.131,6	15.769,3	14.318,9	-1.450,4	3,35	-2,25	-9,20
Residentes en España	10.026,7	9.835,6	9.235,5	-600,1	3,88	-1,91	-6,10
Residentes en el extranjero	6.104,9	5.933,7	5.083,5	-850,2	2,50	-2,80	-14,33
Pernoctaciones hoteleras (miles)	44.677,6	44.171,6	40.690,2	-3.481,4	1,98	-1,13	-7,88
Residentes en España	24.523,9	23.942,2	23.205,2	-737,0	1,34	-2,37	-3,08
Residentes en el extranjero	20.153,8	20.229,3	17.485,0	-2.744,3	2,77	0,37	-13,57
Grado ocupación hotelera (promedio en %) ⁽¹⁾	50,7	48,1	43,6	-4,5	-0,31	-2,59	-4,57
Plazas estimadas (promedio)	231.813,0	240.801,8	244.279,8	3.478,0	3,00	3,88	1,44
Establecimientos hoteleros (promedio)	2.393,7	2.393,3	2.433,1	39,8	1,98	-0,01	1,66
Personal ocupado estab. hoteleros (promedio)	36.502,6	35.305,0	31.949,6	-3.355,4	3,97	-3,28	-9,50
Entrada de turistas en frontera (miles)	8.429,6	7.975,2	7.346,4	-628,8	5,69	-5,39	-7,88
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	22.201,8	20.763,3	18.576,0	-2.187,3	9,56	-6,48	-10,53
Internacional	12.906,3	12.433,5	11.297,2	-1.136,3	6,25	-3,66	-9,14
Entrada de pasajeros vía aérea (miles)	6.438,9	6.194,1	5.656,5	-537,6	6,10	-3,80	-8,70
Compañías de Bajo Coste (CBC)	3.615,8	4.514,3	4.191,7	-322,6	17,90	4,30	-7,10
Afiliados en alta laboral Hostelería y Agencias de Viaje (promedio anual, en miles)	207,6	209,4	201,1	-8,3	6,23	0,88	-3,98
Ocupados en la industria turística (Datos al 4º trimestre, en miles)*	—	—	315,5	—	—	—	-6,70
Índice de Precios Hoteleros. Base 2008	102,0	100,0	95,9	—	1,27	-1,95	-4,10
Índice de Ingresos Hoteleros. Base 2008	100,6	100,0	96,2	—	1,33	-0,64	-3,77

(1) Las tasas son diferencias en puntos porcentuales respecto al mismo periodo del año anterior.

* Los datos corresponden a la nueva CNAE-2009, y no están disponibles años anteriores.

La demanda regional retrocede con menor intensidad, aunque en el conjunto de 2009 ha supuesto una aportación negativa al PIB de -6,5 puntos

El retroceso de la demanda regional en el último trimestre de 2009 ha sido algo menos pronunciado, hasta suponer una contribución negativa al PIB de -5,8 puntos, de modo que en el conjunto del año habría restado a la producción -6,5 puntos, lo que supone una leve mejora respecto a la primera mitad del año. Sin duda, los efectos de algunas medidas públicas, como el Fondo Estatal de Inversión Local (Plan E) o las ayudas destinadas a incentivar la adquisición de vehículos nuevos (Plan 2000E), han incidido en este retroceso menos intenso de la demanda.

El consumo final de los hogares ha mantenido su tono de debilidad, aunque en términos trimestrales ha registrado por segundo trimestre consecutivo una tasa ligeramente positiva, tras año y medio de descensos, disminuyendo así en el conjunto de 2009 un -5,1%. De hecho, los principales indicadores cuantitativos muestran un menor descenso a finales del pasado año, destacando el repunte de las matriculaciones de turismos, que crecieron un 33% en el cuarto trimestre, frente al -54% de caída del primero. Sin embargo, el Plan 2000E podría haber supuesto una anticipación en las decisiones de gasto, de forma que la demanda podría frenarse de nuevo, máxime si tenemos en cuenta el incremento del IVA previsto para julio o el posible agotamiento de las ayudas.

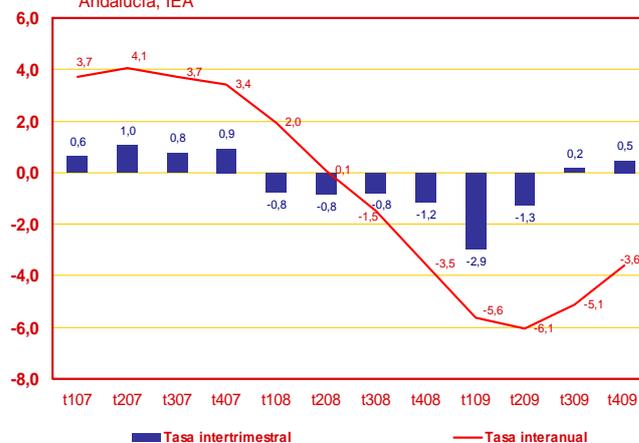
Este descenso del consumo es difícil de explicar por la evolución de sus principales determinantes, renta disponible o riqueza de las familias, que no han mostrando un comportamiento tan adverso, a tenor de la disminución en los tipos de interés, la caída en los precios de consumo o el menor retroceso del precio de

la vivienda. Así, se observa como la incertidumbre generada por la actual coyuntura, en especial por el fuerte repunte del desempleo, parece ser el principal factor que explica esta caída, al impulsar el ahorro por motivo precaución.

En cuanto a la inversión, ésta ha descendido un -13,2% en el pasado año. La producción industrial de bienes de equipo, pero especialmente la matriculación de vehículos de carga reflejan un menor deterioro en el último trimestre de 2009, de modo que la inversión en equipo podría haber mostrado un retroceso más moderado, aunque la utilización de la capacidad productiva sigue en niveles mínimos. Por su parte, la inversión en construcción, aunque parece mostrar signos de ralentización en su ritmo de contracción, experimenta aún importantes caídas.

El consumo privado frenó su retroceso en la segunda mitad del pasado año, en parte como consecuencia de las ayudas públicas

Tasas de variación en %
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, IEA



Indicadores de demanda en Andalucía

	Tasas de variación interanual en %						
	2007	2008	2009 *	2007	2008	2009 *	Último periodo disponible
Indicadores de consumo							
IPI Bienes de Consumo	100,4	97,0	84,5	1,07	-3,42	-12,84	Diciembre
Matriculación de turismos	256.018,0	181.801,0	139.945,0	-3,56	-28,99	-23,02	Diciembre
Índice de Comercio al por menor (Precios constantes. Base 2005)	103,4	97,2	92,5	1,44	-5,97	-4,88	Diciembre
Índice de Ventas en Grandes Superficies (Precios constantes. Base 2006)	99,6	91,2	85,1	-0,43	-8,37	-6,76	Diciembre
Créditos S. Privado (Datos al 4º trimestre, en millones de euros)	227.428,3	234.452,2	228.269,7	16,37	3,09	-2,12	3º trimestre
Indicadores de inversión							
IPI Bienes de Inversión	107,9	98,4	78,2	3,32	-8,80	-20,55	Diciembre
Matriculación de vehículos de carga	56.265,0	29.434,0	16.945,0	-4,74	-47,69	-42,43	Diciembre

* Acumulado o promedio hasta último periodo disponible, excepto créditos.

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Banco de España, Dirección General de Tráfico, IEA e INE.

La demanda exterior neta amortigua la contracción del gasto interno, aunque la competitividad-precio de la economía sigue resintiéndose

Por segundo año consecutivo después de una década representando una aportación negativa al PIB, la demanda exterior neta ha vuelto a contribuir positivamente a la producción (3 puntos), amortiguando así la fuerte contracción de la demanda interna.

De nuevo, esta mejora se apoya en el fuerte descenso de las importaciones, a consecuencia de la debilidad del gasto interno, muy superior al de las exportaciones, hasta el punto de reducirse el déficit comercial de bienes (-3.675 millones de euros) hasta alrededor de un tercio del registrado en 2008. De esta forma, la tasa de cobertura del comercio andaluz de mercancías se sitúa de nuevo, tras la tendencia contraria del año anterior, por encima de la media española, tras crecer unos 18 puntos en 2009, hasta el 79,6%.

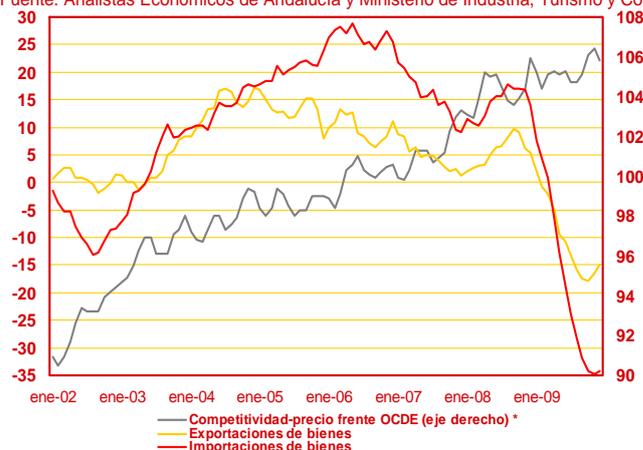
El valor de las exportaciones ha crecido en el cuarto trimestre de 2009, tras un año de fuertes descensos, moderándose también la disminución de las compras al exterior. Pese a ello, en el conjunto de 2009, las exportaciones acumulan una reducción en torno al -15%, la primera desde 1998, aunque en términos reales no resulta tan acusada (las toneladas exportadas han descendido en torno a un -11%), debido a la caída en los precios. Esta trayectoria es aún más visible en el caso de las exportaciones alimentarias, que suponen una cuarta parte del volumen de mercancías exportado por Andalucía y casi el 40% del valor de éstas, y que en el último año han mostrado un ligero incremento en las toneladas exportadas, en tanto que su valor se ha reducido en un -10,4%.

La ligera mejora de las exportaciones a finales de año ha coincidido, sin embargo, con un nuevo deterioro de la competitividad, en especial respecto a los países de la OCDE. Así, en el cuarto trimestre de 2009 el índice de tendencia de competitividad (ITC) creció un 1,3% frente a los países de la OCDE (un aumento del índice señala una pérdida de competitividad), frente al 0,8% del trimestre anterior, como consecuencia del menor descenso en el índice de precios relativos de consumo. No obstante, sí se ha observado un menor deterioro de la competitividad en 2009 que en el conjunto de 2008, ya que el descenso en el índice de precios relativos ha conseguido compensar en parte el aumento en el índice de tipo de cambio.

Las exportaciones se recuperan, aunque la competitividad-precio sigue deteriorándose

Tasas de variación en %, promedio 12 últimos meses y Base 100=2006. * Un aumento indica pérdida de competitividad

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Ministerio de Industria, Turismo y Comercio



Evolución de los intercambios comerciales en Andalucía

Millones de euros y %

	Exportaciones	Variación anual en %	% s/ España	Importaciones	Variación anual en %	% s/ España	Saldo comercial	Tasa cobertura Andalucía	Tasa cobertura España
1995	6.103,87	--	8,7	6.254,66	--	7,2	-150,79	97,6	80,3
1996	6.881,36	12,74	8,8	6.805,14	8,80	7,2	76,22	101,1	83,0
1997	8.696,58	26,38	9,3	8.080,12	18,74	7,4	616,46	107,6	85,3
1998	8.132,58	-6,49	8,1	7.330,47	-9,28	6,0	802,11	110,9	81,3
1999	8.623,58	6,04	8,2	8.673,55	18,32	6,2	-49,97	99,4	75,3
2000	10.115,76	17,30	8,1	12.127,35	39,82	7,2	-2.011,59	83,4	73,3
2001	10.204,24	0,87	7,9	12.034,31	-0,77	6,9	-1.830,07	84,8	74,9
2002	10.349,27	1,42	7,8	11.031,59	-8,33	6,3	-682,32	93,8	76,0
2003	11.205,00	8,27	8,1	12.087,41	9,57	6,5	-882,41	92,7	74,6
2004	13.141,12	17,28	8,9	14.179,73	17,31	6,8	-1.038,61	92,7	70,5
2005	14.196,52	8,03	9,2	17.560,73	23,84	7,5	-3.364,21	80,8	66,5
2006	15.771,58	11,09	9,3	22.018,26	25,38	8,4	-6.246,68	71,6	64,9
2007	15.966,00	1,23	8,6	24.007,01	9,03	8,4	-8.041,01	66,5	64,9
2008	16.832,88	5,43	8,9	27.371,28	14,01	9,7	-10.538,40	61,5	66,8
2009	14.333,87	-14,85	9,1	18.009,14	-34,20	8,6	-3.675,27	79,6	75,9

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Secretaría de Estado de Comercio, Ministerio de Industria, Turismo y Comercio.

El núcleo duro de la inflación sigue reflejando la debilidad de la demanda, y el incremento en los precios obedece sobre todo al encarecimiento de los productos energéticos

La intensa contracción del gasto ha influido notablemente sobre el ritmo de avance de la inflación en el último año (-0,5% en media anual), a lo que hay que unir el intenso descenso de los precios de los productos energéticos en relación al año 2008. Esto ha provocado descensos en los precios durante la mayor parte del año, observándose por primera vez un diferencial negativo con respecto a la evolución de los precios en la Zona Euro, que ya se ha anulado.

Sin duda, lo más destacable del comportamiento de los precios en 2009 ha sido la inflación subyacente (que descuenta alimentos frescos y productos energéticos), que en Andalucía empezó a registrar valores negativos en septiembre, denotando una profunda debilidad del gasto interno. Se observa, por tanto, como el repunte de los precios observado desde el pasado mes de noviembre, obedece principalmente al encarecimiento del petróleo. También la moderación en el crecimiento de los precios de los servicios merece ser destacada, aunque aún se sitúa por encima de la media.

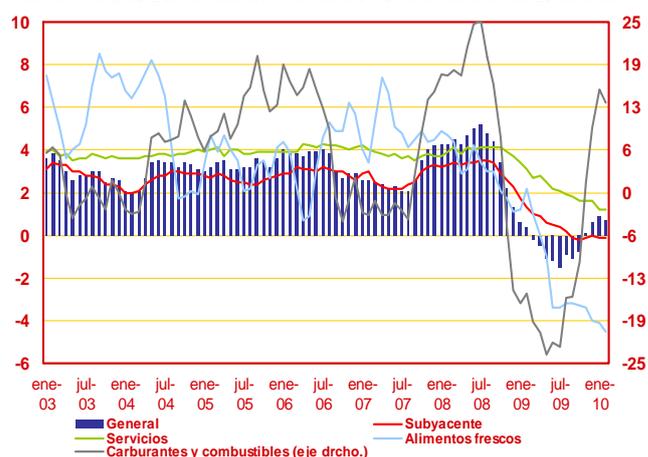
Igualmente, los precios industriales han mostrado un repunte en los últimos meses, ligados al igual que los precios de consumo a los precios energéticos. Asimismo, los precios de los bienes intermedios han repuntado en enero, y sólo los precios de los bienes de consumo no duraderos siguen siendo algo inferiores a los de principios del pasado año.

Respecto a los salarios, hay que señalar que, pese a la moderación observada en los incrementos negociados en convenios, más evidente desde principios de este año, éstos no han reflejado la intensidad del proceso desinflacionista ni el deterioro del mercado laboral, aunque las cláusulas de salvaguarda que tuvieron un fuerte impacto en los costes salariales de 2008 no han tenido efecto por la reducción de la inflación. Por otro lado, el crecimiento de la remuneración por asalariado supera los incrementos acordados en la negociación colectiva, al destruirse más puestos de trabajo con remuneraciones inferiores a la media.

La inflación subyacente, en valores negativos en Andalucía, refleja la notable contracción de la demanda

Tasas de variación interanual en %

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía e Instituto Nacional de Estadística



Precios de consumo y precios industriales en Andalucía

Tasas de variación interanual en % a diciembre

	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009	Enero 2010	Febrero 2010
Índice de Precios de Consumo (IPC. Base 2000)	2,6	3,1	3,6	2,9	4,2	1,3	0,6	0,9	0,7
Alimentos sin elaboración	7,6	1,9	4,1	5,7	4,5	1,1	-4,0	-4,1	-4,5
Alimentos con elaboración	2,0	4,1	3,6	2,7	8,5	2,3	-2,9	-2,6	-2,5
Carburantes y combustibles	-0,1	8,1	12,8	2,1	14,7	-14,3	9,5	15,1	13,1
Bienes industriales	1,0	2,1	3,1	1,7	2,8	-1,4	0,6	1,4	1,1
Servicios	3,6	4,0	3,9	4,1	3,7	3,7	1,6	1,2	1,2
General sin alimentos no elaborados ni productos energéticos (inflación subyacente)	2,3	2,9	2,8	2,6	3,3	2,3	0,0	-0,1	-0,1
Índice de Precios Industriales (IPRI. Base 2005)	2,0	7,5	9,5	1,8	8,2	-6,7	3,0	5,1	—
Bienes de consumo	4,4	4,7	12,1	-2,5	4,6	-2,1	-0,6	0,0	—
Duraderos	1,7	3,2	5,4	4,5	6,7	3,8	1,2	1,6	—
No duraderos	4,6	4,9	12,8	-3,3	4,4	-2,9	-0,7	-0,2	—
Bienes de equipo	1,4	0,3	1,0	2,7	6,5	1,6	-0,4	0,0	—
Bienes intermedios	1,3	11,1	5,7	11,8	5,6	-5,1	-0,3	2,1	—
Energía	-1,3	12,8	15,1	-2,7	15,0	-15,0	11,6	15,0	—
Aumento salarial pactado en convenios (%)	3,6	3,4	3,5	3,5	3,3	3,7	2,5	1,3	1,3

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía e Instituto Nacional de Estadística.

Los ingresos tributarios y el equilibrio de las cuentas públicas

El escenario de crisis o recesión económica en el que se encuentra inmersa la economía española ha traído entre sus consecuencias una reducción de los ingresos tributarios de tal magnitud que, de no revertirse la situación, pone en grave riesgo el equilibrio de las cuentas públicas y, en consecuencia, una parte importante de los servicios, bienes e inversiones que provee el sector público, además de su incapacidad, por falta de recursos, para impulsar una política presupuestaria expansiva que amortigüe la caída de la demanda agregada.

Desde 1995, el conjunto de los ingresos tributarios estatales han mantenido una senda creciente que finaliza en 2007, y que, desde entonces, sigue una trayectoria descendente de cierta intensidad. En concreto, se ha pasado de crecer a tasa de dos dígitos entre 2004 y 2007 a caer aún con más intensidad en 2008 (-13,6%) y 2009 (-17%). De los principales tributos estatales, el que muestra una trayectoria más estable es el IRPF, sin embargo, el peso que tiene en la recaudación, a pesar de la caída del empleo, se ha incrementado a medida que la crisis económica se hacía más profunda y ha pasado de representar el 36,2% de la recaudación en 2007 al 44,3% en 2009, la mayor aportación desde 1995 (43%), lo que evidencia que, en épocas de crisis, la contribución de los asalariados aumenta significativamente.

En el caso del IVA y de Sociedades la trayectoria registrada en 2008 y 2009 ha sido muy negativa. La recaudación de sociedades se ha reducido en 2009 a menos de la mitad de la contabilizada en 2007 y se sitúa en niveles similares a los del ejercicio 2001, mientras que la de IVA cae a niveles de 2000. En consonancia con el desplome de los ingresos de estos tributos su peso en la recaudación total, igualmente, se ha reducido considerablemente. El IVA aporta el 23,3% de la recaudación en 2009 cuando se había mantenido en torno al 30% en toda la década, mientras que Sociedades contribuye con el 14,0%, unos 8 puntos porcentuales menos que en 2007.

Las trayectorias observadas en las principales figuras tributarias (los impuestos especiales mantienen una recaudación estable y creciente) ponen de relieve que algunos impuestos han contribuido a la recaudación de los tributos del Estado por encima de su media tendencial entre 2004 y 2008, debido a factores coyunturales que no es previsible que se repitan y, por

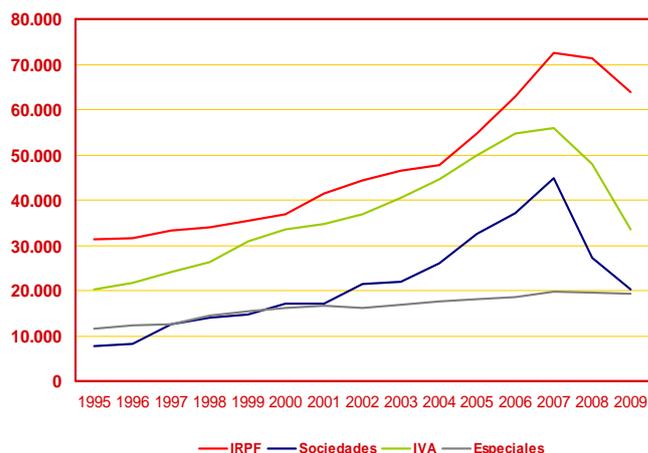
lo tanto, tampoco es previsible que la recaudación de esos tributos (IVA y Sociedades) se recupere en esos niveles, sino más bien permanezca en cuantías similares a las registradas en 2009.

Debido a esto, el déficit estructural de la Administración del Estado, es decir, la insuficiencia de los ingresos impositivos para hacer frente a los gastos corrientes y transferencias corrientes, es, probablemente, el gran problema al que debe enfrentarse el sector público a corto y medio plazo. En este sentido, indicar que en 2009, el déficit de caja se elevó hasta el -8,3% del PIB, unos -87.000 millones de euros, cuadruplicando el registrado en 2008.

Evolución de los principales tributos del Estado

Millones de euros

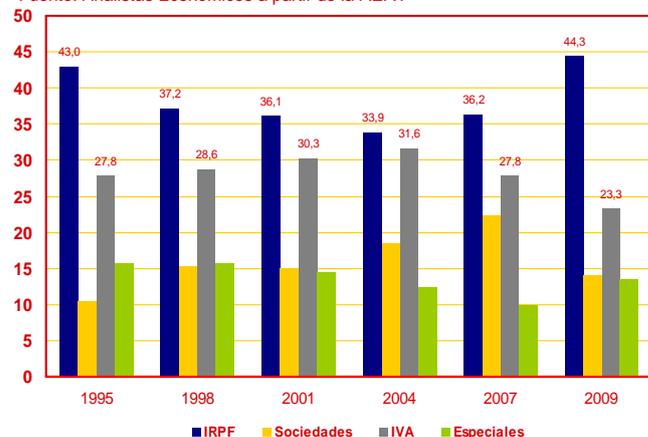
Fuente: Agencia Estatal de Administración Tributaria



Aportación de los principales tributos en los ingresos tributarios del Estado

Peso en %

Fuente: Analistas Económicos a partir de la AEAT



Los ingresos tributarios y el equilibrio de las cuentas públicas

Descendiendo al ámbito autonómico y centrándonos en Andalucía, se constata que el comportamiento de la recaudación, tanto de los impuestos estatales como de los autonómicos, ha sido muy negativo en 2008 y 2009. En el caso de los tributos estatales, Andalucía aporta en torno al 7% del total nacional, unos 9.200 millones de euros en 2009, cifra que registra un descenso interanual del -21,3% (unos 4 puntos porcentuales más negativa que la de España). En el caso del IRPF, que recoge el comportamiento del empleo, la pérdida de recaudación en Andalucía (-16,2%) ha sido de más intensidad que en el agregado nacional (-10,5%), al igual que en sociedades, -37,8% en la Comunidad frente al -26,1% de España. Por el contrario, el IVA muestra un ajuste menos intenso en Andalucía (-24,3%) que en el conjunto del Estado (-30,1%).

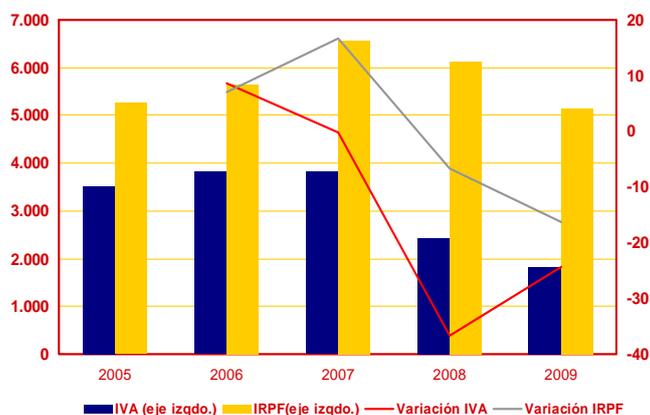
Por lo que se refiere a los tributos cedidos a las Comunidades Autónomas, la recaudación ha registrado

una senda descendente desde 2007 muy preocupante. La recaudación total en Andalucía registró en 2008 una caída del -29,8% y ha continuado en los nuevos primeros meses de 2009, periodo en el que registra una reducción interanual del -23,3%. El principal causante de este comportamiento se encuentra en el desplome de la recaudación de los impuestos indirectos (-25,5% entre enero y septiembre de 2009), especialmente de los vinculados a las transmisiones de vivienda usada y actos jurídicos (viviendas nuevas y otros) (-24,4% y -33,9%, respectivamente). La propia naturaleza de estos tributos, muy ligados al mercado inmobiliario, junto con la reducción de los tributos estatales, vaticinan un panorama sombrío en los próximos años para las arcas autonómicas.

Recaudación de los tributos estatales en Andalucía

Millones de euros y tasas de variación interanual en %

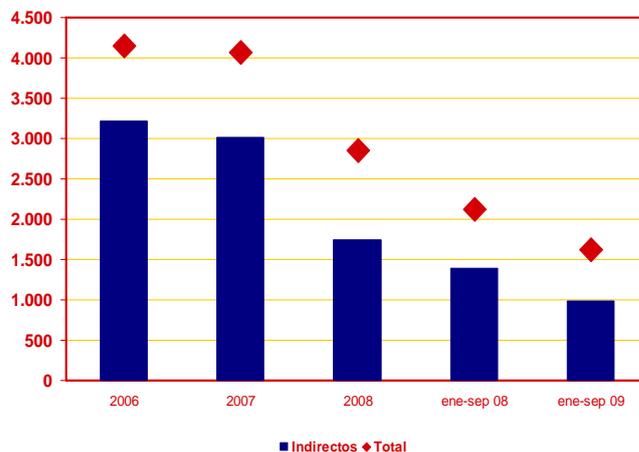
Fuente: Agencia Estatal de Administración Tributaria



Recaudación de impuestos autonómicos en Andalucía

Miles de euros

Fuente: Consejería de Economía y Hacienda, Junta de Andalucía



Se ralentiza el ritmo de caída de la actividad económica

La caída de la actividad económica, al igual que en el tercer trimestre, ha seguido ralentizándose durante el cuarto trimestre de 2009, coincidiendo con un comportamiento algo menos desfavorable del mercado de trabajo y un deterioro menos intenso de la demanda. Así, el descenso del PIB en **Andalucía** ha sido similar al registrado en **España** (-3,1%), situándose en torno a dicho descenso la caída de la actividad en **Córdoba** y **Sevilla**. Por su parte, las provincias andaluzas que han mostrado un trayectoria menos desfavorable han sido las del litoral atlántico, con caídas del -1,9% en **Huelva** y del -2,6% en **Cádiz**.

Junto a éstas, destaca la trayectoria de **Almería**, que ha sido una de las provincias andaluzas que ha mostrado un freno más intenso en su ritmo de deterioro, descendiendo la actividad en el cuarto trimestre del año un -2,2%, frente a las tasas superiores al -4% del primer semestre. Por otro lado, **Jaén**, **Málaga** y **Granada** han mostrado un comportamiento más negativo, con descensos de la actividad del -3,7%, -3,4% y -3,3%, respectivamente.

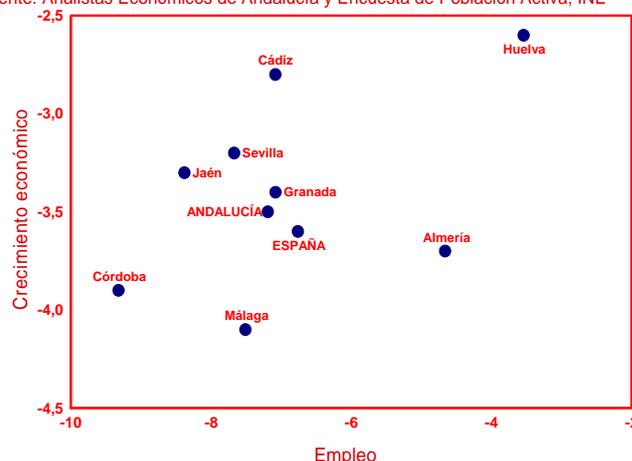
En cuanto a las perspectivas de crecimiento para 2010, se prevé en general que continúe suavizándose el perfil de caídas de la actividad, destacando quizás la mayor contención en el ritmo de descenso de Córdoba, Málaga y Almería.

Esta evolución de la actividad económica se ha reflejado lógicamente en la trayectoria del empleo, que ha crecido en las provincias de Almería y Huelva durante los tres últimos meses de 2009. Jaén, Sevilla y Cádiz han sufrido, por el contrario, el mayor descenso de la ocupación, destacando en términos absolutos la

Málaga y Córdoba experimentan una acusada contracción en 2009, mientras las provincias atlánticas muestran un menor deterioro

Tasas de variación interanual en %

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, INE



reducción del empleo en la provincia sevillana (54.500 menos que a finales de 2008), aunque la caída más intensa en términos relativos se ha constatado en Jaén, en consonancia con la caída de la actividad económica.

La **destrucción de empleo** ha sido más intensa entre los ocupados asalariados con contrato temporal, lo que se ha traducido en una reducción de la tasa de temporalidad (3 puntos porcentuales menos que en el último trimestre de 2008), que en Andalucía continúa estando diez puntos por encima de la media nacional (25,1%). Incluso en algunas provincias andaluzas, como Almería o Cádiz, la **tasa de temporalidad** ha repuntado en el último año, superando todavía el 40% en el primer caso, así como en Córdoba. Sevilla, por el contrario, es la provincia donde más se ha reducido esta tasa (7

Indicadores económicos. Comparativa por provincias

	Crecimiento económico (%)			Empleo (miles)			Tasa de paro (%)	
	4º trim. 09	2009	2010 (P)	4º trim. 09	Diferencia absoluta	Diferencia relativa (%)	4º trim. 09	Diferencia interanual en puntos porcentuales
Almería	-2,2	-3,7	-0,2	277,5	2,6	0,9	24,4	-0,6
Cádiz	-2,6	-2,8	-0,8	399,5	-30,5	-7,1	28,7	6,7
Córdoba	-3,0	-3,9	0,5	278,0	-13,7	-4,7	25,9	5,8
Granada	-3,3	-3,4	-1,5	304,3	-16,3	-5,1	27,9	4,8
Huelva	-1,9	-2,6	0,4	181,9	4,3	2,4	23,9	3,1
Jaén	-3,7	-3,3	-1,0	216,1	-21,0	-8,9	24,8	5,0
Málaga	-3,4	-4,1	-0,5	562,5	-31,9	-5,4	27,4	3,8
Sevilla	-3,1	-3,2	-0,7	673,7	-54,5	-7,5	25,3	5,6
Andalucía	-3,1	-3,5	-0,5	2.893,5	-160,9	-5,3	26,3	4,6

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, INE.

La destrucción de empleo ha sido más intensa entre los ocupados con contrato temporal, aumentando el número de parados que buscan su primer empleo,...

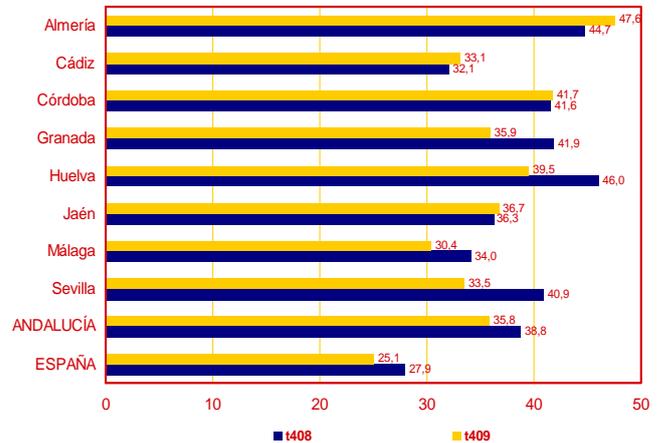
puntos menos que en el cuarto trimestre de 2008), aunque es Málaga la que registra un menor porcentaje de asalariados con contrato temporal (30,4%). Sin duda, el mayor peso de la construcción en esta provincia, y el brusco ajuste que ha sufrido en términos de empleo, está relacionado con esta menor temporalidad, dado que la mayor parte del empleo destruido ha sido temporal, y **la construcción es un sector donde la tasa de temporalidad es aún mayor** que en el conjunto de los sectores productivos.

El incremento del paro sigue siendo generalizado a todas las provincias andaluzas, exceptuando Almería, donde se ha reducido también la tasa de paro, debido al descenso del número de parados en construcción, industria y agricultura. La caída del paro en el primer sector no se ha traducido con igual intensidad en un incremento del empleo, denotando una salida de mano de obra del sector, algo que no sucede en agricultura, donde se observa también un fuerte incremento del empleo, absorbiendo el sector trabajadores procedentes de otros sectores, fundamentalmente de la construcción.

Cádiz, por el contrario, es la provincia que ha registrado la tasa de paro más elevada de la región, del 28,7% de la población activa, alrededor de 7 puntos porcentuales por encima de la registrada en el cuarto trimestre de 2008, estando también por encima de la media regional (26,3%) las tasas de paro de Málaga y Granada.

La destrucción de empleo hace descender la tasa de temporalidad, aunque en Almería y Córdoba repunta y sigue por encima del 40% asalariados con contrato temporal/Total asalariados

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, INE

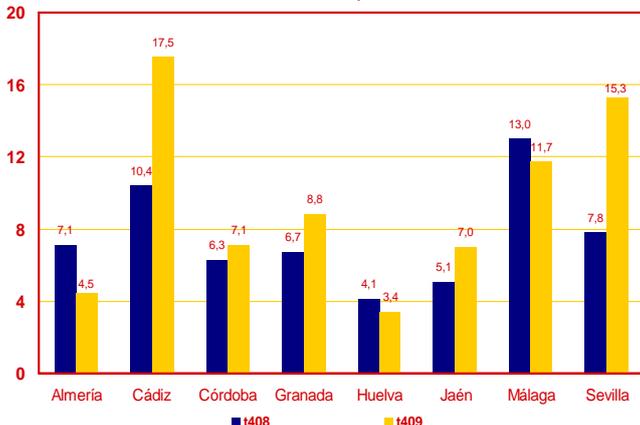


El repunte del desempleo ha sido tan notable que en cierto modo ha incentivado la incorporación de nuevos trabajadores al mercado laboral en un intento de hacer frente del desempleo de otros miembros de la familia. Así, en Cádiz el número de parados que buscan primer empleo ha alcanzado el valor más elevado de la región, en tanto que en el caso de Sevilla esta cifra prácticamente se ha duplicado en un año. Por el contrario, se ha constatado un descenso en Almería, Huelva y Málaga, lo que podría estar ligado al "efecto desánimo" provocado por la actual crisis económica y a que muchos jóvenes hayan decidido posponer su entrada en el mercado laboral para continuar con su formación académica.

Repunta el número de parados que buscan su primer empleo, especialmente en Cádiz y Sevilla

Miles de parados

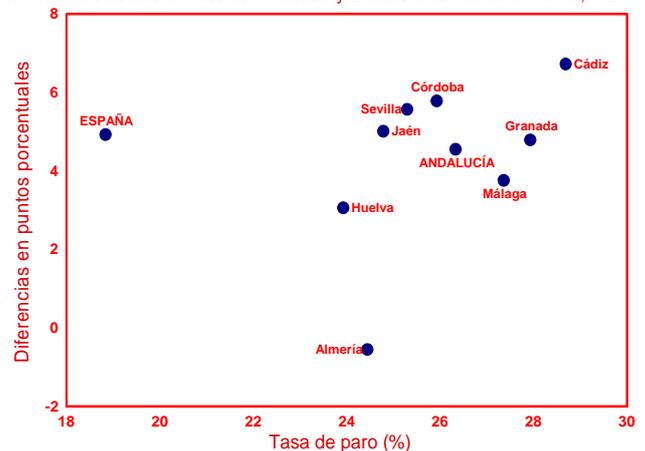
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, INE



Cádiz, Granada y Málaga registran las tasas de paro más altas de la región

% y diferencias en puntos porcentuales. Datos al cuarto trimestre de 2009

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, INE



... aunque se anticipa un tono algo menos desfavorable del mercado laboral, una menor atonía del consumo y una recuperación de la actividad turística

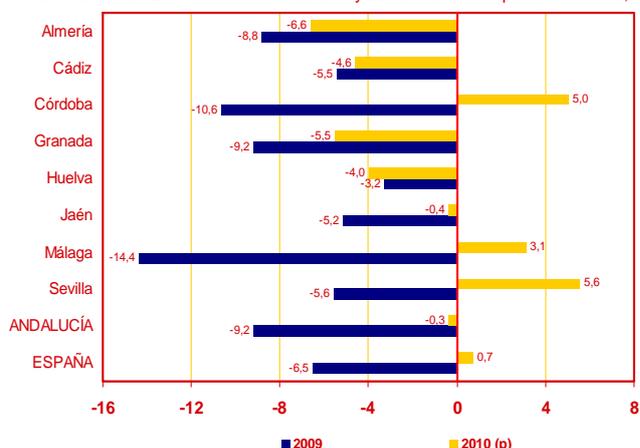
Desde del punto de vista de la oferta, el sector de la construcción, aunque empieza a constatar algunos signos de mejora, continúa inmerso en un profundo ajuste, con una intensa caída del empleo y la actividad, en un contexto generalizado de caída de los precios, más acusada en este caso en Málaga. Más concretamente, el mercado hipotecario da muestras de leve reactivación, con un mayor número de hipotecas concedidas para viviendas en Cádiz, Córdoba y Huelva respecto al cuarto trimestre de 2008, destacando además el aumento de las transacciones inmobiliarias en las dos primeras.

Por su parte, cabe destacar que los servicios también han registrado un menor número de ocupados durante 2009, siendo el turismo uno de los principales afectados. En todas las provincias andaluzas se ha contraído la demanda hotelera, aunque para 2010 se espera una cierta recuperación, y el número de viajeros alojados en establecimientos hoteleros podría repuntar incluso en Sevilla, Málaga y Córdoba.

Por el lado de la demanda, y más concretamente del consumo, se espera una ligera recuperación a lo largo de este año, aunque descenderá de nuevo respecto a 2009. En este sentido, y tras el fuerte desplome de la matriculación de turismos, este indicador mostrará un tono favorable en todas las provincias andaluzas, en parte gracias a las ayudas del Plan 2000E, aunque la subida del IVA y el agotamiento de las ayudas podrían frenar esta recuperación. En cuanto a la demanda exterior, el saldo deficitario de la balanza comercial ha vuelto a reducirse en los tres últimos meses de 2009, repuntando incluso el valor de las exportaciones, más intensamente en Huelva. Las importaciones, por el contrario, continúan mostrando una reducción generalizada, especialmente en la provincia onubense y en Cádiz, las dos principales compradoras de la región, con cerca del 70% del total.

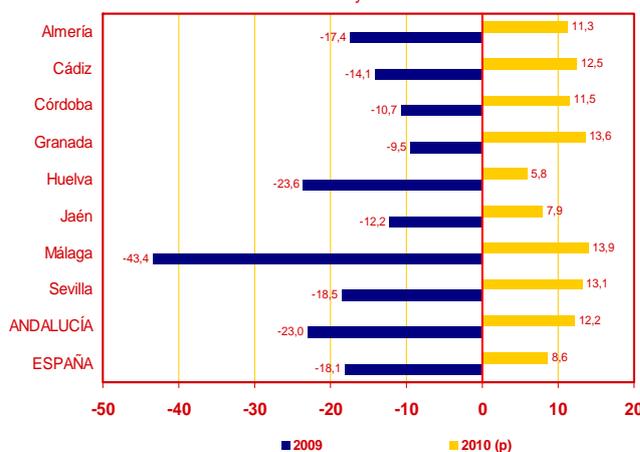
Se espera una leve recuperación de la demanda hotelera, aunque el año será complicado

Tasas de variación interanual en % del número de viajeros alojados
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Ocupación Hotelera, INE



La matriculación de turismos podría seguir reactivándose, aunque la subida prevista del IVA puede frenar la demanda

Tasas de variación interanual en %
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Dirección General de Tráfico

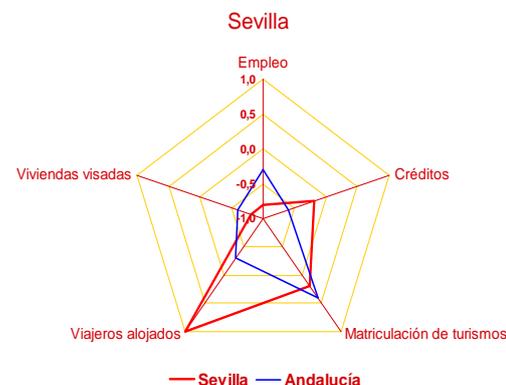
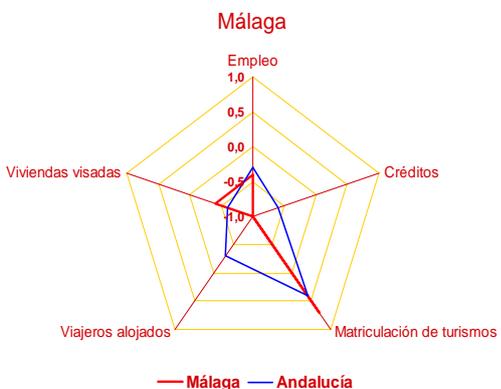
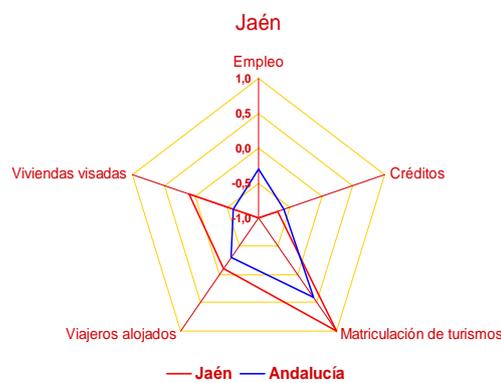
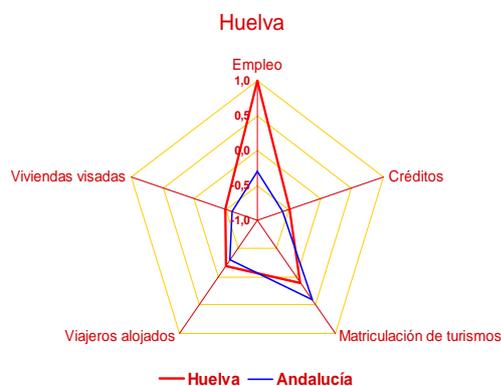
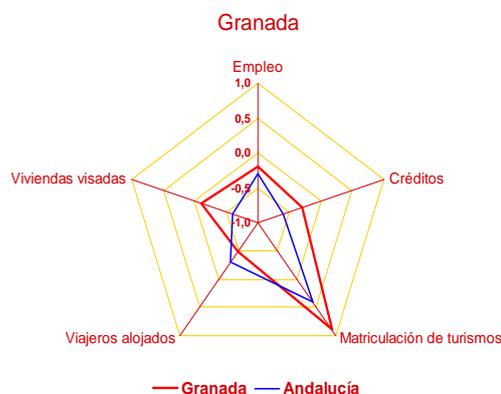
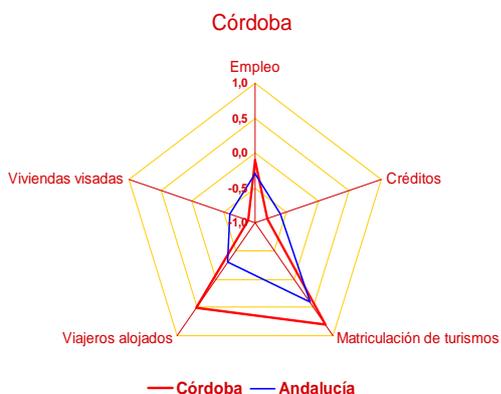
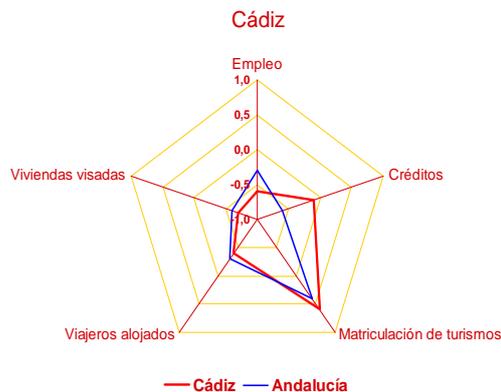
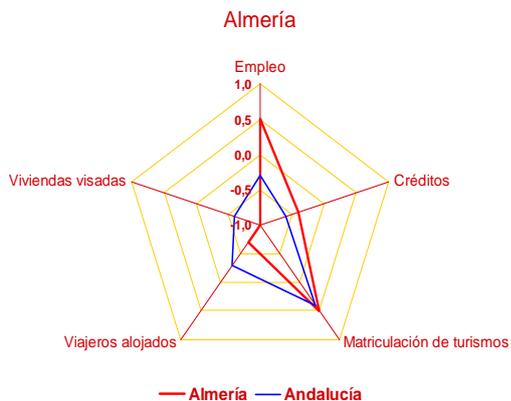


Indicadores económicos. Comparativa por provincias

	Hipotecas			Transacciones inmobiliarias			Exportaciones (millones de €)		
	4º trim. 09	Diferencia absoluta	Diferencia relativa (%)	4º trim. 09	Diferencia absoluta	Diferencia relativa (%)	4º trim. 09	Diferencia absoluta	Diferencia relativa (%)
Almería	6.770,0	252,0	3,9	2.584,0	-197,0	-7,1	501,8	-159,4	-24,1
Cádiz	6.799,0	111,0	1,7	3.259,0	63,0	2,0	1.158,0	118,2	11,4
Córdoba	3.620,0	732,0	25,3	1.893,0	174,0	10,1	282,9	32,7	13,1
Granada	4.640,0	-642,0	-12,2	2.774,0	-227,0	-7,6	172,8	-43,8	-20,2
Huelva	3.815,0	231,0	6,4	1.573,0	-317,0	-16,8	610,8	157,0	34,6
Jaén	2.495,0	-95,0	-3,7	1.283,0	-533,0	-29,4	135,0	-19,6	-12,7
Málaga	8.389,0	-2.329,0	-21,7	6.122,0	-10,0	-0,2	257,5	-1,3	-0,5
Sevilla	10.213,0	-1.405,0	-12,1	4.564,0	-295,0	-6,1	790,3	29,1	3,8
Andalucía	46.741,0	-3.145,0	-6,3	24.052,0	-1.342,0	-5,3	3.909,1	112,9	3,0

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, INE, Ministerio de Industria, Turismo y Comercio y Ministerio de Vivienda.

Principales indicadores económicos. Comparativa con Andalucía



Variación interanual de los indicadores ponderada entre -1 y 1, lo que permite observar la intensidad, tanto negativa como positiva, en comparación con la media andaluza. Datos al cuarto trimestre de 2009.

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Banco de España, Consejo Superior de Colegios de Arquitectos de España, Dirección General de Tráfico e INE.

La crisis se ceba con el empleo temporal en todas las provincias

El análisis algo más en detalle del mercado laboral permite aproximar mejor la evolución de la actividad económica en su conjunto. En este sentido, la información estadística publicada por el Instituto de Estadística de Andalucía, referente a la explotación provincial de la Encuesta de Población Activa del INE, permite analizar de un modo más pormenorizado la evolución del mercado laboral, y más concretamente del empleo, en las provincias andaluzas.

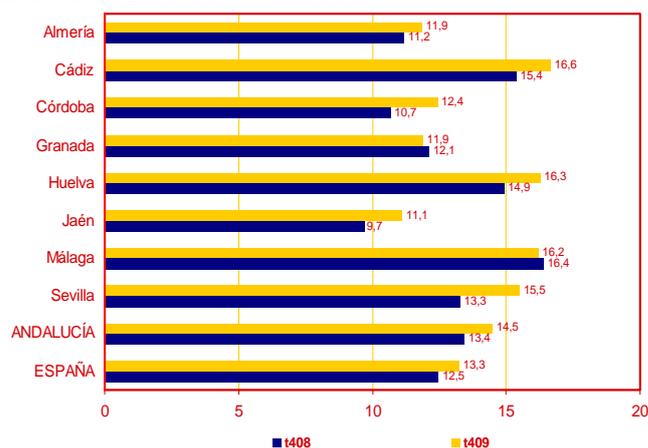
Así, se observa que es la ocupación a tiempo completo la que está soportando la destrucción de empleo, y la cifra de ocupados a tiempo completo, que supone alrededor del 86% del empleo total de la región, se ha reducido sustancialmente respecto al último trimestre de 2008 en todas las provincias, con excepción de Almería y Huelva. La caída más acusada se ha registrado en Jaén, aunque en términos absolutos son Sevilla y Cádiz las que concentran el mayor descenso, con más de la mitad de la disminución a nivel regional.

Distinta trayectoria ha seguido el empleo a tiempo parcial, que se ha incrementado en términos interanuales un 2,1% en la región, al contrario que sucede en el conjunto nacional. Distinguiendo por provincias, se ha observado una evolución positiva generalizada, excluyendo únicamente a Granada y Málaga. El mayor repunte, en términos relativos, se ha constatado en Huelva, siendo ésta la única provincia, junto con Almería, en la que ha aumentado tanto el empleo a tiempo completo como parcial.

Repunta el empleo a tiempo parcial, lo que unido al fuerte descenso a tiempo completo incrementa su participación en el total

% de ocupados a tiempo parcial sobre total de ocupados

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía e IEA



Pese al aumento del empleo a tiempo parcial, la fuerte caída de los ocupados a tiempo completo ha propiciado una intensa destrucción de empleo, traduciéndose esto en un incremento de la participación del empleo a tiempo parcial. Las provincias del litoral atlántico, Cádiz y Huelva, son las que concentran un mayor porcentaje de ocupados a tiempo parcial en el cuarto trimestre de 2009, por encima del 16%. Málaga también cuenta con un peso superior a este valor, aunque ha sido una de las dos provincias andaluzas, junto con Granada, en la que se ha reducido levemente la participación del empleo parcial en el total. La provincia granadina es, a su vez, la que tiene un menor porcentaje de empleo a tiempo parcial en su estructura productiva, junto con Almería y Jaén, con porcentajes inferiores al 12%.

Indicadores del mercado de trabajo por provincias

	Total ocupados (miles)			Ocupados a tiempo completo			Ocupados a tiempo parcial		
	4º trim. 09	Diferencia absoluta	Diferencia relativa (%)	4º trim. 09	Diferencia absoluta	Diferencia relativa (%)	4º trim. 09	Diferencia absoluta	Diferencia relativa (%)
Almería	277,5	2,6	0,9	244,6	0,4	0,2	32,9	2,2	7,2
Cádiz	399,5	-30,5	-7,1	333,0	-30,7	-8,4	66,5	0,3	0,5
Córdoba	278,0	-13,7	-4,7	243,4	-17,1	-6,6	34,6	3,4	10,9
Granada	304,3	-16,3	-5,1	268,1	-13,7	-4,9	36,2	-2,6	-6,7
Huelva	181,9	4,3	2,4	152,3	1,3	0,9	29,6	3,1	11,7
Jaén	216,1	-21,0	-8,9	192,1	-22,0	-10,3	24,0	1,0	4,3
Málaga	562,5	-31,9	-5,4	471,5	-25,6	-5,1	91,0	-6,3	-6,5
Sevilla	673,7	-54,5	-7,5	569,3	-62,1	-9,8	104,4	7,6	7,9
Andalucía	2.893,5	-160,9	-5,3	2.474,3	-169,6	-6,4	419,2	8,7	2,1
España	18.645,9	-1.210,9	-6,1	16.175,2	-1.202,6	-6,9	2.470,7	-8,3	-0,3

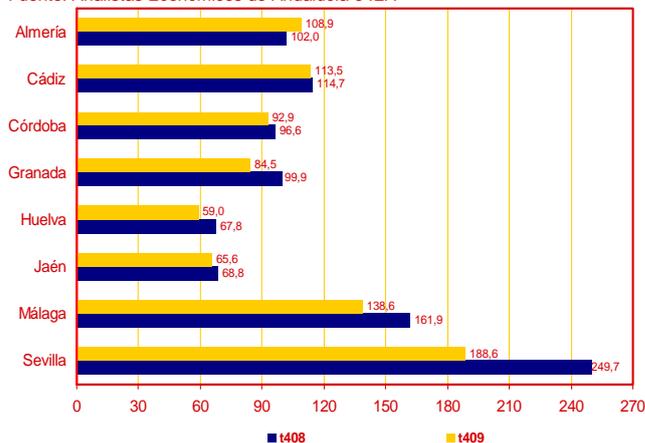
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía e IEA.

La brusca caída del empleo temporal reduce la tasa de temporalidad, aunque ésta supera el 40% en Almería y Córdoba

En lo que respecta a los ocupados asalariados, se ha observado durante el cuarto trimestre de 2009 una generalizada caída del empleo, exceptuando Huelva y Almería. Atendiendo a la modalidad contractual, sin embargo, se observan significativas diferencias, ya que ha aumentado ligeramente el número de ocupados indefinidos en la región, al tiempo que se ha reducido de forma acusada la cifra de ocupados temporales. Huelva ha sido la provincia andaluza donde más se ha incrementado el empleo indefinido en términos relativos, aumentando más acusadamente en términos absolutos en Granada y Sevilla. La provincia sevillana es al mismo tiempo la que ha registrado una mayor reducción del empleo temporal (61.100 ocupados menos que en el mismo periodo del año anterior), siendo Almería la única provincia donde aumenta el empleo temporal, asociado a la agricultura.

El empleo temporal se reduce en todas las provincias, exceptuando Almería

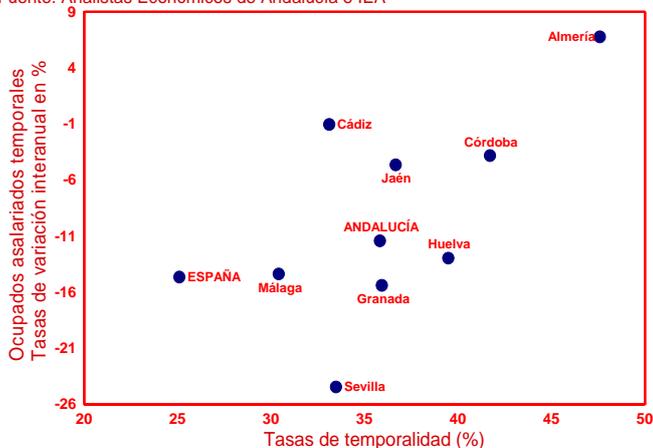
Miles de ocupados asalariados con contrato temporal
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía e IEA



Almería y Córdoba registran la tasa de temporalidad más elevada de Andalucía

Datos al cuarto trimestre de 2009

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía e IEA



Dicho aumento del número de ocupados asalariados con contrato temporal en Almería ha coincidido con una caída del empleo indefinido, lo que se ha traducido en un incremento de la tasa de temporalidad, que se acerca al 48%. Las provincias de Córdoba y Huelva también cuentan con una participación del empleo temporal en el total de ocupados asalariados por encima de la media andaluza (35,8%), siendo Málaga la que registra una menor tasa de temporalidad (alrededor de un 30%), como consecuencia de la fuerte caída de la ocupación temporal. Aún así, dicho indicador continúa mostrando tanto en ésta última como en el resto de provincias un porcentaje superior al del conjunto nacional, donde la tasa de temporalidad se sitúa en torno al 25%, **aún por encima de la media comunitaria.**

Indicadores del mercado de trabajo por provincias

	Ocupados asalariados (miles)			Indefinidos			Temporales		
	4º trim. 09	Diferencia absoluta	Diferencia relativa (%)	4º trim. 09	Diferencia absoluta	Diferencia relativa (%)	4º trim. 09	Diferencia absoluta	Diferencia relativa (%)
Almería	228,9	0,8	0,3	120,0	-6,1	-4,8	108,9	6,9	6,8
Cádiz	342,9	-14,8	-4,1	229,4	-13,6	-5,6	113,5	-1,2	-1,0
Córdoba	222,8	-9,7	-4,2	129,9	-6,0	-4,4	92,9	-3,7	-3,8
Granada	235,2	-3,3	-1,4	150,7	12,1	8,7	84,5	-15,4	-15,4
Huelva	149,5	2,0	1,4	90,5	10,8	13,6	59,0	-8,8	-13,0
Jaén	178,9	-10,4	-5,5	113,3	-7,2	-6,0	65,6	-3,2	-4,7
Málaga	455,9	-19,8	-4,2	317,3	3,5	1,1	138,6	-23,3	-14,4
Sevilla	563,7	-47,2	-7,7	375,1	13,9	3,9	188,6	-61,1	-24,5
Andalucía	2.377,2	-102,9	-4,1	1.525,8	7,1	0,5	851,4	-110,0	-11,4
España	15.492,6	-815,6	-5,0	11.606,4	-147,5	-1,3	3.886,2	-668,1	-14,7

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía e IEA.

Almería, el mejor pulso del mercado laboral se debe a la agricultura

La economía almeriense ha frenado su ritmo de caída de forma notable durante el cuarto trimestre de 2009, observándose una reducción interanual de la actividad del -2,2%, alrededor de 1,5 puntos porcentuales menos negativa que en el trimestre anterior. La estimación para el conjunto del año refleja una contracción algo más intensa (-3,7%), dada la desaceleración en el ritmo de descenso registrada en el segundo semestre, que es previsible se prolongue en 2010.

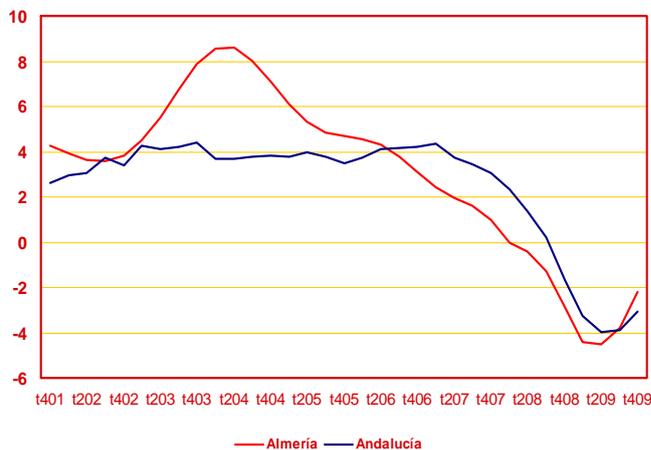
La menor caída de la economía almeriense se fundamenta en la buena trayectoria que ha seguido el sector agrario. El mercado laboral ha registrado una trayectoria positiva, con un incremento del empleo del 1% interanual durante el último trimestre del año 2009, debido principalmente al repunte de la ocupación en el sector agrario. A esto se añade que Almería ha sido la única provincia andaluza en la que ha descendido la cifra de parados (-2%), frente al incremento del 21,6% experimentado en el conjunto regional. Del mismo modo, el sector construcción almeriense es el único de Andalucía en el que ha crecido la ocupación, y en el que más se ha reducido el número de parados. Esta coyuntura ha provocado una ligera reducción de la tasa de paro en Almería, y si en el tercer trimestre dicha tasa superaba el 30%, en el cuarto se ha situado en el 24,4% de la población activa, una de las más bajas de la región.

La evolución favorable del empleo en la construcción durante los tres últimos meses de 2009 contrasta con la trayectoria que han seguido algunos indicadores adelantados del sector. Según la información procedente del Consejo Superior de Colegios de Arquitectos de España, la provincia de Almería ha registrado un descenso interanual del número de viviendas visadas en 2009 del -74,6%, el más acusado a nivel regional.

Respecto al tejido empresarial, se ha registrado un menor número de sociedades mercantiles creadas que en 2008, aunque este descenso no ha sido tan intenso como en Andalucía. Además, el índice de rotación empresarial, que mide el número de sociedades disueltas en relación a las creadas, es, con un porcentaje del 14,7%, el más bajo de Andalucía, donde alcanza el 21,6%. Aún así, dicho indicador viene mostrando un comportamiento negativo desde 2007.

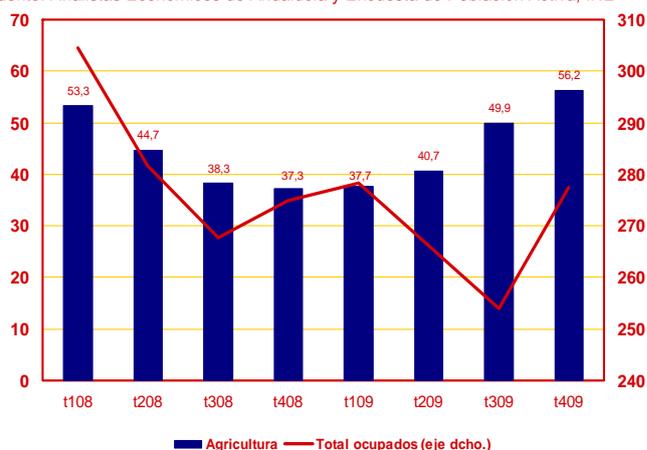
La agricultura amortigua la caída de la actividad económica

Tasas de variación interanual en %
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía



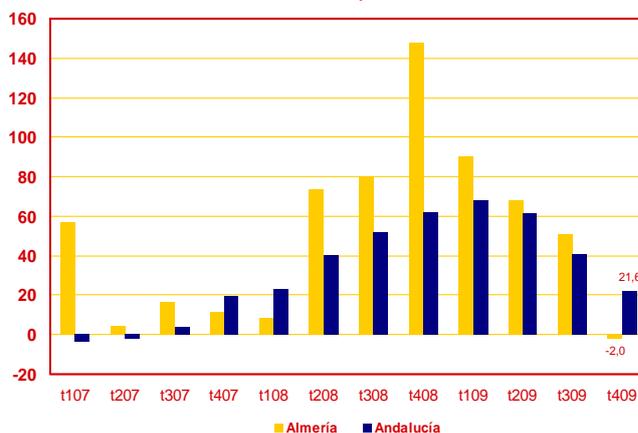
El sector agrario almeriense registra un notable aumento del empleo

Miles de ocupados
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, INE



Almería es la única provincia andaluza en la que disminuye el número de parados

Tasas de variación interanual en %
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, INE



Previsiones Económicas de Andalucía

Primavera 2010

Pag. 2 de 2

Indicadores de Coyuntura: Almería	2007	2008	2009*	Tasas de variación interanual en %			Diferencia absoluta 2009*/2008	Último periodo
				2007	2008	2009*		
Crecimiento económico	--	--	--	2,5	-1,1	-2,2	--	4º trimestre
Sectores productivos								
Viviendas iniciadas	18.237,0	7.722,0	1.528,0	-21,86	-72,39	-54,97	-1.865,0	Septiembre
Viviendas terminadas	21.045,0	16.746,0	7.225,0	-4,16	-20,43	-48,97	-6.934,0	Septiembre
Viviendas visadas	7.090,0	3.043,0	774,0	-77,17	-57,08	-74,56	-2.269,0	Diciembre
<i>Libres</i>	<i>6.894,0</i>	<i>2.316,0</i>	<i>480,0</i>	<i>-77,43</i>	<i>-66,41</i>	<i>-79,27</i>	<i>-1.836,0</i>	<i>Diciembre</i>
Precio de la vivienda libre (euros/m ²)	1.657,5	1.602,8	1.524,9	7,69	-3,30	-4,86	-77,9	4º trimestre
Licitación pública (millones de euros)	412,6	721,8	659,0	-18,49	74,94	-8,71	-62,9	Diciembre
<i>Obra civil</i>	<i>276,8</i>	<i>595,4</i>	<i>494,6</i>	<i>-25,25</i>	<i>115,09</i>	<i>-16,93</i>	<i>-100,8</i>	<i>Diciembre</i>
Viajeros alojados en establecimientos hoteleros (miles)	1.289,8	1.296,7	1.182,5	4,66	0,54	-8,81	-114,2	Diciembre
<i>Residentes en España</i>	<i>1.050,9</i>	<i>1.077,8</i>	<i>1.006,1</i>	<i>6,57</i>	<i>2,56</i>	<i>-6,65</i>	<i>-71,7</i>	<i>Diciembre</i>
<i>Residentes en el extranjero</i>	<i>238,9</i>	<i>218,9</i>	<i>176,3</i>	<i>-3,03</i>	<i>-8,37</i>	<i>-19,45</i>	<i>-42,6</i>	<i>Diciembre</i>
Pernoctaciones hoteleras	4.875,5	4.915,8	4.471,2	-1,05	0,83	-9,04	-444,5	Diciembre
Grado de ocupación hotelera (promedio en %) ⁽¹⁾	45,7	44,3	39,5	-1,41	-1,42	-4,82	--	Diciembre
Plazas estimadas (promedio)	27.825,3	28.579,8	28.797,0	2,86	2,71	0,76	217,3	Diciembre
Personal ocupado (promedio)	2.941,3	2.943,4	2.532,5	1,20	0,07	-13,96	-410,9	Diciembre
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	1.199,1	1.013,7	783,5	15,09	-15,46	-22,71	-230,2	Diciembre
<i>Internacional</i>	<i>642,7</i>	<i>518,8</i>	<i>375,5</i>	<i>5,84</i>	<i>-19,28</i>	<i>-27,61</i>	<i>-143,2</i>	<i>Diciembre</i>
Mercado de trabajo								
Población > 16 años (miles)	541,3	556,1	562,3	3,72	2,73	1,11	6,2	4º trimestre
Población inactiva (miles)	188,0	189,7	194,9	7,00	0,90	2,74	5,2	4º trimestre
Activos (miles)	353,3	366,5	367,4	2,05	3,74	0,25	0,9	4º trimestre
Tasa de actividad (porcentajes) ⁽¹⁾	65,3	65,9	65,3	-1,03	0,64	-0,57	--	4º trimestre
Ocupados (miles) ⁽²⁾	316,4	274,9	277,5	1,09	-13,12	0,95	2,6	4º trimestre
<i>Sector agrario</i>	<i>47,6</i>	<i>37,3</i>	<i>56,2</i>	<i>-2,46</i>	<i>-21,64</i>	<i>50,67</i>	<i>18,9</i>	<i>4º trimestre</i>
<i>Sector industrial</i>	<i>19,8</i>	<i>26,0</i>	<i>16,4</i>	<i>-2,46</i>	<i>24,24</i>	<i>-36,92</i>	<i>-9,6</i>	<i>4º trimestre</i>
<i>Sector construcción</i>	<i>63,9</i>	<i>26,5</i>	<i>27,4</i>	<i>-14,34</i>	<i>-58,53</i>	<i>3,40</i>	<i>0,9</i>	<i>4º trimestre</i>
<i>Sector servicios</i>	<i>185,2</i>	<i>185,1</i>	<i>177,6</i>	<i>9,39</i>	<i>0,70</i>	<i>-4,05</i>	<i>-7,5</i>	<i>4º trimestre</i>
Parados (miles) ⁽²⁾	36,9	91,6	89,8	11,48	148,24	-1,97	-1,8	4º trimestre
<i>Sector agrario</i>	<i>4,7</i>	<i>12,2</i>	<i>12,1</i>	<i>-7,84</i>	<i>159,57</i>	<i>-0,82</i>	<i>-0,1</i>	<i>4º trimestre</i>
<i>Sector industrial</i>	<i>2,7</i>	<i>2,5</i>	<i>2,0</i>	<i>3,85</i>	<i>-3,70</i>	<i>-20,00</i>	<i>-0,5</i>	<i>4º trimestre</i>
<i>Sector construcción</i>	<i>1,9</i>	<i>25,6</i>	<i>14,0</i>	<i>-63,46</i>	<i>--</i>	<i>-45,31</i>	<i>-11,6</i>	<i>4º trimestre</i>
<i>Sector servicios</i>	<i>13,3</i>	<i>27,2</i>	<i>32,5</i>	<i>25,47</i>	<i>104,51</i>	<i>19,49</i>	<i>5,3</i>	<i>4º trimestre</i>
<i>No clasificados</i> ⁽³⁾	<i>14,2</i>	<i>24,1</i>	<i>29,1</i>	<i>46,39</i>	<i>69,72</i>	<i>20,75</i>	<i>5,0</i>	<i>4º trimestre</i>
Tasa de paro (porcentajes) ⁽¹⁾	10,4	25,0	24,4	0,86	14,55	-0,55	--	4º trimestre
Paro registrado (promedio en miles)	29,9	41,2	60,1	8,74	38,01	45,87	18,9	Diciembre
Contratos iniciales (miles)	290,4	253,5	229,0	-5,80	-12,70	-9,68	-24,5	Diciembre
Trabajadores afiliados a la Seguridad Social (promedio en miles)	274,3	270,4	255,5	0,60	-1,45	-5,49	-14,8	Diciembre
<i>Extranjeros</i>	<i>48,1</i>	<i>49,3</i>	<i>46,9</i>	<i>-5,79</i>	<i>2,46</i>	<i>-4,89</i>	<i>-2,4</i>	<i>Diciembre</i>
Demanda, precios y salarios								
Exportaciones de bienes (millones de euros)	1.775,6	2.031,6	1.860,4	7,47	14,41	-8,43	-171,2	Diciembre
Importaciones de bienes (millones de euros)	662,5	862,2	575,9	7,62	30,13	-33,20	-286,2	Diciembre
Matriculación de turismos	20.289,0	13.298,0	10.987,0	-7,83	-34,46	-17,38	-2.311,0	Diciembre
Matriculación de vehículos de carga	6.165,0	2.922,0	1.967,0	-10,78	-52,60	-32,68	-955,0	Diciembre
Índice de Precios de Consumo (dato anual a diciembre)	105,8	106,5	107,2	4,5	0,7	0,6	--	Diciembre
Aumento salarial pactado (dato anual a diciembre) ⁽¹⁾	3,5	4,2	2,7	-0,14	0,69	-1,52	--	Diciembre
Indicadores financieros y monetarios								
Depósitos S. Privado (millones de euros)	8.510,8	8.756,3	8.923,1	3,76	2,88	1,03	90,8	3º trimestre
Créditos S. Privado (millones de euros)	25.092,6	25.621,5	25.104,5	18,60	2,11	-1,85	-473,7	3º trimestre
Sociedades mercantiles	2.220,0	1.435,0	1.216,0	-11,02	-35,36	-15,26	-219,0	Diciembre
Efectos impagados (millones de euros)	209,7	416,8	179,7	26,22	98,74	-56,89	-237,1	Diciembre
Hipotecas (número)	50.860,0	27.514,0	25.753,0	-7,19	-45,90	-6,40	-1.761,0	Diciembre
Hipotecas (millones de euros)	6.935,7	3.963,6	2.823,5	-5,15	-42,85	-28,76	-1.140,1	Diciembre

*Acumulado o promedio hasta último periodo disponible, excepto datos trimestrales.

(1) Las tasas son diferencias en puntos porcentuales respecto al mismo periodo del año anterior.

(2) Los datos de empleo y paro por sectores de 2008 y 2009 corresponden a la nueva CNAE 2009. Las tasas de variación en 2008 están calculadas con arreglo a la anterior clasificación.

(3) Buscan su primer empleo o lo dejaron hace más de 1 año.

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía*, Banco de España, Consejo Superior de Colegios de Arquitectos de España, Dirección General de Aviación Civil, Dirección General de Tráfico, IEA, INE, Ministerio de Industria, Turismo y Comercio, Ministerio de Trabajo e Inmigración, Ministerio de Vivienda y SEOPAN.

Cádiz, el repunte de la tasa de paro corresponde sobre todo a los servicios

La actividad económica gaditana ha descendido en el cuarto trimestre de 2009 un -2,6%, contracción algo menor que la registrada en Andalucía (-3,1%) y la estimada para la provincia en el conjunto del año. Este freno en el descenso de la actividad es previsible que se observe también a lo largo de 2010, aunque la actividad disminuirá de nuevo respecto al último año.

Los indicadores relacionados con el mercado laboral han evidenciado un tono poco favorable. La provincia registra el mayor aumento relativo en la cifra de parados de la región (32,8%), aunque hay que señalar una moderación respecto al segundo y tercer trimestre del año (48,6% y 42,5%, respectivamente). Esta coyuntura ha provocado un incremento de la tasa de paro en la provincia, que alcanza el 28,7% de la población activa, la más elevada de la región. Esta situación se corresponde exclusivamente con un incremento del paro en los servicios y entre aquellos parados que buscan su primer empleo o lo dejaron hace más de 1 año. Especialmente intensa ha sido la subida del paro entre personas que buscan su primer empleo, que ha alcanzado los 17.500 ocupados, frente a los 11.600 registrados a principios de 2008. Por el contrario, la industria es el sector que muestra el mejor comportamiento, con un incremento de la ocupación y un descenso de la población parada.

La actividad turística gaditana ha evidenciado signos menos desfavorables que el conjunto andaluz durante 2009, desacelerándose la caída de viajeros alojados en establecimientos hoteleros gracias al mejor comportamiento de la demanda interna. La externa, por el contrario, intensifica su caída, aunque no es tan acusada como en Andalucía.

La actividad empresarial gaditana parece mostrar síntomas de recuperación a finales de 2009. El número de sociedades mercantiles creadas, al contrario que viene sucediendo desde finales de 2006, se ha incrementado en términos interanuales durante el último trimestre del año. Al mismo tiempo, el número de sociedades mercantiles disueltas ha vuelto a reducirse.

En relación a los indicadores de demanda, se intensifica el descenso del comercio exterior, disminuyendo más que en ninguna otra provincia. Destaca así la reducción de las exportaciones de bienes de equipo duradero y las importaciones de materias primas, semimanufacturas y sector del automóvil.

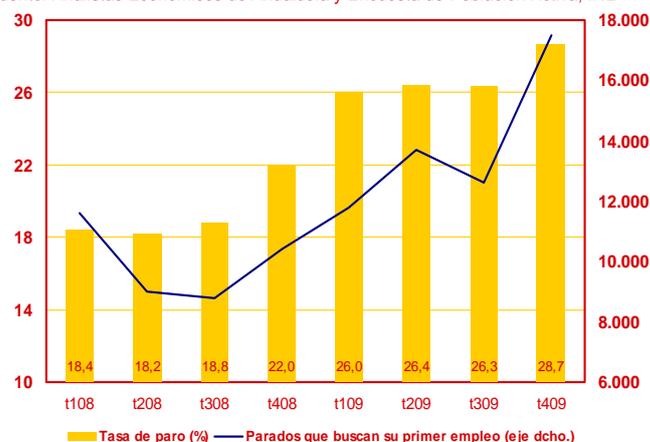
La economía gaditana muestra una contracción menos severa que la andaluza

Tasas de variación interanual en %
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía



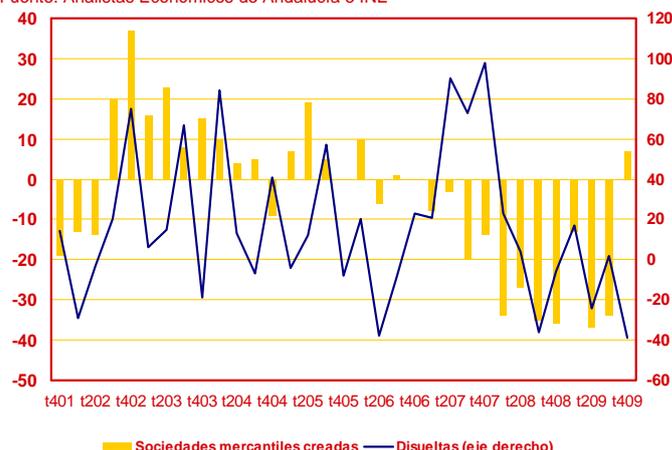
Cádiz registra la mayor tasa de paro de la región, con un fuerte aumento de la población parada que busca su primer empleo

% y parados
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, INE



Mejor tono de la actividad empresarial gaditana en el cuarto trimestre de 2009

Tasas de variación interanual en %
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía e INE



Indicadores de Coyuntura: Cádiz	2007	2008	2009*	Tasas de variación interanual en %			Diferencia absoluta	Último periodo
				2007	2008	2009*	2009*/2008	
Crecimiento económico	--	--	--	3,8	0,5	-2,6	--	4º trimestre
Sectores productivos								
Viviendas iniciadas	15.564,0	4.874,0	2.131,0	-11,34	-68,68	-26,42	-765,0	Septiembre
Viviendas terminadas	16.652,0	14.348,0	5.635,0	-14,00	-13,84	-49,85	-5.602,0	Septiembre
Viviendas visadas	5.951,0	3.315,0	1.073,0	-50,57	-44,30	-67,63	-2.242,0	Diciembre
<i>Libres</i>	<i>5.517,0</i>	<i>1.918,0</i>	<i>497,0</i>	<i>-46,59</i>	<i>-65,23</i>	<i>-74,09</i>	<i>-1.421,0</i>	<i>Diciembre</i>
Precio de la vivienda libre (euros/m ²)	1.860,6	1.916,0	1.787,6	5,07	2,98	-6,70	-128,4	4º trimestre
Licitación pública (millones de euros)	852,8	877,2	706,0	-19,53	2,87	-19,52	-171,2	Diciembre
<i>Obra civil</i>	<i>578,2</i>	<i>615,7</i>	<i>426,5</i>	<i>-21,73</i>	<i>6,49</i>	<i>-30,73</i>	<i>-189,2</i>	<i>Diciembre</i>
Viajeros alojados en establecimientos hoteleros (miles)	2.605,4	2.457,3	2.324,8	7,03	-5,68	-5,39	-132,5	Diciembre
<i>Residentes en España</i>	<i>1.799,3</i>	<i>1.714,5</i>	<i>1.656,8</i>	<i>9,48</i>	<i>-4,71</i>	<i>-3,36</i>	<i>-57,7</i>	<i>Diciembre</i>
<i>Residentes en el extranjero</i>	<i>806,1</i>	<i>742,8</i>	<i>668,0</i>	<i>1,95</i>	<i>-7,85</i>	<i>-10,07</i>	<i>-74,8</i>	<i>Diciembre</i>
Pernotaciones hoteleras	7.153,6	6.756,0	6.538,4	4,84	-5,56	-3,22	-217,6	Diciembre
Grado de ocupación hotelera (promedio en %) ⁽¹⁾	46,4	43,2	41,3	-0,27	-3,20	-1,92	--	Diciembre
Plazas estimadas (promedio)	39.106,2	39.550,6	39.342,4	6,67	1,14	-0,53	-208,2	Diciembre
Personal ocupado (promedio)	7.171,0	6.189,9	5.647,3	4,59	-13,68	-8,77	-542,6	Diciembre
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	1.530,2	1.219,3	1.006,2	17,62	-20,32	-17,48	-213,1	Diciembre
<i>Internacional</i>	<i>578,9</i>	<i>416,5</i>	<i>356,3</i>	<i>-9,89</i>	<i>-28,05</i>	<i>-14,44</i>	<i>-60,2</i>	<i>Diciembre</i>
Mercado de trabajo								
Población > 16 años (miles)	978,4	989,2	994,7	1,47	1,10	0,56	5,5	4º trimestre
Población inactiva (miles)	444,3	438,3	434,4	-2,86	-1,35	-0,89	-3,9	4º trimestre
Activos (miles)	534,1	550,9	560,2	5,39	3,15	1,69	9,3	4º trimestre
Tasa de actividad (porcentajes) ⁽¹⁾	54,6	55,7	56,3	1,99	1,10	0,63	--	4º trimestre
Ocupados (miles) ⁽²⁾	440,0	430,0	399,5	0,69	-2,27	-7,09	-30,5	4º trimestre
<i>Sector agrario</i>	<i>18,1</i>	<i>16,7</i>	<i>10,0</i>	<i>-2,69</i>	<i>3,31</i>	<i>-40,12</i>	<i>-6,7</i>	<i>4º trimestre</i>
<i>Sector industrial</i>	<i>45,9</i>	<i>44,2</i>	<i>45,8</i>	<i>2,00</i>	<i>-5,66</i>	<i>3,62</i>	<i>1,6</i>	<i>4º trimestre</i>
<i>Sector construcción</i>	<i>66,2</i>	<i>47,3</i>	<i>38,3</i>	<i>-6,50</i>	<i>-28,85</i>	<i>-19,03</i>	<i>-9,0</i>	<i>4º trimestre</i>
<i>Sector servicios</i>	<i>309,8</i>	<i>321,8</i>	<i>305,4</i>	<i>2,38</i>	<i>3,55</i>	<i>-5,10</i>	<i>-16,4</i>	<i>4º trimestre</i>
Parados (miles) ⁽²⁾	94,0	121,0	160,7	34,67	28,72	32,81	39,7	4º trimestre
<i>Sector agrario</i>	<i>6,4</i>	<i>7,2</i>	<i>5,7</i>	<i>30,61</i>	<i>12,50</i>	<i>-20,83</i>	<i>-1,5</i>	<i>4º trimestre</i>
<i>Sector industrial</i>	<i>6,0</i>	<i>8,1</i>	<i>6,8</i>	<i>140,00</i>	<i>48,33</i>	<i>-16,05</i>	<i>-1,3</i>	<i>4º trimestre</i>
<i>Sector construcción</i>	<i>10,2</i>	<i>20,5</i>	<i>19,5</i>	<i>7,37</i>	<i>98,04</i>	<i>-4,88</i>	<i>-1,0</i>	<i>4º trimestre</i>
<i>Sector servicios</i>	<i>32,8</i>	<i>40,4</i>	<i>53,8</i>	<i>53,99</i>	<i>21,65</i>	<i>33,17</i>	<i>13,4</i>	<i>4º trimestre</i>
<i>No clasificados</i> ⁽³⁾	<i>38,6</i>	<i>44,8</i>	<i>74,9</i>	<i>22,54</i>	<i>16,06</i>	<i>67,19</i>	<i>30,1</i>	<i>4º trimestre</i>
Tasa de paro (porcentajes) ⁽¹⁾	17,6	22,0	28,7	3,82	4,36	6,73	--	4º trimestre
Paro registrado (promedio en miles)	102,8	123,9	156,6	3,45	20,47	26,45	32,8	Diciembre
Contratos iniciales (miles)	527,8	474,3	414,4	-0,83	-10,13	-12,64	-60,0	Diciembre
Trabajadores afiliados a la Seguridad Social (promedio en miles)	399,7	388,8	365,5	3,38	-2,73	-6,01	-23,4	Diciembre
<i>Extranjeros</i>	<i>10,6</i>	<i>11,3</i>	<i>11,0</i>	<i>13,10</i>	<i>6,28</i>	<i>-2,53</i>	<i>-0,3</i>	<i>Diciembre</i>
Demanda, precios y salarios								
Exportaciones de bienes (millones de euros)	5.603,6	5.499,1	4.163,2	-9,77	-1,87	-24,29	-1.335,9	Diciembre
Importaciones de bienes (millones de euros)	9.973,2	12.037,2	7.373,3	10,59	20,70	-38,75	-4.663,9	Diciembre
Matriculación de turismos	37.983,0	26.001,0	22.336,0	-4,73	-31,55	-14,10	-3.665,0	Diciembre
Matriculación de vehículos de carga	6.118,0	2.796,0	1.774,0	-7,37	-54,30	-36,55	-1.022,0	Diciembre
Índice de Precios de Consumo (dato anual a diciembre)	105,1	106,8	107,0	4,3	1,7	0,2	--	Diciembre
Aumento salarial pactado (dato anual a diciembre) ⁽¹⁾	2,6	3,2	2,3	-0,30	0,56	-0,91	--	Diciembre
Indicadores financieros y monetarios								
Depósitos S. Privado (millones de euros)	11.140,1	11.855,0	11.956,2	6,63	6,42	0,86	101,4	3º trimestre
Créditos S. Privado (millones de euros)	27.286,9	28.111,0	27.540,8	13,73	3,02	-1,25	-349,3	3º trimestre
Sociedades mercantiles	2.327,0	1.576,0	1.252,0	-10,74	-32,27	-20,56	-324,0	Diciembre
Efectos impagados (millones de euros)	186,8	344,6	149,9	70,68	84,48	-56,51	-194,7	Diciembre
Hipotecas (número)	49.218,0	32.813,0	26.693,0	-13,13	-33,33	-18,65	-6.120,0	Diciembre
Hipotecas (millones de euros)	7.560,4	4.868,0	3.277,6	0,74	-35,61	-32,67	-1.590,4	Diciembre

*Acumulado o promedio hasta último periodo disponible, excepto datos trimestrales.

(1) Las tasas son diferencias en puntos porcentuales respecto al mismo periodo del año anterior.

(2) Los datos de empleo y paro por sectores de 2008 y 2009 corresponden a la nueva CNAE 2009. Las tasas de variación en 2008 están calculadas con arreglo a la anterior clasificación.

(3) Buscan su primer empleo o lo dejaron hace más de 1 año.

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía*, Banco de España, Consejo Superior de Colegios de Arquitectos de España, Dirección General de Aviación Civil, Dirección General de Tráfico, IEA, INE, Ministerio de Industria, Turismo y Comercio, Ministerio de Trabajo e Inmigración, Ministerio de Vivienda y SEOPAN.

Córdoba, mejor comportamiento del mercado inmobiliario

La contracción de la economía cordobesa se ha moderado a lo largo de 2009, situándose en el cuarto trimestre en el -3% según las estimaciones realizadas por *Analistas Económicos de Andalucía*. Este menor deterioro de la actividad podría estar vinculado a una trayectoria menos desfavorable del mercado laboral, aunque no será hasta 2010 cuando se constate una mejora sustancial de la actividad.

En relación al mercado laboral, se ha suavizado notablemente tanto la destrucción de empleo como el aumento del paro respecto a trimestres previos. No obstante, el incremento del número de parados en términos relativos continúa siendo superior al del conjunto regional. Por sectores, se ha creado empleo en los servicios y en la agricultura, aunque en este último sector se ha incrementado acusadamente la cifra de parados, al absorber mano de obra de otros sectores, lo que se ha traducido en un fuerte repunte de la tasa de paro agraria, que alcanza el 36,6%, tras repuntar respecto al cuarto trimestre de 2008 en más de 10 puntos porcentuales.

Los datos publicados por el Ministerio de Trabajo e Inmigración apuntan en la misma línea, y tanto el aumento en el paro registrado como la caída de la afiliación han sido menos intensos que en Andalucía durante 2009, llegando incluso a aumentar en términos relativos la afiliación de extranjeros (22,8%), sin duda relacionada con la relevancia del sector agrario. Esta coyuntura coincide igualmente con una caída de la contratación menos intensa en Córdoba que en el conjunto regional, computándose un mayor número de contratos iniciales durante el cuarto trimestre de 2009 en términos interanuales.

El sector de la construcción en Córdoba continúa registrando un profundo ajuste, con una marcada caída del empleo y un aumento de la cifra de parados en un contexto de generalizada reducción de los precios. Aún así, el mercado inmobiliario parece mostrar síntomas de mejora a finales de 2009. El número de hipotecas contratadas, tras dos años de pronunciados descensos, se ha incrementado durante el cuarto trimestre del año en términos interanuales. Al mismo tiempo, el número de transacciones inmobiliarias ha repuntado, tras haber encadenado descensos interanuales superiores al -30% a finales del año anterior.

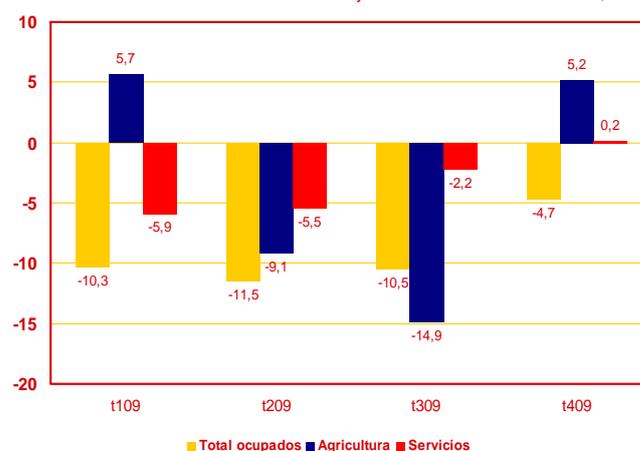
La economía cordobesa no muestra un tono tan negativo como a principios de año, y la caída se acompaña a la media andaluza

Tasas de variación interanual en %
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía



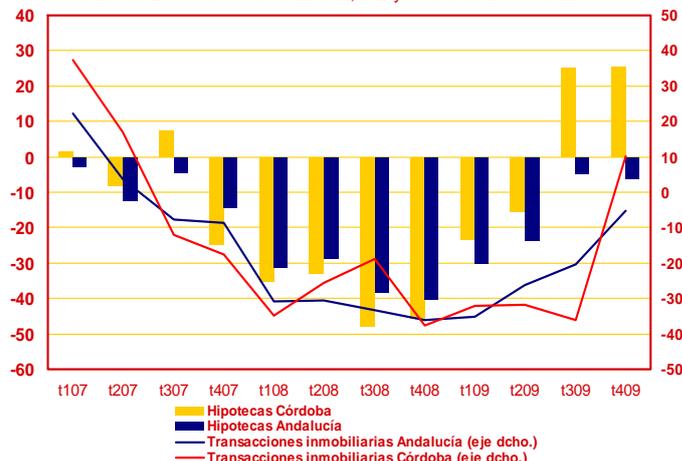
Aumenta el empleo en los servicios y en la agricultura

Tasas de variación interanual en %
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, INE



El mercado inmobiliario cordobés muestra síntomas de mejora a finales de 2009

Tasas de variación interanual en %
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, INE y Ministerio de Vivienda



Indicadores de Coyuntura: Córdoba	2007	2008	2009*	Tasas de variación interanual en %			Diferencia absoluta 2009/2008	Último periodo
				2007	2008	2009*		
Crecimiento económico	--	--	--	3,2	0,9	-3,0	--	4º trimestre
Sectores productivos								
Viviendas iniciadas	5.808,0	4.116,0	2.374,0	-35,81	-29,13	-18,95	-555,0	Septiembre
Viviendas terminadas	7.197,0	7.852,0	3.627,0	3,57	9,10	-47,15	-3.236,0	Septiembre
Viviendas visadas	7.252,0	5.341,0	2.159,0	-29,26	-26,35	-59,58	-3.182,0	Diciembre
<i>Libres</i>	6.732,0	3.078,0	1.225,0	-27,38	-54,28	-60,20	-1.853,0	Diciembre
Precio de la vivienda libre (euros/m ²)	1.524,2	1.489,8	1.395,8	4,24	-2,26	-6,31	-94,0	4º trimestre
Licitación pública (millones de euros)	419,1	410,0	445,1	-17,14	-2,16	8,55	35,1	Diciembre
<i>Obra civil</i>	260,9	204,1	249,6	-25,44	-21,78	22,30	45,5	Diciembre
Viajeros alojados en establecimientos hoteleros (miles)	997,4	928,9	831,4	4,56	-6,87	-10,50	-97,6	Diciembre
<i>Residentes en España</i>	663,4	609,0	561,6	-0,08	-8,21	-7,77	-47,3	Diciembre
<i>Residentes en el extranjero</i>	334,0	320,0	269,7	15,16	-4,20	-15,70	-50,2	Diciembre
Pernoctaciones hoteleras	1.589,6	1.517,9	1.346,9	4,76	-4,51	-11,27	-171,0	Diciembre
Grado de ocupación hotelera (promedio en %) ⁽¹⁾	46,9	44,3	38,7	0,51	-2,61	-5,66	--	Diciembre
Plazas estimadas (promedio)	9.140,7	9.277,5	9.453,8	3,25	1,50	1,90	176,3	Diciembre
Personal ocupado (promedio)	1.288,8	1.250,8	1.186,1	2,64	-2,94	-5,18	-64,8	Diciembre
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	2,1	4,6	2,5	-7,51	120,48	-45,55	-2,1	Diciembre
<i>Internacional</i>	0,3	0,2	0,0	3,39	-45,25	-72,46	-0,1	Diciembre
Mercado de trabajo								
Población > 16 años (miles)	643,8	647,0	647,7	0,69	0,50	0,11	0,7	4º trimestre
Población inactiva (miles)	287,4	281,6	272,4	-0,55	-2,02	-3,27	-9,2	4º trimestre
Activos (miles)	356,4	365,4	375,3	1,71	2,53	2,71	9,9	4º trimestre
Tasa de actividad (porcentajes) ⁽¹⁾	55,4	56,5	57,9	0,56	1,12	1,47	--	4º trimestre
Ocupados (miles) ⁽²⁾	302,8	291,7	278,0	1,78	-3,67	-4,70	-13,7	4º trimestre
<i>Sector agrario</i>	33,0	30,8	32,4	1,85	-4,85	5,19	1,6	4º trimestre
<i>Sector industrial</i>	35,8	37,9	29,9	-3,76	7,26	-21,11	-8,0	4º trimestre
<i>Sector construcción</i>	42,0	30,7	23,0	6,87	-27,86	-25,08	-7,7	4º trimestre
<i>Sector servicios</i>	192,1	192,3	192,6	1,86	-0,21	0,16	0,3	4º trimestre
Parados (miles) ⁽²⁾	53,6	73,6	97,3	1,32	37,31	32,20	23,7	4º trimestre
<i>Sector agrario</i>	13,8	10,7	18,7	56,82	-22,46	74,77	8,0	4º trimestre
<i>Sector industrial</i>	1,9	4,0	5,5	-36,67	121,05	37,50	1,5	4º trimestre
<i>Sector construcción</i>	5,4	11,3	12,1	35,00	103,70	7,08	0,8	4º trimestre
<i>Sector servicios</i>	12,5	20,4	21,7	-16,67	62,40	6,37	1,3	4º trimestre
<i>No clasificados</i> ⁽³⁾	19,9	27,4	39,3	-9,95	37,69	43,43	11,9	4º trimestre
Tasa de paro (porcentajes) ⁽¹⁾	15,0	20,1	25,9	-0,07	5,10	5,79	--	4º trimestre
Paro registrado (promedio en miles)	49,9	57,0	72,7	-1,44	14,23	27,66	15,8	Diciembre
Contratos iniciales (miles)	448,5	432,2	409,4	3,03	-3,63	-5,26	-22,7	Diciembre
Trabajadores afiliados a la Seguridad Social (promedio en miles)	307,4	304,7	292,9	2,74	-0,87	-3,87	-11,8	Diciembre
<i>Extranjeros</i>	7,1	8,3	10,2	14,19	16,37	22,82	1,9	Diciembre
Demanda, precios y salarios								
Exportaciones de bienes (millones de euros)	1.248,4	1.274,0	1.054,4	7,99	2,05	-17,24	-219,6	Diciembre
Importaciones de bienes (millones de euros)	632,9	602,8	435,3	-10,15	-4,76	-27,79	-167,5	Diciembre
Matriculación de turismos	20.972,0	13.922,0	12.438,0	-3,62	-33,62	-10,66	-1.484,0	Diciembre
Matriculación de vehículos de carga	5.240,0	2.696,0	1.634,0	-1,02	-48,55	-39,39	-1.062,0	Diciembre
Índice de Precios de Consumo (dato anual a diciembre)	105,4	106,7	107,4	4,0	1,3	0,6	--	Diciembre
Aumento salarial pactado (dato anual a diciembre) ⁽¹⁾	3,0	2,8	1,6	-0,49	-0,22	-1,13	--	Diciembre
Indicadores financieros y monetarios								
Depósitos S. Privado (millones de euros)	11.845,8	12.640,7	11.738,3	6,43	6,71	-3,45	-419,7	3º trimestre
Créditos S. Privado (millones de euros)	22.766,0	23.101,1	22.397,3	17,36	1,47	-3,08	-712,4	3º trimestre
Sociedades mercantiles	1.721,0	1.298,0	982,0	-8,02	-24,58	-24,35	-316,0	Diciembre
Efectos impagados (millones de euros)	234,2	397,9	255,2	40,89	69,86	-35,87	-142,7	Diciembre
Hipotecas (número)	27.778,0	16.722,0	16.440,0	-6,17	-39,80	-1,69	-282,0	Diciembre
Hipotecas (millones de euros)	3.865,5	2.318,1	1.917,0	9,14	-40,03	-17,30	-401,1	Diciembre

*Acumulado o promedio hasta último período disponible, excepto datos trimestrales.

(1) Las tasas son diferencias en puntos porcentuales respecto al mismo período del año anterior.

(2) Los datos de empleo y paro por sectores de 2008 y 2009 corresponden a la nueva CNAE 2009. Las tasas de variación en 2008 están calculadas con arreglo a la anterior clasificación.

(3) Buscan su primer empleo o lo dejaron hace más de 1 año.

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía*, Banco de España, Consejo Superior de Colegios de Arquitectos de España, Dirección General de Aviación Civil, Dirección General de Tráfico, IEA, INE, Ministerio de Industria, Turismo y Comercio, Ministerio de Trabajo e Inmigración, Ministerio de Vivienda y SEOPAN.

Granada, contracción más intensa de la demanda turística extranjera

La economía granadina en el cuarto trimestre de 2009 ha mostrado igualmente un mejor comportamiento que en el trimestre precedente, con una caída del -3,3%, algo más intensa que la media regional. Para el conjunto del año se estima un descenso del -3,4%, y según las previsiones de *Analistas Económicos de Andalucía* para 2010 se espera que la caída de la actividad económica sea bastante menos pronunciada.

Durante el cuarto trimestre de 2009 el mercado laboral ha presentado una leve desaceleración en la caída del empleo respecto al trimestre previo, con un descenso interanual del -5,1%. Los servicios, sin embargo, han creado empleo durante los tres últimos meses del año, aunque dicho avance no ha venido acompañado de una mejora de la actividad turística. La demanda hotelera, medida por el número de viajeros alojados en establecimientos hoteleros, se ha reducido respecto al último trimestre de 2008, aunque dicha caída no ha sido tan intensa como en el resto del año. Atendiendo a la procedencia de los viajeros, se ha registrado una caída más acusada en la componente extranjera.

La mayor caída del empleo en el último trimestre de 2009 se ha constatado en la construcción, que ha coincidido además con una reducción sustancial en el número de parados. Esta coyuntura, al igual que sucede en el conjunto regional, ha provocado una marcada reducción de la población activa en el sector, más acusada en Granada, lo que implica un ajuste más intenso de la construcción en la provincia y una mayor pérdida de capacidad productiva del mismo.

En cuanto a la demanda, se observa un considerable freno del consumo en la provincia granadina, protagonizando las importaciones la mayor disminución interanual, en términos relativos, del conjunto andaluz durante 2009. La matriculación de turismos, por el contrario, ha mostrado un signo menos desfavorable que en el resto de provincias andaluzas, alcanzando un signo positivo en los tres últimos meses del año. Concretamente, se han matriculado 4.578 turismos, cerca de 1.400 más que en el último trimestre del año anterior, aunque en éste último periodo se produjo una fuerte caída en términos interanuales.

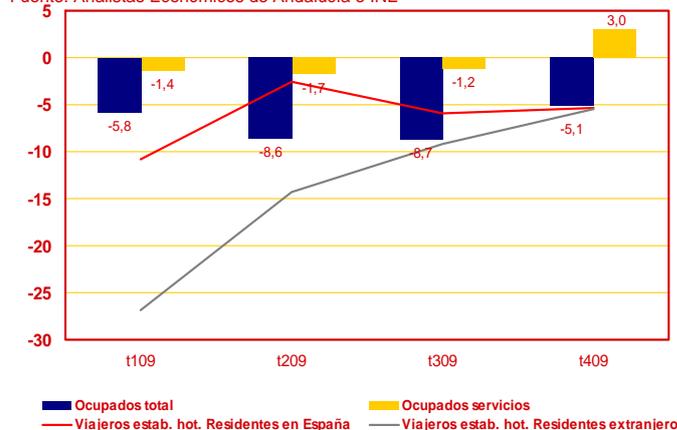
Se frena la caída de la economía granadina, que dibuja un perfil similar a la media regional

Tasas de variación interanual en %
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía



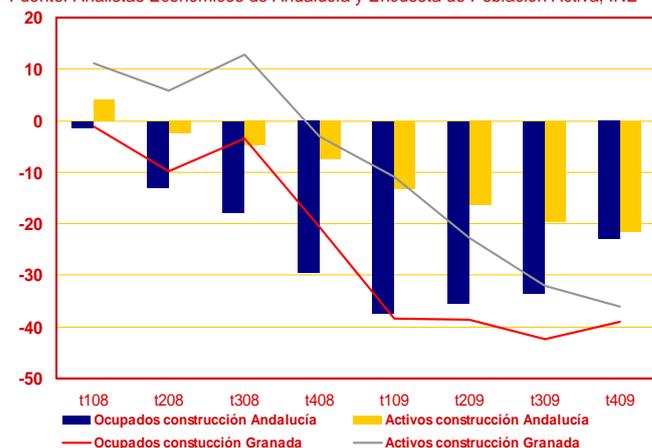
La caída de la demanda hotelera no ha provocado una destrucción de empleo en los servicios

Tasas de variación interanual en %
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía e INE



La contracción de la actividad en el sector de la construcción ha sido más intensa en Granada

Tasas de variación interanual en %
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, INE



Indicadores de Coyuntura: Granada				Tasas de variación interanual en %			Diferencia absoluta	Último periodo
	2007	2008	2009*	2007	2008	2009*	2009*/2008	
Crecimiento económico	--	--	--	3,3	-0,4	-3,3	--	4º trimestre
Sectores productivos								
Viviendas iniciadas	15.670,0	5.775,0	2.604,0	-5,68	-63,15	-43,49	-2.004,0	Septiembre
Viviendas terminadas	16.054,0	17.382,0	8.882,0	16,69	8,27	-35,75	-4.942,0	Septiembre
Viviendas visadas	10.238,0	4.286,0	2.414,0	-67,70	-58,14	-43,68	-1.872,0	Diciembre
<i>Libres</i>	9.875,0	3.858,0	1.577,0	-66,90	-60,93	-59,12	-2.281,0	Diciembre
Precio de la vivienda libre (euros/m ²)	1.516,6	1.483,2	1.352,5	8,49	-2,20	-8,81	-130,7	4º trimestre
Licitación pública (millones de euros)	871,2	766,7	761,2	15,94	-11,99	-0,72	-5,5	Diciembre
<i>Obra civil</i>	668,4	613,5	403,6	14,83	-8,22	-34,21	-209,8	Diciembre
Viajeros alojados en establecimientos hoteleros (miles)	2.296,8	2.256,9	2.048,2	-2,90	-1,74	-9,25	-208,7	Diciembre
<i>Residentes en España</i>	1.389,3	1.385,5	1.298,3	-1,20	-0,28	-6,29	-87,2	Diciembre
<i>Residentes en el extranjero</i>	907,5	871,5	749,9	-5,39	-3,98	-13,95	-121,6	Diciembre
Pernoctaciones hoteleras	4.984,9	4.762,3	4.413,6	0,28	-4,46	-7,32	-348,7	Diciembre
Grado de ocupación hotelera (promedio en %) ⁽¹⁾	52,1	48,0	42,0	-0,82	-4,06	-6,01	--	Diciembre
Plazas estimadas (promedio)	25.748,3	26.655,6	28.413,1	2,06	3,52	6,59	1.757,5	Diciembre
Personal ocupado (promedio)	3.628,5	3.646,4	3.642,0	0,82	0,49	-0,12	-4,4	Diciembre
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	1.447,0	1.406,7	1.174,6	35,59	-2,79	-16,49	-232,0	Diciembre
<i>Internacional</i>	396,1	327,9	194,7	21,97	-17,21	-40,63	-133,2	Diciembre
Mercado de trabajo								
Población > 16 años (miles)	735,3	743,1	747,0	1,66	1,06	0,52	3,9	4º trimestre
Población inactiva (miles)	329,2	325,9	324,8	-4,00	-1,00	-0,34	-1,1	4º trimestre
Activos (miles)	406,0	417,1	422,2	6,73	2,73	1,22	5,1	4º trimestre
Tasa de actividad (porcentajes) ⁽¹⁾	55,2	56,1	56,5	2,62	0,91	0,39	--	4º trimestre
Ocupados (miles) ⁽²⁾	349,0	320,6	304,3	2,50	-8,14	-5,08	-16,3	4º trimestre
<i>Sector agrario</i>	26,1	28,6	26,7	10,13	14,18	-6,64	-1,9	4º trimestre
<i>Sector industrial</i>	37,9	31,3	26,9	40,89	-19,26	-14,06	-4,4	4º trimestre
<i>Sector construcción</i>	53,3	42,8	26,1	-11,31	-20,64	-39,02	-16,7	4º trimestre
<i>Sector servicios</i>	231,8	217,9	224,5	0,91	-6,00	3,03	6,6	4º trimestre
Parados (miles) ⁽²⁾	57,0	96,5	117,9	42,50	69,30	22,18	21,4	4º trimestre
<i>Sector agrario</i>	6,0	10,9	14,4	22,45	81,67	32,11	3,5	4º trimestre
<i>Sector industrial</i>	2,8	2,3	4,0	460,00	-42,86	73,91	1,7	4º trimestre
<i>Sector construcción</i>	9,2	18,4	13,1	557,14	98,91	-28,80	-5,3	4º trimestre
<i>Sector servicios</i>	18,6	32,6	33,1	32,86	79,57	1,53	0,5	4º trimestre
<i>No clasificados</i> ⁽³⁾	20,3	32,3	53,4	5,73	59,11	65,33	21,1	4º trimestre
Tasa de paro (porcentajes) ⁽¹⁾	14,0	23,1	27,9	3,54	9,10	4,79	--	4º trimestre
Paro registrado (promedio en miles)	44,6	57,5	78,7	3,04	28,84	36,87	21,2	Diciembre
Contratos iniciales (miles)	397,7	376,8	345,7	2,85	-5,24	-8,25	-31,1	Diciembre
Trabajadores afiliados a la Seguridad Social (promedio en miles)	341,2	334,9	314,6	3,51	-1,85	-6,05	-20,3	Diciembre
<i>Extranjeros</i>	18,6	19,7	18,1	10,88	5,80	-8,17	-1,6	Diciembre
Demanda, precios y salarios								
Exportaciones de bienes (millones de euros)	798,3	827,2	716,4	15,36	3,62	-13,39	-110,8	Diciembre
Importaciones de bienes (millones de euros)	1.075,8	1.322,0	629,9	37,76	22,88	-52,35	-692,1	Diciembre
Matriculación de turismos	25.810,0	17.097,0	15.475,0	-3,98	-33,76	-9,49	-1.622,0	Diciembre
Matriculación de vehículos de carga	6.928,0	3.462,0	2.152,0	-5,12	-50,03	-37,84	-1.310,0	Diciembre
Índice de Precios de Consumo (dato anual a diciembre)	105,7	106,7	107,4	4,0	1,0	0,6	--	Diciembre
Aumento salarial pactado (dato anual a diciembre) ⁽¹⁾	3,1	3,9	2,8	-0,23	0,85	-1,11	--	Diciembre
Indicadores financieros y monetarios								
Depósitos S. Privado (millones de euros)	11.811,0	12.583,1	12.375,4	4,52	6,54	-1,61	-202,5	3º trimestre
Créditos S. Privado (millones de euros)	25.111,5	26.606,9	25.710,4	18,88	5,95	-1,74	-454,0	3º trimestre
Sociedades mercantiles	3.209,0	1.476,0	1.256,0	10,85	-54,00	-14,91	-220,0	Diciembre
Efectos impagados (millones de euros)	197,7	477,5	242,7	43,74	141,55	-49,16	-234,7	Diciembre
Hipotecas (número)	34.317,0	23.684,0	20.637,0	-10,44	-30,98	-12,87	-3.047,0	Diciembre
Hipotecas (millones de euros)	4.496,1	3.044,9	2.160,8	-3,08	-32,28	-29,04	-884,1	Diciembre

*Acumulado o promedio hasta último período disponible, excepto datos trimestrales.

(1) Las tasas son diferencias en punto porcentuales respecto al mismo período del año anterior.

(2) Los datos de empleo y paro por sectores de 2008 y 2009 corresponden a la nueva CNAE 2009. Las tasas de variación en 2008 están calculadas con arreglo a la anterior clasificación.

(3) Buscan su primer empleo o lo dejaron hace más de 1año.

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía*, Banco de España, Consejo Superior de Colegios de Arquitectos de España, Dirección General de Aviación Civil, Dirección General de Tráfico, IEA, INE, Ministerio de Industria, Turismo y Comercio, Ministerio de Trabajo e Inmigración, Ministerio de Vivienda y SEOPAN.

Huelva, caída de la economía menos severa gracias a los servicios

La actividad económica de la provincia de Huelva ha experimentado en el cuarto trimestre de 2009 un comportamiento menos desfavorable que a principios de año y registra la menor caída interanual (-1,9%) del conjunto andaluz. Para el conjunto del año también se estima una caída de la actividad inferior a la registrada en Andalucía, en consonancia con la mejora del sector de los servicios a finales de año.

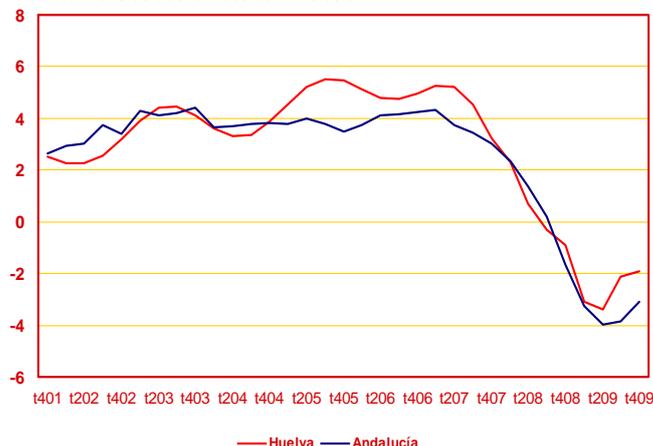
De este modo, y aunque la actividad turística se haya visto frenada en el conjunto del año, con una caída del número de viajeros alojados en establecimientos hoteleros del -3,1% en 2009, se ha constatado una mejora a finales de año. El número de pernoctaciones se ha incrementado en el último trimestre, fundamentalmente por el repunte de la demanda nacional. Por otro lado, según Exceltur los ingresos por habitación disponible se han incrementado un 15,2% durante 2009 en Isla Cristina, uno de los principales destinos de la provincia, siendo este incremento relativo el mayor del conjunto nacional.

La recuperación de la actividad económica se ha visto reflejada en la trayectoria del mercado laboral, de forma que el empleo se ha incrementado en el último trimestre del año un 2,4%. No obstante, conviene resaltar que Huelva es una de las provincias con mayor tasa de temporalidad, principalmente relacionado con las actividades del sector agrario. Así en 2009, la tasa de temporalidad media fue del 42,3%, aunque en el cuarto trimestre del año se redujera en más de 6 puntos porcentuales respecto al mismo periodo del año anterior, como consecuencia de la fuerte caída del número de ocupados con contrato temporal a lo largo del año.

Asimismo, el número de afiliados a la Seguridad Social ha ido aminorando el ritmo de caída a lo largo de 2009, con un descenso medio anual del -1%, la menor tasa en relación al conjunto andaluz (-5,5%). Concretamente, hay que señalar el notable incremento en la afiliación de extranjeros en 2009, con una tasa interanual del 23%. Por regímenes, el régimen agrario ha registrado un aumento del número de afiliados del 15,6% en 2009, mientras que el resto de regímenes han registrado tasas de signo negativo, a excepción del régimen del hogar (8,3%).

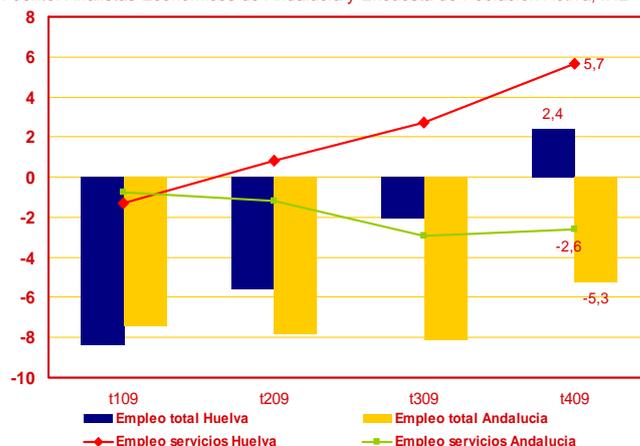
Huelva registra el menor descenso de la actividad económica del conjunto regional

Tasas de variación interanual en %
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía



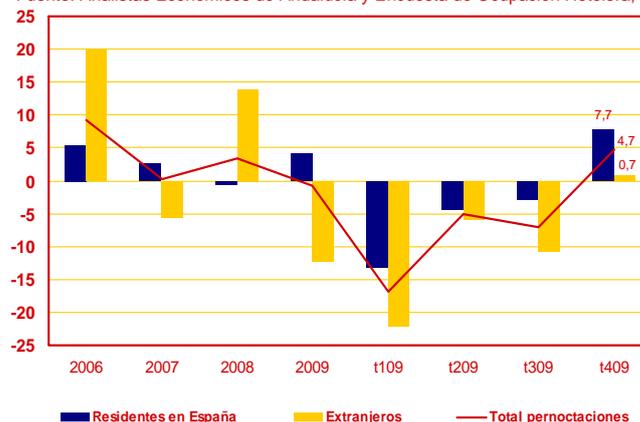
El aumento de la ocupación en los servicios ha influido en el repunte del empleo en la provincia onubense

Tasas de variación interanual en %
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, INE



La demanda hotelera se recupera en Huelva gracias al turismo nacional

Tasas de variación interanual en %
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Ocupación Hotelera, INE



Previsiones Económicas de Andalucía

Primavera 2010

Pag. 2 de 2

Indicadores de Coyuntura: Huelva	2007	2008	2009*	Tasas de variación interanual en %			Diferencia absoluta 2009*/2008	Último periodo
				2007	2008	2009*		
Crecimiento económico	--	--	--	4,3	0,5	-1,9	--	4º trimestre
Sectores productivos								
Viviendas iniciadas	6.915,0	4.140,0	2.059,0	-29,89	-40,13	-29,29	-853,0	Septiembre
Viviendas terminadas	8.888,0	8.262,0	3.489,0	43,35	-7,04	-52,69	-3.886,0	Septiembre
Viviendas visadas	8.244,0	2.881,0	1.696,0	-36,91	-65,05	-41,13	-1.185,0	Diciembre
<i>Libres</i>	7.679,0	2.643,0	822,0	-37,72	-65,58	-68,90	-1.821,0	Diciembre
Precio de la vivienda libre (euros/m ²)	1.718,4	1.677,1	1.597,1	6,38	-2,40	-4,77	-80,0	4º trimestre
Licitación pública (millones de euros)	323,7	369,0	412,6	18,89	13,98	11,82	43,6	Diciembre
<i>Obra civil</i>	177,2	295,0	317,9	-9,55	66,50	7,75	22,9	Diciembre
Viajeros alojados en establecimientos hoteleros (miles)	1.067,0	1.099,9	1.065,6	6,40	3,08	-3,12	-34,3	Diciembre
<i>Residentes en España</i>	871,5	887,7	864,1	7,47	1,86	-2,67	-23,7	Diciembre
<i>Residentes en el extranjero</i>	195,5	212,2	201,5	1,87	8,54	-5,01	-10,6	Diciembre
Pernoctaciones hoteleras	3.541,2	3.658,9	3.632,2	0,28	3,32	-0,73	-26,7	Diciembre
Grado de ocupación hotelera (promedio en %) ⁽¹⁾	47,4	45,1	43,5	-0,52	-2,31	-1,62	--	Diciembre
Plazas estimadas (promedio)	18.537,2	19.894,7	20.228,1	2,40	7,32	1,68	333,4	Diciembre
Personal ocupado (promedio)	2.354,5	2.383,0	2.381,3	-0,65	1,21	-0,07	-1,8	Diciembre
Mercado de trabajo								
Población > 16 años (miles)	408,1	414,2	416,8	1,85	1,49	0,63	2,6	4º trimestre
Población inactiva (miles)	181,7	189,9	177,8	-3,56	4,51	-6,37	-12,1	4º trimestre
Activos (miles)	226,4	224,3	239,1	6,64	-0,93	6,60	14,8	4º trimestre
Tasa de actividad (porcentajes) ⁽¹⁾	55,5	54,2	57,4	2,48	-1,33	3,21	--	4º trimestre
Ocupados (miles) ⁽²⁾	188,6	177,6	181,9	2,72	-5,83	2,42	4,3	4º trimestre
<i>Sector agrario</i>	24,9	19,8	23,4	-17,82	-15,66	18,18	3,6	4º trimestre
<i>Sector industrial</i>	22,9	19,8	19,0	38,79	-13,97	-4,04	-0,8	4º trimestre
<i>Sector construcción</i>	28,7	21,3	16,1	-7,42	-27,87	-24,41	-5,2	4º trimestre
<i>Sector servicios</i>	112,1	116,7	123,3	5,85	3,66	5,66	6,6	4º trimestre
Parados (miles) ⁽²⁾	37,8	46,8	57,2	31,71	23,81	22,22	10,4	4º trimestre
<i>Sector agrario</i>	9,2	7,1	13,6	73,58	-22,83	91,55	6,5	4º trimestre
<i>Sector industrial</i>	0,0	0,4	3,1	--	--	675,00	2,7	4º trimestre
<i>Sector construcción</i>	5,4	7,8	7,3	31,71	38,89	-6,41	-0,5	4º trimestre
<i>Sector servicios</i>	14,4	18,9	16,4	53,19	33,33	-13,23	-2,5	4º trimestre
<i>No clasificados</i> ⁽³⁾	8,8	12,5	16,8	-3,30	42,05	34,40	4,3	4º trimestre
Tasa de paro (porcentajes) ⁽¹⁾	16,7	20,9	23,9	3,18	4,16	3,06	--	4º trimestre
Paro registrado (promedio en miles)	29,1	34,5	45,5	4,21	18,61	31,93	11,0	Diciembre
Contratos iniciales (miles)	321,4	319,3	298,3	0,06	-0,65	-6,57	-21,0	Diciembre
Trabajadores afiliados a la Seguridad Social (promedio en miles)	202,4	208,1	206,0	4,24	2,86	-1,04	-2,2	Diciembre
<i>Extranjeros</i>	18,5	26,8	33,0	30,52	45,25	23,01	6,2	Diciembre
Demanda, precios y salarios								
Exportaciones de bienes (millones de euros)	2.222,8	2.399,5	2.103,6	7,89	7,95	-12,33	-296,0	Diciembre
Importaciones de bienes (millones de euros)	6.041,5	7.070,1	4.736,3	7,19	17,03	-33,01	-2.333,8	Diciembre
Matriculación de turismos	15.533,0	11.123,0	8.499,0	-1,71	-28,39	-23,59	-2.624,0	Diciembre
Matriculación de vehículos de carga	3.076,0	1.443,0	975,0	0,69	-53,09	-32,43	-468,0	Diciembre
Índice de Precios de Consumo (dato anual a diciembre)	105,7	106,9	107,3	4,3	1,2	0,4	--	Diciembre
Aumento salarial pactado (dato anual a diciembre) ⁽¹⁾	3,0	3,3	2,8	0,01	0,27	-0,52	--	Diciembre
Indicadores financieros y monetarios								
Depósitos S. Privado (millones de euros)	4.785,2	4.933,1	5.143,2	4,31	3,09	3,98	196,7	3er trimestre
Créditos S. Privado (millones de euros)	11.575,4	11.978,2	11.701,5	15,29	3,48	-1,96	-233,8	3er trimestre
Sociedades mercantiles	1.093,0	744,0	576,0	-3,36	-31,93	-22,58	-168,0	Diciembre
Efectos impagados (millones de euros)	78,2	184,6	70,8	48,75	136,19	-61,64	-113,8	Diciembre
Hipotecas (número)	27.913,0	19.107,0	14.843,0	-1,73	-31,55	-22,32	-4.264,0	Diciembre
Hipotecas (millones de euros)	3.858,8	2.610,5	1.728,4	9,11	-32,35	-33,79	-882,1	Diciembre

*Acumulado o promedio hasta último periodo disponible, excepto datos trimestrales.

(1) Las tasas son diferencias en puntos porcentuales respecto al mismo periodo del año anterior.

(2) Los datos de empleo y paro por sectores de 2008 y 2009 corresponden a la nueva CNAE 2009. Las tasas de variación en 2008 están calculadas con arreglo a la anterior clasificación.

(3) Buscan su primer empleo o lo dejaron hace más de 1 año.

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía*, Banco de España, Consejo Superior de Colegios de Arquitectos de España, Dirección General de Aviación Civil, Dirección General de Tráfico, IEA, INE, Ministerio de Industria, Turismo y Comercio, Ministerio de Trabajo e Inmigración, Ministerio de Vivienda y SEOPAN.

Jaén, fuerte descenso del empleo indefinido y a tiempo completo

Según nuestras estimaciones, la provincia de Jaén ha experimentado en el cuarto trimestre de 2009 la mayor contracción económica del conjunto regional (-3,7%). No obstante, para el conjunto del año, la caída de la actividad en la provincia jienense ha sido 2 décimas inferior a la del conjunto regional (-3,3 y -3,5%, respectivamente), dado el comportamiento algo peor registrado en la segunda mitad del año. Las previsiones para 2010 indican igualmente una notable aminoración en el ritmo de descenso de la actividad, si bien aún se esperan tasas negativas.

La difícil coyuntura económica se ha trasladado al mercado de trabajo de la provincia, que registra una marcada caída del empleo durante todo el año. Centrándonos en el último trimestre, se observa una mayor reducción del empleo indefinido y a tiempo completo, aumentando únicamente por sectores la ocupación en la agricultura, coincidiendo con la recogida de la aceituna. De este modo, Jaén ha sido una de las pocas provincias andaluzas en las que ha repuntado la tasa de temporalidad, que alcanza el 36,7% en el cuarto trimestre, algo por encima de la media regional (35,8%).

Jaén ha experimentado el mayor descenso del número de activos en el cuarto trimestre de 2009 (-2,7%), lo que unido a un mantenimiento de la cifra de población potencialmente activa (mayor 16 años), ha provocado el mayor descenso de la tasa de actividad en Andalucía (-1,6 puntos porcentuales). Por sectores, este descenso de la población activa ha sido generalizado, exceptuando la agricultura, donde el número de activos se ha incrementado un 14%.

Pese a la desfavorable evolución del empleo en 2009, se han registrado 430.243 contratos iniciales, un 4,5% más que el año anterior, debido fundamentalmente a la actividad agraria. Asimismo, el número de afiliados a la Seguridad Social ha descendido un -1,7% respecto al año anterior, mientras que en el conjunto andaluz se registró un descenso interanual superior al -5%.

En lo que respecta a la demanda externa, el saldo de la balanza comercial continúa siendo positivo en 2009. El importe en valor de las compras al exterior ha descendido un -25,8%, mientras que el valor de las exportaciones ha descendido (-13,4%) de forma más intensa que el volumen exportado (-3,2%), debido a la caída generalizada de los precios.

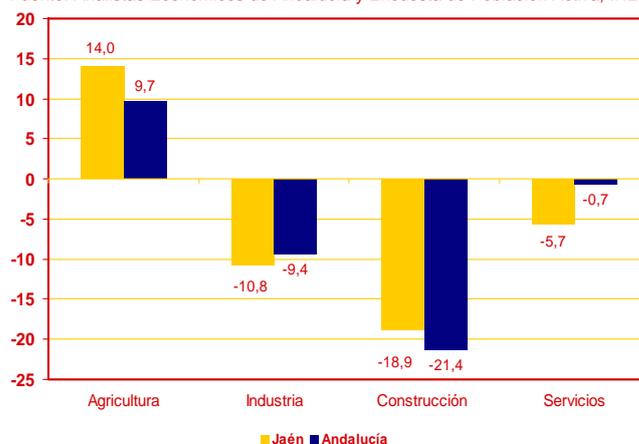
La contracción económica está siendo más intensa en Jaén

Tasas de variación interanual en %
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía



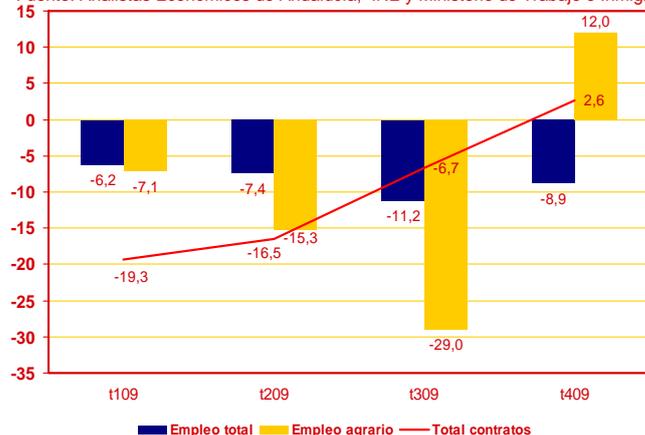
Notable incremento del número de activos en agricultura en el cuarto trimestre de 2009

Tasas de variación interanual en %
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, INE



El aumento de la contratación en Jaén obedece exclusivamente a la agricultura

Tasas de variación interanual en %
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, INE y Ministerio de Trabajo e Inmigración



Indicadores de Coyuntura: Jaén				Tasas de variación interanual en %			Diferencia absoluta	Último periodo
	2007	2008	2009*	2007	2008	2009*	2009*/2008	
Crecimiento económico	--	--	--	3,6	1,3	-3,7	--	4º trimestre
Sectores productivos								
Viviendas iniciadas	7.075,0	3.764,0	1.913,0	-20,48	-46,80	-41,43	-1.353,0	Septiembre
Viviendas terminadas	7.084,0	6.450,0	3.123,0	22,16	-8,95	-40,23	-2.102,0	Septiembre
Viviendas visadas	7.943,0	2.565,0	1.796,0	-44,53	-67,71	-29,98	-769,0	Diciembre
<i>Libres</i>	<i>7.759,0</i>	<i>2.468,0</i>	<i>1.562,0</i>	<i>-44,54</i>	<i>-68,19</i>	<i>-36,71</i>	<i>-906,0</i>	<i>Diciembre</i>
Precio de la vivienda libre (euros/m ²)	1.096,1	1.073,7	1.015,6	4,02	-2,04	-5,41	-58,1	4º trimestre
Licitación pública (millones de euros)	607,2	939,1	364,9	80,28	54,66	-61,15	-574,2	Diciembre
<i>Obra civil</i>	<i>526,1</i>	<i>782,5</i>	<i>209,2</i>	<i>122,24</i>	<i>48,75</i>	<i>-73,26</i>	<i>-573,3</i>	<i>Diciembre</i>
Viajeros alojados en establecimientos hoteleros (miles)	621,7	534,7	507,1	3,91	-14,00	-5,16	-27,6	Diciembre
<i>Residentes en España</i>	<i>543,7</i>	<i>470,2</i>	<i>446,0</i>	<i>3,46</i>	<i>-13,51</i>	<i>-5,15</i>	<i>-24,2</i>	<i>Diciembre</i>
<i>Residentes en el extranjero</i>	<i>78,1</i>	<i>64,4</i>	<i>61,1</i>	<i>7,18</i>	<i>-17,45</i>	<i>-5,24</i>	<i>-3,4</i>	<i>Diciembre</i>
Pernoctaciones hoteleras	1.065,7	927,3	861,8	10,13	-12,99	-7,05	-65,4	Diciembre
Grado de ocupación hotelera (promedio en %) ⁽¹⁾	33,9	29,6	26,6	1,99	-4,32	-3,05	--	Diciembre
Plazas estimadas (promedio)	8.493,5	8.477,6	8.799,2	3,52	-0,19	3,79	321,6	Diciembre
Personal ocupado (promedio)	1.174,8	1.280,8	1.291,8	11,00	9,02	0,86	11,0	Diciembre
Mercado de trabajo								
Población > 16 años (miles)	536,4	538,6	539,3	0,68	0,41	0,13	0,7	4º trimestre
Población inactiva (miles)	252,1	243,2	252,0	-7,25	-3,53	3,62	8,8	4º trimestre
Activos (miles)	284,2	295,4	287,3	8,93	3,94	-2,74	-8,1	4º trimestre
Tasa de actividad (porcentajes) ⁽¹⁾	53,0	54,8	53,3	3,98	1,87	-1,57	--	4º trimestre
Ocupados (miles) ⁽²⁾	242,2	237,1	216,1	6,51	-2,11	-8,86	-21,0	4º trimestre
<i>Sector agrario</i>	<i>26,2</i>	<i>24,2</i>	<i>27,1</i>	<i>-5,07</i>	<i>-7,25</i>	<i>11,98</i>	<i>2,9</i>	<i>4º trimestre</i>
<i>Sector industrial</i>	<i>35,9</i>	<i>32,9</i>	<i>26,7</i>	<i>-3,23</i>	<i>-3,06</i>	<i>-18,84</i>	<i>-6,2</i>	<i>4º trimestre</i>
<i>Sector construcción</i>	<i>34,2</i>	<i>28,2</i>	<i>20,6</i>	<i>23,47</i>	<i>-19,30</i>	<i>-26,95</i>	<i>-7,6</i>	<i>4º trimestre</i>
<i>Sector servicios</i>	<i>145,9</i>	<i>151,9</i>	<i>141,7</i>	<i>8,07</i>	<i>3,02</i>	<i>-6,71</i>	<i>-10,2</i>	<i>4º trimestre</i>
Parados (miles) ⁽²⁾	42,0	58,4	71,2	25,37	39,05	21,92	12,8	4º trimestre
<i>Sector agrario</i>	<i>12,4</i>	<i>15,7</i>	<i>18,4</i>	<i>69,86</i>	<i>27,42</i>	<i>17,20</i>	<i>2,7</i>	<i>4º trimestre</i>
<i>Sector industrial</i>	<i>1,3</i>	<i>2,4</i>	<i>4,8</i>	<i>0,00</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>	<i>2,4</i>	<i>4º trimestre</i>
<i>Sector construcción</i>	<i>3,4</i>	<i>6,2</i>	<i>7,3</i>	<i>54,55</i>	<i>82,35</i>	<i>17,74</i>	<i>1,1</i>	<i>4º trimestre</i>
<i>Sector servicios</i>	<i>13,0</i>	<i>17,2</i>	<i>17,7</i>	<i>47,73</i>	<i>31,54</i>	<i>2,91</i>	<i>0,5</i>	<i>4º trimestre</i>
<i>No clasificados</i> ⁽³⁾	<i>12,0</i>	<i>16,7</i>	<i>23,1</i>	<i>-13,67</i>	<i>39,17</i>	<i>38,32</i>	<i>6,4</i>	<i>4º trimestre</i>
Tasa de paro (porcentajes) ⁽¹⁾	14,8	19,8	24,8	1,92	4,99	5,01	--	4º trimestre
Paro registrado (promedio en miles)	32,4	37,4	47,8	0,46	15,53	27,86	10,4	Diciembre
Contratos iniciales (miles)	422,0	411,8	430,2	15,46	-2,42	4,48	18,4	Diciembre
Trabajadores afiliados a la Seguridad Social (promedio en miles)	244,1	243,2	239,2	3,31	-0,35	-1,65	-4,0	Diciembre
<i>Extranjeros</i>	<i>7,0</i>	<i>7,7</i>	<i>8,1</i>	<i>17,24</i>	<i>10,51</i>	<i>4,50</i>	<i>0,3</i>	<i>Diciembre</i>
Demanda, precios y salarios								
Exportaciones de bienes (millones de euros)	616,8	636,0	550,5	-0,80	3,10	-13,44	-85,5	Diciembre
Importaciones de bienes (millones de euros)	596,2	559,4	415,3	8,94	-6,18	-25,76	-144,1	Diciembre
Matriculación de turismos	13.663,0	9.577,0	8.413,0	-3,36	-29,91	-12,15	-1.164,0	Diciembre
Matriculación de vehículos de carga	4.468,0	2.314,0	1.376,0	-1,61	-48,21	-40,54	-938,0	Diciembre
Índice de Precios de Consumo (dato anual a diciembre)	105,6	106,9	107,5	4,1	1,2	0,6	--	Diciembre
Aumento salarial pactado (dato anual a diciembre) ⁽¹⁾	2,8	3,3	3,2	0,15	0,55	-0,06	--	Diciembre
Indicadores financieros y monetarios								
Depósitos S. Privado (millones de euros)	8.132,6	8.537,7	8.326,4	8,76	4,98	0,62	50,9	3º trimestre
Créditos S. Privado (millones de euros)	11.809,4	12.378,7	12.115,8	13,03	4,82	-2,49	-309,1	3º trimestre
Sociedades mercantiles	1.067,0	715,0	602,0	-3,87	-32,99	-15,80	-113,0	Diciembre
Efectos impagados (millones de euros)	109,1	213,8	128,2	24,35	95,94	-40,02	-85,5	Diciembre
Hipotecas (número)	22.606,0	13.408,0	11.019,0	1,47	-40,69	-17,82	-2.389,0	Diciembre
Hipotecas (millones de euros)	2.377,9	1.446,6	984,3	4,95	-39,17	-31,95	-462,2	Diciembre

*Acumulado o promedio hasta último periodo disponible, excepto datos trimestrales.

(1) Las tasas son diferencias en puntos porcentuales respecto al mismo periodo del año anterior.

(2) Los datos de empleo y paro por sectores de 2008 y 2009 corresponden a la nueva CNAE 2009. Las tasas de variación en 2008 están calculadas con arreglo a la anterior clasificación.

(3) Buscan su primer empleo o lo dejaron hace más de 1 año.

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía*, Banco de España, Consejo Superior de Colegios de Arquitectos de España, Dirección General de Aviación Civil, Dirección General de Tráfico, IEA, INE, Ministerio de Industria, Turismo y Comercio, Ministerio de Trabajo e Inmigración, Ministerio de Vivienda y SEOPAN.

Málaga, se intensifica la contracción del crédito

A finales de 2009 la economía malagueña ha continuado mostrando un comportamiento desfavorable, con una caída de la actividad del -3,4%, tres décimas más intensa que el descenso de la actividad estimado para el conjunto regional. Aún así, se ha constatado un comportamiento menos desfavorable que en el conjunto del año (-4,1%), y se prevé una caída bastante menos intensa para 2010.

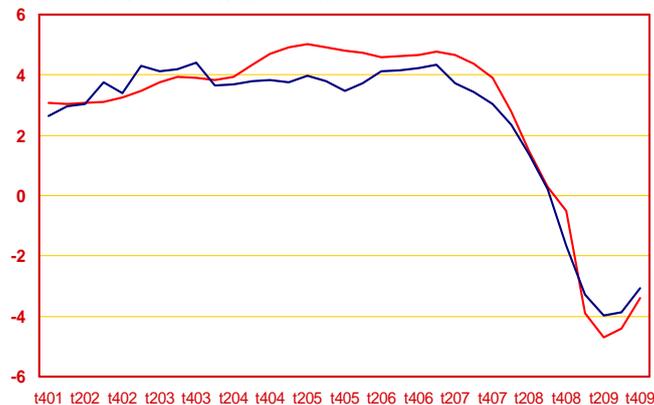
El mercado laboral ha empeorado en términos interanuales durante el último trimestre del año, si bien hay que resaltar algunos matices. En la provincia de Málaga el número de parados ha crecido un 15,4%, debido al aumento del paro en los servicios y entre aquellos que buscan su primer empleo o lo dejaron hace más de un año (26% y 43%, respectivamente). En cambio, en el resto de sectores ha descendido el desempleo, destacando la construcción, con una caída interanual del -20,7%, aunque ésta no ha venido acompañada de un aumento del nivel de empleo (salida mano de obra del sector).

La marcada caída del precio de la vivienda durante 2009 ha provocado un descenso del importe medio de las hipotecas, y concretamente, en el cuarto trimestre, las operaciones de compraventa en la provincia han mejorado notablemente, registrando tan sólo un descenso del -1,1%, frente a la caída superior al 30% registrada a principios de año. Estas compraventas tienen un elevado peso en la región, al concentrar el 27,3% de las operaciones andaluzas. Así, esta coyuntura puede explicarse porque el proceso de ajuste del sector en la provincia comenzó antes que en otras zonas, a lo que se une el descenso más intenso en precios, por lo que los síntomas de mejora también podrían apreciarse antes.

Por último, en relación a la demanda, las compras al exterior han descendido un -25,7% en 2009, caída más intensa que la registrada en las exportaciones (-5,2%), lo que ha aminorado el déficit de la balanza comercial. En cuanto al gasto interno, la matriculación de turismos muestra un fuerte descenso en 2009 (-43,4%), pese al impulso generado como consecuencia del Plan 2000E. A este comportamiento de la demanda se ha unido un descenso de la concesión de créditos, cayendo el importe concedido en el tercer trimestre un -3,2% en la provincia, la mayor reducción del conjunto regional.

La economía malagueña frena su descenso, aunque continúa mostrando una caída de la actividad más intensa que en Andalucía

Tasas de variación interanual en %
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía

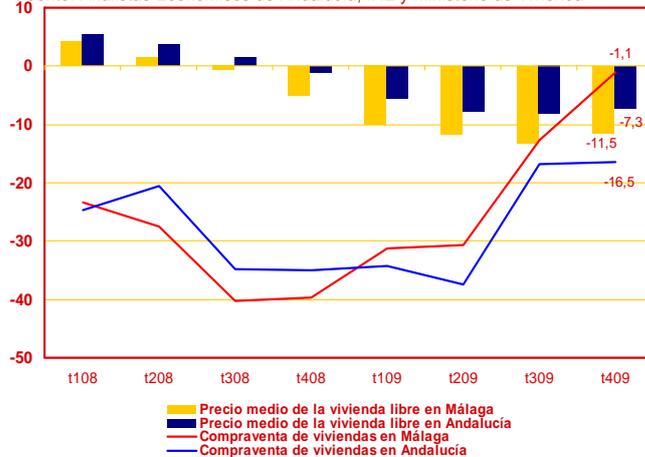


t401 t202 t402 t203 t403 t204 t404 t205 t405 t206 t406 t207 t407 t208 t408 t209 t409

— Málaga — Andalucía

La recuperación en la compraventa de viviendas coincide con una más intensa reducción del precio de la vivienda

Tasas de variación interanual en %
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, INE y Ministerio de Vivienda

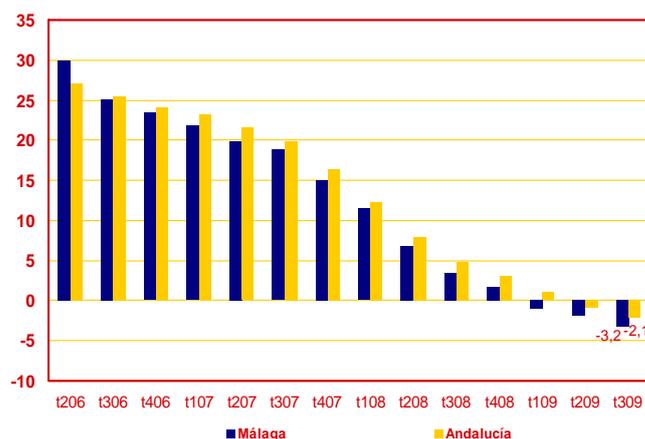


t108 t208 t308 t408 t109 t209 t309 t409

■ Precio medio de la vivienda libre en Málaga
■ Precio medio de la vivienda libre en Andalucía
— Compraventa de viviendas en Málaga
— Compraventa de viviendas en Andalucía

Málaga registra el mayor descenso en los créditos al sector privado

Tasas de variación interanual en %
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Banco de España



■ Málaga ■ Andalucía

Indicadores de Coyuntura: Málaga				Tasas de variación interanual en %			Diferencia absoluta	Último periodo
	2007	2008	2009*	2007	2008	2009*	2009*/2008	
Crecimiento económico	--	--	--	4,0	1,0	-3,4	--	4º trimestre
Sectores productivos								
Viviendas iniciadas	23.595,0	11.925,0	4.286,0	-34,01	-49,46	-55,69	-5.387,0	Septiembre
Viviendas terminadas	29.625,0	27.154,0	13.025,0	-19,56	-8,34	-40,58	-8.897,0	Septiembre
Viviendas visadas	27.616,0	10.929,0	3.267,0	-41,69	-60,43	-70,11	-7.662,0	Diciembre
Libres	25.912,0	10.144,0	2.993,0	-42,53	-60,85	-70,49	-7.151,0	Diciembre
Precio de la vivienda libre (euros/m ²)	2.314,0	2.199,9	1.946,4	3,78	-4,93	-11,52	-253,5	4º trimestre
Licitación pública (millones de euros)	1.469,2	1.027,5	1.039,1	14,44	-30,07	1,13	11,6	Diciembre
Obra civil	1.015,2	735,9	647,5	7,76	-27,51	-12,01	-88,4	Diciembre
Viajeros alojados en establecimientos hoteleros (miles)	4.824,8	4.917,8	4.223,3	3,95	1,93	-14,12	-694,5	Diciembre
Residentes en España	2.339,2	2.408,7	2.165,5	2,89	2,97	-10,10	-243,2	Diciembre
Residentes en el extranjero	2.485,7	2.509,1	2.057,8	4,97	0,94	-17,99	-451,3	Diciembre
Pernoctaciones hoteleras	16.982,5	17.430,6	15.472,2	2,13	2,64	-11,24	-1.958,5	Diciembre
Grado de ocupación hotelera (promedio en %) ⁽¹⁾	56,9	54,6	48,3	0,13	-2,30	-6,29	--	Diciembre
Plazas estimadas (promedio)	78.378,4	83.845,0	83.808,7	2,51	6,97	-0,04	-36,3	Diciembre
Personal ocupado (promedio)	14.023,1	13.834,3	11.628,9	6,48	-1,35	-15,94	-2.205,4	Diciembre
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	13.547,0	12.752,9	11.571,2	4,11	-5,86	-9,27	-1.181,7	Diciembre
Internacional	10.020,7	9.919,1	9.245,4	4,03	-1,01	-6,79	-673,6	Diciembre
Mercado de trabajo								
Población > 16 años (miles)	1.260,0	1.289,3	1.303,2	3,07	2,33	1,08	13,9	4º trimestre
Población inactiva (miles)	539,0	511,4	528,9	-0,30	-5,12	3,42	17,5	4º trimestre
Activos (miles)	721,0	778,0	774,2	5,73	7,91	-0,49	-3,8	4º trimestre
Tasa de actividad (porcentajes) ⁽¹⁾	57,2	60,3	59,4	1,42	3,12	-0,94	--	4º trimestre
Ocupados (miles) ⁽²⁾	632,5	594,4	562,5	3,45	-6,02	-5,37	-31,9	4º trimestre
Sector agrario	22,5	17,2	13,1	22,28	-4,00	-23,84	-4,1	4º trimestre
Sector industrial	50,8	35,5	25,5	-1,55	-29,92	-28,17	-10,0	4º trimestre
Sector construcción	96,1	78,6	62,0	-4,47	-19,56	-21,12	-16,6	4º trimestre
Sector servicios	463,1	463,0	461,8	5,08	-0,71	-0,26	-1,2	4º trimestre
Parados (miles) ⁽²⁾	88,5	183,6	211,8	25,53	107,46	15,36	28,2	4º trimestre
Sector agrario	5,2	10,7	7,5	67,74	111,54	-29,91	-3,2	4º trimestre
Sector industrial	3,1	9,9	6,3	3,33	219,35	-36,36	-3,6	4º trimestre
Sector construcción	16,1	40,5	32,1	29,84	151,55	-20,74	-8,4	4º trimestre
Sector servicios	38,0	53,3	67,2	42,32	39,47	26,08	13,9	4º trimestre
No clasificados ⁽³⁾	26,0	69,3	98,8	2,36	166,54	42,57	29,5	4º trimestre
Tasa de paro (porcentajes) ⁽¹⁾	12,3	23,6	27,4	1,93	11,33	3,76	--	4º trimestre
Paro registrado (promedio en miles)	86,9	111,7	156,6	7,23	28,52	40,20	44,9	Diciembre
Contratos iniciales (miles)	660,3	568,2	500,8	-2,84	-13,94	-11,87	-67,5	Diciembre
Trabajadores afiliados a la Seguridad Social (promedio en miles)	598,4	579,3	535,1	1,82	-3,19	-7,64	-44,2	Diciembre
Extranjeros	68,4	66,2	58,9	0,83	-3,21	-10,95	-7,2	Diciembre
Demanda, precios y salarios								
Exportaciones de bienes (millones de euros)	980,8	1.068,6	1.013,3	1,09	8,96	-5,18	-55,4	Diciembre
Importaciones de bienes (millones de euros)	1.924,5	1.772,6	1.316,7	5,57	-7,89	-25,72	-455,9	Diciembre
Matriculación de turismos	61.009,0	48.914,0	27.683,0	-3,01	-19,82	-43,40	-21.231,0	Diciembre
Matriculación de vehículos de carga	12.971,0	7.473,0	4.076,0	-6,84	-42,39	-45,46	-3.397,0	Diciembre
Índice de Precios de Consumo (dato anual a diciembre)	105,0	106,2	107,2	4,0	1,1	0,9	--	Diciembre
Aumento salarial pactado (dato anual a diciembre) ⁽¹⁾	3,0	3,3	3,1	-0,69	0,31	-0,18	--	Diciembre
Indicadores financieros y monetarios								
Depósitos S. Privado (millones de euros)	19.336,0	20.985,5	20.587,5	6,11	8,53	0,70	143,6	3º trimestre
Créditos S. Privado (millones de euros)	46.567,9	47.354,0	45.689,5	14,98	1,69	-3,20	-1.512,0	3º trimestre
Sociedades mercantiles	6.170,0	4.518,0	3.681,0	-7,27	-26,77	-18,53	-837,0	Diciembre
Efectos impagados (millones de euros)	277,2	596,8	218,9	47,22	115,27	-63,32	-377,9	Diciembre
Hipotecas (número)	76.349,0	51.272,0	40.586,0	-14,08	-32,85	-20,84	-10.686,0	Diciembre
Hipotecas (millones de euros)	13.899,8	8.845,3	5.555,2	-11,98	-36,36	-37,20	-3.290,1	Diciembre

*Acumulado o promedio hasta último periodo disponible, excepto datos trimestrales.

(1) Las tasas son diferencias en puntos porcentuales respecto al mismo periodo del año anterior.

(2) Los datos de empleo y paro por sectores de 2008 y 2009 corresponden a la nueva CNAE 2009. Las tasas de variación en 2008 están calculadas con arreglo a la anterior clasificación.

(3) Buscan su primer empleo o lo dejaron hace más de 1 año.

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Banco de España, Consejo Superior de Colegios de Arquitectos de España, Dirección General de Aviación Civil, Dirección General de Tráfico, IEA, INE, Ministerio de Industria, Turismo y Comercio, Ministerio de Trabajo e Inmigración, Ministerio de Vivienda y SEOPAN.

Sevilla duplica el número de parados que buscan su primer empleo

La economía sevillana ha mostrado durante el último trimestre de 2009 una contracción económica menos intensa que en el trimestre previo, descendiendo la actividad un -3,1%, caída similar a la registrada en el conjunto andaluz. De este modo, para el conjunto del año se ha observado un comportamiento algo mejor (-3,2%) que en el agregado regional (-3,5%), aunque para 2010 la previsión apunta a un nuevo descenso, si bien bastante más moderado.

El mercado laboral sevillano ha continuado mostrando un tono negativo durante el cuarto trimestre de 2009, reduciéndose la población activa. El sector industrial, sin embargo, evidencia síntomas de recuperación, y acumula dos trimestres consecutivos de incrementos en la ocupación, reduciéndose también en el último la cifra de parados. El resto de sectores muestra un peor tono, destacando el número de parados que busca su primer empleo, que se ha duplicado en el último año.

Al contrario que los servicios, la actividad turística ha constatado un tono favorable durante los tres últimos meses del año, no sucediendo lo mismo en Andalucía. La demanda hotelera, medida por el número de viajeros alojados en establecimientos hoteleros, se ha incrementado en la provincia, especialmente la componente nacional. El sector de la construcción, por su parte, continúa inmerso en un profundo ajuste, descendiendo el empleo en tasa interanual un -24,5% hasta los 55.500 ocupados, y duplicándose la cifra de parados desde finales de 2007.

Por el lado de la demanda, continúa observándose una marcada contracción aunque algo menos intensa que en el trimestre previo. Algunos indicadores de consumo, como la matriculación de turismos, han repuntado sustancialmente, mientras que la matriculación de vehículos de carga, indicador de inversión, no muestra un tono tan desfavorable como a principios de año. La concesión de créditos evidencia una trayectoria distinta, constatándose ya en el tercer trimestre una caída del importe concedido al sector privado. Por el contrario, la concesión de créditos a la Administración Pública ha crecido, siendo Sevilla lógicamente la provincia andaluza que aglutina un mayor importe, así como un mayor incremento.

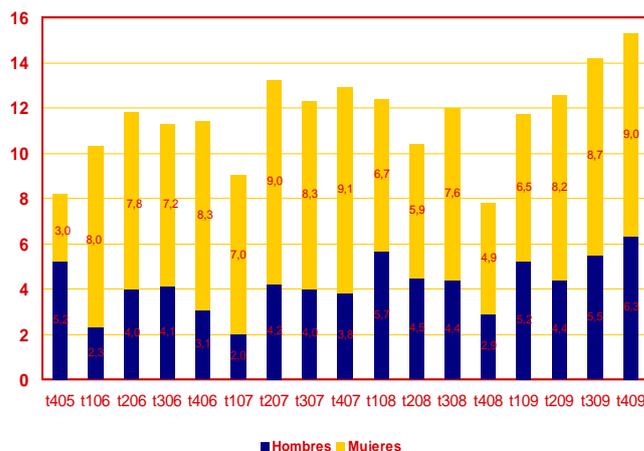
La contracción económica en Sevilla similar al promedio regional

Tasas de variación interanual en %
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía



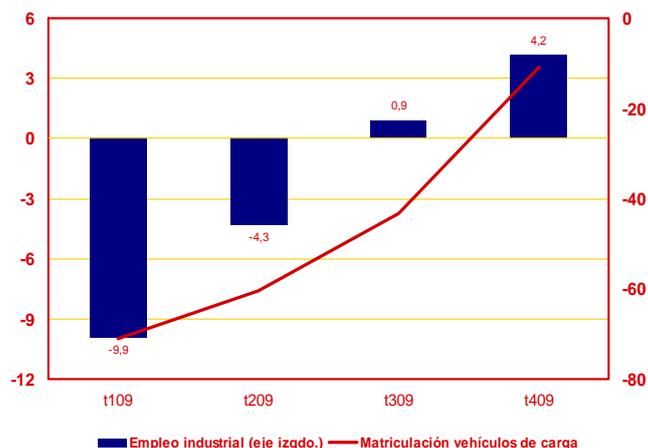
Repunta el número de parados que buscan su primer empleo

Miles de ocupados
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Encuesta de Población Activa, INE



Se recupera la actividad industrial sevillana

Tasas de variación interanual en %
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía, Dirección General de Tráfico e INE



Indicadores de Coyuntura: Sevilla	2007	2008	2009*	Tasas de variación interanual en %			Diferencia absoluta	Último periodo
				2007	2008	2009*	2009*/2008	
Crecimiento económico	--	--	--	3,3	1,3	-3,1	--	4º trimestre
Sectores productivos								
Viviendas iniciadas	19.517,0	13.265,0	5.500,0	-32,38	-32,04	-48,55	-5.190,0	Septiembre
Viviendas terminadas	21.905,0	20.948,0	11.492,0	-1,89	-4,37	-34,80	-6.134,0	Septiembre
Viviendas visadas	14.629,0	10.613,0	2.485,0	-59,60	-27,45	-72,52	-6.557,0	Septiembre
<i>Libres</i>	11.376,0	5.863,0	1.359,0	-65,61	-48,46	-74,18	-3.904,0	Septiembre
Precio de la vivienda libre (euros/m²)	1.728,9	1.788,4	1.680,4	5,05	3,44	-6,04	-108,0	4º trimestre
Licitación pública (millones de euros)	1.406,6	1.699,7	1.406,0	-8,29	20,84	-17,28	-293,7	Diciembre
<i>Obra civil</i>	853,2	1.312,5	1.080,3	-16,65	53,84	-17,69	-232,2	Diciembre
Viajeros alojados en establecimientos hoteleros (miles)	2.428,6	2.277,1	2.155,3	2,04	-6,24	-5,35	-121,8	Diciembre
<i>Residentes en España</i>	1.369,5	1.282,3	1.246,6	1,97	-6,37	-2,78	-35,7	Diciembre
<i>Residentes en el extranjero</i>	1.059,1	994,8	908,7	2,15	-6,07	-8,66	-86,2	Diciembre
Pernoctaciones hoteleras	4.484,7	4.202,8	3.946,5	0,93	-6,29	-6,10	-256,3	Diciembre
Grado de ocupación hotelera (promedio en %) ⁽¹⁾	49,5	46,4	42,0	0,26	-3,11	-4,34	--	Diciembre
Pazas estimadas (promedio)	24.583,2	24.521,3	25.478,4	0,35	-0,25	3,90	957,1	Diciembre
Personal ocupado (promedio)	3.920,8	3.776,3	3.633,5	0,68	-3,69	-3,78	-142,8	Diciembre
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	4.476,5	4.366,1	4.038,0	16,57	-2,47	-7,51	-328,1	Diciembre
<i>Internacional</i>	1.267,7	1.251,1	1.125,2	34,78	-1,31	-10,06	-125,9	Diciembre
Mercado de trabajo								
Población > 16 años (miles)	1.496,8	1.512,9	1.523,4	1,25	1,08	0,69	10,5	4º trimestre
Población inactiva (miles)	633,4	605,8	621,6	1,00	-4,36	2,61	15,8	4º trimestre
Activos (miles)	863,5	907,0	901,8	1,43	5,04	-0,57	-5,2	4º trimestre
Tasa de actividad (porcentajes) ⁽¹⁾	57,7	60,0	59,2	0,09	2,26	-0,75	--	4º trimestre
Ocupados (miles) ⁽²⁾	749,3	728,2	673,7	1,07	-2,82	-7,48	-54,5	4º trimestre
<i>Sector agrario</i>	42,3	41,0	37,2	-4,94	2,84	-9,27	-3,8	4º trimestre
<i>Sector industrial</i>	80,5	74,6	77,7	-6,07	-6,83	4,16	3,1	4º trimestre
<i>Sector construcción</i>	101,2	73,5	55,5	6,86	-30,24	-24,49	-18,0	4º trimestre
<i>Sector servicios</i>	525,3	539,0	503,3	1,70	2,65	-6,62	-35,7	4º trimestre
Parados (miles) ⁽²⁾	114,2	178,9	228,1	3,91	56,65	27,50	49,2	4º trimestre
<i>Sector agrario</i>	12,3	21,1	25,1	-5,38	76,42	18,96	4,0	4º trimestre
<i>Sector industrial</i>	5,6	12,5	11,6	-11,11	107,14	-7,20	-0,9	4º trimestre
<i>Sector construcción</i>	13,7	39,2	32,9	14,17	181,75	-16,07	-6,3	4º trimestre
<i>Sector servicios</i>	40,2	56,8	65,3	7,77	43,03	14,96	8,5	4º trimestre
<i>No clasificados</i> ⁽³⁾	42,4	49,4	93,2	2,66	16,51	88,66	43,8	4º trimestre
Tasa de paro (porcentajes) ⁽¹⁾	13,2	19,7	25,3	0,32	6,49	5,57	--	4º trimestre
Paro registrado (promedio en miles)	116,7	139,7	185,5	1,20	19,68	32,77	45,8	Diciembre
Contratos iniciales (miles)	1.001,1	893,2	776,8	0,45	-10,78	-13,03	-116,4	Diciembre
Trabajadores afiliados a la Seguridad Social (promedio en miles)	759,8	754,9	713,9	4,26	-0,64	-5,43	-41,0	Diciembre
<i>Extranjeros</i>	23,6	28,1	29,6	23,09	19,25	5,28	1,5	Diciembre
Demanda, precios y salarios								
Exportaciones de bienes (millones de euros)	2.719,7	3.096,9	2.872,2	12,90	13,87	-7,26	-224,7	Diciembre
Importaciones de bienes (millones de euros)	3.100,3	3.145,0	2.526,4	7,17	1,44	-19,67	-618,6	Diciembre
Matriculación de turismos	60.759,0	41.869,0	34.114,0	-2,15	-31,09	-18,52	-7.755,0	Diciembre
Matriculación de vehículos de carga	11.299,0	6.328,0	2.991,0	-1,16	-44,00	-52,73	-3.337,0	Diciembre
Índice de Precios de Consumo (dato anual a diciembre)	105,5	106,9	107,8	4,2	1,4	0,8	--	Diciembre
Aumento salarial pactado (dato anual a diciembre) ⁽¹⁾	3,9	3,6	2,1	-0,27	-0,35	-1,45	--	Diciembre
Indicadores financieros y monetarios								
Depósitos S. Privado (millones de euros)	24.102,6	25.867,4	24.606,0	8,76	7,32	-2,76	-698,2	3º trimestre
Créditos S. Privado (millones de euros)	57.218,7	59.300,9	58.010,0	17,30	3,64	-1,55	-911,0	3º trimestre
Sociedades mercantiles	5.492,0	4.064,0	3.171,0	-0,76	-26,00	-21,97	-893,0	Diciembre
Efectos impagados (millones de euros)	392,0	838,6	381,9	53,82	113,94	-54,46	-456,7	Diciembre
Hipotecas (número)	81.605,0	58.499,0	44.253,0	-5,06	-28,31	-24,35	-14.246,0	Diciembre
Hipotecas (millones de euros)	11.475,6	8.462,6	5.491,5	2,96	-26,26	-35,11	-2.971,1	Diciembre

*Acumulado o promedio hasta último periodo disponible, excepto datos trimestrales.

(1) Las tasas son diferencias en puntos porcentuales respecto al mismo periodo del año anterior.

(2) Los datos de empleo y paro por sectores de 2008 y 2009 corresponden a la nueva CNAE 2009. Las tasas de variación en 2008 están calculadas con arreglo a la anterior clasificación.

(3) Buscan su primer empleo o lo dejaron hace más de 1 año.

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía*, Banco de España, Consejo Superior de Colegios de Arquitectos de España, Dirección General de Aviación Civil, Dirección General de Tráfico, IEA, INE, Ministerio de Industria, Turismo y Comercio, Ministerio de Trabajo e Inmigración, Ministerio de Vivienda y SEOPAN.