



## Créditos

### EQUIPO DE TRABAJO:

Francisco García Navas (Dirección)  
Felisa Becerra (Coordinación), Felipe Cebrino, Cristina Delgado, Fernando Morilla,  
José A. Muñoz, Esperanza Nieto y M<sup>a</sup>. Rosa Díaz.

### ELABORACIÓN:

*Analistas Económicos de Andalucía*  
c/ Granada, nº 32 - Entreplanta. 29015 Málaga  
Tífono.: 952225305  
E-mail: aea@analistaseconomicos.com

Las opiniones expuestas en esta publicación son de exclusiva responsabilidad de *Analistas Económicos de Andalucía*, 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 27 de marzo de 2013.

Para actualizar contenidos e información estadística, visite <http://www.economiaandaluza.es>

D.L.: MA-830/95

ISSN: 1698-7314

© *Analistas Económicos de Andalucía* 2013

# Índice

05	■ RESUMEN EJECUTIVO
07	■ I. ENTORNO ECONÓMICO
11	Recuadro: Flujos de capitales internacionales y restricciones legales a la inversión
12	Coyuntura económica española
21	Recuadro: Cambios en la población y pensiones en España
23	■ II. ECONOMÍA ANDALUZA
25	Recuadro: Descomposición del crecimiento del PIB per cápita en el periodo 2000-2012
28	Demanda regional y exterior
31	Sectores productivos
33	Mercado de trabajo
36	Precios y salarios
37	Previsiones económicas 2013
40	Recuadro: Sectores dinámicos en Andalucía: tendencias empresariales en tiempos de crisis
42	■ III. ANÁLISIS TERRITORIAL
43	Estimaciones de crecimiento y expectativas a corto plazo
45	Almería
46	Cádiz
47	Córdoba
48	Granada
49	Huelva
50	Jaén
51	Málaga
52	Sevilla
53	Recuadro: El mercado de trabajo en las provincias andaluzas, 2008-2012
57	■ PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS: COMPARATIVA POR PROVINCIAS

## Introducción

*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, pretende favorecer un mejor conocimiento de la realidad socioeconómica de la Comunidad Autónoma andaluza 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 72, correspondiente a 2013. Este documento, de periodicidad trimestral, tiene como finalidad primordial ofrecer un análisis claro y riguroso de la coyuntura económica regional, dedicando un especial esfuerzo a aproximar sus expectativas a corto y medio plazo, en un entorno enormemente cambiante.*

*Este informe se divide en tres apartados, Entorno Económico, Economía Andaluza y Análisis Territorial. En el primero se analiza el contexto económico internacional y nacional, un análisis necesario para enmarcar la trayectoria de cualquier espacio económico, en este caso Andalucía. El segundo capítulo, Economía Andaluza, incorpora el análisis de coyuntura de la economía andaluza, prestando especial atención a la evolución de sus principales magnitudes (producción, empleo, tasa de paro, precios, salarios), así como a la especialización productiva de la región. Se incluyen en él las previsiones para el conjunto de la Comunidad Autónoma y para España, tanto de crecimiento de la producción, como de diversos indicadores relacionados con el mercado de trabajo, los sectores productivos o la demanda. Finalmente, Análisis Territorial se centra en la trayectoria de cada una de las provincias andaluzas, y en sus estimaciones de crecimiento para el trimestre analizado y perspectivas a corto plazo.*

## Resumen Ejecutivo

- El **contexto económico internacional** viene marcado por el moderado ritmo de crecimiento del Producto Interior Bruto (PIB) mundial y la persistencia de incertidumbre con respecto al proyecto del euro. Las Previsiones de Invierno de la Comisión Europea apuntan a que, en 2013, el crecimiento del PIB mundial estará próximo al 3%, aunque para las economías avanzadas el aumento se prevé más moderado, dada la situación de la Zona Euro, que podrá experimentar una caída de su producción de en torno al -0,5%.
- En el último trimestre de 2012, la **economía española** intensificó su contracción, registrando una caída interanual del 1,9%, tres décimas más que en el trimestre anterior. En el conjunto del año el PIB experimentó un descenso del 1,4%, que contrasta con el crecimiento del 0,4% registrado en 2011. Las proyecciones contemplan una prolongación de la contracción durante 2013, esperándose que el PIB real descienda en torno a un 1,5%.
- En **Andalucía**, el descenso del PIB en el cuarto trimestre de 2012, ha sido más acusado, registrándose una variación interanual del -2,6%. En el conjunto del ejercicio 2012, el PIB a precios de mercado ha registrado un descenso del 1,7% en términos reales.
- Este comportamiento responde al retroceso de la **demanda interna** cuya aportación al crecimiento del PIB ha sido de -5,7 puntos porcentuales (p.p.), 1 p.p. más que en el conjunto nacional (-4,7 p.p.). En el conjunto de 2012, la aportación ha sido de -4,6 p.p. Esta caída es, para todos sus componentes, más intensa que la observada en 2011 .
- Por su parte, en el cuarto trimestre de 2012, la aportación de la **demanda externa**, se ha situado en torno a 3 p.p. (2,9 p.p. en el conjunto de 2012), aun cuando las exportaciones de bienes y servicios han experimentado un descenso interanual del 1,7%, el primero que se produce desde finales de 2009. No obstante, la caída más acusada de las importaciones (-7,3%) ha motivado que la contribución del saldo exterior al crecimiento del PIB haya seguido siendo positiva.
- Por el lado de la **oferta**, en el cuarto trimestre de 2012 el VAB ha descendido en términos intertrimestrales en todos los sectores, a excepción de la agricultura, destacando el descenso de la rama industrial. En términos interanuales, la caída de la producción oscila entre el -1,4% del sector servicios y el -8,4% de la construcción. El ejercicio 2012 se ha cerrado con descensos del VAB, superior a los de 2011, en todos los sectores productivos. Dichos descensos han sido más acusados en la construcción y la agricultura.
- La caída de la producción ha venido acompañada de una intensificación de la destrucción de **empleo**. En el cuarto trimestre de 2012, la ocupación ha caído en un 6,2% en términos interanuales, hasta los 2,58 millones, a pesar de que aumentó el empleo no asalariado y la ocupación a tiempo parcial. Asimismo y al contrario de lo acontecido en el conjunto nacional, se ha producido un ligero incremento de la población activa (0,6%). En consecuencia, el número de parados se ha visto incrementado en 194.100 personas, en términos interanuales, alcanzando los 1,44 millones de parados, lo que se traduce en una tasa de paro del 35,9%.

- Las **estimaciones realizadas por Analistas Económicos de Andalucía** apuntan a un descenso del 1,6% del PIB en 2013, similar al registrado en 2012, si bien, en la segunda mitad del año, podría asistirse a moderados incrementos intertrimestrales de la producción.
- Desde el punto de vista de la demanda, el consumo privado seguirá contrayéndose, dada la situación del mercado laboral y la reducción de la renta disponible de los hogares. Se estima que el gasto en consumo de los hogares descienda un 2,8%. Asimismo, se espera que el gasto en consumo de las AA.PP registre una contracción del -4,2%. Por su parte, la inversión podría contraerse un 7%.
- Por el lado de la oferta, se prevé que en 2013 todos los sectores productivos registren una caída de su producción, de entre el 6,5%, en el sector de la construcción, y el 0,5%, en el sector servicios (condicionado éste por la menor contribución del turismo).
- Atendiendo al comportamiento previsto para la producción, las **previsiones relativas al mercado laboral**, apuntan a una disminución del empleo de en torno al 3%. Esta contracción que afectará a todos los sectores será más acusada en el sector de la construcción (-25,7%). Por su parte, en los servicios, que concentran más de tres cuartas partes del empleo en Andalucía, la pérdida relativa de empleo se estima en el 1,5%. La tasa de paro se prevé que, en promedio, para el conjunto de 2013 se sitúe en el 36,7%.
- Descendiendo en el análisis, todas las **provincias andaluzas** han registrado en el cuarto trimestre de 2012 una caída de la actividad, más acusada en Jaén y Huelva, donde la reducción del PIB ha superado el 3%, siendo más moderada en Málaga (-1,8%), así como en Almería y Córdoba (-2,2% en ambos casos). Por otro lado, cabe destacar que, en cinco de las ocho provincias andaluzas la disminución del empleo se ha intensificado en el último trimestre de 2012, siendo Jaén y Granada las que han experimentado un mayor descenso (-9,7% y -8,4%, respectivamente).
- Las previsiones para 2013 apuntan a una nueva contracción de la actividad económica en todas las provincias andaluzas, aunque dicha contracción podría ser menos intensa en Granada y Málaga (en torno al -1%). Las caídas más acusadas, superiores al conjunto regional (-1,6%) se producirían en las provincias de Almería, Cádiz, Huelva y Jaén.



## I. Entorno Económico

El **contexto económico internacional** viene marcado por el moderado ritmo de crecimiento del PIB mundial, con diferencias significativas entre grandes áreas, y por la persistencia de incertidumbre con respecto al proyecto del euro. En lo que respecta a las economías avanzadas, EE.UU. continúa sumida en una situación de estancamiento desde el tercer trimestre de 2012, al tiempo que Japón y el Reino Unido han experimentado caídas en su producción. Por su parte, las economías emergentes, tras la ralentización sufrida en 2012, parece que continuarán registrando aumentos de su producción durante los próximos trimestres, sustentando el crecimiento de la economía mundial.

En este contexto, el Fondo Monetario Internacional (FMI) estimó a principios de 2013 que la economía mundial crecerá en este ejercicio en torno al 3,5%. Dicho crecimiento se sustentará en las economías de mercados emergentes y en desarrollo, para las que se prevé registren un crecimiento agregado del 5,5%. No obstante, conviene subrayar que dichas proyecciones apuntan a un crecimiento esperado inferior al señalado en otoño del pasado ejercicio y que, muy probablemente, se verán ligeramente modificadas a la baja en la próxima previsión que el FMI publicará a mediados de abril.



### Previsiones del contexto internacional

Tasas de variación interanual en %	2009	2010	2011	2012	Previsiones	
					2013	2014
<b>Unión Europea (UE 27)</b>	-4,3	2,1	1,5	-0,3	0,1	1,6
<b>ZONA EURO</b>	-4,4	2,0	1,4	-0,6	-0,3	1,4
<b>ESPAÑA</b>	-3,7	-0,3	0,4	-1,4	-1,4	0,8
EE.UU.	-3,1	2,4	1,8	2,2	1,9	2,6
Japón	-5,5	4,7	-0,6	1,9	1,0	1,6
Asia (exc. Japón)	5,2	10,3	8,4	6,0	6,5	6,8
China	7,1	13,2	11,5	7,8	8,0	8,1
India	8,4	8,4	7,2	4,8	5,8	6,6
Latinoamérica	-1,8	6,1	4,5	2,7	3,7	4,2
Brasil	-0,3	7,5	2,7	1,0	3,5	4,0
MENA <sup>(1)</sup>	2,1	4,9	5,1	4,5	3,1	3,9
CIS <sup>(1)</sup>	-6,7	4,8	4,8	3,5	3,9	4,2
Rusia	-7,8	4,3	4,3	3,4	3,7	3,9
África sub-sahariana	2,5	5,2	4,6	5,0	5,3	5,5
Países candidatos	-4,9	7,5	7,4	2,4	2,6	3,4
<b>PIB mundial</b>	<b>-0,6</b>	<b>5,5</b>	<b>4,2</b>	<b>3,1</b>	<b>3,2</b>	<b>3,9</b>
<b>Crto. exportaciones mundiales Extra-UE</b>	<b>-11,0</b>	<b>13,7</b>	<b>7,9</b>	<b>1,1</b>	<b>2,5</b>	<b>5,3</b>

<sup>(1)</sup> MENA= Middle East and North Africa. CIS= Commonwealth of Independent States.  
Fuente: European Economic Forecast, Winter 2013, Comisión Europea.

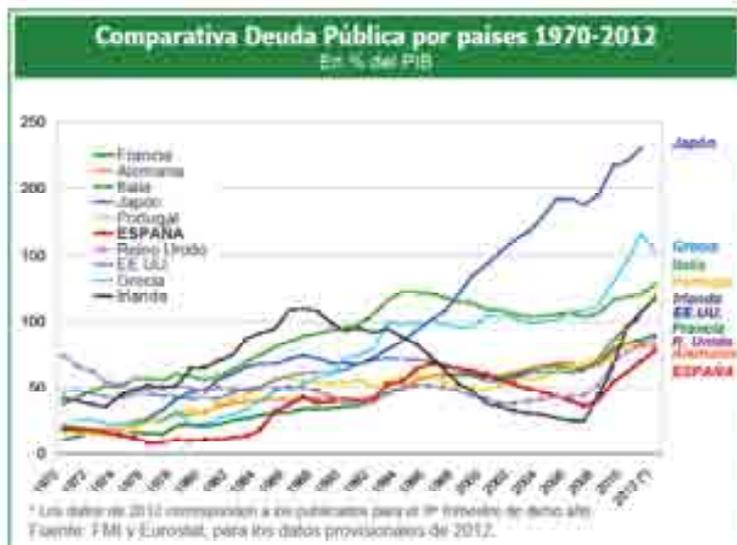
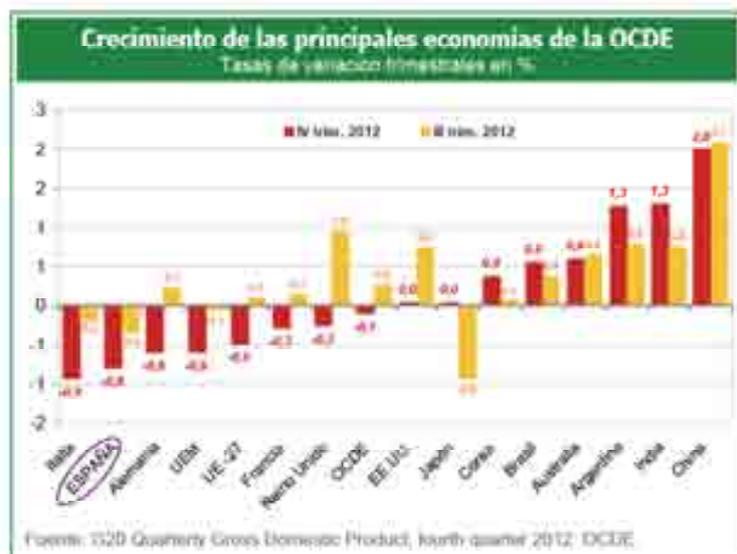
Por su parte, las Previsiones de Invierno de la Comisión Europea, publicadas a finales de febrero, pronostican que la economía mundial crecerá en 2013 a un ritmo del 3,2%, una décima menos de lo proyectado el pasado otoño, manteniendo el 3,9% para 2014. Para las economías avanzadas, el aumento previsto se sitúa en el 0,1%, dadas las tensiones registradas en la Zona Euro (acrecentadas a raíz del rescate financiero de Chipre). Asimismo, la Comisión Europea prevé que, durante 2013, el PIB de la Zona Euro registre una caída del 0,3% (0,4% según la última estimación realizada por el Banco Central Europeo -BCE-).

Atendiendo a los indicadores de actividad publicados recientemente, así como a la trayectoria del PIB en el último trimestre de 2012, destaca el comportamiento registrado por el indicador sintético adelantado de la OCDE, que presenta un perfil ligeramente creciente, lo que puede interpretarse como un signo de relanzamiento de la actividad en el conjunto de la OCDE. Sin embargo, en el cuarto trimestre de 2012, el último publicado, las principales economías avanzadas registran mayores decrementos de la producción que en relación al trimestre anterior, más acusado en Italia, España, pero que también se observa en Alemania, que pasó de crecer un 0,2%, en el tercer trimestre de 2012, en términos intertrimestrales, a decrecer un 0,6% en el último trimestre del pasado ejercicio.

La prolongación de la crisis de la Eurozona continúa siendo la principal fuente de incertidumbre a escala mundial habida cuenta de la trayectoria reciente mostrada por los flujos de capitales entre países centrales y periféricos, y la persistencia de tensiones, a pesar de la aplicación de medidas extraordinarias por parte del BCE en materia de política monetaria.

La implementación de importantes programas de ajuste fiscal en los países integrantes ha contribuido a reducir el déficit público de la Zona Euro hasta el 3,5% del PIB (3,8% en UE) y, de acuerdo con los programas presupuestarios previstos para este ejercicio, se prevé que continúe haciéndolo en 2013. Sin embargo, los niveles de deuda pública en términos de PIB apenas se han visto reducidos. En concreto, para el conjunto del área, en 2012 se ha elevado por encima del 90%, previéndose que, en consonancia con la trayectoria descrita en Alemania, Francia e Italia, además de en Portugal, Irlanda, Grecia o España continúe incrementándose en 2013 e incluso en 2014.

Según el informe "Perspectiva de Endeudamiento Soberano, 2013" publicado por la OCDE, los gobiernos de los países integrantes de este organismo han visto incrementadas las necesidades de financiación



durante los últimos años, y en 2013 se prevé que continúen haciéndolo por lo que las agencias de calificación podrían mantener la presión sobre los mismos.

Para muchos gobiernos, la captación de fondos para la refinanciación de su deuda, a un menor coste, seguirá siendo un gran reto. La mayoría de los Tesoros Públicos tratarán de reequilibrar sus carteras mediante la emisión de bonos a largo plazo y disminuir la emisión de títulos a corto plazo. En el conjunto de la OCDE, los gobiernos tendrán que refinanciar en torno a un tercio de la deuda viva a largo plazo, estimándose que el tipo de interés medio a largo plazo se situó alrededor del 4,0% en 2013, frente al 3,8% de 2009.

En los últimos meses la relajación de las tensiones en los mercados financieros habría permitido una reducción de las rentabilidades ofrecidas para la adquisición, tanto de deuda pública como privada, favoreciendo la emisión de títulos privados con un menor nivel de garantías. No obstante, el desenlace final en la formación de gobierno en Italia o el rescate a Chipre pueden reavivar las tensiones financieras, ahora menores gracias al programa de las operaciones extraordinarias de liquidez (llevadas a cabo por el BCE desde principios de 2012), la "declaración de intenciones" realizada por el Presidente del BCE, Draghi, en julio de 2012, y las medidas propuestas en septiembre del pasado ejercicio para incrementar la liquidez y asegurar una transmisión adecuada de la política monetaria.

En este contexto, es importante llamar la atención sobre el hecho de que desde el comienzo de la crisis subprime, los estados han incrementado la tenencia de los activos de reserva, que comprenden el oro, los derechos especiales de giro, la posición de reserva en el FMI, los activos en moneda extranjera materializados en efectivo, depósitos y valores y otros activos. En España, los activos de reserva se han multiplicado por más de tres entre 2007 y enero de 2013.



## Flujos de capitales internacionales y restricciones legales a la inversión

Un reciente estudio de la OCDE revela que, al margen de la actual situación excepcional de incertidumbre en la Eurozona, que está provocando importantes salidas de capitales privados de países periféricos hacia otros centrales, fundamentalmente Alemania, en general las economías más abiertas, reciben mayores entradas de capital foráneas.

Este análisis se sustenta en el cálculo del índice de restricción regulatoria (IED Index), por el que se miden las trabas legislativas a la inversión extranjera directa, para una muestra de 55 países, incluidos los de la OCDE y el G-20, sobre 22 sectores productivos, en los ejercicios 1997, 2003, 2006, 2010, 2011 y 2012.

En 2012, para el cálculo del índice IED, se han tenido en cuenta aspectos como: limitaciones a la participación extranjera; detección o aprobación de mecanismos; impedimentos al empleo de extranjeros como personal clave; inconvenientes operacionales, como por ejemplo, restricciones al establecimiento de sucursales y la repatriación de capital.

Aunque el índice IED no recoge, plenamente, el clima existente en un país para atraer inversión, ya que entran en juego otra serie de factores, como son la propiedad estatal en sectores económicos clave (la minería, la pesca y la agricultura, a veces también medios de comunicación y transporte), el tamaño de su mercado, el grado de su integración con los países vecinos e incluso la geografía, sí aproxima el atractivo de un país para los inversionistas extranjeros.

Los resultados de este análisis, que se recogen en el gráfico adjunto, permiten comprobar que aquellos países con mayor grado de apertura, es decir, con un menor índice de restricciones regulatorias (más cercano a cero), son receptores de mayores flujos de capital procedentes del extranjero. No obstante, el hecho de que este índice refleje un menor valor no siempre lleva aparejado un mayor volumen de inversión extranjera. Así, se observa cómo Irlanda, a pesar de presentar valores reducidos para este índice, es el país con mayor entrada de capital foráneo, en proporción a su PIB (muy por encima de España, aunque ambas reflejan un grado de apertura regulatoria similar). En el lado opuesto se encuentran países como Arabia Saudí o China que, a pesar de establecer mayores restricciones legales, reciben flujos de capital extranjero en una proporción similar a la de España (en porcentajes del PIB).



Según la segunda estimación de Eurostat, en el cuarto trimestre de 2012, el PIB de la Eurozona sufrió un descenso intertrimestral del 0,6%, debido, fundamentalmente, a la caída de la demanda interna, a lo que se suma el menor impulso de las exportaciones.

La falta de confianza empresarial y de los consumidores, los procesos de consolidación fiscal y de desapalancamiento financiero, unido al aumento de los precios del petróleo y la elevada incertidumbre en los mercados financieros, han incidido sobre el consumo privado y sobre la inversión. En concreto, el gasto en consumo familiar se ha visto especialmente influido por la caída del empleo y sus negativas perspectivas a corto plazo (la tasa de paro se ha situado en enero de 2013 en el 11,9%).

Los indicadores de opinión adelantados apuntan a una estabilización gradual de la actividad en el primer semestre de 2013 y una cierta recuperación en el segundo semestre, cuando el crecimiento moderado de la demanda mundial incidiría positivamente sobre las exportaciones y la demanda interna se vería apoyada por el tono acomodaticio de la política monetaria aplicada por el BCE.

En este contexto, las proyecciones macroeconómicas, elaboradas en marzo de 2013 por el BCE, prevén que el PIB real registre en 2013 una variación interanual entre el -0,9% y el -0,1%, y entre el 0% y el 2%, en 2014. Estas previsiones se encuentran por debajo de las efectuadas en diciembre de 2012, ante un posible menor crecimiento de las exportaciones, una agudización de la trayectoria descendente mostrada por la demanda interna y un impacto de las reformas estructurales inferior al esperado.

Por su parte, las previsiones del BCE sitúan la tasa inflación, en 2013, entre el 1,2% y el 2,0%, y entre el 0,6% y el 2,0%, en 2014. Este incremento se fundamenta en la trayectoria implícita del precio de las materias primas en los mercados de futuros, considerándose que los precios del barril de Brent se situarán en 2013, en promedio, en 114,1 dólares estadounidenses y 106,8 dólares en 2014. Por su parte, se estima que los precios de las materias primas no energéticas se incrementarán, en 2013, en un 1,2% y en 2014 en un 2,3%.

En este contexto, la **economía española** registró, en el cuarto trimestre de 2012, una contracción intertrimestral del 0,8% del PIB (0,5 p.p. superior a la del trimestre precedente). En términos interanuales, el descenso se sitúa en el 1,9%, tres décimas más que en el trimestre anterior y que representa la mayor caída desde 2009. En el conjunto de 2012 el PIB registró un descenso anual del 1,4%, frente al crecimiento del 0,4% experimentado en 2011.



### Proyecciones macroeconómicas para la ZONA EURO <sup>(1)</sup>

Tasas de variación interanual en %	2011	2012	2013	2014
PIB real	1,5	-0,5	-0,9 – -0,1	0,0 – 2,0
Consumo privado	0,1	-1,2	-1,3 – -0,3	-0,3 – 1,5
Consumo público	-0,2	0,0	-0,9 – -0,1	-0,4 – 1,2
Formación Bruta del Capital	1,6	-4,0	-3,8 – -1,0	-0,9 – 3,5
Exportaciones (bienes y servicios)	6,5	2,9	-1,3 – 3,5	0,8 – 7,8
Importaciones (bienes y servicios)	4,3	-0,7	-2,1 – 2,3	1,0 – 7,2
IPC (precios armonizados)	2,7	2,5	1,2 – 2,0	0,6 – 2,0

(1) Las proyecciones relativas al P.I.B. real y sus componentes se basan en datos ajustados por días laborables. Las proyecciones relativas a exportaciones e importaciones incluyen los intercambios entre los países de la Zona Euro. Fuente: BCE, staff macroeconomic projections for the euro area. Marzo 2013.

Este comportamiento responde a una mayor detracción de la demanda nacional al crecimiento interanual del PIB (-4,7 p.p. frente a los -4,0 p.p. del tercer trimestre de 2012), que no ha podido ser compensada por la mayor aportación de la demanda externa neta (2,8 p.p. en el cuarto trimestre, 0,4 p.p. superior a la del trimestre anterior). En cuanto a la demanda externa, el mayor retroceso de las importaciones contrarrestó la desaceleración sufrida por las exportaciones, que han pasado a mostrar tasas de variación interanuales del 3,2%, frente al 4,2% del trimestre anterior. En el conjunto del año, la aportación de la demanda nacional ha sido de -3,9 p.p., en tanto que la aportación de la demanda externa al crecimiento se cuantifica en 2,5 p.p.. Todos los componentes de la demanda doméstica han registrado tasas negativas, especialmente la inversión en construcción (-11,5%).



En el cuarto trimestre de 2012, el gasto en consumo final de los hogares registró un descenso intertrimestral del 1,9%, superior en casi un punto y medio porcentual al trimestre previo. En términos interanuales, la contracción ha sido del 3,0% (-2,1% en el trimestre anterior). Por su parte, el gasto en consumo final de las Administraciones Públicas y la Formación Bruta de Capital Fijo experimentaron una caída interanual del 4,1% y del 10,3%, respectivamente.

El análisis de los componentes de oferta revela que todas las ramas industriales ralentizaron su caída en el último trimestre de 2012 (-2,4% interanual frente al -2,9% del trimestre anterior), pese al retroceso del sector manufacturero (-3,6%). La construcción mantiene el perfil contractivo, registrando una caída del 8,5%, mientras que los servicios reflejan una variación del -1,2%, frente al -0,6% del trimestre anterior debido, fundamentalmente, a la mayor caída de las ramas del comercio, transporte y hostelería, así como de las actividades financieras y de seguros, respecto al trimestre anterior.

La trayectoria de la producción industrial en enero de 2013, medida por el IPI, volvió a registrar un retroceso mientras que los indicadores adelantados de la actividad constructora (consumo de cemento, visados de edificación, etc.) mantienen su tono contractivo.



### Trayectoria del PIB por principales componentes

*Tasas de variación en %. Datos corregidos de efectos estacionales y de calendario. Base 2008*

	Variación interanual							Variación intertrimestral			
	2010	2011	2012	T I 2012	T II 2012	T III 2012	T IV 2012	T I 2012	T II 2012	T III 2012	T IV 2012
Gasto en consumo final	0,9	-0,8	-2,5	-2,0	-2,3	-2,6	-3,3	0,1	-0,9	-1,0	-1,5
Hogares	0,6	-0,8	-2,2	-1,3	-2,2	-2,1	-3,0	0,5	-1,1	-0,5	-1,9
AA.PP.	1,5	-0,5	-3,7	-3,8	-2,8	-2,8	-4,1	-1,1	-0,3	-2,5	-0,3
Formación Bruta de capital fijo	-6,2	-5,3	-9,1	-7,4	-9,2	-9,7	-10,3	-2,5	-3,1	-1,3	-3,9
Construcción	-9,8	-9,0	-11,5	-9,5	-11,6	-12,4	-12,3	-3,7	-3,9	-2,5	-2,8
Bienes de equipo y activos cultivados	2,6	2,3	-6,6	-5,1	-6,4	-7,0	-7,9	-1,3	-1,8	0,4	-5,4
DEMANDA NACIONAL *	-0,6	-1,9	-3,9	-3,1	-3,8	-4,0	-4,7	--	--	--	--
Exportaciones de bienes y servicios	11,3	7,6	3,1	2,1	2,7	4,2	3,2	-2,6	1,8	5,1	-0,9
Importaciones de bienes y servicios	9,2	-0,9	-5,0	-5,9	-5,2	-3,4	-5,4	-2,0	-1,3	2,7	-4,8
<b>PIB a pm</b>	<b>-0,3</b>	<b>0,4</b>	<b>-1,4</b>	<b>-0,7</b>	<b>-1,4</b>	<b>-1,6</b>	<b>-1,9</b>	<b>-0,4</b>	<b>-0,4</b>	<b>-0,3</b>	<b>-0,8</b>
Agricultura	2,0	8,2	2,2	2,5	2,2	2,4	1,9	0,4	-0,4	1,0	0,9
Industria	4,3	2,7	-2,9	-3,2	-3,1	-2,9	-2,4	0,0	-0,4	-1,0	-1,0
Construcción	-14,3	-5,9	-8,1	-7,5	-7,7	-8,9	-8,5	-3,1	-2,9	-2,2	-0,6
Servicios	1,2	1,4	-0,4	0,7	-0,3	-0,6	-1,2	-0,5	0,0	0,2	-0,9
Comercio, transporte y hostelería	1,6	1,1	-1,2	0,0	-1,5	-1,1	-2,1	0,7	-1,1	-0,1	-1,6
Información y comunicaciones	6,5	3,9	1,1	1,5	0,9	1,2	0,6	-0,2	-0,2	-0,9	1,9
Actividades financieras y de seguros	-3,7	-3,6	0,1	2,7	2,6	-1,2	-3,4	-0,4	-0,3	-2,1	-0,5
Actividades inmobiliarias	-0,9	2,7	1,8	2,0	1,8	2,0	1,3	0,0	1,0	1,1	-0,8
Actividades profesionales	-0,2	3,2	-0,7	-0,1	-1,5	-0,4	-0,8	-0,7	-1,0	2,5	-1,6
Administración pública, sanidad y educación	2,4	1,1	-0,5	0,6	0,2	-1,4	-1,2	-2,3	2,1	-0,5	-0,5
Actividades artísticas, recreativas y otros serv.	0,3	1,4	-0,7	1,3	-1,5	-1,2	-1,3	-0,2	-2,8	2,0	-0,3
Impuestos netos sobre los productos	0,1	-5,5	-0,3	-0,4	-0,2	-0,2	-0,5	1,9	-0,5	-1,3	-0,6

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

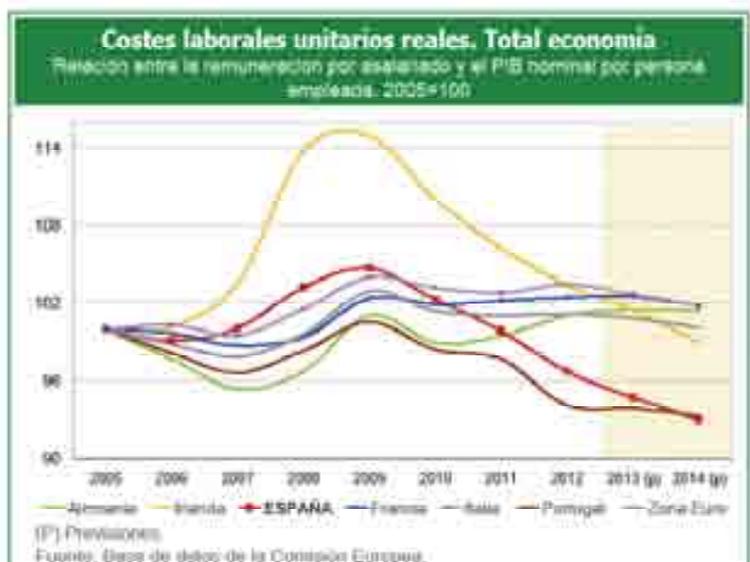
Por el contrario, los indicadores de confianza del comercio minorista, de febrero de 2013, apuntan a una leve mejoría de las expectativas, mientras que las ventas de bienes y servicios de grandes empresas han amortiguado su retroceso debido a la menor caída de las ventas interiores, ya que las exportaciones registraron una disminución.

Sin duda, el comportamiento del gasto de los hogares ha venido determinado por la renta bruta disponible que, en 2012, intensificó su retraimiento. En concreto, durante el cuarto trimestre, la renta disponible bruta del sector hogares e instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares (ISFLSH) disminuyó un 4,2% en términos interanuales, situándose en 176.766 millones de euros, 7.835 millones inferior a la correspondiente al cuarto trimestre de 2011. Este descenso viene explicado por la disminución de la remuneración de los asalariados (-8,5%) no compensada por el aumento del excedente de explotación bruto y la renta mixta bruta (0,7%), y del saldo de rentas de la propiedad (1%).

El gasto en consumo final de los hogares e ISFLSH ha disminuido un 0,6%, mientras que el ahorro ha disminuido un 24,7%, situándose en 22.547 millones de euros (7.389 millones menos que en el mismo trimestre del año anterior). Así, la tasa de ahorro se ha situado en el 12,7% en términos de renta disponible (3,5 puntos menos que hace un año).

Por otro lado, la economía española continúa mejorando su posición competitiva a través del ajuste de los costes laborales unitarios (CLU) a las condiciones del mercado, con una reducción interanual del 5,8% en el cuarto trimestre de 2012. Dicho comportamiento viene explicado por el descenso del empleo (-4,7% en el cuarto trimestre), el crecimiento interanual de la productividad aparente del trabajo (2,9%), y la reducción de la remuneración por asalariado. Esta evolución se espera que continúe hasta finales de 2014. Así, según las estimaciones de la Comisión Europea, los CLU en España se reducirán con mayor intensidad que en el resto de países de nuestro entorno.

Respecto al mercado de trabajo, la Encuesta de Población Activa ha puesto de manifiesto que, en 2012, 850.400 personas, en términos netos, han dejado de estar ocupadas en España, lo que supone un descenso interanual del 4,8%. La pérdida de empleos habría sido más intensa en el caso de los asalariados (-6,1%), y en el caso de los trabajadores del sector público (-7,0%).



## Evolución del empleo según la EPA

Tasas de variación interanual en %, salvo indicación en contrario

	2010	2011	2012	2010		2011				2012			
				T IV	T I	T II	T III	T IV	T I	T II	T III	T IV	
<b>OCUPADOS</b>	-2,3	-1,9	-4,5	-1,3	-1,3	-0,9	-2,1	-3,3	-4,0	-4,8	-4,6	-4,8	
Asalariados	-2,1	-1,6	-5,7	-1,2	-0,9	-0,5	-1,8	-3,2	-4,7	-5,9	-6,2	-6,1	
<b>Por duración de contrato</b>													
Indefinidos	-1,5	-2,1	-3,6	-0,8	-1,4	-1,3	-2,4	-3,4	-3,4	-3,5	-3,7	-3,6	
Temporales	-4,0	0,1	-12,1	-2,2	0,7	2,1	0,0	-2,5	-8,6	-12,7	-13,4	-13,5	
<b>Por duración de jornada</b>													
Jornada completa	-2,8	-2,3	-6,9	-1,5	-1,8	-1,4	-2,4	-3,6	-5,1	-6,8	-7,6	-8,0	
Jornada parcial	2,4	2,9	1,1	1,2	5,2	5,1	2,2	-0,7	-2,3	-0,4	2,1	5,3	
No asalariados	-3,0	-3,6	1,4	-1,9	-3,5	-3,3	-3,7	-3,7	-0,3	0,3	3,7	1,8	
<b>OCUPADOS POR RAMAS DE ACTIVIDAD (CNAE 2009)</b>													
Agricultura (1)	0,9	-4,1	-0,9	2,8	-6,2	-4,8	-6,1	0,5	-0,9	-1,2	1,8	-3,0	
Industria (2)	-5,9	-2,1	-4,9	-2,2	-2,3	-1,6	-0,9	-3,7	-3,2	-5,4	-5,2	-5,7	
Construcción (3)	-12,6	-15,6	-17,6	-12,8	-10,2	-15,9	-17,8	-18,8	-20,6	-16,6	-17,1	-15,9	
Servicios	-0,3	0,0	-3,3	0,2	0,3	1,3	-0,2	-1,6	-2,4	-3,7	-3,6	-3,6	
De mercado (4)	-1,4	-0,7	-3,1	-0,9	-0,7	0,5	-0,8	-1,9	-2,8	-3,9	-2,7	-3,0	
De no mercado	2,6	1,6	-3,9	2,9	2,7	3,2	1,4	-0,8	-1,5	-3,2	-5,7	-5,2	
Economía de mercado (1 + 2 + 3 + 4)	-3,5	-2,9	-4,7	-2,4	-2,4	-2,1	-3,1	-4,0	-4,7	-5,3	-4,3	-4,6	
<b>OCUPADOS POR NIVEL DE FORMACIÓN</b>													
Estudios bajos (sin estudios o primarios)	-8,4	-12,3	-15,3	-6,4	-9,8	-9,6	-14,2	-15,7	-15,8	-16,6	-14,6	-14,1	
Estudios medios	-2,7	-1,4	-4,2	-1,5	-1,3	-0,6	-1,3	-2,5	-3,1	-4,5	-4,4	-4,8	
Estudios altos (estudios terciarios)	2,0	2,1	-0,8	1,9	3,0	2,6	2,0	0,8	-0,6	-0,4	-1,0	-1,1	
<b>OCUPADOS POR NACIONALIDAD</b>													
Nacionales	-2,1	-1,2	-4,0	-1,2	-0,8	-0,4	-1,1	-2,4	-3,2	-4,2	-4,3	-4,4	
Extranjeros	-3,2	-6,5	-8,1	-1,5	-4,5	-4,5	-8,6	-8,5	-9,2	-9,0	-6,8	-7,5	
<b>OCUPADOS</b> (variaciones interanuales en miles)	-431	-352	-823	-238	-243	-174,0	-391,0	-601,0	-719,0	-886,0	-836,0	-850,0	

Fuente: Banco de España e INE.

## Concursos de empresas <sup>(1)</sup> presentados en los Juzgados de lo Mercantil: 2007-2012

	2007	2008	2009	2010	2011	2012	Var. 12/11 (%)	Distribución (% s/España)
Andalucía	171	662	915	820	963	1.379	43,2	13,4
Aragón	36	127	230	250	246	326	32,5	3,2
Asturias	76	127	169	157	104	230	121,2	2,2
Baleares	63	244	243	273	334	247	-26,0	2,4
Canarias	61	122	207	238	192	269	40,1	2,6
Cantabria	8	38	82	43	77	131	70,1	1,3
Castilla y León	85	187	355	315	324	439	35,5	4,3
Castilla-La Mancha	39	178	263	260	305	377	23,6	3,7
Cataluña	326	1.044	1.761	1.518	1.564	2.144	37,1	20,8
C. Valenciana	232	685	1.187	1.040	1.241	1.517	22,2	14,7
Extremadura	14	56	64	63	115	148	28,7	1,4
Galicia	81	247	388	403	491	564	14,9	5,5
Madrid	186	596	1.172	1.074	1.141	1.424	24,8	13,8
Murcia	84	232	305	240	344	344	0,0	3,3
Navarra	21	53	70	83	99	155	56,6	1,5
País Vasco	92	180	305	315	437	524	19,9	5,1
Rioja (La)	14	35	52	44	50	72	44,0	0,7
<b>ESPAÑA</b>	<b>1.589</b>	<b>4.813</b>	<b>7.768</b>	<b>7.136</b>	<b>8.027</b>	<b>10.290</b>	<b>28,2</b>	<b>100,0</b>

(1) Concursos presentados; número total de solicitudes de concurso presentadas ante los Juzgados de lo Mercantil por el deudor, sea persona natural o jurídica, y por cualquiera de sus acreedores.  
Esta estadística no coincide con la definición de las empresas concursadas del INE.  
Fuente: Consejo General del Poder Judicial.

En el último trimestre de 2012 la población activa registró un descenso interanual del 0,7%, debido a una reducción de la población mayor de 16 años (-0,5%) provocada por la salida del mercado laboral de población extranjera (-3,6%) y el estancamiento de los activos de nacionalidad española. Por su parte, en el último trimestre de 2012, el número de parados aumentó en 187.300 personas, hasta situarse en 5.965.400, elevándose la tasa de paro hasta el 26,0%. Las previsiones de la Comisión Europea y de Funcas sostienen que el nivel de desempleo podría llegar al 27% en 2013.

En cuanto al colectivo juvenil (jóvenes de entre 16 y 24 años), éste refleja el mayor crecimiento en la tasa de paro, desde 2008, hasta alcanzar el 55,1%, lo que la sitúa como la más elevada de los países de nuestro entorno.

Por otro lado, la estadística de "Concursos presentados en los Juzgados de lo Mercantil", que elabora el Consejo General del Poder Judicial, revela que, en 2012, se presentaron 10.290 concursos, un 28,2% más que en 2011. Distinguiendo por Comunidades Autónomas, el 20,8% del total se llevaron a cabo en Cataluña, seguida de la Comunidad Valenciana (14,7%) y Madrid (13,8%). Con 1.379 concursos presentados, Andalucía representan el 13,4% del total nacional.

Atendiendo a los datos avanzados por el Ministro de Hacienda y Administraciones Públicas sobre ejecución presupuestaria, en 2012 el déficit público se redujo en términos de PIB en más de 2 p.p. situándose (excluido el coste de la reforma financiera, 3,25% del PIB) en el 6,74% (6,98% según ha informado la Comisión Europea), ligeramente por encima del objetivo previsto (6,30%). Incluyendo estos gastos, el déficit en 2012 se eleva hasta el 9,99% del PIB, 0,55 p.p. superior al de 2011.

A esta reducción han contribuido la Administración Central (con 1,3 p.p., siendo su saldo presupuestario del -3,83%), las Comunidades Autónomas (con 1,58 p.p., siendo su déficit del 1,73% del PIB) y las Corporaciones Locales (con una reducción de 0,25 p.p. y un saldo presupuestario del 0,20%). La Administración de la Seguridad Social experimentó en 2012 un déficit del 0,96% del PIB, 0,89 p.p. superior al de 2011.

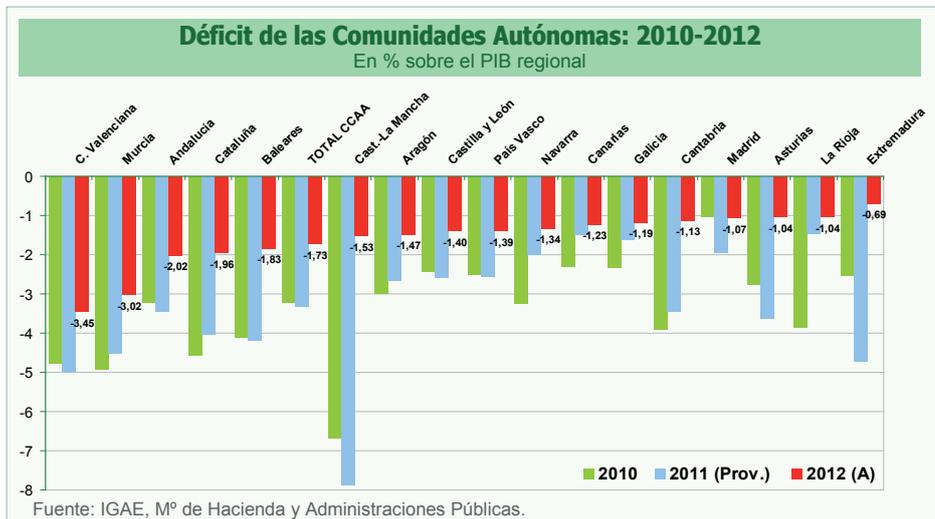
Después de las liquidaciones del sistema de financiación, el conjunto de las Comunidades Autónomas cerró 2012 con un déficit del 1,73% en términos de PIB, frente a un déficit del 3,31% en 2011 (35.201 millones de euros). El menor déficit corresponde a Extremadura, con un saldo del -0,69% del PIB, seguida de Asturias (-1,04%), La Rioja (-1,04%), la Comunidad de Madrid (-1,07%), Cantabria (-1,13%), y Galicia (-1,19%). Por encima del



### Capacidad/necesidad financiación a efectos de cumplimiento del objetivo

En % del PIB	2011 (P)	2012 (A)
Administración Central**	-5,13	-3,83
Comunidades Autónomas	-3,31	-1,73
Corporaciones Locales	-0,45	-0,20
Seguridad Social	-0,07	-0,96
<b>TOTAL ADMINISTRACIONES PÚBLICAS**</b>	<b>-8,96</b>	<b>-6,74</b>
Ayudas a Entidades de Crédito	0,48	3,25
<b>TOTAL ADMINISTRACIONES PÚBLICAS</b>	<b>-9,44</b>	<b>-9,99</b>

\* Datos 2011 antes de liquidaciones del sistema de financiación. Después de liquidaciones negativas, los datos de 2011 son los siguientes: -2,96% Administración Central (sin ayuda financiera), -5,09% Comunidades Autónomas, -0,84% Corporaciones Locales. \*\*Sin coste one-off de la reforma financiera.  
Fuente: IGAE, Mº de Hacienda y Administraciones Públicas.



objetivo del 1,5%, se encuentran las comunidades de Castilla-La Mancha (-1,53%), Baleares (-1,83%), Cataluña (-1,96%), Andalucía (-2,02%), Murcia (-3,02%) y la Comunidad Valenciana (-3,45%).

Desde la perspectiva de los ingresos impositivos, según los datos de la AEAT, la recaudación tributaria en 2012 alcanzó los 168,6 miles de millones de euros, un 4,2% más que en el ejercicio anterior. Por su parte, los impuestos totales (incluyendo la participación de los entes territoriales), que hasta el mes de agosto del pasado año registraban una caída del 4,6%, crecieron en el conjunto de 2012 un 4,3%, debido al impacto de las medidas adoptadas en marzo y en julio en materia de Impuesto sobre Sociedades (IS) e Impuesto sobre el Valor añadido (IVA). En materia de IS, los cambios introducidos sobre los pagos fraccionados han permitido

que la recaudación aumentara un 29%. En el caso del IVA, el aumento de los tipos impositivos a partir del 1 de septiembre, unido al efecto de las devoluciones ha permitido incrementar la recaudación procedente de esta figura impositiva un 2,4% en todo el año, pese a que la base imponible podría haber caído en torno a un 5% en 2012.

Por su parte, la recaudación procedente del IRPF creció en 2012 un 1,2%, debido a la aplicación del gravamen complementario sobre las rentas del trabajo y del capital. Finalmente, la recaudación de los Impuestos Especiales se ha reducido un 4,1% debido, principalmente, al descenso del 7,4% de los ingresos procedentes del impuesto sobre hidrocarburos. La recaudación del impuesto sobre la electricidad es el único impuesto especial que aumenta significativamente (9,8%), motivado por el incremento de tarifas, ya que el consumo de energía eléctrica volvió a descender en 2012.

Las proyecciones presentadas por el Banco de España a finales de marzo de 2013, basadas en los supuestos fiscales para 2013 recogidos en el Plan Presupuestario 2013-2014, y validados por los Presupuestos Generales del Estado, de la Seguridad Social y de las Comunidades Autónomas para este año, contemplan una prolongación del perfil contractivo durante 2013, apuntando a una caída del PIB del 1,5%. Asimismo se prevé un retraimiento adicional de la demanda nacional (-4,2 p.p.), que superaría al sufrido en 2012 (-3,9 p.p.), debido, fundamentalmente, a la contracción del consumo privado (-3%), motivada por la fragilidad de las rentas procedentes del trabajo. Se espera que en 2013 continúe la destrucción neta de puestos de trabajo, de modo que el empleo caería un 3,8%. La tasa de paro proyectada para 2013 se sitúa en el 27,1%.

En lo que respecta al sector exterior se espera que las exportaciones experimenten un crecimiento del 3,8%, debido a la penetración de las empresas españolas en nuevos mercados, y a las ganancias en términos de competitividad-precio, dada la moderación salarial y la mejora de la productividad, que prolongará la reducción de los costes laborales unitarios.

Para 2014, los pronósticos, entre ellos el de la Comisión Europea, apuntan a una recuperación lenta y gradual de la actividad, con tasas de variación positivas del PIB. Este crecimiento de la actividad estaría basado en una mejora de los distintos componentes de la demanda privada. Mientras, la demanda exterior neta seguiría contribuyendo al crecimiento del producto, si bien en menor medida que en 2013.



## Previsiones de la Comisión Europea y el Banco de España

Tasas de variación anual en % y %	2009	2010	2011	2012	2013 (P)		2014 (P)	
					CE	BdE	CE	BdE
<b>PIB</b>	-3,7	-0,3	0,4	-1,4	-1,4	-1,5	0,8	0,6
Consumo privado	-3,8	0,7	-1,0	-2,1	-2,7	-3,0	-0,2	-0,3
Consumo público	3,8	1,5	-0,5	-3,7	-5,4	-4,4	-1,1	-1,5
Inversión FBCF	-18,0	-6,2	-5,3	-9,1	-6,6	-8,1	-1,0	-0,9
Bienes de equipo	-23,9	2,6	2,4	-6,6	-3,0	-5,6	0,1	1,4
Exportaciones	-10,0	11,3	7,6	3,1	4,2	3,8	5,7	5,4
Importaciones	-17,2	9,2	-0,9	-5,0	-3,8	-4,9	2,0	2,0
<i>Contribución al crecimiento del PIB</i>								
<i>Demanda interna</i>	-6,6	-0,6	-1,9	-3,9	-4,0	-4,2	-0,5	-0,6
<i>Exportaciones netas</i>	2,9	0,3	2,3	2,5	2,6	2,8	1,3	1,2
<b>Empleo</b> (puestos de trabajo equivalentes)	-6,3	-2,5	-1,7	-4,4	-3,1	-3,8	0,0	-0,6
<b>Tasa de paro</b> (%)	18,0	20,1	21,6	25,0	26,9	27,1	26,6	26,8
Costes laborales unitarios (CLU)	1,5	-2,0	-1,4	-3,4	-0,3	-0,7	-0,7	-1,3
Costes laborales unitarios, en términos reales	1,4	-2,4	-2,4	-3,1	-2,0	--	-1,9	--
Tasa de ahorro de los hogares (% sobre renta disponible)	17,8	13,1	11,0	8,4	8,4	8,1	9,4	8,2
Deflactor del PIB	0,1	0,4	1,0	0,0	1,7	--	1,3	--
Índice de precios armonizado	-0,2	2,0	3,1	2,4	1,7	--	1,0	--
Saldo comercial de bienes (en % sobre el PIB)	-4,0	-4,6	-3,8	-2,6	-0,4	--	0,7	--
Balanza por cuenta corriente	-4,8	-4,4	-3,7	-1,9	1,0	--	2,5	--
<b>Déficit público</b> (en % sobre el PIB)	-11,2	-9,7	-9,4	-10,0	-6,7	-6,0	-7,2	-5,9
Déficit público (presupuesto cíclicamente equilibrado, % PIB)	-9,2	-7,4	-7,5	-8,0	-4,6	--	-6,1	--
<b>Deuda pública bruta</b> (en % sobre el PIB)	53,9	61,5	69,3	88,4	95,8	--	101,0	--

Fuente: Boletín Económico del Banco de España, marzo de 2013 y European Economic Forecast, Winter 2013, Comisión Europea.

## Cambios en la población y pensiones en España

En la actualidad se estima que España destina al pago de las pensiones públicas el 9% del PIB (7,0% para el conjunto de la OCDE), si bien un informe de la Comisión Europea situaba este gasto en torno al 10%, inferior al de Francia e Italia. En este Informe de Pensiones de la Unión Europea se muestra que el gasto en pensiones en España crecería por encima del 15% del PIB en 2050, superando al de las grandes economías europeas (Francia, Alemania e Italia).

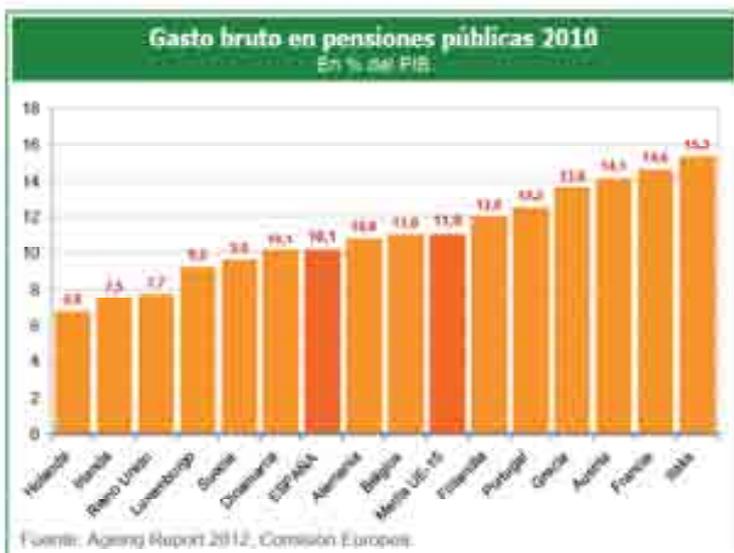
Este crecimiento puede venir explicado no sólo por factores relativos a la mayor esperanza de vida y tasa de dependencia (porcentaje de población mayor de 65 años sobre la población en edad de trabajar), sino también por los diferenciales en materia de niveles de desempleo, empleabilidad y dinamismo.

Otro elemento a tener en cuenta, derivado de la evolución reciente de la demografía española y de las proyecciones de población a corto y largo plazo efectuadas por el INE y analizadas en el boletín económico del Banco de España (enero de 2013), son los cambios en los flujos migratorios al concentrarse la inmigración en los segmentos de población en edad de trabajar.

### Referentes clave sobre la situación de las pensiones

	ESPAÑA	OCDE
Ingresos medios (en €)	23.200	27.800
Gasto en pensiones públicas (en % del PIB)	9,0	7,0
Esperanza de vida		
Al nacimiento	80,8	78,9
A los 65 años	84,3	83,1
Población con más de 65 años (en % sobre la población en edad de trabajar)	26,8	23,6

Fuente: OCDE, "Pensions at a glance", 2011.



## Indicadores sobre el mercado de trabajo en España de las personas en edad avanzada

	ESPAÑA			OCDE		
	2001	2005	2011	2001	2005	2011
<b>Indicadores de empleo</b>						
- Tasa de empleo, 50-64 (% del grupo de edad)	47,0	51,4	52,5	55,6	58,4	61,2
de los cuales						
50-54	60,0	65,9	65,7	71,8	73,7	76,1
55-59	47,8	52,6	55,3	55,9	59,9	64,8
60-64	29,2	32,1	32,7	32,5	35,6	40,0
- Tasa de empleo, 55-64 (% del grupo de edad)	39,2	43,1	44,5	44,9	49,0	52,9
- Tasa de empleo, 65-69 (% del grupo de edad)	3,9	4,5	5,0	15,2	16,5	18,5
<b>Características del empleo</b>						
- Incidencia del trabajo a tiempo parcial, 55-64 (% del grupo de edad)	6,3	9,7	10,8	17,2	17,2	18,7
- Incidencia del trabajo temporal, 55-64 (% del grupo de edad)	12,7	14,0	10,4	9,0	9,1	9,1
<b>Dinamicidad</b>						
- Tasa de permanencia laboral después de 60 (% de la plantilla t-5)	50,1	51,3	45,0	37,8	40,4	42,2
- Tasa de contratación, 55-64 (% de la plantilla t-1)	9,4	9,1	6,2	7,8	9,2	8,5
- Edad efectiva de retiro (edad en años)						
- Hombres	61,8	61,2	62,3	63,1	63,3	63,9
- Mujeres	61,9	63,6	63,4	61,1	62,0	62,8
<b>Desempleo</b>						
- Tasa de desempleo, 55-64 (% de la población activa)	6,3	6,1	15,0	4,6	4,8	5,8
- Incidencia del desempleo de larga duración, 55 + (% del desempleo total)	54,3	49,5	59,7	46,8	47,7	45,9
<b>Empleabilidad</b>						
- Porcentaje de 55-64 con educación terciaria (% del grupo de edad)	9,7	14,5	17,8	15,9	19,9	22,9
- Participación en la formación, 55-64						
Absoluta (% de todos los empleados en el grupo de edad)	0,5	4,5	5,7	6,6	8,2	9,4
En relación a los ocupados de 25-54 años (ratio)	0,13	0,39	0,45	0,44	0,52	0,57
Fuente: OECD estimations from national labour force surveys and OECD Education database.						



## II. Economía Andaluza

Según las estimaciones de la Contabilidad Regional Trimestral del Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (CRTA), en el cuarto trimestre de 2012 el PIB registró una caída intertrimestral del 1,1% respecto al trimestre anterior, del -2,6% en términos interanuales. En el conjunto de 2012, el PIB a precios corrientes se sitúa en 145.598 millones de euros, un 1,7% menos que en el año anterior, en términos reales. A su vez, en el último trimestre de 2012, el empleo (medido en puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo) ha descendido un 5,6% en términos interanuales, registrándose una caída cercana al 5% en el promedio del año.

Esta trayectoria mostrada por la producción y el empleo se ha traducido en un crecimiento en el cuarto trimestre de 2012 de la productividad del factor trabajo de en torno al 3%, del 3,2% para el conjunto de 2012 (2,8% en 2011). Atendiendo a esta evolución y de la remuneración media por asalariado, que ha descendido en el conjunto de 2012 casi un 2%, el coste laboral por unidad de producto ha seguido disminuyendo, en torno al -5% en el conjunto de 2012.

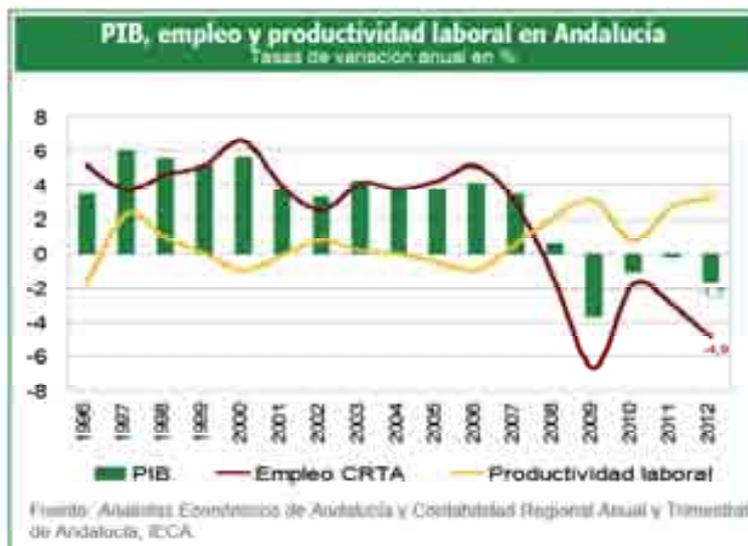
### Producto Interior Bruto y componentes en Andalucía

Tasas de variación en %. Datos corregidos de estacionalidad y de calendario. Base 2008

	Variación interanual							Variación intertrimestral	
	2010	2011	2012	TII2012	TII2012	TI2012	TIV2012	TI2012	TIV2012
<b>Índices de volumen encadenados. Demanda y Oferta</b>									
Gasto en consumo final regional	0,8	-1,0	-2,8	-2,1	-2,4	-2,8	-3,7	-0,4	-2,2
Hogares	0,8	-1,1	-2,4	-1,4	-2,2	-2,4	-3,5	0,1	-2,5
AAPP e ISFLSH	1,0	-0,6	-3,7	-3,8	-2,8	-3,7	-4,4	-1,4	-1,6
Formación bruta de capital	-7,9	-6,9	-9,9	-7,2	-10,2	-11,5	-11,0	-2,8	-1,8
<b>Demanda regional<sup>(1)</sup></b>	<b>-1,3</b>	<b>-2,5</b>	<b>-4,6</b>	<b>-3,5</b>	<b>-4,4</b>	<b>-5,0</b>	<b>-5,7</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
Exportaciones	5,9	8,6	3,4	2,7	6,9	6,0	-1,7	1,5	-4,0
Importaciones	3,7	1,6	-3,2	-3,2	-0,8	-1,3	-7,3	1,0	-5,7
<b>Producto Interior Bruto a precios mercado</b>	<b>-1,1</b>	<b>-0,2</b>	<b>-1,7</b>	<b>-0,9</b>	<b>-1,3</b>	<b>-2,0</b>	<b>-2,6</b>	<b>-0,8</b>	<b>-1,1</b>
Agricultura, ganadería y pesca	1,2	5,5	-5,9	-6,6	-6,4	-7,7	-2,6	-1,7	3,6
Industria	6,6	1,1	-3,0	0,4	-0,7	-4,1	-7,4	-0,9	-5,7
Construcción	-15,2	-5,8	-8,2	-7,9	-7,7	-8,6	-8,4	-2,7	-1,2
Servicios	0,3	0,9	-0,5	0,4	-0,3	-0,6	-1,4	-0,5	-0,6
Comercio, transporte y hostelería	-1,9	-0,5	-0,9	0,0	-0,6	-1,1	-2,0	-0,9	-1,5
Información y comunicaciones	5,4	2,4	-1,6	0,4	-2,5	-1,9	-2,4	1,3	-2,1
Actividades financieras y de seguros	-0,4	-2,3	-0,2	0,1	1,0	-0,6	-1,4	-1,6	-0,6
Actividades inmobiliarias	0,3	2,6	1,5	1,7	1,5	1,7	0,9	0,8	-0,7
Actividades profesionales	2,7	2,9	-1,5	0,1	-2,0	-1,4	-2,8	1,1	-1,1
Administración pública, sanidad y educación	2,2	1,3	-0,7	0,4	-0,2	-1,3	-1,7	-1,6	0,6
Actividades artísticas, recreativas y otros	-3,6	-0,3	0,8	0,1	-0,1	1,5	1,9	1,5	0,3
Impuestos netos sobre productos	-0,2	-5,7	-0,4	-1,2	-0,2	0,0	-0,1	0,0	-1,7
<b>Precios corrientes. Renta</b>									
Remuneración de los asalariados	-1,4	-0,8	-7,6	-5,4	-6,1	-7,6	-11,6	-2,7	-5,7
Excedente de explotación bruto/Renta mixta bruta	-2,8	4,4	4,0	4,0	4,8	4,4	2,9	-0,7	0,9
Impuestos netos sobre la producción y las importaciones	26,1	-5,0	3,3	0,2	-5,8	3,7	15,6	8,9	7,8
<b>Puestos de trabajo totales</b>	<b>-1,8</b>	<b>-3,0</b>	<b>-4,9</b>	<b>-4,4</b>	<b>-4,3</b>	<b>-5,1</b>	<b>-5,6</b>	<b>-1,1</b>	<b>-1,8</b>
Asalariados	-1,1	-2,5	-5,8	-5,1	-5,2	-6,7	-6,4	-1,7	-1,5
Remuneración media por asalariado	-0,2	1,8	-1,9	-0,3	-1,0	-1,0	-5,5	-1,0	-4,2

<sup>(1)</sup> Aportación al crecimiento del PIB a precios de mercado.

Fuente: Contabilidad Regional Trimestral y Anual de Andalucía, Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía.



### Descomposición del crecimiento del PIB per cápita en el periodo 2000-2012

El análisis del PIB por habitante, permite realizar comparaciones entre diferentes territorios. En este sentido, para intentar aproximar cuáles son los principales factores explicativos de dichas diferencias territoriales en términos de PIB per cápita, resulta extremadamente útil realizar una descomposición simple de esta ratio en los siguientes elementos:

$$\frac{PIB}{Pob.} = \frac{PIB}{H} \times \frac{H}{E} \times \frac{E}{Act.} \times \frac{Act.}{Pob. > 16} \times \frac{Pob. > 16}{Pob.}$$

En la fórmula así definida, el primer elemento de la descomposición realizada (PIB/H) mide la producción de bienes y servicios obtenida por hora de trabajo, es decir, la productividad aparente del factor trabajo. Por su parte, H/E mide el número medio de horas trabajadas por persona empleada; E/Act. representa la tasa de ocupación (porcentaje

de activos que están ocupados); Act./Pob.>16 es la tasa de actividad (cociente entre el total de activos y la población de 16 y más años); Pob.>16/Pob. muestra la proporción de la población en edad de trabajar sobre la población total.

En el periodo 2000-2012, el PIB pc ha experimentado, en Andalucía, un crecimiento medio anual del 0,5%, ligeramente superior al del conjunto nacional (0,3%). Este crecimiento ha resultado similar al del conjunto de la Zona Euro, si bien inferior al promedio de la UE-27 y al de países como Alemania o Reino Unido.

Este periodo se ha dividido a su vez en dos subperiodos: 2000-2007 (expansión económica), y 2008-2012 (periodo de crisis económica). En este sentido, es posible observar cómo el crecimiento del PIB pc

obtenido a lo largo del periodo global analizado (2000-2012), se ha debido al incremento observado entre los años 2000 y 2007, cuando la producción por habitante en Andalucía, así como en España, crecía a mayor ritmo (2,4% y 1,8% de media anual, respectivamente) que en el conjunto de la Eurozona (1,4%) y, en el caso de Andalucía, a mayor ritmo que la UE (1,9%). Por el contrario, en el periodo 2008-2012, el descenso observado en el PIB pc ha sido más intenso en Andalucía (-2% en términos anuales) y en España (-1,6%) que en el conjunto de Europa, debido a que la población ha crecido con mayor intensidad, en tanto que la producción ha descendido de forma más intensa que en la Zona Euro o la UE.

Retomando los distintos elementos en que se ha descompuesto la ratio PIB pc, se comprueba cómo el avance del PIB pc en Andalucía, en el periodo 2000-2012 (0,5%), se debe en gran medida al avance de la producción por hora (PIB/H), que ha sido del 1,5%. Dado que, por otra parte, este 1,5% procede de un crecimiento del 1,6% en la producción y de un crecimiento del 0,1% en el número de horas, se concluye que el avance del PIB pc andaluz, en el periodo mencionado, se debe al incremento registrado por la producción por hora trabajada. Del mismo modo, el aumento del PIB pc, se explica por el aumento de

la tasa de actividad, que ha pasado desde el 51,5%, en el año 2000, al 59,1% de 2012. Por el contrario, tanto la tasa de ocupación, como las horas trabajadas por ocupado han venido descendiendo a lo largo del periodo analizado.

Las horas trabajadas por ocupado han descendido a una tasa media anual del 1%, dado que, mientras que la población ocupada ha crecido en torno a un 1,2%, el número de horas ha aumentado sólo al 0,1% anual. Este descenso en el número de horas por ocupado se ha producido tanto entre los años 2000-2007 como en el periodo 2008-2012, aunque con mayor intensidad en el primer subperiodo.

En cuanto a la tasa de ocupación (ocupados/población activa) la caída registrada en el periodo analizado, 2008-2012, responde al descenso producido desde 2007, al pasar dicha tasa desde el 87,2% al 65,4% en 2012, lo que ha supuesto un descenso medio anual del 5,6% en el subperiodo 2008-2012, más acusado que en el conjunto de España (-4,0%) y bastante más intenso que los registrados en la Zona Euro (-0,8%) o la UE-27 (-0,7%). En definitiva, se aprecia cómo, en los últimos cinco años, la disminución del PIB pc se ha debido, fundamentalmente, a la reducción en la tasa de ocupación.

## Evolución del PIB, población y empleo en el periodo 2000-2012

Tasas de variación media anual en %	PIB	Población	Horas trabajadas	Ocupados
<b>ANDALUCÍA</b>				
2000-2012	1,6	1,2	0,1	1,2
2000-2007	3,8	1,3	3,4	5,0
2008-2012	-1,2	1,0	-4,3	-4,0
<b>ESPAÑA</b>				
2000-2012	1,6	1,3	0,4	0,9
2000-2007	3,4	1,6	2,8	4,0
2008-2012	-0,8	0,9	-2,9	-3,2
<b>ZONA EURO</b>				
2000-2012	1,0	0,5	0,1	0,7
2000-2007	2,0	0,6	0,8	1,5
2008-2012	-0,3	0,4	-0,8	-0,3

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía*, Eurostat e INE.

## Descomposición del crecimiento del PIB per cápita en el periodo 2000-2012

Tasas de variación media anual en %	Andalucía	España	Alemania	Francia	Italia	Reino Unido	Zona Euro	UE-27
<b>2000-2012</b>								
PIB pc	0,5	0,3	1,2	0,4	-0,4	1,0	0,5	0,9
PIB/H	1,5	1,2	1,1	0,9	0,0	1,3	0,9	1,2
H/E	-1,0	-0,5	-0,8	-0,8	-0,7	-0,3	-0,6	-0,5
E/Act.	-1,2	-1,1	0,2	0,0	0,0	-0,2	-0,2	-0,1
Act./Pob.>16	1,2	0,9	0,4	0,1	0,2	0,1	0,3	0,2
Pob.>16/Pob.	0,1	-0,2	0,3	0,1	0,0	0,2	0,1	0,1
<b>2000-2007</b>								
PIB pc	2,4	1,8	1,4	1,1	0,7	2,5	1,4	1,9
PIB/H	0,3	0,6	1,7	1,4	0,3	2,4	1,2	1,6
H/E	-1,5	-1,2	-0,9	-1,0	-0,5	-0,3	-0,7	-0,5
E/Act.	2,0	0,9	-0,1	0,3	0,7	0,0	0,3	0,3
Act./Pob.>16	1,3	1,4	0,4	0,2	0,2	0,1	0,5	0,2
Pob.>16/Pob.	0,3	0,1	0,3	0,2	0,0	0,3	0,2	0,3
<b>2008-2012</b>								
PIB pc	-2,0	-1,6	0,8	-0,5	-2,0	-1,2	-0,6	-0,5
PIB/H	3,2	2,1	0,2	0,3	-0,3	-0,2	0,5	0,5
H/E	-0,3	0,3	-0,6	-0,5	-0,9	-0,3	-0,4	-0,4
E/Act.	-5,6	-4,0	0,7	-0,4	-0,9	-0,6	-0,8	-0,7
Act./Pob.>16	1,0	0,4	0,3	0,1	0,1	0,0	0,1	0,1
Pob.>16/Pob.	-0,2	-0,5	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía*, Eurostat e INE.

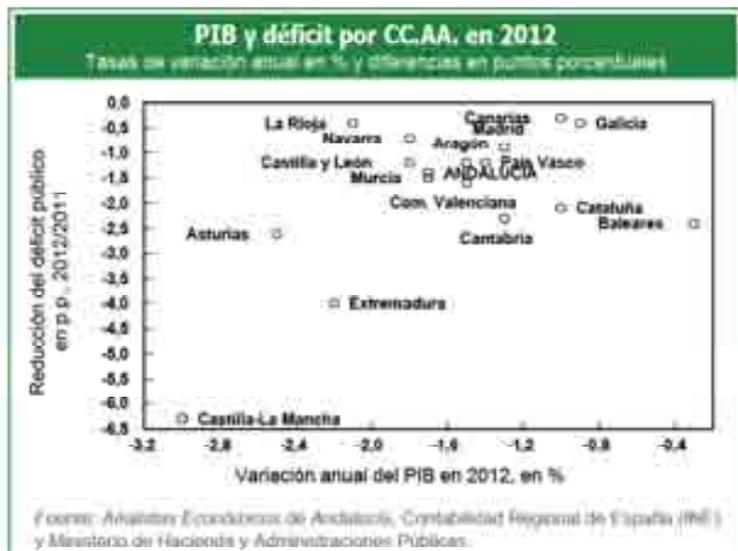
## Demanda regional y exterior

En el cuarto trimestre de 2012 se ha intensificado la caída de la demanda interna, cuya contribución negativa al crecimiento del PIB ha sido de 5,7 p.p., un punto más que en el conjunto nacional (-4,7 p.p.), debido al peor comportamiento diferencial de todos los componentes. Para el conjunto de 2012, la aportación negativa de la demanda regional ha sido de 4,6 p.p.

Asimismo, para el conjunto de 2012, las estimaciones de la CRTA apuntan a una disminución del 2,8% en el consumo final. Esta caída se ha ido acentuando a medida que avanzaba el año, especialmente el gasto en consumo de los hogares que, en 2012, habría retrocedido un 2,4%, frente al -1,1% del año 2011. Igual trayectoria habrían mostrado el gasto en consumo de las AA.PP. (-3,7%) y la formación bruta de capital (-9,9%), con sendas variaciones negativas más intensas que en 2011, si bien, en el caso de la inversión, la variación interanual en el cuarto trimestre ha sido algo menos acusada que en el tercer trimestre (-11,0% y -11,5%, respectivamente).

La disminución del gasto en consumo de las AA.PP. se ha visto reflejada en la reducción del déficit público que, al cierre del cuarto trimestre de 2012, se ha situado en Andalucía en el -2,02% del PIB, por encima del promedio de las CC.AA. (-1,73%), a pesar de la reducción conseguida respecto al -3,46% del ejercicio anterior. Por su parte, la deuda pública de la Comunidad Autónoma ha alcanzado al cierre de 2012 los 20.544 millones de euros, un 43,5% más que en 2011 (30,9% para el conjunto nacional) y un 186,2% más que en 2007. No obstante, la ratio deuda/PIB se sitúa en Andalucía por debajo de la media española (14,5% y 17,6%, respectivamente).

Por otra parte, la demanda externa, con una aportación positiva en torno a 3 p.p. en el cuarto trimestre de 2012, ha contrarrestado parcialmente el retroceso de la demanda interna. Las exportaciones de bienes y servicios han experimentado un descenso del 1,7% en términos interanuales, el primero desde finales de 2009, aunque la disminución más acusada de las importaciones (-7,3%) ha motivado que la aportación del saldo exterior al crecimiento del PIB haya seguido siendo positiva. Aún así, en el conjunto de 2012 el avance de las exportaciones ha sido más moderado que en 2011 (3,4% y 8,6%, respectivamente), mientras que las importaciones han descendido en torno a un 3%, frente al incremento del 1,6% registrado en el año 2011.



## Deuda y déficit según el Protocolo de Déficit Excesivo (PDE) por Comunidades Autónomas

Millones de euros y %	Deuda de las Comunidades Autónomas						Déficit público (% del PIB)		
	IV trim. 2007	IV trim. 2011	IV trim. 2012	% s/PIB 2012	Tasas de variación en %		2010	2011	2012
					2012/2011	2012/2007			
<b>Andalucía</b>	<b>7.177</b>	<b>14.314</b>	<b>20.544</b>	<b>14,5</b>	<b>43,5</b>	<b>186,2</b>	<b>-3,21</b>	<b>-3,46</b>	<b>-2,02</b>
Aragón	1.165	3.403	4.606	13,7	35,4	295,5	-2,99	-2,64	-1,47
Asturias	744	2.155	2.675	12,0	24,2	259,6	-2,75	-3,62	-1,04
Baleares	1.798	4.432	5.776	21,9	30,3	221,2	-4,11	-4,19	-1,83
Canarias	1.562	3.718	4.753	11,5	27,9	204,4	-2,31	-1,50	-1,23
Cantabria	434	1.293	2.053	15,8	58,8	373,3	-3,90	-3,46	-1,13
Castilla y León	1.894	5.476	7.586	13,7	38,5	300,5	-2,43	-2,59	-1,40
Castilla-La Mancha	1.829	6.886	10.190	27,8	48,0	457,0	-6,67	-7,87	-1,53
Cataluña	15.776	42.239	50.948	25,9	20,6	222,9	-4,57	-4,02	-1,96
Comunidad Valenciana	11.849	21.304	29.437	29,3	38,2	148,4	-4,78	-5,00	-3,45
Extremadura	785	2.021	2.436	14,4	20,5	210,4	-2,54	-4,73	-0,69
Galicia	3.712	7.009	8.228	14,6	17,4	121,6	-2,33	-1,63	-1,19
Madrid	10.103	15.462	20.130	10,7	30,2	99,2	-1,04	-1,96	-1,07
Murcia	648	2.806	4.628	16,8	64,9	614,7	-4,91	-4,53	-3,02
Navarra	645	2.410	2.809	15,4	16,5	335,3	-3,25	-1,99	-1,34
País Vasco	642	5.536	7.204	11,0	30,1	1.021,8	-2,49	-2,56	-1,39
Rioja, La	276	900	1.045	13,1	16,1	279,1	-3,86	-1,45	-1,04
<b>Total CC.AA.</b>	<b>61.039</b>	<b>141.363</b>	<b>185.048</b>	<b>17,6</b>	<b>30,9</b>	<b>203,2</b>	<b>-3,22</b>	<b>-3,31</b>	<b>-1,73</b>

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía*, Banco de España y Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas.

En 2012, las exportaciones andaluzas de mercancías han alcanzado los 25.055 millones de euros, lo que supone un aumento del 9,1% con respecto al año anterior, superior al registrado por el conjunto de las exportaciones españolas (3,4%). En términos de valor de exportaciones, Andalucía sólo se ve superada por Cataluña y Madrid, si bien su peso relativo en términos de PIB se encuentra por debajo de la media española (17,8% y 21,2%, respectivamente). Por su parte, las importaciones de la región han crecido un 6,4% en 2012 (frente a la caída del 3,4% registrada en España). De esta forma, el déficit comercial se ha reducido un 3,5% (36% en el conjunto de España) hasta situarse en los 6.191 millones de euros.

Por sectores, los alimentos siguen siendo los principales productos exportados por Andalucía, concentrando el 27,5% de las exportaciones de la región, si bien han experimentado un crecimiento algo más moderado (7,6%) que el conjunto de las exportaciones andaluzas (9,1%). Las rúbricas de productos energéticos (20,3% del total exportaciones), semimanufacturas (17,6%) y bienes de equipo (11,8%) representan, junto a los alimentos, el grueso de las ventas de Andalucía.



Por su parte, atendiendo al destino comercial, la UE-15 continúa siendo el principal socio comercial de Andalucía, al concentrar el 45,1% de las exportaciones andaluzas, si bien este porcentaje es muy inferior al alcanzado en 2002, cuando llegó a representar el 69,7%.



### Exportaciones e importaciones de bienes en Andalucía en 2012

	Exportaciones			Importaciones		
	Millones €	Variación anual en %	% s/total	Millones €	Variación anual en %	% s/total
Alimentos	6.902,0	7,6	27,5	2.919,1	-6,8	9,3
Productos energéticos	5.082,1	34,6	20,3	19.460,7	14,8	62,3
Materias primas	1.601,3	-13,7	6,4	2.670,9	-2,3	8,5
Semimanufacturas	4.410,9	11,6	17,6	3.168,5	-7,3	10,1
Bienes de equipo	2.957,8	10,0	11,8	1.758,9	6,7	5,6
Sector automóvil	263,8	-7,1	1,1	154,8	-26,5	0,5
Bienes de consumo duradero	181,0	-12,6	0,7	172,6	-23,7	0,6
Manufacturas de consumo	560,7	-13,2	2,2	840,6	-13,5	2,7
Otras mercancías	3.095,2	-1,3	12,4	99,5	30,3	0,3
<b>Total</b>	<b>25.054,8</b>	<b>9,1</b>	<b>100,0</b>	<b>31.245,6</b>	<b>6,4</b>	<b>100,0</b>

Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Secretaría de Estado de Comercio, Ministerio de Economía y Competitividad (DataComex).

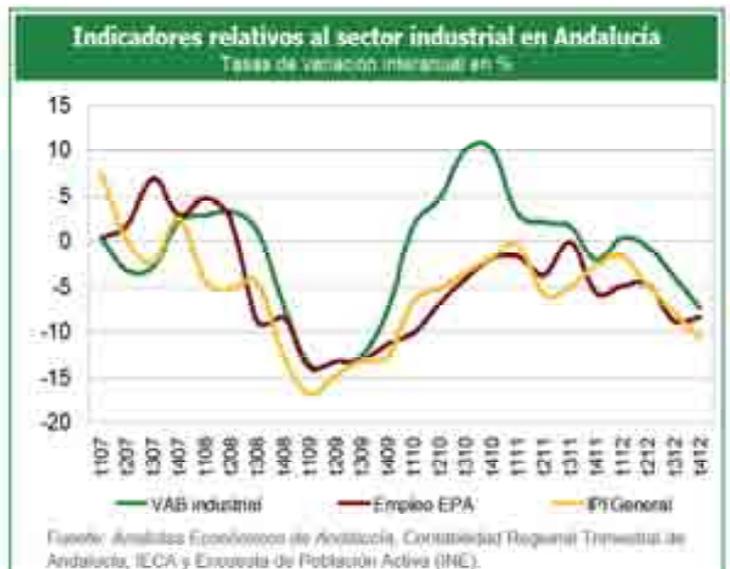
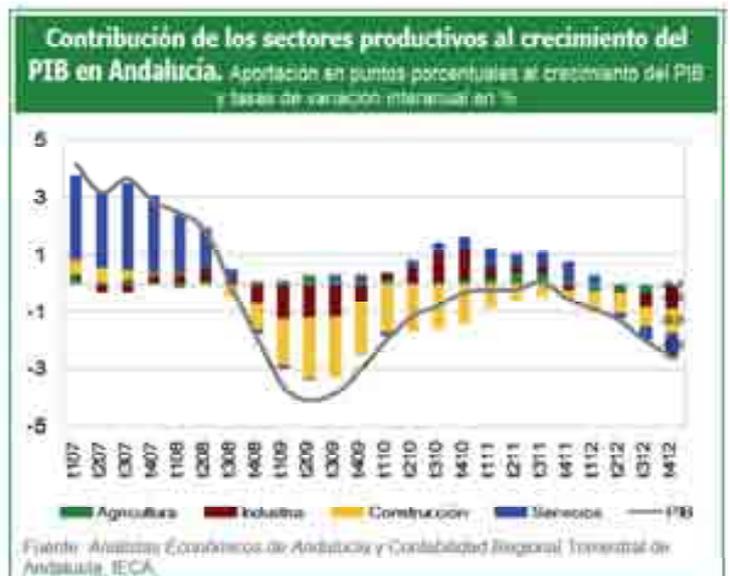
## Sectores productivos

En el cuarto trimestre de 2012, en términos intertrimestrales, el VAB ha descendido en todos los sectores productivos, excepto en la agricultura, destacando el retroceso registrado por la industria, en especial las manufactureras (-7,2%). En términos interanuales, todos los sectores han registrado caídas de la producción, oscilando entre el -1,4%, del sector servicios, y el -8,4%, del sector construcción. El conjunto del ejercicio 2012 se ha cerrado con descensos del VAB en todos los sectores productivos, observándose los mayores retrocesos en la construcción y en la agricultura.

En el último trimestre de 2012, el VAB del sector agrario ha experimentado una caída interanual del 2,6% (-7,7% en el tercer trimestre). En cuanto al empleo en el sector agrario (medido en términos de CRTA y con datos corregidos de estacionalidad y efectos calendario), éste ha descendido un 6,2%, en el cuarto trimestre de 2012, en términos interanuales, mientras que, según la Encuesta de Población Activa, si se compara con el trimestre anterior, el empleo agrario presenta un incremento superior al 40%, motivado, en su mayor parte, por la campaña de recogida de aceituna.

En lo que respecta al sector industrial, en el cuarto trimestre de 2012 el VAB ha experimentado una reducción interanual del 7,4%, del 3,0% en el conjunto del ejercicio (1,1% en 2011). Los índices de producción industrial han mostrado, en general, un mayor deterioro, creciendo únicamente la producción de bienes energéticos. La producción de bienes de equipo y bienes intermedios ha descendido más de un 10%. En términos de empleo, se observa igualmente una caída más intensa en la segunda mitad de 2012, de modo que la cifra de ocupados ha disminuido en el promedio del año un 5,4%, continuando la trayectoria negativa iniciada en 2008. No obstante, en los primeros meses de 2013, el indicador de clima industrial ha mostrado registros menos negativos que en meses anteriores (-17,4 en febrero, frente a valores superiores a -25 en el último trimestre de 2012).

En el último trimestre de 2012, el VAB de la construcción ha registrado una variación interanual del -8,4%, del -8,2%, para el conjunto del año detrayendo al crecimiento del PIB 0,7 p.p. De este modo, el sector acumula desde el año 2007 una pérdida de VAB cercana al 40%, pasando de representar el 14,4% del PIB, en 2007, al 8,7%, en 2012. Esta pérdida es más acusada en términos de empleo, concentrando el sector en 2012 el 5,8% de los puestos de trabajo de la región, frente al 15% que representaba en el año 2007. En términos de CRTA el empleo se ha reducido en el periodo señalado en un 67,7% (-16,8% para el conjunto nacional).



A pesar de lo anterior, algunos indicadores relacionados con la demanda del sector han presentado un comportamiento menos contractivo durante los últimos meses. El stock de vivienda nueva sin vender se ha visto reducido motivado, en parte, por la anticipación en las decisiones de gasto provocada por los cambios impositivos introducidos en enero de 2013. En 2012, según el Ministerio de Fomento, se han realizado 70.706 transacciones inmobiliarias, un 5,1% más que en el año anterior, si bien este incremento se ha debido únicamente al incremento registrado en el último trimestre (cerca del 29%). Del total de transacciones, un 69% corresponden a viviendas usadas, que han registrado un crecimiento anual del 11,4%, ya que las transacciones de vivienda nueva han descendido en el conjunto del ejercicio pese al aumento del último trimestre. Por su parte, los precios de la vivienda libre han disminuido en el cuarto trimestre de 2012 en términos interanuales un 10,6%, acumulando un descenso de casi el 29% desde el segundo trimestre de 2008, cuando alcanzaron su máximo.

En lo que se refiere al sector servicios, se ha ido intensificando la caída de la actividad a medida que avanzaba el año. En el cuarto trimestre de 2012, se ha registrado una variación interanual del -1,4%, frente al crecimiento del 0,4% que se produjo en los tres primeros meses del año. Este descenso ha superado el 2% en las ramas de comercio, transporte y hostelería, información y comunicaciones, y actividades profesionales. De este modo, en el conjunto de 2012, el VAB del sector servicios ha disminuido un 0,5%, incrementándose únicamente el generado en las ramas de actividades inmobiliarias (1,5%) y actividades artísticas, recreativas y otros servicios (0,8%).

Por otra parte, se ha producido el cuarto descenso anual consecutivo del empleo (-2,7% en términos de CRTA) en el sector servicios que concentra el 74% de los puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo en Andalucía. El 38% del empleo en los servicios corresponde a la rama de comercio, transporte y hostelería, algo más de 810.000 puestos de trabajo, y alrededor del 31% a la Administración Pública, sanidad y educación (659.410 según la Contabilidad Regional), ramas en las que se se ha producido la mayor destrucción neta de puestos de trabajo en 2012 (-3,2% y -3,5%, respectivamente).

Dentro del sector servicios, la actividad turística, pese a venir registrando un mejor comportamiento que otras ramas productivas, ha experimentado en 2012 un menor dinamismo, tal y como reflejan las cifras del mercado laboral y de demanda en establecimientos hoteleros. En concreto, el número de ocupados en la industria turística (hostelería, agencias viajes, y otras relacionadas, como alquiler de automóviles o actividades artísticas),



### Evolución del stock de vivienda nueva en Andalucía (1)

Nº viviendas	Vendidas	Terminadas	Stock año	Stock acumulado
2006	66.837	133.185	66.348	66.348
2007	82.147	128.450	46.303	112.651
2008	63.489	119.142	55.653	168.304
2009	48.609	69.848	21.239	189.543
2010	44.399	45.222	823	190.366
2011	36.916	26.382	-10.534	179.832
Ene-sep. 2012	26.021	15.966	-10.055	169.777

(1) Los datos de viviendas vendidas en 2006 corresponden al número de transacciones inmobiliarias del Ministerio, y el resto a la estadística de transmisiones de derechos de la propiedad del INE.  
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía a partir del Ministerio de Fomento e Instituto Nacional de Estadística.

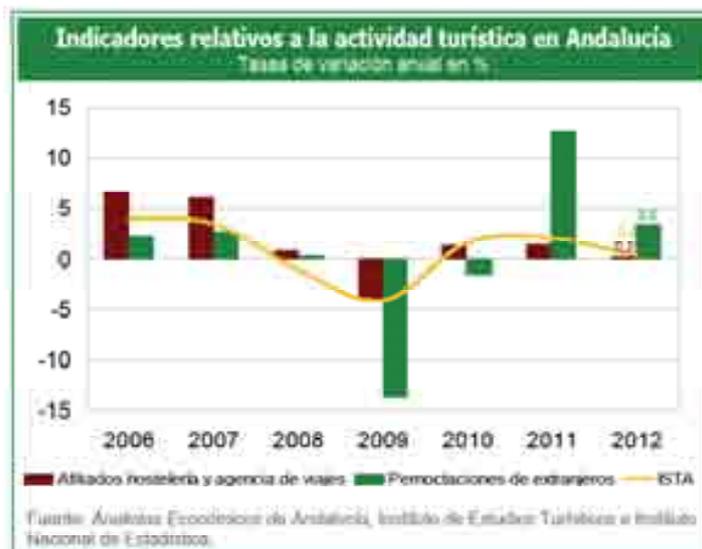
ha descendido un 4% en el promedio de 2012, según la EPA, frente al 3,1% del conjunto de los servicios, en tanto que el número de afiliados a la Seguridad Social en hostelería y agencia de viajes se ha mantenido prácticamente estable, frente al incremento cercano al 1,5% de los dos años anteriores. Por su parte, la demanda en establecimientos hoteleros ha descendido, como consecuencia exclusivamente del retroceso de la componente interna, aunque también las pernoctaciones de extranjeros han moderado su crecimiento en 2012 (3,5%, frente al 12,8% de 2011). De ahí que el ISTA (Indicador Sintético de Actividad Turística en Andalucía) haya mostrado, en el conjunto de 2012, un crecimiento más moderado que en 2011 (0,4% y 2,2%, respectivamente).

### Mercado de trabajo

En el cuarto trimestre de 2012, el número de ocupados en Andalucía se ha visto reducido en términos interanuales en un 6,2%, situándose en 2,58 millones al cierre de 2012, lo que supone 169.600 ocupados menos que en 2011. No obstante ha aumentado el empleo no asalariado y la ocupación a tiempo parcial. A esta destrucción de empleo se une el incremento de la población activa (0,6%), al contrario de lo acontecido en el conjunto nacional, donde se ha registrado un descenso del 0,7%. En términos interanuales el paro se ha visto incrementado en 194.100 personas, situándose en 1,44 millones, de los que casi un 44% son de larga duración (han dejado su empleo hace más de un año). La tasa de paro se ha situado en el 35,9% (65,1% entre los jóvenes), casi 5 puntos porcentuales más que a finales de 2011.

El descenso del empleo ha afectado a todos los sectores productivos, aunque con especial intensidad (en términos absolutos), en el sector servicios, donde la ocupación se ha reducido en 81.000 personas en términos interanuales. La construcción sigue siendo, en términos relativos, el sector donde más ha caído el empleo (-29,4%). En cuanto a la situación profesional de los ocupados, el 99,2% de los empleos destruidos han sido asalariados (168.200 ocupados menos que en el cuarto trimestre de 2011), mientras que el empleo por cuenta propia ha descendido en 700 personas, dada la reducción entre miembros de cooperativas y otras situaciones (ya que los empleadores han aumentado en 6.300 personas, manteniéndose estable el número de empresarios sin asalariados).

Por otro lado, el número de asalariados ha descendido, tanto en el sector privado como en el público. En valores absolutos el sector privado cuenta con 127.900 asalariados menos que a finales de 2011. En términos relativos



el descenso es muy similar en ambos sectores, cercano al 7%. Por lo que se refiere al tipo de contrato, la destrucción de empleo sigue siendo más intensa entre los asalariados con contrato temporal (-12,2% en términos interanuales), que entre los contratados indefinidamente (-4,8%). Asimismo, el deterioro es más acusado en el sector público, donde el número de asalariados con contrato temporal ha descendido un 29,3% (-24% en España). Así, la tasa de temporalidad se ha situado en el 17,6%.

Entre el cuarto trimestre de 2008 y el cuarto de 2012, se han destruido en Andalucía 474.400 empleos netos, aproximadamente 2,9 millones en España. En torno a un 45% se concentran en la construcción, que cuenta con 213.800 ocupados menos que a finales de 2008. Asimismo, con 201.400 ocupados menos que en el cuarto trimestre de 2008, resulta igualmente relevante la pérdida de empleo en los servicios -dado el peso del empleo de este sector sobre el empleo total de la región-. Por otro lado, un 78% del descenso en la ocupación corresponde a asalariados y, más concretamente, un 58,3% corresponde a asalariados con contratación temporal.

Por otro lado, entre finales de 2008 y 2012, el número de parados en Andalucía ha crecido en, aproximadamente, 600.000 personas (2,76 millones en España), aumentando la tasa de paro en 14,1 puntos. Prácticamente un 80% de este incremento del paro se ha debido a la destrucción de empleo. Asimismo se ha producido un aumento de la población activa (117.900 activos más que en el cuarto trimestre de 2008), como resultado principalmente del incremento de la población en edad de trabajar (109.200 personas), aunque también la población inactiva se ha visto reducida (8.600 inactivos menos). Esta evolución contrasta con la observada a escala nacional, donde entre 2008 y 2012 el número de activos ha descendido en 142.300 personas.



## Principales indicadores del mercado de trabajo en Andalucía

Miles y porcentajes	4º Trimestre 2012		ANDALUCÍA		ESPAÑA Tasa trimestral	ANDALUCÍA		ESPAÑA Tasa interanual	Diferencia 4º trim. 12/ 4º trim. 08	
	ANDALUCÍA	ESPAÑA	Diferencia trimestral	Tasa trimestral		Diferencia interanual	Tasa interanual		ANDALUCÍA	ESPAÑA
Población > 16 años	6.799,6	38.333,0	-4,1	-0,1	-0,2	6,9	0,1	-0,5	109,2	-23,5
Población inactiva	2.777,1	15.410,6	-5,4	-0,2	0,6	-17,5	-0,6	-0,1	-8,6	118,8
Estudiantes	492,8	2.460,2	27,3	5,9	9,2	-20,5	-4,0	-3,3	39,8	192,3
Población activa	4.022,6	22.922,4	1,3	0,0	-0,8	24,5	0,6	-0,7	117,9	-142,3
Tasa de actividad (%) <sup>(1)</sup>	59,2	59,8	0,1	--	-0,3	0,3	--	-0,1	0,8	-0,3
Población ocupada	2.580,0	16.957,1	-17,0	-0,7	-2,1	-169,6	-6,2	-4,8	-474,4	-2.899,7
Cuenta propia	469,7	3.022,0	-20,8	-4,2	-1,8	-0,7	-0,1	1,8	-101,9	-513,0
Empleado	143,8	884,5	-0,2	-0,1	-5,3	6,3	4,6	-2,1	-54,9	-280,8
Empresario sin asalariado	299,7	2.001,5	-12,8	-4,1	0,7	0,1	0,0	5,1	-28,1	-108,8
Asalariados	2.110,1	13.925,5	4,0	0,2	-2,2	-168,2	-7,4	-6,1	-370,0	-2.382,7
Sector Público	516,4	2.917,2	-18,4	-3,4	-2,5	-40,4	-7,3	-7,0	-20,5	-112,3
Sector Privado	1.593,6	11.008,3	22,4	1,4	-2,1	-127,9	-7,4	-5,9	-349,6	-2.270,4
Contrato Temporal	684,9	3.205,2	19,6	2,9	-6,3	-95,6	-12,2	-13,5	-276,5	-1.349,1
Tiempo completo	2.149,8	14.358,4	-19,6	-0,9	-3,2	-191,8	-8,2	-6,5	-494,1	-3.019,4
Tiempo parcial	430,2	2.598,7	2,5	0,6	4,4	22,2	5,4	5,7	19,7	119,7
Mujeres	1.136,9	7.720,4	-16,0	-1,4	-1,7	-32,6	-2,8	-3,5	-99,3	-795,8
Sector Agrario	231,0	784,0	72,0	45,3	8,8	-11,9	-4,9	-3,0	15,4	-19,8
Sector Industrial	227,6	2.383,5	-6,0	-2,6	-2,4	-20,4	-8,2	-5,7	-74,5	-659,2
Sector Construcción	135,2	1.073,9	-9,5	-6,6	-5,5	-56,3	-29,4	-15,9	-213,8	-1.106,8
Sector Servicios	1.986,2	12.715,6	-73,5	-3,6	-2,3	-81,0	-3,9	-3,6	-201,4	-1.114,0
Población parada	1.442,6	5.965,4	18,4	1,3	3,2	194,1	15,5	13,1	592,3	2.757,5
Sector Agrario	144,8	267,3	-25,5	-15,0	-10,4	31,2	27,5	27,5	49,2	118,2
Sector Industrial	43,2	294,8	-6,8	-13,6	-4,6	5,0	13,1	19,4	1,1	6,8
Sector Construcción	84,1	387,8	-20,3	-19,4	-4,4	-15,6	-15,6	-14,3	-85,3	-197,1
Sector Servicios	414,2	1.737,4	43,3	11,7	6,1	44,3	12,0	8,4	147,4	589,9
Buscan primer empleo	123,6	488,2	-7,9	-6,0	-11,4	23,8	23,8	10,2	63,1	238,9
Han dejado empleo hace más 1 año	632,7	2.789,9	35,6	6,0	8,3	105,4	20,0	20,3	416,8	2.000,8
Tasa de paro (%) <sup>(1)</sup>	35,9	26,0	0,5	--	1,0	4,7	--	3,1	14,1	12,1
Juvenil	65,1	55,1	2,3	--	2,8	10,0	--	6,6	26,9	26,0
Extranjeros	36,8	36,5	-3,4	--	1,7	-0,6	--	1,7	6,9	15,3
Tasa temporalidad (%) <sup>(1)</sup>	32,5	23,0	0,9	--	-1,0	-1,8	--	-2,0	-6,3	-4,9
Sector Privado	37,3	24,0	1,5	--	-0,9	-0,6	--	-1,3	-4,5	-4,3
Sector Público	17,6	19,5	-1,6	--	-1,1	-5,5	--	-4,3	-10,2	-6,6

(1) Las tasas en España corresponden a diferencias en puntos porcentuales.

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* y Encuesta de Población Activa, Instituto Nacional de Estadística.



## Previsiones económicas 2013

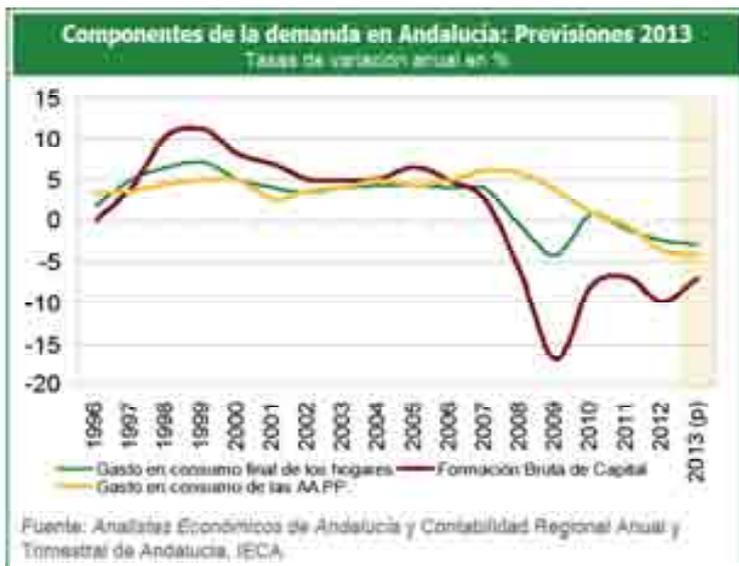
Las estimaciones realizadas por los principales organismos internacionales apuntan a que, en 2013, la economía española registre una variación del PIB del -1,5%, muy inferior al -0,3% previsto para el conjunto de la Zona Euro y al 0,1% estimado para la UE-27. Las estimaciones vienen marcadas, asimismo, por la destrucción de empleo neto y el incremento de las tasas de paro.

En este contexto, *Analistas Económicos de Andalucía* estima que, en 2013, la economía andaluza registre una caída del PIB del 1,6%, 0,1 p.p. superior a la prevista para España. Asimismo, se prevé que, en 2014, la producción registre una variación anual positiva, si bien inferior al 1%.

Desde el punto de vista de la demanda, atendiendo a la evolución del mercado laboral y de la renta disponible de los hogares, se prevé que el consumo privado continúe contrayéndose (-2,8%), mientras que el gasto en consumo de las AA.PP. se estima registre una caída del 4,2%. Por su parte, la inversión podría descender un 7%.

Por el lado de la oferta, se prevé una caída de la actividad en todos los sectores productivos. El retroceso previsto para la agricultura y la industria se sitúa en torno al 3%, elevándose hasta el 6,5% por lo que respecta a la construcción. Por otro lado, la caída estimada para el sector servicios se sitúa en el 0,5%, si bien este dato estará muy condicionado por el comportamiento de la actividad turística que, tal y como pone de manifiesto el Indicador Sintético de Actividad Turística -elaborado por *Analistas Económicos de Andalucía*-, se prevé experimente una contracción anual de en torno al 1%.

Respecto al mercado de trabajo, y a tenor de las expectativas sobre el comportamiento de la producción, se estima que el empleo se contraiga en torno al 3%, lo que situaría el número de ocupados, en el promedio de 2013, en torno a los 2,55 millones. La destrucción de empleo afectará a todos los sectores, aunque seguirá siendo especialmente intensa en la construcción (-25,7%), donde el número de ocupados se encontraría en niveles inferiores a los de principios de la década de los noventa del pasado siglo. Destaca, igualmente, la reducción prevista para el sector servicios (-1,5%) dado que este sector representa más de las tres cuartas partes del empleo total en Andalucía, según la EPA.

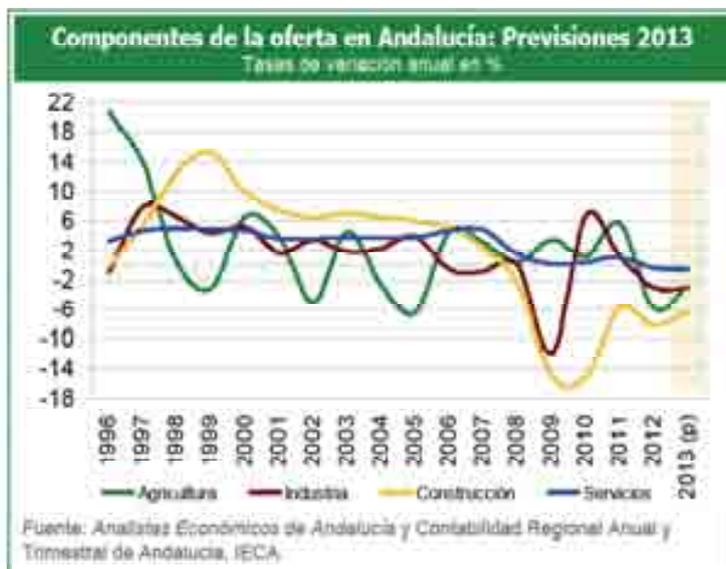


## Previsiones económicas para Andalucía en 2013

Por su parte, la población activa podría mantenerse en los niveles del año 2012 (en torno a los 4,0 millones de personas), en contraste con el descenso previsto para los activos en el conjunto nacional (-0,7%), donde se está reduciendo tanto la población en edad de trabajar como el número de activos. El mantenimiento de la población activa, junto a la ya mencionada destrucción de empleo, llevaría a que el número de parados en Andalucía se incrementase en un 6,2%, hasta alcanzar los 1,48 millones, situándose la tasa de paro, para el promedio de 2013, en el 36,7%, casi 10 puntos por encima de la media española.

Tasas de variación interanual en %	2009 (CRA)	2010 (CRA)	2011 (CRA)	2012 (CRTA)	2013 (p)
Agricultura	3,3	1,2	5,5	-5,9	-2,8
Industria	-11,9	6,6	1,1	-3,0	-3,0
Construcción	-15,1	-15,2	-5,8	-8,2	-6,5
Servicios	0,1	0,3	0,9	-0,5	-0,5
<b>PIB p.m.</b>	<b>-3,6</b>	<b>-1,1</b>	<b>-0,2</b>	<b>-1,7</b>	<b>-1,6</b>
Consumo final hogares	-4,2	0,8	-1,1	-2,4	-2,8
Consumo final AA.PP. e ISFLSH	3,8	1,0	-0,6	-3,7	-4,2
Formación Bruta Capital	-16,9	-7,9	-6,9	-9,9	-7,0

(CRA y CRTA) Datos de la Contabilidad Regional Anual y Trimestral de Andalucía.  
 (p) Previsiones de *Analistas Económicos de Andalucía*.  
 Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* y Contabilidad Regional Anual y Trimestral de Andalucía, Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía.



## Principales indicadores del mercado laboral en Andalucía y España: Previsiones 2013

Miles y tasas de variación interanual en %, salvo indicación en contrario

	2010		2011		2012		2013 (p)	
	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa	Dato	Tasa
<b>ANDALUCÍA</b>								
<b>Población activa</b>	<b>3.969,8</b>	<b>1,4</b>	<b>3.988,2</b>	<b>0,5</b>	<b>4.017,7</b>	<b>0,7</b>	<b>4.021,6</b>	<b>0,1</b>
<b>Empleo</b>	<b>2.859,3</b>	<b>-2,2</b>	<b>2.776,3</b>	<b>-2,9</b>	<b>2.627,8</b>	<b>-5,3</b>	<b>2.545,2</b>	<b>-3,1</b>
Sector agrario	230,5	6,0	216,6	-6,0	203,7	-6,0	199,7	-2,0
Sector industrial	259,7	-5,9	252,5	-2,8	235,6	-6,7	227,2	-3,6
Sector construcción	246,7	-13,4	209,7	-15,0	156,2	-25,5	116,0	-25,7
Sector servicios	2.122,4	-1,1	2.097,6	-1,2	2.032,4	-3,1	2.002,3	-1,5
<b>Paro</b>	<b>1.110,5</b>	<b>11,9</b>	<b>1.212,0</b>	<b>9,1</b>	<b>1.389,8</b>	<b>14,7</b>	<b>1.476,3</b>	<b>6,2</b>
<b>Tasa de paro (porcentajes y diferencias en puntos)</b>	<b>28,0</b>	<b>2,6</b>	<b>30,4</b>	<b>2,4</b>	<b>34,6</b>	<b>4,2</b>	<b>36,7</b>	<b>2,1</b>
<b>ESPAÑA</b>								
<b>Población activa</b>	<b>23.088,9</b>	<b>0,2</b>	<b>23.103,6</b>	<b>0,1</b>	<b>23.051,0</b>	<b>-0,2</b>	<b>22.879,7</b>	<b>-0,7</b>
<b>Empleo</b>	<b>18.456,5</b>	<b>-2,3</b>	<b>18.104,6</b>	<b>-1,9</b>	<b>17.282,0</b>	<b>-4,5</b>	<b>16.718,9</b>	<b>-3,3</b>
Sector agrario	793,0	0,9	760,2	-4,1	753,2	-0,9	745,5	-1,0
Sector industrial	2.610,5	-5,9	2.555,3	-2,1	2.430,8	-4,9	2.329,8	-4,2
Sector construcción	1.650,8	-12,6	1.393,0	-15,6	1.147,6	-17,6	974,0	-15,1
Sector servicios	13.402,2	-0,3	13.396,3	0,0	12.950,4	-3,3	12.669,6	-2,2
<b>Paro</b>	<b>4.632,4</b>	<b>11,6</b>	<b>4.999,0</b>	<b>7,9</b>	<b>5.769,0</b>	<b>15,4</b>	<b>6.160,8</b>	<b>6,8</b>
<b>Tasa de paro (porcentajes y diferencias en puntos)</b>	<b>20,1</b>	<b>2,1</b>	<b>21,6</b>	<b>1,6</b>	<b>25,0</b>	<b>3,4</b>	<b>26,9</b>	<b>1,9</b>

(p) Previsiones de *Analistas Económicos de Andalucía*.

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* y Encuesta de Población Activa, Instituto Nacional de Estadística.

## Principales Indicadores Económicos: Previsiones 2013

Valores absolutos y tasas de variación interanual en %

	Valores					Tasas de variación en %				
	2009	2010	2011	2012	2013 (p)	2009	2010	2011	2012	2013 (p)
<b>ANDALUCÍA</b>										
IPI General (Base 100)	82,1	78,5	75,8	71,1	67,5	-14,5	-4,3	-3,5	-6,3	-5,0
IPI Bienes consumo (Base 100)	84,5	87,1	83,7	78,7	75,7	-12,8	3,0	-3,9	-6,0	-3,9
IPI Bienes inversión (Base 100)	78,2	67,5	60,8	53,1	49,9	-20,6	-13,6	-10,0	-12,7	-6,0
Viviendas iniciadas	36.379,0	18.918,0	13.523,0	8.718,5	6.940,5	-35,7	-48,0	-28,5	-35,5	-20,4
Viajeros alojados estab. hoteleros (miles)	14.205,6	14.343,9	14.894,5	14.494,3	14.213,7	-9,9	1,0	3,8	-2,7	-1,9
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	18.576,0	18.941,6	20.314,0	19.094,6	18.789,6	-10,5	2,0	7,2	-6,0	-1,6
Matriculación de turismos	139.945,0	131.949,0	93.349,0	75.541,0	65.883,8	-23,0	-5,7	-29,3	-19,1	-12,8
Créditos al sector privado (millones de euros, al 4º trimestre)	228.757,9	224.161,2	212.274,2	197.872,1	183.319,4	-2,4	-2,0	-5,3	-6,8	-7,4
<b>ESPAÑA</b>										
IPI General (Base 100)	82,6	83,4	81,9	77,0	74,6	-16,2	0,9	-1,8	-5,9	-3,1
IPI Bienes consumo (Base 100)	90,8	91,6	90,3	86,1	83,2	-8,8	0,9	-1,4	-4,7	-3,4
IPI Bienes inversión (Base 100)	79,9	77,3	77,6	69,3	65,1	-22,5	-3,3	0,3	-10,7	-6,0
Viviendas iniciadas	159.286,0	123.616,0	86.957,0	57.430,0	42.428,2	-54,0	-22,4	-29,7	-34,0	-26,1
Viajeros alojados estab. hoteleros (miles)	77.140,3	81.888,9	85.367,0	83.180,9	81.776,0	-7,1	6,2	4,2	-2,6	-1,7
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	185.998,5	191.552,5	203.290,8	193.169,0	190.540,9	-8,0	3,0	6,1	-5,0	-1,4
Matriculación de turismos	971.190,0	993.442,0	808.290,0	697.159,0	624.567,1	-18,1	2,3	-18,6	-13,7	-10,4
Créditos al sector privado (millones de euros, al 4º trimestre)	1.776.533,1	1.782.291,3	1.715.036,6	1.607.376,1	1.507.548,6	-1,0	0,3	-3,8	-6,3	-6,2

(p) Previsiones de *Analistas Económicos de Andalucía*.

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

## Sectores dinámicos en Andalucía: tendencias empresariales en tiempos de crisis

El impacto de la crisis económica en Andalucía ha sido notable, tanto en términos de destrucción de empresas como de empleo. No obstante, algunos sectores económicos han mostrado un mayor dinamismo o resistencia a la crisis. Conocer las ramas que han mostrado un mejor comportamiento resulta de gran interés para identificar las fortalezas de la economía andaluza, sus ventajas competitivas y los sectores que, por su dinamismo, pueden realizar una mayor aportación a la generación de riqueza y de empleo.

Para ello se han examinado la evolución de las ventas y del empleo, a partir de la información que ofrece la Central de Balances de Andalucía para la primera variable, mientras que, para la segunda variable, se ha realizado una explotación a medida del Directorio de establecimientos con actividad económica en Andalucía (que recoge información sobre el número de ocupados). Ambas estadísticas abarcan el periodo

2008-2011, debido a las limitaciones del cambio de CNAE para ejercicios anteriores a 2008 y la no disponibilidad de información para 2012.

El análisis efectuado permite distinguir cuatro grupos diferenciados de actividades (según la CNAE 2009 a 2 dígitos): aquellas en las que ventas y empleo caen en el periodo analizado (cuadrante III del gráfico); las que registran aumentos en las ventas y en el empleo (cuadrante II); y las que experimentan aumentos sólo en el empleo (cuadrante I); o sólo en las ventas (cuadrante IV). Se marca en rojo el promedio para el conjunto de Andalucía, tanto de la ocupación proveniente de la actividad empresarial como de la trayectoria de las ventas.

Las actividades que han mostrado un mayor dinamismo son las que registran, al mismo tiempo, un aumento de las ventas y del empleo, poniendo de manifiesto que, por un lado, han sabido

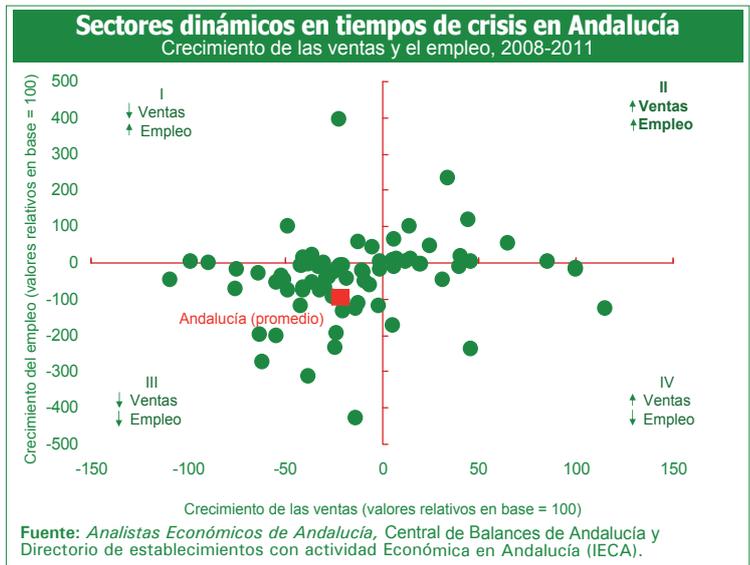
Ordenadas de mayor a menor crecimiento de las ventas

### Actividades con crecimiento del empleo y de las ventas en el periodo 2008-2011

CNAE	Actividades	Aumento del empleo (Nº de ocupados)	Crecimiento de las ventas (Variación acumulada en %)
19	Coquerías y refino de petróleo	185	51,76
72	Investigación y desarrollo	2.636	39,32
15	Industria del cuero y del calzado	145	27,71
87	Asistencia en establecimientos residenciales	5.963	27,09
24	Metalurgia; fabricación de productos de hierro, acero y ferroaleaciones	841	24,71
88	Actividades de servicios sociales sin alojamiento	11.683	20,55
38	Recogida, tratamiento y eliminación de residuos	2.376	15,14
66	Act. auxiliares a los servicios financieros y a los seguros	473	8,93
86	Actividades sanitarias	4.984	8,56
70	Act. de las sedes centrales; actividades de consultoría de gestión empresarial	137	7,35
65	Seguros, reaseguros y fondos de pensiones, excepto Seguridad Social obligatoria	501	4,64
62	Programación, consultoría y otras actividades relacionadas con la informática	3.246	3,95
75	Actividades veterinarias	335	3,44

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía*, Central de Balances de Andalucía y Directorio de establecimientos con actividad económica en Andalucía (IECA).

sortear la crisis desde la óptica del negocio, y, por otro, que presentan expectativas favorables a corto y medio plazo, lo que les lleva a incrementar el empleo. Este grupo de actividades se recogen explícitamente en el cuadro anterior, y son, entre otras, las actividades relacionadas con las coquerías y refino de petróleo (CNAE 19), la investigación y desarrollo (CNAE 72), la industria del cuero y del calzado (CNAE 15) y la asistencia en establecimientos residenciales (CNAE 87), que destacan por registrar incrementos de las ventas superiores al 25% en el periodo 2008-2011. Por otra parte, cabe señalar también a aquellas actividades relacionadas con los servicios sociales (CNAE 87 y 88), actividades sanitarias (CNAE 86), consultoría informática (CNAE 62), investigación y desarrollo (CNAE 72) y tratamiento y eliminación de residuos (CNAE 38) que, en este intervalo temporal, cuentan con los aumentos más destacados del empleo, en términos absolutos.





### III. Análisis Territorial

En el último trimestre de 2012, todas las provincias andaluzas han registrado una nueva caída de su producción, en términos interanuales. Este descenso ha sido más acentuado en Jaén y en Huelva, donde supera el 3%. Málaga es la única provincia andaluza que muestra un retroceso inferior al 2%, mientras que en Almería y Córdoba la caída ha sido inferior a la correspondiente a la media andaluza (-2,6%).

Un comportamiento parecido se observa en el conjunto de 2012. La caída de la producción ha sido más pronunciada en Jaén (-2,9%) y Huelva (-2,5%). De nuevo, Málaga ha sido la provincia andaluza donde se ha registrado un retroceso menor de la producción (-1%) siendo la única provincia, junto con Córdoba (-1,5%), con caída inferior a la media andaluza (-1,7%).

Las previsiones para 2013 apuntan a una nueva contracción de la actividad económica, menos acusada en Granada y en Málaga (ambas con retrocesos en torno al 1%). En el extremo opuesto se encuentran Almería, Cádiz, Huelva y Jaén, donde la caída será próxima al 2%, y superior a la estimada para el conjunto regional (-1,6%).

En lo que respecta al mercado de trabajo el empleo ha continuado reduciéndose en términos netos. Los mayores descensos se han producido en Jaén y en Granada (-9,7% y -8,4%, respectivamente).

Jaén y Granada han sido las provincias que, en el cuarto trimestre de 2012, han registrado un peor comportamiento en términos de paro, con subidas interanuales superiores al 30%. Desde el comienzo de la crisis, el peso relativo de los parados de larga duración se ha venido incrementando, superando en cinco provincias el 40% del total. Concretamente, en los casos de Sevilla y Málaga, cerca de la mitad de los parados dejaron su empleo hace más de un año, porcentaje muy superior al del cuarto trimestre de 2007, de en torno al 25%.

La tasa de paro se ha incrementado en todas las provincias andaluzas, llegando a superar el 40% en Cádiz. Únicamente en Sevilla y Córdoba se ha situado por debajo del 35%, si bien dicho porcentaje es muy superior al registrado en España (26%).

En la actividad turística, el número de pernoctaciones se ha reducido, en 2012, en todas las provincias andaluzas, excepto en Málaga y en Córdoba. La mejor evolución observada en estas provincias se sustenta en la demanda



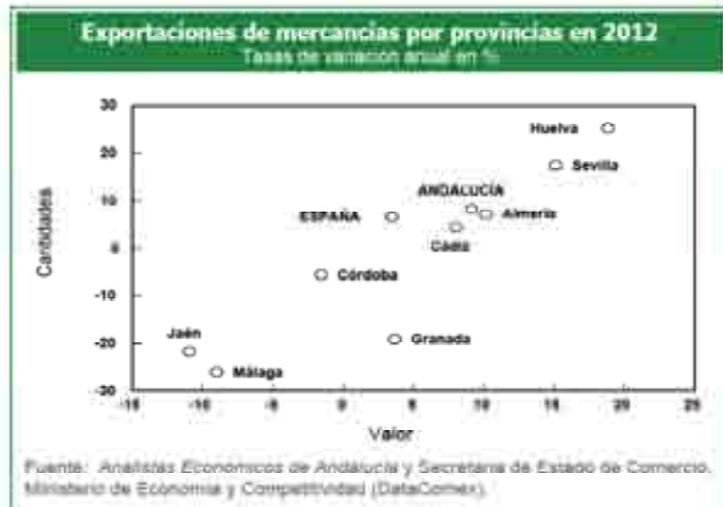
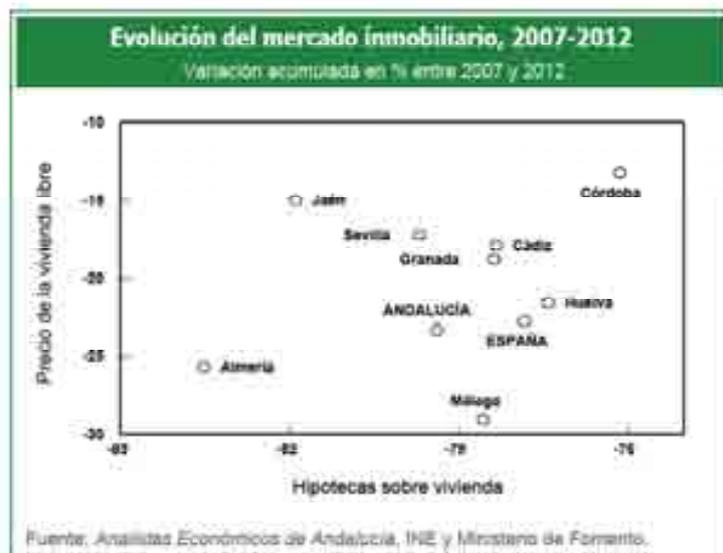
extranjera que, por otra parte, ha mostrado un aumento en cinco de las ocho provincias andaluzas. Por su parte, la demanda nacional refleja una reducción generalizada, siendo ésta más intensa en el caso de Huelva y de Almería.

Los indicadores relativos a la construcción reflejan la prolongación de la fase de ajuste en el sector, durante 2012. Así, el número de operaciones de compraventa de viviendas se ha visto reducido de forma más acusada en Almería (-21,4%), en Granada (-17,2%) y en Jaén (-16,7%), así como ha retrocedido el número de hipotecas para vivienda (de forma más intensa en Jaén y en Sevilla, donde la caída ha superado el 40%). De este modo, son ya cinco años consecutivos en los que se han producido descensos en la contratación de hipotecas en la región, cayendo también el importe medio por hipoteca. Sólo en la provincia de Málaga el importe medio de las hipotecas supera la media nacional. Por su parte, la variación acumulada de los precios de la vivienda libre, entre 2007 y 2012, ha sido más intensa en Málaga y Almería, siendo menos pronunciado el ajuste en las provincias del interior andaluz.

En el conjunto de 2012 ha caído el número de vehículos matriculados, tanto de carga como turismos. En el primero de los casos, los mayores descensos relativos, superiores al 30%, se han producido en Cádiz y en Sevilla. Por lo que se refiere a turismos, Jaén y Cádiz son las provincias que han registrado un descenso más acusado (en torno al -22,5%).

En lo que respecta al comercio exterior, en 2012 las exportaciones han aumentado en todas las provincias excepto en Jaén, en Málaga y en Córdoba. Destaca el crecimiento observado en Huelva, donde se han exportado 956,5 millones de euros más que en el año anterior. Este incremento se sustenta en los productos energéticos, siendo la provincia onubense, junto con Cádiz, las principales exportadoras de estos productos de la región, con el 99,6% del total de las ventas de productos energéticos realizadas en 2012.

Por último, y en lo que respecta a la actividad empresarial, en 2012 se ha incrementado, en cinco provincias andaluzas, el número de sociedades mercantiles creadas (observándose las mayores variaciones interanuales en Huelva y Córdoba). Del mismo modo, se ha intensificado la disolución del número de empresas en todas las provincias andaluzas, especialmente en Huelva (32,4%), en Granada (24,7%) y en Cádiz (22,2%). Asimismo, se ha reducido el número de empresas afiliadas a la Seguridad Social más intensamente en Jaén y Sevilla, con descensos en torno al 4%, porcentaje superior al de la media andaluza (-2,9%).



## ALMERÍA

En el cuarto trimestre de 2012, según estimaciones de *Analistas Económicos de Andalucía*, la actividad económica ha registrado una contracción interanual del 2,2%, menos intensa que la correspondiente al conjunto regional (-2,6%). Así, en el conjunto de 2012, la caída ha sido del 1,8%, y se prevé que en 2013 alcance el -2,1%, por encima de la estimada para el conjunto regional (-1,6%).

Por su parte, tras dos trimestres de aumentos interanuales, en el cuarto trimestre de 2012 el empleo ha descendido un 2,3% interanual, registrándose una caída del 0,2% en el promedio del año (respecto a 2011), lo que representa la menor caída de las ocho provincias andaluzas y lejos del -5,3% de Andalucía. Por sectores, la industria y los servicios, han creado empleo neto respecto al cuarto trimestre del año anterior, con aumentos de la ocupación del 41,6% y 0,9%, respectivamente, a diferencia del sector agrario y la construcción. Almería ha sido la única provincia andaluza en la que se ha incrementado la tasa de temporalidad en 2012 (+2,8 p.p. respecto a 2011) aspecto éste en el que ha incidido la importancia del sector agrario (que presenta más empleo temporal). De igual modo, en el conjunto del año se ha incrementado en un 2,8% el número de extranjeros afiliados a la Seguridad Social, debido al incremento de los afiliados en el régimen agrario (6,8%).

Por otro lado, el número de operaciones de compraventa de viviendas ha registrado una variación interanual del -21,4%. Este descenso se debe, principalmente, a la caída en las operaciones de vivienda libre (-21,9%), así como de viviendas usadas, que se han reducido prácticamente a la mitad (-45,6%). En el cuarto trimestre de 2012, la provincia ha experimentado una caída del 11,6% en el precio medio de la vivienda libre respecto al mismo periodo del año anterior, situándose en 1.167,5 euros/m<sup>2</sup>, caída más intensa que la registrada en Andalucía, donde el precio se ha reducido hasta los 1.288,5 euros/m<sup>2</sup>.

Las exportaciones y las importaciones de la provincia almeriense se han incrementado en 2012, en un 10,1% y en un 27,9%, respectivamente. El saldo de la balanza comercial continúa siendo positivo (1.109,5 millones de euros en 2012), si bien se ha contraído un 5,1% respecto a 2011. La favorable trayectoria de las exportaciones responde a la evolución de las ventas de alimentos al exterior (grupo con mayor peso en la balanza comercial almeriense), que han registrado un crecimiento interanual del 10,3%, frente al 1,5% de 2011.



## CÁDIZ

En el último trimestre de 2012, la actividad económica de la provincia gaditana se ha reducido un 2,5% (-2,6% para el conjunto de Andalucía). Según las estimaciones de *Analistas Económicos de Andalucía*, para el conjunto del ejercicio 2012, la caída se estima en el 1,9% (-1,7% para Andalucía). Para 2013, las previsiones apuntan a una nueva caída del 2%, más intensa que la esperada para el conjunto regional (-1,6%).

En el cuarto trimestre de 2012, Cádiz presenta una tasa de paro del 40,6%, la más alta de las provincias andaluzas, y 5,3 p.p. superior a la registrada en el mismo periodo de 2011. Destaca el incremento de la tasa de paro producido en la industria y en la construcción, del 46,1% en este último sector. En 2012, Cádiz ha registrado 88,6 mil parados de larga duración (41,9% del total de parados en la provincia), un 11,8% más que en 2011.

Respecto al sector turístico, la demanda hotelera en la Costa de la Luz, principal zona turística de la provincia, en lo que a viajeros alojados en establecimientos hoteleros se refiere, ha caído un 4,8% en 2012. Este retroceso se ha debido, principalmente, al descenso de la demanda nacional (-6,8%), ya que la extranjera lo ha hecho a un ritmo inferior (-0,5%). Asimismo, las pernoctaciones, tanto de residentes en España como en el exterior, también experimentan un descenso del 7,2% y del 2,3%, respectivamente. A tenor de la información sobre plazas disponibles, la provincia de Cádiz ha registrado una disminución de la oferta hotelera, cuyas plazas disponibles se han reducido en 1.151, un -2,9% respecto a 2011.

Por su parte, el número de viviendas terminadas entre enero y septiembre de 2012 se situó en 2.065, frente a las 945 registradas en el mismo periodo del año anterior (118,5%), mientras que en el conjunto de Andalucía se han reducido un 10,2% en términos interanuales. Dicho incremento se ha debido a que, en los nueve primeros meses de 2012, las viviendas terminadas libres se han triplicado, y a que las protegidas se han incrementado en términos interanuales un 86%. Desde la óptica de la demanda, en 2012 se han contabilizado 1.220 operaciones de compraventa menos que en 2011 (-13,3% en términos interanuales).



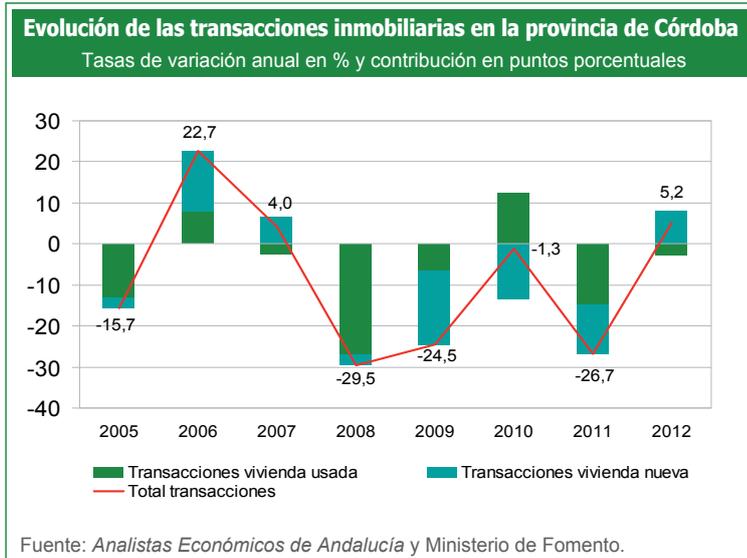
## CÓRDOBA

Según las estimaciones de *Analistas Económicos de Andalucía*, en el cuarto trimestre de 2012, la producción de la provincia cordobesa se ha visto reducida en un 2,2%, 0,4 p.p. inferior a la del conjunto regional. De este modo, en el conjunto del año, la caída de la actividad ha sido del 1,5%, similar a la prevista para 2013. Este comportamiento se ha reflejado en el mercado laboral de la provincia, ya que la población ocupada se ha reducido en un 6,3% en el cuarto trimestre, como consecuencia del comportamiento descrito en el sector industrial (-19,6%) y en la construcción (-35,4%).

Sólo en los servicios se ha incrementado el empleo en términos interanuales (0,4%). Por su parte, el paro ha caído en el sector servicios un 11,7% interanual, mientras que la tasa de paro se ha reducido en el sector en 1,6 p.p. con respecto al cuarto trimestre de 2011, situándose en el 13,7%. Cabe destacar que la población activa se ha reducido, mientras que el número de inactivos ha crecido un 2,7% en el cuarto trimestre respecto al mismo periodo del año 2011, debido al aumento de las personas dedicadas a las labores del hogar e incapacitados.

Respecto al sector inmobiliario destaca el aumento de las transacciones, debido, en parte, a la eliminación de la deducción por adquisición de la vivienda habitual en el IRPF y el aumento de los tipos de gravamen del IVA aplicables a la compra de vivienda nueva. En 2012 el número de transacciones se ha incrementado en términos anuales en un 5,2%, similar al registrado en el conjunto regional (5,1%). El número de transacciones de vivienda nueva, se ha visto incrementado un 25,1% (una contracción del 6,8% en Andalucía). Por su parte, las transacciones de vivienda usada se han reducido en un 3,9%, mientras que en Andalucía han aumentado un 11,4% respecto a 2011.

En el ámbito empresarial, se han creado 1.160 sociedades en 2012, un 9,4% más respecto al año anterior, y más de seis puntos por encima del crecimiento registrado en el conjunto regional. Asimismo, ha aumentado el número de sociedades que han ampliado capital, 617 empresas, un 23,2% más que en 2011. Sin embargo, el número de sociedades disueltas también se ha incrementado (18%), por encima de la media regional (13,3%).

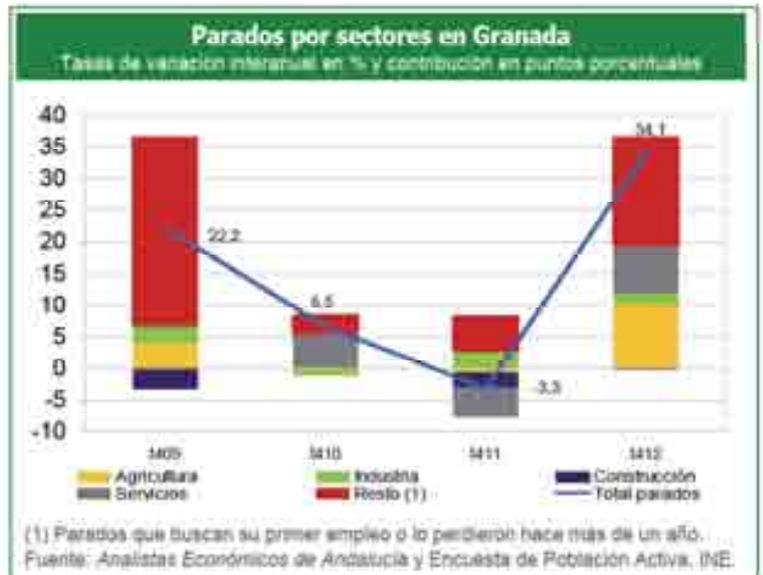


## GRANADA

Según estimaciones de *Analistas Económicos de Andalucía*, en el cuarto trimestre de 2012, la actividad económica en la provincia ha registrado una caída interanual del 2,8%, ligeramente superior a la de Andalucía (-2,6%). Para el conjunto del año, también ha sido algo más intensa la contracción económica en la provincia granadina, lo que se ha traducido en un incremento del desempleo, fundamentalmente en los servicios, debido al descenso de la demanda hotelera. Sin embargo, las previsiones para 2013 apuntan a que la caída de la producción en Granada podría ser algo menos acusada (-1%) que en el resto de provincias andaluzas.

Durante el último trimestre de 2012, el empleo en Granada se ha reducido en términos interanuales un 8,4%, mientras que el número de parados ha registrado un incremento relativo del 34,1%. Este aumento del desempleo se ha visto acompañado de un aumento de la población activa (3,9%) y de un descenso de la población inactiva más intenso que en el resto de provincias, en términos absolutos, con una fuerte reducción en el número de personas dedicadas a labores del hogar (10.900 inactivos menos). La tasa de paro se ha visto incrementada en 8,4 p.p. respecto al último trimestre de 2011, hasta situarse en el 37,3%, por encima de la registrada en el conjunto andaluz (35,9%).

El sector de la construcción continúa con su proceso de ajuste, como muestra el descenso del número de viviendas iniciadas y la caída del precio de la vivienda libre. Del mismo modo, por tercer año consecutivo, se ha producido una disminución de la licitación oficial en 2012. Granada es la provincia con un mayor importe licitado (181,1 millones de euros), una quinta parte del total regional. La mayor parte de esta inversión (alrededor del 60%) se concentra en licitación y en obra civil.



## HUELVA

En el cuarto trimestre de 2012, la provincia de Huelva ha registrado una caída de la actividad económica del 3,3% en términos interanuales, frente al descenso del 2,6% registrado en Andalucía. De este modo, en el conjunto del año 2012, la contracción ha sido más intensa en la provincia que en la región, pudiendo suceder algo similar en 2013 (-2% y -1,6%, respectivamente), según las previsiones económicas realizadas por *Analistas Económicos de Andalucía*. La debilidad de la demanda y la trayectoria negativa de los servicios, marcada por una reducción de la actividad hotelera, explican, en gran medida, el descenso de la producción.

Tanto el número de viajeros como de pernoctaciones en establecimientos hoteleros se ha reducido en 2012 en la provincia onubense (-10,8% y -12,1%, respectivamente), debido, principalmente, al componente nacional. Esto explica, en gran medida, la caída del empleo en el conjunto de los servicios en términos interanuales durante el cuarto trimestre de 2012, del 7,2%, más intensa que en el conjunto regional (-3,9%). En cuanto a la construcción, en los tres últimos meses de 2012, se ha observado una mayor destrucción de empleo (-48,1%) que en el conjunto de provincias (-29,4%), y una pérdida de activos más intensa, situándose como una de las provincias con una menor participación de la construcción en el empleo total.

La balanza comercial ha mostrado un comportamiento favorable durante 2012, aumentando el valor de las exportaciones en un 18,8% y de las importaciones en un 10,4%. Aún así, ha presentado un saldo deficitario.



## JAÉN

Durante el cuarto trimestre de 2012, la economía jiennense ha mostrado una contracción de la actividad económica más acusada que el resto de provincias andaluzas, registrando una caída interanual del 3,4%. En el conjunto de 2012, según estimaciones de *Analistas Económicos de Andalucía*, Jaén ha sido una de las provincias que ha registrado una mayor caída de la producción (-2,9%), pudiendo mostrar en 2013 un comportamiento algo menos desfavorable (-1,9%). Esta trayectoria se ha reflejado en el empleo, principalmente en la agricultura y los servicios, en términos absolutos.

El descenso del número de ocupados en la provincia (-9,7%, en términos interanuales, en el último trimestre de 2012), se ha visto acompañado de un incremento del 33,3% en el número de parados, más acusado que en el conjunto regional, hasta situar la tasa de paro en el 36,8% (8,5 puntos más que en el cuarto trimestre de 2011). El mayor incremento en el número de parados se observa en la agricultura y los servicios que cuentan, respectivamente, con 8.000 y 9.800 parados más, que en el mismo periodo del año anterior.

Por el lado de la demanda, indicadores como la matriculación de turismos, continúan mostrando descensos en 2012 (-20,1%), siendo la caída en el caso de vehículos de carga superior al 25%. Respecto al comercio exterior, la balanza comercial de mercancías ha mostrado, en 2012, una caída del 10,9% en el valor de las exportaciones, mientras que las importaciones han descendido en un 4,9%. Esta disminución de las ventas se ha concentrado, fundamentalmente, en los bienes de equipo y alimentos, destacando la reducción de las ventas de aceite de oliva virgen, superior al 20%, tanto en términos de valor como en cantidades. De hecho, las ventas de aceite de oliva virgen representan el 21,6% del valor total de las exportaciones de Jaén, si bien este porcentaje se ha ido reduciendo en los últimos años, desde el 40% que llegó a superar en el año 2002.

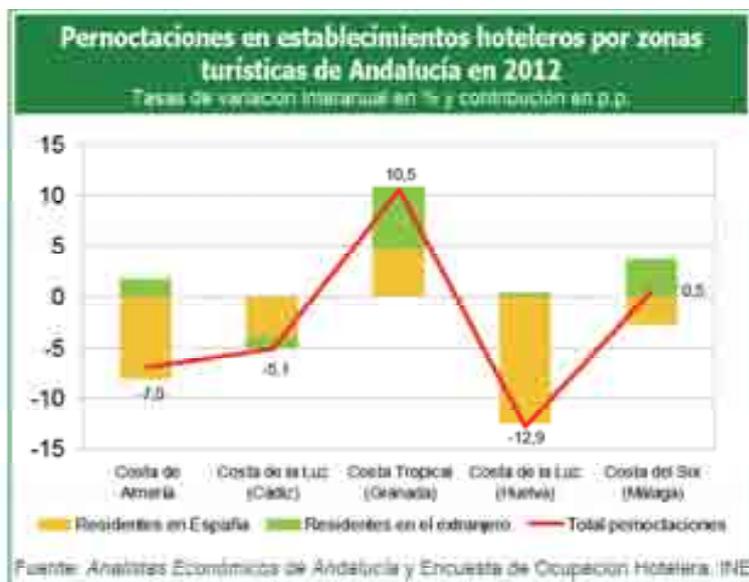


## MÁLAGA

En el último trimestre de 2012, Málaga, con un -1,8%, registró la menor caída de la producción entre las provincias andaluzas, 0,8 p.p. por debajo del retroceso del PIB en Andalucía. Para el conjunto del año, la contracción de la actividad también ha sido inferior, -1%, frente al -1,7% de Andalucía. Esta menor caída de la actividad en Málaga puede estar relacionada con la trayectoria experimentada por el turismo, en el que se produjo un repunte de la demanda hotelera extranjera. Las previsiones de *Analistas Económicos de Andalucía*, para 2013, apuntan a que la producción experimentará una caída del 1,1%, inferior a la del resto de provincias andaluzas.

En el cuarto trimestre de 2012, la tasa de paro se sitúa en el 35,3% (3,7 puntos más que en 2011), ligeramente por debajo del conjunto de la Comunidad (35,9%). En la evolución de la tasa de paro provincial incide, especialmente, el incremento en el número de parados del sector servicios (16% en términos interanuales), dada la importancia del mismo en las cifras de empleo en la provincia (los ocupados en el sector representan el 87,4% del total). De otro lado, Málaga es la provincia con una menor tasa de temporalidad (25,4%) en el conjunto andaluz (32,5%), tasa que se ha reducido como consecuencia de que la mayor pérdida de empleo se produce entre la contratación temporal.

En 2012, la actividad turística, y concretamente la demanda hotelera, se ha mantenido prácticamente en los mismos niveles que en el año anterior, como consecuencia de la trayectoria favorable de la demanda procedente del exterior, ya que tanto el número de viajeros como el de pernoctaciones de residentes en España se ha reducido. De hecho, la Costa del Sol ha sido la única zona turística andaluza, junto con la Costa Tropical de Granada, en la que ha aumentado el número de pernoctaciones con respecto a 2011, por la mayor demanda foránea, representando las pernoctaciones de extranjeros de la Costa del Sol más de la mitad de las pernoctaciones extranjeras en las zonas turísticas de Andalucía.



## SEVILLA

Durante el último trimestre de 2012, la provincia sevillana ha registrado una caída interanual de la actividad económica del 2,4%, algo menos intensa que la observada en Andalucía (-2,6%). Así, el descenso de la producción estimado por *Analistas Económicos de Andalucía* para el conjunto de 2012 sería del 1,9% (-1,7% en Andalucía). Esta contracción de la economía en la provincia obedece, en gran medida, a la debilidad de la demanda, así como a la caída de la actividad en la construcción y el turismo. En esta línea, las previsiones para 2013 apuntan una nueva caída de la producción del 1,5%, muy similar a la prevista para Andalucía (-1,6%).

En el conjunto de 2012, la caída del empleo ha sido del 5,7%, algo más intensa que en Andalucía (-5,3%), al contrario que en 2011, cuando el número de ocupados en la provincia se mantuvo prácticamente estable. Al mismo tiempo, en el último trimestre, el incremento interanual del número de parados ha sido del 15,7% y la provincia de Sevilla es la que cuenta con un mayor porcentaje de parados de larga duración, que se acerca al 50% (43,9% en Andalucía). Por otra parte, Sevilla sigue siendo la provincia andaluza con una menor tasa de paro (32,6% en el cuarto trimestre de 2012, frente al 35,9% de la Comunidad).

Por sectores, únicamente la agricultura ha registrado un aumento del empleo en el cuarto trimestre de 2012, en términos interanuales, observándose en los servicios la mayor caída en valores absolutos (18.500 ocupados menos). En este sentido, la actividad turística también ha mostrado un tono negativo, con una caída de la demanda hotelera en el conjunto de 2012, debido a la demanda nacional. En lo que respecta a la construcción, la provincia sevillana ha sido una de las que han registrado un mayor descenso en el número de hipotecas (-41,3%), si bien la caída en la compraventa de viviendas (-9,9%) no ha sido tan acusada como en el conjunto regional (-13%).



## El mercado de trabajo en las provincias andaluzas, 2008-2012

Entre el cuarto trimestre de 2008 y 2012 se ha registrado un incremento de la población activa en la región (3%), descendiendo ésta ligeramente en el caso de España (-0,6%). Destaca el aumento del 10,8% del número de activos en Huelva, siendo esta provincia la que ha registrado un mayor descenso en el número de inactivos (-9,3%), fundamentalmente, estudiantes. Aún así, pese a la generalizada caída de la población inactiva (exceptuando Málaga, Sevilla y Almería), se ha registrado un incremento de inactivos estudiantes en cinco provincias, debido en parte a que la situación de crisis económica ha provocado una salida de mano de obra del mercado laboral.

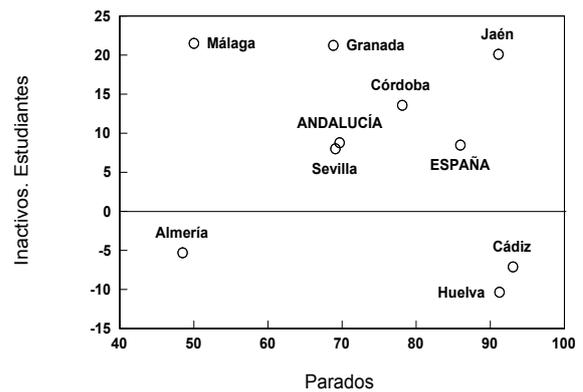
Al generalizado aumento del número de activos entre las provincias andaluzas se ha unido una fuerte destrucción de empleo, que ha superado el 15% en cuatro provincias (Cádiz, Jaén, Córdoba y Málaga). Concretamente, Andalucía ha perdido 474.400 empleos durante la crisis, situándose la cifra a finales de 2012 en 2.580.000 ocupados.

Cádiz ha sido la provincia que ha registrado una mayor reducción del empleo (-20,6%), siendo a su vez la provincia con un mayor incremento relativo de la cifra de parados (93,1%), concentrando cerca de la quinta parte del aumento del desempleo en la región (que ha sido de 592.300 parados, por lo que el número de parados en la Comunidad, a finales de 2012, asciende a 1.442.600). La menor destrucción de empleo se ha observado en Huelva (-10,5%), si bien con un incremento del paro del 91,2% es, junto con Jaén (91,1%) y la ya mencionada Cádiz, una de las que mayor incremento del paro ha experimentado desde el cuarto trimestre de 2008. Huelva y Cádiz presentan los mayores incrementos de activos de la región, junto a Granada.

De este modo, la tasa de paro ha registrado un fuerte repunte, alcanzando en Cádiz el nivel más elevado, con algo más del 40% de su población activa en paro, frente al 22% registrado en el último trimestre de 2008. En este periodo, Almería y Málaga han sido las que han mostrado un incremento de la tasa menos intenso (11,6 y 11,7 puntos, respectivamente), si bien cuentan a finales de 2012 con más de un tercio de su población activa en situación de desempleo, como sucede en todas las provincias andaluzas, exceptuando Sevilla, cuya tasa de paro ha sido del 32,6%.

### Evolución del número de parados e inactivos estudiantes

Tasas de variación en %, acumulado 4º trimestre 2012/4º trimestre 2008



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

## Evolución de los principales indicadores del mercado de trabajo por provincias

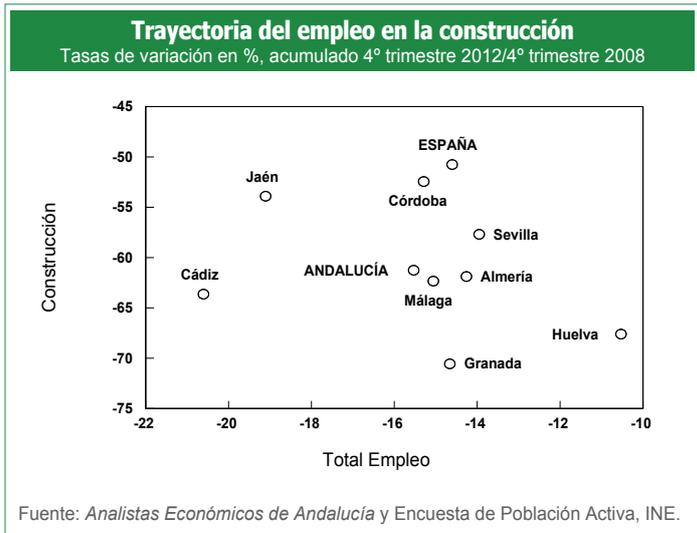
Miles de personas y tasas de variación en porcentajes	Activos			Empleo			Parados			Tasas de paro (%)	
	4T12	Variación acumulada 2012/2008		4T12	Variación acumulada 2012/2008		4T12	Variación acumulada 2012/2008		4T08	4T12
	Dato	Absoluta	Relativa	Dato	Absoluta	Relativa	Dato	Absoluta	Relativa		
Almería	371,7	5,2	1,4	235,7	-39,2	-14,3	136,0	44,4	48,5	25,0	36,6
Cádiz	575,0	24,1	4,4	341,4	-88,6	-20,6	233,6	112,6	93,1	22,0	40,6
Córdoba	378,1	12,7	3,5	247,1	-44,6	-15,3	131,1	57,5	78,1	20,1	34,7
Granada	436,5	19,4	4,7	273,6	-47,0	-14,7	162,9	66,4	68,8	23,1	37,3
Huelva	248,5	24,2	10,8	158,9	-18,7	-10,5	89,5	42,7	91,2	20,9	36,0
Jaén	303,4	8,0	2,7	191,8	-45,3	-19,1	111,6	53,2	91,1	19,8	36,8
Málaga	780,3	2,3	0,3	504,9	-89,5	-15,1	275,4	91,8	50,0	23,6	35,3
Sevilla	929,1	22,1	2,4	626,6	-101,6	-14,0	302,5	123,6	69,1	19,7	32,6
<b>Andalucía</b>	<b>4.022,5</b>	<b>117,8</b>	<b>3,0</b>	<b>2.580,0</b>	<b>-474,4</b>	<b>-15,5</b>	<b>1.442,6</b>	<b>592,3</b>	<b>69,7</b>	<b>21,8</b>	<b>35,9</b>
España	22.922,4	-142,3	-0,6	16.957,1	-2.899,7	-14,6	5.965,4	2.757,5	86,0	13,9	26,0

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* y Encuesta de Población Activa, Instituto Nacional de Estadística.

El análisis sectorial muestra un mayor descenso del empleo en la construcción, sector en el que es especialmente significativa la caída, en valores absolutos, en las provincias de Málaga y Sevilla (desde 78.600 a 29.600 personas y desde 73.500 a 31.100, respectivamente) representando, entre ambas, el 42,8% de la caída total del empleo sectorial en la Comunidad entre 2008 y 2012. El único sector que ha mostrado un comportamiento positivo del empleo en la región ha sido la agricultura, con un incremento del 7,1%, debido fundamentalmente a los avances de Almería y Huelva, concentrando entre ellas alrededor de 30.000 ocupados más en el sector durante este periodo.

La industria también se ha visto afectada por la crisis económica, descendiendo el empleo en todas las provincias, y de un modo más intenso en Almería, donde el número de ocupados se ha reducido a la mitad. En lo que respecta a los servicios, la generalizada destrucción de empleo ha sido más significativa en términos absolutos en Sevilla y Cádiz, concentrando éstas el 47,3% del descenso de ocupados en el sector en el conjunto andaluz, que cuenta con unos 201.500 ocupados menos que a finales de 2008, el segundo descenso absoluto más importante, tras la construcción.

Un aspecto interesante en este análisis del mercado de trabajo consiste en analizar qué cambios se han producido en la estructura productiva durante el periodo de crisis, en términos de empleo. Evidentemente, el fuerte ajuste de la construcción ha provocado una menor representatividad de este sector en el empleo de todas las provincias



## Evolución del empleo por sectores

Miles de personas y tasas de variación en %	Agricultura			Industria			Construcción			Servicios		
	4T12	Variación acumulada 2012/2008		4T12	Variación acumulada 2012/2008		4T12	Variación acumulada 2012/2008		4T12	Variación acumulada 2012/2008	
		Absoluta	Relativa		Absoluta	Relativa		Absoluta	Relativa		Absoluta	Relativa
Almería	54,8	17,5	46,9	12,6	-13,4	-51,5	10,1	-16,4	-61,9	158,2	-26,9	-14,5
Cádiz	13,3	-3,4	-20,4	33,5	-10,7	-24,2	17,2	-30,1	-63,6	277,3	-44,5	-13,8
Córdoba	29,4	-1,4	-4,5	27,1	-10,8	-28,5	14,6	-16,1	-52,4	175,8	-16,5	-8,6
Granada	24,5	-4,1	-14,3	25,5	-5,8	-18,5	12,6	-30,2	-70,6	211,1	-6,8	-3,1
Huelva	32,2	12,4	62,6	18,1	-1,7	-8,6	6,9	-14,4	-67,6	101,7	-15,0	-12,9
Jaén	25,1	0,9	3,7	21,1	-11,8	-35,9	13,0	-15,2	-53,9	132,6	-19,3	-12,7
Málaga	9,7	-7,5	-43,6	24,4	-11,1	-31,3	29,6	-49,0	-62,3	441,2	-21,8	-4,7
Sevilla	41,9	0,9	2,2	65,4	-9,2	-12,3	31,1	-42,4	-57,7	488,3	-50,7	-9,4
<b>Andalucía</b>	<b>231,0</b>	<b>15,4</b>	<b>7,1</b>	<b>227,6</b>	<b>-74,5</b>	<b>-24,7</b>	<b>135,2</b>	<b>-213,8</b>	<b>-61,3</b>	<b>1.986,2</b>	<b>-201,4</b>	<b>-9,2</b>
<b>España</b>	<b>784,0</b>	<b>-19,8</b>	<b>-2,5</b>	<b>2.383,5</b>	<b>-659,2</b>	<b>-21,7</b>	<b>1.073,9</b>	<b>-1.106,8</b>	<b>-50,8</b>	<b>12.715,6</b>	<b>-1.114,0</b>	<b>-8,1</b>

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* y Encuesta de Población Activa, Instituto Nacional de Estadística.

andaluzas de tal forma que, si en el cuarto trimestre de 2008 suponía en Andalucía el 11,4% del empleo total, en el último trimestre de 2012 dicha participación se ha reducido al 5,2%. En algunas provincias, como Almería, Granada y Huelva, la construcción representa menos del 5% del empleo, siendo en Jaén donde mayor importancia tiene, con un 6,8%.

El otro sector que ha perdido peso en términos de empleo es la industria, ya que si a finales de 2008 concentraba el 9,9% del empleo en la región, en el cuarto trimestre de 2012 representa el 8,8%. Únicamente en Huelva y Sevilla se ha producido un leve incremento de la representatividad del sector, siendo más acusada la pérdida de importancia del mismo en Almería (del 9,5% al 5,3%). Aún así, tras este periodo de crisis, la industria ha vuelto a concentrar más empleo que la construcción, algo que no sucedía en los años del *boom inmobiliario*.

La agricultura ha tomado un mayor protagonismo en los últimos años, al convertirse en un sector refugio en tiempos de crisis y aumentando su representatividad en el empleo andaluz, desde el 7,1% al 9%. Esta mayor significación es aún más patente en el caso de Almería, donde la participación de la agricultura ha repuntado en casi 10 p.p., pasando a

representar cerca de la cuarta parte de la ocupación en la provincia. En el extremo opuesto, se encuentra la provincia de Málaga, que ha sido la única en la que ha disminuido la importancia relativa de este sector en el empleo total de la provincia.

La menor representatividad de la industria y la construcción en el empleo regional contrasta igualmente con una mayor participación de los servicios. De hecho, en cuatro provincias suponen más de tres cuartas partes del empleo (Málaga, Cádiz, Sevilla y Granada), siendo Almería y Huelva las únicas en las que disminuye la importancia relativa del empleo en el sector. La provincia con un mayor incremento de este porcentaje ha sido Málaga donde, si en el último trimestre de 2008 el sector servicios concentraba el 77,9% del número de ocupados, en el cuarto trimestre de 2012 dicho porcentaje asciende al 87,4%.

En resumen, entre 2008 y 2012 se ha producido un fuerte ajuste en el mercado de trabajo, con una pérdida de empleo y un incremento del paro más intensos en Cádiz y Jaén. La crisis económica ha provocado cambios en la estructura del empleo de las provincias andaluzas, que concentran un mayor número de ocupados en la agricultura (principalmente Almería) y los servicios (especialmente Málaga y Cádiz), dada la intensa destrucción de empleo en la construcción.

## Cambios en la estructura productiva. Distribución del empleo

Porcentajes	Agricultura		Industria		Construcción		Servicios	
	4T08	4T12	4T08	4T12	4T08	4T12	4T08	4T12
Almería	13,6	23,2	9,5	5,3	9,6	4,3	67,3	67,1
Cádiz	3,9	3,9	10,3	9,8	11,0	5,0	74,8	81,2
Córdoba	10,6	11,9	13,0	11,0	10,5	5,9	65,9	71,1
Granada	8,9	9,0	9,8	9,3	13,3	4,6	68,0	77,2
Huelva	11,1	20,3	11,1	11,4	12,0	4,3	65,7	64,0
Jaén	10,2	13,1	13,9	11,0	11,9	6,8	64,1	69,1
Málaga	2,9	1,9	6,0	4,8	13,2	5,9	77,9	87,4
Sevilla	5,6	6,7	10,2	10,4	10,1	5,0	74,0	77,9
<b>Andalucía</b>	<b>7,1</b>	<b>9,0</b>	<b>9,9</b>	<b>8,8</b>	<b>11,4</b>	<b>5,2</b>	<b>71,6</b>	<b>77,0</b>
España	4,0	4,6	15,3	14,1	11,0	6,3	69,6	75,0

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* y Encuesta de Población Activa, Instituto Nacional de Estadística.



## Principales indicadores económicos: Comparativa por provincias

Datos en unidades señaladas y tasas de variación interanual en %	Periodo	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
Licenciación económica (e)	4º Trím. 12	--	-1,9	--	-2,6	--	-2,2	--	-2,5	--	-2,2	--	-2,8	--	-3,3	--	-3,4	--	-1,8	--	-2,4
Creación pública (millones de euros)	Ene. 13	362,7	-43,8	58,0	-19,9	2,9	-26,0	11,9	-50,9	4,6	69,3	6,3	-56,1	12,0	697,6	2,8	-21,2	10,8	67,0	6,6	-57,6
Obra civil	Ene. 13	261,1	-46,7	24,6	-51,0	2,0	-7,8	6,6	-71,0	1,6	80,9	0,6	-95,2	3,6	135,5	2,0	-35,5	6,1	32,4	2,6	-24,1
Viviendas iniciadas	Ene-sep. 12	28.551,0	-43,0	3.698,0	-59,0	254,0	-66,8	94,0	-93,1	392,0	-54,6	433,0	-37,9	195,0	-48,8	412,0	-54,1	1.380,0	32,4	53,0	-67,3
Viviendas terminadas	Ene-sep. 12	38.058,0	-30,9	15.966,0	-10,2	930,0	-27,9	2.065,0	118,5	1.711,0	-3,8	1.559,0	-30,3	780,0	-40,2	2.312,0	-10,6	2.762,0	-31,9	3.847,0	-4,2
Compraventa de viviendas (número)	Ene. 13	39.670,0	18,9	8.137,0	34,3	1.147,0	62,2	7.747,0	-17,2	616,0	61,7	875,0	39,3	459,0	-10,9	345,0	15,0	2.079,0	-2,8	1.842,0	77,3
Precio vivienda libre (euros/m²)	4º Trím. 12	1.531,2	-10,0	1.288,5	-10,6	1.167,5	-11,6	1.444,2	-10,6	1.271,9	-6,6	1.148,6	-6,8	1.058,0	-7,9	882,5	-13,5	1.548,9	-5,9	1.343,5	-13,1
Viajeros alojados establecimientos hoteleros (miles)	Ene-feb. 13	8.068,0	-8,3	1.422,5	-8,5	75,4	-24,3	1.657,5	-8,2	314,1	-1,7	56,9	-11,1	45,5	-21,5	377,4	-8,0	274,1	-10,6		
Residentes España	Ene-feb. 13	4.646,7	-12,2	895,8	-12,6	61,7	-27,9	118,1	-12,0	77,9	-8,2	211,8	-3,9	49,0	-1,9	41,1	-21,1	162,3	-15,5	153,9	-15,8
Residentes extranjero	Ene-feb. 13	3.421,3	-2,5	526,7	-0,6	13,7	-2,7	47,6	3,1	35,5	9,3	102,3	3,3	7,9	-43,8	4,4	-25,2	195,1	0,4	120,2	-3,0
Permanentes hoteleros (miles)	Ene-feb. 13	26.747,0	-6,5	3.479,1	-6,7	285,4	-6,8	354,8	-11,9	181,9	-8,9	616,7	-5,3	168,1	-0,2	76,9	-0,9	1.319,0	-6,0	480,0	-6,0
Residentes España	Ene-feb. 13	9.684,9	-14,0	1.683,5	-16,2	199,5	-38,1	209,1	-11,9	130,1	-10,6	406,9	-9,0	130,5	2,4	69,0	-16,9	464,6	-14,1	244,8	-20,7
Residentes extranjero	Ene-feb. 13	15.332,8	-1,1	1.625,6	-0,9	85,8	11,9	136,8	-3,9	51,8	-2,5	210,3	2,7	37,6	-26,5	7,1	-19,0	855,1	-1,3	241,2	1,5
Grado ocupación hotelera (porcentajes) (1)	Promedio ene-feb. 13	38,6	-1,0	61,5	-0,7	25,1	-4,4	22,0	-0,9	29,1	-0,7	36,7	-0,6	24,3	-2,9	16,5	-1,2	38,4	1,0	30,7	-3,6
Plazas esdriadas en estab. hoteleros (miles)	Promedio ene-feb. 13	1.096.224,0	-2,3	189.135,0	-5,8	19.192,0	-13,9	26.525,0	-2,4	10.584,0	-4,2	28.373,0	-1,6	11.612,0	-16,4	7.861,5	-9,3	58.163,0	-6,7	26.824,5	1,3
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	Ene. 13	10.606,5	-9,1	473,9	-8,7	28,3	-17,5	22,9	-31,5	0,1	-12,4	45,9	-19,7	--	--	--	--	533,7	-2,7	243,0	-14,2
Internacional	Ene. 13	6.582,3	-5,2	492,5	3,3	5,3	20,3	1,6	24,6	0,0	175,0	0,0	-94,4	--	--	--	--	406,5	4,9	79,1	-5,2
Población > 16 años (miles)	4º Trím. 12	38.333,0	-0,5	6.799,6	0,1	562,2	-0,2	1.004,9	0,2	648,4	-0,2	752,1	0,0	420,7	0,2	534,4	-0,9	1.340,6	0,9	1.538,2	0,0
Inactivos (miles)	4º Trím. 12	15.410,6	-0,1	2.777,1	-0,6	190,5	-5,6	430,0	0,4	270,3	-2,7	315,5	-4,9	72,3	1,1	210,0	-4,9	560,3	0,1	607,2	-2,0
Activos (miles)	4º Trím. 12	22.922,4	-0,7	4.022,6	0,6	371,7	2,8	575,0	0,7	378,1	-2,1	436,6	-3,9	248,5	-0,4	303,4	2,4	790,3	-2,0	929,1	1,3
Ocupados (miles)	4º Trím. 12	16.957,1	-4,8	2.580,0	-6,2	235,7	-2,3	341,4	-7,6	247,1	-8,1	273,6	-8,4	158,9	-3,1	191,8	-9,7	504,7	-7,2	626,6	-4,4
Sector agrario	4º Trím. 12	784,0	-3,0	231,0	-4,9	54,8	-15,3	13,3	3,9	29,4	-9,5	24,5	-4,7	32,2	17,1	25,1	-22,0	9,7	-33,6	41,9	27,0
Sector industrial	4º Trím. 12	2.383,5	-5,7	227,6	-8,2	12,6	-41,6	33,5	-12,3	27,1	-19,6	25,5	-6,6	18,1	33,1	21,1	-8,7	24,4	-7,6	65,4	-14,8
Sector construcción	4º Trím. 12	1.073,9	-15,9	135,2	-29,4	10,1	-7,3	17,2	-33,3	14,6	-35,4	12,6	-40,6	6,9	-48,1	13,0	-21,2	29,6	-29,9	31,1	-20,5
Sector servicios	4º Trím. 12	12.715,6	-3,6	1.986,2	-3,9	158,2	0,9	277,3	-5,3	175,8	0,4	211,1	-5,9	101,7	-7,2	132,6	-5,8	441,2	-4,3	488,3	-3,7
Parados (miles)	4º Trím. 12	1.595,4	13,1	1.442,6	15,5	136,0	12,9	233,6	15,8	11,6	6,9	162,9	34,1	89,5	4,8	111,6	33,3	275,4	4,4	302,5	15,7
Sector agrario	4º Trím. 12	267,3	27,5	144,8	27,5	9,5	-3,1	7,8	4,0	26,7	13,1	22,2	74,8	14,9	24,2	27,9	40,2	14,6	94,7	21,2	3,9
Sector industrial	4º Trím. 12	294,8	19,4	43,2	13,1	0,6	-25,0	7,1	26,8	5,4	-8,5	6,5	41,3	2,9	-21,6	4,8	23,1	4,9	-9,3	10,9	31,3
Sector construcción	4º Trím. 12	387,8	-14,3	84,1	-15,6	7,9	-13,2	14,7	-14,5	7,2	7,5	8,9	-4,3	7,1	-1,4	6,7	59,5	17,1	-29,0	14,7	-32,6
Sector servicios	4º Trím. 12	1.737,4	8,4	414,2	12,0	48,1	33,6	69,4	-1,0	27,9	-11,7	41,4	29,8	27,0	-2,9	30,7	46,9	89,0	16,0	80,6	7,6
No clasificados (2)	4º Trím. 12	3.278,1	18,7	756,3	20,6	69,9	8,0	134,6	32,9	64,0	17,0	83,9	33,2	37,6	8,4	41,5	19,6	149,8	8,6	175,0	28,7
Tasa de paro (porcentajes) (1)	4º Trím. 12	26,0	3,1	35,9	4,7	36,6	3,3	40,6	5,3	34,7	3,0	37,3	8,4	36,0	1,8	36,8	8,5	35,3	3,7	32,6	4,1
Tasa de actividad (porcentajes) (1)	4º Trím. 12	66,1	0,1	66,1	1,9	67,2	1,9	67,2	0,2	68,3	-2,2	68,0	2,1	69,1	-0,2	68,8	1,9	67,2	-1,7	67,5	0,8
Paro registrado (miles)	Promedio ene-mar. 13	5.018,8	7,1	1.118,0	7,9	79,7	2,3	208,5	4,7	102,0	12,6	121,0	6,4	64,7	1,8	71,9	20,8	216,6	5,1	262,5	8,8
Contratos iniciales (miles)	4º Trím. 12	2.022,1	4,3	303,3	16,3	57,4	7,0	76,9	0,4	65,3	4,4	63,8	17,0	65,7	-30,9	78,6	-3,4	111,8	4,4		
Trabajadores afiliados a la Seguridad Social (miles)	Promedio ene-mar. 13	16.170,5	-4,4	2.634,9	-5,9	244,8	-2,9	314,6	-7,6	269,9	-6,0	287,8	-4,7	186,9	-3,9	216,5	-12,1	476,7	-5,0	637,7	-5,6
Índice de Precios de Consumo	Febrero 2013	103,1	2,8	102,7	2,6	102,6	2,6	102,6	2,5	103,1	2,8	103,2	3,2	102,8	2,6	102,3	2,3	102,6	2,4	102,6	2,6
Aumento salarial pactado en convenios (porcentajes) (1)	Febrero 2013	0,6	-1,7	2,4	-0,8	2,7	-1,6	2,4	-1,1	2,5	-0,2	2,9	-0,7	2,4	-1,0	3,0	-0,8	2,0	-0,5	2,3	-1,1
Depósitos del sector privado (millones de euros) (3)	4º Trím. 12	1.100.152,2	-0,9	98.310,2	-3,7	7.913,1	-6,4	11.120,3	-5,4	11.061,5	-1,9	12.342,1	-3,1	4.882,5	-4,5	8.425,7	-2,9	19.625,8	-1,3	22.939,3	-5,4
Créditos al sector privado (millones de euros)	4º Trím. 12	1.536.943,6	-10,4	191.018,7	-10,0	21.384,8	-8,1	23.005,8	-9,6	18.290,9	-11,7	21.399,4	-11,9	9.103,6	-14,9	10.478,6	-6,2	37.649,8	-9,7	49.705,7	-9,6
Matriculación de turismo (vehículos)	Ene-mar. 13	184.040,0	-10,5	17.387,0	-16,8	1.475,0	-12,0	2.380,0	-26,4	1.326,0	-12,8	1.823,0	-14,4	871,0	-27,9	939,0	-15,0	4.712,0	-8,0	3.861,0	-21,1
Matriculación de vehículos de carga	Ene-mar. 13	23.282,0	-23,7	2.353,0	-16,5	340,0	6,3	209,0	-27,9	201,0	-13,7	282,0	-14,4	119,0	-16,5	200,0	-14,5	653,0	-11,5	369,0	-32,9
Hipotecas constituidas. Número	Ene. 13	41.385,0	-11,7	7.709,0	-12,7	1.112,0	12,9	1.244,0	-6,5	695,0	-17,0	867,0	6,1	685,0	-0,7	450,0	-11,4	1.372,0	-19,3	1.284,0	-34,7
Hipotecas constituidas. Importe (millones de euros)	Ene. 13	4.586,3	-20,0	912,9	-20,7	102,5	-5,3	254,8	-12,4	70,2	6,1	74,5	17,9	66,3	-48,0	41,3	-7,1	144,3	-39,0	159,0	-27,8
Efectos de comercio impagados. Número	Ene. 13	230.345,0	-16,2	18.021,0	-14,4	1.213,0	-15,9	1.332,0	-15,3	3.399,0	-1,8	2.560,0	-15,7	496,0	0,4	2.126,0	-10,7	2.284,0	-19,6	4.631,0	-8,6
Efectos de comercio impagados. Importe (millones de euros)	Ene. 13	361,9	-29,7	32,2	-41,7	3,6	-33,1	2,7	-17,6	4,6	-39,7	4,3	-44,3	0,9	-37,8	3,5	-33,2	3,6	-44,8	9,0	-49,9
Sociedades mercantiles. Número	Ene. 13	8.853,0	11,3	1.499,0	11,9	160,0	27,0	123,0	6,0	126,0	40,0	139,0	18,8	74,0	37,0	71,0	-6,6	435,0	9,0	371,0	2,8
Sociedades mercantiles. Capital suscrito (millones de euros)	Ene. 13	1.089,7	44,3	265,0	113,9	10,5	-47,8	8,6	116,7	166,6	6.769,9	10,3	27,9	2,0	-38,8	5,8	-16,6	48,5	282,6	12,6	-81,0
Exportaciones de bienes (millones de euros)	Ene. 13	17.881,7	7,9	2.111,5	7,1	333,8	16,8	672,4	6,0	143,4	28,0	73,7	10,7	433,3	5,5	48,7	5,7	103,7	0,1	302,5	-3,0
Importaciones de bienes (millones de euros)	Ene. 13	21.380,5	5,7	2.801,0	6,6	123,4	35,7	1.177,9	4,3	55,8	19,9	45,0	1,5	976,4	-3,6	33,3	11,5	81,0	-12,8	308,3	71,0

(e) Estimaciones.

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

hómicos de

hómicos de coyuntura

hómicos\*

as comentes)

Los hoteleros (miles)

perajes) (1)

de (miles de pesetas)

iones de pesetas)

nes de pesetas)

