



## Créditos

### EQUIPO DE TRABAJO:

Francisco García Navas (Dirección)

Felisa Becerra (Coordinación), Felipe Cebrino, Cristina Delgado, Esperanza Nieto y M<sup>a</sup> Rosa Díaz.

### ELABORACIÓN:

*Analistas Económicos de Andalucía*

c/ Granada, nº 32 - Entreplanta. 29015 Málaga

Tlfo.: 952225305

E-mail: [aea@analistaseconomicos.com](mailto: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 28 de junio 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
12	Coyuntura económica española
20	■ II. ECONOMÍA ANDALUZA
22	Demanda regional y exterior
24	Sectores productivos
28	Mercado de trabajo
31	Precios y salarios
32	Previsiones económicas 2013
35	■ III. ANÁLISIS TERRITORIAL
36	Estimaciones de crecimiento y expectativas a corto plazo
39	Almería
40	Cádiz
41	Córdoba
42	Granada
43	Huelva
44	Jaén
45	Málaga
46	Sevilla
47	■ 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 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 73. Este documento, de periodicidad trimestral, tiene como finalidad primordial ofrecer un análisis claro y riguroso de la coyuntura regional, dedicando un especial esfuerzo a aproximar sus expectativas a corto y medio plazo, en un entorno enormemente cambiante.*

*Con este objetivo, la mejora continua constituye una de sus principales apuestas, y número a número se viene realizando un esfuerzo por ofrecer los contenidos de la forma más ágil y útil posible para todas aquellas personas e instituciones interesadas en conocer la evolución reciente de la actividad económica en Andalucía y sus perspectivas de futuro.*

*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

- La **evolución económica y financiera internacional** ha mostrado un ligero freno en su recuperación en el segundo trimestre de 2013, con perspectivas poco optimistas acerca de la trayectoria de la economía para el conjunto del año. Entre las economías más avanzadas, la Zona Euro se muestra mucho menos dinámica que EE.UU. o Japón, y este menor dinamismo no solo se explica por la recesión en los países periféricos, sino también por la pérdida de vigor en los países centrales.
- La **economía española** ha retrocedido un 0,5% en términos trimestrales en el primer trimestre de 2013, lo que supone un freno en el ritmo de descenso. En términos interanuales, la caída del PIB ha sido del 2%, y ha venido acompañada de una disminución del empleo del 4,5% en términos de Contabilidad Nacional. Una vez más, hay que destacar la aportación positiva de la demanda exterior, aunque ésta no puede compensar el retroceso de la demanda doméstica.
- En lo que se refiere a la **economía andaluza**, el PIB (Producto Interior Bruto) también ha frenado su ritmo de descenso en el primer trimestre de 2013, disminuyendo un 0,4% respecto al trimestre anterior, frente al -1,1% registrado a finales de 2012. En términos interanuales, la variación ha quedado situada en el -2,6%, la misma tasa que en el último trimestre de 2012.
- La aportación negativa de la **demanda regional** al crecimiento del PIB ha vuelto a acentuarse en estos primeros meses del año, hasta los -5,9 puntos porcentuales (p.p.), dos décimas más que en el trimestre anterior. Tanto el gasto en consumo final como la inversión han experimentado descensos trimestrales más moderados que a finales de 2012 destacando, en este sentido, el menor retroceso del gasto en consumo de los hogares.
- Por el contrario, la **demanda exterior** ha aumentado su contribución positiva al crecimiento del PIB en dos décimas, hasta los 3,3 p.p. Esto se ha debido a que, pese a la caída más moderada de las importaciones de bienes y servicios, las exportaciones han vuelto a crecer a un ritmo significativo (4,5% en términos interanuales, frente al -1,7% del trimestre anterior).
- Desde el punto de vista de la **oferta**, cabe destacar el descenso trimestral más moderado del VAB industrial en el primer trimestre de 2013, así como el mantenimiento del valor añadido en el caso de los servicios. No obstante, en términos interanuales, exceptuando la agricultura (0,7%), el VAB ha descendido en el resto de sectores, con tasas que oscilan entre el -9,7% de la industria y el -1,3% de los servicios.
- Los últimos datos relativos al **mercado laboral** parecen confirmar una cierta contención en la destrucción de empleo. El número de ocupados en Andalucía ha descendido en el primer trimestre del año en 57.100 personas, lo que ha supuesto una caída del 5,8%, en términos interanuales (-6,2% en el trimestre anterior), debida exclusivamente a la destrucción de empleo por cuenta ajena. La población activa se ha reducido por primera vez desde el segundo trimestre de 2011, aunque esto no ha evitado un nuevo repunte del desempleo, que ha situado la tasa de paro en el 36,9% de la población activa.
- Los **precios de consumo** en Andalucía han registrado, en mayo, un incremento del 0,2%, lo que ha elevado la tasa de inflación hasta el 1,5%. La inflación subyacente, que descuenta los componentes más volátiles de la cesta de consumo (alimentos no elaborados y productos energéticos) se ha situado en el 1,6%, la misma tasa que en el mes anterior, y son precisamente estos componentes los que explican este incremento de la inflación.
- Las **previsiones realizadas por Analistas Económicos de Andalucía** mantienen en el -1,6% la estimación de descenso del PIB en 2013 para Andalucía, tasa muy similar a la prevista para España (-1,5%). Para la segunda mitad del año se prevé una cierta estabilización en la caída de la producción mientras que, en 2014, el PIB podría reflejar un crecimiento algo inferior al 1%.

- Respecto a la oferta, la reducción más significativa del VAB correspondería de nuevo al sector de la construcción (-6,5%). En el resto de sectores también se producirán descensos, que podrían oscilar entre el 4,2% del sector industrial y el 0,5% de los servicios, sector este último que se vería afectado, asimismo, por un comportamiento menos dinámico de la actividad turística.
- En cuanto a la demanda, el consumo privado podría descender en torno a un 3% en el conjunto de 2013, disminuyendo el gasto de las Administraciones Públicas casi un 4%. Pero, sin duda, el retroceso más significativo sería el correspondiente a la formación bruta de capital (-7% respecto a 2012).
- En cuanto a las **previsiones relativas al empleo**, se estima una disminución del empleo en Andalucía del 3,5% en el promedio de 2013, similar a la tasa prevista para España. Esta caída del empleo se producirá en todos los sectores productivos, aunque con especial intensidad en la construcción, mientras que el descenso será menos intenso en los servicios. Este descenso de la ocupación, junto al mantenimiento de la población activa, situará la tasa de paro en el 36,9% en el promedio de 2013 (27% en España).
- Atendiendo a las distintas **provincias andaluzas**, en el primer trimestre de 2013, exceptuando Granada, Jaén y Sevilla, la caída de la actividad se ha intensificado en el resto, mostrando Huelva y Jaén los descensos más acusados (-3,4% en ambos casos). Únicamente Málaga habría registrado un descenso de la producción inferior al 2%. A excepción de los casos señalados anteriormente, los descensos del resto de provincias se sitúan en el entorno de la media andaluza (-2,6%).
- En cuanto a las previsiones para el conjunto de este año, a medida que avance el año se espera una cierta moderación en el ritmo de contracción de la actividad, estimándose los descensos más pronunciados en Huelva, Jaén, Cádiz y Almería, con caídas superiores al 2%. Málaga, Córdoba y Sevilla podrían mostrar una caída menos intensa que la media regional, resultando inferior al 1% en Granada.



## I. Entorno Económico

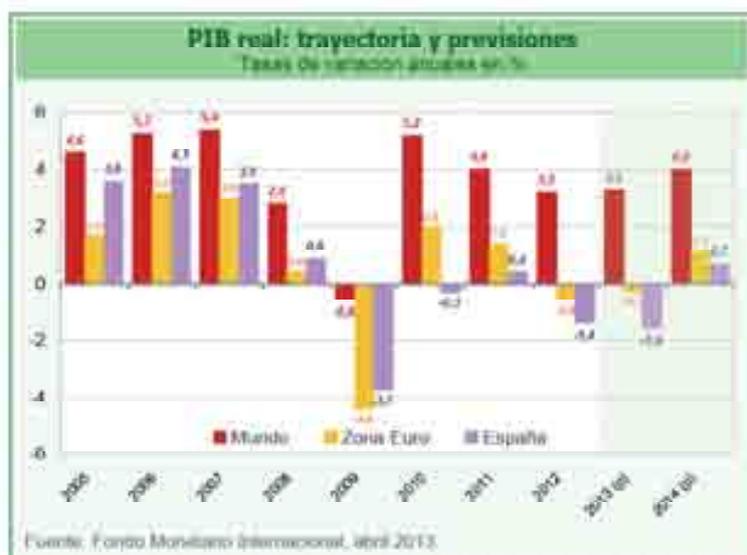
A lo largo del segundo trimestre de 2013 se han producido diversos acontecimientos de distinto signo en el escenario económico y financiero internacional. Por una parte, Japón ha introducido importantes cambios en su política monetaria, así como ha anunciado significativas reformas y procesos de liberalización en el ámbito de la economía real, en lo que constituye un nuevo intento de poner fin a su estancamiento económico. De otro lado, los mercados han empezado a descontar que los bancos centrales más implicados en la adopción de medidas de política monetaria poco convencionales, orientadas a la estimulación de la economía, podrían iniciar un proceso de retirada de las mismas.

El conjunto de medidas ya implementadas o anunciadas por Japón (globalmente denominado "Abenomic") ha tenido una incidencia positiva en la evolución reciente de su PIB y ha producido una subida notable en su mercado de renta variable.

No obstante, la posible retirada de las medidas de estímulo económico, por parte de determinados bancos centrales, ha tenido una mayor incidencia en los mercados internacionales, tanto de renta fija como de renta variable, incrementando de forma notable la volatilidad y, por lo tanto, la incertidumbre.

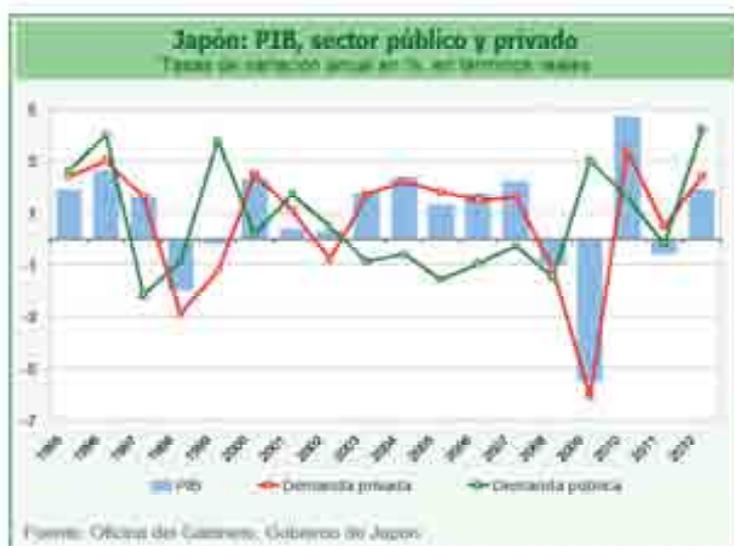
En este escenario, es necesario reflexionar sobre el hecho de que, tras varios años de desarrollo de estas medidas, en ámbitos tan determinantes como Estados Unidos los mercados de renta fija y variable están dirigidos, sobre la base de una conjunción de tipos de interés considerablemente bajos y un "efecto riqueza" propiciado por los máximos bursátiles, que incide tanto en las empresas como en las economías domésticas y que, indudablemente ha ayudado a mantener el crecimiento económico.

La magnitud de estos procesos impulsados por la denominada "quantitative easing" sitúa a los mercados internacionales en un terreno desconocido y aconseja que el proceso de retirada de dichas medidas sea coordinado y paulatino, a fin de evitar que la reducción del exceso de liquidez de lugar a una abrupta caída en el precio de los activos, eliminando súbitamente el mencionado efecto riqueza y, por lo tanto, el consumo. No debe olvidarse que este representa algo más de las dos terceras partes del PIB de Estados Unidos y que el crecimiento sostenido de este país ha venido desarrollando un cierto papel de locomotora, frente al escaso crecimiento de otras áreas relevantes como la Zona Euro.



En este contexto, según los datos publicados en las últimas semanas, la economía mundial avanza de forma lenta y a varias velocidades. Así, en EE.UU. los grandes desequilibrios acumulados antes de la crisis están comenzando a corregirse, lo que incide positivamente en la evolución del PIB, que crece a una tasa del 1,8% interanual en el primer trimestre de 2013, pese a la corrección a la baja de las existencias, las exportaciones y el gasto público a nivel estatal y local, que estuvieron compensadas por un mayor consumo privado y unas menores importaciones. Por otra parte, la confianza del consumidor, según The Conference Board, mejoró en mayo por encima de lo previsto, al avanzar 7,2 puntos, hasta 76,2, el mayor nivel en más de cinco años, debido al impulso del mercado laboral. Para el conjunto de 2013 las perspectivas de crecimiento de PIB de EE.UU. se sitúan en el 1,9%.

En Japón, la ya mencionada flexibilización de los objetivos de política monetaria, así como la introducción de reformas estructurales y la liberalización de sectores económicos, se está viendo reflejada en la positiva evolución de sus tasas de crecimiento y en la notable subida de su mercado de renta variable. En cualquier caso, este proceso deben hacerlo compatible con sus ya altos niveles de deuda. El FMI sitúa su perspectiva de crecimiento para 2013 en el 1,6%.



### Evolución y perspectivas del PIB por áreas y países

Tasas de variación del PIB real en %	2008	2009	2010	2011	2012	2013(P)	2014(P)
<b>Mundo</b>	2,8	-0,6	5,2	4,0	3,2	3,3	4,0
<b>Economías avanzadas</b>	0,1	-3,5	3,0	1,6	1,2	1,2	2,2
EE.UU.	-0,3	-3,1	2,4	1,8	2,2	1,9	3,0
<b>Zona Euro</b>	0,4	-4,4	2,0	1,4	-0,6	-0,3	1,1
Alemania	0,8	-5,1	4,0	3,1	0,9	0,6	1,5
Francia	-0,1	-3,1	1,7	1,7	0,0	-0,1	0,9
Italia	-1,2	-5,5	1,7	0,4	-2,4	-1,5	0,5
<b>España</b>	0,9	-3,7	-0,3	0,4	-1,4	-1,6	0,7
Países Bajos	1,8	-3,7	1,6	1,0	-0,9	-0,5	1,1
Bélgica	1,0	-2,8	2,4	1,8	-0,2	0,2	1,2
Austria	1,4	-3,8	2,1	2,7	0,8	0,8	1,6
Grecia	-0,2	-3,1	-4,9	-7,1	-6,4	-4,2	0,6
Portugal	0,0	-2,9	1,9	-1,6	-3,2	-2,3	0,6
Japón	-1,0	-5,5	4,7	-0,6	2,0	1,6	1,4
Otras economías avanzadas	0,9	-2,1	4,5	2,6	1,4	1,9	2,8
<b>Economías de mercados emergentes y en desarrollo</b>	6,1	2,7	7,6	6,4	5,1	5,3	5,7

Fuente: Perspectivas de la economía mundial, FMI (abril 2013).

Por su parte, la Comisión Europea (en sus previsiones de mayo) recogía que, tras la recesión que marcó 2012, la economía de la UE debería estabilizarse en el primer semestre de 2013 esperando que, en el segundo semestre, el crecimiento del PIB se reanime gradualmente y retorne a valores positivos, antes de tomar cierto impulso en 2014. De este modo, asume que el PIB decrecerá en 2013 (-0,4%) y podría avanzar el próximo año (1,2%).

Por lo que se refiere a España, en el mes de junio las rentabilidades de la deuda pública y las primas de riesgo de los valores de renta fija emitidos por los agentes residentes sufrieron un repunte, situándose en promedio por encima de las cifras de mayo. Asimismo, el spread de la deuda española a diez años con respecto a la alemana se ha mantenido en el entorno de los 300 puntos básicos (p.b.).

Estas divergencias se reflejan, asimismo, en los indicadores de actividad en los que la economía española como, en general el conjunto de las economías periféricas muestran una evolución peor que la descrita por las economías centrales de la Zona Euro, a pesar de que la confianza empresarial se ha estabilizado en el conjunto de las economías avanzadas. Puede observarse cómo, tras una desaceleración generalizada en los índices de gerentes de compras, en el primer semestre de 2012 (que se vio reflejada en la producción industrial, el comercio internacional y la inversión en las principales áreas económicas mundiales), la evolución reciente muestra que el clima de los negocios habría repuntado, especialmente en las economías de mercados emergentes y en desarrollo, gracias al apoyo de las políticas públicas, lo que se estaría reflejando en la mejoría de los indicadores de actividad manufacturera.

Este comportamiento de la inversión ha estado explicado por la evolución poco propicia de las condiciones financieras, que se contrajeron severamente a finales de 2011, en EE.UU. y en la UEM. En particular, en la Zona Euro, el índice de condiciones financieras se debilitó con fuerza, en consonancia con el deterioro de las perspectivas y con las tensiones registradas el pasado año 2012. Con posterioridad, la confianza del mercado se ha ido recuperando a impulso de las decisiones adoptadas por las autoridades económicas y monetarias orientadas al control y corrección de las deficiencias de funcionamiento del Área Euro. En este sentido, las últimas Cumbres Europeas y los mensajes de Mario Draghi, han resultado suficientes para mantener la tensión en niveles "sostenibles", esperándose que las condiciones financieras sigan relajándose a medida que continúe afianzándose el crecimiento mundial.

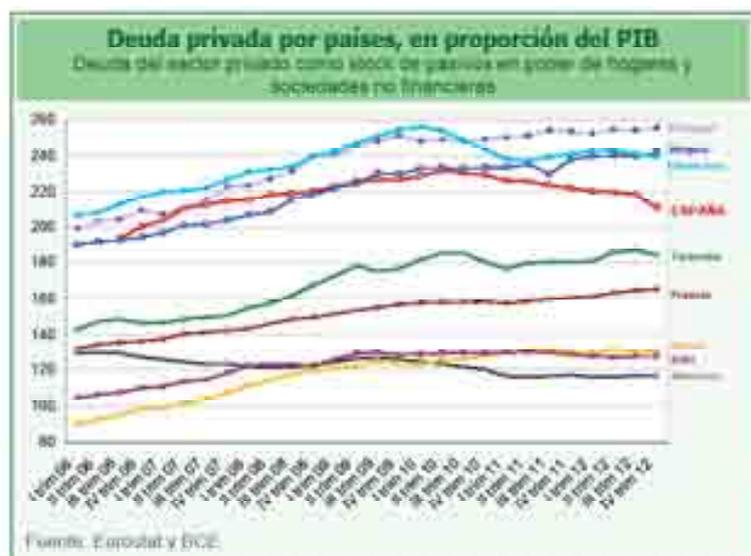


En este contexto, y siempre que la anunciada retirada paulatina de las medidas de relajación monetaria implementadas por la Reserva Federal durante los últimos años, pueda coordinarse convenientemente con el, también anunciado, mantenimiento de sus actuales políticas de facilidad monetaria realizado recientemente por parte de otros bancos centrales (como es el caso del BCE o el Banco de Inglaterra), se prevé la continuidad de tipos de interés oficiales bajos para los próximos años, acorde a la necesidad de que la política monetaria no frene la recuperación, especialmente en la Zona Euro. Así lo señala el FMI, en su informe de Perspectivas (del mes de abril), en el que confirma la contracción del crédito en la Eurozona, debido sobre todo a la situación en los países de la periferia, como es el caso de España, donde las condiciones del crédito continúan endureciéndose. En este sentido, los datos de los agregados monetarios y crediticios de la Zona Euro publicados por el BCE para el mes de mayo, apoyarían esta percepción: M3 se desacelera (con un avance del 2,9%, en tasa interanual), mientras la financiación al sector privado amplía su caída (-1% en tasa interanual) como consecuencia, principalmente, de que los préstamos bancarios a las sociedades no financieras acentuaron su tasa negativa en una décima, hasta el -3,1%.

En sentido contrario, en Estados Unidos, el crecimiento del crédito ha retomado la senda positiva, mientras las condiciones de préstamo se han suavizado. Esta relajación no es ajena a las medidas de apoyo al sector real estadounidense, que han supuesto la creación de seis millones de empleos desde 2009 y que, sin duda, está coadyuvando a la recuperación de los precios inmobiliarios y la mejor posición financiera de los hogares y empresas.

Por lo que se refiere al comportamiento de la deuda privada (hogares y empresas no financieras) España ha realizado un importante esfuerzo de desapalancamiento que se ha traducido en una significativa flexión a la baja de los stocks de pasivos en poder del sector privado (en proporción al PIB). No obstante, de acuerdo con los "mecanismos de alerta" previstos por la supervisión de los desequilibrios macro que realiza la Comisión Europea, y que incluye como un indicador-objetivo que el nivel de deuda del sector privado en porcentaje del PIB no debería superar el umbral del 160%, queda por delante una ardua tarea, tanto más cuanto las previsiones de la Comisión Europea (publicadas a principios de mayo), sostienen que el proceso de desendeudamiento será lento, y representará un lastre para el crecimiento durante este año y el siguiente.

Asimismo, cabe subrayar la positiva disminución de los desequilibrios externos, previéndose que, en 2013, una serie de Estados miembros vulnerables registren superávits por cuenta corriente, en un contexto de



mejora de las exportaciones. De hecho, la corrección de este desequilibrio, en el caso de la economía española, ha sido contundente desde 2008, coincidiendo con el inicio de la crisis. En aquel momento, el déficit por cuenta corriente de la economía española era de los más elevados del mundo, superando al 10%, junto con el de EE.UU., Reino Unido y Grecia, mientras que, en 2013 se espera que acabe siendo positivo (1,6% del PIB, según la Comisión Europea). De este modo, España estaría dentro de los criterios fijados por el ECOFIN (la media móvil no centrada de 3 años de la balanza por cuenta corriente en porcentaje sobre el PIB debe situarse en umbrales de +6% y -4%).

En definitiva, el comportamiento de la economía española dentro de la Zona Euro continúa siendo objeto de especial atención por el mayor calado de su recesión y la debilidad de sus indicadores laborales, si bien el ajuste presupuestario y la moderación de los desequilibrios es objeto de reconocimiento por parte de las autoridades europeas e internacionales.

Por otra parte, la Comisión Europea ha publicado recientemente las recomendaciones específicas en materia de reformas estructurales para el conjunto de la UEM y para cada uno de sus países miembros, aprobadas en el Consejo Europeo del 27 y 28 de junio. Las recomendaciones establecen medidas de reforma y de consolidación fiscal que habrían de adoptarse en los próximos 18 meses. En concreto, para el conjunto de la Zona Euro, se pone el énfasis principalmente en la necesidad de una mayor coordinación de las políticas en el seno del Eurogrupo, el saneamiento del sistema financiero, el avance hacia una unión bancaria, y la eliminación de obstáculos en el crédito a las pequeñas y medianas empresas.

En lo que respecta a los países, las recomendaciones destacan las reformas necesarias de los sistemas sanitarios y de pensiones, la apertura de las industrias de red y los servicios profesionales, así como la reducción de la segmentación laboral y de los impuestos sobre el trabajo. Asimismo, en el marco del procedimiento de déficit excesivo, la Comisión recomendó extender el plazo para la corrección de sus déficits a España, Francia y Eslovenia en dos años y a Holanda en un año, mientras que propuso la derogación del procedimiento para el caso de Italia y su reapertura para el de Malta.

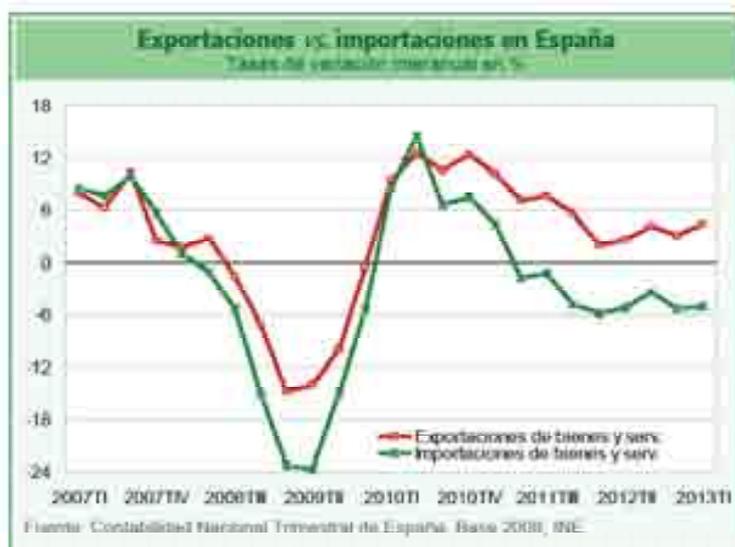
Atendiendo a los últimos indicadores de evolución económica, en el primer trimestre de 2013, mientras la economía de la UEM se contrajo un 0,2%, prolongando el retroceso iniciado a finales de 2011, la **economía española** habría retrocedido un 0,5% en términos intertrimestrales. En términos interanuales, la caída del PIB español



habría sido del 2%, con un descenso del empleo del 4,5% en términos de Contabilidad Nacional (-4,6% de caída según la EPA), frente a una pérdida de empleo mucho más moderada (-0,5%) en la UEM.

Entre los principales componentes de la producción española, vuelve a destacar –como en trimestres anteriores– la aportación positiva de la demanda exterior (2,9 puntos porcentuales), que sigue sin poder compensar la debilidad de la demanda doméstica (-4,9 p.p. en este trimestre). Así pues, el sector exterior ha evitado una caída más severa del PIB español en el primer trimestre de 2013.

Entre enero y marzo de este año se han apreciado signos de freno en la intensidad del retroceso económico. En este sentido, cabe señalar la moderación en la tasa de descenso de la formación bruta de capital. Por otra parte, en el ámbito del sector exterior se ha producido una ralentización en la caída de las importaciones, mientras crecen a buen ritmo las ventas de bienes y servicios al exterior (4,5% frente al 3,2% previo).



### Evolución del PIB por componentes

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

	2012	I Tr. 2012	II Tr. 2012	III Tr. 2012	IV Tr. 2012	I Tr. 2013
<b>Por el lado de la demanda</b>						
Gasto en consumo final	-2,5	-2,0	-2,3	-2,6	-3,3	-4,0
Hogares	-2,2	-1,3	-2,2	-2,1	-3,0	-3,9
AA.PP.	-3,7	-3,8	-2,8	-4,0	-4,1	-4,3
Formación Bruta de capital fijo	-9,1	-7,4	-9,2	-9,7	-10,3	-9,0
Construcción	-11,5	-9,5	-11,6	-12,4	-12,3	-11,3
Bienes de equipo y activos cultivados	-6,6	-5,1	-6,4	-7,0	-7,9	-6,5
<b>DEMANDA NACIONAL*</b>	<b>-3,9</b>	<b>-3,1</b>	<b>-3,8</b>	<b>-4,0</b>	<b>-4,7</b>	<b>-4,9</b>
Exportaciones de bienes y servicios	3,1	2,1	2,7	4,2	3,2	4,5
Importaciones de bienes y servicios	-5,0	-5,9	-5,2	-3,4	-5,4	-5,1
<b>PIB a pm</b>	<b>-1,4</b>	<b>-0,7</b>	<b>-1,4</b>	<b>-1,6</b>	<b>-1,9</b>	<b>-2,0</b>
<b>Por el lado de la oferta</b>						
Agricultura	2,2	2,5	2,2	2,4	1,9	0,6
Industria	-2,9	-3,2	-3,1	-2,9	-2,4	-3,9
Construcción	-8,1	-7,5	-7,7	-8,9	-8,5	-6,3
Servicios	-0,4	0,7	-0,3	-0,6	-1,2	-1,3
Comercio, transporte y hostelería	-1,2	0,0	-1,5	-1,1	-2,1	-2,2
Información y comunicaciones	1,1	1,5	0,9	1,2	0,6	-1,8
Actividades financieras y de seguros	0,1	2,7	2,6	-1,2	-3,4	-2,2
Actividades inmobiliarias	1,8	2,0	1,8	2,0	1,3	0,4
Actividades profesionales	-0,7	-0,1	-1,5	-0,4	-0,8	-0,7
Administración pública, sanidad y educación	-0,5	0,6	0,2	-1,4	-1,2	-0,8
Actividades artísticas, recreativas y otros servicios	-0,7	1,3	-1,5	-1,2	-1,3	-0,1

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

Profundizando en el lado de la demanda, cabe señalar que el gasto en consumo de los hogares ha descendido un 3,9% respecto al primer trimestre de 2012 (-3,0% en el trimestre precedente), siendo más intenso este retroceso en el caso de los bienes que en los servicios. Por su parte, el

gasto en consumo final de las AA.PP. ha disminuido un 4,3%, dos décimas más que en el anterior trimestre, acorde al proceso de reducción de los gastos del sector público. Mientras, las partidas de inversión habrían moderado su caída en el primer trimestre de 2013, si bien el ritmo de caída interanual de la formación bruta de capital fijo aún se sitúa en el 9% (desde el 10,3% del último trimestre de 2012).

Desde la perspectiva de la oferta, no se aprecia una recuperación de los principales sectores productivos, ya que en el primer trimestre de 2013, exceptuando la agricultura (0,6%) y las actividades inmobiliarias (0,4%), el resto de ramas de actividad han presentado variaciones interanuales negativas. Así, la contracción del VAB industrial ha sido más acusada que en el último trimestre de 2012 (-3,9% y -2,4%, respectivamente), mientras el sector servicios (-1,3%) incrementa ligeramente su retroceso. En cuanto al sector terciario, las ramas comercio, transporte y hostelería y actividades financieras y de seguros reflejan las mayores caídas, en torno al 2%. Por lo que se refiere al sector de la construcción se registra una caída del 6,3% (desde el -8,5% del anterior trimestre).

Las estimaciones de la Contabilidad Nacional, a través de la trayectoria del PIB por el lado de las rentas, pone de manifiesto el proceso de contención de costes, si bien los resultados de las estimaciones del INE revelan que desde 2011 el perfil de moderación salarial y el descenso en los costes laborales unitarios ha sido mucho más notable que el registrado por el excedente de explotación (renta mixta), lo que denota que el proceso de devaluación interna de la economía española está siendo más lento de lo esperado y desigual entre agentes institucionales. Sin duda, el retraso en esta vía de ajustes en salarios-costes, beneficios (rentas) y precios finales incide de forma negativa en la consecución de mayores niveles de competitividad.

Atendiendo a la información del mercado laboral, conviene subrayar que la información disponible dibuja un escenario de menor deterioro del empleo, en el que, sin embargo, aún no se observa un cambio de tendencia en el medio plazo. De hecho, en las últimas proyecciones del Gobierno (publicadas a finales de junio) para 2014 no se espera una creación neta de empleo sino que, por el contrario, la población ocupada previsiblemente disminuirá (-0,4%). Con la información más reciente, para el primer trimestre de 2013, el empleo disminuía a un ritmo del 4,6% (-4,0% en el mismo periodo del año anterior). En términos absolutos, la pérdida de empleo se cifra en 798.500 personas (según los cálculos de la EPA), lo



que sitúa la tasa de empleo en el 54,5%, 2 p.p. por debajo de la observada hace un año y muy lejos de los objetivos de la Agenda 2020 (el 75% para personas entre 20 y 64 años, que en España ronda actualmente el 59,3%).

Por sectores, la caída del empleo se moderó en el sector de la construcción, pese a liderar el descenso de población ocupada, así como en los servicios de mercado (-2,1%), mientras que se intensificó en las ramas de no mercado, es decir, en las que tienen que ver con los servicios de las AA.PP. (-6,9%). Atendiendo al tipo de empleo, los trabajadores por cuenta propia experimentaron un crecimiento nulo, mientras que los asalariados disminuyeron un 5,5%, con un retroceso del 12,1% de aquellos con contrato temporal. Además, se consolidó (hasta el 7,1%) el elevado dinamismo mostrado en los trimestres anteriores, en lo que se refiere a los asalariados con contrato a tiempo parcial.

### Trayectoria del empleo, según la EPA

*Tasas de variación interanual en %, salvo indicación en contrario*

	2010	2011	2012	2011				2012				2013
				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	-0,9	-2,1	-3,3	-4,0	-4,8	-4,6	-4,8	-4,6
Asalariados	-2,1	-1,6	-5,7	-0,9	-0,5	-1,8	-3,2	-4,7	-5,9	-6,2	-6,1	-5,5
<b>Por duración de contrato</b>												
Indefinidos	-1,5	-2,1	-3,6	-1,4	-1,3	-2,4	-3,4	-3,4	-3,5	-3,7	-3,6	-3,5
Temporales	-4,0	0,1	-12,1	0,7	2,1	0,0	-2,5	-8,6	-12,7	-13,4	-13,5	-12,1
<b>Por duración de jornada</b>												
Jornada completa	-2,8	-2,3	-6,9	-1,8	-1,4	-2,4	-3,6	-5,1	-6,8	-7,6	-8,0	-7,8
Jornada parcial	2,4	2,9	1,1	5,2	5,1	2,2	-0,7	-2,3	-0,4	2,1	5,3	7,1
No asalariados	-3,0	-3,6	1,4	-3,5	-3,3	-3,7	-3,7	-0,3	0,3	3,7	1,8	0,0
<b>OCUPADOS POR RAMAS DE ACTIVIDAD (CNAE 2009)</b>												
Agricultura (1)	0,9	-4,1	-0,9	-6,2	-4,8	-6,1	0,5	-0,9	-1,2	1,8	-3,0	-6,8
Industria (2)	-5,9	-2,1	-4,9	-2,3	-1,6	-0,9	-3,7	-3,2	-5,4	-5,2	-5,7	-5,8
Construcción (3)	-12,6	-15,6	-17,6	-10,2	-15,9	-17,8	-18,8	-20,6	-16,6	-17,1	-15,9	-11,5
Servicios	-0,3	0,0	-3,3	0,3	1,3	-0,2	-1,6	-2,4	-3,7	-3,6	-3,6	-3,6
De mercado (4)	-1,4	-0,7	-3,1	-0,7	0,5	-0,8	-1,9	-2,8	-3,9	-2,7	-3,0	-2,1
De no mercado	2,6	1,6	-3,9	2,7	3,2	1,4	-0,8	-1,5	-3,2	-5,7	-5,2	-6,9
Economía de mercado (1 + 2 + 3 + 4)	-3,5	-2,9	-4,7	-2,4	-2,1	-3,1	-4,0	-4,7	-5,3	-4,3	-4,6	-3,9
<b>OCUPADOS POR NIVEL DE FORMACIÓN</b>												
Estudios bajos (sin estudios o primarios)	-8,4	-12,3	-15,3	-9,8	-9,6	-14,2	-15,7	-15,8	-16,6	-14,6	-14,1	-14,7
Estudios medios	-2,7	-1,4	-4,2	-1,3	-0,6	-1,3	-2,5	-3,1	-4,5	-4,4	-4,8	-3,9
Estudios altos (estudios terciarios)	2,0	2,1	-0,8	3,0	2,6	2,0	0,8	-0,6	-0,4	-1,0	-1,1	-2,3
<b>OCUPADOS POR NACIONALIDAD</b>												
Nacionales	-2,1	-1,2	-4,0	-0,8	-0,4	-1,1	-2,4	-3,2	-4,2	-4,3	-4,4	-4,0
Extranjeros	-3,2	-6,5	-8,1	-4,5	-4,5	-8,6	-8,5	-9,2	-9,0	-6,8	-7,5	-8,5
<b>OCUPADOS (variaciones interanuales en miles)</b>	<b>-431</b>	<b>-352</b>	<b>-823</b>	<b>-243</b>	<b>-174</b>	<b>-391</b>	<b>-601</b>	<b>-719</b>	<b>-886</b>	<b>-836</b>	<b>-850</b>	<b>-799</b>

\* Servicios de no mercado engloban los sectores de Administración Pública y Defensa, Seguridad Social Obligatoria, Educación, y Actividades Sanitarias y Servicios Sociales. Los restantes servicios integran los servicios de mercado.  
Fuente: INE y Banco de España.

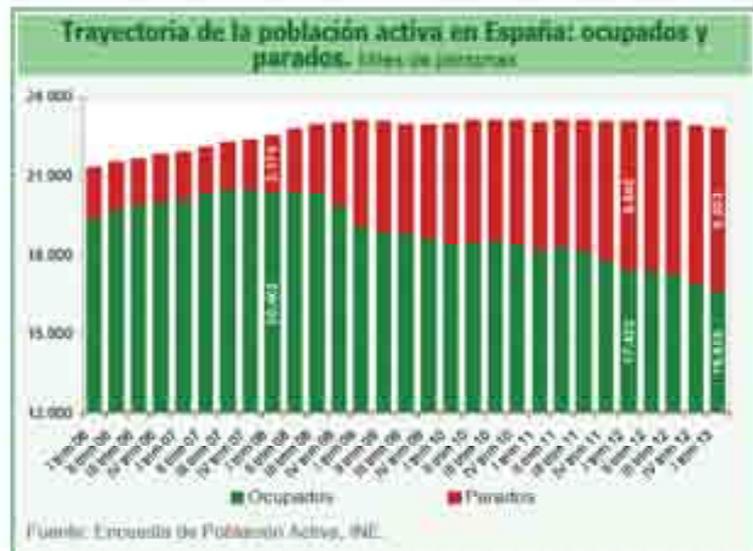
Desde la perspectiva de la oferta de trabajo, conviene destacar que la población activa acentuó su tasa de disminución, ya observada en trimestres anteriores, como consecuencia de la disminución de las personas en edad de trabajar, especialmente de nacionalidad extranjera.

Por su parte, el número total de parados se elevó en 237.400 personas en el primer trimestre de 2013, alcanzando los 6,2 millones de personas, si bien el aumento interanual se ralentizó al 10,1%. La tasa de desempleo se situó en el 27,2%, 2,8 puntos por encima de la observada un año antes.

Al margen de las estimaciones de la EPA, con la información procedente de los registros del Ministerio de Empleo y Seguridad Social parece aproximarse una estabilización en el ritmo de caída de la afiliación y un freno en el aumento del paro, lo que podría estar anticipando un cambio de tendencia. En concreto, la cifra de trabajadores en alta en la Seguridad Social experimentó un aumento de 135.000 personas en mayo, lo que, en términos de la serie ajustada de estacionalidad, se tradujo en un descenso mensual del 0,1%, que es el menor desde hace más de dos años. Mientras, el retroceso interanual de la afiliación se habría reducido en cuatro décimas, hasta el -2,8%. Por otra parte, el número de parados registrados en los Servicios Públicos de Empleo Estatal (SPEE) se redujo en casi 100.000 personas en mayo, lo que propició una ralentización de 1,4 p.p. en su ritmo de avance interanual, hasta el 3,8%.

El análisis de la coyuntura reciente pone de manifiesto que no cabe esperar un cambio de signo en las previsiones de la economía española para lo que resta de año, en lo que se refiere al PIB y empleo. En este sentido, las proyecciones para España, presentadas en mayo por la Comisión Europea, pronosticaban que el PIB real disminuirá en 2013 un 1,5%, lo que supondría una caída más intensa que en 2012. Esta trayectoria negativa se debe, en gran medida, al efecto arrastre de 2012, si bien el perfil trimestral se prevé algo más moderado, esperándose una estabilización del PIB a finales de 2013, gracias al menor ajuste de la demanda interna. A pesar de que, en dichas previsiones, subyace la hipótesis de mantenimiento de las políticas, se estima que el PIB, en 2014, podría crecer en torno al 1%, previsión que no tenía en cuenta el efecto de la consolidación fiscal necesaria para lograr los objetivos fijados para 2014.

Tanto las proyecciones del Ejecutivo Europeo, como las de la OCDE, FMI y las de instituciones españolas, como FUNCAS, coinciden en señalar la contracción esperada para el presente ejercicio, así como un tímido avance del PIB para 2014 (en cualquier caso inferior al 1%), indicándose la necesidad de combinar el mantenimiento de las políticas de ajustes (para la consolidación fiscal) y cambios estructurales, con otras medidas que incidan a modo de estímulos al crecimiento económico.



## Previsiones para España de la Comisión Europea

Tasas de variación en %, salvo indicación en contrario

	2012	2013 (P)	2014 (P)
<b>PIB</b>	-1,4	-1,5	0,9
Consumo privado	-2,1	-3,1	-0,1
Consumo público	-3,7	-3,7	-0,4
Formación Bruta de Capital Fijo	-9,1	-7,6	-1,1
<i>Bienes de equipo</i>	-6,7	-5,8	0,1
Exportaciones (de bienes y servicios)	3,1	4,1	5,7
Importaciones (de bienes y servicios)	-5,0	-4,0	2,0
<b>Empleo</b>	-4,4	-3,4	0,0
<b>Tasa de paro (a)</b>	<b>25,0</b>	<b>27,0</b>	<b>26,4</b>
Costes laborales unitarios (total economía)	-3,4	-0,6	-0,8
Costes laborales unitarios (reales)	-3,5	-2,2	-1,8
Tasa de ahorro de los hogares (b)	8,2	8,0	8,9
Deflactor del PIB	0,1	1,6	1,0
IPCA	2,4	1,5	0,8
Saldo de la balanza comercial (% del PIB)	-2,4	-0,4	0,6
Balanza por cuenta corriente (% del PIB)	-0,9	1,6	2,9
<b>Déficit Público (% del PIB)</b>	<b>-10,6</b>	<b>-6,5</b>	<b>-7,0</b>
Déficit Público estructural	-5,5	-4,4	-5,5
Nivel de Deuda Pública	84,2	91,3	96,8

(a) Según la definición de Eurostat. (b) % sobre la renta bruta disponible.  
Fuente: Spring Forecast, Comisión Europea, 3 de mayo de 2013.

De acuerdo con el informe actualizado presentado por el gobierno de España para el Programa Nacional de Reformas y el Programa de Estabilidad, se proyecta que, a medio plazo, se mantenga la senda de corrección de los principales desequilibrios de la economía española: déficit exterior, endeudamiento privado y endeudamiento público. Sin embargo, a corto plazo la exigencia de necesidades de financiación por parte del sector privado -que oscilan entre un 10,4% del PIB en 2012 y un 7% en 2016- amortiguarán el crecimiento, al lastrar el consumo y la inversión privada. Por tanto, el avance del PIB, aunque será positivo en media anual a partir de 2014 (0,5%), se augura que sea moderado y solamente supere la tasa del 1% en 2016 (1,3%). De acuerdo con las proyecciones del Gobierno, el empleo crecería tímidamente en 2015 y 2016 (0,3% y 0,7%, respectivamente, por la metodología de la CNTR), a pesar de que la debilidad de la demanda nacional se prolongará y solo tendrá una contribución positiva al PIB en 2016 (0,6 p.p.).

En este punto, en el último Consejo de Ministros de junio, el gobierno de España aprobó el nuevo objetivo de estabilidad presupuestaria para el próximo año, así como el límite de gasto no financiero del Estado para dicho ejercicio. Este límite alcanza los 133.259 millones de euros, lo que supone un incremento del 2,7%. El techo de gasto se reduce el 1,3%, hasta los 104.847 millones de euros, una vez excluidas



las aportaciones al Sistema Público de Empleo y las aportaciones a la Seguridad Social. De este modo, el objetivo máximo de déficit de la Administración Central en 2014 será del 3,7% y el de las Comunidades autónomas, el 1%, mientras que el déficit de la Seguridad Social será del 1,1% y las Entidades Locales tendrán equilibrio presupuestario.

### Escenario Macroeconómico 2013-2014, señalado por el Gobierno de España

Variación en % sobre el año anterior, salvo indicación en contrario	2012	2013 (P)	2014 (P)
<b>Producción por componentes de demanda</b>			
Gasto en consumo final nacional	-2,5	-2,9	-0,8
- Gasto en consumo final nacional privado (a)	-2,1	-2,5	0,0
- Gasto en consumo final de las AA.PP.	-3,7	-4,4	-2,9
Formación bruta de capital	-8,7	-6,7	-0,2
- Variación de existencias (contribución en p.p.)	0,0	0,0	0,0
Demanda Nacional (contribución al crecimiento del PIB)	-3,9	-3,6	-0,6
Exportación de bienes y servicios	3,1	3,8	5,8
Importación de bienes y servicios	-5,0	-3,6	2,7
Saldo exterior (contribución al crecimiento del PIB)	2,5	2,3	1,2
<b>PIB</b>	<b>-1,4</b>	<b>-1,3</b>	<b>0,5</b>
PIB a precios corrientes: % variación	-1,3	0,1	2,0
<b>PRECIOS (% variación)</b>			
Defactor del PIB	0,1	1,4	1,4
<b>COSTES LABORALES Y EMPLEO (% variación)</b>			
Remuneración (coste laboral) por asalariado	-0,3	0,8	0,3
Empleo total (b)	-4,4	-3,4	-0,4
Paro: % población activa (datos EPA)	25,0	27,1	26,7
<b>SECTOR EXTERIOR (% PIB)</b>			
Cap.(+) / Nec.(-) financiación frente resto del mundo	-0,2	2,0	2,9
<i>(a) Hogares e ISFLSH. (b) Empleo equivalente a tiempo completo.</i>			
Fuente: INE y Ministerio de Economía y Competitividad, actualizado el 28 de junio de 2013.			

A lo largo del periodo previsto, es decir, hasta 2016, se espera reducir el déficit en 3,7 puntos del PIB respecto del objetivo de déficit del 6,5% de 2013. En el desglose por Administraciones Públicas, el déficit de la Administración Central se reducirá progresivamente hasta alcanzar el 2,1% del PIB, en 2016. Mientras, el déficit agregado de las cuentas públicas de las CC.AA. se espera vaya disminuyendo (desde el -1,3% en 2013) hasta ser tan sólo del -0,2% en 2016. Por su parte, las Corporaciones Locales, que ya arrojarán un déficit cero (en porcentaje del PIB) en este ejercicio fiscal, se espera lo mantengan en el escenario temporal previsto.

En lo que va de año, las previsiones sobre el saldo de las Cuentas del Estado han sufrido dos modificaciones significativas. La primera con motivo de la actualización del Programa de Estabilidad (enviado a Bruselas) en el que ya se incluía una revisión del objetivo previsto para 2013, debido a que los

resultados alcanzados en 2012 no habían sido los inicialmente previstos para ese ejercicio. La desviación estaba explicada, en gran medida, por la repercusión de la reestructuración bancaria. Entonces se estimó que el déficit del total de las AA.PP. en 2012 había sido del -10,64%, prácticamente el doble del objetivo inicial: -5,3%. Con la revisión efectuada el 28 de junio, acordada con el ECOFIN, se espera que el déficit para 2013 sea del -6,5% (frente al -6,3% señalado el 30 de abril). Para 2014, el objetivo también se ha relajado en tres décimas hasta el -5,8%, frente al -5,5% previsto hace un par de meses. De este modo, en 2015 y 2016 el saldo negativo de las cuentas de todas las AA.PP. se proyecta en el -4,2% y el -2,8% del PIB, respectivamente.

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

En % del PIB	2011*	2012	Objetivo 2012	2013 (P)	2014 (P)	2015 (P)	2016 (P)
Administración Central**	-5,13	-4,11	-3,5	-3,8	-3,7	-2,9	-2,1
Comunidades Autónomas	-3,31	-1,76	-1,5	-1,3	-1,0	-0,7	-0,2
Corporaciones Locales	-0,45	-0,15	-0,3	0,0	0,0	0,0	0,0
Seguridad Social	-0,07	-0,97	-1,0	-1,4	-1,1	-0,6	-0,5
<b>TOTAL ADMINISTRACIONES PÚBLICAS**</b>	<b>-8,96</b>	<b>-6,98</b>	--	--	--	--	--
Medidas ligadas a la reestructuración bancaria	0,48	3,65	--	--	--	--	--
<b>TOTAL ADMINISTRACIONES PÚBLICAS</b>	<b>-9,44</b>	<b>-10,64</b>	--	--	--	--	--
Objetivo - finales 2012	--	--	-5,3	-3,0	-2,2	-1,1	--
Objetivo - Actualización del Programa de Estabilidad (30 abril 2013)	--	--	-10,6	-6,3	-5,5	-4,1	-2,7
<b>Revisión Objetivos de Estabilidad 2014-2016 (28 junio 2013)</b>	--	<b>-10,64</b>	--	<b>-6,5</b>	<b>-5,8</b>	<b>-4,2</b>	<b>-2,8</b>

\* Antes de la liquidación del sistema de financiación de 2009. \*\* Sin medidas ligadas a la reestructuración bancaria.  
Fuente: IGAE y Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas, Gobierno de España.





## II. Economía Andaluza

En el primer trimestre de 2013, el PIB regional ha frenado su ritmo de descenso, disminuyendo la producción un 0,4% respecto al trimestre anterior, frente a la caída trimestral del 1,1% registrada en el último trimestre de 2012. De este modo, la variación interanual ha quedado situada en el -2,6%, la misma tasa que en el trimestre anterior, aunque seis décimas más intensa que la registrada en el conjunto nacional (-2%), acumulando el PIB andaluz una caída del 6,5% entre los años 2008 y 2012. A esta disminución de la producción se ha unido un descenso del empleo ligeramente inferior al del trimestre anterior (-5,2% respecto al primer trimestre de 2012, en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo de la Contabilidad Regional).

Como consecuencia de esta trayectoria de la producción y el empleo, la productividad del factor trabajo ha seguido creciendo (en torno a un 2,5%), aunque a un ritmo algo inferior al de trimestres anteriores. Al mismo tiempo, el coste laboral por unidad de producto (CLU) mantiene el perfil descendente de trimestres anteriores, ya que al crecimiento de la productividad se une el descenso en la remuneración media por asalariado. En concreto, en el primer trimestre del año, la remuneración media habría descendido en Andalucía un 1,3%, frente al -5,5% del trimestre anterior.

### Producto Interior Bruto y componentes en Andalucía

Tasas de variación en %, salvo indicación en contrario. Datos corregidos de estacionalidad.

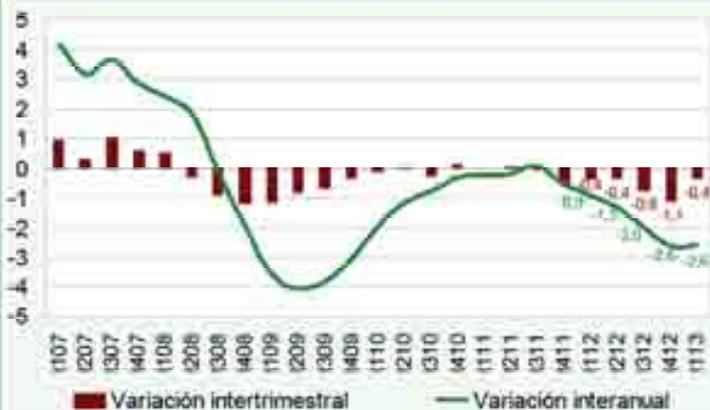
	Variaciones anuales					Variación acumulada 2012/2008	1 <sup>er</sup> trimestre 2013	
	2008	2009	2010	2011	2012		Variación trimestral	Variación interanual
Gasto en consumo final regional	1,1	-1,9	0,8	-1,0	-2,8	-4,8	-0,9	-4,4
Gasto en consumo final de los hogares regional	-0,6	-4,2	0,8	-1,1	-2,4	-6,8	-0,3	-4,4
Gasto en consumo final de las AAPP e ISFLSH	5,9	3,8	1,0	-0,6	-3,7	0,5	-2,2	-4,6
Formación bruta de capital	-6,3	-16,9	-7,9	-6,9	-9,9	-35,8	-0,8	-9,4
<i>Demanda regional</i> <sup>(1)</sup>	-1,2	-6,8	-1,3	-2,5	-4,6	--	--	-5,9
Exportaciones	1,4	-7,2	5,9	8,6	3,4	10,4	2,8	4,5
Importaciones	-2,4	-11,1	3,7	1,6	-3,2	-9,3	1,3	-3,1
<b>PIB a precios de mercado</b>	<b>0,5</b>	<b>-3,6</b>	<b>-1,1</b>	<b>-0,2</b>	<b>-1,7</b>	<b>-6,5</b>	<b>-0,4</b>	<b>-2,6</b>
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	0,4	3,3	1,2	5,5	-5,9	3,8	-3,1	0,7
Industria	0,0	-11,9	6,6	1,1	-3,0	-7,8	-2,7	-9,7
Manufacturera	-1,0	-15,0	6,7	-0,4	-3,7	-12,9	-2,7	-10,0
Construcción	-2,4	-15,1	-15,2	-5,8	-8,2	-37,7	-1,0	-6,3
Servicios	1,5	0,1	0,3	0,9	-0,5	0,8	0,0	-1,3
Comercio, transporte y hostelería	-0,8	-1,1	-1,9	-0,5	-0,9	-4,3	0,7	-2,0
Información y comunicaciones	7,0	3,5	5,4	2,4	-1,6	9,9	-2,5	-5,2
Actividades financieras y de seguros	1,4	-5,9	-0,4	-2,3	-0,2	-8,6	-0,7	-2,5
Actividades inmobiliarias	1,4	-0,7	0,3	2,6	1,5	3,7	0,5	1,0
Actividades profesionales	-2,2	0,9	2,7	2,9	-1,5	5,1	-0,8	-2,5
Administración pública, sanidad y educación	4,6	2,6	2,2	1,3	-0,7	5,5	-0,2	-1,1
Actividades artísticas, recreativas y otros servicios	1,3	-1,0	-3,6	-0,3	0,8	-4,0	0,2	2,2
Impuestos netos sobre los productos	0,0	-4,8	-0,2	-5,7	-0,4	-10,7	1,4	-1,3

(1) Aportación al crecimiento del PIB.

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

### Trayectoria reciente del PIB en Andalucía

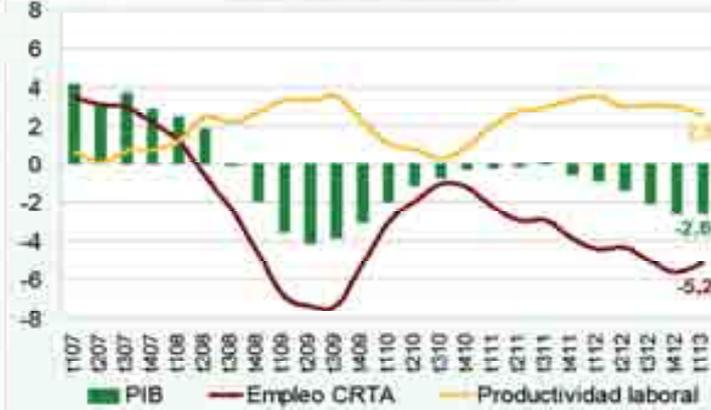
Tasas de variación en %



Fuente: Análisis Económico de Andalucía y Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, IECA.

### PIB, empleo y productividad laboral en Andalucía

Tasas de variación interanual en %



Fuente: Análisis Económico de Andalucía y Contabilidad Regional Anual y Trimestral de Andalucía, IECA.

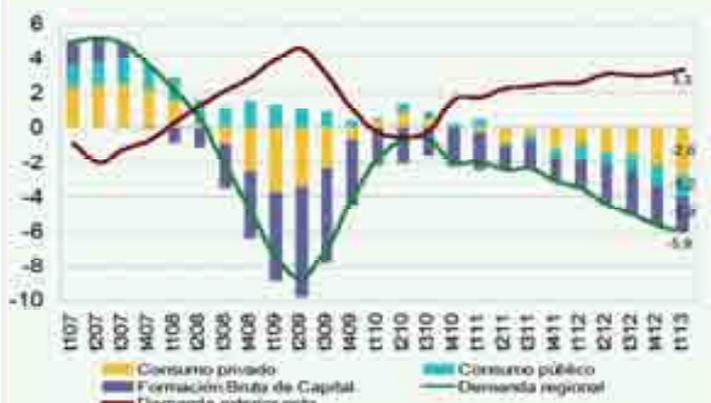
### Demanda regional y exterior

La aportación negativa de la **demanda regional** al crecimiento del PIB ha vuelto a acentuarse en el primer trimestre de 2013, detrayendo 5,9 p.p. al avance del PIB, dos décimas más que en el cuarto trimestre de 2012. Atendiendo a sus distintos componentes, tanto el gasto en consumo final como la formación bruta de capital han experimentado descensos trimestrales más moderados que a finales del pasado año, destacando el freno en el descenso del gasto en consumo de los hogares.

En concreto, el consumo privado ha pasado de mostrar una caída trimestral del 2,5% en el cuarto trimestre de 2012, como consecuencia en gran medida del adelanto de gasto que supuso el anuncio de la subida de tipos del IVA a partir de septiembre, al -0,3% en el primer trimestre de 2013. En términos interanuales, la caída del consumo privado ha sido del 4,4%, casi un punto más que en el trimestre anterior, lo que ha restado 2,8 p.p. al crecimiento del PIB, dado que el gasto en consumo de los hogares representa casi el 64% del PIB en Andalucía.

Por su parte, el gasto en consumo de las Administraciones Públicas, que supone una cuarta parte del PIB regional, ha experimentado un descenso trimestral del 2,2% en el primer trimestre del año, frente al -1,6% del trimestre anterior. De este modo, la variación interanual ha quedado situada en el -4,6%, frente al -4,4% del cuarto trimestre de 2012, y ha supuesto una aportación negativa al PIB de 1,2 p.p. Este

### Componentes de la demanda interna y saldo exterior en Andalucía. Aportación en p.p. al crecimiento del PIB



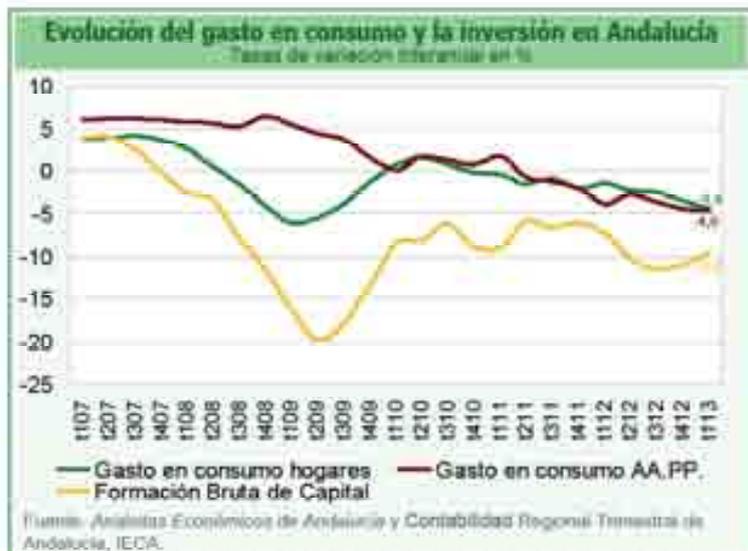
Fuente: Análisis Económico de Andalucía y Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, IECA.

descenso sigue enmarcado en el proceso de consolidación fiscal en el que se encuentran inmersas las AA.PP., registrando en conjunto las CC.AA. un déficit del 0,12% del PIB hasta marzo de este año. En Andalucía, este déficit se situó en el 0,26% del PIB.

A finales de junio, las CC.AA. han aprobado los nuevos objetivos de estabilidad, fijando un límite de déficit del 1,3% para el conjunto de 2013 (1% para 2014 y 0,7% para 2015). Hasta abril, según ha señalado el Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas, los resultados se encuentran en línea con el cumplimiento de este objetivo, registrándose un déficit en términos de Contabilidad Nacional de 2.797 millones de euros, un 0,27% en términos de PIB. En Andalucía, este déficit alcanza los 503 millones de euros, el más elevado tras Cataluña (-920 millones de euros) y Madrid (-643 millones). En términos de PIB, los déficits más elevados corresponden a Murcia, Cataluña, Andalucía y Castilla y León, al margen de Navarra, cuyo déficit no resulta homogéneo al verse afectado por el diferente calendario de ingresos y gastos de la Comunidad Foral respecto al resto de CC.AA.

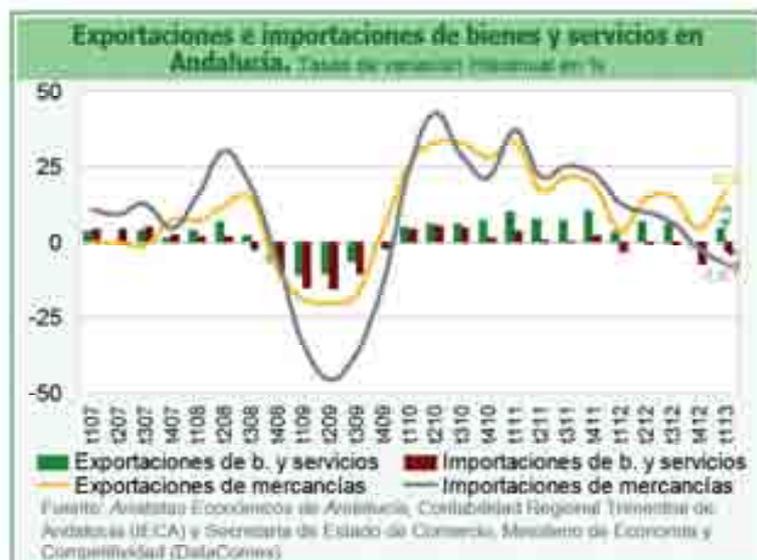
En cuanto a la formación bruta de capital, en el primer trimestre del año se ha mantenido la trayectoria descendente que viene registrando desde el cuarto trimestre de 2007 y que ha dado lugar a que la inversión en Andalucía haya acumulado una caída cercana al 36% en los últimos cuatro años. No obstante, cabe señalar que este ha sido el único componente de la demanda interna que ha atenuado su descenso en los tres primeros meses del año, descendiendo en términos interanuales un 9,4% (-11% en el trimestre anterior), lo que ha retrasado 1,9 p.p. al avance del PIB. La caída algo más acusada de la producción industrial de bienes de equipo en los tres primeros meses del año estaría reflejando una cierta moderación en el ritmo de deterioro de este componente de la demanda. En cuanto a la inversión en construcción, los indicadores adelantados apuntan igualmente a una ralentización de la contracción, moderándose la caída de la superficie a construir, según los visados de obra residencial.

Este intenso retroceso de la demanda interna ha vuelto a compensarse, al menos en parte, con la contribución positiva de la **demand exterior** neta al crecimiento del PIB. Así, la demanda exterior ha aumentado su aportación positiva al crecimiento de la producción en dos décimas, hasta los 3,3 p.p., ya que pese al descenso más moderado que han mostrado las importaciones de bienes y servicios, las exportaciones han vuelto a mostrar un notable dinamismo. De este modo, las exportaciones han



experimentado un crecimiento del 4,5%, en términos interanuales, en el primer trimestre de 2013, frente al descenso del 1,7% que se produjo en el último trimestre del pasado año.

En lo que se refiere únicamente a las exportaciones de bienes, y según los últimos datos publicados por la Secretaría de Estado de Comercio, las ventas andaluzas al exterior han crecido hasta abril de este año a un ritmo más intenso que en el conjunto de la economía española, aumentando un 16,8% y 7,5%, respectivamente, en relación al primer cuatrimestre de 2012. Por su parte, el volumen exportado ha disminuido en un 1,5%, de lo que se infiere un incremento de los precios de exportación. Este aumento en el valor exportado obedece fundamentalmente al crecimiento de las exportaciones de bienes de equipo, especialmente por el aumento en las ventas de maquinaria de obras públicas (que representan casi el 46,5% de las exportaciones andaluzas de bienes de equipo en este periodo), y de materias primas, sobre todo menas y minerales.



## Exportaciones e importaciones de mercancías en Andalucía, enero-abril 2013

	Exportaciones				Importaciones			
	Millones €	% s/total	Variación interanual en %	Aportación en p.p. a la variación	Millones €	% s/total	Variación interanual en %	Aportación en p.p. a la variación
Alimentos	2.645,0	27,5	1,6	0,5	1.057,2	10,2	13,4	1,2
Productos energéticos	1.418,0	14,7	-4,9	-0,9	6.507,3	62,5	-4,8	-3,0
Materias primas	669,9	7,0	37,6	2,2	885,5	8,5	2,3	0,2
Semimanufacturas	1.402,9	14,6	-2,9	-0,5	973,5	9,4	-18,3	-2,0
Bienes de equipo	2.202,1	22,9	142,7	15,7	609,9	5,9	6,7	0,4
Sector automóvil	95,0	1,0	5,5	0,1	39,4	0,4	-17,3	-0,1
Bienes de consumo duradero	89,8	0,9	35,8	0,3	46,9	0,5	-21,2	-0,1
Manufacturas de consumo	192,1	2,0	2,0	0,0	268,6	2,6	-6,6	-0,2
Otras mercancías	904,6	9,4	-5,5	-0,6	17,3	0,2	-46,5	-0,1
<b>Total</b>	<b>9.619,4</b>	<b>100,0</b>	<b>16,8</b>	<b>16,8</b>	<b>10.405,6</b>	<b>100,0</b>	<b>-3,9</b>	<b>-3,9</b>

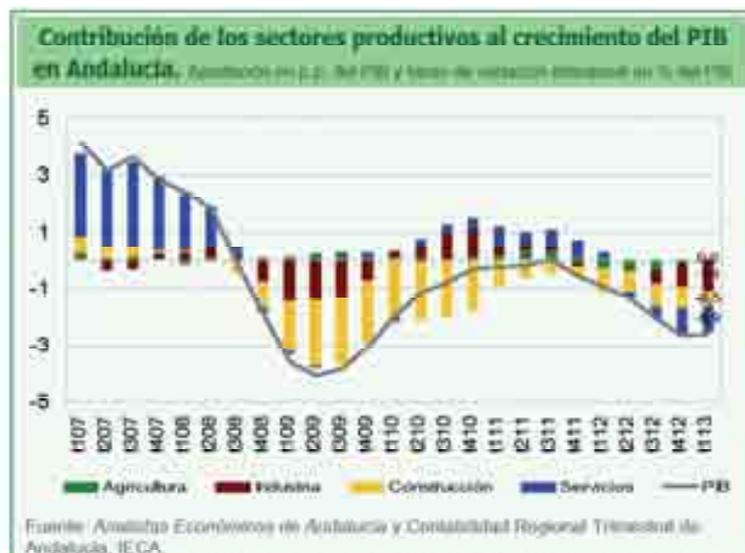
Fuente: Analistas Económicos de Andalucía y Secretaría de Estado de Comercio, Ministerio de Economía y Competitividad (DataComex).

## Sectores productivos

Desde el punto de vista de la oferta, el descenso más moderado de la producción andaluza en el primer trimestre de 2013 se ha debido fundamentalmente a la menor caída trimestral registrada por la industria, y al mantenimiento del VAB en los servicios. Sin embargo, en términos interanuales, con excepción de la agricultura (0,7%), el VAB ha descendido en el resto de sectores, con tasas que oscilan entre el -9,7% de la industria y el -1,3% de los servicios.

Con relación al incremento interanual del **VAB agrario** en el primer trimestre de 2013, hay que mencionar que este se ha debido a que el descenso trimestral del VAB aún fue mucho más acusado en el primer trimestre de 2012, ya que en los primeros meses de este año también se ha producido una caída del valor añadido respecto al trimestre anterior. Sin embargo, el empleo, medido en puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo (en términos de la Contabilidad Regional) ha descendido casi un 14% respecto al mismo periodo del año anterior, en lo que, sin duda, ha incidido la negativa campaña de recogida de aceituna.

Por otra parte, las primeras estimaciones de la Consejería de Agricultura, Pesca y Medio Ambiente, de la Junta de Andalucía, realizadas en junio de 2013, señalan que la Producción Agraria en Andalucía alcanzó en el pasado año 2012 los 9.932,5 millones de euros, lo que supone un aumento del 1,3% respecto al año anterior, frente al 4,3% registrado en España. Este incremento en el valor de la producción agraria andaluza obedece sobre todo al aumento del valor de la producción animal (6%), ya que la producción vegetal, que representa el 81,3% de la producción agraria, ha crecido sólo un 0,3%. Este incremento de la producción agraria ha sido inferior al registrado por los consumos intermedios, de ahí que el valor añadido bruto haya descendido ligeramente. No obstante, el crecimiento de otras subvenciones a la producción ha evitado que la renta agraria descendiera en el último año.



### Macromagnitudes Agrarias en Andalucía

Millones de euros en valores corrientes y tasas de variación anual en %	2011	2012	Tasas de variación 2012/2011 en %
<b>A. Producción Agraria</b>	<b>9.808,67</b>	<b>9.932,53</b>	<b>1,3</b>
<b>Producción Vegetal</b>	<b>8.045,88</b>	<b>8.070,73</b>	<b>0,3</b>
Cereales	630,22	516,29	-18,1
Plantas industriales	416,81	302,74	-27,4
Plantas forrajeras	146,59	164,58	12,3
Hortalizas, plantones, flores y plantaciones	3.018,83	3.176,79	5,2
Patata	96,76	97,20	0,5
Frutas	2.199,99	1.945,80	-11,6
Vino y mosto	21,02	22,97	9,3
Aceite de oliva	1.444,58	1.763,31	22,1
Otros	71,08	81,03	14,0
<b>Producción Animal</b>	<b>1.507,43</b>	<b>1.598,17</b>	<b>6,0</b>
<b>Producción de servicios</b>	<b>84,70</b>	<b>88,02</b>	<b>3,9</b>
<b>Actividades secundarias no agrarias</b>	<b>170,66</b>	<b>175,61</b>	<b>2,9</b>
B. Consumos intermedios	3.134,02	3.275,10	4,5
C=(A-B) Valor Añadido Bruto	6.674,65	6.657,43	-0,3
D. Amortizaciones	893,00	917,95	2,8
F. Otras subvenciones	1.726,23	1.785,70	3,4
G. Otros impuestos	78,30	80,37	2,6
<b>(C-D+F-G) RENTA AGRARIA</b>	<b>7.429,57</b>	<b>7.444,81</b>	<b>0,2</b>

Fuente: Consejería de Agricultura, Pesca y Medio Ambiente, junio 2013.

En lo que se refiere al **sector industrial**, el VAB ha acentuado su descenso, en términos interanuales, hasta el -9,7%, frente al -7,4% del trimestre anterior, dado que a principios de 2012 el VAB industrial se mantuvo prácticamente estable, mientras que en 2013 ha descendido un 2,7%. Esta trayectoria coincide con la que muestran los índices de producción industrial, que han acentuado su retroceso en el primer trimestre del año, sobre todo la producción de bienes de consumo y de bienes energéticos. También la destrucción de empleo se ha intensificado en estos primeros meses del año, descendiendo los puestos de trabajo un 9%, en términos interanuales, casi 2 p.p. más que en el último trimestre de 2012.

Por su parte, la **construcción**, que ha acumulado una disminución del VAB cercana al 38% entre los años 2008 y 2012, ha moderado su descenso en los tres primeros meses del año, registrándose una variación interanual del 6,3%, en torno a 2 p.p. superior a la del trimestre anterior. No obstante, la caída del empleo sigue siendo muy intensa, disminuyendo los puestos de trabajo en la construcción en un 26,5% respecto al primer trimestre de 2012, una caída apenas 7 décimas inferior a la registrada a finales del pasado año.

Los datos relativos a la demanda parecen reflejar una cierta mejora, aunque algunos indicadores arrojan una trayectoria contrapuesta. Según el Ministerio de Fomento, las transacciones inmobiliarias (un 81% de ellas correspondientes a vivienda usada) han descendido en el primer trimestre de 2013 un 17,3% respecto al mismo periodo del año anterior, destacando el fuerte descenso de las transacciones de vivienda nueva (-44%). Este descenso contrasta con la recuperación observada en el último tramo de 2012, de modo que ésta pudo deberse en gran medida a los cambios fiscales que iban a producirse a partir de enero de este año (subida del IVA y final de la deducción por vivienda habitual). Por el contrario, según el INE, la compraventa de vivienda habría crecido, hasta marzo, en casi un 19%, aumentando a mayor ritmo las transmisiones de vivienda nueva. Por su parte, los precios de la vivienda libre han vuelto a descender en el primer trimestre del año, aunque a menor ritmo que en trimestres anteriores (-6,7% y -7,9% en Andalucía y España, respectivamente, en términos interanuales), por lo que acumulan ya una caída superior al 27% respecto al segundo trimestre de 2008, cuando alcanzaron su máximo en Andalucía.



## Evolución del stock de vivienda nueva en Andalucía <sup>(1)</sup>

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
2012	33.901	22.571	-11.330	168.502

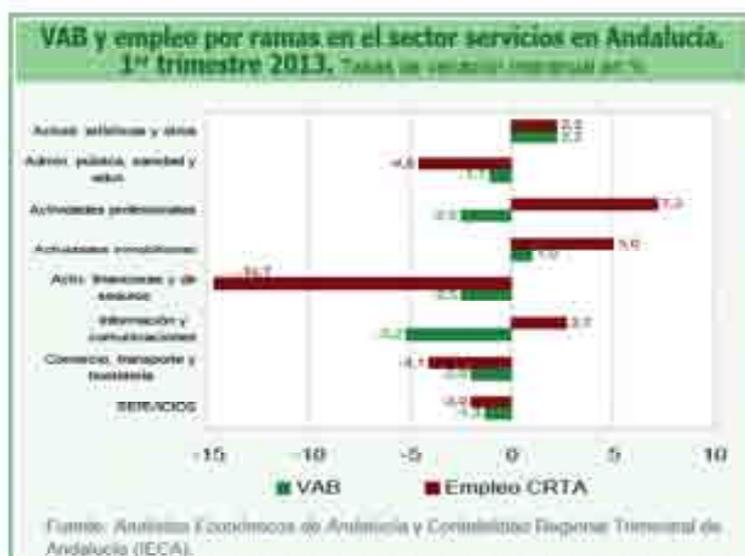
(1) Los datos de viviendas vendidas en 2006 corresponden al número de transacciones inmobiliarias del Ministerio, y el resto a la estadística de transmisiones de derechos de la propiedad del INE.

Fuente: *Analistas Económicos de Andalucía* a partir del Ministerio de Fomento e Instituto Nacional de Estadística.

El VAB del **sector servicios** se ha mantenido estable con respecto al cuarto trimestre de 2012 y, atendiendo a sus distintos componentes, cabría destacar la mejora observada en las ramas de comercio, transporte y hostelería y de actividades inmobiliarias. No obstante, en términos interanuales, el sector ha experimentado un descenso del 1,3% en el primer trimestre del año, muy similar al del trimestre anterior. En este caso, únicamente las ramas de actividades inmobiliarias y de actividades artísticas han experimentado un crecimiento respecto al primer trimestre de 2012, destacando, por el contrario, los descensos del VAB en las ramas de información y comunicaciones, actividades financieras y de seguros, y actividades profesionales.

Esta trayectoria ha coincidido con una aminoración en el ritmo de descenso del empleo, que ha disminuido un 2%, en tasa interanual. Por ramas, la reducción del empleo ha sido más acusada en actividades financieras y de seguros (-14,7%), Administración pública, sanidad y educación (-4,6%), y en comercio, transporte y hostelería (-4,1%). Por el contrario, el empleo ha aumentado por encima del 5% en actividades inmobiliarias y profesionales.

En el caso concreto de la **actividad turística**, los datos relativos al primer trimestre del año reflejan una ligera disminución de la demanda respecto al mismo periodo del año anterior, pese a que en este año 2013 la Semana Santa se ha celebrado en marzo y en 2012 se celebró en abril, por lo que las cifras no resultan estrictamente comparables. Sin embargo, los datos de abril y, especialmente, mayo han resultado mucho más positivos, moderándose de este modo la caída registrada en el acumulado hasta mayo. En concreto, en Andalucía casi 5,4 millones de visitantes se han alojado en establecimientos hoteleros, lo que supone un ligero descenso del 0,7% respecto al mismo periodo del año anterior, inferior al registrado



en el conjunto de España (-2,5%). También las pernoctaciones han sufrido una reducción, en términos interanuales, disminuyendo un 1,3%, ya que el crecimiento de la demanda extranjera, algo más moderado que en el pasado año, no ha logrado contrarrestar la caída de la demanda nacional que, sin embargo, en Andalucía registra un retroceso menos intenso que a nivel nacional.

**Mercado de trabajo**

Los últimos datos publicados de la EPA, relativos al primer trimestre de 2013, así como los datos más recientes del Ministerio de Empleo y Seguridad (afiliados a la Seguridad Social y paro registrado), correspondientes a los meses de abril y mayo, parecen confirmar una cierta contención en la destrucción de empleo. Así, el número de ocupados en Andalucía se ha reducido en 57.100 personas con respecto al trimestre anterior, lo que ha dejado la cifra de empleo en 2.522.900 ocupados, un 5,8% menos que en el primer trimestre de 2012, frente al -6,2% del trimestre previo.

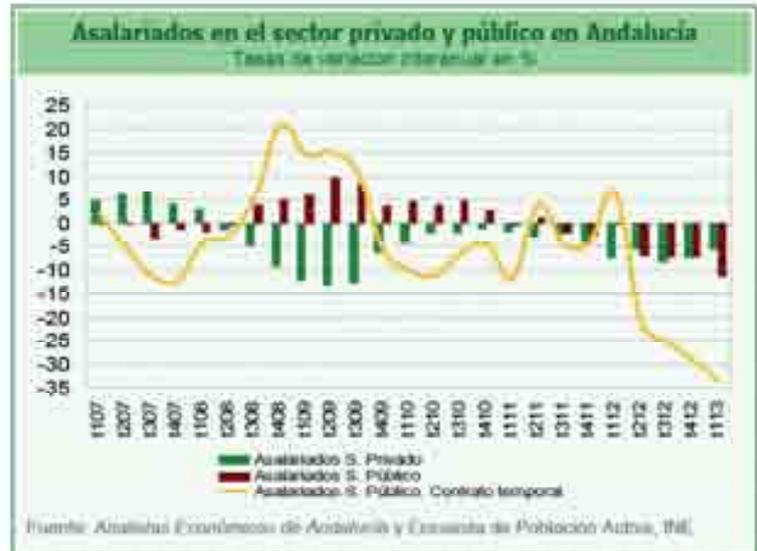
Este descenso trimestral del empleo se ha debido, fundamentalmente, a la caída del empleo entre los asalariados, tanto en el sector privado como en el sector público, este último más intenso en términos relativos. Por el contrario, el número de ocupados por cuenta propia ha crecido, ya que los empresarios sin asalariados han crecido en 8.700 personas con relación al cuarto trimestre de 2012. También ha aumentado el número de ocupados a tiempo parcial, mientras que los ocupados a tiempo completo han seguido disminuyendo. Por sectores, la caída del empleo ha afectado a todos ellos, aunque cabría destacar el descenso observado en la agricultura, que ha registrado una reducción trimestral en la cifra de ocupados en torno al 13%.

En términos interanuales, el número de ocupados en Andalucía ha disminuido en casi 156.000 personas, exclusivamente por la pérdida de empleo por cuenta ajena, ya que el número de trabajadores por cuenta propia se ha mantenido estable respecto al primer trimestre de 2012. A este respecto, cabe señalar que tanto el número de empresarios sin asalariados o autónomos como el número de empleadores han aumentado en el último año. En cuanto a los trabajadores por cuenta ajena, en términos absolutos el descenso ha sido más intenso entre los asalariados del sector privado, aunque en términos relativos es el sector público donde se aprecia una caída más intensa del empleo. De hecho, el número de asalariados del sector público ha descendido un 11,2% respecto a los tres primeros meses de 2012, acumulando ya siete trimestres de descensos consecutivos, y disminuyendo aquellos con contrato temporal en más de un 30%.



Por su parte, el número de parados se ha incrementado en 31.100 personas respecto al último trimestre de 2012, menos de lo que ha descendido el empleo, ya que la población activa se ha reducido en casi 26.000 personas, el primer descenso desde el segundo trimestre de 2011, y que ha afectado a todos los sectores. Así, el número de activos en Andalucía es inferior en 11.700 personas al del primer trimestre de 2012, y refleja en parte un cierto efecto desánimo por la situación del mercado laboral. De este modo, la tasa de actividad se ha reducido ligeramente, hasta el 58,8%, en torno a un punto inferior a la media española.

La cifra de parados ha aumentado en 144.100 personas, en términos interanuales, contando la región andaluza con casi 1.474.000 parados, y alrededor de 494.000 hogares con todos sus miembros activos en paro. Salvo en la construcción, sector que está perdiendo población activa a un ritmo significativo, el desempleo ha crecido en el resto de sectores, aunque el incremento más notable se produce entre aquellos que han dejado su empleo hace más de un año, que han aumentado en 120.000 personas en el último año. De este modo, la tasa de paro ha crecido un punto respecto al trimestre anterior, y se ha situado en el 36,9% de la población activa, superando el 65% entre los menores de 25 años.



## Principales indicadores del mercado de trabajo en Andalucía, 1<sup>er</sup> trimestre 2013

Miles y porcentajes	ANDALUCÍA	ESPAÑA	ANDALUCÍA		ESPAÑA Tasa trimestral	ANDALUCÍA		ESPAÑA Tasa interanual	Diferencia 1 <sup>er</sup> trim. 13/ 1 <sup>er</sup> trim. 08	
			Diferencia trimestral	Tasa trimestral		Diferencia interanual	Tasa interanual		ANDALUCÍA	ESPAÑA
Población > 16 años	6.799,2	38.269,5	-0,4	0,0	-0,2	1,4	0,0	-0,6	173,9	226,8
Población inactiva	2.802,6	15.432,1	25,5	0,9	0,1	13,2	0,5	0,1	-37,1	-34,1
Estudiantes	498,2	2.485,2	5,4	1,1	1,0	-22,9	-4,4	-2,5	25,7	127,7
Población activa	3.996,6	22.837,4	-25,9	-0,6	-0,4	-11,7	-0,3	-1,0	211,0	260,9
Tasa de actividad (%)	58,8	59,7	-0,4	--	-0,1	-0,2	--	-0,2	1,7	0,4
Población ocupada	2.522,9	16.634,7	-57,1	-2,2	-1,9	-155,8	-5,8	-4,6	-701,1	-3.767,6
Cuenta propia	470,9	3.012,1	1,2	0,3	-0,3	0,0	0,0	-0,1	-84,6	-562,6
Empleador	140,2	850,9	-3,6	-2,5	-3,8	1,9	1,4	-6,5	-47,4	-288,6
Empresario sin asalariado	308,4	2.001,5	8,7	2,9	0,7	9,0	3,0	3,0	-6,9	-145,3
Asalariados	2.051,6	13.612,7	-58,5	-2,8	-2,2	-155,9	-7,1	-5,5	-616,2	-3.204,7
Sector Público	492,5	2.845,8	-23,9	-4,6	-2,4	-62,0	-11,2	-8,3	-14,4	-27,4
Sector Privado	1.559,1	10.766,8	-34,5	-2,2	-2,2	-93,9	-5,7	-4,8	-601,8	-3.177,4
Contrato Temporal	625,1	3.010,8	-59,8	-8,7	-6,1	-119,8	-16,1	-12,1	-518,3	-2.059,5
Tiempo completo	2.078,8	13.973,1	-71,0	-3,3	-2,7	-169,9	-7,6	-6,4	-754,0	-3.979,3
Tiempo parcial	444,1	2.661,7	13,9	3,2	2,4	14,1	3,3	6,2	52,9	211,8
Mujeres	1.119,1	7.597,6	-17,7	-1,6	-1,6	-41,4	-3,6	-3,9	-138,8	-880,8
Sector agrario	200,6	723,2	-30,4	-13,2	-7,8	-32,5	-13,9	-6,8	-58,6	-140,5
Sector industrial	218,4	2.316,7	-9,2	-4,0	-2,8	-21,7	-9,0	-5,8	-113,1	-996,7
Sector construcción	129,8	1.049,7	-5,4	-4,0	-2,3	-49,8	-27,7	-11,5	-354,7	-1.620,6
Sector servicios	1.974,0	12.545,1	-12,2	-0,6	-1,3	-51,8	-2,6	-3,6	-174,8	-1.009,7
Población parada	1.473,7	6.202,7	31,1	2,2	4,0	144,1	10,8	10,0	912,1	4.028,5
Sector agrario	160,2	296,3	15,4	10,6	10,9	12,6	8,5	10,0	100,5	182,1
Sector industrial	43,5	317,6	0,3	0,7	7,7	5,6	14,8	7,0	14,1	150,9
Sector construcción	85,6	376,9	1,5	1,8	-2,8	-20,6	-19,4	-21,8	1,9	82,8
Sector servicios	408,4	1.823,9	-5,8	-1,4	5,0	11,9	3,0	4,2	212,9	979,6
Buscan primer empleo	119,0	487,0	-4,6	-3,7	-0,2	14,6	14,0	6,8	68,3	289,2
Han dejado empleo hace más 1 año	657,0	2.901,1	24,3	3,8	4,0	120,0	22,3	21,6	514,4	2.343,9
Tasa de paro (%)	36,9	27,2	1,0	--	1,1	3,7	--	2,8	22,1	17,5
Juvenil	66,4	57,2	1,2	--	2,1	8,7	--	5,2	39,6	35,9
Extranjeros	43,3	39,2	6,6	--	2,7	3,5	--	2,3	26,0	24,6
Tasa temporalidad (%)	30,5	22,1	-2,0	--	-0,9	-3,3	--	-1,6	-12,4	-8,0
Sector Privado	34,7	23,0	-2,6	--	-1,0	-2,7	--	-1,2	-12,1	-8,1
Sector Público	17,1	18,9	-0,5	--	-0,6	-5,8	--	-3,3	-8,8	-6,7

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

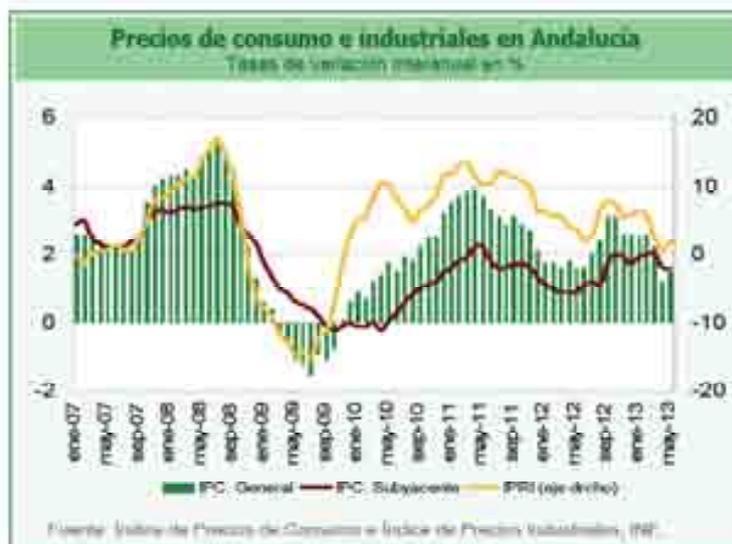
## Precios y salarios

Por cuarto mes consecutivo, los **precios de consumo** en Andalucía han registrado en mayo un incremento del 0,2% respecto al mes anterior, lo que ha elevado la tasa de inflación hasta el 1,5%, tres décimas por encima de la registrada en el mes de abril. Por su parte, la inflación subyacente, que descuenta los componentes más volátiles de la cesta de consumo (alimentos no elaborados y productos energéticos) se ha situado en el 1,6%, la misma tasa que en el mes anterior.

Precisamente, son estos componentes más volátiles los que explican el incremento de la inflación en mayo. Así, el incremento interanual en los precios de los alimentos no elaborados ha sido en mayo del 5,5%, 2,6 p.p. más que en el mes anterior, lo que se ha debido fundamentalmente al fuerte encarecimiento registrado por las frutas, legumbres y hortalizas frescas, y patatas. En cuanto a los productos energéticos, si bien éstos siguen mostrando una caída en los precios respecto al pasado año, ésta se ha moderado con respecto al mes anterior, dado que el descenso mensual registrado en mayo ha sido bastante más moderado que el observado en mayo de 2012, cuando se produjo una flexión a la baja derivada de una importante bajada en el precio del petróleo.

Por el contrario, y atendiendo a los componentes de la inflación subyacente, se observa que los precios de los alimentos elaborados han moderado su ritmo de crecimiento en Andalucía hasta el 2%, en gran medida por el menor crecimiento en los precios del tabaco. Sin embargo, la tasa de crecimiento de los precios de los bienes industriales no energéticos ha aumentado una décima, hasta el 1,5%. También se ha observado un aumento en los servicios, cuya tasa de inflación se ha situado en el 1,3%, como consecuencia, en gran medida, del repunte de los precios en viajes organizados, y el descenso más atenuado de los precios de hoteles y otros alojamientos.

En lo que se refiere al **índice de precios industriales**, también se ha producido en mayo un incremento respecto al mes anterior, aumentando los precios un 0,7% en Andalucía, lo que ha dejado la variación interanual en el 2% (0,8% en España), frente al 0,3% del mes anterior. Este repunte obedece fundamentalmente al descenso más moderado de los precios de la energía, que han pasado de mostrar una variación interanual del -9,7% en el mes de abril, al -3,2% de mayo. También los precios de los bienes de equipo han crecido ligeramente (0,4%), frente al leve descenso del mes anterior (-0,2%). No obstante, el mayor crecimiento de los precios



continúa observándose en los bienes de consumo no duradero que, pese a la moderación del último mes, muestran una tasa de variación interanual del 11,4%.

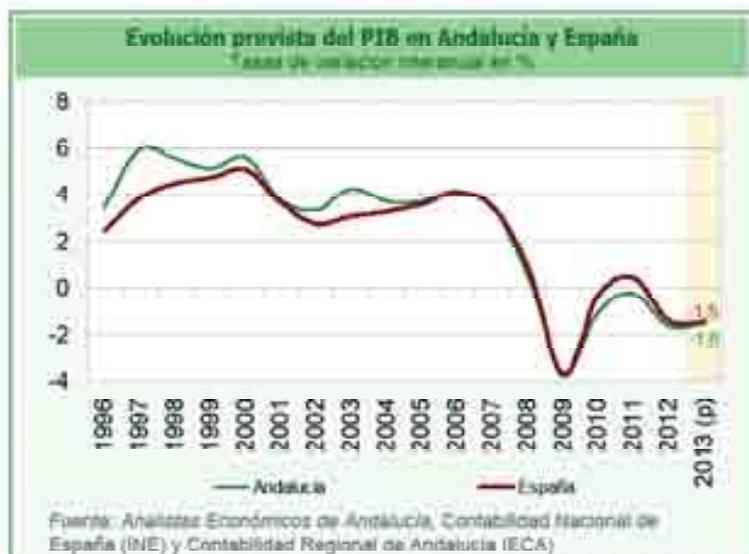
Respecto a los **salarios**, cabe destacar que la remuneración media por asalariado continúa mostrando un perfil descendente, según los últimos datos de la Contabilidad Regional del IECA, si bien es cierto que en el primer trimestre de 2013 su descenso ha sido mucho más moderado que en el trimestre anterior, disminuyendo la remuneración por asalariado en un 1,3% en términos interanuales, frente al -5,5% del último trimestre de 2012. Por otro lado, los datos de la Encuesta Trimestral de Costes Laborales también reflejan un descenso de los salarios, disminuyendo el coste laboral por trabajador y mes en Andalucía por quinto trimestre consecutivo (-2,5% respecto al mismo periodo del año anterior), si bien también esta reducción es menos acusada que la observada a finales de 2012.

### Previsiones económicas 2013

Los datos publicados relativos a los primeros meses de 2013 parecen reflejar un cierto freno en la contracción de la actividad y el empleo. En este sentido, la mayor parte de los organismos nacionales e internacionales prevén una estabilización para la segunda mitad del año, de ahí que exista un consenso generalizado en cuanto a que el PIB nacional podría crecer en 2014, aunque aún lo haría a un ritmo moderado, inferior al 1%. En términos de empleo, sin embargo, habría que esperar hasta avanzado el próximo año para poder observar avances trimestrales en el número de ocupados, aunque las previsiones siguen estando sometidas a una elevada incertidumbre, debido a aspectos como la posible retirada de estímulos en la economía estadounidense.

Atendiendo a estos condicionantes, y teniendo en cuenta la información publicada más reciente, las previsiones realizadas por *Analistas Económicos de Andalucía* mantienen en el -1,6% la estimación de descenso del PIB en 2013 para Andalucía, tasa muy similar a la prevista para España (-1,5%). Este descenso de la producción regional sería el resultado de una caída generalizada en los componentes de la demanda interna, así como de los distintos sectores productivos.

En concreto, las previsiones para este año 2013 reflejan que la reducción más significativa del VAB correspondería de nuevo al sector de la construcción, que experimentaría un retroceso del 6,5%. Por su parte, el



VAB industrial se reduciría en un 4,2%, caída más intensa que la prevista en la anterior publicación, dado que los resultados de los primeros meses del año han sido algo más negativos de lo previsto. Lo contrario ha ocurrido con el sector agrario, en el que el comienzo de año ha sido algo más favorable, lo que ha llevado a revisar al alza la caída estimada para el conjunto del año, hasta el -1,9%. Finalmente, el VAB del sector servicios descendería un 0,5% respecto a 2012, y podría verse afectado por un comportamiento menos dinámico de la actividad turística, tal y como reflejan las estimaciones del Indicador Sintético de Actividad Turística, que apuntan a un mantenimiento de la actividad respecto a 2012.

En cuanto a la demanda, el consumo privado podría descender en torno a un 3% en el conjunto del año, disminuyendo el gasto de las Administraciones Públicas casi un 4%. Pero, sin duda, el retroceso más significativo sería el correspondiente a la formación bruta de capital que, pese a moderar ligeramente su caída, disminuiría un 7% respecto al año 2012.

En lo que se refiere al mercado laboral, y a tenor de estas expectativas de crecimiento, las previsiones apuntan a una disminución del empleo en Andalucía del 3,5%, en el promedio de 2013, tasa similar a la prevista para el conjunto de la economía española. Esta caída del empleo se observará en todos los sectores productivos, aunque con especial intensidad, como viene ocurriendo en los últimos años, en la construcción (-23,6%), mientras que el descenso será menos intenso en los servicios (-1,6%).

Esta disminución prevista en el número de ocupados, que podría situarse en el promedio del año en torno a los 2,54 millones, junto al mantenimiento de la población activa, que en el caso de España descendería casi un 1%, provocarán un nuevo repunte del desempleo, aumentando un 7% el número de parados, hasta los 1,49 millones. De este modo, la tasa de paro se situaría en el promedio del año en el 36,9% en Andalucía, frente al 27% de la economía española.

### Previsiones económicas para Andalucía en 2013

Tasas de variación interanual en %	2009 (CRA)	2010 (CRA)	2011 (CRA)	2012 (CRTA)	2013 (p)
Agricultura	3,3	1,2	5,5	-5,9	-1,9
Industria	-11,9	6,6	1,1	-3,0	-4,2
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	-3,0
Consumo final AA.PP. e ISFLSH	3,8	1,0	-0,6	-3,7	-3,9
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>4.023,4</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>2.536,9</b>	<b>-3,5</b>
Sector agrario	230,5	6,0	216,6	-6,0	203,7	-6,0	195,3	-4,1
Sector industrial	259,7	-5,9	252,5	-2,8	235,6	-6,7	223,3	-5,2
Sector construcción	246,7	-13,4	209,7	-15,0	156,2	-25,5	119,3	-23,6
Sector servicios	2.122,4	-1,1	2.097,6	-1,2	2.032,4	-3,1	1.999,0	-1,6
<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>1.486,6</b>	<b>7,0</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>36,9</b>	<b>2,4</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>22.835,0</b>	<b>-0,9</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>16.669,7</b>	<b>-3,5</b>
Sector agrario	793,0	0,9	760,2	-4,1	753,2	-0,9	732,0	-2,8
Sector industrial	2.610,5	-5,9	2.555,3	-2,1	2.430,8	-4,9	2.309,3	-5,0
Sector construcción	1.650,8	-12,6	1.393,0	-15,6	1.147,6	-17,6	1.005,2	-12,4
Sector servicios	13.402,2	-0,3	13.396,3	0,0	12.950,4	-3,3	12.623,1	-2,5
<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>6.165,3</b>	<b>6,9</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>27,0</b>	<b>2,0</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	65,1	-14,5	-4,3	-3,5	-6,3	-8,4
IPI Bienes consumo (Base 100)	84,5	87,1	83,7	78,7	70,7	-12,8	3,0	-3,9	-6,0	-10,2
IPI Bienes inversión (Base 100)	78,2	67,5	60,8	53,1	51,0	-20,6	-13,6	-10,0	-12,7	-3,8
Viviendas iniciadas	36.379,0	18.918,0	13.523,0	8.718,5	6.940,5	-31,2	-48,0	-28,5	-35,5	-20,4
Viajeros alojados estab. hoteleros (miles)	14.205,6	14.343,9	14.894,5	14.475,7	14.101,2	-9,9	1,0	3,8	-2,8	-2,6
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	18.576,0	18.941,6	20.314,0	19.094,6	18.031,0	-10,5	2,0	7,2	-6,0	-5,6
Matriculación de turismos	139.945,0	131.949,0	93.349,0	75.541,0	70.383,7	-23,0	-5,7	-29,3	-19,1	-6,8
Créditos al sector privado (millones de euros, al 4º trimestre)	228.757,9	224.161,2	212.274,2	191.018,7	178.540,1	-2,4	-2,0	-5,3	-10,0	-6,5
<b>ESPAÑA</b>										
IPI General (Base 100)	82,6	83,4	81,9	77,0	74,5	-16,2	0,9	-1,8	-5,9	-3,3
IPI Bienes consumo (Base 100)	90,8	91,6	90,3	86,1	83,9	-8,8	0,9	-1,4	-4,7	-2,6
IPI Bienes inversión (Base 100)	79,9	77,3	77,6	69,3	68,1	-22,5	-3,3	0,3	-10,7	-1,6
Viviendas iniciadas	159.286,0	123.616,0	86.957,0	57.430,0	42.428,2	-51,5	-22,4	-29,7	-34,0	-26,1
Viajeros alojados estab. hoteleros (miles)	77.140,3	81.888,9	85.367,0	83.114,4	80.125,0	-7,1	6,2	4,2	-2,6	-3,6
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	185.998,5	191.552,5	203.290,8	193.169,0	183.494,5	-8,0	3,0	6,1	-5,0	-5,0
Matriculación de turismos	971.190,0	993.442,0	808.290,0	697.159,0	669.621,4	-18,1	2,3	-18,6	-13,7	-3,9
Créditos al sector privado (millones de euros, al 4º trimestre)	1.776.533,1	1.782.291,3	1.715.036,6	1.536.943,6	1.443.964,1	-1,0	0,3	-3,8	-10,4	-6,0

(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.



### III. Análisis Territorial

En el primer trimestre de 2013, la caída interanual de la actividad económica en las provincias andaluzas se ha intensificado con respecto al último trimestre del pasado año, exceptuando las provincias de Granada, Jaén y Sevilla. Así, según estimaciones de *Analistas Económicos de Andalucía*, Huelva y Jaén han experimentado los descensos más acusados (-3,4% en los dos casos), mientras que Málaga sería la única provincia andaluza con una caída de la producción inferior al 2%. En el resto de provincias los descensos se situarían próximos a la media andaluza (-2,6%).

Las previsiones para el conjunto de 2013 apuntan a una moderación en la contracción económica a medida que avance el año, estimándose los descensos más pronunciados en Huelva, Jaén, Cádiz y Almería, con caídas superiores al 2%. Málaga, Córdoba y Sevilla podrían mostrar una reducción menos intensa que la media regional (-1,6%), retroceso que, en el caso de la provincia malagueña se situaría en el entorno del -1%. Sólo en el caso de Granada la caída sería inferior al 1%.

En términos interanuales, la destrucción de empleo ha sido más acusada que en el mismo periodo del año anterior, en Almería, Cádiz, Huelva y Málaga. La mayor reducción del número de ocupados, en términos relativos, se ha observado en Huelva y Jaén, con descensos del 12,5% y 10,6%, respectivamente.

El número de parados ha seguido incrementándose en las provincias andaluzas durante el primer trimestre de 2013, exceptuando Córdoba, donde la población activa ha descendido. Jaén y Granada son las provincias con un mayor aumento relativo del paro, superior al 20%, observándose en éstas un incremento de la población activa, así como en Sevilla y Cádiz.

La tasa de paro ha aumentado de nuevo durante el primer trimestre de 2013, superando incluso el 40% en Cádiz, Jaén y Huelva, que alcanzan los niveles más elevados del conjunto nacional, donde la tasa ha sido del 27,2%. Las provincias de Sevilla y Córdoba muestran las menores tasas de paro, con alrededor de un tercio de su población activa en paro.

Entre enero y mayo de 2013, la actividad turística andaluza ha mostrado un descenso por el lado de la demanda, observándose, en términos absolutos, una caída interanual más intensa del número de viajeros alojados en establecimientos hoteleros en Sevilla y Jaén, con alrededor de



61.800 y 23.200 viajeros menos que en el mismo periodo del año anterior, respectivamente. Por el contrario, Granada y Málaga han registrado un incremento de la demanda. Esta contracción de la demanda hotelera se fundamenta en la componente nacional, aumentando únicamente el número de viajeros nacionales en Granada, Málaga y Huelva. En lo que respecta a la demanda extranjera, sólo Huelva y Sevilla han registrado un descenso del número de viajeros.

En cuanto a las pernoctaciones, la evolución ha sido similar, aumentando más acusadamente la demanda foránea en Almería y Málaga. En el caso de pernoctaciones nacionales, sólo en Huelva, Granada y Málaga se ha observado un mejor comportamiento que en los cinco primeros meses de 2012, cayendo éstas de forma acusada en Almería y Sevilla.

En lo que respecta a la construcción, la compraventa de viviendas ha mostrado un comportamiento positivo a comienzos de año, pese a la finalización de las deducciones fiscales y la subida del IVA. Durante los cuatro primeros meses de 2013, únicamente han disminuido las transmisiones en Cádiz (-14,3%) y Jaén (-10,4%), siendo más acusados los incrementos de Almería, Córdoba, Sevilla y Granada, por encima del 30% interanual, tras cuatro años de descensos consecutivos en el conjunto regional. No obstante, las transacciones inmobiliarias se han reducido en el primer trimestre, de forma más acusada en términos relativos en Huelva y Jaén.

El precio de la vivienda libre continúa la senda iniciada en 2008 y ha vuelto a disminuir en el primer trimestre de 2013, especialmente en Sevilla y Cádiz, con descensos del 11,7% y 10,1%, respectivamente. Tomando como referencia la variación acumulada entre 2008 y 2013, con datos al primer trimestre, se observa cómo Málaga, Almería y Huelva son las provincias que mayor ajuste han experimentado, con una caída de los precios superior al 30%.

A su vez, durante el primer cuatrimestre de 2013 el número de hipotecas ha descendido de manera más intensa en Granada (-50,4%), Córdoba (-24,8%) y Sevilla (-24,6%), siendo Huelva la única provincia que muestra un incremento respecto al mismo periodo del año anterior. En cuanto al importe, también se ha registrado una reducción generalizada, aunque más intensa, en términos relativos, en Granada y Huelva.

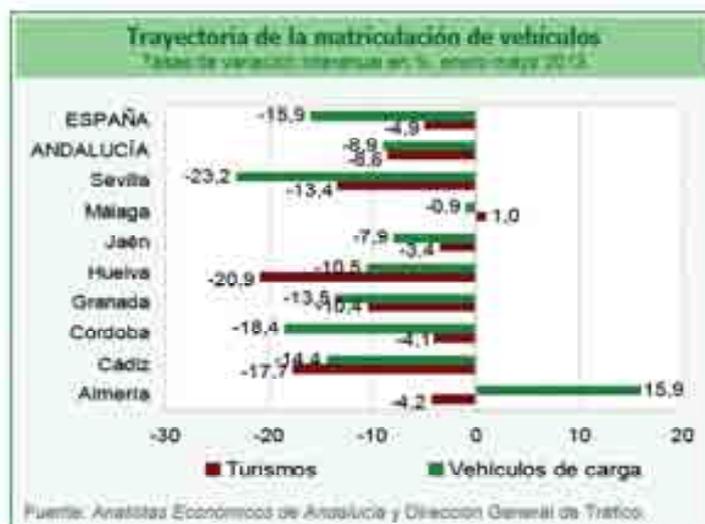
Pese a la debilidad de la demanda, algunos indicadores como la matriculación de turismos han mostrado un comportamiento menos negativo hasta mayo de 2013, llegando incluso a incrementarse en términos interanuales las



matriculaciones de la provincia de Málaga (1%). Igualmente, la provincia malagueña ha sido la que menor descenso ha experimentado en la matriculación de vehículos de carga (-0,9%), creciendo ésta únicamente en Almería (15,9%).

El comercio exterior ha mostrado en Andalucía un comportamiento favorable durante el primer cuatrimestre de 2013, con un incremento de las exportaciones más intenso en Cádiz (31,5%), como consecuencia del fuerte repunte en la venta de bienes de equipo. Las importaciones, por su parte, se han reducido en Cádiz, Granada, Huelva y Málaga, lo que ha supuesto una mejora del saldo de la balanza comercial a nivel regional, mostrando un saldo deficitario únicamente Huelva y Cádiz, por el mayor valor de las compras de productos energéticos.

Por lo que respecta al ámbito empresarial, se ha registrado un incremento del número de sociedades mercantiles en los cuatro primeros meses de 2013, alcanzando tasas de variación más acusadas las provincias de Almería (15,9%) y Huelva (14,5%). En el lado negativo, se ha observado un nuevo incremento del número de sociedades disueltas, descendiendo éstas únicamente en Granada, Huelva y Cádiz. De igual modo, el número de empresas inscritas a la Seguridad Social se ha reducido respecto a los cuatro primeros meses del año anterior, con tasas más acusadas en Jaén (-5,2%), Huelva (-4,4%) y Sevilla (-4,2%).



## ALMERÍA

La provincia de Almería ha registrado una caída interanual de la actividad económica del 2,5%, en el primer trimestre de 2013, muy similar a la observada en Andalucía (-2,6%), según estimaciones de *Analistas Económicos de Andalucía*. Los indicadores de demanda, los relativos a la actividad turística, así como la fuerte caída del empleo en el sector agrario explican en gran medida esta trayectoria. Las previsiones para el conjunto del año apuntan a una reducción de la actividad económica en la provincia en torno al 2%, más intensa, por tanto, que la estimada para el conjunto de Andalucía (-1,6%).

La caída interanual del empleo en la provincia de Almería ha sido del 4,9% en el primer trimestre de 2013, un punto más acusada que la registrada en el mismo periodo del año anterior, aunque menos intensa que la media regional (-5,8%). Este descenso del empleo se ha debido exclusivamente al sector agrario, donde se ha producido una reducción del 35,1%, contando ahora el sector con 22.000 ocupados menos que hace un año. Aún así, el empleo agrario almeriense sigue teniendo un elevado peso en el conjunto regional, con alrededor de la quinta parte de los ocupados en el sector en Andalucía. En cuanto al paro, la subida interanual del desempleo entre enero y marzo de 2013 no ha sido tan acusada en Almería (2,8%) como en Andalucía (10,8%), ya que la población activa se ha reducido más intensamente en la provincia (-2,2%) que en el caso regional (-0,3%). La tasa de paro en la provincia continúa estando ligeramente por encima de la media andaluza, y ha alcanzado el 37,1% en el primer trimestre, 1,8 p.p. superior a la del mismo periodo del año anterior.

Los indicadores de demanda en el caso de la construcción han mostrado algún signo positivo en Almería a comienzos de año, con un incremento de las compraventas de viviendas hasta abril, y un aumento de las transacciones del 7,9% en el primer trimestre, aunque las hipotecas han descendido ligeramente. Esta mejora se ha producido en un contexto de ajuste de los precios, con una caída interanual del precio de la vivienda del 6,8% entre enero y marzo, aunque respecto al trimestre previo se ha observado un ligero incremento de los precios, algo que no sucede en el conjunto regional.



## CÁDIZ

Durante el primer trimestre de 2013 la caída de la actividad económica en la provincia de Cádiz ha sido del 2,7% en términos interanuales (-2,6% en Andalucía), intensificándose respecto a 2012. Esta trayectoria se refleja en el mercado laboral, con niveles más elevados de desempleo, observándose también una pérdida de dinamismo de la actividad turística. Para el conjunto del año, la economía gaditana podría mostrar una reducción algo menos intensa de la producción, del 2,2%, más acusada que la media regional (-1,6%), según estimaciones de *Analistas Económicos de Andalucía*.

La provincia de Cádiz ha vuelto a registrar una caída del empleo durante el primer trimestre de 2013, al descender el número de ocupados respecto al mismo periodo del año anterior un 7,8%, observándose un peor comportamiento que en el mismo periodo del año anterior en todos los sectores, exceptuando los servicios. Al mismo tiempo, el incremento del número de parados ha sido el más acusado de la región en términos absolutos, con 30.500 parados más que en el primer trimestre de 2012 que elevan la tasa de paro hasta el 41,6%, la más alta del conjunto regional. Este aumento del paro es mayor que la destrucción de empleo, dado que la población activa ha seguido creciendo.

La actividad turística ha experimentado un tono desfavorable y la demanda hotelera se ha reducido en la provincia gaditana, con un descenso del número de viajeros y pernoctaciones hasta mayo de 2013, más acusado en el caso de la demanda nacional. Por el lado de la oferta, también se ha observado un menor dinamismo, descendiendo tanto el número de establecimientos hoteleros como el de plazas, si bien la caída del personal empleado en el sector (-1,6%) ha sido menos intensa que en la región (-5,6%).

Por otro lado, en lo que respecta al comercio exterior, la provincia ha registrado el mayor incremento de las exportaciones (31,5% interanual hasta abril), como consecuencia del fuerte repunte en la venta de bienes de equipo, fundamentalmente maquinaria para obras públicas.

Respecto al ámbito empresarial, el número de sociedades mercantiles creadas en Cádiz se ha incrementado hasta abril un 8,7%, si bien el capital suscrito por las mismas se ha reducido acusadamente (-48,2%). En cuanto a la disolución de sociedades, también se ha observado un comportamiento positivo, al ser Cádiz una de las pocas provincias andaluzas en la que se han reducido las disoluciones (-0,7% respecto al primer cuatrimestre de 2012).



## CÓRDOBA

La caída interanual de la actividad económica en la provincia de Córdoba ha sido del 2,3% durante el primer trimestre de 2013, una décima más intensa que la observada en el trimestre anterior, aunque menos acusada que la media regional (-2,6%). Esta menor contracción económica en Córdoba se observa en el deterioro menos pronunciado del mercado laboral y en algunos indicadores de demanda. Las previsiones de *Analistas Económicos de Andalucía* para el conjunto de 2013 apuntan también a un descenso de la producción algo menos intenso en la provincia (-1,4%, frente al -1,6% en Andalucía).

El descenso en el número de ocupados de la provincia de Córdoba durante el primer trimestre de 2013 ha sido uno de los más moderados de la región andaluza, concretamente del -3,6%, debido a que los servicios han experimentado un incremento del empleo del 1,1% respecto al mismo periodo del año anterior. Al mismo tiempo, la tasa de paro en la provincia (33,4%) se encuentra por debajo de la media regional (36,9%), siendo la provincia que menor incremento interanual ha experimentado respecto al primer trimestre de 2012 (0,7 p.p.).

El ajuste en la construcción, sin embargo, se ha acentuado en los tres primeros meses de 2013, cayendo el empleo un 26,2% interanual, con una pérdida de población activa en el sector del 24%, población que se ha reducido en más de la mitad durante los últimos cinco años. Por otro lado, y con información hasta abril en este caso, se ha registrado un incremento en las compraventas de viviendas en la provincia, explicado en su mayor parte por el repunte en vivienda nueva (67,1% en tasa interanual), ya que el incremento en la compraventa de vivienda usada ha sido más moderado (12,1%).

Por su parte, algunos indicadores de demanda continúan evidenciando un fuerte deterioro, aunque tanto la matriculación de turismos como la de vehículos de carga han registrado una caída más moderada hasta mayo de 2013. Sin embargo, el crédito al sector privado ha caído notablemente, concretamente un 11,8% interanual durante el primer trimestre de 2013 (-11,4% en Andalucía).



## GRANADA

Según estimaciones de *Analistas Económicos de Andalucía*, la provincia de Granada ha registrado una contracción de la actividad del 2,4% en el primer trimestre de 2013 respecto al mismo periodo del año anterior, dos décimas menos acusada que la observada en el conjunto regional. En este caso, la trayectoria del mercado laboral ha sido menos desfavorable que en Andalucía. En cuanto a las previsiones para 2013, éstas apuntan a un descenso de la producción menos intenso en Granada (-0,8%) que en el resto de provincias.

En el primer trimestre de 2013 la provincia de Granada ha registrado un descenso del empleo del 3,7% interanual, según datos de la EPA, debido a la caída del número de ocupados en todos los sectores, con la excepción de la agricultura. Esta pérdida de empleo es menos acusada que la del mismo periodo del año anterior y que la observada en Andalucía, siendo además la provincia con una menor caída del número de ocupados asalariados (-0,6% interanual) del conjunto regional (-7,1%). Igualmente, según la información del Ministerio de Empleo y Seguridad Social, el descenso del número de afiliados a la Seguridad Social ha sido menos intenso (-4,2%) que en el conjunto regional (-5,5%) con datos hasta mayo de 2013, produciéndose en los meses de abril y mayo variaciones interanuales inferiores al 4%.

La demanda hotelera en la provincia de Granada muestra un mejor comportamiento que en el conjunto andaluz. El número de viajeros alojados en establecimientos hoteleros y de pernoctaciones se han incrementado entre enero y mayo de 2013, en un 2,6% y 0,8%, respectivamente, en relación al mismo periodo del año anterior. Tanto la demanda nacional como la extranjera se han incrementado en este periodo. Por el lado de la oferta, por el contrario, se ha registrado un ligero descenso del número de establecimientos y de plazas, lo que unido al aumento de la demanda ha provocado una subida del grado de ocupación hotelera.



## HUELVA

Según las estimaciones de *Analistas Económicos de Andalucía*, en el primer trimestre de 2013 la actividad económica en la provincia onubense ha disminuido un 3,4% respecto al mismo periodo de 2012, frente al -2,6% del conjunto de Andalucía. Para el conjunto de 2013, las previsiones apuntan a una nueva caída del 2,5% (-1,6% para Andalucía). Este comportamiento a lo largo del trimestre se ha reflejado en la evolución del empleo, que ha registrado la mayor caída relativa respecto al resto de provincias andaluzas, con una tasa interanual del -12,5% (-5,8% en el conjunto regional). Por sectores, sólo el sector industrial ha incrementado el número de ocupados (2,9%), aumentando la población activa en este sector un 6,5% en términos interanuales. Por su parte, el descenso del empleo en la construcción ha superado el 25%.

La reducción de la población activa en la provincia (-3,5%) ha coincidido con un incremento del total de inactivos en el primer trimestre (5,9% en términos interanuales). De este modo, el ligero incremento de la población potencialmente activa, unido a la mayor reducción de activos, ha propiciado un descenso de la tasa de actividad de 2,3 p.p. respecto al primer trimestre de 2012 (el más elevado de la región), hasta situarse en el 58,4% del total de la población mayor de 16 años.

Entre enero y abril de 2013, la provincia onubense ha registrado una licitación pública por importe de 50,9 millones de euros, lo que supone un notable incremento respecto al importe registrado en el mismo periodo de 2012, con una tasa interanual del 117,3%, destacando el incremento tanto en obra civil como en edificación.

Por su parte, el sector turístico ha arrojado favorables resultados en lo que a demanda interna se refiere, de forma que la Costa de la Luz, su principal zona turística, ha registrado hasta mayo un incremento del 7,6% de las pernoctaciones hoteleras de viajeros residentes en España, mientras que las de extranjeros se han reducido notablemente (-24,1%).



## JAÉN

La actividad económica en la provincia de Jaén ha caído un 3,4% en el primer trimestre de 2013 (-2,6% en Andalucía). Para el conjunto del año se prevé una moderación en el retroceso de la actividad, si bien se espera una caída del 2,3%, según *Analistas Económicos de Andalucía*.

La provincia de Jaén ha registrado un notable aumento del nivel de desempleo en el primer trimestre del año, con una tasa interanual del 31,3%, lo que supone 29.600 parados más en términos absolutos. Este fuerte aumento en la cifra de parados, que también se ha debido a un incremento de los activos (2,8%), ha propiciado un incremento de la tasa de paro de 8,9 p.p. respecto al primer trimestre de 2012, frente a los 3,7 p.p. en el conjunto de Andalucía.

Por su parte, el empleo ha registrado una caída del 10,6% en términos interanuales, frente al -5,8% del conjunto regional. Este comportamiento se ha debido en gran medida al fuerte descenso del empleo agrario, que se ha reducido casi un 46%, dada la negativa campaña de la recogida de aceituna. Así, la tasa de paro en el sector agrario se ha incrementado notablemente en el primer trimestre (19,5 p.p. en términos interanuales), hasta situarse en el 65,9% del total de activos en el sector. Del mismo modo, ha destacado la caída en la afiliación de extranjeros en la provincia hasta abril (-35,3% en términos interanuales), siendo menos intensa la caída en el conjunto regional (-3,5%).

En lo que se refiere al sector construcción, cabría señalar la caída en las operaciones de compraventas entre enero y abril en la provincia, con un descenso del 10,4% en términos interanuales, debido tanto al descenso en las operaciones de vivienda nueva (-18%) como usada (-6%).

Por otro lado, la provincia de Jaén registra el mayor aumento relativo de los depósitos privados que, a tenor de la información del Banco de España, han crecido un 2,6% en el primer trimestre en términos interanuales (0,7% en Andalucía).

Por su parte, las exportaciones de la provincia en términos reales han caído un 27,8% en el periodo comprendido entre enero y abril, debido, sobre todo, a la caída en la venta de alimentos al exterior (-68,2%). En términos de valor, por el contrario, se ha observado un incremento de las ventas totales del 10,6%, con una caída muy significativa en alimentos, debido al descenso de la partida grasas y aceites (-64,4%), que tiene un peso sobre el total de alimentos del 70,5%.

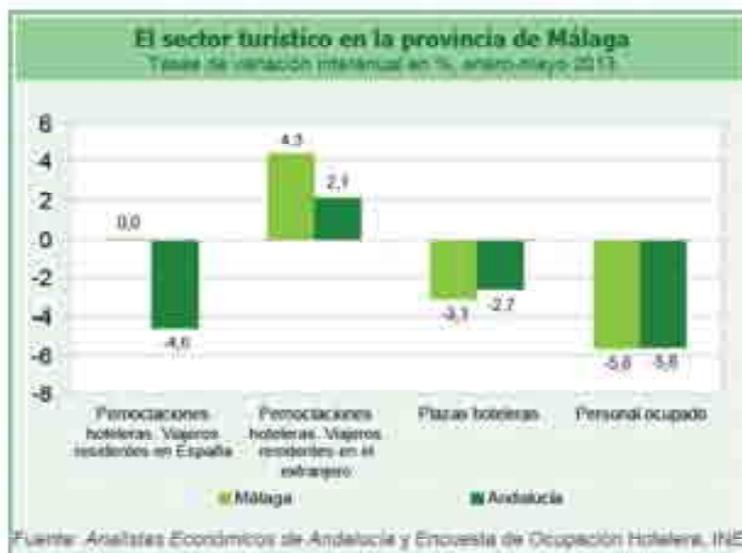


## MÁLAGA

En el primer trimestre de 2013, la provincia de Málaga ha registrado una caída de la actividad económica del 1,9% en términos interanuales, frente al -2,6% registrado en Andalucía, pudiendo mostrar en el conjunto de 2013 un comportamiento menos desfavorable (-1%). En cuanto al mercado laboral, el empleo en la provincia se ha situado en 490.000 personas en el primer trimestre, un 5,6% menos respecto al mismo periodo del año anterior. Por sectores, este descenso ha sido generalizado, a excepción del sector agrario, donde el número de ocupados se ha incrementado un 10,5% en términos interanuales. Por su parte, la población inactiva en la provincia se ha incrementado un 5,7% en el primer trimestre (30.700 personas más respecto al primer trimestre de 2012), ya que sólo el colectivo de estudiantes ha descendido (-2,7%).

Respecto a la demanda, entre enero y mayo de este año, se han matriculado en la provincia 8.713 turistas, el 28,2% del total en Andalucía, lo que supone un incremento del 1% respecto al mismo periodo de 2012, tras los fuertes descensos de años anteriores. Respecto a los vehículos de carga, en Málaga se matricularon 1.163 en los cinco primeros meses del año, un 0,9% menos que en el mismo periodo de 2012 (28,4% del total matriculado en Andalucía). En cuanto a la demanda exterior, las exportaciones han disminuido un 3,4% en el primer cuatrimestre del año en términos monetarios, debido al descenso de precios, ya que en términos reales han experimentado un aumento del 5,9%. Este retroceso en el valor de las ventas se ha debido a la caída en las exportaciones de bienes de equipo (-16,1%) y los bienes de consumo duradero (-34,4%).

La demanda hotelera en la provincia ha crecido en los cinco primeros meses del año (5,2% en el caso de viajeros), debido al mejor comportamiento de la demanda extranjera, que ha crecido un 7,7% en términos interanuales, frente a una subida de la demanda nacional del 1,6%. Asimismo, las pernoctaciones han crecido un 3% entre enero y mayo en la provincia. En la Costa del Sol, principal zona turística de la provincia, han descendido las pernoctaciones hoteleras de los viajeros residentes en España (-1,1%), al contrario que sucede con la demanda extranjera, en la que aumentan las pernoctaciones un 3% respecto a los cinco primeros meses de 2012.



## SEVILLA

La actividad económica en la provincia de Sevilla ha caído un 2,4% en términos interanuales, 2 décimas menos intensa que la tasa registrada en el conjunto de Andalucía, y 9 décimas por debajo de la caída estimada para el conjunto del año (-1,5%). Esta caída de la actividad coincide con una pérdida de empleo, algo menos intensa que en el conjunto regional. Por otra parte, se observa un retroceso de la demanda hotelera (-6% entre enero y mayo en términos interanuales), mientras que el incremento de las exportaciones (19,4% en los cuatro primeros meses del año, respecto al mismo periodo del año anterior) sigue representando un factor positivo.

El empleo en la provincia ha caído un 3,7% en términos interanuales respecto al primer trimestre de 2012, debido al retroceso que se ha producido en todos los sectores a excepción del sector agrario, donde el empleo ha aumentado un 47,1% en términos interanuales. Por su parte, la cifra de parados se ha incrementado un 10,5%, destacando el aumento entre aquéllos que buscan su primer empleo o lo perdieron hace más de un año (167.800 personas en el primer trimestre). Los parados de larga duración (que representan el 46% del total), han crecido un 14,5% respecto al primer trimestre de 2012.

Entre enero y abril se formalizaron en la provincia 3.427 hipotecas sobre viviendas (21,1% del total en Andalucía), lo que supone un descenso del 14,5% en términos interanuales. El número de transacciones también ha descendido (-10,9% respecto al primer trimestre de 2012). Pese a ello, el número de transacciones de vivienda usada ha crecido un 11,4%, frente a la caída del conjunto regional (-6,9%). Por su parte, el precio medio de la vivienda libre en la provincia ha sido de 1.316 euros/m<sup>2</sup> en el primer trimestre, un 11,7% menos en términos interanuales, la mayor caída relativa respecto al resto de provincias andaluzas. En cuanto a la inversión pública, Sevilla ha sido el destino del 21,4% del total de fondos licitados en Andalucía hasta abril de 2013.

En la provincia de Sevilla se han creado 1.402 sociedades entre enero y abril de 2013, lo que supone 121 más que en el mismo periodo del año anterior, y el 24,3% del total en Andalucía. Pese a ello, el número de empresas afiliadas a la Seguridad Social (43.792) ha caído un 4% entre enero y mayo en términos interanuales, 1.839 empresas menos en términos absolutos.





## Principales indicadores económicos: Comparativa por provincias

Datos en unidades señaladas y tasas de variación interanual en %	Período	España		Andalucía		Almería		Cádiz		Córdoba		Granada		Huelva		Jaén		Málaga		Sevilla	
		Data	Tasa	Data	Tasa	Data	Tasa	Data	Tasa	Data	Tasa	Data	Tasa	Data	Tasa	Data	Tasa	Data	Tasa	Data	Tasa
Crecimiento económico (e)	1º Trim. 13	--	-2,0	--	-2,6	--	-2,5	--	-2,7	--	-2,3	--	-2,4	--	-3,4	--	-3,4	--	-1,9	--	-2,4
Licitación pública (millones de euros)	Ene-abr. 13	2.136,6	-7,8	352,2	3,8	30,3	28,3	60,9	36,7	42,0	87,0	26,4	-53,2	50,9	117,3	19,1	-17,7	47,2	-38,6	75,4	9,5
Operatividad	Ene-abr. 13	1.518,2	-9,1	178,1	-5,5	20,5	40,7	52,5	18,9	211,2	11,0	-70,3	31,6	115,1	7,6	-35,2	22,3	-59,0	32,5	14,7	
Viviendas iniciadas	Ene-jun. 12	29.164,0	-41,8	6.892,0	-59,1	254,0	-66,8	94,0	-93,1	392,0	-54,6	433,0	-37,9	195,0	-88,8	412,0	-54,7	1.364,0	32,4	528,0	-67,8
Viviendas terminadas	Ene-dic. 12	133.415,0	-25,6	22.571,0	-14,4	1.075,0	-27,3	2.828,0	29,8	2.279,0	-3,1	2.013,0	-32,7	1.186,0	-38,1	3.080,0	-4,6	3.797,0	-18,8	6.313,0	-5,3
Compraventa de viviendas (número)	Ene-abr. 13	120.820,0	-9,7	24.842,0	18,8	3.376,0	-99,8	2.525,0	-14,3	1.777,0	32,4	2.641,0	32,0	1.321,0	-68,0	1.090,0	-10,4	6.522,0	-31,8	5.590,0	32,0
Precio vivienda libre (euros/m²)	1º Trim. 13	1.519,0	-7,9	1.286,5	-6,7	1.171,0	-6,8	1.442,9	-1,0	1.274,0	-4,4	1.191,1	-3,0	1.246,7	-7,9	874,6	-9,5	1.545,8	-8,4	1.316,3	-11,7
Viajeros alojados establecimientos hoteleros (miles)	Ene-may. 13	28.652,4	-2,5	5.371,5	-0,7	295,2	-4,7	682,9	-2,7	414,6	-0,4	972,2	2,6	256,6	-6,9	166,6	-12,2	1.608,9	5,2	974,3	-6,0
Residentes España	Ene-may. 13	15.026,7	-6,8	3.001,3	-2,7	233,4	-10,5	439,1	-4,6	253,6	-4,3	579,4	4,3	210,6	3,3	140,2	-14,7	651,0	1,6	493,8	-7,6
Residentes extranjero	Ene-may. 13	13.625,6	-2,6	2.370,3	2,1	61,8	26,1	243,8	1,1	161,0	6,4	392,8	0,0	46,1	-35,9	26,4	3,7	957,9	7,7	480,5	-4,2
Pernoculturas hotelerías (miles)	Ene-may. 13	89.294,9	-1,0	13.953,0	-1,3	1.164,7	-4,4	1.888,4	-4,2	673,8	-3,3	1.945,7	0,8	887,4	-4,4	291,4	-8,5	5.510,0	3,0	1.791,5	-7,0
Residentes España	Ene-may. 13	33.330,4	-7,4	6.745,6	-4,6	800,1	-12,7	879,6	-7,1	437,8	-6,6	1.159,4	0,2	656,3	5,2	253,0	-10,0	1.665,1	0,0	834,4	-11,4
Residentes extranjero	Ene-may. 13	55.964,5	-3,2	7.207,3	2,1	304,6	31,0	808,8	-0,8	236,0	3,6	786,3	1,6	231,1	-24,1	38,5	2,5	3.845,0	4,3	957,1	-2,7
Grado ocupación hotelera (porcentajes) <sup>(1)</sup>	Promedio ene-may. 13	44,2	-0,1	39,1	0,4	30,5	-0,4	29,7	-0,6	40,6	0,1	43,1	0,4	29,6	0,4	22,2	-0,6	47,6	2,6	43,4	-3,2
Piadas estimadas en estab. hoteleros (miles)	Promedio ene-may. 13	1.297.650,2	-0,9	227.533,4	-2,7	24.445,4	-5,0	35.292,0	-2,1	10.789,2	-3,4	29.451,8	-0,1	18.642,8	-4,9	8.531,2	-6,2	73.398,6	-3,1	26.982,0	6,6
Tráfico aéreo de pasajeros (miles)	Ene-abr. 13	49.085,6	-8,1	4.726,3	-8,8	153,1	-28,3	160,2	-24,1	0,5	-25,3	194,1	-17,6	--	--	--	--	3.050,4	-2,6	1.168,1	-16,1
Internacional	Ene-abr. 13	31.896,4	-2,9	2.995,3	2,4	44,6	2,1	65,2	9,5	0,1	-15,9	0,8	-88,8	--	--	--	--	2.473,4	3,6	411,2	-3,9
Población > 16 años (miles)	1º Trim. 13	38.269,5	0,6	6.799,2	0,0	562,2	0,3	1.005,1	0,1	647,9	-0,3	751,7	-0,1	420,9	0,3	532,8	-1,1	1.342,7	0,8	1.535,7	-0,1
Inactivos (miles)	1º Trim. 13	15.432,1	-0,1	2.802,6	0,5	196,0	3,4	441,4	-0,2	270,3	3,1	313,6	-6,0	174,9	5,9	229,0	-5,8	968,6	5,7	606,7	-1,2
Activos (miles)	1º Trim. 13	22.837,4	-1,0	3.996,6	-0,3	364,2	-2,2	563,7	0,4	377,6	-2,6	438,2	4,7	245,9	-3,5	303,8	2,8	774,2	-2,5	929,0	0,5
Ocupados (miles)	1º Trim. 13	16.634,7	-4,6	2.522,9	-5,8	229,1	-4,9	329,1	-7,8	251,5	-3,6	276,1	-3,7	145,9	-12,5	179,7	-10,6	490,0	-5,6	621,6	-3,7
Sector agrario	1º Trim. 13	723,2	-6,8	200,6	-13,9	40,8	-35,1	11,2	-26,3	30,0	-11,0	26,2	12,4	25,3	-11,2	18,0	-45,9	13,7	10,5	35,6	47,1
Sector industrial	1º Trim. 13	2.316,7	-5,8	218,4	-9,0	10,9	41,6	30,4	-14,4	28,0	-8,5	24,1	-1,6	18,0	2,9	20,4	-1,0	23,2	-12,5	63,5	-17,9
Sector construcción	1º Trim. 13	1.049,7	-11,5	129,8	-27,7	12,5	0,0	11,6	-52,5	14,4	-26,8	11,8	-41,6	6,7	-27,2	9,7	-25,4	29,4	-22,2	33,7	-21,4
Sector servicios	1º Trim. 13	12.545,1	-3,6	1.974,0	-2,6	165,1	4,4	275,9	-2,2	179,1	-1,1	214,0	-2,1	95,9	-14,1	131,7	-1,8	423,6	-4,3	488,8	-2,5
Parados (miles)	1º Trim. 13	6.202,7	10,0	1.473,7	10,8	135,1	2,8	234,6	14,9	126,1	0,4	162,1	22,9	100,0	13,9	124,1	31,3	284,2	3,4	307,5	10,5
Sector agrario	1º Trim. 13	296,3	10,0	160,2	8,5	14,7	10,5	8,0	21,2	22,4	-22,0	21,2	19,8	23,9	74,5	34,8	20,8	10,7	-18,3	24,7	-3,5
Sector industrial	1º Trim. 13	317,6	7,0	43,5	14,8	4,0	100,0	9,2	37,3	4,6	-4,2	5,2	26,8	3,2	33,3	3,6	-14,3	3,3	-2,9	10,2	0,0
Sector construcción	1º Trim. 13	378,9	-21,8	85,6	-19,4	7,6	-7,3	14,9	-20,7	6,5	-18,8	8,1	-30,2	5,6	-41,1	5,6	-1,8	20,9	-23,4	16,5	-3,5
Sector servicios	1º Trim. 13	1.823,9	4,2	408,4	3,0	50,5	37,6	65,3	7,9	26,7	-14,1	37,0	-0,8	27,3	5,8	26,2	28,4	87,0	-8,8	89,3	11,8
No clasificados <sup>(2)</sup>	1º Trim. 13	3.388,1	19,2	776,0	21,0	58,3	-18,1	137,3	35,9	66,0	22,0	90,4	47,5	40,0	9,9	53,8	52,0	162,4	19,7	167,8	14,6
Tasa de paro (porcentajes) <sup>(1)</sup>	1º Trim. 13	27,2	2,8	36,9	3,7	37,1	1,8	41,6	5,2	33,4	0,7	37,0	5,5	40,7	6,2	40,9	8,9	36,7	2,1	33,1	3,0
Tasa de actividad (porcentajes) <sup>(1)</sup>	1º Trim. 13	59,7	-0,2	58,8	-0,2	64,8	-1,2	56,1	0,2	58,3	-1,4	58,3	2,6	58,4	-2,3	57,0	2,1	57,7	-1,9	60,5	0,4
Paro registrado (miles)	Promedio ene-may. 13	4.987,3	6,0	1.108,7	6,5	80,7	2,3	206,6	6,4	101,6	10,5	110,9	5,3	62,4	2,4	72,0	17,0	214,7	4,5	259,8	7,2
Contratos iniciales (miles)	Ene-abr. 13	5.327,6	5,2	1.389,1	3,0	81,6	13,0	161,3	6,1	169,9	-1,0	157,4	8,1	156,9	6,8	138,8	-11,8	207,0	-1,2	316,4	8,0
Trabajadores afiliados a la Seguridad Social (miles)	Promedio ene-may. 13	16.222,4	-4,2	2.648,3	-5,5	243,6	-3,0	316,1	-7,5	269,1	-5,7	288,3	-4,2	195,3	-3,5	215,1	-10,6	481,5	-4,8	639,1	-5,3
Índice de Precios de Consumo	Mayo 2013	104,1	1,7	103,7	1,5	103,6	1,7	103,8	1,5	104,4	1,9	104,7	1,8	103,8	1,6	103,7	1,2	103,7	1,4	103,4	1,4
Aumento salarial pactado en convenios (porcentajes) <sup>(1)</sup>	Mayo 2013	0,6	-1,2	0,8	-1,6	0,2	-2,1	0,7	-0,9	0,2	-2,3	0,8	-2,1	0,2	-1,8	1,4	-0,4	0,6	-1,4	1,0	-1,3
Depósitos del sector privado (miles de euros) <sup>(3)</sup>	1º Trim. 13	1.115.612,2	-1,1	100.280,8	0,7	8.182,2	-2,8	11.353,9	-0,1	11.161,0	-1,8	12.443,8	1,0	5.085,9	1,0	8.471,1	2,6	19.893,3	-1,9	23.689,6	-0,1
Créditos al sector privado (millones de euros)	1º Trim. 13	1.493.865,2	-11,9	185.666,9	-11,4	20.246,1	-11,9	22.445,6	-10,2	17.969,7	-11,6	20.536,4	-14,3	9.028,4	-14,6	10.264,9	-7,6	36.655,8	-9,7	48.520,1	-11,7
Matriculación de turismos (vehículos)	Ene-may. 13	319.651,0	-4,9	30.847,0	-8,6	2.649,0	-4,2	4.192,0	-17,7	2.290,0	-4,1	3.097,0	-10,4	1.503,0	-20,9	1.663,0	-3,4	8.713,0	1,0	6.740,0	-13,4
Matriculación de vehículos de carga	Ene-may. 13	41.213,0	-15,9	4.099,0	-8,9	554,0	15,9	380,0	-14,4	323,0	-18,4	454,0	-13,5	212,0	-10,6	336,0	-7,9	1.163,0	-0,9	677,0	-23,2
Hipotecas constituidas. Número	Ene-abr. 13	136.056,0	-19,3	25.335,0	-21,6	3.515,0	-0,9	3.516,0	-19,9	2.408,0	-24,8	2.353,0	-50,4	2.187,0	2,4	1.526,0	-11,2	4.187,0	-16,8	5.150,0	-24,8
Hipotecas constituidas. Importe (millones de euros)	Ene-abr. 13	15.123,3	-22,3	2.997,9	-24,0	332,1	-1,8	491,2	-24,0	242,1	-13,9	187,1	-48,1	169,7	-32,7	117,9	-54,7	535,4	-23,6	521,9	-24,8
Efectos de comercio impagados. Número	Ene-abr. 13	811.288,0	-18,4	65.923,0	-18,8	4.054,0	-29,4	4.641,0	-24,7	12.743,0	-19,9	9.154,0	-23,3	1.939,0	-3,5	8.113,0	-8,2	8.665,0	-19,7	16.614,0	-16,2
Efectos de comercio impagados. Importe (millones de euros)	Ene-abr. 13	1.486,0	-26,0	117,4	-43,9	11,0	-35,5	9,5	-26,8	17,6	-43,2	14,3	-59,4	3,5	-28,4	15,3	-16,9	15,0	-43,2	31,2	-50,6
Sociedades mercantiles. Número	Ene-abr. 13	34.770,0	9,5	5.773,0	8,9	560,0	15,9	565,0	8,7	479,0	11,9	577,0	11,6	285,0	14,5	238,0	10,7	1.667,0	3,7	1.402,0	9,4
Sociedades mercantiles. Capital suscrito (millones de euros)	Ene-abr. 13	2.853,9	6,0	564,8	77,3	25,9	-52,4	14,5	-48,2	196,2	1.242,2	57,3	-6,0	14,0	169,8	9,4	-2,5	175,6	231,5	102,0	-18,3
Exportaciones de bienes (millones de euros)	Ene-abr. 13	76.983,0	7,5	9.619,4	16,8	1.177,0	8,0	3.488,6	31,5	574,0	13,4	299,3	7,3	208,9	7,5	234,0	10,6	427,9	-3,4	1.349,3	19,4
Importaciones de bienes (millones de euros)	Ene-abr. 13	82.673,2	-3,5	10.405,6	-3,9	700,3	57,2														

ónomios de

ónomios de coyuntura

ónomios\*

as comentes)

os hoteleros (miles)

erfetas) (1)

de pesetas)

de pesetas)



[www.economiaandaluza.es](http://www.economiaandaluza.es)

