

2.4.

La Economía Andaluza

2.4.1. Balance de la Economía Andaluza en 2015

La economía andaluza intensificó su trayectoria de crecimiento y creación de empleo en el año 2015, ampliando el dinamismo diferencial con las economías de su entorno.

Según la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía que elabora el Instituto de Estadística y Cartografía de Andalucía (IECA), el balance del año 2015 fue de un incremento real del PIB del 3,3%, más del doble que en el año anterior (1,4%), una décima superior al del conjunto nacional (3,2%) y el más elevado desde 2007. Un crecimiento que superó en más de un punto el registrado en la Eurozona (1,9%) y la UE (2,1%), retomándose en 2015 el proceso de convergencia interrumpido en los años de crisis.

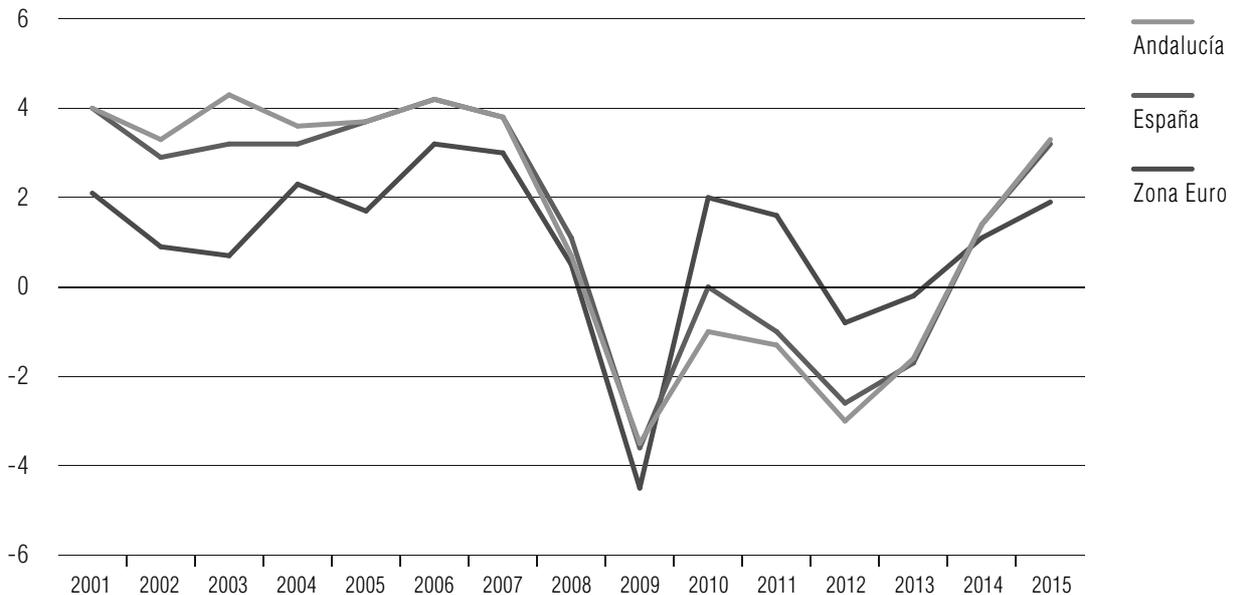
En términos nominales, el aumento fue del 4,1%, de forma que el PIB generado por la economía andaluza se cifró en 149.775,7 millones de euros, representando el 13,9% del total nacional, y el 1% de la UE.

Desde el punto de vista de la oferta productiva, el crecimiento de la economía andaluza en 2015 se sustentó en todos los sectores, que de manera generalizada registraron tasas positivas, y una aceleración respecto al año anterior.

Concretamente, el **sector primario** se recuperó en 2015 de la caída registrada en el ejercicio anterior, con un crecimiento del Valor Añadido Bruto a precios básicos (VAB p.b.) del 2% en términos reales, en un contexto de similar crecimiento en España (1,9%), y muy superior al registrado en el sector en la Eurozona (0,1%). En términos nominales, el VAB se cifró en 6.295,2 millones de euros, un 6,9% superior al del año anterior, y que representa más de la cuarta parte del sector en España (25,5%), y el 4,7% del VAB generado por el conjunto de los sectores productivos en Andalucía.

Diferenciando por subsectores, y en lo que a la agricultura se refiere, el balance de 2015 fue de un comportamiento muy favorable en cultivos tan relevantes en Andalucía como el olivar (50,6%) y las hortalizas (3,2%), así como frutales no cítricos, cultivos fo-

Gráfico 2.4.1.1 | PRODUCTO INTERIOR BRUTO A PRECIOS DE MERCADO. ANDALUCÍA-ESPAÑA-ZONA EURO



NOTA: % variación. Índices de volumen encadenados referencia 2010.

FUENTE: IECA; INE; Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía y Conocimiento. Junta de Andalucía.

rrajeros y leguminosas grano; por el contrario, se registraron descensos en cereales, cítricos, viñedo, cultivos industriales herbáceos, flores y plantas ornamentales y tubérculos. Junto a ello, en el subsector pesquero, el volumen de pesca comercializada en lonjas de Andalucía registró un práctico estancamiento (-0,1%).

Estos resultados se reflejaron en las relaciones comerciales con el extranjero, alcanzándose la cifra de 4.803,5 millones de euros de exportaciones de productos del sector primario, un 2,5% más que en el año anterior y un máximo histórico. Con ello, la cuota exportadora del sector primario, porcentaje de exportaciones respecto al VAB sectorial se situó en el 76,3%, casi cuatro puntos superior a la del año anterior, y la balanza comercial de productos del sector primario registró un superávit de 3.549,1 millones de euros; en ambos casos, los niveles más elevados en la serie histórica.

Por su parte, el **sector industrial** intensificó de manera notable su ritmo de crecimiento en 2015, alcanzando un incremento real del 4,2%, el doble del año anterior, superior al observado en la media nacional y la Zona Euro (3,4%, en ambos casos).

En línea con estos resultados, el Índice de Producción Industrial de Andalucía (IPIAN) mostró un aumento del 3,7%, 1,1 puntos más elevado que en el año anterior y medio punto superior al del conjunto de la economía española (3,2%), con subidas en la mayoría de las ramas, prácticamente en el 70% del total de ellas.

Cuadro 2.4.1.1 INDICADORES BÁSICOS DE LA ECONOMÍA ANDALUZA. AÑO 2015

PIB precios de mercado^(*)	
Millones euros	149.775,7
Crecimiento anual nominal	4,1%
Crecimiento anual real	3,3%
PIB per cápita	17.263,0
PIB per cápita España=100	74,1%
PIB Andalucía/PIB España	13,9%
FBC/PIB Andalucía	17,4%
Distribución del PIB	
Remuneración de asalariados	45,7%
Excedente bruto de explotación ⁽¹⁾	43,4%
Impuestos netos sobre la producción y las importaciones	10,9%
Ocupados	
Miles de personas	2.767,4
Crecimiento anual	5,1%
Ocupados Andalucía/Ocupados España	15,5%
Gasto en I+D⁽²⁾	
Millones euros	1.465,7
% del PIB	1,0%
Gasto I+D Andalucía/Gasto I+D España	11,4%
Productividad⁽²⁾⁽³⁾	
España=100	90,7%
Crecimiento de los precios	
Deflactor del PIB	0,7%
IPC ⁽⁴⁾	0,0%
Costes laborales⁽⁵⁾	
Euros	2.330,5
Crecimiento anual	1,3%
España=100	91,3%
Empresas⁽⁶⁾	
Número	489.347
Crecimiento anual	1,9%
Empresas Andalucía/Empresas España	15,1%
Comercio de bienes con el extranjero	
Exportaciones	
Millones de euros	24.967,2
Crecimiento anual	-5,8%
	>>

Cuadro 2.4.1.1 INDICADORES BÁSICOS DE LA ECONOMÍA ANDALUZA. AÑO 2015 (CONTINUACIÓN)

>>

Importaciones

Millones de euros	26.524,1
Crecimiento anual	-14,0%
Saldo exterior	
Millones de euros	-1.556,9
% del PIB	-1,0%
Grado de apertura ⁽⁷⁾	34,4%

NOTAS: (*) Avance de datos.

(1) Incluye rentas mixtas.

(2) Datos de 2014.

(3) PIB p.m. en euros corrientes, por horas.

(4) Tasa interanual del mes de diciembre.

(5) Coste laboral por trabajador y mes.

(6) Datos referidos a 1 de enero de 2016. Empresas de los sectores no agrarios.

(7) Exportaciones e importaciones respecto al PIB p.m. en euros corrientes.

FUENTE: IECA; INE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía y Conocimiento. Junta de Andalucía.

Por destino económico de los bienes destacó el aumento en energía (8,8%), y producción de bienes de inversión (6,6%), tras siete años de descenso. Este aumento de la producción se vio reflejado igualmente en el grado de utilización de la capacidad productiva instalada en el sector, que por término medio en 2015 se situó en el 59,4% según la Encuesta de Coyuntura Industrial (ECI), cuatro puntos superior a la de 2014 y la mayor desde 2011.

De otra parte, en lo referente a las relaciones comerciales del sector con el extranjero, se redujo el saldo deficitario un 31% respecto a 2014, situándose en 7.117,5 millones de euros. Un déficit que se explica por el saldo negativo que presentan los intercambios comerciales de productos extractivos (-11.818,9 millones de euros en 2015), debido al significativo peso que en el mismo tiene la importación de crudo petróleo. Mientras, por el contrario, la balanza comercial de productos de la industria manufacturera volvió a registrar un superávit, de 4.951,1 millones de euros en 2015.

El **sector de la construcción** recuperó tasas de crecimiento positivas en 2015, tras siete años inscritos en una trayectoria de fuerte ajuste de la actividad. Un ajuste que situó el peso del sector en la estructura productiva de Andalucía en el 6%, acorde a los niveles medios en España (5,5%) y la Zona Euro (5%), y significativamente por debajo del máximo alcanzado en 2006 (14,8%), poniendo de manifiesto la corrección del sobredimensionamiento del sector en la crisis.

Concretamente, el Valor Añadido Bruto (VAB) generado por el sector se incrementó en términos reales un 5,1% en 2015, prácticamente igual que en España (5,2%) y muy por encima de la Eurozona (0,2%).

Cuadro 2.4.1.2 CRECIMIENTO DEL PIB Y SUS COMPONENTES. AÑO 2015

	Andalucía		España	
	Nominal	Real	Nominal	Real
DEMANDA				
Gasto en consumo final regional	2,9	3,3	2,7	3,0
Formación bruta de capital	6,9	5,5	4,8	7,0
Demanda regional⁽¹⁾	3,8	3,9	3,8	3,7
Exportaciones de bienes y servicios	1,1	1,6	5,8	5,4
Importaciones de bienes y servicios	0,4	2,6	5,9	7,5
OFERTA				
Primario	6,9	2,0	3,2	1,9
Industria	4,1	4,2	3,8	3,4
Industria manufacturera	0,2	1,9	4,1	3,7
Construcción	5,4	5,1	5,8	5,2
Servicios	3,4	3,2	3,3	3,1
Comercio, transporte y hostelería	4,5	4,4	5,0	4,8
Información y comunicaciones	2,4	4,6	2,5	4,7
Actividades financieras y de seguros	-3,3	-0,5	-3,4	-0,9
Actividades inmobiliarias	1,8	2,4	0,6	0,8
Actividades profesionales	6,3	5,7	6,3	5,8
Administración pública, sanidad y educación	3,4	2,0	3,2	1,7
Actividades artísticas, recreativas y otros servicios	3,6	3,2	4,5	4,2
VAB a precios básicos	3,8	3,3	3,5	3,3
Impuestos netos sobre productos	6,7	2,9	7,0	2,8
PIB a precios de mercado	4,1	3,3	3,8	3,2

NOTAS: % variaciones interanuales.

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

FUENTE: IECA; INE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía y Conocimiento. Junta de Andalucía.

Esta recuperación se reflejó en el consumo de cemento, que recuperó también en 2015 tasas positivas de crecimiento (12,9%), tras ocho años de caídas.

Por subsectores, la edificación residencial continuó inscrita en una trayectoria de notable ajuste de la oferta, situándose el número de viviendas terminadas en 5.938 en el año 2015, un 14,6% inferior a la del ejercicio anterior (-4,9% en España) y la menor cifra desde que se tiene información (1979).

Por el contrario, la demanda de viviendas confirmó el perfil de recuperación iniciado el año anterior. Según la estadística de Transacciones Inmobiliarias del Ministerio de Fomento, se contabilizaron 76.767 transacciones de viviendas en Andalucía en 2015, un 9,6% más que en 2014, sumando dos años de tasas positivas. Y ello, en un contexto

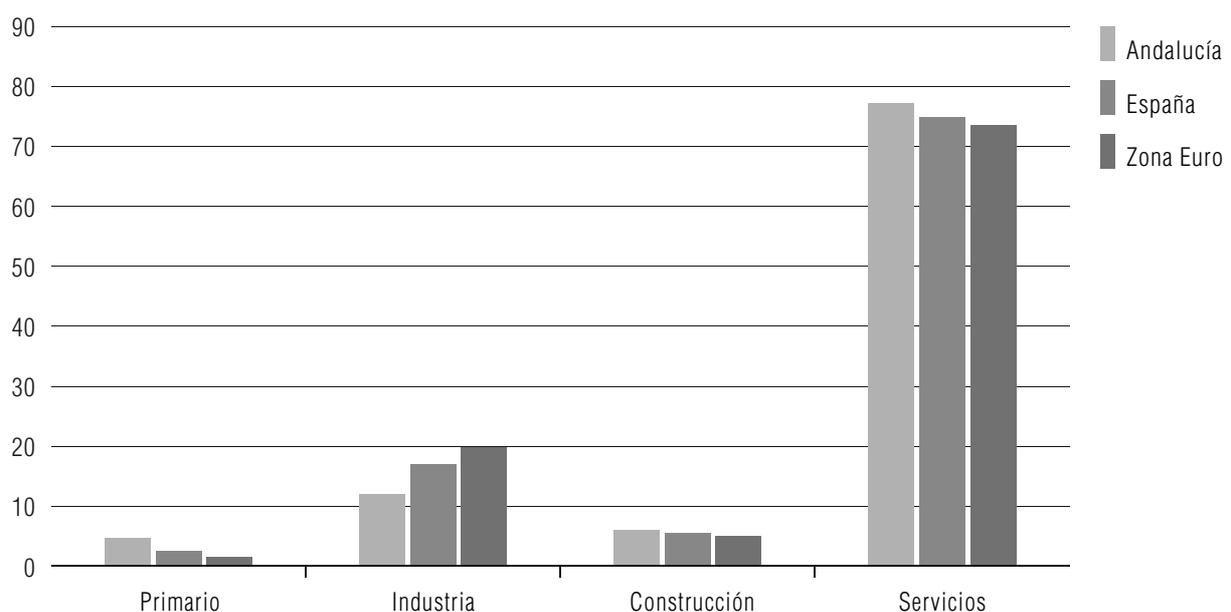
en el que el precio del metro cuadrado de la vivienda libre construida en Andalucía subió un 0,7% (1,1% en España), tras seis años de descensos continuados.

Por otra parte, en el subsector de obra pública, se registró un descenso de la licitación oficial aprobada por el conjunto de las Administraciones Públicas en Andalucía, tras dos años de fuertes subidas. En concreto, la licitación oficial aprobada en Andalucía se cifró en 1.193,2 millones de euros en 2015, un 47,4% inferior a la registrada en 2014, en un entorno de caída también en España (-28,2%). Una cifra de licitación oficial que es muy inferior a las que se registraban antes de la crisis (aproximadamente 4.000 millones de euros de media anual entre 2000 y 2007).

En relación al **sector servicios**, con un peso en la estructura productiva de Andalucía del 77,3%, superior a la media en España (74,9%) y la Eurozona (74%), en 2015 se aceleró su ritmo de crecimiento, alcanzando una tasa del 3,2% en Andalucía, 1,2 puntos superior al año anterior, una décima más que en España (3,1%), y el doble que en la Zona Euro (1,6%). Diferenciando por ramas, todas ellas, a excepción de Actividades financieras y de seguros (-0,5%), presentaron subidas, destacando Actividades profesionales, científicas y técnicas (5,7%); Información y comunicaciones (4,6%); y Comercio, transporte y hostelería (4,4%).

En esta última, es muy relevante el balance del año turístico. Según la Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía del IECA, en 2015 Andalucía rozó la cifra de 26 millones de turistas (25.988.509), récord de la serie histórica y un 8,3% más que en 2014, lo que supuso el mayor incremento desde el año 2001.

Gráfico 2.4.1.2 | ESTRUCTURA PRODUCTIVA. AÑO 2015



NOTA: Porcentaje del VAB de cada sector sobre el VAB total, en euros corrientes.

FUENTE: IECA; INE; Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía y Conocimiento. Junta de Andalucía.

Los turistas que visitaron la región en 2015 realizaron un gasto medio diario de 62,8 euros, un 4,5% más que en el año anterior, mientras que la estancia media se redujo ligeramente, hasta los 8,7 días (8,8 días en 2014). Con ello, el gasto turístico total, resultado de multiplicar el número de turistas por el gasto diario y la estancia, se situó en 14.152,4 millones de euros en 2015, el más elevado desde que se tiene información (1999), un 11,5% superior al del año anterior, y que representa el 9,4% del PIB generado en la región.

Diferenciando por tipos de alojamiento, y según se desprende de la Encuesta de Ocupación Hotelera del INE, el número de viajeros alojados en hoteles aumentó un 7%, contabilizándose 16,7 millones de viajeros, un máximo histórico. Una cifra que supone casi la quinta parte de todos los viajeros que se alojaron en hoteles en España (17,9%), siendo la segunda Comunidad Autónoma con mayor porcentaje, tras Cataluña (19%).

Este aumento de los viajeros alojados en hoteles de la región fue generalizado tanto en los de procedencia nacional, que aumentaron un 4,4% respecto a 2014, como, y de manera más intensa, en los extranjeros, que crecieron un 10,4%. Tras estas evoluciones, el 56% de los viajeros en hoteles en Andalucía en 2015 tuvo procedencia nacional, y el 44% restante fueron extranjeros.

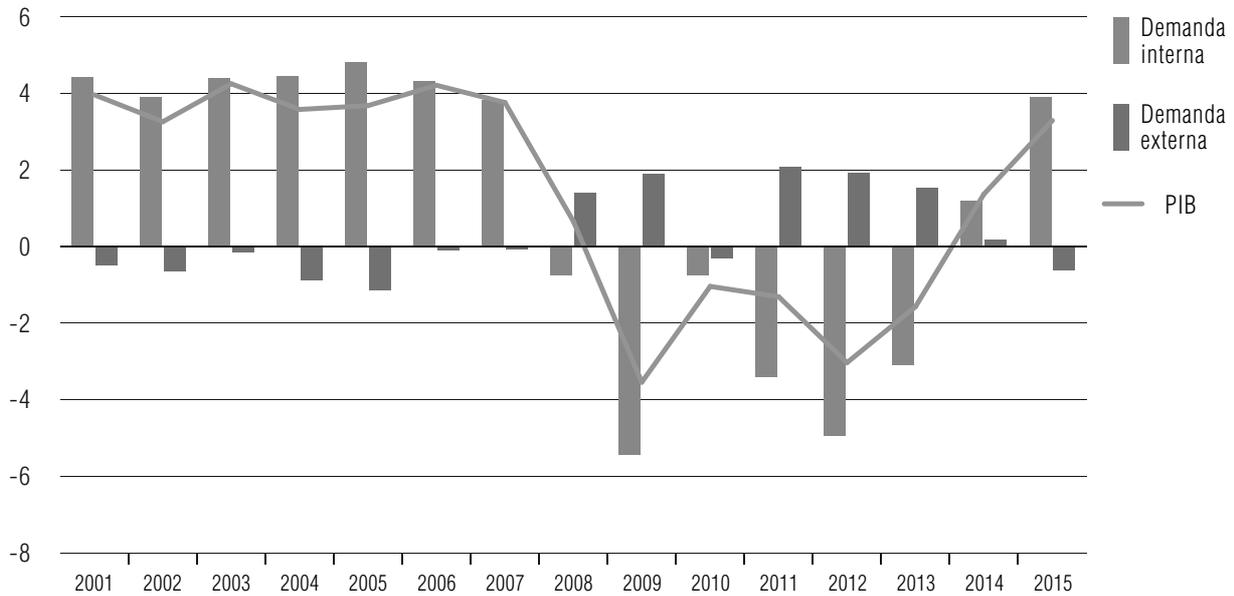
Respecto a los alojamientos extrahoteleros (apartamentos, acampamentos, alojamientos de turismo rural y albergues), en 2015 Andalucía recibió algo más de tres millones de viajeros en este tipo de establecimientos turísticos, con un aumento del 11,2% respecto al año anterior, muy por encima de la media nacional (7,1%).

Destacó el incremento observado en viajeros alojados en apartamentos (13,1%), más del doble que en España (6,4%); y en alojamientos de turismo rural (11,3%), de importancia creciente en Andalucía en los últimos años, de forma que en 2015 el número de viajeros alojados en estos establecimientos (224.346 personas), más que cuadruplica los de 2001, primero para el que se dispone de información.

Junto a este aumento de la demanda, también aumentó en 2015 la oferta turística en Andalucía. Según datos de la Empresa Pública para la Gestión del Turismo y el Deporte de Andalucía, en 2015 se contabilizaron 5.310 establecimientos de alojamiento turístico en la región, 179 más que en el año anterior, con 452.347 plazas, un 1% más que en 2014.

Desde el punto de vista de la demanda agregada, el incremento real del PIB de Andalucía en 2015 (3,3%) vino determinado por la aportación positiva de la demanda regional, que sumó 3,9 puntos, el triple que el año anterior (1,2 puntos), superior a la registrada a nivel nacional (3,7 p.p.) y más de dos puntos por encima de su contribución en la Zona Euro (1,7 p.p.). Una aportación positiva de la demanda regional que fue resultado de un crecimiento tanto del consumo (3,3%) como, más intensamente, de la inversión (5,5%), otorgando solidez al proceso de recuperación económica.

Gráfico 2.4.1.3 CONTRIBUCIÓN DE LA DEMANDA INTERNA Y EXTERNA AL CRECIMIENTO DEL PIB. ANDALUCÍA



NOTA: Puntos porcentuales. Índice de volumen encadenado referencia 2010.

FUENTE: IECA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía y Conocimiento. Junta de Andalucía.

Más específicamente, el gasto en consumo final regional, que representa casi el ochenta y cuatro por ciento (83,8%) de la demanda interna, creció en términos reales un 3,3% respecto al año anterior, más del triple que en 2014, superior al aumento nacional (3%) y el doble que en la Zona Euro (1,6%). Este aumento del consumo fue resultado del incremento del gasto de los hogares (3,5%), impulsado por la recuperación del empleo, que creció un 5,1% en 2015; junto a ello, el consumo realizado por las Administraciones Públicas e Instituciones sin Fines de Lucro al Servicio de los Hogares mostró un crecimiento del 2,8%, tras el práctico estancamiento del año anterior.

El comportamiento más dinámico de la demanda correspondió a la **inversión**, con un crecimiento en términos reales de un 5,5%, 4,1 puntos más que el año anterior, su ritmo más alto desde 2005, y más del doble del observado en la Zona Euro (2,5%).

Con ello, en términos nominales, la formación bruta del capital se cifró en 26.031,1 millones de euros en 2015 en Andalucía, lo que equivale al 17,4% del PIB, ganando medio punto de participación respecto a 2014, e interrumpiéndose la trayectoria de descenso que la misma venía registrando desde el inicio de la crisis en 2007. Un peso de la inversión en el PIB que, no obstante, se sitúa por debajo de la media a nivel nacional (20,7%) y de la Zona Euro (19,6%), y muy inferior a la participación que tenía en 2007, como también ocurre en el ámbito nacional y europeo, fruto del fuerte ajuste registrado en los años de crisis. De esta forma, el peso de la inversión en el PIB en Andalucía se sitúa en 2015 en torno al 40% por debajo de su nivel en 2007 (17,4% frente al 30,2% en 2007), en un contexto en el que a nivel nacional es un 33% inferior (20,7% en 2015 y 31,3% en 2007), y casi un 20% más baja en la Zona Euro (19,6% y 24%, respectivamente).

El dinamismo de la demanda interna se reflejó en un incremento de las importaciones de bienes y servicios, del 2,6% en términos reales, un punto más elevado que las exportaciones (1,6%). Como resultado, la **vertiente externa** registró una contribución negativa al incremento del PIB (-0,6 puntos porcentuales), en sintonía con lo observado a nivel nacional (-0,5 puntos) y en contraste con una ligera contribución positiva en la Zona Euro (+0,2 p.p.).

Con todo, en términos nominales, las exportaciones de bienes y servicios se cifraron en 64.585 millones de euros según la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía del IECA, representando el 43,1% del PIB generado en la región, diez puntos más que a nivel nacional (33,1%) y similar al peso que tiene en la Zona Euro (43,8%). Un resultado que evidencia que la economía andaluza se caracteriza por ser muy abierta al exterior.

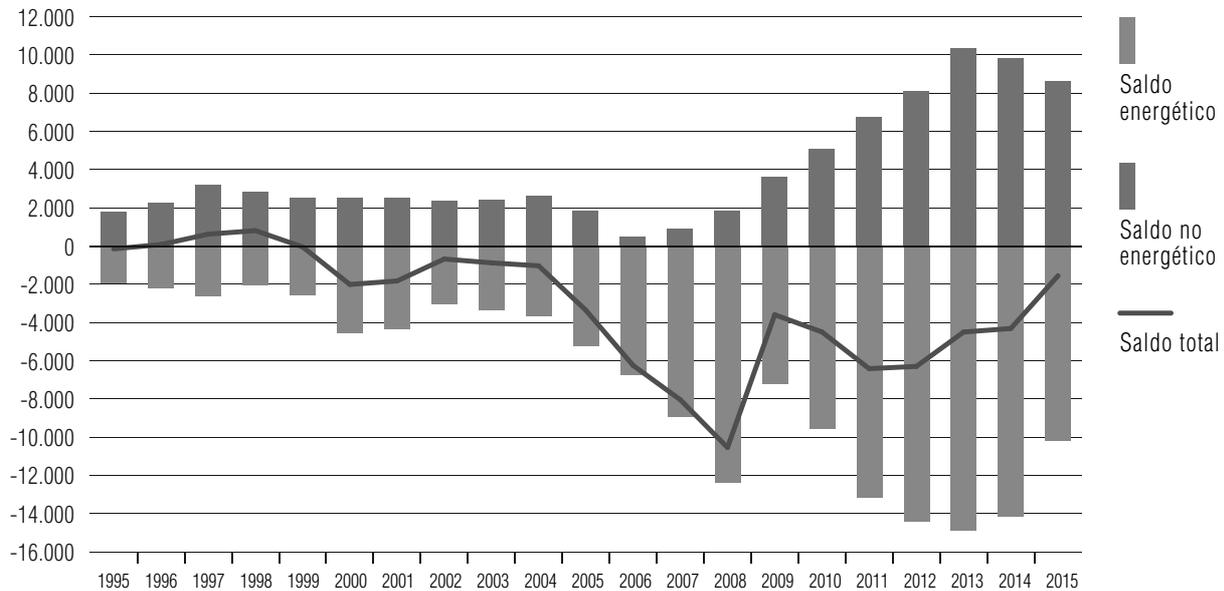
Así, en las **relaciones exteriores**, la economía andaluza siguió mostrando en 2015 una posición destacada en los intercambios comerciales tanto con el resto de Comunidades Autónomas como con el extranjero.

De otro lado, y en un entorno de recuperación de los flujos de inversión extranjera a nivel mundial, especialmente en las economías desarrolladas, la inversión extranjera directa en Andalucía se duplicó respecto al año anterior, mientras que se redujeron a una tercera parte las salidas de capital al extranjero en forma de inversión; con ello, Andalucía contabilizó, a diferencia de España, una posición receptora neta de capital exterior.

Concretamente, en el **comercio de bienes con el resto de Comunidades Autónomas** españolas, y según estimaciones del Centro de Predicción Económica de la Universidad Autónoma de Madrid, realizadas en el marco del Proyecto C-Intereg, las exportaciones de bienes de Andalucía al resto de España se cifraron en 27.104 millones de euros en 2015, siendo la segunda Comunidad más exportadora, por detrás de Cataluña. Por su parte, las importaciones de mercancías procedentes del resto de regiones alcanzaron los 18.069 millones de euros, resultando un saldo comercial positivo con el resto de España de 9.034 millones de euros, la segunda Comunidad Autónoma con mayor superávit de la balanza comercial interregional.

Por otro lado, en el **comercio con el extranjero**, las exportaciones de mercancías de Andalucía se cifraron en 24.967 millones de euros, la cuarta Comunidad Autónoma más exportadora, por detrás de Cataluña, Comunidad Valenciana y Comunidad de Madrid. Respecto al año anterior, experimentaron un descenso en términos nominales del 5,8%, explicado exclusivamente por las energéticas (-48,2%), en un contexto en el que el precio del barril de petróleo Brent registró una cotización media en el año de 52,2 dólares, un 47,5% inferior al año anterior; mientras, las exportaciones al extranjero de productos no energéticos, que representan más del noventa por ciento (91%) del total en Andalucía, crecieron un 2,5%, más de un punto por encima del incremento registrado en 2014.

Gráfico 2.4.1.4 SALDO COMERCIAL CON EL EXTRANJERO. ANDALUCÍA



NOTA: Millones de euros.

FUENTE: Ministerio de Economía y Competitividad.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía y Conocimiento. Junta de Andalucía.

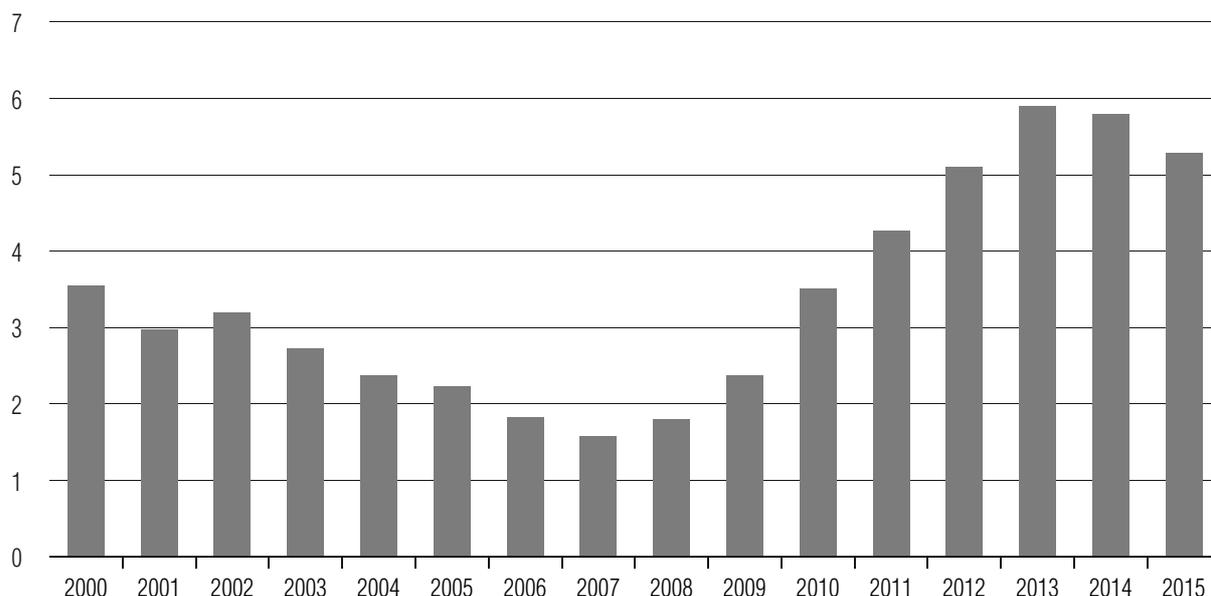
Igualmente, las importaciones contabilizaron una caída (-14% nominal), motivado también por el descenso de las compras de productos energéticos (-32,6%), en el contexto de reducción del precio del petróleo anteriormente comentado.

Como resultado, el peso de las exportaciones de bienes al extranjero sobre el PIB se situó en el 16,7% en 2015, y el grado de apertura de la economía andaluza (suma de exportaciones e importaciones de mercancías al extranjero respecto al PIB) en el 34,4%.

Consecuencia de la mayor caída de las importaciones respecto a las exportaciones, el déficit de la balanza comercial de Andalucía con el extranjero se redujo casi a la tercera parte (-63,9%) respecto al año anterior, hasta quedar situado en 1.556,9 millones de euros, el más bajo desde 2004, y que representa el 1% del PIB generado en la región. Déficit que vino determinado, exclusivamente, y como en años anteriores, por el componente energético (-10.215,8 millones de euros en 2015), mientras que se registró un superávit comercial no energético de 8.658,9 millones de euros, cuatro veces el registrado en el conjunto de la economía española (1.911,7 millones de euros).

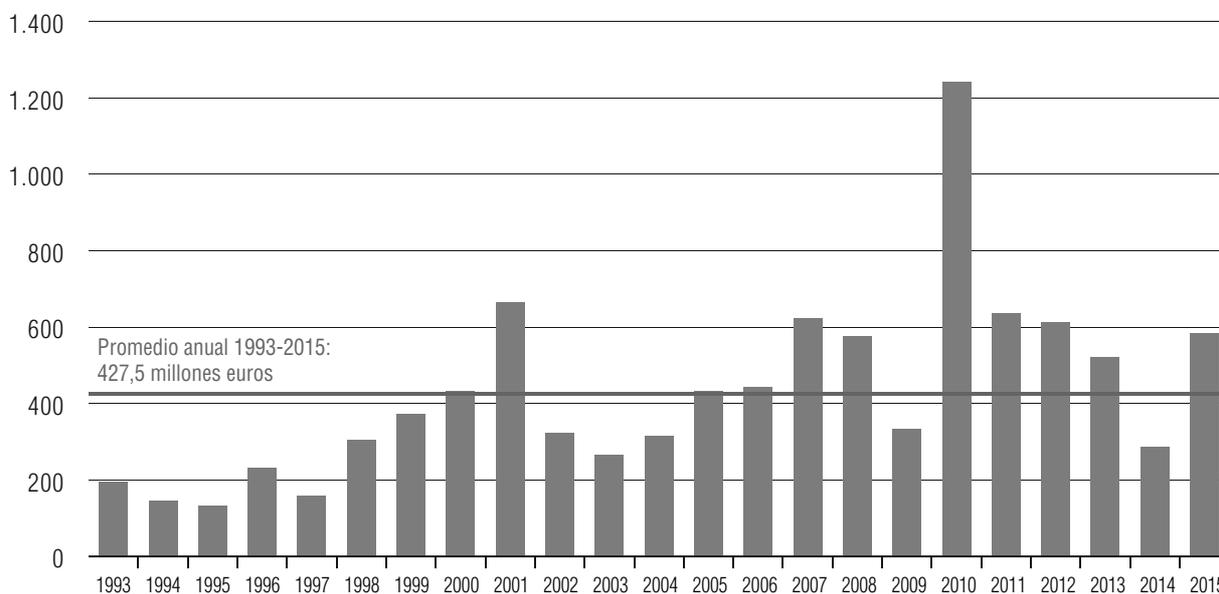
Adicionalmente, cabe destacar que Andalucía siguió mostrando en 2015 una posición superavitaria en los intercambios comerciales con la UE, destino de más de la mitad de las exportaciones andaluzas al extranjero (58,1%). En concreto, contabilizó un saldo positivo con la UE de 7.909,9 millones de euros, que representó el 5,3% del PIB generado en la región.

Gráfico 2.4.1.5 SUPERÁVIT COMERCIAL DE ANDALUCÍA CON LA UE



NOTA: % sobre el PIB p.m. de Andalucía.
 FUENTE: Ministerio de Economía y Competitividad, IECA.
 ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía y Conocimiento. Junta de Andalucía.

Gráfico 2.4.1.6 INVERSIÓN EXTRANJERA. ANDALUCÍA



NOTAS: Millones de euros. Inversión bruta total, incluida las realizadas por Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros (ETVE).
 FUENTE: Registro de Inversiones Exteriores. Ministerio de Economía y Competitividad.
 ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Este superávit de la balanza comercial andaluza con la UE fue prácticamente generalizado, de forma que Andalucía presentó saldos positivos con 25 de los países de la UE, destacando la posición con Francia, Italia, Alemania y Reino Unido, países con los que el superávit comercial de Andalucía fue más elevado, entre 1.000 y 1.500 millones de euros.

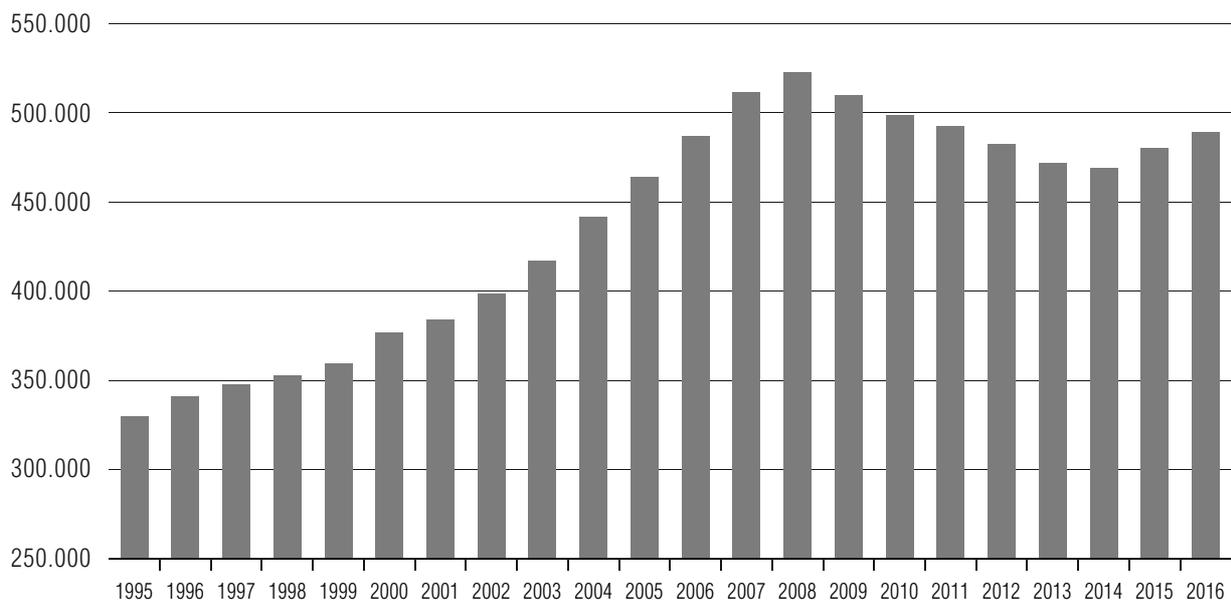
En lo que respecta a los **flujos de inversión extranjera**, según los datos del Registro de Inversiones del Ministerio de Economía y Competitividad, la inversión directa extranjera en Andalucía se cifró en 583,1 millones de euros en 2015, el doble que el año anterior (+103,5%), habiéndose registrado un aumento también en el conjunto de la economía española, aunque de significativa menor magnitud (+17,9%); mientras, se redujo de manera notable (-67,2%) la inversión bruta de Andalucía en el extranjero, hasta situarse en 541 millones de euros, en un entorno de menor caída a nivel nacional (-11,1%). Con ello, Andalucía contabilizó una posición receptora neta de capital extranjero (42,1 millones de euros), al contrario que el comportamiento nacional, donde se observó una salida neta de capital en forma de inversión de 4.892 millones de euros.

En el tejido empresarial, según datos del Directorio Central de Empresas (DIRCE) del INE, a 1 de enero de 2016, se contabilizan en Andalucía 489.347 empresas pertenecientes a los sectores no agrarios, 9.253 empresas más que en el año anterior, con una subida del 1,9%, superior a la registrada a nivel nacional (1,6%).

Con ello, Andalucía continuó siendo la tercera Comunidad Autónoma, tras Cataluña y Comunidad de Madrid, con mayor tejido empresarial, concentrando el 15,1% del total de empresas a nivel nacional, por encima del peso relativo que Andalucía tiene en la generación de PIB de España (13,9%).

Por sectores, destacó la subida en los servicios, con 7.080 empresas más que en el año anterior, con aumentos en comercio, actividades sanitarias, actividades administrativas de oficina, educación, y actividades científicas, profesionales y técnicas.

Gráfico 2.4.1.7 | TEJIDO EMPRESARIAL. ANDALUCÍA



NOTA: Número. Datos referidos a 1 de enero de cada año.

FUENTE: DIRCE (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía y Conocimiento. Junta de Andalucía.

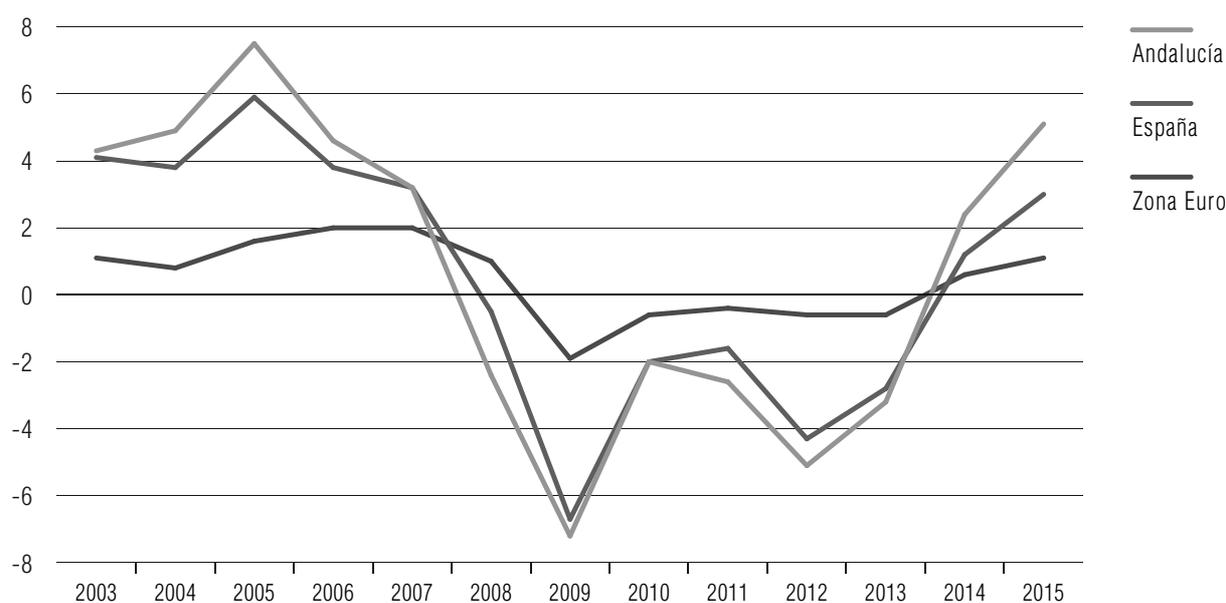
Atendiendo al tamaño, cabe destacar el aumento en las empresas de dimensión intermedia, entre 10 y 49 asalariados, contabilizándose 1.021 empresas más de esta dimensión en Andalucía en el último año, un 6,9% más, así como de las empresas de mayor dimensión relativa (50 y más trabajadores), que crecieron un 5,6%, contabilizándose 126 empresas más.

La Estadística de Sociedades Mercantiles del INE permite completar este análisis del DIRCE con información sobre los flujos de entrada y salida al tejido empresarial a lo largo del año 2015, de las empresas con esta forma jurídica, que representan el 43,9% del tejido empresarial andaluz. De acuerdo con esta estadística, se crearon en Andalucía en términos netos, es decir, considerando creadas menos disueltas, un total de 12.977 sociedades mercantiles, un 4,9% más que en el año anterior, el mayor número desde 2008. Una cifra que representa el 17,6% del total de sociedades mercantiles creadas en términos netos a nivel nacional, 3,7 puntos por encima del peso relativo que Andalucía tiene en la generación de PIB de España.

La consolidación del crecimiento económico de Andalucía en 2015 se reflejó en el mercado laboral, con una intensificación del proceso de creación de empleo y descenso del número de parados y la tasa de paro.

Según la Encuesta de Población Activa (EPA), en 2015 se contabilizaron por término medio en Andalucía 2.767.413 personas ocupadas, 133.370 más que el año anterior, siendo la Comunidad Autónoma con mayor aumento del empleo en términos absolutos, concentrando la cuarta parte (25,6%) del incremento nacional. Esto supuso un

Gráfico 2.4.1.8 POBLACIÓN OCUPADA. ANDALUCÍA-ESPAÑA-ZONA EURO



NOTA: % variaciones interanuales.

FUENTE: INE; Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía y Conocimiento. Junta de Andalucía.

incremento de la ocupación en términos relativos del 5,1%, más de dos puntos superior al observado en España (3%) y el más elevado desde 2005. Este crecimiento del empleo se situó además muy por encima del registrado de media en la Zona Euro y la UE (1,1% en ambos casos).

Un aumento del empleo caracterizado por haber sido prácticamente generalizado en todos los colectivos: grupos de edad; sexo; nacionalidad; asalariados y trabajadores por cuenta propia; sector público y privado; con contrato a tiempo completo y tiempo parcial; y en todos los sectores productivos, a excepción de un ligero descenso en el primario.

Más específicamente, por sectores, todos registraron aumentos de la ocupación, salvo la agricultura (-0,9%), destacando la construcción (11,3%), seguida de los servicios (5,6%), que fue el que registró la mayor subida en términos absolutos (+115.000 ocupados), equivalente a casi el 90% del aumento global del empleo en Andalucía en el año. Tras él, la industria, con un crecimiento de la ocupación del 2,3%, positiva por segundo año consecutivo.

Según el sexo, el aumento de la ocupación fue igualitario (5,1% en mujeres y 5% en hombres). Por grupos de edad, fue generalizado, si bien relativamente más intenso en la población más joven, menores de 25 años (6,1%), que en los mayores de dicha edad (5%).

Otro de los rasgos a destacar es que creció el empleo en los asalariados (6%), y en los trabajadores por cuenta propia (1%). Más específicamente, dentro del colectivo de

Cuadro 2.4.1.3 | CRECIMIENTO ECONÓMICO Y EMPLEO. ANDALUCÍA. AÑO 2015

	PIB p.m.			POBLACIÓN OCUPADA		
	Millones €	Peso (%)	Variación respecto al año anterior(*) (%)	Miles de personas	Peso (%)	Variación respecto al año anterior (%)
Primario	6.295,2	4,7	2,0	218,9	7,9	-0,9
Industria	16.095,4	12,0	4,2	228,7	8,3	2,3
Construcción	8.060,8	6,0	5,1	150,3	5,4	11,3
Servicios	103.678,1	77,3	3,2	2.169,5	78,4	5,6
VAB a precios básicos	134.129,4	100,0	3,3	-	-	-
Impuestos netos sobre productos	15.646,3	-	2,9	-	-	-
TOTAL	149.775,7	-	3,3	2.767,4	100,0	5,1

NOTA: (*) Índice de volumen encadenado referencia 2010.

FUENTE: IECA; INE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía y Conocimiento. Junta de Andalucía.

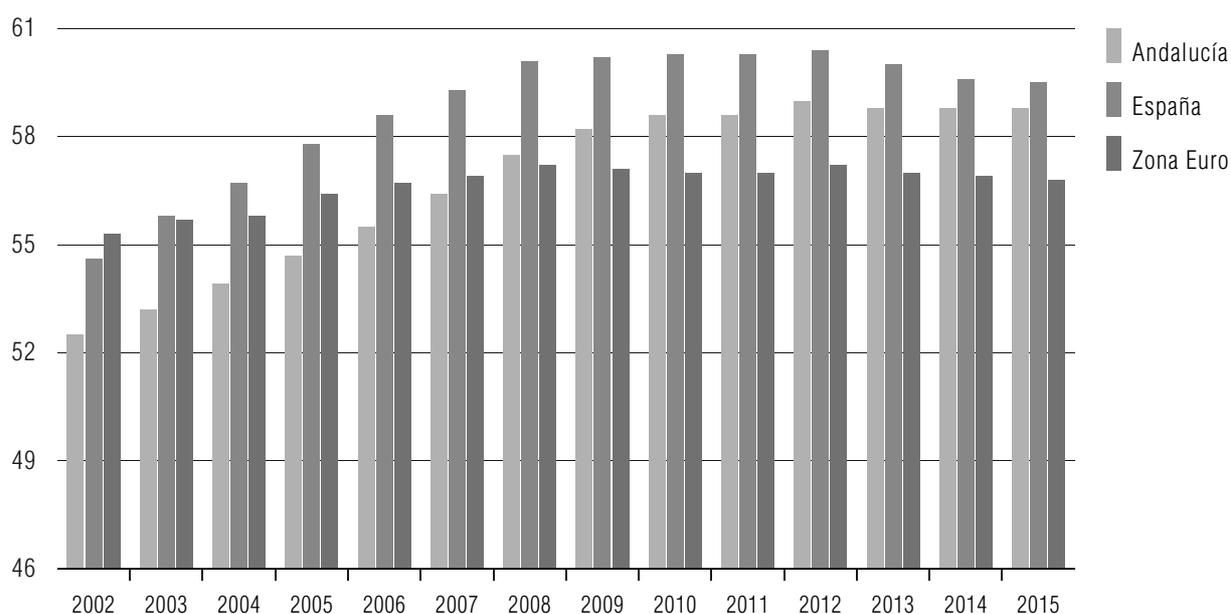
asalariados, el empleo indefinido registró un aumento del 4,6%, más del doble que en el conjunto nacional (1,9%).

Finalmente, resaltar también que el mayor ritmo de crecimiento correspondió a los ocupados con mayor nivel de formación, es decir, con estudios secundarios y/o universitarios, con un aumento del 5,4%, duplicando el incremento del empleo en el colectivo menos cualificado (2,5%, hasta estudios primarios). De esta forma, en conjunto, la población ocupada con estudios secundarios y/o universitarios finalizados alcanzó el 89,7% del total de ocupados en la región, más que duplicando el peso relativo que registraba a mediados de los ochenta (37,5% en 1987).

El aumento de la población ocupada en Andalucía en 2015 vino acompañado de un ligero incremento de los activos, del 0,1%, en contraste con la caída que se registró a nivel nacional por tercer año consecutivo (-0,1%). Con ello, la población activa se situó en 4.042.371 personas en Andalucía, siendo su participación en el total nacional del 17,6%. Como resultado, la tasa de actividad de Andalucía se mantuvo en el 58,8%, acortando hasta los 0,7 puntos el diferencial con la media nacional (59,5%), un mínimo histórico, y situándose por encima de la media de la Zona Euro por octavo año consecutivo.

Resultado del notable aumento del empleo y ligero crecimiento de la población activa, el número de parados intensificó su trayectoria de caída, con un descenso del 9,2% en Andalucía, más del doble que en 2014 (-3,8%), situándose la tasa de paro en el 31,5% de media en el año, 3,3 puntos inferior a la de 2014, la más baja desde 2011 y acortando el diferencial con la española.

Gráfico 2.4.1.9 TASA DE ACTIVIDAD. ANDALUCÍA-ESPAÑA-ZONA EURO



NOTA: % activos sobre población potencialmente activa.
 FUENTE: INE; Eurostat.
 ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía y Conocimiento. Junta de Andalucía.

Este comportamiento del paro que señala la EPA también se reflejó en las cifras de paro registrado en las oficinas del Servicio Público de Empleo Estatal (SPEE), que finalizó el año situado por debajo del millón de personas (962.974 personas), con un ritmo interanual de descenso del 4,6%, el doble que en el año anterior y acumulando 28 meses consecutivos de reducción.

Todos estos resultados del mercado laboral se reflejaron en el comportamiento de las rentas que se generan en el proceso productivo. Según la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía del IECA, la remuneración del conjunto de los asalariados registró una subida del 7,3% nominal en el año, derivado de un incremento del número de asalariados del 5,8%, y de un 1,5% de aumento en la remuneración por asalariado, que en los tres años anteriores había registrado un descenso acumulado del -2,3%.

Junto a ello, aumentaron los impuestos netos sobre la producción e importación un 6,7% (6,9% en España); y el excedente bruto de explotación y rentas mixtas mostró una ligera subida, del 0,2% (3,1% a nivel nacional).

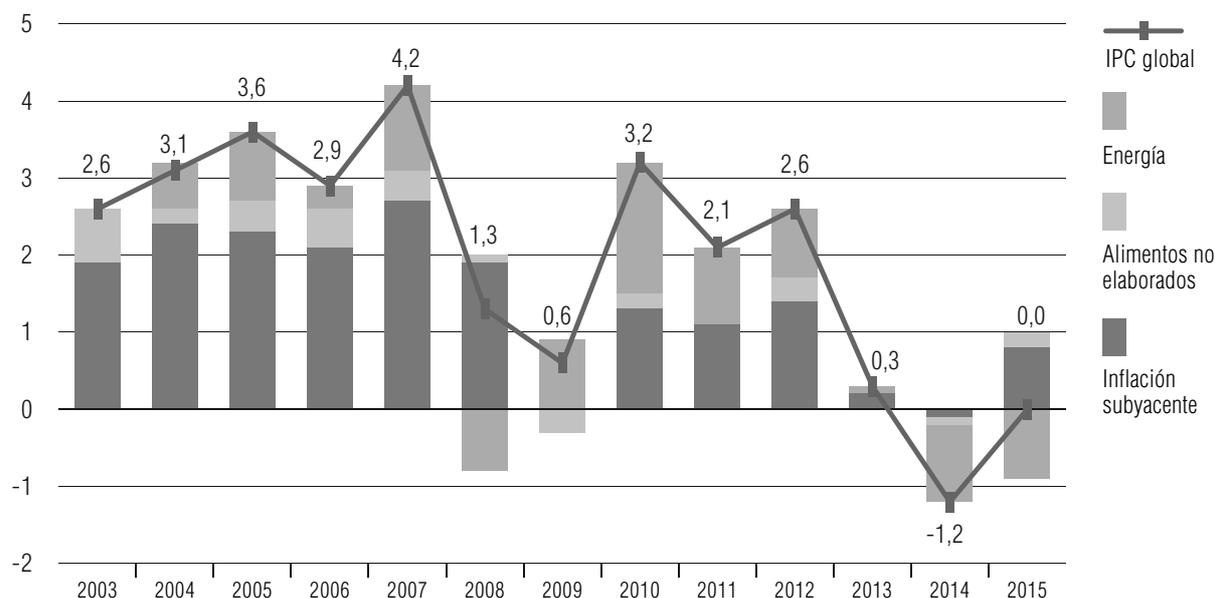
Con ello, el PIB de Andalucía se distribuyó de la siguiente forma en el ejercicio 2015: 45,7% remuneración de asalariados; 43,4% excedente bruto de explotación y rentas mixtas, y 10,9% impuestos netos sobre la producción e importaciones. Esta distribución refleja un aumento del peso de la remuneración de asalariados en más de un punto respecto al año anterior, situándose por encima del excedente bruto de explotación y rentas mixtas, invirtiendo la tendencia que se registró entre 2012 y 2014.

De igual forma, en materia de costes, la Encuesta Trimestral de Coste Laboral del INE, situó el coste laboral por trabajador y mes en los sectores no agrarios en Andalucía en 2.330,5 euros en 2015, lo representa el 91,3% de la media nacional, tras una subida del 1,3% respecto al año anterior (0,6% a nivel nacional), después de tres años de descenso, en los que se acumuló una reducción del 3,2%.

Por componentes, el coste salarial, que representa casi las tres cuartas partes del total (73,5%), subió un 1,3% (1,1% en España), tras haber acumulado un descenso del 2,3% en los tres años anteriores. Por su parte, los costes no salariales, en donde se incluyen las Percepciones no Salariales (Pagos por incapacidad, desempleo, indemnizaciones por despido...) y las Cotizaciones Obligatorias a la Seguridad Social, aumentaron un 1,1% en 2015, en contraste con el descenso en España (-0,7%), y la caída del 5,8% experimentada entre 2012 y 2014.

En materia también de salarios, el incremento salarial pactado en convenio en Andalucía, una vez incorporadas las revisiones por cláusulas de garantía salarial, siguió siendo muy moderado en 2015, cifrándose en el 0,82%, no obstante, 0,28 puntos más elevado que en 2014 (0,54%) y ligeramente por encima de la media nacional (0,75%).

Gráfico 2.4.1.10 TASA DE INFLACIÓN DE ANDALUCÍA. CONTRIBUCIÓN DE SUS PRINCIPALES COMPONENTES



NOTAS: % variación interanual del IPC en diciembre de cada año.
 Contribución de los principales componentes en puntos porcentuales.
 FUENTE: INE.
 ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía y Conocimiento. Junta de Andalucía.

En cuanto a la evolución de los precios, al igual que en la economía española y la Eurozona, en 2015 mostraron un comportamiento muy estable, con aumentos muy moderados desde el punto de vista de la producción, y un crecimiento nulo en los de consumo.

Desde la perspectiva de la producción, el deflactor del Producto Interior Bruto a precios de mercado (PIB p.m.), que mide el comportamiento de los precios de los bienes y servicios producidos, cerró 2015 con una subida del 0,7% de media en el año, similar a la observada en España (0,6%), y tras el ligero descenso registrado en 2014 (-0,6%).

Desde el punto de vista de la demanda, la tasa de inflación se situó en el 0% interanual en diciembre, frente al -1,2% con que se cerró 2014. Una tasa igual a la media nacional y similar a la de la Zona Euro (0,2%), todas ellas muy por debajo del objetivo de estabilidad de precios fijado por el Banco Central Europeo (2%), que mantuvo el tipo oficial de interés en el mínimo histórico del 0,05%.

El crecimiento nulo de los precios de consumo registrado por la economía andaluza en 2015 fue resultado de factores externos e internos. Los factores externos estuvieron relacionados con la caída observada en los precios energéticos, ante el descenso del precio del petróleo en los mercados internacionales. De esta forma, el barril de petróleo Brent finalizó el año con una cotización media de 38 dólares en diciembre, un 39,1% inferior a la registrada en el mismo mes del año anterior (62,4 dólares), y la más baja en dicho mes desde 2003. Esto se trasladó a los precios de los carburantes y combustibles, que presentaron una caída del 11,3% interanual en diciembre, a lo que se unió

la bajada en los precios de la electricidad, el gas y otros combustibles (-6%). De este modo, los productos energéticos registraron un descenso global del 7,7%, determinando que la tasa de inflación fuera nula en Andalucía.

Los factores internos estuvieron vinculados con la recuperación de los precios del resto de productos, en respuesta a la significativa mejoría que experimentó la demanda interna, con un crecimiento del consumo de los hogares del 3,5%, más del doble que en el año anterior, y la tasa más elevada desde 2007.

Esto se trasladó al componente más estructural del IPC, la inflación subyacente, que no considera los precios energéticos y de los alimentos no elaborados, y que cerró el año en el 0,9% en Andalucía, igual que la media en España y en la Zona Euro, y frente a la caída del -0,1% del año anterior.

Todos estos resultados se produjeron en un contexto en el que en el sistema bancario andaluz continuó el proceso de corrección del endeudamiento. De acuerdo con la información publicada por el Banco de España, el saldo de créditos en el sistema bancario de Andalucía, a 31 de diciembre de 2015, se cifró en 164.000 millones de euros, con un descenso del 6,2% interanual (-4,4% en España), acumulando siete años consecutivos de reducción. De esta forma, desde finales de 2008, el saldo de créditos en el sistema bancario en Andalucía se ha reducido en un 32,2% (-26,2% en España). Una caída que refleja la fuerte corrección del endeudamiento de la economía, con un saldo de créditos sobre el PIB que en 2015 se situó en el 109,5% frente al 153,8% de 2008.

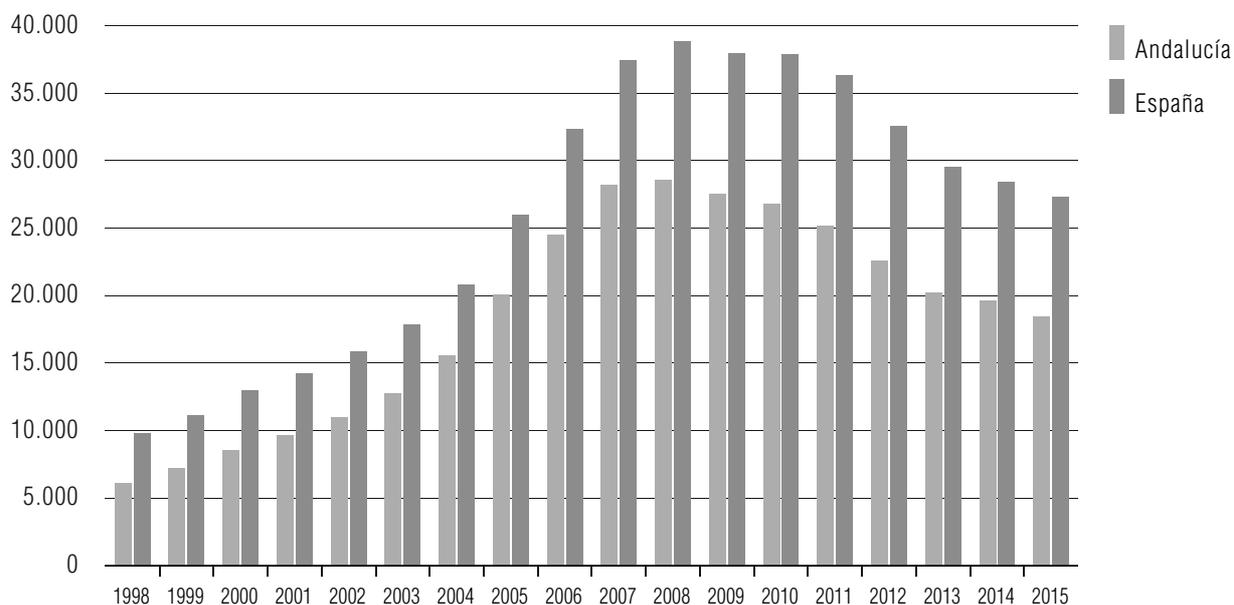
Los créditos al sector privado, que suponen el 94,6% del total en Andalucía, cayeron un 5,9% interanual, mientras los destinados al sector público lo hicieron un 10,6%. Como resultado, la ratio de crédito al sector privado por habitante se situó en 18.465 euros en Andalucía en 2015, cifra que es un 5,8% inferior a la del año anterior, la más baja desde 2004 y que representa el 67,5% de la media nacional (27.339 euros).

En cuanto a los depósitos, el saldo a 31 de diciembre de 2015 fue de 109.686 millones de euros, un 0,7% superior al del año anterior, acumulando tres años de incremento consecutivos, y en un entorno de práctica estabilidad a nivel nacional (-0,1%).

La reducción del saldo de créditos, unida al ligero crecimiento de los depósitos, determinó que la tasa de ahorro financiera en Andalucía (cociente entre depósitos y créditos bancarios) aumentara 4,5 puntos, hasta situarse en el 66,9% en 2015, su nivel más alto desde 2004, reflejando, en cualquier caso, una necesidad de financiación de la economía andaluza con ahorro procedente del exterior.

Todo ello, en un contexto en el que la red bancaria continuó inmersa en 2015 en el proceso de reestructuración iniciado en 2009, disminuyendo el número de oficinas por séptimo año consecutivo, en concreto un 2,9%, al igual que a nivel nacional.

Gráfico 2.4.1.11 CRÉDITO PRIVADO PER CÁPITA. ANDALUCÍA-ESPAÑA



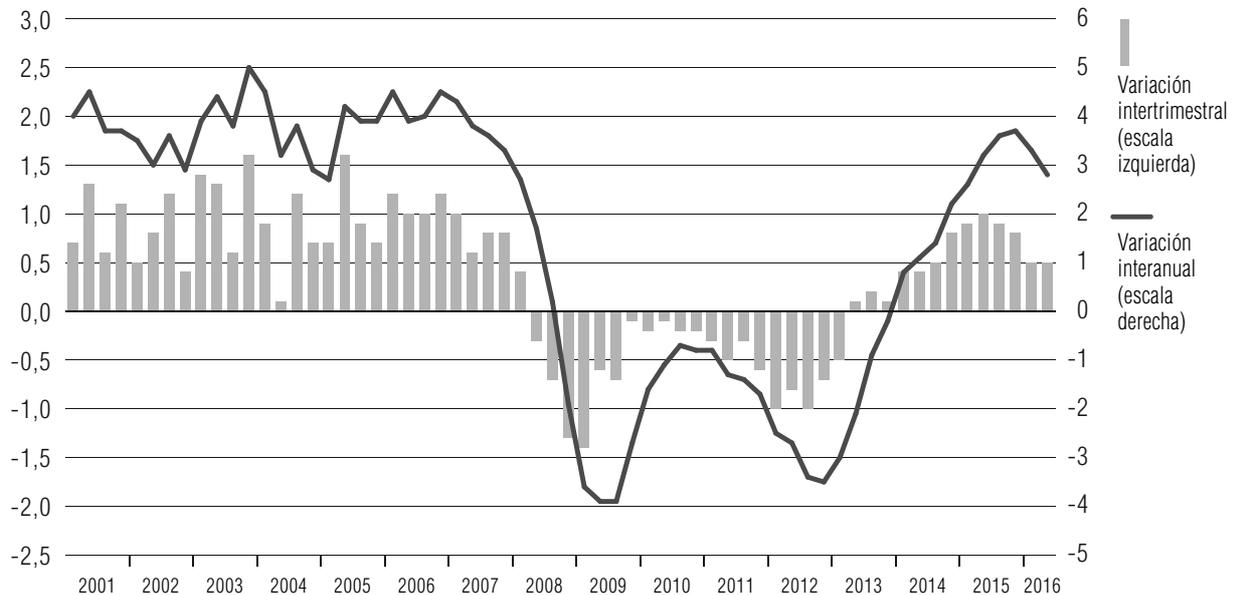
NOTAS: Euros.
 Saldo de crédito a 31 de diciembre de cada año/población a 1 de enero de dicho año.
 FUENTE: Banco de España; INE.
 ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía y Conocimiento. Junta de Andalucía.

Por tanto, en 2015, la economía andaluza registró el segundo año consecutivo de crecimiento económico y creación de empleo, a ritmos significativamente más elevados que en el ejercicio anterior, y con un dinamismo diferencial respecto a las economías de su entorno, permitiendo retomar el proceso de convergencia interrumpido en los años de crisis. Este balance positivo se reflejó igualmente en el tejido empresarial, con un aumento del número de empresas, especialmente en las de dimensión intermedia (10 a 49 trabajadores); en la inversión, que acentuó significativamente su tasa de incremento, aumentando su peso relativo en el PIB; y en la continuidad del proceso de corrección de desequilibrios como el endeudamiento privado, situándose la ratio de créditos al sector privado por habitante en su nivel más bajo desde 2004, y un 32,5% inferior a la media nacional. Factores todos ellos que favorecen la consolidación y sostenibilidad del proceso de recuperación económica de Andalucía.

2.4.2. La Economía Andaluza en 2016

Los resultados que se conocen de evolución de la economía andaluza en el presente año 2016, confirman que mantiene la trayectoria de crecimiento económico y creación de empleo que viene registrando desde 2014, con un dinamismo diferencial respecto a su entorno europeo. Una evolución que está permitiendo avanzar en el proceso de convergencia europea que se había interrumpido durante los años de crisis.

Gráfico 2.4.2.1 | PRODUCTO INTERIOR BRUTO. ANDALUCÍA



NOTA: Series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índices de volumen encadenado referencia 2010.

FUENTE: IECA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía y Conocimiento. Junta de Andalucía.

Conforme a los datos de la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía que elabora el IECA, en el segundo trimestre de 2016, la economía andaluza registra un incremento real del PIB del 0,5% respecto al trimestre anterior, igual que en el precedente, dos décimas superior al 0,3% de la Zona Euro, y encadenando trece trimestres consecutivos de tasas positivas.

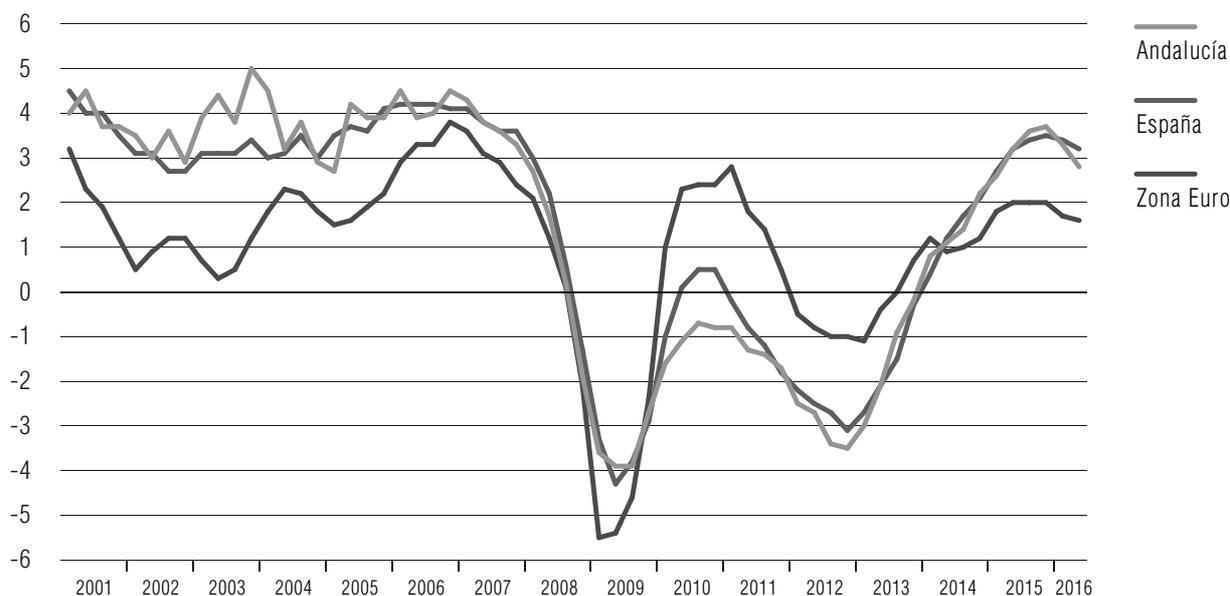
En términos interanuales, el crecimiento real del PIB es del 2,8%, más de un punto superior al de la Zona Euro (+1,6%) y las principales economías del área, como Alemania (+1,7%) o Francia (+1,4%).

Un crecimiento en el segundo trimestre, que en línea con el comportamiento observado en España y las principales economías industrializadas, es más moderado que en el precedente. Con todo, el balance de la primera mitad del año es de un incremento real de la economía andaluza del 3% interanual, muy por encima de la Zona Euro (1,7%) y la UE (1,9%).

Por el lado de la oferta, se registran aumentos prácticamente generalizados, salvo un ligero descenso en la industria, debido al comportamiento de las ramas extractivas y energéticas; mientras, la industria manufacturera, que representa casi las dos terceras partes (63%) del total, continúa creciendo.

Desde la perspectiva de la demanda, el crecimiento presenta un carácter equilibrado, sustentándose tanto en la vertiente interna, resultado de incrementos generalizados en el consumo y la inversión, como en la externa, que recupera una contribución positiva.

Gráfico 2.4.2.2 PRODUCTO INTERIOR BRUTO A PRECIOS DE MERCADO



NOTA: Tasas de variación interanual de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índices de volumen encadenado referencia 2010.
 FUENTE: IECA; INE; Eurostat.
 ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía y Conocimiento. Junta de Andalucía.

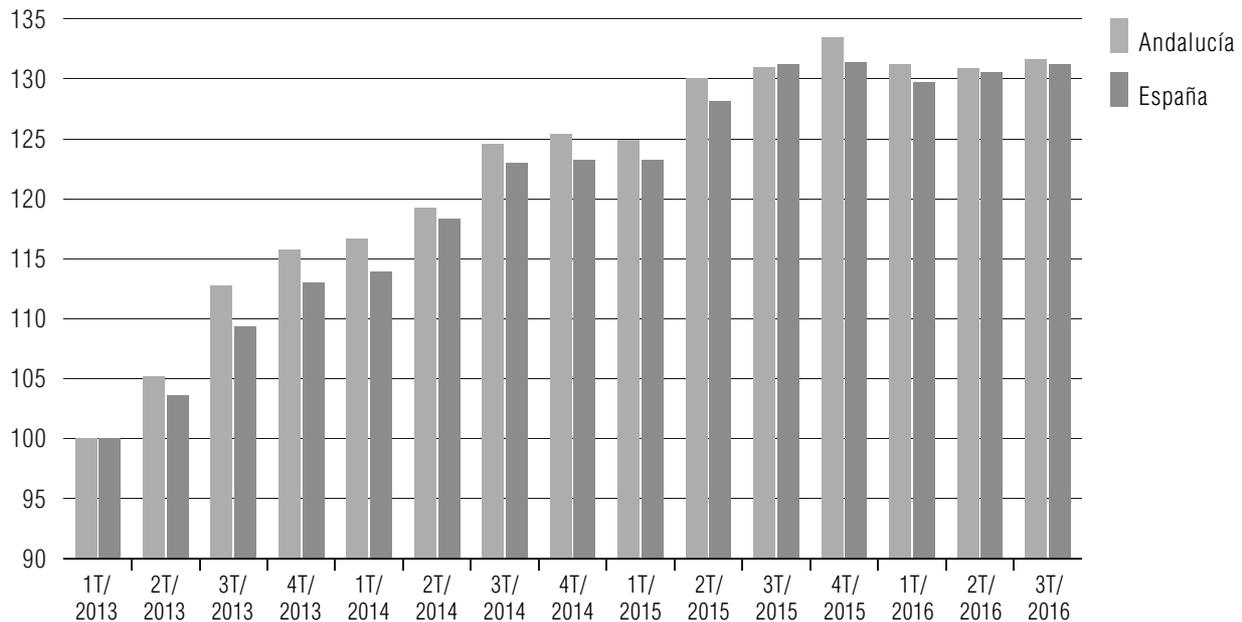
En el mercado laboral, se mantiene el proceso de creación de empleo y reducción del número de parados y la tasa de paro que se viene registrando desde 2014. Concretamente, según la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, el empleo, medido en términos de puestos de trabajo, crece en el segundo trimestre de 2016 por décimo trimestre consecutivo, y se crean 78.142 puestos de trabajo de media en el primer semestre respecto al mismo período del año anterior.

En términos similares señala la Encuesta de Población Activa (EPA), que muestra en el segundo trimestre de 2016 aumento de la ocupación y descenso del número de parados por décimo trimestre consecutivo, siendo el balance de la primera mitad del año de 77.407 ocupados más que en el mismo período de 2015 (+2,8% interanual) y 134.647 parados menos (-10,3% interanual).

Esta positiva evolución del mercado laboral continúa en meses posteriores, según reflejan las cifras de afiliados a la Seguridad Social y paro registrado. En septiembre, última información publicada, Andalucía acumula 34 meses consecutivos de crecimiento interanual de los afiliados a la Seguridad Social, siendo el ritmo de aumento del 2,8% interanual, y 37 meses de descenso interanual continuado del paro registrado, que cae a una tasa del 8,7% interanual en septiembre, la más elevada desde finales de 1999.

El favorable comportamiento de la economía andaluza se refleja de igual forma en las iniciativas empresariales. En los siete primeros meses de 2016 se crean en Andalucía 8.829 sociedades mercantiles en términos netos (creadas menos disueltas), el mayor número en igual período desde 2008, con un aumento del 7,3% respecto al año anterior.

Gráfico 2.4.2.3 ÍNDICE DE CONFIANZA EMPRESARIAL. ANDALUCÍA-ESPAÑA



NOTA: Primer trimestre 2013=100.

FUENTE: INE; IECA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía y Conocimiento. Junta de Andalucía.

Asimismo, se observa una mejora de la confianza de los empresarios andaluces sobre la marcha de la economía en el tercer trimestre, apuntando el Índice de Confianza Empresarial Armonizado (ICEA), mejores resultados además que en el conjunto de la economía española.

Y todo ello, en un contexto nominal de crecimiento prácticamente nulo de los precios, con una tasa de inflación en Andalucía que se sitúa en agosto, última información disponible, en el -0,1% interanual, igual a la media nacional y tres décimas por debajo de la Eurozona (0,2%). Todas ellas muy por debajo del objetivo de estabilidad de precios establecido por el Banco Central Europeo, que situó en el mes de marzo el tipo de interés de las operaciones principales de financiación en el mínimo histórico del 0%.

2.4.2.1. Oferta productiva

Por el lado de la oferta, el crecimiento de la economía andaluza en 2016 se sustenta en prácticamente todos los sectores productivos, salvo la industria, debido al retroceso de las ramas extractivas y energéticas.

El mayor aumento relativo corresponde al **sector primario**, con un incremento real del VAB del 5,5% interanual en el primer semestre, un punto por encima de la media nacional (4,5%), y muy superior al observado en la Zona Euro (0,6% interanual).

Cuadro 2.4.2.1 PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y OFERTA AGREGADA. ANDALUCÍA

			2016				
	2014	2015	Tasas interanuales			Tasas intertrimestrales	
			I	II	1 ^{er} Sem.	I	II
Primario	-4,5	2,0	5,0	5,9	5,5	7,9	-5,9
Industria	2,1	4,2	0,6	-1,4	-0,4	-5,3	6,2
Industria manufacturera	4,9	1,9	3,4	0,1	1,7	-5,0	4,1
Construcción	-1,8	5,1	2,5	2,0	2,3	4,3	-1,2
Servicios	2,0	3,2	3,6	3,4	3,5	0,7	0,1
Comercio, transporte y hostelería	3,8	4,4	6,1	6,1	6,1	0,9	2,4
Información y comunicaciones	0,8	4,6	3,5	3,6	3,6	2,9	-0,2
Actividades financieras y de seguros	-1,7	-0,5	1,9	-0,9	0,5	3,1	-1,5
Actividades inmobiliarias	1,7	2,4	2,8	2,6	2,7	-0,4	1,0
Actividades profesionales	5,0	5,7	2,3	2,5	2,4	-2,8	-0,5
Administración pública, sanidad y educación	-0,5	2,0	2,2	2,2	2,2	1,7	-2,8
Actividades artísticas, recreativas y otros servicios	3,8	3,2	2,5	2,8	2,7	0,3	1,1
VAB a precios básicos	1,4	3,3	3,3	2,9	3,1	0,5	0,4
Impuestos netos sobre los productos	1,0	2,9	3,3	2,1	2,7	0,0	1,7
PIB p.m.	1,4	3,3	3,3	2,8	3,0	0,5	0,5

NOTA: Tasas de variación. Índice de volumen encadenado referencia 2010. Datos corregidos de estacionalidad y efecto calendario.

FUENTE: IECA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía y Conocimiento. Junta de Andalucía.

Por subsectores, en la agricultura, el Avance de Superficies y Producciones de la Consejería de Agricultura, Pesca y Desarrollo Rural, correspondiente al mes de agosto de 2016, sin información para cultivos tan representativos como el olivar y los frutales cítricos, muestra incrementos en producciones relevantes como las hortalizas (7,1%), cultivos industriales herbáceos (2,8%) y leguminosas grano (5,5%); frente a ello, registran descensos cereales (-37,5%), tubérculos (-18,2%), uva de mesa y vinificación (-11%) y flores y plantas ornamentales (-0,7%). Por su parte, el subsector pesquero presenta un práctico estancamiento, con un ligero descenso de la pesca comercializada en lonjas de Andalucía, del 0,4% interanual en la primera mitad del año.

Le sigue el **sector servicios**, que registra una subida del 3,5% interanual en el primer semestre, más elevada que la observada en 2015, prácticamente igual que la media nacional (3,6%), y el doble del crecimiento medio del sector en la Zona Euro (1,7%).

Diferenciando por ramas, el incremento es generalizado, destacando los resultados en Comercio, Transporte y Hostelería (6,1%), e Información y Comunicaciones (3,6%).

Centrando el análisis en el subsector turístico, la Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía cifra en 12.630.897 el número de turistas que ha visitado la región en la primera mitad del año, con un aumento del 11,8% interanual, la mayor cifra en el primer semestre de toda la serie histórica.

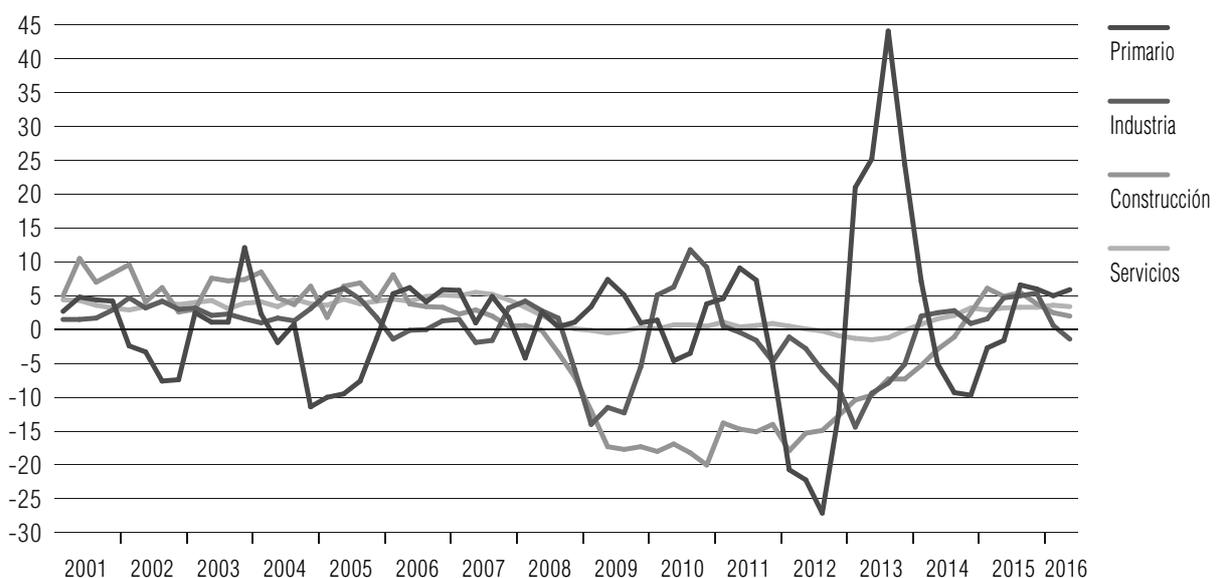
En igual sentido apunta la Encuesta de Ocupación Hotelera del INE, que cifra el número de pernoctaciones hoteleras en Andalucía en el primer semestre del año en 22,7 millones, un 11% más que durante el mismo período del año anterior, debido fundamentalmente al incremento del turismo extranjero (14,9% interanual).

Igualmente, se observa un comportamiento muy favorable del turismo extrahotelero, con un aumento de las pernoctaciones en este tipo de alojamientos del 10,1% interanual en Andalucía en la primera mitad del año, generalizado por tipos de alojamientos (acampamentos, apartamentos, albergues y turismo rural).

La información que se conoce de la temporada estival, referida a julio y agosto, señala una continuidad de la trayectoria de crecimiento de la demanda turística en Andalucía, con un aumento del 4,4% interanual de las pernoctaciones hoteleras, así como de las pernoctaciones en establecimientos extrahoteleros, que se incrementan un 4,1%.

Por su parte, el **sector de la construcción** acumula siete trimestres consecutivos de tasas positivas, siendo el aumento real del VAB del 2,3% interanual de media en el primer semestre, prácticamente igual que a nivel nacional (2,5%), y superior al registrado en la Zona Euro (1,5%).

Gráfico 2.4.2.4 VALOR AÑADIDO BRUTO SECTORIAL. ANDALUCÍA



NOTA: Tasas de variación interanual de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índices de volumen encadenado referencia 2010.

FUENTE: IECA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía y Conocimiento. Junta de Andalucía.

En lo que a edificación residencial se refiere, y con información referente al primer trimestre del año, el número de viviendas terminadas se cifra en 2.065, lo que supone un crecimiento del 57% interanual, después de nueve años de descensos continuados. Este resultado se debe tanto al comportamiento en las de renta libre, que representando las tres cuartas del total, se incrementan un 21,4%, como a la fuerte subida en VPO, donde el número de viviendas terminadas multiplica por diez la cifra del primer trimestre del año anterior.

Un aumento de la oferta de viviendas que se da en un contexto de subida también de la demanda de las mismas. La Estadística de Transmisiones de Derechos de Propiedad del INE señala un crecimiento del 11,9% interanual en los siete primeros meses del año (14% en España), consecuencia de la fuerte subida en las de segunda mano (20%).

Este incremento de la oferta y la demanda tiene su reflejo en el precio. Según el INE, el índice de precios de la vivienda crece un 2,6% interanual en el segundo trimestre en Andalucía, y acumula nueve trimestres consecutivos de tasas positivas.

Mientras, en el subsector de obra pública, la licitación oficial aprobada por el conjunto de las Administraciones Públicas en Andalucía muestra caídas en lo que va de año, con una reducción acumulada hasta el mes de julio del 37,8% interanual, por los descensos en la obra civil (-51,8%) y la Administración Central y Local (-62,9% y -17,1%, respectivamente).

Finalmente, el **sector industrial** presenta un balance ligeramente negativo en la primera mitad del año, con un descenso real del VAB del 0,4% interanual, explicado por la caída en las ramas energéticas y extractivas (-3,9%). Mientras, la industria manufacturera, que representa casi las dos terceras partes (63%) del total, mantiene una tasa positiva, del 1,7% interanual en el primer semestre.

En este mismo sentido señala el Índice de Producción Industrial de Andalucía (IPIAN), que muestra una caída del 1,6% interanual en los primeros siete meses del año, debido fundamentalmente al descenso de la energía (-5,1%); mientras, aumenta la producción de bienes de consumo (2,8%) e inversión (1,7%).

De otro lado, la encuesta de opiniones empresariales del Ministerio de Industria, Energía y Turismo, apunta que el grado de utilización de la capacidad productiva instalada en la industria se sitúa en el tercer trimestre en el 61,9%, 2,5 puntos más elevado que en el mismo período del año anterior, y más elevada también que en la primera mitad del año (60,4%).

2.4.2.2. Demanda agregada

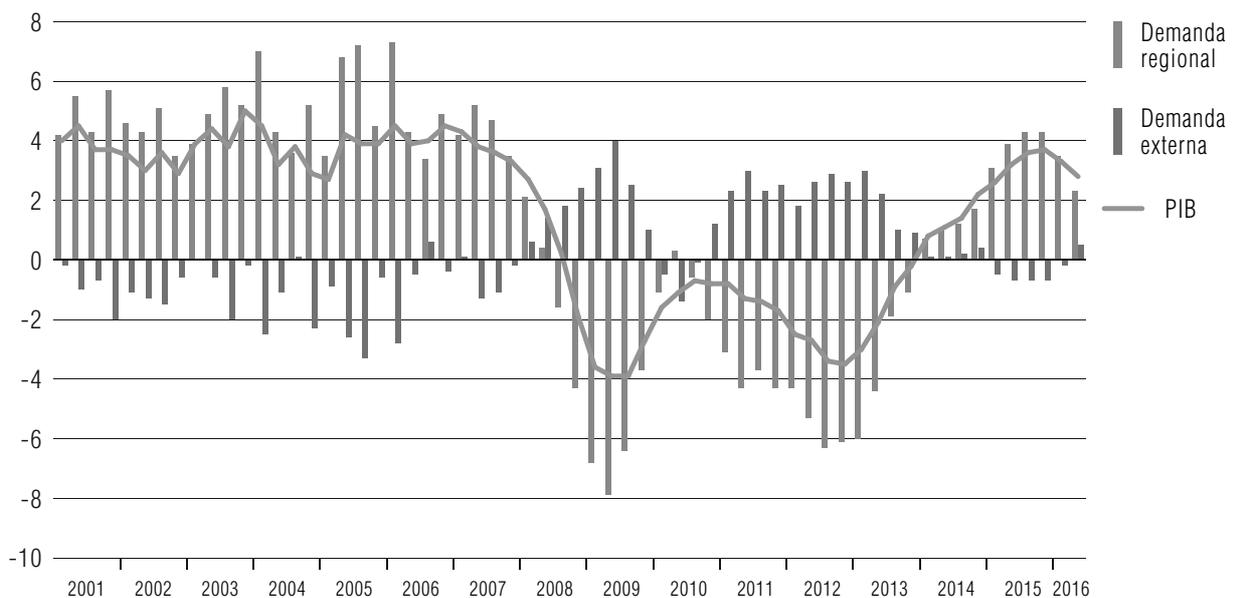
Desde la perspectiva de la demanda, el crecimiento presenta un carácter equilibrado, sustentándose tanto en la vertiente interna, resultado de incrementos generalizados en el consumo y la inversión; como en la externa, que recupera una contribución positiva, fruto de un crecimiento real de las exportaciones de bienes y servicios superior al de las importaciones.

Concretamente, la vertiente interna tiene una contribución positiva de 2,9 puntos porcentuales al crecimiento agregado en el primer semestre. Por componentes, el **consumo** crece un 2,9% interanual, con aumento del gasto en consumo de los hogares también del 2,9%, en línea con la creación de empleo (2,8% según la EPA). Por su parte, el gasto de las Administraciones Públicas e Instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares crece de manera similar, un 2,8% de media en el primer semestre.

Los indicadores parciales de seguimiento del consumo más avanzados confirman estos resultados positivos, con crecimientos en la matriculación de turismos del 14,6% interanual de media en julio y agosto, y de las ventas en grandes superficies y el comercio al por menor (3,4% y 2,4% interanual a precios constantes, respectivamente, en los meses de julio y agosto).

En cuanto a la **inversión**, encadena diez trimestres consecutivos de aumento, siendo el balance del primer semestre de un incremento del 1,6% interanual, más moderada en cualquier caso que en 2015 y el aumento observado en el consumo.

Gráfico 2.4.2.5 CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO DEL PIB DE LA DEMANDA REGIONAL Y EXTERNA. ANDALUCÍA

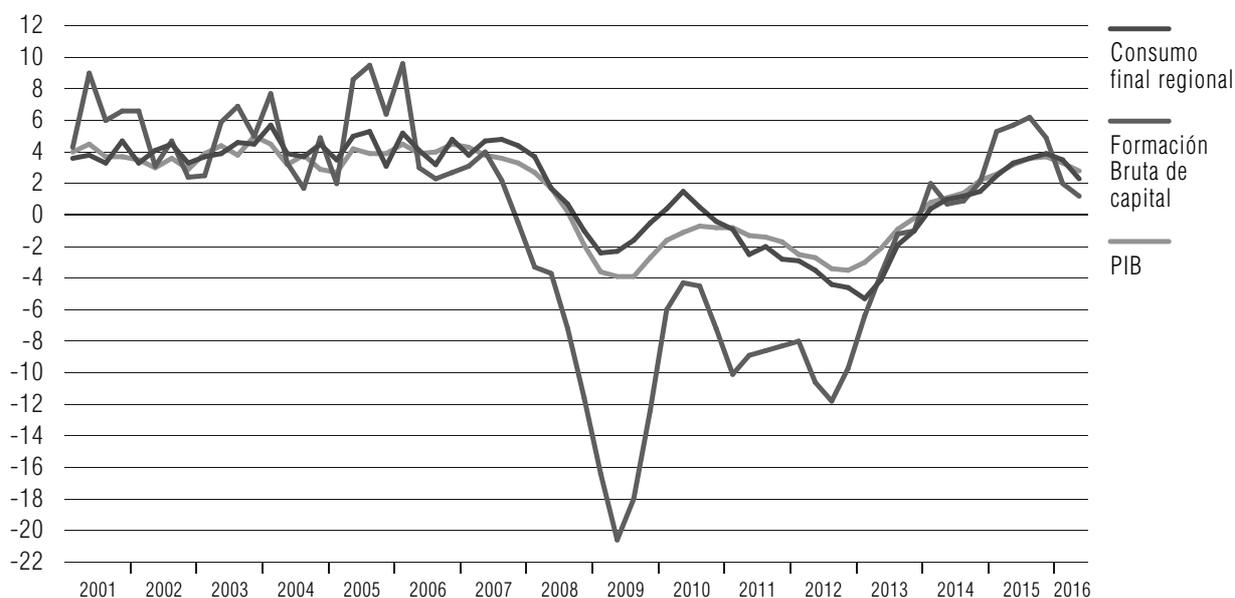


NOTA: Puntos porcentuales. Índices de volumen encadenados referencia 2010.

FUENTE: IECA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía y Conocimiento. Junta de Andalucía.

Gráfico 2.4.2.6 PIB Y COMPONENTES DE LA DEMANDA INTERNA. ANDALUCÍA



NOTAS: Tasas de variación interanual de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índice de volumen encadenado referencia 2010.
 FUENTE: IECA.
 ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía y Conocimiento. Junta de Andalucía.

Cuadro 2.4.2.2 PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y DEMANDA AGREGADA. ANDALUCÍA

	2016						
	2014	2015	Tasas interanuales			Tasas intertrimestrales	
			I	II	1 ^{er} Sem.	I	II
Gasto en consumo final regional	1,0	3,3	3,5	2,3	2,9	0,8	-0,2
Hogares	1,4	3,5	3,5	2,4	2,9	-0,3	0,4
AAPP e ISFLSH	0,1	2,8	3,6	1,9	2,8	3,8	-1,8
Formación bruta de capital	1,4	5,5	2,0	1,2	1,6	5,0	-3,8
Demanda regional⁽¹⁾	1,2	3,9	3,5	2,3	2,9	-	-
Exportaciones de bienes y servicios	4,8	1,6	5,6	6,6	6,1	-0,6	6,4
Importaciones de bienes y servicios	3,7	2,6	5,2	4,7	4,9	1,7	2,7
PIB p.m.	1,4	3,3	3,3	2,8	3,0	0,5	0,5

NOTAS: Tasas de variación. Índice de volumen encadenado referencia 2010. Datos corregidos de estacionalidad y efecto calendario.
 (1) Aportación al crecimiento del PIB en puntos porcentuales.
 FUENTE: IECA.
 ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía y Conocimiento. Junta de Andalucía.

Este crecimiento del consumo y la inversión se produce incluso en un contexto en el que continúa el proceso de reducción del endeudamiento de la economía andaluza. Según los datos del Banco de España, el saldo de créditos concedidos por el sistema bancario en Andalucía al finalizar el primer semestre se reduce un 3,5% interanual, acumulando 29 trimestres de descenso.

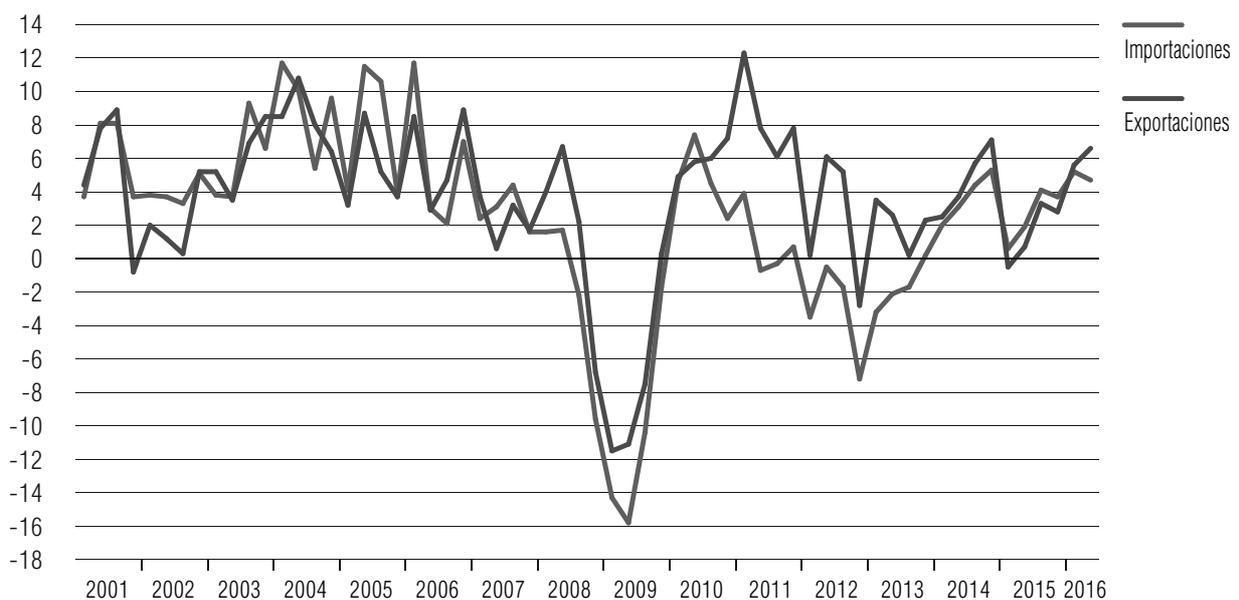
Desde la perspectiva de la **vertiente externa**, se registra un crecimiento real de las exportaciones de bienes y servicios del 6,1% interanual en el primer semestre, por encima de las importaciones (4,9% interanual), lo que ha determinado la recuperación de una contribución positiva del sector exterior, de +0,1 puntos porcentuales.

Más concretamente, en lo que a los flujos comerciales de Andalucía con el extranjero se refiere, y según datos de la Agencia Andaluza de Promoción Exterior (Extenda), las exportaciones de bienes se cifran en 12.993 millones de euros en el conjunto del primer semestre del año, siendo Andalucía la cuarta Comunidad Autónoma más exportadora, por detrás de Cataluña y ligeramente por debajo de la Comunidad Valenciana y Comunidad de Madrid. Respecto a la primera mitad de 2015, las exportaciones crecen ligeramente (+0,2% interanual) en términos nominales.

Un resultado que se produce en un entorno de caída de precios en el primer semestre, tal y como reflejan los Índices de Valor Unitario (IVU) de exportaciones e importaciones que publica la Agencia Andaluza de Promoción Exterior (Extenda). De esta forma, en los seis primeros meses del año el IVU de exportaciones registra un descenso en Andalucía del 4,6% interanual, lo que determina un crecimiento de las exportaciones de bienes en términos reales del 4,8%.

Por su parte, las importaciones de mercancías al extranjero caen un 15,1% en términos nominales en la primera mitad del año, consecuencia del descenso tanto de las no energéticas (-2,2%) como, y más intensamente, de las energéticas, que lo hacen en un 28,8%, en un contexto de fuerte disminución del precio del barril de

Gráfico 2.4.2.7 | COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS. ANDALUCÍA



NOTA: Tasas de variación interanual de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índice de volumen encadenado referencia 2010.

FUENTE: IECA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía y Conocimiento. Junta de Andalucía.

Cuadro 2.4.2.3 COMERCIO DE BIENES DE ANDALUCÍA CON EL EXTRANJERO

	Tasas de variación interanual				
	2014	2015	2016		
			I	II	1 ^{er} Sem.
EXPORTACIONES					
Energéticas	5,4	-48,2	30,5	11,9	19,1
No energéticas	1,4	2,5	-6,1	3,1	-1,6
Totales	2,0	-5,8	-3,6	4,0	0,2
IMPORTACIONES					
Energéticas	-3,0	-32,6	-27,8	-29,8	-28,8
No energéticas	7,8	14,0	-1,8	-2,7	-2,2
Totales	1,1	-14,0	-14,2	-15,8	-15,1
Millones de euros					
EXPORTACIONES					
Energéticas	4.442,5	2.248,2	580,1	787,3	1.367,4
No energéticas	22.207,1	22.719,1	5.727,6	5.898,0	11.625,6
Totales	26.649,6	24.967,2	6.307,8	6.685,3	12.993,0
IMPORTACIONES					
Energéticas	18.515,0	12.463,9	2.252,2	2.416,1	4.668,3
No energéticas	12.442,9	14.060,2	3.346,3	3.551,7	6.898,1
Totales	30.957,9	26.524,1	5.598,6	5.967,8	11.566,4
SALDO					
Energético	-14.072,5	-10.215,8	-1.672,1	-1.628,7	-3.300,9
No energético	9.764,3	8.658,9	2.381,3	2.346,3	4.727,5
Total	-4.308,3	-1.556,9	709,2	717,5	1.426,7

NOTA: Datos 2015 y 2016 provisionales. Tasas de variación del año 2015 calculadas con los datos provisionales de 2014.

FUENTE: Extenda; Ministerio de Economía y Competitividad.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía y Conocimiento. Junta de Andalucía.

petróleo Brent en dólares en los mercados internacionales (-31,5% interanual de media en el primer semestre).

Con ello, el IVU de importaciones de Andalucía presenta una caída del 19,3% interanual de media en el período enero-junio, con lo que las compras al extranjero en términos reales aumentan un 4,2%.

Considerando la cifra global de exportaciones de mercancías al extranjero (12.993 millones de euros) y las importaciones (11.567 millones de euros), se tiene que el saldo de la balanza comercial de mercancías es hasta junio de un superávit de 1.426,7 millones de euros, el mayor saldo positivo en igual período desde que se tienen datos, y

en contraste con el déficit de 648,3 millones de euros en igual período del año anterior. Este saldo positivo de la balanza comercial de Andalucía con el extranjero viene explicado por el componente no energético (+4.727,5 millones de euros), muy superior al registrado en la economía española en su conjunto (+99,4 millones de euros). Por el contrario, se contabiliza un déficit comercial energético de 3.300,9 millones de euros (-7.977,7 millones en España).

Diferenciando por áreas geográficas, y según el destino de las exportaciones, las dirigidas a países de la UE, representativas de casi dos terceras partes del total (62,9%), aumentan un 1,7% interanual en el primer semestre, destacando el crecimiento de las dirigidas a Francia, que representando el 12% del total, aumentan un 19,7% interanual; por contra, sobresale la caída en las destinadas a Italia y Reino Unido (-6,4% y -5,1% hasta junio, respectivamente). En cuanto a las importaciones, destaca el descenso de las provenientes de los países de la OPEP, que representando el 33,6% de las importaciones totales, registran una reducción del 21,4%, en un contexto de fuerte caída del precio del barril de petróleo comentada anteriormente.

Si se distingue por secciones del arancel, las subidas más significativas de las exportaciones en el primer semestre tienen lugar en "Material de transporte", que concentrando el 7,2% del total de ventas al extranjero, aumentan un 24,1% interanual, y "Grasas y aceites animales o vegetales", que crecen un 14,9% interanual, y suponen el 9,8% del total. Junto a ello, "Productos del reino vegetal", la partida con más peso (26% de la cifra total de exportaciones) se incrementa un 11,2% interanual. En el lado opuesto, sobresale la caída del 7,9% registrada en las exportaciones de "Productos minerales" (13,4% del total), donde se incluyen los aceites de petróleo, en el entorno de la citada reducción del precio de barril de petróleo Brent. Respecto a las importaciones, destacan así mismo los "Productos minerales", que concentran casi la mitad (47,3%) del total de compras al extranjero, con una caída del 26,8% interanual en términos nominales en la primera mitad del año.

2.4.2.3. Mercado de trabajo

Esta evolución de la economía andaluza en lo que va de año se refleja en el mercado laboral, donde se mantiene el proceso de creación de empleo y reducción del número de parados y la tasa de paro que se viene observando desde 2014.

Según la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía del IECA, el empleo, medido en términos de puestos de trabajo, crece en el segundo trimestre de 2016 por décimo trimestre consecutivo, siendo el balance en la primera mitad del año de una creación de 78.142 puestos de trabajo respecto al mismo período del año anterior, con un ritmo interanual del 2,7%.

Cuadro 2.4.2.4

PRINCIPALES MAGNITUDES DEL MERCADO DE TRABAJO. ANDALUCÍA

	2014	2015	2016		
			I	II	1 ^{er} Sem.
EPA					
Población ≥ 16 años	0,1	0,2	0,1	0,1	0,1
Activos	0,2	0,1	-1,0	-1,8	-1,4
Ocupados	2,4	5,1	4,9	0,9	2,8
Parados	-3,8	-9,2	-12,5	-7,9	-10,3
Tasa de Actividad ⁽¹⁾	58,8	58,8	58,2	58,0	58,1
Tasa de Paro ⁽²⁾	34,8	31,5	29,7	29,1	29,4
SPEE					
Paro Registrado ⁽³⁾⁽⁴⁾	-2,3	-4,6	-4,6	-7,6	-7,6
SEGURIDAD SOCIAL					
Trabajadores Afiliados ⁽³⁾⁽⁵⁾	2,5	2,5	1,3	2,5	2,5

NOTAS: Tasas de variación interanual.

(1) % sobre población 16 años o más.

(2) % sobre población activa.

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

(4) Referido al último día del mes.

(5) Media mensual.

FUENTE: EPA (INE); Ministerio de Empleo y Seguridad Social.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía y Conocimiento. Junta de Andalucía.

En términos similares, la Encuesta de Población Activa (EPA) muestra un aumento del empleo y descenso del número de parados por décimo trimestre consecutivo, con 77.407 ocupados más de media en el primer semestre de 2016 que en el mismo período del año anterior (2,8% interanual).

Entre las características más relevantes de esta creación de empleo en el primer semestre de 2016, cabe destacar, entre otros, que el aumento ha sido generalizado por sectores; generalizado también por sexo; nacionalidad; y tanto en los trabajadores por cuenta propia como en la población asalariada. De otro lado, que se ha centrado en el sector privado y en los colectivos con mayor nivel de formación (estudios secundarios y/o universitarios).

Distinguiendo por sectores, se crea empleo en todos ellos, destacando con los ritmos más intensos el primario, construcción e industria (21,7%, 6% y 4,7%, respectivamente).

Según el sexo, la creación de empleo beneficia tanto a las mujeres (+2,7% interanual) como a los hombres (+2,9%).

Por nacionalidad, crece la ocupación tanto entre la población española (+2,8% interanual) como en la extranjera (+3,1%). Con ello, la población extranjera representa el 8,8% del total de ocupados en la región, casi dos puntos menos que la media nacional (10,7%).

Cuadro 2.4.2.5 CARACTERÍSTICAS DE LA POBLACIÓN OCUPADA. ANDALUCÍA

	2014	2015	2016		
			I	II	1 ^{er} Sem.
Sexo					
Mujeres	1,1	5,1	5,0	0,6	2,7
Hombres	3,5	5,0	4,7	1,1	2,9
Edad					
< 25 años	7,5	6,2	-14,9	-11,4	-13,2
≥ 25 años	2,2	5,0	5,9	1,5	3,6
Nacionalidad					
Española	2,4	5,2	4,8	0,8	2,8
Extranjera	2,4	3,9	5,2	1,1	3,1
Actividad Económica					
Primario	13,0	-0,9	28,9	14,2	21,7
Industria	1,5	2,3	5,9	3,5	4,7
Construcción	0,3	11,3	1,4	10,4	6,0
Servicios	1,7	5,6	2,5	-1,3	0,5
Dedicación					
Tiempo completo	1,8	4,7	5,6	3,2	4,4
Tiempo parcial	5,3	6,9	1,6	-9,5	-4,1
Sector institucional					
Público	-0,2	7,9	1,0	-4,4	-1,7
Privado	3,1	4,4	5,9	2,2	4,0
Cualificación					
Hasta estudios primarios	-4,0	2,5	1,2	-2,6	-0,7
Estudios secundarios y/o universitarios	3,2	5,4	5,3	1,3	3,2
Situación profesional					
Asalariados	2,5	6,0	5,7	0,8	3,2
Contrato indefinido	-1,8	4,6	4,6	0,7	2,6
Contrato temporal	11,9	8,7	7,7	1,1	4,3
No asalariados	2,0	1,0	1,4	1,0	1,2
TOTAL OCUPADOS	2,4	5,1	4,9	0,9	2,8

NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía y Conocimiento. Junta de Andalucía.

Atendiendo a la situación profesional, el empleo aumenta tanto en los que trabajan por cuenta propia (+1,2% interanual) como, en mayor medida, en la población asalariada (+3,2%). Dentro de los asalariados, cabe mencionar la continuidad del proceso de creación de empleo indefinido, con un crecimiento del 2,6% interanual de media en el primer semestre y 37.642 ocupados con contrato indefinido más que en la primera mitad de 2015. Junto a ello, crece también el empleo temporal, un 4,3%.

Diferenciando por sector institucional, todo el aumento del empleo se ha producido en el sector privado, donde se incrementa un 4%, mientras que en el sector público se reduce un 1,7%.

Por grupos de edad, el crecimiento del empleo en el primer semestre de 2016 se explica por el incremento de la ocupación entre la población de 25 años o más (+3,6% interanual), mientras que se reduce de manera notable entre los menores de 25 años (-13,2%); un resultado que hay que contextualizar en un entorno en el que la población activa menor de 25 años cae un 8,8%.

Respecto a la duración de la jornada laboral, se incrementa el empleo a tiempo completo (+4,4% interanual), mientras se reduce a tiempo parcial (-4,1%).

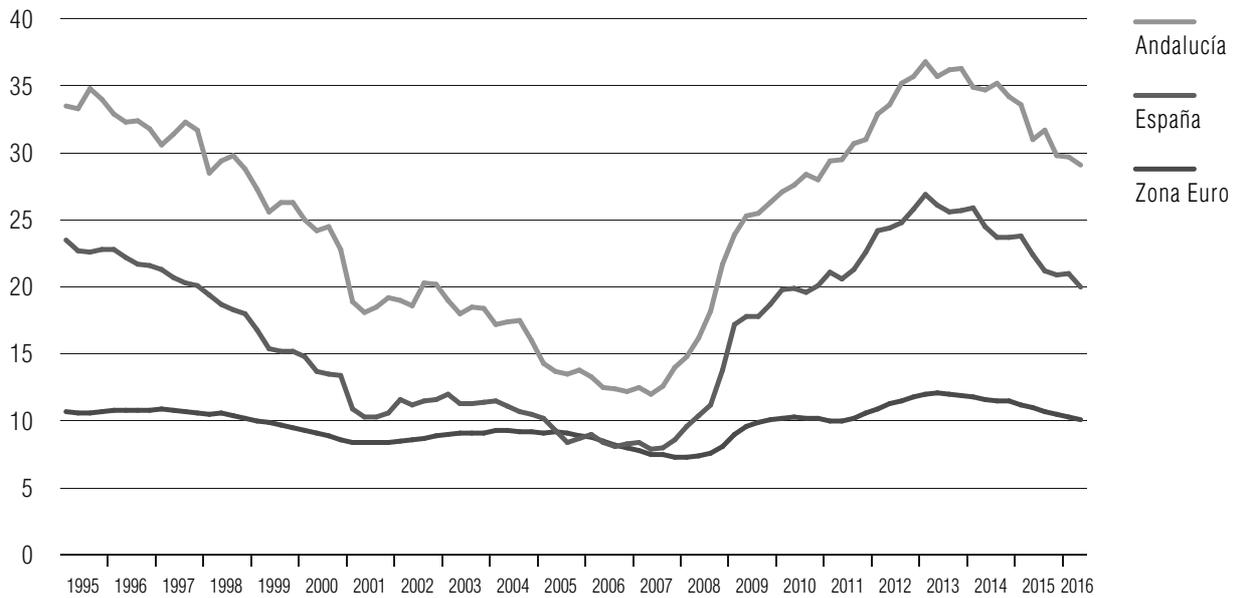
Por último, y según el nivel de formación, el aumento del empleo favorece a los trabajadores con mayor nivel de cualificación, es decir, con estudios secundarios y/o universitarios, donde crece un 3,2%, destacando entre ellos aquellos que poseen estudios universitarios con un aumento del 4,6%. Por contra, en la población con hasta estudios primarios se reduce un 0,7%.

Este comportamiento del empleo en el primer semestre de 2016 ha venido acompañado de un descenso de los activos (-1,4% interanual), especialmente de los menores de 25 años, como se ha comentado anteriormente.

El aumento del empleo junto a la reducción de activos lleva a que el número de parados disminuya, concretamente un 10,3% interanual en el primer semestre, contabilizándose 134.677 parados menos que en el primer semestre de 2015. Asimismo, continúa la trayectoria de descenso de la tasa de paro, que se sitúa en el 29,1% al finalizar la primera mitad del año, su nivel más bajo desde finales de 2010.

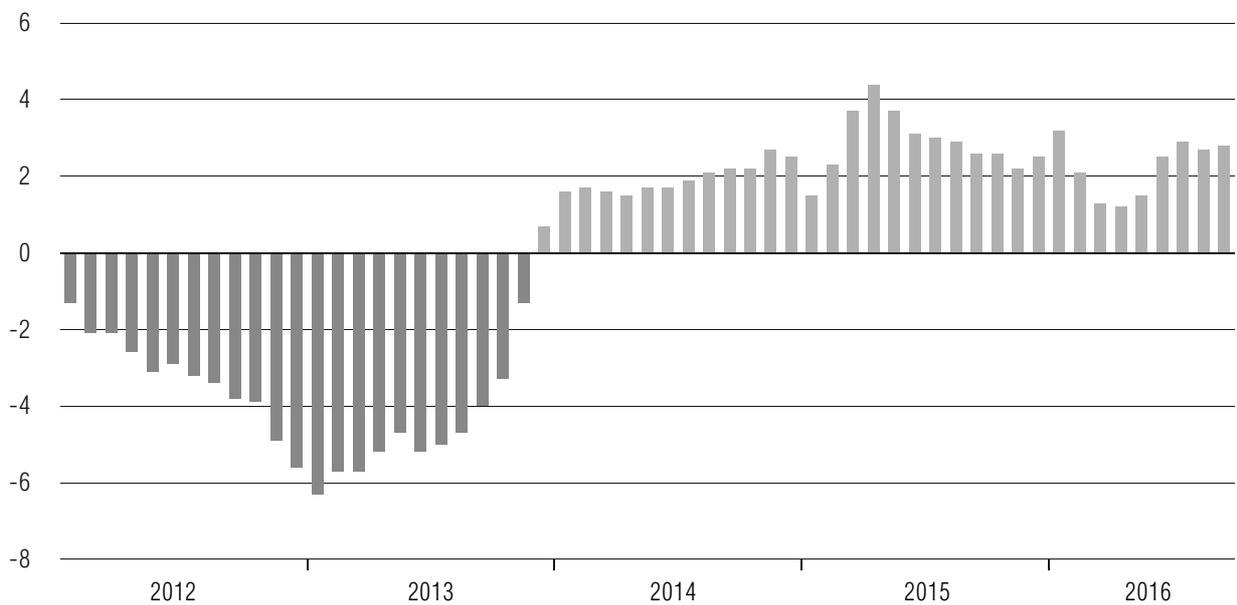
Este proceso de creación de empleo y descenso del paro se mantiene en los meses posteriores, según se desprende de los datos más recientes de evolución del paro registrado y los afiliados a la Seguridad Social. En concreto, en el mes de septiembre, última información disponible, el ritmo de crecimiento de los afiliados a la Seguridad Social en situación de alta laboral es del 2,8% interanual en Andalucía, acumulando 34 meses de aumento consecutivos, lo que supone en términos absolutos 75.964 afiliados más que en el mismo mes del año anterior.

Gráfico 2.4.2.8 TASA DE PARO



FUENTE: INE; Eurostat.
 ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía y Conocimiento. Junta de Andalucía.

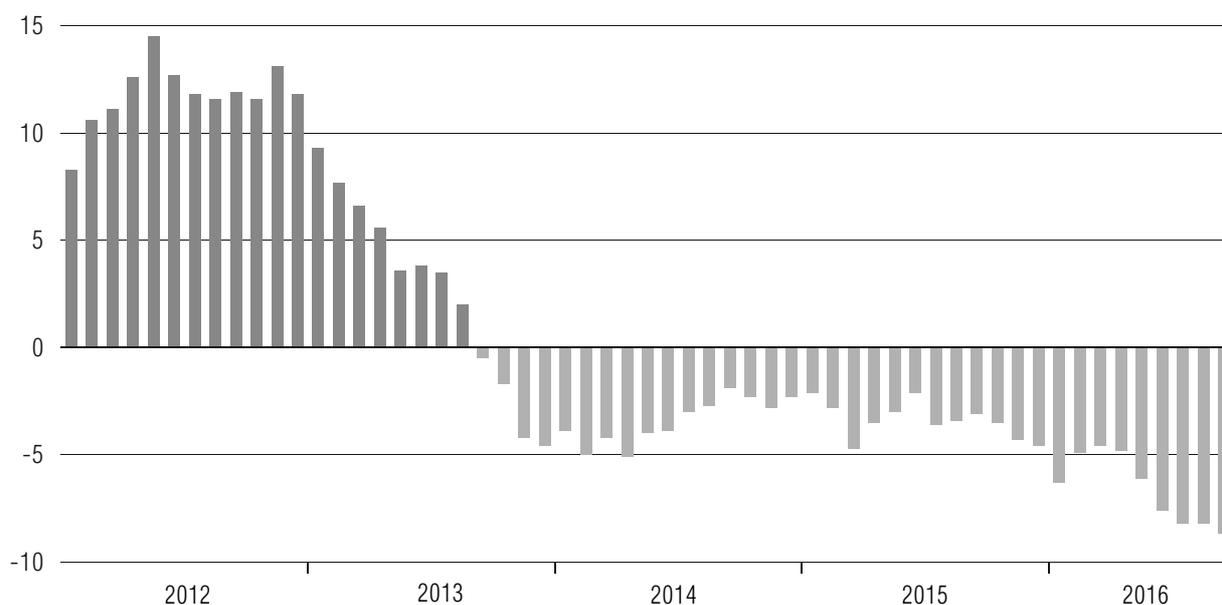
Gráfico 2.4.2.9 AFILIADOS A LA SEGURIDAD SOCIAL. ANDALUCÍA



NOTA: Tasas de variación interanual.
 FUENTE: Ministerio de Empleo y Seguridad Social.
 ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía y Conocimiento. Junta de Andalucía.

Junto a ello, el paro registrado en las Oficinas de los Servicios Públicos de Empleo disminuye un 8,7% interanual, el ritmo más elevado desde 1999, sumando 37 meses consecutivos de reducción. Esto supone 86.486 parados menos en el último año, una reducción histórica, situándose el número de desempleados próximo a las 900.000 personas.

Gráfico 2.4.2.10 PARO REGISTRADO. ANDALUCÍA



NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: Ministerio de Empleo y Seguridad Social.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía y Conocimiento. Junta de Andalucía.

2.4.2.4. Precios, costes y rentas

Los indicadores de **precios**, tanto desde el punto de vista de la oferta como de la demanda, moderan su trayectoria de caída a medida que avanza 2016, mostrando tasas prácticamente nulas.

Desde el punto de vista de la producción, el deflactor del Producto Interior Bruto (PIB) permanece estable en el segundo trimestre del año en términos interanuales (0%), siendo el balance del primer semestre de un ligero descenso (-0,1%). Un resultado que viene explicado por la reducción de precios en el sector industrial (-5,3% interanual en la primera mitad del año), y la construcción (-2,1%), mientras permanece estable en el primario (0%), y registra una moderada subida en los servicios (0,7%).

Desde la perspectiva de los precios de consumo, la última información disponible, referente al mes de agosto, sitúa la tasa de inflación en Andalucía en el -0,1%, igual que la media nacional, medio punto por encima de la observada en el mes anterior (-0,6%), y tres décimas por debajo de la Eurozona (0,2%). Tasas de inflación, todas ellas, muy por debajo del objetivo de estabilidad de precios del Banco Central Europeo (2%), que mantiene medidas de política monetaria expansivas, entre ellas, la bajada del tipo de interés de las operaciones principales de financiación del eurosistema al 0% en el mes de marzo.

Gráfico 2.4.2.11 ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO



NOTAS: Tasas de crecimiento interanual.

IPC armonizado para España y la Zona Euro.

FUENTE: INE; Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía y Conocimiento. Junta de Andalucía.

Una trayectoria de la inflación que obedece, de un lado, al menor descenso de los precios energéticos, que se cifra en un -9,3% interanual en agosto, 3,2 puntos menos que en el mes anterior y el más moderado en lo que va de año. Un comportamiento que se produce en un contexto en el que la cotización media del barril de Brent se sitúa en agosto en 45,5 dólares, un 2,2% superior a la del mes anterior, siendo el descenso interanual del 2%, muy por debajo de las caídas de los meses anteriores (-30,2% de media hasta julio).

De otro lado, al impulso que mantiene la demanda interna, con un crecimiento del consumo de los hogares del 2,9% interanual de media en el primer semestre del año, lo que se refleja en la inflación subyacente (IPC sin alimentos no elaborados y productos energéticos), que en agosto se sitúa en el 0,9% en Andalucía, dos décimas por encima del mes anterior, manteniendo la trayectoria positiva que viene mostrando a lo largo de todo el año.

En materia de **costes**, y según la Encuesta Trimestral del Coste Laboral del INE, el coste laboral por trabajador y mes del conjunto de sectores no agrarios se reduce un 1,6% interanual en el primer semestre en Andalucía, en un contexto de caída también, aunque más moderada en España (-0,2%). Este descenso se explica tanto por el comportamiento del componente salarial (-1,6%) como del no salarial (-1,5%), y por descensos generalizados en todos los sectores.

Cuadro 2.4.2.6

INDICADORES DE PRECIOS, SALARIOS Y COSTES. ANDALUCÍA

	2014	2015	2016		
			I	II	1 ^{er} Sem.
Deflactor del PIB p.m.	-0,6	0,7	-0,2	0,0	-0,1
Primario	-6,7	4,8	0,4	-0,5	0,0
Industria	-2,2	-0,1	-4,8	-5,7	-5,3
Construcción	-0,4	0,3	-1,5	-2,7	-2,1
Servicios	-0,5	0,2	0,2	1,2	0,7
IPC⁽¹⁾					
General	-1,2	0,0	-0,8	-0,8	-0,8
Subyacente ⁽²⁾	-0,1	0,9	1,0	0,6	0,6
Coste Laboral por trabajador y mes	-0,3	1,3	-1,4	-1,7	-1,6
Coste salarial	0,1	1,3	-1,3	-1,8	-1,6
Otros costes	-1,3	1,1	-1,6	-1,4	-1,5
Aumento salarial en convenio⁽¹⁾⁽³⁾	0,54	0,82	0,90	0,95	0,95

NOTAS: Tasas de variación interanual.

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

(2) IPC sin alimentos no elaborados ni energía.

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

FUENTE: IECA; INE; Ministerio de Empleo y Seguridad Social.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía y Conocimiento. Junta de Andalucía.

Mientras, según los datos del Ministerio de Empleo y Seguridad Social, el incremento de los **salarios** pactados en convenio, con información disponible hasta el mes de agosto, se sitúa en un 0,9% en Andalucía (1,1% de media nacional), en línea con la inflación subyacente. Un aumento salarial pactado en los 360 convenios firmados en Andalucía en los ocho primeros meses del año, a los que se han acogido 722.429 trabajadores, un 7% más que en el mismo período del año anterior.

Finalmente, en cuanto a la distribución primaria de las **rentas** que se generan en el proceso productivo, según la información de la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía del IECA, en el primer semestre se registra un incremento del PIB en términos nominales del 2,9%. Este crecimiento es resultado de un incremento del excedente bruto de explotación y rentas mixtas del 3,7%, y del 2,4% tanto en los impuestos netos sobre la producción y las importaciones, como de la remuneración del conjunto de asalariados. Un aumento éste último, que se debe a la subida en el número de asalariados (3%), registrándose un descenso de la remuneración por asalariado del 0,6% interanual.

2.4.2.5. Previsiones económicas para 2016

La evolución de la economía andaluza en el presente año 2016, con tasas de crecimiento relativamente elevadas, especialmente en comparación con las observadas en economías de referencia del ámbito europeo, está permitiendo continuar en la senda de recuperación iniciada en 2014, y avanzar en el proceso de convergencia con la UE que se retomó el pasado año.

En los dos primeros trimestres de 2016, el PIB de la economía andaluza mantiene el mismo ritmo de crecimiento intertrimestral, un 0,5%, acumulando trece trimestres consecutivos de tasas positivas, desde el segundo trimestre del año 2013.

En términos interanuales, el balance del primer semestre es de un crecimiento real del PIB del 3%, que supera en más de un punto el registrado en la Zona Euro (1,7%), y en sus principales economías como Alemania (1,8%) o Francia (1,4%).

Un crecimiento en la primera mitad del año, que en su perfil evolutivo muestra una cierta desaceleración, en línea con la que también se observa en las economías de su entorno y a nivel mundial. La Zona Euro y la UE han reducido su ritmo de crecimiento en tres décimas en lo que va de año, siendo más intensa la pérdida de dinamismo en Estados Unidos (siete décimas).

Un perfil evolutivo en el primer semestre de 2016 que se prevé tendrá continuidad, aunque de forma moderada, el resto del año, condicionado además por la incertidumbre generada en el contexto económico internacional ante los posibles efectos que pueda tener el abandono de la UE por parte del Reino Unido. A ello habría que añadir otros condicionantes externos como la crisis del sistema bancario europeo, aún no resuelta; la pérdida de dinamismo de la economía norteamericana; el proceso de reestructuración de la economía china; o el menor descenso de los precios del petróleo y otras materias primas.

Concretamente, el FMI, en su informe de *Perspectivas de la economía mundial*, publicado en octubre, prevé un descenso del precio del petróleo Brent del 15,2% en 2016, muy por debajo del registrado en 2015 (-47%), y del 2,7% en el precio del resto de materias primas, también muy inferior al observado en 2015 (-17,5%).

En sentido contrario, la estabilidad del tipo de cambio del euro y el descenso de los tipos de interés de la Eurozona, en niveles muy reducidos, serán factores que mitiguen los efectos de los condicionantes externos adversos y favorezcan la competitividad exterior de la economía andaluza.

El tipo de cambio que prevé el Banco Central Europeo para 2016 es de 1,11 dólares por euro, igual al registrado en 2015. En relación a los tipos de interés, el BCE sitúa en negativo los tipos a corto, con el Euribor a tres meses en el -0,3% tras el registro nulo de

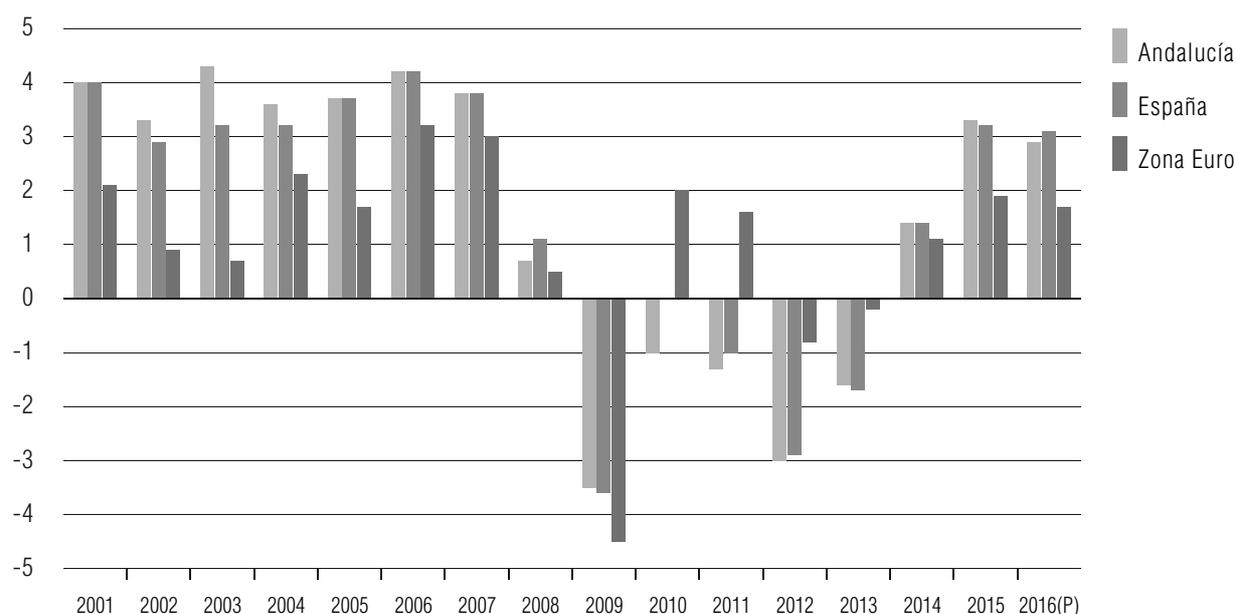
2015 (0%), y prevé tipos a largo muy reducidos, con el interés de los bonos a diez años en el 0,7% en 2016, casi la mitad de lo observado el pasado año (1,2%).

El comportamiento de la economía andaluza en lo que va de año, con un crecimiento medio en el primer semestre del 3% interanual, y las circunstancias externas que pueden condicionar su marcha en lo que resta de año, llevan a la Consejería de Economía y Conocimiento a prever un incremento real del PIB de Andalucía del 2,9% en 2016. Un crecimiento que se sitúa tres décimas por encima de la previsión realizada en el mes de octubre de 2015 (2,6%) incluida en el Presupuesto de la Comunidad Autónoma de Andalucía para 2016, debido a una evolución de la economía andaluza en la primera mitad del año más favorable de lo que se esperaba, y en un contexto de revisiones al alza en el crecimiento previsto para la economía española en su conjunto.

Este crecimiento previsto para 2016, si bien supone una desaceleración respecto a 2015 (3,3%), permitirá nuevamente avanzar en términos de convergencia respecto a las economías del entorno, ya que está 1,2 puntos por encima del crecimiento estimado por el Fondo Monetario Internacional (FMI) para la economía de la Eurozona (1,7%), y es un punto porcentual superior al previsto por dicho organismo para la Unión Europea (1,9%).

Por el lado de la oferta, el crecimiento se sustentará en el comportamiento positivo de todos los sectores productivos, salvo un ligero descenso en la industria, explicado por las ramas extractivas y energéticas. Con todo, los sectores no agrarios crecerán a un

Gráfico 2.4.2.12 PRODUCTO INTERIOR BRUTO



NOTAS: Tasas reales de variación anual (%).

(P) Previsiones de la Consejería de Economía y Conocimiento para Andalucía; y del FMI para España y la Zona Euro.

FUENTES: IECA; Consejería de Economía y Conocimiento; INE; Eurostat; FMI (octubre de 2016).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Consejería de Economía y Conocimiento. Junta de Andalucía.

ritmo cercano al 3%, no obstante menor que el año anterior, mientras el sector agrario experimentará una aceleración de su actividad respecto a 2015.

En el lado de la demanda, el crecimiento regional tendrá como soporte la demanda interna, como viene ocurriendo desde el inicio de la recuperación, con una aportación positiva derivada especialmente del consumo, favorecido por la continuidad del proceso de creación de empleo, y, aunque en menor medida, de la inversión. Ambos componentes, con crecimientos más moderados que los registrados en 2015.

Por su parte, el sector exterior tendrá una contribución ligeramente positiva, en contraste con la negativa de 2015, debido al mayor crecimiento relativo de las exportaciones de bienes y servicios que de las importaciones.

La positiva evolución del PIB regional en 2016 tendrá su traslación en el mercado de trabajo, previéndose la creación de unos 80.000 puestos de trabajo en el conjunto del año, lo que supondrá un aumento del empleo del 2,7% respecto a 2015, superando la cifra de tres millones de puestos de trabajo en Andalucía.

De este modo, el crecimiento económico seguirá siendo intensivo en empleo, y la productividad registrará tasas de avance moderadas.

En materia de precios, su evolución vendrá marcada por tasas de inflación muy reducidas, con un crecimiento del deflactor del PIB del 0,4% en 2016, tres décimas inferior al registrado en 2015 (0,7%).

Con este comportamiento previsto para el deflactor del PIB, el crecimiento nominal del PIB de la economía andaluza esperado en 2016 será del 3,3%, alcanzando la cifra de 154.718 millones de euros.