

CONSEJERÍA DE ECONOMÍA, INNOVACIÓN Y CIENCIA

Coyuntura Económica de Andalucía

COYUNTURA ECONÓMICA DE ANDALUCÍA

**Secretaría General de Economía.
Consejería de Economía, Innovación y Ciencia**

AÑO XX - Nº 80 - DICIEMBRE 2010

disponible en internet en:

www.juntadeandalucia.es/economiainnovacionyciencia

EDITA:

Secretaría General de Economía
Consejería de Economía, Innovación y Ciencia
Avda. Juan Antonio de Vizarrón, s/n
Edif. Torretiana, 6ª Planta
41092 Sevilla

COMITÉ DIRECTOR:

Antonio J. Ávila Cano
Consejero de Economía, Innovación y Ciencia
Luis Nieto Ballesteros
Viceconsejero de Economía, Innovación y Ciencia
Gaspar J. Llanes Díaz-Salazar
Secretario General de Economía

REDACCIÓN Y ELABORACIÓN:

Secretaría General de Economía

Moisés Fernández Martín
Prudencia Serrano Ruiz
Macarena Hernández Salmerón
Yolanda López Jiménez
Inmaculada Muñoz Martín
Juana Mª García Simón
Raquel Frías Ramos

Personal de Investigación

Cristina Román Ruiz
Mª José de la Rosa Díaz
Mª Isabel Fernández Delgado

EDICIÓN Y

COORDINACIÓN:

Clotilde Sancho Villanova
Mª Carmen Álvarez Romero
Servicio de Estadística y Publicaciones

DISTRIBUCIÓN:

José Miguel Morales Lama
Servicio de Estadística y Publicaciones

IMPRESIÓN,
MAQUETACIÓN,
PRODUCCIÓN,
INTERNET:

R.C. IMPRESORES, S.C.A.

Tel.: 95 567 42 35

E-mail: rcimpresores@telefonica.net

DEPÓSITO LEGAL:

SE-1004/89

ISSN: 0214-7343

© Consejería de Economía, Innovación y Ciencia.
Junta de Andalucía

*Se prohíbe la reproducción parcial o total, sin citar
su procedencia.*

ÍNDICE

INTRODUCCIÓN.....	3
ECONOMÍA INTERNACIONAL.....	5
ECONOMÍA NACIONAL.....	16
ECONOMÍA ANDALUZA: RASGOS BÁSICOS	25
SECTOR PRIMARIO	39
SECTOR INDUSTRIAL.....	43
SECTOR CONSTRUCCIÓN	48
SECTOR SERVICIOS	52
DEMANDA AGREGADA.....	57
MERCADO DE TRABAJO.....	64
PRECIOS, COSTES Y RENTAS	73
SISTEMA BANCARIO	79
ÍNDICE DE CUADROS.....	85
ÍNDICE DE GRÁFICOS	86
ÍNDICE DE RECUADROS	88

Introducción

La economía mundial mantiene en el tercer trimestre de 2010 la senda de crecimiento iniciada a finales del año anterior, si bien a un ritmo ligeramente más moderado que en el trimestre precedente, tanto en las economías avanzadas, como, especialmente, en las emergentes.

En las economías emergentes, China experimenta un incremento real del 9,6% interanual en el tercer trimestre, siete décimas inferior al precedente, y el más moderado en un año.

Junto a ello, en el conjunto de la OCDE, el crecimiento del PIB es del 3,1% interanual, una décima menor que en el segundo trimestre. Por encima de la media se sitúan Estados Unidos (3,2%) y Japón (5%), éste último con una notable aceleración respecto al anterior trimestre (3,5%). En la Zona Euro y la Unión Europea el balance es más moderado, con tasas del 1,9% y 2,2% interanual, respectivamente.

En este contexto, la economía andaluza continúa moderando su ritmo de caída, reflejando la práctica estabilización de la economía, con un descenso real del PIB del 0,2% interanual en el tercer trimestre, según la Contabilidad Regional Trimestral del IEA, la mitad que en el trimestre anterior, y el más bajo desde que se iniciara la trayectoria de reducción en el cuarto trimestre de 2008.

Desde el punto de vista de la oferta, es el sector de la construcción, con una reducción del 6% interanual, el que determina en gran medida el descenso global del PIB, ya que descontando el mismo, la economía andaluza crece un 0,5%, siendo el segundo trimestre consecutivo de aumento del resto de los sectores productivos. Destacan especialmente la energía, que crece un 5,1% interanual, después de siete trimestres de descenso, y los servicios (0,7%), que confirman la recuperación mostrada en el segundo trimestre, sobre todo los servicios de mercado.

Desde la perspectiva de la demanda, la vertiente interna resta 1,3 puntos al crecimiento, por la contracción de la inversión (-6,7%), y el ligero retroceso del consumo de AA.PP. e ISFLSH (-0,2%), en un contexto de austeridad en las cuentas públicas; mientras, el consumo de los hogares aumenta un 0,9%, por segundo trimestre consecutivo.

Esta evolución del consumo y la inversión se produce en un contexto de dificultad de acceso a la financiación, de forma que el saldo de crédito concedido por el conjunto de instituciones financieras en Andalucía a empresas y familias al finalizar el tercer trimestre registra una caída del 1,5% interanual, acumulando seis trimestres consecutivos de reducción.

La contribución negativa de los componentes internos ha sido prácticamente compensada por el sector exterior, que tiene una aportación positiva de 1,1 puntos, impulsada por las exportaciones de bienes y servicios, que aceleran su ritmo de crecimiento hasta el 7,8% interanual, el más alto desde finales de 2006, siendo el componente más dinámico de la economía andaluza.

En el mercado laboral, se observa un perfil ligeramente menos contractivo de la ocupación. Según los datos de la Contabilidad Trimestral de Andalucía, el empleo, medido en términos de puestos de trabajo, disminuye un 1,9% interanual en el tercer trimestre, una décima menos que en el anterior. En la misma línea, la Encuesta de Población Activa del INE recoge un descenso de la población ocupada del 2% interanual, igualmente una décima inferior al del segundo trimestre del año. Cabe destacar, entre otros, que, según la EPA, se sigue creando empleo indefinido, y en el colectivo con mayor formación, es decir, con estudios universitarios.

Esta evolución del empleo ha venido acompañada de una intensificación del ritmo de incorporación de activos al mercado laboral, con un incremento del 2% interanual, el doble que en el trimestre anterior (1,1%) y casi cuatro veces más elevado que la media nacional (0,6%). Diferenciando por sexo, el aumento de la población activa ha sido fundamentalmente en las mujeres, que suponen nueve de cada diez nuevos activos en Andalucía.

La información más avanzada que se conoce de evolución del mercado laboral, referida al mes de noviembre, apunta un comportamiento algo más favorable del empleo. El número de afiliados a la Seguridad Social en situación de alta laboral experimenta un ligero incremento respecto al mes de octubre (0,1%), acumulando dos meses consecutivos de subida, en un contexto de descenso nacional (-0,3%). En términos interanuales, se estabiliza el ritmo de caída en el -1%, tres décimas inferior al del conjunto de España (-1,3%).

Por lo que respecta a los precios, la tasa de inflación se mantiene en niveles moderados (2,5% en noviembre), siendo la subyacente, el componente más estructural del IPC, que no considera los precios de los productos energéticos y los alimentos no elaborados, del 1,2%, prácticamente igual a la media nacional y de la Eurozona.

Todos estos resultados de la economía andaluza en 2010 ponen de manifiesto, en sintonía con la evolución en los países de su entorno, un comportamiento más favorable, tras el proceso recesivo experimentado en el pasado ejercicio. Con todo, las dificultades que aún persisten de acceso al crédito a familias y empresas, y los ajustes derivados de las medidas de corrección de los déficit públicos a nivel europeo, fundamentan las previsiones de la Consejería de Economía, Innovación y Ciencia, que, para el conjunto de 2010, apuntan un descenso real del PIB del 0,3%, igual a la media nacional, muy condicionado por el ajuste del sector de la construcción. De hecho, si del PIB se excluye el sector de la construcción, la previsión pasaría a ser de un crecimiento positivo del 0,3%.

Para 2011, y en un contexto internacional y nacional de continuidad del proceso de recuperación, la Consejería de Economía, Innovación y Ciencia prevé que la economía andaluza recupere tasas positivas, con un aumento del 1,3%, igual al estimado para la economía española por el Ministerio de Economía y Hacienda.

Economía Internacional

La economía mundial mantiene en el tercer trimestre de 2010 la senda de crecimiento iniciada a finales del año anterior, si bien a un ritmo ligeramente más moderado que en el trimestre precedente, tanto en las economías avanzadas, como especialmente, en las emergentes.

En las economías emergentes, **China**, la principal del área, con un PIB que representa el 12,5% del total mundial, experimenta un incremento real del 9,6% interanual en el tercer trimestre, siete décimas inferior al precedente, y el más moderado en un año.

Junto a ello, en el conjunto de la **OCDE**, el crecimiento del PIB es del 3,1% interanual, una décima menor que en el segundo trimestre, siendo el comportamiento muy diferenciado por países. Chile (7,1%), Turquía (6,9%) y Suecia (6,8%) registran los mayores incrementos relativos, seguidos de México (5,3%), y Japón (5%), éste último con una notable aceleración respecto al anterior trimestre (3,5%). Por encima de la media también se sitúan, entre otros, Corea (4,5%), Israel (4,2%), Canadá (3,4%), y Estados Unidos, con un avance del 3,2%, dos décimas superior al del trimestre precedente. En la Zona Euro y la Unión Europea el balance es más moderado, con tasas del 1,9% y 2,2% interanual, respectivamente, que en el caso de la Zona Euro supone una ligera desaceleración, destacando Grecia (-4,6%) e Irlanda (-0,7%) con tasas negativas de evolución.

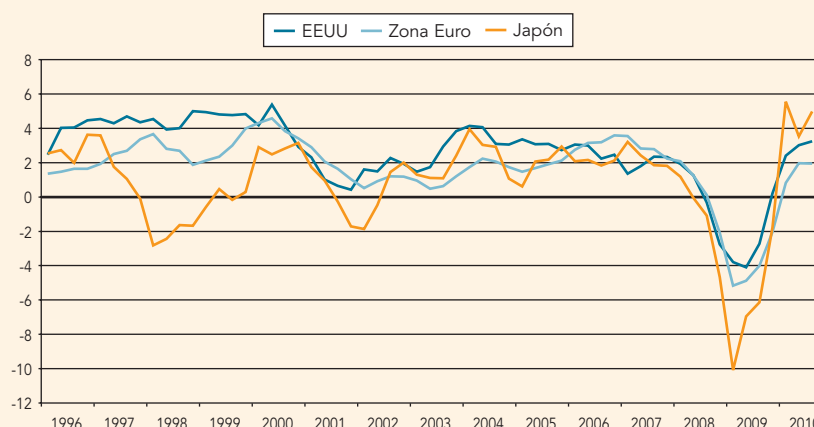
En el ámbito de los precios, en las economías emergentes, y más concretamente en China, se acentúan las presiones inflacionistas, con un incremento de los precios de consumo del 5,1% interanual en noviembre, 0,7 puntos superior al del mes anterior, y su nivel más alto desde julio de 2008. Frente a ello, en los países industrializados, la inflación se mantiene en niveles muy moderados. En Japón, el crecimiento interanual del IPC es del 0,2% en octubre, siendo el primer resultado positivo desde diciembre de 2008; en Estados Unidos los precios se sitúan en el entorno del 1,1% entre julio y noviembre. Mientras, en la UE y la Zona Euro, la inflación es del 2,3% y 1,9%, respectivamente, en noviembre, alrededor del objetivo a medio plazo fijado por el Banco Central Europeo (2%).

Todo ello, en un contexto en el que los precios de las materias primas mantienen en el tercer trimestre prácticamente el mismo ritmo de aumento observado en el precedente (17,2% interanual, según el Índice general de “The Economist”), conteniéndose en meses posteriores hasta reducirse en noviembre (-1,7%), por primera vez en catorce meses, tanto

Se mantiene la senda de crecimiento de la economía mundial en el tercer trimestre, aunque a un ritmo más moderado.

Se acentúan las presiones inflacionistas en los países emergentes, especialmente China.

Gráfico 1. Producto Interior Bruto

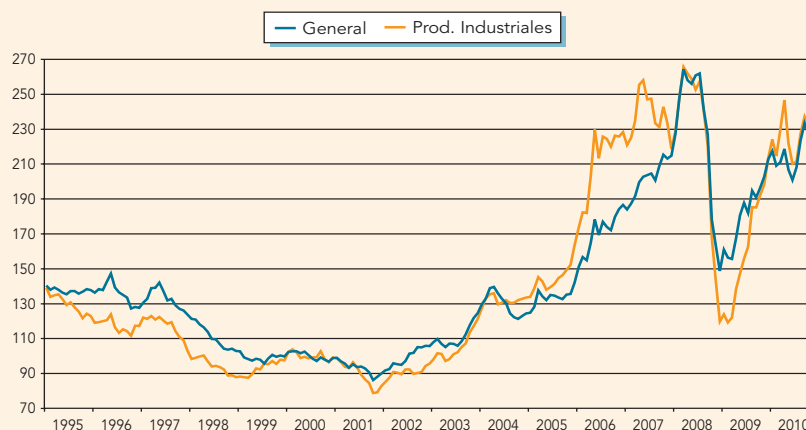


NOTA: Tasas reales de variación interanual. Series corregidas de estacionalidad y efecto calendario.

FUENTE: OCDE; Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 2. Precio de las materias primas



NOTA: Índice 2000=100 (Dólares).

FUENTE: The Economist.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

El petróleo inicia a partir de julio una trayectoria alcista.

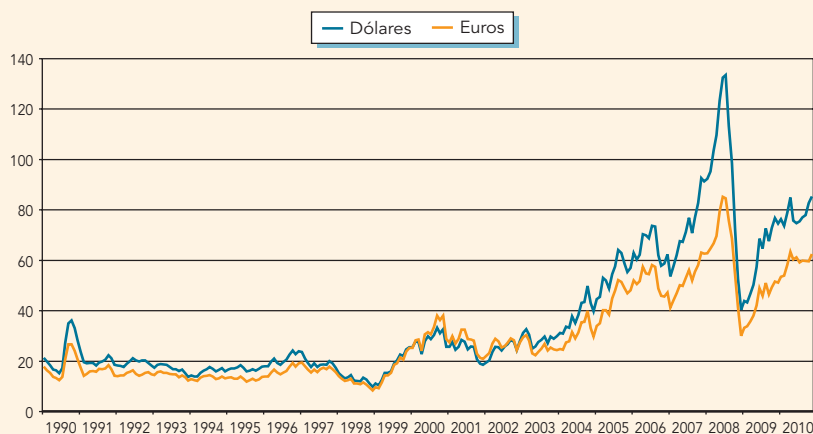
en los de materias primas industriales (-2,4%), como en los alimentos (-0,7%). Mientras, el barril de petróleo Brent registra desde el mes de julio una trayectoria ascendente, cotizando por término medio en noviembre a 85,3 dólares, su valor más alto desde septiembre de 2008, y un 11,2% superior al del mismo mes del año anterior.

El Euríbor a un año se sitúa por término medio en noviembre en el 1,54%, su nivel más alto desde junio de 2009.

En los mercados financieros, y tras una cierta estabilidad en los meses centrales del año, noviembre ha venido marcado por la expansión monetaria llevada a cabo por la Reserva Federal, y la agudización de las tensiones en los mercados de deuda soberana en la Zona Euro, tras el rescate de Irlanda. En el mercado interbancario, los tipos de interés de los depósitos inician a partir de septiembre una trayectoria ligeramente alcista, situándose el Euríbor a doce meses en noviembre, por término medio, en el 1,54%, su nivel más alto desde junio de 2009. Finalmente, en los mercados de renta variable, el balance de la mayoría de los índices bursátiles en noviembre ha sido positivo, salvo en el conjunto de la Eurozona, lastrado principalmente por las caídas en Madrid, París y Milán.

Centrando el análisis en la evolución de las principales economías industrializadas, **Estados Unidos** registra un ligero repunte del ritmo de crecimiento del PIB en el tercer trimestre, alcanzando el 3,2% interanual, dos décimas por encima del trimestre anterior, y el más elevado desde el primer trimestre de 2005.

Gráfico 3. Precio del petróleo



NOTA: Precio del barril de petróleo Brent.

FUENTE: Ministerio de Economía y Hacienda.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Este resultado ha venido explicado por la positiva aportación de la demanda interna, que contribuye con 4,1 puntos al crecimiento agregado, tres décimas más que en el anterior trimestre. Destaca el dinamismo de la inversión privada, con un aumento del 23,4% interanual, similar al del segundo trimestre, sobre todo equipamiento y software (19,1%), y la acumulación de existencias; mientras, la inversión residencial y en estructuras presenta un balance negativo. Junto a ello, el consumo privado acelera tres décimas su ritmo de crecimiento (2%), y la inversión y el consumo público se elevan un 1,2%, el doble que en el anterior trimestre.

Este resultado ha compensado la negativa aportación de la demanda externa, por segundo trimestre consecutivo, restando 0,9 puntos al crecimiento, por el incremento relativamente más intenso de las importaciones de bienes y servicios (17,1%), respecto a las exportaciones (12,6%).

Desde el punto de vista de la oferta, la industria muestra una favorable evolución, con un incremento de la producción industrial del 6,6% interanual en el tercer trimestre, si bien algo inferior al del trimestre anterior (7,4%), manteniéndose en los dos meses posteriores esta trayectoria de moderación (5,4% interanual entre octubre y noviembre). En los servicios, las ventas minoristas, tras registrar una contención en el tercer trimestre (6,1%) repuntan al 8,2% en los dos meses siguientes. Frente a ello, la construcción experimenta una contracción entre los meses de julio y octubre, con descensos tanto de la iniciación de viviendas (-0,7% interanual), como, y sobre todo, de las ventas de viviendas unifamiliares (-28,2%) y de segunda mano (-22,5%).

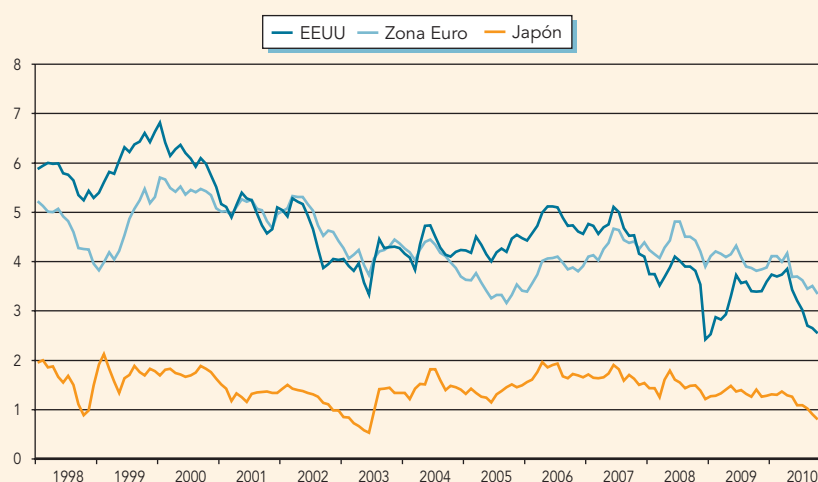
En el mercado laboral parece estabilizarse el ritmo de caída del empleo, con una reducción prácticamente nula de la ocupación (-0,1% interanual en el tercer trimestre), situándose la tasa de paro en septiembre en el 9,6% de la población activa, similar a la de junio (9,5%). No obstante, la información más avanzada, referida al mes de noviembre, recoge un nuevo alza de la misma, hasta alcanzar el 9,8%.

Por lo que respecta a los precios, la inflación en noviembre es del 1,1%, similar a la que viene registrando desde junio, mientras que la subyacente, que no considera los precios de los alimentos y la energía, tras alcanzar en octubre el mínimo histórico del 0,6%, repunta dos décimas, situándose en el 0,8%.

El ligero repunte del ritmo de crecimiento en Estados Unidos se sustenta sobre todo en la inversión.

La tasa de paro en Estados Unidos alcanza el 9,8% en noviembre.

Gráfico 4. Tipos de interés a largo plazo



NOTA: Rendimiento de las obligaciones a 10 años.

FUENTE: OCDE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 1. Entorno económico. Principales indicadores

		España	Alemania	R. Unido	Francia	UE	Zona Euro	EE.UU.	Japón	OCDE
PRODUCTO INTERIOR BRUTO ^{(1) (2)}										
IV	Trim 09	3,0	-2,0	-3,0	-0,5	-2,2	-2,0	0,2	-1,8	-0,7
I	Trim 10	-1,4	2,1	-0,3	1,1	0,7	0,8	2,4	5,5	2,4
II	Trim 10	0,0	3,9	1,7	1,6	2,0	2,0	3,0	3,5	3,2
III	Trim 10	0,2	3,9	2,8	1,8	2,2	1,9	3,2	5,0	3,1
DEMANDA NACIONAL ^{(2) (3)}										
IV	Trim 09	-5,3	-2,3	-2,9	-0,9	-3,0	-2,8	-0,9	-2,8	-
I	Trim 10	-2,9	0,3	0,6	-0,2	0,4	0,4	2,0	1,8	-
II	Trim 10	-0,3	3,1	3,0	1,6	2,3	2,1	3,8	1,1	-
III	Trim 10	-0,8	2,6	3,6	2,8	2,5	2,0	4,1	3,2	-
INDICE DE PRODUCCIÓN INDUSTRIAL ^{(1) (4)}										
IV	Trim 09	-5,7	-8,6	-6,0	-5,0	-6,7	-7,2	-3,8	-5,1	-3,3
I	Trim 10	0,2	6,9	0,2	5,2	4,1	4,6	2,7	27,1	7,7
II	Trim 10	2,5	12,8	1,5	7,5	8,0	8,9	7,4	21,1	10,0
III	Trim 10	0,1	10,3	3,2	5,3	6,9	6,9	6,8	12,9	7,9
INDICE DE PRECIOS DE CONSUMO ^{(1) (5) (6)}										
IV	Trim 09	0,9	0,8	2,9	1,0	1,5	0,9	2,7	-1,7	1,9
I	Trim 10	1,5	1,2	3,4	1,7	1,9	1,4	2,3	-1,1	2,1
II	Trim 10	1,5	0,8	3,2	1,7	1,9	1,4	1,1	-0,7	1,5
III	Trim 10	2,1	1,3	3,1	1,8	2,2	1,8	1,1	-0,6	1,8
TASA DE PARO ⁽⁷⁾										
IV	Trim 09	18,8	7,4	7,8	10,0	9,4	9,9	10,0	5,1	8,7
I	Trim 10	20,0	7,3	7,9	9,9	9,6	9,9	9,7	4,9	8,6
II	Trim 10	20,1	6,9	7,8	9,8	9,6	10,0	9,7	5,2	8,6
III	Trim 10	19,8	6,7	7,7	9,9	9,6	10,0	9,6	5,1	8,5
EMPLEO ^{(1) (8)}										
IV	Trim 09	-6,1	-0,6	-1,5	-2,1	-2,1	-2,1	-4,0	-1,9	-1,6
I	Trim 10	-3,6	-0,3	-1,2	-0,9	-1,5	-1,2	-2,0	-1,0	-0,7
II	Trim 10	-2,5	0,4	0,4	-0,2	-0,6	-0,6	-0,7	-0,6	0,3
III	Trim 10	-1,7	0,8	1,0	0,6	-0,2	-0,2	-0,1	0,0	-
BALANZA POR CUENTA CORRIENTE ⁽⁹⁾										
IV	Trim 09	-14,2	37,6	-0,9	-10,9	-	-9,8	-68,3	29,9	-
I	Trim 10	-16,3	29,9	-12,7	-8,4	-	-1,9	-78,9	37,0	-
II	Trim 10	-13,6	27,1	-8,7	-8,0	-	-9,8	-96,8	32,2	-
III	Trim 10	-8,5	33,9	-	-11,8	-	-24,8	-98,5	38,9	-
TIPOS DE INTERÉS A CORTO PLAZO ^{(5) (10)}										
IV	Trim 09	0,7	-	0,6	-	-	0,7	0,2	0,2	-
I	Trim 10	0,6	-	0,6	-	-	0,6	0,2	0,2	-
II	Trim 10	1,1	-	0,7	-	-	0,7	0,5	0,2	-
III	Trim 10	0,9	-	0,8	-	-	0,9	0,3	0,1	-

NOTAS: (1) % variaciones interanuales.

(2) Series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. PIB y demanda nacional en términos constantes.

(3) Aportación en puntos porcentuales al crecimiento real del PIB.

(4) Series corregidas de estacionalidad. En España, filtradas y cve.

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

(6) Índice de precios armonizado, salvo EEUU y Japón.

(7) % sobre población activa.

(8) Para Francia empleo asalariado. Para Zona Euro y UE, datos corregidos de la CNTR.

(9) Saldos en miles de millones de euros. Datos desestacionalizados.

(10) Porcentaje.

FUENTE: OCDE; Comisión Europea; INE; Banco de España.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Recuadro 1. PRODUCTIVIDAD Y TASA DE EMPLEO DE ANDALUCÍA EN EL CONTEXTO DE LA OCDE

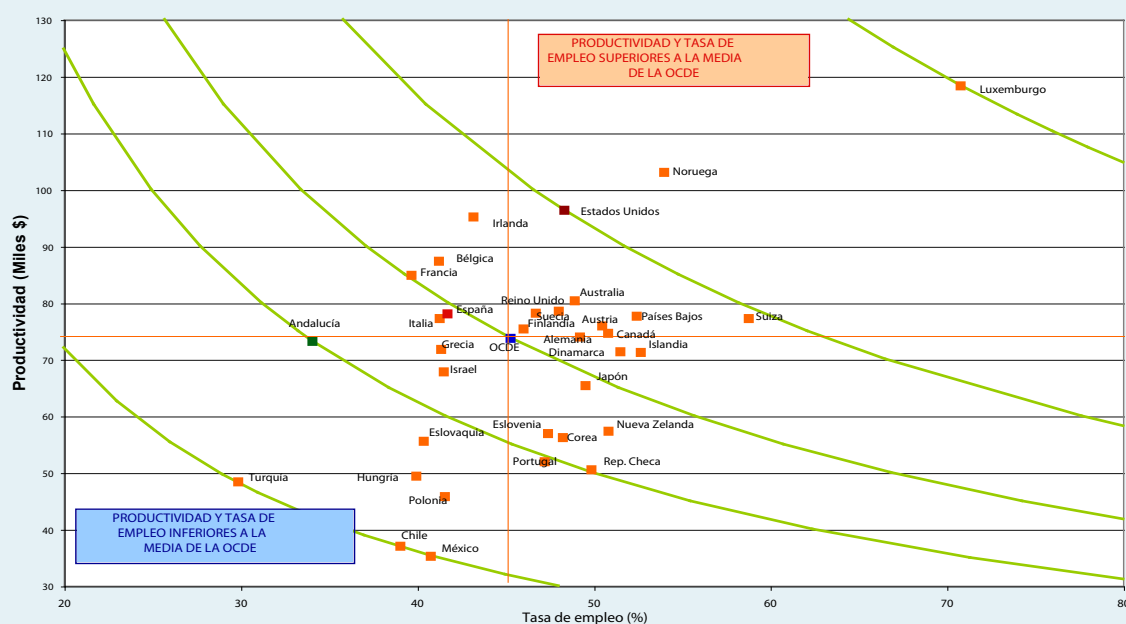
Las diferencias en los niveles de PIB per cápita que presentan los países de la OCDE pueden descomponerse, a su vez, en las diferencias que tienen en niveles de productividad (PIB a precios corrientes por ocupado) y ocupación (ocupados sobre población total).

En el gráfico adjunto, se representan, para los 33 países integrantes de la OCDE, así como para Andalucía, la combinación de productividad y tasa de empleo que determina el nivel de PIB per cápita correspondiente al último año 2009. El PIB per cápita y la productividad están valorados en dólares estadounidenses, corregidos por la paridad de poder de compra correspondiente a cada país en dicho año; para Andalucía, se ha utilizado la paridad de poder de compra que corresponde a España. Además, se representan las curvas de indiferencia para Andalucía, España, Estados Unidos, promedio de la OCDE, México (país de la OCDE con menor PIB per cápita) y Luxemburgo (con mayor PIB per cápita), que indican las diferentes combinaciones posibles entre productividad y tasa de empleo para alcanzar los niveles de PIB per cápita que corresponden a cada uno de ellos. Del gráfico se desprende que:

- Andalucía tiene un PIB per cápita en paridad de poder de compra de 24.960 dólares en 2009, el 74,7% del promedio de la OCDE (España 97,4%), superior al de seis países de dicho ámbito: Portugal, Eslovaquia, Hungría, Polonia, Chile, Turquía y México.
- Este nivel de PIB per cápita se corresponde con una productividad de 73.355 dólares por ocupado, en torno a la media de la OCDE (99,2%), ocupando el puesto 18º en el ranking de los 33 países, por encima, entre otros, de Dinamarca, Japón, Corea, Grecia, Portugal o Nueva Zelanda. No obstante, es más de un 20% inferior a la registrada en países de mayor renta como Luxemburgo, Noruega o Estados Unidos.
- La tasa de empleo es del 34%, 11,2 puntos por debajo de la de media de la OCDE (45,2%), siendo Turquía el único país de la OCDE con una tasa de empleo más reducida (29,8%).

Para incrementar el nivel de PIB per cápita, y por tanto, moverse a una curva de indiferencia más elevada, Andalucía debería realizar un esfuerzo tanto en términos de productividad, como de tasa de empleo, mediante una estrategia que debe sustentarse en la ampliación y diversificación del sector empresarial andaluz.

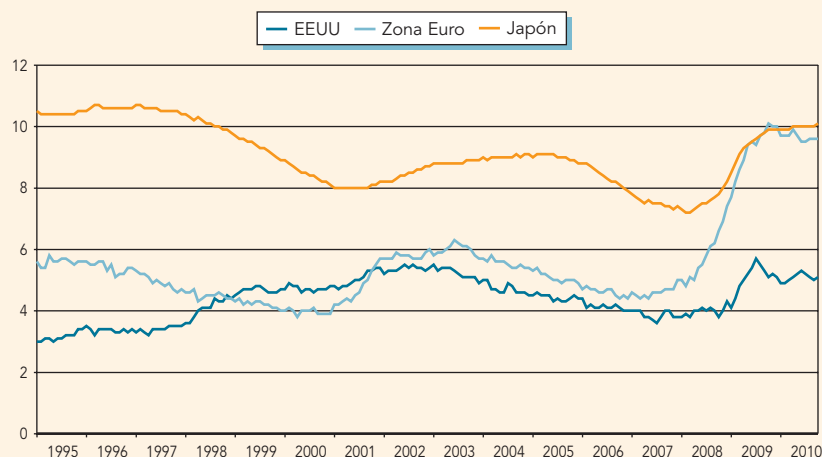
PRODUCTIVIDAD Y TASA DE EMPLEO EN LA OCDE. AÑO 2009



Fuente: IEA; OCDE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 5. Tasa de Paro



NOTA: Porcentaje de la población activa.

FUENTE: OCDE; EUROSTAT.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Japón recupera dinamismo (5%), debido tanto a la demanda interna como externa.

Finalmente, en relación a la balanza comercial, se amplía el saldo deficitario, que alcanza los 129.900 millones de euros en el tercer trimestre, un 42,3% por encima del registrado en el mismo período del año anterior, en un contexto de fuerte incremento de las importaciones de mercancías (36,2%), superior al de las exportaciones (33,8%).

Japón recupera dinamismo en el tercer trimestre, con un aumento real del PIB del 5% interanual, 1,5 puntos superior al del anterior trimestre (3,5%), resultado de las contribuciones positivas tanto de la demanda interna como de la externa.

En concreto, los componentes internos aportan 3,2 puntos al crecimiento agregado, dos puntos más que en el segundo trimestre. Destacan la formación bruta de capital fijo, que tras venir registrando descensos continuados desde el segundo trimestre de 2007, aumenta un 3% interanual, y del consumo privado, con un avance del 2,7%. Mientras, el consumo público modera en un punto su ritmo de aumento (1,8%).

Junto a ello, la demanda externa aporta 1,8 puntos al crecimiento agregado, con todo seis décimas menos que en el trimestre precedente, debido a que las exportaciones de bienes y servicios se moderan, aunque siguen aumentando significativamente más que las importaciones (21,7% y 11,6% interanual, respectivamente).

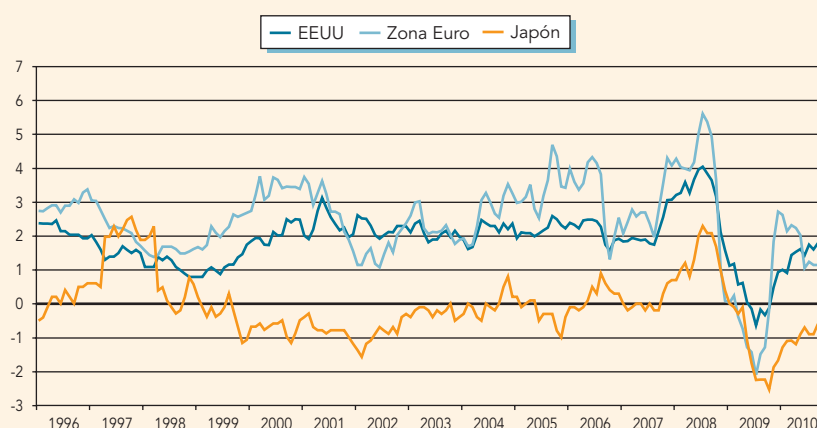
Desde el punto de vista de la oferta, destaca la recuperación de la construcción, con un aumento del número de viviendas iniciadas del 13,8% interanual en el tercer trimestre, primer resultado positivo desde finales de 2008, que se confirma en octubre (6,4%). Mientras, la producción industrial pasa de crecer un 21,1% interanual en el segundo trimestre, a un 12,9% en el tercero, continuando esta trayectoria de contención en octubre (6,1% interanual). En los servicios, las ventas minoristas, tras venir aumentando de forma ininterrumpida entre enero y septiembre (3,6% interanual), experimentan una ligera contracción en el mes siguiente (-0,2%).

Inflación positiva en Japón en octubre (0,2%), por primera vez desde finales de 2008.

La mejora de la actividad se ha reflejado en el mercado laboral, mostrando la población ocupada, después de dos años de caídas, un crecimiento nulo en el tercer trimestre, y un ligero aumento en el mes de octubre (0,3%). Con ello, la tasa de paro finaliza el trimestre en el 5%, tres décimas inferior a la de junio, repuntando ligeramente en octubre al 5,1%.

En el ámbito de los precios, el IPC presenta una tasa positiva en octubre, con un incremento del 0,2% interanual, por primera vez desde finales de 2008. Junto a ello, la inflación

Gráfico 6. Índice de Precios de Consumo



NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: OCDE; Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

subyacente, que no contempla los precios de la energía y los alimentos, se sitúa en el -0,8%, la mitad que en los seis meses anteriores, siendo la caída más baja desde junio de 2009.

Por lo que respecta a la balanza comercial, el fuerte dinamismo mostrado por las exportaciones de mercancías (43,4% interanual), superior al de las importaciones (37,7%), ha permitido que el saldo positivo alcance los 16.100 millones de euros en el tercer trimestre, más del doble que en el mismo período del año anterior.

En la **Unión Europea**, el PIB aumenta un 2,2% interanual, dos décimas más que en el segundo trimestre, mientras que en la **Zona Euro** el incremento ha sido del 1,9%, una décima inferior al precedente, en un contexto de inestabilidad en los mercados de deuda soberana.

Diferenciando por países, y sin información para Luxemburgo, todos, salvo Grecia (-4,6%), Rumanía (-2,2%) e Irlanda (-0,7%), presentan aumentos, destacando especialmente Suecia (6,8%), Estonia (5,1%), Polonia (4,7%) y Eslovaquia (4,2%). Por encima del 3% se sitúan también Alemania (3,9%), Malta (3,7%), Finlandia (3,5%) y Dinamarca (3,1%), mostrando, en el lado opuesto, las tasas más moderadas España (0,2%), Bulgaria (0,5%), Lituania (0,8%) e Italia (1,1%).

El análisis más detallado de la Zona Euro refleja, desde la perspectiva de la demanda, que son los componentes internos los que sustentan el incremento del PIB en el tercer trimestre, aportando 2 puntos, con todo, una décima menos que en el trimestre precedente. El mayor dinamismo ha correspondido a la formación bruta de capital, que aumenta un 6,7% interanual, 1,5 puntos menos que en el anterior trimestre, por la menor aportación de la variación de existencias, dado que la formación bruta de capital fijo se incrementa un 0,3%, tras dos años de caídas. Por su parte, el consumo crece un 0,9%, tres décimas más que en el segundo trimestre, por la aceleración del realizado por los hogares e ISFLSH (1%), ya que el de las Administraciones Públicas continúa moderándose (0,5%), en un escenario de consolidación fiscal generalizada.

Por su parte, la demanda externa mantiene una contribución negativa de una décima al crecimiento agregado, igual que en el trimestre precedente, lo que viene explicado por el incremento ligeramente superior de las importaciones de bienes y servicios (11,9%) respecto a las exportaciones (11,3%).

Desde el punto de vista de la oferta, el comportamiento ha sido diferenciado. Las ramas industriales y energéticas siguen mostrando el incremento relativamente más intenso

En la Zona Euro el PIB crece un 1,9%, una décima menos que en el trimestre anterior.

Destacan los aumentos de la inversión y el consumo de los hogares.

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

			2010					
			Tasas interanuales			Tasas intertrimestrales		
	2008	2009	I	II	III	I	II	III
DEMANDA AGREGADA								
Gasto en consumo final	0,8	-0,1	0,6	0,6	0,9	0,2	0,2	0,3
Gasto en consumo final de los hogares e ISFLSH	0,4	-1,1	0,4	0,6	1,0	0,3	0,2	0,3
Gasto en consumo final de las AAPP	2,3	2,3	1,1	0,6	0,5	0,1	0,1	0,4
Formación Bruta de Capital	-1,9	-15,0	-0,2	8,2	6,7	4,0	3,8	0,2
Formación Bruta de Capital Fijo	-1,0	-11,3	-4,9	-0,9	0,3	-0,3	1,7	0,0
Demanda interna ^(*)	0,2	-3,4	0,4	2,1	2,0	0,9	0,9	0,3
Exportación de bienes y servicios	0,7	-13,0	5,8	11,8	11,3	2,6	4,3	1,9
Importación de bienes y servicios	0,5	-11,8	4,9	12,3	11,9	4,3	4,2	1,7
PRODUCTO INTERIOR BRUTO a precios de mercado	0,3	-4,0	0,8	2,0	1,9	0,4	1,0	0,4
OFERTA AGREGADA								
Ramas agraria y pesquera	1,1	2,2	0,8	0,6	0,1	1,7	-0,6	-0,3
Ramas industriales y energéticas	-2,4	-13,2	3,8	7,1	5,1	2,2	2,0	0,1
Construcción	-1,5	-5,8	-6,7	-4,3	-3,2	-1,7	0,8	-0,6
Ramas de los servicios	1,5	-1,7	0,9	1,3	1,6	0,4	0,6	0,5
Impuestos netos sobre los productos	-1,4	-3,0	0,1	2,3	2,3	-1,8	2,5	0,6

NOTAS: (*) Aportación al crecimiento del PIB.

Tasas de variación interanual de las series ajustadas de estacionalidad. Índices de volumen encadenados.

Toda la serie en su composición en 2010 (16 Estados miembros).

FUENTE: Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

(5,1%), si bien dos puntos inferior al del trimestre anterior. En los servicios, la actividad gana dinamismo, con un aumento del 1,6%, tres décimas más que en el segundo trimestre. Las ramas agrarias y pesqueras presentan un práctico estancamiento (0,1%), y la construcción mantiene la trayectoria de contracción (-3,2%), aunque algo menos acusada que en trimestres anteriores.

La tasa de paro en la Eurozona se sitúa en el 10,1% en octubre, la más elevada desde julio de 1998.

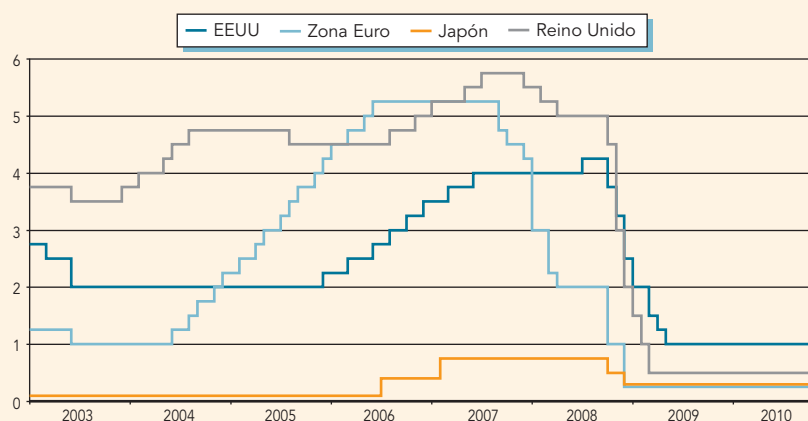
El mercado laboral presenta una práctica estabilización del proceso de destrucción de empleo (-0,2% interanual en el tercer trimestre). Con todo, la tasa de paro alcanza el 10,1% de la población activa en el mes de octubre, la más elevada desde julio de 1998. Por países, las tasas más altas corresponden a España (20,7%), Eslovaquia (14,7%), Irlanda (14,1%), Grecia (12,2%) y Portugal (11%). En el lado opuesto, son Países Bajos (4,4%), Austria (4,8%) y Luxemburgo (5%) los que presentan las más moderadas.

En materia de precios, la inflación se sitúa en noviembre en el 1,9%, siendo la subyacente del 1,1%. Por componentes, los más inflacionistas son transporte (3,8%), alcohol y tabaco (3,4%) y vivienda (3,3%), mientras que, por el contrario, se reduce el IPC de comunicaciones (-0,8%), ocio y cultura muestra un crecimiento nulo, y presentan incrementos muy moderados menaje (0,7%) y medicina (0,9%).

Diferenciando por países, la tasa de inflación más alta se observa en Grecia (4,8%), seguido de Malta (3,4%), Bélgica (3%), Luxemburgo (2,5%), Finlandia (2,4%), Portugal y España (2,2% las dos). En el lado opuesto, Irlanda sigue mostrando una tasa de inflación negativa (-0,8%), y se sitúan por debajo de la media Eslovaquia (1%), Países Bajos (1,4%), Alemania, Eslovenia (1,6% las dos), Chipre (1,7%), Francia y Austria (1,8% ambas).

En este contexto de ausencia de presiones inflacionistas en los países industrializados, y ritmos de crecimiento aún moderados, la **política monetaria** desarrollada por los bancos

Gráfico 7. Tipos de intervención



NOTAS: Tipo de interés de las operaciones principales de financiación del Eurosistema. Banco Central Europeo.
Tipo objetivo de los fondos federales. Reserva Federal de Estados Unidos.
Tipo de descuento. Banco de Japón.
Tipo de intervención. Banco de Inglaterra.

FUENTE: BCE; Reserva Federal de Estados Unidos; Banco de Japón; Banco de Inglaterra.
ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

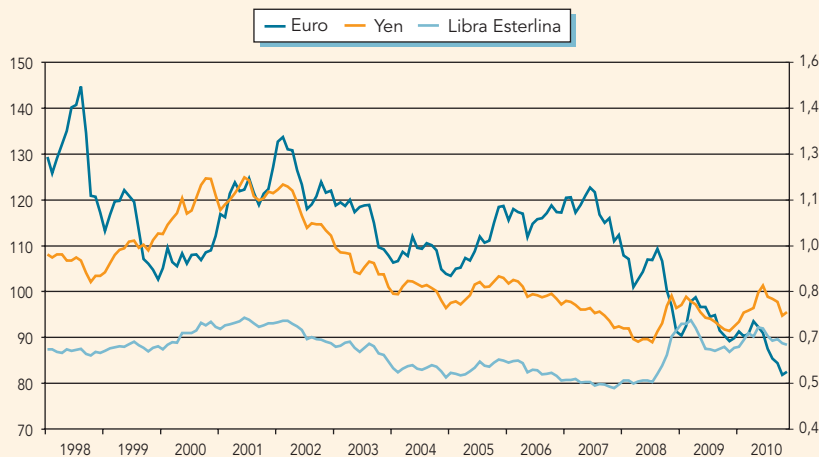
centrales de Estados Unidos, Zona Euro, Reino Unido y Japón ha seguido teniendo un carácter acomodaticio, aplicándose medidas no convencionales de relajación monetaria, y dejándose inalterados los tipos de intervención en mínimos históricos.

Así, desde diciembre de 2008, se mantiene en Estados Unidos el tipo de los fondos federales en el 0,25%, y en Japón el tipo de descuento en el 0,3%. En Reino Unido, el tipo de intervención continúa en el mínimo del 0,5% en que se fijó en marzo de 2009, y, en la misma línea, en la Zona Euro el tipo de interés de las operaciones principales de financiación es del 1% desde mayo de 2009, el menor desde la configuración de la Unión Económica y Monetaria.

En relación a los tipos de cambio, y vinculado a las medidas de expansión monetaria en Estados Unidos, el dólar ha venido mostrando una trayectoria de depreciación en los últimos meses respecto a las principales monedas. En Japón, y a pesar de haberse intervenido en el mercado de divisas en septiembre, el dólar cotiza de media en noviembre a 82,5 yenes, un 7,5% por debajo del nivel de hace un año. Respecto al euro, en noviembre, la crisis de la deuda soberana frenó la trayectoria de depreciación que el dólar venía describiendo desde el mes de julio, situando su cambio en 0,732 euros por dólar, con todo un 9,2% superior al nivel del mismo

Los tipos de intervención continúan en mínimos históricos.

Gráfico 8. Tipo de cambio del dólar frente al yen, al euro y libra esterlina



FUENTE: Banco Central Europeo.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 3. Economía Internacional. Estimaciones y previsiones económicas
Período 2009-2012 ⁽¹⁾

	OCDE				FMI				COMISIÓN EUROPEA			
	2009	2010	2011	2012	2009	2010	2011	2012	2009	2010	2011	2012
PIB												
MUNDO	-1,0	4,6	4,2	4,6	-0,6	4,8	4,2	4,5	-0,7	4,5	3,9	4,0
PAÍSES EN DESARROLLO	-	-	-	-	2,5	7,1	6,4	6,5	2,6	6,8	6,1	6,1
China	9,1	10,5	9,7	9,7	9,1	10,5	9,6	9,5	8,7	10,5	9,2	8,9
PAÍSES INDUSTRIALIZADOS	-3,4	2,8	2,3	2,8	-3,2	2,7	2,2	2,6	-3,5	2,6	2,0	2,3
EE.UU.	-2,6	2,7	2,2	3,1	-2,6	2,6	2,3	3,0	-2,7	2,7	2,1	2,5
Japón	-5,2	3,7	1,7	1,3	-5,2	2,8	1,5	2,0	-5,2	3,5	1,3	1,7
Unión Europea	-	-	-	-	-4,1	1,7	1,7	2,1	-4,2	1,8	1,7	2,0
Zona Euro	-4,1	1,7	1,7	2,0	-4,1	1,7	1,5	1,8	-4,1	1,7	1,5	1,8
España	-3,7	-0,2	0,9	1,8	-3,7	-0,3	0,7	1,8	-3,7	-0,2	0,7	1,7
INFLACIÓN ⁽²⁾												
PAÍSES EN DESARROLLO	-	-	-	-	5,2	6,2	5,2	4,5	-	-	-	-
China	-0,7	3,1	3,3	3,0	-0,7	3,5	2,7	2,0	-	-	-	-
PAÍSES INDUSTRIALIZADOS	-	-	-	-	0,1	1,4	1,3	1,5	-	-	-	-
EE.UU.	-0,3	1,6	1,1	1,1	-0,3	1,4	1,0	1,4	-0,4	1,6	1,1	1,5
Japón	-1,4	-0,9	-0,8	-0,5	-1,4	-1,0	-0,3	0,2	-1,4	-0,9	-0,7	0,0
Unión Europea	-	-	-	-	0,9	1,9	1,8	1,7	1,0	2,0	2,1	1,8
Zona Euro	0,3	1,5	1,3	1,2	0,3	1,6	1,5	1,5	0,3	1,5	1,8	1,7
España	-0,2	1,5	0,9	0,3	-0,2	1,5	1,1	1,3	-0,2	1,7	1,5	1,4
TASA DE PARO ⁽³⁾												
PAÍSES INDUSTRIALIZADOS	8,1	8,3	8,1	7,5	8,0	8,3	8,2	7,7	-	-	-	-
EE.UU.	9,3	9,7	9,5	8,7	9,3	9,7	9,6	8,8	9,3	9,6	9,4	9,0
Japón	5,1	5,1	4,9	4,5	5,1	5,1	5,0	4,7	5,1	5,1	4,9	4,8
Unión Europea	-	-	-	-	-	-	-	-	8,9	9,6	9,5	9,1
Zona Euro	9,3	9,9	9,6	9,2	9,4	10,1	10,0	9,7	9,5	10,1	10,0	9,6
España	18,0	19,8	19,1	17,4	18,0	19,9	19,3	18,0	18,0	20,1	20,2	19,2
EMPLEO												
PAÍSES INDUSTRIALIZADOS	-1,8	0,3	1,0	1,1	-2,2	-0,2	0,7	-	-	-	-	-
EE.UU.	-3,8	-0,5	1,2	1,6	-3,8	-0,3	1,2	-	-5,0	-0,5	0,8	1,1
Japón	-1,6	-0,4	0,1	-0,3	-1,6	-0,6	-0,1	-	-1,6	-0,6	-0,2	0,1
Unión Europea	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,9	-0,6	0,4	0,7
Zona Euro	-1,8	-0,5	0,3	0,6	-1,8	-0,8	0,1	-	-2,0	-0,7	0,3	0,6
España	-6,8	-2,3	0,2	1,3	-6,6	-2,3	0,2	-	-6,6	-2,3	-0,3	1,1
COMERCIO MUNDIAL												
Volumen	-11,1	12,3	8,3	8,1	-11,0	11,4	7,0	-	-12,9	11,8	7,2	6,9

NOTAS: (1) Variación anual en %, salvo indicación contraria.

(2) Precios de consumo. Media anual.

(3) % sobre población activa.

FUENTE: OCDE (noviembre 2010), FMI (octubre 2010) y Comisión Europea (noviembre 2010).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

mes del año anterior. Finalmente, el dólar cotiza a 0,626 libras esterlina, el menor nivel desde que se iniciara 2010, aunque ligeramente por encima de hace un año (3,9% interanual).

Estos resultados confirman que la recuperación de la economía mundial en 2010 se está consolidando, si bien el comportamiento es muy diferenciado por áreas, y siguen existiendo riesgos a corto plazo, lo que ha motivado una revisión al alza de las **previsiones económicas** para el presente año, y un recorte de las mismas para el año 2011. Ello, en un contexto en el que la inflación se mantendrá en niveles moderados, en general, y las tasas de desempleo elevadas, salvo en algunas economías emergentes. Más concretamente, el Fondo Monetario Internacional (FMI), en su último informe publicado en octubre, ha elevado el incremento del PIB mundial en 2010 hasta el 4,8% (4,6% según la OCDE), apuntando ambos organismos una contención en el próximo ejercicio, con un crecimiento esperado del 4,2%.

Los mayores ritmos de aumento seguirán correspondiendo a los países emergentes y en desarrollo, para los que el FMI estima un crecimiento del 7,1% en 2010, y del 6,4% en 2011, sobresaliendo los países en desarrollo de Asia, con tasas del 9,4% y 8,4%, respectivamente, especialmente China (10,5% en 2010 y 9,6% en 2011).

Más moderada es la previsión de crecimiento para las economías avanzadas, con tasas del 2,7% en el presente año y del 2,2% en el siguiente, según el FMI (una décima superiores, según la OCDE). Por encima de la media se situará en el presente ejercicio Japón, con un crecimiento que podría oscilar entre el 3,7% (OCDE) y 2,8% (FMI), mostrando en 2011 una notable ralentización, con una tasa en torno al 1,5%. Para Estados Unidos se espera una evolución muy similar a la del conjunto de países industrializados (2,6% en 2010 y 2,3% en 2011, según el FMI).

Para la Unión Europea, las previsiones publicadas en noviembre por la Comisión Europea apuntan un crecimiento estimado para el conjunto de 2010 del 1,8% en la UE, y del 1,7% en la Zona Euro. Por países, los mayores incrementos relativos corresponderán a Suecia (4,8%), Eslovaquia (4,1%), Alemania (3,7%), Rumanía (3,5%), Luxemburgo (3,2%) y Malta (3,1%), mostrando, frente a ello, aún tasas negativas Irlanda, Grecia, España, Bulgaria, Letonia y Rumanía.

Para 2011 se prevé una ligera moderación, con ritmos del 1,7% en la UE y del 1,5% en la Zona Euro, en un contexto de desaceleración de la actividad mundial y esfuerzo de consolidación presupuestaria en los países miembros. Se espera que todos los países, salvo Portugal y Grecia, experimenten tasas positivas de crecimiento real del PIB, destacando Polonia (3,9%), seguida de Suecia, Letonia, Eslovaquia, Finlandia, Luxemburgo, Letonia y Hungría, con ritmos en torno al 3%.

En materia de precios, los distintos organismos señalan una práctica ausencia de presiones inflacionistas a corto plazo en las economías industrializadas, con tasas en torno al 1,4%. Frente a ello, en las economías emergentes y en desarrollo se espera un repunte, situándose la tasa de inflación en el 6,2% en 2010, un punto por encima de la del año anterior, y volviendo a los niveles de 2009 en el ejercicio próximo.

La reactivación de la economía mundial en 2010 está siendo sustentada, en gran medida, en el comercio mundial, estimando el FMI un aumento de los intercambios comerciales en el conjunto del año del 11,4%, tras la fuerte caída experimentada en 2009 (-11%), y previéndose para 2011 un nuevo avance, aunque algo más moderado (7%).

Asimismo, se espera un freno en el proceso de destrucción de empleo en los países industrializados en 2010, previendo la OCDE incluso un ligero incremento (0,3%), que se consolidaría en 2011 (1%). Con ello, la tasa de paro, tras alcanzar el 8,3% de media en el conjunto de las economías industrializadas en el presente ejercicio, nivel históricamente elevado, podría mostrar una ligera contención de una o dos décimas en el siguiente.

Se revisa al alza el crecimiento previsto de la economía mundial en 2010 (4,8%), y a la baja el del 2011 (4,2%).

El comercio mundial sustenta la reactivación de la economía, con un aumento del 11,4% en 2010 (7% en 2011).

Economía Nacional

La economía española crece en el tercer trimestre un 0,2% interanual, por primera vez en dos años.

En el tercer trimestre de 2010, según la Contabilidad Nacional Trimestral del INE, el Producto Interior Bruto a precios de mercado (PIB p.m.) generado por la economía española creció un 0,2% interanual, dos décimas más que en el trimestre precedente. De esta forma, la economía española vuelve a presentar un crecimiento interanual positivo, por primera vez desde el tercer trimestre de 2008, en un entorno de crecimiento acelerado en la Zona Euro (1,9%). En términos intertrimestrales, el PIB registra un estancamiento (0,0%), tras haber aumentado en los dos trimestres anteriores.

Estos resultados se trasladan a mercado laboral, donde según la EPA, se registra un nuevo incremento de la ocupación en el tercer trimestre respecto al anterior (0,4%), moderándose así en ocho décimas la caída interanual hasta el 1,7%, igual a la caída estimada en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo por la Contabilidad Nacional Trimestral del INE.

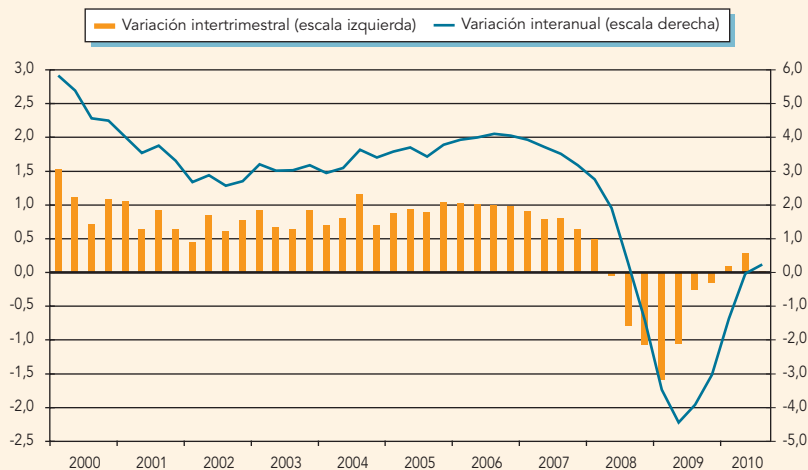
Todo ello, en un contexto nominal en el que la inflación repunta suavemente, del 1,9% registrado en julio hasta el 2,3% en noviembre, última información disponible.

Desde el punto de vista de la demanda, se registra un cambio en el patrón de comportamiento con respecto al trimestre anterior, ya que el crecimiento del PIB en términos interanuales se explica por el incremento de siete décimas de la aportación de la demanda externa, situándose en un punto porcentual; mientras, la demanda nacional aumenta medio punto su contribución negativa, pasando de -0,3 puntos a -0,8 puntos en el tercer trimestre.

Por el lado de la oferta, los resultados mostrados en las diferentes ramas de actividad son dispares. Por un lado, las ramas industriales y energéticas y los servicios registran tasas de crecimiento positivas y ligeramente aceleradas, mientras que, por el contrario, las ramas agrarias y pesqueras y la construcción presentan decrecimientos, ligeramente más intensos que en el trimestre anterior.

Analizando más detalladamente la **oferta productiva**, en el tercer trimestre el sector primario registra un descenso en el Valor Añadido a precios básicos (VAB p.b.) del 2,2% interanual, dos décimas más que en el segundo trimestre.

Gráfico 9. Producto Interior Bruto. España



NOTA: Series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índice de volumen encadenado referencia 2000.

FUENTE: INE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 4. Producto Interior Bruto y Oferta Agregada. España

	2010							
	2008	2009	Tasas interanuales			Tasas intertrimestrales		
			I	II	III	I	II	III
Ramas agraria y pesquera	-2,1	1,0	-1,5	-2,0	-2,2	0,7	-1,5	-0,8
Ramas industriales	-2,7	-13,6	-2,1	2,3	1,7	2,1	0,4	-1,3
Ramas energéticas	5,8	-6,4	0,2	0,8	4,6	3,2	1,2	1,6
Construcción	-1,6	-6,2	-6,5	-6,6	-6,8	-2,1	-1,6	-1,9
Ramas de los servicios	2,3	-1,0	-0,5	0,4	0,9	-0,2	0,5	0,6
Servicios de mercado	1,7	-1,9	-0,8	0,4	1,0	-0,1	0,5	0,8
Servicios de no mercado	4,7	2,1	0,5	0,6	0,3	-0,5	0,7	-0,2
Impuestos netos sobre productos	-1,1	-6,0	-0,8	1,7	0,8	0,9	0,6	-1,1
PIB p.m.	0,9	-3,7	-1,4	0,0	0,2	0,1	0,3	0,0

NOTA: Volumen encadenado referencia 2000. Tasas de variación interanual. Datos corregidos de estacionalidad y efecto calendario.

FUENTE: Contabilidad Nacional Trimestral de España (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Por el contrario, el balance del sector industrial en su conjunto, es de un crecimiento del 2,3% interanual, tres décimas por encima del observado en el anterior trimestre. Este resultado se explica por el buen comportamiento de las ramas energéticas que aumentan su crecimiento un 4,6% interanual, 3,8 puntos más que en el segundo trimestre. Por otra parte, las ramas puramente industriales moderan su crecimiento seis décimas hasta el 1,7% interanual.

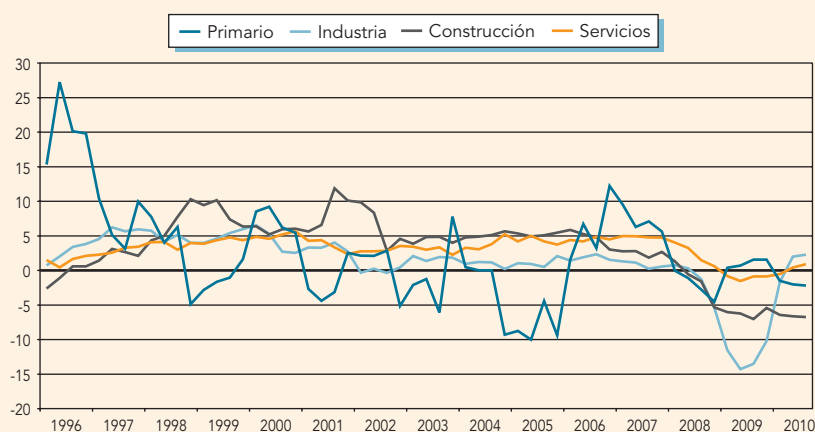
El VAB p.b. del sector de la construcción acelera su contracción en dos décimas, hasta el 6,8% interanual en el tercer trimestre, afectado negativamente por la situación más desfavorable de la obra en infraestructuras y edificación no residencial, ligeramente compensado por la mejora de la edificación residencial.

Por último, el sector servicios, presenta un crecimiento del 0,9% interanual, medio punto superior al trimestre precedente, debido a la aceleración del crecimiento de los servicios de mercado (1% interanual), mientras que los servicios de no mercado moderan su ritmo de avance (0,3% interanual).

Desde la óptica de la **demanda agregada**, los componentes internos incrementan en medio punto su contribución negativa, restando 0,8 puntos al crecimiento agregado; mientras

Las ramas industriales y energéticas, y los servicios registran tasas positivas y ligeramente aceleradas.

Gráfico 10. Valor Añadido Bruto sectorial. España



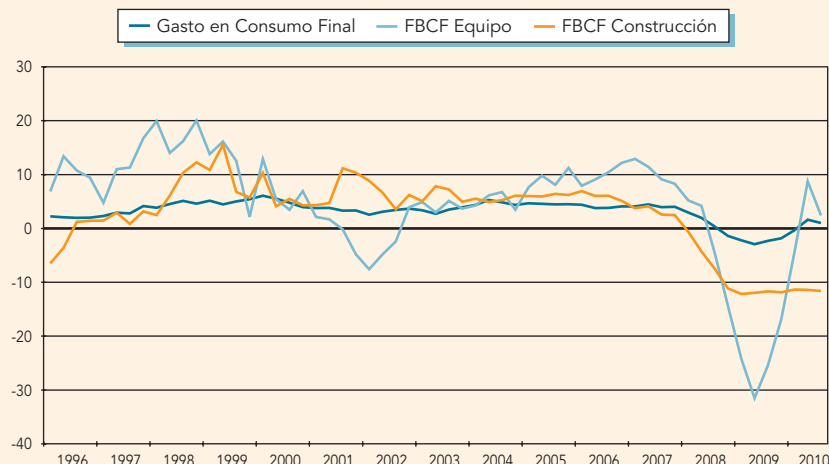
NOTA: Tasas de variación interanual de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario.

Índices de volumen encadenados referencia 2000.

FUENTE: Contabilidad Nacional Trimestral de España (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 11. Consumo e Inversión. España



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

FUENTE: Contabilidad Nacional Trimestral de España (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

que, el sector exterior incrementa siete décimas su aportación positiva al PIB, de 0,3 a 1 punto.

Se desacelera el crecimiento del gasto en consumo de los hogares y la inversión en bienes de equipo.

Este comportamiento de la demanda nacional se explica, por un lado, por la desaceleración del crecimiento del gasto en consumo final (1% interanual), seis décimas menor que en el segundo trimestre, pauta compartida en todos sus componentes. En concreto, el gasto en consumo final de los hogares presenta una tasa de crecimiento del 1,4% interanual, ocho décimas inferior al resultado del trimestre precedente, condicionado por la eliminación de estímulos fiscales al consumo. En este contexto las matriculaciones de turismo caen un 25%, después de tres trimestres consecutivos de gran crecimiento, ante la finalización de las ayudas del Plan 2000E y la anticipación de las compras como consecuencia de la subida del IVA al comienzo del tercer trimestre. Igualmente, el gasto en consumo de las Instituciones sin Fin de Lucro al Servicio de los Hogares, reduce en seis décimas el crecimiento

Cuadro 5. Producto Interior Bruto y Demanda Agregada. España

	2010							
			Tasas interanuales			Tasas intertrimestrales		
	2008	2009	I	II	III	I	II	III
Gasto en consumo final	0,9	-2,3	-0,3	1,6	1,0	0,7	1,3	-0,9
Gasto en consumo final de los hogares	-0,6	-4,3	-0,3	2,2	1,4	0,9	1,5	-1,1
Gasto en consumo final de las ISFLSH	0,9	1,0	0,9	1,3	0,7	0,3	0,5	-0,3
Gasto en consumo final de las AAPP	5,8	3,2	-0,5	0,1	-0,1	0,1	0,7	-0,4
Formación bruta de capital fijo	-4,8	-16,0	-10,4	-6,8	-7,0	-1,6	-0,6	-3,0
Bienes de equipo	-2,5	-24,8	-4,4	8,7	2,4	1,2	4,2	-5,2
Construcción	-5,9	-11,9	-11,4	-11,4	-11,6	-3,0	-2,2	-3,2
Otros productos	-4,1	-16,2	-15,4	-11,2	-3,3	-1,2	-2,0	1,5
Demanda Nacional (*)	-0,6	-6,4	-2,9	-0,3	-0,8	0,2	0,8	-1,4
Exportación de bienes y servicios	-1,1	-11,6	9,1	11,6	8,7	4,1	1,4	0,1
Importación de bienes y servicios	-5,3	-17,8	2,3	9,3	3,9	4,4	3,6	-5,0
PIB p.m.	0,9	-3,7	-1,4	0,0	0,2	0,1	0,3	0,0

NOTA: Volumen encadenado referencia 2000. Tasas de variación interanual. Datos corregidos de estacionalidad y efecto calendario.

(*) Aportación al crecimiento del PIB.

FUENTE: Contabilidad Nacional Trimestral de España (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Recuadro 2. GASTO PÚBLICO, DÉFICIT Y DEUDA EN LAS AA.PP. ESPAÑOLAS

Según los datos del Mº Economía y Hacienda, en 2009, último ejercicio cerrado, el gasto público no financiero realizado por las diferentes AA.PP. españolas (sin contar la Seguridad Social) se cifró en 435.677 millones de euros, información obtenida de los Presupuestos respectivos. Este gasto se distribuye un 42,5% en la Administración Central y un 57,5% en las Administraciones Territoriales, más concretamente, en torno al 40% en las Comunidades Autónomas, y el 17,4% restante en las Entidades Locales.

En relación al PIB nacional, el gasto público de las AA.PP. supuso el 41,4%, distribuyéndose de la siguiente forma: 17,6%, la Administración Central; 16,6%, las Comunidades Autónomas; y 7,2%, las Entidades Locales.

Estos gastos, superiores a los ingresos obtenidos, determinaron la existencia de un déficit público del conjunto de las AA.PP. equivalente al 11,9% del PIB (-4,9% en 2008), que fue financiado, en gran medida, mediante deuda pública, que alcanzó al finalizar 2009 el 53,2% del PIB (39,8% en 2008).

La mayor parte del déficit, y consecuentemente, de la deuda pública, se debió a la Administración Central, siendo su peso en el PIB (41,6%) muy superior al que muestra en términos de gasto público (17,6%). Mientras, en las Administraciones Territoriales, el porcentaje de deuda en relación al PIB (8,3% en las Comunidades Autónomas, y 3,3% en las Entidades locales) es inferior al que presenta el gasto público respecto a dicha magnitud (16,6% y 7,2%, respectivamente).

Andalucía, con un gasto público no financiero de 32.321 millones de euros en 2009, representó el 18,5% del gasto público total de las CC.AA. y el 7,4% del total de las AA.PP. Cabe destacar que casi la cuarta parte (23,6%) del mismo, 7.635 millones de euros, se destina a inversión, porcentaje superior al que se observa en el conjunto de CC.AA. (18,2%), y a nivel agregado en las AA.PP. (16,4%).

Respecto al PIB nacional, el gasto público no financiero en Andalucía supone el 3,1%, mientras que la ratio de deuda es del 0,9% del mismo, peso más de tres veces inferior.

GASTO PÚBLICO, DÉFICIT Y DEUDA EN LAS AA.PP. ESPAÑOLAS

	Gasto público no financiero			Déficit público (% PIB)		Deuda pública (% PIB)	
	Millones €	% s/total	% s/ PIB	Nivel	% s/total	Nivel	% s/total
Administración Central	184.986	42,5	17,6	-9,3	78,2	41,6	78,2
Comunidades Autónomas	174.801	40,1	16,6	-2,0	16,8	8,3	15,6
Entidades Locales	75.890	17,4	7,2	-0,6	5,0	3,3	6,2
Total	435.677	100,0	41,4	-11,9	100,0	53,2	100,0
Seguridad Social	119.428	-	11,3	0,8	-	-	-

Notas: Año 2009.

Gasto público: datos consolidados Presupuestos Generales del Estado, Presupuestos de las CC.AA. y Presupuestos de las Entidades Locales.

Fuente: Ministerio de Economía y Hacienda; Banco de España.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

*El empleo
aumenta por
segundo trimestre
consecutivo,
en términos
intertrimestrales.*

registrado en el segundo trimestre (0,7% interanual). Y por su parte, el gasto en consumo final de las Administraciones Públicas, se contrae un 0,1%, frente al crecimiento del 0,1% del anterior trimestre.

Por el lado de la inversión, la Formación Bruta de Capital Fijo acelera dos décimas su contracción (-7% interanual). Atendiendo a sus principales componentes, la inversión en bienes de equipo desacelera su crecimiento positivo hasta situarse en el 2,4% interanual, teniendo mejor comportamiento la inversión en maquinaria (3,9%), que en material de transporte (-1,5%). Junto a ello, la inversión en construcción desciende un 11,6% interanual, dos décimas más que en el anterior trimestre, explicado tanto por la edificación residencial (-16,4% interanual), como por el resto de construcciones (edificios no residenciales e infraestructuras) que desciende un 8,5% interanual. Por último, la inversión en otros productos reduce considerablemente su decrecimiento (-3,3% interanual), 8,5 puntos menos que en el segundo trimestre.

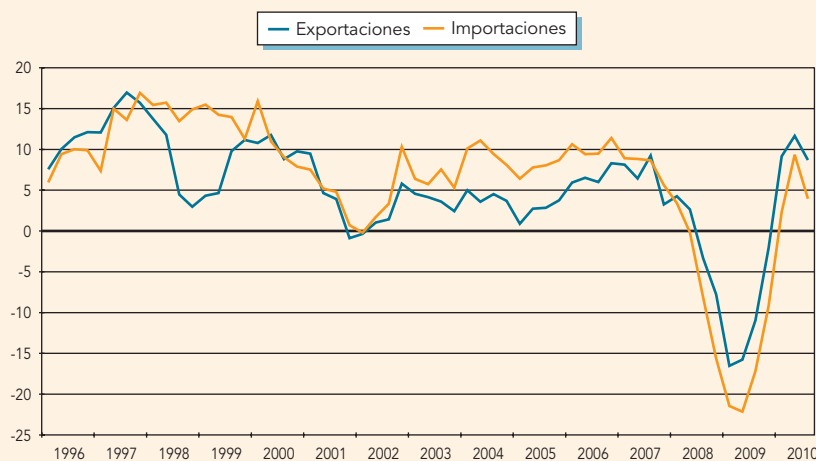
En el lado opuesto, la demanda externa incrementa en siete décimas su aportación al PIB trimestral, hasta situarse en un punto porcentual. Tanto las importaciones como las exportaciones desaceleran su ritmo de crecimiento, si bien de forma más intensa en el caso de las importaciones (3,9% interanual) que en el de las exportaciones (8,7% interanual).

En cuanto al **mercado laboral**, según la EPA, el número de ocupados aumentó en el tercer trimestre, por segundo trimestre consecutivo, respecto al precedente. La caída interanual se sitúa en el 1,7%, ocho décimas más moderada que en el anterior trimestre. Similar caída registra el empleo medido en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo, según la Contabilidad Trimestral de España.

Este menor descenso en el empleo, unido a un moderado incremento en la incorporación de activos (0,6% interanual), ha determinado un menor aumento del número de desempleados del 11% en el tercer trimestre de 2010 y una tasa de paro del 19,8%, tres décimas inferior a la del segundo trimestre.

En este sentido, la información más avanzada que se conoce de evolución del paro registrado, publicado por el Servicio Público de Empleo Estatal (SPEE) muestra una moderación de su ritmo de crecimiento, con un aumento del 6,2% en el mes de noviembre, dos puntos menos que en el tercer trimestre de 2010, en un contexto también de menor descenso de

Gráfico 12. Comercio exterior de bienes y servicios. España



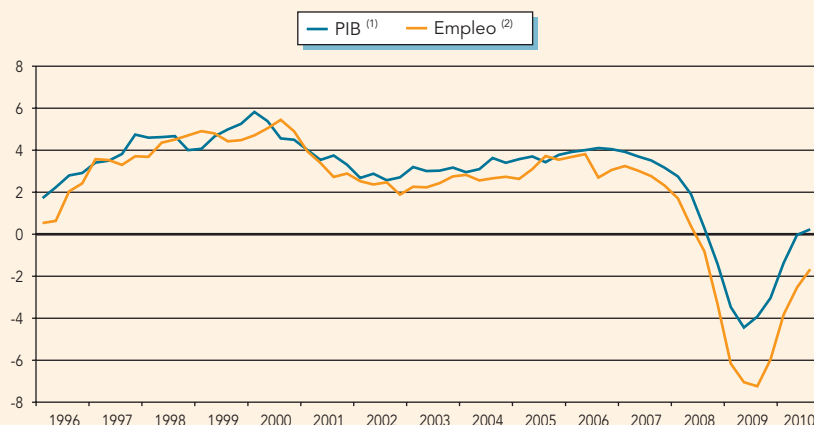
NOTA: Tasas de variación interanual de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario.

Índices de volumen encadenados referencia 2000.

FUENTE: Contabilidad Nacional Trimestral de España (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 13. Producto Interior Bruto y empleo. España



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

(1) Índice de volumen encadenado referencia 2000.

(2) Puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo.

FUENTE: Contabilidad Nacional Trimestral de España (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

la afiliación de trabajadores a la Seguridad Social, que se cifra en un -1,3% interanual en noviembre (-1,5% al finalizar el tercer trimestre).

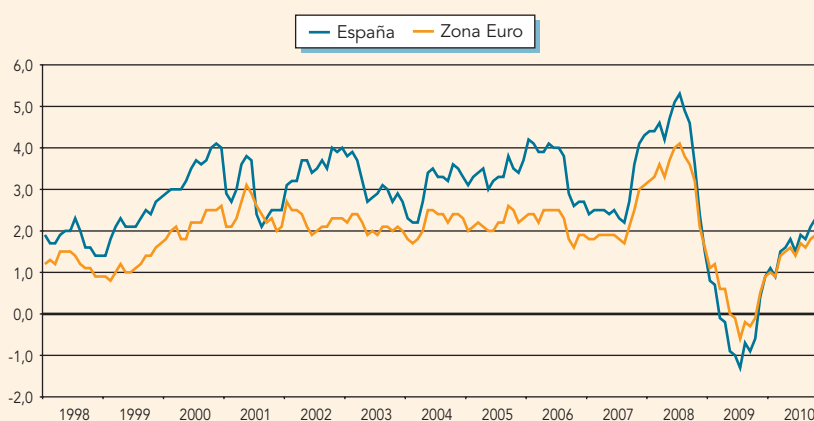
En lo referente a los **precios**, y desde el punto de vista de la producción, el crecimiento del deflactor del PIB se sitúa en el 1,4% interanual en el tercer trimestre, ocho décimas más que en el trimestre anterior.

Junto a ello, el Índice de Precios al Consumo (IPC), finaliza el tercer trimestre con un crecimiento del 2,1% interanual, seis décimas más elevado que en el anterior trimestre y superior al registrado en la Zona Euro (1,8% interanual). Según la última información disponible, correspondiente al mes de noviembre, la tasa de inflación se mantiene en el 2,3% interanual, al igual que en el mes anterior.

La tasa de inflación se mantiene en el 2,3% interanual en noviembre, igual que en el mes anterior.

Este resultado viene determinado, fundamentalmente, por la evolución de los productos energéticos y en última instancia por el petróleo, más concretamente, el precio de los carburantes y combustibles que aumentan un 13,2% interanual en noviembre, recogiendo la escalada del precio del petróleo en los mercados internacionales, siendo la cotización media en el mes de noviembre de 85,3 dólares el barril, un 11,2% superior al del mismo mes del año anterior. El núcleo más estable de la inflación, la denominada subyacente, que no

Gráfico 14. Índice de Precios al Consumo



NOTA: Tasas de variación interanual del IPC armonizado.

FUENTE: Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

incluye los alimentos no elaborados ni los productos energéticos, se sitúa en noviembre en el 1,2% interanual, una décima más que en el mes anterior.

En el ámbito de los **salarios**, los resultados de la negociación colectiva, según el Ministerio de Trabajo e Inmigración, hasta el mes de noviembre sitúan el incremento salarial pactado en convenio en el 1,29% interanual, 1,24 puntos menos que en el mismo mes del año anterior (2,53%), y un punto por debajo de la tasa de inflación, con la consiguiente pérdida de poder adquisitivo.

En relación a la **política monetaria**, y en un contexto de recuperación económica frágil, ausencia de presiones inflacionistas y progresiva normalización de los mercados financieros, el Banco Central Europeo (BCE) ha mantenido el tono de su política monetaria. Así, ha permanecido inalterado el tipo de interés de las operaciones principales de financiación, en el nivel en que quedó establecido en mayo de 2009 (1%), siendo su nivel más bajo desde la configuración de la Unión Económica y Monetaria.

Mientras, los agregados monetarios en la Eurozona, concretamente el M3, presenta una tasa de crecimiento en el tercer trimestre del 0,8%, muy por debajo del valor de referencia fijado por el BCE (4,5%).

Desciende el déficit de la balanza por cuenta corriente en los nueve primeros meses del año.

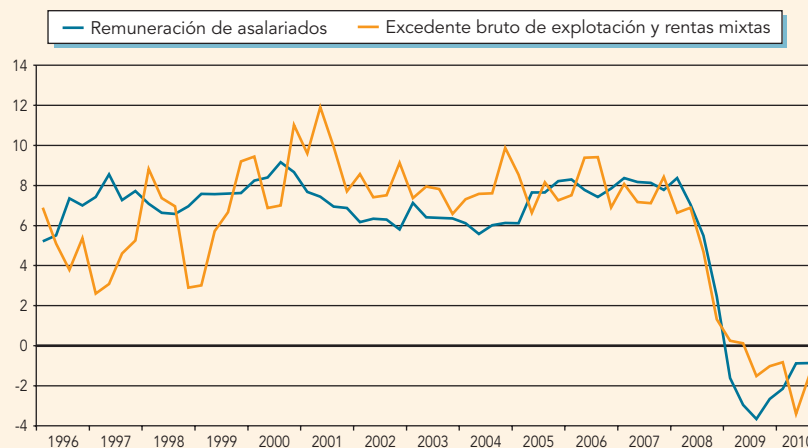
En cuanto a la **balanza de pagos**, en los nueve primeros meses del año, se registra un descenso del déficit de la balanza por cuenta corriente y un aumento del superávit de la balanza de capital.

En concreto, el déficit acumulado de la balanza por cuenta corriente se situó en 38.338,7 millones de euros, un 13,2% inferior al registrado en el mismo período del año anterior, debido, al menor déficit de la balanza de rentas, y en menor medida, por el mayor superávit de la balanza de servicios, que compensaron la ampliación del déficit de la balanza comercial y de transferencias corrientes.

Por su parte, la cuenta de capital registra un superávit de 5.299,1 millones de euros, un 84,3% superior al del mismo período del año anterior.

El saldo agregado de las cuentas corriente y de capital, que mide la capacidad o necesidad de financiación de la economía, registra en el primer semestre del año una necesidad de financiación de 33.039,6 millones de euros, un 19,9% inferior a la del mismo período del año anterior.

Gráfico 15. Remuneración de asalariados y excedente de explotación. España



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

FUENTE: Contabilidad Nacional Trimestral de España (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

En cuanto a la cuenta financiera, excluido el Banco de España, acumula en la primera mitad del año unas entradas netas de capital por valor de 11.265,3 millones de euros, un 56,7% inferior a las contabilizadas en los nueve primeros meses de 2009, resultado, principalmente, de las generadas por operaciones en forma de inversiones de cartera y, en menor medida, por los derivados financieros, mientras que, por el contrario, las inversiones directas y las operaciones en forma de otras inversiones registraron salidas netas.

En lo que respecta a la **ejecución de las Cuentas Públicas**, el Estado registró hasta octubre, un déficit de 31.263 millones de euros en términos de contabilidad nacional, lo que equivale al 2,96% del PIB, prácticamente la mitad que en el mismo período del año anterior.

Teniendo en cuenta las cifras de ingresos no financieros, que aportan datos del conjunto de las Administraciones Públicas, la recaudación neta obtenida ascendió a 151.658 millones de euros, con un incremento del 8% respecto al mismo período del año anterior, explicado por las medidas de consolidación adoptadas en materia fiscal, la supresión parcial de la deducción de hasta 400 euros, elevación del tipo de retención aplicable a las rentas de capital y el aumento de los impuestos especiales e IVA. En lo que se refiere a los pagos no financieros sumaron la cifra de 146.746 millones de euros, lo que supone una caída del 0,3% interanual, consecuencia de las medidas de restricción del gasto aprobadas por el Gobierno.

Todos estos resultados registrados por la economía española a lo largo del año, han llevado a que las **previsiones** de los distintos organismos internacionales sobre la evolución en 2010 se hayan ido aproximando a las inicialmente realizadas por el Ministerio de Economía y Hacienda, coincidiendo en pronosticar que para el año 2010 la economía española registrará tasas de crecimiento del PIB ligeramente negativas, recuperando en 2011 valores positivos.

Concretamente, el Ministerio de Economía y Hacienda, en el escenario macroeconómico que acompaña a los Presupuestos Generales del Estado para 2011, sigue contemplando para 2010 un retroceso del PIB del 0,3%, como preveía hace un año, coincidiendo el FMI en su último informe con esta previsión, y siendo incluso algo menor la de la OCDE y la Comisión Europea en sus últimas publicaciones de noviembre (-0,2%).

Este comportamiento de la actividad se va a trasladar al mercado laboral, donde la ocupación, medida en términos de puestos de trabajo equivalentes a tiempo completo, va a descender un 2,2% en 2010 según el Ministerio de Economía y Hacienda, y un 2,3% según

El Estado registra un déficit equivalente al 2,96% del PIB hasta octubre, prácticamente la mitad que en el mismo período del año anterior.

Cuadro 6. Economía Española. Previsiones macroeconómicas

	Mº Econ. y Hac.		Comisión Europea			OCDE			FMI		
	2010	2011	2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010	2011	2012
PIB	-0,3	1,3	-0,2	0,7	1,7	-0,2	0,9	1,8	-0,3	0,7	1,8
Consumo Privado	0,5	1,8	1,1	0,9	1,6	1,5	1,7	2,3	0,8	0,9	-
Empleo ⁽¹⁾	-2,2	0,3	-2,3	-0,3	1,1	-2,3	0,2	1,3	-2,3	0,2	-
Inflación ⁽²⁾	0,4	1,3	1,7	1,5	1,4	1,5	0,9	0,3	1,5	1,1	1,3
Tasa de paro ⁽³⁾	19,8	19,3	20,1	20,2	19,2	19,8	19,1	17,4	19,9	19,3	18,0

NOTAS: % variaciones interanuales, salvo indicación contraria.

(1) En términos de Contabilidad Nacional. MEH, Comisión Europea y OCDE: Empleo equivalente a tiempo completo.

(2) MEH: deflactor del PIB; Comisión Europea, OCDE y FMI: precios de consumo.

(3) % sobre población activa.

FUENTE: Ministerio de Economía y Hacienda (Septiembre 2010); Comisión Europea (Noviembre 2010); OCDE (Noviembre 2010); FMI (Octubre 2010).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Las previsiones coinciden en un crecimiento ligeramente negativo en 2010, recuperando en 2011 valores positivos.

la Comisión Europea, OCDE y FMI. Con todo, la tasa de paro va a seguir aumentando, situándose en el 19,8% de media en 2010 según el Ministerio.

En cuanto a los precios, el Ministerio de Economía y Hacienda estima un aumento del deflactor del PIB del 0,4% en 2010. Por su parte, para los precios de consumo se estiman crecimientos en torno al 1,5% según el FMI y el 1,7% de la Comisión Europea.

Para 2011, los distintos organismos esperan que la economía española recupere valores de crecimiento positivos, apuntando el Ministerio de Economía y Hacienda un incremento del 1,3% interanual, superior al 0,7% previsto por el FMI y la Comisión Europea, y el 0,9% de la OCDE.

Economía Andaluza: Rasgos Básicos

La economía andaluza modera su ritmo de caída en el tercer trimestre de 2010, con un descenso real del PIB del 0,2% interanual, según la Contabilidad Regional Trimestral del IEA, la mitad que en el anterior trimestre, y el más bajo desde que se iniciara la trayectoria de reducción en el cuarto trimestre de 2008. En España, el resultado ha sido de un incremento del 0,2%.

Respecto al trimestre anterior, se observa una ligera reducción del PIB andaluz del 0,1% (0% en España), condicionado por el ajuste que aún presenta la construcción (-2,4%), de forma que descontado dicho sector, la economía andaluza crece un 0,2% respecto al segundo trimestre, siendo el tercer trimestre consecutivo de incremento.

Con ello, y teniendo en cuenta que en los dos trimestres anteriores la economía andaluza registró crecimientos intertrimestrales positivos (0,2% en ambos casos), el balance de la economía andaluza en los nueve primeros meses del año es de un crecimiento del 0,3% (0,4% a nivel nacional).

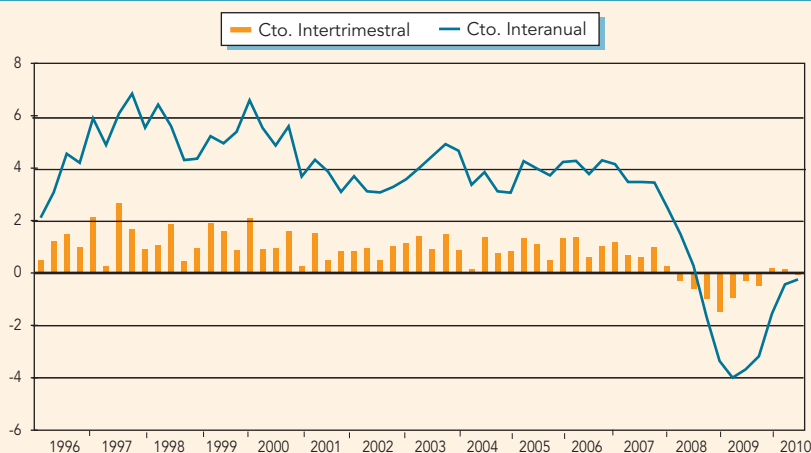
La caída interanual del PIB viene explicada, desde la perspectiva de la demanda, por la vertiente interna, que resta 1,3 puntos al crecimiento, debido a la contracción de la inversión (-6,7%). Por el contrario, el consumo aumenta por segundo trimestre consecutivo, concretamente un 0,6% interanual, centrado en el realizado por los hogares, que crece un 0,9%, mientras el de las Administraciones Públicas e Instituciones Sin Fin de Lucro al Servicio de los Hogares registra un leve descenso, en un contexto de austeridad en las cuentas públicas. Esta negativa aportación de los componentes internos ha sido prácticamente compensada por el sector exterior, que contribuye con 1,1 puntos al crecimiento, impulsado por las exportaciones de bienes y servicios, que aceleran su ritmo de crecimiento hasta el 7,8% interanual, el más alto desde finales de 2006.

Desde el punto de vista de la oferta, es el sector de la construcción, con una reducción del 6% interanual, el que determina en gran medida el descenso global del PIB, ya que descontando el mismo, la economía andaluza crece un 0,5%. Destaca especialmente la energía, con un incremento del 5,1% interanual, después de siete trimestres consecutivos de descenso, y los servicios (0,7%), que confirma la recuperación mostrada en el segundo trimestre, especialmente los servicios de mercado (0,8%).

La economía andaluza sigue moderando su ritmo de caída.

El descenso del PIB viene condicionado por la construcción (-6%), dado que el resto de la actividad económica aumenta (0,5%).

Gráfico 16. Producto Interior Bruto. Andalucía

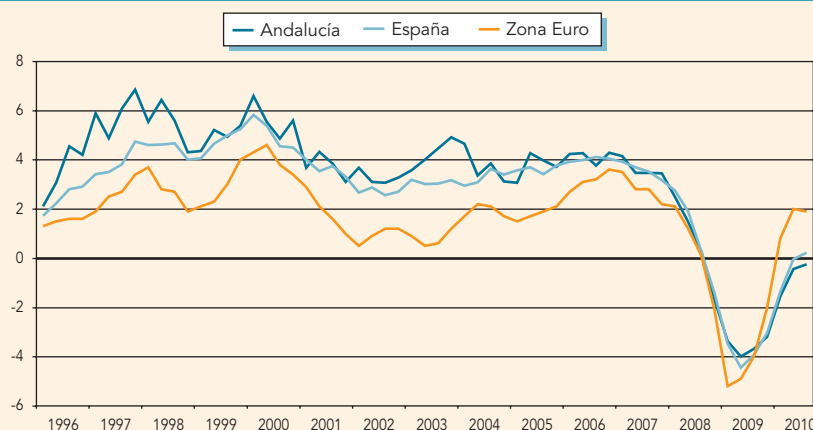


NOTA: Tasas de variación de las series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índices de volumen encadenados referencia 2000.

FUENTE: IEA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 17. Producto Interior Bruto a precios de mercado



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

Índices de volumen encadenados referencia 2000.

FUENTE: IEA; INE; Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Perfil ligeramente menos contractivo de la ocupación, en un contexto de repunte de la incorporación de activos.

Estos resultados se han trasladado al mercado laboral, observándose un perfil ligeramente menos contractivo de la ocupación. Según los datos de la Contabilidad Trimestral de Andalucía, el empleo, medido en términos de puestos de trabajo, disminuye un 1,9% interanual en el tercer trimestre, una décima menos que en el anterior, y similar a la caída media nacional (-1,7%). En la misma línea, la Encuesta de Población Activa del INE recoge un descenso de la población ocupada del 2% interanual (-1,7% en España), igualmente una décima inferior al del segundo trimestre del año.

Todo ello, en un contexto nominal en el que la tasa de inflación se mantiene en niveles moderados (2,5% en noviembre), siendo la subyacente, el componente más estructural del IPC, que no considera los precios de los productos energéticos y los alimentos no elaborados, del 1,2%, prácticamente igual a la media nacional y de la Eurozona (1,2% y 1,1%, respectivamente).

Centrando el análisis en la evolución de la oferta productiva, el Valor Añadido Bruto, corregido de estacionalidad y efecto calendario, se mantiene estable respecto al trimestre anterior (0%), siendo la reducción interanual del 0,3%, la mitad que en el trimestre precedente (-0,7%), destacando los aumentos en la rama de energía y los servicios.

Junto a ello, el **sector primario** modera su descenso, reduciéndose el VAB un 2% interanual, cuatro décimas menos que en el trimestre anterior, en un contexto en el que a nivel nacional se acentúa su caída (-2,2%), y de práctico estancamiento en la Zona Euro (0,1%).

Por subsectores, en lo que se refiere a la agricultura, el avance de superficies y producciones de la Consejería de Agricultura y Pesca, referido al mes de octubre, recoge aumentos de producción en frutales cítricos, leguminosas, viñedo y cultivos forrajeros, y descensos en el resto, sobre todo hortalizas y olivar, de notable importancia relativa.

Mientras, en el subsector pesquero, y según los datos de pesca comercializada en lonjas de Andalucía de la Consejería de Agricultura y Pesca, se observa una recuperación en el tercer trimestre, con un aumento del 4,7% interanual, tras el intenso descenso registrado en el anterior.

El **sector industrial** continúa moderando significativamente su perfil de caída. El VAB disminuye en el conjunto de ramas industriales un 0,6% interanual, cuatro veces menos que

Recuadro 3. PIB PER CÁPITA: PRODUCTIVIDAD Y TASA DE EMPLEO

El indicador más utilizado para evaluar el nivel de vida de un ámbito geográfico es el Producto Interior Bruto per cápita. Éste se puede descomponer en dos factores explicativos: la productividad aparente del trabajo (PIB por ocupado), y la tasa de empleo (porcentaje de ocupados respecto a la población total).

$$\text{PIB per cápita} = \frac{\text{PIB}}{\text{Población}} = \frac{\text{PIB}}{\text{Ocupados}} \times \frac{\text{Ocupados}}{\text{Población}}$$

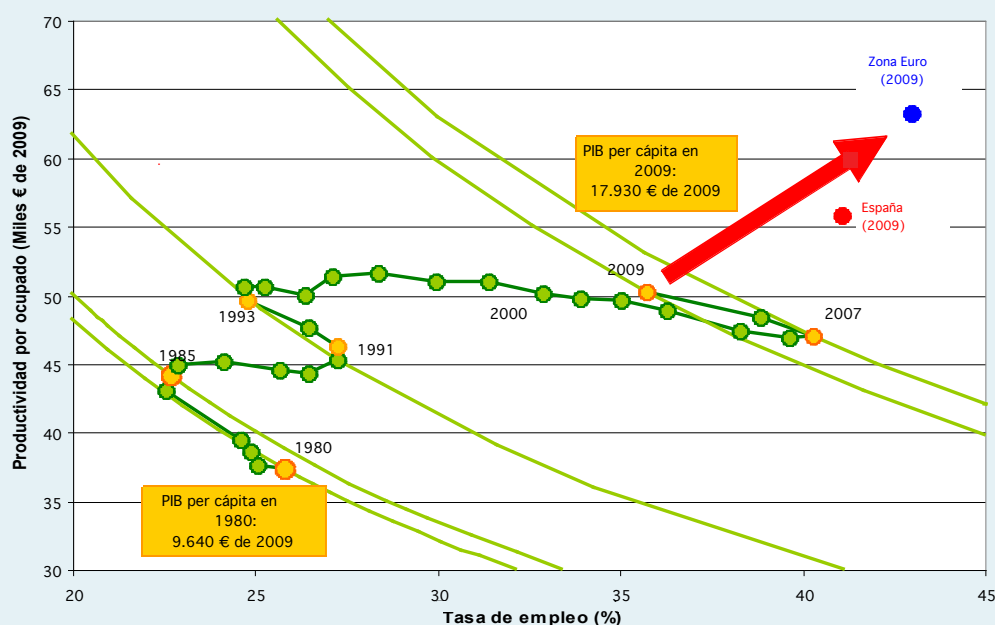
En el gráfico adjunto, se representa la evolución que ha tenido el PIB per cápita de Andalucía entre los años 1980 y 2009, valorado a precios de 2009. Cada punto del PIB per cápita corresponde a la combinación observada de productividad y tasa de empleo en ese año. Las curvas de indiferencia representadas indican las diferentes combinaciones posibles entre ambas variables para ese nivel de PIB per cápita. Adicionalmente, se ha representado la posición del PIB per cápita del conjunto de la economía española y la Zona Euro en el año 2009.

Para lograr aumentar el PIB per cápita existen tres vías:

- Elevar la tasa de empleo; por ejemplo mediante una estrategia de crecimiento de sectores con alta capacidad de generación de empleo. Esto es lo que ocurrió en Andalucía entre los años 1985 y 1990, y entre 1993 y 2007, épocas de expansión, cuando la tasa de empleo se incrementó, mientras que la productividad se redujo.
- Aumentar la productividad. Esto ocurrió entre los años 1980 y 1985, entre los años 1991 y 1993, y a partir de 2007, épocas de recesión, cuando la tasa de empleo disminuye, y la productividad se incrementa.
- Y, finalmente, la opción más equilibrada: incrementar tanto del empleo como la productividad, permitiendo un proceso de creación de empleo sostenible y menos afectado por variaciones del ciclo económico.

Este último, basada en el incremento de la productividad total de los factores, debería ser el camino a seguir por el modelo productivo andaluz, que habría de orientarse hacia sectores que combinen capacidad de generar empleo y aumentos de productividad aparente del trabajo, al tiempo que se mejora la competitividad exterior. La clave para ello radica en la expansión y fortalecimiento de la iniciativa empresarial, la cualificación de la población activa y la mejora de la gestión a través de las Tecnologías de la Información y Comunicación, lo que llevará aparejado una mayor demanda de empleo.

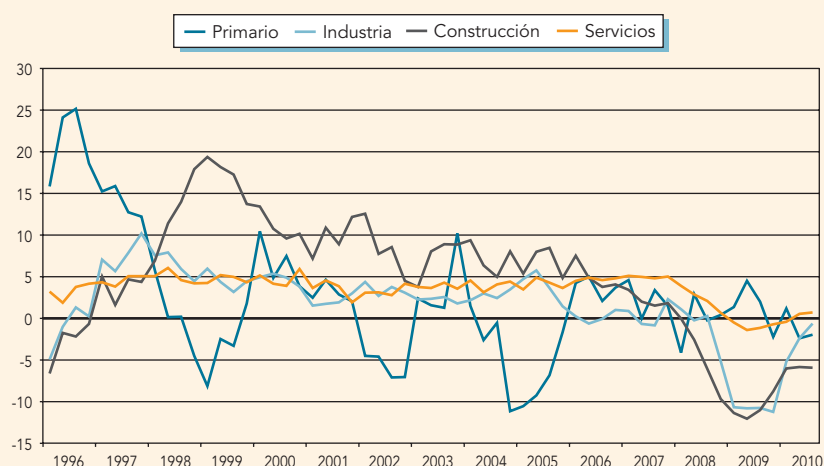
PIB PER CÁPITA. ANDALUCÍA. 1980-2009



Fuente: IEA; INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 18. Valor Añadido Bruto sectorial. Andalucía



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

FUENTE: IEA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

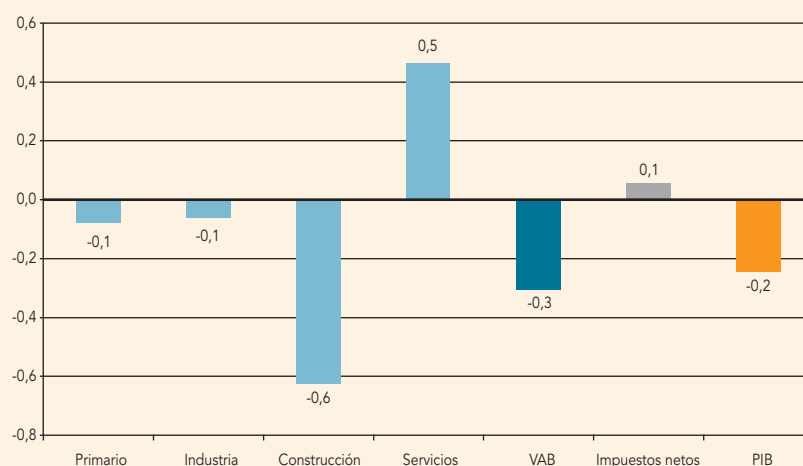
en el trimestre anterior (-2,4%), y la menor reducción desde que comenzaron a registrarse descensos a finales de 2008.

La industria modera su caída, favorecida por el crecimiento de la energía.

Por ramas, el comportamiento más favorable viene explicado por la energía, que crece un 5,1% interanual, el primer aumento desde finales de 2008 mientras el resto de ramas industriales descienden un 2,7% interanual, medio punto más que en el trimestre anterior.

En línea con estos resultados, el Índice de Producción Industrial de Andalucía (IPIAN), describe una trayectoria menos contractiva, con un descenso del 3,5% interanual en el tercer trimestre del año, el menor desde finales de 2007, destacando los aumentos en “industria extractiva” (5,1%), y “suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado” (0,8%).

Esta contención de la caída en términos de producción se ha reflejado igualmente en el mercado laboral, mostrando la Encuesta de Población Activa un descenso en el número de

Gráfico 19. Variación interanual del PIB en el 3^{er} Trimestre 2010. Contribución sectorial

NOTA: Puntos porcentuales.

FUENTE: IEA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

ocupados del 4,2% en el tercer trimestre, casi tres puntos más moderado que en el trimestre anterior, y algo inferior al registrado a nivel nacional (-4,4%).

En el **sector de la construcción** prosigue el proceso de ajuste, siendo el descenso real del VAB del 6% interanual en el tercer trimestre, prácticamente igual que en los dos trimestres precedentes, en un contexto también de reducción en España (-6,8%), y la Zona Euro (-3,2%).

Diferenciando por subsectores, en la edificación residencial, el Indicador de Actividad en Obra Residencial (elaborado a partir de las viviendas iniciadas periodificadas en función de su plazo teórico de ejecución) continúa presentando una caída en el tercer trimestre (-30,6% interanual), con todo, la más moderada desde mediados de 2008. Ello es fruto de la evolución de las viviendas iniciadas que, entre julio y septiembre, se reducen un 10,7% interanual, tres veces menos que en el anterior trimestre, destacando la intensa corrección del perfil descendente en el segmento de VPO (-1,7%). Mientras, las viviendas terminadas experimentan una caída del 32,2% interanual, ligeramente superior a la del segundo trimestre, generalizada en renta libre y VPO.

Junto a este balance negativo de la oferta residencial, en la demanda de viviendas, la estadística de Transacciones Inmobiliarias del Ministerio de Fomento, señala un descenso del número de viviendas transmitidas del 24,5% interanual en el tercer trimestre, tras el aumento registrado en el trimestre anterior, debido a la caída en las de nueva construcción (-52,1%), ya que las de segunda mano se incrementan un 1,3% interanual, sumando cinco trimestres de subidas.

Todo ello, en un contexto en el que el precio del metro cuadrado de la vivienda libre muestra una cierta estabilización del ritmo de caída, reduciéndose un 4,5% interanual en el tercer trimestre, una décima menos que en el precedente, aunque por encima de la media nacional (-3,4%).

En cuanto a la financiación hipotecaria, el importe de los préstamos hipotecarios concedidos para financiar la compra de viviendas es un 13,5% inferior al del tercer trimestre

Se modera el ritmo de caída de la iniciación de viviendas.

Cuadro 7. Crecimiento del PIB y sus componentes

	2008	2009	2010					
			Tasas interanuales			Tasas intertrimestrales		
			I	II	III	I	II	III
Agricultura, ganadería y pesca	-0,3	1,4	1,2	-2,4	-2,0	2,8	1,1	-2,5
Ramas industriales	-1,0	-10,9	-5,2	-2,4	-0,6	0,0	0,8	1,8
Energía	0,9	-2,9	-5,8	-3,0	5,1	-3,7	1,5	8,6
Industria	-1,6	-13,4	-5,0	-2,2	-2,7	1,3	0,5	-0,6
Construcción	-4,6	-10,8	-6,0	-5,9	-6,0	0,6	-3,3	-2,4
Servicios	2,3	-1,0	-0,4	0,5	0,7	-0,3	0,5	0,3
Servicios de mercado	1,5	-2,0	-0,8	0,4	0,8	-0,2	0,5	0,5
Servicios de no mercado	4,7	2,1	0,7	0,7	0,2	-0,6	0,5	-0,2
VAB a precios básicos	0,8	-3,3	-1,6	-0,7	-0,3	0,0	0,1	0,0
Impuestos netos sobre productos	-1,2	-6,1	-1,2	2,3	0,7	2,2	0,4	-1,7
PIB a precios de mercado	0,6	-3,6	-1,6	-0,4	-0,2	0,2	0,2	-0,1
Gasto en consumo final regional	1,0	-2,3	-0,4	1,9	0,6	1,9	0,8	-1,5
Gasto en consumo final de los hogares regional	-0,8	-4,4	-0,3	2,6	0,9	2,3	1,0	-1,9
Gasto en consumo final de las AAPP e ISFLSH	5,7	3,0	-0,7	0,5	-0,2	1,0	0,3	-0,6
Formación bruta de capital	-5,2	-13,4	-9,2	-6,9	-6,7	-0,6	0,7	-2,5
Demanda regional ⁽¹⁾	-0,9	-6,2	-2,9	-0,2	-1,3	1,5	0,9	-2,0
Exportaciones	0,9	-8,1	6,2	5,8	7,8	0,3	3,0	3,3
Importaciones	-2,5	-10,6	1,1	4,4	3,1	3,2	3,7	-1,7

NOTAS: Tasas de variación. Índices de volumen encadenado referencia 2000. Series corregidas de estacionalidad y efecto calendario.

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

FUENTE: IEA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

del año anterior, según el INE, descenso casi dos puntos más elevado que en el trimestre precedente.

Los indicadores adelantados de actividad residencial parecen apuntar la continuidad de este proceso de ajuste del sector, en sintonía con lo observado en el conjunto nacional. Los proyectos de vivienda visados por los colegios de arquitectos en el tercer trimestre en Andalucía son un 28,9% inferiores a los contabilizados en el mismo período del año anterior. Junto a ello, en lo que a obra pública se refiere, la licitación oficial aprobada por el conjunto de las Administraciones Públicas en Andalucía presenta una caída del 57,5% interanual en el tercer trimestre, mostrando el dato de octubre, último conocido, un aumento (11,9%). Con todo, en lo que va de año, y en un contexto de consolidación de las cuentas del sector público, la licitación oficial es prácticamente la mitad que la registrada en igual período del 2009 (-49%).

El sector servicios consolida su recuperación, impulsado por los servicios de mercado.

El sector **servicios** consolida su recuperación en el tercer trimestre, mostrando tasas de crecimiento positivas por segundo trimestre consecutivo. El VAB acelera dos décimas su ritmo de aumento hasta el 0,7% interanual, similar al registrado en España (0,9%), en un contexto de avance algo más intenso en la Eurozona (1,6%).

Este incremento ha venido impulsado principalmente por los servicios de mercado, que crecen un 0,8% interanual, el doble que en el anterior trimestre, mientras los de no mercado continúan moderándose (0,2%), en línea con las medidas de ajuste del gasto público adoptadas para abordar el proceso de consolidación fiscal.

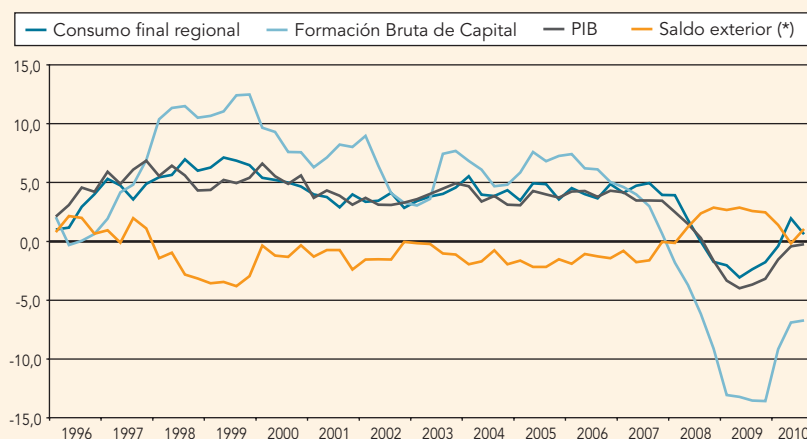
Positivo balance de la ocupación hotelera en el tercer trimestre.

Diferenciando por subsectores, la Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) del INE recoge un favorable balance del turismo en el tercer trimestre, contabilizándose 4.837.766 viajeros alojados en hoteles de Andalucía, un 2,4% más que en el mismo período del año anterior, sumando, con ello, dos trimestres consecutivos de aumento.

La información más avanzada, referida al mes de octubre, apunta un nuevo incremento de los viajeros en hoteles en Andalucía (5,3% interanual), por sexto mes consecutivo, debido tanto al turismo nacional (1,9%), como, fundamentalmente, al extranjero (10,1%).

En línea con estos resultados, el transporte aéreo de pasajeros crece un 3,6% interanual en el tercer trimestre, incrementándose tanto el tráfico aéreo interior (0,9%), como, y fundamentalmente, el internacional (4,9% interanual).

Gráfico 20. PIB y componentes de la demanda agregada. Andalucía



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

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

FUENTE: IEA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Por lo que respecta al resto de subsectores, y con información referida al empleo, destaca el incremento de la ocupación en “otros servicios ligados a la producción” (6,5% interanual), básicamente actividades financieras y de seguros (16%). Asimismo, experimentan aumentos de empleo los “servicios sociales” (3,7%), concretamente actividades asociativas, Administración pública, defensa y seguridad social, y educación; y los “servicios prestados a las empresas” (3,6%), sobre todo actividades de programación, consultoría y otras actividades relacionadas con la informática. Frente a ello, se reduce el empleo en los “servicios de distribución” (-5,2%), así como en “servicios de ocio y personales” (-3,7%).

Desde el punto de vista de la **demanda agregada**, la vertiente externa muestra una contribución positiva al crecimiento del PIB de 1,1 puntos, compensando, en gran medida, la negativa aportación de la demanda regional (-1,3 puntos).

Más concretamente, en la vertiente interna, el gasto en **consumo** final regional, aunque se incrementa por segundo trimestre consecutivo, experimenta una cierta desaceleración, creciendo un 0,6% interanual, tres décimas menos que en el anterior trimestre, en un contexto de moderados aumentos también en España (1%) y la Zona Euro (0,9%). Este resultado viene explicado por el consumo de los hogares, que crece un 0,9% interanual, (2,6% en el anterior trimestre), mientras el de las Administraciones Públicas e Instituciones sin Fines de Lucro al Servicio de los Hogares se reduce ligeramente (-0,2%), en línea con las medidas de consolidación fiscal que se han ido introduciendo.

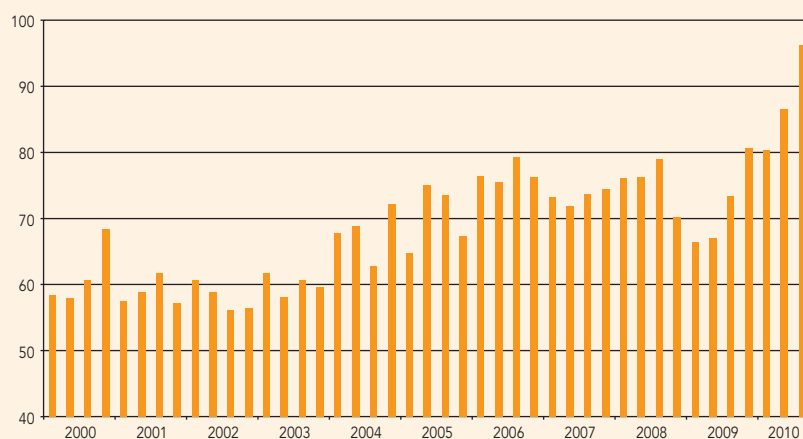
Por su parte, la **inversión** atenúa ligeramente su perfil contractivo, con una reducción de la formación bruta de capital del 6,7% interanual, dos décimas menor que en el trimestre anterior, similar a la media nacional (-6,6%), y siendo el balance positivo en la Zona Euro (6,7%).

Esta evolución del consumo y la inversión se produce en un contexto de dificultad de acceso a la financiación, de forma que el saldo de crédito concedido por el conjunto de instituciones financieras en Andalucía a empresas y familias al finalizar el tercer trimestre registra una caída del 1,5% interanual, acumulando seis trimestres consecutivos de reducción.

Mientras, la **demanda externa** presenta una positiva aportación, contribuyendo con 1,1 puntos al crecimiento del PIB, una décima más que a nivel nacional, y en contraste con lo observado en la Zona Euro, donde resta -0,1 puntos.

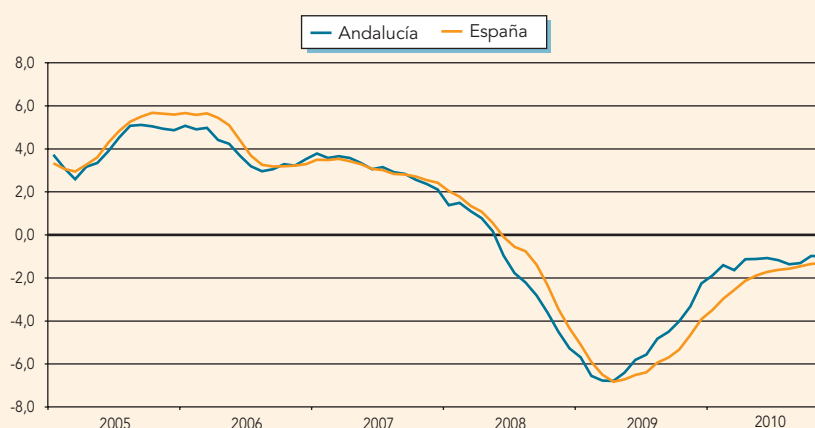
Ligero descenso del gasto de AA.PP. e ISFLSH, en línea con las medidas de ajuste para abordar la consolidación fiscal.

Gráfico 21. Cuota exportadora. Andalucía



NOTAS: Cuota exportadora = %Exportaciones/VAB agrario e industrial
Series ajustadas de estacionalidad y efecto calendario.
FUENTE: IEA; Extenda.
ELABORACION: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 22. Afiliados a la Seguridad Social



NOTA: Tasas de variación interanual de los datos referidos a la media mensual.

FUENTE: M^e Trabajo e Inmigración.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Las exportaciones de bienes y servicios son el componente más dinámico de la demanda.

Este resultado viene determinado por la aceleración del ritmo de crecimiento de las exportaciones de bienes y servicios, que aumentan un 7,8% interanual en términos reales, dos puntos más que en el trimestre anterior, y el ritmo más elevado desde finales de 2006, siendo el componente más dinámico de la demanda. Por el contrario, las importaciones se moderan (3,1%).

Aumenta el grado de apertura de la economía andaluza y la cuota exportadora.

Centrando el análisis en los intercambios comerciales de bienes de Andalucía con el extranjero, en términos nominales, importaciones y exportaciones en su conjunto, mantienen un ritmo de crecimiento elevado en el tercer trimestre, superando en un 29,8% el nivel del mismo período del año anterior. Con ello, el grado de apertura de la economía andaluza, suma de importaciones y exportaciones respecto al PIB, se sitúa en el 28%, 6,1 puntos más elevado que en el tercer trimestre de 2009 (21,9%).

Asimismo, la cuota exportadora (cociente entre las exportaciones y el VAB agrario e industrial) alcanza el 91,3%, casi diez puntos más elevada que en igual período del año anterior (81,5%), favorecido por el intenso crecimiento de las exportaciones de mercancías, que aumentan un 31,3% interanual.

En el mercado laboral, se atenúa ligeramente el proceso de destrucción de empleo, al tiempo que se intensifica el ritmo de incorporación de activos.

Según la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, el empleo, en términos de puestos de trabajo, se reduce un 1,9% interanual en el tercer trimestre, una décima menos que en el trimestre precedente, siendo la caída en los asalariados inferior, concretamente del -0,7%.

En igual sentido, la EPA refleja un descenso de la población ocupada del 2% interanual, una décima inferior a la del anterior trimestre, y la menor desde el segundo trimestre de 2008.

Cabe destacar, que según la EPA, se sigue creando empleo indefinido (1,9%), por cuarto trimestre consecutivo, a diferencia de lo observado a nivel nacional (-0,8%). Igualmente, destaca que aumenta el empleo en el colectivo con estudios universitarios (4,2%), en el sector público (4,8%), y en los ocupados con jornada a tiempo parcial (4,2%). En el lado opuesto, el descenso del empleo es relativamente más intenso en los hombres (-2,8%), en el sector de la construcción (-10,4%), en los menores de 25 años (-13,6%); en los colectivos con menor cualificación (sin estudios y/o estudios primarios) (-6,4%), y en los trabajadores por cuenta propia (-9%).

Recuadro 4. CRECIMIENTO ECONÓMICO Y ESFUERZO TECNOLÓGICO

El progreso técnico es una variable explicativa del crecimiento económico a largo plazo, y, por lo tanto, de la convergencia real. El gasto en investigación y desarrollo (I+D) es uno de los indicadores más utilizados para medir el esfuerzo tecnológico de una economía.

Tal y como se muestra en el gráfico adjunto, existe una relación directa entre el PIB per cápita y el esfuerzo tecnológico, medido como el gasto en I+D en porcentaje del PIB, de forma que cuanto mayor es este último, mayor es el nivel de PIB per cápita.

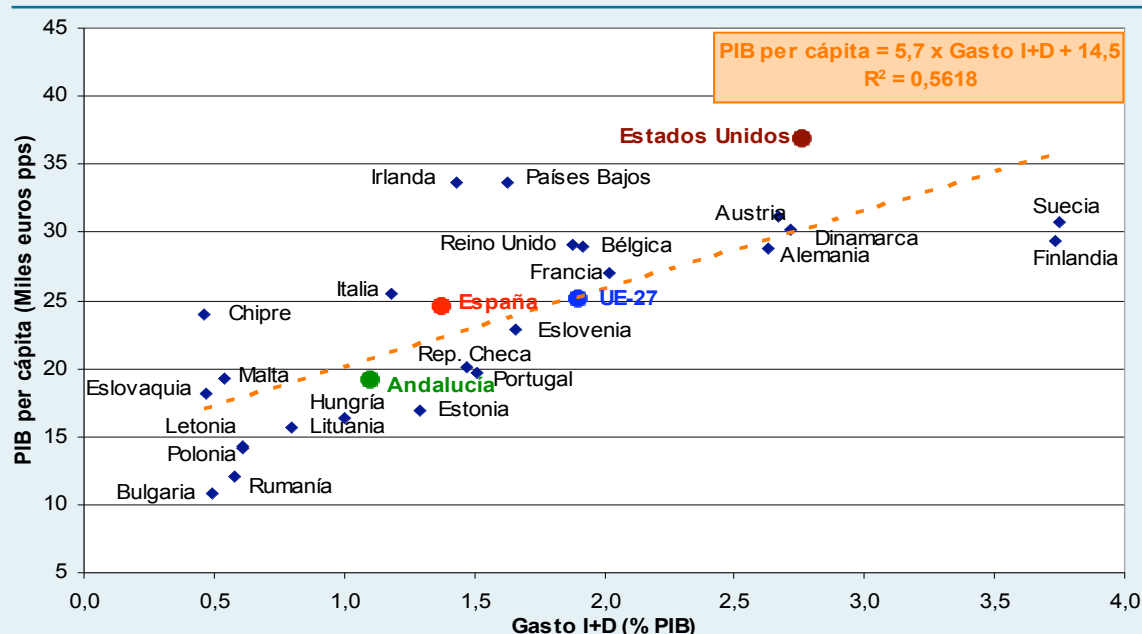
Según la última información publicada por el INE, en la Estadística sobre actividades de I+D, el gasto en I+D en Andalucía ascendió a 1.578.085 euros en 2009, un 2,5% más que en el año anterior, mientras registró una reducción a nivel nacional (-0,8%). Este aumento del gasto en I+D, en un entorno de descenso del PIB (-3,4% en términos nominales), ha determinado que el gasto en I+D en porcentaje del PIB haya aumentado en Andalucía, alcanzando el 1,1%, que si bien inferior al del conjunto nacional (1,38%), es el más elevado desde que se publica esta estadística (1987), cuando el gasto en I+D suponía el 0,36% del PIB.

Según sectores institucionales, algo más de las dos terceras partes del gasto en I+D en Andalucía (68,1%), corresponde al sector público (Administración Pública y Enseñanza Superior), habiendo experimentado en 2009 un incremento del 5,1% interanual, y menos de una tercera parte (31,9%) al sector privado, con una caída del 2,5% en el último año. Esta distribución del gasto en I+D en Andalucía difiere de lo que se observa en España, donde el gasto se encuentra relativamente más concentrado en el sector privado, con el 52,1% del total.

En el gráfico se observa que Andalucía se encuentra ligeramente por debajo de la recta de regresión, lo que implica que su PIB per cápita es relativamente inferior al que le correspondería en función del esfuerzo tecnológico que realiza, lo que debe ser vinculado a esta menor presencia relativa del sector privado en el gasto en I+D, y por tanto, menor traslación a la actividad productiva. Mientras, en Estados Unidos, uno de los países con mayor PIB per cápita del mundo, el sector privado realiza más de las tres cuartas partes (76,5%) del gasto total en I+D.

El crecimiento económico requiere seguir apostando por la investigación y el desarrollo, elevando de forma continuada el gasto en I+D, tanto el realizado por el sector público como, y especialmente, por el sector privado, y su posterior transferencia y aplicación a la innovación empresarial.

PIB PER CÁPITA Y GASTO EN I+D. ANDALUCÍA, UE Y EE.UU.



Nota: Andalucía y España, año 2009; UE y Estados Unidos, año 2008.

Fuente: IEA, INE; Eurostat.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 8. Principales indicadores de la economía andaluza

			2010		
	2008	2009	I	II	III
OFERTA					
Índice de Producción Industrial	-6,8	-14,5	-6,6	-5,2	-3,5
Viviendas iniciadas	-52,9	-31,2	-51,1	-32,9	-10,7
Viviendas terminadas	-7,2	-41,4	-51,1	-31,5	-32,2
Viviendas visadas	-52,5	-61,7	-9,4	-13,5	-28,9
Licitación Oficial ⁽¹⁾	7,4	-14,6	-59,7	-38,1	-57,5
Indicador de Actividad del Sector Servicios	-5,2	-13,6	-1,9	0,5	-6,4
Viajeros alojados en hoteles	-2,2	-9,9	-1,3	0,5	2,4
Número de turistas	-2,5	-12,7	-3,0	-4,8	-1,7
DEMANDA					
Índice de comercio al por menor	-2,3	-6,8	-1,7	-1,0	-2,5
Matriculación de turismos	-29,6	-23,0	41,1	27,6	-32,6
Matriculación vehículos carga	-47,9	-42,5	16,8	24,9	-21,3
Créditos al sector privado	3,1	-2,4	-2,3	-1,3	-1,5
MERCADO DE TRABAJO					
Afiliados a la S.S. ^{(2) (3)}	-5,3	-2,3	-1,6	-1,1	-1,3
Ocupados	-2,2	-7,2	-3,1	-2,1	-2,0
Paro registrado ^{(2) (4)}	40,8	18,4	11,3	10,0	9,0
Tasa de actividad ⁽⁶⁾	57,6	58,3	58,9	58,8	58,5
Tasa de paro ⁽⁶⁾	17,8	25,4	27,2	27,8	28,6
PRECIOS, SALARIOS Y COSTES					
Deflactor del PIB p.m. ⁽⁷⁾	2,2	0,1	1,0	1,4	1,7
IPC ⁽²⁾	1,3	0,6	1,2	1,5	2,2
Incremento salarial ^{(2) (8)}	3,65	2,34	1,29	1,40	1,42
Coste Laboral por trabajador y mes	6,2	3,7	-0,4	0,6	-1,6
COMERCIO CON EL EXTRANJERO					
Exportaciones	5,4	-14,0	19,6	28,7	31,3
Importaciones	14,0	-34,0	22,2	42,5	28,8

NOTAS: Tasas de variación interanual.

(1) Cifras de licitación por fecha de anuncio en boletines oficiales.

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

(3) Datos referidos a la media mensual.

(4) Datos referidos al último día del mes.

(5) % sobre población >16 años.

(6) % sobre población activa.

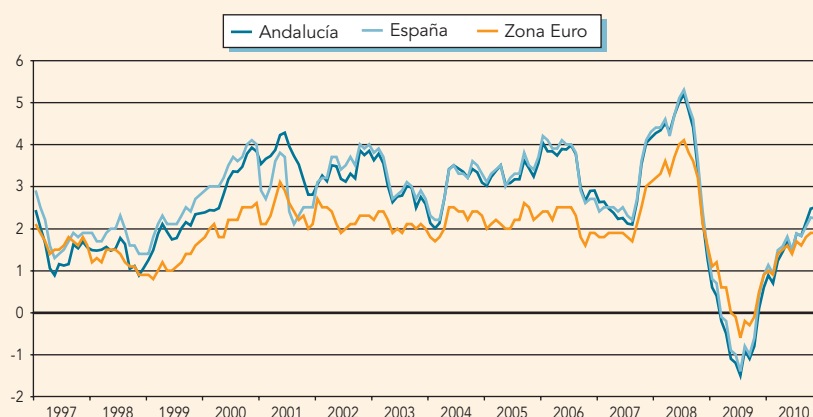
(7) Índices de volumen encadenado referencia 2000. Series corregidas de estacionalidad y efecto calendario.

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

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

ELABORACION: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 23. Índice de Precios al Consumo



NOTAS: Tasas de variación interanual.

IPC armonizado Base 2005 para España y la Zona Euro.

IPC Base 2006 para Andalucía.

FUENTE: INE; Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Junto a ello, se acentúa el ritmo de incorporación de activos al mercado laboral, alcanzando el 2% interanual, el doble que en el trimestre anterior (1,1%) y casi cuatro veces más que la media nacional (0,6%). Andalucía es la Comunidad Autónoma con mayor aumento de la población activa en términos absolutos y la tercera con mayor incremento relativo. Por sexo, nueve de cada diez nuevos activos son mujeres, habiendo aumentado un 4,3% interanual (0,3% los hombres).

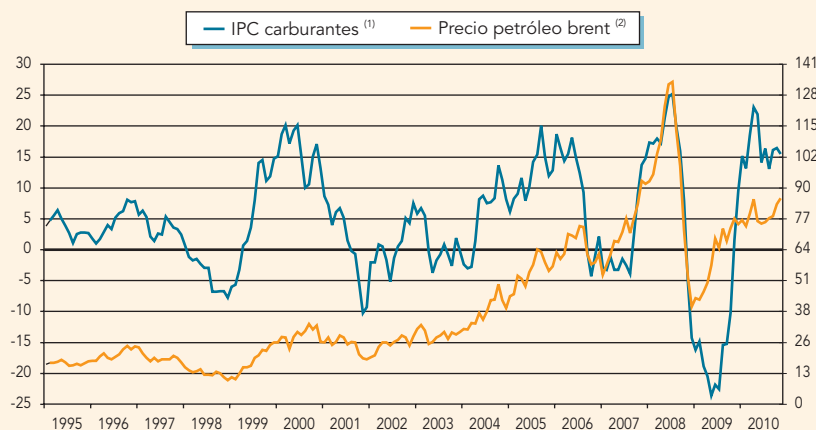
Nueve de cada diez nuevos activos son mujeres.

De esta forma, la tasa de actividad se sitúa en el 58,5%, 0,8 puntos por encima de la del mismo período del año anterior, destacando especialmente el repunte de la tasa de actividad de las mujeres, que alcanza el 49,6% (47,8% en el tercer trimestre de 2008).

Como resultado del aumento de la población activa y el retroceso de la ocupada, el número de parados se ha incrementado (13,6% interanual) y la tasa de paro se ha situado en el 28,6% de la población activa, su nivel más alto desde finales de 1998.

La información más avanzada que se conoce de evolución del mercado laboral, referida al mes de noviembre, apunta un comportamiento algo más favorable del empleo. El número de

Gráfico 24. IPC carburantes y precio del petróleo



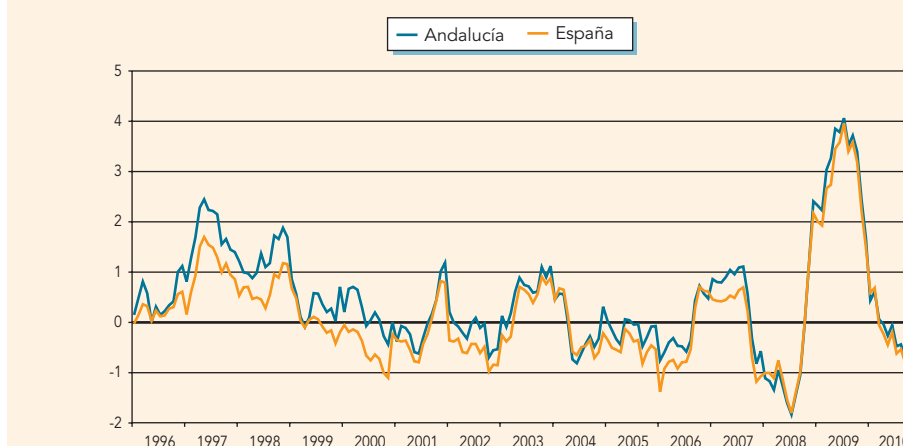
NOTAS: (1) Tasas de variación interanual del IPC "carburantes y combustibles" en Andalucía (escala de la izquierda).

(2) Dólares por barril (escala de la derecha).

FUENTE: IEA; INE; Mº Economía y Hacienda.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 25. Salarios Reales



NOTA: Incremento salarial en convenio menos crecimiento interanual del IPC.

FUENTE: INE; Mº Trabajo e Inmigración.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

afiliados a la Seguridad Social en situación de alta laboral experimenta un ligero incremento respecto al mes de octubre (0,1%), acumulando dos meses consecutivos de subida, en un contexto de descenso nacional (-0,3%). En términos interanuales, se estabiliza el ritmo de caída en el -1% interanual, siendo tres décimas inferior al del conjunto de España (-1,3%).

Por lo que respecta a los precios, y en sintonía con la evolución observada en el conjunto nacional, se observa un ligero repunte en el tercer trimestre, si bien mantenido en niveles moderados.

Desde el punto de vista de la oferta, el deflactor del Producto Interior Bruto (PIB) crece un 1,7% interanual en el tercer trimestre, tres décimas más que en el anterior y que en el conjunto de la economía española (1,4%).

Desde la perspectiva de demanda, el Índice de Precios al Consumo (IPC) finaliza el tercer trimestre con un crecimiento del 2,2% interanual, similar al registrado a nivel nacional (2,1%), siendo el último dato conocido del 2,5% en noviembre (2,3% en España).

Esta tasa de inflación en noviembre viene fundamentalmente determinada por la evolución de los precios de los productos energéticos, más concretamente “carburos y combustibles”, que crecen un 15,5% interanual, reflejando el alza de los precios del petróleo en los mercados internacionales, cotizando el barril de Brent, por término medio en el mes, a 85,3 dólares, un 11,2% más que en el mismo mes del año anterior. Junto a ello, destacan también los aumentos del tabaco (12%), y la electricidad, gas, y otros combustibles (10,8%).

Mientras, el componente más estructural del IPC, la inflación subyacente, que no considera los precios de los productos energéticos y los alimentos no elaborados, sigue en valores muy moderados, y se sitúa en el 1,2%, 1,3 puntos menor que la subida global del índice, y prácticamente igual a la registrada a nivel nacional (1,2%) y en la Eurozona (1,1%).

Por lo que respecta a los salarios, y según el Ministerio de Trabajo e Inmigración, el incremento salarial pactado en los convenios colectivos firmados hasta el mes de noviembre en Andalucía, sin incluir el impacto de las cláusulas de salvaguarda establecidas en el año anterior, se sitúa en el 1,26%, similar a la subida nacional (1,29%), 1,3 puntos por debajo del nivel en igual mes de 2009, e inferior al crecimiento interanual del IPC (2,5%).

En lo referente a los costes, la Encuesta Trimestral del Coste Laboral del INE muestra un descenso del 1,6% interanual en el tercer trimestre en Andalucía, en un contexto de descenso significativamente más moderado a nivel nacional (-0,3%). Reducción, que viene

La inflación subyacente es del 1,2% en noviembre, en línea con la media nacional y de la Eurozona.

explicada por el comportamiento del componente salarial, que se contrae un 2,3% en Andalucía, por primera vez desde que se tiene información.

Finalmente, atendiendo a la distribución primaria de las rentas, y en línea con lo observado en España, según los datos de la Contabilidad regional Trimestral de Andalucía, en términos nominales, la remuneración de los asalariados se reduce un 0,6% interanual, el excedente bruto de explotación y las rentas mixtas decrecen un 2,6%, y los impuestos sobre la producción y las importaciones netos de subvenciones crecen un 37%.

Todos estos resultados de la economía andaluza en 2010 ponen de manifiesto, en sintonía con la evolución en los países de su entorno, un comportamiento más favorable, tras el proceso recesivo experimentado en el pasado ejercicio. Así, si en 2009 el PIB registró un descenso real del 3,6%, en el tercer trimestre de 2010 se sitúa en el -0,2% interanual, reflejando una práctica estabilización de la economía. Con todo, las dificultades que aún persisten de acceso al crédito a familias y empresas, y los ajustes derivados de las medidas de corrección de los déficits públicos a nivel europeo, fundamentan las previsiones de la Consejería de Economía, Innovación y Ciencia, que, para el conjunto de 2010, apuntan un descenso real del PIB del 0,3%, muy condicionado por el ajuste del sector de la construcción. De hecho, si del PIB se excluye el sector de la construcción, la previsión pasaría a ser de un crecimiento positivo del 0,3%.

Esta previsión de caída del PIB de la economía andaluza del 0,3%, coincide con la estimada por el Ministerio de Economía y Hacienda para la economía española.

Por el lado de la oferta, se espera un descenso del sector agrario del 1,4%, tras el aumento del año anterior, siendo la caída menos intensa en el conjunto de sectores no agrarios (-0,5%), donde se moderarán las caídas de la industria y la construcción, y el sector servicios tendrá un crecimiento positivo.

Por el lado de la demanda, es previsible que la vertiente interna mantenga una contribución negativa en 2010, que será parcialmente compensada por la positiva aportación de la demanda externa.

El descenso de la demanda regional vendrá determinado por la caída de la inversión, que seguirá sufriendo el ajuste del sector inmobiliario, a lo que se sumará el efecto del recorte de la inversión pública para la corrección del déficit. Frente a ello, se espera que el consumo aumente ligeramente (0,4%), en un contexto de desaceleración del proceso de destrucción de empleo y de ajuste del consumo público.

Por el contrario, el sector exterior presentará una contribución positiva al crecimiento del PIB en Andalucía, impulsado por el dinamismo de las exportaciones, mientras que las importaciones se desacelerarán.

Se prevé un ligero descenso del PIB de Andalucía en 2010 (-0,3%), igual que la media nacional.

Cuadro 9. Previsiones macroeconómicas. Andalucía

	2010	2011
Producto Interior Bruto p.m.		
Millones de euros	146.195	150.588
% Variación nominal	0,2	2,5
% Variación real	-0,3	1,3
Empleo		
Miles de personas (EPA)	2.875,0	2.899,0
Productividad	1,4	0,9

NOTA: Previsiones realizadas en octubre de 2010.

FUENTE: Consejería de Economía, Innovación y Ciencia. Junta de Andalucía.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Para 2011, se espera que Andalucía recupere tasas positivas, con un aumento del 1,3%.

Todos estos resultados se van a trasladar al mercado laboral, estimándose una notable contención del ritmo de destrucción de empleo, con una reducción de la población ocupada, en términos de la Encuesta de Población Activa, del 1,7% por término medio en 2010, 5,5 puntos inferior a la registrada en 2009.

Para 2011, y en un contexto internacional y nacional de continuidad del proceso de recuperación, la Consejería de Economía, Innovación y Ciencia prevé que la economía andaluza experimente un crecimiento del 1,3%, similar al estimado para la economía española por el Ministerio de Economía y Hacienda (1,3%), y que contrastará con el descenso esperado para el presente año 2010 (-0,3%). El sector de la construcción seguirá condicionando la evolución de la economía andaluza, de forma que si no se considerase la previsión de crecimiento para 2011 se elevaría hasta el 1,8%.

De hecho, el aumento de la actividad de la economía andaluza en 2011 obedecerá, por el lado de la oferta, a la contribución positiva de todos los sectores, salvo la construcción, y por el lado de la demanda, se espera que mejore el comportamiento de los componentes internos. Así, el consumo registrará un crecimiento positivo, y la inversión, si bien continuará descendiendo, lo hará muy por debajo de lo esperado para 2010. Con este comportamiento del consumo y la inversión, la demanda regional pasará a tener una contribución positiva al crecimiento del PIB andaluz en 2011, en contraste con la contribución negativa esperada para el presente año.

El mejor comportamiento de la actividad en 2011, evidenciado en el crecimiento positivo previsto para la economía andaluza, se traducirá en un aumento de la ocupación, después de tres años de descensos. En términos de la Encuesta de Población Activa, el empleo en 2011 crecerá un 0,8% en Andalucía.

Sector Primario

El sector primario andaluz modera su descenso en el tercer trimestre de 2010, mientras que a nivel nacional su caída se acentúa, en un contexto de ligero aumento en la Zona Euro.

Según la Contabilidad Trimestral de Andalucía, que elabora el IEA, el Valor Añadido Bruto (VAB) generado por las ramas agraria y pesquera, corregido de efectos estacionales y de calendario, desciende en términos reales un 2% interanual, cuatro décimas menos que en el trimestre anterior y dos décimas inferior al descenso registrado para el conjunto de España (-2,2%), en un entorno de moderado crecimiento en la Eurozona (0,1%).

Por subsectores, haciendo referencia a la agricultura, y con la última información disponible referida al mes de octubre, registran aumentos las producciones de frutales cítricos, leguminosas, viñedo y cultivos forrajeros, mientras que, por el contrario, el resto de cultivos presentan caídas, destacando las hortalizas y el olivar por su mayor importancia relativa. Por su parte, en el subsector pesquero, y según los datos de pesca comercializada en lonjas de Andalucía de la Consejería de Agricultura y Pesca, se observa una recuperación, tras el intenso descenso registrado en el trimestre anterior.

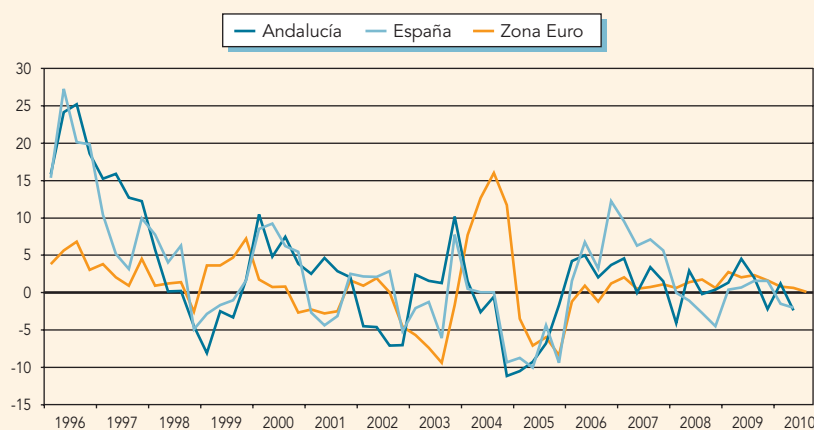
Concretamente en el subsector agrario, y según el avance de superficies y producciones de la Consejería de Agricultura y Pesca correspondiente al mes de octubre, destacan los frutales cítricos con el mayor aumento de producción (23,6% interanual), explicado por un aumento generalizado de todas sus variedades, tanto el mandarino (36,1%), como el limonero (25,3%) y el naranjo dulce (20,6%).

Tras ellos, las leguminosas presentan un crecimiento del 23,3% respecto al año anterior, justificado exclusivamente por la buena campaña de la haba seca (44,2%), variedad que concentra prácticamente la mitad de toda la producción de legumbres.

En tercer lugar, se sitúa el viñedo, con un aumento tanto de la uva de mesa (4,5%), como, y sobre todo de vinificación (14,2%), mostrando igualmente la producción de vino y mosto un crecimiento del 6,5% interanual. Por último, la producción de los cultivos forrajeros aumenta un 4,1%, destacando el maíz forrajero (29%).

El sector primario modera su descenso en el tercer trimestre, mientras que a nivel nacional acentúa su caída.

Gráfico 26. VAB del Sector Primario



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

FUENTE: IEA; INE; EUROSTAT.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 10. Principales indicadores del Sector Primario. Andalucía

	2008	2009	2010		
			I	II	III
VAB (p.b.) ⁽¹⁾	-0,3	1,4	1,2	-2,4	-2,0
Pesca comercializada en lonja (Tn)	-12,0	-2,3	1,3	-14,2	4,7
Población Ocupada ⁽²⁾	-5,8	-2,3	11,3	1,9	-1,2
Tasa de paro ⁽²⁾	26,5	35,0	24,8	40,8	44,7
Paro registrado ⁽³⁾	45,3	—	8,3	16,9	15,4
Deflactor del VAB p.b	-1,4	-5,1	1,4	2,0	1,7

NOTAS: Tasas de variación interanual, salvo tasa de paro (en nivel)

(1) Índices de volumen encadenado, referencia 2000.

(2) Los datos a partir del primer trimestre de 2009 corresponden a la CNAE-09.

(3) Datos en el último mes de cada período. A partir de marzo de 2009 datos según CNAE-09, no disponiéndose de los correspondientes a iguales meses de 2008.

FUENTES: IEA; Consejería de Agricultura y Pesca; INE; Mº Trabajo e Inmigración.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía

*Aumenta la
producción de
frutales cítricos,
leguminosas, viñedo
y cultivos forrajeros.*

Por el contrario, y con descensos en la producción, se sitúan en primer lugar los tubérculos, con una caída del 33,6% respecto al año anterior. Le siguen los cultivos industriales herbáceos, que muestran un descenso del 23,5% interanual, debido, fundamentalmente, a la remolacha (-45,5%), cuya campaña se vio perjudicada, por un lado, por las abundantes lluvias de invierno y las fuertes heladas registradas en diciembre, que redujeron considerablemente la superficie sembrada, y por otro, la campaña cerró con golpes de calor que afectaron negativamente al cultivo.

En el mismo sentido la producción de cereales disminuye un 20,8% respecto a la campaña anterior, mostrando una caída prácticamente generalizada en todas sus variedades, sobre todo el trigo (-31,2%) y la cebada (-26,5%), anulando los resultados positivos del arroz (7,6%), cultivo muy favorecido por las altas temperaturas recogidas en el mes de julio. Igualmente desciende la producción de flores y plantas ornamentales un 19,7% interanual.

Cuadro 11. Producción agrícola. Andalucía

	04/03	05/04	06/05	07/06	08/07	09/08	Octubre-10 ⁽¹⁾
Cereales	21,6	-56,8	59,7	-3,3	-11,2	1,4	-20,8
Leguminosas	1,9	-64,6	44,5	9,2	-22,4	-11,8	23,3
Tubérculos	-4,2	-17,5	-19,2	7,6	-9,9	3,4	-33,6
Cultivos Industriales Herbáceos	17,2	-26,2	4,4	-28,4	-31,2	-2,4	-23,5
Forrajes	15,4	18,5	15,6	4,5	-11,0	0,0	4,1
Hortalizas	1,1	-5,2	-2,3	3,0	4,4	1,1	-5,7
Cítricos	2,3	-2,2	13,4	-11,5	8,4	-12,9	23,6
Frutales no cítricos	-12,0	5,5	25,0	-10,4	7,3	9,2	-13,9
Flores y plantas	-22,8	44,3	-13,6	-27,7	-5,9	-4,1	-19,7
Viñedo							
Uva	-9,6	-24,0	2,7	-11,0	-8,8	-11,6	12,7
Vino y mosto (HI)	3,4	-22,5	0,3	-7,1	-7,4	-17,8	6,5
Olivar							
Aceituna	-36,5	-29,7	47,6	7,0	-4,2	15,2	-11,0
Aceite	-35,5	-30,6	38,0	10,9	-4,0	22,7	-12,3

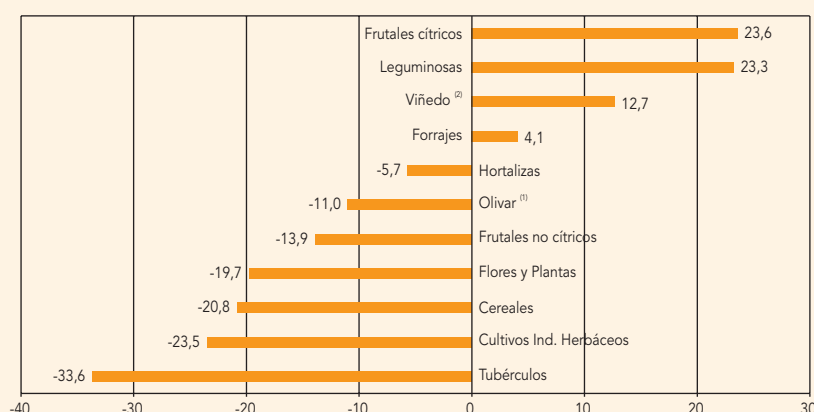
NOTAS: Tasas de variación interanual de las producciones en volumen (Tn), excepto vino y mosto (HI).

(1) Variación sobre el mismo período del año anterior de las producciones en volumen, estimadas para el conjunto del año con datos hasta octubre de 2010.

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

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 27. Producción Agrícola (*). Andalucía



NOTAS: (*) Estimaciones disponibles en octubre de 2010. Tasas de variación interanual de las producciones valoradas en Tn, excepto flores y plantas (unidades).

(1) Aceituna de mesa y almazara.

(2) Uva de mesa y vinificación

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

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

En este sentido, se observa un descenso en la producción de los frutales no cítricos cifrado en un 13,9% interanual, debido a los resultados negativos del almendro (-33,9%) y el melocotón (-8,8%).

Por su parte, el olivar muestra un descenso tanto en la aceituna de almazara (-11,1%), como en la de mesa (-10,4%), perjudicadas, en muchas zonas, por los vientos abrasadores registrados a finales de julio; igualmente, la producción de aceite es un 12,3% inferior a la registrada la campaña anterior.

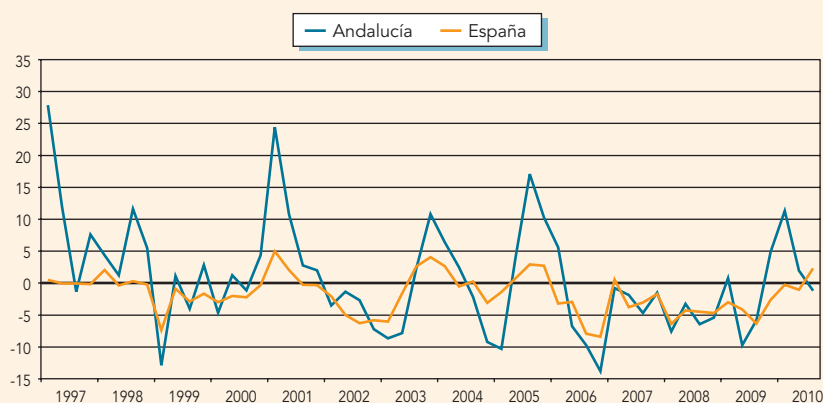
Por último, las hortalizas muestran un descenso del 5,7% respecto el año anterior, explicado por las caídas registradas en la cebolla (-17%), tomate (-11,8%) y pimiento (-4,2%), entre otros.

En lo que al subsector pesquero se refiere, y según los datos de pesca comercializada en lonjas de Andalucía que publica la Consejería de Agricultura y Pesca, en el tercer trimestre se observa un aumento del 4,7% interanual, tras la intensa caída registrada en el anterior.

Por su parte, en el mercado laboral, y según los datos que publica la EPA, el número de ocupados en las actividades primarias desciende un 1,2% respecto al mismo período del

Desciende la ocupación en el sector primario, después de tres trimestres de aumento.

Gráfico 28. Población ocupada en el Sector Primario



NOTA: Tasas de variación interanual. Los datos a partir del primer trimestre de 2009 corresponden a la CNAE-09.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Se modera el aumento de los precios de producción del sector en el tercer trimestre del año.

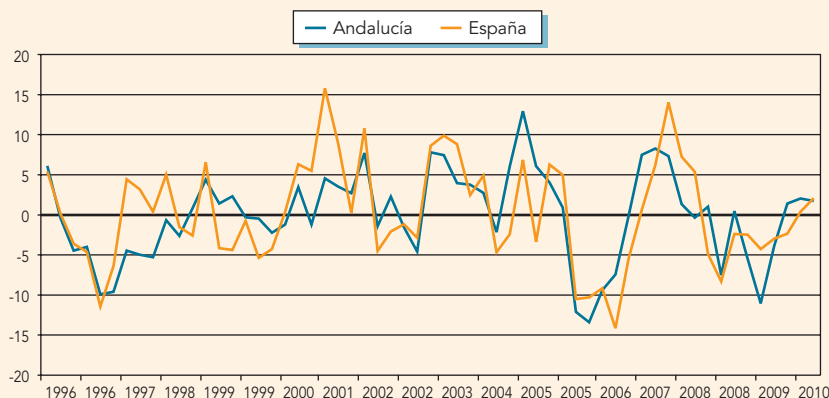
año anterior, tras tres trimestres de aumento del empleo, y en un contexto de crecimiento a nivel nacional (2,3%).

Este descenso de la ocupación en el sector, es debido tanto a la agricultura, ganadería y caza donde se concentra el 94,1% de los ocupados del sector (-1,7% interanual), como a la pesca y acuicultura (-25,2%), mientras, por el lado contrario, aumenta el empleo en silvicultura y explotación forestal (86,4%).

En cuanto al desempleo, y según los datos disponibles de paro registrado en las oficinas de los Servicios Públicos de Empleo y según CNAE-09, en septiembre de 2010 se contabilizan un total de 45.862 parados en el sector, un 15,4% más que en el mismo período del año anterior, mostrando la información más avanzada, referida al mes de noviembre, un aumento del paro en el sector del 14,1% interanual, tres décimas superior al del mes anterior.

Todo ello, en un contexto caracterizado por un aumento más moderado de los precios de producción en el tercer trimestre del año, mostrando el deflactor del VAB un crecimiento del 1,7% interanual, tres décimas menos que en el trimestre anterior y que a nivel nacional (2% interanual).

Gráfico 29. Deflactor del VAB agrario. Andalucía-España



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

FUENTE: IEA; INE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Sector Industrial

En el tercer trimestre, el sector industrial andaluz modera notablemente su ritmo de caída, destacando la recuperación de tasas positivas de crecimiento en las ramas energéticas.

Según la Contabilidad Trimestral de Andalucía que elabora el IEA, el Valor Añadido Bruto (VAB) generado por las ramas industriales, corregidas de efectos estacionales y calendario, se reduce en términos reales un 0,6% interanual, cuatro veces menos que en el trimestre anterior, siendo la menor caída desde que comenzaron a registrarse descensos a finales de 2008, en un contexto de aumento en España y la Zona Euro (2,3% y 5,1%, respectivamente).

Diferenciando según las distintas ramas en que se clasifica el sector, industriales y energéticas, se tiene que esta moderación de la caída se ha debido exclusivamente al comportamiento de las ramas energéticas, que crecen un 5,1% interanual, el primer aumento desde finales de 2008, mientras que, las ramas puramente industriales, descienden un 2,7% interanual, medio punto más que en el trimestre anterior.

En línea con estos resultados, el Índice de Producción Industrial de Andalucía (IPIAN), atenúa su ritmo de caída, y registra un descenso del 3,5% interanual en el tercer trimestre del año, el menor desde finales de 2007.

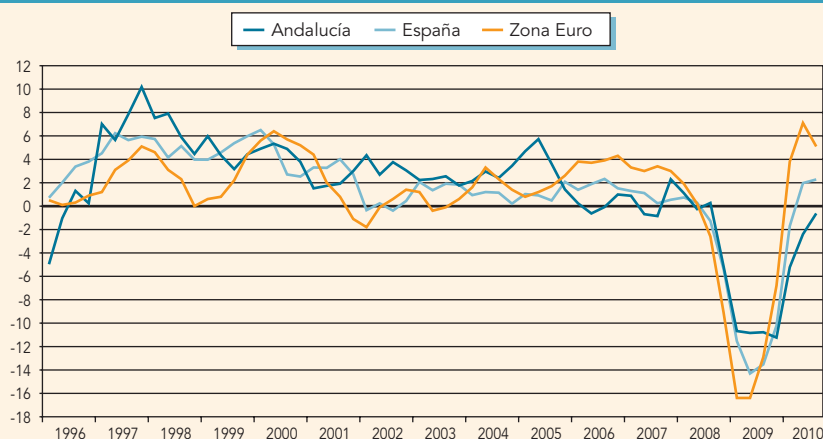
Por ramas de actividad, se registran crecimientos positivos en la “industria extractiva” (5,1%), y “suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado” (0,8%), mientras la industria manufacturera modera su descenso (-4,8%). Por destino económico de los bienes, destaca el aumento en los bienes energéticos, que registran un crecimiento del 5,1% interanual, el más elevado desde comienzos de 2008, siendo la caída común al resto.

Junto a estos resultados, la Encuesta de Coyuntura Industrial (ECI), que elabora el Ministerio de Industria, Turismo y Comercio, refleja un menor grado de utilización de la capacidad productiva instalada en el sector en Andalucía en el tercer trimestre del año, concretamente un 69,7%, más de dos puntos por debajo de la del trimestre anterior, con-

El sector industrial modera notablemente su caída, destacando la recuperación de las ramas energéticas.

Destacan los aumentos de producción en la industria de bienes energéticos y extractiva.

Gráfico 30. VAB del Sector Industrial



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

Índices de volumen encadenados referencia 2000.

FUENTE: IEA; INE; Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 12. Principales indicadores del Sector Industrial. Andalucía

	2008	2009	2010		
			I	II	III
VAB (p.b.) Ramas industriales ⁽¹⁾	-1,0	-10,9	-5,2	-2,4	-0,6
Energía	0,9	-2,9	-5,8	-3,0	5,1
Industria	-1,6	-13,4	-5,0	-2,2	-2,7
IPIAN	-6,8	-14,5	-6,6	-5,2	-3,5
Industria extractiva	-9,2	-11,1	8,7	23,1	5,1
Industria manufacturera	-6,0	-16,3	-6,5	-5,5	-4,8
Suministr energ eléct., gas, vapor y aire acondic.	-12,0	-0,9	-10,9	-10,2	1,3
Utilización Capacidad Productiva	79,1	70,0	64,2	72,4	69,7
Población Ocupada ⁽²⁾	-2,7	-12,9	-10,2	-6,9	-4,2
Tasa de paro	10,0	14,7	13,7	12,1	12,8
Paro Registrado ⁽³⁾	34,1	-	6,9	4,9	3,4
Deflactor del VAB	5,4	-0,9	1,8	2,0	0,8

NOTAS: Tasas de variación interanual, salvo tasa de paro y utilización capacidad productiva que están en nivel.

(1) Series corregidas de estacionalidad y efecto calendario. Índices de volumen encadenados referencia 2000.

(2) Los datos a partir de 2009 corresponden a la CNAE-09.

(3) Datos en el último mes de cada período. A partir de marzo de 2009 datos según CNAE-09, no disponiéndose de los correspondientes a iguales meses de años anteriores.

FUENTES: IEA; M^o Industria, Comercio y Turismo; INE; SPEE.

ELABORACION: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

La utilización de la capacidad productiva en la industria de bienes de inversión alcanza el 82,3% en el último trimestre del año.

secuencia, exclusivamente, del menor grado de utilización en la industria de bienes de inversión (57,5%), más de veinte puntos por debajo del anterior trimestre, mientras que, en los de consumo e intermedios aumentan ligeramente, situándose en el 67,4% y 67,5%, respectivamente. La información más avanzada que se conoce, referente al último trimestre del año, refleja un grado similar de utilización de la capacidad productiva instalada en la industria (69%), destacando la recuperación en los bienes de inversión donde aumenta más de veinticinco puntos, situándose su grado de utilización en el 82,3%, el mayor de los últimos seis trimestres.

La mencionada Encuesta indica por otra parte, unas opiniones algo más negativas de los empresarios sobre la marcha del sector entre los meses de julio y septiembre, debido principalmente a un empeoramiento en la tendencia de la producción. Por otra parte, el Baró-

Cuadro 13. Índice de Producción Industrial. Andalucía-España

	2008	2009	2010		
			I	II	III
Índice General Andalucía	-6,8	-14,5	-6,6	-5,2	-3,5
Energía	-4,4	-5,0	-13,2	-10,5	5,1
Bienes Consumo	-3,4	-12,8	10,2	3,3	-5,4
Bienes Intermedios	-10,0	-18,2	-16,6	-5,4	-3,9
Bienes Inversión	-8,8	-20,6	-15,8	-13,3	-11,8
Índice General España	-7,1	-16,2	0,1	3,8	-0,4
Energía	1,6	-8,6	-0,8	1,9	4,2
Bienes Consumo	-4,6	-8,8	0,2	3,5	0,2
Bienes Intermedios	-11,0	-21,4	2,1	7,5	0,7
Bienes Inversión	-8,7	-22,5	-2,6	-0,7	-6,4

NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: IEA; INE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Recuadro 5. INNOVACIÓN EMPRESARIAL Y PRODUCTIVIDAD

Una de las tres prioridades establecidas en la Estrategia Europa 2020 de la Comisión Europea es conseguir un crecimiento inteligente mediante el desarrollo de una economía basada en el conocimiento y la innovación, como impulsores de nuestro crecimiento futuro. Esto requiere promover la innovación y asegurarse de que los resultados de la misma puedan convertirse en nuevos productos y servicios que generen crecimiento y empleos de calidad, es decir, aumentar la productividad total de los factores de la economía.

La Encuesta sobre innovación en las empresas, del INE, ofrece información sobre las actividades innovadoras que realizan las empresas en España, considerando como tales las actividades de I+D interna, adquisición de I+D y de otros conocimientos externos, compra de maquinaria, equipos y software, introducción de innovaciones en el mercado, formación, otros preparativos para la producción y/o distribución, preparación para innovaciones de comercialización y de organización.

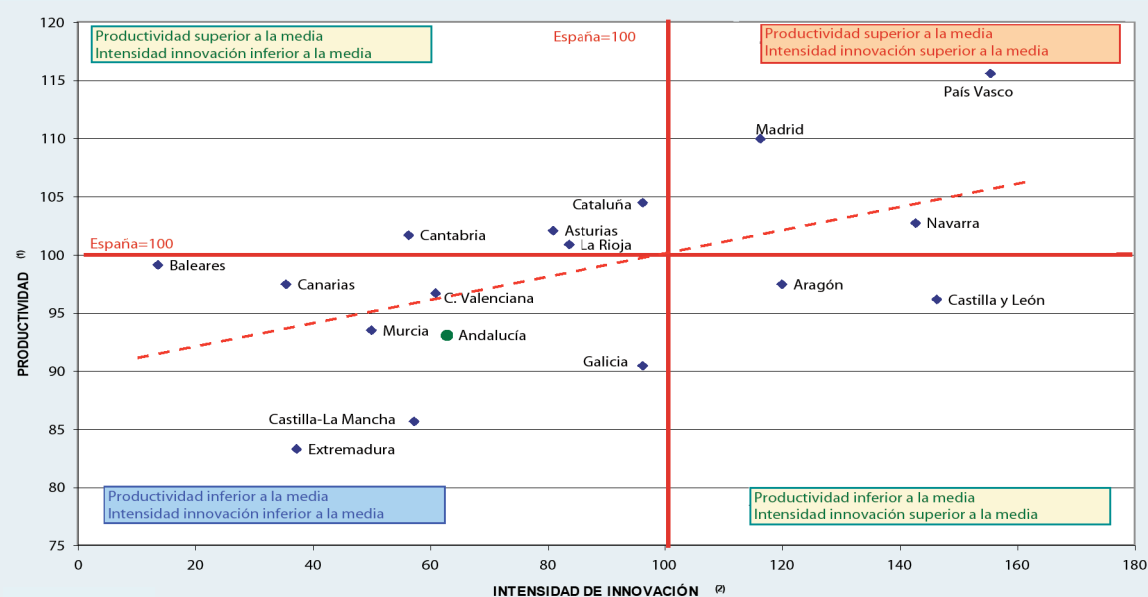
La crisis económica ha afectado al gasto en innovación de las empresas. En 2009, año al que se refieren los últimos datos publicados, el gasto en innovación tecnológica de las empresas en Andalucía se cifró en 999,2 millones de euros, cantidad un 5,6% inferior a la de 2008, en un contexto en el que a nivel nacional la caída fue del 11,5%. Este menor descenso relativo ha determinado que Andalucía haya pasado de ser la quinta región con mayor gasto en innovación en 2008, a ser la cuarta en 2009, por detrás de la Comunidad de Madrid, Cataluña, y País Vasco, superando a la Comunidad Valenciana.

Esta caída del gasto en innovación se ha producido en un contexto además en el que el gasto global en inversión en la región cayó de manera más intensa (-16,8% interanual en términos nominales), lo que refleja que las empresas han ajustado en menor medida el gasto en actividades innovadoras.

Esto ha determinado que la intensidad de innovación, medida como el gasto en actividades innovadoras en relación a la cifra de negocios, haya experimentado un incremento en Andalucía en 2009 del 19% (pasa de 0,58 a 0,69), relativamente más elevado que por término medio a nivel nacional (crece un 15,8%).

Es importante que las empresas sigan apostando por la innovación, dado que la evidencia empírica pone de manifiesto, como recoge el gráfico adjunto, la existencia de una vinculación entre intensidad de innovación y productividad, de forma que las economías que efectúan un esfuerzo innovador más elevado son también las que tienen niveles de productividad más altos.

INNOVACIÓN EMPRESARIAL Y PRODUCTIVIDAD



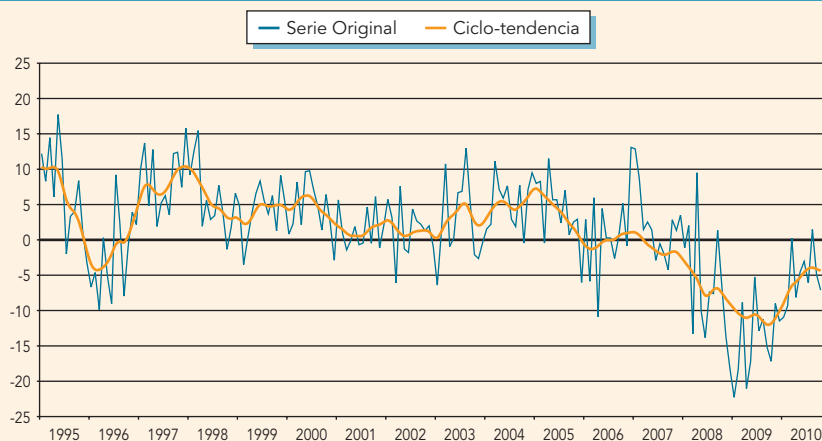
Notas: España = 100

(1) Productividad=PIB nominal/Puestos de trabajo.

(2) Intensidad de innovación=(Gasto actividades innovadoras/cifra de negocios) x100

Fuente: INE.

Gráfico 31. Índice de Producción Industrial. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: IEA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

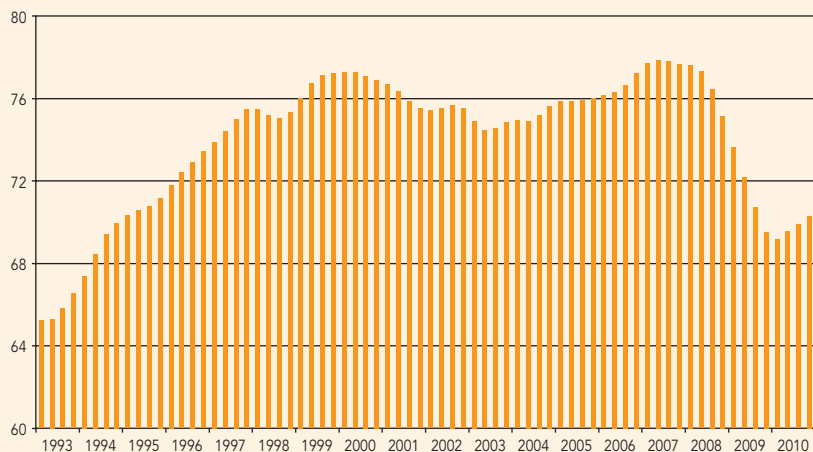
metro Empresarial de Andalucía que publica el IEA, sitúa al sector industrial en la franja del índice de clima empresarial calificada como normal (-17,91), previendo que continuará la mejora en el cuarto trimestre.

La contención de la caída en términos de producción se ha reflejado igualmente en el mercado laboral, mostrando la Encuesta de Población Activa (EPA) para el tercer trimestre, un descenso en el número de ocupados del 4,2%, casi tres puntos más moderado que en el trimestre anterior, y algo inferior al registrado a nivel nacional (-4,4%).

Aumenta el empleo en suministro de agua y actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación,

Diferenciando por ramas productivas, la disminución de empleo ha sido común en todas ellas, a excepción de “suministro de agua, actividades de saneamiento, gestión de residuos y descontaminación” donde la ocupación se incrementa un 34,2% interanual. Destaca, principalmente, la Industria Manufacturera, donde se concentra el 87,7% del total de ocupados del sector, con una reducción del empleo del 4,6% interanual, especialmente en “industria del papel, edición y artes gráficas” (-22,5%), “industrias químicas” (-18,9%) y “construcción de maquinaria y equipo mecánico” (-14,7%); mientras que, por el contrario aumenta la ocupación en “material y equipo eléctrico, electrónico y óptico”, “refino de

Gráfico 32. Utilización de la capacidad productiva industrial. Andalucía.

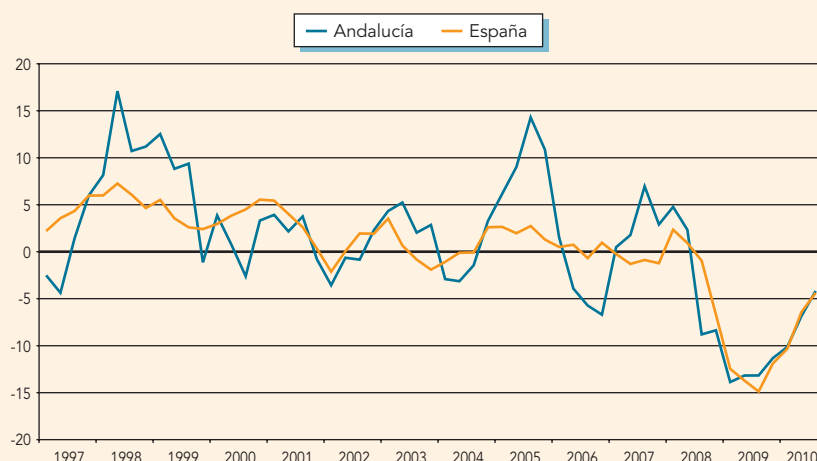


NOTA: Serie ciclo-tendencia. Porcentajes.

FUENTE: Ministerio de Industria, Comercio y Turismo.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 33. Población ocupada en la Industria



NOTA: Tasas de variación interanual. Los datos a partir del primer trimestre de 2009 corresponden a la nueva CNAE-09.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

petróleo” e “industria textil y confección”. Asimismo, decrece la ocupación en las ramas de “industria extractiva” (-59,8%), y “suministro de energía eléctrica, gas, vapor y aire acondicionado” (-23,1%).

Esta reducción en el número de ocupados del sector ha venido acompañada de una caída más intensa en la incorporación de activos (-6,5%), lo que ha llevado a una rebaja en el número de parados del 19,7% interanual, llevando la tasa de paro al 14,7% de la población activa en el tercer trimestre de 2010, nueve décimas superior a la del trimestre anterior.

Asimismo, los datos del paro registrado en la oficinas de los Servicios Públicos de Empleo, muestran un menor ritmo de avance de los mismos, situándose en 78.437 los parados registrados al finalizar el tercer trimestre, lo que supone un aumento del 3,4% interanual, 1,5 puntos menos que en el segundo trimestre. La información más avanzada que se conoce, referida al mes de noviembre confirma esta trayectoria de contención, cifrándose el número de parados en la industria en 77.957, con un incremento del 2,2% interanual.

Esta evolución del sector se ha desarrollado en un contexto nominal caracterizado por una moderación en el crecimiento de los precios de producción, que registran un aumento del 0,8% interanual, 1,2 puntos menos que en el trimestre anterior.

Los precios de producción moderan su ritmo de crecimiento

Sector Construcción

Prosigue el proceso de ajuste del sector de la construcción.

Las viviendas iniciadas moderan su caída por segundo trimestre consecutivo, siendo inferior a la media nacional.

El sector de la construcción prosigue el proceso de ajuste en el tercer trimestre de 2010, en un contexto de similar evolución a nivel nacional y moderación de la caída en la Zona Euro.

Según la Contabilidad Trimestral de Andalucía, el Valor Añadido Bruto (VAB) generado por el sector, corregido de efectos estacionales y calendario, registra una caída en términos reales del 6% interanual en el tercer trimestre, una décima más que en el trimestre anterior, siendo superior la registrada de media en España (-6,8%), e inferior la observada en el conjunto de la Zona Euro (-3,2%).

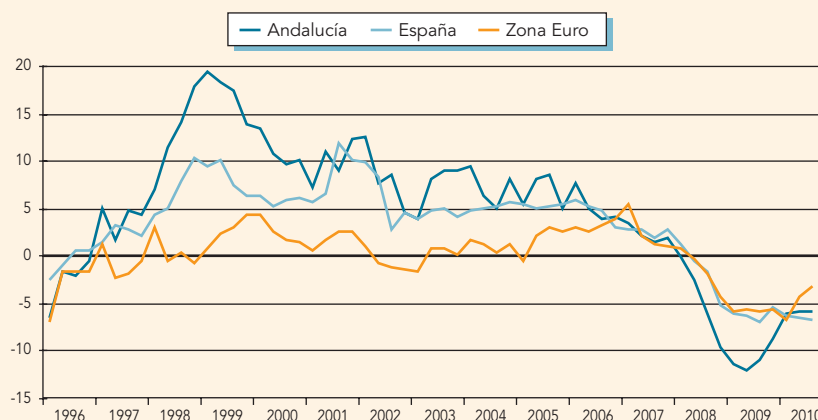
Diferenciando por subsectores, la edificación residencial muestra una contención en su perfil recesivo desde que comenzó el año 2010, con una reducción del Indicador de Actividad en Obra Residencial (elaborado a partir de las viviendas iniciadas periodificadas en función de su plazo teórico de ejecución) del 30,6% interanual en el tercer trimestre, el más moderado desde mediados de 2008, debido a la menor contracción que las viviendas iniciadas mostraron en 2009, culminando el año, incluso, con un incremento positivo de las mismas.

En igual sentido señalan los datos de las viviendas iniciadas, que continúan moderando su caída por segundo trimestre consecutivo, con una reducción del 10,7% interanual en el tercer trimestre, inferior a la media nacional (-22,8%), y más de veinte puntos menos que en el trimestre anterior, consecuencia de la moderación en el descenso de las VPO, que pasan de caer un 54% en el segundo trimestre a un -1,7% en el tercero, mientras que las de renta libre intensifican su caída (-21%).

Asimismo, las viviendas terminadas prácticamente mantienen su ritmo de contracción (-32,2%), con caídas similares en renta libre y VPO, siendo la reducción más moderada que en España (-48,4%).

Según la estadística de Transacciones Inmobiliarias del Ministerio de Fomento, el número de viviendas transmitidas desciende en Andalucía un 24,5% interanual en el tercer trimestre, tras el aumento registrado en el trimestre anterior. Esta caída ha sido consecuencia de la

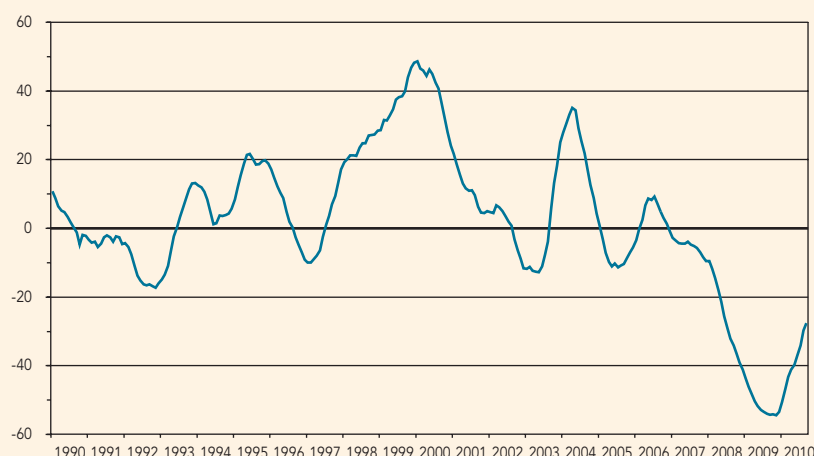
Gráfico 34. VAB del Sector de la Construcción



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

FUENTE: IEA; INE; EUROSTAT.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 35. Indicador de actividad en edificación residencial^(*). Andalucía

NOTAS: Tasas de variación interanual.

(*) Elaborado a partir de las estadísticas de viviendas iniciadas, periodificadas en función de su plazo teórico de ejecución.

FUENTE: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

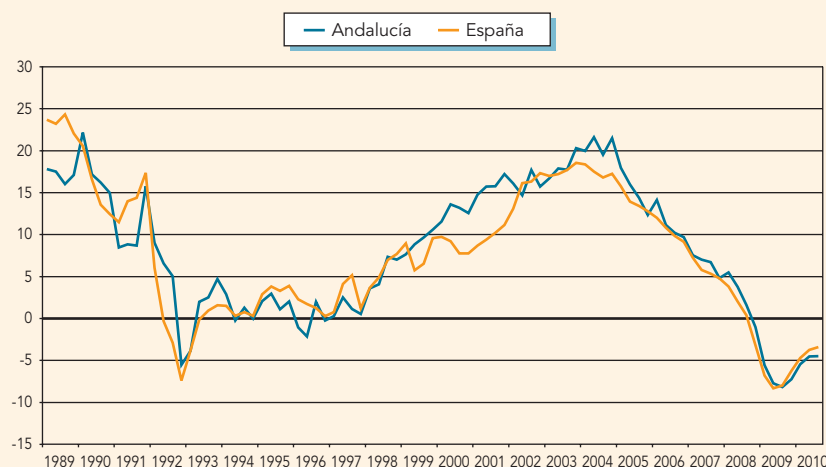
reducción en la transmisión en las viviendas de nueva construcción (-52,1%), y así como, las de renta libre y VPO, que se reducen un 25,3% y 16,2%, respectivamente.

Por otra parte, la Estadística de Transmisiones de Derechos de Propiedad del INE, registra un aumento en la compraventa de viviendas en Andalucía del 2,3% interanual en el tercer trimestre, positivo por primera vez desde que se tiene información (2008), consecuencia de los incrementos observados en la vivienda de renta libre (3%), y en la de nueva construcción (5,1%). Por el contrario, la última información disponible correspondiente al mes de octubre recoge una caída del 18,2% interanual, en línea con el comportamiento nacional, centrado en el segmento de renta libre, y siendo generalizado el descenso tanto en nueva construcción, como en segunda mano.

En lo que al precio de la vivienda se refiere, y según la información del Ministerio de Fomento, referido sólo al segmento de renta libre, el importe medio por transacción de

Las transacciones de viviendas descienden un 24,5% interanual en el tercer trimestre, consecuencia de la caída en las de nueva construcción.

Gráfico 36. Precio del metro cuadrado de la vivienda libre



NOTAS: Tasas de variación interanual.

1989-1995: Base 1987; 1996-2010: Base 2005.

FUENTE: Ministerio de Vivienda.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

El precio del m² de la vivienda libre modera su caída, y registra el menor descenso desde finales de 2008.

vivienda en Andalucía se ha cifrado en 153.454,2 euros, un 6,8% menos que en el mismo trimestre del año anterior, y la caída más intensa desde que se tiene información (2005).

Por otra parte, la estadística del precio del metro cuadrado de la vivienda libre, que también elabora y publica el Ministerio de Fomento, confirma la trayectoria de menor contracción que por cuarto trimestre consecutivo se viene observando, con una ligera moderación de una décima en su ritmo de caída (-4,5% interanual en el tercer trimestre), el menor descenso desde finales de 2008, no obstante superior al registrado de media en el conjunto de la economía española (-3,4%). Por el contrario, el precio del metro cuadrado de la vivienda protegida, acelera su ritmo de crecimiento, registrando un aumento del 5,2% interanual, tras el práctico estancamiento registrado en el trimestre anterior, el más elevado desde mediados de 2008, y superior al crecimiento registrado de media a nivel nacional (3,1%).

En cuanto a la concesión de préstamos hipotecarios para financiar la compra de viviendas, se registra una caída del importe concedido del 13,5% interanual en el tercer trimestre, casi dos puntos más elevada que en el trimestre anterior, asimismo, el número de hipotecas acelera su ritmo de decrecimiento hasta el -13,9% interanual, más del doble que en el trimestre anterior. Con ello, el importe medio por hipoteca de vivienda en Andalucía se sitúa en 103.523,2 euros en el tercer trimestre, un 0,5% superior a su nivel en el mismo período del año anterior, el primer aumento desde principios de 2008, y por debajo de la media en España (121.062,4 euros).

Los indicadores adelantados de actividad residencial parecen apuntar hacia una continuidad del proceso de ajuste del sector. De esta forma, los proyectos de vivienda visados por los colegios de arquitectos en Andalucía, registran una caída del 28,9% interanual, más moderado es el registrado en España (-16,8%), consecuencia del descenso tanto en los visados de renta libre (-8%), como, y más intensamente, por los de VPO que se reducen un 60,1% interanual.

Cuadro 14. Principales indicadores del Sector Construcción. Andalucía

	2008	2009	2010		
			I	II	III
VAB (p.b.) ⁽¹⁾	-4,6	-10,8	-6,0	-5,9	-6,0
Indicador de actividad en obra residencial ⁽²⁾	-26,1	-51,5	-47,0	-39,4	-30,6
Viviendas Iniciadas	-52,9	-31,2	-51,1	-32,9	-10,7
Viviendas Terminadas	-7,2	-41,4	-51,1	-31,5	-32,2
Proyectos Visados	-52,5	-61,7	-9,4	-13,5	-28,9
Crédito hipotecario para la compra de viviendas	-41,3	-40,5	-1,8	-11,7	-13,5
Precio del metro cuadrado de la vivienda libre	2,4	-7,2	-5,5	-4,6	-4,5
Licitación Oficial ⁽³⁾	7,4	-14,6	-59,7	-38,1	-57,5
Población ocupada ⁽⁴⁾	-15,4	-32,9	-18,2	-12,1	-10,4
Tasa de paro ⁽⁴⁾	21,9	36,2	38,3	32,9	32,6
Paro registrado ⁽⁵⁾	94,2	-	7,6	4,1	3,4
Deflactor del VAB	2,2	-1,6	-1,3	-2,1	-2,2

NOTAS: Tasas de variación interanual, salvo el dato de la tasa de paro que está en nivel.

(1) Índice de volumen encadenado, referencia 2000. Datos corregidos de estacionalidad y efecto calendario.

(2) Elaborado a partir de las estadísticas de viviendas iniciadas, periodificadas en función de su plazo teórico de ejecución.

(3) Cifras de licitación por fecha de anuncio en boletines oficiales.

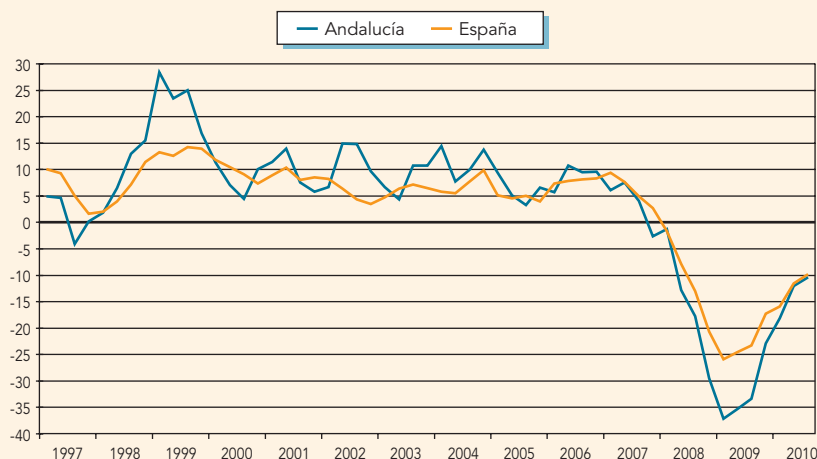
(4) Los datos a partir del primer trimestre de 2009 corresponden a la CNAE-09.

(5) Datos en el último mes de cada período. A partir de marzo de 2009 datos según CNAE-09, no disponiéndose los correspondientes a iguales meses de años anteriores.

Fuentes: IEA; Mº Fomento; Consejo Superior de Colegios de Arquitectos de España; SEOPAN; INE; SPEE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 37. Ocupados en la construcción



NOTA: Tasas de variación interanual.

A partir del primer trimestre de 2009 los datos corresponden a la CNAE-09.

FUENTE: INE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

En igual sentido, y en lo que a obra pública se refiere, la licitación oficial en Andalucía en el período de julio a septiembre vuelve a registrar tasas negativas por cuarto trimestre consecutivo, con un descenso del 57,5%, casi veinte puntos más elevado que en el trimestre anterior, reflejo, de un lado, de la contracción tanto en edificación (-26,2%), como y más intensamente en obra civil (-69%). En función de la Administración contratante, todas ellas registran decrecimientos, registrando la Junta de Andalucía la caída más intensa (-78,7%).

La última información disponible referida al mes de octubre apunta una mejora de los resultados de la licitación oficial en Andalucía, registrando un crecimiento del 11,9% interanual, casi el doble que en la media nacional (6,4%), destacando el fuerte crecimiento registrado por la aprobada por la Junta de Andalucía, y la destinada a obras de edificación.

En lo que al mercado laboral se refiere, la Encuesta de Población Activa (EPA), cifra la reducción del número de ocupados en el sector en un 10,4% interanual en el tercer trimestre (-9,9% en el conjunto nacional), explicando la mitad del descenso de la ocupación en Andalucía.

La caída en el número de ocupados ha venido acompañada de una reducción más intensa en los activos (-13,9%), lo que ha llevado a que el número de parados descienda un 20,6%, situándose la tasa de paro en el 32,6% de la población activa en el tercer trimestre de 2010, tres décimas menos que en el trimestre anterior.

Por su parte, y según el paro registrado en las oficinas de los Servicios Públicos de Empleo se contabilizaron 190.222 parados en el sector al finalizar el tercer trimestre, un 3,4% más que en el mismo período del año anterior, mostrando la información más avanzada que se dispone, correspondiente al mes de noviembre, una moderación en el ritmo de aumento (1,8% interanual).

Finalmente, y en lo que a los precios de producción se refiere, el deflactor del VAB aumenta ligeramente su caída, hasta el 2,2% interanual en el tercer trimestre, una décima más que en el trimestre anterior.

La caída del empleo en el sector construcción, explica la mitad del descenso global de la ocupación en Andalucía.

Sector Servicios

El sector servicios vuelve a mostrar tasas de crecimiento positivas, por segundo trimestre consecutivo.

En el tercer trimestre de 2010, el sector servicios en Andalucía vuelve a mostrar tasas de crecimiento positivas, sumando dos trimestres consecutivos de aumento, en línea con el comportamiento descrito a nivel nacional y en la Zona Euro.

Según la Contabilidad Trimestral de Andalucía, elaborada por el IEA, el Valor Añadido Bruto (VAB) generado por las actividades terciarias, corregido de efectos estacionales y de calendario, aumenta en términos reales un 0,7% interanual, dos décimas por encima del trimestre anterior, en un contexto de similar aumento a nivel nacional (0,9%) y superior en la Eurozona (1,6%).

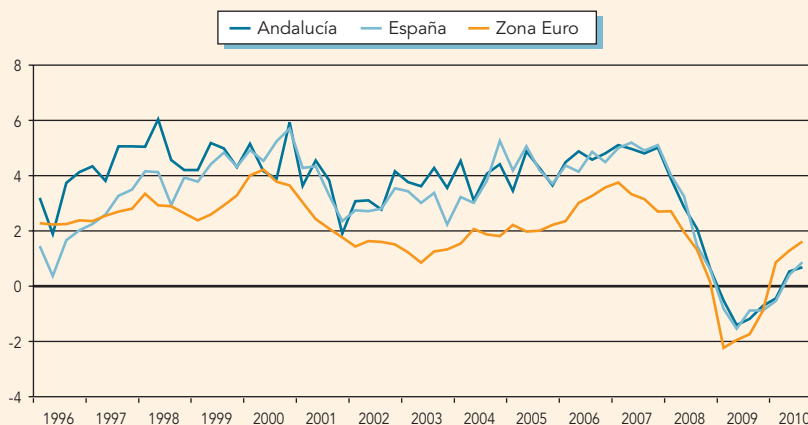
Este mayor crecimiento del sector ha sido consecuencia de la aceleración de los servicios de mercado (0,8%), mientras que los de no mercado moderan su crecimiento hasta situarse en el 0,2% interanual, en línea con las medidas de ajuste del gasto público adoptadas para abordar el proceso de consolidación fiscal.

Por otra parte, el Indicador de Actividad del Sector Servicios publicado por el INE muestra, en el tercer trimestre del año, una caída de la cifra de negocios del 6,4% interanual, con un descenso general en todas las ramas, entre las que destaca el comercio (-7,3%), y con la única excepción de información y comunicaciones (0,8% interanual).

Diferenciando por subsectores, y haciendo referencia al turismo, la Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía (ECTA) contabiliza 7,9 millones de turistas en el tercer trimestre del año, un 1,7% menos que en el mismo período de 2009. Según procedencia, este resultado viene explicado, fundamentalmente, por el descenso del turismo nacional (-2,9%), así como del procedente de la Unión Europea (-1,3%), destacando, por el contrario, el incremento de los extranjeros no procedentes de la Unión Europea (6%), por tercer trimestre consecutivo.

En cuanto al gasto medio diario realizado por los turistas, aumenta en el tercer trimestre un 2,4% interanual, llegando a los 59,3 euros al día. Por el contrario, la estancia media disminuye un 3,5% interanual, hasta los 11,2 días.

Gráfico 38. VAB del Sector Servicios



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

FUENTE: IEA; INE; Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 15. Principales indicadores del Sector Servicios. Andalucía

	2008	2009	2010		
			I	II	III
VAB total servicios (p.b.) ⁽¹⁾	2,3	-1,0	-0,4	0,5	0,7
Servicios de mercado	1,5	-2,0	-0,8	0,4	0,8
Servicios de no mercado	4,7	2,1	0,7	0,7	0,2
Índice de cifra de negocio	-5,2	-13,6	-1,9	0,5	-6,4
Población Ocupada ⁽²⁾	1,4	-1,9	-1,8	-0,5	-0,7
Tasa de paro ⁽²⁾	9,3	12,5	13,6	13,0	12,9
Paro Registrado ⁽³⁾	32,6	—	10,0	7,5	5,9
Deflactor del VAB	4,7	2,7	0,8	-1,2	-1,7

NOTAS: Tasas de variación interanual, salvo tasa de paro que está en nivel.

(1) Índices de volumen encadenados referencia 2000. Series corregidas de estacionalidad y efecto calendario.

(2) Los datos a partir del primer trimestre de 2009 corresponden a la CNAE-09.

(3) Datos del último mes de cada período. A partir de marzo de 2009 datos según CNAE-09, no disponiéndose de los correspondientes a iguales meses de 2008.

FUENTE: IEA; INE; Ministerio de Trabajo e Inmigración.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

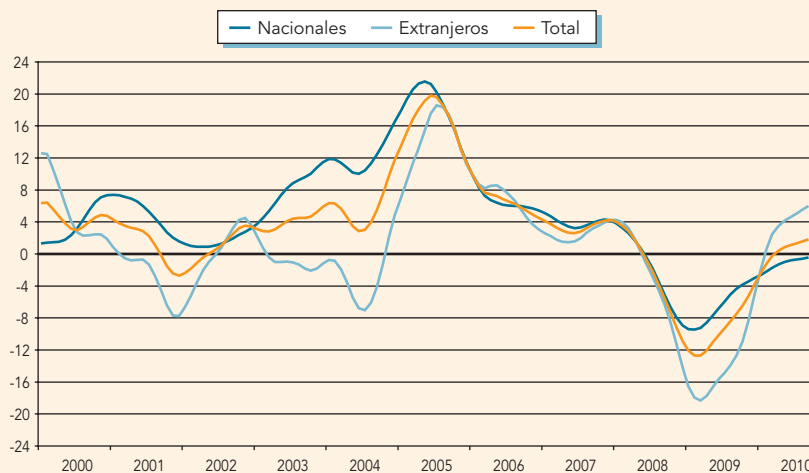
Por su parte, la Encuesta de Ocupación Hotelera (EOH) del INE muestra de julio a septiembre, un crecimiento del número de viajeros alojados en hoteles de Andalucía del 2,4% interanual, por segundo trimestre consecutivo, contabilizándose 4.837.766 viajeros. Dicho resultado es debido, exclusivamente, al incremento del 7,2% interanual que muestran los viajeros procedentes del extranjero, mientras que los nacionales descienden ligeramente (-0,1%). Igualmente, las pernoctaciones aumentan un 2,1% respecto al mismo período del año anterior, explicado por el aumento tanto de las correspondientes a viajeros extranjeros (1,3%), como, y principalmente, a los nacionales (2,6%).

La última información disponible, referida al mes de octubre, muestra un nuevo incremento de los viajeros en hoteles en Andalucía (5,3% interanual), por sexto mes consecutivo, debido tanto al turismo nacional (1,9%), como, fundamentalmente al extranjero (10,1%).

Estos resultados de la demanda hotelera se producen en un contexto de disminución de los precios, mostrando el índice de precios hoteleros del INE en el tercer trimestre del año una caída del 1,5% interanual, por encima de la del conjunto de la economía nacional (-0,9%).

El número de viajeros alojados en hoteles de Andalucía suma seis meses de aumento consecutivo.

Gráfico 39. Viajeros alojados en establecimientos hoteleros. Andalucía

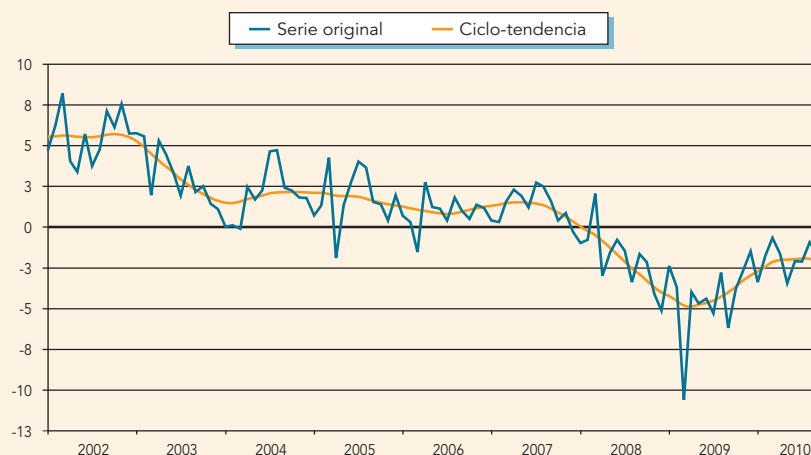


NOTA: Tasas de variación interanual de las series ciclo-tendencia.

FUENTE: Encuesta de Ocupación Hotelera (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 40. Índice de precios hoteleros. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: INE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

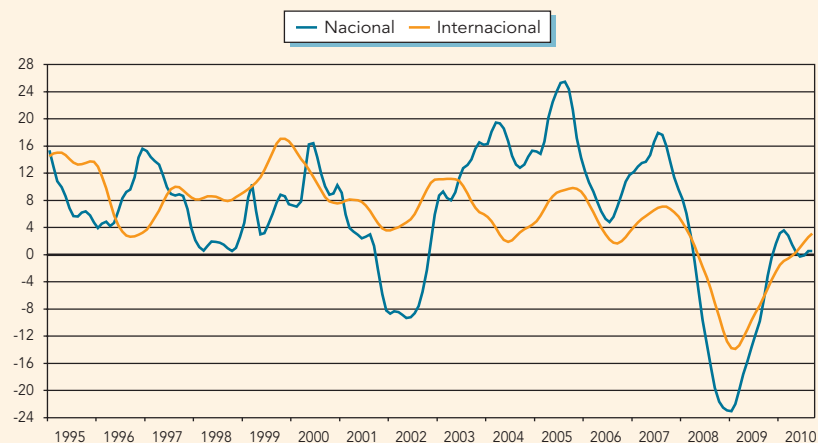
*Desciende
ligeramente la
facturación hotelera
por habitación
ocupada en el tercer
trimestre.*

A partir del año 2010, el INE ha comenzado a publicar los Indicadores de Rentabilidad del Sector Hotelero, cuyo objetivo principal es ampliar la información del sector. Concretamente, los dos indicadores elaborados son la facturación por habitación ocupada o Average Daily Rate (ADR) y los ingresos por habitación disponible o Revenue per Available Room (RevPar).

La facturación de los hoteles de Andalucía por habitación ocupada (ADR), asciende en el tercer trimestre del año a 88,8 euros, lo que supone un descenso de 0,3 euros respecto al mismo período de 2009, en un contexto de ligero aumento a nivel nacional. Mientras, los ingresos por habitación disponible (RevPar), que está condicionado por la ocupación registrada en los establecimientos hoteleros, alcanza los 56,2 euros con un aumento de 1,33 euros respecto del tercer trimestre de 2009, en línea con el ascenso en España.

En el subsector de los transportes, actividad muy vinculada al turismo, y más en concreto sobre el transporte aéreo de pasajeros, los datos reflejan en el tercer trimestre del año, un aumento del 3,6% interanual, tras el descenso registrado en los tres meses anteriores, con un aumento tanto en el tráfico aéreo interior (0,9%), como, fundamentalmente en el internacional (4,9% interanual).

Gráfico 41. Tráfico aéreo de pasajeros. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual de las series ciclo-tendencia.

FUENTE: Dirección General de Aviación Civil (Ministerio de Fomento).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

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

	2008	2009	2010		
			I	II	III
Movimiento Turístico					
- nº turistas	-2,5	-12,5	-3,0	-4,8	-1,7
- gasto medio diario	2,4	2,0	-2,2	2,3	2,4
Pernoctaciones hoteleras	-1,1	-7,9	-1,9	-1,1	2,1
- españoles	-2,4	-3,1	0,6	1,3	2,6
- extranjeros	0,4	-13,6	-5,2	-3,7	1,3
Índice de Precios Hoteleros	-2,0	-4,1	-2,0	-2,4	-1,5
Matriculación Vehículos Carga	-47,9	-42,5	16,8	24,9	-21,3
Transporte urbano de viajeros	3,4	-0,3	4,7	2,8	-0,5
Tráfico aéreo					
- pasajeros	-6,5	-10,5	2,9	-3,1	3,6
- mercancías	-10,9	-21,0	-5,4	4,1	7,8
Tráfico marítimo					
- pasajeros	-0,7	0,6	25,5	-3,6	-1,7
- mercancías	-5,1	-12,3	4,3	0,8	2,3

NOTAS: Tasas de variación interanual.

FUENTE: IEA; INE; M° Interior, M° Fomento.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Más específicamente, y según la información del Instituto de Estudios Turísticos, la entrada de pasajeros en vuelos internacionales a Andalucía aumenta, en el tercer trimestre del año, un 4,6% interanual, así como a nivel nacional (7,3%). Dicho comportamiento queda justificado, de manera exclusiva, por el crecimiento de los pasajeros en vuelos de Compañías de Bajo Coste (14,8%), mientras descienden en compañías tradicionales (-24,5%). Con ello, el número de pasajeros llegados a Andalucía a través de Compañías de Bajo Coste asciende a 1.702.400 pasajeros, lo que supone el 81,4% del total de pasajeros en vuelos internacionales, muy por encima de lo que suponen por término medio en España (58,2%).

Por su parte, el tráfico marítimo de pasajeros desciende un 1,7% interanual en el tercer trimestre, una caída más moderada que la registrada en el trimestre anterior.

En el mercado laboral, y según la EPA, el número de ocupados en el sector servicios muestra un descenso del 0,7% interanual, dos décimas más que el registrado en el trimestre anterior y superior al observado en el conjunto del sector a nivel nacional (-0,3% inter-anual).

Diferenciando por subsectores, el mayor descenso en la ocupación se observa en los “servicios de distribución”, con una caída del 5,2% respecto al tercer trimestre del año anterior, mostrando una pérdida de empleo general en todas sus ramas, sobre todo en actividades de Información y Comunicaciones (-19,1%).

Igualmente, los “servicios de ocio y personal” muestran una reducción en el número de ocupados del 3,7% interanual, explicado por los descensos en otros servicios: reparación de ordenadores, efectos personales y artículos de uso doméstico (-23%), y hogares que emplean personal doméstico (-8,3%).

Más del 80% de los pasajeros llegados a Andalucía en vuelos internacionales lo hacen en Compañías de Bajo Coste.

Aumenta el empleo en actividades financieras y de seguros, y en servicios prestados a las empresas.

Por el contrario, con aumentos en la ocupación destacan “otros servicios ligados a la producción”, cuyo empleo crece un 6,5% interanual, justificado de manera exclusiva por las actividades financieras y de seguros (16%).

Asimismo, se genera empleo en “servicios sociales”, con un incremento del 3,7% respecto al mismo período del año anterior, destacando administración pública, defensa y seguridad social (8%), y actividades asociativas, como actividades de organización empresarial, actividades sindicales y otras (12%).

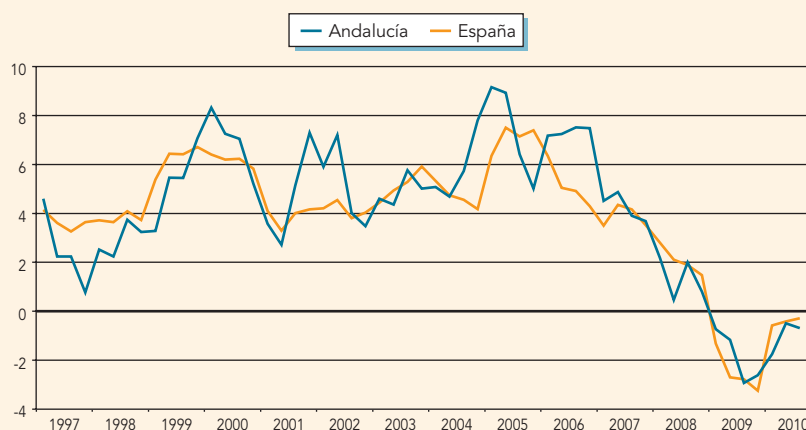
Por último, y con un aumento del empleo del 3,6% interanual se sitúan los “servicios prestados a las empresas”, donde se observa un crecimiento general de la ocupación en todas sus ramas, sobre todo en las actividades de programación, consultoría y otras actividades relacionadas con la informática, con un aumento del 12% respecto al tercer trimestre del año anterior.

En cuanto al desempleo, los datos de paro registrado en las oficinas de los Servicios Públicos de Empleo muestran, en el tercer trimestre del año, una moderación en la trayectoria de crecimiento del número de parados en el sector servicios, contabilizándose un total de 462.574, un 5,9% más que en el mismo período del año anterior. La información más avanzada disponible, referente al mes de noviembre, muestra un crecimiento del paro del 5,5% interanual, tres décimas superior al registrado en el mes anterior.

Los precios de producción del sector acentúan su descenso en el tercer trimestre del año.

Todo ello, en un contexto en el que los precios de producción del sector descienden, mostrando el deflactor del VAB una caída del 1,7% interanual en el tercer trimestre, medio punto más intensa que la observada en el trimestre anterior.

Gráfico 42. Población ocupada en el sector servicios



NOTA: Tasas de variación interanual. Los datos a partir del primer trimestre de 2009 corresponden a la CNAE-09.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Demanda Agregada

Según la Contabilidad Trimestral de Andalucía publicada por el Instituto de Estadística de Andalucía, la economía andaluza en el tercer trimestre de 2010 registra un ligero descenso, con una caída real del PIB del 0,1% respecto al trimestre anterior, en un contexto en el que la economía española experimentó un crecimiento nulo.

En términos interanuales, el PIB moderó significativamente su ritmo de caída en el tercer trimestre, siendo el descenso del 0,2%, la mitad que en el trimestre anterior, y el más bajo desde que se inició la trayectoria de reducción en el cuarto trimestre de 2008. A nivel nacional el PIB aumenta un 0,2% interanual.

Este resultado, desde el punto de vista de la demanda, viene determinado, de un lado, por el saldo exterior, que volvió a tener una contribución positiva al PIB, aportando 1,1 p.p. (en el anterior trimestre detrajo 0,2 puntos), siendo una décima superior a España (1 p.p.). De otro lado, la demanda regional aumenta su aportación negativa al PIB, pasando de restar 0,2 p.p. al crecimiento agregado en el segundo trimestre a detraer 1,3 puntos, medio punto más que en el conjunto de la economía española (-0,8 p.p.).

Por componentes de la demanda, y en lo que al **consumo** se refiere, la Contabilidad Trimestral de Andalucía refleja una moderación en su ritmo de aumento (0,6% interanual), un tercio del anterior trimestre, si bien sigue presentando tasas positivas por segundo trimestre consecutivo, en línea con el comportamiento que se registra en España (1%), mientras en la Zona Euro el agregado gana tres décimas y registra un aumento del 0,9% interanual.

Diferenciando por componentes, el gasto de los hogares andaluces aumenta por segundo trimestre consecutivo (0,9% interanual), no obstante, 1,7 puntos inferior al anterior trimestre y medio punto por debajo del registrado en el conjunto nacional (1,4%). Varios factores han condicionado estos resultados, como la eliminación de estímulos fiscales al consumo y la anticipación de compras por parte de los agentes económicos ante el incremento del IVA al comienzo del tercer trimestre. Por otra parte, el gasto de las Administraciones Públicas e Instituciones sin Fines de Lucro al Servicio de los Hogares decrece un 0,2% interanual, retornando a tasas negativas tras el aumento del anterior trimestre (0,5%).

El saldo exterior vuelve a contribuir positivamente al PIB, mientras la demanda regional realiza una aportación más negativa.

Cuadro 17. Producto Interior Bruto y demanda agregada. Andalucía

	2008	2009	2010		
			I	II	III
Gasto en consumo final regional	1,0	-2,3	-0,4	1,9	0,6
Gasto en consumo final de los hogares regional	-0,8	-4,4	-0,3	2,6	0,9
Gasto en consumo final de las AAPP e ISFLSH	5,7	3,0	-0,7	0,5	-0,2
Formación bruta de capital	-5,2	-13,4	-9,2	-6,9	-6,7
Demanda regional ⁽¹⁾	-0,9	-6,2	-2,9	-0,2	-1,3
Exportaciones de bienes y servicios	0,9	-8,1	6,2	5,8	7,8
Importaciones de bienes y servicios	-2,5	-10,6	1,1	4,4	3,1
PRODUCTO INTERIOR BRUTO a precios de mercado	0,6	-3,6	-1,6	-0,4	-0,2

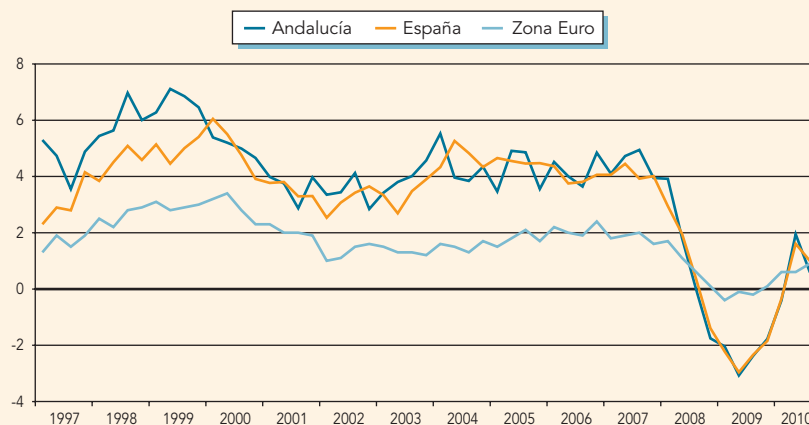
NOTAS: Tasas de variación interanual. Índices de volumen encadenados referencia 2000. Datos corregidos de estacionalidad y efecto calendario.

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

FUENTE: Contabilidad Trimestral de Andalucía (IEA).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 43. Gasto en consumo final



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

Índices de volumen encadenados referencia 2000.

FUENTE: IEA; INE; Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

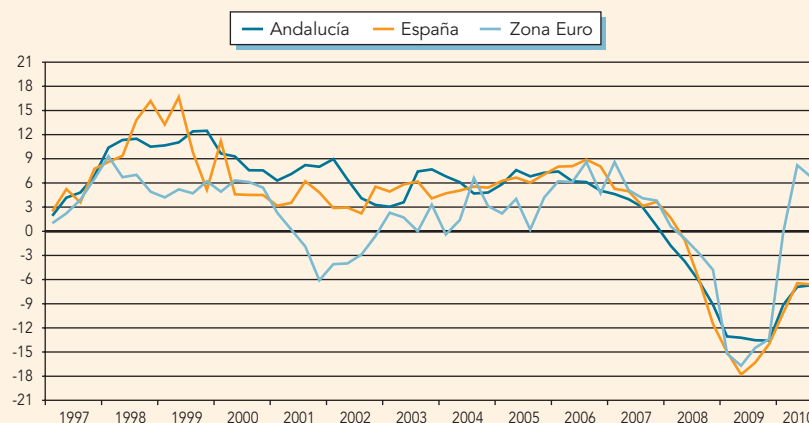
En igual sentido señalan los principales indicadores parciales de seguimiento del consumo. De esta forma, las ventas de comercio minorista, según el índice de comercio al por menor que elabora el INE descienden, a precios corrientes, un 2,5% interanual, acentuando su caída respecto al segundo trimestre, mientras la información más avanzada disponible referida al mes de octubre refleja una moderación del retroceso, cifrándose en un -0,8% y en un contexto nacional de ligero incremento (0,1%).

Las ventas en grandes superficies en octubre, registran el primer aumento en seis meses.

En igual sentido, las ventas en grandes superficies comerciales caen, en términos corrientes, una vez corregidas de efecto calendario, un 6,9% interanual, 2,6 puntos más que el anterior trimestre, debido al peor comportamiento de los productos alimenticios que decrecen un 7,8%, seis puntos más que en entre abril y junio, mientras los no alimenticios moderan su caída (-5,3% interanual frente al -8,9% del trimestre precedente). La última información correspondiente al mes de octubre muestra un aumento del 1% de las ventas en grandes superficies, el primero en seis meses, recuperando tasas positivas los productos no alimenticios, mientras que se modera la caída en alimentación.

En lo que respecta al Índice de Producción Industrial de Andalucía de bienes de consumo (IPIAN) elaborado por el IEA, muestra un descenso del 5,4% interanual, lo que contrasta con dos trimestres consecutivos de aumento.

Gráfico 44. Formación Bruta de Capital



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

Índices de volumen encadenados referencia 2000.

FUENTE: IEA; INE; Eurostat.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Recuadro 6. LA DEUDA PÚBLICA DE LAS CCAA EN LA CRISIS

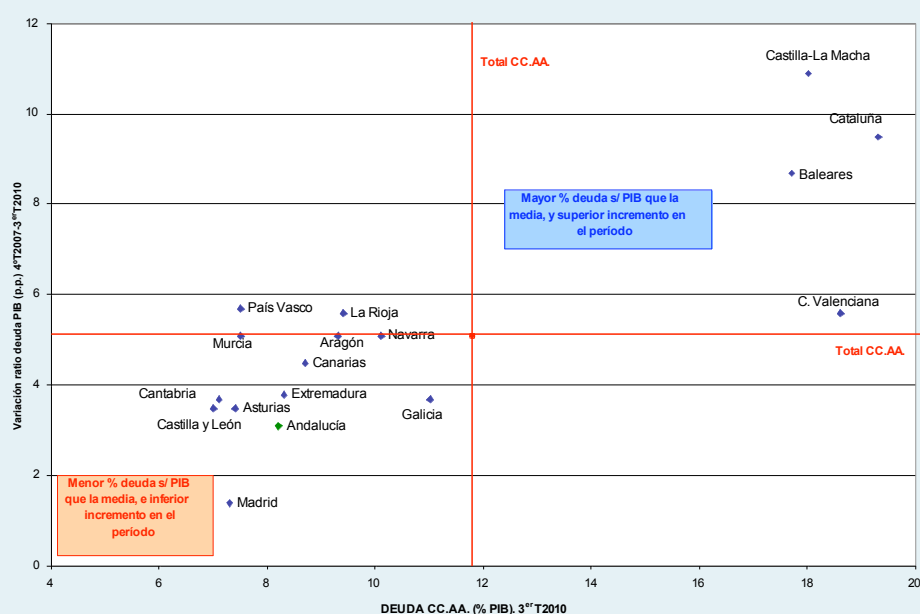
La actuación de los gobiernos para hacer frente a la recesión económica en que se vio envuelta la economía internacional en los años 2008 y 2009 supuso la adopción de importantes medidas de estímulo fiscal, que han acabado generando, por su acción conjunta con los estabilizadores automáticos, un deterioro de las finanzas públicas.

En las Administraciones Autonómicas españolas esto se ha manifestado, entre otros aspectos, en su endeudamiento. La ratio de deuda pública respecto al PIB, entre finales de 2007 y el tercer trimestre de 2010, última información disponible facilitada por el Banco de España, incluyendo la de las empresas públicas, ha pasado del 6,7% al 11,8%, el nivel más alto desde que se tiene información (1994). Todas las CC.AA. han experimentado crecimientos de la deuda, si bien la situación difiere considerablemente entre ellas.

- Las CC.AA. que presentan un balance más negativo, con una ratio deuda PIB superior a la media, y un incremento relativamente más intenso en el período, han sido Cataluña (19,3% del PIB en el tercer trimestre de 2010), Comunidad Valenciana (18,6%), Castilla-La Mancha (18%) y Baleares (17,7%), con aumentos que oscilan entre los 5,6 y los 10,9 puntos.
- En el lado opuesto, Andalucía, Extremadura, Galicia, Canarias, Castilla y León, Asturias, Cantabria y Madrid, registran una ratio deuda PIB inferior a la media, así como un avance más moderado, inferior a 4 puntos. En concreto, en Andalucía, la deuda pública representa el 8,2% en el tercer trimestre de 2010, 3,6 puntos inferior a la del conjunto de CC.AA. (11,8%).
- En relación a la población, Andalucía también muestra un ratio de deuda inferior a la media, siendo, tras Extremadura y Murcia la tercera con menor nivel (1.417 euros por habitante). Frente a ello, con las más elevadas, en torno al triple de la media andaluza, se sitúan Cataluña (5.071 euros por persona), Baleares (4.242) y Valencia (3.734).

Por lo tanto, y dados el nivel de deuda y el perfil de acumulación de la misma durante los últimos trimestres, Andalucía se encuentra en una mejor situación relativa respecto al resto de CC.AA. en relación con el proceso de consolidación fiscal acordado en el Consejo de Política Fiscal y Financiera, en respuesta a la estrategia de sostenibilidad presupuestaria fijada por España en el marco de la Unión Europea.

ENDEUDAMIENTO DE LAS CC.AA.



Nota: Incluye empresas públicas.

Fuente: Banco de España.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

*La inversión modera
ligeramente su tono
recesivo.*

Por su parte, un indicador de consumo de bienes duraderos como es la matriculación de turismos, una vez que las medidas de estímulo para la renovación de automóviles incluidas en el Plan 2000-E han finalizado, registra una caída del 32,6% interanual en el tercer trimestre, en línea con la evolución en España. Los últimos datos disponibles referidos a noviembre confirman esta tendencia, con una caída del 30,2% interanual en la matriculación de turismos.

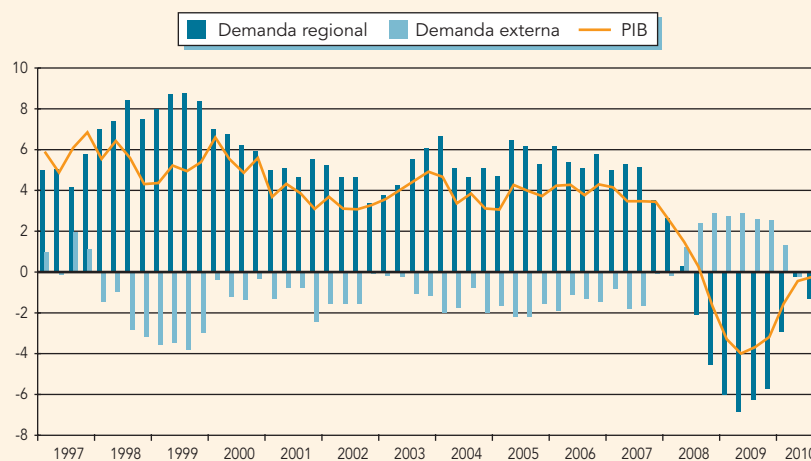
En cuanto a la **inversión**, la formación bruta de capital según la información proporcionada por la Contabilidad Trimestral de Andalucía aminora ligeramente su tono recesivo, con un descenso del 6,7% interanual, dos décimas menos que el trimestre anterior y en un contexto igualmente contractivo en el conjunto de la economía nacional (-6,6%), mientras en la Zona Euro se recupera, con un crecimiento del 6,7%, sumando dos trimestres consecutivos de aumento.

Diferenciando por componentes, la inversión destinada a construcción, a tenor de los resultados del sector en términos de valor añadido, mantiene su comportamiento recesivo, con una caída del 6% interanual, una décima más que en el trimestre anterior, si bien inferior a la media nacional (-6,8%). Por su parte, la licitación oficial aprobada por el conjunto de las Administraciones Públicas en Andalucía desciende en el tercer trimestre un 57,5%, (-38,1% en el anterior trimestre). No obstante, la información más avanzada publicada, referida al mes de octubre, recoge un crecimiento de la licitación del 11,9% interanual, destacando el fuerte aumento registrado en la aprobada por la Junta de Andalucía, y por tipo de obra, en edificación.

En relación a la inversión en bienes de equipo, los indicadores de disponibilidad de este tipo de bienes señalan, por un lado, en relación a la producción interior, y según la información del Índice de Producción Industrial de Andalucía (IPIAN), un descenso del 11,8% interanual, 1,5 puntos más moderado que en el segundo trimestre. Adicionalmente, la importación de este tipo de bienes, en términos nominales, modera su ritmo de crecimiento, 1,7% interanual frente al 4,3% registrado entre abril y junio, que una vez descontado el fuerte incremento en sus precios (147,8%) determina una reducción del 59% interanual en términos reales.

Desde el punto de vista de la **vertiente externa**, el sector exterior, tras la contribución negativa del trimestre anterior (-0,2 p.p) vuelve a realizar una aportación positiva al crecimiento del PIB, concretamente 1,1 puntos, una décima más que a nivel nacional.

Gráfico 45. Contribución al crecimiento del PIB de la demanda regional y externa



NOTA: Puntos porcentuales. Índices de volumen encadenados referencia 2000.

FUENTE: IEA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Cuadro 18. Indicadores de demanda. Andalucía

			2010		
	2008	2009	I	II	III
CONSUMO PRIVADO					
IPIAN bienes de consumo	-3,4	-12,8	10,2	3,3	-5,4
Población ocupada total	-2,2	-7,2	-3,1	-2,1	-2,0
Matriculación de turismos	-29,6	-23,0	41,1	27,6	-32,6
Consumo de gasolina	-6,7	-6,4	-6,8	-6,3	-4,8
Consumo de gasóleo	-4,0	-5,5	-3,6	-0,3	-2,2
Recaudación por IVA	-36,6	-24,3	1,8	411,0	71,9
Índice de comercio al por menor	-2,3	-6,8	-1,7	-1,0	-2,4
Indice de ventas en grandes superficies					
- Precios corrientes	-4,9	-8,5	0,6	-4,6	-6,9
- Precios constantes	-8,4	-6,8	-0,2	-6,3	-9,0
Importación de bienes de consumo	-6,3	-13,3	3,6	16,2	14,9
INVERSIÓN					
IPIAN bienes de equipo	-8,8	-20,6	-15,8	-13,3	-11,8
Matriculación de vehículos de carga	-47,9	-42,5	16,8	24,9	-21,3
VAB pb de la construcción ⁽¹⁾	-4,6	-10,8	-6,0	-5,9	-6,0
Licitación Oficial ⁽²⁾	7,4	-14,6	-59,7	-38,1	-57,5
Crédito al sector privado	3,1	-2,4	-2,3	-1,3	-
Importación de bienes de capital	-5,3	-24,5	0,0	4,3	1,7
COMERCIO CON EL EXTRANJERO					
Exportaciones	5,4	-14,0	19,6	28,7	31,3
Importaciones	14,0	-34,0	22,2	42,5	28,8
Índice de valor unitario exportaciones	-3,7	-8,7	3,0	18,6	8,9
Índice de valor unitario importaciones	17,5	-18,5	19,9	25,8	29,1
Tipo de cambio efectivo real frente UE	3,3	0,9	-1,0	-0,9	-0,8
Tipo de cambio efectivo real frente OCDE	3,4	-0,9	-0,5	-3,0	-4,4

NOTAS: Tasas de variación interanual.

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

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

FUENTE: IEA; INE; Extenda; Mº Interior; Mº Economía y Hacienda; SEOPAN; Banco de España.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Este resultado, viene determinado por un mayor ritmo de crecimiento en las exportaciones de bienes y servicios (7,8% interanual), dos puntos superior al trimestre anterior, y el más elevado desde finales de 2006, frente a un menor aumento de las importaciones (3,1%).

Centrando el análisis en los intercambios comerciales de bienes de Andalucía con el extranjero, para los que se dispone de información, importaciones y exportaciones en su conjunto, en términos nominales, mantienen en el tercer trimestre un ritmo de crecimiento elevado, siendo un 29,8% superiores a las registradas en el mismo periodo del año anterior, con lo que el grado de apertura de la economía andaluza, medido por la suma de importaciones y exportaciones respecto al PIB, se sitúa en el 28%, más de seis puntos por encima del registrado en el mismo periodo del año anterior (21,9%).

Más concretamente, las exportaciones han crecido un 31,3% interanual, 2,6 puntos más elevada que en el anterior trimestre, con lo que la cuota exportadora, calculado como el cociente entre las exportaciones y el VAB agrario e industrial alcanza el 91,3%, casi diez puntos más elevada que igual trimestre del año anterior.

Diferenciando por destino económico, el aumento es generalizado, destacando los bienes de capital (78,8%), seguidos de bienes intermedios (30,1%) y de consumo (26,1%).

Las exportaciones de bienes y servicios registran el crecimiento más elevado desde finales de 2006.

Destaca el aumento de las exportaciones de “productos minerales” y “metales comunes y sus manufacturas”.

Por otra parte, las importaciones también han aumentado, concretamente un 28,8% interanual, especialmente en los bienes intermedios (32,6%), seguidos de los de consumo (14,9%) y capital (1,7%).

Este notable aumento nominal de los intercambios comerciales con el exterior en el tercer trimestre del año, se produce en un contexto de intensificación en la subida de los precios, tanto de las exportaciones, que según el Índice de Valor Unitario aumentan un 8,9% interanual, como, y sobre todo, de las importaciones (29,1%). Con ello, en términos reales, una vez descontado el efecto de los precios, las ventas al exterior se incrementan un 20,6%, mientras las compras descienden ligeramente (-0,2%)

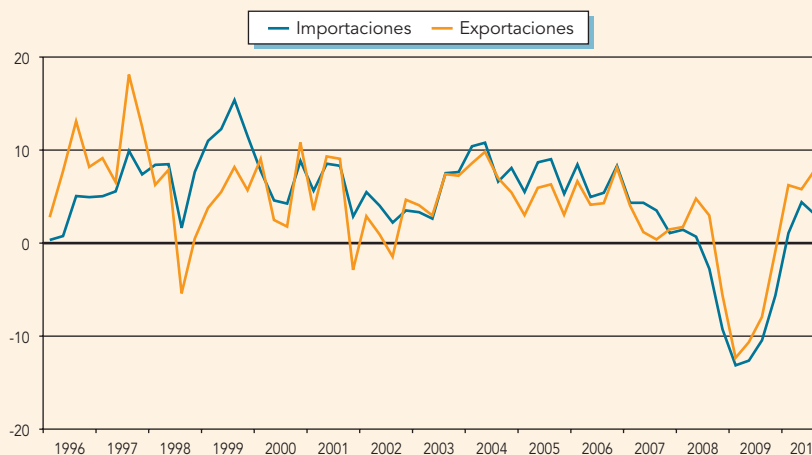
Diferenciando por secciones del arancel, y en términos nominales, en cuanto a las exportaciones, el incremento es prácticamente generalizado, siendo especialmente significativo en “productos minerales” y “metales comunes y sus manufacturas”, que abarcan cada una de ellos el 20,2% y el 14,7% del total de ventas al exterior, con un aumento del 57,2% y del 29,5%, respectivamente. Igualmente destaca el crecimiento en “productos de industrias químicas y conexas” cifrado en un 63,1%, porcentaje similar a “productos del reino vegetal” (63%).

En cuanto a las importaciones, casi todas las secciones registran incrementos, destacando “productos minerales” que concentra más de la mitad (56%) del total de compras al exterior, con un crecimiento del 26,7%. Otras secciones representativas como son “productos de industrias químicas y conexas” aumenta un 55,6%, al igual que “material eléctrico, aparatos de imagen y sonido” (28,1%) o “metales comunes y manufacturas” (18,7%).

Diferenciando por áreas geográficas, y según el destino de las exportaciones, excepto hacia la OPEP que decrecen un 3,6%, en el resto, el incremento es generalizado, siendo el más intenso el de la OCDE (34,8%), que representa el 73,5% del total de ventas al exterior, seguido de la agrupación “Resto de países” (26,6%) y “Nuevos Países Industrializados” (24,7%). Igualmente destacan las ventas realizadas a la UE-27, que aumentan un 30,9%, concentrando éstas más de la mitad (57,5%) del total de ventas al exterior de Andalucía.

En cuanto al origen de las importaciones se observan incrementos generalizados, a excepción de las procedentes de “Nuevos Países Industrializados” que descienden un 22,9%. En el lado opuesto, el mayor aumento se registra en la OPEP (32,7%), seguido de “Resto de países” (30,7%), y de la OCDE (23,4%).

Gráfico 46. Comercio exterior de bienes y servicios. Andalucía



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

FUENTE: IEA.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Esta evolución ha estado favorecida por un aumento de la competitividad-precio de la economía andaluza frente a la OCDE y la UE, según señala la evolución del tipo de cambio efectivo real, que desciende un 4,4% y un 0,8% respectivamente, debido a la depreciación del euro.

Con todo ello, los intercambios comerciales de Andalucía con el extranjero se han saldado con un déficit de 1.638,7 millones de euros en el tercer trimestre de 2010, lo que representa el 4,4 del PIB generado en la región, medio punto inferior a lo que supone el déficit a nivel nacional (4,9% del PIB).

El déficit comercial representa el 4,4% del PIB generado en la región, medio punto inferior a lo que supone a nivel nacional.

Mercado de Trabajo

El empleo modera su ritmo de descenso, mientras se acentúa la incorporación de activos.

En el tercer trimestre de 2010, el empleo atenúa su ritmo de descenso, tanto según los datos de ocupados de la Encuesta de Población Activa (EPA), como en términos de puestos de trabajo de la Contabilidad Regional Trimestral Andalucía (CRTA). Todo ello, en un contexto en el que la población activa acelera su crecimiento en Andalucía, casi cuatro veces más que en el conjunto nacional, siendo la Comunidad Autónoma con mayor aumento en términos absolutos.

Concretamente, y según la CRTA, el empleo modera su descenso una décima respecto al trimestre anterior, hasta situarse en el -1,9% interanual, el menor desde el segundo trimestre de 2008, siendo la caída común a todas las ramas de actividad, excepto los servicios de no mercado (1,7%). No obstante, se observan decrecimientos menos intensos que en el segundo trimestre en las ramas industriales y energéticas (-3,8%) y en la construcción (-10,1%). La caída es menor en los puestos de trabajo asalariados (0,7%), registrando la agricultura, ganadería y pesca, al igual que los servicios, aumentos (4,9% y 0,3% interanual, respectivamente).

En similar sentido, la Encuesta de Población Activa (EPA) señala un descenso de la ocupación del 2% interanual (-1,7% en España), una décima inferior a la del anterior trimestre, y la menor desde el segundo trimestre de 2008. De esta forma el número de ocupados en Andalucía se sitúa en 2.826.800 personas en términos absolutos, representando el 15,2% del total nacional.

Este descenso del empleo ha afectado con mayor intensidad a los hombres, a los ocupados con edad inferior a 25 años, a la población con menor nivel de estudios y a los que trabajan por cuenta propia, así como al sector de la construcción. Mientras, por el contrario, se ha creado empleo en la población con estudios universitarios, asalariados con contrato indefinido, en el sector público y a tiempo parcial.

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

	3 ^{er} Trimestre 2010		Variaciones interanuales			
			Absolutas		Relativas (%)	
	Andalucía	España	Andalucía	España	Andalucía	España
Población > 16 años	6.764,9	38.485,4	43,9	42,9	0,7	0,1
Activos	3.956,3	23.121,5	77,6	128,0	2,0	0,6
Ocupados ⁽¹⁾	2.826,8	18.546,8	-57,5	-323,4	-2,0	-1,7
Agricultura	177,6	754,0	-2,2	16,8	-1,2	2,3
Industria	256,4	2.600,6	-11,2	-119,0	-4,2	-4,4
Construcción	247,6	1.668,1	-28,8	-182,2	-10,4	-9,8
Servicios	2.145,2	13.524,1	-15,2	-39,0	-0,7	-0,3
Parados	1.129,5	4.574,7	135,1	451,4	13,6	10,9
Tasa de Actividad ⁽²⁾	58,48	60,08	0,8	0,3	—	—
Tasa de Paro ⁽³⁾	28,55	19,79	2,9	1,9	—	—

NOTAS: Miles de personas, salvo indicación contraria.

(1) Datos por sectores según CNAE-09.

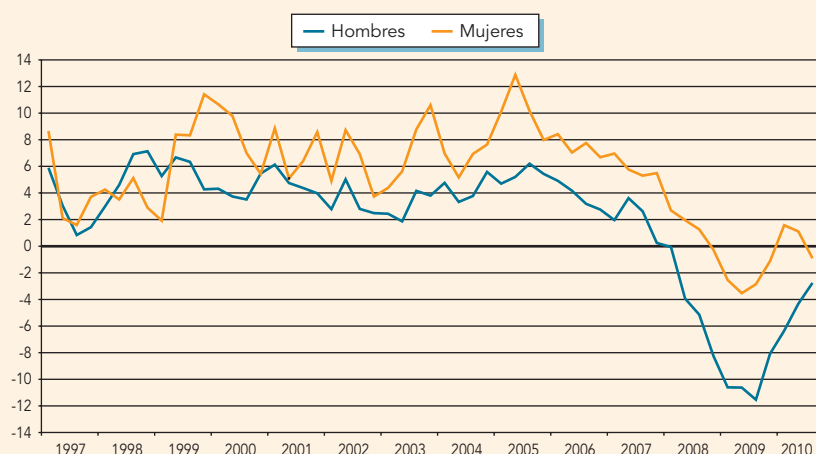
(2) % sobre población > 16 años.

(3) % sobre población activa.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 47. Población ocupada según sexo. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

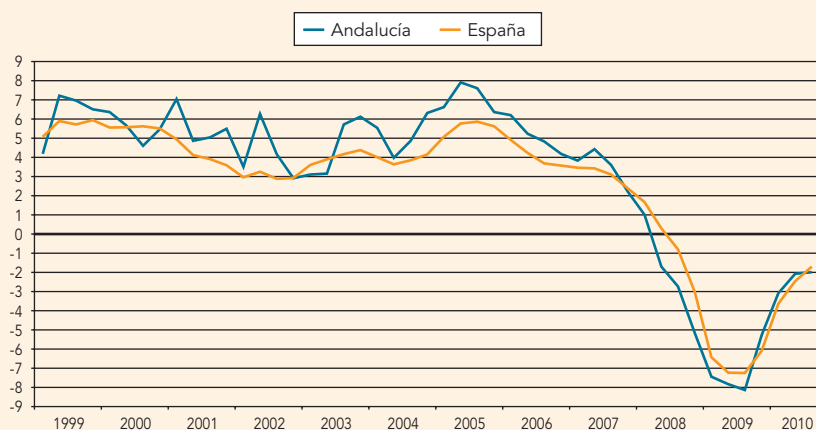
Más concretamente, y diferenciando por sexo, el mayor ajuste del empleo se produce en los hombres, con un descenso del 2,8% interanual (-2,2% en España), mientras que en las mujeres es significativamente inferior (-0,9%), y similar al registrado a nivel nacional (-1%). Con ello, la participación de éstas en el mercado laboral se sitúa en el 41,8% del total de ocupados en la región, cuatro décimas más que en el mismo periodo del año anterior.

Por grupos de edad, los más jóvenes (menores de 25 años) continúan siendo el colectivo más afectado por la destrucción de empleo, con un descenso de la ocupación del 13,6% interanual, tres puntos menos que en el segundo trimestre, mientras los datos intertrimestrales apuntan una cierta mejora, con un aumento del 1,7%, el primero en dos años. Junto a ello, el retroceso en los mayores de 25 años es menos intenso (-0,9%), una décima inferior al conjunto nacional.

Según el nivel de estudios, a medida que es menor la cualificación la caída del empleo es más acusada, sin que este descenso alcance a los que poseen estudios universitarios que por tercer trimestre consecutivo registran un aumento del empleo del 4,2% interanual, más del doble que en España (2%). En el lado opuesto, la mayor caída se registra en los que

La población ocupada con estudios universitarios se incrementa un 4,2%, más del doble que en España (2%).

Gráfico 48. Población ocupada

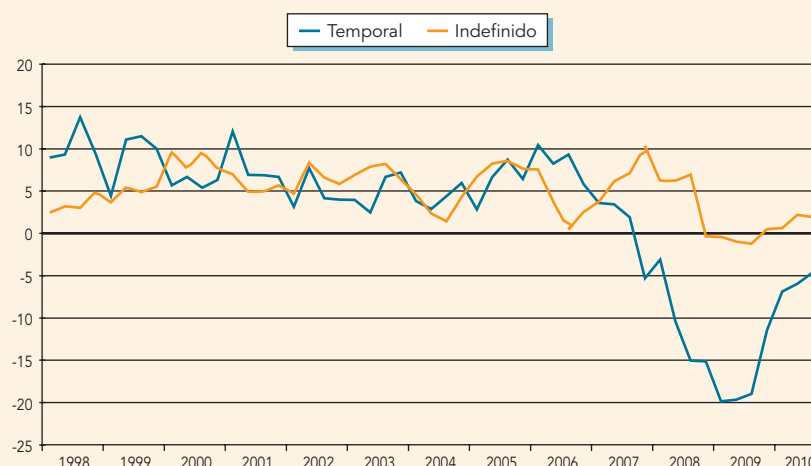


NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 49. Población asalariada según tipo de contrato. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

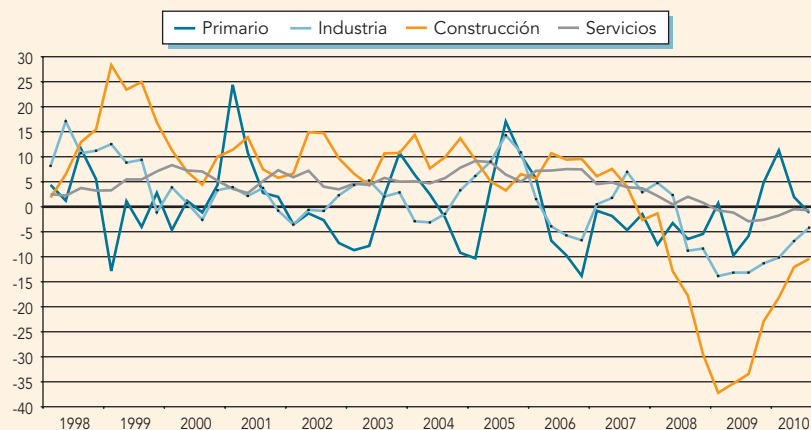
no tienen estudios (-9,1%), seguido de aquellos con nivel de primaria (-5,4%), ambos, no obstante, inferiores al conjunto nacional (-14% y -6,7%, respectivamente). Por su parte, los ocupados con estudios secundarios, que son los más numerosos, ya que representan casi dos terceras partes (61,6%) del total, retroceden un 3%.

El empleo indefinido aumenta, por cuarto trimestre consecutivo

Atendiendo a la situación profesional, se registra un ligero descenso en la población asalariada (-0,4%), mientras la caída en los que trabajan por cuenta propia es más acusada (-8,9%). Más concretamente, los asalariados con contratos temporales, registran una caída del 4,7% interanual, mientras el empleo indefinido aumenta un 1,9%, sumando cuatro trimestres consecutivos de crecimiento, en un contexto de descenso a nivel nacional (-0,8%).

Por sectores económicos el descenso es generalizado, afectando especialmente a la construcción (-10,4%), que explica la mitad del descenso global, seguida de la industria (-4,2%), y, en menor medida, agricultura (-1,2%) y servicios (-0,7%). Para el conjunto de la economía española las caídas son similares, exceptuando el sector primario que registra un aumento del empleo del 2,3%.

Gráfico 50. Población ocupada según sector de actividad. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual. Hasta 2008, datos según CNAE-93; a partir del primer trimestre de 2009 según CNAE-09.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Recuadro 7. PERFILES DEL DESEMPLEO EN ANDALUCÍA

La crisis económica que se desató a nivel mundial a finales de 2007, y que provocó en 2009 la primera caída del PIB mundial desde la Segunda Guerra Mundial, está dejando sentir sus efectos más negativos en el mercado laboral, especialmente en las economías desarrolladas, alcanzando la tasa de paro en el conjunto de países industrializados su nivel más alto desde que existe información (1980).

Andalucía no es ajena a esta evolución. Según la Encuesta de Población Activa (EPA), entre el tercer trimestre de 2007 y el tercero de 2010, la población parada en Andalucía se ha más que duplicado, aumentando en términos absolutos en 665.300 personas. Este resultado ha venido determinado, de un lado, por la incorporación de 263.700 nuevos activos al mercado laboral, y, de otro, por la destrucción de 401.600 empleos, de los cuales, 247.200, el 61,6% del total, pertenecían al sector de la construcción.

Este aumento del paro ha incidido especialmente:

- Diferenciando por sexo, en los hombres, contabilizándose 396.200 desempleados más, lo que representa casi el 60% del incremento global.
- Por edades, en la población entre 25 y 39 años, con un aumento del número de parados (+319.600 personas), que explica cerca de la mitad (48%) de la subida global.
- Atendiendo a la nacionalidad, en términos relativos, el crecimiento del paro ha sido más intenso en los extranjeros (186,4%), si bien, en términos absolutos, la mayoría han sido españoles (84,9% del aumento total).
- Finalmente, considerando el nivel de formación, casi las dos terceras partes (64,7%) del aumento del paro ha correspondido a la población cuyo nivel de formación máximo alcanzado es la primera etapa de la educación secundaria, es decir, la obligatoria.

Este hecho, unido a la elevada tasa de abandono escolar prematuro en Andalucía, el 37,5% en 2009, frente al 31,2% en España y el 14,4% en la Unión Europea, pone de manifiesto la necesidad de potenciar el desarrollo del capital humano en la región, uno de los factores clave además para incrementar la productividad. Para ello, debería incentivarse la continuidad de la etapa formativa, antes y durante la vida laboral, como fórmula para mejorar la empleabilidad, garantía de permanencia en el puesto de trabajo, y factor que redundará en una mayor competitividad empresarial.

POBLACIÓN PARADA. ANDALUCÍA. PERÍODO 2007-2010

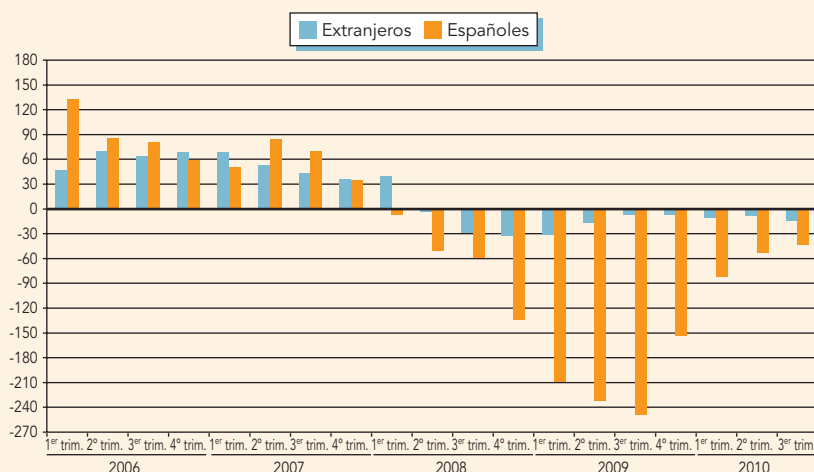
		3 ^{er} Trim. 2010	Variación respecto 3 ^{er} trim. 2007		
			Absoluta		Relativa (%)
		Miles de personas	Miles de personas	% sobre total	
Sexo	Hombres	606,5	396,2	59,5	188,4
	Mujeres	523,1	269,2	40,5	106,0
Edad	de 16 a 24 años	210,1	85,2	12,8	68,2
	de 25 a 39 años	505,7	319,6	48,0	171,7
	de 40 a 54 años	331,1	210,3	31,6	174,0
	55 y más años	82,7	50,3	7,6	155,3
Nacionalidad	Española	975,4	565,0	84,9	137,7
	Extranjera	154,1	100,3	15,1	186,4
Nivel de formación	Hasta primera etapa de secundaria (obligatoria)	735,6	430,7	64,7	141,3
	Secundaria no obligatoria	280,8	176,2	26,5	168,5
	Universitario y otros	113,2	58,5	8,8	106,8
TOTAL		1.129,5	665,3	100,0	143,3

Nota: (*) Año 2007: CNAE-93; Año 2010: CNAE-09.

Fuente: EPA (INE).

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 51. Población ocupada según nacionalidad. Andalucía



NOTA: Miles de personas. Variaciones absolutas respecto al mismo periodo del año anterior.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Diferenciado según nacionalidad, la caída de la ocupación entre los extranjeros (-4,7%), casi triplica a la de los nacionales (-1,7%), mientras que a nivel nacional el descenso es similar en ambos grupos (-2,1% y -1,6%, respectivamente). Con ello, la población extranjera ocupada alcanza el 9,9% del total de ocupados en la región, 4,1 puntos menos que a nivel nacional (14%).

Se incrementa el empleo a tiempo parcial, que alcanza el 14,2% del total de ocupados en la región.

En atención a la jornada laboral, mientras descienden los ocupados a tiempo completo (-2,9% interanual), el empleo a tiempo parcial aumenta un 4,2%, casi el doble que el trimestre anterior y en línea con la evolución a nivel nacional (2,4%). Con ello, los ocupados a tiempo parcial suponen el 14,2% del total de ocupados en Andalucía, 1,4 puntos más que en España (12,8%).

Cuadro 20. Indicadores del Mercado de Trabajo. Andalucía

	2008	2009	2010		
			I	II	III
Población > 16 años	1,5	0,9	0,6	0,7	0,7
Activos	3,9	2,2	1,1	1,1	2,0
Ocupados ⁽¹⁾	-2,2	-7,2	-3,1	-2,1	-2,0
Agricultura	-5,8	-2,3	11,3	1,9	-1,2
Industria	-2,7	-12,9	-10,2	-6,9	-4,2
Construcción	-15,4	-32,9	-18,2	-12,1	-10,4
Servicios	1,4	-1,9	-1,8	-0,5	-0,7
Parados ⁽¹⁾	45,1	45,2	14,5	10,6	13,6
Agricultura	43,1	45,9	4,6	13,6	4,4
Industria	71,5	34,7	-13,0	-29,8	-19,7
Construcción	111,5	37,9	-18,2	-26,1	-20,6
Servicios	41,7	35,9	5,8	3,3	6,5
No Clasificados	25,5	59,7	50,7	40,0	41,5
Tasa de Actividad ⁽²⁾	57,6	58,3	58,9	58,8	58,5
Tasa de Paro ⁽³⁾	17,8	25,4	27,2	27,8	28,6
Trab. afiliados S.S. en alta laboral ^{(4) (5)}	-5,3	-2,3	-1,6	-1,1	-1,3
Paro Registrado ^{(4) (6)}	40,8	18,4	11,3	10,0	9,0

NOTAS: Tasas de variación interanual.

(1) Datos hasta 2008 corresponden a CNAE-93. Los datos a partir del primer trimestre de 2009 corresponden a la CNAE-09.

(2) % sobre población >16 años.

(3) % sobre población activa.

(4) Datos en el último mes de cada periodo.

(5) Datos referidos a la media mensual.

(6) Datos referidos al último día del mes.

FUENTE: EPA (INE); Ministerio de Trabajo e Inmigración.

ELABORACION: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Recuadro 8. CRECIMIENTO ECONÓMICO Y EMPLEO

Dos de los objetivos básicos que se plantea la política macroeconómica son el crecimiento económico y el aumento de la población ocupada. Ambos objetivos están relacionados entre sí, de forma que es posible establecer una correspondencia entre ambos.

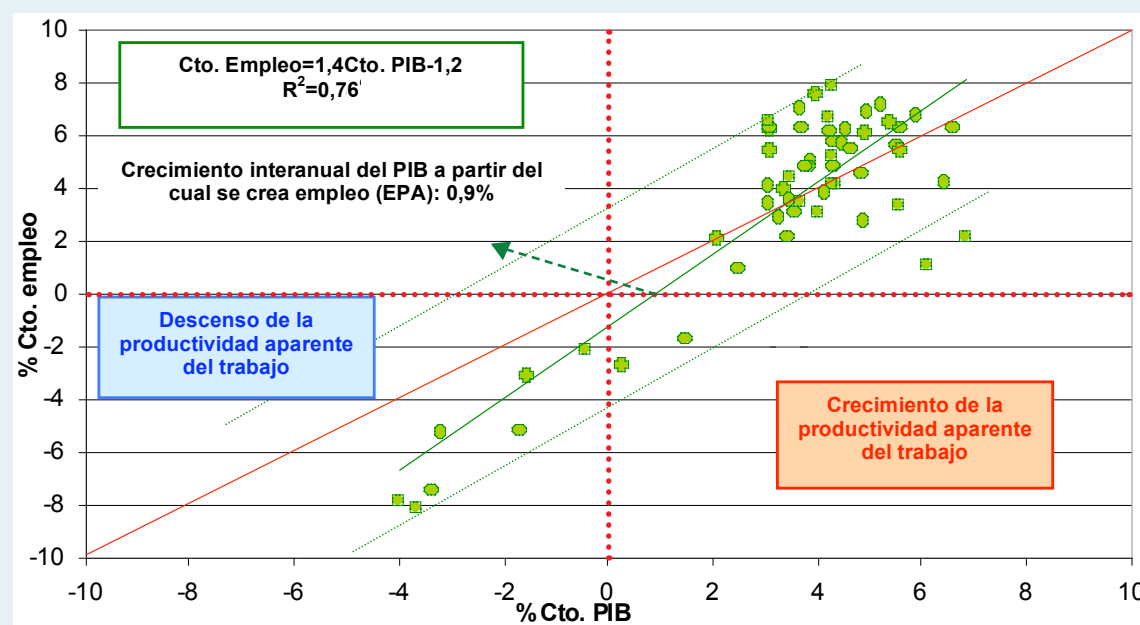
Para ello, se utilizará la evidencia empírica disponible desde el primer trimestre de 1996 y hasta el tercer trimestre de 2010, de los crecimientos del PIB real en Andalucía, derivados de la Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía, del IEA, y del empleo, que se desprende de la Encuesta de Población Activa, del INE.

En el gráfico adjunto se representan las combinaciones de crecimiento del PIB real y del empleo que se han venido registrando en el período considerado. Los puntos que se encuentran situados por debajo de la diagonal principal son aquellos en los que el PIB ha crecido más que el empleo, lo que pone de manifiesto aumentos de la productividad aparente del trabajo. Por el contrario, los puntos que se encuentran por encima de dicha diagonal, implican incrementos del empleo superiores a los del PIB, reflejando pérdidas de productividad aparente del trabajo.

Posteriormente, se ha realizado un análisis de regresión entre ambas variables, obteniéndose una vinculación estadísticamente significativa.

Según ésta, cuando el PIB real experimenta un crecimiento nulo, el empleo se reduce un 1,2%. Para que la población ocupada aumente, si se mantiene la misma relación que se viene observando desde mediados de los noventa, sería necesario que el PIB creciese en torno al 0,9%.

CRECIMIENTO DEL PIB y DEL EMPLEO. ANDALUCÍA. (1996-2010)

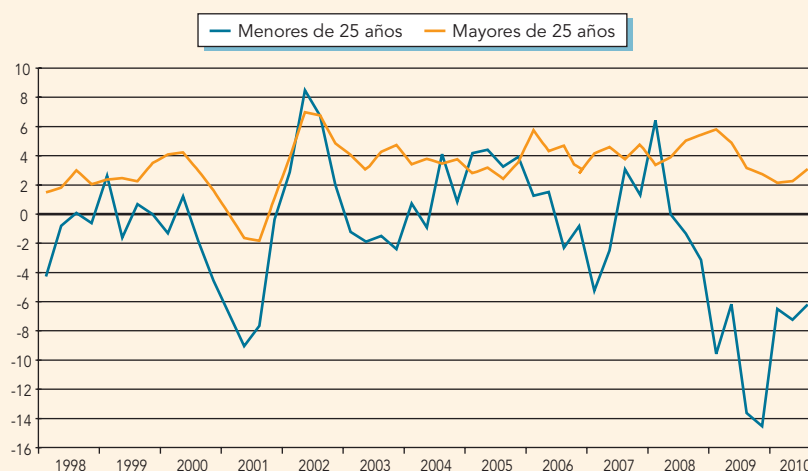


Nota: Tasas trimestrales de variación interanual del PIB, en términos reales, y la población ocupada EPA, desde el primer trimestre de 1996 al tercer trimestre de 2010.

Fuente: IEA; INE.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 52. Población activa por grupos de edad. Andalucía



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

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

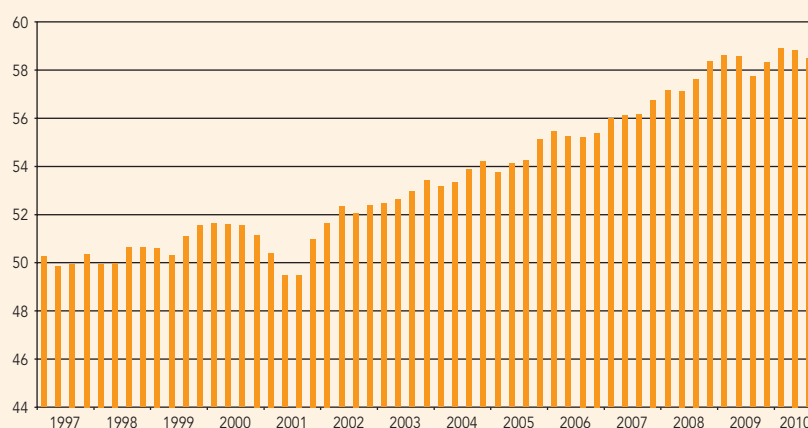
Por último, según el sector institucional, el empleo público en la región crece un 4,8%, el doble que a nivel nacional, mientras decrece en el sector privado (-3,6%), algo más de un punto que en España (-2,5%).

Se intensifica el ritmo de incorporación de activos (2%), que es casi cuatro veces superior al nacional.

Junto a esta evolución del empleo, en el tercer trimestre de 2010 el ritmo de incorporación de activos al mercado laboral se intensifica, con un incremento del 2% interanual, casi cuatro veces superior al del conjunto nacional (0,6%), siendo la Comunidad Autónoma con mayor aumento en términos absolutos y la tercera con mayor incremento relativo. Con ello, la tasa de actividad se sitúa en el 58,5%, 0,8 puntos por encima de la del mismo periodo del año anterior.

Diferenciando por sexos, se mantiene el dinamismo de las mujeres, con la incorporación de 70.700 nuevas activas en Andalucía en relación con el mismo periodo del año anterior, lo que supone un incremento del 4,3% interanual, casi el triple que en España (1,7%). Junto a ello, los hombres registran un aumento del 0,3%, el primero en cinco trimestres, y en un contexto de descenso a nivel nacional (-0,4%).

Gráfico 53. Tasa de actividad. Andalucía

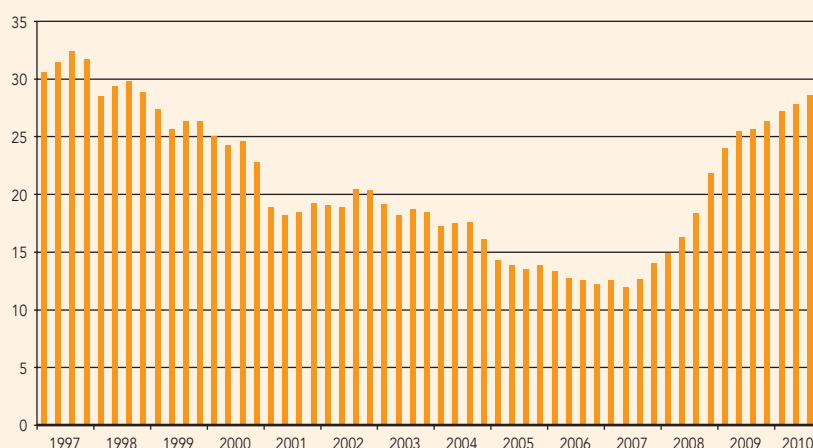


NOTA: A partir de 2002 los datos incorporan la nueva definición de parado.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 54. Tasa de paro. Andalucía



NOTA: A partir de 2002 los datos incorporan la nueva definición de paro.

FUENTE: EPA (INE).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Por grupos de edad, continúa descendiendo el número de activos entre los más jóvenes (menores de 25 años) cifrado en un 6,2% interanual, algo menos intenso que en España (-7,9%), mientras que los mayores de 25 años aumentan un 3,1% interanual, duplicando la media nacional (1,5%).

Como resultado del aumento de la población activa y el retroceso de la ocupada, el número de parados se ha incrementado un 13,6% interanual (10,9% en España), situándose la tasa de paro en el 28,6% de la población activa, su nivel más alto desde finales de 1998.

Estos resultados se han producido en un contexto caracterizado por una menor incidencia de las regulaciones de empleo, y menor repercusión de la negociación colectiva, según datos del Ministerio de Trabajo e Inmigración.

Más concretamente, en relación a la conflictividad laboral, con información disponible para los ocho primeros meses del año, el número de jornadas perdidas por huelga se cifra en 70.100, frente a las 478.000 del mismo periodo del año anterior, lo que supone un descenso del 85,3% interanual, más intenso que en España (-49,7%).

Respecto a las regulaciones de empleo, y con información hasta el mes de septiembre, se han aprobado un total de 926 expedientes, 36 menos que en el mismo periodo de 2009, lo que supone una reducción del 3,7% interanual, afectando a 11.897 trabajadores, 6.858 personas menos que en los nueve primeros meses del año anterior, en un entorno de descenso también a nivel nacional (-18,6% en expedientes y -53,4% en trabajadores).

En cuanto a la negociación colectiva, y con datos para los diez primeros meses del año, el número de convenios firmados asciende a 310, la mitad que en el mismo periodo de 2009, acogándose a los mismos un total de 689.894 trabajadores, lo que supone un descenso del 28,1% interanual, mientras en España el descenso es del 39,9% interanual en convenios y del 26% en cuanto a trabajadores.

Finalmente, la información más avanzada que se conoce sobre la evolución del mercado laboral, referida al mes de noviembre, señala por segundo mes consecutivo un incremento en el número de afiliados a la Seguridad Social en situación de alta laboral respecto al mes anterior (0,1%) mientras que desciende a nivel nacional. En términos interanuales continúa el perfil de moderación del ritmo de caída (-1%), tres décimas menos que en España

Descenso en el número de expedientes de regulación de empleo y trabajadores afectados por ellos.

*En noviembre,
y por segundo
mes consecutivo,
se incrementa el
número de afiliados
respecto al mes
anterior.*

(1,3%). Mientras, la afiliación de extranjeros en el mes de octubre (última información disponible) crece un 0,5% interanual, tras dos meses consecutivos de descensos, en un contexto nacional donde se mantiene la caída (-1,6%).

Por último, y en relación al desempleo, los datos de paro registrado en las Oficinas de los Servicios Públicos de Empleo apuntan un aumento del 8,6% interanual, superior al conjunto nacional (6,2%).

Precios, Costes y Rentas

Los indicadores de **precios** en Andalucía, tanto por el lado de la oferta, como desde la perspectiva de la demanda, mantienen incrementos moderados en el tercer trimestre, no obstante algo más elevados que en meses precedentes.

Desde el punto de vista de la oferta, el deflactor del Producto Interior Bruto (PIB), medido en términos de serie corregida de estacionalidad y efecto calendario, muestra una trayectoria ligeramente acelerada, con un aumento del 1,7% interanual en el tercer trimestre, tres décimas más que el trimestre anterior, y que en España (1,4%).

Este repunte viene explicado por los impuestos netos sobre productos, ya que el deflactor del VAB acentúa su descenso, con una caída del 1,4% interanual (-0,8% en el anterior trimestre).

Más específicamente en los distintos sectores, el sector primario y la industria moderan el ritmo de crecimiento de los precios, y los servicios y la construcción acentúan su caída. Concretamente, el sector primario registra el incremento del deflactor del VAB más elevado, cifrado en un 1,7% interanual en el tercer trimestre, tres décimas menos que en el anterior, y que el registrado en España (2% interanual). Asimismo, la industria presenta un aumento de los precios de producción del 0,8% interanual, 1,2 puntos menos que en el segundo trimestre, en un contexto nacional de decrecimiento (-1,9%).

Por su parte, los precios de producción de los servicios y la construcción acentúan su trayectoria contractiva. Concretamente, el deflactor del VAB del sector servicios desciende un 1,7% interanual en el tercer trimestre del año, medio punto más que en el trimestre anterior, y la mayor desde que se tiene información (1996), no obstante más moderada que en España (-1,8%). Finalmente, y con el mayor descenso de los precios de producción vuelve a situarse por tercer trimestre consecutivo la construcción, donde descienden un 2,2%

Los precios mantienen incrementos moderados.

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

	2008	2009	2010		
			I	II	III
Deflactor del PIB p.m.	2,2	0,1	1,0	1,4	1,7
Primario	-1,4	-5,1	1,4	2,0	1,7
Industria	5,4	-0,9	1,8	2,0	0,8
Construcción	2,2	-1,6	-1,3	-2,1	-2,2
Servicios	4,7	2,7	0,8	-1,2	-1,7
IPC ⁽¹⁾					
General	1,3	0,6	1,2	1,5	2,2
Sin alimentos no elaborados ni energía	2,3	0,0	0,0	0,3	1,0
Coste Laboral por trabajador y mes	6,2	3,7	-0,4	0,6	-1,6
Coste salarial	5,9	3,6	1,5	1,2	-2,3
Otros costes ⁽²⁾	7,2	3,8	-5,0	-1,2	0,2
Aumento salarial en convenio ^{(1) (3)}	3,65	2,36	1,29	1,40	1,42

NOTAS: Tasas de variación interanual.

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

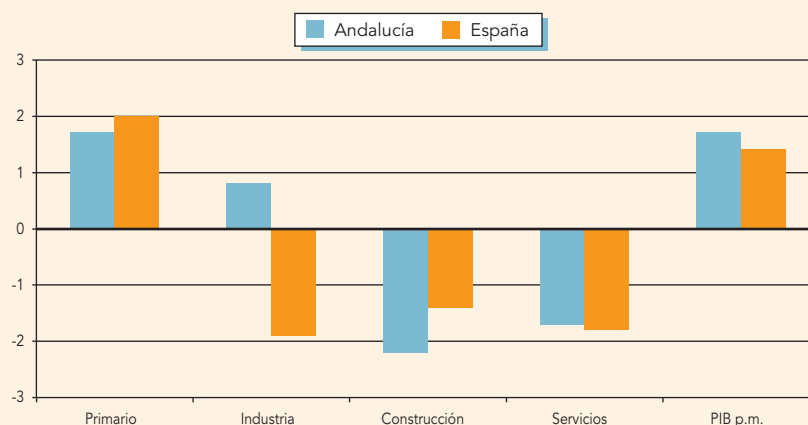
(2) Percepciones no salariales y cotizaciones obligatorias a la Seguridad Social.

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

FUENTE: IEA; INE; Mº de Trabajo e Inmigración.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 55. Deflactor del Producto Interior Bruto. Tercer trimestre 2010



NOTA: Tasas de variación interanual. Series corregidas de efectos estacionales y de calendario.

FUENTE: IEA; INE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

interanual, una décima más que en el anterior trimestre, si bien ligeramente más moderada que la media nacional (-1,4%).

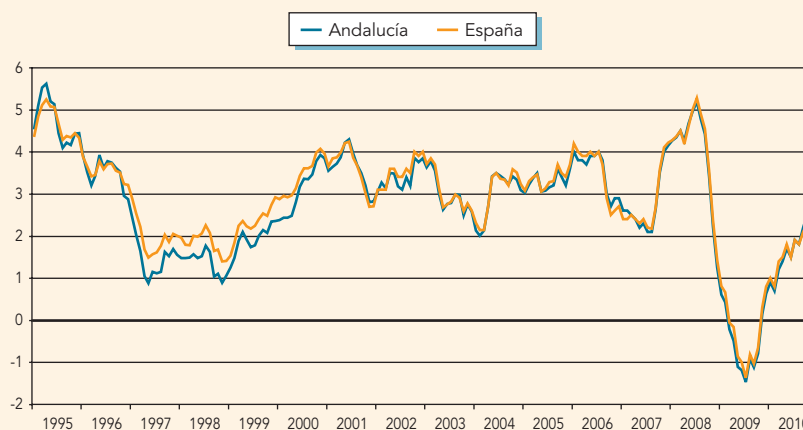
Centrando el análisis en los precios de demanda, y en línea con el comportamiento en España y gran parte de las economías industrializadas, la tasa de inflación remonta suavemente. Concretamente, el Índice de Precios al Consumo de Andalucía sitúa su tasa de variación interanual al finalizar el tercer trimestre de 2010 en el 2,2% interanual, similar a la media nacional (2,1%), y algo más elevada que la de la Eurozona (1,8%), con un aumento respecto al trimestre anterior en los tres ámbitos.

La tasa de inflación en noviembre se mantiene en el 2,5%.

La información más avanzada que se conoce relativa al mes de noviembre mantiene la tasa de inflación de Andalucía en el 2,5%, igual a la registrada en el mes anterior, dos décimas superior a la media nacional, y a la observada en la Eurozona y la Unión Europea (1,9% y 2,3%, respectivamente), manteniéndose invariable respecto al mes anterior en los tres casos.

Diferenciando entre la inflación subyacente (IPC sin alimentos no elaborados ni energía) y la residual, se tiene que ésta última, que incluye los precios más volátiles (alimentos no elaborados y energía), aumenta un 9,2% interanual en noviembre, debido principalmente

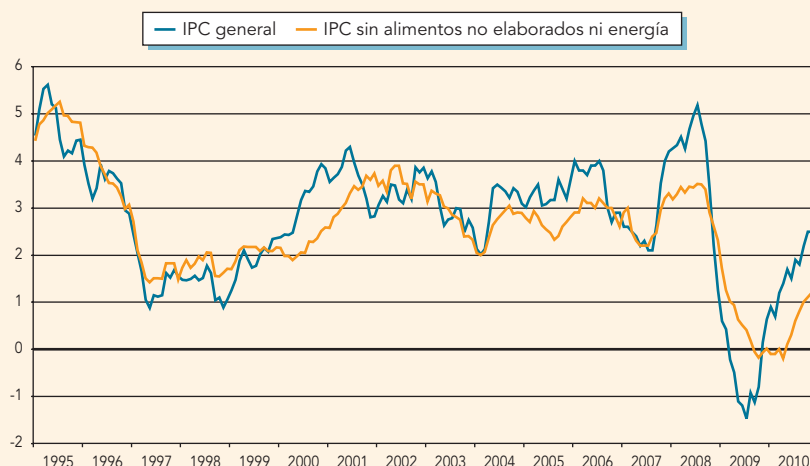
Gráfico 56. Índice de Precios al Consumo



NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: INE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 57. Inflación Subyacente^(*). Andalucía

NOTA: Tasas de variación interanual.

(*) Variación interanual del IPC sin alimentos no elaborados ni energía.

FUENTE: INE; IEA.

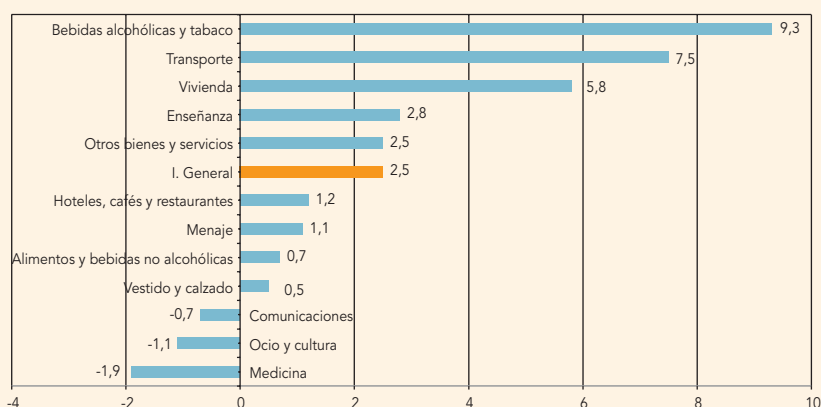
ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

al comportamiento de los precios de los productos energéticos (13,3%), concretamente, “carburantes y combustibles” que con un incremento del 15,5% interanual, refleja el alza del precio del barril de petróleo que cotiza en noviembre por término medio a 85,3 dólares el barril, su nivel más alto desde septiembre de 2008. Más moderado es el crecimiento de los precios de los alimentos no elaborados (2,8% interanual), que no obstante es tres décimas superior al registrado en el mes anterior, debido a los crecimientos en “frutas frescas” y “legumbres y hortalizas frescas”.

El aumento del IPC viene motivado en gran parte por la evolución de los precios de carburantes y combustibles.

En cuanto al componente más estructural del IPC, la inflación subyacente, que no considera los precios de los productos energéticos ni los alimentos no elaborados, muestra un crecimiento del 1,2% interanual en noviembre, al igual que la media nacional, una décima más elevado que en el mes anterior, continuando en valores muy moderados. Este comportamiento ha sido consecuencia del aumento del 0,7% interanual de los precios de los bienes industriales no energéticos, que tras registrar caídas desde comienzos de 2009 hasta el mes de julio de 2010, retoman tasas positivas. Igualmente, los alimentos elaborados, aceleran ligeramente su crecimiento hasta el 1,2%, mostrando los servicios una estabilización en su ritmo de crecimiento por cuarto mes consecutivo (1,4%).

Gráfico 58. Componentes del IPC. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual en noviembre de 2010.

FUENTE: INE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

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

	2007 (*)	2008 (*)	2009 (*)	Noviembre 2010	
				variación interanual (%)	ponderación (%)
INDICE DE PRECIOS AL CONSUMO	4,2	1,3	0,6	2,5	100,0
SUBYACENTE	3,3	2,3	0,0	1,2	83,5
Alimentos con elaboración, bebidas y tabaco	7,7	2,9	0,6	1,6	16,3
Bienes industriales sin productos energéticos	0,1	0,5	-2,0	0,7	30,9
Servicios	3,7	3,7	1,6	1,4	36,3
RESIDUAL	8,7	-4,0	3,8	9,2	16,5
Alimentos sin elaboración	4,5	1,1	-4,0	2,8	6,4
Productos energéticos	11,4	-7,8	8,6	13,3	10,1

NOTAS: Tasas de variación interanual salvo indicación contraria.

(*) Dato referido a diciembre.

FUENTE: INE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

El grupo más inflacionista continúa siendo “Bebidas alcohólicas y tabaco”, principalmente el tabaco.

Desagregando por grupos, el más inflacionista sigue siendo “bebidas alcohólicas y tabaco”, con un aumento del 9,3% interanual, sobre todo el tabaco (12%).

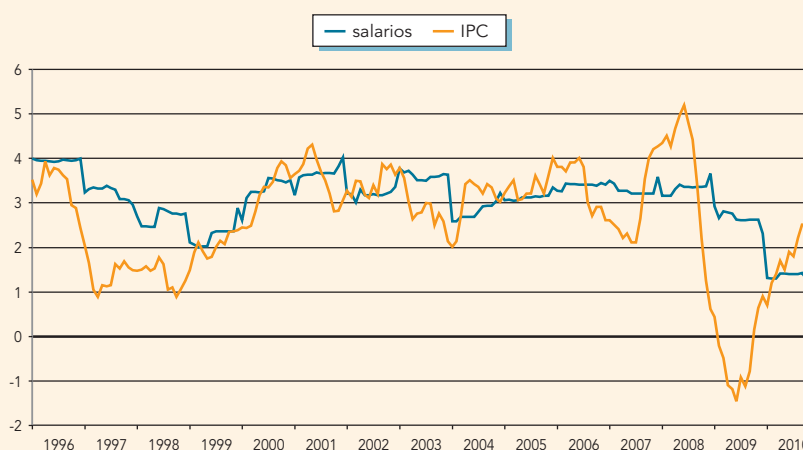
Le sigue “transporte” (7,5%), en sintonía con el incremento de los precios de carburantes y combustibles (15,5%), seguido de “vivienda” (5,8%), especialmente electricidad, gas y otros combustibles (10,8%), y de “enseñanza” (2,8%).

Con aumento de los precios igual al del Índice General de los precios (2,5%), se sitúan “otros bienes y servicios”, y con un crecimiento positivo por debajo de la inflación general “hoteles, cafés y restaurantes” (1,2%), y “menaje” (1,1%), “alimentos, bebidas y tabaco” (0,7%), y “vestido y calzado” (0,5%),

En el lado opuesto, registran descensos el IPC de “comunicaciones” (-0,7%), “ocio y cultura” (-1,1%), y medicina (-1,9%).

En lo que a los **salarios** se refiere, y según los datos del Ministerio de Trabajo e Inmigración, el incremento salarial pactado en los convenios colectivos firmados hasta el mes de

Gráfico 59. IPC y salarios nominales. Andalucía

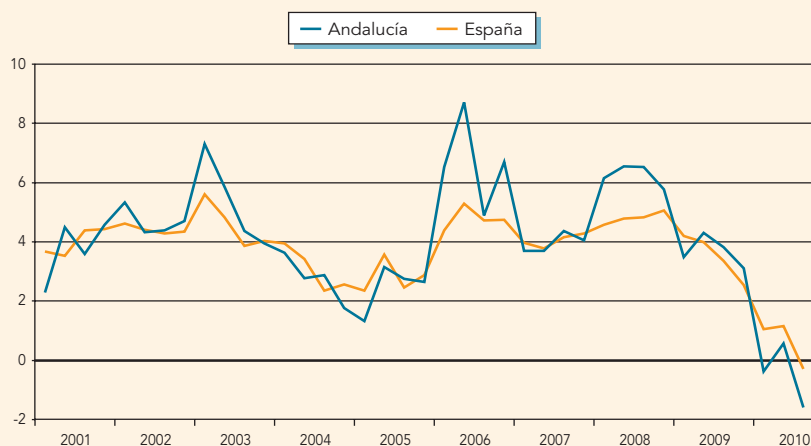


NOTA: Incremento salarial pactado en convenio y variación interanual del IPC.

FUENTE: INE; Ministerio de Trabajo e Inmigración.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 60. Coste laboral por trabajador y mes



NOTA: % de variación interanual.

FUENTE: INE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

noviembre en Andalucía, sin incluir el impacto de las cláusulas de salvaguarda, se sitúa en el 1,26%, 1,4 puntos inferior al del mismo mes del año anterior, similar a la media nacional (1,29%), no obstante, inferior al crecimiento general de los precios (2,5%), lo que determina una pérdida de los salarios en términos reales de 1,2 puntos.

En cuanto a los **costes**, la Encuesta Trimestral del Coste Laboral del INE registra una reducción en Andalucía del 1,6% interanual en el tercer trimestre, tras el aumento registrado en el trimestre anterior (0,6%), la mayor caída desde que se tiene información (2001), y superior al descenso medio en España (-0,3%).

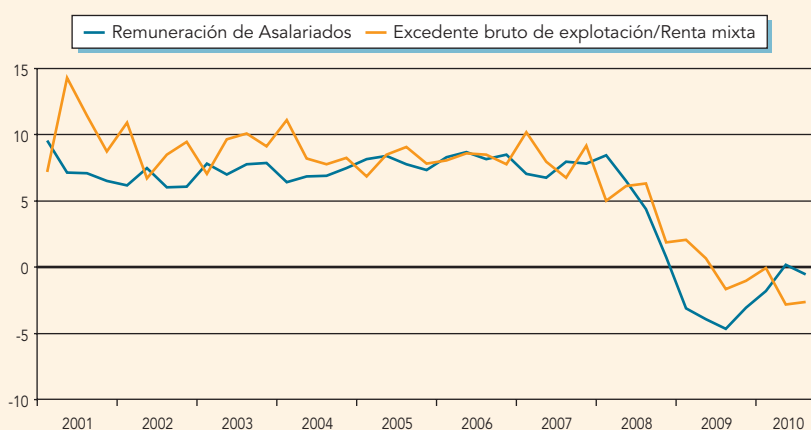
Atendiendo a los componentes, este comportamiento de los costes laborales ha sido consecuencia de la reducción observada en el salarial (-2,3%), que desciende por primera vez desde que se dispone de información (2001), mientras que los costes no salariales (percepciones no salariales y cotizaciones obligatorias a la Seguridad Social), retoma un crecimiento positivo (0,2%) tras dos trimestres de caídas.

Distinguiendo en función de los sectores productivos, la reducción en los mismos se ha debido al sector de la construcción que pasan de crecer un 4,6% en el segundo trimestre a una

El incremento salarial pactado en convenio en noviembre (1,26%), es un 1,4 puntos inferior al del año anterior.

Los costes salariales descienden en Andalucía.

Gráfico 61. Remuneración de asalariados y excedente bruto de explotación. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual. Series corregidas de efectos estacionales y de calendario. Precios corrientes.

FUENTE: Contabilidad Trimestral de Andalucía (IEA).

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

*La remuneración
de asalariados
desciende un 0,6%.*

caída del 2,9% en el tercero, mostrando los servicios una intensificación de la caída (-2,1% interanual en el tercer trimestre); mientras que, los costes del sector primario aumentan un 3,9% interanual, si bien, tres décimas menos que en el trimestre anterior.

Atendiendo a la distribución primaria de las **rentas**, según la información que ha publicado por primera vez en el tercer trimestre de 2010 el IEA, la remuneración de los asalariados descende en Andalucía un 0,6% en el tercer trimestre de 2010 en términos nominales, tras el ligero aumento registrado en el trimestre anterior (0,2%), tres décimas menos que la media nacional (-0,9%). Junto a ello, el excedente de explotación bruto y las rentas mixtas registran una caída del 2,6% interanual (-1,5% en España), mientras los impuestos netos sobre la producción y las importaciones crecen un 37%.

El descenso de la remuneración de los asalariados se debe, fundamentalmente, al comportamiento de la construcción, donde descende un 6,3% interanual, si bien experimentando una mejora respecto al trimestre anterior, en sintonía con la evolución de los puestos de trabajo asalariados de la rama; y de los servicios de no mercado, cuya remuneración experimenta un descenso del 2,5% interanual, la primera caída desde que se tiene información (2001). Por su parte, el sector primario, los servicios de mercado y la industria experimentan crecimientos positivos en la evolución de la remuneración de los asalariados en este trimestre (7,1%, 1,2% y 0,2%, respectivamente).

Sistema Bancario

En un contexto de recuperación económica desigual a nivel mundial, y ausencia de presiones inflacionistas, las autoridades monetarias de los principales países industrializados han decidido mantener el tono acomodaticio en sus políticas monetarias.

Concretamente, el Banco Central Europeo (BCE) mantiene el tipo de interés de las operaciones principales de financiación en el nivel del 1%, en que quedó establecido tras el recorte de mayo del pasado año, siendo su nivel más bajo desde la configuración de la Unión Económica y Monetaria.

En la misma línea, la Reserva Federal de EEUU, mantiene en un mínimo histórico el tipo de intervención (0,25%), fijado a finales de 2008.

De igual modo, las autoridades monetarias de Japón no han alterado el tipo de descuento desde la última variación en diciembre de 2008 (0,3%), su nivel más bajo desde mediados de 2006.

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

Por su parte, los tipos de interés negociados en el mercado interbancario de depósitos en España, continúan la trayectoria ligeramente ascendente iniciada en el mes de abril, situándose en noviembre, última información disponible, en un 1,54%.

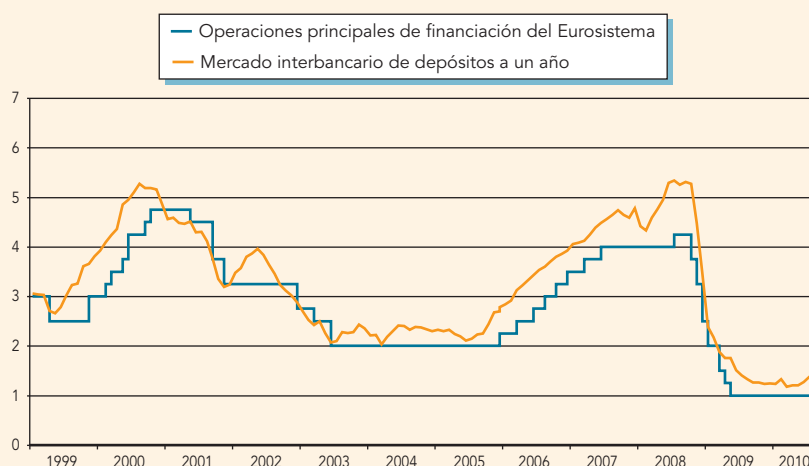
Según la última información publicada por el Banco de España, y a pesar de las favorables condiciones de financiación en cuanto a tipos de interés, el saldo de créditos concedidos por el sistema bancario de Andalucía, a 30 de septiembre de 2010, se redujo 0,7 puntos, dos décimas más que en el trimestre anterior, debido a la mayor caída de los créditos privados y al menor aumento de los públicos. Y ello, en un contexto de moderado aumento a nivel nacional (0,8% interanual).

La caída del crédito total se explica por el comportamiento de los créditos al sector privado, que representando el 95,8% del total, caen un 1,5%, 0,2 puntos más que en el segundo

El Banco Central Europeo mantiene inalterado el tipo de interés en el 1%, su nivel más bajo desde la configuración de la UEM.

Los créditos acentúan su ritmo de caída (-0,7% interanual a 30 de septiembre).

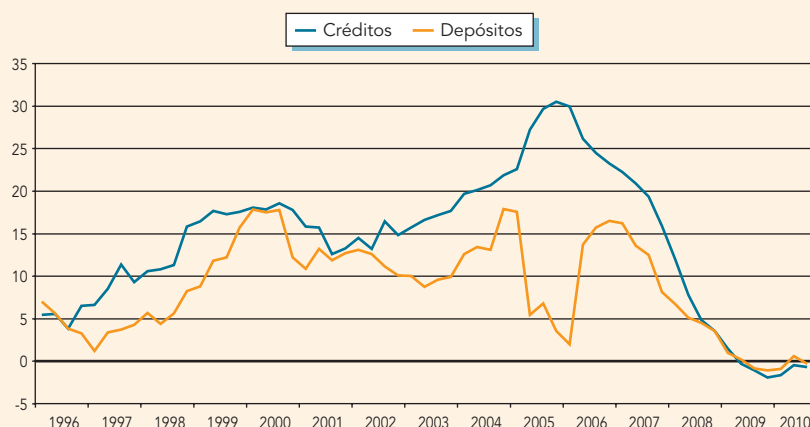
Gráfico 62. Tipos de interés. Zona Euro



FUENTE: BCE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 63. Créditos y depósitos. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: Banco de España.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

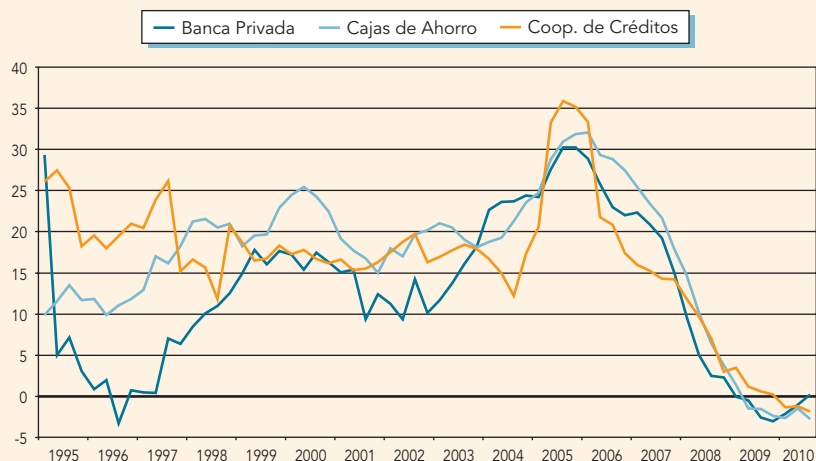
trimestre; por su parte, los créditos al sector público aumentan un 22,6% interanual, dos puntos menos que en el precedente.

Según el tipo de entidad concedente del crédito privado, descienden en mayor medida los otorgados por las Cajas de Ahorro (-2,8% interanual), seguido de los realizados por la Cooperativas de Crédito (-1,9% interanual); mientras que, por el contrario, la Banca Privada presenta un crecimiento del 0,2% interanual, después de seis trimestres de descenso. En cuanto a la cuota de mercado en concesión de créditos al sector privado, las Cajas de Ahorro concentran prácticamente la mitad de la misma (49,7% del total), seguida por la Banca Privada (40,8% del total) y, en último lugar, las Cooperativas de Crédito (9,5% del total).

Se intensifica el descenso de los préstamos hipotecarios.

En cuanto a los préstamos hipotecarios, con información referida al tercer trimestre del año, según el INE se concedieron en Andalucía 38.603 préstamos hipotecarios para financiar la compra de fincas urbanas, un 22,9% menos que en el mismo período del año anterior, acentuando su caída respecto al trimestre anterior. El importe de los mismos ascendió a 4.301 millones de euros, lo que supone un descenso del 23,9% interanual, dos décimas menos que en el segundo trimestre. Todo ello, en un contexto de menor descenso a nivel nacional, tanto del número de los mismos (-14,5% interanual) como del importe (-14,7% interanual).

Gráfico 64. Créditos al sector privado según entidad. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: Banco de España.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Recuadro 9. ¿ES LA DEUDA PÚBLICA CONTRACÍCLICA EN LAS CC.AA. ESPAÑOLAS?

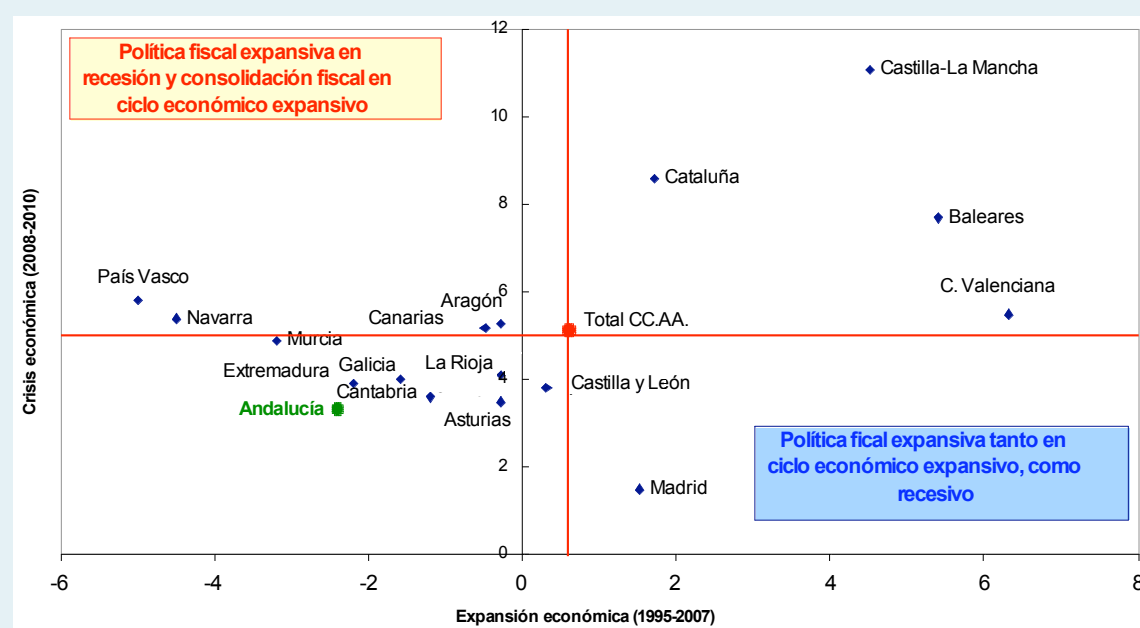
A partir de la información que proporciona el Banco de España sobre los niveles de deuda de las CC.AA. españolas y sus empresas públicas en porcentaje del PIB, se puede analizar la evolución que ha experimentado el endeudamiento público en las CC.AA. en los recientes períodos de expansión y crisis económica.

En el gráfico adjunto se ha representado, en el eje de abscisas, la variación (en puntos porcentuales) de la deuda pública en porcentaje del PIB en el último período expansivo de la economía española (1er trimestre 1995- 4º trimestre 2007), y en el eje de ordenadas, la variación en la crisis (1er trimestre 2008-3er trimestre 2010). Las principales conclusiones que pueden obtenerse son las siguientes:

- En el período expansivo:
 - En el conjunto de las CC.AA. la deuda pública sobre el PIB experimentó un avance de 0,6 puntos, debido a los aumentos registrados en Comunidad Valenciana, Baleares, Castilla-La Mancha, Cataluña, Madrid y Castilla-León, que desarrollaron políticas procíclicas, aumentando el peso de la deuda pública respecto al PIB. Las cuatro primeras son las CC.AA. que actualmente presentan un mayor nivel de deuda en relación al PIB, superando el 17%.
 - Andalucía, por el contrario, en aplicación de los principios de estabilidad presupuestaria, redujo 2,4 puntos porcentuales el peso de la deuda en el PIB, siendo la cuarta CC.AA., tras País Vasco, Navarra y Murcia, con mayor reducción.
- En el período de crisis:
 - Todas las CC.AA. están aplicando políticas fiscales expansivas (contracíclicas) que han llevado a una elevación de la ratio de endeudamiento respecto al PIB, siendo el incremento medio en el conjunto de CC.AA. de 5,1 puntos porcentuales.
 - En Andalucía la subida ha sido inferior a la media (3,3 puntos porcentuales), siendo la segunda CC.AA. donde menos ha aumentado.

Una política fiscal anticíclica requiere que en períodos de expansión económica se realice un esfuerzo de consolidación que permita en las fases recesivas del ciclo disponer de un margen de actuación fiscal para impulsar la actividad económica.

DEUDA PÚBLICA EN LAS CC.AA. Y CICLO ECONÓMICO

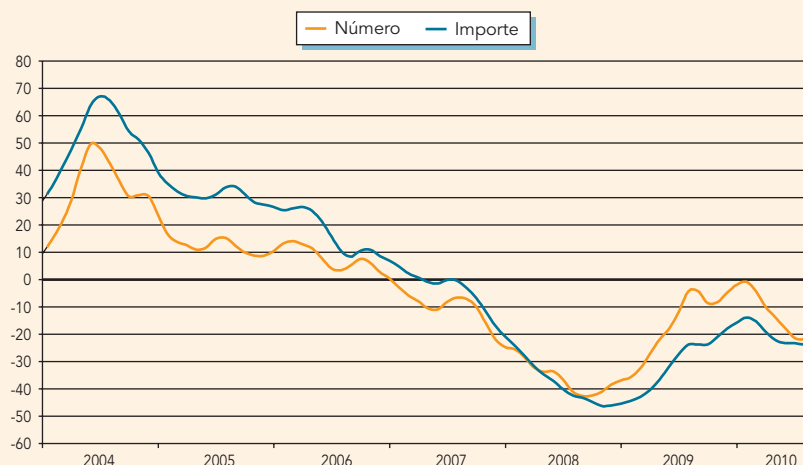


Nota: Variación en puntos porcentuales del porcentaje de deuda en relación al PIB.

Fuente: Banco de España.

Elaboración: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 65. Hipotecas para fincas urbanas. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual de las series ciclo-tendencia.

FUENTE: INE.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Los depósitos vuelven a registrar tasas de crecimiento negativas, debido al fuerte descenso de los públicos.

Por entidades financieras que conceden los préstamos hipotecarios para fincas urbanas, el descenso del importe concedido ha sido generalizado, cayendo con mayor intensidad en la Banca Privada (-31% interanual), seguida de las Cooperativas de Créditos, Cajas Rurales, Compañías de Seguros y otras entidades (-26,4%), y en último lugar las Cajas de Ahorro (-14,3%).

En cuanto a la evolución de los depósitos, en el tercer trimestre de 2010, vuelven a presentar tasas de crecimiento negativas (-0,3% interanual) tras el ligero aumento del segundo trimestre, debido al fuerte descenso de los depósitos públicos, en un contexto nacional de moderado crecimiento (0,3% interanual).

Diferenciando entre el sector público y el privado, los del sector privado, que suponen el 92,8% del total, aumentan un 1,2% interanual, siete décimas más que el registrado en el

Cuadro 23. Indicadores del Sistema Bancario. Andalucía

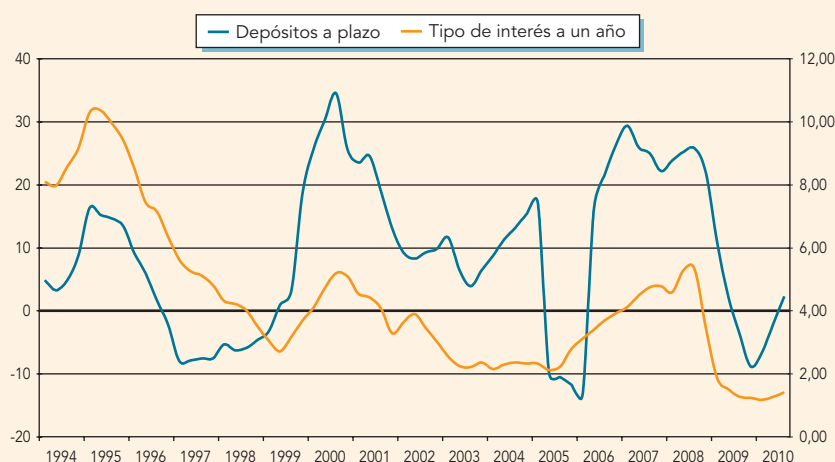
			2010		
	2008	2009	I	II	III
CRÉDITOS					
Créditos Totales	3,5	-2,0	-1,6	-0,5	-0,7
Créditos al sector público	19,5	13,2	19,8	24,6	22,6
Créditos al sector privado	3,1	-2,4	-2,3	-1,3	-1,5
Bancos	2,3	-3,1	-2,2	-1,0	0,2
Cajas de Ahorro	3,8	-2,4	-2,7	-1,5	-2,8
Coop. de Crédito	3,0	0,2	-1,4	-1,3	-1,9
DEPÓSITOS					
Depósitos Totales	3,5	-1,1	-0,9	0,6	-0,3
Depósitos del sector público	-23,1	4,1	1,8	1,0	-16,5
Depósitos del sector privado	6,5	-1,5	-1,1	0,5	1,2
Bancos	12,8	-2,9	-1,6	6,9	11,8
Cajas de Ahorro	4,7	-3,3	-2,8	-4,1	-5,2
Coop. de Crédito	1,8	8,5	6,4	5,3	4,2
A la vista	-11,1	4,9	3,0	2,3	-2,5
De ahorro	-4,4	9,4	7,6	4,3	1,9
A plazo	21,9	-8,9	-6,7	-2,1	2,3

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

FUENTE: Banco de España.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Gráfico 66. Depósitos a plazo y tipos de interés. Andalucía



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

Tipo de interés del mercado interbancario de depósitos a un año en nivel (escala de la derecha).

FUENTE: Banco de España.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

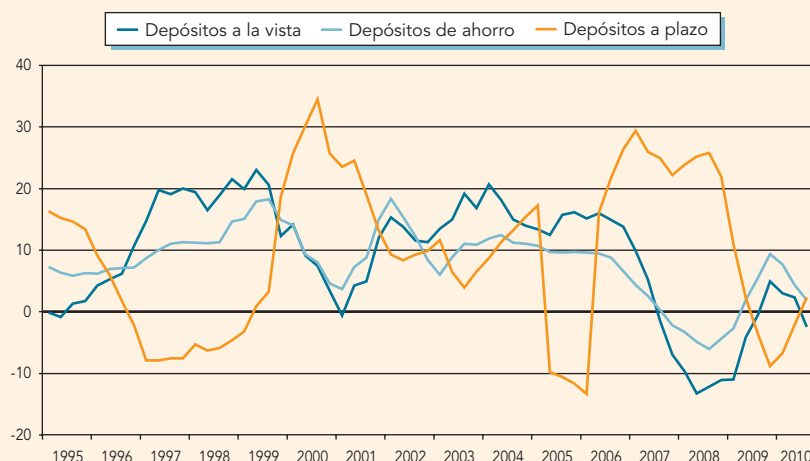
trimestre anterior. Por su parte, los depósitos del sector público caen un 16,5% interanual, siendo el mayor descenso desde diciembre de 2008.

Considerando los depósitos del sector privado, se aprecia un comportamiento dispar según el tipo de entidad donde se constituyen. Por un lado, se contraen los depósitos realizados en las Cajas de Ahorro (-5,2% interanual), 1,1 puntos más que en el segundo trimestre. Por otro lado, los constituidos en las Cooperativas de Crédito aumentan un 4,2% interanual, 1,1 puntos menos que en el segundo trimestre; y los realizados en la Banca Privada lo hacen un 11,8% interanual, casi cinco puntos más que en el precedente. Con todo, en el reparto de la cuota de mercado en captación de depósitos del sector privado, las Cajas de Ahorro concentran más de la mitad de la misma (52,1%), seguida de la Banca Privada (32,2%) y por último las Cooperativas de Crédito (15,7%).

Atendiendo a la modalidad de los depósitos realizados por el sector privado, y en un contexto en el que los tipos de interés se mantienen en niveles mínimos, los depósitos a plazo aumentan un 2,3% interanual, frente a la caída de 2,1 puntos del anterior trimestre, y los de ahorro lo hacen un 1,9% interanual, si bien, 2,4 puntos menos que en el anterior. Por

Aumentan los depósitos a plazo y de ahorro.

Gráfico 67. Depósitos privados según modalidad. Andalucía



NOTA: Tasas de variación interanual.

FUENTE: Banco de España.

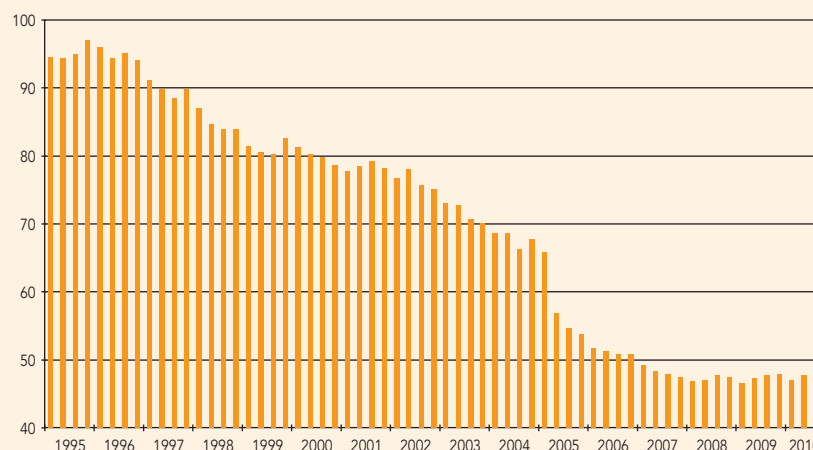
ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

*Aumenta
ligeramente la tasa
de ahorro financiero
en el tercer trimestre
del año.*

el contrario, los depósitos a la vista, los que ofrecen mayor liquidez, presentan un descenso del 2,5% interanual, tras tres trimestres de aumento.

El mayor descenso relativo de los créditos respecto a los depósitos, ha determinado que la tasa de ahorro financiero, cociente entre los depósitos y los créditos, se sitúe en el 48%, por encima de la del segundo trimestre, poniendo de manifiesto, en cualquier caso, que la captación de depósitos por el sistema bancario andaluz no es suficiente para cubrir la demanda de créditos, como se viene observando en los últimos quince años.

Gráfico 68. Relación entre depósitos y créditos. Andalucía



NOTA: (Depósitos/Créditos)*100.

FUENTE: Banco de España.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía. Junta de Andalucía.

Índice de cuadros

ECONOMÍA INTERNACIONAL

CUADRO 1:	ENTORNO ECONÓMICO. PRINCIPALES INDICADORES.....	8
CUADRO 2:	PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y SUS COMPONENTES. ZONA EURO	12
CUADRO 3:	ECONOMÍA INTERNACIONAL. ESTIMACIONES Y PREVISIONES ECONÓMICAS....	14

ECONOMÍA NACIONAL

CUADRO 4:	PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y OFERTA AGREGADA. ESPAÑA	17
CUADRO 5:	PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y DEMANDA AGREGADA. ESPAÑA.....	18
CUADRO 6:	ECONOMÍA ESPAÑOLA. PREVISIONES MACROECONÓMICAS	23

ECONOMÍA ANDALUZA: RASGOS BÁSICOS

CUADRO 7:	CRECIMIENTO DEL PIB Y SUS COMPONENTES.....	29
CUADRO 8:	PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMÍA ANDALUZA	34
CUADRO 9:	PREVISIONES MACROECONÓMICAS. ANDALUCÍA	37

SECTOR PRIMARIO

CUADRO 10:	PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR PRIMARIO. ANDALUCÍA.....	40
CUADRO 11:	PRODUCCIÓN AGRÍCOLA. ANDALUCÍA.....	40

SECTOR INDUSTRIAL

CUADRO 12:	PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR INDUSTRIAL. ANDALUCÍA.....	44
CUADRO 13:	ÍNDICE DE PRODUCCIÓN INDUSTRIAL. ANDALUCÍA-ESPAÑA	44

SECTOR CONSTRUCCIÓN

CUADRO 14:	PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR CONSTRUCCIÓN. ANDALUCÍA.....	50
------------	---	----

SECTOR SERVICIOS

CUADRO 15:	PRINCIPALES INDICADORES DEL SECTOR SERVICIOS. ANDALUCÍA	53
CUADRO 16:	INDICADORES DEL SUBSECTOR TURÍSTICO Y DE LOS TRANSPORTES. ANDALUCÍA..	55

DEMANDA AGREGADA

CUADRO 17:	PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y DEMANDA AGREGADA. ANDALUCÍA	57
CUADRO 18:	INDICADORES DE DEMANDA. ANDALUCÍA	61

MERCADO DE TRABAJO

CUADRO 19:	INDICADORES DEL MERCADO DE TRABAJO. ANDALUCÍA-ESPAÑA.....	64
CUADRO 20:	INDICADORES DEL MERCADO DE TRABAJO. ANDALUCÍA.....	68

PRECIOS, SALARIOS Y COSTES

CUADRO 21:	INDICADORES DE PRECIOS, SALARIOS Y COSTES. ANDALUCÍA	73
CUADRO 22:	DESGLOSE DEL ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO. ANDALUCÍA.....	76

SISTEMA BANCARIO

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

Índice de gráficos

ECONOMÍA INTERNACIONAL

GRÁFICO 1:	PRODUCTO INTERIOR BRUTO.....	5
GRÁFICO 2:	PRECIO DE LAS MATERIAS PRIMAS	6
GRÁFICO 3:	PRECIO DEL PETRÓLEO	6
GRÁFICO 4:	TIPOS DE INTERÉS A LARGO PLAZO	7
GRÁFICO 5:	TASA DE PARO	10
GRÁFICO 6:	ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO	11
GRÁFICO 7:	TIPOS DE INTERVENCIÓN.....	13
GRÁFICO 8:	TIPO DE CAMBIO DEL DÓLAR FRENTE AL YEN, AL EURO Y LIBRA ESTERLINA.....	13

ECONOMÍA NACIONAL

GRÁFICO 9:	PRODUCTO INTERIOR BRUTO.....	16
GRÁFICO 10:	VALOR AÑADIDO BRUTO SECTORIAL.....	17
GRÁFICO 11:	CONSUMO E INVERSIÓN	18
GRÁFICO 12:	COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS.....	20
GRÁFICO 13:	PRODUCTO INTERIOR BRUTO Y EMPLEO	21
GRÁFICO 14:	ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO	21
GRÁFICO 15:	REMUNERACIÓN DE ASALARIADOS Y EXCEDENTE DE EXPLOTACIÓN	22

ECONOMÍA ANDALUZA: RASGOS BÁSICOS

GRÁFICO 16:	PRODUCTO INTERIOR BRUTO.....	25
GRÁFICO 17:	PRODUCTO INTERIOR BRUTO A PRECIOS DE MERCADO.....	26
GRÁFICO 18:	VALOR AÑADIDO BRUTO SECTORIAL.....	28
GRÁFICO 19:	VARIACIÓN INTERANUAL DEL PIB EN EL 3 ^{ER} TRIMESTRE 2010	28
GRÁFICO 20:	PIB Y COMPONENTES DE LA DEMANDA AGREGADA	30
GRÁFICO 21:	CUOTA EXPORTADORA.....	31
GRÁFICO 22:	AFILIADOS A LA SEGURIDAD SOCIAL.....	32
GRÁFICO 23:	ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO	35
GRÁFICO 24:	IPC CARBURANTES Y PRECIO DEL PETRÓLEO.....	35
GRÁFICO 25:	SALARIOS REALES	36

SECTOR PRIMARIO

GRÁFICO 26:	VAB DEL SECTOR PRIMARIO	39
GRÁFICO 27:	PRODUCCIÓN AGRÍCOLA	41
GRÁFICO 28:	POBLACIÓN OCUPADA EN EL SECTOR PRIMARIO	41
GRÁFICO 29:	DEFLACTOR DEL VAB AGRARIO.....	42

SECTOR INDUSTRIAL

GRÁFICO 30:	VAB DEL SECTOR INDUSTRIAL.....	43
GRÁFICO 31:	ÍNDICE DE PRODUCCIÓN INDUSTRIAL	46
GRÁFICO 32:	UTILIZACIÓN DE LA CAPACIDAD PRODUCTIVA INDUSTRIAL	46
GRÁFICO 33:	POBLACIÓN OCUPADA EN LA INDUSTRIA.....	47

SECTOR CONSTRUCCIÓN

GRÁFICO 34:	VAB DEL SECTOR DE LA CONSTRUCCIÓN	48
GRÁFICO 35:	INDICADOR DE ACTIVIDAD EN EDIFICACIÓN RESIDENCIAL.....	49
GRÁFICO 36:	PRECIO DEL METRO CUADRADO DE LA VIVIENDA LIBRE.....	49
GRÁFICO 37:	OCUPADOS EN LA CONSTRUCCIÓN	51

SECTOR SERVICIOS

GRÁFICO 38:	VAB DEL SECTOR SERVICIOS	52
GRÁFICO 39:	VIAJEROS ALOJADOS EN ESTABLECIMIENTOS HOTELEROS	53
GRÁFICO 40:	ÍNDICE DE PRECIOS HOTELEROS.....	54
GRÁFICO 41:	TRÁFICO AÉREO DE PASAJEROS	54
GRÁFICO 42:	POBLACIÓN OCUPADA EN EL SECTOR SERVICIOS.....	56

DEMANDA AGREGADA

GRÁFICO 43:	GASTO EN CONSUMO FINAL.....	58
GRÁFICO 44:	FORMACIÓN BRUTA DE CAPITAL	58
GRÁFICO 45:	CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO DEL PIB DE LA DEMANDA REGIONAL Y EXTERNA	60
GRÁFICO 46:	COMERCIO EXTERIOR DE BIENES Y SERVICIOS.....	62

MERCADO DE TRABAJO

GRÁFICO 47:	POBLACIÓN OCUPADA SEGÚN NACIONALIDAD	65
GRÁFICO 48:	POBLACIÓN OCUPADA SEGÚN SECTOR DE ACTIVIDAD.....	65
GRÁFICO 49:	POBLACIÓN OCUPADA SEGÚN SEXO	66
GRÁFICO 50:	POBLACIÓN ASALARIADA SEGÚN TIPO DE CONTRATO	66
GRÁFICO 51:	POBLACIÓN OCUPADA	68
GRÁFICO 52:	POBLACIÓN ACTIVA POR GRUPOS DE EDAD.....	70
GRÁFICO 53:	TASA DE ACTIVIDAD	70
GRÁFICO 54:	TASA DE PARO	71

PRECIOS, SALARIOS Y COSTES

GRÁFICO 55:	DEFLACTOR DEL PRODUCTO INTERIOR BRUTO. TERCER TRIMESTRE 2010.....	74
GRÁFICO 56:	ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMO	74
GRÁFICO 57:	INFLACIÓN SUBYACENTE.....	75
GRÁFICO 58:	COMPONENTES DEL IPC.....	75
GRÁFICO 59:	IPC Y SALARIOS NOMINALES	76
GRÁFICO 60:	COSTE LABORAL POR TRABAJADOR Y MES.....	77
GRÁFICO 61:	REMUNERACIÓN DE ASALARIADOS Y EXCEDENTE BRUTO DE EXPLOTACIÓN	77

SISTEMA BANCARIO

GRÁFICO 62:	TIPOS DE INTERÉS. ZONA EURO.....	79
GRÁFICO 63:	CRÉDITOS Y DEPÓSITOS	80
GRÁFICO 64:	CRÉDITOS AL SECTOR PRIVADO SEGÚN ENTIDAD.....	80
GRÁFICO 65:	HIPOTECAS PARA FINCAS URBANAS	82
GRÁFICO 66:	DEPÓSITOS A PLAZO Y TIPOS DE INTERÉS	83
GRÁFICO 67:	DEPÓSITOS PRIVADOS SEGÚN MODALIDAD	83
GRÁFICO 68:	RELACIÓN ENTRE DEPÓSITOS Y CRÉDITOS	84

Índice de recuadros

ECONOMÍA INTERNACIONAL

RECUADRO 1:	PRODUCTIVIDAD Y TASA DE EMPLEO DE ANDALUCÍA EN EL CONTEXTO DE LA OCDE	9
-------------	---	---

ECONOMÍA NACIONAL

RECUADRO 2:	GASTO PÚBLICO, DÉFICIT Y DEUDA EN LAS AA.PP. ESPAÑOLAS	19
-------------	--	----

ECONOMÍA ANDALUZA: RASGOS BÁSICOS

RECUADRO 3:	PIB PER CÁPITA: PRODUCTIVIDAD Y TASA DE EMPLEO	27
RECUADRO 4:	CRECIMIENTO ECONÓMICO Y ESFUERZO TECNOLÓGICO	33

SECTOR INDUSTRIAL

RECUADRO 5:	INNOVACIÓN EMPRESARIAL Y PRODUCTIVIDAD	45
-------------	--	----

DEMANDA AGREGADA

RECUADRO 6:	LA DEUDA PÚBLICA DE LAS CC.AA. EN LA CRISIS.....	59
-------------	--	----

MERCADO DE TRABAJO

RECUADRO 7:	PERFILES DEL DESEMPLEO EN ANDALUCÍA.....	67
RECUADRO 8:	CRECIMIENTO ECONÓMICO Y EMPLEO	69

SISTEMA BANCARIO

RECUADRO 9:	¿ES LA DEUDA PÚBLICA CONTRACÍCLICA EN LAS CC.AA. ESPAÑOLAS?.....	81
-------------	--	----

CALENDARIO DE DIFUSIÓN

Enero

L	M	X	J	V
				1
4	5 IPCA (a) AF-PR / IPC.ZE (a)	6	7	8 IPI / IPIAN CNT.UE (2ª) / TP.UE
11 IVGSA	12	13 TV	14 IPC	15 PV / ETD IPC.UE
18 EI SM	19 IASS	20 CTH CEXT	21 AFEXT	22
25 IPRI	26 H	27 ICM	28 EOAT	29 IPCA (a) / ECTA / EPA TP.UE / IPC.ZE (a)

Febrero

L	M	X	J	V
1	2 AF-PR	3	4	5 IPI IPIAN
8 EPC	9 TV	10 ETDP IVGSA	11 PIB (a)	12 IPC PIB.UE (a)
15 EI SM	16 IASS	17 CNTR	18	19
22	23 AFEXT CEXT	24	25 H IPRI	26 IPCA (a) IPC.UE

Marzo

L	M	X	J	V
1 CTH TP.UE	2 AF-PR IPC.ZE (a)	3 CRTA	4 CNT.UE (1ª)	5 IPI IPIAN / TI
8 EOAT	9 TV	10 ICM	11 ETDP IVGSA	12 IPC
15 EI / SM EMPUE	16 IPV IPC.UE	17 ETCL	18 IASS SF	19
22	23 CTH AFEXT	24 CEXT	25 IPRI V	26 H
29	30 ICM IPCA (a)	31 EOAT / TP.UE IPC.ZE (a)		

Abril

L	M	X	J	V
			1	2
5	6 AF-PR	7 CNT.UE (2ª)	8 IPI IPIAN	9 TV
12 IVGSA	13 ETDP	14 EI SM	15 IPC	16 IPC.UE
19 IASS PV	20 CEXT	21	22 AFEXT	23 CTH IPRI
26 H	27	28 ICM	29 EOAT IPCA (a)	30 ECTA / EPA IPC.ZE (a) / TP.UE

Mayo

L	M	X	J	V
3	4 AF-PR	5 IPI IPIAN	6 EPC	7
10 ETDP IVGSA	11 TV	12 PIB (a) PIB.UE (a)	13 EI SM	14 IPC
17	18 IASS / CEXT IPC.UE	19 CNTR	20	21
24 CTH	25 BEA / IPRI AFEXT	26 H	27 ICM	28 IPCA (a)
31 EOAT IPC.ZE (a)				

Junio

L	M	X	J	V
	1 TP.UE	2 AF-PR CRTA	3	4 IPI / IPIAN CNT.UE (1ª)
7	8 TV	9 TI	10 IVGSA	11 IPC
14 ETDP	15 IPV EMPUE	16 EI / ETCL SM / IPC.UE	17 IASS	18 SF
21	22 AFEXT CEXT	23 CTH	24 V	25 IPRI
28 H	29 ICM IPCA (a)	30 EOAT IPC.ZE (a)		

Julio

L	M	X	J	V
			1	2 AF-PR / IPI IPIAN / TP.UE
5	6	7 CNT.UE (2ª)	8	9 TV IVGSA
12 ETDP	13 IPC	14 EI / SM IPC.UE	15	16 IASS PV
19	20 CEXT	21	22 AFEXT	23 CTH IPRI
26 H	27	28 ICM	29 EOAT IPCA (a)	30 EPA / ECTA TP.UE / IPC.ZE (a)

Agosto

L	M	X	J	V
2	3 AF-PR	4	5 IPI IPIAN	6 BEA TV
9 EPC IVGSA	10 ETDP	11 EI SM	12 IPC	13 PIB (a) PIB.UE (a)
16 IPC.UE	17 IASS CEXT	18	19 AFEXT	20
23 CTH	24	25 IPRI	26 CNTR	27 ICM
30 IPCA (a)	31 EOAT / H IPC.ZE (a) / TP.UE			

Septiembre

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

Octubre

L	M	X	J	V
				1 TP.UE
4 AF-PR	5	6 IPI / IPIAN CNT.UE (2ª)	7	8 TV
11 IVGSA	12	13 ETDP	14 IPC	15 EI / SM / PV IPC.UE
18	19 IASS	20 CEXT	21 AFEXT	22 CTH
25 IPRI	26 H	27 ICM	28 EOAT	29 IPCA (a) / EPA / ECTA TP.UE / IPC.ZE (a)

Noviembre

L	M	X	J	V
1	2	3 AF-PR	4	5 IPI / IPIAN TV
8 EPC	9	10 ETDP IVGSA	11 PIB (a)	12 IPC PIB.UE (a)
15 EI SM	16 IASS IPC.UE	17 CNTR	18	19
22	23 CTH / CEXT AFEXT	24 BEA	25 IPRI	26 H
29 ICM IPCA (a)	30 EOAT / IPC.ZE (a) TP.UE			

Diciembre

L	M	X	J	V
		1 CRTA	2 AF-PR CNT.UE (1ª)	3 IPI IPIAN
6	7	8	9	10
13 ETDP / TI IVGSA	14 TV	15 IPC EMPUE	16 ETCL / IPV IPC.UE	17 IASS SF
20	21 EI / SM / CEXT AFEXT / V	22	23 IPRI CTH	24
27 H	28	29 ICM	30 EOAT	31

AF-PR	Afiliación y Páro Registrado (Ministerio de Trabajo e Inmigración)
AFEXT	Afiliación de extranjeros (Ministerio de Trabajo e Inmigración)
BEA	Barómetro Empresarial de Andalucía (IEA)
CEXT	Comercio Exterior (Extenda)
CNTR	Contabilidad Nacional Trimestral (INE)
CRTA	Contabilidad Regional Trimestral de Andalucía (IEA)
CTH	Coyuntura Turística Hotelera (INE)
CNT.UE (1ª)	Cuentas Nacionales Trimestrales de la UE (Primera Estimación) (Eurostat)
CNT.UE (2ª)	Cuentas Nacionales Trimestrales de la UE (Segunda Estimación) (Eurostat)
ECTA	Encuesta de Coyuntura Turística de Andalucía (IEA)
EI	Efectos de comercio impagados (INE)

EMPUE	Empleo de la UE (Eurostat)
EOAT	Encuesta de Ocupación en Alojamientos Turísticos (INE)
EPA	Encuesta de Población Activa (INE)
EPC	Estadística de Procedimiento Concursal (INE)
ETCL	Encuesta Trimestral de Coste Laboral (INE)
ETDP	Estadística de Transmisiones de Derechos de Propiedad (INE)
H	Hipotecas (INE)
IASS	Indicadores de Actividad del Sector Servicios (INE)
ICM	Índice de Comercio al por Menor (INE)
IPC	Índice de Precios al Consumo (INE)
IPCA (a)	Índice de Precios al Consumo Armonizado de España
	Indicador Adelantado (INE)
IPC.ZE (a)	Índice de Precios al Consumo de la Zona Euro
	Indicador Adelantado (Eurostat)
IPC.UE	Índice de Precios al Consumo de la UE (Eurostat)

IPI	Índice de Producción Industrial (INE)
IPIAN	Índice de Producción Industrial de Andalucía (IEA)
IPRI	Índice de Precios Industriales (INE)
IPV	Índice de Precios de Vivienda (INE)
IVGSA	Índice de Ventas en Grandes Superficies de Andalucía (IEA)
PV	Precio de la Vivienda (Ministerio de Vivienda)
PIB (a)	Producto Interior Bruto España (Avance Trimestral) (INE)
PIB.UE (a)	Producto Interior Bruto UE (Avance Trimestral) (Eurostat)
SF	Agregados del Sistema Financiero (Banco de España)
SM	Sociedades Mercantiles (INE)
TP.UE	Tasa de Páro en la UE (Eurostat)
TI	Transacciones Inmobiliarias (Ministerio de Vivienda)
TV	Transporte Urbano de Viajeros (INE)
V	Viviendas Iniciadas y Terminadas (Ministerio de Vivienda)

FUENTE: IEA; INE; Eurostat; M° de Trabajo e Inmigración; M° de Vivienda; Banco de España; Extenda.

ELABORACIÓN: Secretaría General de Economía, Junta de Andalucía.